



Wskaźniki w Analizie Technicznej

Spis treści:

1. Idea stosowania wskaźników
2. Uruchamianie wskaźników na platformie
3. Lista wybranych wskaźników
4. Prezentacja wybranych wskaźników

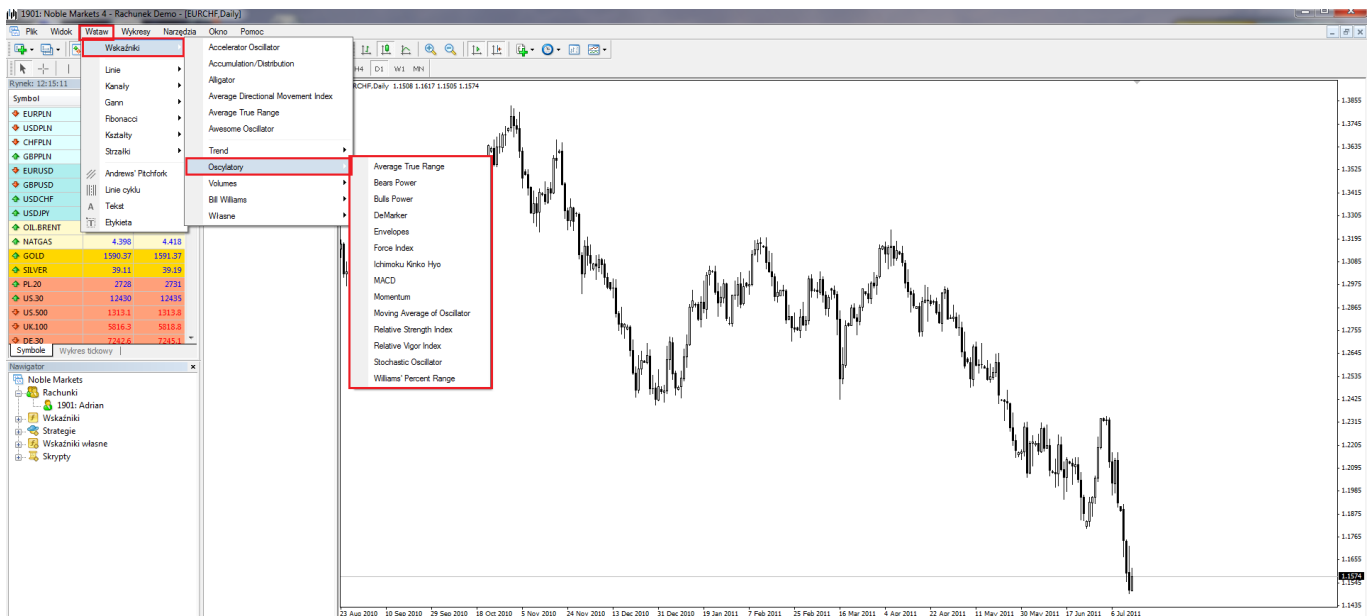
Idea stosowania wskaźników w analizie technicznej

- Aby transakcje były „skuteczne” musimy w dobrym momencie otworzyć pozycje i wejść w rynek zgodnie z naszymi oczekiwaniami
- Wskaźniki pomagają w procesie inwestycyjnym wskazując wykupienie oraz wyprzedanie rynku
- Wskaźniki pomagają nam zatem przewidzieć zachowanie ceny na wykresie,
- Dają nam sygnały – kupna lub sprzedaży waluty łatwe w interpretacji
- Pomagają nam stworzyć własną strategię inwestowania

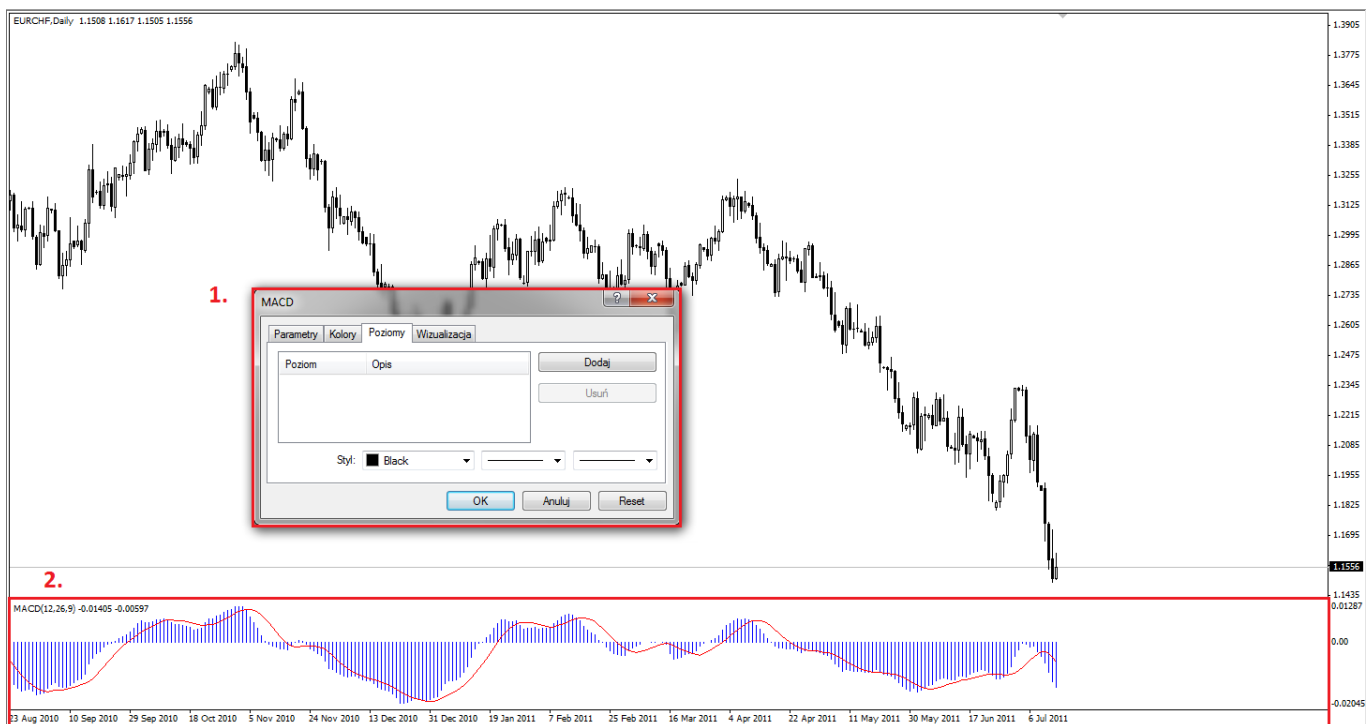
Jak uruchomić wskaźniki na platformie Noble Markets.. ?

