

# Виктор Першиков. Комплексный анализ Фибоначчи

*В 2012 году мне, первому в России, была присвоена степень Master of Financial Technical Analysis (MFTA). Эта достижение стало результатом многолетнего исследования инструментов Фибоначчи и трейдинга на FOREX при помощи Фибо-уровней. После публикации моего исследования в ежегодном журнале IFTA, я получил большое количество откликов от трейдеров из разных стран. Всех их заинтересовал мой взгляд на применение инструментов Фибоначчи в трейдинге, и это подтолкнуло меня к написанию этой книги.*

Еще одним событием, которое убедило меня в необходимости создания подробного руководства по техническому анализу при помощи инструментов Фибоначчи, стало мое выступление на ежемесячной встрече сообщества технических аналитиков Южной Африки, которое состоялось в марте 2014 года. Моя встреча с членами TASSA была бы невозможна без мистера Victor Hugo, главы Hugo Capital и председателя сообщества технических аналитиков Южной Африки. Я безмерно благодарен ему за эту чудесную возможность, которая мне выпала.

Я абсолютно уверен в том, что правильный, современный взгляд на построение инструментов Фибоначчи и их применение в анализе и трейдинге, позволит трейдерам и техническим аналитикам повысить эффективность совершаемых сделок и прогнозов. В сравнении с другими книгами, которые были написаны ранее по данной теме, это полное руководство охватывает не только варианты построения инструментов и классические идеи их применения, но также и конкретные методы заключения сделок на основе системных правил использования инструментов Фибоначчи.

Общаясь с трейдерами и техническими аналитиками из разных стран (США, Южная Африка, Индонезия), я пришел к выводу, что моей основной задачей, как профессионального технического аналитика, должна стать популяризация методов Фибоначчи, в эффективности которых нет никаких сомнений. На протяжении последних лет я торгую на FOREX при помощи одних лишь инструментов Фибоначчи, и то, с какой точностью и эффективностью эти инструменты позволяют совершать сделки – просто поражает воображение.

Комплексный анализ Фибоначчи, который является основной темой данной книги, я разработал в 2009 году. Созданный для торговли на рынке FOREX, в настоящее время он применяется также и на фондовом и на товарном рынках. Это позволяет говорить о его «гибкости», как о положительном факторе. Помимо гибкости, я обычно выделяю также «системность» и «простоту», которые также присущи КАФ. Это – три кита, на которых должно быть основано любое современное направление технического анализа, коим является Комплексный анализ Фибоначчи.

В настоящее время основными центрами развития технического анализа продолжают оставаться Соединенные Штаты Америки, Европа и Азиатско-Тихоокеанский регион. Это – крупные регионы с высоким количеством профессиональных аналитиков, и их вклад в развитие технического анализа неocenim. Я надеюсь, что с публикацией этой книги и присвоением мне степени Master of Financial Technical Analysis, Российские специалисты выйдут из тени и технический анализ на мировом уровне будет дополнен и расширен уникальными и эффективными методами.

## Введение

Может ли трейдинг на FOREX при помощи одних лишь инструментов Фибоначчи быть эффективным и прибыльным? Эта книга говорит: да!

На фоне популярности международного валютного рынка трейдеры по всему миру нуждаются в точных и высокоэффективных методах и стратегиях получения прибыли от совершаемых ими сделок. Подавляющее большинство проверенных временем торговых систем разрабатывались для фондового и

товарного рынков и уже по прошествию времени трейдеры стали применять их на рынке FOREX. С учетом различий в структуре ценовых изменений и волатильности на различных финансовых рынках, зарекомендовавший себя метод трейдинга на фондовом или товарном рынке может не давать тех же результатов на FOREX. Отличия валютного от других финансовых рынков побуждает к созданию и использованию в трейдинге таких торговых систем и стратегий, которые бы полностью подошли к особенностям ценовых изменений на активах FOREX. Именно таким актуальным и эффективным методам трейдинга посвящена книга «Полное руководство по Комплексному анализу Фибоначчи на FOREX».

В книге читателю предлагается для изучения новое направления технического анализа – Комплексный анализ Фибоначчи. Не смотря на широкую известность данных инструментов по отдельности, до этого момента в техническом анализе отсутствовали конкретные правила построения и применения в трейдинге инструментов Фибоначчи в комплексе. Эта книга – первая, в которой даются единые и корректные схемы построения основных инструментов Фибоначчи, а также описываются правила и раскрываются секреты системного трейдинга на их основе. На основе каждого инструмента Фибоначчи, описываемого в книге, трейдер может совершать эффективные и прибыльные сделки. Вместе с тем, Комплексный анализ Фибоначчи это не только инструмент для прибыльного трейдинга, но и эффективный механизм технического анализа. При помощи описываемых в книге инструментов трейдер без труда может выявлять направление грядущих ценовых изменений и совершать сделки на основе проведенного комплексного анализа.

В основу этой книги положены исследования видных специалистов в области анализа Фибоначчи, таких как Роберт Фишер, Джо ДиНаполи, Деррик Хоббс, Кэролин Бороден и многих других. Их вклад в развитие технического анализа позволил создать «Комплексный анализ Фибоначчи» - эффективный инструмент работы на FOREX. Автор данной книги развил и дополнил имеющиеся сведения об инструментах Фибоначчи собственными уникальными разработками, которыми рад поделиться с читателями.

Важнейшей особенностью данной книги является возможность сразу же применить на практике полученные знания, а именно:

- Выполнить корректное построение инструментов Фибоначчи
- Проанализировать ценовые изменения и сделать вывод о перспективах дальнейшего роста или падения цены
- Определить уровни, на которых необходимо открывать сделку на покупку или продажу той или иной валютной пары.

Данная книга создана по принципу пошагового изучения материала. Поэтапное раскрытие информации дает читателю возможность разобраться с каждым инструментом Фибоначчи в отдельности, и уже на основе этого переходить к комплексному анализу рынка FOREX.

**Глава 1** данной книги посвящена известным тактикам и стратегиям, созданным на основе инструментов Фибоначчи, которые легли в основу Комплексного анализа Фибоначчи. На различных примерах в этой главе показывается, как менялся подход в применении инструментов Фибоначчи: от классических методов, применявшихся на фондовом и товарном рынке, до современных тактик и стратегий использования Фибо-пропорций на рынке FOREX.

**Глава 2** данной книги знакомит читателя с первым и самым важным инструментом Комплексного анализа Фибоначчи – Ретрейсментом. В этой главе описываются единые правила построения Ретрейсмента Фибоначчи, с учетом свойств уровней, применяющихся в инструменте. На примерах различных валютных пар показывается, как выполнять индивидуальное и групповое построение ретрейсмента для выявления наибольшего количества возможностей для трейдинга.

Темой **Главы 3** являются простые кластеры поддержки/сопротивления, обнаруживаемые при помощи Ретрейсмента Фибоначчи. В этой главе впервые вводится ключевой термин КАФ – «кластер», а также дается описание различных типов кластеров. Данная глава книги продолжает начатое в Главе 2 описание принципов корректного построения Ретрейсмента Фибоначчи.

**Глава 4** полностью посвящена уникальному авторскому методу трейдинга на основе Ретрейсмента Фибоначчи – внутренним паттернам (IP). Читателю дается подробная информация о правилах открытия сделок, выставлении ордеров stop-loss и take-profit на основе обнаруженных паттернов. На основе информации о правилах построения Ретрейсмента, данной в Главе 2, читатель может сразу же начать поиск паттернов на валютных парах.

Поведение цены в процессе формирования внутренних паттернов ретрейсмента описывается в **главе 5**. Читателю дается информации о вспомогательных методах для эффективной торговли по IP, а также о тех ситуациях, когда следует воздержаться от входа в сделку, по причине появления «сигнала опасности».

**Глава 6** данной книги посвящена следующему важному инструменту Комплексного анализа – Проекция Фибоначчи. В этой главе подробно описываются свойства уровней Проекции и конкретные способы построения этого инструмента на графике цены. Рассматриваются не типичные ситуации построения Проекции и даются комментарии относительно трейдинга на основе этого инструмента.

Еще одному инструменту CFA – Расширению Фибоначчи – посвящена **глава 7**. В этой главе рассказывается о двух типах данного инструмента и особенностях применения того или иного типа Расширения.

В **главе 8** читатель продолжает знакомство с понятием «кластер», изучая методы поиска «составных кластеров» поддержки/сопротивления и трейдинга на их основе. «Составные кластеры» являются основой трейдинга в CFA и состоят из уровней корректно построенных инструментов, изученных в Главах 2-7.

В **Главе 9** читатель знакомится с паттерном «РНК» – единственным паттерном в КАФ, не связанным с инструментами Фибоначчи. Изучив материал данной главы, читатель научится находить этот паттерн на графике цены и использовать этот эффективный паттерн в составе рассмотренных ранее в этой книге методов трейдинга на основе инструментов Фибоначчи.

**Глава 10** посвящена заключительному инструменту КАФ – Временной проекции Фибоначчи. Данный инструмент анализа позволит читателю определить момент времени, когда на рынке может сформироваться краткосрочный или среднесрочный ценовой экстремум, после чего движение цены поменяет направление. На основе изученного материала в главах 2-9 читатель сможет определять в рынке такие ситуации, когда не только уровень или область поддержки/сопротивления будут говорить о необходимости войти в потенциально прибыльную сделку, но и сам момент времени, определенный при помощи Временной проекции Фибоначчи, будет подходящим для этого.

В заключительной **Главе 11** данной книги представлены девять различных сделок на основе КАФ, которые автор совершал в процессе написания книги. Каждая сделка на покупку или продажу подробно описывается, что позволяет читателю проследить схему принятия решений о входе в рынок, начиная с поиска основы для открытия сделки, заканчивая выставлением отложенных ордеров.

## Глава 1. Основы Комплексного анализа Фибоначчи

В основе большинства направлений современного технического анализа лежат методы и исследования трейдеров и аналитиков прежних лет. В этом отношении Комплексный анализ Фибоначчи (КАФ), которому посвящено это руководство, не является исключением. Он создан на основе самых популярных идей и методов технического анализа при помощи инструментов Фибоначчи. Подробный

список литературы, на основе которой разрабатывался КАФ, приведен в конце книги. В этой главе представлены наиболее важные книги и подходы разных авторов, которые позволили создать КАФ – лучший инструмент для технического анализа FOREX.

## 1.1 Ретрейсмент Фибоначчи и Расширение Фибоначчи: Джо ДиНаполи

Одной из книг, которая легла в основу Комплексного анализа Фибоначчи, была книга Джо ДиНаполи «Trading with DiNapoli Levels». Книга была опубликована в 1998 году. Она была не первой, посвященной анализу Фибоначчи: упоминания пропорций и инструментов Фибоначчи встречается и в более ранних публикациях, таких как «Trading by the Book» by Joe Ross, «Intermarket Technical Analysis» by John J. Murphy, «The Day Trader's Manual» by William F. Eng и многих других.

Вместе с тем, книга «Trading with DiNapoli Levels» является одной из первых, подробно освещающих практическую сторону применения Ретрейсмента и Расширения Фибоначчи. Эти инструменты являются основными в Комплексном анализе Фибоначчи, и позволяют определять ключевые уровни поддержки и сопротивления.

В своей книге Джо ДиНаполи называет Ретрейсмент и Расширение Фибоначчи «leading indicators» (опережающими индикаторами). Он предлагает простой и эффективный метод использования в анализе таких Фибо-пропорций, как:

- 38.2% и 61.8% для Ретрейсмента
- 61.8%, 100% и 161.8% для Расширения

Такой перечень уровней можно считать классическим, так как в КАФ используется более широкий перечень Фибо-пропорций. Расширение списка за счет добавления новых уровней было необходимо для более полного анализа и правильной оценки текущей ситуации на валютных парах.

На рисунках 1 и 2 показаны примеры использования Ретрейсмента и Расширения Фибоначчи на текущих графиках EUR/USD и GBP/USD.



Рисунок 1. Уровни Ретрейсмента 38.2 % и 61.8 %, EUR/USD, H4

На рисунке 1 мы видим построенный Ретрейсмент Фибоначчи на нисходящий тренд пары EUR/USD. Цена подошла к уровню 38.2 % и развернулась на нем. Давайте обратимся к классическому определению этих уровней из книги «Trading with DiNapoli Levels»:

*Retracement theory states that you measure the vertical distance of the wave between these two extremes of price, (points A and B) and calculate the .382 retracement of this move. At that point, there will definitely, and without doubt, be resistance (selling) to any up move. Retracement theory does not say that prices must stop there, only that there will be significant resistance to further movement.*

Таким образом, уровень 38.2 % является сильным уровнем сопротивления для цены, поэтому снижение пары EUR/USD от этого уровня было предсказуемо.



Рисунок 2. Расширение Фибоначчи, GBP/USD, H4

На рисунке 2 Расширение Фибоначчи построено на восходящий тренд валютной пары GBP/USD. Как видно из графика, цена достигла уровень 61.8 % (COP, Contracted Objective Point), и в настоящее время снижается. Этот уровень выступил в качестве сопротивления. Вот что Джо ДиНаполи писал об уровнях Расширения:

*The strength of the market during the AB leg, as well as the lack of strength or depth of the retracements on the BC leg, help us to determine which of the three price objective targets is initially met. OP stands for Objective Point; COP for Contracted Objective Point, since it is the smallest of the three possible objectives; XOP for Expanded Objective Point, since it is the largest. Generally speaking, OP targets are met more often than COP targets, before a significant retracement occurs. XOP targets are least frequently fulfilled.*

Безусловно, подходы к анализу при помощи инструментов Фибоначчи, которые Джо ДиНаполи описал в своей книге, могут применяться в их классическом виде (особенно это касается «DiNapoli Levels»). На ранних этапах применения Ретрейсмента и Расширения в КАФ, предложенного в книге количества уровней было вполне достаточно, однако со временем появилась необходимость дополнить инструменты новыми уровнями.

Как следствие количество ситуаций, в которых можно применять Ретрейсмент и Расширение, расширилось. Помимо классического подхода к определению уровней поддержки/сопротивления, Ретрейсмент и Расширение используются в КАФ и для других целей: например для выявления паттернов в процессе развития коррекции, на основании которых трейдер может совершать сделки.

## 1.2. Гармонические паттерны: Ларри Пессавенто, Скот Кэрни

Еще один инструмент технического анализа, который лег в основу КАФ – это гармонические паттерны. Сами гармонические паттерны, такие как «Бабочка», «Краб», «The Gartley» и прочие - не входят в Комплексный анализ Фибоначчи, так как это отдельное направление технического анализа (также, как и EWA – это отдельное направление технического анализа, в котором применяются инструменты Фибоначчи). Изучение гармонических паттернов позволило сформировать методы торговли в рамках развивающейся коррекции и внедрить их в КАФ.

В настоящее время трейдерам известно большое количество гармонических паттернов. Наиболее подробно они описаны в двух замечательных книгах: «Fibonacci Ratios with Pattern Recognition» Ларри Пессавенто и «Harmonic Trading» Скота Кэрни. В этих книгах подробно описаны основные гармонические модели, а также методы применения этих паттернов в трейдинге. Изучение этих двух книг позволило найти закономерности в поведении цены в процессе формирования коррекции.

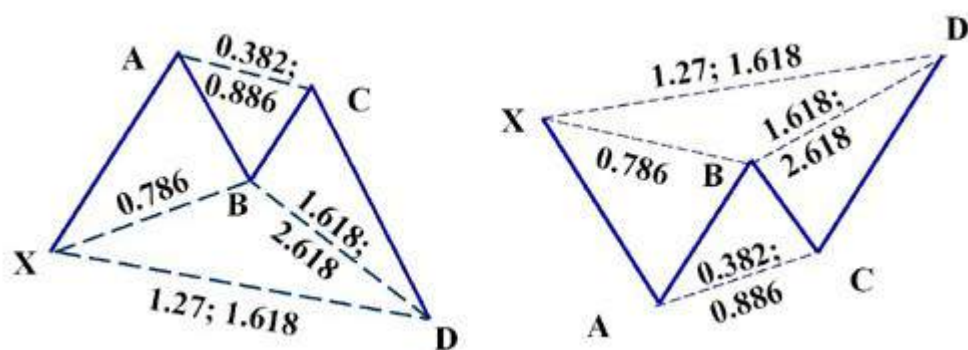


Рисунок 3. Паттерн «Бабочка»

На рисунке 3 представлена схема одного из самых популярных паттернов – «Бабочка». Это – классический гармонический паттерн. «Бабочку» можно в большом количестве встретить на различных валютных парах FOREX. На рисунках 4 и 5 показаны примеры паттерна «Бабочка» на AUD/USD и USD/CHF.



Рисунок 4. Медвежий паттерн «Бабочка», AUD/USD, H1

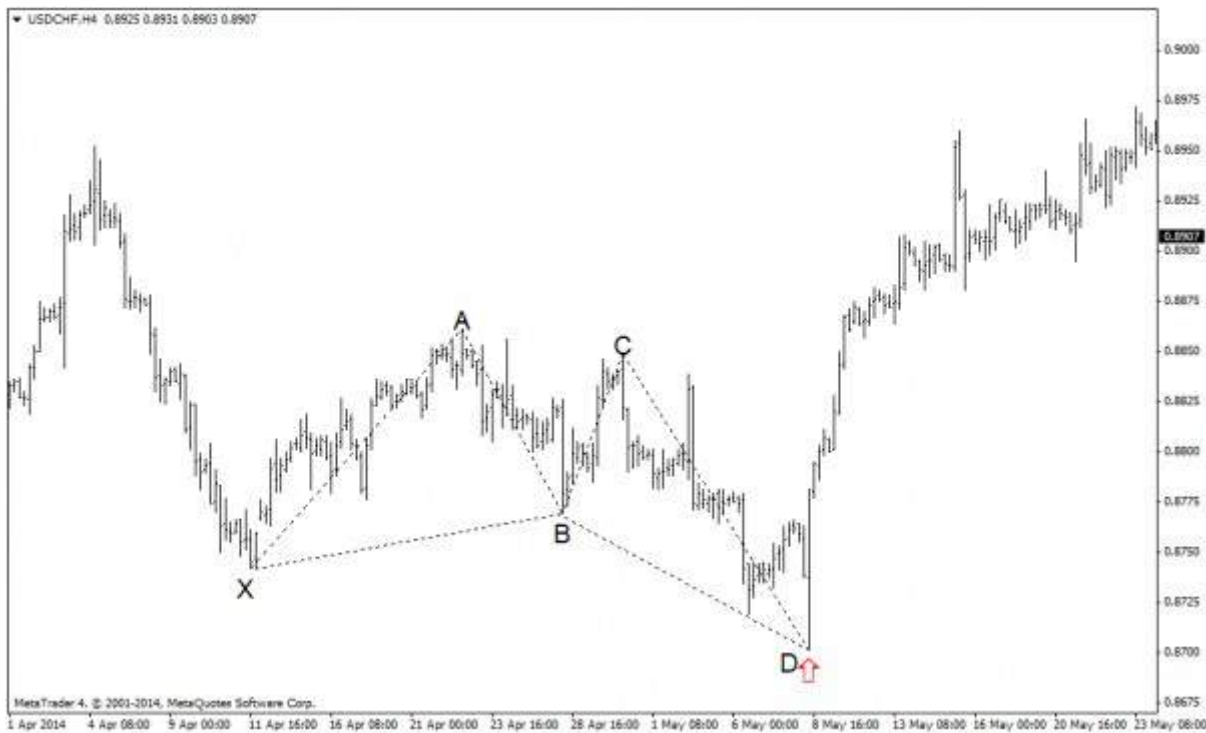


Рисунок 5. Бычий паттерн «Бабочка», USD/CHF, H4

Пример еще одного популярного гармонического паттерна «Краб» показан на рисунке 6. Медвежий паттерн «Краб» сформировался на паре USD/SEK, и сразу после этого цена начала снижаться.

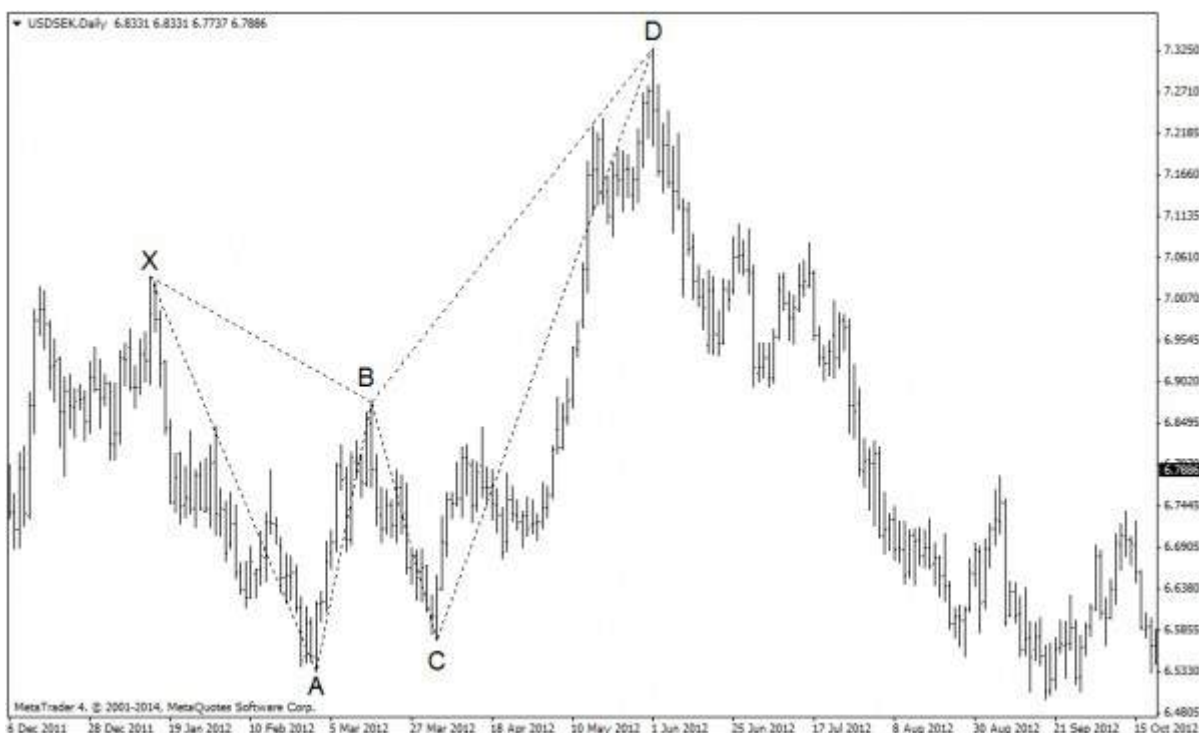


Рисунок 6. Медвежий паттерн «Краб», USD/SEK, Daily

На представленных выше примерах мы видим паттерны, в которых точка D оказывалась вне тренда X:A (на уровнях 127.2 % или 161.8 % соответственно). На рисунке 7 показана схема паттерна, в котором точка D остается в рамках тренда X:A.

Этот паттерн называется «Gartley» (они же «бабочки Гартли»).

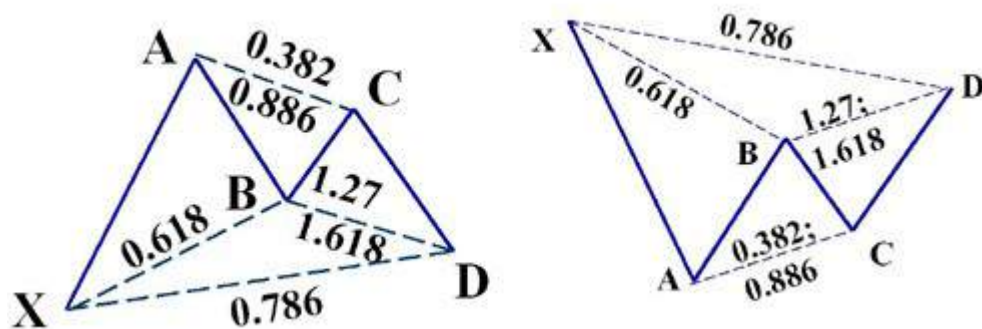


Рисунок 7. Паттерн «Гартли»

В случае с паттерном «Гартли» движение A:D представляет собой ценовую коррекцию относительно тренда X:A. Это следует из определения, гласящего, что коррекция – это движение в рамках тренда, но по направлению против него.

Именно этот паттерн был использован при изучении того, как цена ведет себя в процессе формирования и развития коррекции. Основной задачей исследования стало создание таких способов трейдинга, которые позволили бы заключать сделки в процессе формирования гармонического паттерна. Примером такой торговли может являться сделка, открываемая в точке «С» с целью в точке «D», а также сделка, открываемая в точке «В» с целью в точке «С».

С одной стороны, такой подход позволяет максимизировать прибыль в случае корректного движения цены из точки D. Если же после окончательного формирования гармонического паттерна сделка из точки D закончилась бы убытком – он был бы незначителен, т.к. чуть ранее трейдер уже получил прибыль, торгуя «внутри» гармонического паттерна.

На основе модели «Гартли» в Комплексном анализе Фибоначчи были разработаны типовые коррекционные модели, получившие название «внутренние паттерны ретрейсмента». О применении этих моделей в трейдинге речь пойдет в главе 4.

### 1.3. Временные инструменты Фибоначчи: Роберт Фишер, Кэролайн Бороден

Помимо инструментов Фибоначчи, позволяющих определить уровни поддержки/сопротивления, в Комплексном анализе Фибоначчи применяются «уровни времени», определяемые при помощи временной проекции Фибоначчи. Идея использования временных инструментов Фибоначчи была почерпнута из двух книг: «Fibonacci Applications and Strategies for Traders» Роберта Фишера и «Fibonacci Trading: How to Master the Time and Price Advantage» Кэролайн Бороден. Оба автора внесли неоценимый вклад в развитие анализа Фибоначчи.

В своей книге, опубликованной в 1993 году, Роберт Фишер описывает «time goal days», определяемые при помощи пропорций Фибоначчи. Вот что сам автор говорит об этом:

*Time goal days are those days in the future upon which a price event will occur. To be able to anticipate a day on which prices will achieve an objective, or reverse direction, would be a step forward in forecasting.*

Ключевыми пропорциями Фибоначчи в данном случае являются 0.618 и 1.618. Построение временных уровней выполняется между двумя максимумами или двумя минимумами. В этом случае можно заранее определить день, когда на активе произойдет изменение направления движения. На рисунках 8 и 9 показано применение временных уровней для определения time goal days.



Рисунок 8. Целевой день, определенный при помощи временного уровня Фибоначчи, USD/CHF, Daily



Рисунок 9. Целевой день, определенный при помощи временного уровня Фибоначчи, EUR/USD, Daily

*With Fibonacci time cycle projections, we are looking for a possible trend reversal of whatever the market is doing at the time of the projection(s). For example, if the market is rallying into a .618 time cycle, we would look for a possible high and trend reversal to develop around this cycle, which in this case would suggest that the market will turn back down.*

Уровни, которые автор предлагает использовать в этом инструменте, следующие: .382, .50, .618, .786, 1.0, 1.272, 1.618, и 2.618.

Пример применения временной проекции Фибоначчи показан на рисунке 10. Инструмент построен на нисходящий тренд пары USD/CAD. Обратите внимание на то, насколько точно этот инструмент позволяет определить дни перелома тенденции: каждый раз, когда цена проходила очередной временной уровень – движение менялось с восходящего на нисходящее и наоборот.

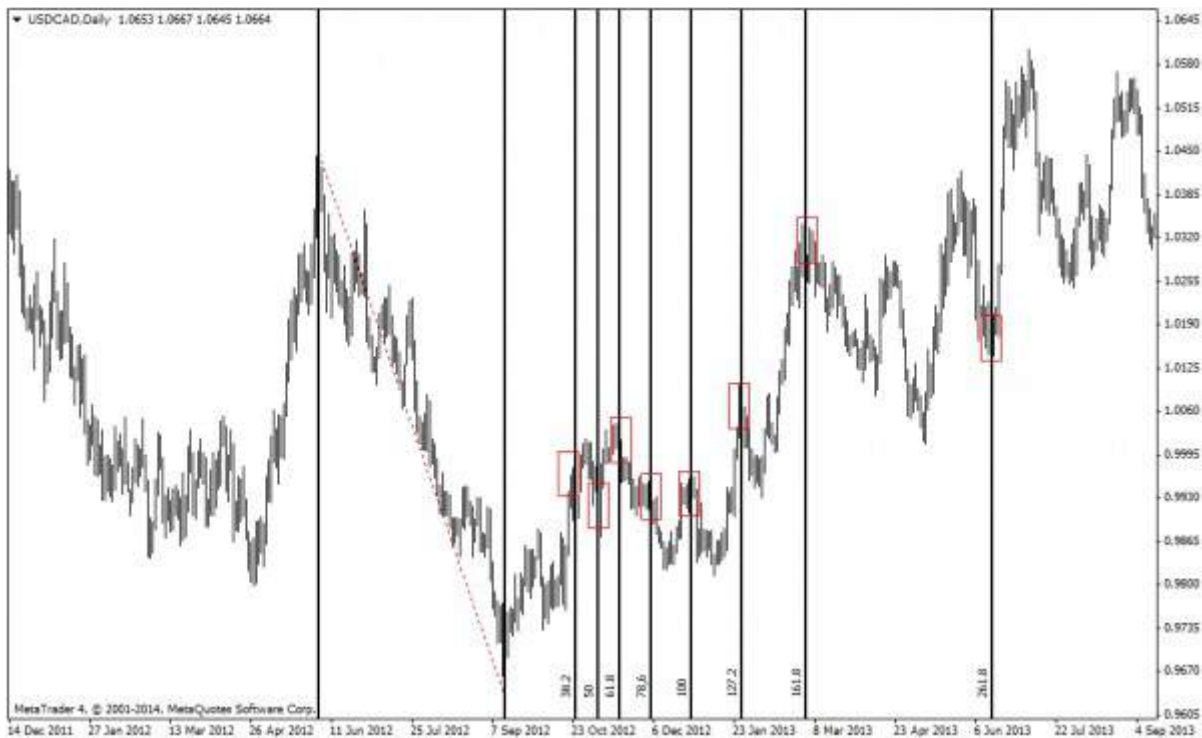


Рисунок 10. Временная проекция Фибоначчи, USD/CAD, Daily

Временная проекция Фибоначчи применяется в Комплексном анализе Фибоначчи, но не в классическом виде, предложенном Кэрлаин Бороден. Изучение ее книги, а также книги Роберта Фишера, позволило сформировать точные методы построения временной проекции Фибоначчи на исторические ценовые движения. Перечень уровней, применяющийся в инструменте, был модифицирован для того, что бы добиться наибольшей точности.

Одним из наиболее важных достижений Комплексного анализа Фибоначчи является формирование правил построения временной проекции не на произвольное ценовое движение, а на паттерны, предшествующие росту или падению. Эффективность временной проекции Фибоначчи от такого построения выросла в разы. Это стало возможным благодаря Роберту Фишеру и Кэрлаин Бороден, которые сформировали базовые принципы применения временных инструментов Фибоначчи.

#### 1.4. Стратегии Фибоначчи и Фибо-зоны: Деррик Хоббс

Еще одной книгой, которая стала отправной точкой для создания КАФ, является книга «Fibonacci for the Active trader» Деррика Хоббса. Я считаю эту книгу лучшей из когда-либо написанных по анализу Фибоначчи. Автору удалось почти невозможное: помимо описания конкретных правил построения инструментов Фибоначчи, он описал торговые стратегии, основанные на Фибо-уровнях, которые применяет в своей торговле.

Деррик Хоббс определил 4 основных инструмента Фибоначчи, которые можно использовать в трейдинге и анализе: ретрейсмент, проекция, расширение и целевые уровни. При помощи этих инструментов трейдер может определять области на графике, в которых могут происходить ценовые развороты. Автор называет эти области «Фибо-зоны». Согласно определению, «Фибо-зона» это:

*A relatively tight range of price where a confluence of any combination of at least three Fibonacci price retracements, extensions, projections, or expansions occur.*

По достижению ценой такой зоны падение/рост цены может закончиться, и цена начнет расти/снижаться. Пример показан на рисунке 11.



Рисунок 11. Фибо-зона, GBP/USD, Daily

Фибо-зона на рисунке 11 состоит из уровней 61.8 % (ретрейсента X:A), 161.8 % (проекции A:B:C) и 127.2% (расширения X1:A1). Сразу после достижения области сопротивления цена начала снижаться и упала на 900 пунктов за 16 дней. Помимо описания Фибо-зон в книге «Fibonacci for the Active trader» можно встретить большое количество торговых стратегий. Некоторые из них являются авторскими разработками, например «Гейзенберг-200», «Атака Акулы», «Воздушные ямы» и т.п.



Рисунок 12. «Атака Акулы», USD/CAD, H4

Не смотря на то, что стратегии Деррика Хоббса не вошли в Комплексный анализ Фибоначчи, они натолкнули на мысль о необходимости формирования системных правил трейдинга на основе инструментов Фибоначчи. Эти правила, в итоге, стали основой Комплексного анализа, наравне с инструментами времени и Фиб-зонами. Последние в КАФ получили название «кластеры».

Кластеры КАФ представляют собой области поддержки/сопротивления; они различаются по типу инструментов, из которых они состоят, степени влияния на цену, также они делятся на целевые и не целевые и т.д. Кластеры КАФ являются эволюцией Фибо-зон, представленных в книге «Fibonacci for the

Active trader».

Все классические методы трейдинга, перечисленные выше, являются прибыльными. В КАФ большая часть инструментов прежних лет была переработана для того, чтобы повысить эффективность каждого инструмента в отдельности. За счет расширения списков уровней удалось увеличить количество ценовых моделей, доступных для трейдинга. А за счет введения конкретных и единых правил построения инструментов, на первый план вышла системность в трейдинге на основе инструментов Фибоначчи.

## **1.5. Введение в Комплексный анализ Фибоначчи**

В течение продолжительного времени анализ Фибоначчи был неразрывно связан с Elliott Wave Analysis. Такие инструменты, как ретрейсмент, расширение, временные уровни – все они использовались для определения волновых структур, создания волновых разметок на финансовых активах, а также для прогнозирования уровней, на которых та или иная волна (импульсная или коррекционная) может сформироваться.

С появлением Комплексного анализа Фибоначчи зависимость инструментов от EWA была ликвидирована, и в настоящее время я рассматриваю эти два направления анализа, как не связанные друг с другом.

Как уже было сказано, в основу Комплексного анализа Фибоначчи были положены идеи по применению инструментов Фибоначчи прежних лет. Здесь нужно особо отметить, что изначально инструменты Фибоначчи применялись на фондовом и товарно-сырьевом рынке, а только в последние 10-15 лет они стали активно применяться на рынке FOREX.

На фоне роста популярности валютного рынка, который в настоящее время является доступной площадкой для интернет-трейдинга, необходимо было создать такой инструмент анализа, который удовлетворял бы особенностям ценовых изменений на этом рынке. К таким особенностям можно отнести: высокую волатильность, преобладание флетовых движений над трендовыми, отсутствие значимых гэпов на графиках (торги на FOREX проходят с понедельника по пятницу, 24 часа в сутки). Эти особенности валютного рынка являются его самым большим преимуществом перед другими финансовыми рынками, особенно при использовании инструментов Фибоначчи.

Возможно ли применение инструментов КАФ, например, на фондовом рынке? Разумеется! Принцип построения инструментов един для всех финансовых рынков. Однако, есть и различия.

На рынке FOREX основой для трейдинга по КАФ являются ценовые коррекции. Инструменты КАФ позволяют определять глубину этих коррекций, а также дают возможность заключать прибыльные сделки в процессе развития коррекции.

В том случае, если на каком-то активе фондового, или товарного рынков, преобладает тренд, то КАФ необходимо будет перестроить с торговли внутри коррекций, на торговлю в направлении развивающегося тренда. Это будет возможно в случае, если фокус внимания сместится с паттернов коррекции на области поддержки/сопротивления, вход в рынок от которых позволит двигаться с ценой в одном направлении.

С самого начала своей деятельности в качестве трейдера и технического аналитика, я работаю на рынке FOREX, поэтому эта книга полностью посвящена валютным парам и трейдингу на FOREX.

Термин «Комплексный анализ Фибоначчи» был предложен мною весной 2009 года. За последние 5 лет это направление анализа было значительно модифицировано для достижения наилучших результатов торговли при помощи инструментов КАФ.

Чем же является КАФ на самом деле?

Как следует из названия, при помощи КАФ можно производить комплексный анализ ценовых движений. По термину «комплексный» подразумевается следующее:

- во-первых, для прогнозирования дальнейших ценовых движений используются сразу несколько инструментов Фибоначчи, позволяющих определить ключевые уровни поддержки/сопротивления;
- во-вторых, при помощи КАФ трейдер анализирует не только уровни поддержки/сопротивления, но и «время»: КАФ позволяет определить, где будет сформирован ценовой разворот, и когда это случится;
- в третьих, КАФ является не только инструментом анализа, но и инструментом трейдинга, позволяющим заключать сделки на основании паттернов КАФ, с учетом спрогнозированного движения цены.

Таким образом, термин «Комплексный анализ Фибоначчи» охватывает не только совокупность инструментов Фибоначчи, но говорит нам о том, что перед нами – мощный инструмент для успешной торговли на FOREX.

В основе КАФ лежат следующие инструменты:

- Ретрейсмент Фибоначчи
- Проекция Фибоначчи
- Расширение Фибоначчи I и II типов
- Временная проекция Фибоначчи

Эти инструменты Фибоначчи позволяют определять уровни, на которых трейдер должен принимать решение об открытии и закрытии сделки. Помимо перечисленных инструментов Фибо, КАФ включает в себя дополнительные технические сигналы, на основе которых совершается сделка.

В подавляющем большинстве книг на тему инструментов Фибоначчи говорится о том, что при совершении сделки трейдер, помимо Фибо-уровней, должен отталкиваться от дополнительных сигналов. Это могут быть сигналы индикаторов, особые свечные модели, и т.п. В КАФ на эту тему есть следующее мнение: инструменты Фибоначчи являются самостоятельными и эффективными, поэтому никакие подтверждения для открытия сделки не требуются. Индикаторы, свечной анализ, объемы – все это не входит в КАФ, так как в этом нет никакой необходимости: и уровень входа в рынок, и уровни stop-loss и take-profit устанавливаются на основе инструментов Фибоначчи. Никаких фильтров или дополнительных сигналов не требуется.

Еще раз повторю: инструменты Фибоначчи, при правильном их построении и применении, не нужно подтверждать чем-то еще. Теперь, после того как я разработал Комплексный анализ Фибоначчи, трейдерам и аналитикам остается лишь правильно использовать инструменты Фибоначчи в своей работе. Единые правила построения инструментов, а также конкретные принципы трейдинга на основании КАФ – все это представлено в этой книге.

Переходя от введения к сути, я хочу особо отметить тот факт, что анализ Фибоначчи, до этого времени находившийся во власти EWA и не получавший должного развития, сейчас представляет собой независимый инструмент технического анализа, завоевывающий популярность и развивающийся за счет исследований все новых трейдеров и аналитиков, которые берут его на вооружение.

Давайте же приступим к изучению Комплексного анализа Фибоначчи.

# Раздел I. Новые идеи в анализе коррекций

## Глава 2. Ретрейсмент Фибоначчи и правила его построения

### 2.1. Уровни ретрейсмента

Первый инструмент КАФ, который мы рассмотрим, это Ретрейсмент. Этот инструмент применяется трейдерами на фондовом, товарном и валютном рынках; используется как самостоятельный инструмент торговли, а также как дополнение различных торговых стратегий.

Зачастую, ретрейсмент Фибоначчи применяется в качестве инструмента анализа, с целью выявления дальнейших перспектив ценовых изменений. Вместе с тем, поведение цены в процессе развития тренда или коррекции, и оценка этого поведения при помощи ретрейсмента, позволяет не только определить куда двинется курс финансового актива, но также то, как извлечь из этого движения прибыль.

Согласно классическому определению ретрейсмента Фибоначчи, данный инструмент применяется, когда необходимо оценить глубину коррекции на финансовом активе. Так как уровни ретрейсмента Фибоначчи выступают в качестве поддержек и сопротивлений, то, исходя из классического определения ретрейсмента, при достижении ценой одного из ключевых уровней ретрейсмента, коррекция может закончиться и цена отправится дальше по тренду.

Классическими уровнями являются:

- 38.2 %
- 50.0 %
- 61.8 %

В том случае, если цена в коррекции достигнет одного из этих уровней, коррекцию можно считать завершенной, и необходимо открывать сделки в направлении ранее сформированного тренда.

Если вникнуть в суть этого метода использования ретрейсмента, то появляются два важных вопроса, на которые трейдеру необходимо ответить, прежде чем покупать или продавать актив:

- Как в процессе развития коррекции определить, какой из уровней ретрейсмента - 38.2%, 50% или 61.8% - станет ключевым?
- Какова вероятность того, что цена, достигнув одного из ключевых уровней ретрейсмента, развернется и начнет движение далее по тренду?

Необходимость дать ответы на данные вопросы ставит перед трейдером задачу по созданию некоего фильтра, который необходимо использовать при открытии сделок от ключевых уровней ретрейсмента.

Такой фильтр позволит избежать ситуации, при которой цена, достигнув ключевые уровни, в итоге пробьет 61.8 % и двинется далее, уже в рамках нового тренда.

Использование дополнительных методов анализа будет неизбежно усложнять подход к трейдингу. В комплексном анализе Фибоначчи ретрейсмент используется, как самостоятельный инструмент, и с учетом особенностей, которые мы рассмотрим далее, ретрейсмент может успешно применяться в трейдинге без каких-либо фильтров.

В торговле на FOREX я применяю следующие соотношения Фибоначчи:

- 9 % - значение, получаемое вычитанием уровня 14.6 % из 23.6 %
- 14.6 % - значение, получаемое вычитанием уровня 23.6 % из 38.2 %
- 23.6 % - значение, получаемое вычитанием уровня 38.2 % из 61.8 %
- 38.2 %
- 50 %
- 61.8 %

К трем классическим уровням ретрейсмента я добавляю три дополнительных. Уровень 23.6 % часто используется в качестве уровня поддержки/сопротивления, наряду с ключевыми уровнями. Что касается уровней 9% и 14.6 % - то эти очень важны в КАФ. Они позволяют наиболее полно работать с ценовой коррекцией, определяя в процессе движения цены модели, по которым необходимо открывать сделки на покупку или продажу.

По моему опыту я могу сказать, что уровень 38.2 % на FOREX нельзя отнести к ключевым уровням. Чаще всего цена в коррекции пробивает данный уровень и достигает 50 % или 61.8 %. Поэтому, уровень 38.2 % можно отнести к сильному, но не ключевому уровню 23.6 %. Оба эти уровня важны в принятии решений, однако коррекция на них заканчивается достаточно редко.

Уровни 9 % и 14.6 % являются слабыми уровнями поддержки/сопротивления, и для поиска уровней разворота цены могут использоваться только на таймфреймах Weekly и Monthly. Вместе с тем, они очень важны, когда речь идет об открытии сделок на первых этапах коррекции. Речь об этом пойдет в главе 4.

Надо отметить, что пропорции 9 % и 14.6 % практически не используются в ретрейсменте Фибоначчи в настоящее время. Упоминание этих уровней, в контексте теории волн Эллиота, можно встретить в книге «Harmonic Elliott Wave: The Case for Modification of R. N. Elliott's Impulsive Wave Structure» за авторством Ian Corsey.

Уровень 14.6% также упоминается в книге Джорджа МакЛина «Fibonacci and Gann Applications in Financial Markets». Однако, в обоих случаях, речь идет лишь о том, что эти уровни могут использоваться в трейдинге, тогда как в КАФ уровни 14.6 % и 9 % не просто важны, но и эффективны, когда речь идет о трейдинге при помощи ретрейсмента.

Помимо представленных выше шести уровней ретрейсмента, во многих книгах по трейдингу и анализу Фибоначчи можно встретить иные пропорции, такие как 78.6 %, 88.6 % и т.п. Эти уровни важны, например, в гармонических паттернах. Что касается моего взгляда на пропорции Фибо в ретрейсменте, то перечисленные шесть уровней – то, что нужно, и расширять список уровней за счет дополнительных пропорций не требуется.

Заключительным в таком случае является ключевой уровень 61.8 %. Этот уровень ключевой не только с точки зрения его силы, как уровня поддержки и сопротивления, но и с точки зрения того, что пробой уровня 61.8 % говорит о смене направления тренда.

Давайте взглянем на схему построения ретрейсмента:

# RETRACEMENTS

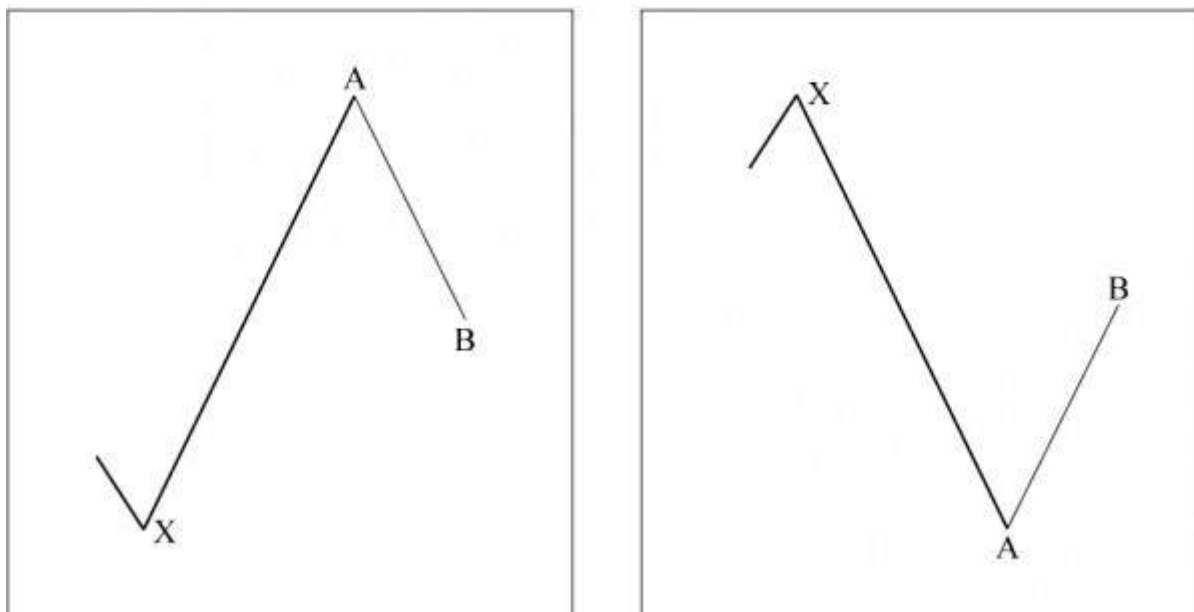


Рисунок 13. Схема построения ретрейсмента Фибоначчи

На рисунке 13 представлено схематичное изображение двух ценовых движений: тренда (X:A) и коррекции (A:B) в восходящем и нисходящем тренде. Для того, что бы оценить глубину коррекции и найти важные уровни поддержки и сопротивления, необходимо построить ретрейсмент Фибоначчи

- из минимума (X) до максимума (A) в восходящем тренде так, что бы в минимуме (X) был уровень 100%, а в максимуме (A) был уровень 0 %
- из максимума (X) до минимума (A) в нисходящем тренде так, что бы в максимуме (X) был уровень 100%, а в минимуме (A) был уровень 0 %

Ретрейсмент Фибоначчи строится по теньям свечей (по ценам max и min). Цены открытия и закрытия не применяются при построении инструмента.

