

## «АЛЛИГАТОР» ДЛЯ АНАЛИЗА ФОНДОВОГО РЫНКА

**Рейзенбук К.Э.,**

ст. преподаватель кафедры ПИТ,  
ФГБОУ ВПО «Кузбасский государственный технический университет  
имени Т.Ф. Горбачева», г. Кемерово,  
k.reyzenbook@yandex.ru

*Материалы II международной научно-практической конференции «Современные тенденции и инновации в науке и производстве», г. Междуреченск, 3-5 апреля 2013 г.*

## “ALLIGATOR” FOR THE ANALYSIS OF STOCK MARKET

**Reyzenbook K.E.,**

senior lecturer of PITAS chair,  
FGBOU VPO “Kuzbass state technical university of name T.F. Gorbachev”, Kemerovo

*Materials of the Second international scientific and practical conference “Current Trends and Innovations in Science and Production”, Mezhdurechensk, 3-5 of April, 2013.*

**П**роблема рационального использования денежных накоплений существует множество тысячелетий. Невозможно придумать точное решение, удовлетворяющее всех желающих, но можно научиться использовать жесткие рыночные условия себе во благо. Все наши решения основаны на наших личных оценках происходящего, являемся ли мы трейдерами на рынке или покупателями в супермаркете. Фондовый рынок чрезвычайно динамичен и непостоянен.

Предпринимается множество попыток разработать достоверные теории, объясняющие и предсказывающие поведение биржевых характеристик. Основные подходы к анализу и прогнозу состояния рынка ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Фундаментальный анализ направлен на изучение экономических, финансовых и других макроэкономических факторов, влияющих на динамику курсов ценных бумаг. Технический анализ включает приемы, позволяющие прогнозировать курс акций на основании данных об их котировках. Одним из инструментов технического анализа является теория детерминированного хаоса. Данная теория рассматривает рынок как нелинейную динамическую систему, что затрудняет возможность предсказания.

Характеристикой хаотичных рынков является «чувствительность к начальным условиям».

В теории детерминированного хаоса изучается порядок хаотической системы, которая выглядит случайной, беспорядочной. При этом теория хаоса помогает построить модель такой системы, не ставя задачу точного предсказания поведения хаотической системы в будущем.

Наука хаоса предлагает три основных принципа для изучения рынков [1].

1) *Все в мире следует путем наименьшего сопротивления.* Рынки подобны реке. Они поминутно выбирают пути наименьшего сопротивления.

2) *Путь наименьшего сопротивления определяется структурой, которая всегда обусловлена причинами и обычно невидна.* Поведение реки зависит от основной структуры русла реки. Многие трейдеры, которые продолжают следовать одним и тем же поведенческим моделям, терпят убытки. Устойчивые изменения наступают только тогда, когда вы изменяете русло реки, ее основную структуру.

3) *Основная и обычно невидимая структура всегда может быть определена и изменена.* Вы можете изменить поток вашей торговли. Чтобы это сделать легко и навсегда, вы должны работать с основной

структурой, а не с поведением, создаваемым этой основной структурой.

Базовая концепция, выводимая из этих трех принципов, состоит в следующем: трейдеру необходимо научиться сначала распознавать основную структуру, которая движет торговлей, а затем изменить ее так, чтобы создать то, что он действительно хочет от рынков.

Рассмотрим один из индикаторов теории детерминированного хаоса: аллигатор.

Один из приемов доходной торговли – заключать только сделки с наибольшим потенциалом. Аллигатор, по существу, является компасом, который позволяет осуществлять сделки в определенном направлении, независимо от того, в какую сторону изменяется в данный момент цена.

Большую часть времени рынок никуда не движется. Только от 15 до 30 процентов времени рынок изменяется в соответствии с определенными трендами, и трейдеры, которые не находятся в биржевом зале, зарабатывают почти все свои прибыли на рынке, на котором можно выявить тренды.

Цель аллигатора состоит в том, чтобы:

- предоставить интегрированный подход для мониторинга движущей силы рынка;
- представить простой индикатор для торговли только в текущем тренде;
- создать защитное средство для того, чтобы не терять деньги во время движения рынка, ограниченного ценовым коридором.

Базовая стратегия на основе аллигатора: необходимо подождать, чтобы тренд подтвердил себя, создав фрактал, который размещен выше/ниже *пасти аллигатора*. В идеале, но не всегда, все пять подъемов (или падений при нисходящем движении) должны находиться с одной стороны (выше покупок и ниже продаж) синей линии (*челюсть аллигатора*). Следует рассматривать фрактал как момент первого входа в рынок, а затем двигаться в этом направлении в течение любого из сигналов пяти измерений, включая сделки в зонах.