Najprostszym sposobem na włączenie wskaźników jest skorzystanie z zakładki „**wstaw**”, która znajduje się w lewym górnym rogu platformy, a następnie wybór opcji „**wskaźniki**” i następnie „**oscylatory**”.

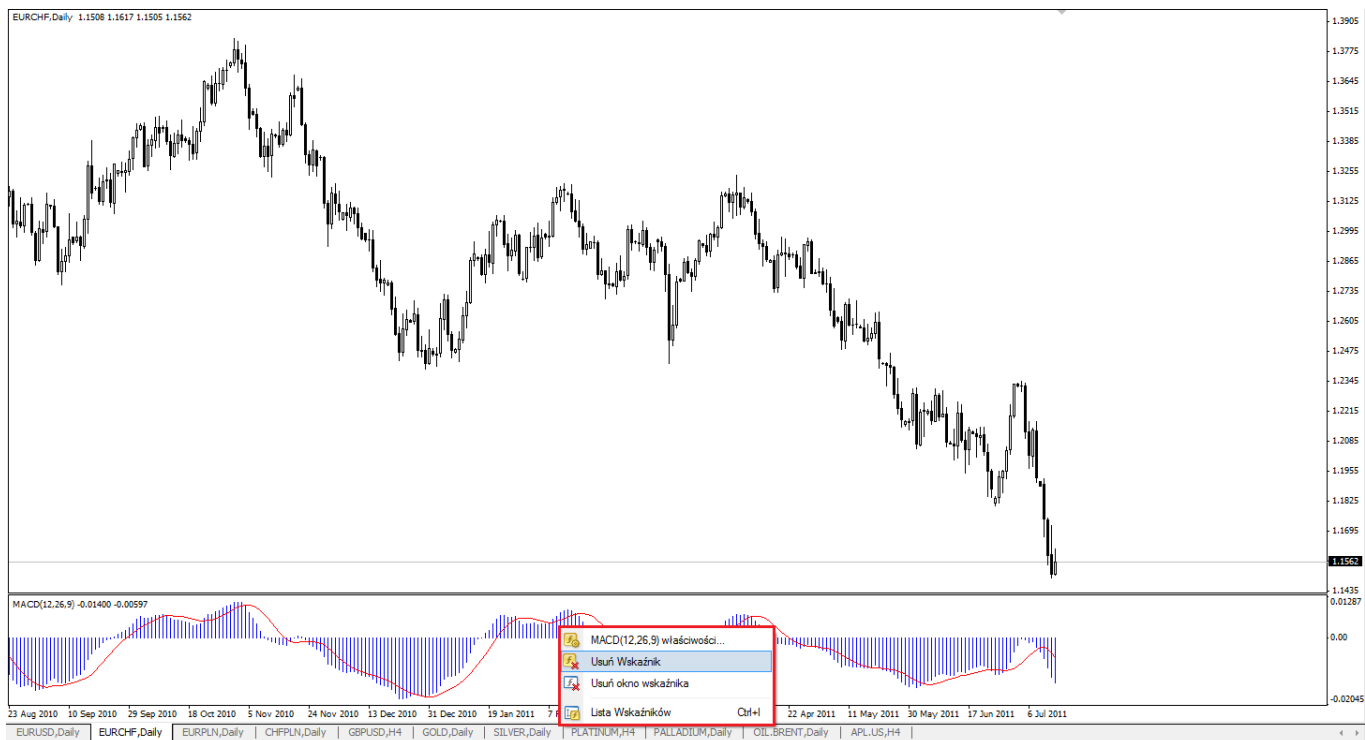
Sposób rozwinięcia listy wskaźników prezentuje poniższy przykład, aby włączyć wybrany przez nas wskaźnik wystarczy kliknąć na niego lewym przyciskiem myszy.



Dla przykładu wybierzmy wskaźnik „MACD”. Pojawia nam się okno umożliwiające modyfikację danego wskaźnika(1.). Podstawowe parametry są już domyślnie ustawione na platformie tak więc wystarczy potwierdzić wybór danego wskaźnika aby został on uruchomiony. Po potwierdzeniu pojawi się on nam w dole okna platformy(2.).



Aby wyłączyć dany wskaźnik wystarczy na kierować na niego kursor myszy oraz klikając prawym przyciskiem myszy pojawi nam się okno umożliwiające modyfikację wskaźnika jak również jego usunięcie(wyłączenie).