На рисунке 13 отрезок АВ представляет собой развивающуюся ценовую коррекцию. В обоих случаях, при восходящей и нисходящей коррекции, точка В – это нынешняя цена.

Точка В не должна быть ниже X в нисходящей коррекции и выше X в восходящей, так как в этом случае ретрейсмент необходимо перестроить с отрезка ХА на отрезок АВ, и в дальнейшем работать с отрезком АВ, как с новым трендом, который ранее был коррекцией.

Именно такое построение говорит о том, что перед нами – ретрейсмент Фибоначчи. В настоящее время трейдеры используют различные варианты построения ретрейсмента, однако в КАФ применяется единственный верный метод построения, описанный выше: по тренду от min до max или от max до min.

На рисунках ниже представлены примеры построения ретрейсмента на валютных парах USD/SEK, NZD/USD и USD/CHF.



Рисунок 14. Ретрейсмент Фибоначчи на USD/SEK, Daily

На дневном графике валютной пары USD/SEK был сформирован ключевой минимум в точке X, и спустя некоторое время цена достигла локального максимума в точке A. Далее последовало коррекционное снижение в рамках восходящего тренда.

Эта коррекция оценивается при помощи ретрейсмента Фибоначчи, построенного на отрезок XA. В настоящее время цена достигла уровня 50 % и за последние четыре дня на паре USD/SEK наблюдается восходящая динамика.



Рисунок 15. Ретрейсмент Фибоначчи на NZD/USD, Daily

На дневном графике валютной пары NZD/USD был сформирован ключевой максимум в точке X, и спустя некоторое время цена достигла локального минимума в точке A. Далее последовал коррекционный рост. Эта коррекция оценивается при помощи ретрейсмента Фибоначчи, построенного на отрезок X:A.

В настоящее время цена достигла уровня 50 %, который является ключевым уровнем сопротивления, поэтому на паре NZD/USD можно ожидать локального снижения цены от данного уровня, в рамках нисходящего тренда X:A.



Рисунок 16. Ретрейсмент Фибоначчи на USD/CHF, Monthly

Построение ретрейсмента Фибоначчи на долгосрочный нисходящий тренд пары USD/CHF показано на рисунке 16. Валютная пара сформировала максимум в точке X в июле 2001 года, и в течение 12 следующих лет снижалась, пока не достигла минимума в точке A.

Восходящая коррекция, которую оценивает построенный по отрезку XA ретрейсмент, в настоящее время достигла мощного, но не ключевого уровня сопротивления на отметке 23.6%, и снижается от этого сопротивления в направлении нисходящего тренда. Не смотря на то, что этот ретрейсмент оценивает долгосрочный нисходящий тренд, информация, которую можно извлечь из данного построения, важна при принятии среднесрочных и долгосрочных торговых решений на паре USD/CHF.

В процессе анализа валютной пары мы переходя с одного таймфрейма на другой и сталкиваемся с тем, что тренды различаются по своей продолжительности: долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные тренды на финансовых активах не равнозначны, и должны исследоваться при помощи различных ретрейсментов. Вдобавок, рассматривая несколько временных интервалов при помощи технического анализа, мы смотрим на картину ценовых изменений полностью, не вырывая одинарные движения из общего контекста.

Поэтому, при использовании ретрейсмента Фибоначчи важным условием является построение этого инструмента на тренды различной продолжительности. Целью таких построений будет определение длительности коррекций от различных трендов, начиная с долгосрочного и заканчивая краткосрочным.

Подход к визуальному разделению «ценовой истории» на финансовых активах требует введения особых правил построения ретрейсмента Фибоначчи, в зависимости от продолжительности ценовых изменений в рамках трендов. Об основных методах построения ретрейсмента было сказано ранее: что бы построить инструмент, нужно выбрать максимум и минимум интересующего нас тренда. Довольно часто на рынке можно встретить неоднозначные ситуации, и в этом случае перед трейдером встает вопрос: как выбрать правильный тренд для построения ретрейсмента?

Системности в построении ретрейсмента Фибоначчи может добиваться разными путями.

Одним из распространенных методов построения ретрейсмента является построение в «полу-автоматическом режиме», когда тренды, на которые инструмент необходимо растянуть, показывает вспомогательный компьютерный индикатор. Таким индикатором, чаще всего, выступает ZigZag. В том случае, если в индикаторе подобраны правильные параметры, он соединит важные максимумы и минимумы ценовых отрезков, которые и будут основой построения ретрейсмента. Причем, при таком методе построения ретрейсмента Фибоначчи, основной задачей, которую должен решить трейдер, является подбор оптимальных параметров индикатора ZigZag, с целью охватить большую часть ценовых движений, и, соответственно, оценить большую часть коррекций от трендов различных уровней.

На рисунке ниже представлен пример построения ретрейсмента на валютной паре USD/CAD, на которой установлены два индикатора ZigZag, с параметрами 100:0:0 и 60:0:0.



Рисунок 17. Ретрейсменты Фибоначчи, построенные по индикатору ZigZag на валютной паре USD/CAD, Daily

Построение двух ретрейсментов Фибоначчи на паре USD/CAD (рисунок 17) выполнено при помощи индикатора ZigZag. Индикатор с параметрами 100:0:0 отмеряет весь интервал среднесрочного восходящего тренда на USD/CAD, обозначенного буквами X:A.

Более краткосрочные параметры индикатора ZigZag (60:0:0) выделяют в рамках тренда X:A заключительный участок роста цены, обозначенный буквами X':A. Таким образом, ретрейсмент Фибоначчи по тренду X:A оценивает перспективы долгосрочной коррекции, тогда как ретрейсмент по тренду X':A определяет краткосрочные уровни поддержки для потенциальной коррекции A:B (точка B в настоящее время отсутствует, так как снижение от точки A незначительно).

При таком построении мы видим как более сильные, так и более слабые уровни поддержки от двух ретрейсментов Фибоначчи. Понимание того, какой уровень - сильный, а какой - слабый, можно использовать в трейдинге.

В этом примере параметры индикатора ZigZag подобраны не случайно, так как значения индикатора 100 и 60 оптимальны в ситуациях, когда нужно быстро построить ретрейсмент Фибоначчи, и нет времени на проведение более детального анализа трендов.

При использовании индикатора ZigZag границы между долгосрочными, среднесрочными и краткосрочными трендами стираются. Это может стать причиной не проблем в анализе исторических

ценовых изменений: он может быть не полным. Дело в том, что при построении ретрейсмента по индикатору ZigZag очень важную роль играют параметры индикатора: изменяя их в большую или меньшую сторону, мы будем либо увеличивать, либо уменьшать размер и количество трендов, на которые можно построить ретрейсмент Фибоначчи.

Следствием этого будет являться то, что какие-то тренды будут теряться, так как индикатор ZigZag на них не укажет, а иные маловажные ценовые движения, наоборот, будут проявляться (особенно при малых значениях параметра ZigZag).

Построение ретрейсмента на основе показаний индикатора ZigZag возможно. Однако в КАФ построение ретрейсмента Фибоначчи выполняется по иным правилам, которые одинаково хорошо подходят для всех валютных пар рынка FOREX.

### **2.1.1. Специфика уровня 61.8%**

Прежде чем переходить к правилам построения ретрейсмента, которые используются в КАФ, необходимо поговорить об одном из условий, которое нужно учитывать трейдеру. Это условие влияет на выбор корректного тренда для построения ретрейсмента и речь идет об особенностях уровня 61.8 %.

Так как уровень 61.8% является заключительным уровнем поддержки/сопротивления в КАФ, необходимо отметить следующую специфику этого ключевого уровня, влияющую на построение ретрейсмента:

- в том случае, если цена пробивает уровень 61.8% ретрейсмента, меняется направление тренда: движение цены, до этого бывшее коррекцией, становится новым трендом, противоположным по направлению прежнему движению.

Эта особенность уровня 61.8% значительно влияет на построение ретрейсмента. Сила и значимость этого уровня, как поддержки и сопротивления, не оставляет сомнения в правильности следующего предположения: в случае если 61.8% пробит, ретрейсмент нужно перестроить на новое ценовое движение, которые из коррекции превратилось в новый тренд.

Согласно моим наблюдениям, подавляющее большинство ценовых коррекций на FOREX, которые оказываются больше 61.8% от тренда, в дальнейшем движутся к уровню 100% и пробивают его уже в статусе нового тренда. Это эмпирическое наблюдение не оставляет сомнений в правильности определения уровня 61.8%, как ключевого уровня, пробой которого говорит о необходимости перестроить ретрейсмент Фибоначчи.

Нет никаких сложностей в том, что бы перестроить ретрейсмент с тренда X:A на коррекцию A:B, ставшую новым трендом. На рисунке ниже показан такой случай.



Рисунок 18. Пробой уровня 61.8%, ретрейсмент построен по тренду X:A, EUR/USD, H4

На рисунке 18 показана ситуация, при которой цена пробивает уровень 61.8% ретрейсмента. Место пробоя на рисунке отмечено прямоугольником. Когда цена пробила этот уровень, то ретрейсмент необходимо перестроить на новый восходящий тренд, начавшийся в точке А, и в настоящее время развивающийся, с максимумом в точке В. Соответственно, ретрейсмент построенный по тренду X:A в трейдинге использоваться уже не будет. Корректный ретрейсмент должен быть построен по точкам А и В.

Пробой уровня 61.8% и перестроение ретрейсмента Фибоначчи играет очень большую роль в процессе построения ретрейсмента на выбранный тренд. Для того, что бы найти правильный максимум или минимум для точки построения ретрейсмента, необходимо определить размер внутренних коррекций тренда. В этом случае правило уровня 61.8% необходимо учитывать следующим образом:

- в случае, если внутренняя коррекция тренда пробила уровень 61.8%, ретрейсмент необходимо перестроить. В данной ситуации необходимо взять следующий минимум или максимум, и вновь проверить, не пробит ли уровень 61.8% локальной коррекцией.

Это может показаться сложным, однако нет ничего затруднительного для построения ретрейсмента с учётом пробоя ключевого уровня. Все, что трейдеру нужно сделать, это определить глубину локальных коррекций тренда.

Если локальная коррекция пробивает уровень 61.8%, то ретрейсмент необходимо перестроить на тот максимум или минимум, который удовлетворяет правилу. Ниже показана схема того, как нужно воспользоваться этим правилом.

# RETRACEMENTS

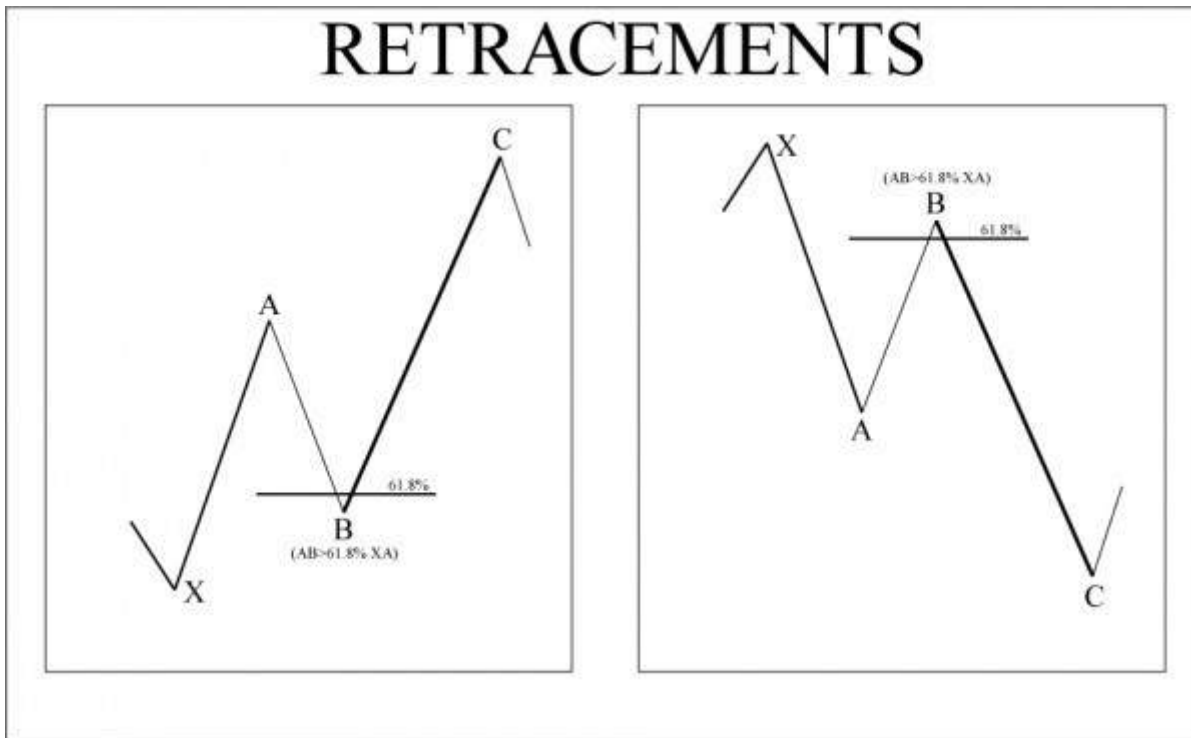


Рисунок 19. Пробой локальной коррекцией уровня 61.8% от отрезка ХА

На рисунке 19 представлена схема того, как нужно правильно построить ретрейсмент с учетом правила пробоя 61.8%.

Предположим, что трейдер хочет построить ретрейсмент по восходящему тренду из минимума X в максимум C (левая часть схемы на рисунке 19). Согласно правилу Комплексного анализа Фибоначчи, прежде чем установить ретрейсмент на тренд X:C, трейдер должен оценить локальную коррекцию на предмет пробития уровня 61.8%.

Построив ретрейсмент на локальный участок тренда X:A, мы видим, что коррекция A:B пробила уровень 61.8%. В этом случае точка X не подходит для построения ретрейсмента Фибоначчи. Для того, что бы построить ретрейсмент в данной ситуации необходимо растянуть его с «корректного» минимума В до максимума в точке С. Пренебрежение правилом пробоя уровня 61.8% и построение ретрейсмента из точки X до С, приведет к тому, что коррекция, начавшаяся из точки С, не будет с высокой точностью оценена уровнями ретрейсмента и трейдинг в такой ситуации будет затруднителен.

В правой части схемы представлена идентичная ситуация, когда локальная коррекция от тренда X:A пробивает уровень 61.8%. В этом случае построение ретрейсмента по всему тренду необходимо начинать не с точки X, а с точки В, и вести ретрейсмент до точки С.

Ниже представлена пара примеров, на которых показан принцип построения ретрейсмента с учетом пробоя уровня 61.8% локальной коррекцией.



Рисунок 20. Некорректное построение ретрейсмента на нисходящий тренд XA, EUR/USD, Weekly



Рисунок 21. Корректное построение ретрейсмента Фибоначчи на нисходящий тренд XA, EUR/USD, Weekly

На рисунке 20 показан пример некорректного построения ретрейсмента на нисходящий тренд X:A. Локальная коррекция A:B пробил уровень 61.8%, область пробоя отмечена прямоугольником. Для того, что бы этот рост цены из точки C можно было оценить, ретрейсмент необходимо построить по правилам, учитывая пробой уровня 61.8%. Корректный вариант построения ретрейсмента для оценки восходящего коррекционного роста показан на рисунке 21, где ретрейсмент построен на тренд BC.

Необходимо заметить, что данный принцип построения ретрейсмента, с учетом пробития уровня 61.8% - это важная особенность Комплексного анализа Фибоначчи, а точнее – основное правило построения, пренебрегать которым нельзя. Безусловно, этот вариант построения не может быть единственно верным, так как в техническом анализе существует множество правил использования ретрейсмента Фибоначчи, и вполне возможно, что для иных методов использования инструмента пробой уровня 61.8% не является важным фактором. Я применяю в своей работе это правило, поскольку оно значительно увеличивает

эффективность ретрейсмента.

Еще один пример выбора точки для построения ретрейсмента, с позиции правила пробития уровня 61.8%, показан на рисунках 22 и 23. Здесь показана ситуация с долгосрочным восходящим трендом в паре AUD/USD, начавшемся в 2001 году, и сформировавшим максимум в точке С.



Рисунок 22. Пробой уровня 61.8% внутренней коррекцией A:B в тренде X:C, AUD/USD, Monthly



Рисунок 23. Корректное построение ретрейсмента в восходящем тренде на паре AUD/USD, Monthly

Точками X и С на рисунке 22 отмечен долгосрочный восходящий тренд на паре AUD/USD. Локальная коррекция A:B пробита уровень 61.8% от первой волны X:A в данном тренде. В этом случае, согласно правилу пробоя уровня 61.8%, инструмент нельзя строить с точки X до точки С. Для того, что бы повысить точность ретрейсмента, необходимо построить инструмент по правилам, и растянуть его из точки В, в которой закончилась локальная коррекция тренда, до максимума в точке С. Корректно построенный ретрейсмент по паре AUD/USD на таймфрейме Monthly, показан на рисунке 23. Но и это еще не все. Выбрав точку В, как точку начала построения ретрейсмента, необходимо убедиться,

что она соответствует правилу пробоя уровня 61.8% локальной коррекцией. На рисунке 23 видно, что ретрейсмент в точке В построен не с самого минимума, а с края флета. Причины этого показаны на рисунке 24.



Рисунок 24. Пробой уровня 61.8% локальной коррекцией в точке В, AUD/USD, Monthly

На рисунке выше точка В приближена для более детального рассмотрения. Видно, что если бы ретрейсмент был растянут из минимума Х, локальная коррекция А:В пробила бы уровень 61.8% от роста Х:А. Поэтому точка Х в данной ситуации не подходит для начала построения ретрейсмента, и инструмент необходимо строить из точки В (рисунок 25).



Рисунок 25. Корректное построение ретрейсмента Фибоначчи на паре AUD/USD, Monthly

Правило пробоя локальной коррекцией уровня 61.8% - это основное правило, которое распространяется, как на необходимость перестроить ретрейсмент после пробоя ключевого уровня, так и на принцип построения ретрейсмента на исторические ценовые изменения. На примерах выше были показаны ситуации, в которых пробой уровня 61.8% вынуждает нас взять иной минимум или максимум для

построения ретрейсмента. Это правило применяется в Комплексном анализе Фибоначчи в качестве основного принципа выбора экстремума для построения ретрейсмента. Мой опыт использования инструмента говорит о том, что наиболее эффективны те уровни Фибоначчи, которые получены путем построения ретрейсмента на корректные экстремумы, выбранные с учетом правила пробоя уровня 61.8%.

В том случае, если трейдер использует иные принципы трейдинга на основе инструментов Фибоначчи, это важное в КАФ правило может не быть столь значимым.

Ключевой инструмент Комплексного анализа Фибоначчи – внутренние паттерны ретрейсмента – проявляются именно в тех ситуациях, когда ретрейсмент построен по правилам. Свойство пробития уровня 61.8% непосредственно влияет на качество идентификации паттернов. Спецификой этого ключевого уровня нельзя пренебрегать, если трейдер хочет получить по-настоящему качественные результаты торговли при помощи ретрейсмента Фибоначчи.

Выше мы говорили о том, для увеличения эффективности торговли с использованием ретрейсмента Фибоначчи, необходимо оценивать не только один тренд (долгосрочный, среднесрочный или краткосрочный). Что бы видеть ситуацию целиком, и пользоваться торговыми возможностями, которые появляются на различных таймфреймах, построение ретрейсмента необходимо выполнять комплексно, с целью оценить как можно большее число коррекций.

## **2.2. Построение ретрейсмента Фибоначчи**

Классическое разделение трендов на долгосрочный, среднесрочный и краткосрочный удовлетворяет большинство торговых ситуаций. Продолжительность тренда влияет на выбор метода торговли на финансовом активе: это может быть долгосрочное удержание сделок, среднесрочная торговля (например, свинг-трейдинг) или краткосрочная торговля (например, дейтрейдинг).

Что касается построения ретрейсмента на финансовый актив, то разделение тренда на три типа не всегда достаточно, так как в этом случае не учитываются сроки жизни – те интервалы, в рамках которых развивается тот или иной тренд. Знание о сроках жизни того или иного тренда необходимо для поиска экстремумов тренда в правильном временном отрезке. Если бы трейдер обладал информацией о том, сколько по длительности может существовать тот или иной тренд, ему бы оставалось только выбрать корректные экстремумы для построения ретрейсмента.

В КАФ для упрощения методов построения ретрейсмента, а также для введения фактора системности в методику построения, тренды на финансовых активах разделены на пять временных интервалов, по числу основных операционных таймфреймов: Montly, Weekly, Daily, H4, H1. Такие таймфреймы, как M5, M15, M30 и т.п. не используются в КАФ.

В КАФ применяются следующие обозначения: месячный тренд, недельный тренд, дневной тренд, четырехчасовой тренд и часовой тренд. Эти обозначения применяются, когда мы говорим о том тренде, который определен на выбранном нами таймфрейме. Разумеется, данные таймфреймы не говорят о том, что, например, тренд по месяцу лежит в границах одного календарного месяца. Сроки жизни, принятые в Комплексном анализе Фибоначчи, следующие:

- месячный тренд – 13 лет (точка отсчета для построения - 2001 год)
- недельный тренд – 6 лет
- дневной тренд – 2 года
- четырехчасовой тренд – 6 месяцев
- часовой тренд – две недели

Точка отсчета для месячного тренда – с 2001 года – взята не случайно. Если открыть графики Montly на различных валютных парах, то можно заметить, что с 2001 года наблюдается устойчивый долгосрочный

тренд. В рамках основных валютных пар Forex, этот тренд, представлял собой поэтапной ослабление американского доллара против основных конкурентов. После начала кризисных событий 2007-2008 годов идет следующий тренд – недельный. Здесь мы имеем дело с трендом иного типа (сильное влияние фундаментальных данных и кризисных процессов на ценовые изменения).

Дневной тренд сроком 2 года позволяет оценить ценовые тенденции пост-кризисного периода, которые, в сравнении с месячным или недельным трендом, намного большее влияние оказывают на нынешние движения цены. Забегая вперед отмечу, что паттерны, которые цена формирует на дневном тренде - очень важны в КАФ. Вместе с тем, и четырехчасовой тренд, который лежит в границах полугода, и тренд по часу, оценивающий самые свежие исторические ценовые изменения, позволяют зарабатывать на валютном рынке.

Ценовые изменения, происходившие до 2001 года, в рамках Комплексного анализа Фибоначчи не актуальны, так они представляю собой мало значимую ценовую историю, как с позиции сроков, так и с позиции того, что за прошедшие года произошло значительное количество событий, повлиявших на динамику ценовых изменений на валютном рынке. И когда мы говорим об оценке того, как цена ведет себя сейчас, то слишком «старые» движения цены не несут необходимой информации. Именно поэтому, для анализа любой валютной пары точка начала отсчёта – это 2001 год.

Для того, что бы построить ретрейсмент, необходимо следовать следующему алгоритму:

- Определить сроки жизни тренда на интересующем нас таймфрейме.
- Обнаружить наивысший максимум и наименьший минимум в определенном временном интервале.
- Построить ретрейсмент Фибоначчи, с учетом правила пробоя уровня 61.8%.

Вот и все! В сроках жизни трендов и методах построения ретрейсмента Фибоначчи нет ничего сложного, а результат от правильного построения инструмента приятно удивит каждого, кто заинтересован в трейдинге на основании ретрейсмента Фибоначчи.

Правила построения укладываются в четкий алгоритм. Третий пункт алгоритма уже был освещен ранее, когда речь шла о специфике уровня 61.8%. Для того, что бы изучить первые два пункта алгоритма, давайте разберем несколько примеров валютных пар, построив на них полный комплект ретрейсментов Фибоначчи.

Ниже показана процедура построения пяти ретрейсментов Фибоначчи на валютной паре USD/CHF. В том случае, когда строится несколько одинаковых инструментов, стоит изменять цвет линий Фибоначчи, для того, что бы исключить путаницу между инструментами на различных таймфреймах.

Что бы построить первый ретрейсмент на валютной паре – необходимо открыть таймфрейм Montly и выполнить пункты алгоритма: выбрать период с 2001 года, обнаружить в нем самый высокий максимум и самый низкий минимум, и построить ретрейсмент так, что бы локальные коррекции не пробивали уровень 61.8%. На рисунке ниже показано построение первого ретрейсмента по валютной паре USD/CHF.



Рисунок 26. Построение ретрейсмента по месячному тренду, USD/CHF

На рисунке 26 видно, что с 2001 года валютная пара USD/CHF снижалась, пока не достигла минимума в точке А. Наивысшее значение цены за этот период – 1.8228 (точка X), наименьшее – 0.7066 (точка А). Между этими точками, с максимума до минимума, построен ретрейсмент. Локальные коррекции не пробивали уровень 61.8%, именно поэтому ретрейсмент растянут точно по определенным экстремумам. На рисунке 26 видно, что коррекция от месячного тренда достигла уровня 23.6%.



Рисунок 27. Построение ретрейсмента по недельному тренду, USD/CHF

На рисунке 27 выполнено построение ретрейсмента по недельному тренду. В выбранном интервале с 2007 года минимум в точке А был определён однозначно, тогда как при выборе максимума за 6 лет экстремумы X', X'', и X были проверены на предмет пробития уровня 61.8% локальной коррекцией. Для построения подошел только максимум X на уровне 1.1730, предыдущие максимумы не подошли по причине пробития уровня 61.8%. В данной ситуации видно, что коррекция от недельного ретрейсмента Фибоначчи достигла уровня 61.8%, и этот уровень выступил в качестве мощного сопротивления. Если бы цена пробил этот уровень – то ретрейсмент необходимо было бы перестроить. В настоящее время

этот ретрейсмент полностью удовлетворяет анализу коррекции на недельном таймфрейме USD/CHF.

На этом примере важно отметить еще одно правило построения ретрейсмента:

Пробой уровня 61.8% необходимо проверять на том таймфрейме, который соответствует обозначению тренда этого временного интервала. То есть, если выполняется построение ретрейсмента по недельному тренду, то и пробитие уровня 61.8% нужно смотреть только на недельном таймфрейме.



Рисунок 28. Построение ретрейсмента по дневному тренду, USD/CHF

На рисунке 28 показано построение ретрейсмента по дневному тренду на валютной паре USD/CHF. Наименьшее значение цены с 2011 года – 0.7066 (точка X), наивысшее – 0.9972 (точка A). Между этими точками, с минимума до максимума, построен ретрейсмент. Локальные коррекции не пробивали уровень 61.8%, именно поэтому ретрейсмент построен точно по найденным экстремумам. На рисунке 28 видно, что коррекция от месячного тренда достигла уровня поддержки 38.2%.



Рисунок 29. Построение ретрейсмента по четырехчасовому тренду, USD/CHF

Построение ретрейсмента по четырехчасовому тренду, который лежит в границах полугода, показано на рисунке 29. Наивысшее значение цены – 0.9751 (точка X), наименьшее – 0.8838 (точка A). Между этими точками, с максимума до минимума, растянут ретрейсмент. Локальные коррекции не пробивали уровень 61.8%, именно поэтому ретрейсмент растянут точно по найденным экстремумам. Пока коррекции от точки A не произошло. В том случае, если цена будет продолжать снижаться, ретрейсмент необходимо будет перестраивать ниже, так как значение цены в точке A будет уменьшаться.



Рисунок 30. Построение ретрейсмента по часовому тренду, USD/CHF, H1

Заключительный ретрейсмент, построенный по часовому тренду, показан на рисунке 30. За период двух торговых недель цена сформировала самое высокое и самое низкое значение в точке X и в точке A. Точка X взята с учетом правила пробоя уровня 61.8 %.

В настоящее время коррекция по этому краткосрочному тренду достигла уровня 14.6%. Если цена продолжит снижаться, то данный ретрейсмент необходимо будет перестроить. Вместе с тем, необходимо будет выдерживать временные интервалы, а именно, период в 2 торговые недели, соответственно – по ходу движения цены дальше вниз точка X данного ретрейсмента также будет снижаться.

На примере с построением ретрейсмента на паре USD/CHF можно проследить логику построения каждого из пяти ретрейсментов. Каждый ретрейсмент оценивает свою коррекцию, и, тем самым, позволяет нам, с учетом знаний о поведении цены в рамках коррекций, совершать результативные сделки.

В процессе ценовых изменений на валютной паре периодически случаются ситуации, когда построение не столь однозначно, и по какой-то причине не укладывается в алгоритм. Чаще всего причина этого кроется в том, что по срокам жизни какого-то конкретного тренда ретрейсмент не построить, так как он не попадает в определенные для этого таймфрейма временные границы.

Давайте взглянем на построение ретрейсмента на валютной паре GBP/USD.



Рисунок 31. Построение ретрейсмента на паре GBP/USD, Monthly

На рисунке 31 показано построение ретрейсмента на паре GBP/USD. Любое построение начинается с таймфрейма Monthly. Экстремумы, определенные в период 13 лет на паре GBP/USD – это максимум X и минимум A. Строя ретрейсмент на основе этих экстремумов, получается, что на таймфрейме Monthly срок жизни первого ретрейсмента составляет 6 лет. А это – интервал недельного, а не месячного тренда.

Что делать в такой ситуации? Все очень просто: в такой ситуации ретрейсмент на графике Monthly пары GBP/USD построить нельзя, соответственно первый ретрейсмент для GBP/USD – это ретрейсмент, построенный по недельному нисходящему тренду из точки X в точку A. Ретрейсмента по месячному тренду нет, так как с учетом правил, построить его невозможно.

Движемся дальше.



Рисунок 32. Построение ретрейсмента на паре GBP/USD, Daily

Следующий ретрейсмент – по дневному тренду, необходимо построить в интервале двух лет. На рисунке 32 видно, что максимум X' и минимум A' не подходят для построения ретрейсмента по нисходящему

тренду, так как уровень 61.8% будет множественно пробит локальными коррекциями. Следовательно, перед нами не нисходящий, а восходящий тренд. Ретрейсмент по нему построен из минимума А' до максимума А.

Но и в этой ситуации построенный ретрейсмент не укладывается во временные рамки дневного тренда, т.к. от точки А' до точки А ровно полгода. Соответственно – перед нами четырехчасовой тренд. Ретрейсмент по дневному, ровно как и по месячному тренду, построить невозможно.

Заключительный ретрейсмент, который нужно построить на GBP/USD – это ретрейсмент по часовому тренду.



Рисунок 33. Построение ретрейсмента по часовому тренду GBP/USD, H1

На рисунке 33 видно, что минимум X' и максимум А' не подходят для построения ретрейсмента по часовому восходящему тренду, так как уровень 61.8% пробит локальной коррекцией А':А. Следовательно, перед нами не восходящий, а нисходящий тренд. Ретрейсмент по нему построен из максимума А' до минимума А.

Цена достигла ключевого уровня сопротивления, и, скорее всего, GBP/USD снизится от уровня 61.8%. В этом случае часовой ретрейсмент необходимо будет перестроить: точка А будет переноситься ниже по ходу движения цены. Разумеется, это будет возможно только в том случае, если уровень 61.8% не будет пробит ценой вверх.

Из приведенных выше примеров видно, что не на каждой валютной паре можно построить все 5 ретрейсментов. Важно отметить, что если нет подходящей возможности для построения ретрейсмента – то и строить его не стоит, так как результат от построения инструмента по неверным трендам будет негативным. Так как в дальнейшем нужно будет открывать сделки от уровней построенного ретрейсмента, необходимо строить инструмент по правилам.

Довольно часто у трейдеров по КАФ возникает следующий вопрос: нужно ли перестраивать ретрейсмент, если цена продолжает двигаться между уровнями 0% и 61.8%, но вышла за временные рамки (к примеру, на H4 цена движется по уровням ретрейсмента более полугода)? В такой ситуации ретрейсмент перестраивать не требуется.

Дело в том, что временные рамки – это метод, позволяющий определить точку начала того или иного тренда. Основная информация, которую дает срок жизни того или иного тренда – это понимание того,

откуда он начался, где его ключевые экстремумы. Если цена движется между уровнями 0% и 61.8%, то ретрейсмент перестраивать нет необходимости. Зачем убирать то, что работает? Цена сама сообщит, когда именно инструмент нужно перестроить инструмент. Пока уровни ретрейсмента Фибоначчи дают возможность заключать сделки – ретрейсмент перестраивать не нужно.

Я, как автор КАФ, выполняю построение ретрейсмента «на автомате»: для меня нет необходимости каждый раз проделывать все пункты алгоритма, так как мой опыт позволяет безошибочно выбирать экстремумы для построения ретрейсмента. Для тех, кто только начинает знакомство с этим инструментом, алгоритм построения ретрейсмента на тот или иной тренд будет хорошим подспорьем.

Принцип комплексного построения ретрейсмента на тот или иной тренд – это важный фактор в процессе анализа финансового актива. Все актуальные валютные пары FOREX могут быть соответствующим образом поделены на тренды, и на каждой стоит построить необходимое количество ретрейсментов.

## **Глава 3. Простые кластеры поддержки/сопротивления**

### **3.1. Ключевые и не ключевые кластеры**

Первое, для чего используется групповое построение ретрейсмента Фибоначчи на валютном рынке – это поиск простых зон поддержки/сопротивления. В литературе, посвященной техническому анализу, можно встретить следующие обозначения этих ценовых областей: confluence («К») и Фибо-зоны. В КАФ для обозначения областей поддержки и сопротивления используется термин «кластер».

Кластер – это ценовая область, в которой наблюдается скопление уровней Фибоначчи, полученных групповым построением одного инструмента, или группы инструментов Фибоначчи.

Основное отличие термина «кластер» от иных терминов, описывающих скопления уровней поддержки или сопротивления, заключается в том, что уровни инструментов, из которых состоит кластер, различны по силе и значимости. Так, например, если на некоем ценовом уровне мы наблюдаем несколько слабых уровней ретрейсмента, то это – слабая область поддержки/сопротивления, соответственно это мало значимый кластер, и в торговле он будет использоваться соответственно. Если же наблюдается скопление ключевых уровней Фибоначчи от одного или нескольких Фибо-инструментов, то в этом случае мы имеем дело с ключевым кластером поддержки/сопротивления – важным инструментом в трейдинге на основе Комплексного анализа Фибоначчи.

В КАФ кластеры поделены на 2 группы, исходя из количества инструментов Фибоначчи, участвующих в образовании кластера. Если кластер состоит из уровней одного инструмента Фибоначчи (например, ретрейсмента), то такой кластер называется «простым». В случае, когда кластер состоит из уровней нескольких инструментов Фибоначчи (например, ретрейсмента и проекции, или ретрейсмента и расширения), то в этом случае кластер называется «составным». Не важно, какое количество уровней Фибоначчи в кластере – важно, ключевые они или нет. Например, кластер, состоящий из двух ключевых уровней сильнее кластера, состоящего из четырех не ключевых уровней. Качество является определяющим фактором, тогда как количество отходит на второй план.

При групповом построении ретрейсмента на несколько трендов мы имеем дело с простыми кластерами, то есть с такими зонами поддержки/сопротивления, где находятся уровни ретрейсментов разных таймфреймов. Ниже представлено несколько примеров, наглядно показывающих, насколько важны простые кластеры в трейдинге.



Рисунок 34. Дневной и четырехчасовой ретрейсменты на EUR/GBP, Daily

На рисунке 34 показана валютная пара EUR/GBP, на которой построены два ретрейсмента – по дневному тренду (X1:A1) и по четырехчасовому (X2:A2). При помощи такого построения виден кластер сопротивления, к которому подошла цена. Этот кластер состоит из двух уровней – 23.6 % дневного ретрейсмента, и 50 % по ретрейсмент четырехчасового тренда. Уровень 50 % - это ключевой уровень сопротивления, и нет сомнений в том, что данная ценовая область сработает в качестве кластера сопротивления.

Давайте взглянем на график ниже.



Рисунок 35. Ключевой кластер сопротивления на EUR/GBP, Daily

Кластер сопротивления, найденный при помощи двух ретрейсментов, сработал великолепно – на рисунке 35 видно, что цена, подойдя к этому кластеру, не смогла пройти выше этой сильной области сопротивления и снизилась более чем на 280 пунктов за семь дней. Небольшое замечание: так как цена ушла ниже, то ретрейсмент X2:A2 необходимо перестроить. Точка A2 должна быть смещена ниже, на

свежий минимум, который установила цена.

То, что цена на рисунке 35 снизилась от кластера сопротивления, не случайно – это следствие правильного построения ретрейсмента Фибоначчи и того, что найденный кластер сопротивления оказался ключевым.

Еще один пример поиска кластера сопротивления показан на рисунке 36.



Рисунок 36. Четырехчасовой и часовой ретрейсменты на GBP/USD, Daily

На рисунке выше пример построения двух ретрейсментов, четырехчасового и часового, показан на примере валютной пары GBP/USD. Как и в случае с предыдущим примером с EUR/GBP, на графике виден кластер сопротивления. Ниже показано, как цена повела себя, достигнув этот кластер. На рисунке 37 этот кластер приближен, для того, что бы можно было увидеть, из каких уровней он состоит. Для того, что бы увидеть составные части кластера, можно переходить на младшие таймфреймы.



Рисунок 37. Четырехчасовой и часовой ретрейсменты на GBP/USD, H4

Хорошо видно, что этот кластер состоит из двух уровней – 61.8 % от часового ретрейсмента и 9 % от четырехчасового. Не смотря на слабость уровня 9 % этот кластер – ключевой, т.к. в нем присутствует уровень 61.8 %. На рисунке 37 можно заметить еще один кластер – 38.2 % + 14.6 %. Ни один из этих уровней не является ключевым, поэтому цена пробила его и дошла до ключевого кластера.



Рисунок 38. Ключевой кластер сопротивления на GBP/USD, H4

Вообще, слабому уровню 9 % нужно отдать должное, т.к. это великолепный уровень для торговли, но речь об этом пойдет в следующей главе. Сейчас, на рисунке 38, мы должны увидеть, насколько важную информацию несут ключевые кластеры. Пара GBP/USD достигла области сопротивления, состоящей из уровней 9 % и 61.8 %, и спустя некоторое время начала снижаться, переписав минимум. Ретрейсмент необходимо перестроить на новый минимум A2 для дальнейшего анализа.



Рисунок 39. Недельный и дневной ретрейсменты на USD/JPY, Weekly

Очередной пример использования корректно построенных ретрейсментов Фибоначчи показан на рисунке 39 (обратите внимание на выбор точки X2 для построение ретрейсмента по дневному тренду).

На недельном таймфрейме мы можем идентифицировать кластер поддержки, состоящий из двух уровней ретрейсмента - 38.2 % от недельного ретрейсмента и 38.2 % от ретрейсмента, построенного на дневной тренд. Не смотря на то, что уровни 38.2 % от обоих ретрейсментов – не ключевые, они относятся к сильным с точки зрения таймфрейма. В ситуациях, когда в игру вступают ретрейсменты старших таймфреймов, таким кластером поддержки нельзя пренебрегать. Цена, достигнув этот кластер, закончила формирование коррекции и продолжила восходящее движение. На рисунке 40 эта ситуация показана более детально.



Рисунок 40. Кластер поддержки на USD/JPY, Weekly

Сила кластера поддержки на паре USD/JPY была однозначной – на рисунке 40 видно, что, сразу после достижения кластера, цена начала расти. В настоящее время цена переписала максимум на уровне 0 % – ретрейсмент необходимо перестроить на новый максимум A2.



Рисунок 41. Кластеры сопротивления на валютной паре USD/SEK, Daily

Заключительный пример использования простых кластеров в КАФ показан выше. На рисунке 41

построены два ретрейсмента на валютной паре USD/SEK по дневному тренду и по тренду H4. В процессе развития коррекции от минимума A2 цена встретила, поочередно, с тремя кластерами сопротивления. Первый – это скопление уровней 23.6 % и 14.6% - уровни слабые, поэтому кластер задержал цену лишь на мгновение – после цена проследовала к следующему кластеру, состоящему из уровней 23.6 % и 38.2 %. Это – более сильный кластер, чем первый, и здесь цена не просто остановилась, но и снизилась более чем на 200 пунктов. Наконец, цена продолжила развитие коррекции и достигла, на этот раз, самый сильный кластер, состоящий из уровней 61.8 % по тренду четырехчасовому и 38.2 %, по тренду дневному. Это – ключевой кластер сопротивления. При этом, снижение цены от этой области сопротивления прослеживалось заранее, так как ключевые кластеры – это место ценового разворота.

## 3.2. Вспомогательный ретрейсмент

Построение нескольких ретрейсментов позволяет трейдеру определить ценовые области, в которых находится кластер поддержки или сопротивления. Стандартным методом поиска простых кластеров является построение ретрейсмента по алгоритму, приведенному ранее. Ситуации, при которых на валютной паре могут быть построены не все пять ретрейсментов – нормальны, так как правило пробоя уровня 61.8 % накладывает ограничение на выбор точки построения инструмента.

Иногда на графиках валютных пар встречаются ситуации, при которых кажется необходимым построение еще одного ретрейсмента, который не вписывается в определенное ранее количество инструментов на пяти основных трендах. Такой ретрейсмент может сыграть большую роль в случае, когда нужно определить простой кластер поддержки и сопротивления. Так как его построение не укладывается в алгоритм построения основных ретрейсментов (причина этого – в несоответствии сроков жизни тренда для вспомогательного ретрейсмента), он может использоваться только для определения областей поддержки и сопротивления.

На рисунке ниже показана ситуация на валютной паре USD/CHF. Здесь необходимо было использовать вспомогательный ретрейсмент для поиска кластера сопротивления.



Рисунок 42. Ретрейсменты H4 и H1 на USD/CHF, Daily

На рисунке 42 видно, что ретрейсмента, построенного по тренду X1:A1, явно недостаточно для того, чтобы определить кластер сопротивления для развивающейся коррекции X2:A2. Здесь необходим вспомогательный ретрейсмент, который не будет относиться к одному из пяти ретрейсментов,

построенных на тренды. Это будет инструмент, построенный по следующему правилу:

- для того, что бы построить вспомогательный ретрейсмент для поиска кластера поддержки/сопротивления, необходимо в рамках основного тренда обнаружить самую продолжительную коррекцию, и построить ретрейсмент с точки ее окончания (с максимума или минимума).

Вспомогательный ретрейсмент для поиска кластеров строится следующим образом: в рамках основного тренда, на который уже построен один из пяти ретрейсментов, необходимо найти самую продолжительную коррекцию (в пунктах). После этой коррекции, по срокам, и, возможно, по динамике, началось некое новое ценовое движение, которое необходимо использовать для построения ретрейсмента. На рисунке 43 показано построение вспомогательного ретрейсмента на USD/CHF:



Рисунок 43. Вспомогательный ретрейсмент, построенный на отрезок X2:A2, USD/CHF, Daily



Вспомогательный ретрейсмент на рисунке 43 построен с максимума X2, который стал точкой окончания внутренней коррекции C1:A1. Оба инструмента позволили определить ключевой кластер сопротивления

– 61.8 % + 38.2 %. Рисунок 44. Разворот цены на ключевом кластере сопротивления, USD/CHF, Daily

На рисунке 44 видно, что цена, достигнув кластер сопротивления, сразу же начала снижение из этой области. Таким образом, вспомогательный ретрейсмент позволил определить ключевой кластер сопротивления.



Рисунок 45. Ретрейсменты H4 и H1 на EUR/USD, H4

На рисунке 45 как и в предыдущем случае, ретрейсмент, построенный по тренду X1:A1 не позволяет определить кластер сопротивления, который необходим для торговли, так как ретрейсмент X2:A2 оценивает часовой тренд. Для того, что бы построить вспомогательный ретрейсмент, необходимо найти самую продолжительную коррекцию в рамках тренда X1:A1. Для этого размеры коррекций необходимо сравнить, и выбрать ту, которая является самой «продолжительной».



Рисунок 46. Внутренние коррекции нисходящего ретрейсмента на H4, EUR/USD

На рисунке 46 отмечены подходящие для построения вспомогательного ретрейсмента внутренние коррекции тренда. Самая продолжительная коррекция - C2 - равна 165 пунктам, тогда как соседние –

145 и 126 пунктов - меньше. Именно коррекция C2 использовалась для построения вспомогательного ретрейсмента.



Рисунок 47. Вспомогательный ретрейсмент, построенный на движение X2:A2, EUR/USD, H4

После построения инструмента (рисунок 47) были определены два ключевых кластера, первый из которых цена уже достигла и снизилась от него. Пробой этого кластера ценой указал на возможность достижения заключительной области сопротивления, состоящий из двух уровней 50 % и 61.8 %. Развитие данной ситуации показан на рисунке ниже.



Рисунок 48. Достижение ценой заключительного кластера сопротивления на уровнях 50 % и 61.8 %, EUR/USD, H4

Два кластера, определенных при помощи построения вспомогательного ретрейсмента, пара EUR/USD достигла поочередно. Верхний кластер, состоящий из двух ключевых уровней, оказался самым сильным. На рисунке 48 видно, что EUR/USD, достигнув эту область сопротивления, сразу же развернулась и начала снижение.

Достижение ценой поочередно двух кластеров поддержки показано на рисунке 49. Здесь вспомогательный ретрейсмент был построен после самой глубокой коррекции в тренде X1:A1, из минимума X2. При построении вспомогательного ретрейсмента были определены два кластера поддержки. Оба эти кластера ключевые, поэтому разумно было ожидать того, что цена остановится на обоих этих кластерах. Развитие этой ситуации показано на рисунке 50.



Рисунок 49. Вспомогательный ретрейсмент X2-A2, USD/CAD, H4



Рисунок 50. Разворот цены на ключевых кластерах поддержки, USD/CAD, H4

На рисунке 50 видно, что цена поочередно достигла оба кластера поддержки и значительно развернулась от обеих зон.

Чаще всего к построению вспомогательного ретрейсмента приходится прибегать на часовом таймфрейме. Если на старших таймфреймах уровни от продолжительных ретрейсментов позволяют определить кластеры поддержки или сопротивления, то роль уровней таких Ретрейсментов на таймфрейме H1 не столь значительна. Например, недельный ретрейсмент дает мало информации, если

его уровни использовать на таймфрейме H1. Когда цена на таймфрейме Weekly разворачивается прямо на уровнях, то на тех же уровнях на H1 будет наблюдаться флет цены, с постоянными пробоями.

Пример построения вспомогательного ретрейсмента на таймфрейме H1 показан на рисунке 51.



