

Petró "rozwiązań parlamentarnych"

-

Organiczne połączenie teorii fal, teorii czasu
i teorii poziomów

P a n R o l l i n s Cena katalogowa ¥8,500 + podatek

Proszę mi wybaczyć.

Jeśli masz jakiegokolwiek pytania dotyczące tej książki lub oryginalnej publikacji, prosimy o skorzystanie z następującego adresu URL eb:

<http://www.ichimokukinkouhyou.jp/>

Twoje zwolnienie

Niniejszy dokument ma na celu dostarczenie ogólnych informacji wyłącznie dla celów inwestycyjnych i nie jest przeznaczony jako zachęta do zakupu poszczególnych produktów finansowych.

Nie ponosimy żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty lub szkody wynikające z informacji zawartych w tym dokumencie. Decyzja o zainwestowaniu i ostateczna ocena należy do Ciebie.

Niniejsza publikacja jest wynikiem własnych badań autora i nie jest w żaden sposób powiązana z jakąkolwiek firmą lub produktem wymienionym w tej publikacji. Nazwy tych firm i produktów są zazwyczaj znakami towarowymi lub zarejestrowanymi znakami towarowymi ich właścicieli.

Chociaż dołożono wszelkich starań, aby zapewnić dokładność informacji zawartych w niniejszym dokumencie, nie można udzielić żadnej gwarancji co do ich dokładności.

Adresy URL i inne informacje zawarte w tym dokumencie mogą ulec zmianie bez powiadomienia.

Wstęp

Metoda rysowania i przeglądania tabel równowagi została po raz pierwszy przedstawiona światu w 1969 roku wraz z publikacją "Equilibrium Tables at a Glance".

(odtąd "Tom I") był pierwszym.

Autorem był Ichimoku Sanjin, mój dziadek. Została ona opublikowana przez Institute for Research on Economic Fluctuations, osobisty instytut badawczy Yamato, a wszystkie jego "oryginalne prace", w tym pierwszy tom, znany jako "Siedem Części Tablicy Równowagi Ichimoku", zostały opublikowane prywatnie.

Możliwe jest również

Instytut Badań nad Wahaniami Gospodarczymi mojego dziadka został przemianowany na Instytut Badań nad Wahaniami Gospodarczymi po śmierci mojego ojca, a mój wnuk, ja, jest teraz odpowiedzialny za tabelę równowagi.

Rzadko można znaleźć uczestnika rynku, któremu nie jest znana nazwa "Ichimoku Kouryakuten". Ale jak bardzo jest ona wykorzystywana?

Wielu z nas codziennie patrzy na tabele równowagi. Rzadko jednak można znaleźć kogoś, kto poważnie próbował opracować, do czego służą tablice równowagi i co każda z nich oznacza.

Jeśli ktoś chce zrozumieć "istotne znaczenie" tabeli równowagi, naturalnie powinien odwołać się do prac Ichimoku Sanjin. Jednak wiele osób dochodzi do wniosku, że o to właśnie chodzi w tabelach równowagi, nawet nie próbując.

Tabela równowagi stała się czymś więcej niż tylko nazwą. Jest to jeden z powodów, dla których wielu ludzi nie było w stanie poradzić sobie z typowym załamaniem rynku w 2008 roku.

Nie tylko tabela równowagi, ale także linia barona i fluktuacje rynkowe nie są dobrze rozumiane, lub rozumiane w niewłaściwy sposób.

Dlaczego oryginalna praca, opublikowana już 40 lat temu, nie rozprzestrzeniła się tak daleko jak tabela równowagi?

Powodem tego może być fakt, że oryginalna książka jest "trudna" do zrozumienia. Wierzę, że ta trudność wynika z ogólnego niezrozumienia linii wznoszącej i samych ruchów rynkowych. Jeśli tak jest, to to, co ja, jako spadkobierca tabeli równowagi, muszę zrobić, będzie oczywiste.

To, co starałem się zrobić w tej książce, to wyjaśnić tabelę równowagi z punktu widzenia oryginalnego autora i wynalazcy tabeli. Zamiast próbować obniżyć poprzeczkę i ułatwiać zrozumienie wyjaśnień, starałem się raczej podążać własną drogą zrozumienia, która opierała się na mojej własnej, uczciwej konfrontacji z oryginalnym dziełem.

Przynajmniej pomoże to wyjaśnić powszechne nieporozumienia związane z tabelą równowagi i sprawi, że stanie się ona bardziej namacalnym narzędziem

dla czytelnika. Przede wszystkim jest to książka, z którą zmagam się od wielu lat i której nie potrafię skończyć.

Dla tych czytelników, którzy nie znajdą w niej owoców, wierzymy, że z pewnością pomoże im ona w ich badaniach.

Nie oczekujemy też, że ta książka będzie natychmiastowym narzędziem dla czytelnika przy pierwszym czytaniu. Większość z tego, co jest łatwo dostrzegalne lub na pierwszy rzut oka, opiera się na bardzo prostym, trzystopniowym argumencie. Większość z nich jest rodzajem deformacji, rodzajem historii obrazkowej.

Aby być realistycznym, musi być pewna ilość komplikacji, a następnie uproszczeń. Zrozumiesz znaczenie tych słów, gdy zdobędziesz więcej doświadczenia z tablicami równowagi z tej książki.

Mówi się, że sztuka wojenna to recepta na poważne obrażenia. To od użytkownika zależy, jak dobrze wykorzysta Art of War. Pracuję z Ichimoku Kinko Hyo od ponad 15 lat. Używam go od ponad 15 lat.

Jest częścią mojego życia już od wielu lat. Dlatego mam świadomość, że nie jestem jeszcze na poziomie człowieka gór. Tabela równowagi i człowiek gór, o którym mówię, są poza moim obecnym zrozumieniem i jestem pewien, że za dziesięć lub dwadzieścia lat mój opis tabeli równowagi będzie pisany z innym postrzeganiem niż w tej książce.

Jednakże, jako spadkobiercy uogólnienia tabeli równowagi w przeszłości i w ostatnich latach, nie możemy nadal jej zaniedbywać.

Tak jak mój ojciec formalnie przyjął nazwę drugiej generacji Ichimoku-Sanjin, ja również przyjmuję nazwę trzeciej generacji Ichimoku-Sanjin prezentując tę książkę i chciałbym przedstawić autentyczny wykres równowagi Ichimoku-Sanjin.

Życzenie dla tej książki nie różni się od tego z oryginału. Przedmowa do pierwszego tomu "Equilibrium Table I" mówi nam prawie wszystko, co powinniśmy wiedzieć o tablicach równowagowych. Jeśli przeczytasz tę książkę, a następnie zapoznasz się z Przedmową do tomu pierwszego, będziesz miał pojęcie o sposobie myślenia Yamato.

Chciałbym również skorzystać z okazji i przedstawić krótką biografię Yamato. Nie jestem w stanie obiektywnie wypowiadać się na temat historycznych realiów Yamato, gdyż każdy opis jego wielkości byłby odebrany jako przechwałka mojego własnego narodu.

Dla mnie człowiek gór pozostaje żywą istotą. Dla mnie pozostaje on jednak żywym człowiekiem, ale dla nieobecnego czytelnika jest tylko osobą z przeszłości. Po pierwsze, tylko ci, którzy mieli bezpośredni kontakt z oryginalnym dziełem, są uprawnieni do krytyki Yamanjin.

Chociaż uważam, że wykres Ichimoku Equilibrium nie jest odejściem od tradycji japońskiej metody linii, chciałbym powtórzyć, że idee dotyczące linii Go i rynku wyrażone w tej książce są moje własne.

Chciałbym dodać komentarz do tekstu Ichimoku Sanjin jako przedmowę do tej książki.

czerwiec 2010 r.

Tetsuo Hosoda, trzeci Ichimuzanjin, pisze

Z przedmowy do tomu pierwszego

Ten wykres równowagi został opublikowany w Tokyo Shimbun w 1927 roku pod tytułem "New East Turnover Line", po wielu latach ciężkiej pracy. **Ci z Państwa, którzy mają już** ponad 60 lat, ale nie tak wielu ludzi w ogóle, wiedzą, jak istotna była to sytuacja i jak dobrze została przyjęta. Sekcja biznesowa Tokyo Shimbun prosperowała do 1935 lub 1960 roku, ale podczas wojny nazwa gazety została zmieniona na Tokyo Shimbun, więc stała się jeszcze bardziej odległa od pamięci ludzi.

Po wojnie, w 1950 roku, w czasie powstania koreańskiego, na gorącą prośbę przyjaciela, dałem go tylko trzem osobom. Wówczas otrzymałem ogromną nagrodę za moją pracę pod warunkiem, że nie zostanie ona upubliczniona przez dziesięć lat, ale teraz, gdy minęło dwadzieścia lat, otrzymałem pewną aprobatę i postanowiłem udostępnić ją publicznie. Jest to kompilacja dziesięciu objaśnień, które zostały napisane w tamtym czasie i z tego powodu wiele się pokrywa. Oczywiście bardzo łatwo byłoby je poprawić i w rzeczywistości tak zrobiliśmy, ale tablice równowagi i przesła są tak proste, że pomyśleliśmy, że warto byłoby napisać tyle rzeczy, ile jest potrzebne do zrozumienia.

Nie trzeba dodawać, że wszystkie wykresy są nowe, a wszystkie wyjaśnienia są nowo napisane, ale powodem, dla którego zdecydowałem się je opublikować jest to, że otrzymywałem zapytania prawie w całym kraju za każdym razem, gdy były one publikowane na antenie lub w prasie, a nie jest łatwo mi odpowiedzieć na każde z nich. Nie jest mi łatwo odpowiedzieć na każdą z nich, a wiek już mam za sobą, więc pomyślałem, że nie powinienem zostawiać czegoś takiego leżącego w pobliżu: 0_.

Rynek albo się zatrzymuje, albo porusza. Jeśli tak jest, to albo w górę, albo w dół. Jest to bardzo proste; jednak kiedy faktycznie spróbujesz, nie jest tak łatwo zarobić pieniądze. Więc czytasz o tym w gazetach, magazynach i na antenie. Nie jest złą rzeczą wiedzieć wiele rzeczy, ale bez względu na to, jak wiele badań zrobisz, nie sprawi to, że rzeczy staną się bardziej skomplikowane, tylko uczyni je prostszymi i prostszymi. Ważne jest, aby upraszczać i upraszczać. Powodem, dla którego rynek jest tak lukratywny na początku, ale staje się mniej, gdy się do niego przyzwyczaisz, jest to, że staje się bardziej skomplikowany.

Piękno tej równowagi i rozpiętości polega na tym, że jest ona tak prosta. Jest to system, który nie może być skomplikowany. Bez względu na to, jak skomplikowany jest umysł danej osoby, tak długo, jak go przyjmuje, nie ma

Jest to kwestia uproszczenia. Co jest najważniejszą rzeczą na rynku? Nie trzeba dodawać, że najważniejszą rzeczą jest wiedzieć, co robić. Ile dni. Ile to kosztuje? Jest to pytanie "co, ile dni i za jaką cenę". W dzisiejszych czasach ekstremalnych

Na rynku coho, co jest najlepszym wyborem? Trochę mnie poniosło. Nigdy nie jest łatwo wiedzieć, który z nich wybrać, gdy istnieje kilka akcji, które wydają się być

Im bardziej sztuczny jest rynek, tym większe prawdopodobieństwo, że dasz się ponieść emocjom i złapiesz coś nudnego.

Wszyscy wiemy, jak łatwo jest wpaść w pułapkę. Wszyscy wiemy, jak łatwo jest wpaść w pułapkę myślenia, że rynek idzie w dół. W przeciwieństwie do tego, tabela równowagi i rozpiętość dają jasny i ostateczny sygnał "to jest to".

Następnie chcę kupić tę akcję. Ale kiedy zacząć? Nie jest to łatwe, ale jeśli źle ustawisz kolejność, stracisz rotację bardziej niż cokolwiek innego.

Ale ta równowaga dopiero się zaczyna. Ten wykres równowagi jest jednak "punktem wyjścia". Jednak ten wykres równowagi pokazuje, że czas "r
To świetny sposób na naukę.

Ponadto, w gazetach i czasopismach, ludzie często mówią "kupuj na dole" lub "sprzedawaj na górze", ale to jest zbyt abstrakcyjne i w praktyce, jak daleko jest dno? Jak daleko jest za daleko?

Wykres równowagi i rozpiętość są używane do określenia dnia i ceny. Równowaga i rozpiętość mówią nam definitywnie ile dni i jak bardzo cena będzie spadać. To jest to, co wykres równowagi i rozpiętość

mówią nam niezbitcie. Powodem, dla którego zmieniłem swój pseudonim na Ichimoku Sanjin po zakończeniu wojny jest to, że trend rynku może być wyraźnie widoczny na tym wykresie równowagi, a ten wykres równowagi jest również nazywany Ichimoku Equilibrium Chart.

***Metropolitalna gazeta**

To był dzisiejszy Tokyo Shimbun. Gazeta słynęła z obszernego działu literackiego, a kiedy Yamato dołączył do gazety w 1923 roku, działem literackim kierował Shin Hasegawa (znany z takich sztuk jak "Matka powiek". Kiedy Yamato dołączył do zespołu w 1923 roku, w dziale literackim pracował Shin Hasegawa (znany z takich sztuk jak "Eyelid Mother"; dziś byłby znany jako mentor Shotaro Ikenamięgo). Kilka lat po dołączeniu do Yamato, Osamu Dazai przystąpił do egzaminu wstępnego, aby ukryć swoją nieobecność na uniwersytecie, a gazeta była szczególnie popularna wśród aspirujących pisarzy.

Filarami ówczesnej prasy wielkomińskiej były rubryki literacka i biznesowa.

Obaj byli głęboko związani z życiem mieszkańców Tokio. W wykazach programów audycji radiowych, które rozpoczęły się w epoce Taisho, jedna trzecia do połowy programów dotyczyła sytuacji handlowej, co pokazuje, jak poważnym problemem była kwestia cen towarów.

W tym czasie Kabutocho było w trakcie przechodzenia od prywatnych handlowców do nowoczesnych firm zajmujących się obrotem papierami wartościowymi, a gazety czytane w tej okolicy to albo Tokyo Shimbun albo Chugai Shogyo Shimpō (obecnie Nihon Keizai Shimbun). Jak to było w zwyczaju w tamtych czasach, Ichimoku Sanjin pisał artykuły pod pseudonimem "Sagami Taro", a po wojnie kontynuował pod nazwą "Ichimoku Sanjin". Z tego powodu jego prawdziwe nazwisko, Goichi Hosoda, nie było znane opinii publicznej ani przed, ani po wojnie.

Nowa linia do przebudowy w kierunku wschodnim

Sintokoge (nowa akcja na giełdzie w Tokio) była jedną z wiodących akcji w swoim czasie i podobnie jak Nikkei 225 dzisiaj, pełniła rolę indeksu.

To była marka, która miała **Tylko nasza trójka**

Wiemy, kim jest dwóch z trzech mężczyzn. Są to Hajime Ohgami, dyrektor Yamaichi Securities, oraz Masanori Yamase, szef działu akcji Yamaichi Securities. Yamaichi Securities był głównym graczem w branży do 1955 roku, zanim niektóre wspomnienia zostały opublikowane, gdy firma zbankrutowała w latach 90-tych.

Czy Equilibrium czy Span

Jak wynika z tomu I, "tabela równowagi" odnosi się do linii bazowej i linii przejściowej, a "rozpiętość" do dwóch pręseł wiodącego i opóźnionego. Ręcznie pisane notatniki Yamato wciąż zawierają jego codzienne wpisy dotyczące relacji półwiekszości przy wartościach podstawowych, co razem sugeruje, że tabela równowagi była pierwotnie "tabelą" relacji półwiekszości przy wartościach podstawowych.

Pewien Chińczyk zapytał mnie kiedyś: "Dlaczego nazywasz tabelę tabelą? Zapytano mnie kiedyś. Z wyżej wymienionych powodów.

Ja nazywam to "wykresem równowagi". Span pierwotnie oznaczał "odległość między filarami". W tomie 1 rozpiętość odnosi się do pręseł otuliny i pręseł czołowych. W późniejszych wydaniach jest on używany w wielu znaczeniach. W tej książce, jeśli to możliwe, unikamy tego wyrażenia. **Rynek albo stoi w miejscu, albo się porusza, a jeśli się porusza, to w górę lub w dół.**

Badania Yamato konsekwentnie koncentrowały się na rozwiązaniach tego problemu. Niniejsza książka jest zorganizowana w następujący sposób

Chcielibyśmy, abyście jeszcze raz przeanalizowali, jakiego rodzaju fluktuacją jest rynek, który się nie porusza, jakiego rodzaju fluktuacją jest rynek, który się porusza i jakie są oznaki momentu, w którym rynek, który się nie porusza, zaczyna się poruszać i momentu, w którym rynek, który się porusza, przestaje się poruszać. Istnieje dobry powód, dla którego termin "kierunek" jest używany zamiast "kierunek rynku". Oczywiście, to kierunek, a nie kierunek, powinien być jasny dla inwestora.

Nieuniknione jest uproszczenie.

Znaczenie jest podane w rozdziale 5 części 1 tej książki, "Wzorce handlowe".

Ichimoku Sanjin

Naprawdę nazywa się Hosoda Goichi i urodził się w 1898 r. w Nishiichi, Toyoda-cho, prefektura Yamaguchi. 1924 (Taisho 13)

W 1949 r. dołączył do Tokyo Metropolitan Shimbun (obecnie Tokyo Shimbun). Działał pod pseudonimem "Sagami Taro" i był szefem sekcji biznesowej. Odszedł z gazety w 1941 roku. Po wojnie zmienił swój pseudonim na "Ichimuzanjin" i nieregularnie publikował artykuły w Japan Securities Journal i innych gazetach. W 1969 roku został członkiem

『Immunity Equilibrium Table Vol.1』 i opublikował 7 książek do 1981 roku.

Zmarł w 1982 roku (Showa 57).

Życie Yamato można podzielić na trzy główne okresy. Jego życie można podzielić na trzy główne okresy: okres, w którym był praktykantem przed dołączeniem do Tokyo Shimbun, okres, w którym był członkiem Tokyo Shimbun oraz okres powojenny, w którym był komentatorem rynku.

Yamato notował od 12 roku życia z powodu pracy swojego ojca. Od 12 roku życia był handlarzem na rynku, co wynikało z pracy jego ojca. W "Tokyo Shimbun" odegrał pionierską rolę jako komentator rynku.

Średnia dzienna równowaga akcji Nikkei (7/3/95 – 6/28/96) .



Introduction: -----

Vol. 1 J. Przedmowa.....3

Część 1: Podstawowa teoria

1- Podstawowe pojęcie tabeli równowagi: -----

Koncepcja odsuwania się.....14

Nie da się uniknąć minusów.....17

Equilibrium sugeruje uwolnienie.....20

2 Noga Kagi i równowaga -----

-Jak narysować wykres równowagi.....22

Pozycje równowagi.....24

Co to jest noga kluczowa?.....25

Znaki konwersji według kształtu fali.....27

Linia baronialna jest nieunikniona.30

3 Teoria zmienności rynkowej równowagi -----

Zarówno rynki wzrostowe jak i spadkowe są trójkątowe.31

H Przykłady konfiguracji fal.....33

Przykład rynku spadkowego.....38

4 Znaczenie każdego wiersza w tabeli równowagi 41

Równowaga jako wskazówka do odsuwania się	41
Korzystne warunki rynkowe i podstawowe dane	44

5 Rodzaje tabel równowagi----- 51

E 辨転 -.....	51
Punkt wejścia dla kupna i sprzedaży	53
Różnice w Toyota Motor Corporation	54
Radzenie sobie na zmieniającym się rynku	57

6. -Pomiary równowagi (łuk ręczny) -----61

Jak otrzymać wykres równowagi	61
Jak ustalić datę zmiany - co to jest data zmiany?	62
-! Equilibrium Table® Teoria fal	64
Fale N zarówno na rynkach wzrostowych, jak i spadkowych.....	67
Przykład, jak określić datę zmiany i jak ją ocenić	72
Pojęcie obliczonych wartości	76
^tîsb.....	77

7. Toyota Motor Equilibrium -----79

Perspektywy rozwoju rynku (stan na 30 sierpnia 2006 r.)	79
Perspektywy rynkowe (stan na dzień 8 września 2006 r.)	84
Perspektywy rynkowe (stan na 15 września 2006 r.)	87
Perspektywy rozwoju rynku (stan na 22 września 2006 r.)	90

8 ■ Miesięczne zmiany w Nikkei Stock Average93

Fluktuacje jako przejście w strukturze trójkątowej.....	96
W walce wokół pewnego poziomu rynkowego.....	109

To pierwszy raz, kiedy
używam fletu.

1. – Pojawienie się tabeli równowagi-----122

Analiza techniczna.....	123
Trudność.....	124
Definicja tabeli równowagi.....	125
Uogólnienie.....	126
Błędne przekonania na temat wejść i wyjść.....	127
Jakie są podstawowe dane?.....	128
–Jakie jest znaczenie stosowania wykresu równowagi?.....	129
Intuicyjne zrozumienie.....	131
Intuicyjny i obiektywny osąd.....	133
Odepchnięcie.....	134

2 ■ Informacje o publikacji pierwotnej---- 136

Cel pierwotnej publikacji.....	137
Zwolnienie u podstawy: wartość.....	140
i runda.....	145

Część III: Następnie Nikkei 225

1. sierpień 2007 r. — luty 2008 r. ----- 150

Z komentarzy w dniu 10 sierpnia 07 r.	151
Z komentarzy z dnia 18 sierpnia 07 r.	152
Z komentarza z dnia 5 grudnia 07 r.	154
Z komentarzy z dnia 14 grudnia 07 r.	154
Z komentarzy w dniu 27 stycznia 08 r.	156
Z komentarzy z dnia 1 lutego 08 r.	158

2. -----08 7miesięcy ~ przez 9 Marzec (komentarz dzienny Rajo Nikk) ----- 159

7 lipca 08 komentarze.....	160
14 lipca 08 komentarze.....	163
28 lipca 08 komentarze.....	165
4 Aug 08 komentarze.....	167
11 Aug 08 komentarze.....	170
18 sierpnia '08 komentarze.....	172
25 Aug 08 komentarze.....	174
1 Sep 08 komentarze.....	176
8 Sep 08, Komentarz.....	178
22 Sep 08 komentarze.....	180
29 Sep 08 komentarze.....	181

-----3. 1 w 08

Z artykułu z dnia ~~5 października~~----- 184

Komentarz rynkowy, 3 października 2008 r.

184

Znaczenie niskiej pozycji z kwietnia 2003 r.	186
Dotychczasowy proces transformacji	189
Skutki zmiany z października 08 r.	196

4. Z artykułu z dnia 12 października 2008 r. 200

Komentarz.....	rynkowy w dniu 10 października 2008 r. 200
Zmiana miesięczna	202

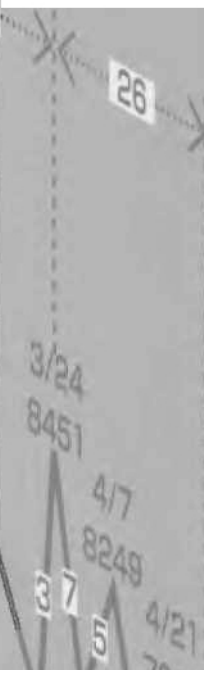
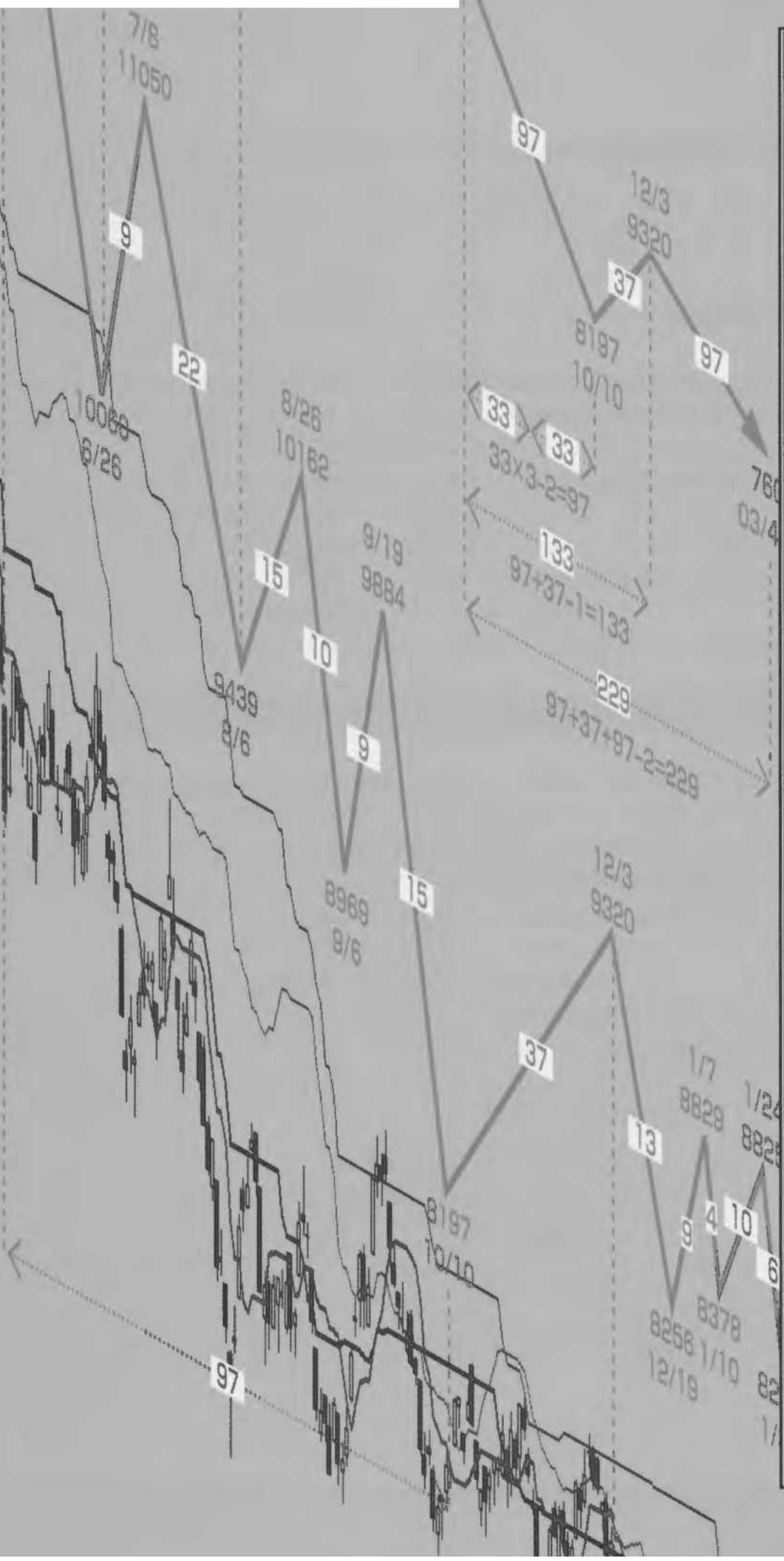
5. Z artykułu z dnia 19 października 2008 r. 204

18 października Komentarz rynkowy	204
Znaczenie jako punkt	206

6. ----- 08 lat Zmiany od dołka z 28 października----- 209

ffi

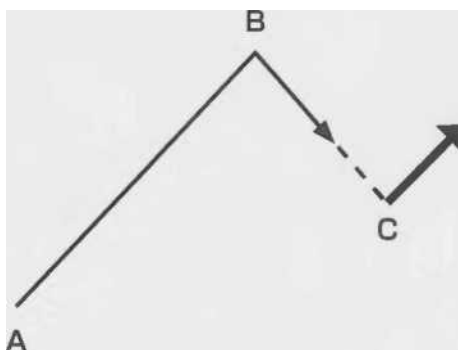
部 基礎理論編



1. Podstawowa idea stojąca za wykresem Ichimoku Equilibrium

Koncepcja odsuwania się

Zanim przejdziemy do konkretów, jak korzystać z wykresu Ichimoku Equilibrium, jest pewna koncepcja, którą należy zrozumieć. Spójrz na poniższy wykres ruchów cenowych.

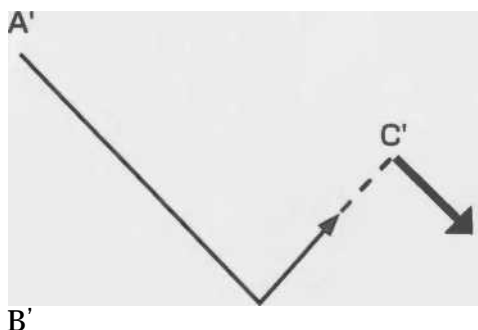


Ruch ceny z **A** do **B** jest oceniany jako "tymczasowy ruch w górę", podczas gdy ruch ceny z **B** jest wyraźnie "spadkiem". Pytanie brzmi jednak, czy spadek jest "ruchem w dół" z **B** jako bezpośrednim pułapem, czy tylko korektą (tj. "pchnięciem") dla późniejszego ruchu powyżej **B**.

nie jest, oczywiście, znany w środku.

Dlatego definiujemy "granicę pchnięcia **C**". Jeśli cena spadnie poniżej tego punktu, ruch w dół od **B** nie jest ruchem popychającym, ale ruchem w dół. Jeśli jednak cena nie spadnie poniżej tego punktu, ale gwałtownie odbije, zakładamy, że rynek dokonał korekty **BC** (i że istnieje duże prawdopodobieństwo impulsu) i uznajemy, że cena rośnie.

To samo odnosi się do odwrotnych ruchów cen.



-T
-

Pierwszym krokiem jest ustalenie, czy 'AB' jest trendem spadkowym, a następnie określenie "granicy zwrotu C'" oraz ustalenie, czy C jest trendem wzrostowym czy spadkowym.

Używamy terminu "push" do opisanie małych, krótkoterminowych spadków i "return" do opisanie wzrostów, ponieważ jesteśmy zmuszeni uznać sam ruch za "kierunek". Łatwo jest popełnić błąd transakcyjny, kiedy postrzegamy ruchy cen jako kierunek (więcej na ten temat później).

Dlatego, aby nie dać się zwieść ruchom cen, tworzymy sytuację "oczekującą" na wypchnięcie lub zwrot.

Oczywiście, oceny te muszą być ogólnie subiektywne.

Po pierwsze, to zależy od tego, gdzie umieścić "punkt wyjścia" z rynku, aby ocenić, czy jest to rynek w górę lub w dół rynku.

Jeśli spojrzymy na nieśmiały wykres trendu wzrostowego powyżej, AB może być w rzeczywistości fazą powrotu. W przypadku nieśmiałego ruchu w górę pokazanego wcześniej, AB może być w rzeczywistości fazą powrotu, biorąc pod uwagę zmienność przed A. Alternatywnie, jeśli rynek wzrasta od okresu przed A, **wówczas** najniższy poziom przed A

W niektórych przypadkach za punkt wyjścia będzie się uważać

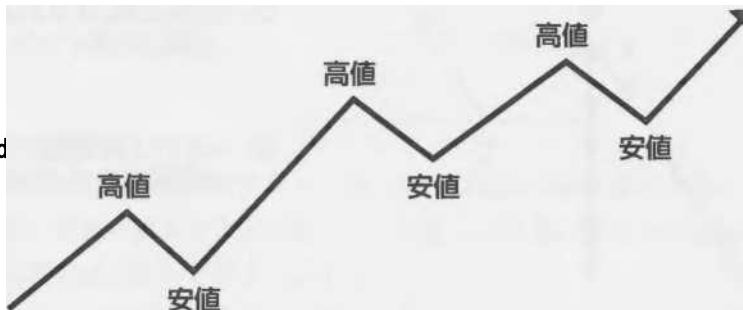
Trudno też zachować obiektywizm C i C', które wstępnie zdefiniowane są jako kryteria odsuwania.

Pomimo tych problemów, same wahania w przeszłości mogą być zidentyfikowane jako obiektywne fakty. Można się spierać o pushback ex post.

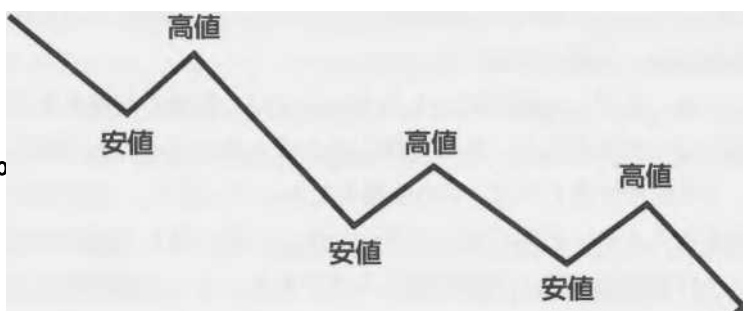
Poniższe dwa zjawiska zostały opracowane i były stosowane jako "zasady kciuka" przez lata.

Trend wzrostowy jest wzrostem niżej i wyżej, podczas gdy trend spadkowy jest spadkiem wyżej i niżej.

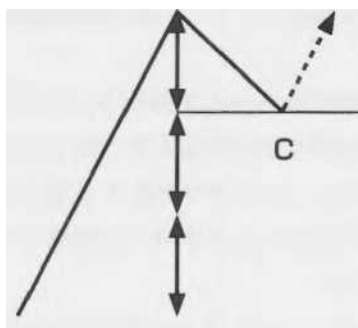
rynek wschod



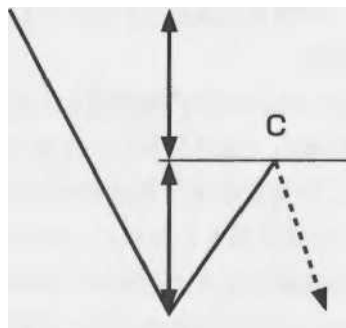
Rynek spadko



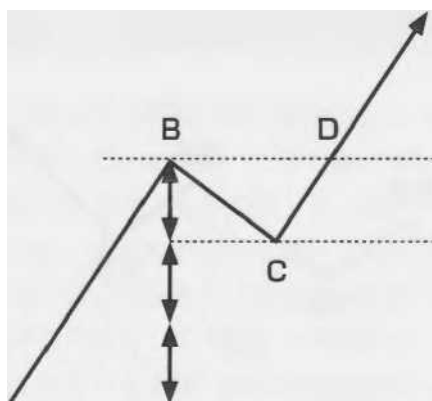
W tym przypadku, trend wzrostowy jest wzrostem z impetem i spadkiem z powrotem. W tym przypadku zwyżka to pchnięcie w górę, a zniżka to pchnięcie w dół. Pchnięcie to często jedna trzecia zwyżki z punktu **A** do punktu **B**, a powrót to często jedna połowa zniżki z punktu **A** do punktu **B**.



BA



Ta zasada kciuka sugerowałaby dwa punkty handlowe **C** i **D**.



D...punkt, w którym rynek odsuwa się od punktu **B** i wyprzedza najwyższy poziom dnia

C... punkt, w którym spadek jest jedną trzecią wzrostu w **AB**

A

Punkt **D** jest powszechnie znany jako "breakout" zarówno na Wschodzie jak i na Zachodzie. To jest sygnał. Jest to nie tylko zasada, ale również absolutna koncepcja, która doprowadziła do rozwoju różnych technik i zasad wznoszenia się.

W przeciwieństwie do tego, **C** nie jest konieczne absolutne. To zależy od tego, gdzie umieścisz punkt startowy **A** rynku.

Dzieje się tak dlatego, że zmienia się położenie **A**. Nawet jeśli pchnięcie **C** stanowi jedną trzecią wysokości z **A** do **B**, to jeśli zmieni się położenie **A**, zmieni się również położenie **C**. Obecnie używamy serii Fibonacciego

W każdym razie, zasada kciuka jest taka, że rynek wzrostowy jest serią niżów i wyżów.

Nie da się uniknąć minusów

Punkt **D** jest oparty na zasadzie kciuka, o której była mowa wcześniej. Tak długo jak minima i maksima będą rosły, mamy do czynienia z trendem wzrostowym. Innymi słowy, tak długo jak minusy są pchane, **BC** jest pchaniem.

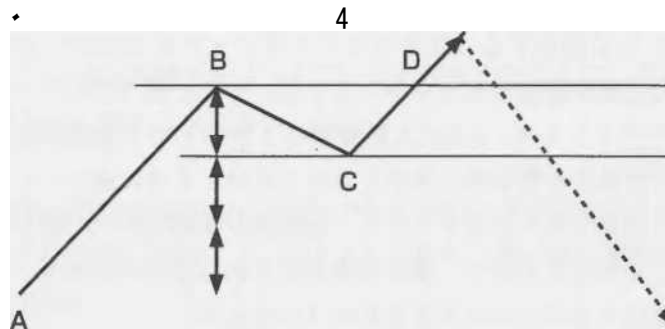
Tak długo jak cena jest wysoka, możemy spodziewać się trendu wzrostowego.

Punkt **D** powyżej **B** jest tym momentem, który dowodzi, że **BC** było pchnięciem. Jeśli "punkt sprzedaży (profit-taking target)" można znaleźć poza tym punktem, a jeśli może być sprzedany, to punkt na **D** jest punktem, w którym cena akcji idzie w górę.

Jest to bezbłędny sposób na zakup.

Jednakże, jak pokazano na poniższym rysunku, zawsze istnieje możliwość gwałtownego spadku poniżej **C** lub nawet **A**, zazwyczaj po bardzo niewielkim wzroście powyżej **D** (punkt **E**).

Ponadto, nawet jeśli znajdziesz "punkt sprzedaży" – na przykład, jeśli przewidujesz gwałtowny spadek od **E** – trudno jest przewidzieć, czy będziesz w stanie zamknąć transakcję przed spadkiem.



Jest tak dlatego, że jest mało prawdopodobne, aby było dużo kupowania podczas jesieni.

Celem zakładania odepchnięcia jest uniknięcie bycia na łasce "zwykłej akcji cenowej"; "kupowanie" poza **D** jest właściwym sposobem na udowodnienie, że **BC** jest tylko odepchnięciem. Jednak w przypadku ostrego spadku z **E**, rezultat jest taki, że nie jesteś zdany na łaskę małego ruchu ceny na **DE**.

To nie jest dobry pomysł.

Dlatego też sukces lub porażka strategii transakcyjnej "buy at highs" lub "sell at lows" nie zależy od samego sygnału kupna lub sprzedaży, ale od innych istotnych kwestii.

Można powiedzieć, że tak jest w tym przypadku. Oczywiście, jeśli zakres cenowy i czas od **D** jest wystarczająco długi

Dzięki temu łatwiej jest odnieść sukces. Z drugiej strony, jeśli zakres cenowy i czas są zarówno krótkie, może to prowadzić do porażki.

Ogólnie rzecz biorąc, zależy to od tego, jak postrzegasz zmiany do **B** lub **C**, a jak reagujesz na zmiany po **D**.

Założenia, jakie należy przyjąć, są zupełnie inne. Co więc powoduje zmianę decyzji w **D**? Co wpływa na zmianę decyzji w **D**?

Jest to możliwe. Na przykład

- Jeśli uważamy, że wzrost do **B** nie osiągnął jeszcze oczekiwanego maksimum, lub że impet do **C** jest zbyt płytki w stosunku do wzrostu do **B**, wtedy punkt **D** jest "kupnem".
- Jeśli uważasz, że wzniesienie do **B** jest wystarczające, lub że pchnięcie do **C** jest zbyt głębokie, to poi **D** W przypadku straty, sprzedajemy akcje.

Dlatego też przyczyny naszych niepowodzeń handlowych sprowadzamy do naszych własnych błędnych ocen rynku i nazywamy błędne oceny sygnałów handlowych "damaashi".

Kupowanie na **C** opiera się również na założeniu, że rynek wzrostowy to seria niższych i wyższych cen.

W obu przypadkach, tak długo, jak spadek pozostaje na "granicy pchnięcia", rynek jest "w górę". W obu przypadkach, tak długo, jak spadek pozostaje na "granicy pchnięcia", rynek będzie nadal rosnać. Podstawową ideą jest to, że jeśli "granica zwrotu" nie może zostać przekroczona, to "rynek spadkowy" będzie kontynuowany.

Jednak punkt **D** jest tym punktem, w którym możemy podjąć decyzję niezależnie od naszych wyobrażeń.

Różnica polega na tym, że punkt **C** sam ustala swoją pozycję. Jedna trzecia drogi w górę lub w dół (Zauważyliśmy już, że w ostatnich latach wielu ludzi używało Fibonacciego i innych technik, aby określić, gdzie rynek przestanie iść w dół lub w górę).

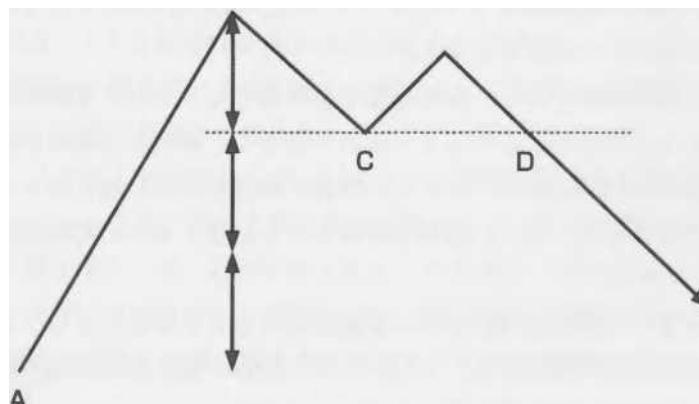
W tym przypadku punkt **C** odnosi się do spadku o jedną trzecią górnego przedziału cenowego **AB**. Pierwszy wzrost Wspomnieliśmy już o potrzebie wstępnej decyzji, czy rynek jest rynkiem czy rynkiem bessy.

Wykorzystanie odbicia od **C** jako sygnału kupna/sprzedaży jest wysoce problematyczne. Powodem tego jest fakt, że zależy to od tego, którą część trendu wzrostowego przyjmujemy za granicę impulsu. Po pierwsze, rynek nie zawsze ma dwie minuty.

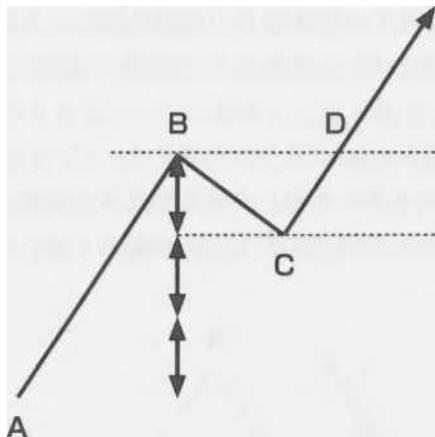
Nie zatrzymuje się dokładnie na jednej lub jednej trzeciej procenta.

Nawet jeśli cena odbiła się od poziomu **C** zgodnie z oczekiwaniami, nie ma absolutnego potwierdzenia, że spadek do **C** był impulsem, dopóki cena nie przekroczy poziomu **B**. Z drugiej strony, jak pokazano na poniższym wykresie, jeśli cena spadnie poniżej **C** bez wychodzenia ponad poziom **B**, będzie to nowe niższe minimum w małej fali przejściowej, a sygnał sprzedaży pojawi się w punkcie **D**, który jest punktem, w którym cena spada poniżej **C** z powrotem od **C**.

B



Nawet w punkcie D, sygnały kupna i sprzedaży nie stoją samodzielnie i nie mają sensu.



D...punkt, w którym cena
odsuwa się od B i
wyrzeda wysoki poziom
B

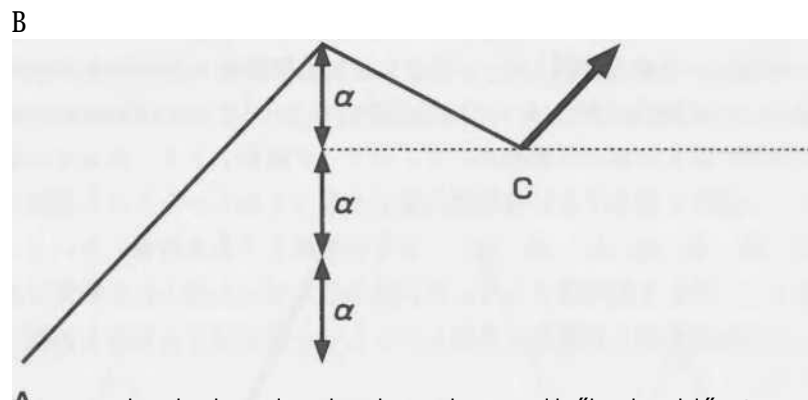
C... punkt, w którym spadek
jest jedną trzecią wzrostu
w AB

Na podstawie tych problemów, kolejność myślenia w diagramie jest następująca

(1) "Trend zwykły to seria niższych dołków i wyższych wyżów" i do B jest uważany za trend zwykły.

(2) "Pchanie w górę podczas pchania w dół", ale "Pchanie w dół stanowi jedną trzecią ruchu w górę" jest używane do zdefiniowania punktu pchania C.

To, które z nich jest ważniejsze, zależy od konkretnego przypadku.



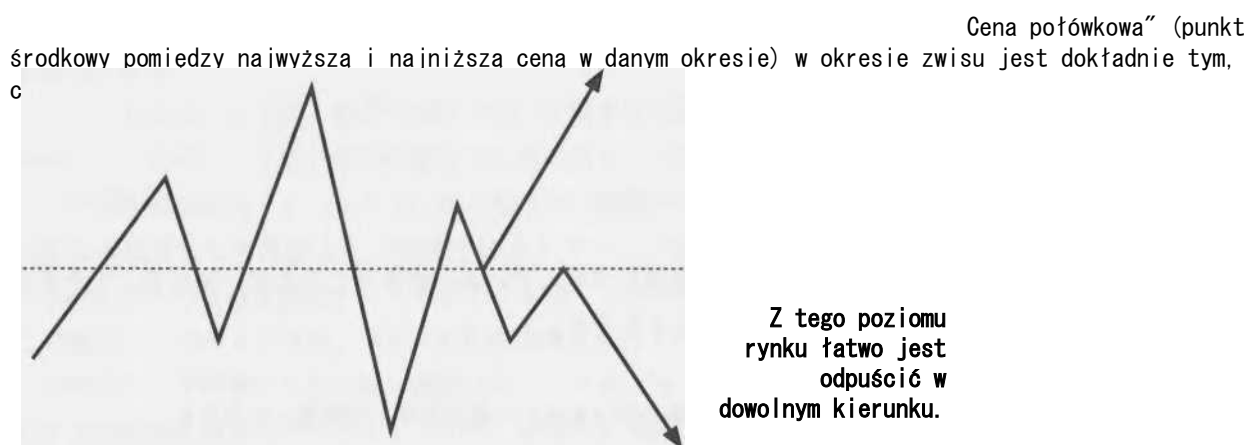
Dotychczasowe wyjaśnienia opierają się na koncepcji "kagi-ashi", typowej japońskiej linii wznoszącej. Szczegóły dotyczące kagi-ashi zostaną wyjaśnione w następnym rozdziale.

Equilibrium sugeruje uwolnienie

Stół równowagi został wynaleziony, aby zrekompensować niedociągnięcia nogi kluczowej. Wykres równowagi może być łatwiej zrozumiany, jeśli jest postrzegany w tym świetle, ale to nie jest powszechnie uznawane. Jest to częściowo spowodowane tym, że postrzeganie Rikigeki tak bardzo się zmieniło od tamtego czasu, ale także brakiem zrozumienia "uwolnienia rynku".

Ichimoku Sanjin wierzył, że pchnięcia i powroty były jedynie "załamaniem".

Można powiedzieć, że płot jest fluktuacją, która tworzy podobny wysoki i niski poziom przy określonej cenie "poziomu rynku". Jak się okazuje, poziom ten jest bardzo często punktem wyjścia do wybicia rynku.



Jest to poziom sam w sobie. Dlatego też, porównując relację połowy ceny w danym okresie czasu z rzeczywistą ceną w ciągu dnia, możemy uzyskać dobre wyobrażenie o dywergencji.

W rzeczywistości nie brakuje przykładów na to, jak różne linie wykresu równowagi działają jako "popychacze" i "powracacze". Jest również jasne, że działają one lepiej niż stara zasada "pchnięcie to jedna trzecia spadku" i "powrót to połowa wzrostu". Jest to znacznie prostsze niż seria Fibonacciego, ale nadal działa dobrze, nie tylko dlatego, że zawiera pojęcie czasu.

Liczby takie jak 9, 17, 26, 33, 42, 51, 65, 76..... są nazywane "liczbami podstawowymi". Liczba podstawowa to liczba otrzymana z połączenia liczb całkowitych "9" i "26".

Przede wszystkim chcemy, abyście zrozumieli te podstawowe liczby empirycznie. Poniższe rysunki powinny być Państwu znane.

9	17 (=9X2 - 1)	26
33 (=17X2 - 1)	6	42 (=26+17 - 1)
51 (=26X2 - 1)	83	76 (=26X3 - 2)
97	129	

$(=33X3 -2)$ 100+

podstawa

101 $(=51X2 -)1$

$(=65x2 - 1)$

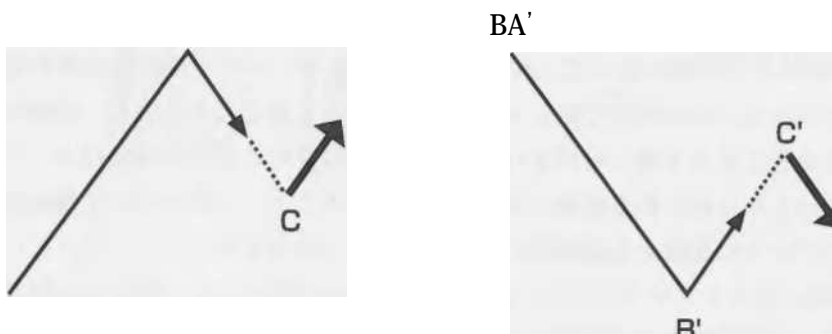
Główne postacie

Za ważne uważam również 47, 67 i inne. Wyjaśnię to szczegółowo w rozdziale 6.