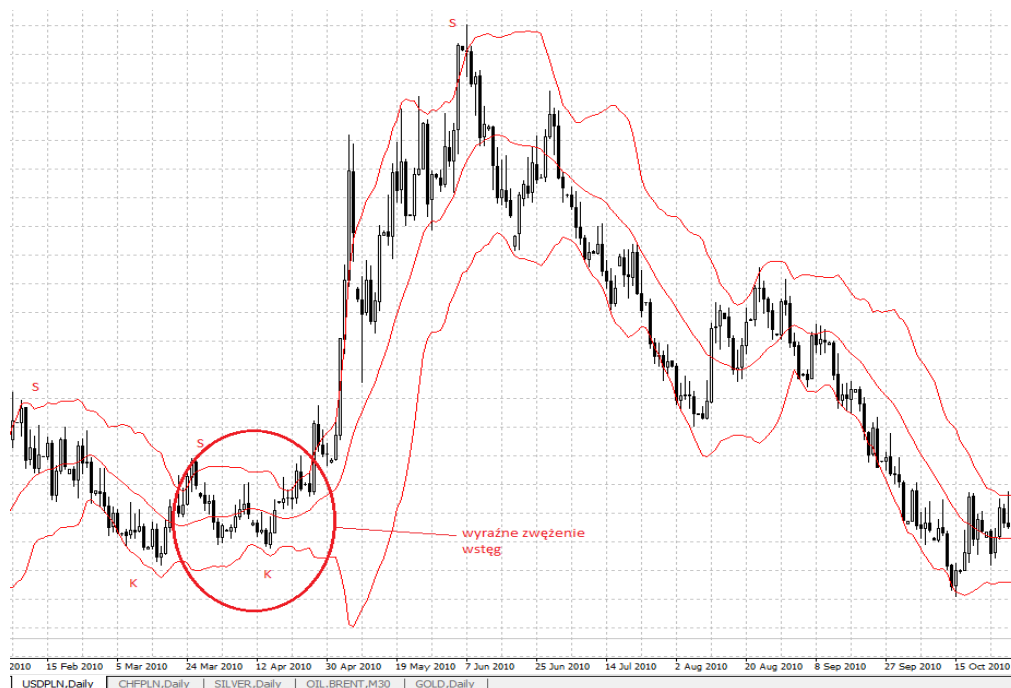


Wybrane wskaźniki analizy technicznej

- BOL – Bollinger Bands
- CCI – Commodity Channel Index
- ADMI – Average Directional Movement Index
- MACD – Moving Average Convergence/Divergence
- RSI – Relative Strength Index
- MA – Moving Average
- STS – Stochastic
- ATR – Average True Range
- Ichimoku Kinko Hyo

BOL – Bollinger Bands (wstęga Bollinger'a)

- Jest wskaźnikiem zmienności cen i wyznacza obszar, w którym powinna utrzymywać się cena instrumentu. Założeniem tego wskaźnika jest, że kurs powinien oscylować pomiędzy dwoma wstęgami: górną i dolną.
- Wyjście linii kursu poza ten obszar (ewentualnie zbliżenie się do linii wstęgi) oznacza sygnał krótkotrwałego odwrócenia tendencji w dłuższym trendzie horyzontalnym.
- Wskaźnika tego używa się najczęściej do przewidywania momentu końcowego spadku lub wzrostu notowań. By jednak wstęgi spełniały swoją rolę i pomagały w przewidywaniu trendów notowań giełdowych zalecane jest używanie go w kombinacji z innymi wskaźnikami.
- Sygnał kupna (K) zostaje wygenerowany, gdy linia kursu spada poniżej dolnego ograniczenia wstęgi lub zbliża się do niej.
- Sygnał sprzedaży (S) zostaje wygenerowany, gdy kurs przebija górne ograniczenie wstęgi lub zbliża się do niej.
- Uwaga 1: Przy długich wzrostach lub spadkach często linia kursu porusza się poza obszarem wyznaczonym przez wstęgę.
- Uwaga 2: Jeśli ramiona wstęgi znajdują się przez dłuższy czas bardzo blisko siebie, można się spodziewać dużego ruchu cen. Jego kierunek jest najczęściej zgodny z ruchem, który doprowadził do pierwszego wyraźnego przebicia wstęgi (np. pierwszy sygnał K na przykładowym wykresie).



CCI – Commodity Channel Index (indeks kanału towaru)

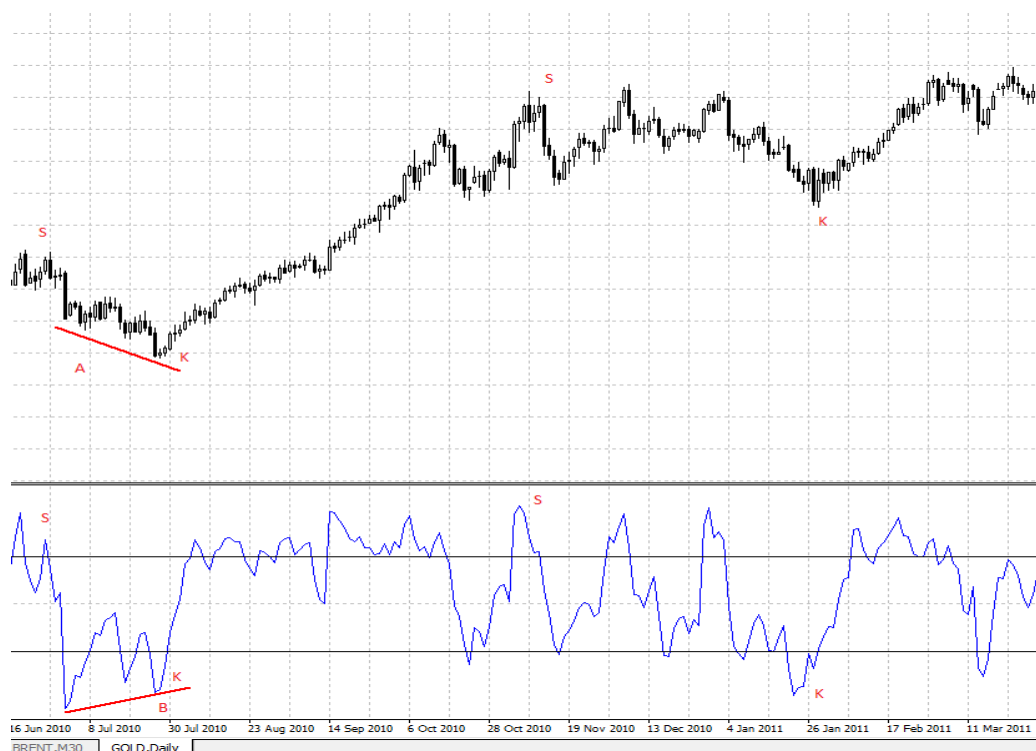
Wskaźnik ten jest klasycznym oscylatorem, bazuje on na kursie bazowym (TP-Typical Price) i odchyleniu tego kursu od jego średniej w stosunku do części uśrednionego odchylenia w okresie n sesji.