Рисунок 51. Вспомогательный ретрейсмент, построенный с точки окончания коррекции C2, AUD/USD, H1

На рисунке 51 видно, что вспомогательный ретрейсмент на AUD/USD был необходим для поиска кластеров сопротивления. Он был построен после окончания коррекции C2, самой продолжительной внутренней коррекции часового тренда X1:A1. И, по сути, единственной коррекции, подходящей по правилам построения ретрейсмента.

На этом графике видна уже знакомая ситуация с двумя кластерами, не ключевым и ключевым. В том случае, если бы цена достигла ключевой кластер, можно было бы ожидать начало снижения AUD/USD в рамках нисходящего тренда. На рисунке 52 показано, как цена повела себя в дальнейшем.



Рисунок 52. Достижение ценой ключевого кластера сопротивления и продолжение снижения,

## AUD/USD, H1

Цена не обратила внимания на кластер сопротивления 38.2 % + 23.6 %, и, достигнув ключевой области, развернулась и продолжила развитие нисходящего тренда. На рисунке 52 видно, что цена повторно возвращалась на кластер сопротивления 19 февраля, дав возможность войти в продажи тем, кто не успел продать актив, как только кластер был достигнут.

Заключительный пример построения вспомогательного ретрейсмента показан на рисунках 53-54.



Рисунок 53. Вспомогательный ретрейсмент на паре GBP/USD, H1



Рисунок 54. Достижение ценой ключевого кластера и продолжение нисходящего тренда, GBP/USD, H1

На рисунках 53 и 54 вспомогательный ретрейсмент построен после единственной внутренней коррекции часового тренда на GBP/USD, и достижение ценой сначала не ключевого, а затем ключевого кластера сопротивления сыграло на руку тем, кто рассчитывал продавать GBP/USD, с целью сыграть на

продолжение падения в нисходящем тренде.

Теперь, когда мы овладели навыком поиска простых кластеров поддержки и сопротивления, нам предстоит разобраться, как использовать кластеры поддержки/сопротивления в торговле: стоит ли открывать сделки, как только цена подошла к кластеру, или лучше подождать, пока цена сформирует некую разворотную модель. Мы рассмотрели только один тип кластеров – простые, и в дальнейшем мы рассмотрим еще один тип – составные кластеры.

Мы еще вернемся к этому вопросу. Сейчас самое время поговорить о замечательных графических моделях, которые встречаются в процессе развития коррекции, и определяются при помощи ретрейсмента Фибоначчи.

## **Глава 4. Внутренние паттерны Ретрейсмента Фибоначчи и их применение в трейдинге**

Используя принципы построения ретрейсмента, трейдер без труда может определить область, достигнув которую цена может развернуться. На основании этого принципа можно сформировать торговую систему, которая учитывала бы расположение и силу кластеров на той или иной валютной паре. Но сами по себе кластеры - это лишь указание на те места на графике, где цена может остановиться. Для повышения эффективности торговли на кластерах поддержки и сопротивления, от цены необходимо получить больше информации относительно того, сможет ли она развернуться или нет. В случае если дополнительный метод позволит с точностью определить возможность разворота цены на кластере, то трейдер сможет открыть сделку, которая с очень большой вероятностью принесет прибыль. Для увеличения эффективности открытия сделок на кластерах в КАФ используется уникальный подход к определению того, как цена ведет себя в процессе развития коррекции.

Изучение многочисленных коррекций на валютном рынке, происходивших в период с 2005 по 2012 года, позволило определить, что цена, в процессе движения между уровнями ретрейсмента, подвержена однотипным изменениям. Эти наблюдения были сформированы в торговый метод, и типовые движения цены получили название «внутренние паттерны ретрейсмента Фибоначчи».

Внутренний паттерн ретрейсмента Фибоначчи (IP) – это движение цены между двумя уровнями ретрейсмента (Level 1 и Level 2), которое говорит о дальнейшем направлении движения цены, и об уровнях выставления ордеров stop-loss и take-profit.

Существует 4 внутренних паттерна ретрейсмента Фибоначчи, которые чаще всего формируются в процессе развития коррекции. Также встречаются варианты коррекций, в процессе развития которых цена не формирует внутренние паттерны. Для торговли наибольшую ценность представляют именно структурные коррекции, внутри которых можно определить паттерны, на основе которых будут открываться сделки на покупку или продажу валютной пары.

Каждый внутренний паттерн ретрейсмента – это движение цены между двумя уровнями Фибоначчи. После этого движения трейдер может определить перспективу развития коррекции до одного из ключевых уровней ретрейсмента. Таким образом, трейдер обладает знанием о том, на каком уровне необходимо открывать сделку. Помимо уровня входа, внутренний паттерн ретрейсмента говорит о том, куда необходимо установить ордер take-profit и stop-loss.

### **4.1.Первый внутренний паттерн ретрейсмента (IP1)**

Первый внутренний паттерн ретрейсмента – это ценовое движение между уровнями 23.6% и 9%. Схема данного паттерна представлена ниже.

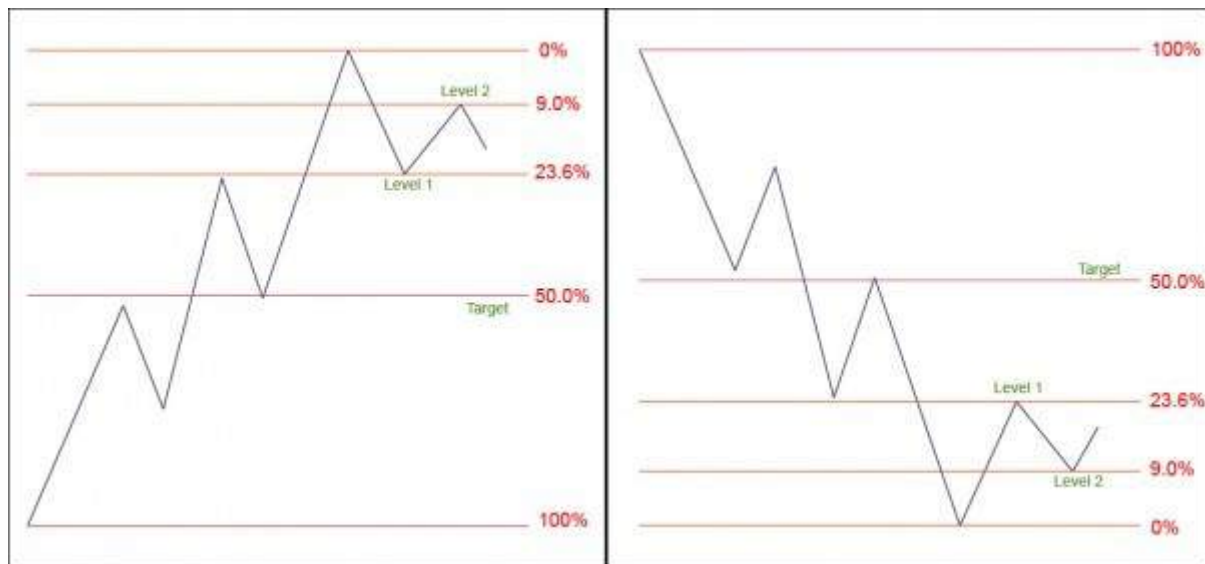


Рисунок 55. Схема паттерна IP1

На рисунке 55 представлен схематичный принцип формирования IP1. Для того, что бы цена сформировала этот паттерн, она должна коснуться уровня 23.6 % а после этого достигнуть уровня 9 %. В случае формирования такого движения, коррекция может быть продолжена до уровня 50 %, который выступит целевым уровнем в случае открытия сделки от 9 %. Ордер стоп-лосс размещается за уровень 0 %.

При формировании этого паттерна цена может пробить и уровень 23.6% и уровень 9%. Самое главное, что бы не был достигнут уровень 0 %, потому что в этом случае паттерн окажется ложным и цена пойдет дальше по тренду. В том случае, если хотя бы один из ключевых уровней паттерна Level 1 и Level 2 не достигнут – паттерна нет. Очень важно, что бы цена достигла уровней ретрейсмента, только тогда трейдер может идентифицировать паттерн.

Никаких других условия формирования нет. Все просто!

А самое удивительное, что трейдеру нет никакой необходимости задумываться о поиске паттернов – мы уже построили пять необходимых ретрейсментов. Все что остается – это ждать, когда на построенном ретрейсменте цена сформирует внутренний паттерн.

На рисунках ниже показан принцип формирования IP1.



Рисунок 56. IP1, USD/CAD, H1



Рисунок 57. Достижение ценой целевого уровня IP1 - 50 %, USD/CAD, H1

На рисунках 56 и 57 показан пример формирования паттерна IP1 на USD/CAD. Ретрейсмент построен по часовому тренду. Вначале цена достигла уровень 23.6%, пробив его, а после возвратилась до отметки 9%. Это – уровень входа в рынок, целью которого выступает 50 %. Ордер stop-loss при входе на продажу выставляется чуть выше уровня 0 %. Как видно из рисунка 57, цена не достигла уровня stop-loss, и спустя некоторое время снизилась, достигнув 50 %.



Рисунок 58. IP1, EUR/USD, H1



Рисунок 59. Достижение ценой целевого уровня IP1 - 50 %, EUR/USD, H1

На рисунках 58 и 59 представлен еще один пример формирования IP1, но на валютной паре EUR/USD. Здесь, после достижения ценой уровня 9 % и открытия сделки на продажу, цена в течение 10 торговых дней двигалась между уровнями Level 1 и Level 2. Это не повод отказаться от сделки, так как уровень 0 % достигнут не был. Спустя десять дней, цена начала снижение и достигла уровень 50 %, тем самым, закончив формирование паттерна IP1.

Давайте взглянем еще на пару примеров паттерна IP1.



Рисунок 60. IP1, сформированный на валютной паре EUR/USD, H4



Рисунок 61. IP1, сформированный на валютной паре USD/SEK, H4

Примеры формирования паттерна IP1 на EUR/USD и USD/SEK показаны на рисунках 60 и 61. В случае с EUR/USD цена, достигнув целевой уровень 50 %, резко развернулась вниз. Тем самым, цена указала на возможность окончания коррекции на целевом уровне паттерна IP1. В случае с USD/SEK, цена некоторое время двигалась возле уровня 50 %. В итоге, цена также начала рост от уровня 50 %. К этому моменту сделка на продажу по IP1 уже была закрыта с прибылью.

## 4.2. Второй внутренний паттерн ретрейсмента (IP2)

Второй внутренний паттерн ретрейсмента – это ценовое движение между уровнями 38.2% и 14.6%. Схема данного паттерна представлена ниже.

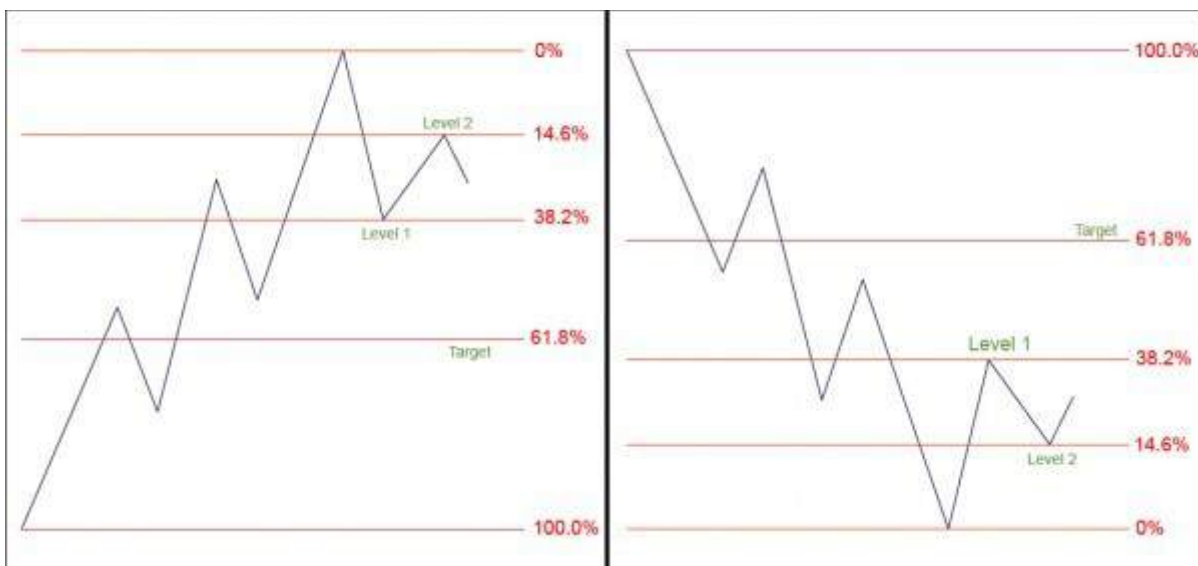


Рисунок 62. Схема паттерна IP2

Уровень 23.6 % – это сильный уровень поддержки/сопротивления, но он часто пробивается ценой, так как коррекции редко ограничиваются этим уровнем. В случае пробоя уровня 23.6 %, следующий уровень ретрейсмента, который необходимо учитывать – это уровень 38.2 %. В том случае, если цена, достигает этот уровень и возвращается до уровня 14.6 %, перед нами появляется внутренний паттерн IP2. Целевым уровням этой модели выступает уровень 61.8% , а уровнем отмены модели тот же, что и в паттерн IP1 – уровень 0 %.

При формировании этого паттерна цена может пробить и уровень 38.2% и уровень 14.6 % (в IP2 цена часто достигает 9%). Самое главное, что бы не был достигнут уровень 0 %, потому что в этом случае паттерн окажется ложным и цена пойдет дальше по тренду. В том случае, если хотя бы один из ключевых уровней паттерна Level 1 и Level 2 не достигнут – паттерна нет.

На рисунках ниже показан принцип формирования IP2 на FOREX.



Рисунок 63. IP2, USD/JPY, H4



Рисунок 64. Достижение ценой целевого уровня IP2 – 61.8 %, USD/JPY, H4

На рисунках 63 и 64 показан пример формирования паттерна IP2 на USD/JPY. Ретрейсмент построен по четырехчасовому тренду: цена вначале достигает уровня 38.2%, а после возвращается до отметки 14.6 %. Это – уровень входа в рынок, целью которого выступает уровень 61.8 %. Ордер stop-loss при входе на продажу выставляется выше уровня 0 %. Как видно из рисунка 61, цена не достигла уровня stop-loss (0 %), и спустя некоторое время начала снижение, достигнув в итоге целевой уровень.



Рисунок 65. IP2, EUR/JPY, Daily



Рисунок 66. Достижение ценой целевого уровня IP2 – 61.8 %, EUR/JPY, Daily

На рисунках 65 и 66 представлен еще один пример формирования IP2, но на валютной паре EUR/JPY. Здесь, после достижения ценой уровня 14.6 % и открытия сделки на продажу, цена начала снижение к целевому уровню 61.8 %, но в течение 40 дней формировала флет на уровне 50 %. Иногда требуется терпение, когда торгуешь на старших таймфреймах, таких как Daily. Но если цена начала отрабатывать паттерн – нужно дожидаться, когда будет достигнут целевой уровень. На паре EUR/JPY это, в итоге, и произошло, и уровень 61.8 % цена достигла, тем самым, закончив формирование паттерна IP1.

Ниже представлены еще несколько примеров, на которых видно, насколько паттерн IP2 эффективен, если применять его в трейдинге.



Рисунок 67. IP2, USD/CHF, H4



Рисунок 68. Окончание коррекции на уровне 61.8 % и продолжение тренда на USD/CHF, H4

На рисунке 67 пример формирования медвежьего паттерна IP2 показан на USD/CHF. Здесь после формирования ценой IP2 коррекция в итоге достигла уровня 61.8 %. Что произошло дальше на валютной паре можно увидеть на рисунке 68. Цена закончила формирование коррекции, так как был сформирован паттерн IP2 с достигнутым целевым уровнем 61.8 %. После этого валютная пара вернулась в восходящий тренд и продолжила рост, уйдя выше уровня 0%. Те, кто рассчитывали на окончание коррекции на уровне 61.8 % и открывали сделки на покупку USD/CHF на этом уровне поддержки, могли получить прибыль не только от продаж USD/CHF по паттерну IP2.



Рисунок 69. IP2, NZD/USD, H1



Рисунок 70. IP2 на GBP/USD, H1

На рисунках 69 и 70 представлены примеры формирования паттерна IP2 с достижением целевого уровня 61.8 % на парах NZD/USD и GBP/USD.

Паттерны IP1 и IP2 относятся к паттернам, формирующимся на первых этапах развития коррекции. Понимание того, куда цена может пойти после формирования IP1 или IP2, дает трейдеру великолепную возможность для трейдинга. Уровень входа в рынок, при торговле по IP – Level 2, уровень цели – Target. Эти паттерны, в отличие от классических графических моделей, не только говорят о том, куда, после формирования паттерна пойдет цена, но и об уровнях выставления ордеров, что делает внутренние паттерны ретрейсмента замечательным инструментом для анализа и трейдинга..

Еще одним, не менее важным фактором, который убеждает в целесообразности применения IP, является отношение потенциальных убытков к потенциальной прибыли. Для IP1 это отношение равно 4.6:1 (потенциальная прибыль почти в 5 раз выше потенциальных убытков!), для IP2 – 3.3:1. Таким образом,

паттерны IP1 и IP2 полностью соответствуют классическому правилу money-management, согласно которому прибыль в предполагаемой сделке должна быть минимум в 2 раза больше потенциальных убытков.

Эти особенности паттернов не оставляют сомнений в том, что это - эффективный и прибыльный метод трейдинга на FOREX. Однако помимо IP1 и IP2 есть еще паттерны, которые встречаются в коррекциях, и которые необходимо изучить.

### 4.3. Третий внутренний паттерн ретрейсмент (IP3)

Третий внутренний паттерн ретрейсмента, в отличие от IP1 и IP2, относится к паттернам продолжения коррекции: если IP1 и IP2 появляются, когда коррекция только-только начинает формироваться, то паттерн IP3 формируется, когда коррекция достигла ключевого уровня ретрейсмента – 50 %. Ниже показана схема формирования паттерна.

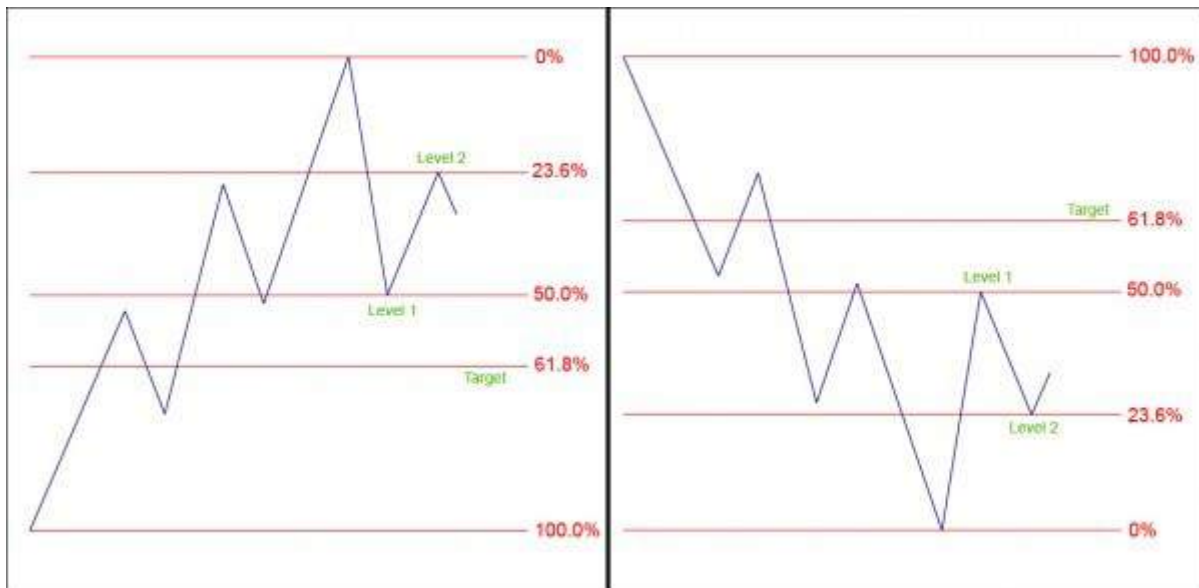


Рисунок 71. Схема паттерна IP3

Одной из особенностей данного паттерна, которая сразу же бросается в глаза, является P/L ratio, которое в IP3 равно 1.6:1. То есть потенциальная прибыль больше потенциальных убытков в 1.6 раз. Это меньше рекомендуемого соотношения 2:1, поэтому может показаться, что данный паттерн менее эффективен, чем другие модели с лучшим соотношением риска и прибылей.

Однако, статистика появления и реализации этого паттерна на валютном рынке говорит о том, что эффективность данного паттерна высока, а не высокое соотношение потенциальных прибылей к убыткам с лихвой перекрывается результативностью данного паттерна, и частотой срабатывания ордера take-profit. Помимо этого, данный паттерн обладает интересной особенностью, которая позволяет улучшить показатель P/L ratio, о которой будет сказано далее. Для начала давайте посмотрим, как формируется этот паттерн.

При формировании IP3 цена должна достигнуть уровень 50 %, после чего вернуться и достигнуть 23.6 %. Когда это движение сформировано, мы можем говорить о наличии в коррекции паттерна IP3. После достижения ценой уровня 23.6 % возможно развитие коррекции далее, до уровня 61.8 %, который выступает целевым при открытии сделок. Ордер stop-loss в данном паттерне, как и в предыдущих, устанавливается за уровень 0 %.

Ниже показаны примеры формирования IP3 на валютных парах.



Рисунок 72. IP3, пара USD/CAD, Daily



Рисунок 73. Достижение ценой целевого уровня IP3 – 61.8 %, USD/CAD, Daily

На рисунках 72 и 73 показан пример формирования паттерна IP3 на USD/CAD. Ретрейсмент построен по четырехчасовому тренду: цена достигла уровень 50 %, а после снизилась до 23.6 %. Это – уровень входа в рынок, целью которого выступает уровень 61.8 %. Ордер stop-loss при входе на покупку необходимо установить за уровень 0 %. Как видно из рисунка 73, цена не достигла ордера stop-loss и спустя некоторое время начала рост, достигнув в итоге целевой уровень.



Рисунок 74. IP3, NZD/USD, H1



Рисунок 75. Достижение ценой целевого уровня IP3 – 61.8 %, NZD/USD, H1

Еще один пример формирования и достижения целевого уровня IP3 показан на рисунках 74 и 75. Паттерн сформировался на валютной паре NZD/USD. В данной ситуации достижению целевого уровня 61.8 % способствовала публикация макроэкономической статистики, после которой пара NZD/USD вначале упала на уровень 23.6 %, а потом взлетела до целевого уровня 61.8 %. Очень часто публикация макроэкономической статистики оказывает поддержку технической ситуации, которая наблюдается на том или ином финансовом активе. При этом, трейдеру нет необходимости определять, какие данные будут опубликованы, положительные или нет, ведь торговля строится на основе технического анализа.

Одна из особенностей паттерна, а именно, P/L ratio, уже отмечалась ранее. Еще одной особенностью данного паттерна является уровень выставления ордера stop-loss. Расстояние от уровня 23.6 % до 0 % достаточно большое, и те, кто торгуют по IP3, могут счесть, что ордер stop-loss можно выставить чуть ближе к точке входа, что бы сократить этот расстояние. Однако я рекомендую устанавливать stop-loss

именно за уровень 0 %, и вот по какой причине (рисунок ниже).



Рисунок 76. Паттерн IP3 на валютной паре USD/CHF, H4

Очень часто цена, достигая уровень 23.6 %, не останавливается на нем, а продолжает движение до 14.6 % или 9 % (рисунок 76). Это не отменяет паттерн, однако в такие моменты трейдер находится в просадке, а если цена вдруг начнет движение до уровня 0 %, то эта просадка может увеличиваться. Эта ситуация абсолютно нормальна, и встречается довольно часто. Если money-management позволяет, можно открыть дополнительную сделку от уровня 14.6 % с целью 61.8 %. Это позволит увеличить потенциальную прибыль, а если мы имеем дело именно с паттерном IP3, то просадка от уровня 14.6 % будет совсем незначительной. Давайте посмотрим на рисунок ниже.



Рисунок 77. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 % в паттерне IP3, USD/CHF, H4

На рисунке 77 видно, что цена, достигнув уровень 9 %, развернулась и стремительно начала рост, в итоге оказавшись 61.8 %.

Еще один пример такого поведения цены показан на рисунках 78 и 79.



Рисунок 78. IP3, EUR/USD, H1



Рисунок 79. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 % в IP3, EUR/USD, H1

На рисунке 78 видно, что после достижения ценой уровня 23.6%, цена не сразу начала формировать разворот в рамках IP3, а снизилась до уровня 14.6 %. Это – распространённая ситуация, в случае, если мы имеем дело с паттерном IP3. Если у нас уже открыта позиция от уровня 23.6 %, и дополнительные сделки мы открыть не можем, нам остается просто ждать достижения ценой целевого уровня. В том случае, если есть возможность открыть еще одну сделку от 14.6 % или 9 %, это также можно сделать, что увеличит потенциальную прибыль, и нивелирует невысокое соотношение потенциальной прибыли к убыткам в паттерне IP3. Важно не менять расположение ордера stop-loss: его необходимо размещать за уровнем 0 %, и не закрывать сделку раньше времени. То, что цена пробивает уровень 23.6 % и достигает уровня 9 %, не говорит о том, что паттерн IP3 не реализуется.

## 4.4. Четвертый внутренний паттерн ретрейсмента (IP4)

Заключительный, четвертый внутренний паттерн ретрейсмента – это ценовое движение между уровнями 61.8% и 14.6%. Схема данного паттерна представлена ниже.

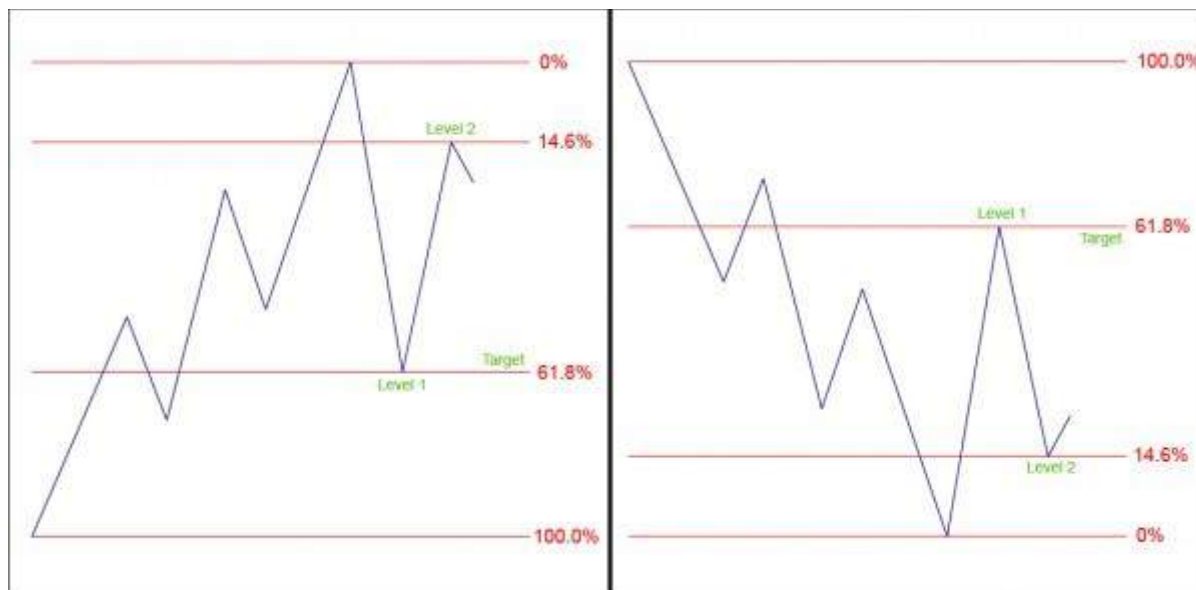


Рисунок 80. Схема паттерна IP4

Важной особенностью данного паттерна является то, что при первом подходе цены к уровню 61.8 %, этот уровень не должен быть пробит. Это правило является следствием правила пробоя уровня 61.8 %, которое учитывается при построение ретрейсмента. В том случае, если цена пробивает уровень 61.8 %, то Ретрейсмент необходимо перестроить, и, следовательно, формирование паттерна IP4 в такой ситуации не произойдет.

После достижения уровня 61.8 % цена в коррекции может вернуться к уровню 14.6 %. Если это произошло – перед нами паттерн IP4, цель которого – повторное тестирование уровня 61.8 % и дальнейший пробой этой поддержки или сопротивления. На примерах ниже показаны примеры формирования паттерна IP4.



Рисунок 81. IP4, USD/CAD, Daily



Рисунок 82. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 % в IP4, USD/CAD, Daily

На рисунках 81 и 82 формирование и отработка паттерна IP4 показаны на примере USD/CAD. На дневном тренде был построен ретрейсмент Фибоначчи, и в процессе развития коррекции цена стремительно упала до уровня 61.8%, после чего развернулась и начала расти, подойдя к уровню 14.6 %. Так как Level 1 не был пробит ценой, то перед нами – паттерн IP4, говорящий о том, что коррекция продолжит свое развитие и вновь протестирует 61.8 %. Результат формирования паттерна показан на рисунке 82.



Рисунок 83. IP4, GBP/USD, Daily



Рисунок 84. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 % в паттерне IP4, GBP/USD, Daily

Еще один пример формирования паттерна IP4 показан на рисунке 83. Здесь на дневном ретрейсменте валютной пары GBP/USD был сформирован паттерн, когда цена, снизившись, не смогла преодолеть уровень 61.8 %, а после выросла и достигла отметки 14.6 %. Паттерн IP4 был идентифицирован и трейдер должен был ожидать продолжения развития коррекции до уровня 61.8 %. Цена повела себя однозначно, и на рисунке 84 видно, что уровень 61.8 % довольно скоро был достигнут.

Пример формирования краткосрочного паттерна IP1 показан на рисунке 85.



Рисунок 85. IP4, USD/SEK, H1



Рисунок 86. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 % в IP4, USD/SEK, H1

На рисунках 85 и 86 показано формирование паттерна IP4 на валютной паре USD/SEK. Ретрейсмент, построенный по часовому тренду, позволил определить формирование паттерна IP4 в процессе движения цены от 61.8 % до 14.6 %. Так как правила формирования паттерна выполнены, верным решением в данной ситуации было открытие продаж на валютной паре USD/SEK, с целью на уровне 61.8 %. Как и в других внутренних паттернах, ордер stop-loss был установлен за уровень 0 %. На рисунке 86 видно, что уровень stop-loss достигнут не был, и цена вновь протестировала уровень 61.8 %.

Внутренние паттерны ретрейсмента – это инструмент, при помощи которого трейдер может анализировать развивающуюся коррекцию, и торговать в рамках этого движения цены. При использовании IP, трейдер обладает не только знаниями о точке входа в рынок, но также и четким пониманием того, какой уровень ретрейсмента является целевым в данной ситуации, а также, куда необходимо установить ордер stop-loss. Тем самым, внутренние паттерны ретрейсмента – это уникальный инструмент технического анализа, равного которому нет.

IP не требуется искать – если на графике выполнено построение шаблона ретрейсментов по пяти трендам (или меньшему количеству, если того требует ситуация), то необходимо просто ожидать формирования паттернов. Все, что требуется трейдеру в такой ситуации – это регулярно сверять построение ретрейсмента с ценовыми изменениями, и перестраивать инструмент в случаях, когда это необходимо. Вместе с перестроением ретрейсмента будет меняться и техническая картина: с новыми ценовыми движениями будут появляться и новые IP.

Зачастую IP в процессе развития коррекция появляются не поодиночке, а группами. Это – особенный случай на рынке. В такой ситуации трейдер может совершать сделки от различных IP, тем самым, увеличивая результативность своей торговли.

## 4.5. Комплекты внутренних паттернов

Те читатели, кто внимательно работал с представленными ранее примерами IP, могли заметить, что в коррекциях, помимо отмеченных паттернов, также можно обнаружить другие модели, которые формировались раньше или позже тех внутренних паттернов, о которых шла речь. Как следствие, читатель до этого момента уже мог определить, что очень часто в коррекции встречается несколько IP, которые можно использовать в торговле.

Для тех, кто еще не успел заметить это замечательное свойство, давайте посмотрим более

подробно на примеры, представленные далее.



Рисунок 87. Комплект IP1+IP3+IP4 на USD/SEK, H1

На рисунке 87 мы можем наблюдать, помимо паттерна IP4, о котором речь шла чуть ранее, еще два паттерна, которые были сформированы в коррекции. Это паттерн IP1 и паттерн IP3. Давайте рассмотрим, каким образом развивалась коррекция.

Вначале цена формирует паттерн IP1 с целевым уровнем 50 %. USD/SEK снижается и достигает 50 %, заканчивая формирование паттерна IP1. После рост цены до уровня 23.6 % указывает на сформированный паттерн IP3 с целью на уровне 61.8 %, которая также в скором времени оказывается достигнута. Наконец, рост цены от уровня 61.8 % до 14.6 % говорит о том, что цена сформировала IP4, цель которого – уровень 61.8 %. Он также достигнут ценой без каких либо усилий.

Таким образом, коррекция на часовом тренде по USD/SEK предоставила трейдеру целых три возможности войти в рынок, и заработать на каждом из IP.



Рисунок 88. Комплект IP1+IP2 на USD/CHF, H1

Регулярно встречающийся на FOREX комплект паттернов IP1+IP2 показан на рисунке 88. Продажи пары USD/CHF на основе IP1 и IP2 поочередно закрылись с прибылью, превосходящей ту, которая была бы от торговли по одному IP.



Рисунок 89. Комплект IP1+IP3, на USD/SEK, H1

Еще один распространённый комплект паттернов – IP1+IP3 – показан на рисунке 89. Здесь паттерны сформировались на USD/SEK (в 2013 году это валютная пара стала своеобразным рекордсменом по числу комплектов IP). Т.к. цена не дошла до уровня 38.2 %, мы имеем дело с паттерном IP1. Паттерн IP3 несколько озадачил тех, кто стоял на buy от уровня 23.6 %, так как цена снизилась почти до уровня 0 %. Я, покупая USD/SEK по этим паттернам, готов был принять убытки, если цена уйдет ниже 0 %. Но коррекция на USD/SEK все же вернулась в правильное русло, и позволила в итоге, после бурного роста, зафиксировать прибыль на уровне 61.8 %.



Рисунок 90. Комплект IP1+IP2+IP3 на NZD/USD, Daily

Еще один интересный комплект IP представлен на рисунке 90. Ретрейсмент построен по

Заключительный пример комплекта паттернов показан на рисунке 91.



Торговля по комплектам паттернов повышает результативность трейдинга, так как сделки открываются на основе нескольких моделей. С учетом того, насколько эффективными являются внутренние паттерны, при использовании их в трейдинге на FOREX, не сложно догадаться, каков будет результат от торговли на основе комплектов паттернов.

Очень часто трейдеры, для которых основным является фондовый рынок, задают мне вопрос: внутренние паттерны ретрейсмента появляются только на FOREX, или их можно найти на акциях и использовать в трейдинге или инвестициях?

Мой ответ однозначен: внутренние паттерны встречаются не только на валютном рынке, но и на фондовом и на товарно-сырьевом. Их можно идентифицировать на огромном количестве финансовых активов. Не важно, что это – акции компании Berkshire Hathaway или фьючерс FCOJ. Не смотря на то, что впервые внутренние паттерны были идентифицированы на FOREX, в настоящее время трейдеры могут использовать их в торговли на разных финансовых рынках. На примерах ниже можно проследить за тем, как IP формируются на активах фондового рынка США.



Рисунок 92. IP1 на AAPL, Daily (графики подготовлены в программе Thinkorswim)

На рисунке 92 формирование IP1 можно проследить на акциях Apple. После длительного снижения, с 21.09.2012 по 19.04.2013, акция сформировала экстремум и развернулась. Ретрейсмент был построен по всему снижению (он укладывается в сроки четырёхчасового тренда). Развивая восходящую коррекцию, акция сформировала паттерн IP1, начала расти и спустя пять месяцев достигла целевого уровня паттерна 50 %. AAPL подорожала за этот период на 131.5 доллар.



Рисунок 93. IP2 на BRO, Daily

На рисунке 93 представлен пример паттерна IP2 на акциях BRO. Начав коррекционное снижение с максимума 35.13, бумага сформировала паттерн IP2, и как только уровень 14.6 % был достигнут – началось снижение. Акция подешевела до уровня 61.8 % за полтора месяца, падение составило 4.87 доллара.



Рисунок 94. Комплект IP1+IP3 на AAMRQ, Daily

На рисунке 94 показан пример комплекта IP на AAMRQ. Как видно из примера, комплекты паттернов встречаются не только на Forex. На примере AAMRQ видно, что сначала бумага сформировала идеальный IP1, далее был достигнут уровень 50 % и в дальнейшем был сформирован IP3. Целевой уровень 61.8 % уровень был достигнут, причем очень экстравагантным способом – цена упала до целевого уровня за один день. Это снижение произошло на фоне информации о том, что министерство юстиции США и генеральные прокуроры шести штатов подали иск, требуя от суда заблокировать планировавшееся слияние авиакомпаний American Airlines и US Airways.



Рисунок 95. Комплект IP1+IP3 на TRLA, Daily

Схожий пример представлен на рисунке 95. Здесь комплект паттернов IP1+IP3 сформирован на TRLA.

Особенно интересной представляется ситуация с IP3. Цена, после повторного снижения к уровню 50 % очередной торговый день начала с открытия прямо на уровне 23.6 % и за торговую сессию, упав на 6.16 доллара, и не остановившись на этом, продолжила снижение далее. Спустя несколько дней, целевой уровень 61.8 % также был достигнут.

Заключительный пример формирования IP на фондовом рынке показан на рисунке 96.



Рисунок 96. Паттерн IP2 на /ES (E-mini S&P-500), H4

На рисунке 96 паттерн IP2 был сформирован на E-mini S&P-500. Вначале был достигнут уровень 38.2%, после произошел рост до уровня 14.6 %, и через некоторое время цена достигла уровень 61.8 %. Продажи по этому паттерну принесли 35 пунктов чистой прибыли.

Подводя итоги разговору о принципах формирования IP, я, как автор данного метода, хочу отметить: за свою карьеру я не встречал торгового метода, который бы превосходил внутренние паттерны ретрейсмента. IP – это не просто инструмент для трейдинга, это новое слово в техническом анализе. Во внутренних паттернах сокрыта по-настоящему ценная информация, которая постепенно открывается трейдерам. Формирование внутреннего паттерна на финансовом активе – это точка отсчета, начало «большой игры». С этого момента трейдер включается в работу и, на основе принципов КАФ, готовится к совершению точных и результативных сделок.

То, как цена ведет себя, в процессе формирования IP, также предоставляет большую ценность, и об этом нужно поговорить отдельно.

## Глава 5. Поведение цены в процессе формирования IP

Сформированный шаблон, состоящий из построенных ретрейсментов Фибоначчи от разных трендов, значительно упрощает работу по идентификации IP. В этом случае нетрудно обнаружить внутренние паттерны различной продолжительности и выбрать наиболее приемлемые для торговли модели. В прошлых главах книги мы рассмотрели принципы построения Ретрейсмента Фибоначчи и схемы формирования внутренних паттернов. Теперь, когда у нас на графике формируется IP, мы можем использовать его в трейдинге, открывая сделки по правилам паттерна.

Однако, не каждый внутренний паттерн в итоге достигает целевой уровень. В какой-то ситуации паттерн

может сработать идеально, а в какой-то – цена дойдет до уровня 0 % раньше, чем до целевого уровня, и мы получим убыток. Для того, что бы выбрать из большого количества моделей лучшие паттерны, необходимо обладать большим количеством информации о специфике трейдинга на основе IP.

Возьмем, к примеру, первые два внутренних паттерна. К настоящему моменту мы уже рассмотрели такое понятие, как кластер. Это очень важное техническое условие для реализации паттернов IP1 и IP2. И хотя мы познакомились только с простыми кластерами, уже сейчас можно сделать вывод о том, что формирование IP1 и IP2 на кластере поддержки/сопротивления – это наиболее интересная ситуация, ведь мы знаем, не только где цена может развернуться, но имеем также и точку входа, которую дает IP.

При появлении паттерна трейдер должен уделить внимание не только тому, где в рынке этот паттерн сформировался и каковы технические условия его реализации, но и как цена вела себя в процессе формирования модели.

## 5.1. Паттерн внутри паттерна

Движение от уровня Level 1 до уровня Level 2 в IP представляет собой краткосрочный тренд, на который, соблюдая правило пробоя уровня 61.8 % можно построить ретрейсмент. Так как IP формируются на разных таймфреймах, то даже на краткосрочном росте или падении цены в IP может проявиться внутренний паттерн ретрейсмента. В зависимости от ситуации, ретрейсмент на движение от Level 1 до Level 2 может быть как основным ретрейсментом (в случае, если он построен по шаблону), так и вспомогательным.

Вспомогательный IP на младшем таймфрейме не используется для торговли. Он говорит о том, что цена с высокой вероятностью достигнет целевой уровень от основного IP. Соответственно, вспомогательный IP используется как подтверждение того, что необходимо открыть сделку на покупку или продажу по уровням основного паттерна. Далее на примерах показаны ситуации, в которых формировался вспомогательный IP на движении от Level 1 до Level 2.



Рисунок 97. Ретрейсмент, построенный по паттерну IP2, USD/CHF, H4



Рисунок 98. Паттерн IP2, USD/CHF, H1

На рисунке 97 показан пример паттерна IP2, который сформировался на четырехчасовом тренде USD/CHF. В процессе роста цены от уровня 38.2 % до 14.6 % был сформирован часовой восходящий тренд, по которому также был построен ретрейсмент (рисунок 98). На этом ретрейсменте цена сформировала паттерн IP2, который стал подтверждением старшего IP2. В данной ситуации необходимо было продавать актив, на основе двух паттернов IP2 - основного и вспомогательного. Паттерн часового тренда является вспомогательным, торговать по нему не следует. Паттерн, отмеченный на рисунке 98 – это подтверждение общей технической картины. На рисунке ниже показано развитие данной ситуации.



Рисунок 99. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 %, USD/CHF, H4

На рисунке 99 видно, что цена начала двигаться, руководствуясь правилами ранее сформированного IP2 на четырех часовом тренде. Вспомогательный IP2 выступил в качестве подтверждения дальнейшего снижения цены до целевого уровня 61.8 %.

Еще один пример формирования вспомогательного IP показан на рисунках 100 и 101.



Рисунок 100. Ретрейсмент, построенный по паттерну IP1, USD/SEK, H4



Рисунок 101. Паттерн IP3, USD/SEK, H1

На рисунке 100 показана ситуация с формированием IP1 на валютной паре USD/SEK. Если построить вспомогательный ретрейсмент по ценовому движению от уровня Level 1 до уровня Level 2, то можно заметить, что на данном ретрейсменте цена также сформировала внутренний паттерн: в качестве подтверждения IP1 на вспомогательном ретрейсменте появился паттерн IP3 (рисунок 101). Оба эти паттерна говорят о том, что цена начнет снижение, но IP3 в данном случае просто подтверждает то, что необходимо открывать продажи USD/SEK в рамках более важного паттерна – IP1. Важным он является потому, что о точке входа, уровне stop-loss и уровне take-profit говорит именно этот паттерн. На рисунке 102 показано, как цена повела себя после формирования двух IP.



Рисунок 102. Достижение ценой ключевого уровня 61.8 %, USD/SEK, H4

После формирования основного и вспомогательного IP цена начала снижение и в скором времени USD/SEK достигла целевого уровня 50 % (рисунок 102).

В случае со вспомогательный паттерном, мы имеем дело с системным подходом в торговле на основе IP: у нас есть модель для открытия сделки, и модель, выступающая в качестве фильтра. Таким образом, трейдер может выстроить свою торговлю следующим образом: использовать в открытии сделки те паттерны, которые подтверждены вспомогательным IP. Это, вне всякого сомнения, повысит результативность торговли, но в тоже время снизит общее число паттернов, которые будут использоваться в трейдинге, а следовательно – общее число входов в рынок будет не высоко.

Давайте посмотрим еще один пример формирования вспомогательного IP. На рисунке 103 показана интересная ситуация, которая сформировалась на часовом тренде EUR/USD.



Рисунок 103. Паттерны IP1 и IP2 на EUR/USD, H1

На рисунке 103 показан пример комплекта паттернов IP1+IP2 на часовом ретрейсменте EUR/USD. Поочередно сформированные внутренние паттерны в итоге привели цену к уровням 50 % и 61.8 %. Для того, что бы определить, были ли в данной ситуации вспомогательные IP, давайте построим два ретрейсmenta на движения внутри IP1 и IP2.

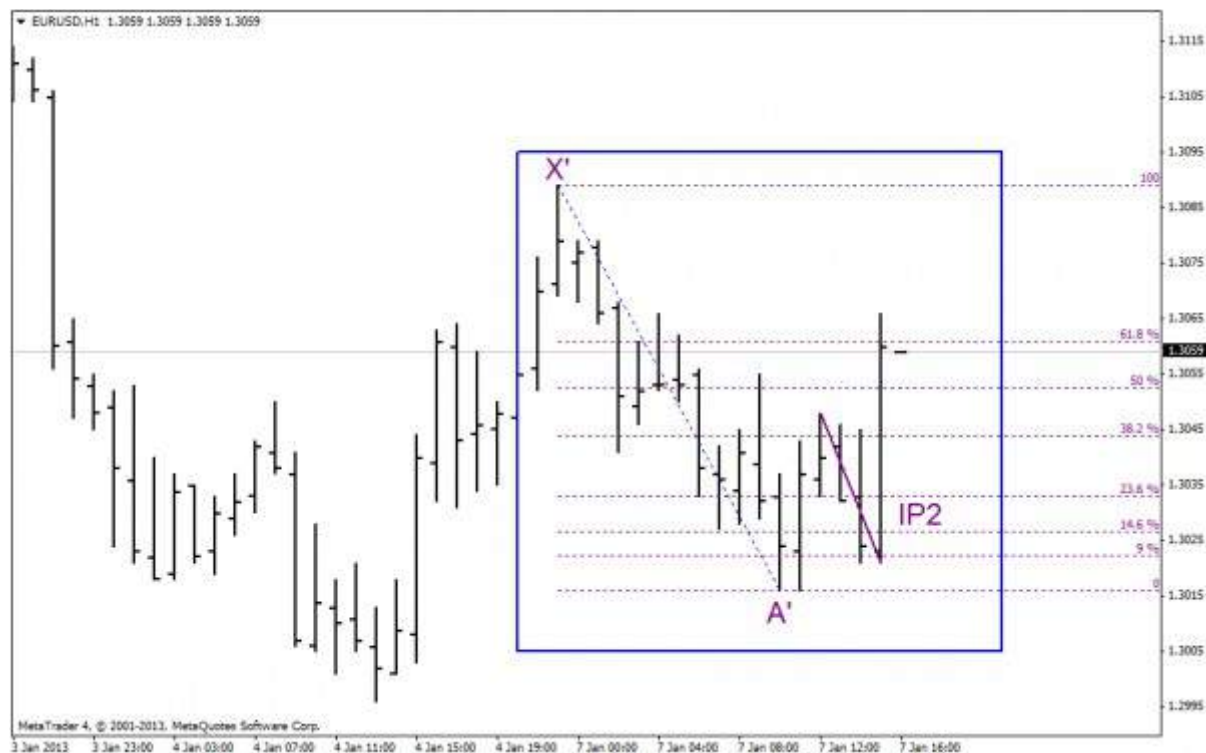


Рисунок 104. Вспомогательный IP2 на EUR/USD, H1

На рисунке 104 вспомогательный ретрейсмент построен на движение цены от уровня 23.6 % до уровня 9 %. Видно, что на этом ретрейсменте проявился IP2, который указал на возможность роста цены не только от этого краткосрочного паттерна, но и на основе старшей модели. Теперь давайте посмотрим на движение от 38.2 % до 14.6 %.