Wykres równowagi opiera się na półmagicznej relacji pomiędzy różnymi wartościami podstawowymi małych, średnich i dużych okresów. Przecięcie tych linii (w tym linii rzeczywistej) jest punktem, w którym rynek się załamuje. Przecięcie tych linii (w tym linii ciągłych) może łatwo stanowić punkt wyjścia dla wybicia rynku, w górę lub w dół. Tabela równowagi jest bardzo celowym wykresem.

Innymi słowy, tabela równowagi jest w istocie tabelą relacji półwartościowych przy wartościach podstawowych. Jest to bardzo ważne, a w zasadzie jeden z wniosków tej książki (jakie jest zasadnicze znaczenie tabeli równowagi?).

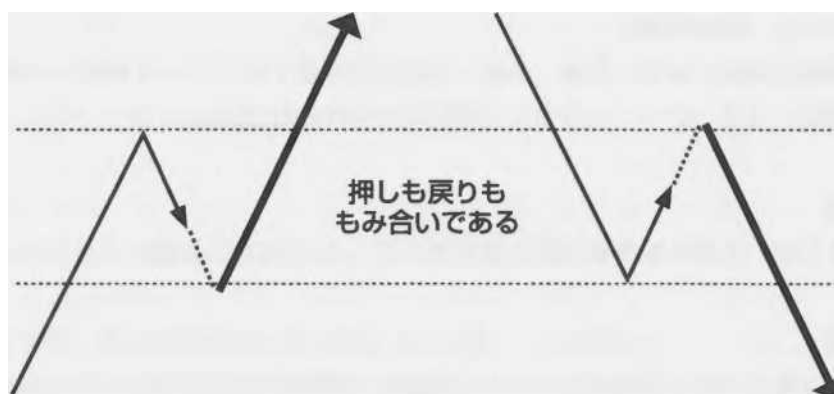
W każdym razie, zgodnie z diagramem podanym na początku tego rozdziału, mamy co następuje.



- (1) Przyjrzyj się jak zachowuje się wykres równowagi i podejmij wstępną decyzję o użyciu **AB** dla "up" lub **AB'** dla "down".
- (2) Jedna z linii na wykresie równowagi jest uważana za punkt **C** zwolnienia.

Jest to najdokładniejsze wykorzystanie wykresu równowagi dla nowych inwestorów. Jest to wstępna decyzja, która powinna być podjęta na pierwszy rzut oka. Szczególnie początkujący powinni myśleć o nich jako o "oddzielnych" od decyzji handlowych.

(Co do tego, co to znaczy być innym, można sobie wyobrazić na podstawie komentarzy rynkowych w części III).



2 ■ Noga Kagi i wykres równowagi

Jak narysować wykres równowagi

W ostatnich latach zastosowanie komputerów drastycznie zmniejszyło liczbę osób, które rysują wykresy ręcznie.

Znaczenie pisma ręcznego jest dwojakie. Po pierwsze, wypełniając wykres codziennie, możemy

empirycznie przekonać się, jaki rodzaj "intuicji" (w tym jej naiwności) czerpiemy z wykresu.

Powód, dla którego mówimy "nie dość dobrze", można wyraźnie zobaczyć, zmieniając skalę czasową wykresu wyświetlanego na komputerze. Często jest tak, że w pewnym okresie czasu widać, że cena znacznie wzrosła, ale kiedy zmieniamy skalę czasową, nie widać żadnej siły wzrostowej. Kontynuując pisanie ręcznie, nauczysz się z doświadczenia, jak niebezpieczne jest dokonywanie mechanicznych osądów w oparciu o intuicję z wykresu.

Wiedza empiryczna" jest niezwykle ważna dla każdego, kto ma do czynienia z wahaniami rynku. Wiele czynników prowadzących do podjęcia decyzji powinno opierać się na doświadczeniu, mimo że wielu inwestorów może wyciągać wnioski nie znając "prawdziwego sensu" decyzji.

Rozumienie empiryczne jest również subiektywne. Istnieje duża różnica między intuicyjnym zrozumieniem opartym tylko na wzroku, a doświadczeniem opartym na myśleniu podczas pisania i zrozumieniu trudności w podejmowaniu decyzji. Nawet jeśli metodologia i osady są błędne, łatwiej jest z nimi żyć jako z prawdziwym doświadczeniem osoby, która ręcznie sporządza wykres.

Nawet jeśli uważasz, że pismo ręczne jest bezużyteczne, zalecamy, abyś przez pewien czas sam pisał, aby zrozumieć jego "bezużyteczność".

Tablicę równowagi tworzy się w następujący sposób

Świecznik ust (linia ciągła)

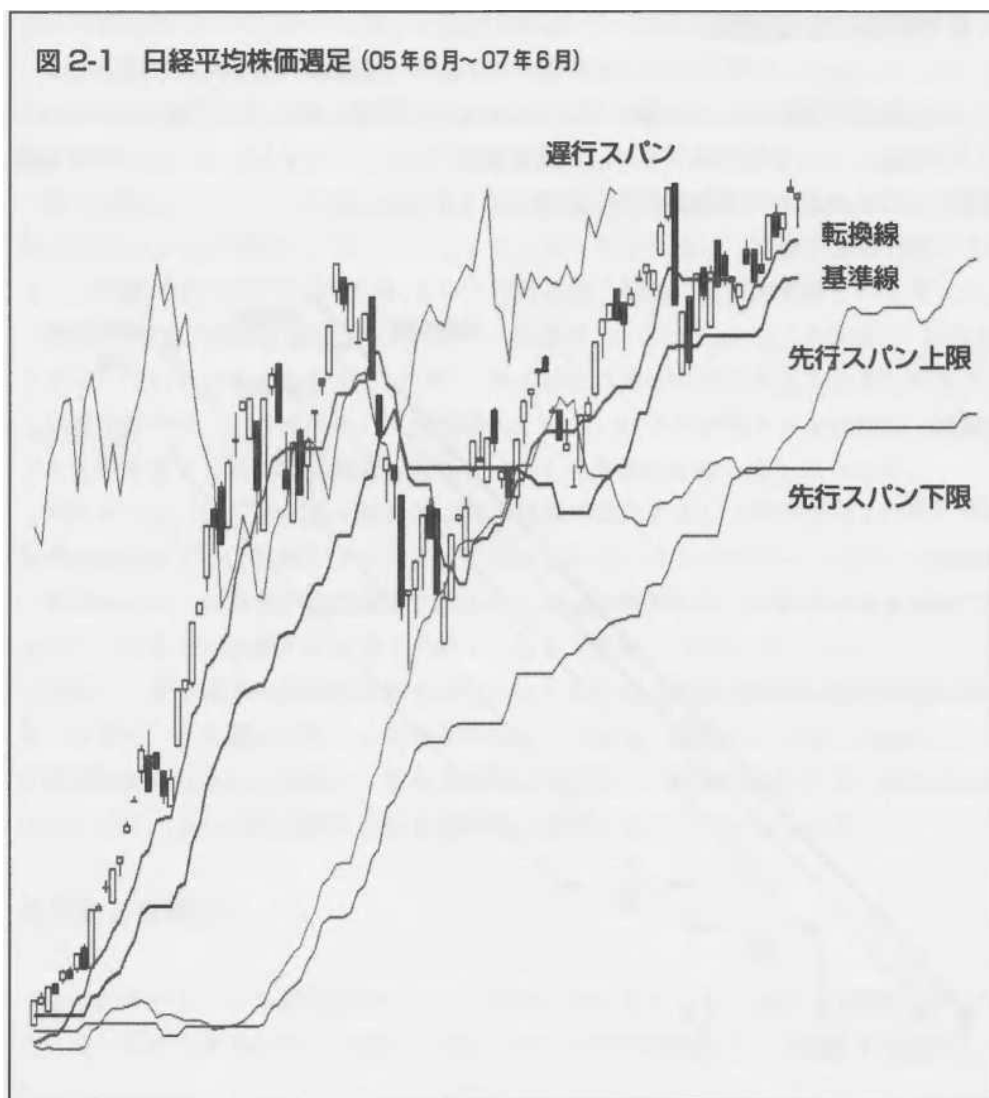
Jest to symboliczne przedstawienie zmiany w danym okresie czasu w kategoriach ceny otwarcia, ceny zamknięcia, ceny wysokiej i ceny niskiej. Jest on powszechnie używany do handlu dziennego, tygodniowego i miesięcznego, ale w ostatnich latach jest również używany do handlu godzinnego i minutowego.

Linia konwersji

Połowa ceny z ostatnich 9 dni jest wprowadzana codziennie jako punkt zwrotny, a linia jest do niej podłączona.

Linia odniesienia

Godziennie jako cena bazowa wprowadzana jest połowa ceny z ostatnich 26 dni i do niej podłączana jest linia.



Górna granica zakresu wiodącego

Linia łącząca kurs bazowy i połowę kursu zamiany z 26-dniowym wyprzedzeniem.

Dolna granica zakresu wiodącego

Linia łącząca połówki ostatnich 52 dni z 26-dniowym wyprzedzeniem.

Rozpiętość otuliny

Linia łącząca cenę zamknięcia z 26-dniowym opóźnieniem (wstecz)

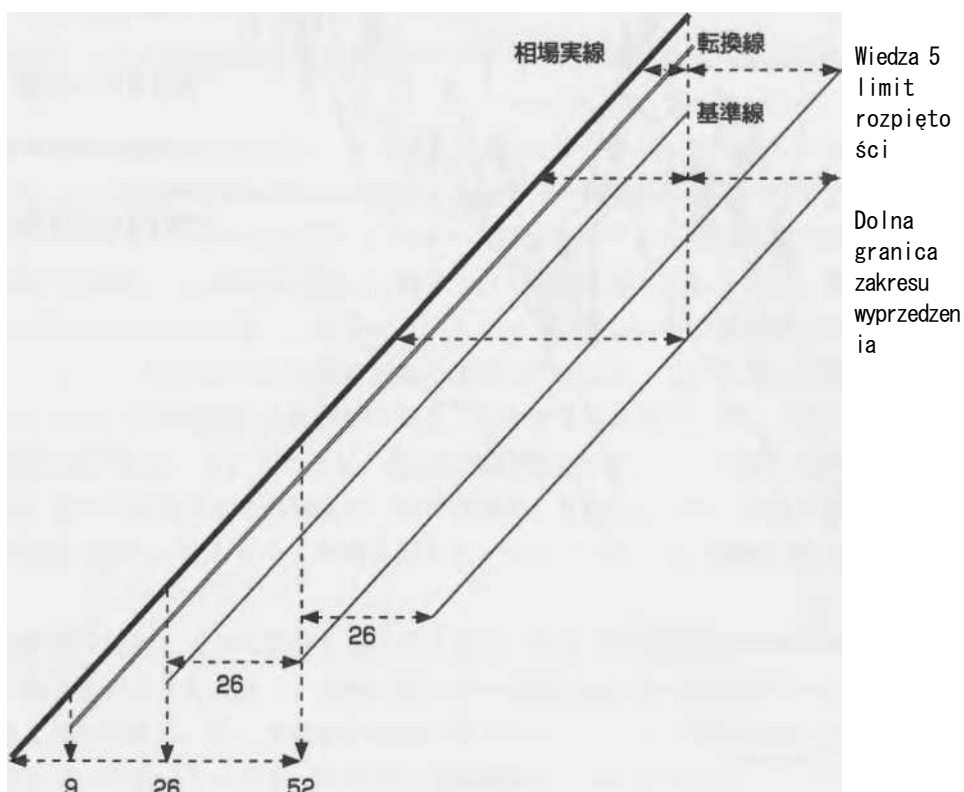
Przed wyjaśnieniem znaczenia i intencji każdego wiersza, proszę spojrzeć na rysunek 2-1. Intuicyjnie należy rozumieć, że można wykorzystać tabelę równowagi.

Pozycje równowagi

Jeśli równowaga działa jako pchnięcie, rynek idzie w górę, jeśli działa jako powrót, rynek idzie w górę.

W przypadku trendu spadkowego oczekuje się, że rynek będzie spadał. Jeśli zdeformujemy wahania rynku, otrzymamy następujący wykres pozycyjny, a położenie każdej linii daje nam intuicję.

Wykres ten zakłada stały wzrost cen w pewnym okresie czasu, bez żadnych przepychanek.



(Należy podkreślić, że jest to liczba deflacyjna i że takie wahania raczej nie będą się utrzymywać).

Wyklucza to rozpiętość opóźnienia. Rozpiętość otuliny jest używana w taki sam sposób jak inne linie, ale ma inne znaczenie. Omówimy to bardziej szczegółowo później.

Wykres pokazuje linię konwersji poniżej linii stałej, linię bazową dalej poniżej, górny koniec zakresu wiodącego (w tym przypadku, 26 dni przed połową ceny bazowej i ceny konwersji) i dolny koniec zakresu wiodącego (w tym przypadku, 26 dni przed połową poprzednich 52 dni).

Dwa przęsła wiodące są powszechnie określane jako "1" i "2" lub "A" i "B". Jednakże W oryginalnej publikacji (Ichimoku Yamato Tome Kinko Tekiyo, Economic Change Research Institute), są one określane jako "górne ograniczenie" i "dolne ograniczenie". W tej książce używam terminów "górna granica" i "dolna

granica", ponieważ są one unikalne dla Yamato.

Tak długo, jak rynek kontynuuje ruch w górę, zakres, który poprzedza półmetek ostatnich 52 dni będzie "dolną granicą" dla impulsu (podczas gdy na rynku spadkowym, pozycja jest dokładnie odwrotna: ostatnie 52 dni

(Wiodąca półprzestrzeń pomiędzy nimi byłaby oznaczona jako "górna granica").

Dwa wiodące zakresy są określane jako "strefy oporu" i są granicami pchnięcia w większości poglądów. Jednakże, jeśli jesteś zaznajomiony z wykresem, zobaczysz, że wszystkie linie na wykresie działają jako rodzaj strefy oporu.

Chociaż wahania przedstawione na rysunku są zbyt ekstremalne, należy zrozumieć, że pozycja ta jest zasadniczo utrzymywana zarówno na rynkach wzrostowych, jak i spadkowych. Jest to ten sam rodzaj intuicyjnego osądu, który uzyskuje się mówiąc, że wyżej i niżej są górą, a niżej jest dołem.

Istnieje powszechny pogląd na wykres równowagi, który mówi "w górę", gdy "linia bazowa < linia konwersji" i "w dół", gdy "linia bazowa > linia konwersji". Podstawowa idea jest jednak następująca.

Zwrot na rynku to zmiana z trendu wzrostowego na spadkowy lub z trendu spadkowego na wzrostowy. Innymi słowy, zmiana położenia każdej linii jest wskaźnikiem takiej zmiany.

Na wykresie równowagi najpierw zmienia się położenie linii bazowej i linii konwersji, a ta zmiana położenia dwóch przeset wiodących może nastąpić dopiero po tym, jak rynek wystarczająco wzrośnie lub spadnie. To wyjaśnia, dlaczego termin "zwrot równowagi" jest używany, gdy linia konwersji przecina linię bazową (termin "odwrócenie" lub "pogorszenie" jest używany, gdy linia konwersji przecina linię bazową).

Błędem byłoby jednak założenie, że zmiany w pozycjach równowagi na wykresie, takie jak odwrócenie i cofnięcie linii bazowej i linii konwersji, są "stałymi" oznakami decyzji o kupnie lub sprzedaży. W rzeczywistości, sądy oparte na opisanych powyżej relacjach pozycyjnych są niczym więcej niż intuicją. Większość oznak zmian na krzywej drożdżowej nie jest sama w sobie logicznym wyjaśnieniem ruchów rynkowych.

Co to jest noga kluczowa?

Zamiast skupiać się na sygnale zwrotnym jako znaku decyzji kupna/sprzedaży, uważam, że lepiej jest postrzegać go jako znak wybicia. W tym miejscu pojawia się kluczowa noga. Pozwólcie mi wyjaśnić tę ideę.

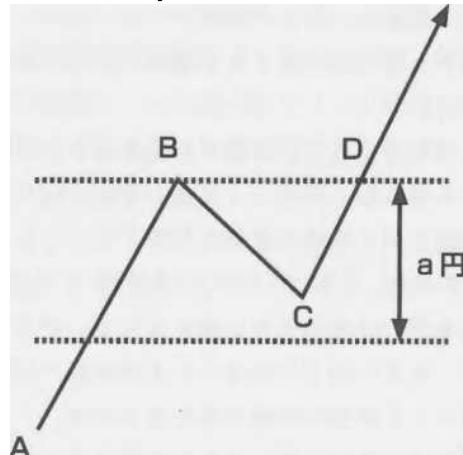
Kagi-ashi jest linią baroneta, która stała się mniej powszechna wraz z rozpowszechnieniem się świeczników. W czasach Yamato był on jednak o wiele bardziej powszechny niż świecznik. Powodem ich popularności było to, że były niezwykle łatwe do wykonania, a także to, że były bardzo symetryczne. W ostatnich latach widzimy ich coraz mniej, ponieważ, moim zdaniem, zbyt duży nacisk kładzie się na zachodnią analizę techniczną i analizę wzorców, które podkreślają obiektywizm.

Istnieje wiele wyjaśnień dotyczących kluczowej nogi. Jednak na potrzeby tej książki należy rozumieć, że jest to linia wznosząca, która w maksymalnym

stopniu eliminuje "wypychanie" i "powroty".

Wahania rynku zawsze rozgrywają się jako seria wzlotów i upadków, przy czym kierunek wzlotów i upadków staje się coraz wyraźniejszy. Jak wspomniano wcześniej, łatwo jest popełnić błędy handlowe, oceniając spadek (push) podczas ruchu wzrostowego jako ruch spadkowy, a wzrost (return) podczas ruchu spadkowego jako ruch wzrostowy. Dlatego określamy pewien zakres cen (obecnie często używamy stałego kursu) jako granicę pchnięć i powrotów i ignorujemy wahania w tym zakresie, aby określić kierunek rynku. Takie jest znaczenie i sens linii barowej.

Wahania na rynku



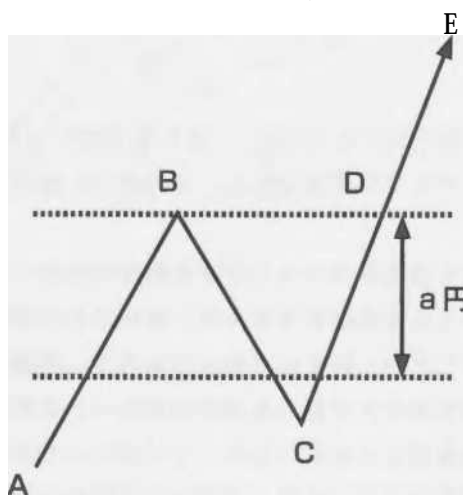
Zahaczone stopy

Jak pokazano na powyższym wykresie, w przypadku kluczowej nogi, gdzie zakres cenowy okregu jest granicą odepchnięcia, kiedy ruch w dół BC jest w zakresie okregu, wahnięcie jest ignorowane. Jeśli cena jest wyższa niż B, cena będzie nadal rosta.

Dodana zostaje nowa linia. Dlatego też na kluczowej nodze tego ruchu cenowego nie ma fali, lecz linia prosta. Ruch cen w górę jest określany przez dodanie nowej linii (D).

Z drugiej strony, jak pokazano na poniższym rysunku, kiedy spadek BC nie jest zawarty w okregu a , na kluczowej nodze pojawia się kształt fali.

Wahania na rynku



Zahaczone stopy

B

a
Koło

C

A

W przypadku kluczowej nogi, samo pisanie jest procesem podejmowania decyzji, czy iść w górę, czy w dół. W tym przypadku, B

Zauważ, że nie jest możliwe określenie kierunku w momencie C...

W obu przypadkach cena wzrasta na poziomie AB, nie się w górę do C i przebija się powyżej B. W obu przypadkach, naciśnięcie klawisza rozpoczyna się od A, a za każdym razem, gdy cena osiągnie nowy wyż, jest on dodawany do góry.

Jednakże w pierwszym przypadku, ruch w dół jest mniejszy lub równy jenowi, więc zwornik nie wprowadza ruchu w dół, podczas gdy w drugim przypadku, ruch w dół jest większy niż jen, więc zwornik zmienia linię, aby wskazać ruch w dół.

na górze strony, a następnie dodał więcej linii na górze strony.

Na szczególną uwagę zasługuje tutaj fakt, że dopiero gdy rynek osiągnie dno na C i odwróci się powyżej $¥a$, możemy faktycznie zmienić linię i wejść w kierunek wzrostowy. Ponownie, kiedy wchodzisz w nogę Kagi, określasz kierunek rynku.

Niemniej jednak, będziemy używać pojedynczego zakresu cen (kółko a) jako sygnału zwrotnego dla naszych decyzji handlowych.

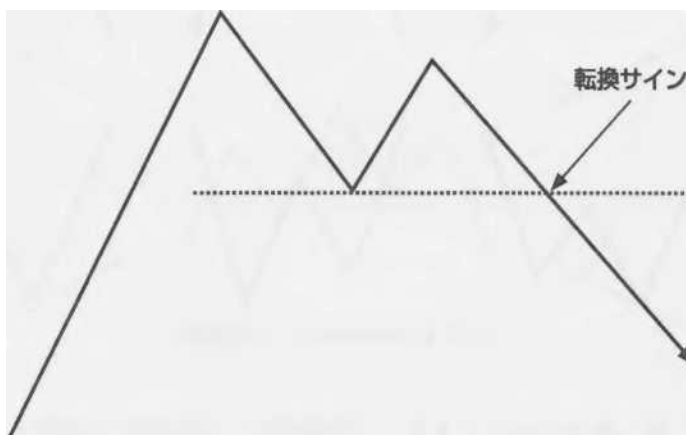
Łatwo zauważyć, dlaczego nie ma sensu używać "0". Im większy przedział cenowy, tym bardziej prawdopodobne, że nie będziesz w stanie go wypełnić. Z drugiej strony, im mniejszy zakres cenowy, tym bardziej prawdopodobne jest, że bardzo mały wzrost lub spadek zmieni kierunek kluczowej nogi.

Dlatego jest mało prawdopodobne, że nasi przodkowie używali tylko jednego zakresu cen do podejmowania decyzji handlowych. Bardziej prawdopodobne jest, że używali oni wielu różnych zakresów cenowych w połączeniu ze sobą, aby określić swoje punkty handlowe.

Im mniejszy przedział cenowy, tym więcej "fal" będzie się pojawiać. Dlatego pojawienie się przebiegów jest swego rodzaju punktem zwrotnym, ale zapamiętanie wzoru jest mało przydatne. Jednak zapamiętanie wzoru jest mało użyteczne, ponieważ sam kształt fali nie jest logicznym wyjaśnieniem ruchów rynku.

Znaki konwersji według kształtu fali

Moje zdanie na ten temat jest następujące. W uproszczeniu, to co wyłania się na tym zakreście można podsumować na poniższym diagramie.

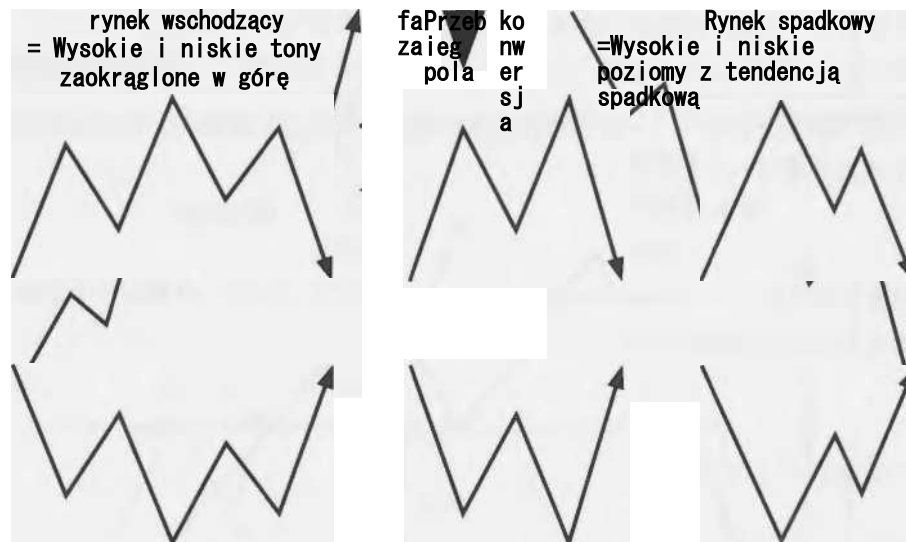


Powiedzieliśmy już, że wzrost ceny jest wzrostem niskiego i wysokiego poziomu, a spadek ceny jest spadkiem wysokiego i niskiego poziomu. Zwrot na rynku to zmiana z ruchu wzrostowego na spadkowy lub ze spadkowego na wzrostowy.

Dlatego, jak to pokazano na powyższym wykresie, sama forma która zaprzecza ciągłości "przejścia falowego" zawsze pojawia się w momencie zwrotu.

Sześć przebiegów można podsumować w następujący sposób Nie ma potrzeby

powtarzać, że triada i odwrotna triada są dobrze znanymi znakami zwrotnymi.



Przebieg, który zawsze pojawia się (lub powinien się pojawić) podczas przejścia

W Rozdziale 1, omówiliśmy empirycznie znane punkty "jedna trzecia zwyżki i jedna połowa zniżki" w przypadku pushback. W tym rozdziale, który jest również wyjaśnieniem kluczowej nogi, pojawienie się kształtu fali na rysunku w punkcie odepchnięcia jest uważane za wybitcie rynku. Jednak, ponownie, to wszystko jest tylko empiryczną intuicją.

Pierwszą rzeczą do zrobienia jest stworzenie kluczowej nogi z odpowiednim zakresem cenowym i dokonanie wstępnego osądu, czy cena idzie w górę czy w dół (jeśli kluczowa noga ma duży zakres cenowy, wejście samo w sobie jest osądem kierunkowym. Jeśli przebieg fali ma być szczegółowy, rosnący wyżej i opadający niż wskazują na ruch w górę, podczas gdy opadający wyżej i opadający niż wskazują na ruch w dół).

(rFge" jest oceniane na podstawie liczby)

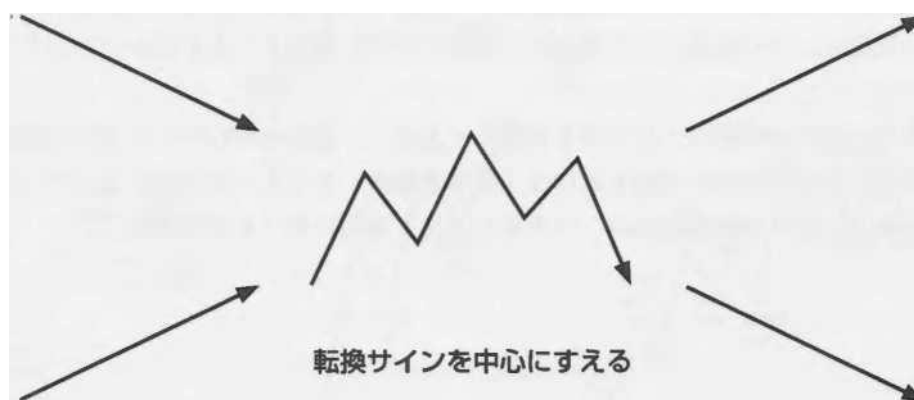
(2) Założenie punktu wyparcia (Dopiero po podjęciu decyzji ①, założenie punktu wyparcia staje się możliwe. W tym założeniu istotna jest relacja połowy ceny).

(3) Sygnał zwrotny w punkcie odsuwania jest "uwolnieniem rynku" i potwierdza kierunek rynku.

Mówiliśmy o intuicji empirycznej, ale ważne jest, aby zrozumieć, że wszystko to zależy od nastrojów na rynku. Nie wiem, czy istnieje jakiś stary market maker, który handlował tylko na stopie klucza. Zdrowy rozsądek podpowiada jednak, że szukaliby oni ruchów innych uczestników i rzeczywistego popytu na rynku.

W rzeczywistości uważamy, że sprawdziłby on prawidłowość swojej decyzji, patrząc na wygląd kierunkowskazu oraz moment wznoszenia i opadania. Sprawdziłby wykonanie rozkazu na próbę, bo wiedział, że jego decyzja opierała się jedynie na intuicji.

Jeśli potraktujemy każdy z tych znaków obrotu jako odrębną całość i umieścimy je w centrum ewolucji rynku, łatwo zauważyć, że nie da się uniknąć zaskoczenia przez znaki obrotu. Poniższy rysunek ilustruje stan rynku z kierunkowskazami w centrum.



Istnieją tylko cztery sposoby, w których rynek, który porusza się w górę może pokazać znak zwrotu i albo (1) poruszyć się w dół lub (2) poruszyć się w górę, a rynek, który porusza się w dół może pokazać znak zwrotu i albo (3) poruszyć się w górę lub (4) poruszyć się w dół. Ważne jest jednak, aby zrozumieć, że (1) (D) jest potwierdzeniem zwrotu rynkowego, a (2)* nie jest zwrotem, ale walką w połowie etapu.

Centralną formacją falową jest tutaj trójkąt, ale sama ta formacja jest żywa

w (1), co potwierdza zwrot, a w (3), dwa niskie poziomy w tej formacji falowej tworzą dwupunktowe dno.

Shokusen nie może uniknąć Damashii.

Ponieważ rynek ustala swoje własne limity, jest rzeczą naturalną, że będzie wiele fałszywych pozytywów. Sukces lub porażka sygnału zwrotnego zależy od tego, jak rozwinie się rynek po jego nadaniu. Sam kształt fali nie wyjaśnia zmian na rynku.

Ta "linia" jest konsekwentnie najlepiej wykorzystywana przez tych, którzy mają właściwe spojrzenie na rynek. Nie ma sensu próbować mechanicznie definiować sygnałów kupna i sprzedaży, aby zidentyfikować wzrosty i spadki.

Niektórzy ludzie często nazywają to "weryfikacją naciśnięcia klawisza" i podają wyniki handlu z tym sygnałem. Jednakże wniosek nie powinien być taki, że sygnały są użyteczne, ponieważ działają dobrze, lub że są bezużyteczne, ponieważ nie działają dobrze. Wyniki uzyskane w wyniku weryfikacji są tylko tendencją do pokazania, jak sygnał handlowy działa w przypadku każdej fluktuacji. (Oczywiście, ważne jest, aby zidentyfikować trendy, ponieważ wyraźne wskazanie niefunkcjonalności może prowadzić do udanego lub nieudanego handlu).

To jest nudne i oczywiste stwierdzenie. Jednakże, wielu inwestorów stara się powiązać krzywą drożdży (lub raczej swoją intuicyjną ocenę) bezpośrednio z decyzjami handlowymi. Łatwo jest podzielić ruchy rynkowe na wzrosty i spadki, i wyobrazić sobie, że cykl rynkowy zawsze może określić kierunek. Ponownie jednak brakuje tu idei "przeciągania liny".

Mówi się, że kierunek rynku jest ważny. Wahaniom rynkowym zawsze towarzyszą chwilowe wzrosty i spadki, przy czym wzrostom cen towarzyszą wypchnięcia, a spadkom – zwroty. Kwestią punktu zwrotnego krzywej drożdżowej jest jednak to, czy wzrost lub spadek od jej pojawienia się powinien być traktowany jako kierunek rozwoju rynku, czy też nie.

Linie faliste, takie jak noga Kagi, nie wyjaśniają tej kwestii. Jedynym sposobem, aby to wyjaśnić, jest spojrzenie na rynek. Aby sformułować ten pogląd, konieczna jest teoria fluktuacji rynkowych. Wykres równowagi i jego teoria wahań rynku są odpowiednim uzupełnieniem braku kluczowej nogi.

3.-Teoria zmienności rynkowej równowagi

Zarówno rynki wzrostowe jak i spadkowe są trójkątowe.

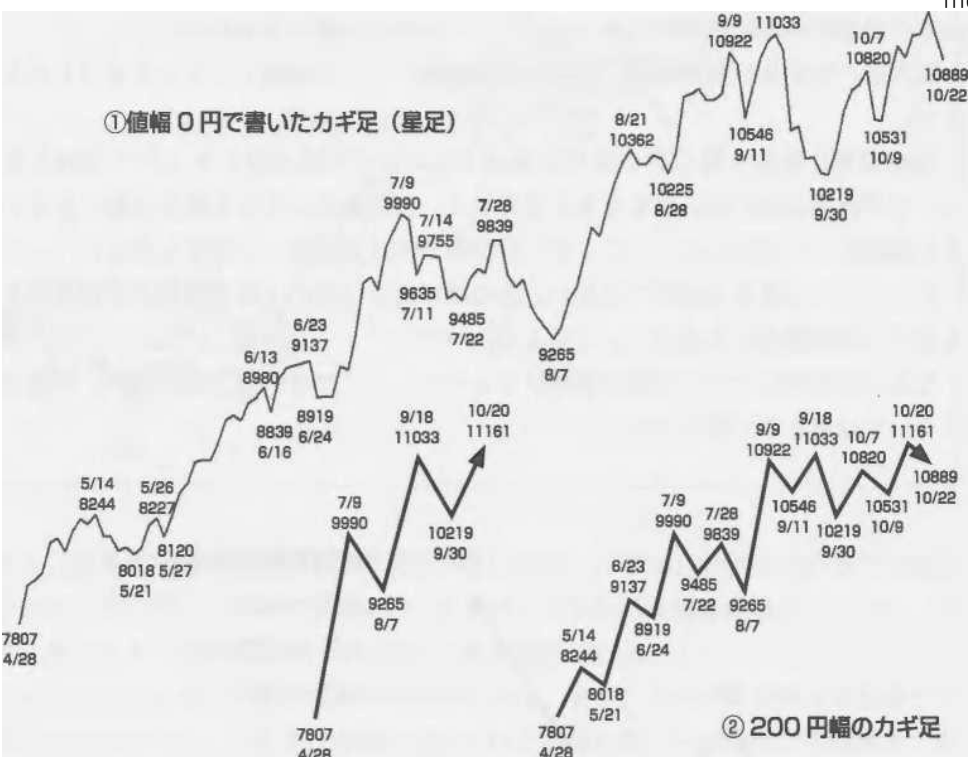
Poniższy wykres (1) przedstawia ceny zamknięcia Nikkei Stock Average (od 28 kwietnia do 22 października 2003 r.) od dna w kwietniu 2003 r. Wykresy (2) i (3) pokazują zmiany w Nikkei Stock Average w przedziałach 500-jenowych i 200-jenowych, odpowiednio (bez linii poziomych). Widać, że im mniejszy limit push-back, tym więcej przebiegów można zobaczyć.

Przebieg fali jest tworzony przez wzloty i upadki, a wysokie i niskie poziomy są wyraźnie określone.

9/18

10/20

11161



(3) 500 jenów za
szerokie
naciśnięcie
klawisza

Ale jest to tylko postrzegane jako rezultat. Jest to jednak postrzegane tylko jako konsekwencja, a nie jako wyraźna wskazówka w danym momencie.

Na przykład, w przedziale 500 jenów, punkt szczytowy został osiągnięty 9 lipca. Jednak dopiero 22 lipca, kiedy cena spadła o ponad 500 jenów od zamknięcia 9 lipca, staje się punktem szczytowym.

Nie pojawiają się one jednak na zworniku.

Jednak jak widać na wykresie gwiazdy, tak naprawdę gra ona comeback od 22 lipca. Innymi słowy, kagisoku dla 500 jenów wzrasta od momentu wejścia w trend spadkowy (tj. od momentu potwierdzenia spadku).

Co powiesz na zakres wzrostu lub spadku ceny kluczowej nogi (zakres cen, które mogą być faktycznie uznane za pojedynczy wzrost lub spadek kluczowej nogi. Na przykład, linia prosta od 28 kwietnia do 9 lipca na wykresie gwiazdowym). Czy połowa lub nawet jedna trzecia tego zakresu jest stałym punktem odepchnięcia? Ta zasada również nie działa zbyt dobrze.

Tu właśnie przydaje się tabela równowagi. Wykres równowagi w teorii zmienności rynku opiera się na tym, kiedy i jak wysoko cena powinna wzrosnąć.

(To również sprawia, że jasne, kiedy ruch jest nieuniknione (lub powinno być nieuniknione). Linie równowagi działają również bardzo dobrze jako punkty odepchnięcia. Razem stanowią dobre wytłumaczenie dla kluczowych zmian w nogach.

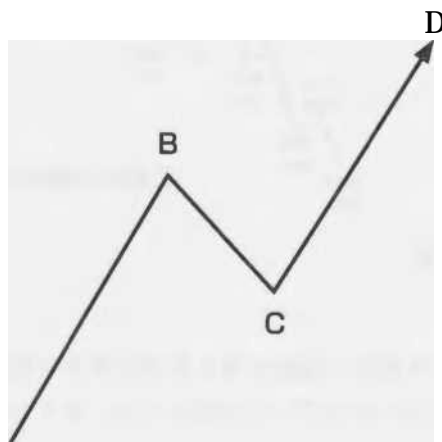
Już choćby z tego powodu uważam, że praca jednostki powinna być bardzo doceniana. Potwierdza to również jak rewolucyjna była idea Ichimoku Sanjin.

Yamato uważał, że przejścia falowe nogi kagi (przejścia fal rynkowych) powinny być postrzegane jako "trzy fale".

Ruchy rynkowe tworzą kształt fali, z wzlotami i upadkami. Ruch w górę to pchnięcie do nowego wyżu, podczas gdy ruch w dół to cofnięcie do nowego niżu. Są to proste fale, takie jak trzy fale, lub ich seria. To jest właśnie istota "teorii falowej" tabeli równowagi.

To nie jest zwykły przebieg. Jest on oparty na strukturze trójfalowej z zależnościami czasowymi i cenowymi, jak pokazano na poniższym wykresie.

Nie będziemy tutaj omawiać obliczonych wartości, gdyż byłoby to zbyt skomplikowane. Metoda obliczeniowa zostanie przedstawiona w rozdziale 6.



(1) Według równych liczb

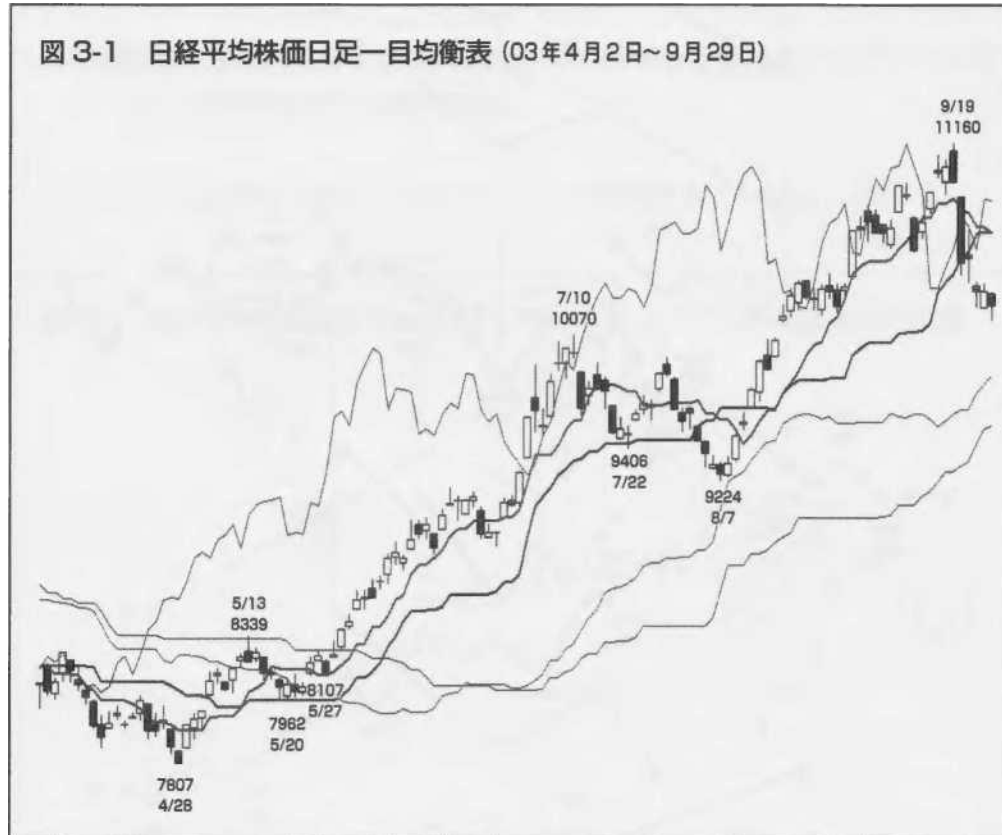
$$\begin{aligned} AB &= BD \\ AB &= CD \\ AC &= C \\ D \end{aligned}$$

Wartości podstawowe od A do D

(8) Uzyskać obliczoną wartość ceny D

Praktyczne przykłady konfiguracji trójkfalowych

Spójrzmy ponownie na wykres równowagi w świecach i zobaczmy, jak wyglądają trzy fale oraz wykres równowagi w punkcie odepchnięcia (Rysunek 3-1).



High z 13 maja był ograniczony przez górne ograniczenie wiodącej rozpiętości, a low z 20 maja przez linię bazową. Niski poziom z 27 maja był wspierany przez linię konwersji, a cena kontynuowała wzrost bez przełamania linii bazowej do 10 lipca.

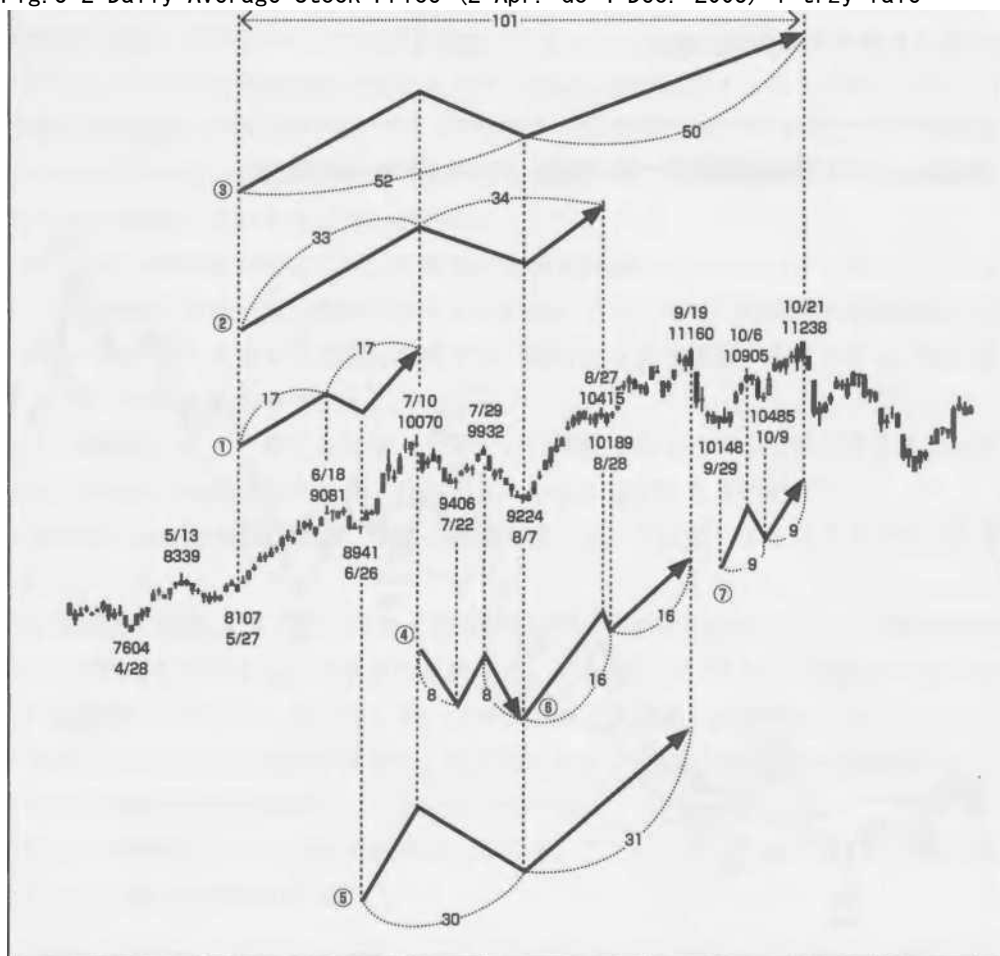
Przyjrzyjmy się spadkowi od 10 lipca do 7 sierpnia. Po pierwsze, niż z 22 lipca został zatrzymany na linii bazowej, a niż z 7 sierpnia nie przełamał górnego ograniczenia zasięgu trendu. Niż z 7 sierpnia nie był poniżej górnej granicy zakresu wiodącego, a zakres opóźniony z 7 sierpnia znajdował się na granicy pogorszenia.

Zmiana z 7 sierpnia na 19 września również pokazuje, że linia konwersji jest nachalna.

Jak można zauważyć, każda linia na wykresie równowagi ma tendencję do działania jako odepchnięcie. Nie można jednak na podstawie samego wykresu stwierdzić, które linie sprawdzają się w takich przypadkach, a co oznacza, gdy się nie sprawdzają.

Tabela równowagi kładzie szczególny nacisk na teorię czasu, ponieważ pozwala nam zobaczyć relacje czasowe rynku w jego falowych przejściach. Rysunek 3-2 przedstawia strukturę kolejnych trzech fal.

Fig. 3-2 Daily Average Stock Price (2 Apr. do 4 Dec. 2003) i trzy fale



17-dniowy okres od niżu z 27 maja do 18 czerwca (w tym data początkowa) oraz 17-dniowy okres od 18 czerwca do 10 lipca tworzą trójfalową zależność czasową $AB = BD$. Ponadto okres od 27 maja do 10 lipca jest okresem trójfalowym o wartości podstawowej 33 dni.

33 dni od niżu z 2 maja do 10 lipca oraz 34 dni od 10 lipca do 27 sierpnia tworzą formację trójfalową z $AB = BD$.

52 dni od niżu z 27 maja do niżu z 7 sierpnia i 50 dni od niżu z 7 sierpnia do wyżu z 21 października odpowiadają zależnościom czasowym $AC = CD$. Ponadto, okres od 27 maja do 21 października jest również okresem trójfalowym o wartości podstawowej 101 dni.

Spadek od 10 lipca do 7 sierpnia był również wyznaczony przez $AB = 8$ dni w dół – 6 dni w tył – 8 dni w dół.

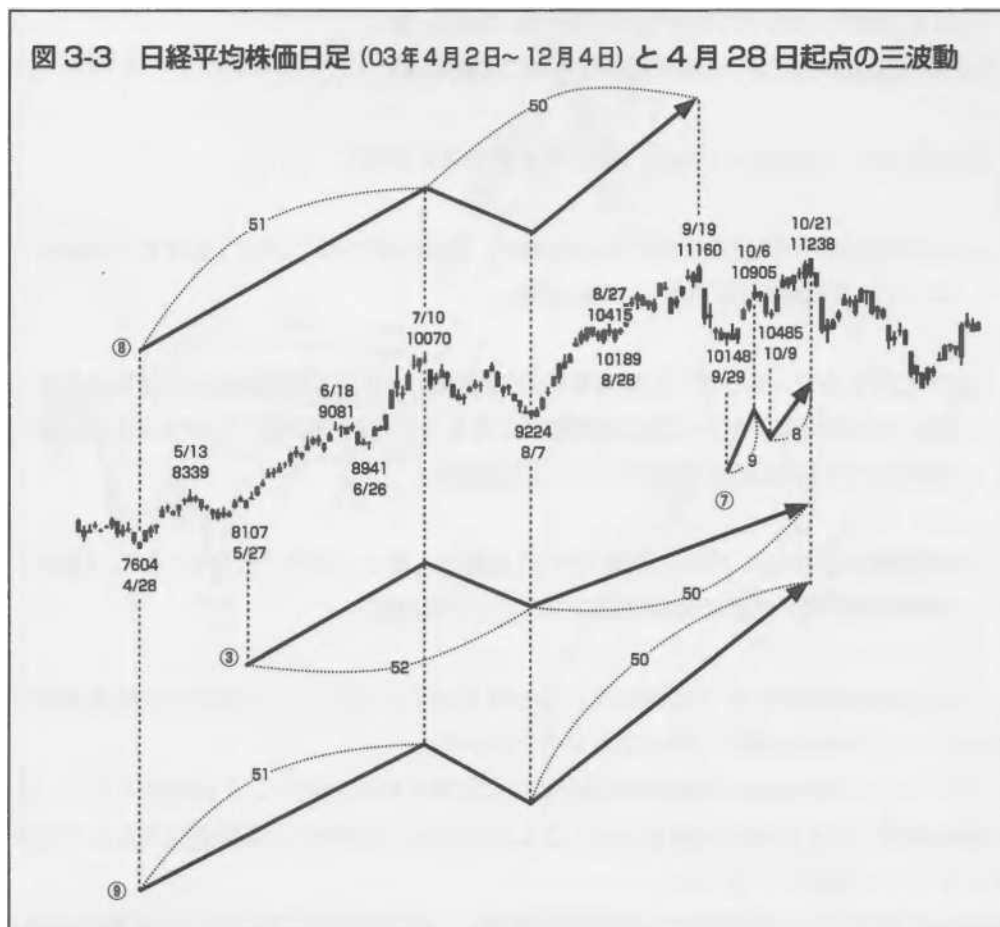
Relacja czasowa płyty CD stanowi trzy fale ruchu spadkowego.