Mówiąc prościej mamy dwa sposoby jego interpretacji. Jednym jest poszukiwanie dywergencji między wykresem kursu (A), a wykresem wskaźnika (B) rozbieżność tych trendów może oznaczać korektę ceny, a więc zmianę trendu.

A drugim sposobem jest próba odnalezienia dobrego momentu kupna i sprzedaży. Wartości CCI mieszczą się w granicach górna(+100) i dolna(-100).

Sygnal kupna (K) zostaje wygenerowany, gdy CCI osiąga bądź przekracza dolne ekstremum, zaś sygnal sprzedaży (S) zostaje wygenerowany, gdy CCI osiągnie bądź przekroczy górne ekstremum.

Cechą charakterystyczną dla tego wskaźnika jest to, że generuje on znacznie wcześniej sygnały kupna i sprzedaży niż inne wskaźniki.



ADMI – Average Directional Movement Index (indeks ruchu kierunkowego)

Jest to wskaźnik zmienności trendu, który jest zdecydowanie bardziej złożony i skomplikowany od innych wskaźników. Należy do niego podejść w sposób indywidualny.

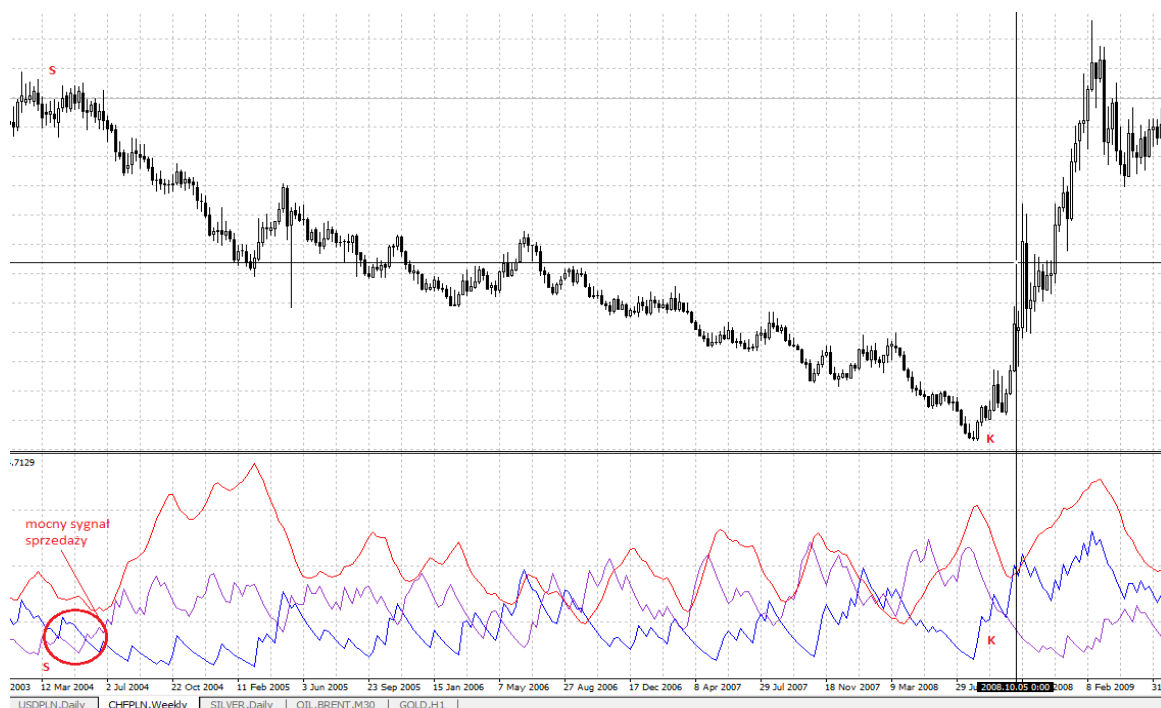
Najlepiej sprawdza się w analizie długoterminowej gdyż jest mało czuły na zmiany i wahania kursu instrumentu. Zbudowany jest z 3 linii w skali 0-100

dwie podstawowe (+DI) i (-DI) które prezentują pozytywne i negatywne ruchy instrumentu i średnia ADX mierząca siłę rynku-bada w jakim trendzie jest rynek.

Jeżeli linia ADX jest położona powyżej wartości 40 to trend jest mocny, natomiast poniżej 20 słaby. Interpretacja wskaźnika polega na obserwacji punktów przecięcia linii (+DI) i (-DI) oraz ich punktu przecięcia względem ADX.