Рисунок 105. Вспомогательный IP2 на EUR/USD, H1

На рисунке 105 видно, что и в случае с паттерном IP2 на часовом ретрейсменте в качестве вспомогательного паттерна появился IP2. Таким образом, при построении ретрейсmenta на оба движения от Level 1 и до Level 2 были идентифицированы вспомогательные IP (оба IP2), которые

указали на возможность роста цены. Соответственно, движение цены к ключевым уровням 50 % и 61.8 % на ретрейсменте часового тренда было обусловлено не только внутренними паттернами данного ретрейсмента, но и вспомогательными IP, которые выступили как великолепные подтверждения для открытия двух сделок на покупку по паре EUR/USD.

Построение вспомогательного ретрейсмента на ценовое движение от Level 1 до Level 2 не идет в разрез с правилами построения ретрейсментов, принятыми в Комплексном анализе Фибоначчи. Мы используем вспомогательный ретрейсмент для определения простых кластеров поддержки/сопротивления, строя инструмент с точки окончания самой глубокой коррекции в тренде. Теперь мы изучили еще один метод построения вспомогательного ретрейсмента – на движение цены от Level 1 до Level 2 в IP.

Нужно отметить, что чаще всего вспомогательные внутренние паттерны формируются в том случае, когда основными IP является первая или вторая модель. Однако такой метод построения вспомогательного ретрейсмента может применяться для любого внутреннего паттерна Ретрейсмента.

## 5.2. Волна Вульфа в составе внутреннего паттерна

Впервые информацию о трейдинге на основе Wolfe Wave я встретил на страницах книги Линды Рашке и Лоуренс Конорс «Street Smarts». Тогда этот метод показался мне действенным и прибыльным, но на тот момент я уже использовал инструменты Фибоначчи в своей работе, поэтому самостоятельное применение волны Вульфа не было для меня возможным. Вместе с тем, я осознавал и продолжаю осознавать высокую эффективность этой стратегии, и мне удалось дополнить мои взгляды на инструменты Фибоначчи таким образом, что бы в Комплексном анализе Фибоначчи нашлось место и модели Билла Вульфа.

Волна Вульфа (рисунок 106) не является частью анализа Фибоначчи, и используется как дополнение, в тех ситуациях, когда это необходимо. Я встречаю большое количество волн Вульфа на различных валютных парах. И в таких ситуациях я отталкиваюсь от того, как сформированная модель может помочь мне в трейдинге на основе Фибоначчи. Наибольших результатов я добился при совмещении волн Вульфа и ретрейсмента Фибоначчи в тех ситуациях, когда волна формируется в процессе развития IP. В таких ситуациях, волна Вульфа может быть хорошим подспорьем для открытия сделки по IP, а также она может заранее оповестить о том, что по «техническим причинам» реализация IP не возможна.

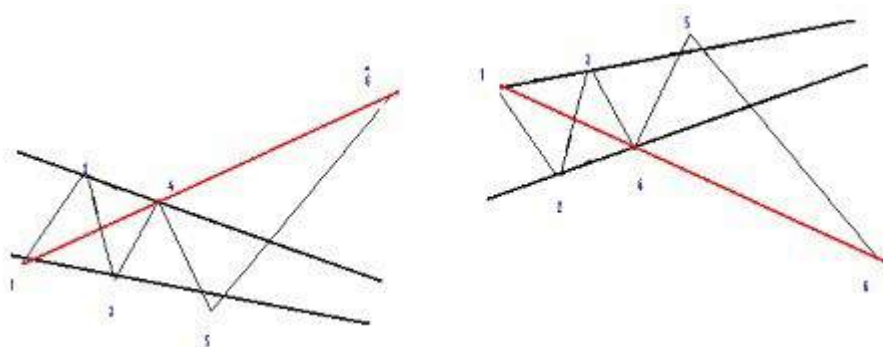


Рисунок 106. Схематичное изображение волны Вульфа

На активах рынка FOREX формируются различные волны Вульфа, как по длительности, так и по направлению (по тренду или против него). Не все из них представляют одинаковую ценность для трейдинга, так как торговля против основной тенденции, преобладающей на рынке, не всегда может быть удачной. Для того, чтобы не ломать голову над выбором приоритетной волны Вульфа, я предпочитаю обращать внимание на те модели, которые формируются в рамках IP. Волна Вульфа в составе IP может сформироваться как внутри движения от уровня L1 до уровня L2, так и на последнем этапе формирования паттерна, когда цена находится на уровне Level 2.

На рисунке ниже показаны примеры сочетания волн Вульфа и IP. Первый пример – волна Вульфа и

паттерн IP2 на EUR/JPY.



Рисунок 107. Паттерн IP2 на EUR/JPY, H4



Рисунок 108. Волна Вульфа внутри IP2, EUR/JPY, H4

На рисунках 107 и 108 эта ситуация показана на примере EUR/JPY, на которой, в процессе формирования паттерна IP2 на часовом тренде, сформировалась волна Вульфа. Медвежья волна Вульфа отмечена на рисунке 108. Можно заметить, что цена не остановилась в точке 5, полученной при помощи соединения точек 1 и 3. Цена дошла почти до уровня 0 %, но не превысила его. С позиции волны Вульфа ситуация не изменилась, так как цена осталась в рамках sweet zone. После формирования медвежьей волны Вульфа в рамках паттерна IP2, цена начала снижение, сначала достигнув целевой точки волны Вульфа – точки 6, а после целевого уровня IP2 – 61.8 % (рисунок 109).



Рисунок 109. Достижение целевого уровня IP2, EUR/JPY, H4

В случае формирования волны Вульфа в качестве дополнительного индикатора, встает вопрос: что считать точкой цели - точку 6 волны Вульфа или целевой уровень Фибоначчи (50% или 61.8%)? В таких ситуациях я всегда отмечаю, что волна Вульфа в рамках IP – всего лишь дополнение, которое увеличивает шансы на реализацию коррекции до целевого уровня ретрейсмента. Открывая сделку при IP и наличии волны Вульфа, я устанавливаю уровень take-profit на основе схемы IP. Что касается волны Вульфа, то ничего не мешает закрыть часть позиции в точке 6, тем самым еще до достижения целевого уровня IP зафиксировать часть прибыли. Это позволит не потерять плавающую прибыль в том случае, если цена начнет формировать комплект паттернов, и после IP1 или IP2 сформируется, к примеру, IP3. В любом случае, итоговым уровнем, на котором сделка должна быть закрыта с прибылью – это целевой уровень Фибоначчи.

Ниже показан пример формирования волны Вульфа в процессе развития паттерна IP3 на валютной паре USD/NOK.



Рисунок 110. Паттерн IP3 на USD/NOK, Daily



Рисунок 111. Волна Вульфа внутри паттерна IP3, USD/NOK, H4

На рисунке 110 показан пример паттерна IP3, который сформировался на валютной паре USD/NOK. Эта валютная пара, равно как и USD/SEK, относится к экзотическим активам рынка FOREX, однако я регулярно использую их для трейдинга, так как эти пары являются очень техничными и дают множество возможностей для совершения сделок.

В процессе формирования паттерна IP3 цена подошла к уровню 23.6 %, на котором необходимо было открывать сделку на продажу USD/NOK с целью 61.8 % и ордером stop-loss за уровнем 0 %. На рисунке 111 можно заметить, что по достижению Level 2, движение цены между 23.6 % и 14.6 % сформировало волну Вульфа, которая указала на то, что валютная пара USD/NOK может продолжить развитие коррекции, и вместе с паттерном IP3 волна Вульфа указала на необходимость удерживать продажи USD/NOK с целевым уровнем 61.8 %. Развитие этой ситуации показано на рисунке 112.



Рисунок 112. Достижение ценой целевого уровня IP3, USD/NOK, Daily

Волну Вульфа, появившуюся после достижения ценой уровня 23.6 %, можно было использовать как самостоятельный паттерн, и, войдя на продажу от точки 5, закрыть сделку с прибылью в точке 6. Но в рамках Комплексного анализа Фибоначчи, волна Вульфа является подтверждающим элементом, и удержание сделок до целевого уровня 61.8 % - это более правильное решение. Зачем искусственно ограничивать прибыль, когда цена имеет все шансы продолжить движение в том направлении, в котором мы стоим в сделке?

Ниже показан пример формирования волны Вульфа на GBP/USD.



Рисунок 113. Паттерн IP1 на GBP/USD, H1



Рисунок 114. Волна Вульфа и паттерны IP1 и IP2 на GBP/USD, H1

На рисунке 113 на валютной паре GBP/USD был сформирован паттерн IP1 и в дальнейшем, в процессе развития коррекции, появился паттерн IP2. Таким образом, мы получили комплект паттернов, с двумя целями – на уровне 50 % и уровне 61.8 %. Движения цены в этих паттернах стало основой для формирования бычьей волны Вульфа. В данном случае волна Вульфа указывает на то, что цена, не

смотря на наличие двух IP, может вырасти. Уровень 50 % попадает в sweet-zone волны, тогда как уровень 61.8 % достаточно сильно удален от волны Вульфа, и вероятность его достижения низка. На рисунке ниже показано, как цена повела себя далее.



Рисунок 115. Достижение ценой целевого уровня IP1 и продолжение тренда в рамках бычьей волны Вульфа, GBP/USD, H1

На рисунке 115 видно, что цена подошла практически к уровню 50 %. Это снижение было отличным вариантом для закрытия имеющихся продаж GBP/USD, так как наличие бычьей волны Вульфа предупреждает о том, что в дальнейшем цена может вырасти. Пара GBP/USD не дошла до итогового уровня коррекции 61.8 %, и после снижения до 50 % цена начала расти. Таким образом, данной ситуацией необходимо было распорядиться следующим образом: продавать актив в рамках IP1 (и, в дальнейшем, IP2), затем, после формирования волны Вульфа, зафиксировать прибыль от продаж GBP/USD от точки начала коррекции, и открыть покупки с расчетом отыграть сформированную волну Вульфа с take-profit в точке 6. Таким образом, эта ситуация на валютной паре GBP/USD позволила заработать как на снижении цены, так и на последующем росте.

Заключительный пример показан на рисунках 116 и 117.



Рисунок 116. IP1 на валютной паре EUR/USD, H4



Рисунок 117. Волна Вульфа внутри паттерна IP1, EUR/USD, H4

На рисунках 116 и 117 можно наблюдать за развитием волны Вульфа в рамках паттерна IP1 на валютной паре EUR/USD. В данной ситуации паттерн Вульфа сформировался значительно выше целевого уровня 50 %, поэтому в этой ситуации было очень сложно определить, какой уровень цены может стать точкой выхода из продаж по IP1. Однозначно было ясно только то, что целевой уровень 50 % по паттерну IP1, по всей видимости, не будет достигнут, так как волна Вульфа, сформированная на первом этапе развития коррекции - бычьей, и цена вот-вот начнет рост. Если сделка на продажу не будет закрыта – может сработать ордер stop-loss.

В такой ситуации было бы неплохо получить дополнительную информацию относительно возможностей роста цены дальше по тренду, что бы иметь возможность покупать EUR/USD против сформированного IP1. Так как ситуация неоднозначная, оптимальным вариантом было бы закрыть продажи и подождать дальнейшего развития событий. Некоторые трейдеры могли покупать EUR/USD

на основе Волны Вульфа. На рисунке 118 показано, как повела себя валютная пара после формирования паттерна.



Рисунок 118. Реализация волны Вульфа на EUR/USD, H4

После того, как волна Вульфа была сформирована, цена сразу же начала отрабатывать эту модель и довольно скоро достигла точку 6 данной модели, переписав уровень 0 %. Паттерн IP1 не сработал, и причины этого понятны: так как в процессе формирования внутреннего паттерна появилась однозначная бычья техническая модель, ожидать реализации IP1 не было возможности.

Формирование волны Вульфа в процессе движения цены от Level 1 до Level 2 – это распространенная ситуация. Волна Вульфа внутри паттернов не является негативным сигналом, наоборот, трейдер может совершать сделки не только на основе IP, но и на основе волны Вульфа. Самое важное – это понимание того, как именно себя нужно вести в каждой конкретной ситуации. В одном случае волна Вульфа выступает, как дополнительный индикатор для открытия сделки с целью по IP, в другой ситуации этот паттерн предупреждает о том, что после формирования IP цена может не достичь целевого уровня ретрейсмента. И в данной ситуации трейдер также может воспользоваться возможностью и заработать деньги, но уже не на основе IP, а на основе волны Вульфа.

### 5.3. Симметричные треугольники в составе IP1 и IP2

В последнем примере волны Вульфа я затронул вопрос, который касается отмены ожидаемого сценария развития IP до целевого уровня. Для трейдера по Фибоначчи важно понимать, когда сформированный внутренний паттерн может обернуться против него, и вместо ожидаемого достижения целевого уровня рынок достигнет уровня stop-loss.

Самая распространенная ситуация «отмены сценария» по внутренним паттернам ретрейсмента на рынке FOREX встречается, когда после формирования паттернов IP1 или IP2 формируется симметричный треугольник (Symmetrical Triangle).

Согласно описанию такого треугольника, данного Джеком Швагером в его книге «Schwager on Futures. Technical analysis»:

*a symmetrical triangle is usually followed by a continuation of the trend that preceded it.*

Симметричный треугольник, зачастую, является моделью продолжения тенденции, и в Комплексном анализе Фибоначчи наибольший интерес он представляет, когда формируется в рамках IP1 или IP2. Если

после входа в сделку от уровня Level 2 рынок, вместо того что бы расти или снижаться до целевых уровней, формирует симметричный треугольник, необходимо закрыть позиции по наиболее приемлемой цене, так как в дальнейшем цена, не достигнув целевых уровней, скорее всего двинется на уровень 0 % и пойдет далее по тренду. Этот вывод сделан исходя из многолетних наблюдений за поведением цены в рамках IP1 и IP2 с формированием симметричного треугольника.



Рисунок 119. Симметричный треугольник в составе IP1, EUR/USD, H1

На рисунке 119 представлен пример формирования симметричного треугольника после появления на часовом тренде EUR/USD паттерна IP2. По правилам паттерна необходимо было открывать продажи от уровня 14.6 %, но появление треугольника после формирования IP1 указало на то, что, скорее всего, цена не сможет развить снижение и в ближайшее время уровень обновит уровень 0 %.



Рисунок 120. Продолжение тренда и достижение ценой уровня 0 %, EUR/USD, H1

На рисунке 120 видно, что цена, после формирования симметричного треугольника, не стала снижаться в рамках IP2, а довольно быстро выросла и достигла уровня 0 %, тем самым отменив паттерн IP2. В

обычной ситуации это привело бы к срабатыванию ордера stop-loss, однако если учесть наличие симметричного треугольника, убытков можно было избежать, вовремя закрыв сделку на продажу.



Рисунок 121. Симметричный треугольник в составе IP1, USD/CAD, H4



Рисунок 122. Продолжение тренда и достижение ценой уровня 0 %, USD/CAD, H4

Еще один пример формирования симметричного треугольника в составе IP1 показан на рисунках 121 и 122. Здесь ретрейсмент построен по часовому тренду валютной пары USD/CAD. В процессе формирования восходящей коррекции на USD/CAD появился паттерн IP1, а вслед за этим пара ушла во флет и в дальнейшем сформировала симметричный треугольник. Это – верный признак того, что IP1 может не реализоваться, и сделку на покупку по этой паре необходимо закрыть и дожидаться наиболее подходящих условий для входа в рынок. На рисунке 122 видно, что цена в паттерне не ушла выше уровня 23.6 %, и в дальнейшем пара USD/CAD упала, обновив минимум на уровне 0 %.

Заключительный пример симметричного паттерна показан на рисунках 123 и 124.

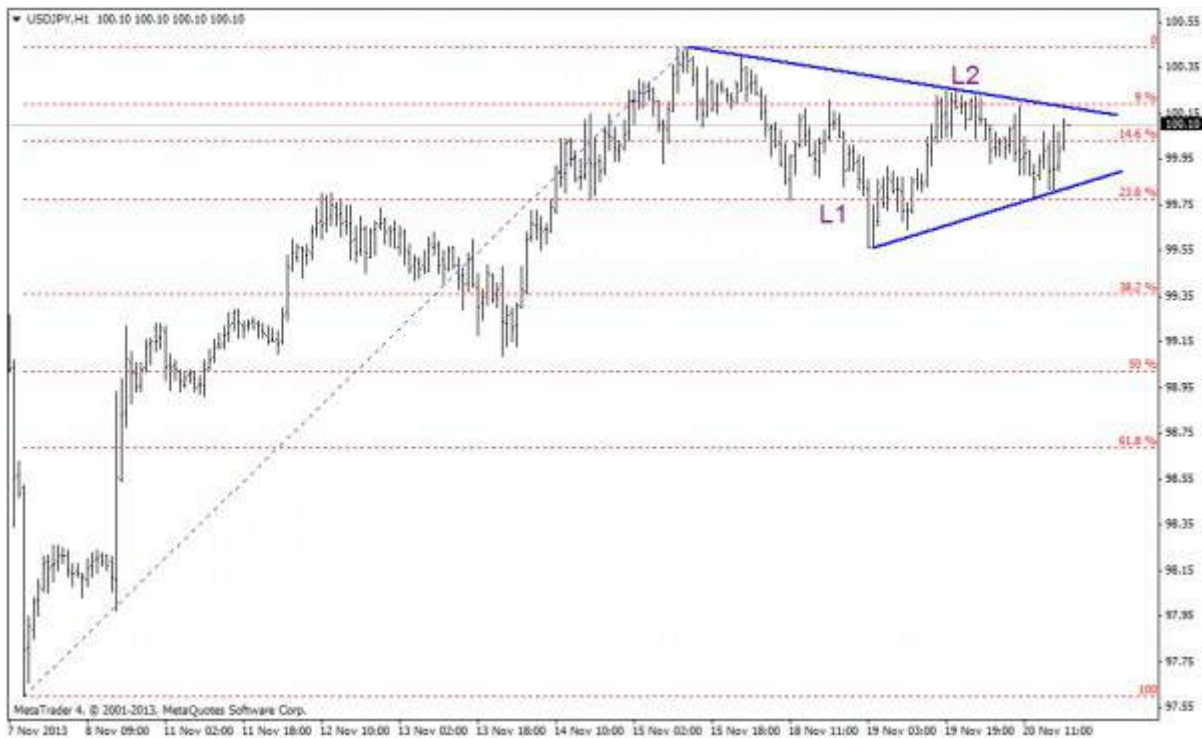


Рисунок 123. Симметричный треугольник в составе IP1, USD/JPY, H1



Рисунок 124. Продолжение тренда и достижение ценой уровня 0 %, USD/JPY, H1

На рисунках выше симметричный треугольник в рамках IP1 сформировался на USD/JPY. Продажи были открыты от уровня 9 % по паттерну. Формирование треугольника в составе IP1 заранее предупредило о том, что паттерн может не реализоваться, и возможен рост цены с достижением уровня 0 % и последующим обновлением максимума. В скором времени цена вернулась в восходящий тренд и отменила сценарий со снижением цены в USD/JPY (рисунок 124).

На ситуацию с формированием симметричного треугольника можно посмотреть с другой стороны. Если появление треугольника говорит о том, что цена может отменить IP и пойти далее по тренду, то стоит использовать эту особенность в трейдинге и открывать сделки непосредственно при формировании симметричного треугольника. В этом случае целевым уровнем будет выступать уровень 0 % (или еще более дальний уровень цен), а закрывать сделку с убытком в случае негативного развития событий можно при пробое противоположной стороны треугольника. Это – один из возможных вариантов трейдинга на основе IP1 и IP2, и именно в рамках этих паттернов симметричные треугольники

представляют наибольший интерес. В ситуациях, когда треугольник формируется вне IP1 или IP2, он является обычной моделью продолжения тенденции, трейдинг по которой лежит вне методов Комплексного анализа Фибоначчи.

В этой главе мы рассмотрели особенности поведения цены в процессе формирования внутренних паттернов ретрейсмента. Вспомогательный IP, как и волна Вульфа, которые могут проявиться в процессе движения цены от Level 1 до Level 2, позволяют определить такую модель, которая с высокой вероятностью принесет прибыль, достигнув целевых уровней ретрейсмента. Что касается симметричных треугольников в составе IP1 и IP2, то они говорят о том, что паттерн может не реализоваться, и сделку с целью 50 % или 61.8 % необходимо закрыть, не дожидаясь срабатывания ордера stop-loss.

Мы рассмотрели особенности поведения цены в процессе формирования IP, и теперь нужно поговорить о следующих инструментах анализа, которые необходимы для точного и результативного трейдинга по Фибоначчи.

## Глава 6. Проекция Фибоначчи

### 6.1. Уровни проекции

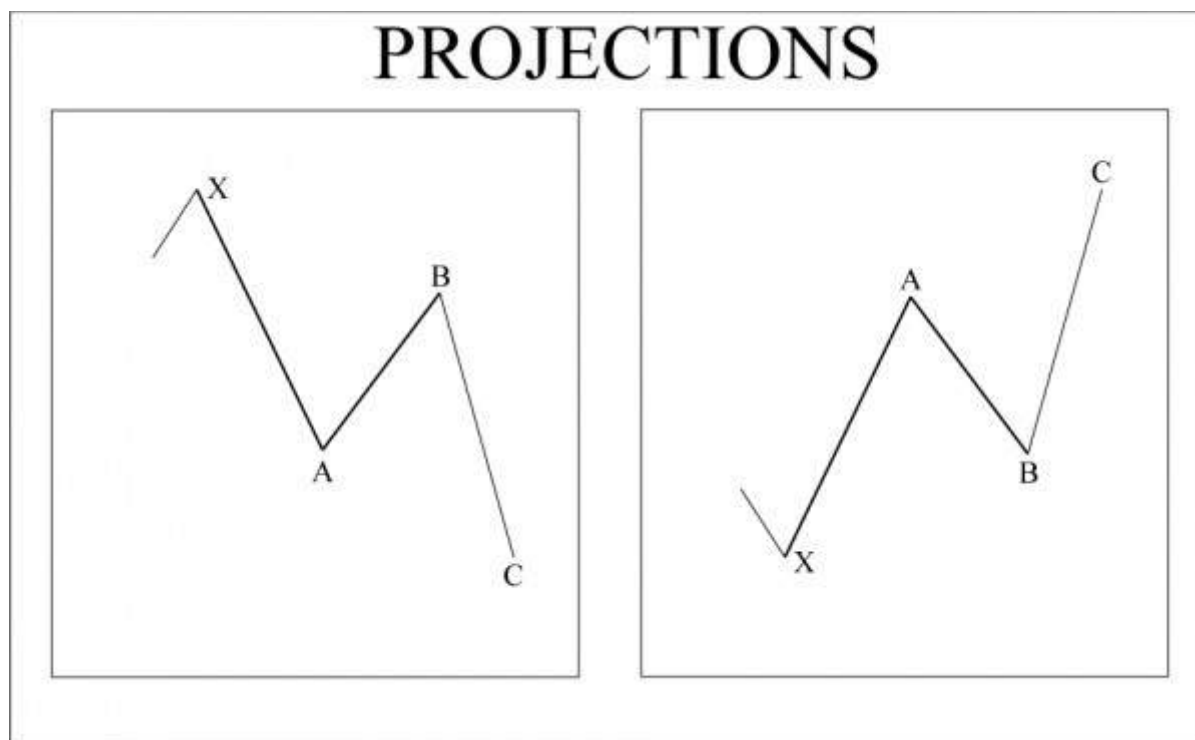


Рисунок 125. Схема построения проекции Фибоначчи

Данный инструмент является оптимальным дополнением для ретрейсмента. Проекция используется для определения составных кластеров, а также этот инструмент можно использовать самостоятельно в тех ситуациях, когда ретрейсмент по той или иной причине невозможно построить и использовать в анализе. При помощи проекции, опираясь на свойства уровней этого инструмента, можно определять ключевые уровни поддержки/сопротивления, на которых может быть сформирован ценовой экстремум.

На рисунке 125 показан принцип построения проекции Фибоначчи. Этот инструмент строится на два ценовых движения – первую и вторую волну тренда или коррекции (XA и AB). Точкой начала построения для проекции является максимум или минимум цены, с которого началось формирование тренда или коррекции (X). При таком построении проекции можно определить уровни поддержки или сопротивления для последующего ценового движения (BC), и определить важные ценовые уровни в коррекции или в тренде.

Обычно в техническом анализе используются несколько уровней проекции Фибоначчи:

- 61.8 %
- 100 %
- 161.8 %
- 261.8 %

В зависимости от метода построения, эти уровни могут выступать либо как уровни поддержки/сопротивления, либо как целевые уровни для развивающегося движения. В КАФ наиболее ценным является первый фактор – определение ценовых уровней, которые являются мощной преградой для цены.

К стандартно используемым уровням проекции, представленным выше, я добавляю еще несколько уровней.

Помимо этого, важным фактором является не только сам уровень, но и его свойства. Важно знать это и в анализе отталкиваться от характеристики того или иного уровня. Ниже представлен их полный перечень, с учетом свойств каждого уровня проекции.

- FE 61.8 % (0.618) — первый уровень инструмента. Он не выступает поддержкой или сопротивлением, когда цена приближается к нему напрямую, но после пробоя и возврата цены к данному уровню он становится сильным уровнем поддержки или сопротивления
- FE 100 % (1.0) — слабый уровень поддержки/сопротивления, но если вторая волна (AB), на которую строится проекции, глубокая (более или равна 61.8 % от XA), то FE 100 % выступит в качестве мощного уровня поддержки/сопротивления;
- FE 123.6 % (1.236) — слабый уровень поддержки/сопротивления, аналогичен FE 61.8 %;
- FE 138.2 % (1.382) — сильный уровень поддержки/сопротивления. Для прямых валютных пар (USD/JPY, USD/CHF, USD/CAD и т. д.) данный уровень является ключевым;
- FE 150 % (1.5) — сильный уровень поддержки/сопротивления, для валютных пар с Евро (EUR/USD, EUR/JPY, EUR/GBP и т.д.) является ключевым;
- FE 161.8 % (1.618) и FE 200 % (2.0) — ключевые уровни поддержки/сопротивления. На этих уровнях может закончиться коррекция или сформироваться экстремум тренда.

Представленные выше свойства уровней проекции едины для всех валютных пар FOREX.

Также необходимо осветить вопрос того, что такое ключевой уровень. Не сложно догадаться, что ключевой уровень – это самый сильный уровень поддержки или сопротивления. На этом уровне может закончиться ценовая коррекция. В рамках тренда на ключевых уровнях формируются наиболее важные экстремумы, после которых следует ценовой разворот. Такие уровни, как 138.2 % и 150 % являются ключевыми только для некоторых активов FOREX. Что касается уровня 161.8 % и уровня 200 % - то эти уровни являются наиболее сильными вне зависимости от валютной пары.

Ниже показаны рыночные примеры, отражающие свойства уровней проекции. Понимание того, как тот или иной уровень сработает в рынке, позволит более профессионально подходить к заключению сделок на уровнях проекции.

### 6.1.1. Уровень FE 61.8 %

Первый уровень – это FE 61.8% (рисунки 126 и 127). Особенность этого уровня заключается в том, что он пропускает цену, когда она в первый раз подходит к уровню. Но если после пробоя уровня FE 61.8 % цена возвращается к этому уровню – он срабатывает как сильная поддержка или сопротивления. Это

распространенный принцип ценового поведения в техническом анализе, когда после пробоя цена повторно тестирует какой-то уровень. В случае с FE 61.8 % это особенно заметно.



Рисунок 126. Проекция Фибоначчи на EUR/USD, H4



Рисунок 127. Проекция Фибоначчи на GBP/USD, H1

На рисунке 126 видно, что цена, пробив уровень FE 61.8 %, спустя некоторое время вновь вернулась к нему. В этом случае FE 61.8 % – уровень поддержки, и цена, оттолкнувшись от него, значительно выросла. Спустя некоторое время, это повторилось вновь, и уровень в очередной раз выступил в качестве мощной поддержки.

Такую же картину можно увидеть на рисунке 127. Здесь цена трижды пыталась пробить уровень поддержки FE 61.8 %, но это ей не удалось, и в дальнейшем пара GBP/USD продолжила расти. Уровень FE 61.8 % выступил в качестве отличного уровня поддержки.

## 6.1.2. Уровень FE 100 %

Следующий уровень в списке – это уровень FE 100%.



Рисунок 128. Проекция на USD/CHF,  $AB > 61.8 \% XA$ , H1



Рисунок 129. Проекция на USD/JPY,  $AB > 61.8 \% XA$ , H4

На рисунках 128 и 129 показаны примеры движения цены на уровне FE 100 %. Согласно свойству данного уровня, в том случае, если отрезок AB более, либо равен 61.8 % от отрезка XA, уровень FE 100 % выступит в качестве мощного уровня сопротивления или поддержки. Это мы наблюдаем и на рисунке 128 и на рисунке 129. В обоих примерах вторая волна проекции (AB) оказалась больше чем 61.8 % от волны (XA), и уровень FE 100 % сработал и как сильная поддержка и как сильное сопротивление.

В том случае, если волна AB оказывается меньше 61.8 % от волны XA, то в такой ситуации на уровень FE 100 % не стоит возлагать большие надежды. Пример такой ситуации показан на рисунке 130.



Рисунок 130. Проекция на USD/CAD,  $AB < 61.8 \% XA$ , Daily

Обратите внимание, что на рисунке выше коррекция АВ немного не дошла до уровня 61.8 % от XA. В такой ситуации уровень FE 100 % может не сработать в качестве преграды для цены, что видно на графике: при достижении ценой уровня FE 100%, она не смогла в достаточной степени оттолкнуться от него. Уровень не выступил сопротивлением в данной ситуации.

### 6.1.3. Уровень FE 123.6 %

Очередной уровень расширения – FE 123.6 % - является достаточно слабым уровнем поддержки/сопротивления. Он не представляет большой ценности для торговли, а принцип его работы схож с уровнем FE 61.8 %: уровень срабатывает в качестве поддержки/сопротивления после пробоя и возврата цены к данному уровню. Вместе с тем, в составных кластерах данный уровень можно использовать для открытия сделок, и в этом случае слабость этого уровня компенсируется дополнительными уровнями инструментов Фибоначчи.



Рисунок 131. Уровень проекции FE 123.6 %, GBP/USD, Daily

На рисунке 131 показан пример участия уровня FE 123.6 % в анализе на восходящем тренде пары GBP/USD. Проекция построена на первую и вторую волну роста (XA:AB) и при подходе цены к уровню FE 123.6 % он был пробит.

Через некоторое время цена начала снижаться, и вновь подошла к уровню FE 123.6 %, но здесь он выступил уже в качестве поддержки, и, согласно свойствам данного уровня, смог задержать цену, после чего она продолжила восходящий тренд. Подобные примеры поведения цены на этом уровне можно встретить во многих других ситуациях.

#### 6.1.4. Уровень FE 138.2 %

Уровень FE 138.2 % представляет собой важный уровень сопротивления или поддержки. Для подавляющего большинства финансовых активов этот уровень – сильная поддержка или сопротивление, которая может задержать цену. Это первый значимый уровень, который без дополнительных условий может остановить цену (уровень FE 100 % является сильным только при определенных условиях).

Вместе с тем, для определенной группы валютных пар рынка FOREX уровень FE 138.2 % выступает в качестве ключевого уровня – то есть уровня, на котором цена может сформировать разворот и завершить ценовое движение. К таким парам относятся: USD/JPY, USD/SEK, USD/CAD, USD/CHF и другие (то есть валютные пары, в которых USD стоит на первом месте). На перечисленных парах данный уровень проявляет себя лучше всего. На других валютных парах его стоит рассматривать только как сильную поддержку или сопротивление, которая требует подтверждения.



Рисунок 132. Уровень проекции FE 138.2 %, USD/JPY, H1



Рисунок 133. Уровень проекции FE 138.2 %, USD/CAD, H1

На рисунках 132 и 133 показаны примеры работы уровня FE 138.2 % на валютных парах, для которых он является ключевым: USD/JPY и USD/CAD. На рисунке 35 видно, что цена, развив нисходящую коррекцию, достигла поддержки в виде ключевого уровня FE 138.2 %. После быстрого падения, которое завершилось на ключевой поддержке, начался рост, который отыграл почти все снижение цены. Проекция в данном случае была построена на первую и вторую волну нисходящей коррекции – XA:AB.

На рисунке 133 мы видим схожую картину. После продолжительного роста цена уперлась в уровень FE 138.2 % и в течение некоторого времени формировала флет на этом уровне сопротивления. В итоге цена все же начала снижение от уровня FE 138.2 %, формируя нисходящую коррекцию в процессе этого снижения.

Внимательно посмотрите на рисунок 133. Не видите ли Вы здесь, на уровне FE 138.2 %, какой-нибудь типовой модели, о которой мы уже говорили в этой книге? Если модель не различить, то рекомендую еще раз внимательно изучить главу о внутренних паттернах ретрейсмента Фибоначчи.



Рисунок 134. Уровень проекции FE 138.2 %, NZD/USD, H1

На рисунке 134 показан пример построения проекции на восходящий тренд пары NZD/USD. Для этой пары уровень FE 138.2 % не является ключевым, и, как следствие, при входе от этого уровня на продажу необходимо было убедиться в том, что цена действительно может снизиться от этого сопротивления. Иными словами, важно было понять, достаточно ли сильна область сопротивления, от которой эта валютная пара может развить нисходящую коррекцию.

Как мы видим, цена начала снижаться от уровня FE 138.2 %, а значит, условия были выполнены. В этом примере видно, что и на тех валютных парах, где FE 138.2 % не является ключевым, он, тем не менее, работает очень неплохо.

### 6.1.5. Уровень FE 150 %

Уровень FE 150% по своим свойствам схож с уровнем FE 138.2 %. Оба эти уровня являются сильными уровнями поддержки/сопротивления. Уровень FE 138.2 % является ключевым для определенной группы валютных пар, и в случае с уровнем FE 150% также наблюдается любопытная закономерность: FE 150% является ключевым для валютных пар с EUR, таких как EUR/USD, EUR/JPY, EUR/CHF, EUR/GBP и других. На этих валютных парах уровень FE 150% не требует подтверждения при принятии решения о входе в рынок, так как в большинстве случаев срабатывает как ключевая поддержка или сопротивление.



Рисунок 135. Уровень проекции FE 150 %, EUR/USD, Weekly



Рисунок 136. Уровень проекции FE 150 %, EUR/JPY, H1

На рисунке 135 проекция построена на первую волну долгосрочного восходящего тренда по паре EUR/USD на таймфрейме Weekly. В процессе формирования восходящего тренда был достигнут ключевой уровень сопротивления FE 150 %. Как видно из графика, выше этого уровня цена не поднималась, и, сформировав экстремум, развернулась и в дальнейшем сформировала новый нисходящий тренд.

Схожий пример показан на рисунке 136. Здесь валютная пара EUR/JPY в процессе формирования нисходящего краткосрочного тренда, достигла ключевого уровня поддержки - FE 150 % проекции Фибоначчи. После этого произошел резкий разворот цены и последующий рост. Важную роль здесь сыграло свойство ключевого для EUR/JPY уровня FE 150 %.

Еще один пример проекции показан на рисунке ниже. Здесь уровень FE 150 % сработал как поддержка, но не смог в достаточной степени развернуть цену. Проекция построена на валютной паре USD/JPY, и для этой пары FE 150 % не является ключевой поддержкой.



### 6.1.6. Уровни FE 161.8 % и FE 200 %

Заключительные уровни проекции Фибоначчи – FE 161.8 % и FE 200 % - являются наиболее важными уровнями в анализе и трейдинге. Они широко используются в составных кластерах. Эти уровни являются самыми сильными уровнями поддержки/сопротивления в проекции Фибоначчи, вне зависимости от типа финансового актива, на котором применяется проекция. В Комплексном анализе Фибоначчи этим уровням уделяется наибольшее внимание, так как именно на этих уровнях формируются наиболее значимые ценовые развороты, вне зависимости от таймфрейма (от H1 до Monthly).



Рисунок 138. Уровни проекции FE 161.8% и FE 200%, USD/CHF, H4



Рисунок 139. Уровни проекции FE 161.8% и FE 200%, EUR/USD, H1

Примеры взаимодействия ключевых уровней проекции с ценой показаны выше.

На рисунке 138 проекция построена на восходящий тренд валютной пары USD/CHF. После продолжительного роста цена сначала достигла уровня FE 161.8 %. Здесь цена немного задержалась и сформировала на этом уровне локальный экстремум. В дальнейшем движение вверх было продолжено, был достигнут заключительный уровень проекции FE 200 %, и цена развернулась, начав снижение сразу после достижения ключевого сопротивления.

На рисунке 139 проекция построена на нисходящий краткосрочный тренд EUR/USD, и здесь видно, что уровень FE 161.8 % сработал сильнее, нежели FE 200 %. Цена значительно развернулась от уровня FE 161.8 %, тогда как разворот от уровня FE 200 % был остановлен все тем же уровнем FE 161.8 %, который в этом случае выступил уже как сопротивление. Заключительный пример поведения цены у ключевых уровней показан на рисунке 140.



Рисунок 140. Уровни проекции FE 161.8% и FE 200%, AUD/USD, Daily

На рисунке выше показана проекция, построенная на первую и вторую волну восходящего тренда по AUD/USD. В данном случае поочередное достижение ценой обоих уровней сопротивления, которые являются ключевыми, привело к тому, что цена оба раза формировала разворот от этих уровней. И если на уровне FE 161.8 % разворот был не столь сильным, то на уровне FE 200 % цена развернулась значительно и в дальнейшем тренд сменился на нисходящий.

Свойства уровней проекции Фибоначчи – важная особенность данного инструмента, которую нужно учитывать в трейдинге. Свойства уровней позволяют безошибочно определять принцип, по которому сработает (или наоборот, не сработает) тот или иной уровень.

Уровни проекции Фибоначчи не говорят о том, насколько сильным будет ценовой разворот. С точки зрения трейдинга, уровни проекции также не дают информацию о том, с какой целью нужно входить в сделку при попытке поймать отскок от уровня. В Комплексном анализе Фибоначчи проекция используется в совокупности с дополнительными инструментами, на основании которых необходимо совершать сделки. Основная задача проекции Фибоначчи – определения уровня, либо области ценового разворота. При помощи инструментов КАФ в области, определенной при помощи проекции, необходимо открывать сделки на покупку или продажу.

То, что первым делом были рассмотрены именно свойства уровней проекции, а не методы построения инструмента, – не случайно. В принципах построения проекции нет ничего сложного. Вместе с этим, существуют определенные особенности, которые нужно учитывать при построении проекции Фибоначчи. Эти особенности преследуют одну цель – максимально увеличить эффективность

проекции, как инструмента для трейдинга.

## 6.2. Пробой уровня FE 200 %

В представленном в предыдущей главе перечне уровней проекции, заключительным является ключевой FE 200 %. Разумеется, после этого уровня при помощи пропорций Фибоначчи можно добавить дополнительные уровни, однако в этом нет никакой необходимости. Дело в том, что свойства всех уровней до FE 200 %, включая его, уже описаны и проверены на практике. Согласно с данными свойствами уровни проекции можно использовать в трейдинге, чего нельзя сказать о каких-то иных уровнях инструмента.

Очень часто цена выходит за пределы уровня FE 200 %. Данный уровень, не смотря на его силу как поддержки или сопротивления, может быть пробит ценой. В таком случае дальнейшие движения цены не будут проанализированы помощи уровней проекции, а в большинстве ситуаций это необходимо.

Когда уровень FE 200 % оказывается пробит ценой, проекцию необходимо перестроить на следующую волну тренда или коррекции. В этом нет ничего сложного, и далее на примерах будут показаны принципы перестроения проекции при пробое ценой уровня FE 200 %.



Рисунок 141. Проекция Фибоначчи, USD/JPY, Daily

На рисунке 141 проекция Фибоначчи построена на нисходящий тренд USD/JPY. Обратите внимание, насколько четко, в процессе падения цены, сработали уровни FE 100 %, FE 138.2 % (ключевой для этой валютной пары), FE 161.8 % и FE 200 %.

В итоге пара USD/JPY все-таки пробила уровень FE 200 %, и в этой ситуации проекцию необходимо перестроить. Принцип перестроения проекции показан на рисунке 142.



Рисунок 142. Перестроение проекции с волны АВ на волну А'В', USD/JPY, Daily

При перестроении любой проекции точка X (точка начала ценового движения) остается на месте, а точки A и B смещаются на следующую волну ценового движения. На рисунке 142 видно, что относительно первоначального построения инструмента на точки АВ, проекция была смещена ниже, на следующую восходящую волну, и при этом точка X осталась на месте. Таким образом, после перестроения, проекция теперь построена на точки X, А' и В', вместо ранних X, А и В.

Такой принцип перестроения позволяет сместить Фибо-уровни проекции глубже, по ходу движения цены. И в тех областях, в которых до этого уровней проекции не наблюдалось (после пробоя FE 200 %), теперь уровни есть. На рисунке 142 видно, что после перестроения проекции цена достигла ключевого уровня поддержки FE 161.8 %. На рисунке 143 показано развитие этой ситуации.

На рисунке 143 видно, что после достижения ценой уровня FE 161.8 % от перестроенной проекции, был сформирован экстремум и последовал ценовой разворот с нисходящего движения на восходящее. В дальнейшем цена смогла значительно вырасти. В том случае, если бы перестроение проекции не было выполнено, мы не могли бы уточнить расположение уровней поддержки/сопротивления. На этом примере хорошо видно, что перестроение проекции после пробоя FE 200 % необходимо.



Рисунок 143. Разворот цены на уровне FE 161.8 % перестроенной проекции, USD/JPY, Daily

Следующий пример перестроения проекции показан на рисунках 144-146.



Рисунок 144. Проекция Фибоначчи, EUR/USD, H4

На рисунке 144 проекция Фибоначчи построена на восходящий тренд пары EUR/USD. Точки для построения проекции – X, A и B. Это построение идеально подходит для ценовых движений: в процессе роста цены уровни проекции сработали отлично, обратите внимание на развороты цены от отмеченных на рисунке уровней. Можно заметить, что цена движется, соблюдая все свойства Фибо-уровней проекции: в каких-то случаях уровень выступает как ключевая поддержка/сопротивление, в других случаях срабатывает только после пробоя и возврата цены к нему. На рисунке 144 видно, что уровень FE 200 % уже пробит ценой, следовательно, проекцию нужно перестроить.



Рисунок 145. Перестроение проекции с волны АВ на волну А'В', EUR/USD, H4

Процесс перестроения проекции показан на рисунке 145. Точка X всегда остается на месте, смещаются лишь точки А и В. Они перестроены на следующую нисходящую волну в тренде и сейчас проекция построена на корректные точки X, А' и В'.

Нужно отметить, что между отрезками цены А:В и А':В' наблюдалось некоторое количество мелких волн, однако для перестроения проекция следует выбирать явные ценовые движения. Не следует «мелчить» с выбором отрезка для построения проекции.



Рисунок 146. Разворот цены на уровне FE 161.8 % перестроенной проекции, EUR/USD, H4

После перестроения проекции Фибоначчи цена начала движение, руководствуясь обновленными уровнями поддержки/сопротивления. На рисунке 146 видно, что уровни FE 138.2 % (сильный, но не ключевой уровень для EUR/USD) и FE 161.8 % как уровни сопротивления сработали замечательно. Что примечательно, не смотря на spike, который был сформирован на уровне FE 161.8 %, разворот произошел непосредственно на уровне FE 150 %. Цена, после сильного роста, сформировала экстремум

на FE 161.8 %, а цены закрытия остались на ключевом для EUR/USD уровне FE 150 %.

Заключительный пример принципа перестроения проекции показан далее.



Рисунок 147. Проекция Фибоначчи, EUR/GBP, H1

На рисунке 147 показано построение проекции на часовой график EUR/GBP. Уровни проекции сработали замечательно, и даже в момент публикации сильных фундаментальных данных уровень FE 61.8 %, согласно его свойствам, задержал цену. В настоящий момент уровень FE 200 % уже пробит, поэтому проекцию надо перестроить.



Рисунок 148. Перестроение проекции с волны AB на волну A'B', EUR/GBP, H1

Перестроение проекции, согласно стандартной схеме, показано на рисунке 50. Точки A и B смещены на следующую волну в нисходящем тренде и сейчас проекция построена на точки X, A' и B'. В дальнейшем цена будет реагировать на уровни перестроенной проекции. Это показано на рисунке 149.



Рисунок 149. Разворот цены на уровнях FE 150 % и FE 61.8 %, EUR/GBP, H1

На рисунке выше видно, что уровни перестроенной проекции сработали отлично. EUR/GBP достиг ключевого уровня проекции FE 150 % (для этой валютной пары он ключевой), и развернулась. В дальнейшем рост цены привел валютную пару на уровень FE 61.8 %. Согласно свойствам, он в данном случае должен сработать как сопротивление, что и произошло. Цена развернулась четко на этом уровне и начала движение далее в нисходящем тренде.

Перестроение проекции после пробоя уровня FE 200 % позволяет оценить дальнейшие ценовые изменения. Каждый раз после пробоя заключительного уровня этот инструмент Фибоначчи необходимо смещать. При смещении точка X всегда остается на месте, смещаются лишь точки A и B на следующую волну ценового движения.

### 6.3. Взаимосвязь с построением ретрейсмента

Когда трейдер впервые знакомится с этим методом построения и применения проекции, он задается вопросом: если для ретрейсмента Фибоначчи существует шаблон построения, состоящий из пяти инструментов, разных по продолжительности, существует ли такой шаблон для проекции? Нужно ли строить проекцию так же, как и ретрейсмент, на пять различных таймфреймов, начиная с Monthly, заканчивая H1?

Прежде чем ответить на этот вопрос, необходимо сказать о следующем. Проекция, как инструмент, указывающий на уровни поддержки или сопротивления, строится на ценовое движение, которое необходимо оценить.

