

Джон Дж. Мэрфи

Технический анализ фьючерсных рынков: теория и практика-М.: Диаграмма
1998.-592 с.

В данной книге подробно и в доступной форме рассматриваются теоретические основы технического анализа и методы его практического применения. Автор, ведущий специалист по техническому анализу с мировым именем, убедительно доказывает необходимость использования технических методов для прогнозирования движения цен и успешных финансовых операций.

Книга является базовым пособием по техническому анализу не только фьючерсов, а также акций и других финансовых инструментов. Она по праву считается "библией технического анализа".

Книга рассчитана как на начинающих игроков, так и на опытных специалистов биржевого и внебиржевого рынков.

"Технический анализ фьючерсных рынков" переведен на одиннадцать языков, издавался во многих странах и впервые выходит на русском языке.

Содержание

ПРЕДИСЛОВИЕ.

ГЛАВА 1. ФИЛОСОФИЯ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Вступление

Философская основа технического анализа

Сопоставление технического и фундаментального
прогнозирования

Вид анализа и выбор времени

Гибкость и адаптационные способности технического анализа

Технический анализ применительно к различным средствам
торговли

Технический анализ применительно к различным отрезкам
времени

Экономическое прогнозирование

Технический аналитик или графист?

Краткое сравнение технического анализа на фондовом и
фьючерсном рынках

Критика технического анализа

Теория "случайных событий"

Заключение

ГЛАВА 2. ТЕОРИЯ ДОУ

Вступление

Основные положения

Использование цен закрытия и наличие линий

Критика теории Доу

Выводы

Заключение

ГЛАВА 3. ПОСТРОЕНИЕ ГРАФИКОВ

Вступление
Виды графиков
Арифметическая и логарифмическая шкалы
Построение дневного столбикового графика: цена, объем
и открытый интерес
Объем и открытый интерес
Как наносить данные об объеме и открытом интересе
на графики контрактов на зерновые
Какой график лучше — готовый или самодельный?
Недельные и месячные столбиковые графики
Заключение

ГЛАВА 4. ТЕНДЕНЦИЯ И ЕЕ ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ.

Определение тенденции
Тенденция имеет три направления
Три вида тенденции
Поддержка и сопротивление
Линии тренда
Веерный принцип
Важность числа три
Относительная крутизна линии тренда
Линия канала
Процентные отношения длины коррекции
Скоростные линии сопротивления
День перелома
Ценовые пробелы
Выводы

ГЛАВА 5. ОСНОВНЫЕ МОДЕЛИ ПЕРЕЛОМА

Вступление
Ценовые модели

Два типа моделей: модели перелома и модели продолжения
тенденции
Модель перелома "голова и плечи"
Значение объема торговли
Определение ценовых ориентиров
Перевернутая модель "голова и плечи"
Сложные модели "голова и плечи"
Тактика
Неудавшаяся модель "голова и плечи"
"Голова и плечи" как модель консолидации
Тройная вершина и тройное основание
Двойная вершина и двойное основание
Отклонения от идеальных моделей
"Блюдца" или закругленные модели вершины и основания
V-образные модели или "шипы"
Заключение

ГЛАВА 6. МОДЕЛИ ПРОДОЛЖЕНИЯ ТЕНДЕНЦИИ

Вступление
Треугольники 158
Симметричный треугольник
Восходящий треугольник
Восходящий треугольник как модель основания рынка
Нисходящий треугольник
"Расширяющаяся формация"
"Алмазная формация"
Заключение
Модели флаг и вымпел
Модель клин
Модель прямоугольник
"Отмеренный ход"

"Голова и плечи" как модель продолжения тенденции
Индивидуальные особенности отдельных рынков
Подтверждение и расхождение

ГЛАВА 7. ОБЪЕМ И ОТКРЫТЫЙ ИНТЕРЕС.

Вступление
Объем и открытый интерес как вспомогательные
индикаторы анализа рынка
Особенности интерпретации объема
Интерпретация открытого интереса
Краткие выводы
Излеты и кульминации продаж
"Отчет по обязательствам трейдеров"
Учет сезонных колебаний активности различных
категорий участников рынка
Заключение

ГЛАВА 8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ГРАФИКИ И ИНДЕКСЫ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ.

Вступление
Значение долгосрочного анализа рынка
Построение графиков непрерывного развития
"Вечный контракт"
"Вечный индекс"
Использование методов графического анализа в изучении
долгосрочных графиков
Обобщение принципов технического анализа
Терминология технического анализа
Графические модели
От долгосрочных графиков — к краткосрочным
Товарные индексы: отправной пункт анализа

Нужна ли корректировка долгосрочных графиков с учетом инфляции?

Роль долгосрочных графиков в принятии торговых решений

Заключение

Примеры недельных и месячных графиков

Технические индикаторы

ГЛАВА 9. СКОЛЬЗЯЩИЕ СРЕДНИЕ ЗНАЧЕНИЯ.

Вступление

Построение средних скользящих — метод сглаживания показателей цен с временной задержкой

Наиболее эффективные комбинации средних скользящих

Место среднего скользящего на графике цен

Соотнесение длительности средних скользящих с циклами

Средние скользящие на основе чисел Фибоначчи

Средние скользящие применительно к любому временному диапазону

Заключение

"Недельное правило"

Дополнительные источники

ГЛАВА 10. ОСЦИЛЛЯТОРЫ И МЕТОД 'ЮТ ОБРАТНОГО'.