Sygnalem kupna(K) jest sytuacja gdy (+DI niebieska linia) przecina od dołu linię (-DI fioletowa), a sprzedaży gdy (+DI) przecina od góry (-DI). Ich moc zależy od położenia względem ADX, mocny sygnał kupna(w tym przypadku oba) gdy punkt przecięcia jest nad linią ADX, a sprzedaży pod linią ADX.

Dla ważności sygnałów istotne jest aby w kolejnym dniu po przecięciu dla sygnału kupna maksimum było wyższe od maksimum dnia poprzedniego, dla sygnału sprzedaży minimum niższe od minimum dnia poprzedniego - jest to tak zwana zasada punktu ekstremalnego.



MACD – Moving Average Convergence / Divergence (zbieżność/rozbieżność średnich kroczących)

Wskaźnik ten powstaje w wyniku obliczenia różnicy dwóch wykładniczych średnich kroczących - najczęściej jest to dwudziestosześciodniowa oraz dwunastodniowa wykładnicza.

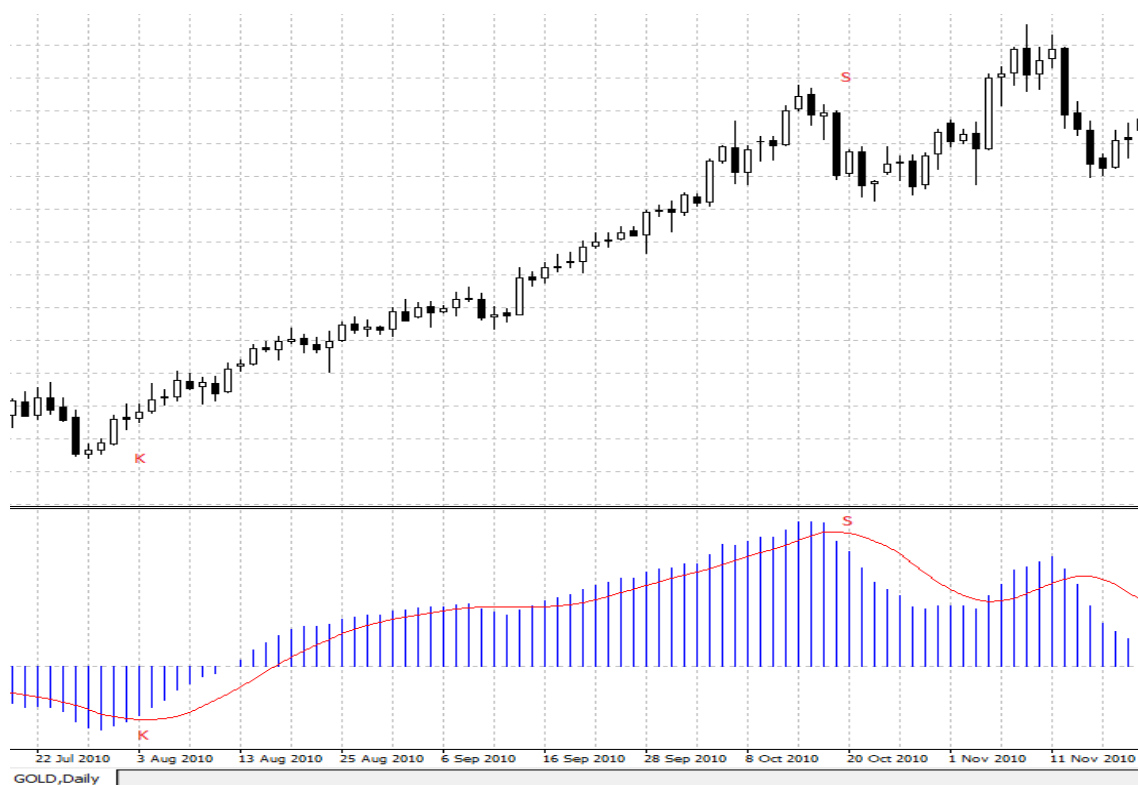
Wskaźnik ten jest jednym z najbardziej popularnych ze względu na jasne sygnały jak i łatwość w ich odczytaniu.

Mimo iż, MACD generuje wyraźne sygnały o dużej wiarygodności to są wyraźne ich opóźnienia. Dlatego MACD bardziej przydaje się przy inwestycjach o dłuższym horyzoncie czasowym.

Na wykresie widzimy linię Signal, którą prezentuje wykres słupkowy oraz linię MACD oscylującą wokół zera i przecinającą linię Signal.

Stąd też wskaźnik ten generuje nam sygnały kupna(K) i sprzedaży(S).

Kupna gdy przecina od dołu niemalejącą linię Signal poniżej poziomu zerowego oraz sprzedaży gdy przebija od góry nierosnącą linię Signal powyżej poziomu zerowego.



RSI – Relative Strength Index (wskaźnik względnej siły)

Jest to również popularny wskaźnik, którego używa się najczęściej wraz ze wskaźnikiem MACD.

Wskaźnik porównuje ruchy zwyżkujące i zniżkujące cen zamknięcia w danym okresie czasu. Twórca wskaźnika sugeruje okres czternastodniowy.

Wartości wskaźnika są prezentowane na wykresie w skali od 0 do 100. Wskaźnik RSI cechuje się gładszym wykresem i mniejszymi zniekształceniami.

Wskaźnik RSI nadaje się do poszukiwania potwierdzeń lub przewidywania oznak przebiegów i zmian trendów. Dlatego też ten sposób interpretacji polega na wyszukiwaniu dywergencji pomiędzy wykresem wskaźnika, a wykresem cen walut.