Вот что это означает: подавляющее большинство торговых ситуаций на валютном рынке подробно описывает ретрейсмент Фибоначчи. Он позволяет определять уровни поддержки/сопротивления и внутренние паттерны коррекции, а этих двух факторов вполне достаточно для успешного трейдинга. В этом отношении проекцию Фибоначчи можно назвать вспомогательным инструментом, необходимым исключительно для определения составных кластеров (мы не торгуем на основании одной лишь проекции Фибоначчи, чего не скажешь о ретрейсменте).

Поэтому проекция строится там, где она нужна. Необходимости строить пять проекций Фибоначчи на разные таймфреймы нет. Но если нужно определить кластер поддержки/сопротивления в конкретном ценовом движении – проекцию можно и нужно построить.

Помимо этого, построение ретрейсмента Фибоначчи выполняется на уже сформованное ценовое движение (иными словами – на ценовую историю) для работы с коррекцией. А проекция распространяется не только на коррекцию, но и на тренд, который только-только формируется, и на который ретрейсмент пока построить нет возможности.

Давайте рассмотрим пример ниже.



Рисунок 150. Восходящий четырехчасовой тренд на EUR/USD, Daily

На рисунке 150 показана свежая ценовая ситуация на валютной паре EUR/USD. Согласно шаблону и алгоритму построения, на графике нанесен ретрейсмент Фибоначчи, оценивающий нисходящую коррекцию.

В данной ситуации есть две возможности построить проекцию – на восходящий тренд по точкам X1, A1 и B1 и на коррекцию по точкам X2, A2, B2. Если построить проекцию на восходящий тренд по первой группе точек, мы получим проекцию, оценивающую этот тренд. Не смотря на то, что она сработала отлично и разворот цены на максимуме (точка X2) произошел точно на уровне FE 200 % от этой проекции, такое построение сейчас уже ни к чему. Сейчас формируется нисходящая коррекция, и для наибольшей пользы необходимо построить проекцию в рамках данного движения. Это и соответственно, в данном случае на рисунке 150 проекция должна быть построена по точкам X2, A2, B2. Уровни этой проекции, в комплексе с уровнями ретрейсмента, укажут на области поддержки. Если EUR/USD будет снижаться и дальше, эти области коррекции будут отличным подспорьем для открытия сделок.

Этот фактор необходимо учитывать при выборе места построения проекции. Нужно понимать, какое ценовое движение необходимо оценить при помощи проекции и выбирать стоит такой тренд или коррекцию, построение проекции по которым предоставит возможности для трейдинга.

## 6.4. Неподходящие точки для построения проекции

Иногда на рынке бывают такие ситуации, когда построить проекцию не получается. Связано это обычно с тем, что ценовые движения, на которые строится проекция, слишком малы либо слишком продолжительны, из-за чего проекция оказывается бессмысленна.

Давайте взглянем на рисунок ниже.



Рисунок 151. Не подходящие точки для построения проекции, EUR/USD, H1

На рисунке 151 вопросы не возникают только с точкой X. Не сложно увидеть, откуда началось ценовое движение. Однако дальше начинается неразбериха. Если строить проекцию по точкам X, A1 и B1, то уровни будут расположены очень близко друг к другу, и толку от них не будет. Таким образом, это построение в данной ситуации не подходит.

Если построить проекцию по точкам X, A2 и B2, то уровни проекции будут находиться значительно ниже нынешних ценовых изменений, и оценивать нисходящее движение цены такая проекция не будет. Поэтому и такой способ построения проекции в данной ситуации не подходит.

Что делать? Ответ прост: ничего. Если движения, сформированные ценой, не подходят для построения проекции, то проекцию строить не нужно. Это вспомогательный инструмент, и если на рынке нет возможности его построить – то не нужно ничего придумывать. Если нет явной первой и второй волны для построения проекции – нет проекции.

Рисунок 151. Не подходящие точки для построения проекции, EUR/USD, H1

На рисунке 151 вопросы не возникают только с точкой X. Не сложно увидеть, откуда началось ценовое движение. Однако дальше начинается неразбериха. Если строить проекцию по точкам X, A1 и B1, то уровни будут расположены очень близко друг к другу, и толку от них не будет. Таким образом, это построение в данной ситуации не подходит.

Если построить проекцию по точкам X, A2 и B2, то уровни проекции будут находиться значительно ниже нынешних ценовых изменений, и оценивать нисходящее движение цены такая проекция не будет. Поэтому и такой способ построения проекции в данной ситуации не подходит.

Что делать? Ответ прост: ничего. Если движения, сформированные ценой, не подходят для построения проекции, то проекцию строить не нужно. Это вспомогательный инструмент, и если на рынке нет возможности его построить – то не нужно ничего придумывать. Если нет явной первой и второй волны для построения проекции – нет проекции.



Рисунок 151. Не подходящие точки для построения проекции, EUR/USD, H1

На рисунке 151 вопросы не возникают только с точкой X. Не сложно увидеть, откуда началось ценовое движение. Однако дальше начинается неразбериха. Если строить проекцию по точкам X, A1 и B1, то уровни будут расположены очень близко друг к другу, и толку от них не будет. Таким образом, это построение в данной ситуации не подходит.

Если построить проекцию по точкам X, A2 и B2, то уровни проекции будут находиться значительно ниже нынешних ценовых изменений, и оценивать нисходящее движение цены такая проекция не будет. Поэтому и такой способ построения проекции в данной ситуации не подходит.

Что делать? Ответ прост: ничего. Если движения, сформированные ценой, не подходят для построения проекции, то проекцию строить не нужно. Это вспомогательный инструмент, и если на рынке нет возможности его построить – то не нужно ничего придумывать. Если нет явной первой и второй волны для построения проекции – нет проекции.



Рисунок 152. Проекция построена на восходящий тренд USD/CHF, H4

На рисунке 152 показан пример построения проекции. На графике явно видна необходимость ее перестроить. Проекция сработала в процессе роста цены замечательно, но сейчас FE 200 % пробит, и инструмент нужно перестроить. Перестроение проекции показано на рисунке 153.



Рисунок 153. Перестроение проекции на USD/CHF, H4

На USD/CHF есть только одна возможность перестроить проекцию – это перенести ее с точек A и B на точки A' и B' (рисунок 153). Но при таком перестроении волна X:A получается очень длительной, и все уровни проекции оказываются намного выше нынешней цены. Это будет хорошо в будущем, если цена окажется намного выше, чем сейчас, но в настоящий момент такое построение бесполезно. А раз оно бесполезно – то необходимости в том, что бы эта проекция была на графике – нет.

Всегда учитывайте тот факт, насколько построение проекции на ценовые движения оправданно. Если «достойно» проекцию не построить – лучше и вовсе убрать ее с графика, и сосредоточиться на ретрейсменте.

## 6.5. Предпочтительный вариант построения

На примерах, представленных выше, не трудно заметить, что проекция всегда строится с экстремума, после формирования которого, цена развернулась. И построение в этом случае всегда начинается либо с точки начала тренда, либо с точки начала коррекции (X). При перестроении проекции эта точка сохраняется, а смещаются только точки A и B.

Одним из распространенных приемов построения проекции, принятым, например, в EWA, является построение инструмента на различные волны, для определения уровня предположительного окончания следующей волны. И в рамках этого подхода проекция строится, например, вот так:



Рисунок 154. Построение проекции на внутренние волны нисходящего тренда, EUR/USD, H4

На рисунке 154 представлен пример построения проекции, которые часто можно встретить в различных книгах по анализу Фибоначчи. При помощи такого построения проекции в Elliott Wave Analysis трейдеры определяют примерные уровни, на которых может окончиться ожидаемая волна (импульсная или коррекционная). При таком построении точка начала движения X игнорируется, а построение проекции выполняется на точки X1, A1 и B1.

Вполне вероятно, что такой способ построения подходит, когда нужно определить уровень окончания той или иной волны, но в Комплексном анализе Фибоначчи проекция применяется для того, что бы обнаруживать уровни сопротивления и поддержки, на которых цена может развернуться. И в этом случае нам нужно знать, где ожидается ценовой разворот, и где можно удачно войти в рынок.

Поэтому, согласуясь с правилами построения проекции принятыми в КАФ, на рисунке 154 инструмент следовало построить с точки X, а никак не с точки X1. В этом случае проекция оценивает все ценовое движение, а не какую-то конкретную волну. И в таком случае трейдер может определить наиболее важные экстремумы, трейдинг по которым принесет значительную прибыль.

Я не рекомендую строить проекцию «внутри» ценового движения, так как в этом случае происходит следующее: из всего роста или падения выхватывается какой-то кусок и анализ уже производится не на основании всей ситуации, а на основании какой-то одной детали. Как следствие, общая картина ценовых изменений упускается, и трейдер сосредотачивается на отдельном отрезке цены, что может пагубно сказаться на результатах от принятия решения о входе в рынок.

## 6.6. Групповое построение проекции

В заключении необходимо сказать об одном исключении из правил, о которых речь шла ранее.

Давайте обратимся к рисунку 155.



Рисунок 155. Две проекции, построенные на восходящий тренд GBP/USD, Daily

На рисунке 155 показано построение двух проекций Фибоначчи. Можно заметить, что вторая проекция, построенная по точкам X2, A2, и B2 противоречит тому, о чем было сказано ранее, т.к. она построена «внутри» ценового движения. Однако в этой, и в подобных ситуациях, есть важное исключение.

Дело в том, что эти две проекции относятся к разным временным интервалам. Иными словами, проекция X1:A1:B1 оценивает весь восходящий тренд GBP/USD на данном графике, тогда как проекция X2:A2:B2, построенная после глубокой внутренней коррекции тренда, оценивает более краткосрочный рост цены, который относительно всего восходящего тренда представляет собой внутренний краткосрочный тренд. Таким образом, перед нами два восходящих движения: длительное и краткосрочное, и в такой ситуации мы можем построить проекцию на оба отрезка всего тренда. На рисунке 156 показано, что мы получаем при таком групповом построении:



Рисунок 156. Кластеры сопротивления при групповом построении проекции, GBP/USD, Daily

На рисунке выше можно заметить, что уровни двух проекций образуют простые кластеры сопротивления. Они отмечены на графике. Обратите внимание, что каждый раз при тестировании кластера цена уходила в коррекцию. Эти движения можно было использовать для формирования краткосрочных продаж GBP/USD. Это разнообразило бы покупки GBP/USD в рамках восходящего тренда.

Это единственная ситуация, когда проекцию следует строить внутри ценового движения. Такие ситуации не редки на валютном рынке. В том случае, если разные отрезки тренда принадлежат разным временным интервалам, можно построить несколько проекций для определения простых кластеров поддержки или сопротивления (на манер группового построения ретрейсмента).

## Глава 7. Расширение Фибоначчи

Заключительным инструментом, применяющимся в Комплексном анализе Фибоначчи, является расширение. В зависимости от метода построения, существует два вида этого инструмента: расширение I типа и расширение II типа.

Этот инструмент Фибоначчи применяется для определения дополнительных уровней поддержки/сопротивления, и его можно строить в тех ситуациях, когда картина ценовых движений не до конца ясна. В том случае, если ретрейсмент или проекцию Фибоначчи нет возможности построить, расширение в такой ситуации будет очень кстати.

Этот инструмент можно назвать вспомогательным, однако количество ситуаций, при которых расширение Фибоначчи необходимо, достаточно велико, поэтому расширение I и II типа применяется наравне с другими инструментами Комплексного анализа Фибоначчи.

### 7.1. Расширение I типа

На рисунке ниже показана схема построения расширения Фибоначчи I типа. Этот метод построения позволяет найти дополнительные уровни поддержки/сопротивления, которые не являются ключевыми, но представляют собой хорошую преграду для цены. Такие уровни играют большую роль в составных кластерах.

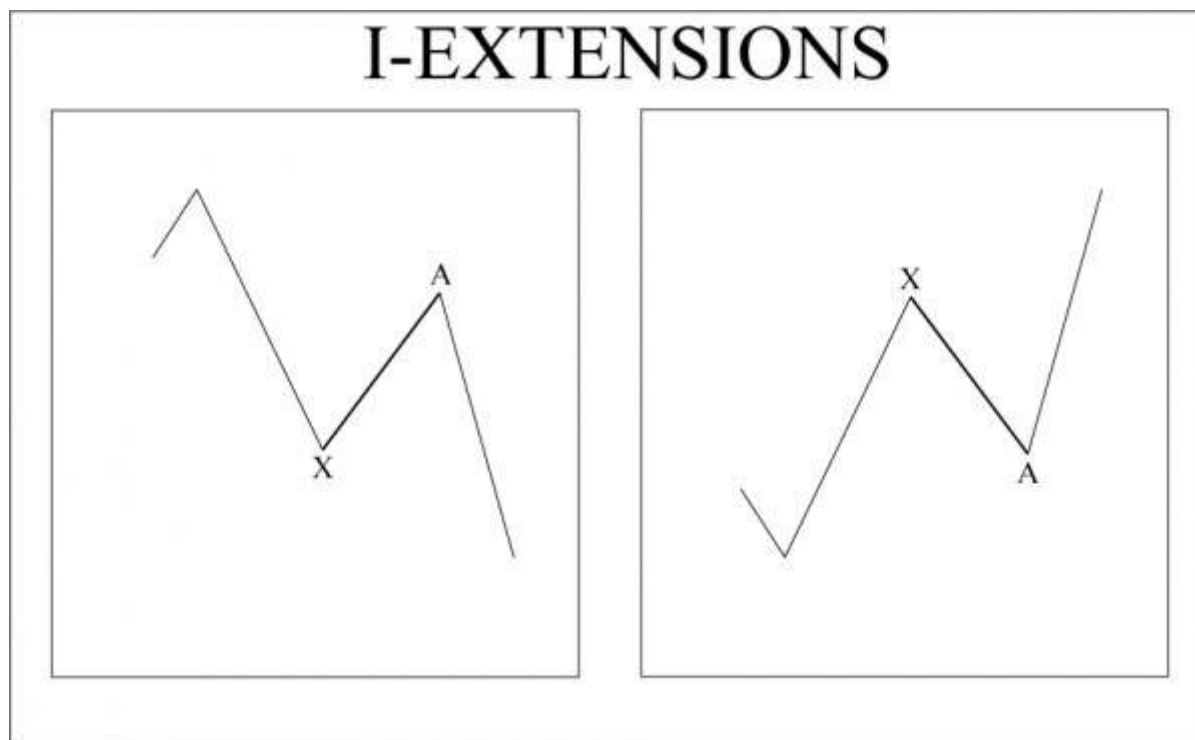


Рисунок 157. Схема построения I-расширения Фибоначчи

Расширение Фибоначчи представляет собой два дополнительных уровня ретрейсмента – 127.2 % и 161.8

%. До этого момента мы уделяли внимание только «внутренним» уровням ретрейсмента, от 0 % до 100 %. В расширении нам будут важны два внешних уровня.

Этот тип расширения строится на внутренние волны трендов, и в том случае, если трейдер овладел навыком построения проекции Фибоначчи, никаких сложностей с построением I-расширения Фибоначчи не возникнет.

Давайте взглянем на рисунок 158, где показан пример построения расширения I типа.



Рисунок 158. I-Расширение Фибоначчи на EUR/USD, H4

На графике показан нисходящий тренд по паре EUR/USD, на внутреннюю волну которого построено расширение I-типа. Оно построено по правилам на отрезок X:A так, что уровни 127.2 % и 161.8 % расположены ниже цены. В этом случае I-расширение выступает в качестве поддержки и на рисунке 60 видно, что как только цена достигла уровня 127.2 %, нисходящее движение тут же поменяло вектор на восходящее.

На рисунке 159 показан принцип построения расширения на внутреннюю волну коррекции. Нисходящее коррекционное движение на валютной паре USD/JPY сформировало внутреннюю восходящую волну X:A, и уже после ее формирования можно было построить Расширение I типа. После мощного снижения цена в коррекции достигла уровня 161.8 %, после чего сразу же развернулась и значительно выросла. Это движение можно было использовать, покупая USD/JPY от уровня 161.8 %. Уровень 127.2 % был сразу же пробит ценой, и выступал в качестве сопротивления, поэтому от него входить в сделку было бы рискованно.



Рисунок 159. I-Расширение Фибоначчи на USD/JPY, H4



Рисунок 160. I-Расширение Фибоначчи на USD/CAD, Weekly

Рисунок 160 демонстрирует построение двух долгосрочных проекций Фибоначчи на недельном графике USD/CAD. На этом примере видно, что в некоторых ситуациях есть возможность построить не одно, а два расширения. Для этого необходимо иметь две внутренние волны в тренде или коррекции, и на USD/CAD показана именно такая ситуация.

На рисунке видно, что цена достигла уровней 127.2 % от двух расширения Фибоначчи, и именно из этой области началось восходящее ценовое движение, которое в итоге превратилось в новый долгосрочный тренд по USD/CAD.

На основе одного лишь инструмента расширения невозможно сказать, на каком из уровней произойдет разворот – на 127.2 % или на 161.8 %. Нужно отметить, что в Комплексном анализе Фибоначчи расширение не используется само по себе - только в совокупности с ретрейсментом или расширением. Сейчас важно четко определить метод построения расширения, что бы в дальнейшем перейти к

составным кластерам.



Рисунок 161. I-расширение Фибоначчи на USD/SEK, Daily

На рисунке 161 показан пример построения двух проекций Фибоначчи на разные внутренние волны. От построенной проекции X1:A1 цена достигла уровня 161.8 % и снизилась, тем самым сформировав вторую волну X2:A2. После построения второго расширения на волну X2:A2 цена достигла уровня 161.8 % и начала снижение, которое в дальнейшем переросло в новый нисходящий тренд.

Заключительный пример построения I-Расширения показан на рисунке 162.



Рисунок 162. Сравнение проекции Фибоначчи и I-расширения, GBP/USD, H1

На рисунке выше на графике GBP/USD вместе с расширением I типа построена также и проекция Фибоначчи по точкам HH:X:A. Расширение построено на внутреннюю волну X:A. Обратите внимание, что проекция получилась «глубокой» и цена не достигла уровня FE 100 %. Это связано с тем, что точки построения проекции оказались не слишком удачными, но по-другому инструмент тут не построить. В

сравнении с проекцией, I-расширение сработало в данной ситуации куда точнее, и цена, достигнув уровня 127.2 %, развернулась и в скором времени пара GBP/USD начала расти.

## 7.2. Расширение II типа

Между Расширением Фибоначчи I и II типа существует различие. Заключается оно в способе построения инструмента на ценовой график, а также в способе анализа ценовых изменений при помощи расширения. Если при помощи расширения I типа определяются дополнительные уровни поддержки/сопротивления, и для этого применяются два дополнительных уровня Фибоначчи – 127.2 % и 161.8 %, то при использовании расширения II типа определяется ценовая область, внутри которой цена может остановиться и развернуться. Таким образом, в расширении II типа наиболее важной является ценовая область, которая находится между уровнями 127.2 % и 161.8 %, а не сами уровни. Они могут выступить как поддержки или сопротивления, но буферная зона между ними в данном инструменте Фибоначчи более важна.

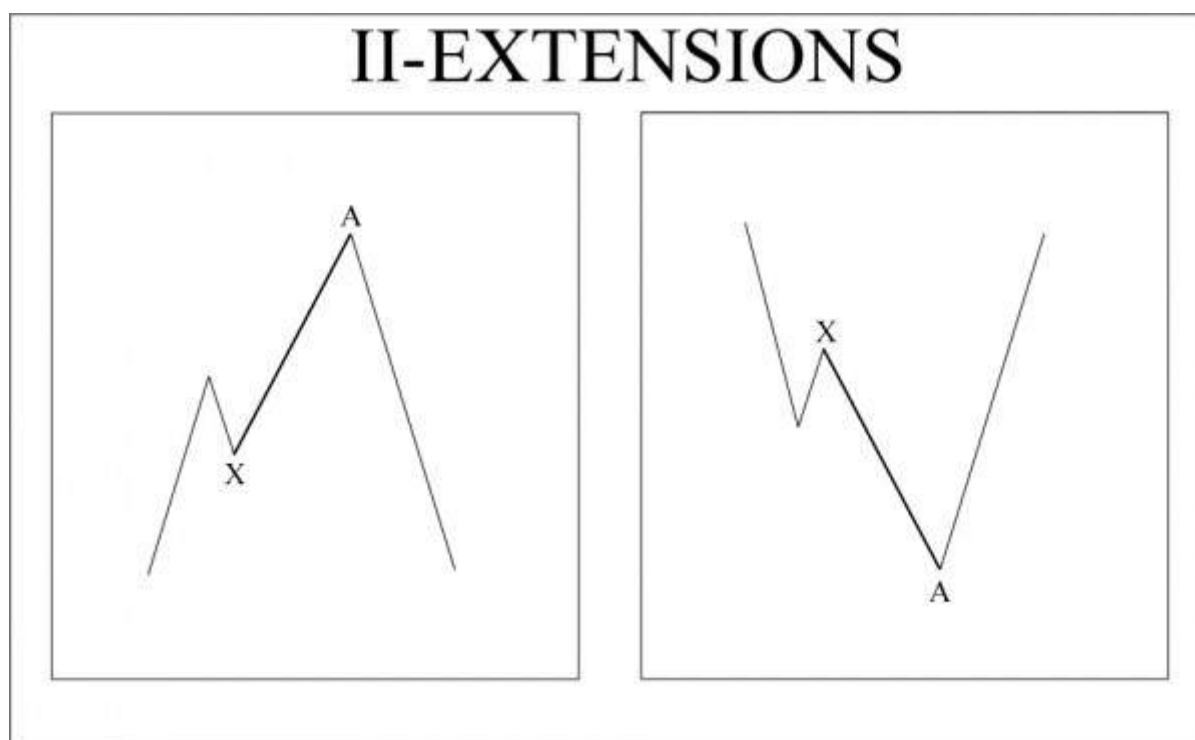


Рисунок 163. Схема построения II-расширения Фибоначчи

На рисунке 163 показана схема построения инструмента. Данный тип строится не на внутреннюю волну тренда или коррекции, а на последнюю волну, сформированную перед ценовым разворотом. После того, как эта волна сформирована, на активе должен быть сформирован highest high или lowest low, в зависимости от направления движения, и рынок должен развернуться. Как только это произошло – на заключительную волну роста или падения от min до max строится расширение II типа.

На рисунке 164 показан пример построения II-расширения на графике EUR/USD.



Рисунок 164. Расширение II типа на EUR/USD, H4

Обратите внимание на построение II-расширения на паре EUR/USD. После длительного восходящего тренда цена сформировала highest high в точке A, и затем некоторое время снижалась. Для построения расширения был выбран последний восходящий отрезок цены (X:A) и область между уровнями 127.2 % и 161.8 % выступила буфером для цены. EUR/USD ненадолго зашла в буферную зону, но в скором времени «всплыла на поверхность».

С точки зрения поддержки/сопротивления, в этой области на цену оказывается сильное давление и именно поэтому цена «всплывает» из этой области.



Рисунок 165. Расширение II типа на USD/CAD, Daily

На рисунке 165 II-расширение Фибоначчи построено на последний отрезок X:A нисходящего тренда по паре USD/CAD. Восходящая коррекция достигла области между уровнями 127.2% и 161.8 %, и вслед за этим начала снижаться, не сумев выйти за пределы установленного при помощи расширения буфера сопротивления.

Иногда на рынке случаются ценовые движения, которые не позволяют однозначно выбрать точку построения расширения II типа. В таких ситуациях, как правило, не существует однозначного максимума или минимума, с которого можно построить инструмент. Если на финансовом активе нет ясности с последним отрезком тренда, то инструмент лучше не строить и обратиться к другой, более ясной ситуации. Смещение определяемой буферной зоны, причиной которого является неоднозначная точка построения, может негативно сказаться на результатах анализа. Поэтому, как и в случае с другими инструментами Комплексного анализа Фибоначчи, если нет возможности построить актуальное II-Расширение – можно обойтись без него.

Пример такой ситуации показан на рисунке 166.



Рисунок 166. II-расширение Фибоначчи на NZD/USD

В данном примере мы видим, что на валютной паре NZD/USD последний отрезок восходящего тренда получился очень мощным, без явных внутренних нисходящих коррекций. В том случае, если построить Расширение II типа так, как показано на рисунке (через точки X и A), то уровни расширения будут расположены очень низко, и к нынешнему движению цены на валютной паре NZD/USD никакого отношения иметь не будут.

Для нынешнего уровня цены проекция бесполезна, однако если NZD/USD достигнет буферной зоны по данному расширению в дальнейшем – она должна сработать как поддержка. Давайте посмотрим на рисунок ниже.



Рисунок 167. Достижение буферной зоны расширения, NZD/USD, H4

На рисунке 167 показаны нынешние ценовые изменения на валютной паре NZD/USD. Цена все же достигла области II-расширения, и развернулась, сменив вектор движения с нисходящего на восходящий.

В процессе работы над этим разделом на AUD/USD была обнаружена торговая ситуация, в которой на таймфрейме H1 цена достигла буферной зоны сопротивления по Расширению второго типа (рисунок 168).

В данной ситуации имел место общий нисходящий тренд и восходящая коррекция, которая могла закончиться именно в буферной зоне II-расширения, поэтому было принято решение открыть сделку на продажу пары AUD/USD. Так как вход не удалось совершить прямо из зоны сопротивления, и profit/loss ratio в этой сделке было не на высоте (55 пунктов потенциальных убытков против 70 пунктов потенциальной прибыли), сделка была открыта минимальным объемом в 1 лот.

Order stop-loss был установлен чуть выше уровня 161.8 %, с расчетом на то, что цена не выйдет за пределы буферной зоны сопротивления, а ордер take-profit был установлен на уровне 14.6 % от ретрейсмента часового тренда (рисунок 169).



Рисунок 168. Продажа AUD/USD из зоны сопротивления II-расширения, H1



Рисунок 169. Итог продажи AUD/USD, H1

Эта сделка получилась не идеальной, так как была возможность продать валютную пару на 30 пунктов выше, из зоны сопротивления. Но в итоге сделка завершилась удачно: сразу после входа в рынок AUD/USD начала снижение и за 14 часов ордер take-profit был достигнут. Прибыль по сделке составила 956 долларов.

Внимательный читатель может заметить, что на рисунке 169 на AUD/USD после снижения от уровня 38.2 % до 14.6 % по Ретрейсменту Фибоначчи сформировался бычий паттерн IP2. Не смотря на то, что он не имеет отношения к проекции, было принято решение использовать данный паттерн в торговле. Подробнее об этом речь пойдет в главе 11.

Заключительный пример построения II-расширения Фибоначчи показан на рисунке 170.



Рисунок 170. Два II-расширения Фибоначчи, USD/SEK, Daily

На рисунке выше показано одновременное построение двух Расширений Фибоначчи второго типа. Отрезок X2:A – это отрезок более краткосрочного четырехчасового тренда, поэтому расширение, построенное по этому отрезку, указало на более краткосрочную буферную зону сопротивления, которая сработала без нареканий. Расширение, построенное на отрезок X1:A более долгосрочное. Оно относится к дневному тренду, и, соответственно, ценовой разворот из буферной зоны между уровнями Фибоначчи будет куда более значимым и продолжительным. В подобных ситуациях можно строить два инструмента сразу, главное не забывать, к какому таймфрейму относится тот или иной инструмент, чтобы не вышло путаницы.

Познакомившись со свойством Расширения второго типа, читатель может задаться вопросом: как использовать это свойство в торговле? Сам факт того, что цена может развернуться из области между уровнями, безусловно, важен, однако даже с учетом этого фактора точка входа должна быть определена более точно. Давайте этим и займемся.

## Раздел II. Комплексный анализ Фибоначчи

### Глава 8. Составные кластеры поддержки/сопротивления, как основа для трейдинга в КАФ

Совместное применение ретрейсмента, расширения и проекции Фибоначчи позволяет трейдеру определить ценовые уровни, на которых может произойти разворот цены. Не каждая ситуация в рынке требует применения сразу трех инструментов КАФ. Чаще всего инструменты применяются парами: ретрейсмент + проекция, ретрейсмент + расширение или расширение + проекция. Не смотря на то, что свойства этих инструментов одинаковы, способы их построения различны. В какой-то ситуации на рынке нет возможности построить ретрейсмент – и тогда трейдер может воспользоваться расширением и проекций. Если на рынке нет возможности построить проекцию, то совокупность ретрейсмента и расширения позволит трейдеру определить ключевые области поддержки/сопротивления.

Поиск составных кластеров, то есть кластеров, состоящих из уровней различных инструментов КАФ, преследует только одну цель – найти ценовой уровень, достигнув который цена развернется.

Определить этот ключевой кластер возможно с учетом свойств уровней инструментов. Как мы знаем, в

инструментах КАФ какие-то уровни являются более сильными, какие-то более слабыми, какие-то – ключевыми (самыми сильными уровнями поддержки/сопротивление). Именно на основе этих свойств, а также на основе корректного построения инструментов Фибоначчи трейдер может определить точку входа в рынок, а также определить, куда, после достижения составного кластера, отправится цена.

Для начала давайте познакомимся с тремя вариантами поиска составных кластеров.

## 8.1. Ретрейсмент + проекция

Первый способ определения составного кластера можно назвать самым часто используемым. Для определения составного кластера применяются ретрейсмент и проекция Фибоначчи. Совокупность свойств обоих инструментов позволяет взглянуть на картину ценовых движений целиком.

Давайте посмотрим на рисунок 171.



Рисунок 171. Составной кластер поддержки, EUR/USD, H4

На рисунке 171 кластер поддержки определен при помощи построения ретрейсмента и проекции Фибоначчи. Не трудно заметить, что в процессе коррекции от уровня 0 % до уровня 50 % цена не формировала IP. Для определения того, есть ли на этом уровне кластер, была построена проекция по точкам А:В:С. Рядом с уровнем 50 % был обнаружен уровень FE 138.2 % - сильный уровень поддержки. Таким образом, мы обнаружили составной кластер 50 % + FE 138.2 %, по достижению которого цена сразу же начала рост (рисунок 172).



Рисунок 172. Рост цены от составного кластера поддержки, EUR/USD, H4

Как в данной ситуации необходимо было заключать сделку? После входа на покупку от кластера поддержки, ордер stop-loss можно было поместить под уровень FE 161.8 %, а ордер take-profit можно было установить на уровне 23.6 %. Таким образом, ордер take-profit был бы установлен с расчетом на формирование паттерна IP3. Так как до этого ни одного IP цена не сформировала, формирование паттерна IP3 было высоко вероятно.

На рисунке ниже показан еще один пример определения составного кластера.



Рисунок 173. Составной кластер сопротивления, AUD/USD, H4

На рисунке 173 видно, что после построения ретрейсмента (X:A) и проекции (A:B:C) были обнаружены три кластера сопротивления: слабый кластер FE 100 % + 38.2 %, и два ключевых кластера – FE 123.6 % + 50 % и FE 161.8 % + 61.8 %. Второй ключевой кластер сопротивления более важен, так как состоит сразу из двух ключевых уровней. Такие кластеры зачастую выступают «магнитами» для цены. Вместе с тем, в коррекции не были сформированы IP, поэтому говорить о достижении уровня 61.8 % и кластера на нем было преждевременно (ведь 50% это ключевое сопротивление). Для начала цена, после

достижения составного кластера FE 123.6 % + 50 % снизилась, дав возможность войти в сделку на продажу (рисунок 174). Целью такой продажи выступил уровень 23.6 %, достигнув которой цена сформировала IP3.



Рисунок 174. Падение цены от кластера и формирования IP3, AUD/USD, H4

Так как помимо кластера FE 123.6 % + 50 % был еще один ключевой составной кластер на уровне ретрейсмента 61.8 %, паттерн IP3 можно было использовать для входа в рынок на покупку. Уровнем цели этом случае выступил кластер 61.8 % + FE 161.8 %, а ордер stop-loss по правилам паттерна был установлен под уровень 0 %. В дальнейшем цена выросла и заключительный ключевой кластер был достигнут (рисунок 175).



Рисунок 175. Достижение ключевого кластера сопротивления, AUD/USD, H4

Заключительный пример поиска кластера при помощи ретрейсмента и проекции показан на рисунках 176-178.



Рисунок 176. Составные кластеры поддержки, USD/CAD, H4

На рисунке 176 видно, что при построении проекции и ретрейсмента, мы получили 2 кластера поддержки: FE 100 % + 38.2 % и ключевой кластер FE 61.8 + 61.8 %. Первый кластер является сильным, но покупать от него актив рискованно, так как у цены есть более значимая цель в виде ключевого составного кластера на уровне 61.8 %. В такой ситуации стоит немного подождать и понаблюдать за поведением цены.



Рисунок 177. Кластеры сопротивления + IP1, USD/CAD, H4

На рисунке 177 видно, что после роста от кластера поддержки цена достигла уровня 9 %, тем самым на USD/CAD появился IP1. В области уровня 9 % также есть два кластера: слабый FE 123.6% + 14.6 % и ключевой кластер FE 138.2 % + 9 %. Таким образом, в дополнение к IP1 на уровне Level 2 был обнаружен кластер сопротивления, который не пустит цену выше. Это – отличная возможность войти в сделку на продажу. Установка ордеров stop-loss и take-profit в такой ситуации производится по правилам IP1. Целевой уровень для IP1 – это 50 %, но ключевой кластер поддержки FE 61.8 % + 61.8 % может быть достигнут ценой после пробоя уровня 50 %.

Развитие этой ситуации показано на рисунке 178.



Рисунок 178. Достижение ценой целевого уровня 50 % и ключевого кластера, USD/CAD, H4

Как видно из рисунка, сильное падение от уровня 38.2 % позволило цене пройти через 50 % и сразу достигнуть кластера поддержки. В данной ситуации мы видим высокую результативность от совместного использования ретрейсмента и проекции Фибоначчи.

## 8.2. Ретрейсмент + I-расширение

Следующий вариант поиска кластеров при помощи ретрейсмента и I-расширения можно использовать в тех ситуациях, когда по какой-то причине нет возможности использовать проекцию Фибоначчи. Не смотря на то, что в I-расширении есть всего 2 уровня Фибоначчи, их вполне хватает для поиска ключевых кластеров поддержки/сопротивления, при условии, что на графике уже построен Ретрейсмент.

На рисунке 179 показан пример совместного построения ретрейсмента и I-расширения.



Рисунок 179. Составной кластер поддержки, EUR/USD, H1

На рисунке 179 составной кластер найден при помощи ретрейсмента и I-расширения Фибоначчи. На графике видны два кластера поддержки (50 % + 127.2 % и 61.8 % + 161.8 %). С учетом того, что в коррекции отсутствуют IP (цена не дошла до 14.6 %, поэтому IP2 нет) ключевой кластер 50 % + 127.2 % может стать той поддержкой, достигнув которую EUR/USD развернется и дойдет как минимум до уровня 23.6 %. Ордер stop-loss в таком случае необходимо выставить под нижний кластер поддержки. Развитие этой ситуации показано на рисунке 180.



Рисунок 180. Рост цены после достижения кластера поддержки, EUR/USD, H1

Давайте подробно разберем следующий пример совместного использования ретрейсмента и I-расширения.



Рисунок 181. Составные кластеры поддержки, GBP/JPY, H1

На рисунке 181 показаны два кластера поддержки, которые обнаружены при помощи построения ретрейсмента и I-расширения. Также на данном графике виден паттерн IP1 (23.6 % - 9 %), целью которого является уровень 50 %. Если бы мы не успели войти в сделку на уровне 9 %, что бы воспользоваться IP1, мы могли бы купить GBP/JPY от составного кластера 50 % + 127.2 %. Стоп-лосс в

данной ситуации выставляется под нижний кластер  $61.8\% + 161.8$ . Если цена поднимется до  $14.6\%$ , то мы получим паттерн IP2, целью которого будет выступать нижний кластер (рисунок 182).



Рисунок 182. Паттерн IP2, GBP/JPY, H1

На рисунке 182 видно, что после роста цены от первого составного кластера был сформирован паттерн IP2. Это – хорошая возможность продать GBP/JPY с целью на уровне  $61.8\%$ . К этому моменту покупки от кластера  $50\% + 127.2\%$  должны быть закрыты.



Рисунок 183. Достижение ценой составного кластера  $61.8\% + 127.2\%$

На рисунке 183 видно, что кластер на уровне  $50\%$  долгое время не пускал цену ниже, и в процессе коррекции был сформирован паттерн IP3, целью которого выступил все тот же уровень  $61.8\%$ . В итоге цена достигла этот уровень, а точнее, достигла кластер, обнаруженный при помощи построения I-расширения на ближайший к цене отрезок коррекции – X1:X2. То, что цена не коснулась уровня  $61.8\%$ , не говорит о том, что цель по Ретрейсменту не выполнена. Достижению  $61.8\%$  помешал уровень  $127.2\%$ , и поэтому в данной ситуации можно сделать вывод, что коррекция завершена.

Но и это еще не все. Так как в рамках коррекции был сформирован комплект паттернов, и цена достигла целевого кластера поддержки – коррекцию можно считать завершенной. Поэтому, можно открыть сделку на покупку пары GBP/JPY от кластера 61.8 % + 127.2 %. Цель этой сделки – рост цены за уровень 0 % (с расчетом на продолжение восходящего тренда). На рисунке 184 показано развитие этой ситуации.



Рисунок 184. Рост цены после достижения целевого кластера поддержки, GBP/JPY, H1

Как видно из рисунка выше, сразу после достижения последнего составного кластера поддержки, пара GBP/JPY начала расти и за 4 дня выросла на 270 пунктов.

Таким образом, при помощи инструментов КАФ, понимания того, как цена ведет себя в коррекции, а также правильного построения и применения инструментов Фибоначчи, заурядная ценовая коррекция на валютной паре GBP/JPY превратилась в источник отличной прибыли: за 7 торговых дней прибыль от всех возможных операций составила почти 950 пунктов!

Заключительный пример совместно использования ретрейсента и расширения первого типа показан на рисунках 185-187.



Рисунок 185. Составные кластеры сопротивления, AUD/USD, H1



Рисунок 186. Снижение цены от кластера сопротивления, AUD/USD, H1

На рисунке 185 ретрейсмент и I-расширение построены на валютной паре AUD/USD. Мы видим два кластера сопротивления, и наличие паттерна IP2 в коррекции. Это знакомая нам ситуация, и говорит она о том, что цена может сформировать экстремум на кластере 50 % + 127.2 %, однако в итоге цена достигнет целевой уровень 61.8 %, который входит в кластер 61.8 % + 161.8 %.

На рисунке 186 показано снижение цены от кластера 50 % + 127.2 %. Это снижение – отличный повод продать актив с целью на 50 % и ордером stop-loss за верхним кластером. По достижению уровня 23.6 % продажи необходимо было закрыть и открыть покупки с целью на кластере 61.8 % + 161.8 % (так как появился IP3).



Рисунок 187. Достижение целевого составного кластера, AUD/USD, H1

В итоге составной кластер 61.8 % + 161.8 % все-таки был достигнут ценой. И хотя после входа на покупку AUD/USD немного снизилась, до уровня stop-loss, выставленного по правилам IP3 цена не

дошла.

На основе знаний о внутренних паттернах ретрейсмента в представленной ситуации можно было ограничиться сделкой по IP2 с целью на 61.8 % и в дальнейшем открыть еще одну покупку, но уже по IP3. При помощи знаний о I-расширении Фибоначчи в рамках этой коррекции можно было открыть еще одну сделку: можно было продать AUD/USD от уровня 50 %, так как на этом уровне находился ключевой составной кластер сопротивления.

Таким образом, комплексное применение инструментов и комплексная оценка ценовой коррекции предоставляет гораздо большее число торговых ситуаций. Именно поэтому составные кластеры так важны в трейдинге.

### 8.3. Проекция + I-расширение

Примеры использования инструментов КАФ на FOREX, которые мы рассматривали до этого, касались работы с коррекцией.

В случае совместного использования проекции и I-расширения, мы можем определять составные кластеры в рамках развивающегося тренда. Давайте посмотрим на рисунок 188.



Рисунок 188. Составной кластер поддержки, GBP/USD, H1

На рисунке выше проекция, построенная по точкам X:A:B, и I-расширение (X1:A1) позволяют определить кластер поддержки FE 138.2 % + 127.2 %. Оба эти уровня – сильные уровни поддержки, поэтому мы можем рассчитывать на рост цены после достижения этого составного кластера.



Рисунок 189. Разворот цены после достижения кластера сопротивления, GBP/USD, H1

На рисунке 189 видно, что сразу после достижения составного кластера поддержки пара GBP/USD начала расти. Возможность роста цены от кластера необходимо было использовать в торговле, открывая сделку на покупку пары GBP/USD от сочетания уровней FE 138.2 % + 127.2 %.



Рисунок 190. Составной кластер поддержки, USD/JPY

На рисунке 190 представлен схожий с предыдущим пример составного кластера поддержки. На паре USD/JPY при помощи проекции и I-расширения были определены два кластера поддержки, и на рисунке 190 видно, что цена достигла первого ключевого кластера FE 161.8 % + 127.2 %. Поскольку этот кластер - ключевой, от него можно было входить в рынок на покупку. Развитие данной ситуации показано на рисунке 191.



Рисунок 191. Достижение обоих составных кластеров, USD/JPY, H4

После небольшого роста цены от кластера FE 161.8 % + 127.2 % нисходящее движение в тренде возобновилось, и в итоге цена достигла заключительного составного кластера поддержки – FE 200 % + 161.8 % (рисунок 191). Сразу после достижения этого кластера пара USD/JPY начала расти, и в итоге выросла более чем на 200 пунктов.

Первый кластер поддержки оказался не так силен, как второй, однако при входе в сделку на покупку от первого кластера и стандартном размещении ордера stop-loss за вторым – по данной сделке ордер stop-loss не сработал, а дальнейший рост цен позволил заработать на покупках пары USD/JPY.

Заключительный пример совместного использования проекции и I-расширения показан на рисунках 192 и 193.



Рисунок 192. Составной кластер сопротивления, GBP/USD, H1



Рисунок 193. Снижение цены от кластера сопротивления, GBP/USD, H1

На рисунках 192 и 193 показано построение проекции на точки X:A:B и I-расширения на точки A:B. Составные кластеры, полученные от построения двух инструментов, указали на области сопротивления, от которых можно было входить в сделку на продажу. По достижению первого кластера FE 100 % + 127.2 % цена попыталась пробить его, но это ей не удалось, и в последствие пара GBP/USD снизилась на 100 пунктов.

## 8.4. Выбор приоритетного кластера

Ранее мы поговорили обо всех инструментах КАФ, но о втором типе расширения в составе кластеров пока речи не шло. А ведь этот инструмент очень важен, когда мы имеем дело с несколькими кластерами поддержки/сопротивления.

На представленных ранее в этой главе примерах нередко встречались один, а то и два и даже три кластера. В таких ситуациях выбор приоритетного кластера, от которого необходимо входить в сделку, производится по косвенным признакам (например, наличию в коррекции IP).

Вместе с тем, с учетом свойств II-расширения, выбор приоритетного кластера можно сделать более простым и системным, без необходимости изучать коррекцию.

Давайте посмотрим на первый пример, представленный на рисунках 194-196.

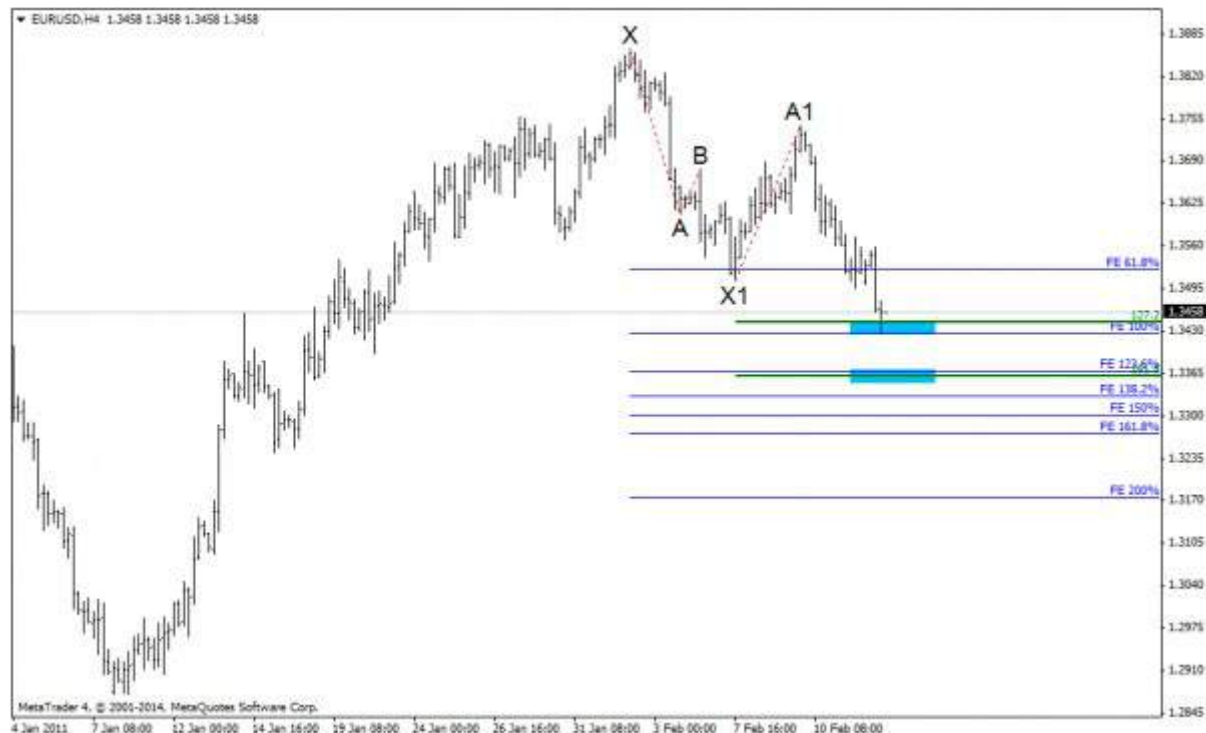


Рисунок 194. Два кластера поддержки, EUR/USD, H4

На рисунке 194 при помощи проекции и I-расширения были обнаружены два составных кластера поддержки. В такой ситуации перед трейдером стоит задача выбора приоритетного кластера, то есть того, от которого можно войти в сделку на покупку EUR/USD.

В случае необходимости выбора одного из нескольких кластеров, необходимо прибегнуть к построению Расширения второго типа. Тот кластер, который попадет в буферную зону между уровням 127.2 % и 161.8 %, и будет являться приоритетным. Именно на основании этого, определенного при помощи II-расширения кластера, необходимо открывать сделку на покупку или продажу.

Давайте посмотрим на рисунки 195 и 196.



Рисунок 195. Построение II-расширения и выбор приоритетного кластера, EUR/USD, H4



Рисунок 196. Рост цены от выбранного кластера поддержки, EUR/USD, H4

На рисунке 195 видна буферная зона между уровнями 127.2 % и 161.8 %. В эту буферную зону попал верхний кластер сопротивления. Это говорит о том, что это – приоритетный кластер для трейдинга, и вход в рынок необходимо совершать от этой области поддержки. Нижний кластер не попал в буферную зону, поэтому он не был столь важен. После достижения ценой приоритетного кластера, пара EUR/USD начала стремительно расти (рисунок 196).