(5) 30 dni od 26 czerwca do 7 sierpnia i 31 dni od 7 sierpnia do 19 września tworzą układ trójfalowy z zależnością czasową $A C = CD$.

16 dni od 7 sierpnia do niżu 28 sierpnia oraz 16 dni od 28 sierpnia do 19 września tworzą układ trójfalowy z zależnością czasową $AC = CD$.

(7) AC = 9 dni od 29 września do 9 października i 8 dni od 9 października do 21 października.
Relacja czasowa płyty CD składa się z trzech fal.

Jeśli za punkt wyjścia przyjmiemy datę 28 kwietnia, to znajdziemy dwie zależności czasowe (rys. 3-3).



Po 51-dniowym wzroście od 28 kwietnia do 10 lipca i 50-dniowym wzroście od 10 lipca do 19 września nastąpił wzrost AB

Relacja czasowa BD stanowi układ trójfalowy.

51-dniowy wzrost od 28 kwietnia do 10 lipca i 50-dniowy wzrost od 7 sierpnia do 21 października były najbardziej znaczącymi wzrostami w AB

Relacja czasowa płyty CD składa się z trzech fal.

W ten sposób, gdy rozpatrujemy strukturę trójfalową, punkt początkowy (A) i "punkt środkowy (B lub C)" definiuje się jako

Choć zmienia się ona co jakiś czas, to w efekcie otrzymujemy pewien rodzaj struktury trójfalowej. To właśnie zrozumienie tej trójfalowej struktury decyduje o perspektywach rynku.

Na przykład, spójrz na wyż z 21 października. Dwa wiersze przed tym wierszem ujemnym (w tym 21.) Dwie świece w końcu wybiły się ponad maksimum z 19 września.

Czy schemat transakcyjny "kupuj na szczytach" się utrzyma? Ramy czasowe dają

nam wyobrażenie o prawdopodobieństwie.

Jeśli kupujesz na nowym wyżu, tworzysz pewnego rodzaju formację trójkfalową, więc nie ma nic innego, co możesz założyć na tym nowym wyżu, niż następny3.

Konica Minolta(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK)
Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK)
Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK) Manufacturing(HK)

(b) Spadek od 19 września do 29 września jest zaliczany do drugiej fali.

(c) Spadek od 10 lipca do 7 sierpnia uważany jest

za drugą falę. W tym przypadku przedstawia się on

następująco (patrz wykres 3-2 i wykres 3-3).

Konica Minolta Manufacturing(HK) Ltd. będzie produkować płyty $AC = CD$ przez 9 dni od 29 września do 9 października i przez 8 dni od 9 października do 21 października.

Zależność czasowa (-7 fala).

(b) 52-dniowy okres od niżu z 27 maja do niżu z 7 sierpnia oraz 50-dniowy okres od niżu z 7 sierpnia do wyżu z 21 października mają relację czasową $AC = CD$ (okres od 27 maja do 21 października jest wartością bazową) .0 (również trzy fale w ciągu jednego dnia) (-③ fala).

(c) Wzrost 51-dniowy od 28 kwietnia do 10 lipca oraz wzrost 50-dniowy od 7 sierpnia do 21 października znajdują się w relacji czasowej $AB = CD$ (fala ⑨).

Te relacje czasowe pokazują, że "czasu pozostało bardzo mało". W tym momencie, to nie jest łatwe do kupienia tylko dlatego, że cena jest wysoka.

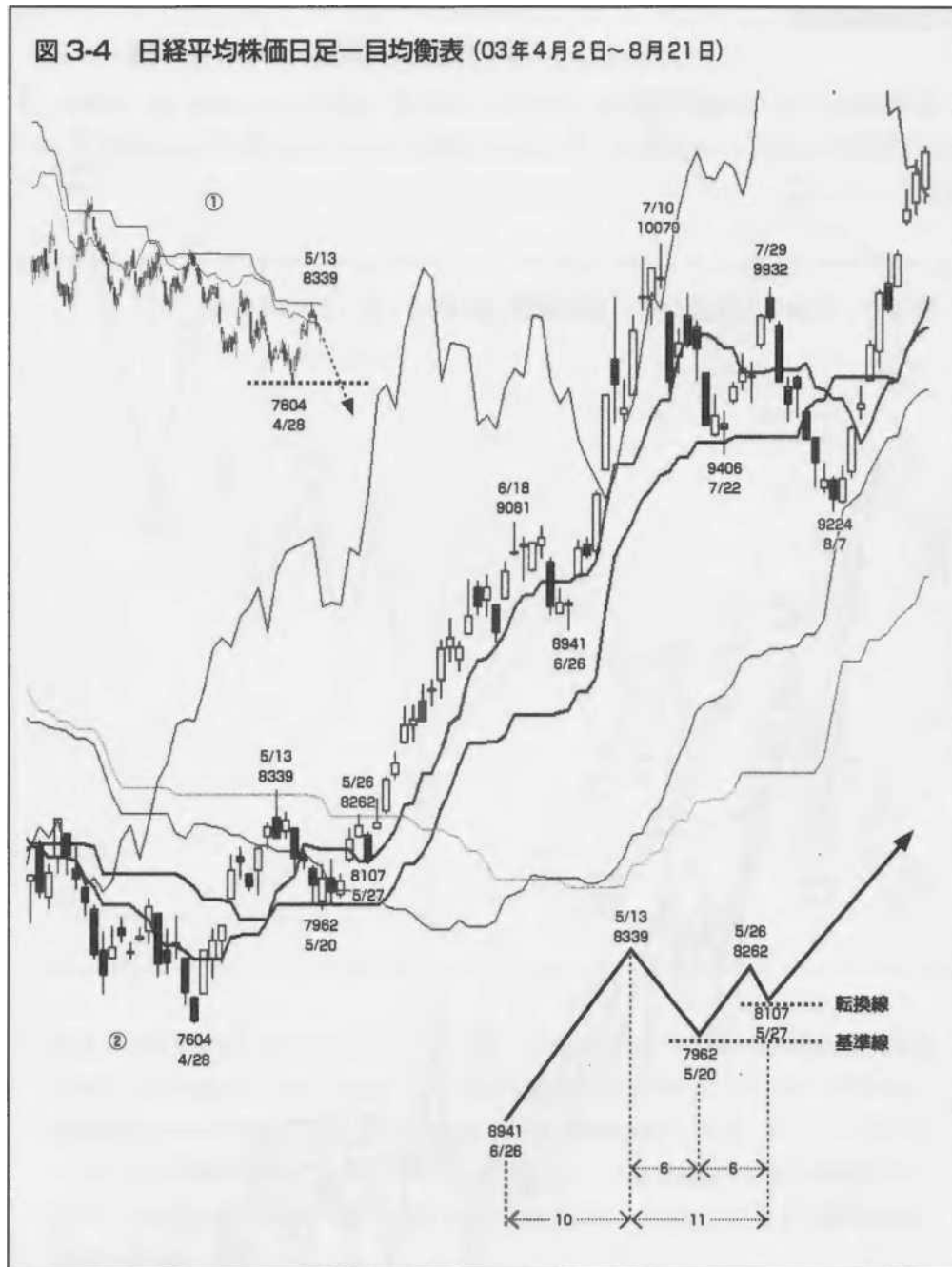
Teraz oczywiste jest, że niż z 28 kwietnia jest ważnym punktem wyjścia, ale ważne jest, aby zauważyć, że niż z 27 maja, a nie niż z 28 kwietnia, jest punktem wyjścia dla trzech fal.

Sugeruje to, że zmienność w tym przypadku nie jest tylko zmianą z ruchu spadkowego (trzy fale w dół lub seria trzech fal w dół) na ruch wzrostowy (trzy fale w górę lub seria trzech fal w górę).

W rzeczywistości, w tym samym czasie, można rozpoznać "chwiejący się rynek" na dole do jego środka. Na przykład

W procesie spadkowym istnieje jeszcze możliwość powstania serii trzech fal spadkowych (Rysunek 3-4①).

Ostatecznie, sześciodniowy spadek z 13 maja nie przełamał linii bazowej, a po sześciu dniach spadków nie nastąpiło przełamanie linii bazowej.



Rynek uformował dopasowaną 6-dniową "falę pośrednią" (więcej o falach pośrednich później) i osiągnął minimum 27 maja. Ten niski poziom stanowił trampolinę dla linii zwrotnej i następującego po niej impetu wzrostowego.

(Rysunek 3-4②).

Oznacza to, że możemy być pewni, że rynek wybije się z oporu i jednocześnie utworzy trójfalowy trend wzrostowy.

Co więcej, 27 maja to 11 dzień po 13 maja, w porównaniu do 10 dni zwyżki od 28 kwietnia do 13 maja. To sprawia, że jest to bardzo ważny punkt wyjścia dla rynku.

Tak jest.

Przykład rynku spadkowego

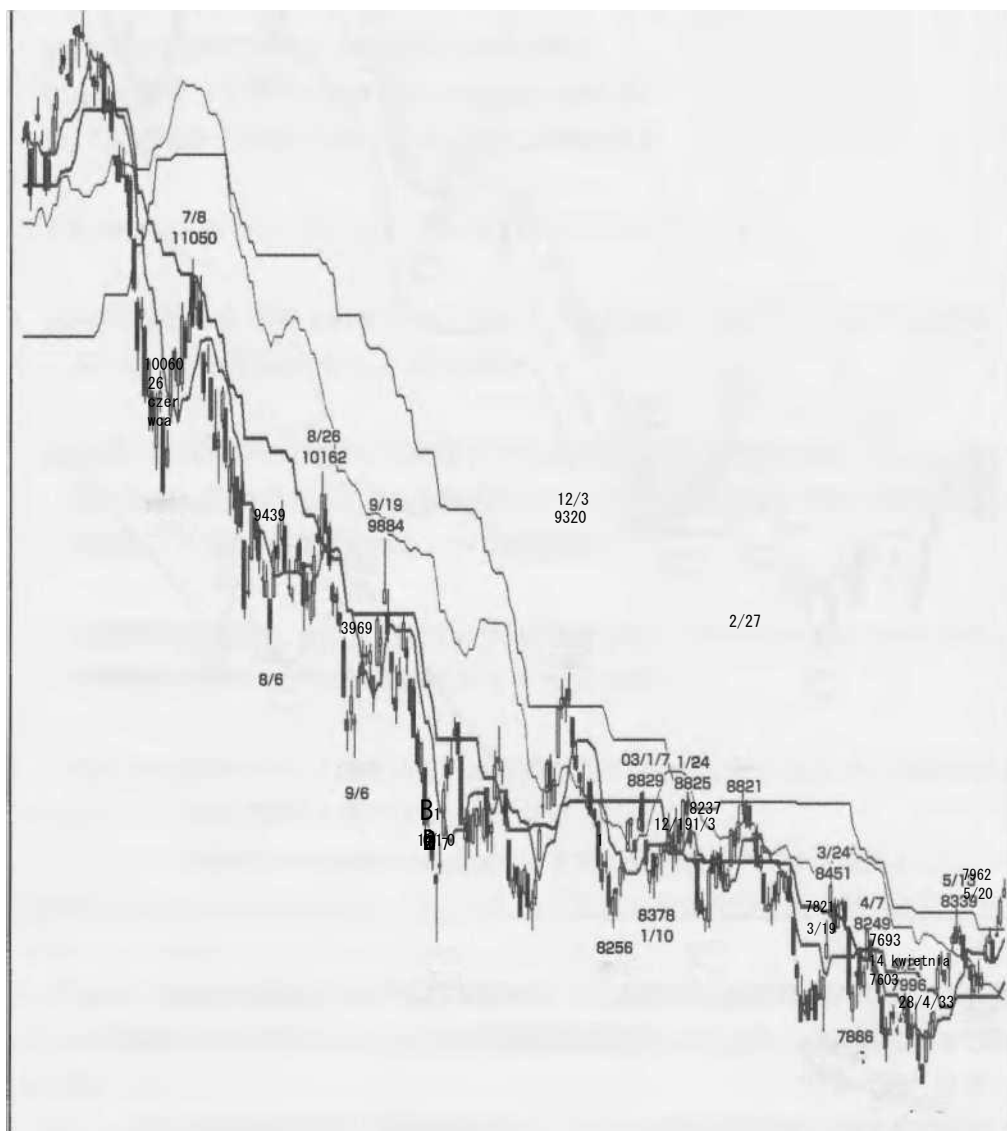
Wykres 3-5 przedstawia dzienną równowagę (z wyłączeniem powolnego zakresu) prowadzącą do niżu z kwietnia 2003 roku. Zauważ, że chociaż cena chwilowo przekroczyła każdą z linii, nie było to pchnięcie.

Chcę.

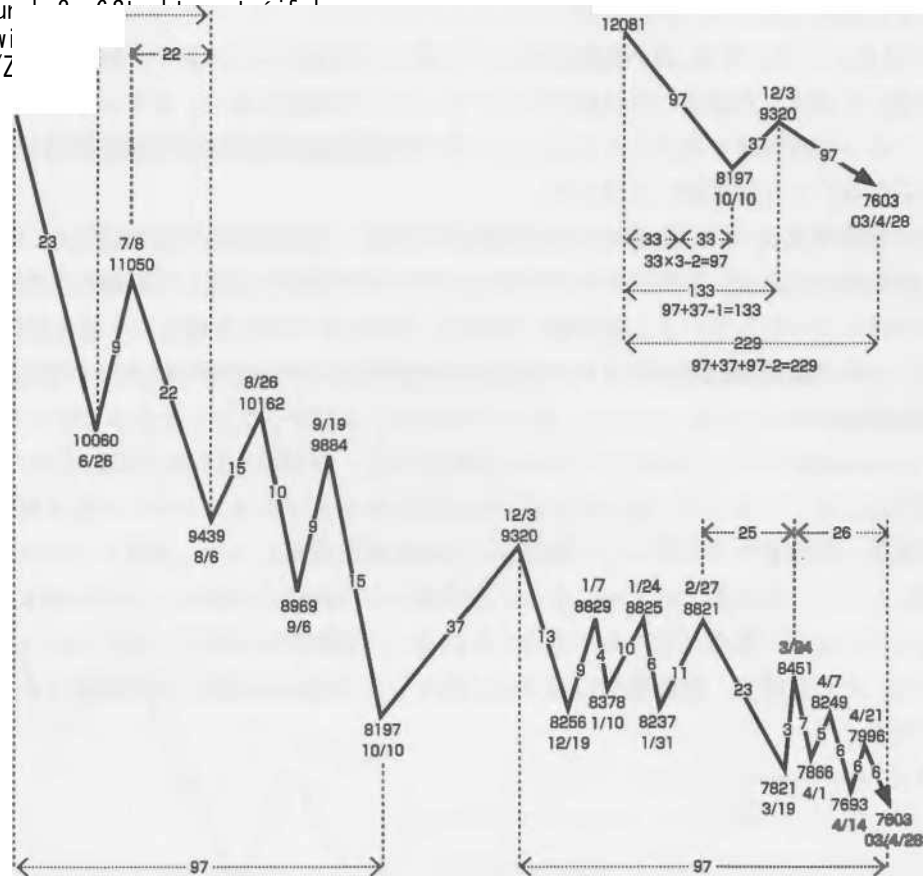
Na tej podstawie można potwierdzić następującą trójfalową strukturę ruchu spadkowego (Rysunek 3-6).

Rysunek 3-5 Wykres równowagi dziennej średniej akcji Nikkei (1 maja 2002 r. – 30 maja 2003 r.)

02/5/27
12081



Rysunek 1.2.1. Potwierdzenie teorii
potwierdzenie teorii
A/Z



- (1) Duży spadek to 97-dniowy spadek od 27 maja do 10 października 2002 r. i 97-dniowy spadek od 3 grudnia do 28 kwietnia 2003 r., gdzie $AB = CD$. Ten duży spadek składa się z "97 dni w dół - 3 dni w górę - 97 dni w dół", gdzie 97 jest liczbą podstawową "33X3 12 =97". 133 (=97+37- 1) jest również liczbą podstawową, więc 229 (Ponieważ 133 (=97+37- 1) jest również wartością podstawową, 229 (=97+37+97-2) jest również wartością podstawową i jest również wariacją w relacji czasowej "wartości podstawowych od A do D".

25 dni w okresie od 27 lutego do 24 marca 2003 r. i 26 dni w okresie od 24 marca do 28 kwietnia 2003 r.
= Trzy fale w relacji czasowej CD.

Spadek od 24 marca do 28 kwietnia jest ważny tylko dla podstawowych danych.²⁶ Spadek od 24 marca do 28 kwietnia jest ważny tylko dlatego, że jest to liczba podstawowa. Jednak wzrost i spadek w tym okresie był pięciofalowy: siedem dni w dół - pięć dni z powrotem - sześć dni w dół - *sześć dni z powrotem - sześć dni w dół. Pięć fal to seria trzech fal. Ta mała fala jest również dobrym przykładem zależności czasowej.

(1) Z punktu widzenia (1) i (2), niż z 28 kwietnia jest ważny jako punkt zatrzymania. Wynika to z faktu, że struktura trójfalowa od kilku ważnych maksimów wskazuje, że rynek może "amortyzować się" w dół.

Nie będę wspominał o "amortyzacji", bo to by skomplikowało sprawę. Z tego samego powodu, nie będziemy omawiać trzech fal, kiedy "obliczona wartość" jest osiągnięta. Po pierwsze, należy zdawać sobie sprawę z faktu, że, jak wyjaśniono w tym rozdziale, znajomość relacji czasowej robi dużą różnicę w dokładności wyznaczania wysokich i niskich pozycji kluczowej nogi.

-Zależność czasowa pomiędzy przejściami falowymi jest często zaniedbywana w porównaniu z bardziej powszechną tabelą równowagi. Nie wystarczy wyczuć wzrost lub spadek w samej tabeli równowagi, a następnie pozostawić to do czasu, aż tabela równowagi się odwróci. Jak tylko mamy przeczucie, czy rynek będzie szedł w górę czy w dół, musimy opracować kiedy i jak bardzo powinien iść w górę (lub w dół).

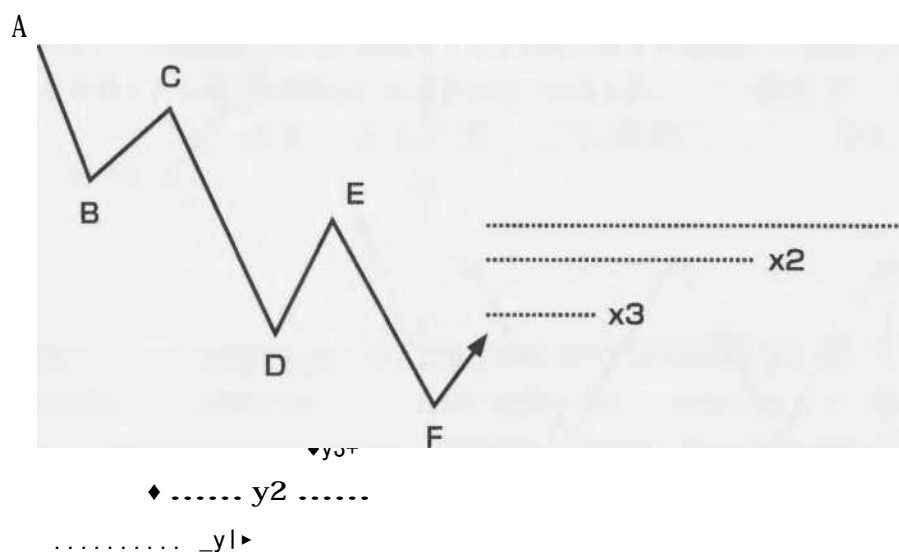
To może być bardzo mylące. Dzieje się tak dlatego, że początkującym trudno jest uchwycić, gdzie powinien znajdować się punkt początkowy i punkt środkowy. Jednak w każdym przypadku kierunek wykresu równowagi można ocenić na podstawie tego, gdzie znajduje się fala podstawowa (jeśli punkt początkowy i punkt środkowy są jasne, fala trzecia będzie jasna). W tym sensie, zrozumienie i efektywne wykorzystanie tabeli równowagi jest niemożliwe bez zrozumienia przejść falowych.

4 ■ Znaczenie każdej linii Ichimoku Kinko Hyo

Równowaga jako wskazówka do odsuwania się

W poprzednim rozdziale wspomniałem, że bez zrozumienia przejść falowych, nie ma możliwości zrozumienia i efektywnego wykorzystania tabeli równowagi. Niemniej jednak, jeśli znamy istotne znaczenie każdej linii równowagi, a jeśli nasze postrzeganie ruchów rynkowych jest zgodne z celem tych linii, będziemy naturalnie korzystać na wiele sposobów.

W tym rozdziale chcielibyśmy wyjaśnić znaczenie i cel każdej linii na wykresie równowagi. Zrozumienie przejścia falowego wymaga pewnego stopnia znajomości i praktyki, a opanowanie go wymaga czasu. Nauczenie się tego zajmie trochę czasu, ale będzie to problem, jeśli do tego czasu nie będziesz mógł korzystać z wykresu równowagi.



Powyższy wykres pokazuje trend spadkowy z wyzami i niżami od A do F. Dla pełnego obrazu BC stanowi zwrot połowy spadku wartości AB, a DE stanowi zwrot połowy spadku wartości CD.

Jeśli rynek porusza się konsekwentnie w ten sposób, łatwiej jest sobie z nim poradzić: odbicie przy F powyżej połowy EF jest ruchem w górę, a zamknięcie przy połowie EF jest ruchem w dół.

Możesz to zrobić.

Nie jest jasne, czy powinniśmy się skupić na A, C czy E. Jeśli myślimy o tym jako o pojedynczym spadku, w tym przypadku byłyby to EF, CF i AF. Dlatego w przypadku tego wykresu, jeśli granicą zwrotu jest punkt połowy drogi, powinniśmy skupić się na punkcie połowy drogi EF (x3), CF (x2) i AF (x1).

Teraz, jeśli niska cena **F** nigdy nie zostanie złamana, relacja połowy ceny jest ceną od **A** do **F**. Nie ma jednak gwarancji, że zatrzyma się na **F**. Nie ma jednak gwarancji, że spadek zatrzyma się na **F**. Patrzymy więc na połowę ceny samej jesieni.

Wykres równowagi – w szczególności linia konwersji, linia bazowa i wiodąca rozpiętość (która wyprzedza o 26 dni połowę ceny z poprzednich 52 dni) – ma raczej na celu oszacowanie prawdopodobieństwa zwrotu poprzez zbadanie dziennej relacji między połowami cen w danym okresie.

Na rysunku **x1**, **x2** i **x3** są półwartościami odpowiednich przedziałów cenowych, natomiast okresy **y1**, **y2** i **y3** Jest to również związek połówek między nimi.

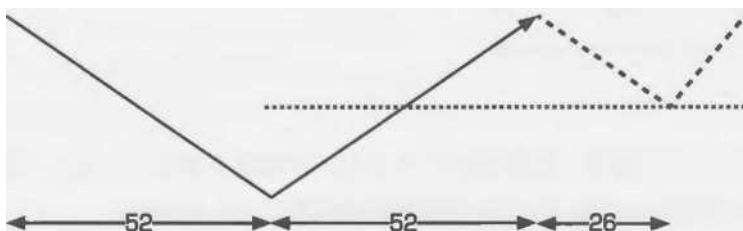
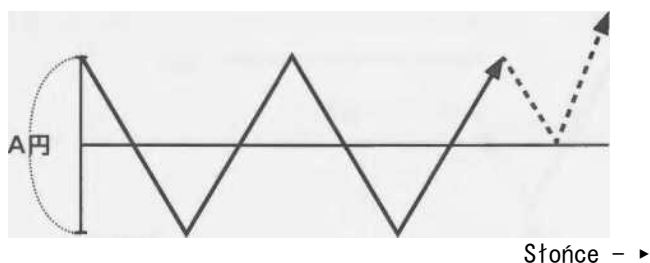
Jak wspomniano wcześniej, linia przeliczeniowa i linia bazowa pokazują podstawowe 9-dniowe i 26-dniowe zależności półceny, odpowiednio, a wiodąca rozpiętość pokazuje 52-dniową połowę ceny z 26-dniowym wyprzedzeniem, co należy rozumieć jako pokazanie 76-dniowej zależności półceny. 326 ciągów po 9 (technicznie $25 = 9 + 9 + 9 - 2$) i 3 ciągi po 26 to 76.

Trzy fale są podstawą zarówno wzrostów jak i spadków, a relacja czasowa pomiędzy wartościami podstawowymi i równymi jest łatwa do pracy.

Dlatego ważne jest, aby zrozumieć, że tabela równowagi nie jest nie na miejscu jako próba dostrzeżenia granic krótko-, średnio- i długoterminowego odepchnięcia.

Teraz, powiedzieliśmy, że wiodąca rozpiętość patrzy na półmetek 76-dniowego okresu.

Rynek płotowy to rynek, który porusza się w górę i w dół wokół poziomu rynkowego. Jeśli wyjmemy z równania sam poziom rynku, wtedy ruch w dół **A** jenów przez **B** dni staje się ruchem w górę **A** jenów przez **B** dni. Ten rodzaj fluktuacji jest również rodzajem walki.

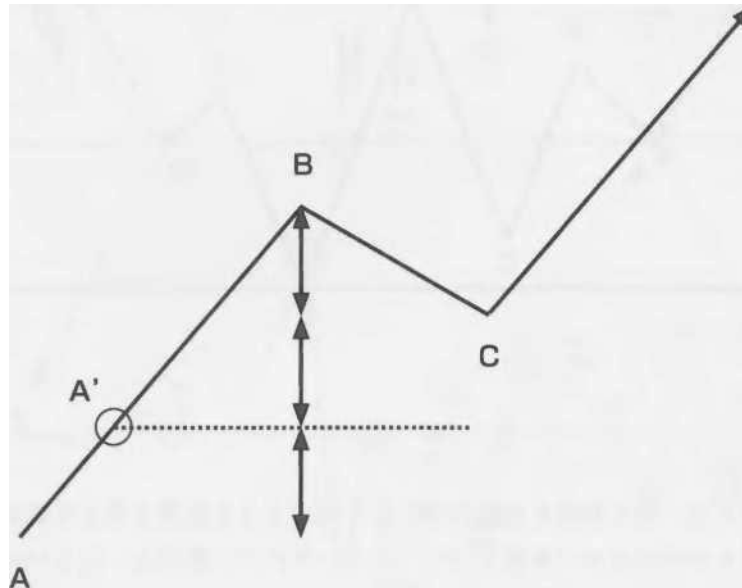


Kiedy ta regularna fluktuacja zostanie uwolniona, poziom rynkowy (połowa ceny) będzie prawdopodobnie punktem wyjścia. Ten

Jeśli uznamy, że wahania 52-dniowego spadku, po którym następuje 52-dniowy wzrost, są regularnym wzorem targowania się, to punkt połowy drogi staje się pozycją wiodącej rozpiętości.

Dla Ichimoku Sanjin, tabela równowagi jest tabelą, która "pokazuje związek pomiędzy połowicznymi wartościami wartości podstawowych". Ściśle rzecz biorąc, wspomniane tu 76 półwartości oznacza "przy targującym się rynku".

Przyjrzyjmy się pokrótce plusom. W rozdziale 1 zauważyliśmy, że zasadą kciuka w trendzie wzrostowym jest uznanie jednej trzeciej drogi w górę za granicę impulsu. Jednakże, jak pokazano na poniższym rysunku, jest oczywiste, że punkt środkowy można osiągnąć poprzez zmianę punktu początkowego.



To wciąż jest pytanie "gdzie powinien zacząć się rynek?"

Rynek wzrostowy jest zazwyczaj wolniejszy niż rynek spadkowy (z wyjątkiem sytuacji, gdy przekształca się w duży rynek). Jak mówi Ichimoku Sanjin: "Rosnący rynek jest wysiłkiem, budowaniem, podczas gdy spadający rynek jest załamaniem". Jest to dowód na zasadniczo różną naturę liczby dni, w których rynek wzrasta i spada.

Istotny jest fakt, że tabela równowagi działa prawidłowo zarówno na rynkach wzrostowych, jak i spadkowych. Chcieliśmy po prostu, abyście zrozumieli, że jednym z celów Equilibrium jest codzienne szacowanie granic krótko-, średnio- i długoterminowego odepchnięcia.

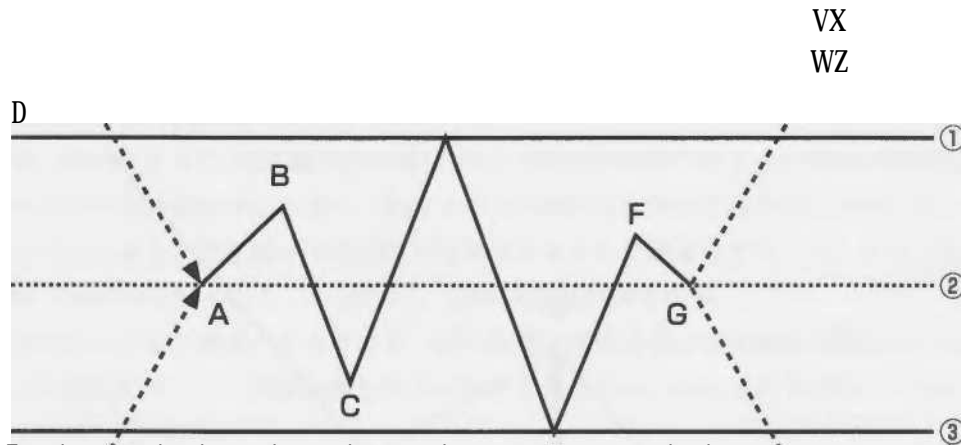
Ten nacisk na wykres równowagi jako pushback pokazuje, że to nie jest związek między wykresami równowagi, ale związek między liniami rynku i wykresów, które są ważne. Co to znaczy być popychanym w punkcie zwrotnym? Co to znaczy być wypchniętym na linię bazową? Są to po prostu wskazówki, która fluktuacja jest falą podstawową.

Jednak relacja półwiekszości na wykresie równowagi ma ważniejsze znaczenie. Wcześniej wspominaliśmy, że sygnał zwrotny Baron-sen powinien być traktowany jako oznaka wybicia. Wybicie jest, w istocie, To jest "przeciąganie liny". Kiedy już uporządkujemy tę sprzeczkę, zmieni się

nasz sposób postrzegania samej tabeli równowagi.

Korzystne warunki rynkowe i podstawowe dane

Poniższy diagram pokazuje "wzór" słabnącego rynku.



Tussle to wahania, w których cena jest na pewnym poziomie, a cena wzrasta i spada, jak pokazano na wykresie.

Może to być ruch w górę, a następnie ruch w dół. Albo na plusie rozegra się walka, a następnie przełamanie w górę lub w dół, albo na minusie rozegra się walka, a następnie przełamanie w górę lub w dół.

Jest to jedyny sposób, aby przejść, jeśli koncentruje się na walce. Jednakże, gdy relacja czasowa jest badana z uwzględnieniem tego obrazu, podstawowe liczby tabeli równowagi (jak również liczby równe) pokazują bardzo uderzającą cechę.

Jak pokazano na poprzednim wykresie, rynek waha się w zakresie od (1) do (3). W tym samym czasie Można to określić jako wzrost lub spadek "poziomu rynku". Podstawowe dane liczbowe z

A, kiedy po raz pierwszy cena została ustalona na tym poziomie rynkowym (2), wykazują następujące cechy.

- Z A jako wartością bazową, B, D i F będą prawdopodobnie górą w walce, a C i E będą prawdopodobnie dołem w walce.

(10) Pozycja na tym samym poziomie co A (np. G) jest prawdopodobnie wartością podstawową zaczynającą się od A.

9 17 26 33 42 47 51 65 67 76 83 97 101 itd.)

Przyjrzyjmy się teraz słabnącemu rynkowi i podstawowym danym, na przykładzie dziennego wykresu Nikkei Stock Average. Rysunek '5' pokazuje wybór świec z okresu od 7 grudnia 2006 do 5 czerwca następnego roku.

Jest.



Walcę można tu opisać jako ruch pomiędzy maksimum 18 300 jenów 26 lutego a minimum 16 532 jenów 5 marca. Dlatego, jeśli przyjmiemy połowę ceny 17.416 jenów jako poziom rynkowy, punktem wyjścia A będzie 22 stycznia. Natomiast 9. dzień, 42. dzień, 51. dzień i 65. dzień są na tym samym poziomie, co 22 stycznia.

Możesz zobaczyć

Na uwagę zasługują również Dzień 26 (26 lutego) i Dzień 83 (23 maja). To są wyżyny rajdu i za takie należy je uznać.

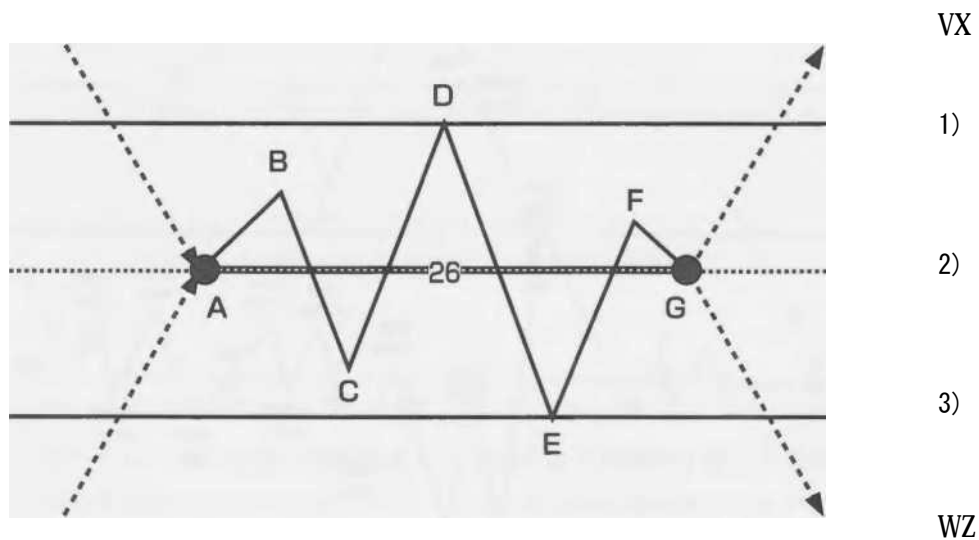
• Poziom cenowy został ustalony na 1.416 jenów w dniu 22 stycznia.

Dzień 19, 2/1 kurs zamknięcia 16.519 jenów (dzień wcześniej 2/2 kurs zamknięcia 17.633 jenów) – ten sam poziom

26. dzień 2/27 wyż 18.272 jenów (następny cień po 2/26) – wysoka pozycja w niecce
 42. dzień 3/22 wyż 17.489 jenów (3 słupki przed 3/26) – ten sam poziom
 51. dzień (dany 52. dzień) 4/5 niż 17.491 jenów (4 słupki po 4/2) – ten sam poziom
 Ten sam poziom 65 dzień 4/24 high 17.500 jenów (przed 5 seriami 5/2) – ten sam poziom
 83 dzień 5/23 high 17.802 jenów – wysoka pozycja w walce

W Rozdziale 1, wspomnieliśmy, że Tabela Równowagi Ichimoku jest tabelą, która pokazuje związek pomiędzy połowicznymi cenami walorów bazowych. Jeśli liczba dni pomiędzy A i G ma tendencję do wartości fundamentalnej w walce, jak pokazano na poprzednim rysunku, wtedy możliwe byłoby obliczenie wartości równowagi pomiędzy rynkiem a prawdziwą linią w punkcie przebicia G poprzez odnotowanie relacji połowy ceny w okresie wartości fundamentalnej w ujęciu dziennym. Tabele będą pasować.

Ichimoku Sanjin widział w tej podstawowej figurze, a w szczególności w liczbie 26, uosobienie wybicia rynku. Jednocześnie, jak pokazano na poniższym wykresie, podkreślił znaczenie tego poziomu jako punktu wyjścia dla rynku.



Jeśli przyjmiemy A do G jako wartość bazową 26, będzie zrozumiałe, że odchylenie od G jest od linii bazowej; odchylenie od EFG do X jest typowym przykładem. To jest

nie jest to zaskakujące, ponieważ linia bazowa i linia konwersji działają na zasadzie odepchnięcia.

Istnieją oczywiście przypadki, w których nie można potwierdzić tego wzorca. Na przykład, zmiana z FG na B. W takich przypadkach nie możemy potwierdzić pojawienia się równowagi jako odskoczni.

Jest mniej prawdopodobne, że faktycznie będziesz funkcjonować jako kamień milowy, niż że będziesz to kompensować.

Dlatego też skupiamy się na relacji pomiędzy zakresem opóźnienia a linią rzeczywistą oraz pomiędzy linią bazową a linią konwersji. Dlatego też skupiamy się na relacji między rozpiętością opóźnienia a linią rzeczywistą oraz na relacji między linią bazową a linią konwersji.

Opóźniony Suban jest linią, gdzie dzienna cena zamknięcia jest wprowadzona 26 dni wstecz. Na przykład, od A do G

jest odchyleniem o 26 dni, linia ciągła jest wypełniona w pozycji A, gdy jest to G. Dlatego G może być potwierdzone bardziej skutecznie niż poprzednia linia odniesienia jako odskocznia.

Zmiana położenia linii bazowej i linii konwersji jest również oznaką wybicia w przedziale 26 dni.

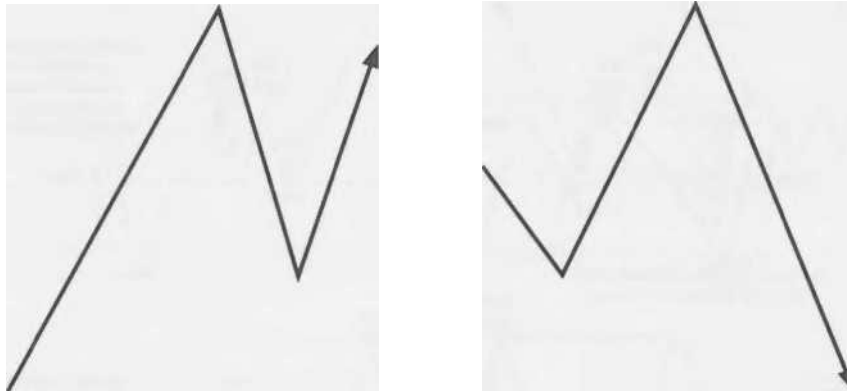
Kiedy zmienia się relacja między linią bazową a linią odwrotną, linia

rzeczywista i linia opóźniona dotykają się lub przecinają raz wcześniej. Dlatego też, nawet jeśli podążamy tylko za opóźnionym zakresem, powinniśmy być świadomi relacji pozycji pomiędzy linią bazową a linią konwersji. Ichimoku Sanjin mówi: "Jest to wejście w zakres opóźnienia.

Z tego powodu w swojej oryginalnej książce mówi: "Nie wolno być leniwym. Ale jest to naturalna rzecz do zrobienia, kiedy rzeczywiście piszesz ręcznie.

Chciałbym powtórzyć zmianę w relacji pomiędzy linią bazową a linią przeliczeniową. W rozdziale 2 wspominałem już, że w trendzie wzrostowym relacja pomiędzy linią realną a linią konwersji jest następująca: "linia realna > linia konwersji > linia bazowa", natomiast w trendzie spadkowym relacja ta jest następująca: "linia realna < linia konwersji < linia bazowa". Kiedy linia konwersji przecina się powyżej linii bazowej, jest to "wzrost", a kiedy przecina się poniżej, jest to "spadek".

Przecięcie się obu linii oznacza, że w tym miejscu pokrywa się 9-dniowa połowa ceny i 26-dniowa połowa ceny. W skrajnym przypadku oznacza to, że krótkoterminowy (9-dniowy) poziom cenowy i średnioterminowy (26-dniowy) poziom cenowy pokrywają się, a rynek rozgrywa walkę, jak pokazano na poniższym wykresie.



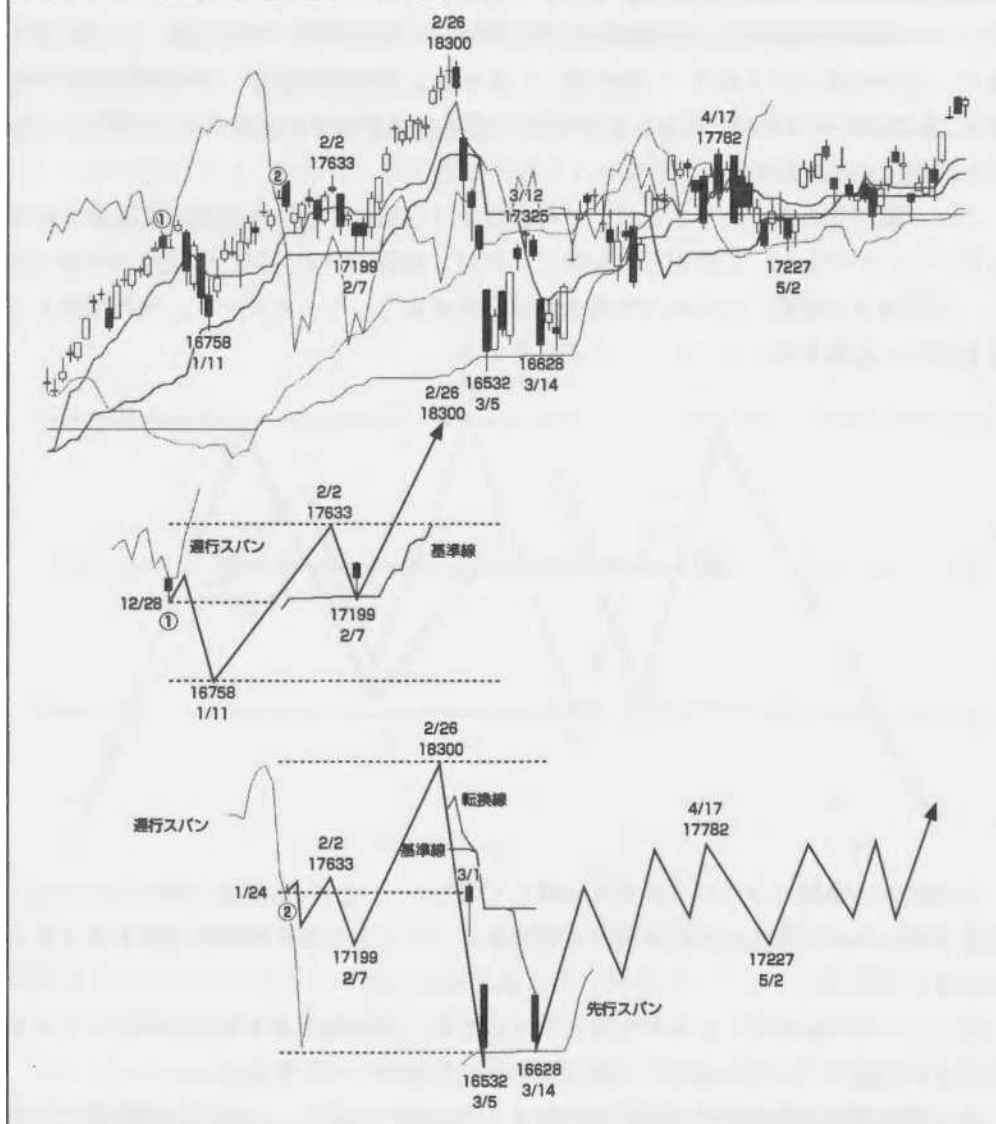
Innymi słowy, przecięcie linii równowagi wskazuje na możliwość, że rynek będzie nadal walczył przy cenie, przy której przecięły się poprzednie wahania. Innymi słowy, przecięcie linii równowagi jest wskazówką, że rynek może zмагаć się z poziomem cen, na którym przecięły się poprzednie fluktuacje.

W ten sam sposób przecięcie dwóch przeset wiodących jest ważne jako poziom rynku. Nie należy go traktować jako dnia zmian, jak się powszechnie uważa.

Wzrost lub spadek w tym okresie może być traktowany jako zmiana poziomu cen na tym skrzyżowaniu. Jest to szczególnie ważne, gdy zbiega się to ze zmianą w strukturze trójkątowej. W innych przypadkach jest to po prostu okienko czekowe.

Przyjrzyjmy się teraz ruchom cen z rysunku 4>1 na wykresie równowagi (następna strona).

図 4-2 日経平均株価日足一目均衡表 (06年12月7日~07年6月5日)

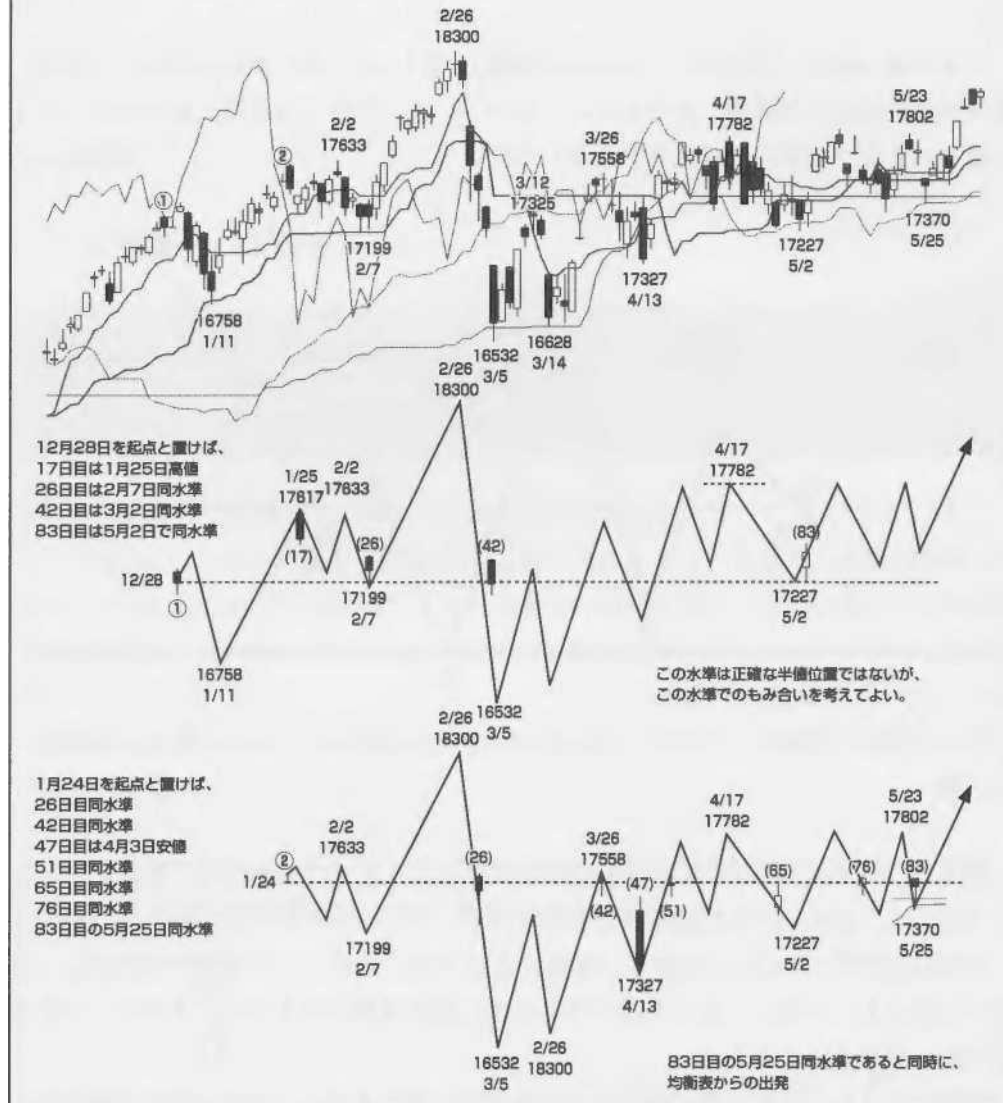


W trendzie wzrostowym do wyżu z 26 lutego, linia bazowa działała jako push. W spadku do 5 marca, dolna granica zakresu wiodącego była granicą niżu, po której nastąpiło uformowanie się delikatnej wzrostowej formacji trójkątowej.

Pierwszą rzeczą, na którą należy zwrócić uwagę w tej fluktuacji jest świeca z 28 grudnia (Rysunek 4*2①). Świecznik i lagging span są po prostu dotykając. W tym momencie widzimy, że 7 lutego, 26 dni po 28 grudnia, linia bazowa przesunęła się w górę (stała się schodkiem) do 26 lutego.

Ponadto, w trakcie gwałtownego spadku od 26 lutego, opóźniona kula śnieżna przebiła się poniżej świecy z 24 stycznia (Rysunek D-2②). W dniu 1 marca równowaga faktycznie uległa pogorszeniu. Należy również zauważyć, że położenie linii bazowej i linii przeliczeniowej nastąpiło po zmianie relacji między rozpiętością otuliny a linią rzeczywistą.

図 4-3 12月28日と1月24日を起点に置くと



Przy tych wahaniach, 28 grudnia i 24 stycznia były niezwykle ważne jako punkty wyjścia dla rynku.

Jeśli przyjmimy 28 grudnia (Rysunek 4-3 (1)) jako punkt początkowy, to wyż został osiągnięty 25 stycznia, 17 dnia, ten sam poziom 7 lutego, 26 dnia, i ten sam poziom 2 marca, 42 dnia. Mimo, że poziom ten nie jest dokładnie półmetkiem, to patrząc na podstawowe figury możemy założyć, że rynek walczy na tym poziomie.