Wskaźnik ten również pokazuje sygnały kupna(K) oraz sprzedaży(S).

Sygnały te sugeruje na podstawie przekroczenia poziomów wykupienia 70% oraz wyprzedania 30%.

Sygnał kupna gdy wskaźnik przebija od dołu poziom wyprzedania oraz sygnał sprzedaży gdy wskaźnik przebija od góry poziom wykupienia.



Moving Average (prosta krocząca - Simple)

Jest to jeden z pierwszych wskaźników stosowanych w analizie technicznej. Wskaźnik ten oparty jest na średniej arytmetycznej cen z określonej liczby sesji i generuje czasami bardzo dobre sygnały, jednak pod warunkiem odpowiedniego ustawienia parametru średniej.

Jest wiele zastosowań dla średnich ruchomych. Najczęściej używa się ich do identyfikowania trendu i jego potwierdzenia na wykresie, wyróżnienia i potwierdzenia poziomów wsparcia i oporu, bezpośredniego generowania sygnałów lub jako podstawę do tworzenia różnych wskaźników.

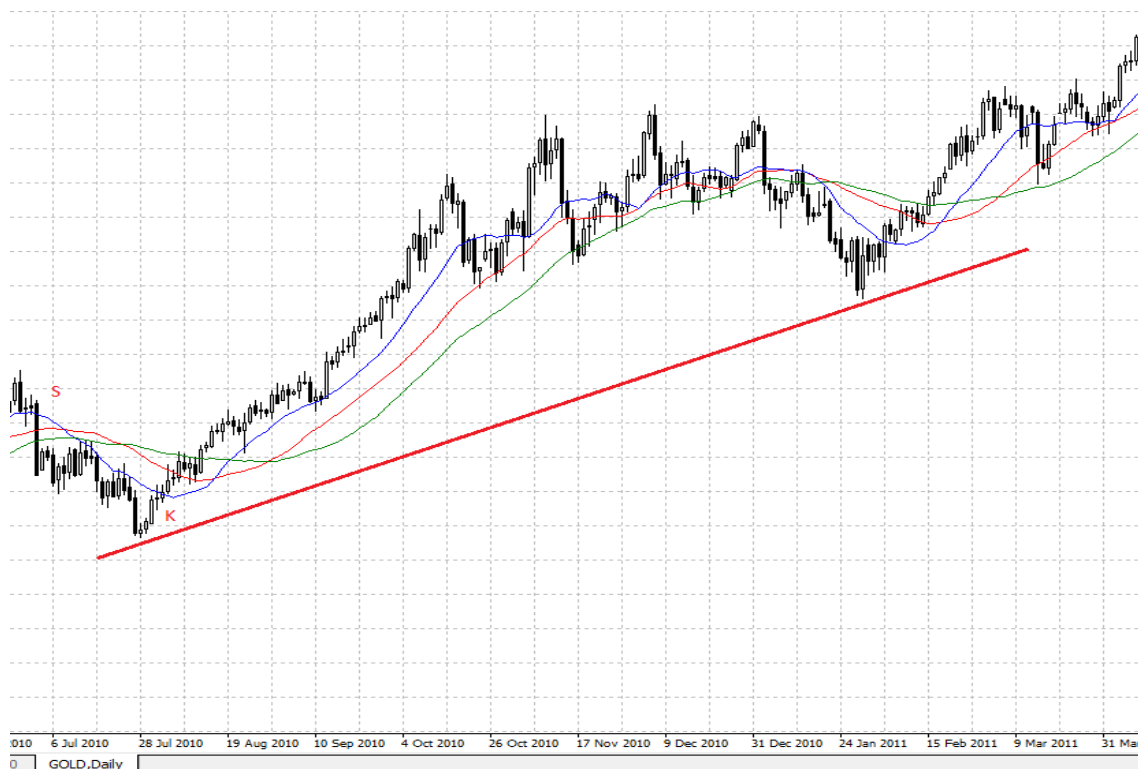
Jeden z nich polega na obserwacji punktów przecięcia średniej kroczącej przez wykres kursu. Jeżeli wykres kursu przecina od góry nierosnącą linię średniej kroczącej, jest to sygnał do sprzedaży (S). Gdy zaś wykres kursu przecina od dołu niemalejącą średnią kroczącą, jest to sygnał kupna (K).

Należy jednak pamiętać o ustawieniu parametru średniej kroczącej. Sygnały generowane przez średnie są tym mocniejsze, im dłużej linia średniej była ustabilizowana w pozycji zbliżonej do horyzontalnej przed wygenerowaniem sygnału.



Drugi sposób polega na zastosowaniu dwóch lub trzech średnich kroczących o różnych parametrach (np. 15-sesyjna i 30-sesyjna i 45-sesyjna) i obserwacji punktów przecięcia tych średnich przez wykres kursu.

Jeśli wykres kursu przecina od dołu niemalejące średnie, jest to mocny sygnał kupna (K), zaś gdy kurs przebija od góry nierosnące średnie jest to mocny sygnał sprzedaży (S).



Moving Average (wykładnicza krocząca - Exponential)

Aby pozbyć się opóźnień w prostych średnich ruchomych (średnich arytmetycznych), analitycy techniczni często korzystają z wykładniczych średnich ruchomych- EMA.

Podstawową cechą tej średniej jest to iż przywiązuje ona większą wagę do ostatnich wartości niż do wartości starszych i jest tym samym bardziej czuła, a więc lepiej oddaje bieżącą kondycję rynku.

Ponadto EMA szybciej od SMA reaguje na zmiany. Stare wartości EMA, zamiast być odrzucane, tracą stopniowo na znaczeniu aż przestają w ogóle być istotne. Najczęściej wskaźnik EMA oblicza się na podstawie cen zamknięcia.