На рисунке 197 показан еще один пример выбора приоритетного кластера, на этот раз на паре USD/SEK.



Рисунок 197. Два кластера сопротивления, USD/SEK, Daily



Рисунок 198. Построение II-расширения и выбор приоритетного кластера, USD/SEK, Daily

Два кластера сопротивления, определенные при помощи ретрейсмента и проекции, могли быть использованы для продаж USD/SEK (рисунок 197). Относительно свойств уровней, верхний кластер был более сильным, так как оба уровня были ключевыми. Вместе с тем, II-расширение, построенное на последний отрезок тренда (X:A) указало на то, что приоритетным кластером для торговли будет FE 100 % + 50 %, так как он попал в буферную зону между уровнями 127.2 % и 161.8 %. На рисунке 199 видно, что после достижения приоритетного кластера, пара USD/SEK значительно снизилась.



Рисунок 199. Снижение цены от приоритетного кластера сопротивления, USD/SEK, Daily

Заключительный пример выбора приоритетного кластера показан на рисунках 200-201.



Рисунок 200. Два кластера поддержки, USD/CHF, H1

На рисунке 200 видно, что на паре USD/CHF при помощи ретрейсмента и расширения первого типа были определены два кластера поддержки. С учетом того, что в коррекции есть паттерн IP2 (38.2 % - 14.6 %) заключительным кластером, который достигнет пара, будет являться 61.8 % + 161.8 %. Вместе с тем, при построении проекции на последний отрезок тренда, в буферную зону попадает верхний кластер 50 % + 127.2 % (рисунок 201).



Рисунок 201. Приоритетный кластер поддержки, USD/CHF, H1



Рисунок 202. Формирование паттерна IP3, USD/CHF, H1

На рисунке 201 видно, что в буферную зону попал верхний кластер поддержки, поэтому до того как цена достигнет нижний кластер, можно открыть сделку на покупку с целью на уровне 23.6 %. При достижении ценой этого уровня будет сформирован паттерн IP3, целью которого выступит кластер 61.8 % + 161.8 %.

На рисунке 202 видно, что после достижения приоритетного кластера, цена сразу начала расти и достигла уровня 23.6 %. Это стало поводом для открытия сделок на продажу с целью на уровне 61.8 %. На рисунке 203 видно, что в итоге пара USD/CHF достигла целевого кластера поддержки, который изначально в буферную зону не попал.



Рисунок 203. Достижение целевого кластера поддержки, USD/CHF, H1

Использование Расширения второго типа для определения приоритетного кластера позволяет выявить ту область поддержки, которую можно использовать для совершения сделок. В случае отсутствия в рамках коррекции IP, II-Расширение указывает на кластер, по достижению которого коррекция может закончиться. При наличии в рамках коррекции IP, расширение второго типа указывает на кластер,

который может выступить составной частью какого-то внутреннего паттерна ретрейсмента. В таком случае у трейдера появляется больше возможностей для торговли внутри ценовой коррекции.

## 8.5. IP1 и IP2 на кластере

То, что цена может развернуться на сильном кластере поддержки или сопротивления - это неоспоримый факт. Но как использовать это знание в трейдинге? Нужно ли открывать сделку от каждого кластера, надеясь на то, что цена развернется из выбранной области?

Не сложно догадаться, что в трейдинге не каждый кластер будет работать одинаково хорошо. В какой-то ситуации цена может не остановиться на кластере, и, тем самым, достичь ордер stop-loss.

Для того, что бы трейдинг на основе составных кластеров не был хаотичным, и прибыль не была случайной, я рекомендую использовать дополнительные сигналы, которые помогут определить, действительно ли цена начнет рост или падение от кластера.

В Комплексном анализе Фибоначчи используются всего три дополнительных сигнала, позволяющие входить в рынок от кластера, будучи уверенным, что цена пойдет в нужную сторону.

О первом дополнительном сигнале – формировании IP1 или IP2 на кластере - мы поговорим в этой главе.



Рисунок 204. Составной кластер поддержки, USD/JPY, Daily



Рисунок 205. Паттерн IP1 на кластере поддержки, USD/JPY, Daily

На рисунке 204 показан кластер поддержки на валютной паре USD/JPY. Как только цена достигает кластер, трейдер может входить в сделку на покупку, но более правильным решением будет дождаться дополнительного сигнала. Таковым сигналом может являться паттерн IP1 или IP2 на кластере поддержки. Причем этот паттерн может быть сформирован как на том таймфрейме, на котором определен кластер поддержки (на рисунке 204 это таймфрейм Daily) так и на «младшем» таймфрейме (для дневного таймфрейма младшим является таймфрейм H4). На рисунке 205 видно, что на кластере поддержки на таймфрейме H4 цена сформировала паттерн IP1.

Что дает появление паттерна IP1 или IP2 на кластере? Многое!

Во-первых, паттерн говорит о том, что у цены есть все шансы начать рост или падение от найденного кластера поддержки. Основа для трейдинга в такой ситуации – это кластер, тогда как IP является дополнительным сигналом на вход в рынок.

Во-вторых, сам по себе кластер не говорит о том, куда нужно выставить ордера take-profit и stop-loss после входа в рынок. Мы можем определить это лишь по косвенным признакам. А в том случае, когда на кластере появляется IP1 или IP2 мы без труда можем выставить ордера по всем правилам.

На рисунке 205 покупка USD/JPY осуществлялась на основе паттерна IP1, сформированного на кластере. Ордер stop-loss был установлен под уровнем 0 %, тогда как ордер take-profit был установлен на уровне 50 % по правилам паттерна.

Развитие этой ситуации показано на рисунке 206.



Рисунок 206. Достижение целевого уровня IP1, USD/JPY, H4

Следующий пример формирования IP на кластере показан на рисунках 207-209.



Рисунок 207. Составные кластеры сопротивления, USD/CHF, H4



Рисунок 208. Паттерн IP1 на кластере сопротивления, ретрейсмент построен по точкам X:A USD/CHF, H4

На рисунке 207 кластеры сопротивления определены при помощи проекции и I-расширения Фибоначчи. Эти кластеры относятся к таймфрейму H4. Спустя некоторое время на этом же таймфрейме появился паттерн IP1 (рисунок 208). Продавать пару USD/CHF от одних лишь кластеров сопротивления было рискованно, так как имел место сильный восходящий тренд. Появление на кластерах паттерна IP1 заранее предупредило нас о том, что коррекция будет развиваться до целевого уровня 50 %. На рисунке 209 видно, что спустя некоторое время уровень 50 % был достигнут. Таким образом, IP1 на кластере сработал замечательно.



Рисунок 209. Достижение целевого уровня IP1, USD/CHF, H4

Еще один пример формирования IP на кластере поддержки показан на рисунках 210-213.



Рисунок 210. Составной кластер поддержки, GBP/USD, Daily

На рисунке 210 кластер поддержки определен на паре GBP/USD при помощи проекции и расширения П-типа. На фоне долгосрочного нисходящего тренда покупать актив от кластера очень опасно. Необходимо дождаться дополнительного сигнала, коим может быть паттерн IP1 или IP2 на кластере.



Рисунок 211. Формирование паттерна IP1 на кластере, GBP/USD, H4



Рисунок 212. Формирование паттерна IP2 на кластере, GBP/USD, H4

На рисунках 211 и 212 видно, что на кластере поддержки поочередно сформировались два паттерна – IP1 и IP2. По ходу формирования паттернов целевые уровни смещались. Стрелками на рисунках 211 и 212 отмечены места входа в рынок по правилам паттернов IP1 и IP2. Итог этой ситуации показан на рисунке 213.



Рисунок 213. Достижение целевого кластера на паре GBP/USD, H4

Можно ли было покупать пару GBP/USD, как только она достигла составного кластера поддержки? Я полагаю, что да. Однако такие покупки были бы выполнены «в слепую», ведь трейдер не понимает, куда может пойти цена, куда нужно выставить ордера stop-loss и take-profit. Эти сведения дают модели IP1 и IP2, и в том случае, если эти паттерны появляются на кластере – трейдер обязан входить в рынок, так как все необходимые условия для трейдинга выполнены.

А что насчет простых кластеров? Формируются ли на простых кластерах паттерны IP1 и IP2, также как и на составных? Да, безусловно! Давайте взглянем на рисунки 214-216.



Рисунок 214. Простой ключевой кластер сопротивления, USD/CHF, Daily



Рисунок 215. Паттерн IP1 на простом кластере сопротивления, USD/CHF, H4

На рисунке 214 представлена уже знакомая нам ситуация на паре USD/CHF. Кластер сопротивления определен при помощи ретрейсмента, построенного по тренду таймфрейма H4, и вспомогательного ретрейсмента, построенного после глубокой коррекции.

На младшем таймфрейме цена сформировала паттерн IP1 (рисунок 215). Для его определения был построен ретрейсмент по точкам X:A (это краткосрочный часовой тренд). Развитие данной ситуации показано на рисунке 216.



Рисунок 216. Достижение целевого уровня IP1, USD/CHF, H4

В течение нескольких дней после формирования IP1 на кластере цена начала снижение и в итоге целевой уровень 50 % был достигнут, а до ордера stop-loss цена не дошла.

Составные кластеры поддержки/сопротивления не зря названы «основой для трейдинга», поскольку они очень важны в Комплексном анализе Фибоначчи. Правильно определенный кластер позволяет трейдеру найти тот уровень, дойдя до которого цена развернется. Формирование экстремума и последующий разворот цены трейдер может использовать, чтобы заработать, открывая сделку в направление ценового разворота.

В том случае, если на кластере формируется паттерн IP1 или IP2 – это увеличивает шансы на успешный итог сделки, и трейдер сразу же получает сведения не только об уровне входа в рынок, но и о том, куда необходимо установить ордера take-profit и stop-loss.

В этой главе мы рассмотрели один из трех дополнительных сигналов, которые формируются на кластерах. Далее мы поговорим о двух не менее важных инструментах, которые значительно облегчат поиск удачной точки входа в рынок.

## Глава 9. Паттерн РНК

Помимо паттернов IP1 и IP2 на кластере поддержки/сопротивления может сформироваться замечательная модель, которую я давно и успешно использую в трейдинге в качестве дополнения Комплексному анализу Фибоначчи.

Этот паттерн позволяет открывать сделки от кластеров, если на них не формируются IP1 и IP2, а также этот паттерн выступает отличным подтверждением для открытия сделки на уровне Level 2 во внутренних паттернах ретрейсмента.

Для того, что бы обнаружить этот паттерн, на график нужно нанести дополнительный индикатор - Price Channel (период - 20, сдвиг - 1). Как известно, верхняя и нижняя граница каналов (также известных как каналы Дончиана) не являются уровнями поддержки/сопротивления. Важнее всего для трейдеров то, как ведет себя цена на этих границах.

В том случае, если на верхней или нижней границе канала формируется разворотная модель, которая носит название РНК (аббревиатура от «разворот на канале»), необходимо убедиться, что паттерн сформирован на кластере поддержки/сопротивления, либо на уровне Level 2 внутреннего паттерна

ретрейсмента, и после этого можно открывать сделку.

Этот паттерн является хорошим подтверждением для входа в рынок. Ордера take-profit и stop-loss устанавливаются на основе Фибоначчи, тогда как появления паттерна РНК является важным сигналом о том, что цена пойдет в ожидаемом нами направлении.

Этот паттерн может появиться на любом таймфрейме, но, по аналогии с инструментами Фибоначчи, для торговли его можно использовать на таймфреймах от H1 до Monthly.

## 9.1. Формирование паттерна РНК

Давайте посмотрим на рисунок 217, где показано формирование паттерна РНК на EUR/USD.

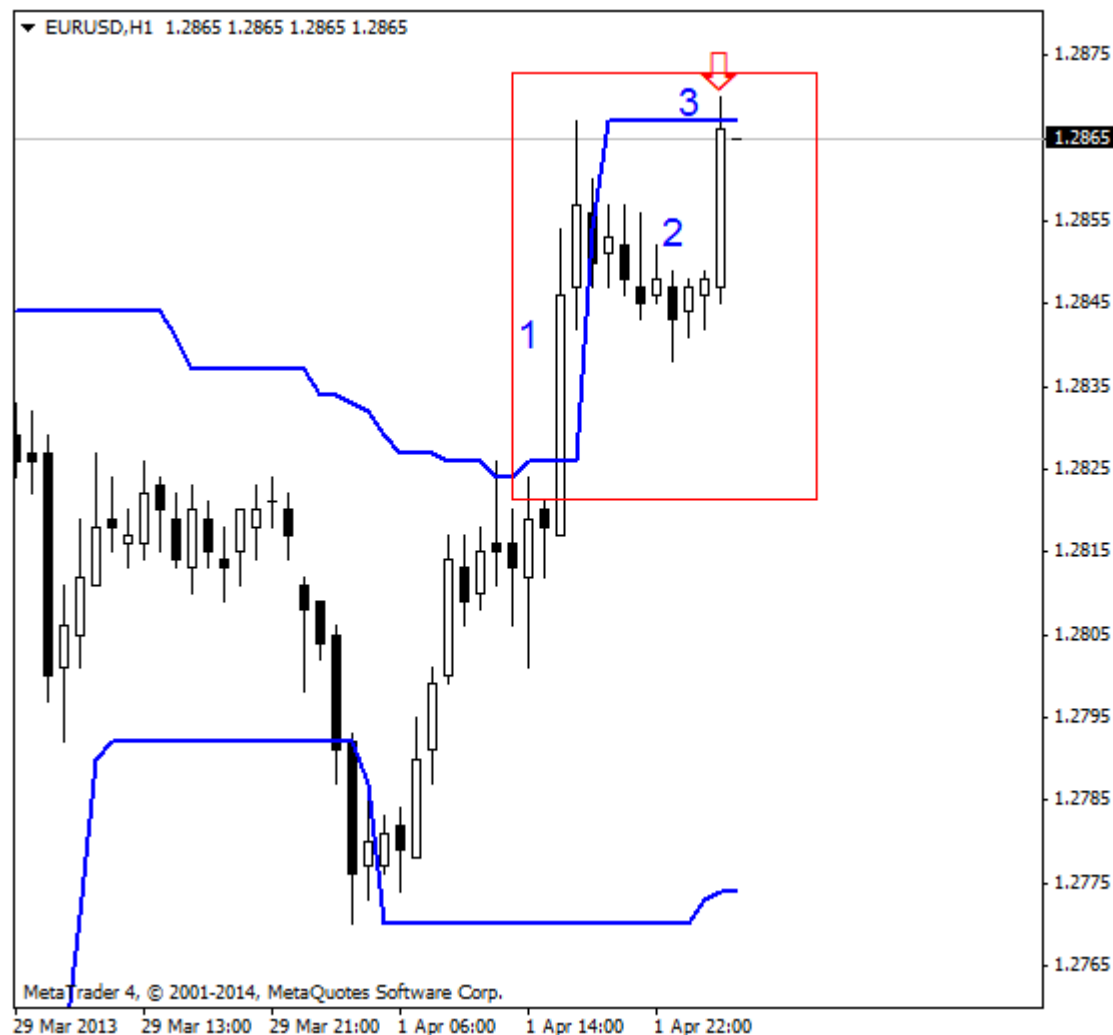


Рисунок 217. Паттерн РНК, EUR/USD, H1

При формировании паттерна «разворот на канале» должны быть выполнены следующие условия:

1. Цена должна пробить верхнюю или нижнюю границу канала (точка 1 на рисунке 217). Пробоем считается закрепление над или под каналом либо полностью тела свечи, либо большей части тела (2/3 или больше). В том случае, если только тень (shadow) свечи вышла за канал – пробоем это не считается.
2. Далее цена должна вернуться в канал, двигаясь к противоположной границе (точка 2 на рисунке 217). При этом противоположная граница не должна быть достигнута. Возврат цены в канал должен быть явно виден.
3. Цена должна вновь подойти к ранее пробитой границе канала и сформировать сигнальную свечу. Тень этой свечи должна оказаться за пределами канала, а цена закрытия данной свечи должна остаться внутри канала (точка 3 на рисунке 217).

Когда все условия сформированы – перед нами паттерн РНК, разворотная модель. На рисунке 217

показан медвежий вариант паттерна РНК. Давайте посмотрим, как повела себя цена далее (рисунок 218).

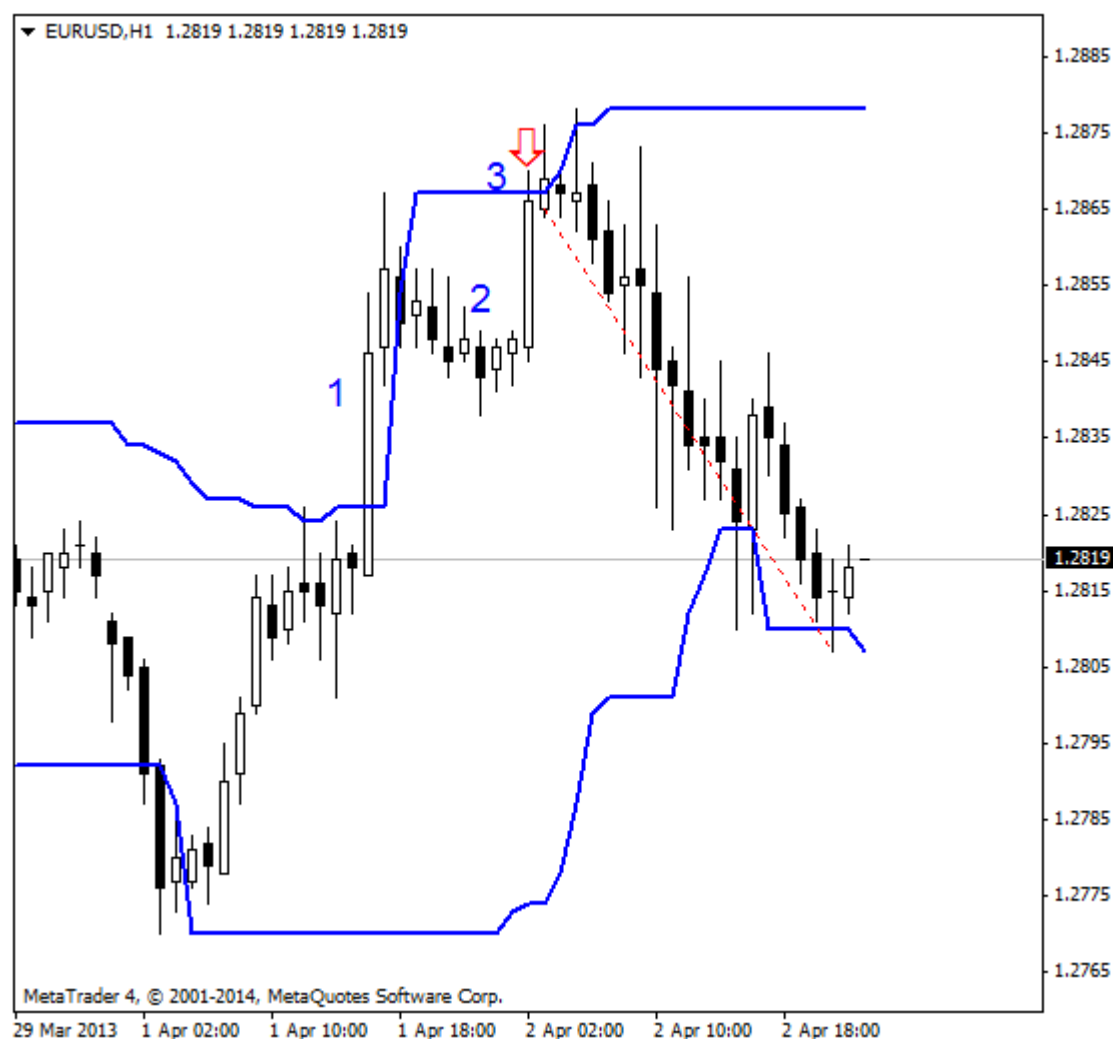


Рисунок 218. Разворот цены вниз после формирования РНК, EUR/USD, H1

На рисунке 218 видно, что после формирования паттерна «разворот на канале» на паре EUR/USD цена сменила направление движения с восходящего на нисходящее, и снизилась более чем на 50 пунктов за несколько часов.

Помимо основных условий формирования паттерна, есть также немаловажный фактор временных рамок, внутри которых должен быть сформирован паттерн. Между пробоем верхней/нижней границы канала (первое условие) и формированием сигнальной свечи (третье условие), должно быть не более:

- H1 – не более 1 дня
- H4 – не более 1 недели
- D – не более 1 месяца
- W – не более полугода

Например, в случае появления паттерна РНК на таймфрейме H4 между пробоем канала и формированием сигнальной свечи должно пройти не более одной недели. В том случае, если временные рамки нарушены, и период формирования паттерна вышел за установленные сроки, этот паттерн не должен использоваться для торговли. Также для торговли не должен использоваться паттерн, при формировании которого была достигнута противоположная граница канала (второе условие).

Давайте рассмотрим следующий пример формирования РНК.

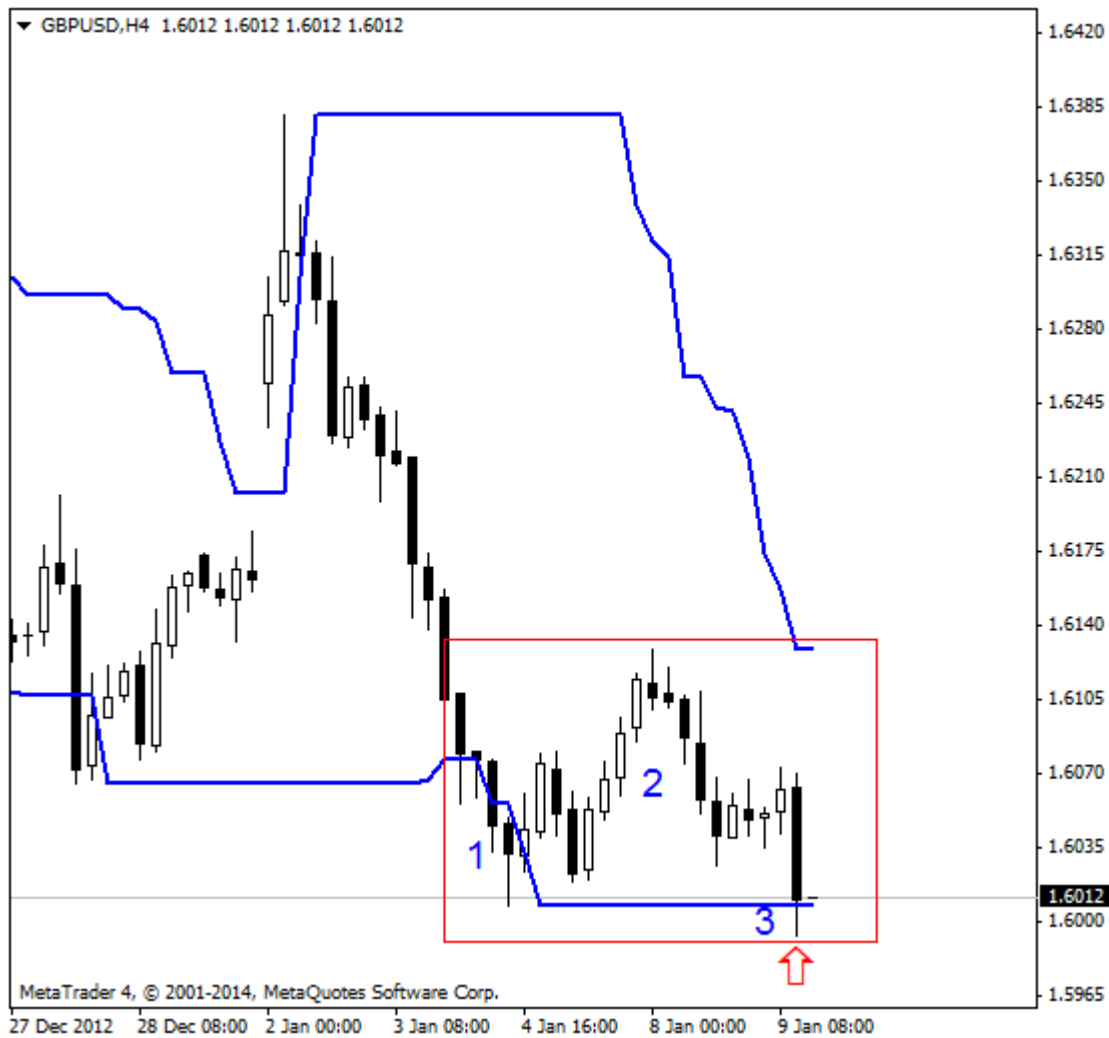


Рисунок 219. Паттерн РНК на GBP/USD, H4

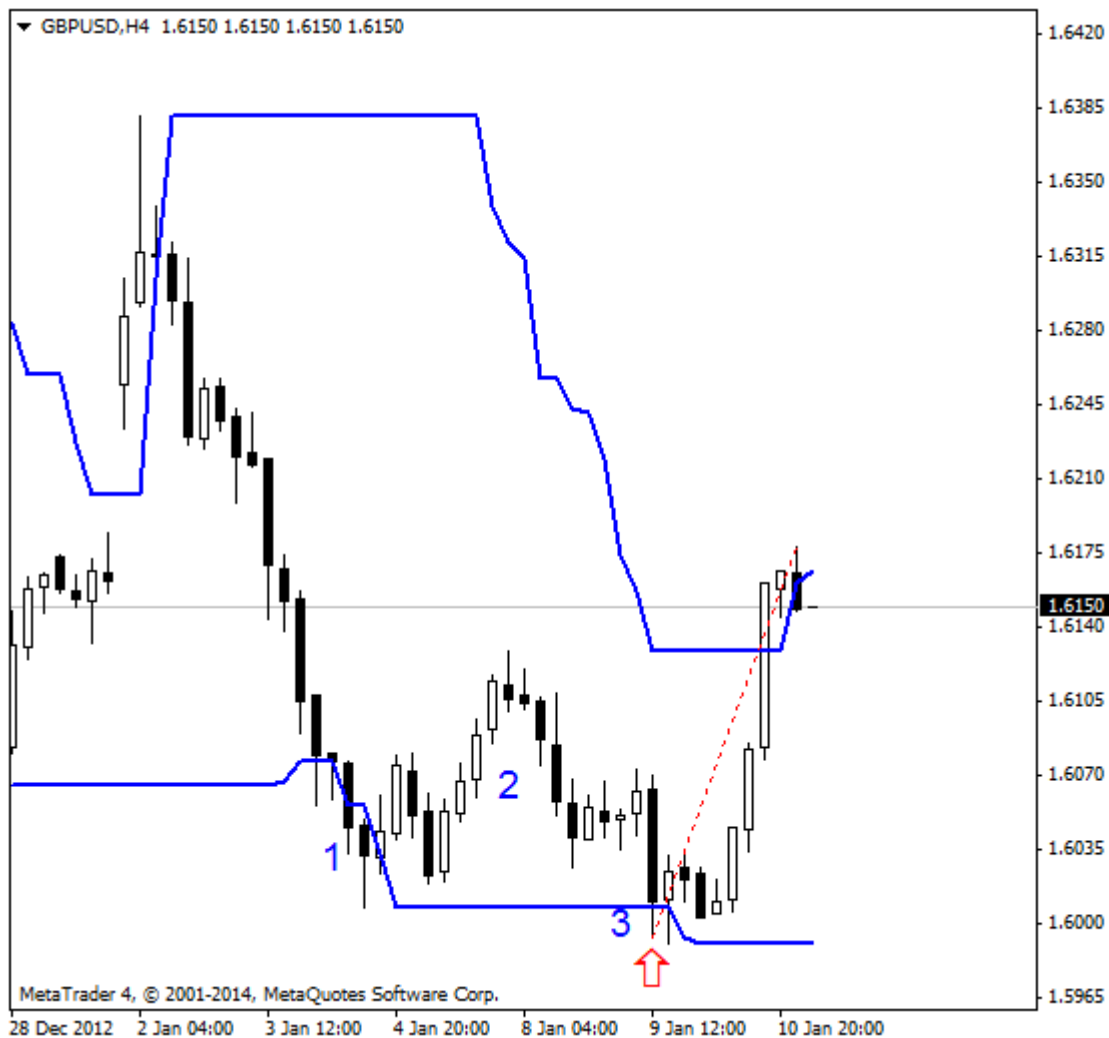


Рисунок 220. Реализация паттерна РНК, GBP/USD, H4

На рисунках 219 и 220 показано формирование и реализация бычьего паттерна РНК на валютной паре GBP/USD. Точка 1 – это пробой нижней границы канала, после которой цена возвращается в канал и движется к противоположной границе, не доходя до нее (точка 2). После этого мы наблюдаем падение цены до нижней границы канала и формирование сигнальной свечи, тень которой оказалась под границей канала, а цена закрытия осталась внутри канала. По формированию этой свечи необходимо открывать сделки на покупку, и на рисунке 220 видно, что сразу после формирования паттерна РНК цена начала расти, и выросла примерно на 140 пунктов от точки входа.

Сигнальная свеча, после которой по паттерну РНК открывается сделка, может принимать несколько иную форму, нежели описанная ранее модель. Довольно часто сигнальная свеча, после формирования первого и второго условий паттерна, пробивает границу канала, тем самым нарушая правила формирования модели. В таких ситуациях стоит учитывать следующую свечу, формирующуюся после сигнальной.

На рисунках 221 и 222 показана подобная ситуация.

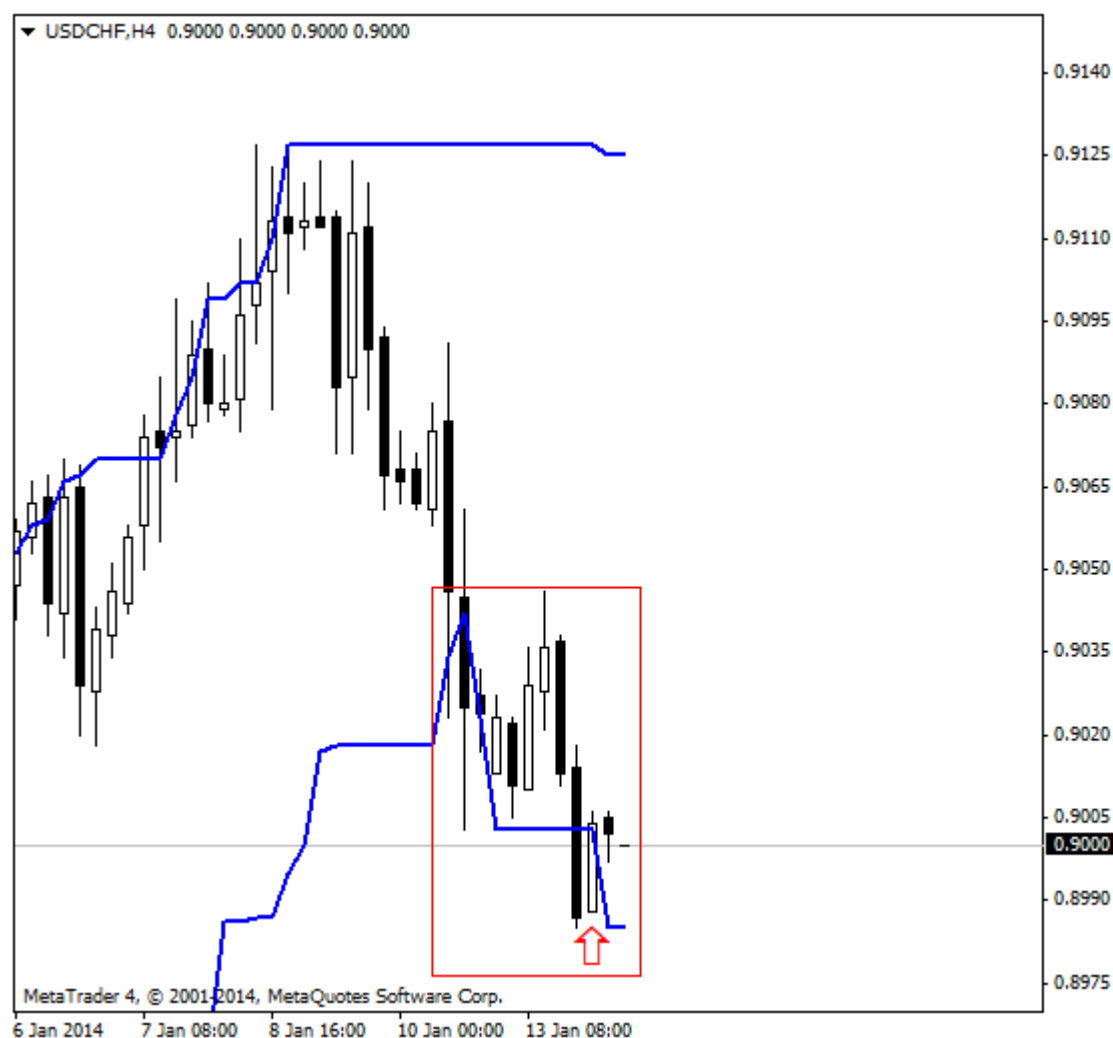


Рисунок 221. Частный случай паттерна РНК (бычья модель), USD/CHF, H4

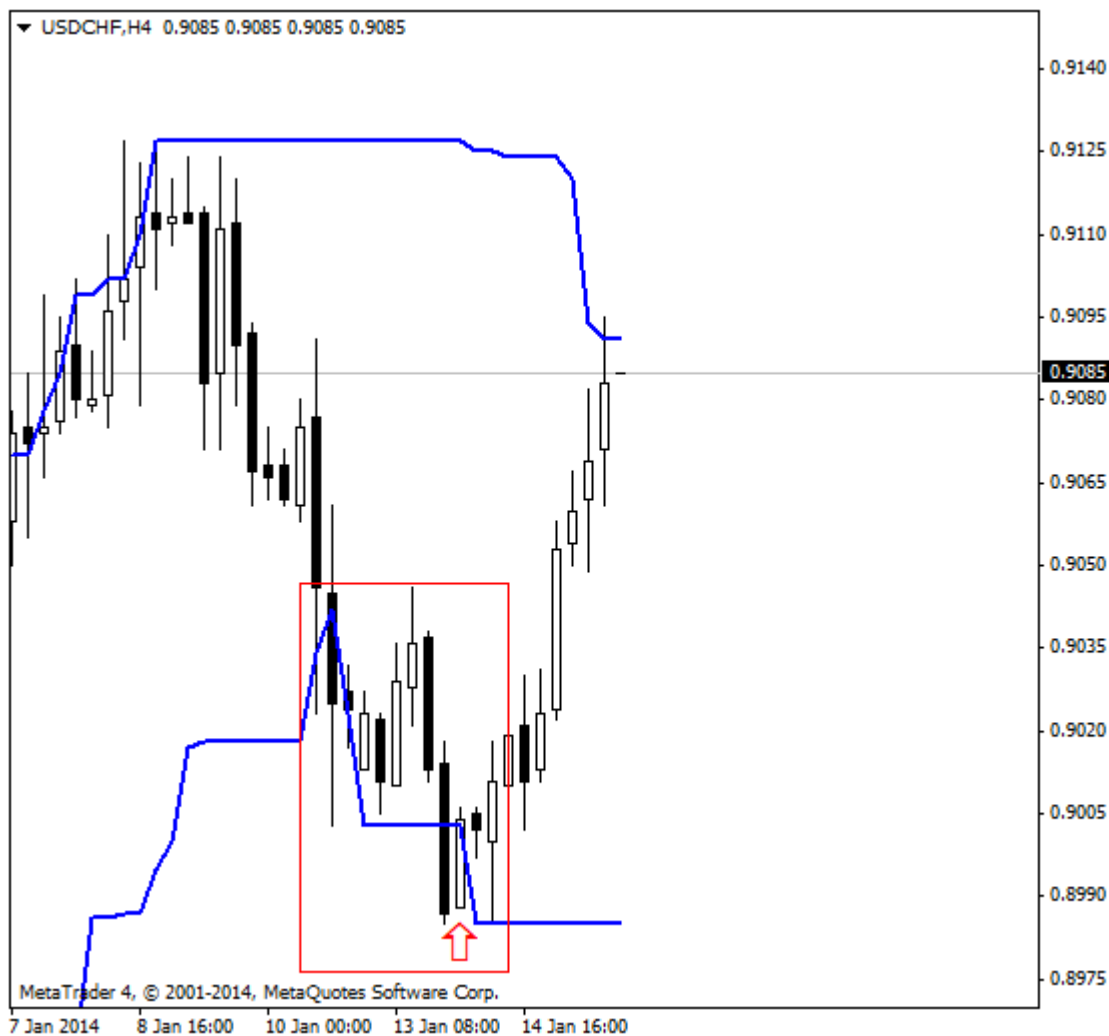


Рисунок 222. Реализация паттерна РНК, USD/CHF, H4

На рисунке 221 показан пример паттерна РНК, первое и второе условие формирования которого полностью выполнены, а 3 условие не выполнено – нет сигнальной свечи, которая бы закрылась внутри канала. В ситуации на рисунке 221 мы имеем пробой нижней границы канала свечой, которая должна была стать сигнальной.

Разумеется, в таком случае сделка на покупку не открывается, т.к. не выполнено третье условие. Но в таких ситуациях стоит подождать и обратить внимание на следующую свечу, которая формируется за неудавшейся сигнальной, так как:

- В том случае, если свеча, следующая за неудавшейся сигнальной свечой, закрывается внутри канала, перед нами паттерн РНК.

В данном случае мы отталкиваемся от правила наложения, которое применяется в анализе свечных моделей. Если на рисунке 221 визуально наложить белую свечу на «сигнальную», которая пробил канал, то мы получим объединенную свечу с длинной нижней тенью, которая соответствует третьему условия формирования паттерн РНК. Поэтому, в таких ситуациях стоит обращать внимание на обе свечи, формирующие третье условие, и, исходя из этого, такую ситуацию стоит расценивать как обыкновенный паттерн РНК, но с несколько видоизмененной сигнальной свечой.

На рисунках 223 и 224 представлен еще один пример паттерна РНК с частным случаем сигнальной свечи.

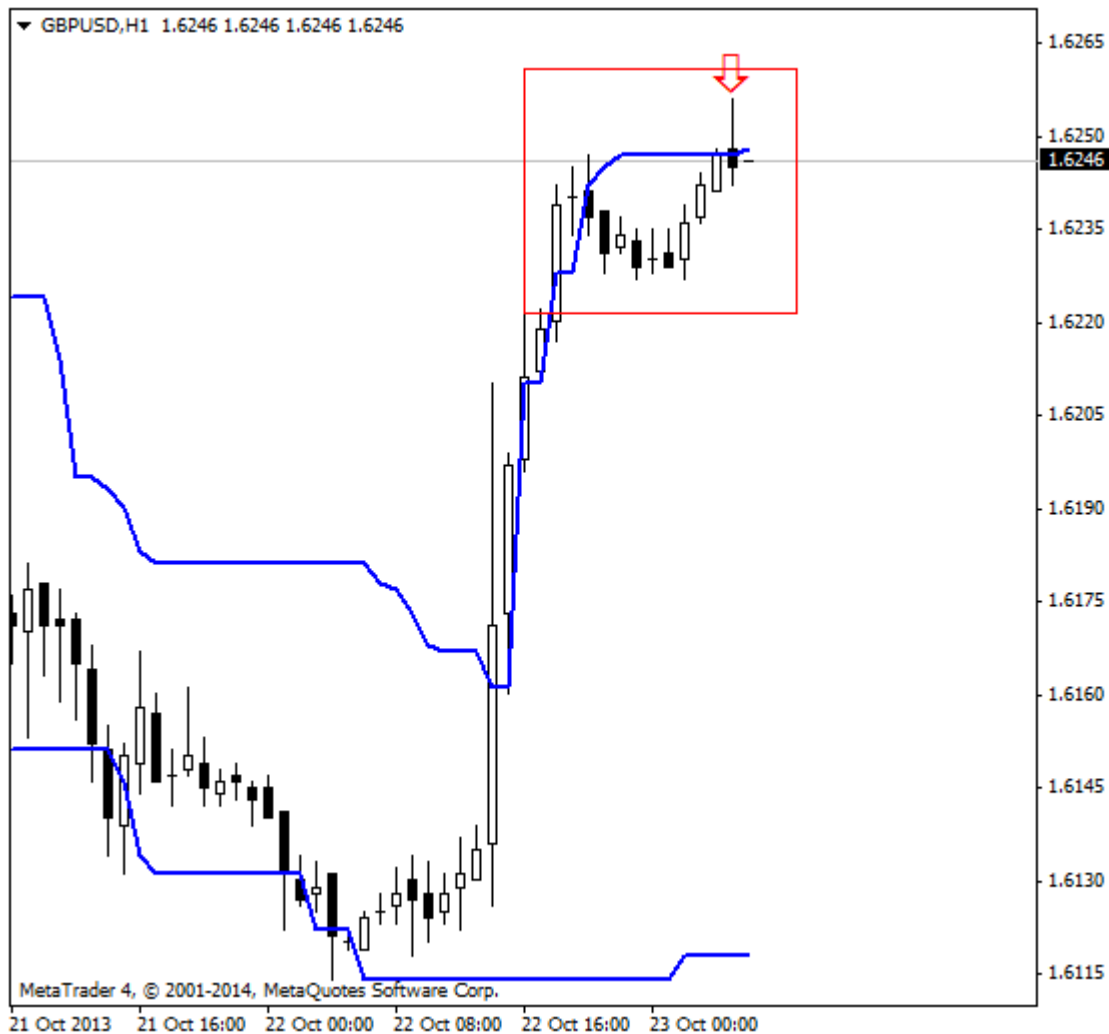


Рисунок 223 Паттерн РНК, GBP/USD, H1

На рисунке 223 видно, что после формирования первых двух условий, сигнальная свеча закрылась на верхней границе канала, что не соответствует правилам формирования классического РНК (цена закрытия должна быть внутри канала, а не на его границе). В такой ситуации стоит дождаться следующей свечи, и на рисунке 223 видно, что следующая свеча оказалась «медвежья», и самое важное – она закрылась внутри канала. Поэтому перед нами – обыкновенный паттерн РНК, и после формирования этого паттерна необходимо было открывать сделку на продажу валютной пары GBP/USD.

На рисунке 224 показана реализация паттерна РНК на GBP/USD.

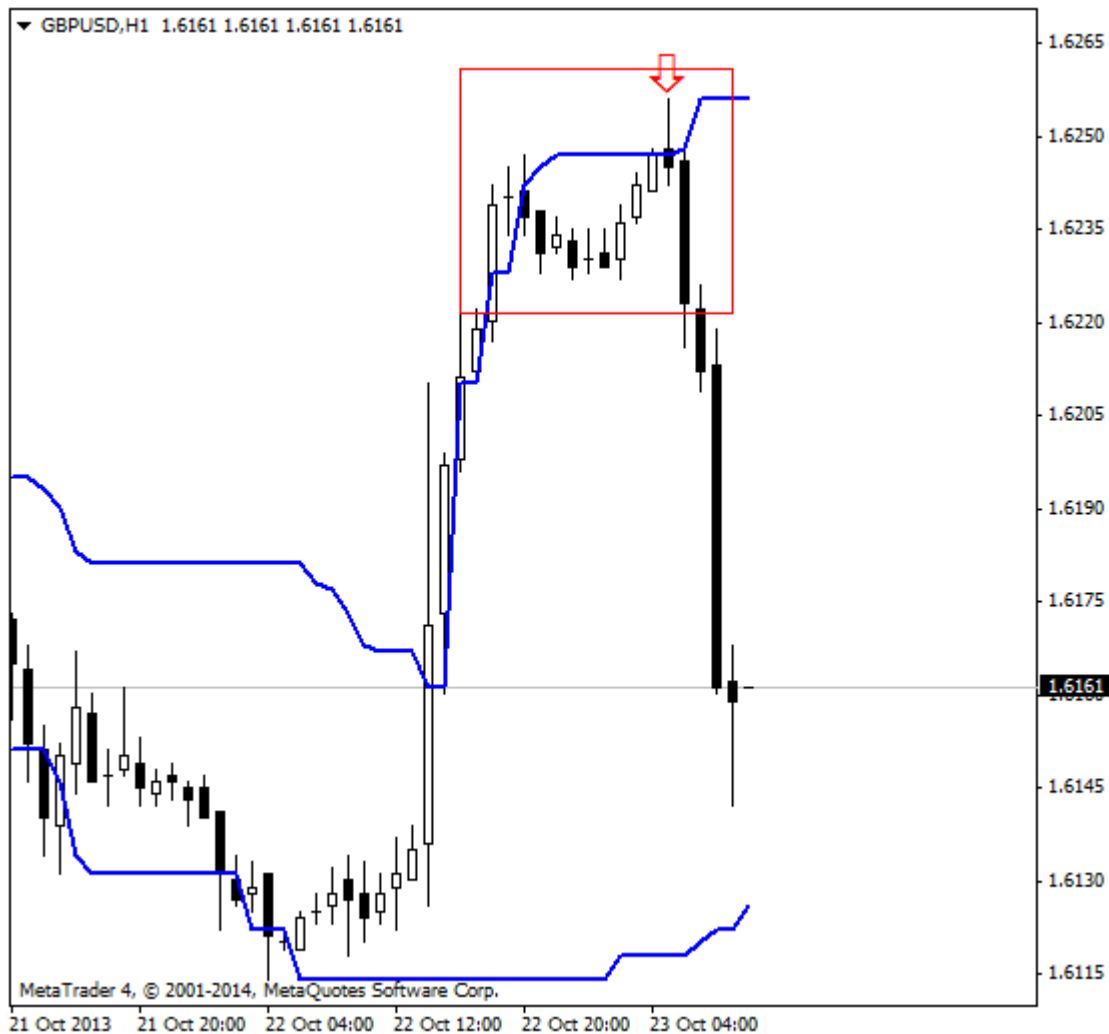


Рисунок 224. Реализация паттерна РНК, GBP/USD, H1

Внешне этот паттерн похож на модели «Черепашовый суп» и «Черепашовый суп +1», описанные Линдой Рашке в книги «Street Smarts». Вместе с тем, правила формирования паттерна РНК являются более конкретными и условия появления модели отличаются от широко известных паттернов Линды Рашке. Например, первое условие формирования паттерна предполагает, что цена должна обязательно пробить верхнюю или нижнюю границу канала: одного лишь формирования нового максимума или минимума недостаточно.

Давайте рассмотрим еще несколько примеров формирования паттерна РНК.