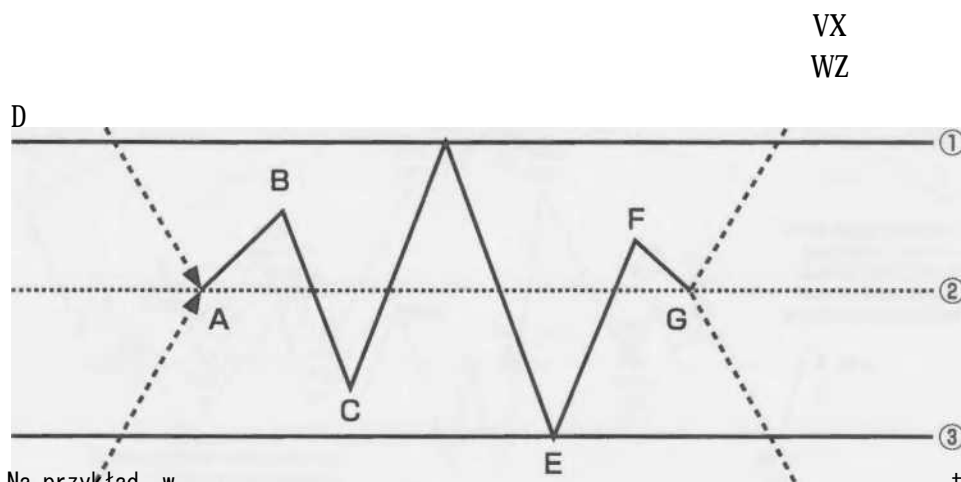
24 stycznia (Rysunek 4-3 (2)) to prawie ten sam poziom co 22 stycznia, 26. i 42. są na tym samym poziomie, 47. jest niżej z 2 kwietnia, 51., 65. i 76. są na tym samym poziomie, a 83. dzień, 25 maja, jest na tym samym poziomie, jak również jest wyłamaniem z tabeli równowagi.

Ponadto, jeśli linia bazowa lub wiodąca rozpiętość przecinają się pomiędzy ceną z 28 grudnia a ceną z 24 stycznia, cena z 28 grudnia będzie taka sama jak cena z 24 stycznia.

Innymi słowy, kiedy linie równowagi nie funkcjonują jako push-back, mają one tendencję do funkcjonowania jako poziom cen. Innymi słowy, kiedy linie równowagi nie działają jako odepchnięcie, mają tendencję do działania jako poziom cen dla rynku, aby zawisnąć wokół.

Powtórzmy to jeszcze raz. Nazywasz to "słabnącym rynkiem J" i mówisz, że jest to "słabnący rynek J".

Można to wyjaśnić tylko w poszczególnych przypadkach. W praktyce nie ma pewności, który poziom (1), (2) lub (3) na wykresie należy uznać za punkt zwolnienia.



Na przykład, w

trendzie wzrostowymz W do zwolnienia

AG, a następnie do X,

(3), (2) czy (1)?

Jeśli cena jest powyżej (1), cena utworzy nowy wyż. Jeśli cena przekroczy poziom (1), będzie to nowe maksimum, które będzie również uwolnieniem.

Dobrze, że nie jesteśmy jedyni.

W praktyce, który z tych punktów powinien być punktem zwolnienia zależy od tego, jak rynek zmieniał się do tego momentu i od sposobu, w jaki chcesz handlować. W skrócie, każda osoba dochodzi do własnych wniosków i zależy to od rynku. Z tego powodu jestem krytycznie nastawiony do systematycznego handlu.

Krytycyzm oznacza jednak, że nie powinniśmy używać cudzych systemów bez świadomości tego. Nie sędę, że jest coś złego w tworzeniu własnego wzoru.

Kiedy kupujesz i sprzedajesz, musisz podążać za wzorem. W miarę jak zmienia się nasze rozumienie rynku, powinien zmieniać się również wzór.

5. –Rodzaje równowagi

zwrot w trzech rolach

Co to jest "triadyczny wzrost" w równowadze?

(1) Linia przeliczeniowa wyprzedza linię bazową (ucieczka w przedziale 26

①1行スパンが実線を上抜く (26というスパンでのみみ合い放れ)

(3) Linia ciągła przecina pasmo niechęci poprzedniego zakresu (nie uwzględnia się wpływu trendu spadkowego

Oznacza to, że wszystkie znaki konwersji zostały spełnione na wykresie równowagi.

Ani termin "sanyaku kaiten", ani zwrot "sanyaku kaiten ni okeru shite" nie pojawiają się na przedniej okładce pierwszego wydania oryginalnego bilansu, bez żadnego konkretnego wyjaśnienia. Dlatego, mimo że zwrot ten jest powszechnie znany, jego znaczenie nie jest traktowane poważnie.

0

Proszę spojrzeć na rysunek 5-1. Czy

kupo

wać

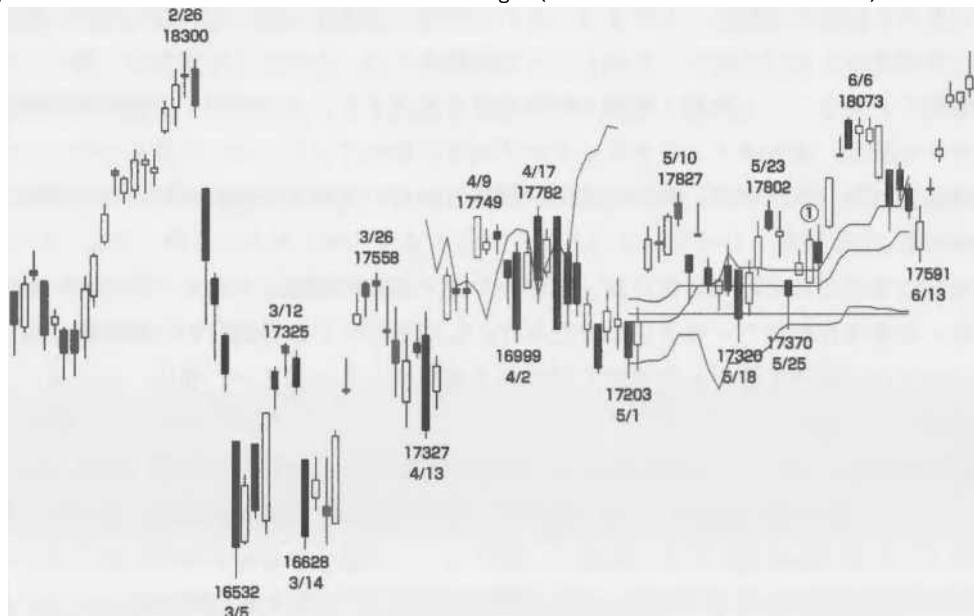
czy

nie kupować

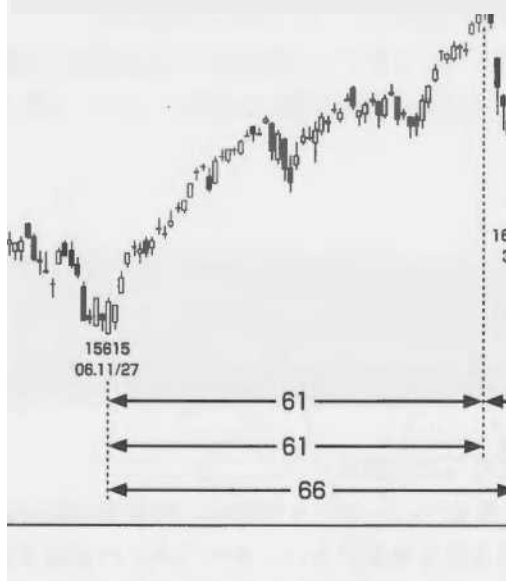
w

słoneczny dzień 29 maja (oznaczony (1)), który był zwrotem w trzech rolach?

Rys. 5-1 Średnia dzienna Nikkei Stock Average (31 Jan. 2007 – 21 Jun. 2007)



Jest to taki sam przykład jak ten podany w rozdziale 3, "Kupować, gdy cena przekroczy 21.11.2003?"



czy nie?" W końcu pytanie jest takie samo, jak "czy nie?"

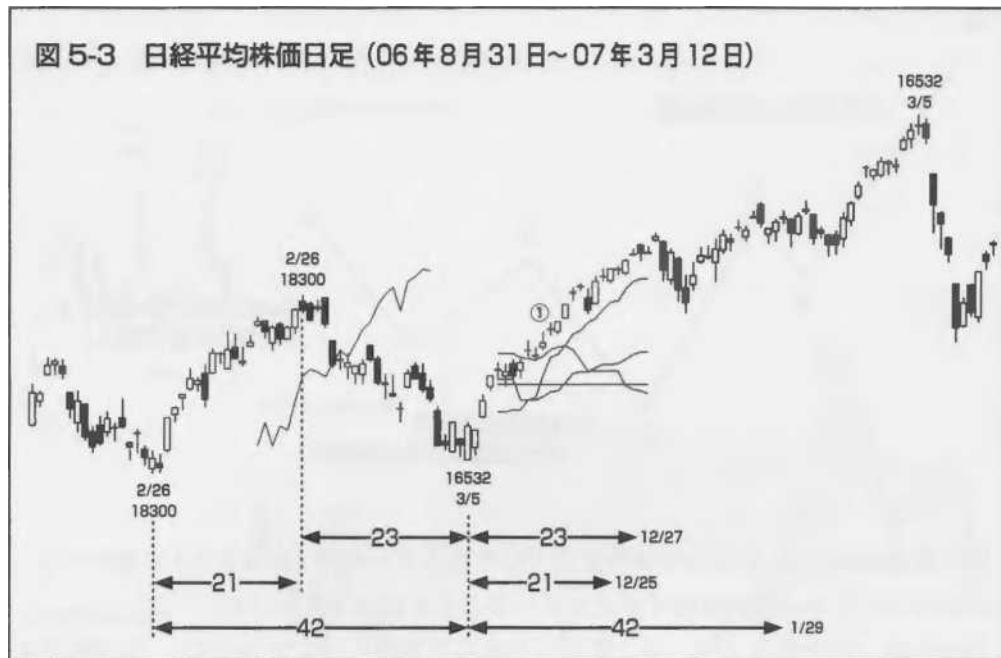
Jako punkt wyjścia można przyjąć dzienne wahania Nikkei Stock Average na poziomie minimum z 27 listopada 2006 r. (Rysunek 5-2). Jeśli uznamy okres do 5 marca za falę drugą, ważnymi punktami dla fali trzeciej będą 25 maja, 61 dni po 26 lutego; 1 czerwca, 61 dni po 5 marca; oraz 68 poniedziałek, 66 dni ($61+6 - 1$) po 5 marca.

Chociaż cena wzrasta od 5 marca, nie przekroczyła jeszcze maksimum z 26 lutego, więc nie można jej uznać za trójfalowy trend wzrostowy. Jednakże, Tabela Równowagi Ichimoku traktuje takie wahania jako rodzaj "fali środkowej" i kładzie nacisk na tę samą relację czasową, co trzy fale. Oznacza to, że cena będzie rozgrywać walkę przez pewien okres czasu, albo wzrastając, albo spadając, a następnie wybije się z tego punktu w górę lub w dół. Na tej podstawie należy uznać za możliwe gwałtowne spadki w dniach 25 maja, 1 czerwca i 8 czerwca.

Ponadto, jeżeli za punkt wyjścia przyjmiemy 5 marca, możemy zauważyć, że mamy do czynienia z serią trzech niewielkich wzrostów, pomiędzy którymi występuje bardzo duża liczba dni przejściowych. Dlatego wzrost w trzech rolach w dniu 29 maja nie powinien potwierdzać pełnowymiarowego ożywienia na rynku, nawet jeśli jest ono oczekiwane w najbliższym czasie. Chodzi o to, że zależy to od wcześniejszych zmian.

Zwrot w trzech rolach 11 grudnia 2006 (oznaczony (1)), w przeciwieństwie do 28 maja 2007, jest do kupienia. To dopiero 11 dzień od 27 listopada i pozostało jeszcze co najmniej 10 dni. Co najważniejsze, w pełni zakończyło się wybiecie ponad górne ograniczenie zakresu wiodącego oraz całkowite odwrócenie zakresu słabego.

Powodem tego jest fakt, że ten mały dwudniowy impuls może działać jako fala druga.



Niedawno spotkałem się z człowiekiem, który jest "ciężką wagą w analizie technicznej". Powiedział mi, że do swojej książki zbadał różne sygnały obrotów analizy technicznej na Nikkei 225 w ciągu ostatnich dziesięcioleci. Wspomniał również o wykresie równowagi i powiedział, że kupił wzrost w trzech rolach i sprzedał spadek w trzech rolach, i stwierdził, że to było znacznie lepsze niż inne.

Wątpliwe, czy byłby to temat na książkę, a tym bardziej na osobiste hobby. Jest to zakres, w którym nawet eksperci, którzy są w branży od wielu lat, są w stanie to zrobić. Aby nie wprowadzać czytelnika w błąd, myśląc, że rozumie, chcielibyśmy powtórzyć kilka najważniejszych punktów.

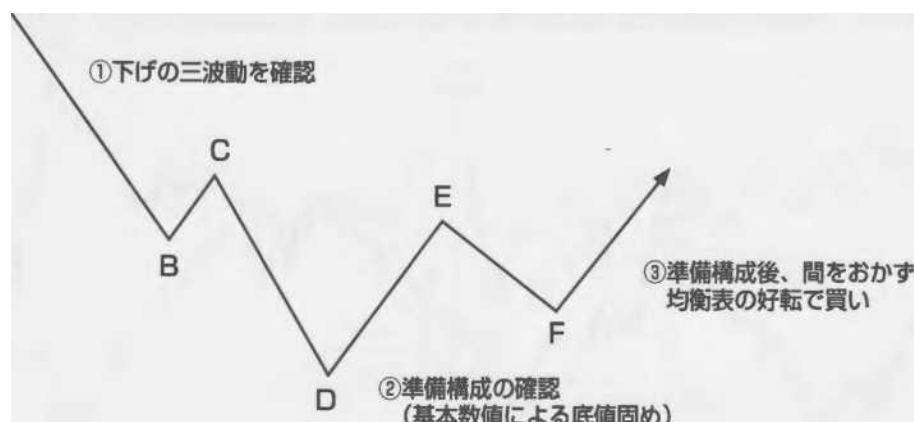
Punkt wejścia dla kupna i sprzedaży

Wspominałem wcześniej, że nie ma konkretnej wzmianki o triadycznym zwrocie w oryginalnej książce. W rzeczywistości istnieje "wzór" tego samego. W rzeczywistości istnieje "wzór" "kupowania" równowagi po "strukturze rezerwowej".

Ułożyłem i wyjaśniłem to w następujący sposób.

- (1) Potwierdzenie trzech fal ruchu w dół
- (2) Potwierdzenie struktury przygotowania po jego zakończeniu (z podstawowymi danymi liczbowymi)
- (3) Kup na obrocie równowagi bez zwłoki po strukturze przygotowania.

Chodzi o to, aby rozważyć możliwość zatrzymania się na **D** zgodnie z trójfalową strukturą spadkową przedstawioną na poniższym wykresie (struktura trójfalowa pod względem relacji czasowej i obliczonych wartości).



Struktura przygotowawcza (2) oznacza, że wartość bazowa z **D** nie przełamuje **D** (konsolidując dno). Potwierdza to, że rynek tworzy falę pośrednią z **D**.

W momencie powstania z **D**, nie możemy zaprzeczyć możliwości, że jest to tylko powrót. Następnie istnieje możliwość, że **CD** będzie pierwszą falą w dół, a **AD** **będzie** pierwszą falą w górę. Jeśli tak nie jest

Podstawowe dane służą do potwierdzenia umocnienia dna do czasu ustalenia ceny.

Jest to rodzaj fali pośredniej, której należy się spodziewać bardziej, jeśli **DF** uformuje się przy wartości bazowej. Ważne jest, aby zrozumieć, że jest to to samo, co ocena rozpiętości opóźnienia.

Ponadto, jeśli nacisk kładzie się na trzy fale w (1), czas **DF** nie jest ograniczony do podstawowych

liczb, ale czas **CD i AD**

W każdym razie, możliwość serii trzech fal w dół nie jest już brana pod uwagę przez wzrost z **F**. W każdym razie, możliwość serii trzech fal spadkowych nie jest już brana pod uwagę przez wzrost z **F**.

Zwrot w tabeli równowagi w (3) oznacza ruch w górę po utworzeniu się fali pośredniej. Jeśli zrozumiemy wykres równowagi w ten sposób, możemy zobaczyć, że kierunek rynku na wykresie równowagi odnosi się do trzeciej fali w zasadzie. Dlatego też, jeśli wejście do kupna jest zdefiniowane w ten sposób, punkt wyjścia dla sprzedaży powinien być punktem końcowym fali trzeciej.

To samo odnosi się zasadniczo do zwrotu w trzech rolach wymienionych w oryginalnej książce. Dlatego nie ma powodu, aby czekać do pogorszenia trzech ról, aby sprzedać, jeśli ktoś kupuje na wzrost w trzech rolach.

Różnice w Toyota Motor Corporation

Przyjrzyjmy się zmianom w Toyota Motor Corporation (Rysunek 5-4) zgodnie z tym wzorcem. Wahanie w Toyocie omówimy później w osobnym rozdziale, ale najpierw chcielibyśmy dokonać przeglądu kwestii, które właśnie poruszyliśmy.

(1) Potwierdzenie trzech fal obniżenia

Spadek z wyżu z 21 kwietnia rozpoczął się na dobre 8 maja i pogorszył wszystko w tabeli równowagi. Po tym spadku nastąpiła druga fala od dołka z 23 maja do wyżu

z 29 maja oraz trzecia fala od 14 czerwca do 15 czerwca.



Trzy fale uformowały się na minimach (Rys. 5*40)>, na tle 12-dniowego spadku od 8 maja do 23 maja. Relacja czasowa wynosi 13 dni od 29 maja do 14 czerwca.

Nawiasem mówiąc, najniższy poziom 5430 jenów z 14 czerwca jest równy wartości obliczonej przez **NT** na 5470 jenów z 29 maja (począwszy od 21 kwietnia, wartość obliczona przez **NT** jest wyjaśniona w rozdziale 6), więc albo 21 kwietnia albo 8 maja jest dobrym punktem wyjścia.

Można ją postrzegać jako strukturę trójfalową.

(2) Potwierdzenie struktury przygotowawczej (ustalenie podstawy z podstawowymi danymi liczbowymi)

W przypadku zmian od 14 czerwca możemy jedynie zakładać, że rynek będzie gotowy na wybiecie powyżej linii bazowej i linii konwersji. Jeżeli cena rozgrywa taki spadek, a następnie natychmiast jest utrzymywana wysoko przez linię konwersji i linię bazową, powinniśmy rozważyć ruch spadkowy.

Ta zmiana spowodowała, że cena wzrosła do punktu, w którym opóźniony zakres miał się odwrócić i przesunęła się do 18 lipca. W zasadzie wartości podstawowe 26, 33, 42 itd. są ważne w strukturze preparatu, ale tutaj

Potwierdzają to równe liczby w

Piąta pozytywna linia liczona od niskiej świecy z 18 lipca znajdowała się 28 dni od 14 czerwca i 8 maja.

Jest to zgodne z terminem 28 dni do 14 czerwca. Linia bazowa, linia konwersji i dolna granica przedziału wiodącego (26 dni przed połową linii bazowej i linii konwersji) pokrywają się, a przedział opóźniony również ulega poprawie.

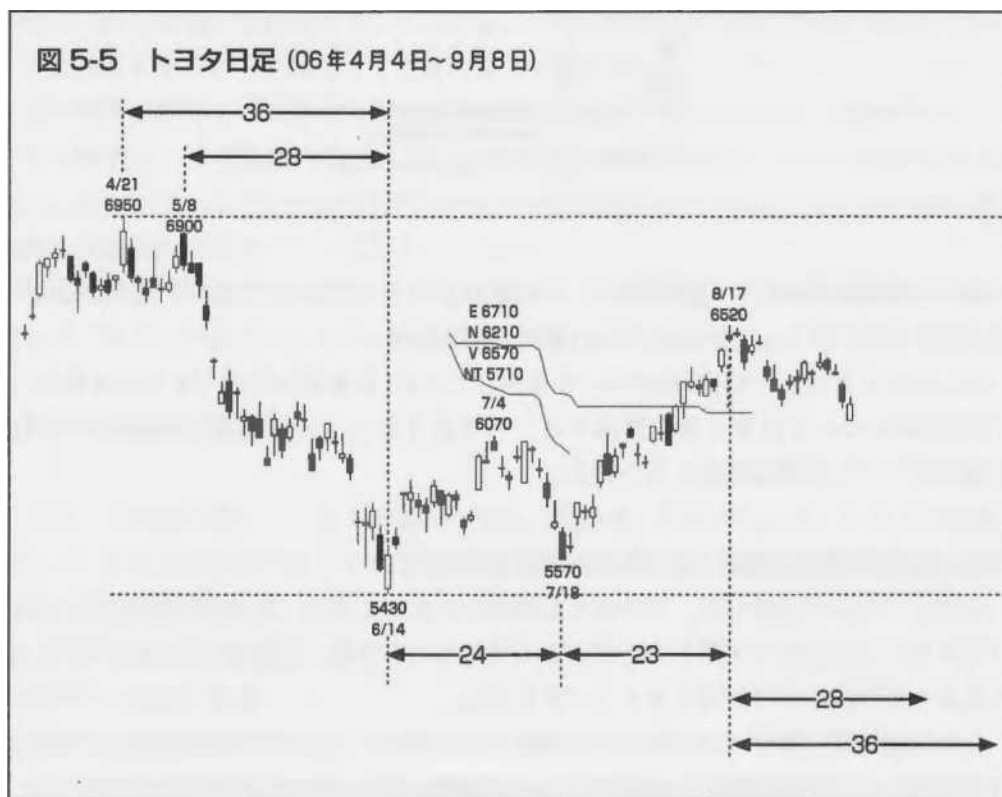
(3) Kupno na powrocie do równowagi bezzwłocznie po utworzeniu rezerw

Potwierdzeniem krótkoterminowej tendencji wzrostowej jest (2). Ponadto powrót do równowagi może zostać potwierdzony później.

Jeśli spojrzymy na te trzy role przychylnie, to zmiana ta nie przekroczyła jeszcze rozpiętości wiodącej. W związku z tym można powiedzieć, że ruch wzrostowy Toyota Motor Corporation rozpoczął się na dobre po przebicium kwietniowego maksimum. Innymi słowy, dopóki kwietniowe maksimum nie zostanie przebite, rynek pozostanie w zasięgu większej walki.

Dlatego na przykład spadkowi od 17 sierpnia musi zawsze towarzyszyć spadek liczby dni od 21 kwietnia do 21 czerwca 36 lub spadek liczby dni od 8 maja 28 (wykres 5-5).

Jeśli weźmiemy niż z 14 czerwca jako punkt wyjścia, zobaczymy trójkfalową formację trwającą 24 dni do 18 lipca i 23 dni od 18 lipca do 17 sierpnia. Ważne jest, aby pamiętać, że rynek ma się wybić, a jeśli tak się stanie, to kiedy i w jakim stopniu wzrośnie lub spadnie.



Radzenie sobie na zmieniającym się rynku

Chciałbym jeszcze raz przyrzeć się wykresowi równowagi.

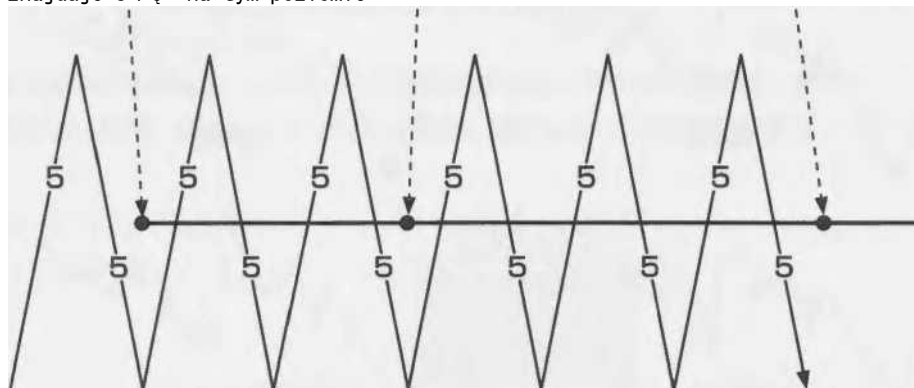
Należy zrozumieć, że tabela równowagi (którą będziemy nazywać relacją półmajora) może łatwo działać jak wypychacz. Innymi słowy, dołki i wzloty rzeczywistych ruchów rynkowych znajdują się pod presją tabeli równowagi.

Co to zatem znaczy, że równowaga nie działa jak wypychacz? Nie oznacza to, że rynek się odwraca, ale że ma potencjał, aby działać jako "poziom rynkowy".

Poniższy diagram przedstawia pięciodniowy cykl wzlotów i upadków, z serią uderzeń i siniaków. Oczywiście, jest to również zdeformowane dla ułatwienia zrozumienia i takie wahania rzadko trwają. Jednakże, należy rozumieć, że tabela równowagi zawsze będzie poziomem rynkowym, jeśli oscylacja będzie kontynuowana.

W tym czasie, każda linia przestaje funkcjonować jako push-back i osiada na poziomie rynku.

Linia konwersji znajduje się na tym poziomie
 Linia bazowa znajduje się na tym poziomie
 Górne ograniczenie poprzedniego zakresu znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie
 Cena znajduje się na tym poziomie



W końcu funkcjonuje to jako odepchnięcie. To jest wzór. Możemy być również pewni, że będzie on zawsze funkcjonował jako poziom rynkowy z krótkiego okresu równowagi.

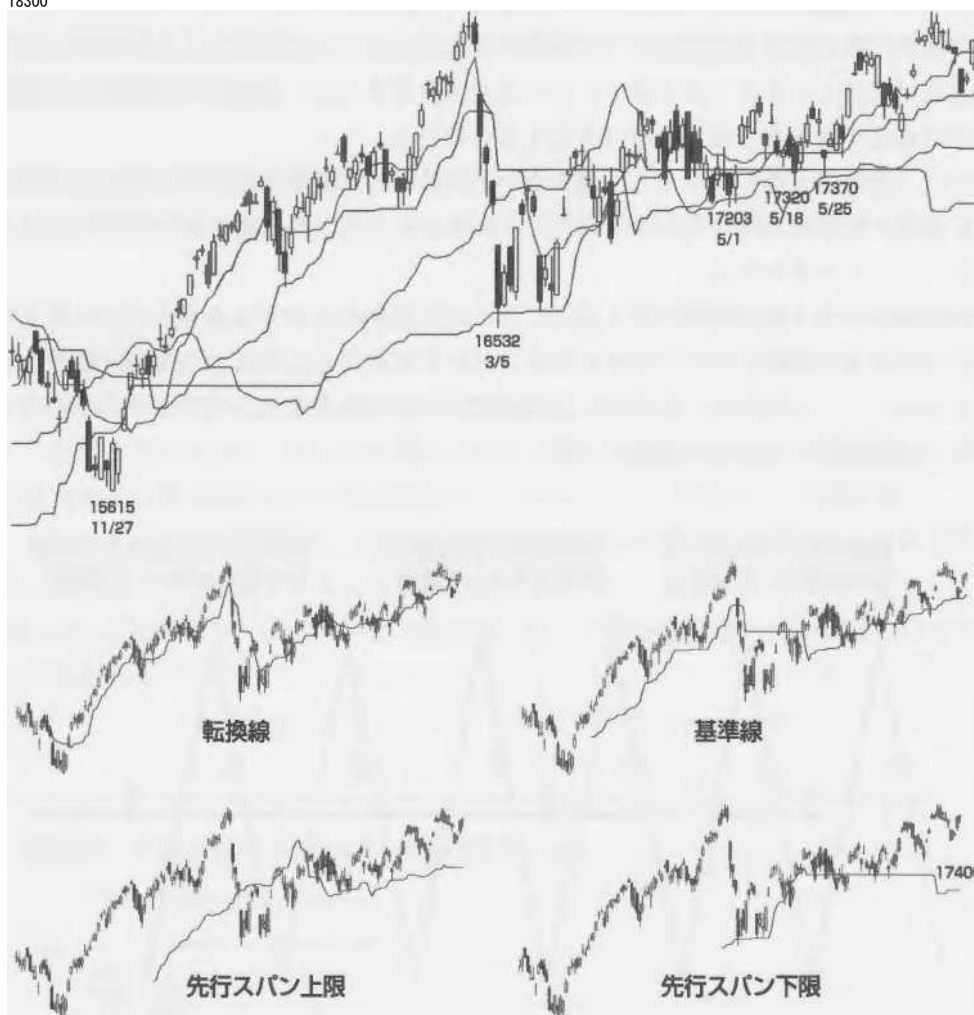
Chcę, żeby pan to zatwierdził.

Teraz ważne jest, aby zauważyć, że wykres równowagi nie pokazuje bocznej zmiany cen, jak pokazano na tym wykresie. Fakt, że linia bazowa i rozpiętość prekursora nie zmieniają ceny na rzeczywistym wykresie równowagi jest sam w sobie wskazówką, że rynek prawdopodobnie będzie poruszał się w bok.

Rysunek 5-6 (następna strona) przedstawia dzienny wykres równowagi dla Nikkei 225. W tej fluktuacji, Nikkei 225 spadł z wysokiego poziomu 26 lutego 2007 r. do wiodącego zakresu 5 marca 2007 r., a następnie każda linia wykresu równowagi udało się funkcjonować jako push. W tym okresie widzimy, że linia bazowa była płaska, a wiodąca rozpiętość była płaska.

Rys. 5-6 Średnia dzienna Nikkei Stock Average (31 Oct. 2006 – 2 Jul. 2007) i każdy wykres równowagi

2/26
18300



Jeśli rynek nadal będzie oscylował pomiędzy wyżej z 26 lutego a niżej z 5 marca, wtedy wszystkie linie będą się zbiegać na poziomie rynku. Doświadczenie pokazało jednak, że równowaga nie działa wiecznie w formie odepchnięcia. Dlatego ważny jest punkt, w którym wszystkie linie są zbieżne i ledwo się od siebie odrywają, niezależnie od ram czasowych.

Na tym wykresie cena najpierw przebiła się poniżej linii konwersji, linii bazowej, górnego ograniczenia zakresu wiodącego i pozostała na dolnym ograniczeniu zakresu wiodącego w okresie do 5 marca. Następnie poziom cenowy został ustalony na 17 400 jenów, gdzie linia bazowa i wiodąca rozpiętość pozostały niezmienione, a jednocześnie każda linia wykresu równowagi funkcjonowała jako granica pchnięcia. Widać tutaj, że wiele linii, w tym świecowych, zbiegło się na dotkach z 1 maja, 18 maja i 25 maja.

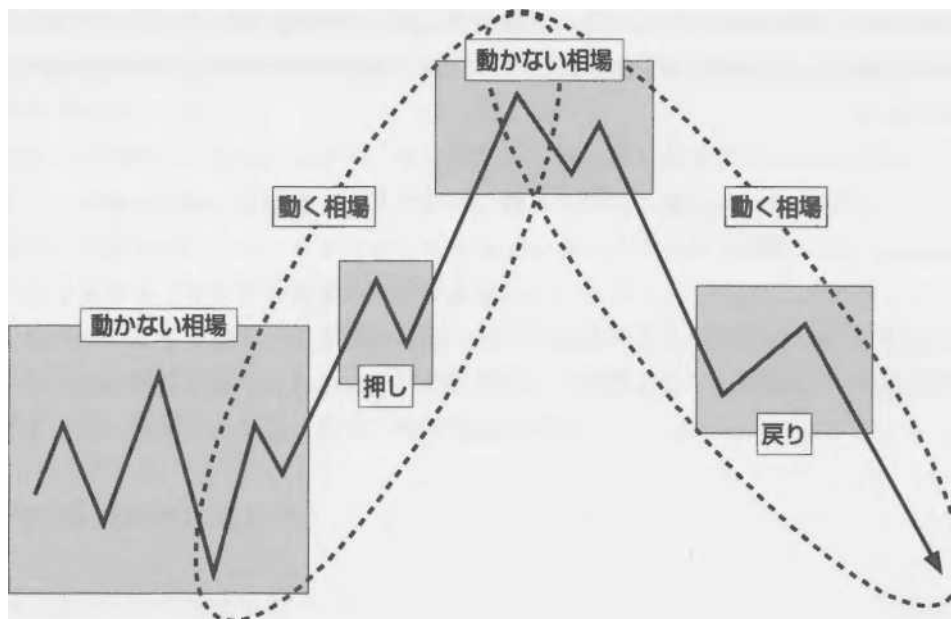
W momencie, gdy rynek, który się nie porusza (fluktuacja, która nie zmienia poziomu rynku) zaczyna się poruszać, tabela równowagi jest przedstawiona w ten sposób

Często wyraża się to w skrócie. Jednak te punkty są tylko wskazówką dla krótkoterminowego wybicia. Doświadczenie pokazuje, że kiedy wszystkie linie zbiegają się i z tego punktu widać "duży zakres cenowy", łatwiej jest utrzymać kierunek rynku, nawet jeśli proces zmian jest nadal bardzo różny.

Rynek w końcu poruszy się albo w górę albo w dół. I zarówno rynki wzrostowe jak i spadkowe zawsze osiągają pułap lub dno. Jest to prawda absolutna, nawet jeśli wyrażenie to jest abstrakcyjne. Powodem abstrakcji jest problem samych słów. Po pierwsze, słowa "góra", "dół" i "wzrost" są ambiwalentne.

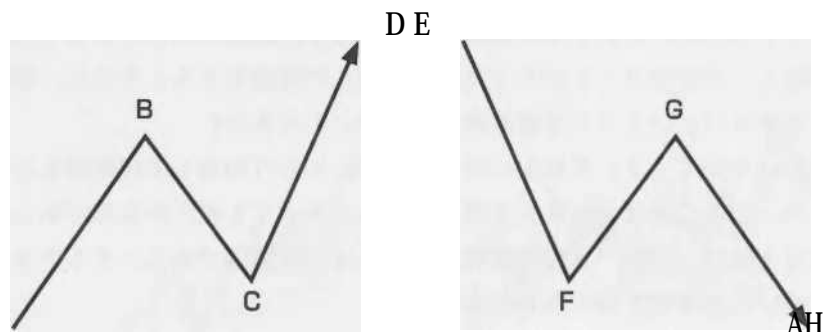
	kierunkowy <	ruchomy rynek } 3 faza nieruchoma, zależna od sposobu wahan, tworząca spiralę	
		Miejsce:	... "Składa się z wzlotów i upadków."
podn		Wzrost na rynku powinien być traktowany jako "wzrost J" Wzrost, który sugeruje	
osze		przyszły spadek na rynku = "powrót J"	
		Spadek na rynku powinien być traktowany jako	
nie		"Obniżenie" sugeruje przyszły wzrost	
i		rrge J=.	
opus			
zcza			
nie			
Push"			

Kiedy oceniamy rynek, aby być na ruchu pytamy, jak długo to pójdzie w górę lub w dół Kiedy oceniamy rynek, aby nie być na ruchu pytamy, kiedy to się przełamie



Strona

Ichimoku Kinko Hyo (Wykres Równowagi) jest wykresem, który jasno wskazuje (1) kierunek rynku, (2) kiedy kupić lub sprzedać i po jakiej cenie. Celem wykresu Ichimoku Equilibrium jest po prostu określenie, czy rynek porusza się w górę lub w dół, czy porusza się w górę lub w dół, czy porusza się z powrotem w górę lub w dół, czy porusza się w dół lub w górę, czy porusza się w górę lub w dół.



Fala "w górę" i "w dół" to fala "ri".

AB, CD i FG wzrastają I, EF, GH i BC spadają I

A do D mogą być traktowane jako I dla góry, E do H jako I dla dołu (patrz rozdział 6).

Zawsze istnieje możliwość, że to, co jest postrzegane jako trend wzrostowy, będzie rozgrywało się jako walka, a to, co jest postrzegane jako trend spadkowy, również będzie rozgrywało się jako walka. W środku tej wojny jest moment, w którym możemy rozpoznać kierunek rynku. Jest to jeden z powodów, dla których wykres równowagi jest tak ważny. Jeśli pułapy i dna są biegunami rynku, to punkt zwolnienia jest również biegunem.

Najbardziej prawdopodobnym miejscem wybicia jest miejsce, gdzie wszystkie poziomy rynkowe zbiegają się. Jest to kolejny przykład wzorca, który należy zrozumieć. W przejściu fali rynkowej, kilka punktów początkowych i centralnych nakłada się na siebie, czasami jednocześnie. Tak jest również w przypadku słabnącego rynku, gdzie kilka poziomów rynkowych działa razem we właściwy sposób.

6 — Przewodnik po równowadze

W typowym podręczniku na początku podana jest ogólna idea i wyjaśnienie podstawowych pojęć. W tej książce jednak celowo unikałem pisania w stylu podręcznikowym. Powodem tego jest moje własne doświadczenie.

Institute for Research on Economic Change organizuje od 1995 r. regularne grupy studyjne dla czytelników oryginalnych publikacji. Na początku pracy grupy przygotowaliśmy podręcznik dla czytelników oryginalnej książki i rozdaliśmy kilka wykresów z podstawowymi i równymi liczbami. Stwierdziliśmy, że im bardziej niedoświadczeni czytelnicy, tym bardziej wyraźna "krzywdą".

Po pierwsze, istniała tendencja do utrwalania ruchów rynkowych i stanów równowagi. Na przykład nie udało się zrezygnować z używania znaków drogowych jako znaków decyzyjnych. Inną cechą charakterystyczną była niezdolność do samodzielnego rozwiązywania niektórych problemów, z którymi wszyscy się borykamy.

Można więc argumentować, że lepiej byłoby wyjaśnić to szczegółowo. Często jednak zdarza się, że osoby te nie są w stanie zastosować i dostosować się do sytuacji, nawet jeśli podawane są konkretne przykłady.

Jeśli wytłumaczysz sto lub tysiąc rzeczy, aby jedna stała się znana, jest bardziej prawdopodobne, że ludzie nie będą świadomi najważniejszej istoty. Trudno jest też zmotywować ludzi do ponownego przeczytania oryginalnego dzieła, chyba że po to, by sami doświadczyli radości z odkrycia. Wydaje mi się, że oryginalna praca została napisana w taki sposób, aby czytelnik mógł śledzić procesy myślowe ludu Mokuzan i samemu ustalić podręcznik i metodologię.

Rozumiem podekscytowanie. Poświęciłem jednak wiele czasu i wysiłku, zanim mogłem z całą pewnością stwierdzić, że każda z tych rzeczy jest prawdą.

To, z czym zmagaliśmy się na początku, jest z nami do dziś. To właśnie ta świadomość zmusza mnie do pisania w ten sposób.

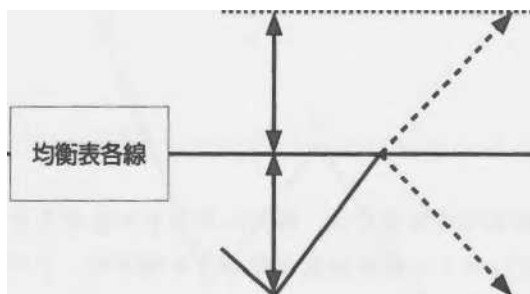
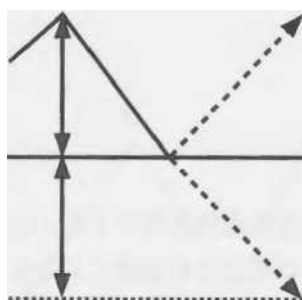
Starałem się wyjaśnić jak najwięcej, aby czytelnik nie musiał się zastanawiać. Mam jednak kilka kwestii, które nie zostały w pełni wyjaśnione. Postaram się je jeszcze raz wyjaśnić. Nie będę wyjaśniał, jak narysować tabelę równowagi, ale myślę, że podsumowałem większość ważnych punktów.

—Jak otrzymać wykres równowagi

•Działa jak odepchnięcie

Każda linia na wykresie równowagi ma tendencję do działania jako odepchnięcie. Dlatego warto wykorzystać je jako podstawę do intuicyjnego osądu. Kiedy rynek jest w zdecydowanym trendzie wzrostowym lub spadkowym, każda linia będzie

wyraźnie wskazywać punkt do kupna lub sprzedaży.



·Dział na poziomie rynku

Każdy wiersz tabeli równowagi jest poziomem samego rynku. Jeśli rynek nie działa jako push-back, możemy najpierw oszacować zakres spadku lub wzrostu, umieszczając punkt przecięcia linii rzeczywistej i wykresu równowagi jako poziom rynku. Jednak to, która linia równowagi jest ważna w danym momencie, czy działa ona jako poziom rynkowy, czy nie, i czy działa ona jako wypychająca, czy nie, zależy od tego, co rynek robi w danym momencie. 0

Podstawowy pogląd na temat konsultacji

Poniższe poglądy są fundamentalne zarówno dla intuicyjnego osądu jak i konkretnych decyzji handlowych.

Linia konwersji > linia bazowa to rynek wzrostowy, linia konwersji < linia bazowa to rynek spadkowy
Jeśli linia bazowa jest w górę, rynek pójdzie w górę; jeśli jest w dół, rynek pójdzie w dół.

(3) Jeśli opóźniona rozpiętość > rzeczywistej linii, rynek pójdzie w górę, jeśli opóźniona rozpiętość < rzeczywistej linii, rynek pójdzie w dół.

Jeśli jest to wiodący zakres, rynek pójdzie w górę, jeśli jest to wiodący zakres, rynek pójdzie w dół.

Należy to rozumieć tak samo jak truizm, że wyższa cena oznacza wyższy rynek, a niższa cena oznacza niższy rynek.

Jak ustalić datę zmiany – co to jest data zmiany?

Ruchy rynkowe ujawniają swój kierunek poprzez tworzenie wyżów i niżów (grając w górę i w dół). To właśnie konsekwentne rozpoznanie kierunku rynku rodzi pytanie o pułapy i dna, a te pułapy i dna mogą być postrzegane jako punkty zmiany kierunku.

Dzień sufitu lub dna jest "punktem zwrotnym" rynku. To jednak zawsze jest znane tylko jako wynik.

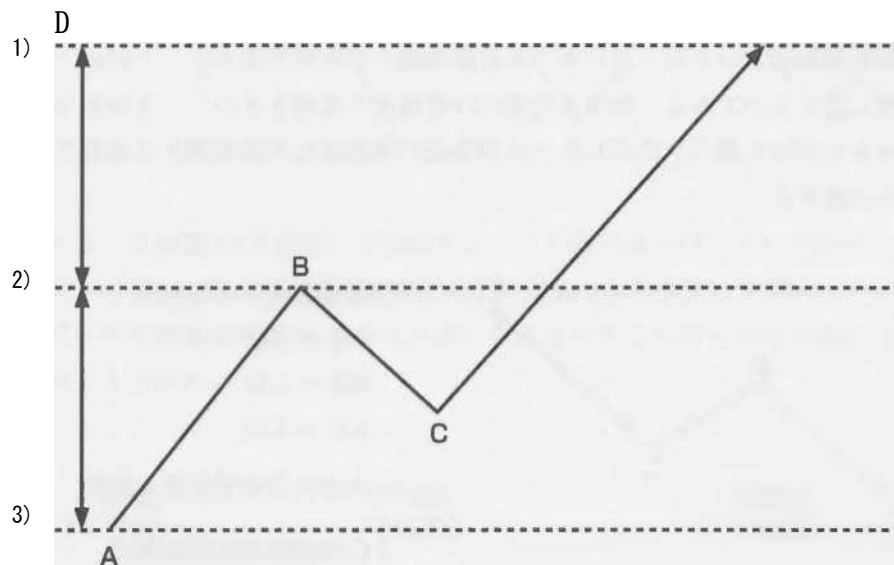
To dlatego Ichimoku-Sanjin unika terminu "punkt zwrotny" i używa terminu "data zmiany" do opisu wahań rynku. Innymi słowy, choć był przekonany, że ruchy rynku można przewidzieć lub założyć, nie chciał mylić obiektywnego faktu punktu zwrotnego z własnymi założeniami. W jego oryginalnej pracy, daty zmian są podzielone na trzy kategorie

Data zmiany = Konwersja

Data zmiany = przyspieszenie

Zmiana daty łyżki (przedłużenie)

Jest to w istocie rodzaj wyrażenia, które, gdyby je w ten sposób podzielić, miałyoby zastosowanie do wszystkiego. Nie jest on wystarczająco konkretny, więc należy go rozumieć w następujący sposób.



Powyższy wykres przedstawia "obliczenie E", które pozwala osiągnąć CD w czasie potrzebnym dla AC i jest maksymalną wartością obliczeniową w D.

To jest trzecia fala, gdzie "cena" została osiągnięta. Niezależnie od tego, od czego zacząć kupowanie, punkt sprzedaży D może być ustalony na etapie C.

Jeżeli ruch w dół od D przełamuje równowagę jako pchnięcie, istnieje duże prawdopodobieństwo, że D będzie punktem zwrotnym.

Jeśli D jest sufitem, to jest to dzień zmian. W związku z tym, jeśli D jest sufitem, to jest to dzień zmiany = zwrot.

Wszystkie inne zmiany są albo przyspieszeniem rynku, albo zmianą w samym dniu. Musimy postrzegać to jako dobrą rzecz.

Osiągnięcie obliczonej wartości E można uznać za powstanie zastoju z B jako poziomem rynkowym samym w sobie. Ponieważ stosowany jest model maksymalnego związku czasowego struktury trójkątowej, samo pokonanie D jest traktowane jako zwolnienie hossy z rynkowym poziomem ② i uniezależnienie się od CD.

<; Zidentyfikuj pierwszą możliwość. W przypadku ucieczki, pęd często zaczyna się od punktu ucieczki (przyspieszenie)0

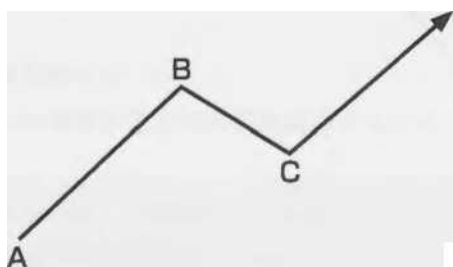
Ponadto, jeśli jest to kontynuacja, a nie reakcja w D, będzie to oznaczało zmianę daty samej w sobie. Bez zrozumienia teorii fal nie ma sensu dyskutować na temat daty zmian. Data zmiany jest czymś, co zakładamy dla siebie za pomocą relacji czasowych.

Falowa teoria równowagi

Omówiłem to już pokrótce w rozdziale 3, ale chciałbym dodać jeszcze kilka uwag. Ponieważ jednak nie jestem jeszcze w pełni zorganizowany, podane tu wyjaśnienia należy traktować jako tymczasowe.

Po pierwsze, teoria fal jest "logiką, która jest zorganizowana poprzez patrzenie na wahania rynku w kategoriach przejść falowych". Jest to teoria, która postrzega wzrost i spadek rynku jako pojedynczą falę, a wahania rynkowe traktuje jako przejścia falowe.

Teoria fal Elliotta jest prawdopodobnie najbardziej znaną teorią fal w ogóle. Teoria fal Elliotta jest prawdopodobnie najbardziej znaną teorią fal w ogóle, i jest używana do szacowania kierunku rynku. Podobnie jak wykres równowagi, teoria fal Elliotta kładzie nacisk na związek pomiędzy czasem a warunkami rynkowymi, więc w tym względzie istnieją pewne podobieństwa. Jednak teoria falowa tabeli równowagi zaczyna się od trzech fal zmian rynkowych.



D (1) Według równych liczb

$$AB = BD \quad AB$$

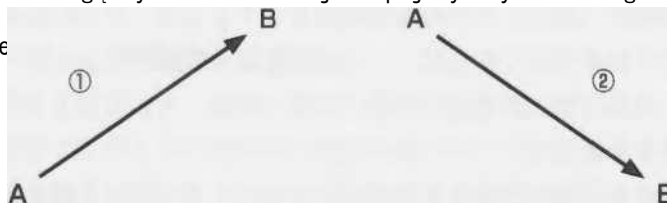
$$= CD \quad AC = CD$$

Wartości podstawowe od A do D

Cena **D** jest obliczoną wartością.

Powyższy schemat przedstawia podstawową postać struktury trójfalowej opisanej w rozdziale 3. Zawsze ważne jest, aby przyjrzeć się ewolucji tych trzech fal. Przede wszystkim jest jasne, że przebiegi od A do D są najprostszymi przebiegami do omówienia kierunku rynku.

Wahania, które mogą być traktowane jako pojedynczy ruch w górę lub w dół, jak w przypadku ISM, są nazywane "je



(i) Fale".

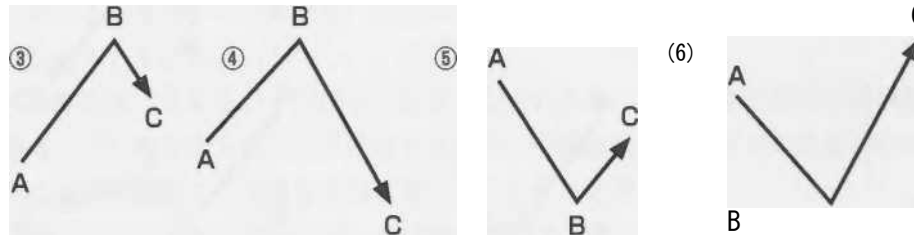
W rzeczywistości, ten **I** jest najprostszym z wszystkich przebiegów. Czy jednak należy postrzegać przemianę rynku jako serię naprzemiennych wzrostów i spadków?