Первая точка остановки для выхода ставится непосредственно внутри *зубов аллигатора* (красная ли-

ния) с помощью ордера «Стоп только по закрытии» для дневного интервала и «Стоп только по закрытии» для закрытия бара другой временной структуры. Если рынок движется в нужном направлении, отслеживается остановка после того, как сформировалась последовательность из пяти баров одного и того же цвета.

По существу, синяя линия (челюсть аллигатора) – это линия цены, которая была бы справедлива, если бы не поступала новая информация. Она была построена путем вычерчивания 13-периодной сглаженной скользящей средней, которая имеет смещение на 8 баров в будущее. Зубы аллигатора – это линия баланса для временного периода, который лежит на один порядок ниже (приблизительное соотношение – пять к одному). Если синяя линия построена для дневных значений, то красная линия (зубы) построена для часовых значений. Красная линия строится с использованием 8-периодной сглаженной скользящей средней, которая имеет смещение на 5 баров в будущее. Зеленая линия (*зубы аллигатора*) характеризуется временным периодом еще более низкого порядка. Она строится как 5-периодная сглаженная скользящая средняя, которая смещена на 3 бара в будущее [2].

Рассмотрим стратегию торговли при помощи аллигатора. Когда челюсть, зубы и губы закрыты или переплетены, аллигатор спит. Чем дольше он спит, тем более голодным он становится. Когда он просыпается после длительного сна, то он очень голоден и охотится за ценой (пища аллигатора) значительно дольше, потому что, чтобы наполнить его желудок, ему требуются более высокие цены. Когда аллигатор получил достаточно, он начинает закрывать свою пасть и теряет интерес к еде. Не надо предпринимать никаких действий, когда аллигатор находится в состоянии дремоты, и следует возвращаться на рынок лишь тогда, когда аллигатор начинает просыпаться (рисунок 1). При первом входе необходимо ждать до тех пор, пока внутри челюсти не появится фрактал. После появления первого фрактала надо использовать каждый сигнал всех пяти измерений в этом направлении. Например, если цена выше пасти аллигатора, то использовать только сигналы на покупку и не занимать короткие позиции. При восходящей тенденции

надо ставить остановки для фиксирования прибыли. При нисходящей тенденции надо использовать только сигналы к продаже, которые лежат ниже пасти аллигатора. Таким образом, выше пасти открываются позиции на покупку, а ниже пасти занимают короткие позиции. Данная стратегия гарантирует то, что инвестор не пропустит определенный тренд [3].

При работе на фондовом рынке стоит использовать лишь сигналы, находящиеся вне пасти аллигатора и всегда ждать до тех пор, пока первый фрактал на покупку или продажу не будет преодолен ценами. После первого фрактала на покупку желательно воспользоваться всеми сигналами на покупку, которые оказались успешными. До тех пор, пока цены остаются на вершине пасти аллигатора, можно не беспокоиться о том, где находятся сигналы на продажу, также

как не стоит воспринимать никакие сигналы на продажу, когда цена находится выше пасти аллигатора.

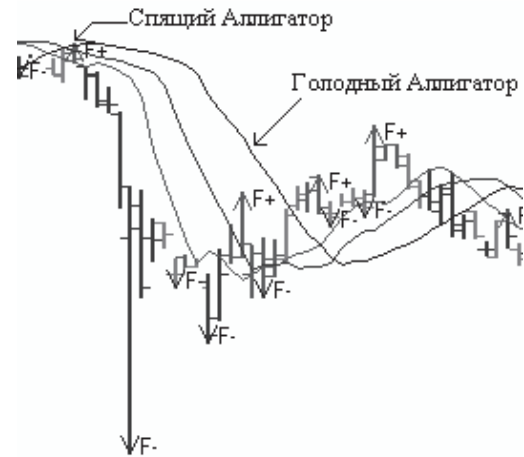


Рисунок 1 – Аллигатор

### Список литературы

1. Fritz Robert. The Path of Least Resistance. – Ballantine Books, 1989. – 320 с.
2. Финам.ру – Рынок и Аналитика: Исторические данные по сделкам: Экспорт котировок [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.finam.ru/analysis/export/default.asp>, свободный.
3. Вильямс Билл. Новые измерения в биржевой торговле; как извлечь прибыль из хаоса: рынки акций, облигаций и фьючерсов. – М.: ИК Аналитика, 2000. – 156 с.
4. Найман Эрик Л. Малая Энциклопедия трейдера. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 402 с.