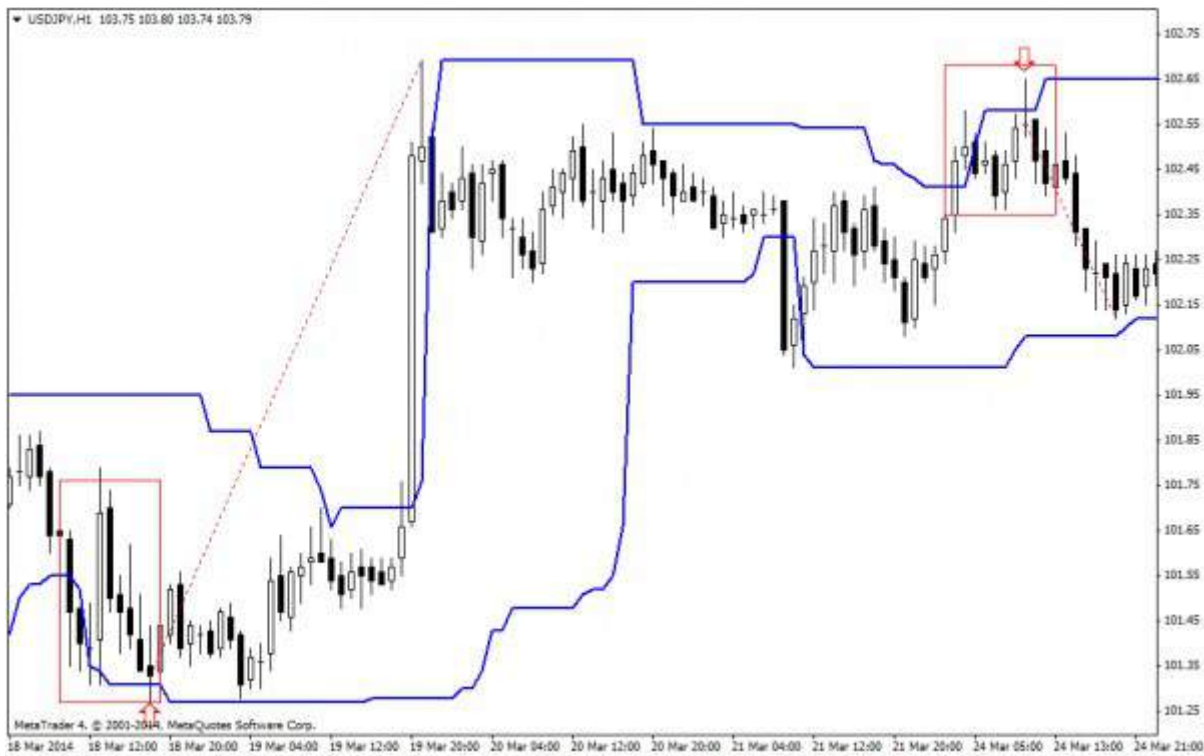


Рисунок 225. Паттерны РНК на USD/JPY, H1

На рисунке 225 показаны сразу два паттерна РНК, сформировавшиеся на валютной паре USD/JPY. Первый паттерн был сформирован после снижения цены, и указал на возможно роста, который и произошел в дальнейшем. После формирования бычьего РНК пара выросла на 130 пунктов. В дальнейшем на USD/JPY был сформирован еще один паттерн РНК, но на этот раз медвежья модель. Снижение после этого паттерна оказалось не продолжительным, но цена упала на 40 пунктов. Это – неплохая прибыль для внутридневной сделки.

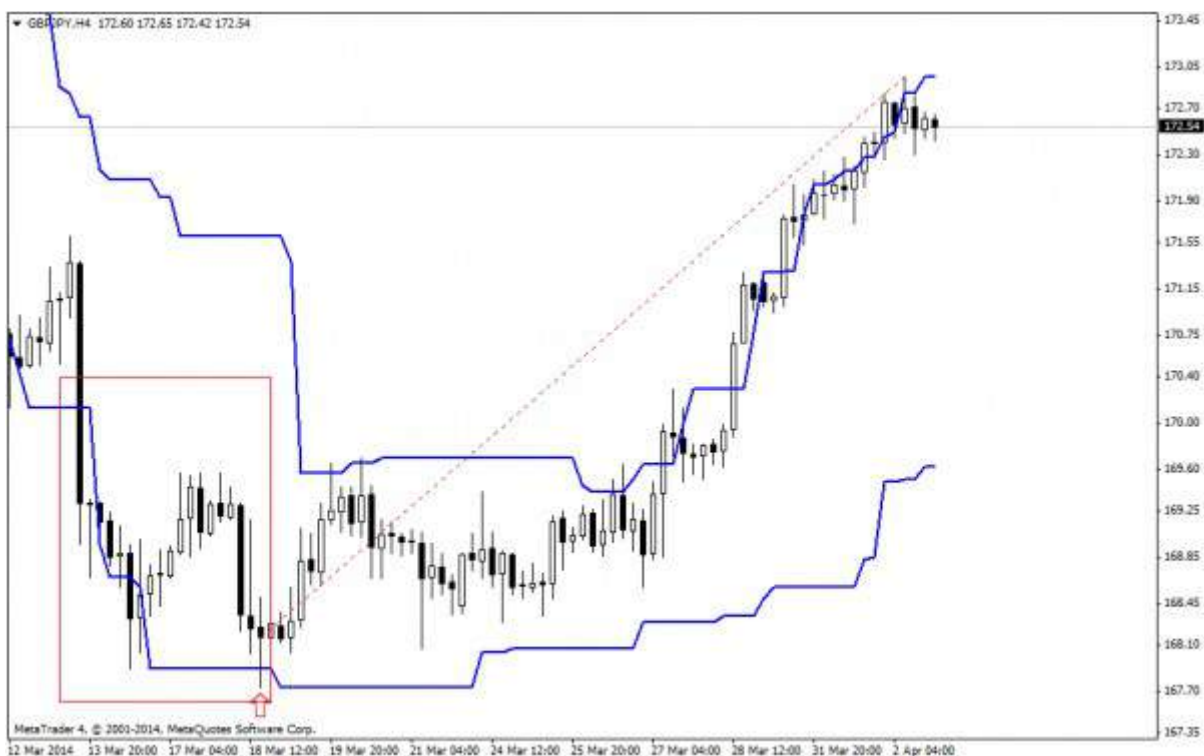


Рисунок 226. Паттерн РНК на GBP/JPY, H4

На рисунке 226 паттерн можно определить на валютной паре GBP/JPY. Модель была сформирована после продолжительного снижения, и сразу после формирования сигнальной свечи пара GBP/JPY начала расти. За 2 недели валютная пара выросла на 480 пунктов.



Рисунок 227. Паттерн РНК на GBP/USD, Weekly

На рисунке 227 паттерн РНК представлен на валютной паре GBP/USD. В данном примере показана долгосрочная модель. Этот паттерн получился достаточно продолжительным, однако все условия его формирования соблюдены: цена не достигла противоположной границы канала, а между пробоем канала и формированием сигнальной свечи прошло пять с половиной месяцев, что меньше определенного правилами срока в полгода. Данный паттерн стал предвестником длительного повышения цены на GBP/USD, которое продолжается и в настоящий момент.

Фактически, паттерн РНК является моделью, которая позволяет ловить трейдеров, предпочитающих следовать тренду, а не искать ценовые развороты. Это особенно хорошо в периоды флета на рынке. В случае сильного восходящего или нисходящего тренда, паттерн РНК, как разворотная модель, может подавать ложные сигналы. В том случае, если этот паттерн используется в трейдинге как самостоятельная модель, трейдеру нужен «фильтр». При помощи фильтра трейдер может отбирать подходящие модели, которые с высокой вероятностью принесут прибыль. Это неизбежно будет накладывать ограничения на возможности использования паттерна в торговле.

Как уже отмечалось ранее, в Комплексном анализе Фибоначчи паттерн РНК является вспомогательным элементом, поэтому необходимости в фильтре для трейдеров по Фибоначчи нет. В том случае, если мы определили уровень возможного разворота (а, быть может, и время разворота?), нам нужно просто дождаться появления паттерна РНК, и если он сформируется – мы должны открывать сделку. При этом, с учетом высокой эффективности паттерна и инструментов Фибоначчи, мы будем рассчитывать на прибыль в данной сделке. Наибольший интерес в Комплексном анализе Фибоначчи паттерн РНК представляет, когда он формируется или на кластере, или в рамках паттерна IP.

## 9.2. РНК на кластере поддержки/сопротивления

Как мы уже знаем из предыдущей главы, одним из вариантов трейдинга от кластеров является открытие сделок на основе паттернов IP1 или IP2, часто формирующихся в зонах поддержки/сопротивления. В тех ситуациях, когда паттерн IP не сформировался, кластер все равно можно использовать для трейдинга. Еще одной распространенной ситуацией является открытие сделок, в случае формирования на кластере паттерна РНК.

Как и в случае внутренних паттернов ретрейсмента, для открытия сделки от кластера по РНК стоит перейти на один таймфрейм ниже. Модель может сформироваться и на рабочем таймфрейме, на котором

обнаружен кластер, но чаще РНК появляется на младшем таймфрейме, и этого фактора достаточно для открытия сделки от кластера на основе РНК.

Давайте рассмотрим первый пример формирования паттерна РНК на кластере поддержки.



Рисунок 228. Паттерны поддержки, EUR/USD, H4

На рисунке 228 отмечены два кластера поддержки на паре EUR/USD: FE 150 % + 38.2 % и 61.8 % + FE 200 %. Оба кластера ключевые, и хотя второй кластер состоит сразу из двух ключевых уровней поддержки, наиболее важный кластер необходимо было определить при помощи П-расширения (рисунок 229).



Рисунок 229. Определение ключевого кластера при помощи П-расширения, EUR/USD, H4

На рисунке выше видно, что в буферную зону между уровнями 127.2 % и 161.8 % попал второй кластер поддержки. Поэтому для торговли был выбран именно он.

В этой ситуации было несколько вариантов развития событий. Так как сразу вставать на покупку от

кластера рискованно (хотя в данной ситуации кластер силен), можно было дожидаться: формирования РНК или IP на младшем таймфрейме, а также формирования РНК на рабочем таймфрейме (H4). Раньше всех на EUR/USD был сформирован РНК на H1 (рисунок 230).



Рисунок 230. РНК на кластере поддержки, EUR/USD

На кластере поддержки, выбранном при помощи II-расширения, был сформирован частный случае паттерна РНК. По формированию сигнальной бычьей свечи необходимо было открывать сделку на покупку. Так как до достижения ценой уровня 50 % в коррекции не наблюдалось IP, первой целью покупки выступал уровень 23.6 % - как уровень возможного формирования паттерна IP3.



Рисунок 231. Достижение ценой уровня 23.6 %, EUR/USD, H1

На рисунке 231 видно, что цена без каких-либо проблем выросла на 180 пунктов до уровня 23.6 %. На этом уровне не был сформирован паттерн для открытия сделки на продажу, поэтому дальнейшего входа в рынок по EUR/USD не последовало.

В этой ситуации паттерн РНК подтвердил намерение цены развернуться на кластере поддержки, что стало поводом к покупке пары EUR/USD.

Еще один пример паттерна РНК на кластере показан ниже.



Рисунок 232. Кластер поддержки, USD/JPY, H4

Валютная пара сформировала паттерн IP1 и достигла ключевого кластера поддержки на уровне 50 % ретрейсмента (рисунок 232). Так как был сформирован IP, коррекцию можно считать завершенной. Для открытия сделки необходимо получить подтверждение либо в виде РНК, либо в виде IP на младшем таймфрейме (H1).



Рисунок 233. РНК на кластере поддержки, USD/JPY, H1

На кластере поддержки был сформирован паттерн РНК (рисунок 233). Паттерн сформировался чуть ниже кластера, но в области его пролегания, что хорошо видно на таймфрейме H4. Этот РНК на кластера стал поводом к открытию покупок по USD/JPY. Цель этих покупок очевидна: необходимо с

точки окончания коррекции, с самого минимума, выгодно купить актив. На рисунке 234 показано развитие этой ситуации.

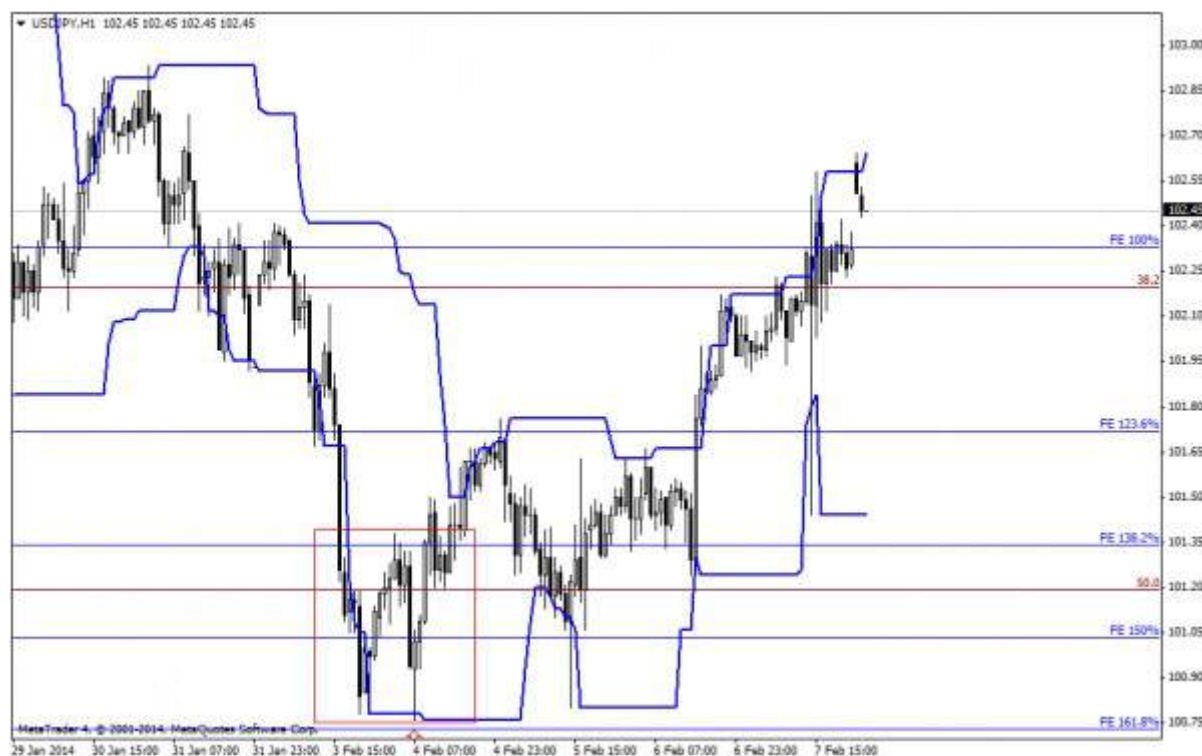


Рисунок 234. Рост цены после формирования РНК, USD/JPY, H1

Сразу после формирования паттерна РНК цена начала расти, и выросла на 160 пунктов за три дня. Это была отличная возможность заработать, купив USD/JPY в основании падения по паттерну РНК, сформированному на кластере поддержки.

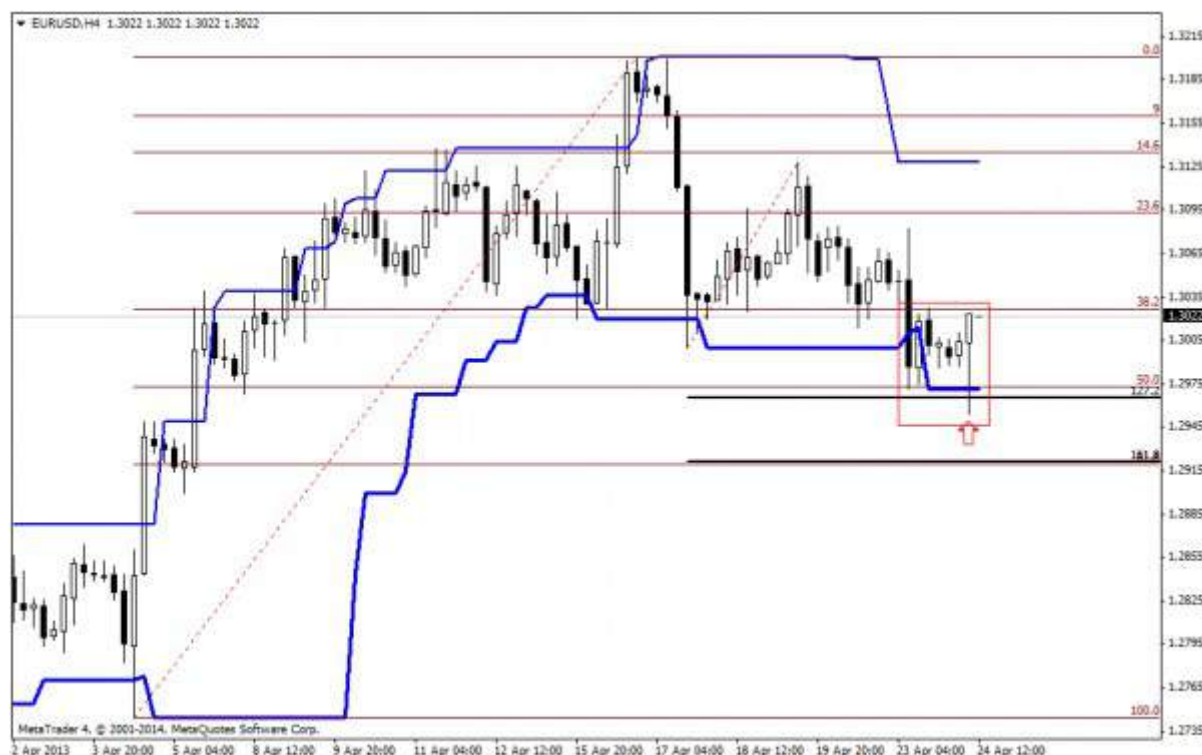


Рисунок 235. Паттерн РНК на кластере поддержки, EUR/USD, H4

Рисунок 235 демонстрирует формирование паттерна РНК на валютной паре EUR/USD. Кластер определен при помощи ретрейсмент и I-расширения и он состоит из уровней 50 % + 127.2 %. Кластер в данном случае относится к таймфрейму H4 и на этом таймфрейме был сформирован паттерн РНК. Мы имеем кластер поддержки, и мы имеем паттерн для открытия покупок. После входа в рынок цена начала расти и подошла практически к уровню 0 %, тем самым, EUR/USD выросла более чем на 150 пунктов (рисунок 236).

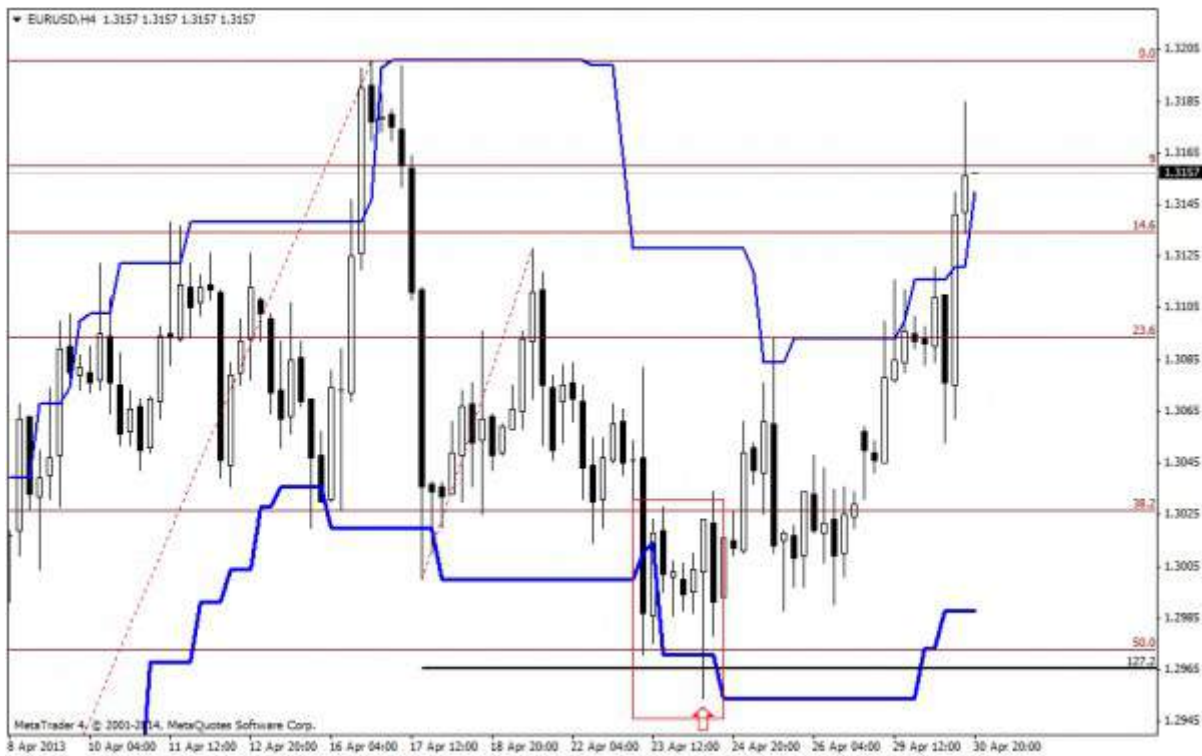


Рисунок 236. Рост пары EUR/USD от кластера поддержки + РНК



Рисунок 237. Кластер сопротивления на валютной паре NZD/USD, Daily

На рисунке 237 показано достижение пары NZD/USD кластера сопротивления, определенного при помощи проекции и I-расширения. Кластер состоит из уровней FE 200 % и 127.2 %. Это – отличный уровень для входа на продажи, но нужно удостовериться, что цена будет снижаться от этого кластера. В дальнейшем, на таймфрейме H4 цена сформировала паттерн РНК, что стало подтверждением для входа на продажу (рисунок 238).

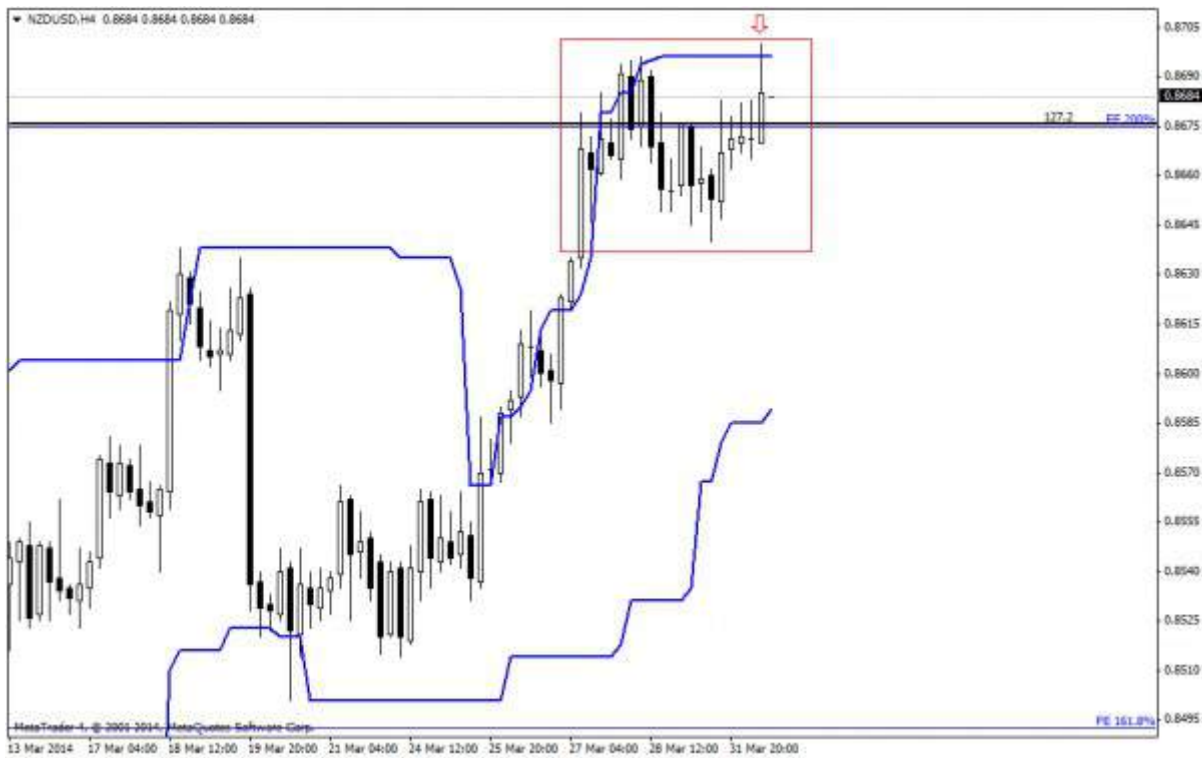


Рисунок 238. РНК на кластере сопротивления, NZD/USD, H4



Рисунок 239. Снижение цены от кластера сопротивления + РНК, NZD/USD, H4

На рисунке 239 видно, что после формирования РНК на кластере сопротивления, который появился на младшем таймфрейме (H4 для Daily) – валютная пара NZD/USD незамедлительно начала снижение и упала на 130 пунктов за 3 дня.

Заключительный пример совмещения РНК и кластеров показан на рисунках 240-242.



Рисунок 240. Кластер сопротивления на USD/SEK, Daily



Рисунок 241. PHK на кластере сопротивления, USD/SEK, Daily

На рисунке 240 и 241 видно, что валютная пара USD/SEK, формируя восходящую коррекцию, достигла ключевого кластера сопротивления – 38.2 % + FE 161.8 %. На этом кластере был сформирован паттерн PHK (рисунок 241), который стал поводом для продаж валютной пары USD/SEK. Внимательный читатель заметит также еще один PHK на кластере FE 100 % + 23.6 %, после которого цена снизилась и дошла до уровня 9 %, сформировав паттерн IP1.

По формированию PHK на кластере 38.2 % + FE 161.8 цена начала снижение и упала на 100 пунктов с точки входа, дойдя до уровня 14.6 % и сформировав при этом IP2 (рисунок 242).



Рисунок 242. Снижение цены от кластера сопротивления после формирования РНК, NZD/USD, Daily

Итак, мы рассмотрели несколько примеров формирования паттернов РНК на кластерах. Как уже отмечалось ранее, паттерн РНК формируется на рынках в больших количествах, но наибольшую ценность он представляет, когда модель появляется на ключевых уровнях поддержки/сопротивления, к которым относится кластер.

Так как кластер сам по себе не говорит о том, до какого уровня цена может снизиться или вырасти, уровень цели необходимо определять при помощи внутренних паттернов ретрейсмента, или по косвенным признакам. Также хорошей целью для роста или падения цены от кластера является другой кластер, расположенный на пути следования цены. В этой ситуации в обеих зонах может быть сформирован паттерн РНК, что даст больше шансов для успешной торговли.

### 9.3. РНК+IP

Еще одним вариантом трейдинга с использованием РНК является ситуация, когда паттерн формируется в рамках IP. Обычно на FOREX данная ситуация реализуется в четырех вариантах:

- Паттерн РНК может сформироваться на уровне Level 2.
- Паттерн РНК может сформироваться до появления IP на максимуме/минимуме рынка.
- Паттерн РНК может сформироваться на уровне Level 1.
- Паттерн РНК может сформироваться на уровне Target.

Варианты формирования паттерна РНК в составе IP представлены от более значимого к менее значимому, и несут в себе следующие свойства:

- формирование РНК на уровне Level 2 является наиболее значимым условием для открытия сделки. В такой ситуации дополнительные подтверждения для входа не требуются
- формирование IP после формирования паттерна РНК – распространенная ситуация, при которой IP является подтверждением для открытия сделок по РНК. Чаще всего эта ситуация встречается на таймфреймах Daily и H4. Дополнительных подтверждений для открытия сделки не требуется.
- формирование РНК на уровне Level 1 в IP – редкий случай. В данной ситуации необходимо убедиться в том, что на уровне Level 1 есть кластер поддержки/сопротивления, причем он может быть как ключевым, так и не ключевым.

- формирование РНК на уровне «Target» в IP требует наличия кластера. В случае отсутствия кластера на уровне «Target» паттерн РНК не должен использоваться в торговле.

Исходя из многолетнего опыта трейдинга по КАФ, я могу сделать вывод, что формирование паттерна РНК на уровне Level 2 в IP – это наиболее значимая ситуация, поскольку лишь небольшое количество сделок из общего числа заканчивались убытком после входа от РНК на Level 2. Иные ситуации формирования РНК в IP также могут использоваться в трейдинге, и на примерах будут показаны варианты формирования РНК с учетом наличия внутреннего паттерна ретрейсмента.

Первый пример формирования паттерна РНК на уровне Level 1 показан на рисунке 243.



Рисунок 243. Паттерн РНК на уровне Level 2, USD/JPY, H1

На рисунке 243 формирование паттерна РНК наблюдается на уровне 9 %. После продолжительного флета, при котором цена достигала уровней 38.2 % и 14.6 %, был сформирован паттерн IP2. На уровне 14.6 % подтверждения на вход не было, так как на паре отсутствовал кластер сопротивления. Спустя несколько часов на уровне 9 % появился паттерн РНК, и была открыта сделка на продажу по правилам IP2.



Рисунок 244. Достижение целевого уровня 61.8 %, USD/JPY, H1

Еще один пример формирования РНК на уровне Level 2 показан на рисунках 245 и 146.



Рисунок 245. Паттерн РНК на уровне Level 2, USD/SEK, H4



Рисунок 246. Достижение целевого уровня 50 %, USD/SEK, H4

На рисунке 245 видно, что после длительного снижения валютной пары USD/SEK в коррекции был сформирован паттерн IP1. На уровне 9 % был сформирован паттерн РНК, что стало поводом для покупки USD/SEK со стоп-лоссом за уровнем 0 % и целью на уровне 50 %. На рисунке 246 видно, что в скором времени целевой уровень был достигнут.

Иногда на рынке встречаются ситуации, при которых РНК появляется как на уровне Level 2 так и не уровне Level 1. При этом, для РНК на уровне Level 1 необходимо подтверждение, в виде любого кластера сопротивления. В случае наличия подтверждения можно открывать сделку, и целевым уровнем при этом будет выступать Level 2. На рисунках 247-249 показана такая ситуация.



Рисунок 247. Паттерн РНК на уровне Level 1, USD/JPY, H1



Рисунок 248. Паттерн РНК на уровне Level 2, USD/JPY, H1

На рисунке 247 мы видим, что паттерн РНК сформирован на уровне 23.6 %. При помощи проекции Фибоначчи на этом уровне был обнаружен кластер сопротивления, и по формированию сигнальной свечи РНК была открыта сделка на продажу с целью на уровне 9 %. После достижения этого уровня (рисунок 248) цена сформировала еще один паттерн РНК, но на этот раз паттерн подтверждал сформированный при этом IP1. Это – повод купить USD/JPY с целью на уровне 50 %, так как подтверждение, необходимое для входа в рынок, получено. На рисунке 249 видно, что цена без каких-либо затруднений достигла целевой уровень IP1.



Рисунок 249. Достижение целевого уровня 50 %, USD/JPY, H1

Еще одной распространенной ситуацией является появления РНК до формирования паттерна IP. В такой ситуации РНК может быть сформирован на кластере, и в данной ситуации необходимо открывать сделку, так как дополнительных подтверждений не требуется.

Но в том случае, если РНК сформирован не на кластере – он все-равно может быть использован в

трейдинге. Это возможно в случае, если после формирования РНК был сформирован паттерн IP (любая модель, не только IP1 или IP2). Совокупность РНК + IP является достаточным условием для входа в рынок. При этом IP может появиться как на рабочем таймфрейме, так и на младшем таймфрейме (на один таймфрейм ниже). Оба варианта могут быть использованы для трейдинга. Здесь мы отталкиваемся от обратного: не РНК подтверждает IP, а IP подтверждает РНК.

На рисунках 250-252 показаны примеры формирования IP после появления РНК.



Рисунок 250. Паттерн РНК, EUR/USD, H4



Рисунок 251. Паттерн IP1, EUR/USD, H4



Рисунок 252. Достижение целевого уровня 50 %, EUR/USD, H1

На рисунках 250-252 можно проследить, как паттерн IP1 формировался после появления на EUR/USD паттерна РНК, при этом внутренний паттерн ретрейсмента выступил как подтверждение для покупок валютной пары.

Формирование РНК на H4 (рисунок 250) и последующее появления IP1 на младшем таймфрейме H1 (рисунок 251) стало поводом для открытия сделки на покупку, которая в скором времени принесла почти 140 пунктов прибыли. В данном случае не требовалось наличие кластеров, так как достаточные условия для покупки в виде РНК + IP1 были сформированы. Еще один пример формирования РНК на IP показан на рисунках 253-255.



Рисунок 253. РНК на USD/CHF, Daily



Рисунок 254. Паттерн IP3, появившийся после формирования РНК, USD/CHF, Daily

На рисунке 253 видно, что после снижения валютной пары USD/CHF, на дневном таймфрейме появился паттерн РНК, который необходимо было использовать в трейдинге. Так как в основании снижения отсутствовали значимые кластеры, необходимо было подождать и убедиться, что цена действительно может реализовать этот паттерн. На рисунке 254 видно, что цена начала расти после формирования паттерна РНК, и в скором времени на USD/CHF проявился паттерн IP3, который выступил подтверждением для паттерна РНК. На основе этого паттерна необходимо было открывать покупку с целью на уровне 61.8 %, так как условия для этого были достаточные – РНК+IP3.



Рисунок 255. Дополнительный РНК в рамках IP3, USD/CHF, H4



Рисунок 256. Достижение ценой целевого уровня 61.8 %, USD/CHF, H4

На рисунке 255 видно, что после входа в рынок по IP3 от уровня 23.6 % цена еще немного снизилась, и на младшем таймфрейме H4 был сформирован очередной паттерн РНК. Этот паттерн был еще одним подтверждением того, что технический анализ старшего таймфрейма Daily был проведен правильно, и необходимо ожидать движения цены к уровню 61.8 %. Что и произошло в дальнейшем: целевой уровень 61.8 % был достигнут резким ростом цены (рисунок 256). Прибыль, полученная со сделки от уровня Level 2, составила 165 пунктов.

Заключительный пример использования в трейдинге паттерна РНК показан на рисунках 257-258. Эту ситуацию можно назвать идеальной, так как в ней совпали все необходимые условия для открытия сделки по Фибоначчи и РНК.



Рисунок 257. Паттерн РНК на кластере поддержки, GBP/USD, H4

На рисунке 257 видно, что на кластере поддержке был сформирован паттерн РНК. Кластер состоит из уровней FE 161.8 % + 61.8 %, и является ключевым. Формирование паттерна РНК на кластере – это

достаточное условие для покупки GBP/USD. Так как ранее в коррекции был сформирован паттерн IP1, и цена дошла до ключевого уровня ретрейсмента – мы имеем завершённую коррекцию. Ордер take-profit был установлен за уровень 0 %, а ордер stop-loss – за минимум сигнальной свечи паттерна РНК.



Рисунок 258. Рост GBP/USD после образования РНК, H4

Итог этой сделки показан на рисунке 258. После открытия покупки GBP/USD объемом в 3 лота рынок начал укрепляться и в последующие дни резкий рост цены принес прибыль в размере 110 пунктов.

Паттерн РНК – единственная модель, определяемая при помощи индикатора, которая применяется в Комплексном анализе Фибоначчи. Основу анализа и трейдинга составляют инструменты Фибоначчи, тогда как паттерн РНК позволяет совершать сделки в ситуациях, когда трейдер не получил достаточную информацию от инструментов Фибоначчи.

Паттерн РНК может быть сформирован ценой в любом месте рынка, однако для трейдинга необходимо, чтобы модель появилась:

- на кластере поддержки сопротивления
- на уровне Level 2 в IP
- до формирования IP
- на уровне Level 1
- на уровне Target

Во всех перечисленных выше ситуациях паттерн РНК является отличным подтверждением для входа в рынок. Этот паттерн действительно необходим в Комплексном анализе Фибоначчи, так как позволяет воспользоваться большим количеством рыночных ситуаций. В случаях, когда кроме IP или кроме кластера более ничего нет, формирование РНК – это отличный повод для открытия сделки и ожидания достижения ценой целевого уровня.

## Глава 10. Временная проекция Фибоначчи, как инструмент анализа уровней «времени»

Трейдинг на валютном рынке посредством инструментов Комплексного анализа Фибоначчи является системным и высоко результативным методом работы. Определение уровня цены, на котором возможны

формирование экстремума и последующий ценовой разворот, в комплексе с паттерном РНК, дают трейдеру широкие простор для совершения сделок на валютных парах.

Разрабатывая основные правила и модели КАФ, я изучал множество книг, посвященных данному направлению анализа. И в некоторых книгах я встречал информацию не только об инструментах, указывающих на ценовые уровни поддержки/сопротивления, но и об инструментах, указывающих на временные уровни. Такие инструменты называются «временными инструментами Фибоначчи», и используются для определения конкретного времени, когда тренд на рынке сменит направление.

Изучив методы построения «инструментов времени», описанных разными авторами книг и методических пособий по трейдингу, я пришел к выводу, что существуют единые схемы построения временных инструментов, позволяющие с высокой точностью строить инструменты и получать по-настоящему удивительные результаты от Фибо-уровней временных инструментов.

В Комплексном анализе Фибоначчи используется один подобный инструмент – Временная проекция Фибоначчи. Построение временной проекции выполняется на четко описанные паттерны, и при использовании этого инструмента КАФ трейдер может определить время, когда на рынке сформируется тот или иной ценовой экстремум.

Это может показаться удивительным, однако практика использования временной проекции и примеры, представленные в этой главе, однозначно говорят о том, временная проекция Фибоначчи способна указать на время ценового разворота. Таким образом, ранее изученные инструменты поддержки/сопротивления сообщают «где» в рынке будет сформирован экстремум, либо паттерн, а временная проекция Фибоначчи говорит «когда» это произойдет.

Представленные в этой главе методы построения и применения временной проекции Фибоначчи уникальны, и эффективность анализа не оставляет сомнений в необходимости использования этого инструмента КАФ.

### **10.1. Построение и применение временной проекции**

Для того, что бы правильно построить временную проекцию Фибоначчи, необходимо определить паттерн, формирующийся в конце восходящих или нисходящих ценовых движений. Этот паттерн называется «два максимума» или «два минимума» и встречается на валютном рынке очень часто. Как правило, этот паттерн формируется в конце восходящего или нисходящего тренда, в не зависимости от его продолжительности (вне зависимости от таймфрейма, на котором производится анализ, а также паттерн может сформировать на окончании ценовой коррекции.

Схема построения временной проекции Фибоначчи представлена на рисунках 259 и 260.

## Fibonacci Time Projection

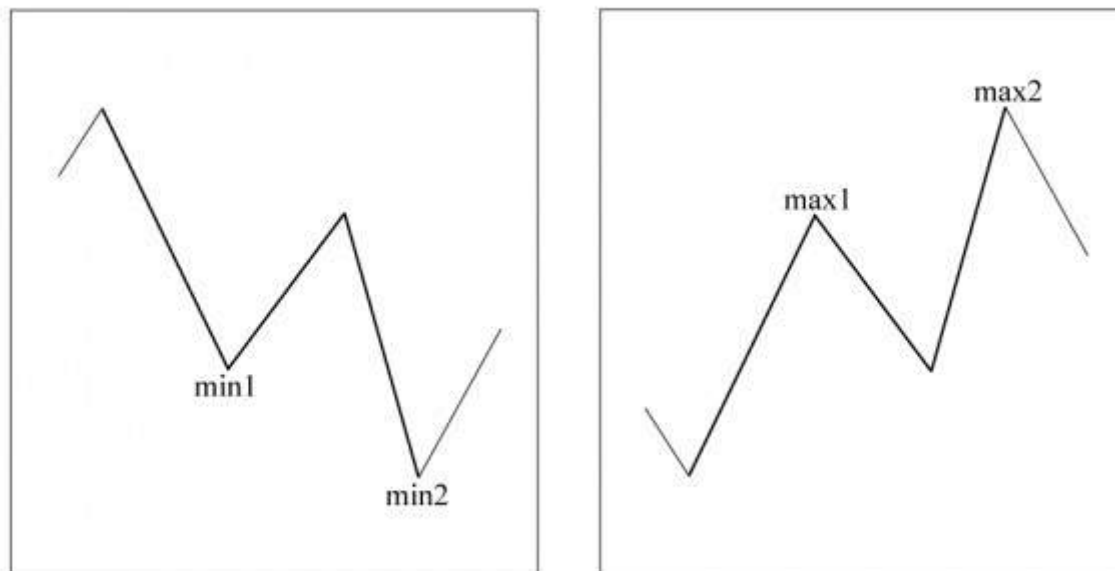


Рисунок 259. Схема построения временной проекции на паттерны «два максимума» и «два минимума».

## Fibonacci Time Projection

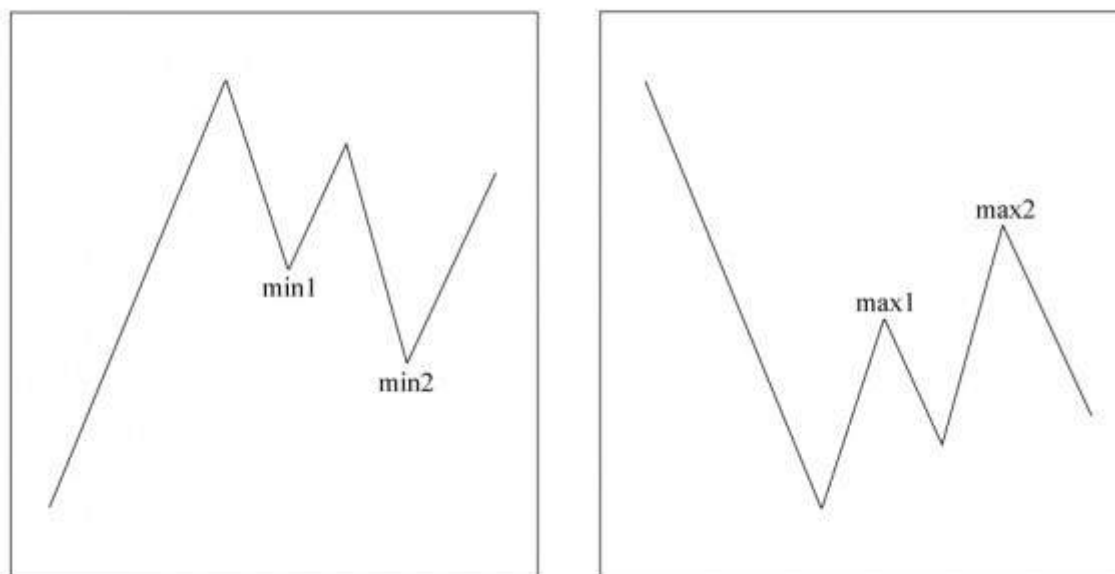


Рисунок 260. Схема построения временной проекции на паттерны, сформированные на окончании коррекции.

На представленных выше схемах хорошо виден принцип построения временной проекции. Для того, чтобы построить инструмент, необходимо найти паттерн два максимума или два минимума, и между экстремумами паттерна построить временную проекцию. Экстремумы необходимо выбрать очень точно, так как смещение даже на один бар/на одну свечу будет некорректным, и внесет ошибку в анализе. Если в построении ретрейсмента или проекции допустима небольшая погрешность, то временная проекция должна быть четко построена на те бары, которые являлись максимумами/минимумами для ценового движения.

В инструменте временная проекция Фибоначчи используются следующие уровни:

- T 0 %
- T 100 %

- T 161.8 %
- T 200 %
- T 261.8 %
- T 300 %

В данном перечне все уровни являются равнозначными, с точки зрения их «силы». Уровни T 0 % и T 100 % используются для построения инструмента и в анализе не учувствуют. Уровень T 300 % - последний временной уровень и после прохождения цены далее временную проекцию необходимо перестроить. С точки зрения системного использования временной проекции в анализе и трейдинге, существует просто правило: если до уровня временной проекции наблюдался рост цены, то после прохождения уровня цена поменяет направление.

И наоборот, падение цены до временного уровня Фибоначчи может прекратиться после его прохождения, и на рынке начнется рост. С учетом этого факта, оптимальной для трейдинга является ситуация, когда цена подходит к уровню временной проекции направленно, то есть явно растет или падает. В случае флета цены до уровня временной проекции определить, будет ли в дальнейшем цена расти или падать – очень сложно. В таких ситуациях стоит учитывать все ценовое движение, происходившее до момента подхода цены к уровню временной проекции Фибоначчи.



Рисунок 261. Паттерн «два максимума», EUR/GBP, Daily

На рисунке 261 показан паттерн «два максимума», сформированный на дневном графике EUR/GBP. Дни, через которые должна быть построена временная проекция Фибоначчи, отмечены как max1 и max2. На рисунке 262 показано построение инструмента на выбранный паттерн.



Рисунок 262. Временная проекция Фибоначчи, EUR/GBP, Daily

Временная проекция, построенная на паттерн «два максимума», сработала блестяще – при прохождении цены через каждый уровень Фибоначчи на валютной паре EUR/GBP формировался экстремум, после которого цена разворачивалась.

Так как цена вышла за пределы уровня Т 300 %, временную проекцию необходимо перестроить. На валютной паре продолжается нисходящее движение, поэтому необходимо продолжать работать с паттерном «два максимума». На рисунке 262 видно, что слева от max1 есть отличный экстремум, подходящий для построения инструмента. Если взять этот максимум, то удастся расширить построение временной проекции, которая охватит нынешние ценовые изменения, происходящие на EUR/GBP (рисунок 263).



Рисунок 263. Временная проекция Фибоначчи, EUR/GBP, Daily

Обратите внимание на рисунок 263. При прохождении цены через уровни Т 161.8 %, Т 200 %, Т 261.8 % и Т 300 % - цена меняла направление. Если до уровня временной проекции цена снижалась, то после уровня начинала расти и наоборот.

Кому-то это поведение цены на уровнях временной проекции может показаться совпадением, однако многочисленные торговые ситуации и рыночные примеры не оставляют шансов на случайность в поведении цены: временная проекция Фибоначчи действительно указывает на время, когда на рынке может сформироваться экстремум и ценовой разворот. Далее на примерах это будет подробно показано.