Jak omówiono w Rozdziale 2, w sytuacji naprzemiennych wzrostów i spadków, wzrostowy sygnał zwrotny jest zawsze traktowany jako potwierdzenie kierunku rynku. Taki pogląd nie jest właściwy, ponieważ nie pozwala na podjęcie decyzji w toku. Innymi słowy

W celu określenia kierunku rynku, konieczne jest wyjaśnienie, czy rynek idzie w górę lub w dół.

Następny wzrost **lub** spadek po **AB może być** wykonany w mniejszym lub większym zakresie niż **AB**. Można go podzielić na przypadki od (3) do (6).

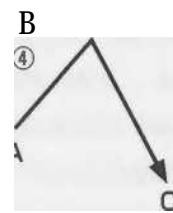
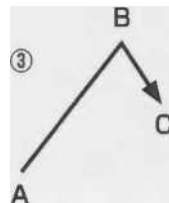
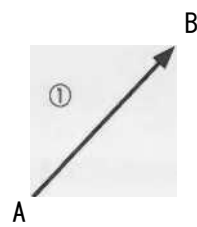
Są one znane jako "dwie fale" lub "fale V". W tej formie plus jest minusem, a minus jest minusem.



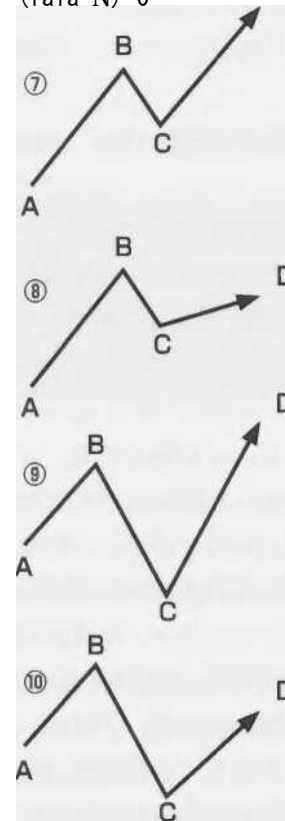
Jest to tylko środkowy przebieg wariacji, w której przejście **I następuje na przemian z podniesieniem I**.

Ponadto, jeśli podzielimy przebieg na dwie grupy, jedną z kolejnym przedziałem cenowym większym niż **BC** i jedną z kolejnym przedziałem cenowym mniejszym niż **BC**, przebieg jest ⑦ do Będzie to wyglądało następująco

-Fala2

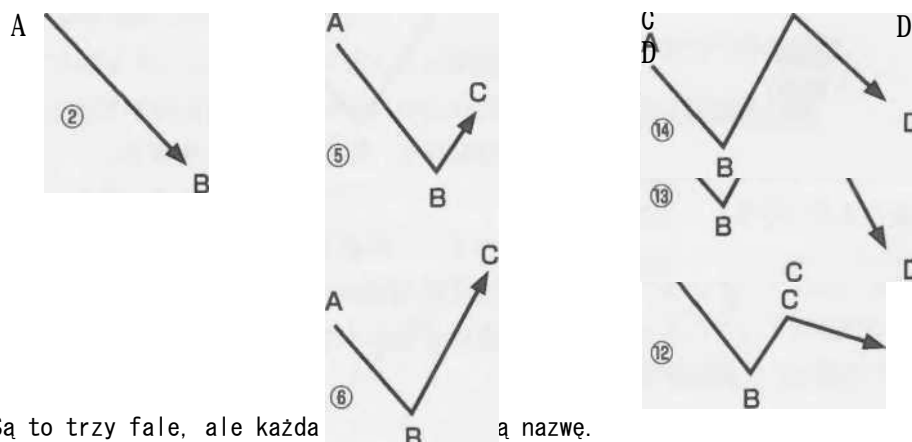


Trzy fale
(fala N) 0



(

fala I) (fala V)



Są to trzy fale, ale każda ma swoją nazwę.

Kształt fali jak (7) lub (11) – "fala N".

(8) lub (13) – "fala P".

(ix) lub (xiii) – "fala Y".

(10) lub (14) – fala RS

Pośród tych trzech fal, przebieg N będzie w konsekwencji rozpoznawalny w każdym przypadku od A do D jako albo w górę tft albo w dół. Fakt, że dolne i górne nadal rosną wskazuje, że rynek idzie w górę. Jest to najprostsza forma prawdy, że dewaluacja to trend spadkowy.

Ponadto, jak wspomniano wcześniej, przy określaniu kierunku rynku, to właśnie określenie wzrostu lub spadku jako "push" lub "return" określa kierunek rynku.

Dlatego właśnie fala N jest nazywana "falą fundamentalną" (dla określenia kierunku).

Pozostałe fale P, Y i S są falami, których kierunek nie może być określony i są określane jako "fale pośrednie" w stosunku do fali podstawowej.

W zasadzie wszystkie fale pośrednie są fluktuacjami, które powinny być postrzegane jako walka (tzn.

Jest to również oznaka zwrotu). W połączeniu z falą podstawową, mają one ogromne zalety. Nie będziemy ich jednak wyjaśniać w tej książce, a jedynie przybliżymy podstawową ideę.

Po pierwsze, fala **N** jest najprostszą formą fluktuacji, gdzie po pchnięciu następuje wzrost, a po powrocie spadek.

Pozwoli nam to zrozumieć wahania rynku. Podażanie za kierunkiem jest w rzeczywistości procesem ustanawiania trzeciej fali, a identyfikacja punktu początkowego i centralnego jest bezpośrednio związana z ustanawianiem kierunku.

Należy jednak zauważyć, że przebiegi te nie są stałe.

Przebieg fali **N**
fala

można "I od **A** do **D**", więc
fundamentalna może
pośrednia

Ponadto, ponieważ kierunek jest określany przez wybicie, będą przypadki, w których to, co było postrzegane jako fala pośrednia, będzie musiało być traktowane jako fala fundamentalna. Ponadto, ponieważ kierunek fali jest określany przez wydanie, będą przypadki, w których to, co było postrzegane jako fala pośrednia, będzie musiało być postrzegane jako fala fundamentalna ze względu na sposób, w jaki się pojawia.

Może to być trudne do zrozumienia, ale jak wspomniano w rozdziale 5, terminy "w górę" i "w dół" mają ambiwalencję. Fakt, że nie ma stałego rozróżnienia między rynkami słabnącymi, rosnącymi i spadającymi można w rzeczywistości uprościć za pomocą wykresów falowych.

Wykorzystując czas i cenę, możemy ograniczyć nasze założenia. Nie powinno być zaskoczeniem, że data zmiany jest oparta na naturze przejścia falowego.

Zarówno na rynkach wzrostowych, jak i spadkowych, wykorzystywane są fale **N**.

Datę zmiany należy przyjąć za pomocą dwóch wartości, wartości podstawowej i wartości równej.

Zgodnie z ogólną zasadą, kiedy **C** jest granicą pchnięcia (co wyraźnie sugeruje wykres równowagi), trzy fale do **D** powinny być skonstruowane z relacją czasową o podstawowych lub równych wartościach.

Możliwe jest również

Jeśli spadek z **D** jest tylko impulsem, możemy oczekiwać, że zobaczymy kilka dni zmiany, jak rynek tworzy trzy fale, z **C** jako punkt wyjścia lub **AD** jako pierwsza fala.

Mamy wiele do zrobienia.

Podstawowe dane liczbowe

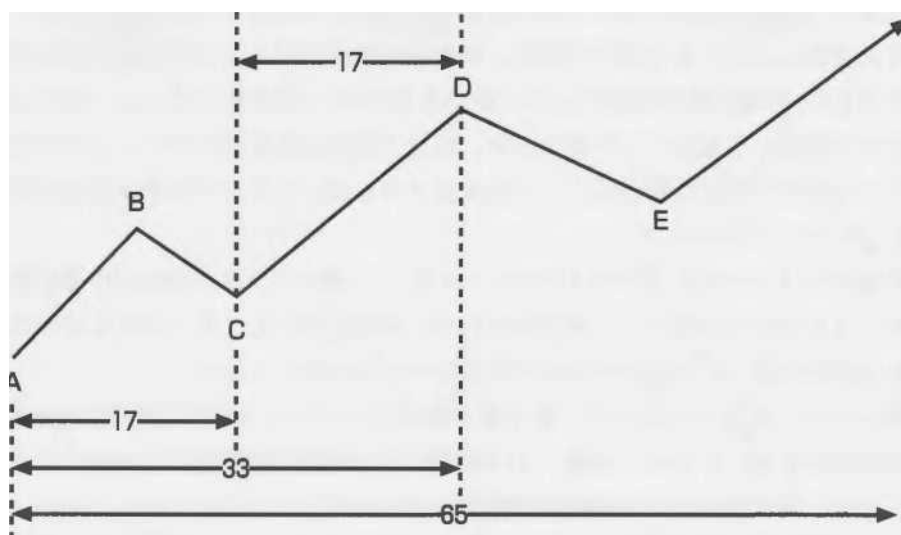
Liczby podstawowe to liczby składające się z kombinacji tych liczb, z 9 i 26 jako liczbami bezwzględными. 9, 17, 26, 33, 42, 51, 65, 76, 83, 97, 101, 129..... Jak widać, możliwa jest dowolna liczba kombinacji, ale ważne jest, aby zrozumieć następujące punkty

Liczba dni zwrotu jest łatwa do zdyscyplinowania przez podstawowe liczby. Niskie do niskiego, Niskie do wysokiego, Wysokie do niskiego

Dokładniejsza analiza wartości i liczby dni pomiędzy wyżami pokazuje, że w dużej liczbie przypadków podstawowa liczba jest prawdziwa. Istnieje wiele interpretacji tego stwierdzenia, ale ja uważam, że kombinacje liczb naturalnych (całkowitych) mają tendencję do zbiegania się do tej liczby.

Ustaw punkt początkowy w sposób losowy i licz. Na pewno uda Ci się trafić w jakiś ważny punkt z jakąś podstawową liczbą. Może to być to samo, co fakt, że sekwencja Fibonacci żyje w pewnych sytuacjach. Podstawowe liczby mają jednak bardzo obiektywny cel, co jest typowe dla ludu Mukuzan.

Po pierwsze, istnieje głębsze znaczenie w używaniu podstawowych liczb do zrozumienia przejść falowych.



Na przykład, jak pokazano na powyższym rysunku, założmy, że liczba dni od A do C jest podstawową wartością 17 dni. Jeśli te fluktuacje tworzą trzy fale, to 17 dzień po C jest również ważnym dniem zmiany: 17 dzień po C jest 33 dniem po A. 33 dzień od D jest wartością bazową 65. dnia od A. 33. dzień od D jest wartością bazową 65. dnia od A.

W wielu przypadkach łatwo jest określić datę zmiany, zapisując z góry wartość bazową od najniższego lub najwyższego poziomu. Kombinacja wartości bazowych jest sama w sobie relacją równych wartości. 0

Powodem odjęcia 1 lub 2 dla tej kombinacji jest uniknięcie duplikacji. Na przykład, jeśli liczba dni w AB wynosi 26, a liczba dni w BC wynosi 17, to liczba dni w AC wynosi $26 + 17 - 1 = 42$ 0 Jeśli nie odejmiemy 1, skończymy licząc punkty w B dwa razy.

Podstawowe dane liczbowe jako punkt wyjścia zostały już podane i nie będą tutaj omawiane.

Jeśli chodzi o wykorzystanie podstawowych danych liczbowych, warto wiedzieć, jak z nich korzystać w następujący sposób. Rysunek 6-1 przedstawia dzienny wykres Nikkei Stock Average, który osiągnął maksimum na poziomie 18 300 jenów 26 lutego 072006 roku.

Liczba dni prowadzących do tego wyżu w dniu 26 lutego jest następująca

-06 1024dzień z83 wysokiego 16,901kręgu

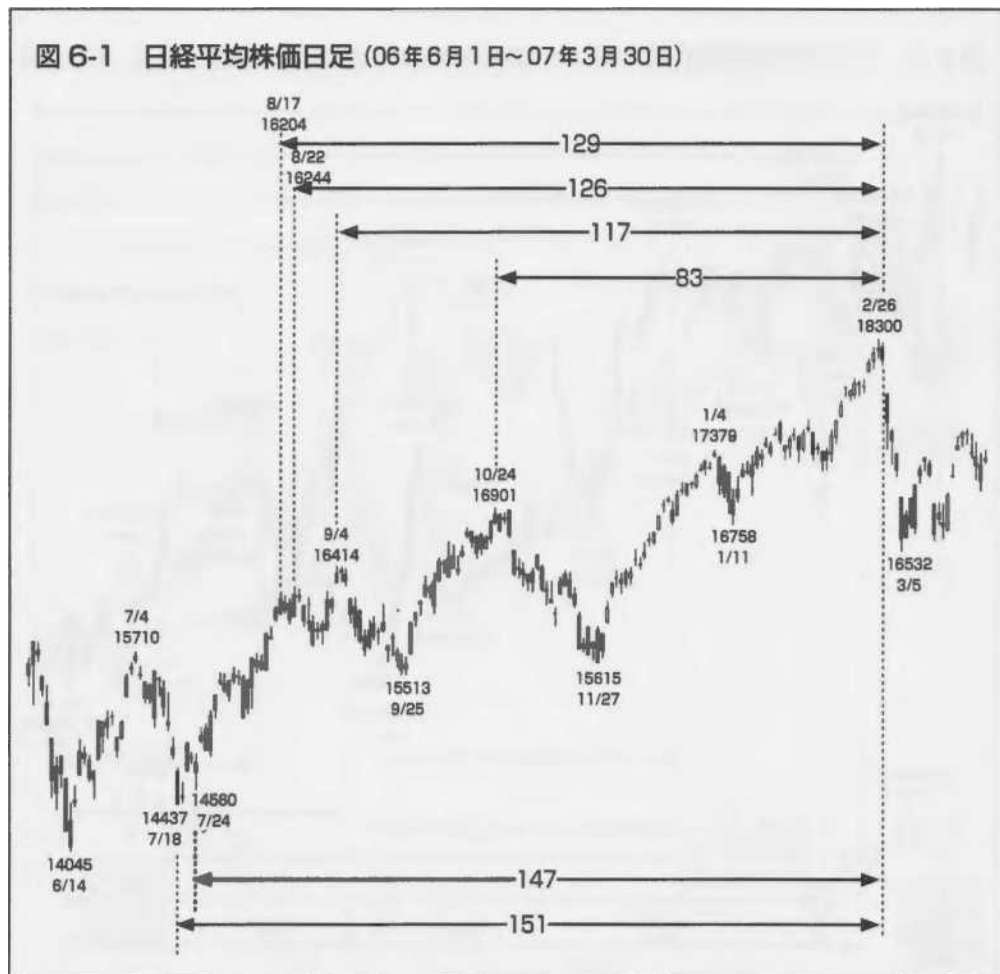
♦ 9Dzień od117 Miesiąc4 Dzień High16,414 Yen

• 8Miesiąc 22Dzień Wysoki16,244 Jen 5126lub dzień _8

Dzień od129 Miesiąc17 Dzień High16,204 Yen

• 7147 (wartość bazowa 47+100) dni od 24najniższej14.560 miesięcznej wartości jena

♦ 7(wartość bazowa 51+100) dni od151 miesiąca18 dzień niski 14,437jen



Można zauważyć, że wartości bazowe są z punktów, które powinny być uważane za wysokie lub niskie w poprzedniej ewolucji. Dlatego też, gdy nakładają się na siebie wartości fundamentalne z kilku ważnych punktów wyjścia, wzrost lub spadek od tego punktu (w tym przypadku 26 lutego 2007 r.) jest często bardzo ważny.

Zaleca się zanotować podstawowe liczby z różnych punktów początkowych na wykresie i wyrobić sobie nawyk ponownego sprawdzania zależności czasowych, jeśli zauważy się wzrost lub spadek, który różni się w jakikolwiek sposób od poprzednich wahań.

Jednakowe liczby

Dane liczbowe dotyczące równości są zasadniczo wykorzystywane do zrozumienia równości wokół wysokich i niskich cen.

Jeśli rynek wzrósłby o 50

jenów w ciągu 10 dni, a następnie spadłby o 1W w ciągu 10 dni,

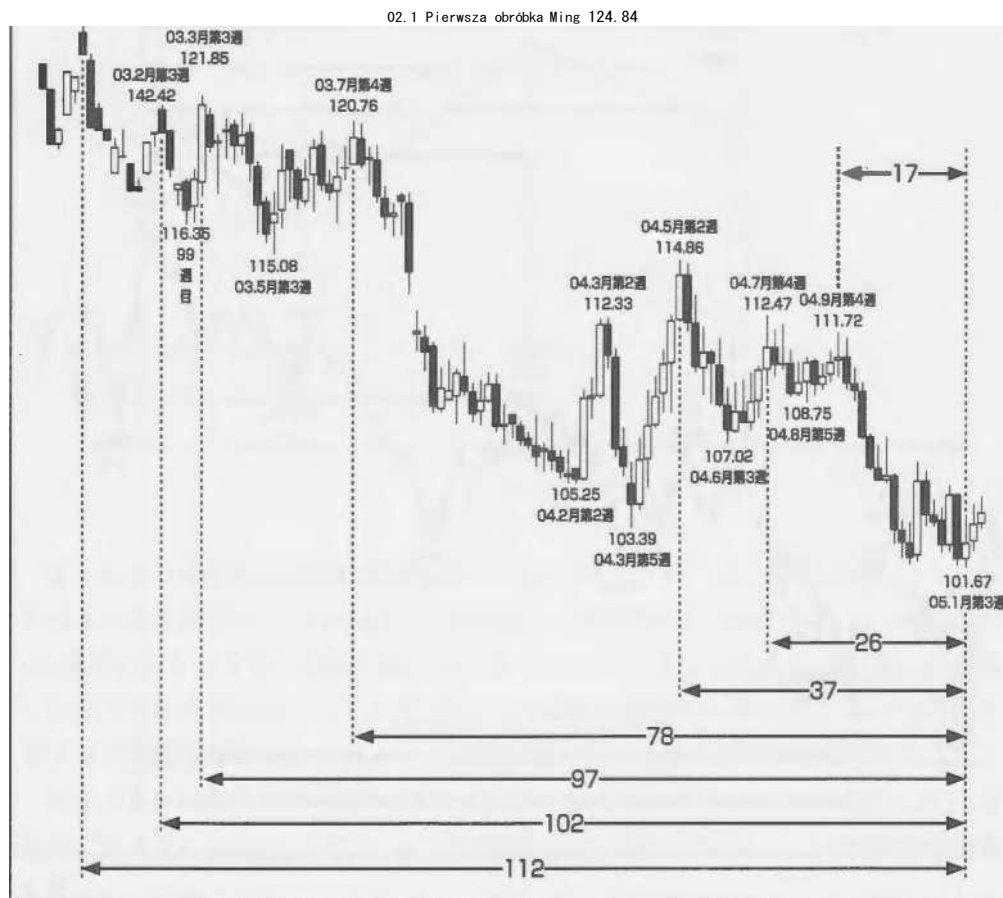
oznaczałoby

spadek sam w sobie

Jeśli rynek idzie w górę o ¥100 przez 10 dni, potem spada o ¥50 przez 10 dni, a następnie odbija się, sugeruje to rynek wzrostowy. Aby zobaczyć to w skrócie, patrzymy na równowagę wokół niskiego lub wysokiego punktu. Jeśli to zrobisz,

przekonasz się, że liczby czasami działają całkiem dobrze.

Rys. 6-2 Tygodniowy trend Dolar-Yen (listopad.02-1 styczeń.05-3)



Rysunek 6-2 przedstawia tygodniowy wykres pary dolar-jen z jego dnem w styczniu 2005 roku. Proszę sprawdzić liczbę tygodni spadku od wyżu do tego dna.

112 tygodni (1. tydzień grudnia 2002: 124,84 jenów – 3. tydzień stycznia 2005: 101,67 jenów)

·102 tygodnie (03 luty, 3. tydzień, 124,42 jenów –

05 styczeń, 3. tydzień, 101,67 jenów) Ref: 97

tygodni (03 marzec, 3. tydzień, 121,85 jenów – 05

styczeń, 3. tydzień, 101,67 jenów)

–78 tygodni (4. tydzień lipca 2003: 120,76 jenów,

3. tydzień stycznia 2005: 101,67 jenów) 37 tygodni

(2. tydzień maja 2004: 114,86 jenów, 3. tydzień

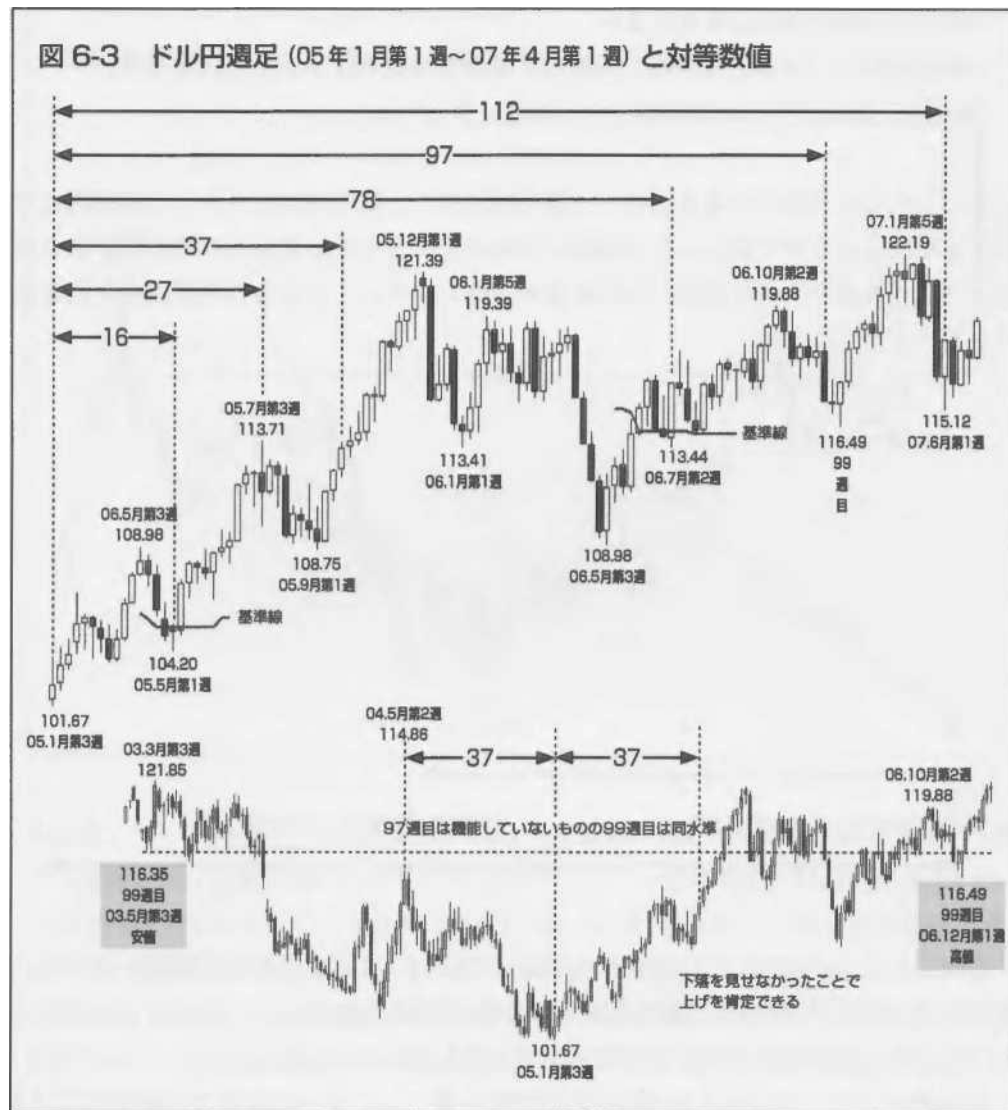
stycznia 2005: 101,67 jenów)

–26 tygodni (4. tydzień lipca 2004 r., 112,47 jenów – 3. tydzień stycznia 2005 r., 101,67 jenów)

–17 tygodni (4 tydzień września 2004: 111,72 jenów – 3 tydzień stycznia 2005: 101,67 jenów)

Z tych liczb, 97, 26 i 17 są odpowiednio liczbami podstawowymi. Można również zauważyć, że punktem pokrywającym się podstawowych liczb wymienionych powyżej jest niż ze stycznia 2005 roku.

Liczbę liczone od najniższego poziomu w styczniu 2005 r. to 17, 26, 37, 78, 97, 102 i 112.



Jest to jednakowa wartość dla obu grup. Przyjrzyjmy się rzeczywistym zmianom od stycznia 2005 roku (wykres 6-3).

W 16 tygodniu od punktu wyjścia (104.20 jenów w pierwszym tygodniu maja 2005) brakuje jednego tygodnia do 17 tygodnia, ale możemy zobaczyć, że linia bazowa została wciśnięta w tym niskim punkcie. Widzimy, że linia bazowa została wciśnięta w tym niskim punkcie i możemy to potraktować jako 16-tygodniową korektę do 17-tygodniowego spadku.

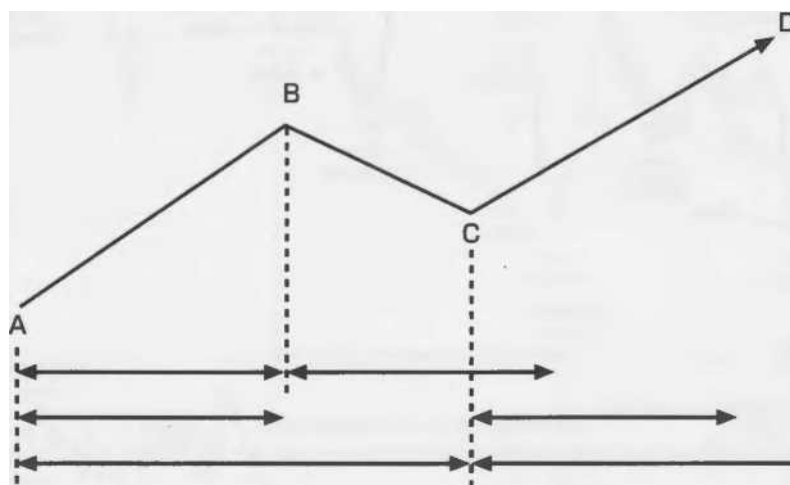
Następny szczyt znajduje się 27 tygodni od punktu wyjścia (113,71 jenów w trzecim tygodniu lipca 2005). Jest to zaledwie tydzień po starcie (trzeci tydzień lipca 2005, 113,71 jenów). Jest to również wyraźna oznaka rosnącego rynku.

A co z kolejnymi 37 tygodniami? Chociaż nie było żadnej reakcji na to równanie, cena przekroczyła lipcowe maksimum 113,71 jenów w 38 tygodniu (113,67 jenów, 4 tydzień września 2005) oraz maksimum z 2004 roku 114,86 jenów w 39 tygodniu. Fakt, że cena nie spadła w tej równej relacji potwierdza ruch w górę. Dlaczego tak się dzieje, wyjaśnimy później.

78 tydzień może być uważany za taki sam jak 17 tydzień.

Należy zauważyć, że chociaż 97-tygodniowy nie funkcjonuje, to znajduje się na tym samym poziomie co jego 99-tygodniowy odpowiednik. Tydzień 112 może być również traktowany jako pośrednia relacja falowa do spadku.

W ten sposób idea równych liczb polega na oszacowaniu kierunku rynku w prosty sposób poprzez pomiar czasu wzrostu w stosunku do czasu spadku oraz czasu spadku w stosunku do czasu wzrostu. Jak pokazano w tym przykładzie, równe figury są szczególnie przydatne przy głównych dnach i sufitach. Czytelnik jest zachęcany do samodzielnego zbadania tych relacji czasowych.



W zasadzie, taka relacja równowagi jest badana przy użyciu wyżu i niżu jako punktów centralnych, jak pokazano na powyższym wykresie. Jak już wspomniano, trójkątowa struktura **N** jest prawie zawsze tworzona przez związek równych liczb. Dlatego zawsze będziemy szacować następującą relację równości.

W punkcie **B**, czas od B do **AB** jest umieszczony jako odpowiednik; przy odbiciu od **C**, czas od C do **AB** lub czas od **C** do **AC** jest umieszczony jako odpowiednik. W ten sposób można znaleźć szereg równości, oraz Data zmiany zostanie określona na podstawie wyżej wymienionych podstawowych

danych liczbowych i tych równorzędnych danych liczbowych. Przykład sposobu

określania i oceny daty zmiany

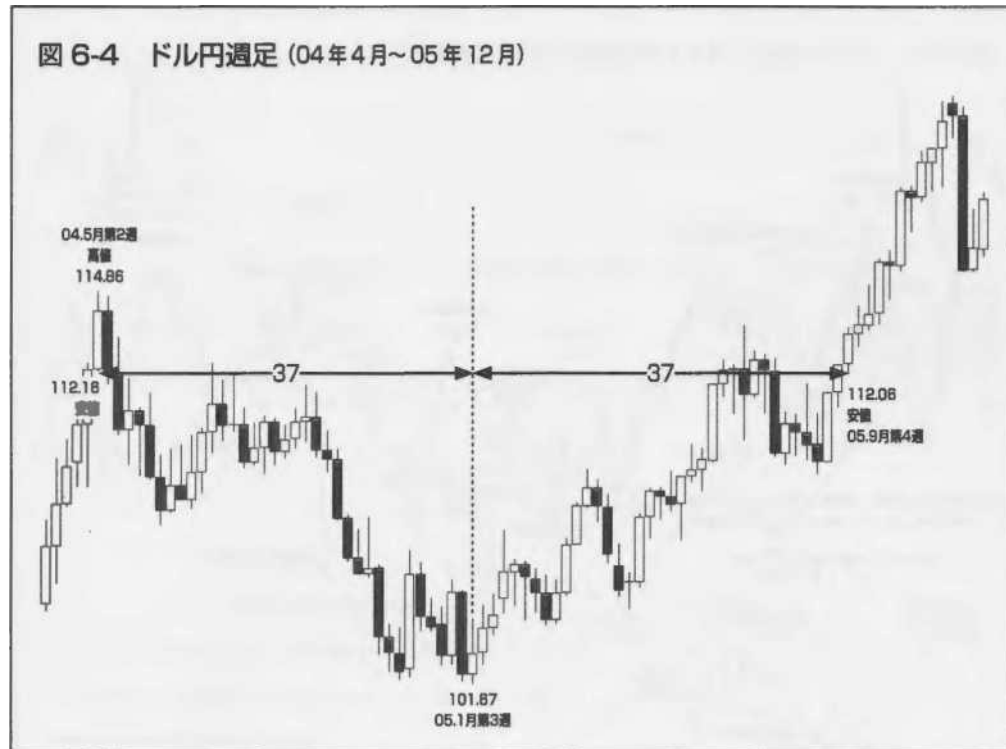
Datę zmiany ustala się za pomocą kombinacji podstawowych i równorzędnych danych liczbowych. Zostanie to wyjaśnione później.

Chcielibyśmy odnieść się do Toyota Motor Corporation i Nikkei Stock Average.

Czytelnik jest zapewne zdezorientowany, gdy próbuje sam ustalić datę zmiany. Zrozumiesz, że ważny jest punkt, w którym pokrywają się wartości bazowe i równe,

liczone od jakiegoś punktu wyjścia. Początkującemu trudno jest jednak zrozumieć znaczenie tych punktów.

Dlatego też, kiedy po raz pierwszy badasz relacje czasowe, powinieneś zadać sobie pytanie: "Jakiego rodzaju są to trzy fale?"



Czy stanowi on część? Lepiej jest skupić się na "biegunach" tych przejść falowych. Jeśli spojrzysz na związek między wykresem równowagi a prawdziwą linią na biegunach tych przejść falowych (maksima i minima są biegunami), naturalnie będziesz w stanie uporządkować to, co jest ważne. Data zmiany (a zwłaszcza reakcja na nią) jest bardzo ważna.

Na przykład, właśnie przyjrzeliliśmy się tygodniowej równej wartości pary dolar-jen, a 37. tydzień zmiany od dołka jest niezwykle ważny; jeśli umieścimy dołek ze stycznia 2005 r. na poziomie 101,67 jenów w punkcie centralnym,

może

my powiedzieć, że 37. tydzień równej wartości to ten sam poziom.

(Rysunek 6-4).

Jeśli rzeczywista linia rynku przetęłaby się poniżej linii konwersji i linii bazowej z 37-tygodniowego najniższego poziomu równowagi 112,08 jenów w czwartym tygodniu września 2005 r., który znajdował się w centrum najniższego poziomu ze stycznia 2005 r. wynoszącego 101,67 jenów, maksimum z lipca 2005 r. wynoszące 113,71 jenów nie przekroczyłoby maksimum z maja 2004 r. wynoszącego 144,86 jenów. Jeśli cena przetęłaby się poniżej linii bazowej, maksimum z lipca 2004 r. na poziomie 113,71 jenów nie przekroczyłoby maksimum z maja 2004 r. na poziomie 144,86 jenów.

Ponadto, jeśli weźmiemy pod uwagę zmianę od niżu ze stycznia 2005 roku, możemy zauważyć, że przejście trójfalowe zostało zakończone w czasie, gdy niż i wyż były zaokrąglane w górę, więc możemy jednocześnie rozważyć zależność czasową w tym procesie wzrostowym (Rysunek 6-5) z

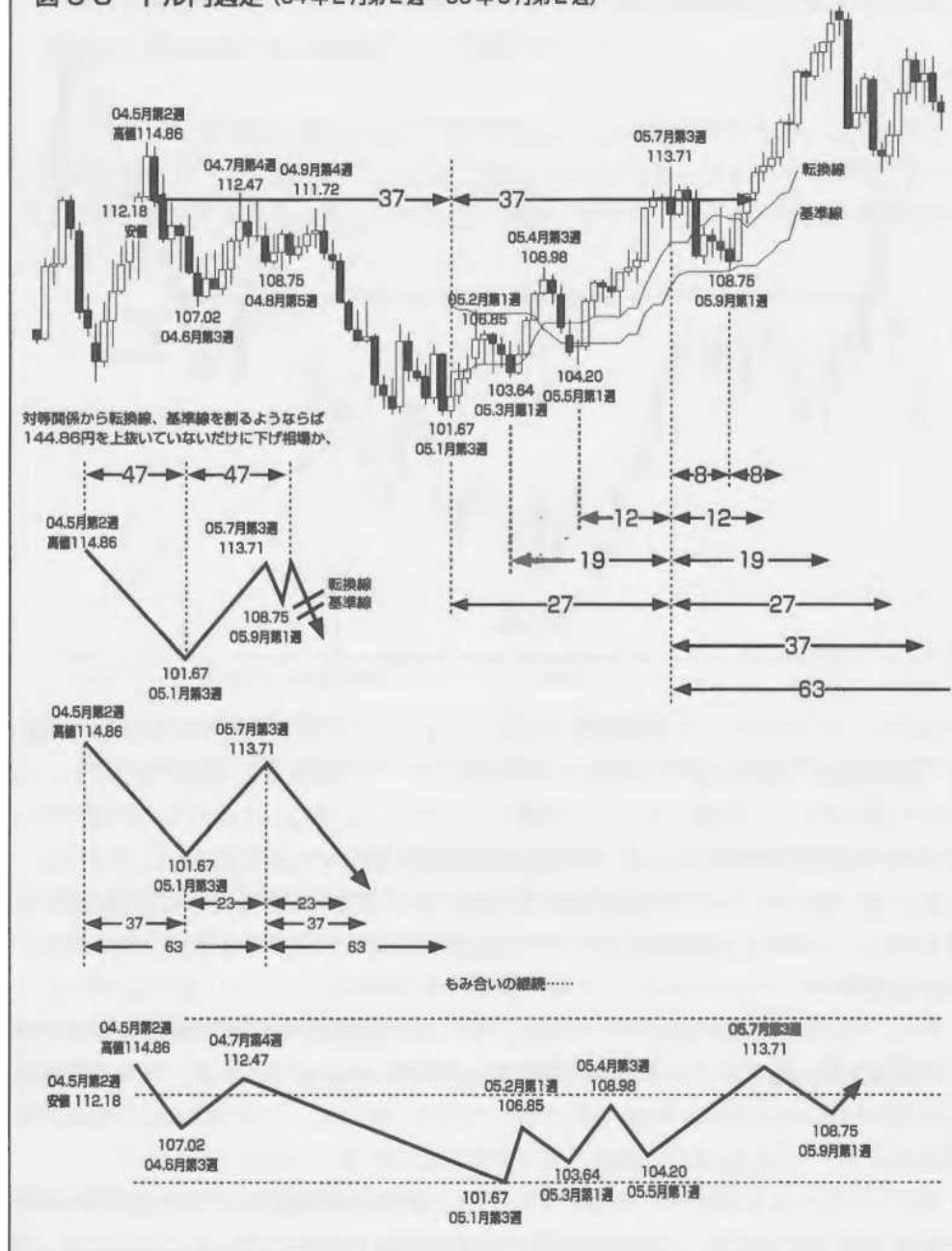
Druga fala powinna być następująca trzy 0

-106.85 jenów, najwyższy poziom w pierwszym tygodniu lutego 2005 -103.64 jenów, najniższy poziom w pierwszym tygodniu marca 2005 -05

lipiec 3. tydzień wysoki 108,98 jenów - 104,20 jenów maj 2005 1. tydzień niski spadek - lipiec 2005 1.

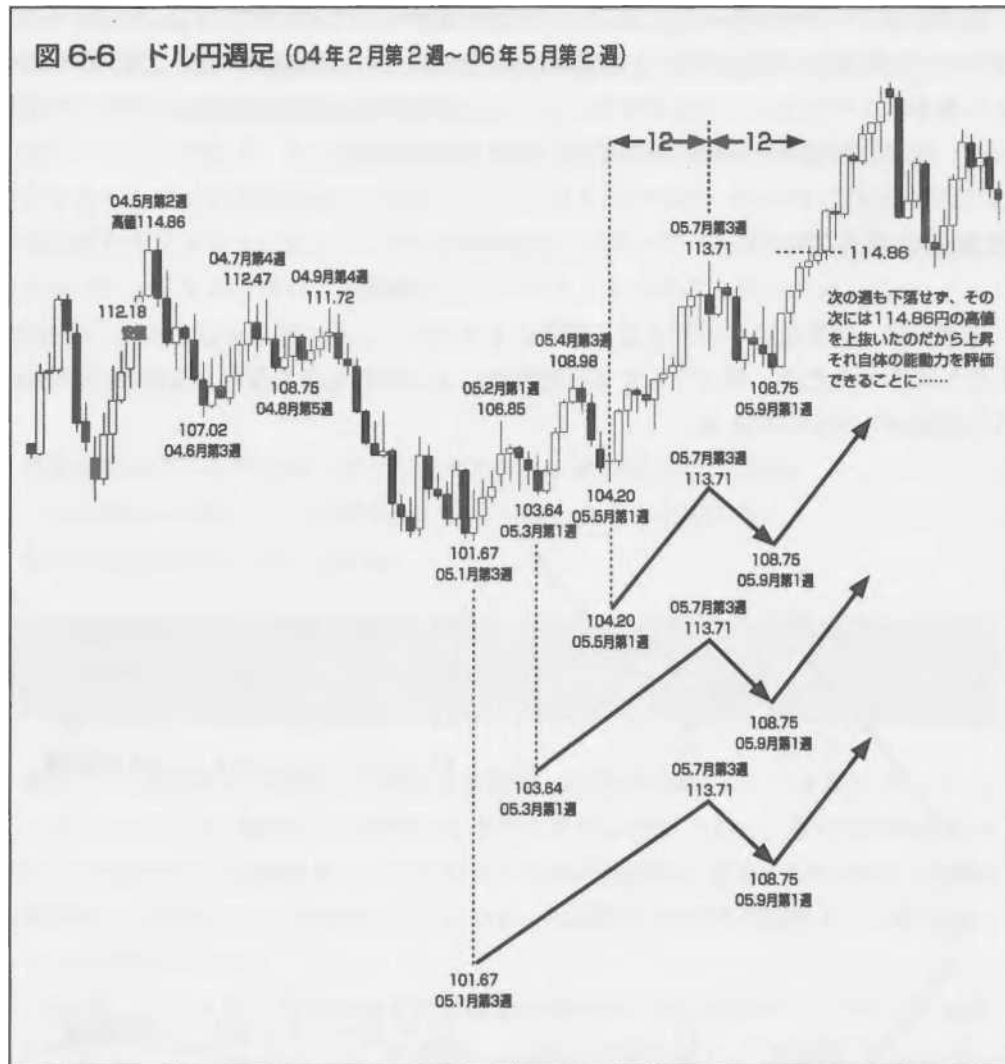
3-tygodniowy szczyt 113,71 jenów - 108,75 jenów, spadek z najniższego poziomu z pierwszego tygodnia we wrześniu 2005 r.

図 6-5 ドル円週足 (04年2月第2週～06年5月第2週)



Dlatego też punktem wyjścia może być jedno z następujących rozwiązań

-101.67 jen styczeń 05 najniższy poziom
 odniesienia 103.64 jen mar 05 najniższy
 poziom pierwszego tygodnia -104.20 jen maj
 05 najniższy poziom pierwszego tygodnia -
 108.75 jen wrzesień 05 najniższy poziom
 pierwszego tygodnia



Ponieważ czas upłynął od czwartego tygodnia września 2005 r. (niski poziom 112,08 jenów), jedynie wysoki poziom 113,71 jenów w trzecim tygodniu lipca 2005 r. i niski poziom 108,75 jenów w pierwszym tygodniu września 2005 r. powinny być uważane za drugą falę (rysunek 6-6).

W ciągu 12 tygodni nastąpił wzrost od najniższego poziomu 104,20 jenów w pierwszym tygodniu maja 2005 r. do wysokiego poziomu 113,71 jenów w trzecim tygodniu lipca 2005 r. Dlatego też dwunasty tydzień po osiągnięciu wysokiego poziomu 113,71 jenów w trzecim tygodniu lipca 2005 r. jest najwcześniejszym tygodniem zmiany.

Czwarty tydzień września 2005 (niski poziom 112,08 jenów) był jedenastym tygodniem od trzeciego tygodnia lipca 2005 (wysoki poziom 113,71 jenów). W kolejnym tygodniu cena już nie spadła, a w następnym przekroczyła maksimum 114,86 jenów z czwartego tygodnia maja 2004 roku, co oznacza, że możemy ocenić aktywną siłę samego wzrostu (pasywne i aktywne aspekty rynku nie są omawiane w tej książce).

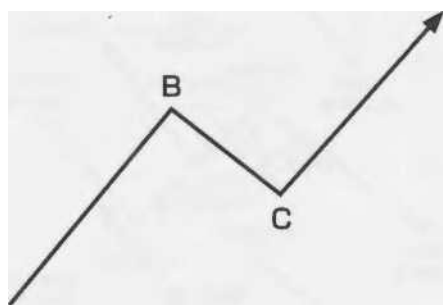
W ten sposób mamy nadzieję, że czytelnicy nauczą się dokonywać właściwych ocen na podstawie tego, czy w oczekiwanym tygodniu zmiany (dniu zmiany)

wystąpi reakcja, czy też nie. Aby to zrobić, ważne jest, aby zrozumieć strukturę trójkfalową.

Jeśli jesteś zadowolony z porozumienia między podstawowymi i równymi liczbami i myślisz, że odgadłeś obrót rynku, nigdy nie będziesz pewien. Nigdy się nie dowiesz. Zapisuj daty tych zmian w swoich wykresach i sprawdzaj ich pojawienie się za każdym razem, gdy się pojawiają. Jeśli tego nie zrobisz, data zmiany nie będzie punktem zwrotnym.

Pojęcie obliczonych wartości

W tej książce obliczane wartości będą bardzo proste. Jest tak częściowo dlatego, że skomplikowałoby to sprawy, ale przede wszystkim dlatego, że nie ma sensu tego robić, jeśli nie opanowało się przejść falowych związanych z czasem.



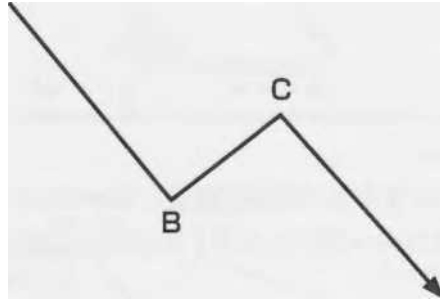
D

$D = B + (B-A)$	E Wartość obliczona
$D = C + (B-A)$	N wartość obliczona
$D = B + (B-C)$	V wartość obliczona
$D = C + (C-A)$	Obliczona wartość VT

A

A

$D = B - (A-B)$	E Wartość obliczona
$D = C - (A-B)$	N wartość obliczona
$D = B - (C-B)$	V wartość obliczona
$D = C - (A-C)$	Obliczona wartość VT



D

Terminy "wartość obliczeniowa E", "wartość obliczeniowa N" i "**wartość obliczeniowa NT**" odnoszą się do zależności czasowej w postaci, odpowiednio, równych liczb, zastąpionych zakresem wartości.

W każdym razie chodzi o to, że na zakres przeszłych zysków i strat będzie miał wpływ punkt centralny w punkcie B lub C.
Jest.

Nie jest jasne, czy te obliczone wartości zostaną osiągnięte w praktyce, czy też nie. Widzimy, jak pojawiają się w dacie zmiany, bo czas zawsze płynie. Obliczone wartości można jednak osiągnąć tylko wtedy, gdy się je osiągnie. I nie ma żadnej gwarancji, że zostaną one osiągnięte.

Dlatego początkujący powinien używać go tylko jako uzupełnienie, kiedy związek czasowy struktury trójkątowej nie może być potwierdzony.

do sprawdzenia, czy obliczona wartość została osiągnięta.

Z reguły kierunek rynku jest bardziej prawdopodobny do utrzymania, gdy osiągnięty zostanie kalkulator E, a spadek w kalkulatorach N i V jest często powodem do niepokoju.

W przypadku znalezienia dużej liczby punktów początkowych i środkowych, tak jak w przypadku daty zmiany, powstaje duża liczba obliczonych wartości. W przypadku znalezienia zgodności pomiędzy tymi wyliczonymi wartościami, często jest to bardzo ważna cena, jak również data zmiany. Te obliczone wartości, gdy są znane, są bardzo ważne i mogą być wykorzystane w wielu sytuacjach. Omówimy teorię fal ponownie, kiedy przyjdzie na to czas.

Streszczenie

W tej książce powiedzieliśmy już wszystko, co powinno być powiedziane. Ostatnia rzecz. Co jest ważne w tabeli równowagi? To jest pytanie, które często jest zadawane. Dwa główne punkty tabeli równowagi są następujące

- (1) Zarówno wzloty jak i upadki tworzą strukturę trójkfalową.
- (2) Equilibrium ma tendencję do działania na zasadzie odepchnięcia.

Ostatnio coraz więcej osób wysuwa tezę, że tabela równowagi opiera się na całościowym ujęciu teorii czasu, poziomu i fali. To wszystko jest bardzo dobre. Ale czym jest teoria czasu? Co to jest teoria poziomów? Co to jest teoria fal? Powinni oni być w stanie logicznie wyjaśnić drogę prowadzącą do wydania kompleksowego wyroku. Nigdy jednak nie słyszałem wyjaśnienia, z którym mógłbym się zgodzić.

Termin "teoria czasu" odnosi się do mechanicznego połączenia podstawowych i równych wartości w "teorii cyklu". Termin "teoria poziomu" odnosi się do poglądu na wartość pieniądza opartego na wartościach wyliczonych. Teoria fal" jest często zbyt abstrakcyjna, aby była logiczna.

To nie jest zwykła fala. Teoria fal łączy organicznie teorię czasu i teorię poziomów. Jest to teoria fal oparta na zależnościach czasowych i cenowych.

Ta książka od początku do końca obsesyjnie zajmuje się pojęciem push-back. To jest to, co najbardziej różni czasy Mukuzana od współczesności.

Ichimoku Sanjin zadał sobie trud wytłumaczenia, że znak zmiany krzywej drożdżowej jest oznaką załamania.

Nie było potrzeby udzielania wyjaśnień. Nie było potrzeby wyjaśniania, ponieważ wspólne rozumienie stopy kluczowej pozostało.

Kluczowa noga jest opisywana przez Ichimoku Sanjin jako "teoria małych fal". To czas i cena decydują o tym przejściu fali. Teoria czasu nie jest teorią cyklu.

Dlatego też głównym celem korzystania z Tabeli Równowagi Ichimoku jest

wyczucie kierunku rynku i na podstawie tej intuicji przewidywanie punktów dywergencji. Jeśli te założenia okażą się słuszne, wówczas rzeczywiste ruchy na rynku będą bardziej wyraźne. Nie ma trendu wzrostowego, który nie wiązałby się z przeforsowaniem linii bazowej lub linii konwersji.

Prawdą jest również odwrotna sytuacja. Zbieżność linii rzeczywistej i linii równowagi (nie wiem, czy to wyrażenie jest właściwe)

Głównym tego powodem jest możliwość wykorzystania zbieżności linii równowagi. Nie trzeba dodawać, że jest to, aby wykorzystać moment, kiedy rynek się porusza. W rzeczywistości, jeśli to, co kupiłeś, nie porusza się, lub to, co sprzedałeś, nie porusza się, łatwo jest się zgubić, nawet jeśli nie straciłeś pieniędzy w tym czasie.⁰

Niektórzy twierdzą, że tabele równowagi są trudne i skomplikowane. Ale wszystko jest proste i nieskomplikowane, kiedy znasz je wszystkie. Być może ci, którzy nad tym ubolewają, nie są świadomi prawdziwego uproszczenia i syntezy. Przede wszystkim uważam, że cel nie jest prosty.

Zarówno równowaga, jak i rynki pozostaną trudne, jeśli nie nauczymy się zadawać pytań i wymyślać rozwiązań. A jeśli tego nie zrobisz, popełnisz później duży błąd.