Interpretacja wskaźnika EMA jest w zasadzie identyczna z interpretacją wskaźnika SMA.

Tak więc jeżeli wykres kursu przecina od góry nierosnącą linię wykładniczej średniej kroczącej, jest to sygnał do sprzedaży (S). Gdy zaś wykres kursu przecina od dołu niemalejącą wykładniczą średnią krocząca, jest to sygnał do zakupu (K).



STS – Stochastic (oscylator stochastyczny)

Oscylator ten monitoruje zmianę ceny zamknięcia od minimum w stosunku do rozpiętości między cena minimalną, a maksymalną.

Następnie te zmiany uśrednia przy pomocy średniej ruchomej. Istnieją trzy odmiany wskaźnika: szybki (Stochastic Fast), wolny (Stochastic Slow) oraz pełny (Stochastic Full).

Pierwszy z nich lepiej sprawdza się przy prognozach krótkoterminowych. Drugi rodzaj wskaźnika jest wolniejszą wersją tego samego wskaźnika, wymaga większego okresu czasu branego do obliczeń i wykazuje przydatność przy prognozach długoterminowych.

Pełna odmiana wskaźnika STS bierze pod uwagę trzy parametry: pierwszy to liczba okresów służąca do obliczenia %K, ostatni to liczba okresów służąca do obliczenia linii sygnałowej %D, zaś środkowy parametr to tzw. „czynnik wygładzający” linii %K.

Wykres wskaźnika składa się z dwóch linii:

%K - główna linia oscylatora (zielona linia na wykresie) oraz jej wygładzona postać:

%D - który służy jako linia Signal, %D jest równe trzydniowej średniej ruchomej (Moving Average - MA) z %K.

Jednym z rodzajów interpretacji wskaźnika jest znana nam już z wcześniejszych przykładów dywergencja. Dla przypomnienia jest to sytuacja w której ,np. trend kursu jest zwyżkowy, a trend wskaźnika zniżkowy co może zapowiadać zakończenie trendu i ewentualne odwrócenie trendu wzrostowego.

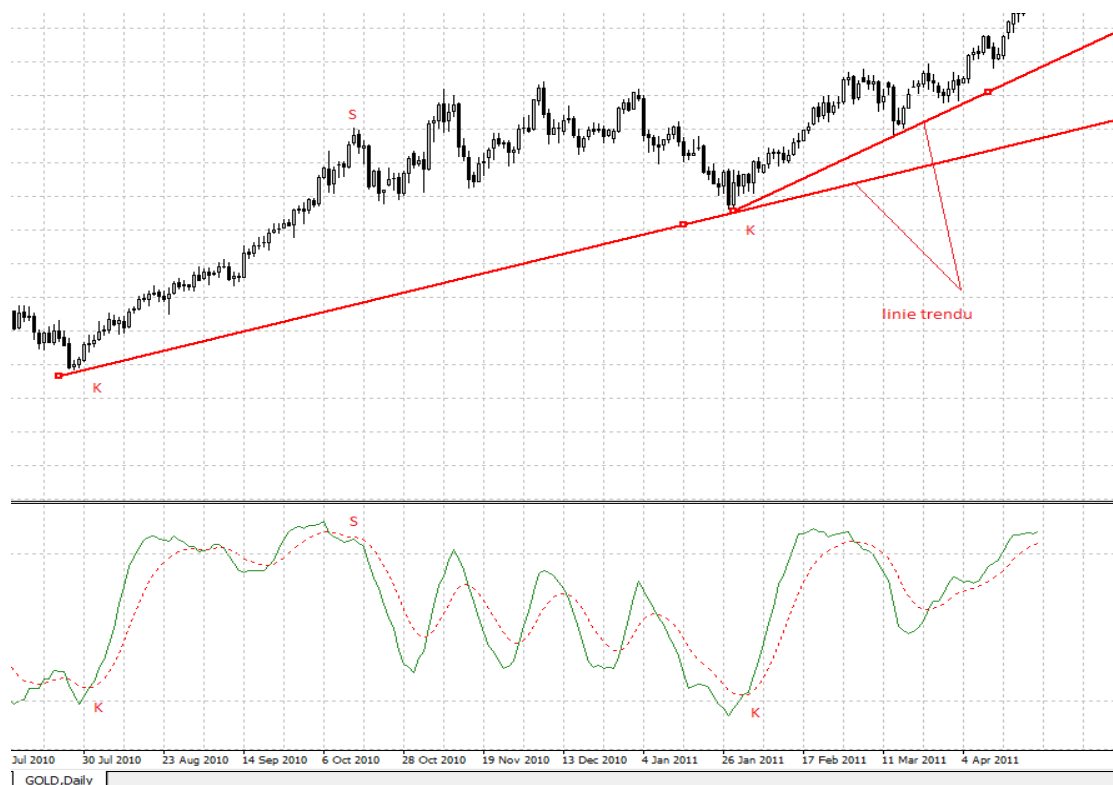
Druga interpretacja oparta jest o zachowanie się wskaźnika %K względem wskaźnika %D(linia Signal).

Sytuacja jest podobna jak przy wcześniejszych wskaźnikach tak więc:

Sygnal kupna(K) jest generowany w momencie przebicia od dołu %D na poziomie wyprzedania.

Sygnal sprzedaży (S) jest generowany w momencie przebicia od góry %D na poziomie wykupienia.

Poziomy wyprzedania i wykupienia dla tego oscylatora są na poziomie kolejno 20% i 80%.