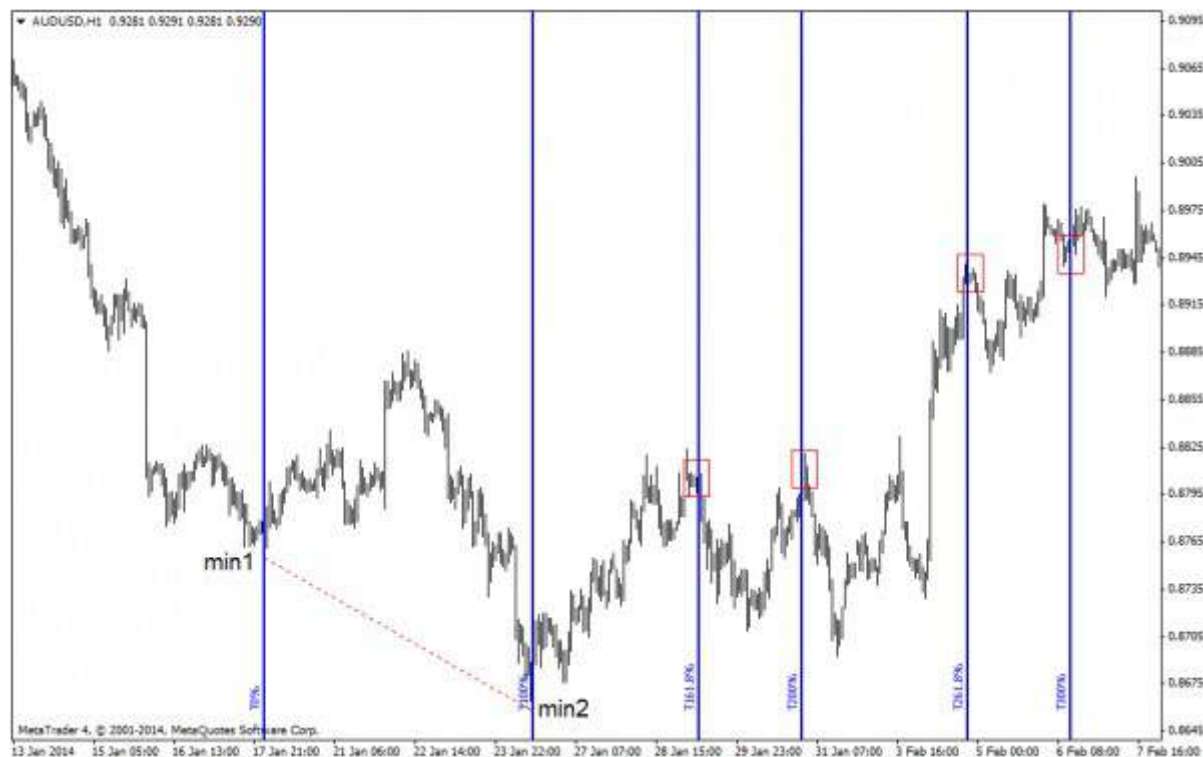


Рисунок 264. Временная проекция Фибоначчи, AUD/USD, H1

Как и в случае с другими инструментами КАФ, временная проекция может применяться на таймфреймах от H1 до Monthly без каких-либо ограничений. И инструмент одинаково хорошо будет работать на разных отрезках цены, длительных и краткосрочных. Правда, не стоит брать совсем краткосрочные паттерны для построения временной проекции, так как Фибо-уровни инструмента будут расположены очень близко друг к другу и анализ в такой ситуации будет затруднен.

На рисунке 264 показано построение временной проекции Фибоначчи на AUD/USD. Как видно из рисунка, все уровни инструментам сработали очень точно, указав на время формирования ценовых экстремумов. Наиболее явно сработали уровни T 161.8 %, T 200 % и T 261.8 %: до этих уровней цена росла, а после начала падать. Уровень T 300 % также сработал неплохо, но указал на краткосрочную область разворота – в ней цена сформировала локальный экстремум.



Рисунок 265. Временная проекция Фибоначчи, EUR/USD, H4

На рисунке 265 показан пример построения актуальной временной проекции Фибоначчи, по которой велась торговля, на валютной паре EUR/USD. Не трудно заметить, что после прохождения каждого временного уровня цена разворачивалась: после падения начался рост на уровне Т 161.8 %, а смена роста на падение произошла на уровнях Т 200 % и Т 261.8 %. В настоящее время цена подходит к уровню Т 300 %, и от того, в каком направлении цена подойдет к нему будет зависеть дальнейшее направление движения цены.

Временная проекция построена на рисунке 7 по точкам max1 и max2. Между этими точками находится еще один экстремум, но он не используется для анализа, так как уровни от построения временной проекции на этот максимум были расположены очень компактно и не давали возможности оценить длительные ценовые изменения.

На рисунках 266-268 представлены еще несколько примеров временной проекции Фибоначчи.



Рисунок 266. Временная проекция Фибоначчи, USD/CAD, Daily

На рисунке 266 показан пример построения временной проекции на USD/CAD. Как видно из графика, проходя через каждый уровень временной проекции, цена меняла направление. Особенно хорошо сработали уровни Т 161.8 % и Т 300 %. В случае с уровнем Т 261.8 % важно увидеть, что до этого уровня цена росла, а к самому уровню цена подошла без явного тренда, при этом на младшем таймфрейме сформировав IP. С учетом роста цены до уровня, резкое снижение цены после Т 261.8 % кажется вполне логичным.

Рисунок 267. Временная проекция Фибоначчи, EUR/USD, Daily



На рисунке 267 временная проекция построена на долгосрочный паттерн «два максимума». Точки max1 и max2 особенно выделялись на графике цены, и инструмент был построен через эти экстремумы. При прохождении цены через уровни Фибоначчи, мы могли наблюдать за сменой направления движения.

Уровень Т 161.8 % указал на локальный экстремум, после которого цена начала расти. Уровень Т 200 % блестяще указал на день, после которого восходящее движение цены на паре EUR/USD завершилось и началось стремительное падение.

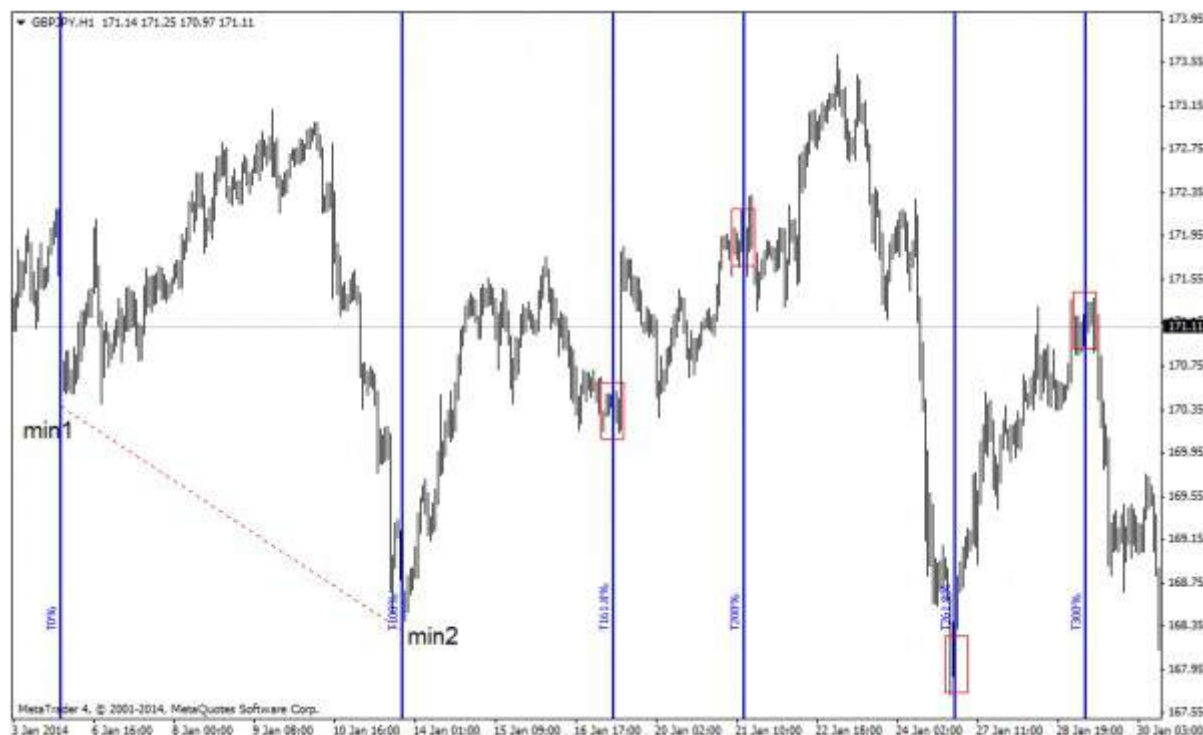


Рисунок 268. Временная проекция Фибоначчи, GBP/JPY, H1

Обратите внимание на рисунок 268. Данный пример позволяет проследить движения цены на уровнях временной проекции и закрепить понимание того, как необходимо применять этот инструмент.

Прохождение цены через каждый уровень временной проекции Фибоначчи происходило со сменой направления движения: если до уровня цена росла, то после уровня цена начинала падать и наоборот.

Таких великолепных свойств уровней временной проекции Фибоначчи добиться не сложно – все, что нужно сделать, это правильно построить инструмент на паттерн «два минимума» или «два максимума», выбрав при этом подходящие экстремумы.

## 10.2. Особенность построения инструмента

Представленный ранее способ построения временной проекции Фибоначчи на паттерн - уникален, и, как видно из примеров, при таком построении инструмента цена подчиняется уровням Фибоначчи как заколдованная. Теперь, строя временную проекцию Фибоначчи на максимумы и минимумы корректно, мы можем определять временные зоны, когда цена сменит направление с восходящего на нисходящее и наоборот. И это просто необходимо использовать в трейдинге!

Так как временная проекция Фибоначчи строится на паттерн, а паттернов на FOREX бывает достаточно много, то в некоторых ситуациях можно построить не один, а сразу два инструмента. В этом случае одна временная проекция будет построена на паттерн «два максимума», а вторая временная проекция будет построена на паттерн «два минимума». Помимо использования в анализе самостоятельных уровней обеих временных проекций, места наложения уровней от двух инструментов также важны и могут применяться для трейдинга. В эти случаях речь идет о кластерах «времени» - областях, в которых наблюдается близкое расположение уровней разных временных проекций.

Давайте посмотрим на рисунки 269 и 270.



Рисунок 269. Две временные проекции, USD/JPY, H1



Рисунок 270. Разворот цены на кластере «времени», USD/JPY, H1

На рисунке 269 показано построение двух временных проекций на валютной паре USD/JPY. Первая временная проекция построена на паттерн «два минимума» (точки min1 и min2) а вторая временная проекция построена на паттерн «два максимума» (точки max1 и max2). Две временные проекции указали на кластер времени, которые имел место на графике USD/JPY. Валютная пара снижалась до кластера «времени», следовательно, после прохождения кластера можно было ожидать смены направления движения, что и произошло (рисунок 270).

Следующий пример группового построения временной проекции показан на рисунках 271 и 272.



Рисунок 271. Две временные проекции, AUD/USD, H1



Рисунок 272. Разворот цены на кластере «времени», AUD/USD, H1

На рисунках 271 и 272 временные проекции построены на валютной паре AUD/USD. Для построения временных проекций были выбраны паттерн «два минимума» и паттерн «два максимума». Был определен кластер «времени», состоящий из двух уровней временной проекции – Т 200 % и Т 261.8 %. До кластера «времени» пара AUD/USD снижалась, а после прохождения кластера цена развернулась. Заключительный пример группового построения временной проекции показан на рисунках 273 и 274.



Рисунок 273. Две временных проекции Фибоначчи, EUR/USD, H4



Рисунок 274. Разворот цены на кластере «времени», EUR/USD, H4

Пример группового построения временных проекций на рисунках 273 и 274 позволяет рассмотреть не только поведение цены на самостоятельных уровнях инструмента, но также оценить совокупность уровней – кластер «времени». В данном случае кластер состоит из уровней T 161.8 % и T 200 %. До кластера «времени» пара EUR/USD росла, а сразу же после прохождения места скопления временных уровней, пара начала падать.

С учетом представленных примеров можно сделать вывод, что в случае возможности парного построения временных проекций (если на графике есть и паттерн «два максимума» и паттерн «два минимума») важными для анализа и трейдинга являются места скоплений уровней времени от разных инструментов – так называемые кластеры «времени». Эти зоны срабатывают как зоны разворота очень сильно, и открытие сделок из зон скоплений временных уровней позволяет трейдеру поймать момент смены направления ценового движения на валютной паре.

### 10.3. «Место» + «время» в КАФ

На фоне неоспоримого преимущества использования временной проекции Фибоначчи в трейдинге нельзя не отметить тот факт, что при помощи одного этого инструмента мы не можем определить, какой силы будет ценовой разворот после преодоления уровня «времени». В большинстве ситуаций временная проекция Фибоначчи может сработать, как инструмент, указывающий на момент формирования экстремума, но какой продолжительности будет ценовой разворот после этого экстремума – сказать довольно сложно. Это может быть как краткосрочная коррекция цены, так и кардинальная смена направления ценового движения.

Как уже отмечалось ранее, временная проекция Фибоначчи является вспомогательным инструментом, и для успешного трейдинга с использованием данного инструмента необходимо применять основные Фибо-инструменты: ретрейсмент, расширение и проекцию. В случае комплексного применения инструментов Фибоначчи, трейдер может определить и уровень ценового разворота, и время, когда этот разворот начнет формироваться. В этом случае точка входа должны быть выбрана с учетом временной проекции Фибоначчи, а ордера take-profit и stop-loss необходимо устанавливать при помощи основных инструментов Фибоначчи.

Ситуации, когда в каком-то месте на графике совпадают уровни цены и уровни времени, очень часто встречаются на рынке FOREX. В таких ситуациях временная проекция может указать на:

- кластер поддержки/сопротивления,
- паттерн IP1 (на один из ключевых уровней паттерна),
- паттерн РНК

И в этом случае трейдер четко понимает не только «где» ему нужно открыть сделку, но и «когда» это нужно сделать. Комплексный анализ Фибоначчи предоставляет полную информацию о дальнейших ценовых изменениях.

Давайте рассмотрим примеры комплексного применения инструментов Фибоначчи, в которых совпадали «место» и «время» входа в рынок.



Рисунок 275. Ретрейсмент Фибоначчи + временная проекция Фибоначчи, USD/CHF, H1



Рисунок 276. Кластер поддержки, USD/CHF, H1

На рисунке 275 представлен пример построения ретрейсмента Фибоначчи и временной проекции на валютной паре USD/CHF. После начала снижения в коррекции цена сформировала паттерн IP1, целью которого является уровень 50 %. На уровне 38.2 % при помощи проекции был определён кластер

поддержки (рисунок 276) и на графике видно, что на этот кластер поддержки указал также уровень Т 161.8 % временной проекции Фибоначчи. Так как до этого кластера цена снижалась, можно было ожидать роста цены после прохождения уровня Т 161.8 %.



Рисунок 277. Паттерн IP2 + уровень Т 200 %, USD/CHF, H1



Рисунок 278. Паттерн IP2 на вспомогательном ретрейсменте, USD/CHF, H1

На рисунке 277 видно, что после достижения кластера поддержки и прохождения уровня Т 161.8 % цена поменяла направление с нисходящего на восходящее. В процессе роста цена сформировала паттерн IP2, таким образом, коррекция оказалась укомплектована двумя IP. Достижение ценой уровня 14.6 % с образованием IP2 совпало с достижением временного уровня Т 200 %. Так как до уровня цена росла – после прохождения уровня можно было ожидать снижения цены.

Для того, что бы убедиться в намерениях цены снизиться в дальнейшем, можно было построить вспомогательный ретрейсмент на отрезок L1:L2 паттерна IP2. На рисунке 278 видно, что на вспомогательном ретрейсменте сформировался внутренний паттерн IP2 (речь об этом шла в главе ). Это подтвердило предположение о дальнейшем снижении цены, которое не заставило себя ждать (рисунок

279).



Рисунок 279. Достижение целевых уровней IP1 и IP2, USD/CHF, H1

Сразу после прохождения временного уровня Т 200 % цена начала снижаться, и в итоге были достигнуты оба целевых уровня IP – 50 % и 61.8 %. Временная проекция дважды сработала безукоризненно: уровень Т 161.8 % указал на разворот цены от уровня 38.2 %, а уровень Т 200 % указал на возможность реализации паттерна IP2 (и внутреннего паттерна IP2 в том числе).

Следующий пример демонстрирует комплексный анализ пары EUR/USD в момент формирования ценой паттерна IP3.



Рисунок 280. Временная проекция Фибоначчи + IP3, EUR/USD, H4



Рисунок 281. Достижение целевого уровня 61.8 %, EUR/USD/H4

На рисунке 280 показан пример комплексного анализа пары EUR/USD при помощи ретрейсмента и временной проекции. В данном примере видно, что в процессе формирования паттерна IP3 цена подошла к первому временному уровню – Т 161.8 %, и так как до уровня Т 161.8 % цена снижалась, то после прохождения этого уровня можно рассчитывать на разворот и рост цены. Это подтверждает и сформированный паттерн IP3, цель которого находится на уровне 61.8 %.

В дальнейшем уровень 61.8 % был достигнут ценой (рисунок 281) и на этом уровне также наблюдался уровень Т 200 % временной проекции Фибоначчи. Как видно из рисунка, достигнув уровня 61.8 %, пара сформировала нисходящую коррекцию: так как до уровня Т 200 % EUR/USD росла, то после прохождения уровня времени можно было рассчитывать на снижение цены.



Рисунок 282. Кластер сопротивления + Т 161.8 %, NZD/USD, H1



Рисунок 283. Паттерн IP3 + T 200 %, NZD/USD, H1

Очередной пример комплексного взаимодействия уровней «места» и «времени» показан на рисунке 282. В данном примере мы видим, что цена в коррекции достигла кластера на уровне 50 %, определенного при помощи I-расширения Фибоначчи. На этот кластер указал уровень T 161.8 %, и так как до уровня времени цена росла, можно было ожидать снижения цены. В данной ситуации необходимо было выставить ордер stop-loss за уровень 61.8 %, а уровень take-profit – на уровень 23.6 %, в виду возможности формирования IP3.

На рисунке 283 видно, что цена снизилась от уровня 50 % и дошла до уровня 23.6 %. Свеча на таймфрейме H1, которая достигла уровня 23.6 %, точно попала на временной уровень T 200 %! Снижение цены до уровня T 200 %, а также наличие паттерна IP3 говорит о том, то необходимо открывать сделку по паттерну. Вспомогательным элементом в данной сделке выступает уровень T 200 %, предвещающий рост цены. Развитие этой ситуации показано на рисунке 284. Как видно из графика – целевой уровень 61.8 % был без труда достигнут ценой.



Рисунок 284. Достижение целевого уровня 61.8 %, NZD/USD, H1

Еще один пример применения временной проекции Фибоначчи показан на рисунках 285-288. Здесь временной уровень указал не только на кластер поддержки, но и на паттерн РНК, который подтвердил возможность окончания коррекции на валютной паре USD/CAD.



Рисунок 285. Кластер поддержки + T 161.8 %, USD/CAD



Рисунок 286. Паттерн РНК + T 161.8 %

На рисунках 285 и 286 обозначено место принятия решения о входе на покупку по паре USD/CAD – кластер поддержки + временной уровень T 161.8 %. В процессе развития коррекции цена не сформировала IP (уровень 38.2 % не достигнут, также не достигнут и уровень 9 %) и достигла уровня 61.8 %, на котором при помощи уровня FE 138.2 % (ключевого для USD/CAD) проекции был определен составной ключевой кластер поддержки.

Наличие на таком кластере уровня временной проекции Фибоначчи – это достаточное условие для входа в рынок (в нашем случае – на покупку). Однако это условие не говорит о том, будет ли это небольшой

рост, или цена пойдет дальше по тренду, обновив уровень 0 %. Что бы убедиться в этом, нужен либо IP на младшем таймфрейме, либо паттерн РНК. На рисунке 286 видно, что в области нахождения временного уровня Фибоначчи появился паттерн РНК, и это говорит о том, что в случае покупок USD/CAD цель должна быть выше уровня 0 %, так как коррекция может быть завершена. На рисунке 287 показаны дальнейшие ценовые изменения USD/CAD.



Рисунок 287. Рост цены от паттерна РНК на кластере + T 161.8 %

Заключительный пример, который бы хотелось продемонстрировать, представлен на рисунке 288. Здесь временной уровень проекции построен на валютной паре USD/JPY.

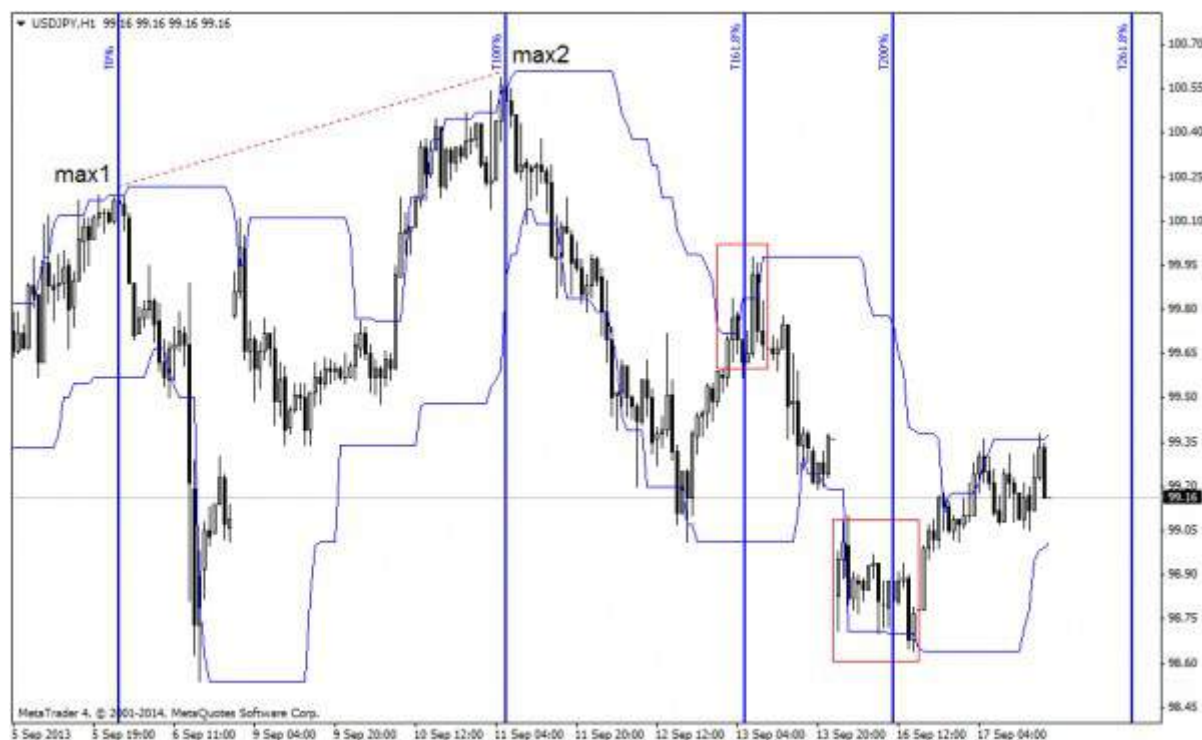


Рисунок 288. Временная проекция Фибоначчи + паттерны РНК, USD/JPY, H1

Паттерн РНК – отличная модель, которая позволяет ловить краткосрочные ценовые развороты, либо долгосрочные – но в этом случае паттерн должен быть сформирован на уровне/кластере поддержки/сопротивления.

В том случае, если паттерн РНК формируется на уровне временной проекции Фибоначчи, то это –

достаточное условие для открытия сделки. Важным фактором здесь будет соотнести таймфреймы временной проекции и паттерна РНК – они должны относиться к одному таймфрейму. На рисунке 288 показан пример формирования двух паттернов РНК поочередно на уровнях Т 161.8 % и Т 200 %. Уровни временной проекции указали не на сигнальную свечу, а на область формирования паттерна, что также достаточно для того, что бы открыть сделку на основе этого РНК.

Все, что нужно сделать трейдеру в такой ситуации – определить точку выхода из рынка, что без труда можно сделать при помощи ретрейсмента, проекции или расширения Фибоначчи. О том, как это сделать, мы подробно говорили в главах, посвященных этим инструментам.

## Глава 11. Примеры применения комплексного анализа Фибоначчи на рынке FOREX

В процессе работы над этой книгой на рынке FOREX в большом количестве формировались разнообразные торговые ситуации, на основании которых открывались сделки. В этих ситуациях решение о входе принималось как на основе инструментов «места» и «времени», так и на основе внутренних паттернов ретрейсмента и паттерна РНК. Для этой главы были отобраны девять разнообразных торговых ситуаций. Ранее мы касались правил построения и способов применения инструментов Фибоначчи. Теперь необходимо рассмотреть примеры трейдинга на основе Комплексного анализа Фибоначчи.

### 11.1. AUD/USD: IP2

Следствием снижения цены от области II-расширения Фибоначчи, стало формирование паттерна IP2 (рисунок 289). Помимо этого, пара AUD/USD достигла уровня 50 % ретрейсмента недельного тренда, и это стало подтверждением возможного разворота цены по паттерну IP2.



Рисунок 289. Паттерн IP2 на AUD/USD, H4

После открытия сделки на покупку от уровня 14.6 % цена не сразу начала движение вверх. В течение некоторого времени AUD/USD продолжал двигаться между уровнями 38.2 % и 14.6 %. На фоне этого флета было принято решение открыть дополнительную покупку меньшим объемом, так как уровень цен для этого все еще был подходящим. Итоговая прибыль от двух покупок ожидалась более существенной, чем от одной покупки пары (рисунок 290).



Рисунок 290. Дополнительная покупка AUD/USD, H4

На рисунке 290 видно, что ордер stop-loss по второй покупке был расположен под уровнем 9 %. Расчет был на то, что цена вот-вот начнет движение до целевого уровня без продолжения флета. Устанавливать stop-loss по второй покупке за уровень 0 %, как это было сделано в первом случае, было не слишком выгодно, так как уровень входа был не слишком удачен. Итог этой ситуации показан на рисунке 3.



Рисунок 291. Достижение уровня 61.8 % по AUD/USD, H4

На рисунке выше видно, что в итоге целевой уровень 61.8 % по паттерну IP2 был достигнут. Две покупки, открытые по паттерну IP, принесли 188+146 пунктов.

В данной ситуации покупки AUD/USD были открыты на основе паттерна IP2, который был подтвержден сильным уровнем поддержки 50 %, который пара достигла 24 января 2014 года.

## 11.2. GBP/USD: РНК + IP1

После продолжительного снижения пара GBP/USD сформировала паттерн РНК (рисунок 292). Этот

паттерн был сформирован на кластере, но сила этого кластера была не столь высокой, что бы сразу покупать GBP/USD. Необходимо было дожидаться подтверждения для этого РНК. В качестве подтверждения ранее сформированного РНК на GBP/USD появился паттерн IP1. Этот паттерн был образован на часовом нисходящем тренде, и стал отправной точкой для покупок пары (рисунок 293).

Сформированный IP1 указал на целевой уровень – 50 %, а также на уровень stop-loss. Однако в данной ситуации, с учетом паттерна РНК и наличия кластера поддержки, ордер stop-loss был размещен под кластером поддержки, а не под уровнем 0 %.



Рисунок 293. Паттерн IP1 на GBP/USD, H1

После формирования паттерна IP1 на паре GBP/USD начался рост, и в итоге цена достигла уровня 50 % (рисунок 294). В данной ситуации сделка открывалась по тренду, поэтому можно было удерживать покупки и далее.

Позитивным фактором для этого был и уровень покупок: сделка на покупку GBP/USD была открыта на локальном минимуме.



Рисунок 294. Достижение уровня 50 % на GBP/USD, H1

Покупки GBP/USD принесли прибыль в размере 114 пунктов. Поводом для покупок стал паттерн РНК на таймфрейме H4, а также паттерн IP1 в качестве подтверждения для входа в рынок.

### 11.3. USD/SEK: IP3+кластер сопротивления

На рисунке 295 показан пример очередной сделки, совершенной на основании Комплексного анализа Фибоначчи. В данном примере на валютной паре USD/SEK появился повод для продажи в виде паттерна IP3 на таймфрейме H1.



Рисунок 295. Паттерн IP3 на USD/SEK, H1

На рисунке выше хорошо виден паттерн IP3, который сформировался по паттерн IP1. В данном случае мы имеем дело с комплектом паттернов: IP1 достиг уровня цели – 50 %, а рост цены от 50 % до 23.6 %

является паттерном IP3.

В качестве подтверждения возможного снижения цены в рамках IP3 был использован кластер сопротивления, полученный от построения проекции Фибоначчи.

Этот кластер является не ключевым и состоит он из двух уровней – 23.6 % и FE 61.8 %. Согласно свойству уровня FE 61.8 % - этот кластер может не пустить цену выше. С учетом этого было принято решение о продаже USD/SEK по IP3, с целью на уровне 61.8 %. Вместе с тем, в данном случае мы имели целевой кластер, а не целевой уровень, т.к. рядом с 61.8 % находился FE 200 %. Сделку планировалось закрыть по достижению кластера.



Рисунок 296. Развитие паттерна IP3, USD/SEK, H1 На рисунке 296 видно, что цена не ушла выше кластера 23.6 % + FE 161.8 %. Он стал уровнем разворота для USD/SEK и после касания этого кластера пара начала снижение.

С учетом построенной проекции на графике наблюдалось большое количество краткосрочных уровней поддержки, в том числе ранее достигнутый кластер 50 % + FE 161.8 %. В данной ситуации было принято решение перенести ордер stop-loss в зону безубыточности, с тем, что бы застраховать себя от возможного роста от сильных поддержек.

Итог данной ситуации показан на рисунке 297.



Рисунок 297. Достижение целевого кластера USD/SEK, H1 Как видно из рисунка 297, цена не начала рост, а продолжила техническое движение в рамках паттерна IP3. Итогом снижения являлось достижение ключевого кластера поддержки, и по касанию этого кластера сделка на продажу была закрыта. Прибыль по сделке составила +50 пунктов.

Продажи USD/SEK были открыты на основании паттерна IP3 и кластера сопротивления 23.6 % + FE 61.8 %.

#### 11.4. EUR/GBP: FE100 % + IP2

Еще один пример сделки, совершенной на основе ретрейсмента и проекции, показан на рисунке 298. На EUR/GBP был сформирован паттерн IP2, указавший на возможное снижение валютной пары.



Рисунок 298. Паттерн IP2 на EUR/GBP, H1

На рисунке 298 видно, что на паре EUR/GBP удалось построить проекцию Фибоначчи на крупные первую и вторую волну. С учетом свойства уровня FE 100 %, в данной ситуации он выступил сильным

уровнем сопротивления. На это уровне был сформирован паттерн «three little indians», а также после разворота цены появился IP2. Так как уровень 14.6 % пришелся на уровень FE 100 %, было принято решение войти на продажу пары. Ордера были размещены по правилам паттерна IP2. Также на рисунке 10 можно заметить ключевой кластер поддержки, сформированный уровнями 50 % + FE 61.8 %. Он мог остановить цену, поэтому большую часть прибыли было решено зафиксировать на этом кластере, а остаток удерживать до достижения уровня 61.8 %.

На рисунке 299 показано развитие данной ситуации.



Рисунок 299. Достижение целевого уровня 61.8 %, EUR/GBP, H1

Как видно из рисунка 299, цена не замедлила хода на кластере поддержки 50 % + FE 61.8 %. На фоне публикации фундаментальной статистики пара EUR/GBP резко снизилась, пробив кластер поддержки, и сразу достигла целевого уровня 61.8 %, на котором был установлен ордер take-profit.

Прибыль от снижения в рамках IP2 составила 67 пунктов. Продажа EUR/GBP была открыта на основании паттерна IP2 + сильного уровня сопротивления FE 100 %.

## 11.5. EUR/USD: 50 % + T161.8 %

Пример использования инструментов времени в трейдинге показан на рисунке 300. Здесь пара EUR/USD в процессе восходящей коррекции достигла области «место+время», что стало отправной точкой для начала продаж.



Рисунок 300 «Место+время» на EUR/USD, H4

На рисунке 300 отмечено место, откуда была открыта продажа пары EUR/USD. Вход был осуществлен на основе уровня 50 % ретрейсмента и уровня T161.8 %. Так как других подтверждений для входа не было, сделка была открыта небольшим лотом. Уровень 61.8 % был выбран в качестве места установки ордера stop-loss, тогда как уровень 23.6 % был выбран в качестве целевого уровня (по аналогии с паттерном IP3). В случае появления подтверждения на младшем таймфрейме ордера можно было бы выставить более точно. На рисунке 301 показано развитие данной ситуации.



Рисунок 301. Начало снижения по паре EUR/USD, H4

Как видно из рисунка выше – цена, достигнув уровня 50 %, сразу начала снижение. Расчет был прост – так как до уровня T161.8 % цена росла, то после уровня может начать снижение, что и произошло на паре EUR/USD. Вместе с тем, на таймфрейме H1 в скором времени появился дополнительный паттерн, указавший на возможность дальнейшего снижения пары (рисунок 302).



Рисунок 302. Паттерн IP1 на EUR/USD, H1

В процессе снижения цены от уровня 50 % на часовом графике EUR/USD появился паттерн IP1 – отличное подтверждение для продолжения продаж. С учетом этого паттерна первоначальная цель была выбрана верна – на уровне 23.6 % также был уровень 50 % от краткосрочного ретрейсмента. Таким образом, целевым уровнем для снижения EUR/USD выступал простой ключевой кластер. По формированию паттерна IP1 ордер стоп-лосс был перенесен в зону безубыточности.

На рисунке 303 показан итог этих продаж по EUR/USD.



Рисунок 303. Достижение целевого кластера, EUR/USD, H1

Целевой кластер на уровне 50 % был достигнут буквально одной свечой! Сильное снижение произошло после формирования паттерна IP1, но данный паттерн выступил лишь вспомогательным для первоначальной причины открытия сделки – уровня «места» 50 % и уровня «времени» T 161.8 %. Прибыль по этой сделке составила 96 пунктов.

## 11.6. GBP/CAD: T261.8 % + IP1

В ранее продемонстрированных примерах сделок на основании Комплексного анализа Фибоначчи я отгалкивался от паттернов и кластеров, когда открывал сделки на покупку и продажу. В ситуации с валютной парой GBP/CAD сделка была открыта на основании временной проекции Фибоначчи, тогда как паттерны ретрейсента выступили дополнением.

На рисунке 304 видно, что цена подошла к уровню T261.8 %. Этот временной уровень указал на возможность разворота. Так как до этого уровня цена падала в рамках нисходящей коррекции, после прохождения уровня можно было ожидать продолжение восходящего тренда.



Рисунок 304. Уровень T261.8 %, GBP/CAD, Daily

Данная временная проекция Фибоначчи была построена по двум свечам: min1 – 16 августа 2012 года, min2 – 12 марта 2013 года. На рисунке 15 видно, что первый уровень инструмента – T161.8 % - сработал не очень явно, тогда как уровень T200 % явно указал на разворотный день, после которого на GBP/CAD началась коррекция. Сейчас пара GBP/CAD подошла к уровню T261.8 % (рисунок 304), и на таймфрейме H1, в качестве подтверждения покупок, сформировался паттерн IP1 (рисунок 305).



задержать цену и в итоге на валютной паре был сформирован еще один паттерн – IP2. Так как вход по первой сделке был не слишком удачен, я не стал открывать еще одну сделку на покупку, но по правилам торговли на основе IP – вторая модель должна была использоваться для дополнительных покупок, с целью увеличить итоговую прибыль.

Через некоторое время цена достигла целевого кластера сопротивления, и по данной сделке была получена прибыль в размере 200 пунктов. Поводом для открытия сделки стало достижение уровня T261.8 % и паттерн IP1 в качестве подтверждения для входа в рынок.

## 11.7. USD/SEK: РНК + IP2

В следующем примере сделка открывалась на валютной паре USD/SEK. После формирования краткосрочного нисходящего тренда на таймфрейме H1 был образован паттерн РНК (рисунок 307). С точки зрения кластеров/уровней поддержки, паттерн РНК появился на пустом месте: в основании снижения не наблюдалось кластеров поддержки, а также ключевых уровней Фибоначчи, от которых можно было бы купить USD/SEK. В данной ситуации единственным правильным решением было дожждаться возможного формирования дополнительного паттерна (т.к. РНК уже в работе на USD/SEK могли сформироваться IP) и уже на основании дополнительного паттерна открывать сделку. На рисунке 307 видно, что после формирования РНК на USD/SEK появился паттерн IP2.



Рисунок 307. Паттерн РНК + IP2, USD/SEK, H1

Открывать сделку на основании одно лишь РНК не правильно, так как в этом случае мы оказываемся лишены сведений об уровнях установки ордеров take-profit и stop-loss, необходимых для системной торговли. После появления паттерна IP2 мы имеем классическую ситуацию, при которой внутренний паттерн подтверждает возможность разворота цены, но при этом мы знаем, куда необходимо установить ордер stop-loss, а куда – ордер take-profit.

Давайте посмотрим далее.



Рисунок 308. Достижение целевого уровня 50 %, USD/SEK, H1

На рисунке 308 видно, что после пары дней флета валютная пара оживилась, и за один час достигла целевого уровня прибыли на отметке 61.8 %. Прибыль по этой сделке составила 50 пунктов.

## 11.8. EUR/USD: IP4+IP3

Комплекты паттернов на валютном рынке – это одна из самых хороших возможностей для торговли, так как прибыль можно получить не с одного, а сразу с нескольких IP. Однако бывают случаи, когда не все паттерны из комплекта заканчиваются прибылью.



Рисунок 309. IP2+IP4+IP3, EUR/USD, H1

На рисунке 309 показан пример сделки, открытой на основе комплекта IP4+IP3. До этого на ретрейсменте часового тренда уже был сформирован паттерн IP2 и цена достигла целевого уровня 61.8 %. В дальнейшем, с учетом всех правил паттернов, на EUR/USD сформировались еще два IP: четвертая и третья модели. Цель и уровень stop-loss у этих моделей были одинаковы. Это – очень редкий комплект

на валютном рынке, и я возлагал большие надежды на IP4 и IP3. Модель IP2 принесла прибыль, и в том случае если бы и другие паттерны увели цену на уровень 61.8 % - это ситуация была бы просто идеальной. Однако, что-то пошло не так.



Рисунок 310. Достижение уровня stop-loss, EUR/USD, H1

На рисунке 310 видно, что вместо достижения ценой уровня 61.8 %, нисходящий тренд продолжил развиваться и далее, и цена достигла уровня отмены сценария – ордер stop-loss. Общая покупка объемом 2 лота, открытая на основе комплекта IP4+IP2, закончилось убытком.

Можно ли было избежать этих убытков? Полагаю, что да. Когда мы имеем дело с комплектом паттернов, перед нами всегда встает непростая задача – определить вероятность срабатывания моделей, которые следуют за первой. В ситуации с EUR/USD (рисунок 309) мы видим паттерн IP2, который достигает уровня 61.8 %, и в этой ситуации коррекцию на валютной паре уже можно считать завершенной, так как сформирован IP и ключевой уровень ретрейсмента оказался достигнут.

Для увеличения шансов на реализацию паттернов мы используем кластеры, паттерн РНК, временные инструменты Фибоначчи. В данной ситуации покупка на основе комплекта совершалась без подтверждения, так как H1 – «быстрый» таймфрейм, и подтверждение на нем может просто не успеть сформироваться.

Что касается итогов трейдинга в данной коррекции на паре EUR/USD, то нужно отметить, что прибыль по IP2 перекрыла убытки по покупкам на основании IP4+IP3. Причиной тому является высокий уровень profit/loss ratio, что является отличительной особенностью внутренних паттернов ретрейсмента (несомненно, позитивной особенностью).

## 11.9. GBP/USD: 61.8 % + T261.8 %

Несколько дней назад на валютной паре GBP/US была открыта сделка, которую можно смело назвать «идеальной», подходящей под все правила Комплексного анализа Фибоначчи. На рисунке 311 видно, что после формирования IP2, на который указал уровень T161.8 %, пара достигла уровня 61.8 %. Так как паттерн IP2 достиг цели, коррекция на валютной паре может считаться завершенной. Помимо достижения цели (61.8 %), в этой области проходил также и временной уровень T261.8 %.

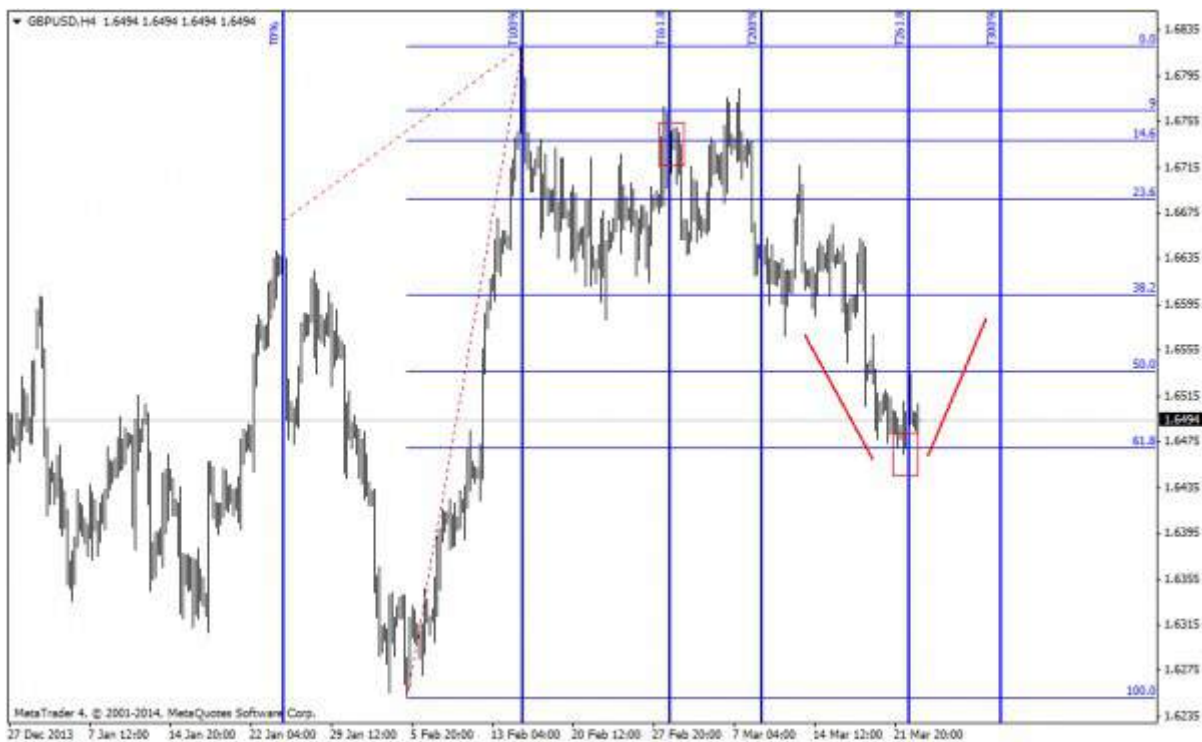


Рисунок 311. Уровень 61.8 % и T261.8 %, GBP/USD, H4



Рисунок 312. Покупка и дополнительная покупка GBP/USD, H1

На рисунке 312 видно, что с локального минимума, сформированного на GBP/USD, была открыта покупка. После этого на часовом ретрейсменте был сформирован паттерн IP1, который дал цель и уровень stop-loss для этой покупки. С учетом целей на старшем таймфрейме (к примеру, возможности сформировать IP4), на первом этапе ордер take-profit не устанавливался.

Когда цена достигла уровня 50 % и немного снизилась, было принято решение открыть дополнительную покупку по восходящему импульсу от ЕМА (21). Эта скользящая средняя – отличная поддержка для цены в период резкого роста и отличное сопротивление – в период сильного падения. Не смотря на то, что торговля на отскок от ЕМА скорее исключение из правил, в данной ситуации это было оправдано.

После второго входа, целевым уровнем для обеих покупок был выбран уровень 61.8 %. Развитие этой ситуации показано на рисунке 313.



Рисунок 313. Достижение целевого уровня 61.8 %, GBP/USD, H1

После входа на покупку от ЕМА (21) последовал резкий рост цены и пара GBP/USD без труда достигла уровень 61.8 %, на котором были установлены ордера take-profit от обеих покупок. Две покупки по паре GBP/USD принесли 132 + 46 пунктов прибыли.

Теперь давайте взглянем на этот же график, но не с позиции торговли при помощи ЕМА, а с точки зрения кластеров поддержки/сопротивления (рисунок 314).



Рисунок 314. Кластеры поддержки/сопротивления на GBP/USD, H1

На рисунке 314 показано расположение кластеров поддержки/сопротивления, определенных при помощи построения проекции Фибоначчи в дополнение к ретрейсменту.

Хорошо видно, что после роста цены до ключевого кластера сопротивления 50 % + FE 161.8 % цена сформировала экстремум и снизилась. Снижение цены произошло до кластера поддержки, состоящего из уровней 38.2 % + FE 100 %. На этом уровне была открыта дополнительная покупка GBP/USD от скользящей средней с периодом 21. С точки зрения Комплексного анализа Фибоначчи, тут наблюдался

кластер поддержки, который не пустил цену ниже.

## 11.10. Подведение итогов

Завершая разговор о применении Комплексного анализа Фибоначчи в торговле необходимо отметить, что, не смотря на большое количество инструментов, использующихся в анализе, большая часть сделок основывается по одному и тому же сценарию. Чаще всего вход в рынок совершается либо от паттернов (IP или РНК), сформированных на поддержке или сопротивлении, либо сделка открывается с учетом инструментов «времени», которые могут указать как на кластер поддержки/сопротивления, так и на сформированный паттерн IP или РНК.

Представленные выше примеры сделок – это небольшая часть из всех возможностей, которые предоставлял и продолжает предоставлять Комплексный анализ Фибоначчи для успешного трейдинга. С учетом того, что впервые в техническом анализе представлены единые правила построения и использования в трейдинге инструментов Фибоначчи, каждый из читателей этой книги может на практике применить полученные знания. Не смотря на то, что Комплексный анализ Фибоначчи нельзя однозначно назвать «торговой системой», трейдинг по инструментам КАФ системен и отвечает всем требованиям современного технического анализа.

## Заключение

Подводя итог изучению Комплексного анализа Фибоначчи необходимо отметить, что после прочтения этой книги, каждый трейдер и технический аналитик, вне зависимости от его профессионального стажа, сможет применять уникальные методы Фибоначчи в своей работе. Не исключено, что кто-то из читателей этой книги предпочтёт совместное использование инструментов Фибоначчи со вспомогательными методами анализа (индикаторами, свечными паттернами и т.п.). Как отмечалось в книге, КАФ является самостоятельным методом анализа и трейдинга, не требующим подтверждения. Вместе с тем, индивидуальный подход к использованию КАФ аналитиком будет куда более продуктивным, нежели слепое следование классическим канонам технического анализа при помощи инструментов Фибоначчи. И в том случае, если этот индивидуальный подход будет требовать сочетания КАФ с другими принципами анализа – это не будет противоречить принципам Комплексного анализа Фибоначчи.

Развитие инструментов Фибоначчи, начиная с классических методов, заканчивая Комплексным анализом Фибоначчи, позволяет рассматривать весь анализ Фибоначчи, как систему, эволюционирующую вместе с финансовыми рынками. Это огромное преимущество данного типа технического анализа, суть которого: использование современный подход к трейдингу на финансовых рынках. Основы технического анализа не требуют модификации, однако эволюция методов анализа и трейдинга – это неизбежный процесс, который идет на пользу любому техническому инструменту, который трейдер использует в своей работе.

Желаю Вам успехов в трейдинге на финансовых рынках!

© Виктор Першиков, 2013-2014

PDF by [binguru.net](http://binguru.net)