Bez własnej motywacji nie ma punktu wyjścia. Nie ma czegoś takiego jak uczynienie Cię bogatym lub uczynienie Cię szczęśliwym. Inwestowanie to przede wszystkim osobista odpowiedzialność. Nie trzeba dodawać, że jest to duża odpowiedzialność.

Ta książka nie ma nic wspólnego z wieloma książkami na rynku, które mówią ci, że będziesz zarabiać pieniądze, jeśli zrobisz to, lub że nie zawiedziesz, jeśli zrobisz tamto. To dlatego, że chcemy, abyś zrobił to sam.

Jest wielu ludzi, którzy twierdzą, że celem rynku jest zarabianie pieniędzy. To dobrze. Jednak niewiele osób zaczyna myśleć i uczyć się na własną rękę, co trzeba zrobić, aby zarabiać pieniądze na rynku, lub co rynek jest o.

Uważam, że stosowanie linii kreskowych jest problematyczne bez rozstrzygnięcia niektórych kwestii. Dzieje się tak dlatego, że pytanie o to, jak radzić sobie z Damashii, które jest problemem, z którym wszyscy się borykamy, jest ściśle związane z pytaniem o to, co powinniśmy robić, aby zarabiać pieniądze i czym w ogóle jest zmienność rynku.

Tak jest.

Ta książka powinna przynajmniej dać ci pewne wyobrażenie o drodze naprzód. Mamy nadzieję, że będziesz je czytać wielokrotnie, tak jak oryginalne Tablice równowagi, aby pogłębić swoje własne zrozumienie.

Przekonanie może przyjść tylko z doświadczenia lub dokładnego badania. I tylko to, czego jesteś pewien, powinno stanowić rdzeń Twojego myślenia. Mamy szczerą nadzieję, że sprawdzisz i potwierdzisz wszystko w tej książce dla siebie.

7. Toyota Motor Equilibrium

W tym rozdziale przedstawiamy chronologiczny przykład myślenia o teraźniejszości rynku w odniesieniu do wykresów.

Perspektywy rynkowe (stan na 30.08.06)

Po pierwsze, proszę spojrzeć na wykres dzienny i wykres równowagi kursu akcji Toyoty w okresie od 1 grudnia 2005 r. do 30 sierpnia 2006 r. (Rysunek 7-1).

Patrząc na zależność czasową,

struktura dwufalowa od najniższego poziomu 5600 jenów 18 stycznia 2006 r. do najniższego poziomu 6040 jenów 6 marca 2006 r.

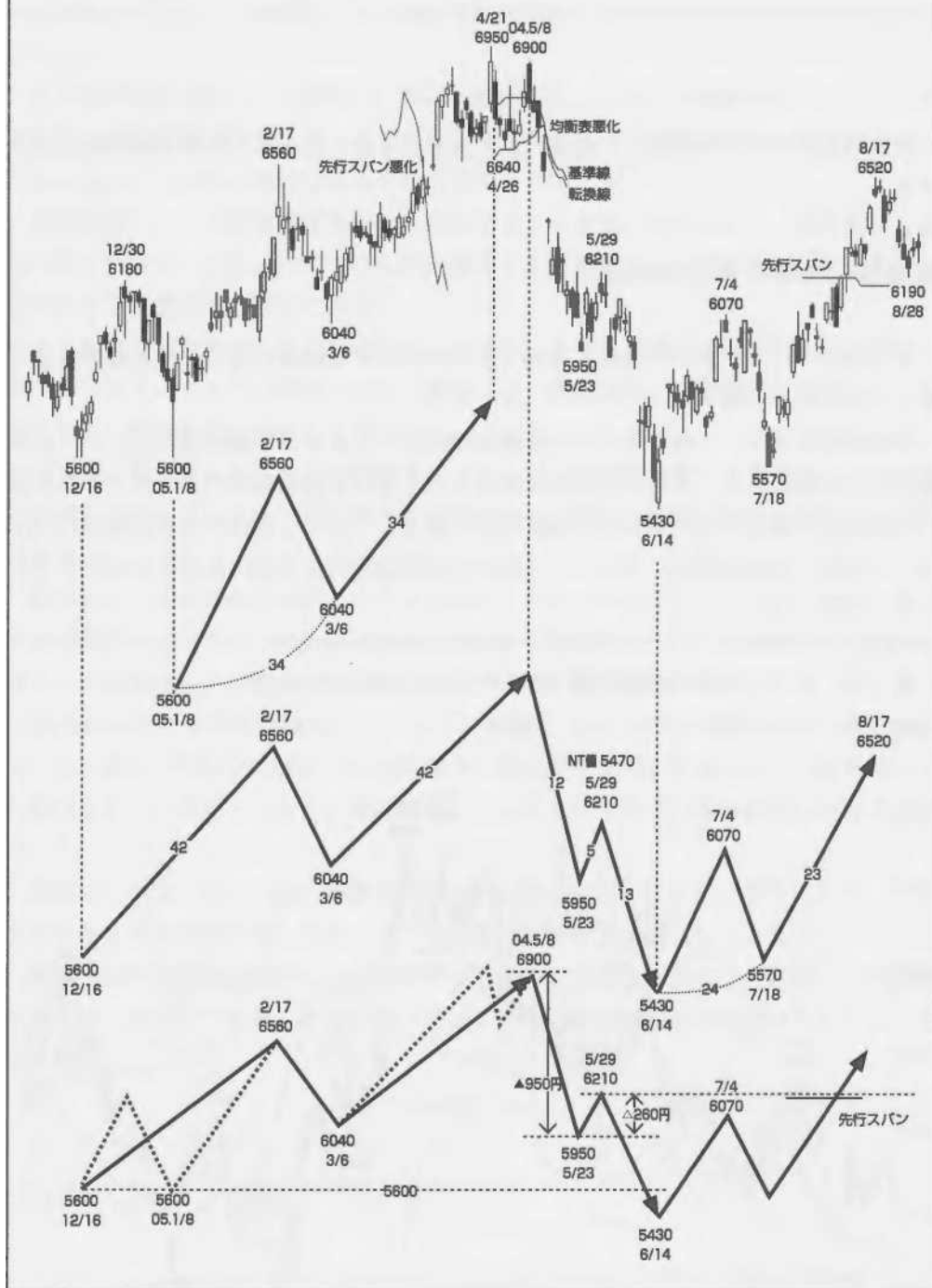
trwała 34 dni, podczas gdy struktura dwufalowa od najniższego poziomu 6040 jenów 6 marca do najwyższego poziomu 6950 jenów 21 kwietnia również trwała 34 dni.

To jest trzecia fala. Jeśli chodzi o relację cenową, obliczona wartość N dla tej trzeciej fali wynosi 7000 jenów (=) $5600 + 6040$, a szczyt ¥6950 z 21 kwietnia jest uważany za zgodny z tym poziomem.

図 7-1 トヨタ目均衡表日足 (05年12月1日~06年8月30日)



図 7-2 トヨタ日足 (05年12月1日~06年8月30日)



Dobrym pomysłem jest posiadanie listy wszystkich osób, które są zaangażowane.

Jeżeli za punkt wyjścia przyjmijmy niską cenę 5600 jenów z dnia 16 grudnia 2005 r., możemy zauważyć, że po 42 dniach nastąpił wzrost do wysokiego poziomu 6560 jenów z dnia 17 lutego. Jeśli weźmiemy pod uwagę liczbę dni od dołka z 6 marca na poziomie 6040 jenów, zmiana pozycji nastąpiłaby na maksimum powrotnym z 8 maja na poziomie 6900 jenów. Nie jest zaskakujące, że od tego momentu tabela równowagi uległa pogorszeniu (Rysunek 7-2).



Od wysokiego poziomu 6900 jenów 8 maja do niskiego poziomu 5430 jenów 14 czerwca, wystąpiła struktura trójkfalowa z 12-dniowym spadkiem, 5-dniowym odbiciem i 13-dniowym spadkiem. 5470 jenów ($= 6210 \times 2 - 6950$), wartość obliczona w NT od wysokiego poziomu 6950 jenów 21 kwietnia do wysokiego poziomu 6210 jenów 29 maja, odpowiadała niskiemu poziomowi 5430 jenów 14 czerwca. Jest to zgodne z najniższym poziomem 5430 jenów ustanowionym 14 czerwca.

Następnie cena przekroczyła wysoki poziom 6210 jenów z 29 maja. Potwierdza to znaczenie tej ceny jako poziomu rynkowego.

Od 14 czerwca Nikkei 225, podobnie jak Nikkei Stock Average, przeszedł przez dwie 24-dniowe fale do 18 lipca, kiedy to osiągnął niski poziom 5.570 jenów, po czym nastąpiły 23-dniowe ruchy w górę od 18 lipca do wysokiego poziomu 6.520 jenów 17 sierpnia, a następnie do chwili obecnej (30 sierpnia) (Rysunek 7-3).

Jeśli weźmiemy pod uwagę tylko ten wykres, możemy zauważyć, że niż 5430 jenów z 14 czerwca był poniżej niżów 5600 jenów z 18 stycznia i 5600 jenów z 1612 stycznia ubiegłego roku, a powrót dwóch fal z 5950 jenów z 23 maja do 29 maja w strukturze trójkfalowej do niżu jest zbyt mały. Nie sądzimy, że będzie to takie proste. Jednakże, ponieważ cena przekroczyła górne ograniczenie poprzedniego zakresu 9 sierpnia, a cena przekroczyła 6210 jenów 29 maja, możemy rozważyć możliwość trendu wzrostowego.

Jest to jednak pogląd na rynek ograniczony do okresu przedstawionego na tym wykresie. Może się ona znacznie różnić w zależności od tygodniowych lub miesięcznych ram czasowych.

Wzrost od najniższego poziomu 5430 jenów z 14 czerwca przekroczył jak dotąd swoje maksimum w relacji czasowej. Na podstawie tego aspektu nie możemy określić daty zmiany, ponieważ cena spadła poniżej linii przeliczeniowej. Jeśli jednak umieścimy poziom rynku w dwóch punktach i spojrzymy na to z perspektywy rynku spadkowego lub fali pośredniej, zobaczymy, że 29 sierpnia, dzień po 28 sierpnia,

jest ważną datą dla zmian.

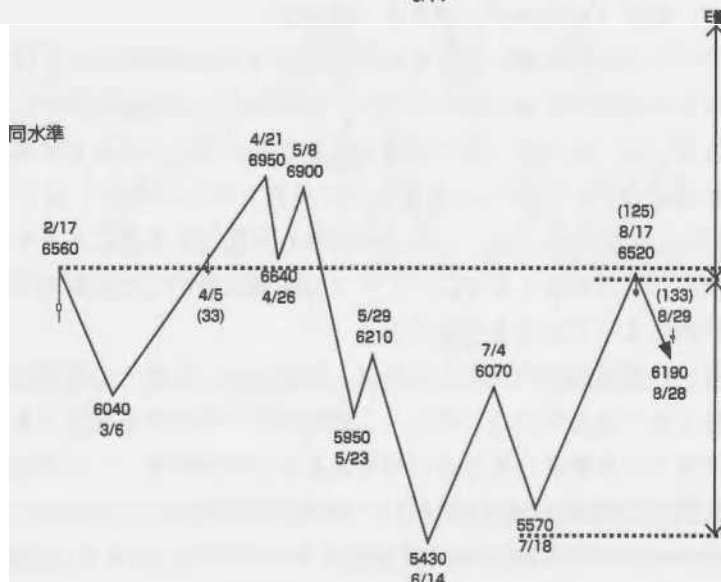
Jeśli przyjmiemy za poziom rynkowy maksimum z 30 grudnia 2009 roku w wysokości 6.180 jenów i sprawdzimy podstawowe dane od tej daty, 165. dniem będzie 29 sierpnia. Jeśli ta data jest punktem wyjścia do nowego startu, możemy spodziewać się pozytywnego trendu wzrostowego.

Rysunek 7~4
Poziom rynek

Poziom rynku (1)
6.180 jenów 30
grudnia wysoki 33
grudnia wysoki 42
grudnia ten sam
poziom



Cena rynkowa:
Dr. eye: 6560yen 17
Feb.
Dzień wysoki 33 dni
ten sam poziom 125
dni (Yos 126) 133
Dzień 29 sierpnia



Możliwe jest myślenie w kategoriach (Rysunek 74①).

Jako punkt wyjścia dla podstawowych danych wykorzystujemy maksimum 6560 jenów z dnia 17 lutego, a 133. dniem jest 29 sierpnia (wykres 7"4@).

Ściśle rzecz biorąc, wyż z 17 lutego nie jest poziomem rynkowym, ponieważ sam poziom rynkowy musi być umieszczony w połowie poziomu niżu z 14 czerwca i wyżu z kwietnia, po tym jak spadł tak daleko poniżej niżu z marca.

Przełamanie powyżej ¥6560 sprawiłoby, że sytuacja stałaby się bardziej klarowna, ale jeśli będzie to poziom rynkowy, 29 sierpnia będzie słabnącym dołem i ważną wskazówką.

Istnieje możliwość, że 17 sierpnia jest szczytem rynku z (1) jako poziomem rynku i czy szczyt z 17 sierpnia zostanie przekroczony.

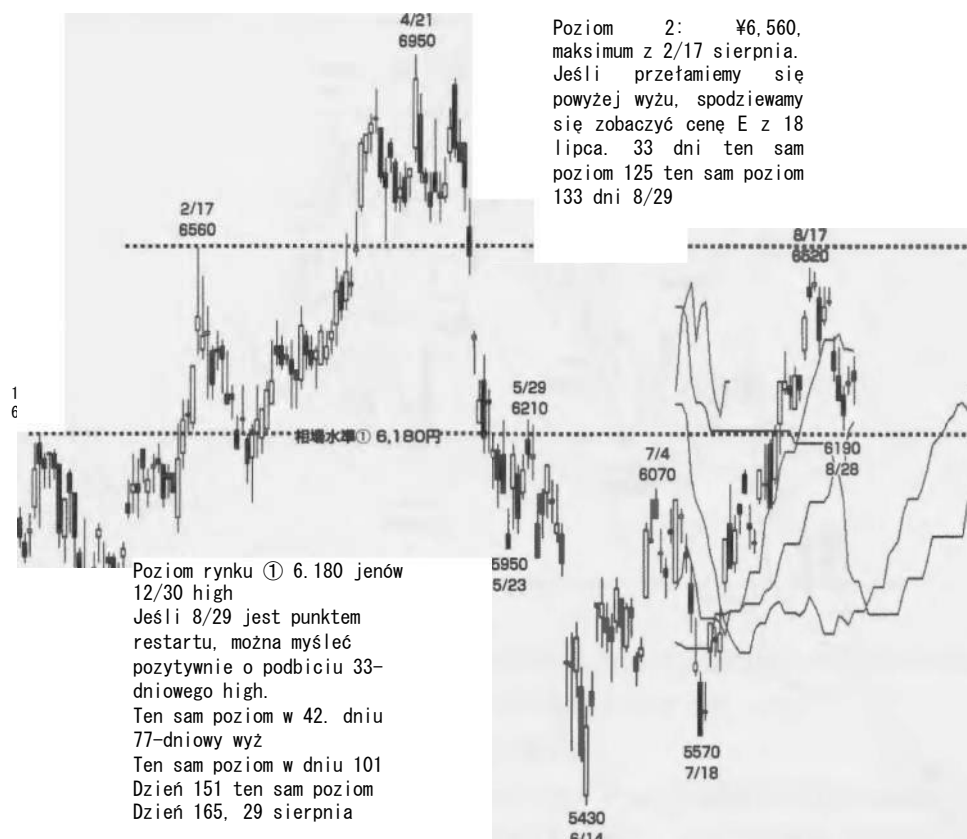
W przypadku wybicia, możemy spodziewać się przynajmniej wartości NT z 28 sierpnia. Jeśli tak się stanie, możemy spodziewać się co najmniej kalkulacji NT z 28 sierpnia, ponieważ "poziom cen w (1) może być traktowany jako punkt wyjścia, a spadek od 17 sierpnia może być traktowany jako druga fala".

Ponadto, ponieważ 17 sierpnia jest współmierny do poziomowi z (2), jeśli pominiemy wpływ poziomu z (1), możemy spodziewać się maksymalnej wartości obliczenia E w dniu 17 sierpnia.

Przy takim założeniu przyjrzymy się pozycji z 29 sierpnia (rys. 7-5).

Pytanie w najbliższym czasie jest dość proste: od której linii rynek się oderwie? Jeśli cena przebieje się powyżej linii konwersji, przebieje się powyżej wyżu z 17 sierpnia i poziomu cenowego 2.

Rys. 7-5 Dienne wyniki Toyoty (od 1 lutego do 30 sierpnia 2006 r.)



Przełamanie poniżej linii bazowej silnie sugerowałoby, że (1) jest nadal w grze. Przebicie poniżej linii bazowej silnie sugerowałoby, że poziom cenowy z (1) jest nadal w grze.

Na tym etapie, niski poziom z 28 sierpnia na 6190 jenów jest ważny o jeden dzień.

Je

śli zostanie on naruszony,

ko

nieczne będzie ponowne przeanalizowanie założeń dotyczących odwołania spadku z 21 kwietnia.

Mógłbym długo wyjaśniać, ale to jest intuicyjny osąd.

Perspektywy rynkowe (stan na 8 września 2006 r.)

Jak należy postrzegać wyż z 21 kwietnia? Przyjrzyjmy się wykresowi tygodniowemu (Rysunek 7-6).

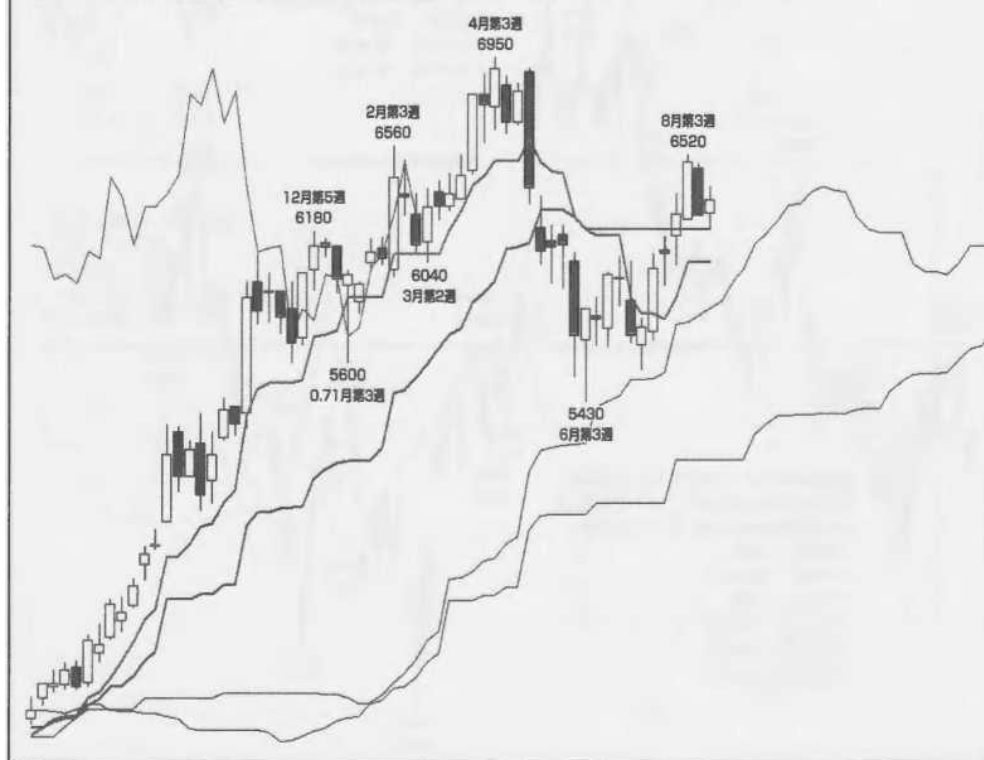
Osiągnęła ona najwyższy poziom 6180 jenów w piątym tygodniu grudnia 2005 r., najwyższy poziom 6950 jenów w trzecim tygodniu kwietnia (17. tydzień) oraz najwyższy poziom powyżej linii bazowej w drugim tygodniu sierpnia (33. tydzień) (wykres 7-7[©]).

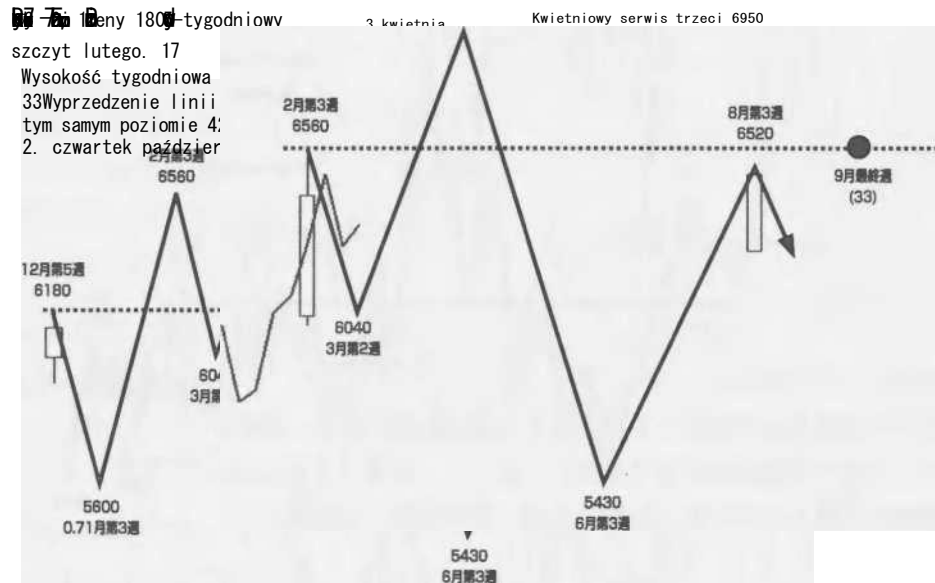
42. tydzień roku przypada na drugi tydzień października. Oczekuje się, że pozycja linii bazowej pozostanie niezmieniona w przewidywalnej przyszłości, a ważne jest, aby zauważyć, że przełamanie tej pozycji zawsze wskazuje kierunek krótkoterminowy.

Następnie przyjrzyjmy się przypadkowi, w którym maksimum w trzecim tygodniu lutego jest ustanowione na poziomie 6560 jenów, a ten sam poziom zostaje osiągnięty w trzecim tygodniu sierpnia, czyli w 27 tygodniu. Widzimy, że rozpiętość otuliny jest nadal ważna (Rysunek 7-7^②).

33. tydzień to ostatni tydzień września. 0 Nawet z lipcową zwyżką, opóźniony zakres jest nadal

図 7-6 トヨタ週足 (05年7月第2週～06年9月第1週)





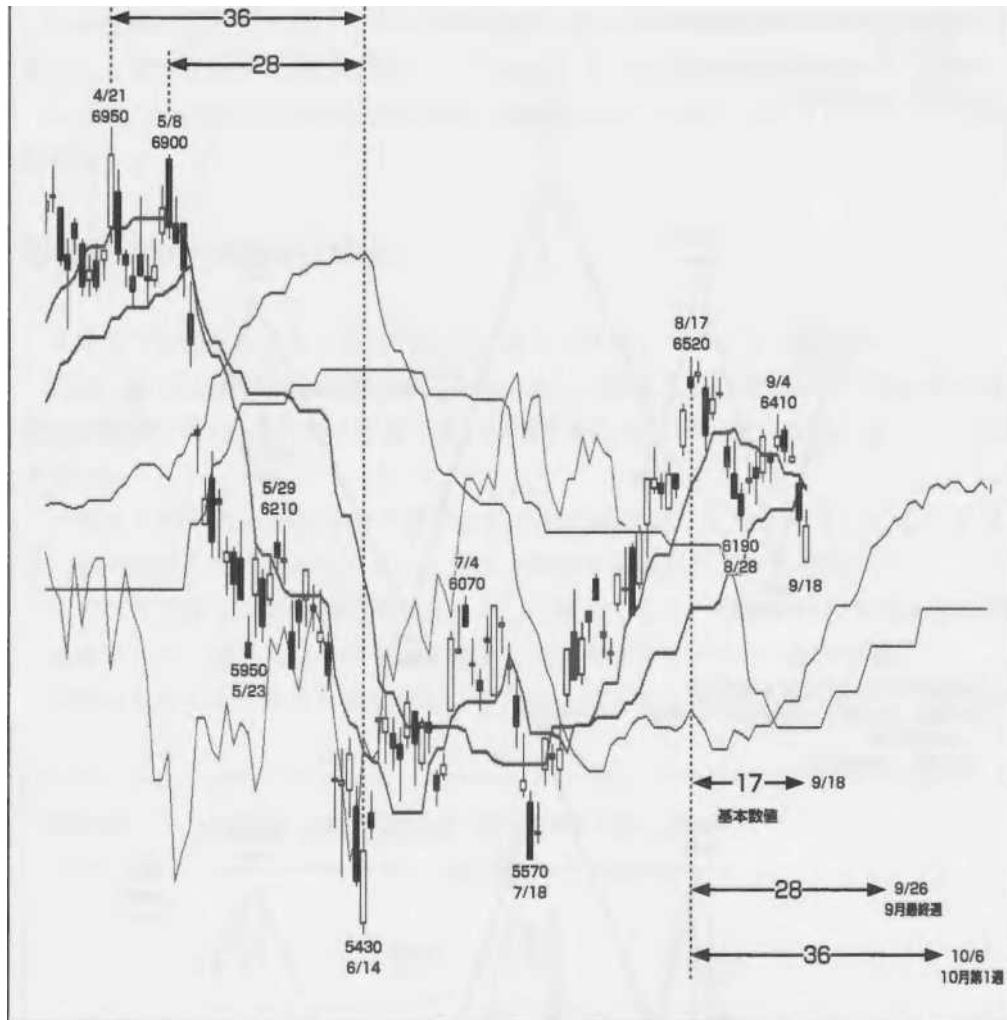
Poziom cenowy ¥6,560 był maksimum 27 trzeciej lutowej sesji handlowej i może być rozumiany jako maksimum tego samego poziomu w drugim tygodniu i maksimum sesji handlowej w ostatnim tygodniu września na 33. sesji handlowej.

Nadal znajdujemy się w stanie wahania. Jeśli wspomniane wcześniej znaczenie dołka z 28 sierpnia na poziomie 6190 jenów okaże się ważne również w skali tygodniowej, wtedy będziemy mogli spokojnie przyjąć założenia dzienne.

A jak to wygląda na co dzień (Rysunek 7-8 na następnej stronie)?

W dniu 8 września cena spadła poniżej najniższego poziomu z 28 sierpnia 6190 jenów, a linia realna znalazła się poniżej linii bazowej i linii konwersji. Odwróciła się również pozycja linii bazowej i linii konwersji, a w najbliższej przyszłości oczekuje się, że rynek pójdzie w górę.

Rys. 7-8 Dienne wyniki Toyoty (10. 04. 2006 – 8. 09. 2006)



nie jest w tej chwili możliwe.

Jest to 17 dzień spadku od szczytu z 17 sierpnia, który jest figurą bazową. Jest to 17 dzień spadku od maksimum z 17 sierpnia i wartości bazowej. Wolno poruszająca się rozpiętość również uniknęła pogorszenia i nie można wykluczyć możliwości odbicia. Jednakże, jeśli nie zobaczymy prostego wzrostu powyżej linii bazowej i linii konwersji z następnego tygodnia (11 września), wolno poruszający się zakres pogorszy się i możliwość nowego startu zostanie wykluczona. Dlatego też ponownie potwierdzimy amortyzację czasową od 21 kwietnia.

Kluczowe daty to 28 dni w dół od 8 maja i 36 dni w dół od 21 kwietnia; bezpośrednie daty zmian to 26 września, 28 dni po 17 sierpnia i 6 października, 36 dni po 17 sierpnia, ale 26 września to ostatni tydzień września, a 6 października pierwszy tydzień października, więc nie ma zbytnej niespójności z wykresem tygodniowym.

W najbliższym czasie, jeśli nie będzie odporności, zobaczymy korektę spadkową w kierunku daty zmiany, a jeśli nie będzie odporności, zobaczymy zdecydowany trend spadkowy. W każdym razie okazja do wyjazdu została zaprzepaszczona.

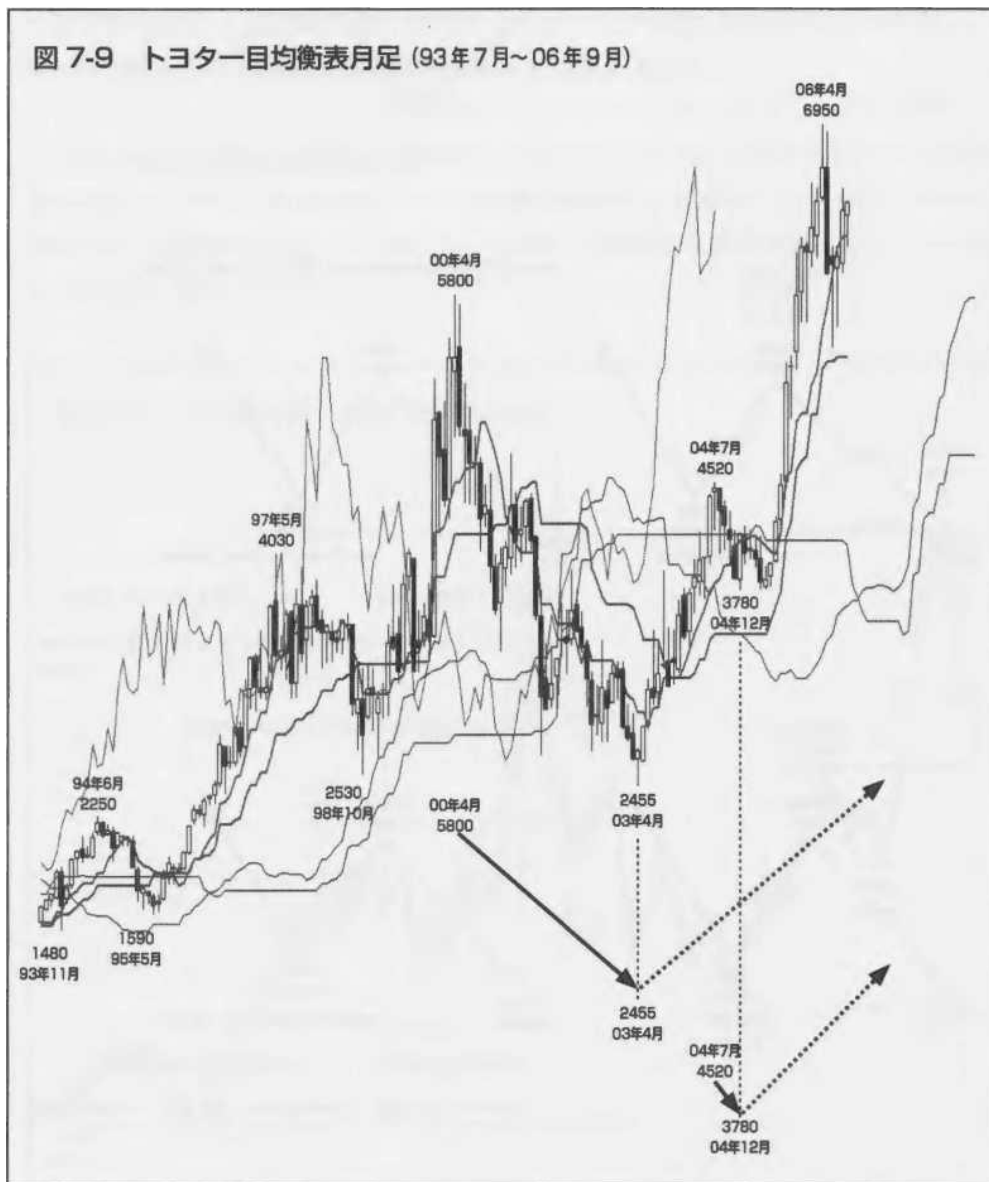
Będzie można to ocenić.

Perspektywy rynkowe (stan na 15 września 2006 r.)

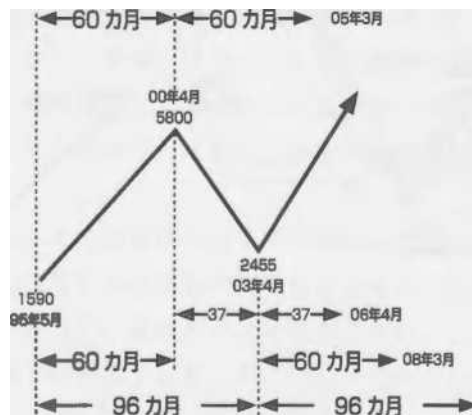
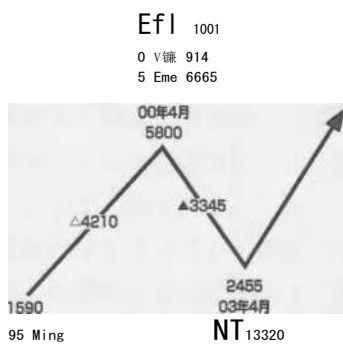
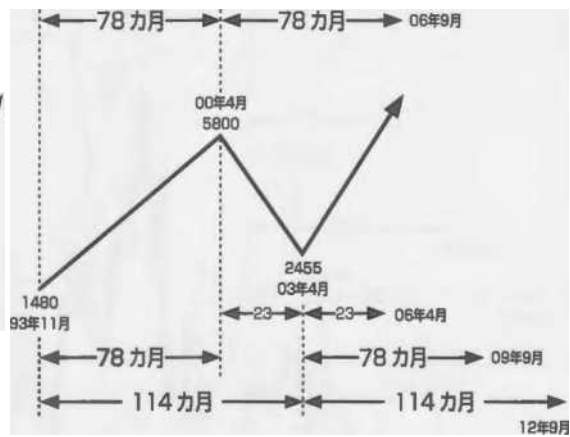
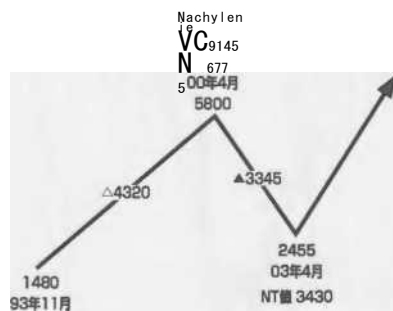
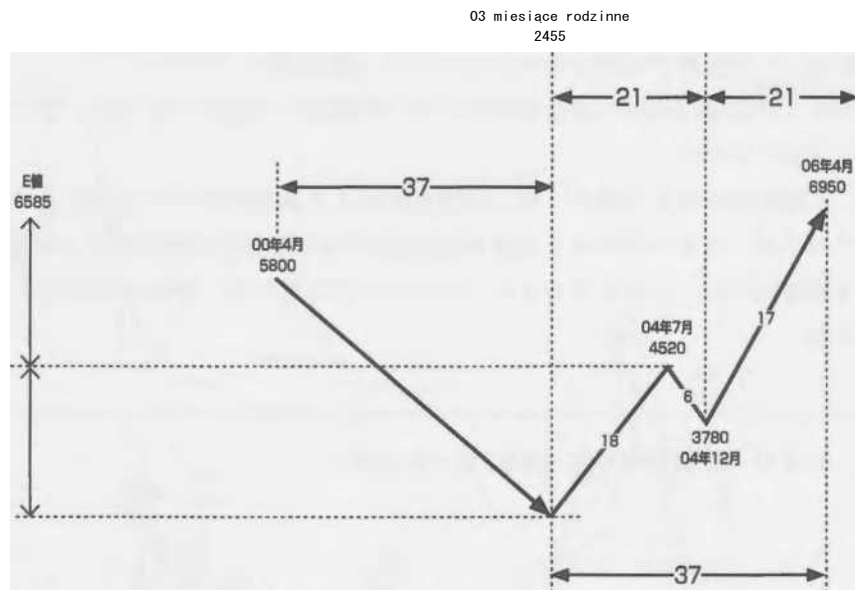
Prześledźmy i uporządkujmy zmiany na rynku w dużym przedziale czasowym w ujęciu miesięcznym. Wykres przedstawia miesięczny trend od lipca 1993 roku. Czego możemy się nauczyć z tych zmian (Rysunek 7-9)?

Po pierwsze, możemy zauważyć, że z wyjątkiem okresu wokół najniższego poziomu 2,455 jenów z kwietnia 2003 r., każdy wiersz w tabeli równowagi nadal funkcjonuje jako "pchnięcie".

Jeśli weźmiemy pod uwagę trzy fale ruchu w górę, powinniśmy umieścić drugą falę jako spadek z wysokiego poziomu 5800 jenów w kwietniu 2000 r. do niskiego poziomu 2455 jenów w kwietniu 2003 r. lub spadek z wysokiego poziomu 4520 jenów w lipcu 2004 r. do niskiego poziomu 3780 jenów w grudniu 2004 r. (niski poziom z maja 2005 r. jest prawie taki sam, więc można zaakceptować oba) i rozważyć charakter korekty. Zastanowimy się, jak się do tego dostosować.



Rysunek 7-10 Poziomy rynek



Wzrost od kwietnia 2003 r. do kwietnia 2006 r. wyniósł 37 miesięcy roboczych, co odpowiada spadkowi o 37 miesięcy roboczych od kwietnia 2000 r. do kwietnia 2003 r. Jednocześnie wzrost ten składał się z trzech fal: 16-miesięcznej zwyżki, 6-miesięcznego spadku i 17-miesięcznej zwyżki (wykres 7-10^①).

Ponieważ jest to 16. miesiąc od dołka z grudnia 2004 r. i pierwszy raz od marca, kiedy cena nie spadła, jest to co najmniej 0

Można się spodziewać, że 21 miesięcy siłowych od kwietnia 2003 do grudnia 2004 to czas dla struktury trójfalowej. Ponieważ pozostałe główne trzy fale nie sugerują kwietniowego miesiąca zmiany, możemy powiedzieć, że jest jeszcze czas na strukturę trójfalową. Dopóki równowaga nie ulegnie całkowitemu pogorszeniu, zawsze powinniśmy brać pod uwagę taką możliwość.

Pozostało jeszcze ponad 6585 jenów wartości obliczeniowej **E**. W zależności od tego, jak zostaną wprowadzone poprawki, być może będziemy musieli ponownie wystartować. Można powiedzieć, że powinny istnieć

Ponadto, jeśli za punkt wyjścia przyjmiemy niż z listopada 1993 r. na poziomie 1480 jenów oraz niż z maja 1995 r. na poziomie 1590 jenów, to wyż z kwietnia 2006 r. nie jest rozsądną pozycją

zarów

no pod względem czasu, jak i obliczeń. Gdybym miał

wybra

ć jedną z nich, powiedziałbym, że wartość obliczona w kwietniu 2003 r.

N

Cena 6665 jenów ($= 58002455 + -1590$) jest równa cenie zamknięcia 6660 jenów w kwietniu 2006 r., co sugeruje, że trend wzrostowy zatrzymał się (wykres 7-10 (2)).

Dzienny poziom cen 6560 jenów (17 lutego 2006) można również założyć na podstawie miesięcznych wahań. 6580 jenów ($= 4030x - 14802$), wartość **E** obliczona przy majowym maksimum z 1997 roku wynoszącym 4030 jenów, oraz 6585 jenów ($= 4520x - 22455$), wartość **E obliczona** przy maksimum z lipca 2004 roku, można uznać za wysokie zaburzenie po osiągnięciu. możliwe. (Rysunek 7-11).

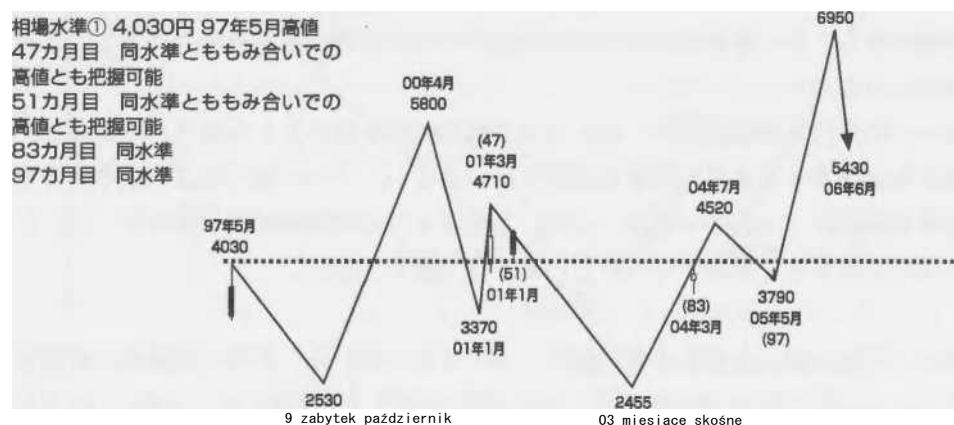
図 7-11 トヨタ月足 (93年7月～06年9月)



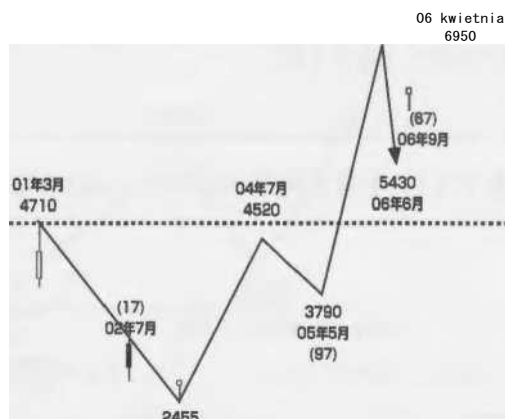
Sytuacja na rynku (stan na 22 września 2006 r.)

Rozważmy poziomy rynku 1) i 2).

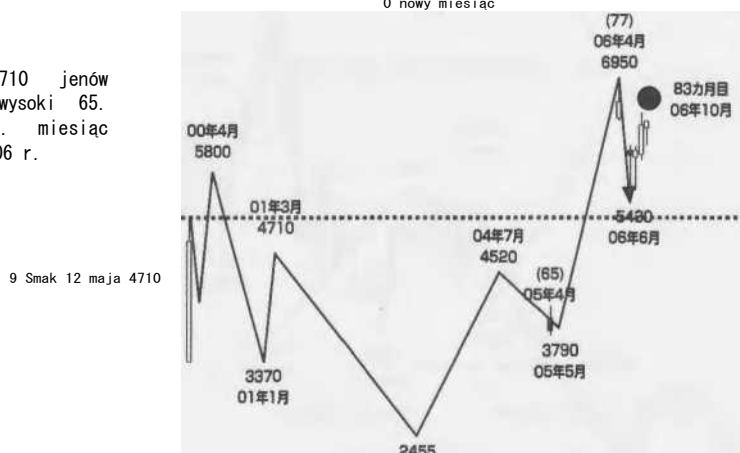
Rysunek 7-12 Poziomy rynek



Poziom rynkowy (2) ¥4,710 wysoka
wartość w marcu 2001 r. 17.
miesięczny spadek w 26marcu 2001
r. 83. miesięczny spadek we
wrześniu 2006 r.



Poziom rynkowy 4,710 jenów
grudzień 1999 r. wysoki 65.
miesiąc niski 7783. miesiąc
wysoki październik 2006 r.



Miesiąc

Poziom cenowy (1) jest oparty na maksimum z maja 1997 roku wynoszącym 4030 jenów jako punkt wyjścia do walki.

Wprawdzie maksimum z kwietnia 2006 r. znajdowało się poza zasięgiem poziomu cenowego 1), ale jeżeli spadku do czerwca 2006 r. nie można uznać za falę drugą, to poziomem cenowym może nadal być 1) (wykres 7-120).))).

Jeśli poziom rynku zostanie ustalony na maksimum z marca 2001 roku na 4710 jenów.

67. miesiącem był wrzesień 2006 roku i ważny byłby wyż. Jest to

bo

wiem wartość podstawowa z punktu wyjścia poziomu rynkowego

(R

ysunek 7-12②).

83. miesiącem jest październik 2006, przy czym należy zauważyć, że określenie miesiąca zmiany nie jest afirmacją ruchu w górę (Causes 7-12®).

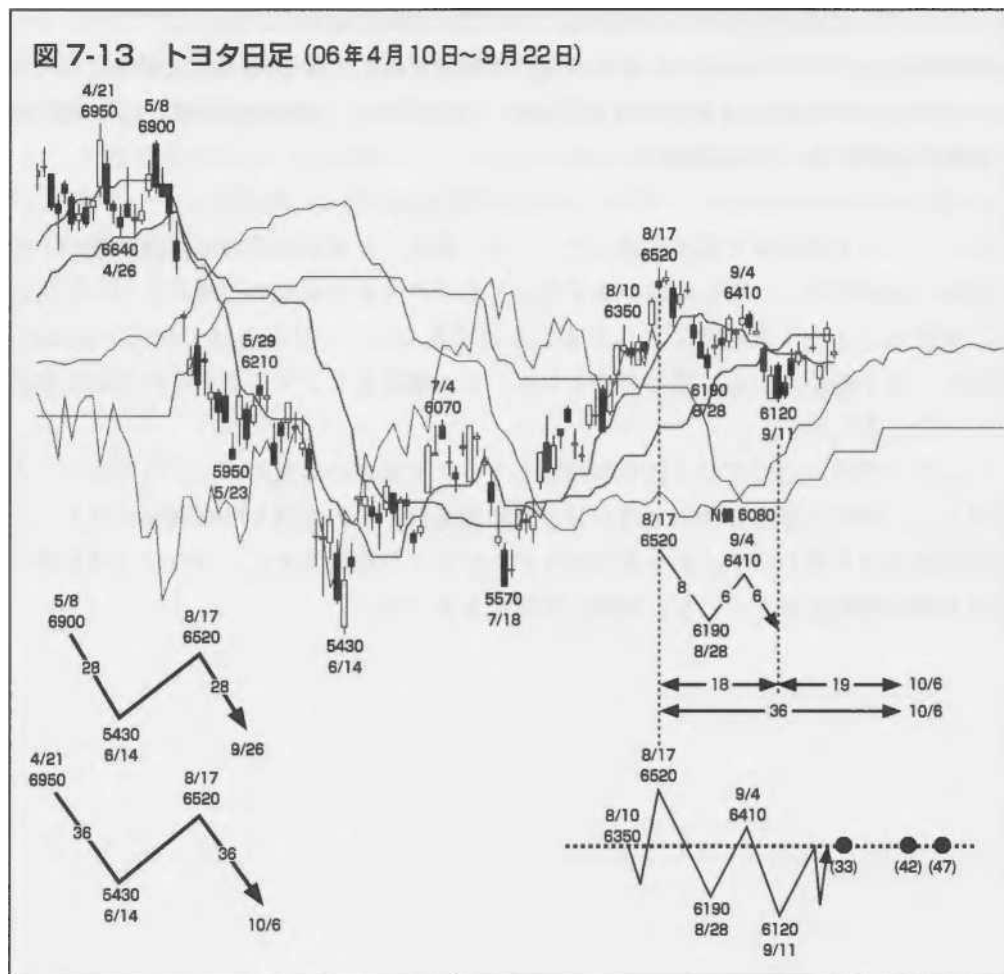
W związku z powyższym uważamy,

że

maksimum z kwietnia 2006 roku powinno być traktowane jako rozsądne maksimum,

a

uwagę należy zwrócić raczej na jego przebicie niż na łatwy rajd. Miesięcznie



Ta quasi-linia jeszcze przez jakiś czas nie zmieni swojego położenia, chyba że wybiję się powyżej kwietniowego maksimum, a do Nikkei 225 można ją porównać tylko dlatego, że niezależność zwykłej od kwietnia 2005 roku nie jest łatwa do przełamania. Dlatego musimy zwrócić uwagę na korektę z wyżów.

Jeśli chodzi o sposób, w jaki dokonano korekty, w raporcie rynkowym z 15 września wymieniono zarówno tygodniowe, jak i dzienne daty zmian. Dwie dzienne daty zmian to 26 września i 6 października. Są to

- 28 dni zmniejszania się od 8 maja do 14 czerwca
- 36-dniowy okres spadku od 21 kwietnia do 14 czerwca liczony jest od maksimum z 17 sierpnia (Rysunek 7-13).

W tym przypadku jest to niski poziom i może być postrzegany jako punkt ruchu w górę przy wychodzeniu z jednej z równowag.

W przeszłości myśleliśmy, że korekta poniżej wcześniejszego zakresu będzie nieunikniona, ale faktyczna zmiana rozgrywała się w małych ruchach i po wybicium się ceny powyżej linii bazowej.

Jeżeli uznamy, że spadek w pierwszej połowie roku wynikał ze struktury trójkątowej o przybliżonej wartości N liczonej w ciągu 18 dni, możemy uznać, że spadek został zatrzymany.

Biorąc pod uwagę kolejne 18 dni erozji spadkowej, jeśli 19. dzień po 11 września wypadnie 6 października i nie zostanie naruszone górne ograniczenie zasięgu trendu, prawdopodobny jest ponowny start.

Jeśli cena spadnie poniżej poziomu ¥6,300, uważamy, że korekta będzie się przedłużać. W tej chwili ważne są podstawowe dane z sierpnia 10 i można uznać, że rynek walczy z poziomem cenowym 6.300 jenów.

Teraz spróbujemy wyjaśnić sytuację z Toyota Motor Corporation. Chociaż szczegółowe badanie miesięcznych, tygodniowych i dziennych ram czasowych jest żmudne, nie jest możliwe wskazanie ważnych punktów bez uprzedniego wyciągnięcia pewnych wniosków, a następnie prześledzenia rzeczywistych zmian. Ichimoku Sanjin zaleca posiadanie "znanej marki". Mamy nadzieję, że skorzystasz z tego przewodnika, aby pomóc w zorganizowaniu własnych zapasów.