ATR – Average True Range (średnia rzeczywistego zasięgu)

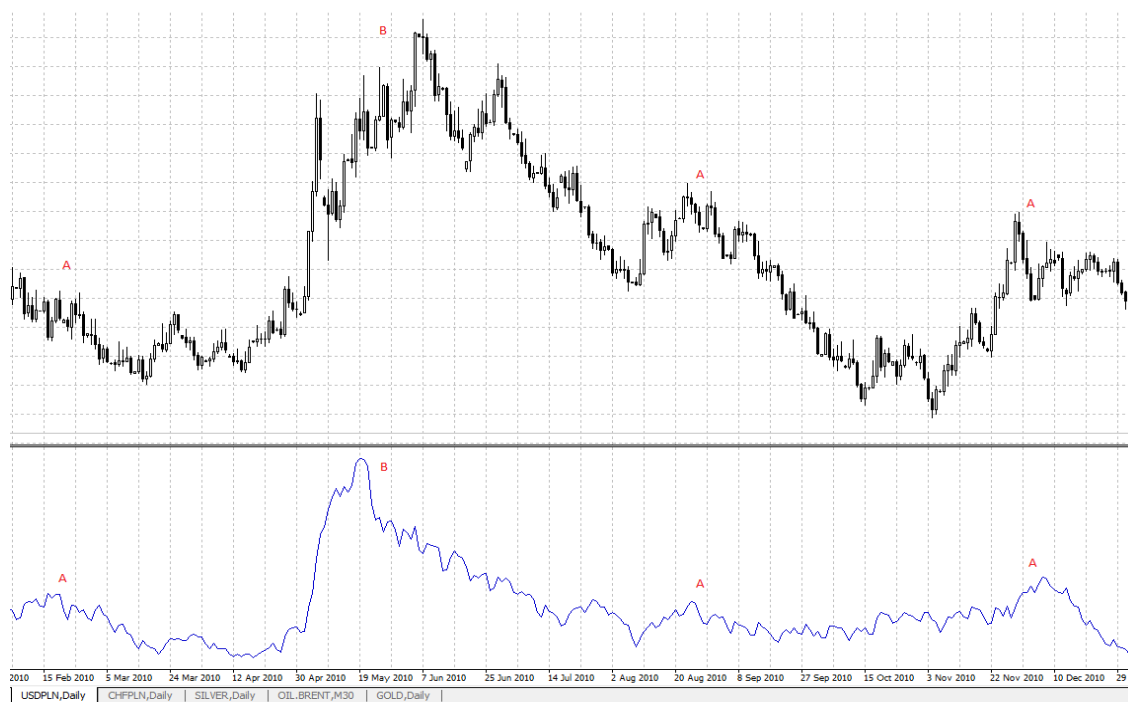
Wskaźnik ATR oblicza się jako średnią z rzeczywistego zakresu zmian (TR - True Range) który jest największą wartością z następujących trzech wielkości:

- odległością pomiędzy poprzednią ceną zamknięcia (Close), a dzisiejszym minimum (Low)
- odległością pomiędzy poprzednią ceną zamknięcia (Close), a dzisiejszym maksimum (High)
- odległością pomiędzy dzisiejszym maksimum (High) i minimum (Low)

Wskaźnik jest używany do przewidywania lokalnych szczytów i dołków - jego wartość jest często wysoka i osiąga szczyt przed lokalnym minimum lub maksimum kursu (przykład A).

Także wysoka wartość wskaźnika podczas gwałtownego spadku lub wzrostu może zapowiadać dłuższą zmianę trendu (B).

Niskie wartości wskaźnika potwierdzają trend horizontalny .



Ichimoku Kinko Hyo

Technika Ichimoku została opracowana jeszcze przed II wojną światową przez tokijskiego dziennikarza Goichi Hosoda. Natomiast pierwszy podręcznik prezentujący kompletny zapis tej metody ukazał się w 1968 roku.

Wskaźnik ten, to kompletny system handlowy, określający obszary wsparcia i oporu wykresu cenowego, wraz z sygnałami otwarcia pozycji.

Wskaźnik znajduje zastosowanie praktycznie na wszystkich rynkach finansowych zarówno dla akcji, obligacji, walut, indeksów, opcji jak i towarów.

Samo słowo Ichimoku może być przetłumaczone jako "jedno spojrzenie,, a rysunek stworzony przy zastosowaniu tej techniki zwany:

Ichimoku kinkuo-hyou (można przetłumaczyć jako "jedno spojrzenie na wykres ceny równowagi" lub też "ujęcie panoramiczne".

Wskaźnik Ichimoku Kinko Hyo na stałe upowszechnił się już nie tylko w japońskich domach maklerskich ale również znalazł swoje zastosowanie u brokerów z całego świata bowiem stanowi on coraz popularniejszą strategię handlową.

Unikalność Ichimoku polega na opóźnianiu w czasie jednych wykresów, a przyspieszaniu innych, przez co otrzymujemy pełen panoramiczny pogląd na aktualną sytuację.

Wykres wskaźnika składa się z pięciu linii, które w swej charakterystyce są bardzo podobne do średnich kroczących bazujących na cenach maksymalnych i minimalnych.

1. Linia bazowa (Kijun Sen) oznaczoną symbolem **(niebieska)**
2. Linia zwrotu (Tenkan Sen) oznaczana symbolem **(czerwona)**
3. Linia opóźniona (Chikou Span) oznaczana symbolem **(zielona)**
4. Pierwsza i druga linia zakresu (Senkou Span 1 i 2) które wyznaczają brązowy obszar.



Masz pytania?

Prosimy o kontakt z Działem Sprzedaży pod numerem telefonu:

22 212 54 35 lub pod adresem: sales@noblemarkets.pl