Вступление

Осцилляторы и тенденция: проблемы анализа

Измерение темпа движения цен

Измерение скорости изменения цен

Построение осциллятора с помощью двух средних скользящих

Интерпретация осцилляторов

Индекс относительной силы (RSI)

Сигнальные функции линий 70 и 30

Стохастический анализ (K%D)

Осциллятор %R Ларри Уильямса

Значение тенденции в работе с осцилляторами

Эффективное применение осцилляторов

Метод схождения-расхождения скользящих средних значений
(MACDTM)

Индикатор накопления объема (VA) в качестве осциллятора

Программа "Компутрэк" для осцилляторного анализа

Метод "от обратного"

ГЛАВА 11. ПУНКТО-ЦИФРОВЫЕ ГРАФИКИ ВНУТРИДНЕВНЫХ ЦЕН.

Вступление

Основные различия между пункто-цифровым и столбиковым графиками

Построение внутрисдневного пункто-цифрового графика

Анализ областей застоя

Горизонтальный отсчет

Графические модели цен

Заключение

Источники получения пункто-цифровых графиков и данных для
их построения

ГЛАВА 12. МЕТОД ТРЕХКЛЕТОЧНОЙ РЕВЕРСИРОВКИ ОПТИМИЗАЦИЯ ПУНКТО-ЦИФРОВОГО ГРАФИКА

Вступление

Построение графика на основе трехклеточной реверсировки.

Линии тренда на пункто- цифровом графике

Методы измерения

Торговая тактика

Преимущества пункто-цифрового метода

Оптимизация пункто-цифрового графика

Источники

Заключение

ГЛАВА 13. ТЕОРИЯ ВОЛН ЭЛЛИОТА

Исторические предпосылки

Введение в теорию

Основные положения теории волн Эллиота

Теории Доу и Эллиота — точки соприкосновения

Растяжение волн

Корректирующие волны

Правило чередования

Построение канала

Волна 4 в качестве области поддержки

Числа Фибоначчи — математическая основа теории волн

Логарифмическая спираль

Коэффициенты Фибоначчи и процентные отношения длины коррекции

Временные ориентиры на основе чисел Фибоначчи

Три аспекта теории волн — комбинированный анализ

Числа Фибоначчи в изучении циклов

Особенности применения теории волн Эллиота в изучении рынков ценных бумаг и товарных фьючерсов

Заключение

Источники

Примеры практического применения теории волн Эллиота

ГЛАВА 14. ВРЕМЕННЫЕ ЦИКЛЫ.

Вступление

Циклы

Как с помощью теории циклов можно объяснить принципы графического анализа

Доминирующие циклы

Сочетание циклов разной протяженности

Значение тенденции

Левое и правое смещение
Снятие направленности как метод выявления циклов
Сезонные циклы
Комбинированный анализ циклов и других технических методов
определения момента открытия и закрытия позиций
Комбинированное использование циклов и осцилляторов
Заключение

ГЛАВА 15. КОМПЬЮТЕРЫ И ТОРГОВЫЕ СИСТЕМЫ.

Вступление
Технические характеристики программы "Компутрэк"
Инструменты анализа
Системы У. Уайлдера: "параболическая" и "направленного
движения"
Классификация аналитических инструментов и индикаторов
Использование инструментов и индикаторов
Автоматизирование, оптимизирование и тестирование
на прибыльность
Компьютеризированные механические системы —
плюсы и минусы
Сигналы механической системы как составная часть
комбинированной структуры анализа
"Распознавание моделей" с помощью "искусственного
интеллекта"
Заключение
Источники

ГЛАВА 16. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ТОРГОВАЯ ТАКТИКА

Вступление
Три составляющих успешной торговли на рынке товарных
фьючерсов

Управление капиталом

Соотношение возможной прибыли и убытков

Торговля с несколькими позициями: трендовый и торговый подходы

Управление капиталом: "консервативный" и "агрессивный" подходы в торговле

Что делать после периодов успеха и неудач

Управление капиталом — дело сложное, но необходимое

Индустрия управления капиталом

Торговая тактика

Технические факторы и принципы управления капиталом — комбинированный подход

Типы биржевых приказов

От дневных к внутридневным графикам

Методика "толчка" Даннигэна

Использование внутридневных опорных точек

Управление капиталом и торговая тактика — выводы

СИСТЕМАТИЗАЦИЯ АНАЛИТИЧЕСКИХ МЕТОДОВ -

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ

Перечень технических процедур в вопросах

Способы координации технического и фундаментального анализа

Кто же такой технический аналитик?

Всемирное распространение технического анализа

Технический анализ — связь между ценными бумагами и фьючерсными контрактами

Заключение

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОПЕРАЦИИ СПРЭД И "ОТНОСИТЕЛЬНАЯ СИЛА".

Технический анализ графиков спрэда

"Относительная сила" ближних и дальних контрактов

"Относительная сила" разных рынков

Анализ соотношений

"Относительная сила" товарных индексов

Сравнение фьючерсных цен на фондовый индекс с фактическими показателями индекса как индикатор краткосрочных настроений рынка

Источники

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ТОРГОВЛЯ ОПЦИОНАМИ.

Что такое опцион?

Чем отличается опцион от фьючерсного контракта?

Опционы и фьючерсные контракты — комбинированные стратегии

Чем определяется размер премии?

Роль технического анализа в торговле опционами

Технический анализ соответствующего фьючерсного рынка .

Рекомендуемая литература

Измерение настроений рынка

с помощью соотношений пут/колл

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. МЕТОД ГАННА: ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ.

Вступление

Геометрические углы и процентные отношения

Значение сорокапятиградусной линии

Комбинации линий геометрических углов и процентных отношений длины коррекции

Источники