A my zapraszamy do porównania dziennych wykresów Nikkei Stock Average i Toyota Motor. W szczególności spodziewamy się większych wzrostów dla Toyoty w okresie od 8 maja do 17 sierpnia, mimo że przebiegi i relacje czasowe są niemal identyczne. Dzieje się tak z powodu długotrwałych zmian kwietniowych wyżów.

Nie trzeba widzieć ruchu, żeby go wyraźnie założyć.

7. Zmiany w Nikkei Stock Average w ujęciu miesięcznym

Spójrzmy z lotu ptaka na Nikkei Stock Average pod względem zmian miesięcznych, wykorzystując to, co wyjaśniliśmy do tej pory (Rysunek 8-1 na

następnej stronie).

Spojrzymy na to z dwóch głównych perspektyw. Ten artykuł został napisany do grudnia 2006 roku.

- Fluktuacje jako przejście w strukturze trójfalowej

·W walce wokół pewnego poziomu rynkowego

Jak powiedział Ichimoku Sanjin, pierwszym pytaniem powinno być czy rynek się poruszy czy nie. Jeśli się porusza, może iść tylko w górę lub w dół.

Ruchomy rynek to taki, który rozgrywa trójkfalową formację. Ruchomy rynek to taki, który rozgrywa się w trzech falach, serii przejść, a ostatecznie, wzrost i spadek poziomu rynku sam jako "push-back" sugeruje serię trzech fal. Dlatego też czasami uważamy, że kierunek linii bazowej jest ważny.

Z drugiej strony, świadomość istnienia rynków, które się nie poruszają, jest na ogół niewielka. Skupiamy się często tylko na pozycji uwolnienia, z niewielką dyskusją na temat relacji z rynkami ruchomymi.

W tym artykule, użyjemy miesięcznego wykresu Nikkei 225, aby pogłębić nasze zrozumienie ruchów rynku z obu stron. Jednocześnie chcielibyśmy, abyście zrozumieli, że tabela równowagi i teoria zmienności rynku mogą być stosowane dla okresów dziennych, tygodniowych i miesięcznych.

図 8-1 日経平均株価月足

(1980年1月～96年6月)
終値ベース



(czerwiec '96 – październik '07)



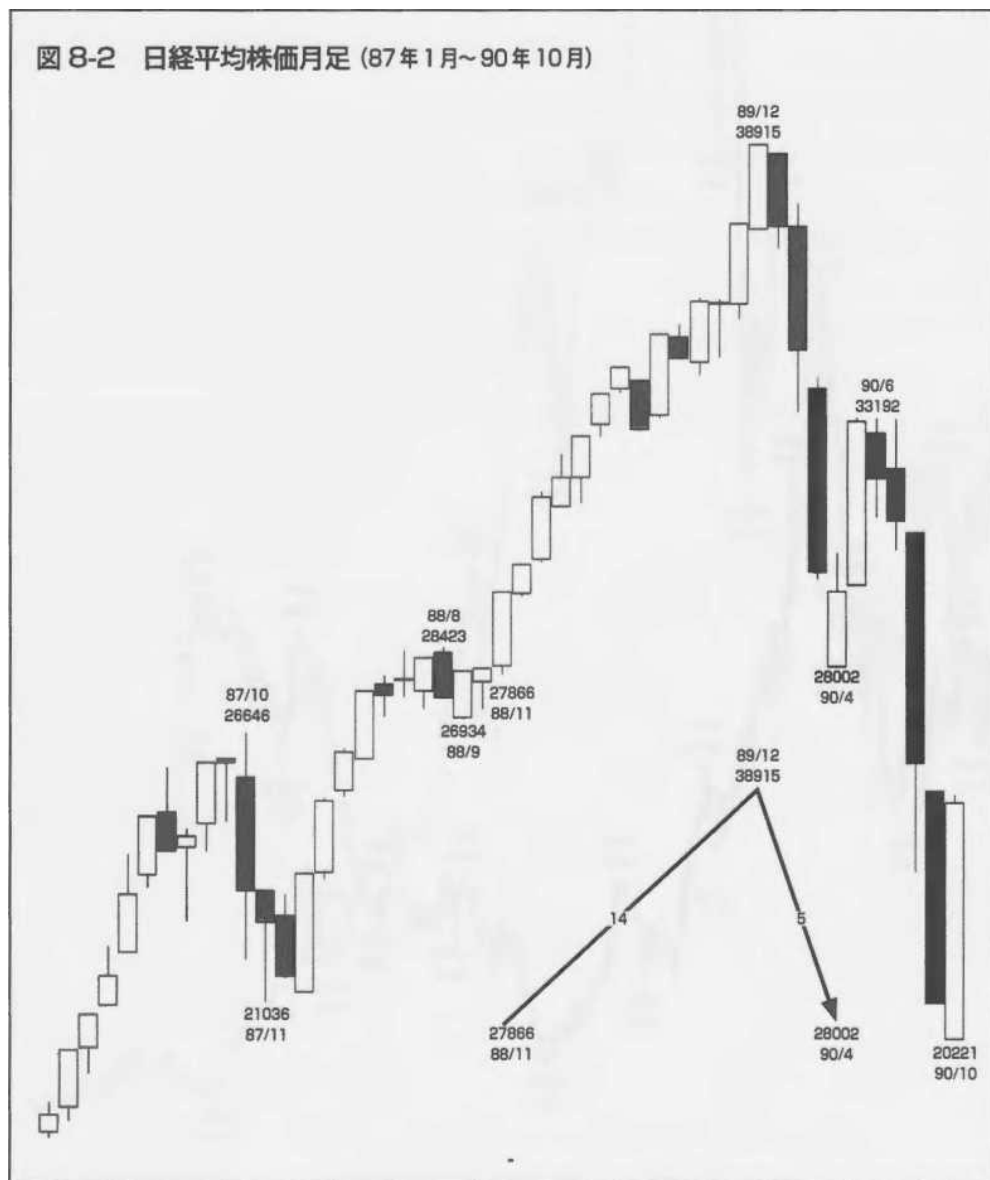
Fluktuacje jako przejście w strukturze trójfalowej

Rysunek 8-2 przedstawia miesięczną średnią kursów akcji Nikkei od stycznia 1987 r. do października 1990 r.

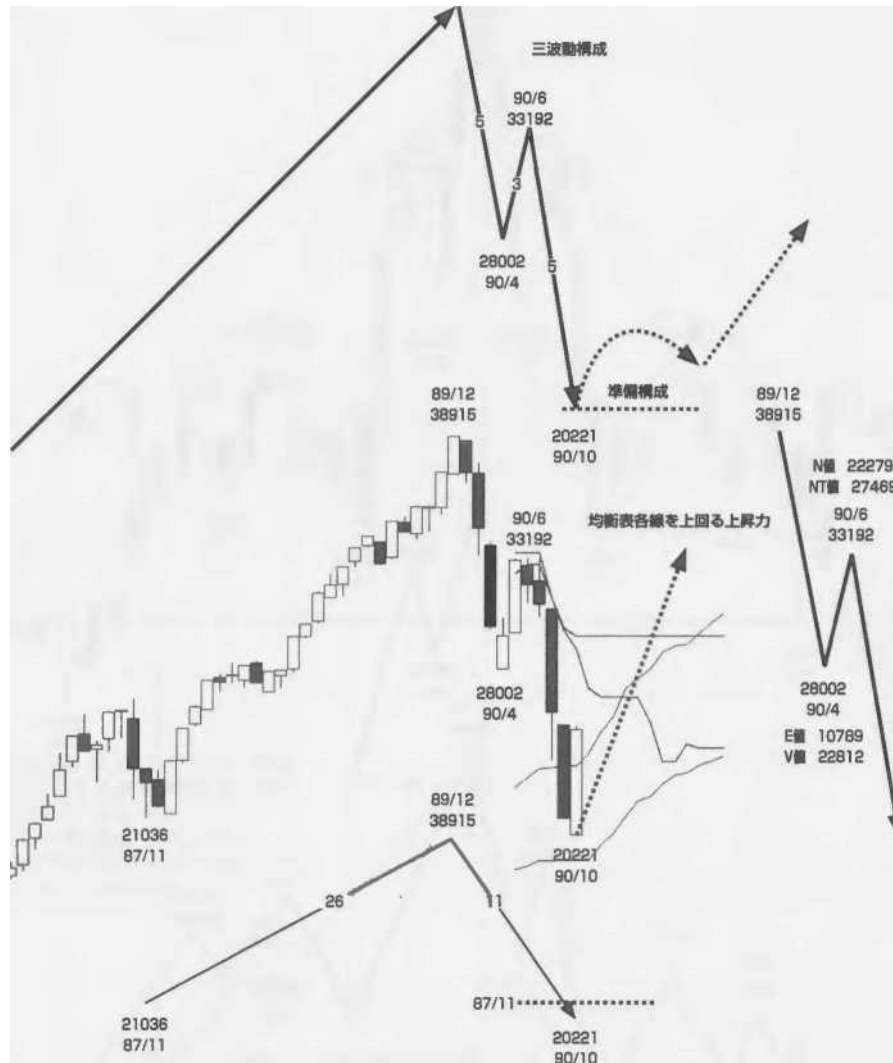
Pięciomiesięczny spadek od pułapu z grudnia 1989 r. do kwietnia 1990 r. jest taki sam jak 14-miesięczny wzrost od listopada 1988 r. w trendzie wzrostowym prowadzącym do pułapu z 1989 r. Pokazuje to skrajne załamanie przedłużającego się, zwyżkującego rynku.

Jednak w tej sytuacji nie należy zakładać, że rynek osiągnie dno w kwietniu 1990 r. i zacznie rosnąć.

W rzeczywistości, patrząc na wahania od grudnia 1989 r. do października 1990 r., utworzyły się trzy fale: pięciomiesięczny spadek, trzymiesięczny powrót i pięciomiesięczny spadek (wykres 8-3).



Rys. 8-3 Trzy fale i Nikkei Stock Average Equilibrium Monthly (Jan. 1987 – Oct. 1990)

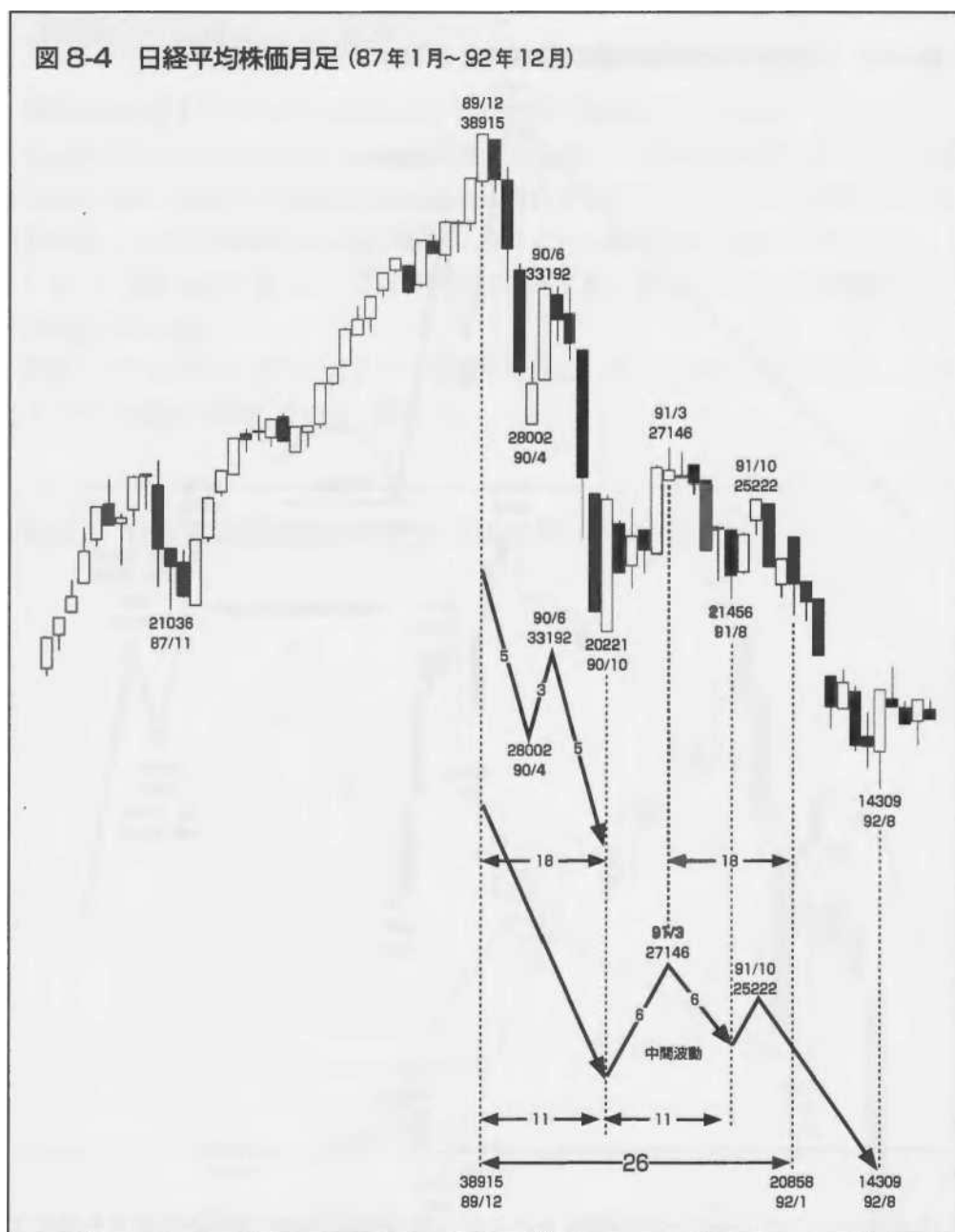


Zasadniczo, nie powinniśmy oczekiwać wzrostu rynku, dopóki nie mamy takiej struktury trójfalowej, lub dopóki nie potwierdzimy solidności niżów poprzez strukturę przygotowawczą.

Niski poziom z października 1990 roku jest punktem struktury trójfalowej. Niski poziom z października 1990 roku był punktem w strukturze trójfalowej, a ponieważ cena nie przełamała w tym momencie dolnego ograniczenia miesięcznego zakresu wyprzedzenia, była to pozycja, w której istniała nadzieja na późniejsze odbicie. Jednakże to minimum znajdowało się poniżej minimum z listopada 1987 r. (spadek trwał 11 miesięcy, a wzrost od tego minimum do grudnia 1989 r. 26 miesięcy), a wartość obliczona na podstawie minimum z kwietnia 1990 r. nie jest właściwa.

Dlatego też, aby oczekiwać ruchu w górę po niżu z października 1990 roku, należy potwierdzić, czy rzeczywiste wahania wykażą się wzrostową, która z łatwością przekroczy każdą linię tabeli równowagi, czy też wykażą strukturę przygotowawczą, która z czasem nie przełamie tego niżu.

図 8-4 日経平均株価月足 (87年1月~92年12月)



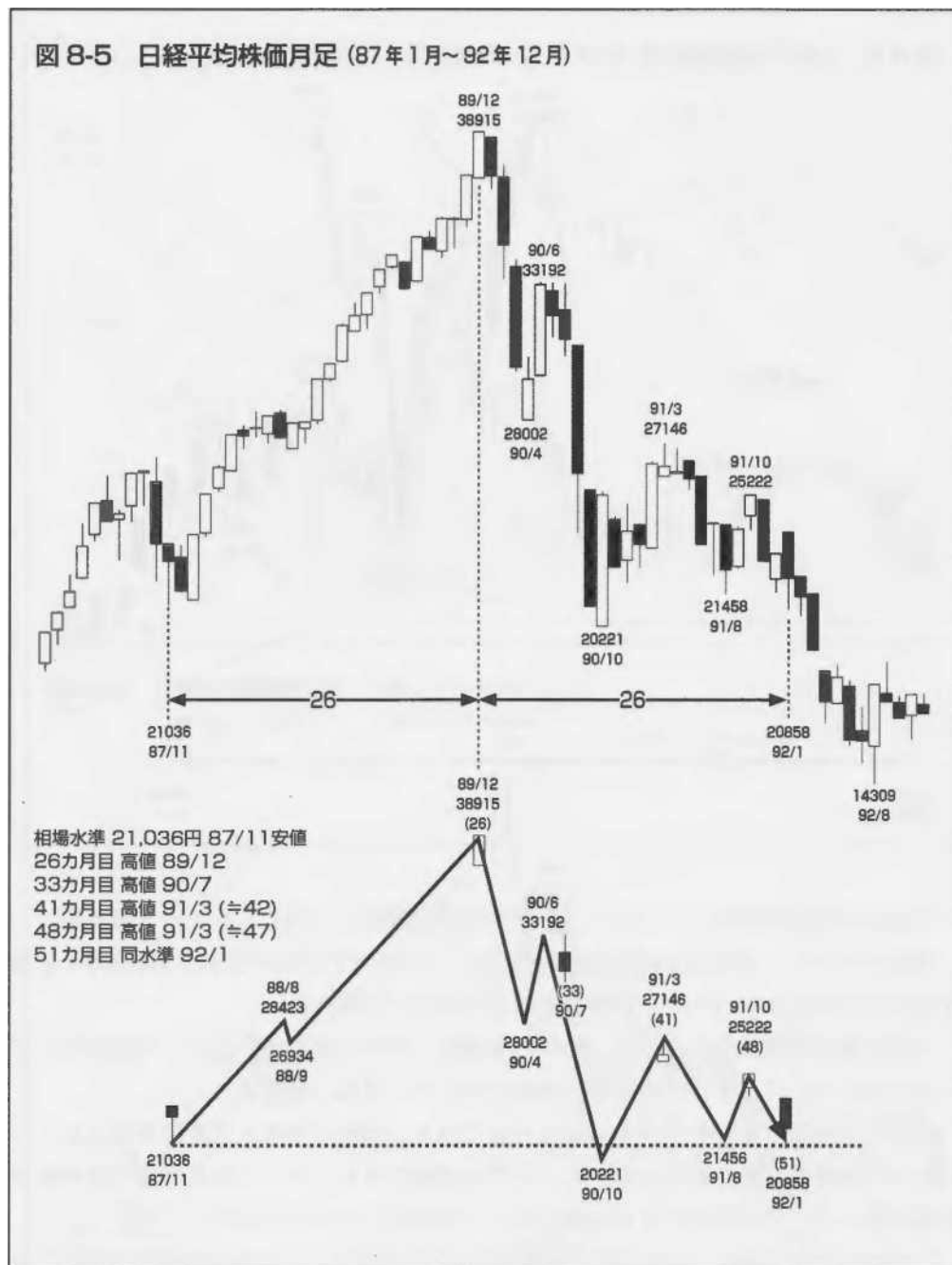
Rezultat jest przedstawiony na rysunku 8-4, który pokazuje, że cena rosta przez sześć miesięcy do marca 1991 r., następnie spadała przez sześć miesięcy do najniższego poziomu w sierpniu 1991 r., nieznacznie wzrosła do października 1991 r., a następnie spadła do poziomu 14 000 jenów w 1992 r.

Od nizu z października '90 do nizu z października '90, wahania są rodzajem fali pośredniej.
91

Okres 11 miesięcy do najniższego poziomu z sierpnia 1989 r. odpowiada okresowi spadku od najwyższego poziomu z 1989 r. do najniższego poziomu z października 1990 r.

Jedenastym miesiącem po maksimum z marca 1991 r. jest styczeń 1992 r., który jest nie tylko ważnym kamieniem milowym w wahaniach od marca 1991 r., ale także 26. miesiącem po maksimum z grudnia 1989 r. Jest to nie tylko ważny kamień

milowy dla zmian od marca 1991 roku, ale także 26. miesiąc mocy po maksimum z grudnia 1989 roku. 26 jest ważną liczbą podstawową w tabeli równowagi. W rzeczywistości sufit z grudnia 1989 r. stanowił centrum

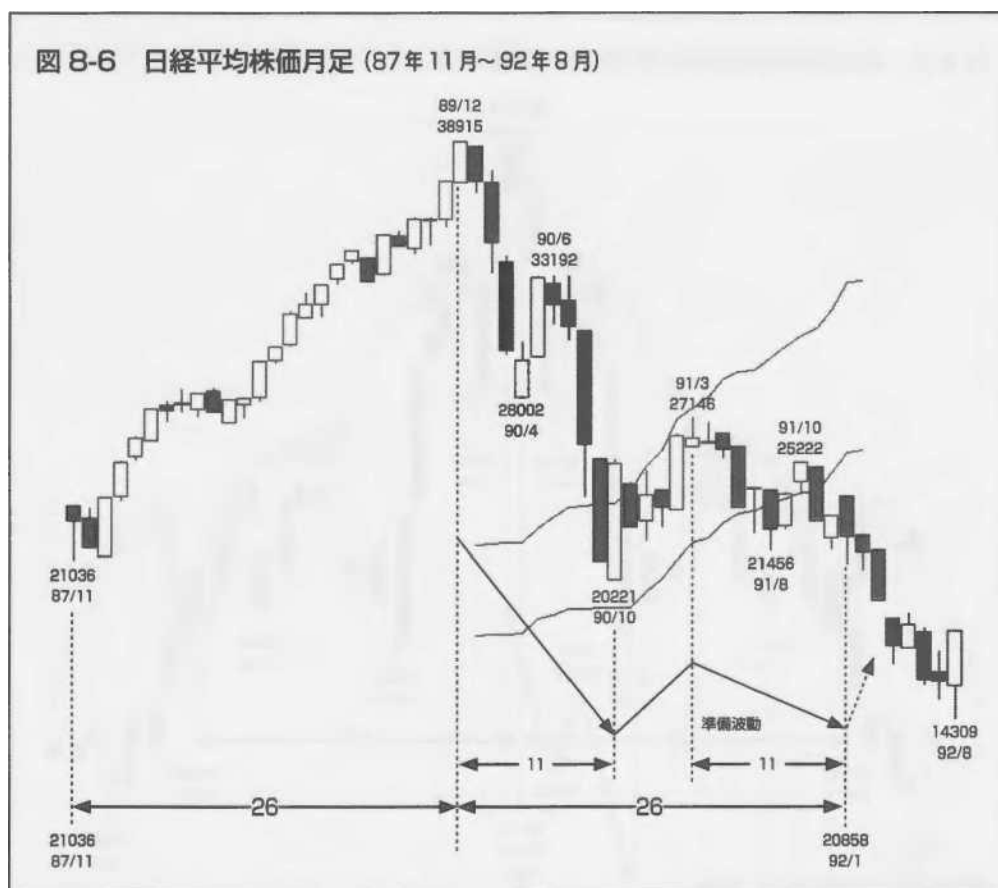


Jest to również liczba równa (Rysunek 8-5).

Wzrost od dołka z listopada 1987 r. do pułapu wynosił 26 miesięcy siły, i chociaż dołek z października 1990 r. był raz poniżej dołka z listopada 1987 r., rynek nadal walczy na tym poziomie.

W rzeczywistości nie było żadnego odbicia w styczniu 1992 r. (¥20,858), który był tak ważnym miesiącem dla zmian. W związku z tym może nastąpić zmiana w ocenie, polegająca na uznaniu zmiany, która była postrzegana jako przygotowanie do ruchu w górę, za przygotowanie do ruchu w dół.

Jednakże, patrząc na tabelę równowagi, maksimum z marca 1991 roku było ograniczone przez górne ograniczenie zakresu wiodącego, a maksimum z 1991 roku było ograniczone przez górne ograniczenie zakresu wiodącego.



Sierpniowe minimum znajdowało się poniżej dolnej granicy. Sierpniowy low znajdował się poniżej dolnego ograniczenia i może być traktowany jako ruch przygotowawczy w dół (Rysunek 8-6).

W lutym 1992 r. cena spadła poniżej styczniowego minimum 20 858 jenów, a w marcu spadła poniżej minimum z października 1990 r. wynoszącego 20 221 jenów. Była to wyraźna oznaka rynku spadkowego.

Ponieważ trend spadkowy stał się wyraźny, możemy założyć trzy fale ruchu spadkowego, począwszy od maksimum z grudnia 1989 r., maksimum z czerwca 1990 r. lub maksimum z marca 1991 r. (Rysunek 8-7).

Niski poziom z sierpnia 1992 r. nastąpił 33 miesiące po osiągnięciu pułapu z 1989 r. Jednocześnie maksimum z czerwca 1990 r. stanowiło punkt wyjścia dla trendu z 1991 r.

Jest to równoważne z wartością N obliczoną dla marca. Oczywiście jest, że dotychczasowe zmiany są wystarczająco duże, aby można je było zracjonalizować za pomocą naszych poprzednich wyjaśnień dotyczących równowagi.

Należy zauważyć, że niż z sierpnia 1992 r. znajdował się również poniżej niżu z października 1986 r., co symbolizuje zmienność, która nastąpiła później (Rysunek 8-8).

Najtrudniejszy do zauważenia jest chyba miesiąc zmian w styczniu 1992 roku (oznaczony # na rysunku 8-8). Miesiąc styczeń 1992 roku jest najtrudniejszy do uświadomienia. Otrzymać je mogą tylko ci, którzy byli o nich poinformowani. Wykres powinien być wykonany samodzielnie, a przynajmniej powinna być wpisana data zmiany.

Wykres równowagi na rysunku 8-8 pokazuje, że wyż ujemnej linii w styczniu 1992 r. został przyciśnięty przez linię konwersji. Innymi słowy, w tym samym roku

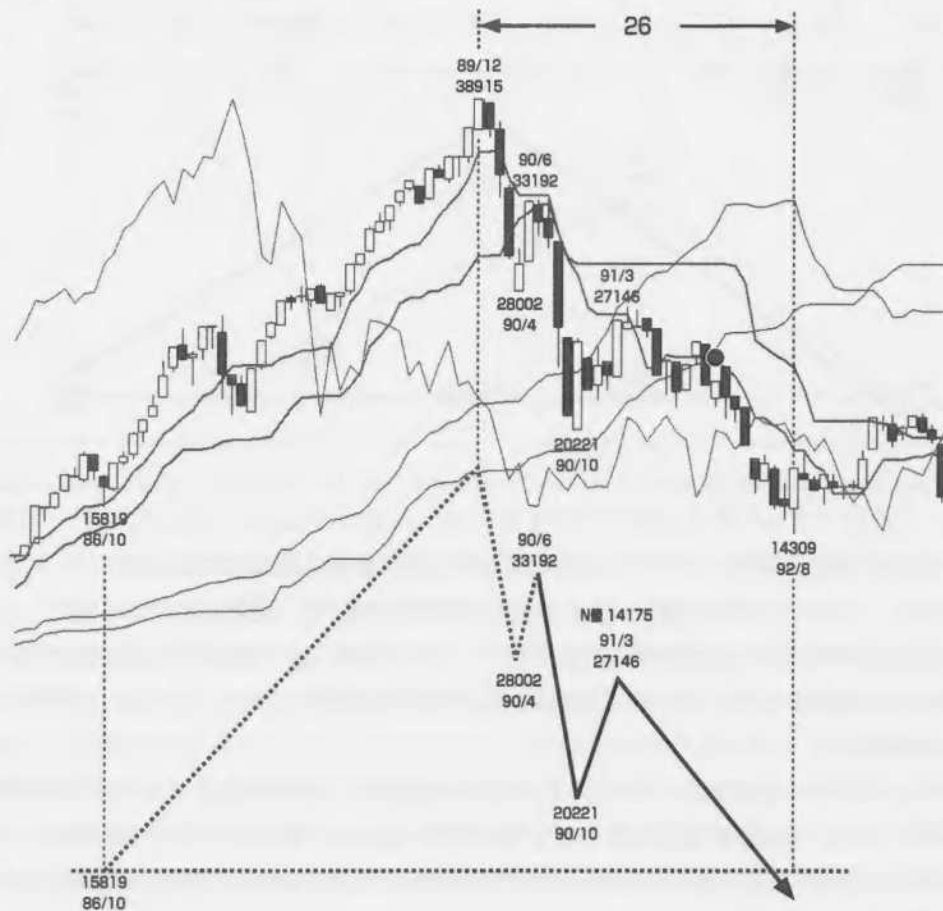
Był to wyraźny punkt wyjścia do ruchu w dół przez sierpień.

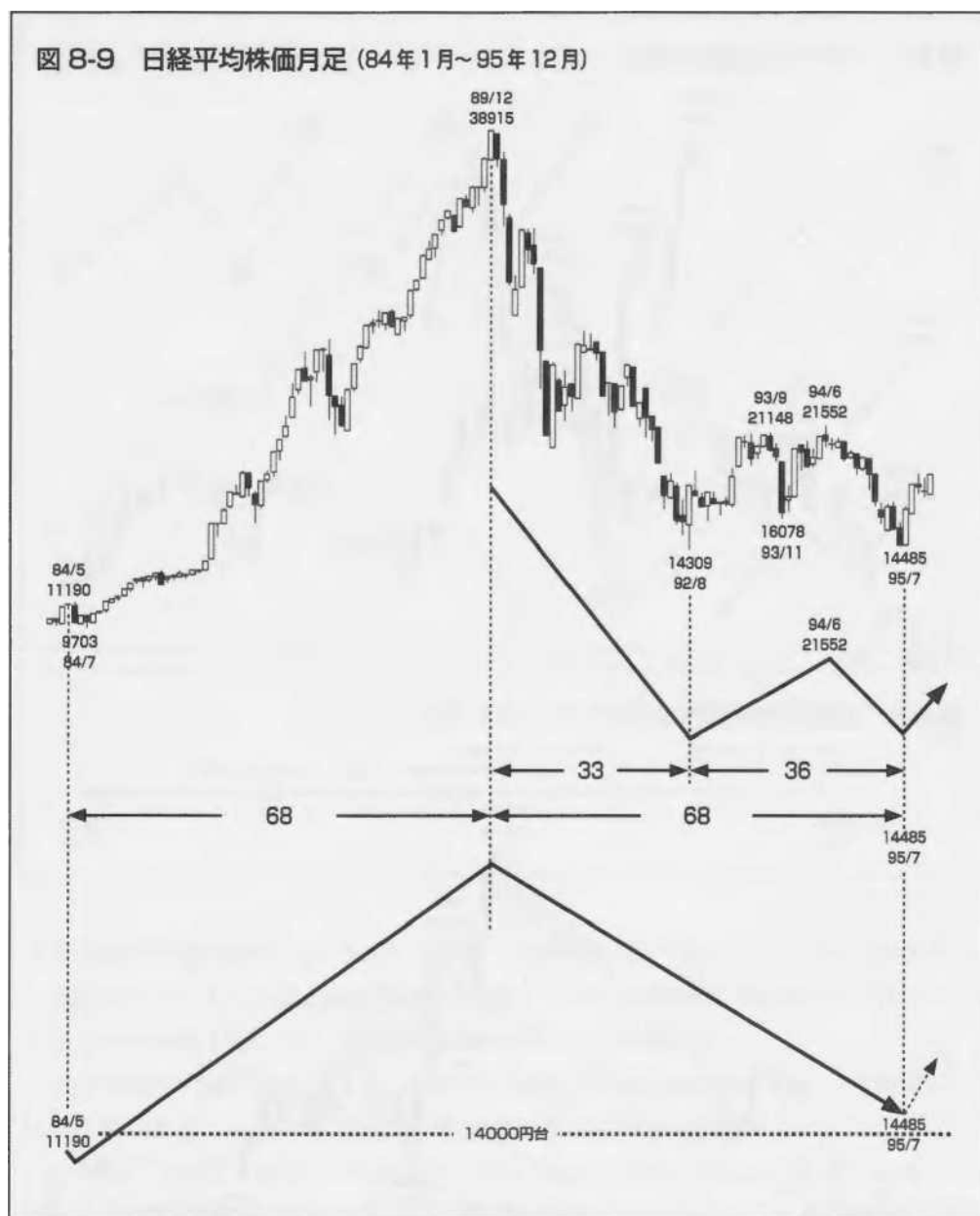
Od sierpnia 1992 roku rynek znajduje się w długotrwałej walce. Nie miało to jednak miejsca w ujęciu miesięcznym.

図 8-7 下げの三波動を想定



図 8-8 日経平均株価月足 (86年1月~93年12月)



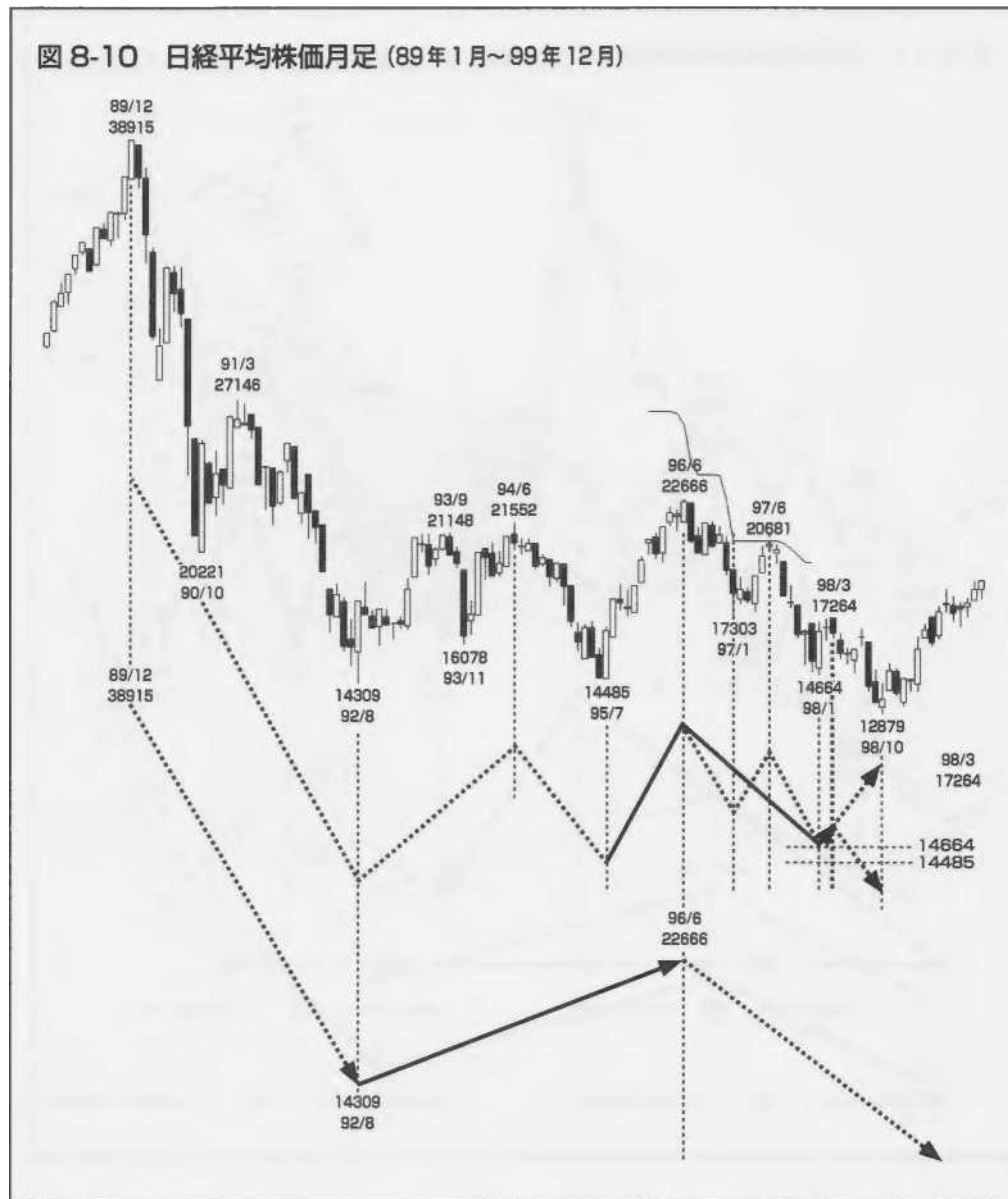


Jest to bardzo ważna kwestia. Tygodniowe i dzienne przejścia powinny pozwolić nam na rozpoznanie wzlotów i upadków.

W lipcu 1995 r., po raz pierwszy od sierpnia 1992 r., cena osiągnęła niski poziom 14 1000 jenów (rys. 8-9).

Spadek od grudnia 1989 r. do najniższego poziomu z sierpnia 1992 r. trwał 33 miesiące, a spadek od sierpnia 1992 r. do lipca 1995 r. trwał 36 miesięcy, co można uznać za konsolidację, jeśli nie za zgodność.

Jednakże, okres od maksimum z grudnia 1989 do lipca 1995 to 68 miesięcy Rikyu, a równe 68 miesięcy Rikyu w okolicach grudnia 1989 to maksimum z maja 1984 na poziomie 11.190 jenów. Cena ta nie jest zbyt odpowiednia. Gdyby szczyt z maja '84 znajdował się w okolicach 14.000 jenów, byłaby to ważniejsza pozycja.

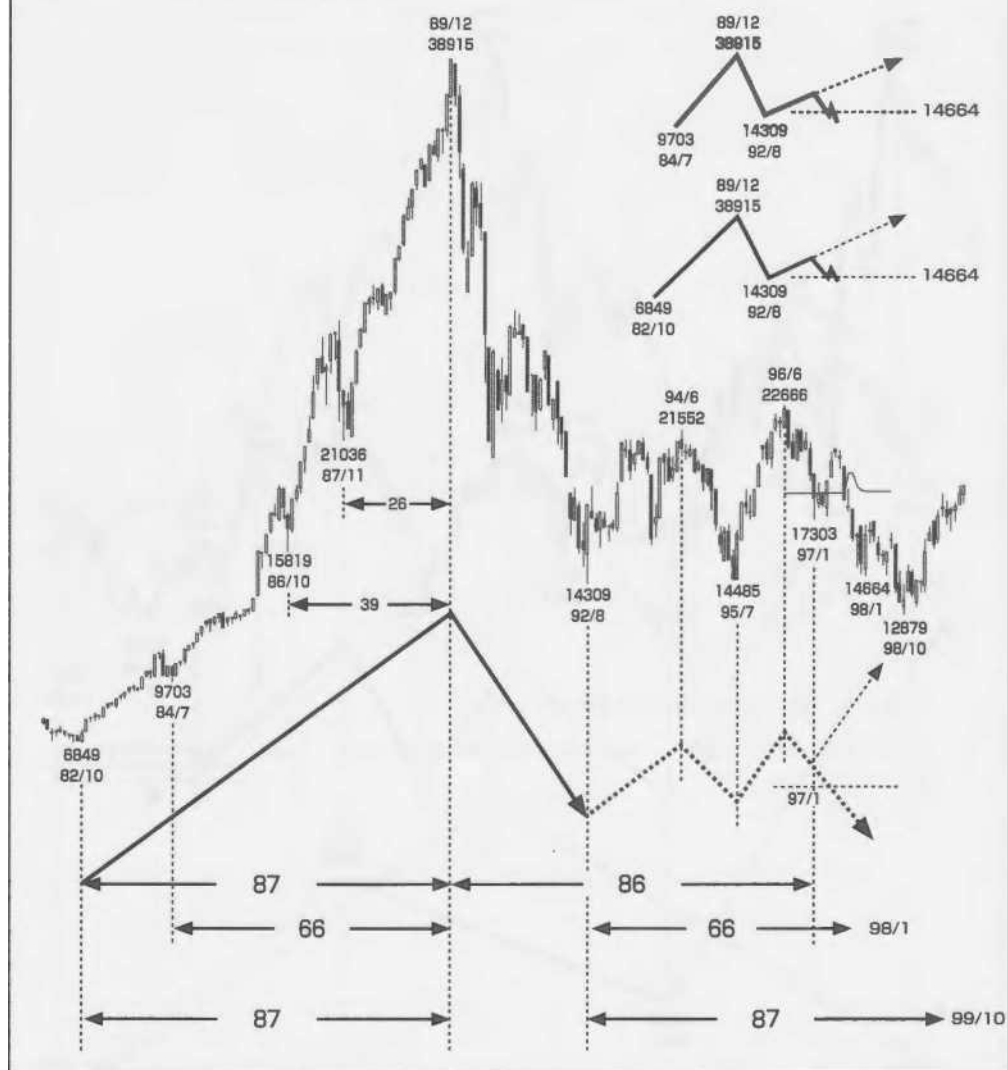


Ostatecznie, wzrost od lipca 1995 r. był krótkotrwały i osiągnął najwyższy poziom w czerwcu 1996 r. W tabeli równowagi cena nie osiągnęła górnej granicy poprzedniego przedziału i osiągnęła minimum w styczniu 1998 roku. Następnie cena spadła poniżej tego minimum do najniższego poziomu 12 879 jenów w październiku 1998 r. (rysunek 8-10).

Oznacza to, że okres od najniższego poziomu z sierpnia 1992 r. do najwyższego poziomu z czerwca 1996 r. należy traktować jako drugą falę trójfalowego ruchu spadkowego.

Zwłaszcza, jeśli nie udało Ci się w bańce **IT** z 2000 roku, powinieneś być świadomy następujących faktów: niski poziom z października 1998 roku
Trzeba było zwrócić uwagę na dwie rzeczy. Po pierwsze, po przełamaniu poniżej niżu ze stycznia 1998 r. nie ma na razie potrzeby rozważania wpływu rajdu sprzed 1989 r., a po drugie, należy sprawdzić strukturę trójfalową, aby przekonać się, czy październik 1998 r. jest rozsądnym niżem i czy proces spadkowy dobiegł

図 8-11 日経平均株価月足 (82年1月~99年12月)



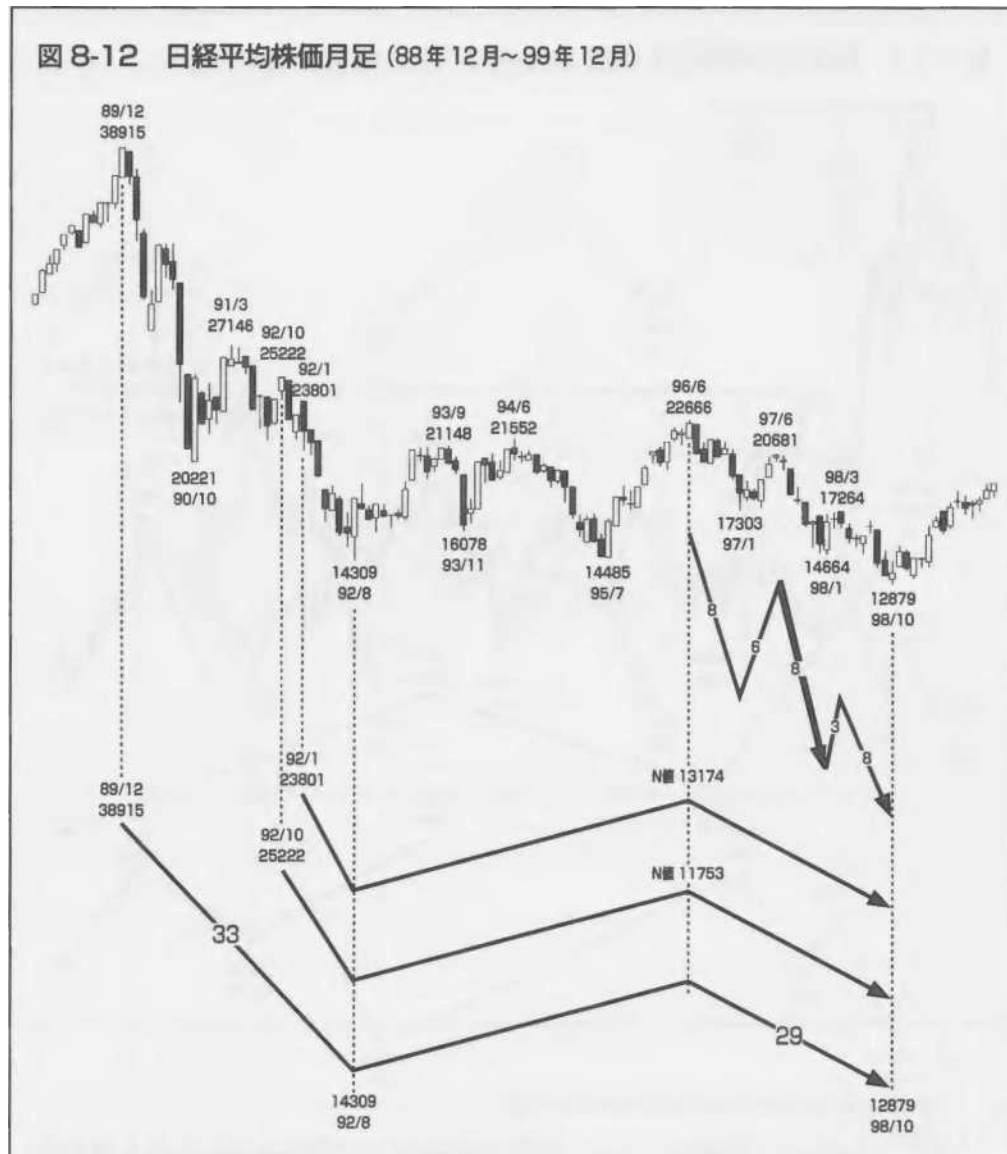
(1) Niż ze stycznia 1998 roku został przełamany, więc na razie nie ma potrzeby rozważać wpływu rajdu sprzed 1989 roku.

Równe liczby, które powinny powstać wokół pułapu z 1989 r. to, od najmniejszej do największej, 26, 39, 66 i 87. Jest to czas narastania od poziomu niskiego do sufitu (Rysunek 8-11).

86. miesiąc po pułapie z 1989 roku to najniższy poziom ze stycznia 1997 roku. 86. miesiąc od pułapu z '89 roku to dołek ze stycznia '97 roku, jest to również pozycja linii bazowej miesięcznego wykresu równowagi. Jeżeli cena nie przebije się poniżej dołka z sierpnia '92, jako datę zmiany należy obserwować 66. i 87. miesiąc od dołka z sierpnia '92.

Jednak w styczniu 1998 r., w 66. miesiącu, cena osiągnęła minimum, a następnie spadła poniżej poziomu 14.000, więc nie było potrzeby rozpatrywania 87. miesiąca. Wynika to z faktu, że wyraźnie widać, iż jesteśmy w trakcie ważnego trójfalowego trendu spadkowego. Dlatego też w momencie osiągnięcia niżu

z października 1998 roku nie trzeba było myśleć o zmianach sprzed 1989 roku, a jedynie o wpływie ruchu w dół od pułapu z 1989 roku.



Struktura trójfalowa potwierdzi, czy październik 1998 jest rozsądnym niżem, czy też proces spadkowy został zakończony.

29-miesięczny okres od maksimum z czerwca 1996 r. do minimum z października 1998 r. był okresem 8 silnych miesięcy w dół – 6 silnych miesięcy w górę – 8 silnych miesięcy w dół – 3 silne miesiące w górę – 8 silnych miesięcy w dół. oraz

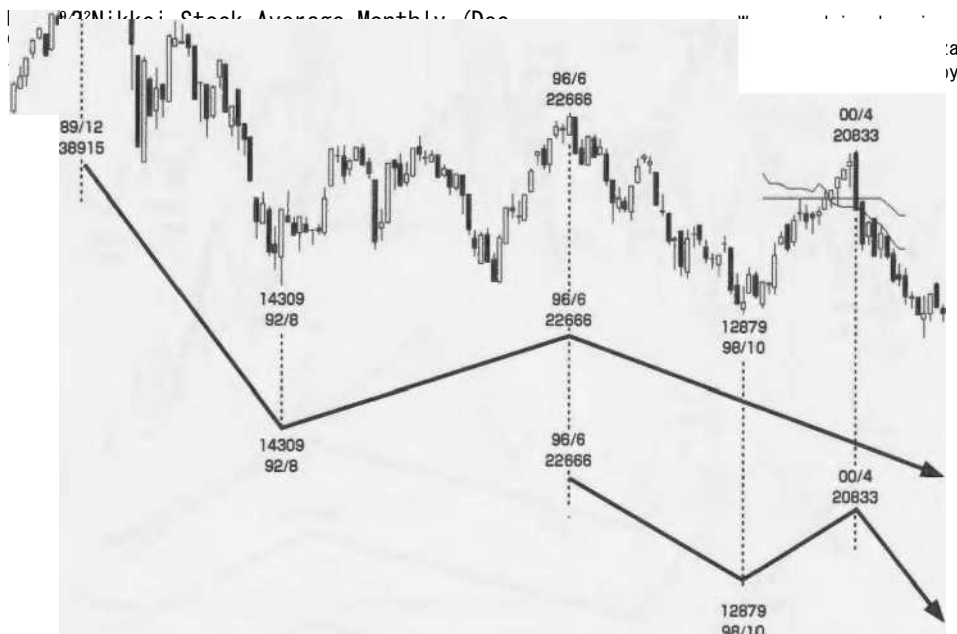
Jest to piąta fala z rzędu. **Jeśli** spojrzymy tylko na to, możemy zauważyć, że od października 1998 r. nie nastąpiła deprecjacja wzrostu.

Można też przyjąć możliwość, że liczba osób zabitych w przeszłości wzrosła (rys. 8-12).

Jednakże, od dołka z sierpnia 1992 r. do wyżu z czerwca 1996 r. należy również traktować jako drugą falę. Niż z października 1998 roku na poziomie 12.879 jenów jest niewystarczający jako struktura trójfalowa od maksimów sprzed 1992 roku.

Można powiedzieć, że 29 Rikagetsu jest trzecią falą w czasie w porównaniu z 33 Rikagetsu w pierwszej fali. Jednakże z punktu widzenia wartości obliczeniowej,

Obliczona wartość N począwszy od stycznia 1992 r. wynosi 13.174 jenów.



W pierwszej połowie roku rynek spadł o 0,5%, co jest zbyt niskim wynikiem w porównaniu z innymi.

Jeśli ktoś jest świadomy, że rajd od niżu z października 1998 roku był tylko powrotem, powinien być czujny przynajmniej przed wyżem z kwietnia 2000 roku i poza wcześniejszym zakresem (Rysunek 8-13).

Nawet gdyby wzrostowe momentum rynku do kwietnia 2000 r. zmieniło nasz pogląd, nie ma powodu, aby sądzić, że rynek będzie w pełnym rozkwicie w tym wysokim punkcie, ponieważ to fala trzecia powinna być brana pod uwagę jako kierunek rynku.

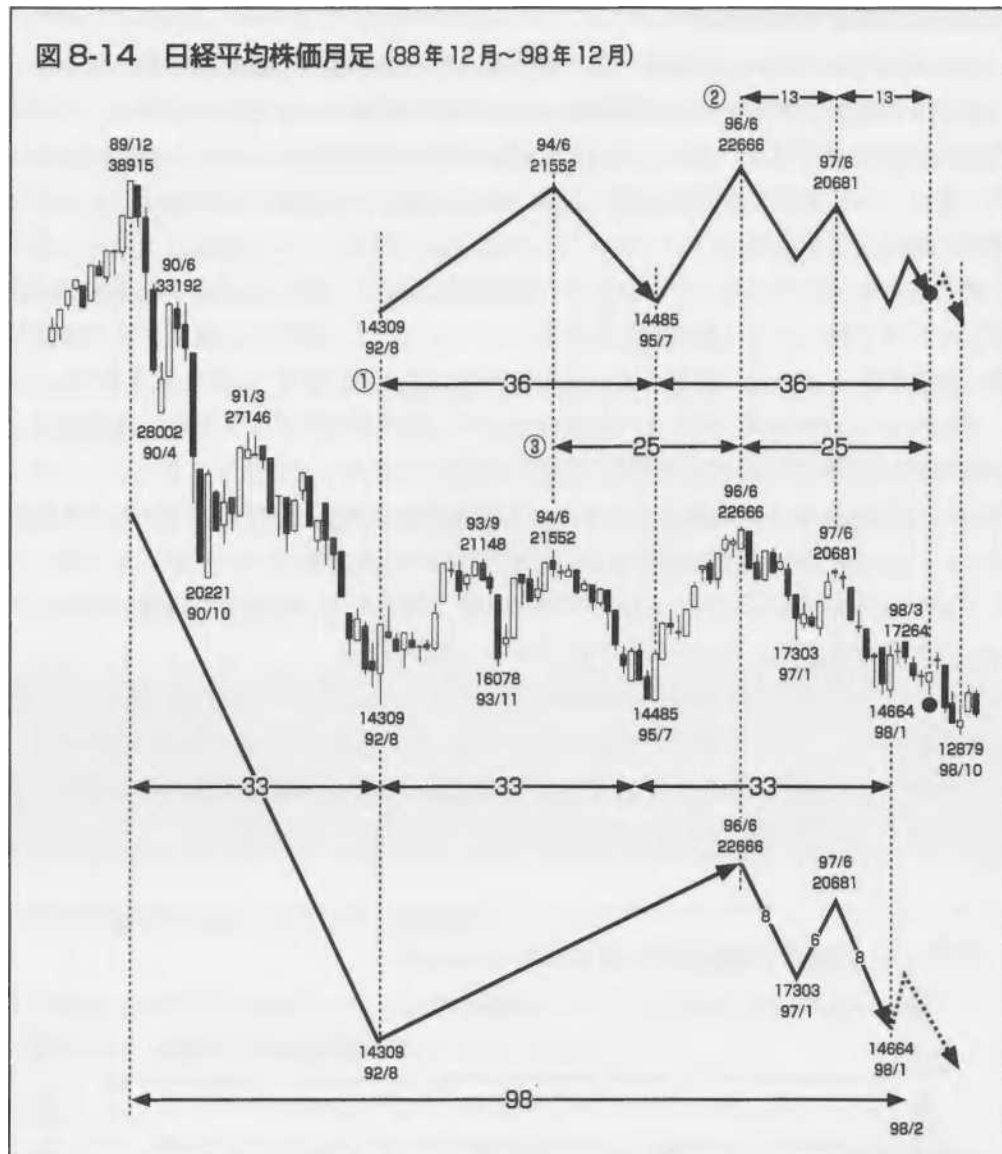
Nieuniknione jest, że osądy będą się zmieniać w zależności od okoliczności. Powodem tego jest fakt, że jest to nie tylko trzecia fala ruchu spadkowego, którego drugą falą był szczyt z czerwca 1996 roku, ale także trzecia fala ruchu spadkowego, która nie przebiła się powyżej szczytu z 1996 roku i przebiła się poniżej wiodącej rozpiętości jako impuls. Tym razem, '96

Dzieje się tak dlatego, że musimy również wziąć pod uwagę trzy fale w dół od czerwcowego maksimum.

Chciałbym w tym miejscu wyjaśnić, że jest ważny miesiąc zmian, podobnie jak w styczniu 1992 roku, o którym wspominałem wcześniej

(R

ysunek 8-14).



Czerwiec 1998 był pozytywnym miesiącem, z niskim poziomem 14,715 jenów (0 mark).

W sierpniu doszło nie tylko do przebicia czerwcowego minimum, ale także poziomu 14 040, który został wcześniej trzykrotnie przebity w sierpniu 1992, lipcu 1995 i styczniu 1998 roku.

Cena spadła poniżej poziomu 00 jenów do najniższego poziomu z października 1998 roku.

Według stanu na czerwiec 1998 r. można wyróżnić następujące relacje czasowe.

(1) 36. miesiąc od dołka z sierpnia '92 r. do dołka z lipca '95 r. 2) 36. miesiąc od dołka z lipca '95 r.

(2) 25 miesięcy od najwyższego poziomu z czerwca 1994 r. do najwyższego poziomu z czerwca 1996 r. = 25 miesięcy od czerwca 1996 r.

(3) 13 miesięcy od najwyższego poziomu z czerwca 1996 r. do najwyższego poziomu z czerwca 1997 r. = 13 miesięcy od czerwca 1997 r.

W tym przypadku (2) nie jest szczególnie ważne, ale związek czasowy między (1) i (3) może być istotny.

Powodem, dla którego (ii) nie jest ważne jest to, że nie jest to ściśle trójkątowa konfiguracja N. Jest to po prostu jedna z równych

Nie wolno nam zamienić zapałki w wyrok skazujący.

Ważne jest również, aby zauważyć, że najniższy poziom z czerwca 1998 r. znajduje się ledwie poniżej najniższego poziomu ze stycznia 1998 r.

Zależność czasowa między niżem ze stycznia 1998 r. a niżem ze stycznia 1998 r. jest

strukt

urą trójkątną składającą się z ośmiu, sześciu i ośmiu miesięcy mocy od wyżu z czerwca 1996 r. oraz 98. miesiąca mocy od pułapu z 1989 r.

Jeśli weźmiemy tę liczbę miesięcy jako stały wzór, $33 \times 3 = 297$ moc miesięcy jest rodzajem sekcji. Oczy.

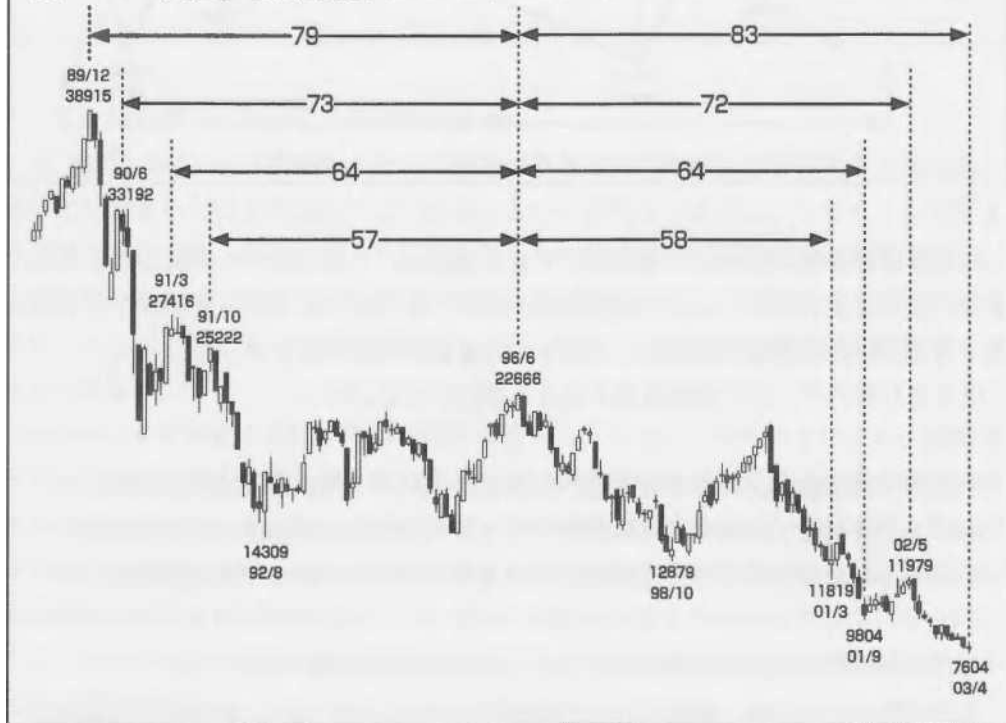
Niż ze stycznia 1998 roku wskazywał na możliwość wybicia dołem, a następnie dalszego wybicia dołem aż do czerwca 1998 roku, kiedy to został ostatecznie przełamany. Podkreśla to fakt, że zmienność do maksimum z czerwca '96 była drugą falą.

Dlatego też od 2000 r. równa liczba wokół maksimum z czerwca 1996 r. była kontynuowana, a trójkątna struktura spadkowa doprowadziła do spadku cen.

Czas od maksimum z czerwca 1996 r. do maksimum z czerwca 1996 r. wynosił 57 (od maksimum z października 1991 r.), 64 (od maksimum z marca 1991 r.), 73 (od maksimum z czerwca 1990 r.) i 79 (od maksimum z grudnia 1989 r.). 58. miesiąc siły od wyżu z czerwca 1996 r. był niżem z marca 2001 r., 64. miesiąc siły od niżu z września 2001 r., 72. miesiąc siły od wyżu z maja 2002 r. i 79. miesiąc siły od wyżu z grudnia 2002 r. (8-15).

Najważniejszym punktem w relacji czasowej pomiędzy trzema głównymi falami był 79. miesiąc mocy. W rzeczywistości rynek spadł jeszcze bardziej od tego punktu, częściowo dlatego, że nie było żadnego zwrotu od 2000 roku, ale także dlatego, że większość poszczególnych akcji osiągnęła dno w grudniu 2002 roku. Jeśli jesteś zainteresowany, możesz to sprawdzić.

図 8-15 日経平均株価月足 (88年12月~03年4月)



Niski poziom z kwietnia 2003 r. był oddalony o 83 miesiące siły od wysokiego poziomu z czerwca 1996 r., który również był wartością fundamentalną. Byli tacy, którzy uważali, że dołek ze stycznia 1998 r. był dobry i twierdzili, że rynek osiągnął główne dno w tabeli równowagi przy każdym dołku, nawet gdy spadł poniżej poziomu 14 000. Jednakże, jeśli ktoś podąża za sposobem myślenia Ichimoku-Sanjin prawidłowo i zdobywa doświadczenie w bardzo normalny sposób, taki osąd jest niemożliwy i nie powinien być dokonywany.

Jeśli uwolnienie rynku jest ekstremum rynku, to sufit i dno są również ekstremum. Są one czasami bezpośrednio związane z kupnem i sprzedażą i należy je dokładnie rozważyć.

W walce wokół pewnego poziomu rynkowego

Następnie przyjrzymy się wahaniom Nikkei 225 pod względem poziomów rynkowych. Niedoświadczeni traderzy mogą mieć trudności ze znalezieniem punktu wyjścia. Lepiej jest policzyć wykresy z różnych punktów i spróbować to rozgryźć.

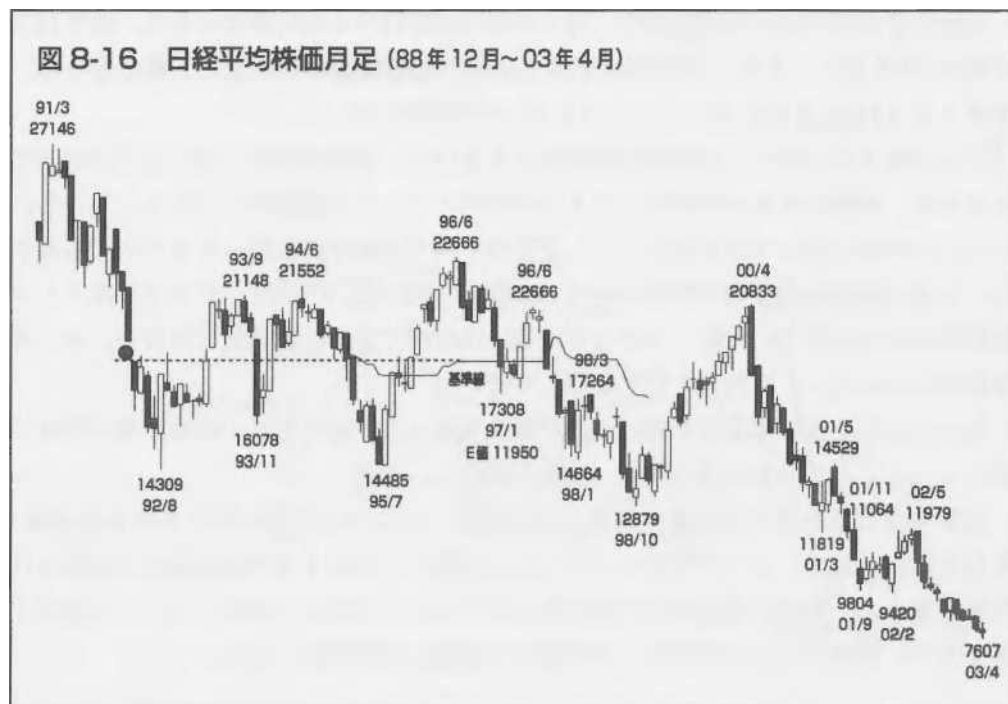
Aby dać Ci ogólne pojęcie, oto co musisz wiedzieć

(1) Punktem wyjścia może być sytuacja, w której nie wystąpiła żadna reakcja w dniu zmiany i obliczona wartość struktury trójkątowej.

Cena prawdopodobnie będzie poziomem rynkowym, jeśli linia bazowa i wiodąca rozpiętość tabeli równowagi (52-dniowa połowa ceny poprzedzona 26 dniami) grają w bok.

(3) Punkt, w którym przecinają się linia opóźniona i linia ciągła,

będzie prawdopodobnie punktem wyjścia i poziomem rynku. Sprawdźmy



Przykładem tego jest wzrost od lipca 1995 r. do czerwca 1996 r. i następnie spadek. W tym okresie linia bazowa nadal poruszała się na boki, wskazując, że nie funkcjonowała jako push back.

Po raz pierwszy cena osiągnęła ten poziom w kwietniu 1992 roku, kiedy to cena osiągnęła linię negatywną (zaznaczoną symbolem 参 na rysunku 8-16). Jeśli za punkt wyjścia przyjmiemy kwiecień 1992 roku, to 18. miesiąc to wyż z września 1993 roku, a 27. miesiąc to wyż z 1994 roku. Chociaż są one nieznacznie powyżej wartości bazowej, 42. miesiąc był na tym samym poziomie we wrześniu 1995 r., 51. miesiąc był na wysokim poziomie w czerwcu 1993 r., a 65. miesiąc był na niskim poziomie w sierpniu 1997 r. Ponadto, 97. miesiąc jest duża negatywna linia z kwietnia 2000 roku wysoki, który może być uważany za ten sam poziom, jak wysoki w walce.

Na wykresie 8-17 (1) jako poziom rynkowy wykorzystuje się połowę ceny negatywnej linii z kwietnia 1992 r. i można zauważyć, że niż ze stycznia 1997 r. przestał spadać na tym poziomie i został przełamany w październiku 1997 r., czyli w 67. miesiącu.

Obliczona wartość **E** w styczniu 1997 r. wynosiła 10 000 1950
Cena wynosiła 1 jen. Spadek do tego momentu był w zakresie huddle. W związku z tym zmienność do stycznia 1997 r. można traktować jako walkę z linią cienia z kwietnia 1992 r. jako poziomem rynku i nic dziwnego, że dane podstawowe od kwietnia 1992 r. były szczególnie skuteczne.

W tym miejscu chcielibyśmy rozważyć dwa kolejne poziomy rynkowe.

Wahania, przy czym poziomem rynkowym jest najniższy poziom z sierpnia 1992 r. wynoszący 14 309 jenów

Niż z sierpnia 1992 roku na poziomie 14.309 jenów jest punktem końcowym struktury trójfalowej i miesiącem zmiany. Dlatego, ściśle rzecz biorąc, pozycja, która nie zareagowała w dniu zmiany lub obliczonej wartości struktury trójfalowej nie jest punktem wyjścia (Rysunek 8-17②).

Za maksima należy również uznać 47. maksimum z czerwca 1996 r. oraz 51. maksimum z października 1996 r.

Ten sam poziom można powiedzieć o grudniu 1997 r., 65. miesiącu **energetycznym**, i listopadzie 1998 r., 76. miesiącu energetycznym.
Linia ta jest 101. miesiącem mocy, a rynek spadał poniżej wartości podstawowej aż do kwietnia 2003 roku. Kwiecień 2003 roku był 129 miesiącem roku, który jest również wartością podstawową.

Jeśli przyjmiemy, że poziom najniższy z sierpnia 1992 roku wynoszący 14.309 jenów jest poziomem rynkowym, to najwyższy poziom w czerwcu 1996 roku wyniósł 22.666 jenów, więc przybliżony poziom najniższy wynosi 5.952 jeny ($=14.309 \text{ jenów} \times 2 - 22.666 \text{ jenów}$). Ponieważ jednak cena osiągnęła kiedyś maksimum w kwietniu 2000 r., a następnie spadła poniżej poziomu rynkowego, cena w najbliższym czasie wyniosłaby ¥7 785 ($= ¥14 309 \times 2 - ¥20 833$). W rzeczywistości, najniższy poziom

w kwietniu 2003 roku wynosił 7.607 jenów. Ponieważ jest to zgodne z naszymi obliczeniami i jest to wartość podstawowa, możemy założyć, że cena spadnie w miesiącu zmiany i w miesiącu

Możesz być tego świadomy.

Można zauważyć, że poziom rynku z kwietnia 1992 r. również zachował swój potencjał w tym samym czasie, co poziom rynku z sierpnia 1992 r. (Rysunek 8-17 (3)).

Cena jest niższa niż 11 950 jenów, co stanowi granicę niskiej ceny na poziomie rynku w kwietniu 1992 r. (w tym przypadku cena obliczona przez EW w styczniu 1997 r.). W rzeczywistości to fakt, że poziom cen spadł z poziomu z kwietnia 1992 r. do poziomu z sierpnia 1992 r., jest najważniejszym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji. W rzeczywistości, to samo w sobie podkreśla spadek i jest czasami bardzo ważnym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji.

図 8-17 日経平均株価月足 (91年1月~03年4月)

相場水準 17,589円 92年4月

18ヵ月目(≒17) 高値

27ヵ月目(≒26) 高値

42ヵ月目 同水準

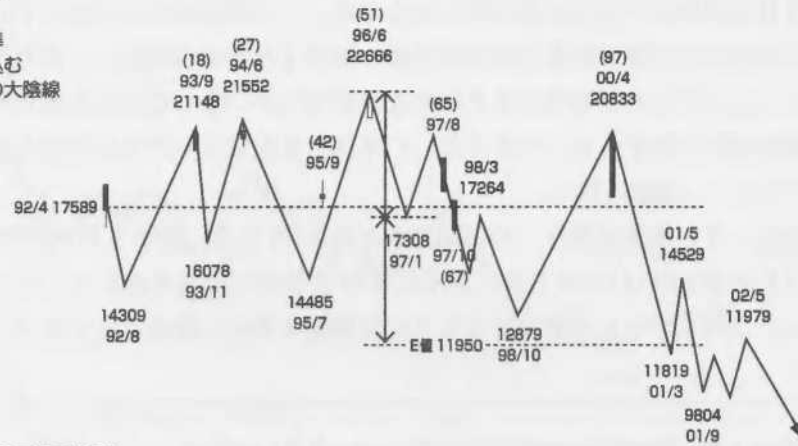
51ヵ月目 高値

65ヵ月目 同水準

67ヵ月目 割り込む

97ヵ月目 高値の大陰線

①



相場水準 14,309円 92年8月

47ヵ月目 高値 96年6月

51ヵ月目 高値 96年10月

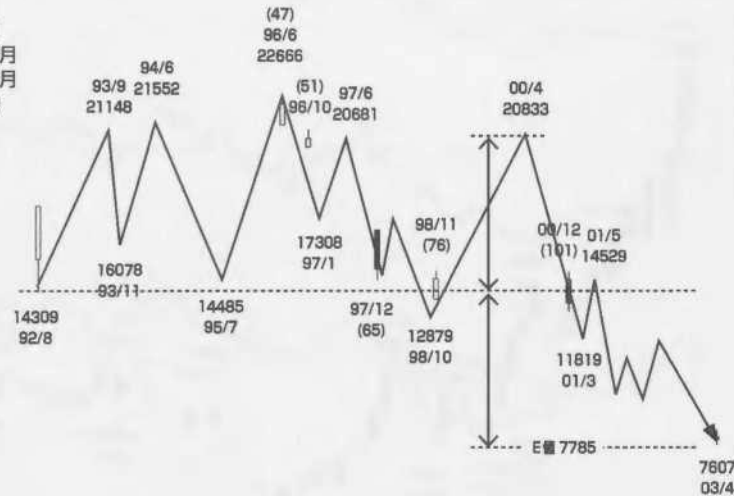
65ヵ月目 同水準 97年12月

76ヵ月目 同水準 98年11月

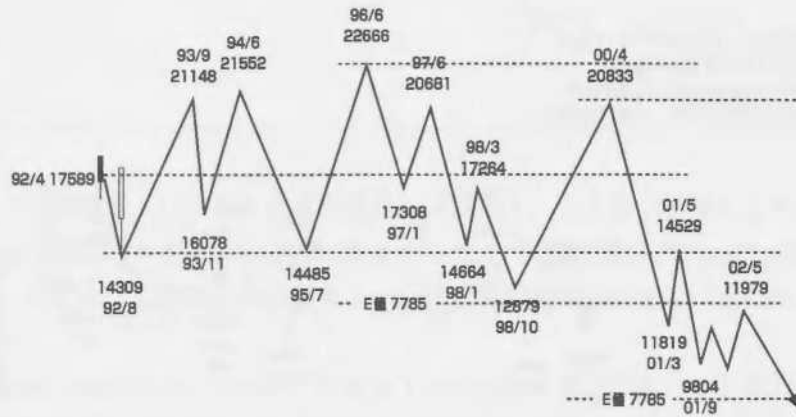
101ヵ月目 00年12月 陰線

129ヵ月目 03年4月

②



③



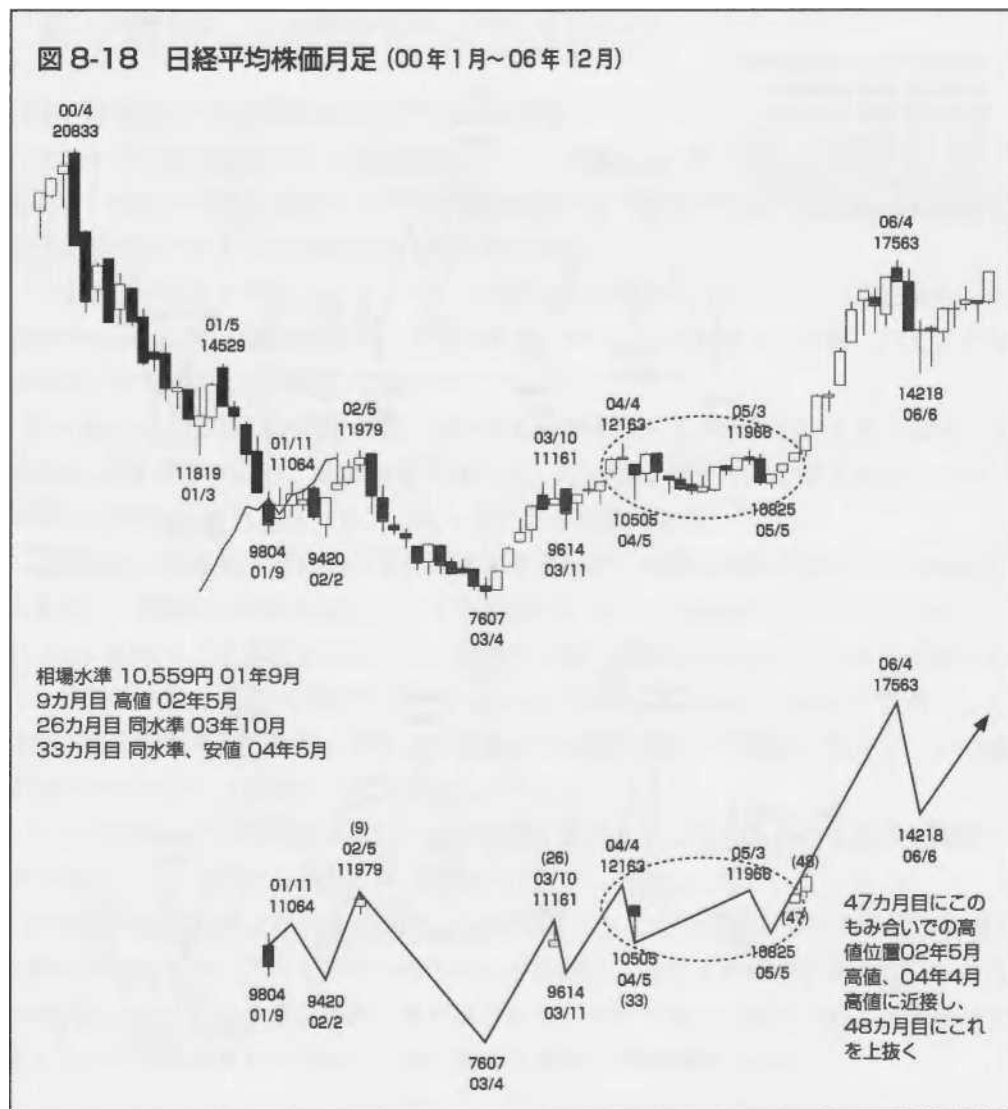
Wahania przy użyciu linii cienia z września '01 jako poziomu rynku

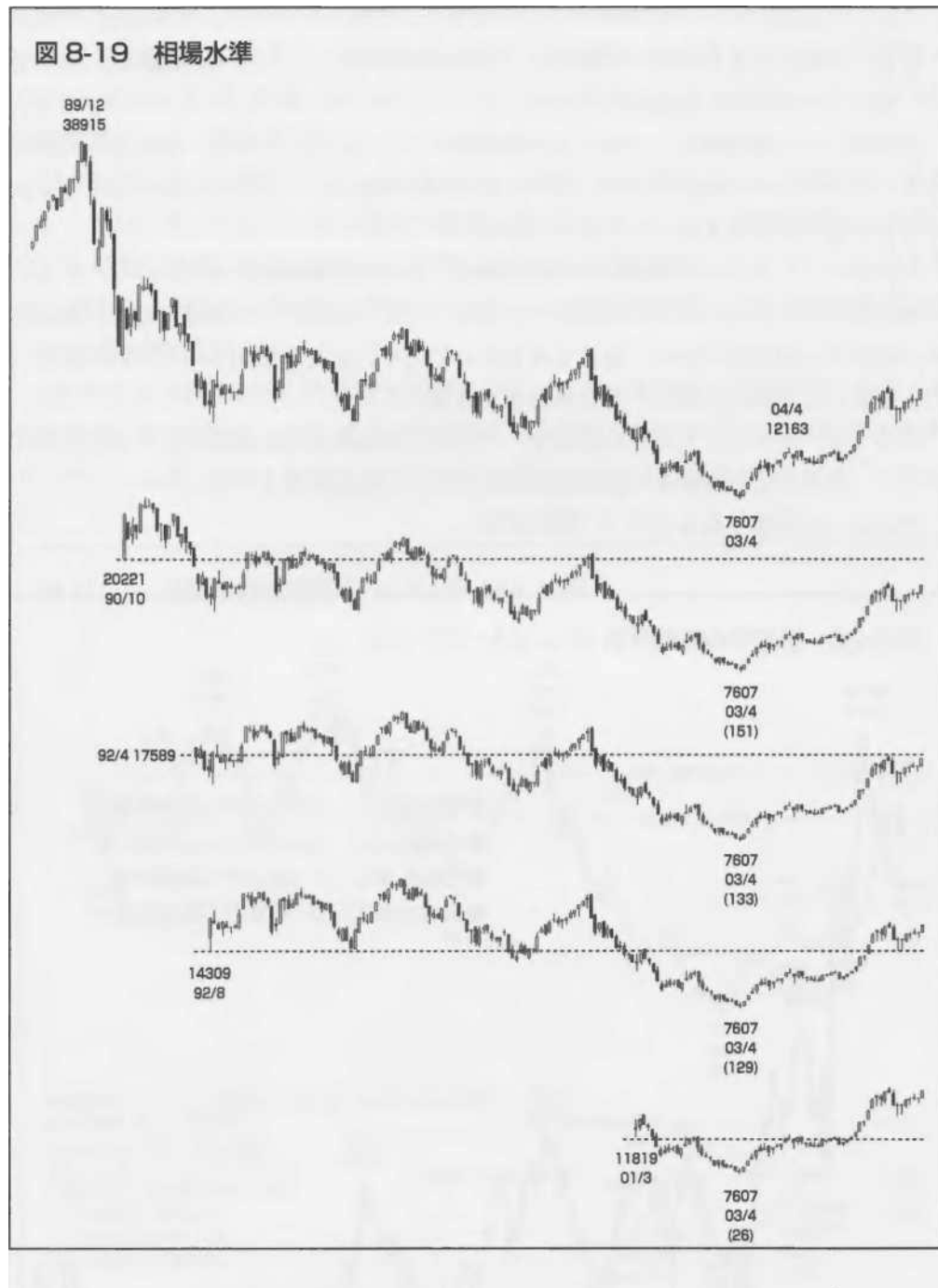
Przyjrzyjmy się teraz linii cienia z września 2001 roku (Rysunek 8-18).

W tym miejscu krzyżuje się rozpiętość otuliny. Za ten sam poziom uznaje się również najwyższy poziom z maja 2002 r., najwyższy poziom z października 2003 r. oraz najniższy poziom z maja 2004 r. W 47 miesiącu cena nie zeszła poniżej tego poziomu, a w 48 miesiącu przekroczyła maksima z maja 2002 roku i kwietnia 2004 roku. W 48 miesiącu cena przekroczyła te maksima.

Proszę sprawdzić, jak to wygląda, gdy punktami początkowymi są październik 1990, kwiecień 1992, sierpień 1992 i marzec 2001 (Rysunek 8-19).

Pozycja niżej z kwietnia 2003 r. jest 151. miesiącem mocy z października 1990 r., 133. miesiącem mocy z kwietnia 1992 r., 129. miesiącem mocy z 8niżu z 1992 r. i 26. miesiącem mocy z marca 2001 r. – wszystkie liczby podstawowe. W związku z tym można zakładać możliwość wystąpienia dna w najbliższym czasie.





W ten sposób możemy potwierdzić trójfalową strukturę rynków zarówno w górę, jak i w dół, a także potwierdzić pojawienie się rynków falstartu w zakresie podstawowych danych liczbowych. gdy rynek osiągnął dno w kwietniu 2003 roku i zwrócił się w górę, możemy oczekiwać, że zobaczymy ten sam wzrost poziomu rynku i trójfalową strukturę ruchu w górę w kolejnym procesie wzrostowym.

Wielu początkujących, którzy zaczęli uczestniczyć w rynku w ostatnich latach, jest świadomych jedynie ruchu w górę od momentu przekroczenia przez rynek poziomu 12 000 jenów w 2005 roku. W rezultacie nie doszło do długotrwałego załamania czy poważnego spadku, ale w rzeczywistości było wiele niebezpiecznych momentów. Chcielibyśmy to potwierdzić na własne ręce i oczy.

Mam nadzieję, że zrobisz to samo.

W praktyce nie jest możliwe dokonywanie ocen wyłącznie na podstawie danych miesięcznych. Należy podkreślić, że jest to tylko jeden z przykładów.

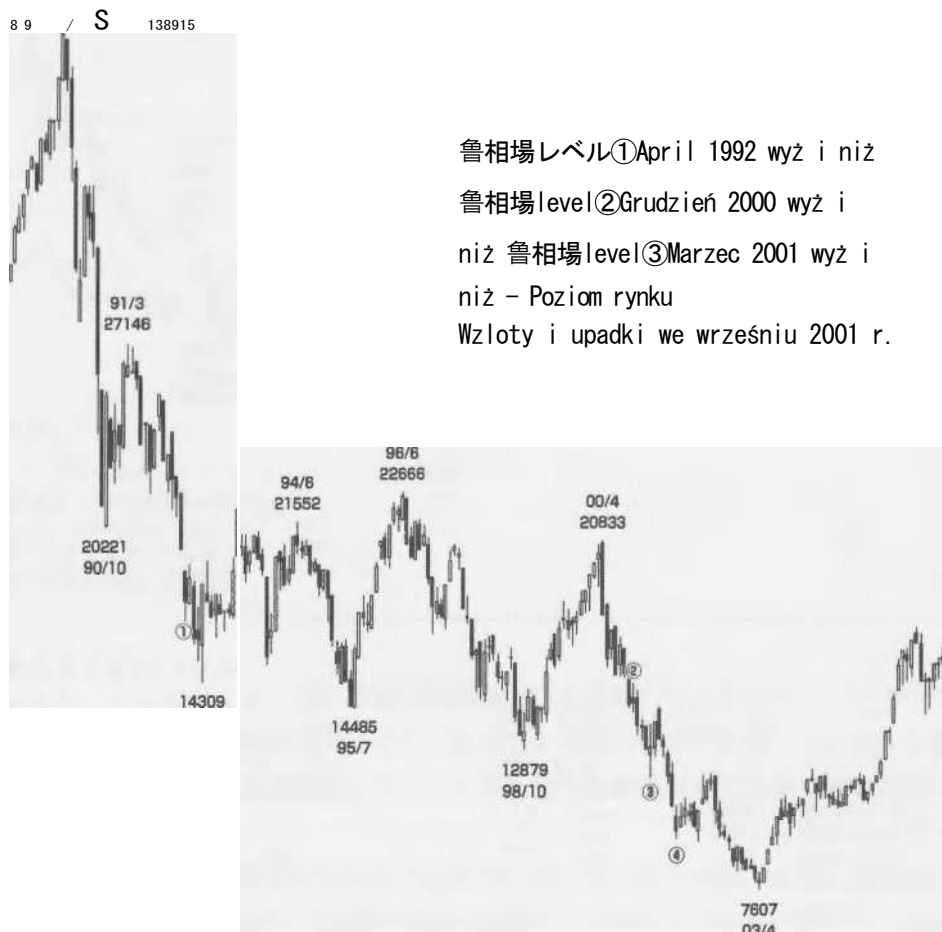
W zasadzie miesiąc zmiany w strukturze trójfalowej powinien być uznany za ważny. W zasadzie za ważny należałoby uznać miesiąc zmiany w strukturze trójfalowej, jednak od 1989 roku do kwietnia 2003 roku był to ruch spadkowy, a nawet jeśli uznamy, że od kwietnia 2000 roku jest to spadek, to ostatecznie miesiąc zmiany został osiągnięty w kwietniu 2006 roku.

Dlatego w tym momencie bardziej właściwe jest przyjrzenie się zmianom w poziomie rynku niż śledzenie zależności czasowych pomiędzy trzema falami ruchu spadkowego i wzrostowego. W tym momencie miesiąc zmiany struktury trójfalowej jest tak odległy w czasie, że trudno go znaleźć w najbliższej przyszłości, a spadek od 2000 roku jest tak duży, że można go traktować jedynie jako falę pośrednią.

Przyjrzyjmy się miesięcznym zmianom poziomów rynkowych na koniec grudnia 2006 roku. Przyjrzyjmy się niektórym kluczowym poziomom rynkowym i ich punktom wyjścia, w oparciu o długoterminowe zmiany miesięczne.

Rozważone zostaną następujące cztery (Rysunek 8-20).

Rys. 8-20 Nikkei Stock Average Monthly (Dec. 1988-Dec. 2006)



(1) Wahania z kwietniem 1992 r. (maksimum: 18 581 jenów, minimum: 16 598 jenów) jako poziomem rynkowym

Począwszy od kwietnia 1992 roku, 97. miesiąc to wyż z kwietnia 2003 roku, 133. miesiąc to niż z kwietnia 2003 roku, a 151. miesiąc to niż z **kwietnia 2003 roku**.

Pierwszym z nich był niski poziom w październiku 2004 r., drugim w grudniu 2005 r. (wysoki poziom 16 344 jenów), a trzecim w lutym 2006 r. (167 jenów) (wykres 8–21).

Ponieważ w październiku 1998 r. cena spadła poniżej 12 787 jenów, kwiecień 1992 r. nie był w rzeczywistości poziomem rynkowym. Jeśli potraktujemy wahania od kwietnia 1992 roku jako zwykłą huśtawkę, możemy uznać za poziom rynkowy 17 772 jenów, połowę wysokości 22 666 jenów z czerwca 1996 roku i najniższy poziom 12 879 jenów z października 1998 roku. Poziom cenowy może być ustalony na 17.772 jenów.

Najwyższy poziom ¥16 344 w 165. miesiącu (grudzień 2005) został wyrównany przez najniższy poziom ¥16 598 w kwietniu 1992 roku. Spadek z tego punktu powinien uświadomić nam, że mamy do czynienia z rynkiem spadkowym. Jeśli cena osiągnie minimum w 167 miesiącu (luty 2006), a następnie w kolejnym miesiącu przebieje grudniowe maksimum, powinniśmy być bardziej świadomi trendu spadkowego trwającego do lutego.

図 8-21 日経平均株価月足 (92年4月～06年12月)



相場水準① 92/4 (高値18,581円、安値16,598円)

97ヵ月目 高値 00年4月

133ヵ月目 安値 03年4月

151ヵ月目 安値 04年10月

165ヵ月目 同水準 05年12月

167ヵ月目 06年2月

176ヵ月目 06年11月

183ヵ月目 07年6月



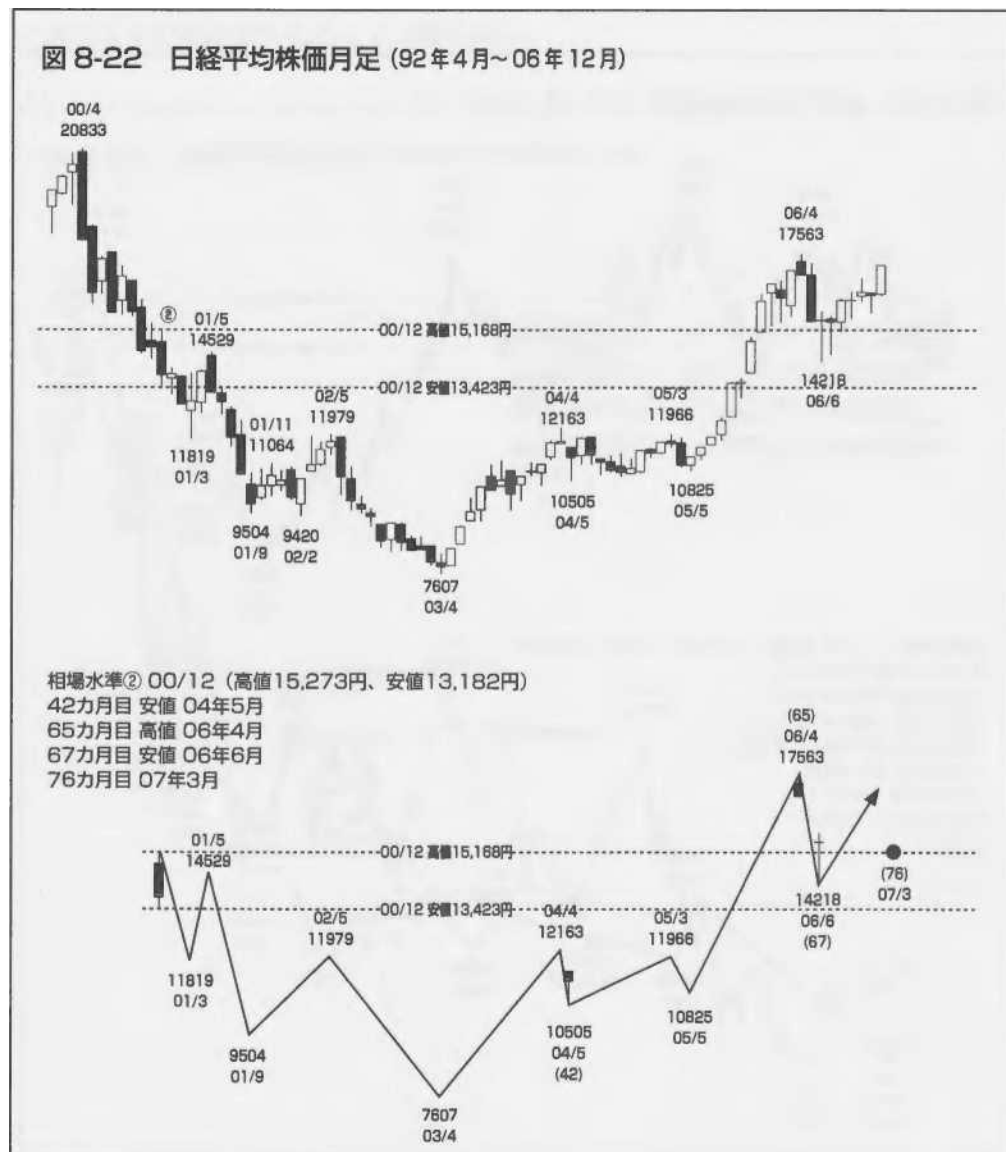
Powinno być możliwe do oceny, że spadek powinien działać jako druga fala.

Problem polega na tym, że świeca z kwietnia 1992 roku ma zakres od 16 598 jenów do 18 581 jenów. Jeżeli 176. miesiącem jest listopad 2006, i jest to najniższy poziom, możemy założyć wzrost do (a) lub przebicie powyżej tego poziomu.

Założmy, że czerwiec 2007 roku, 183. miesiąc mocy, jest miesiącem zmian.

(2) Wahanie oparte na grudniu 2000 r. (poziom wysoki: 15 168 jenów, poziom niski: 13 423 jenów) jako poziomie rynkowym

Jak widać na wykresie 8-22, w rzeczywistości nie ma znaczenia utrzymanie poziomu rynku od grudnia 2000 r. do 65. miesięcznego maksimum w kwietniu 2006 r. i 67. miesięcznego minimum w czerwcu 2006 r. (42. miesięczne minimum było w maju 2004 r.). Należy jednak pamiętać, że najniższy poziom z czerwca 2006 roku był wartością bazową dla tego poziomu.



.....mny14218
04/405/306/6
1216311966
Saba Shui
Panzhi 2
/00/12SA
Z fV13, 182
(10505yDroid' Sans Fallback)
miesiac04/5^{04/8}05/51082567.

Oznacza to również spadek przynajmniej do poziomu rynkowego (c) w lipcu 2006 r. lub we wrześniu 2006 r. Nie zostało to jednak określone jako miesiąc zmian. Sugeruje to, że w grę wchodzi raczej poziom rynkowy b) niż c).

Można ocenić, że sposób, w jaki świece pojawiły się we wrześniu 2006 roku i listopadzie 2006 roku, jest wyraźną oznaką rosnącego poziomu rynku. Z tego punktu widzenia można by ocenić, że "nie uważamy, aby nastąpił spadek w stosunku do obecnej pozycji".

Wrzesień 2006 jest 42. miesiącem bazowym od dołka z kwietnia 2003, licząc od bazy rynkowej (a). Jeśli weźmiemy pod uwagę, że szczyt z 1 września 2006 r. na poziomie 16 385 jenów jest równoważny niżowi z kwietnia 1992 r. na poziomie 16 598 jenów, to nie możemy oczekiwać rajdu rynku, jeśli cena spadnie od września. Znaczenie późniejszego odrzucenia tak ważnego wrześniowego high jest bardzo istotne.

76. miesiącem mocy jest czerwiec 2007. 76. miesiącem mocy jest czerwiec 2007 r., więc możemy założyć, że marzec i czerwiec są ważnymi miesiącami zmian w 2007 r. W przyszłości będziemy w stanie oszacować te miesiące zmian i to, jak te zmiany wyglądają w rzeczywistości.

(4) Wahania w oparciu o poziom rynkowy z września 2001 (poziom wysoki: 18 212 jenów, poziom niski: 9 382 jenów)

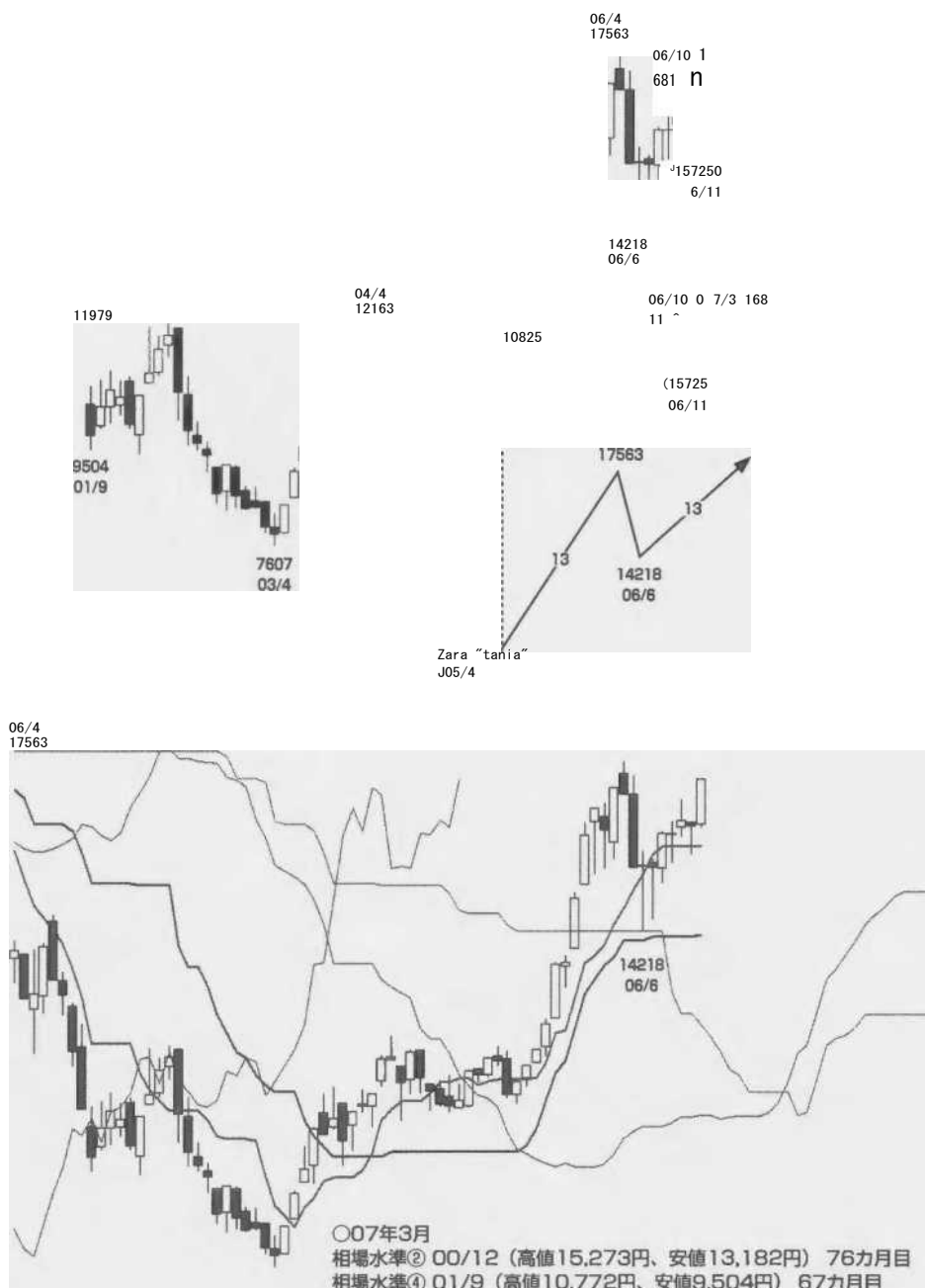
Czytelnik powinien sam to sprawdzić. Są to dane miesięczne do końca grudnia 2006 r. (Rysunek 8-24).

Jeśli rynek dostosuje się do marca 2007, będziemy oczekiwać wzrostu do czerwca 2007, ponieważ wzrost od dołka z kwietnia 2005 do wyżu z kwietnia 2006 wyniesie 13 miesięcy, a 13 miesiącem od dołka z czerwca 2006 będzie czerwiec 2007.

Jednak piątym miesiącem po listopadowym minimum jest marzec 2007 r., w porównaniu z piątym miesiącem od czerwca 2006 r. do październikowego maksimum. Dlatego też, jeśli cena wzrośnie do marca 2007 roku, będziemy w stanie oszacować charakter późniejszej korekty.

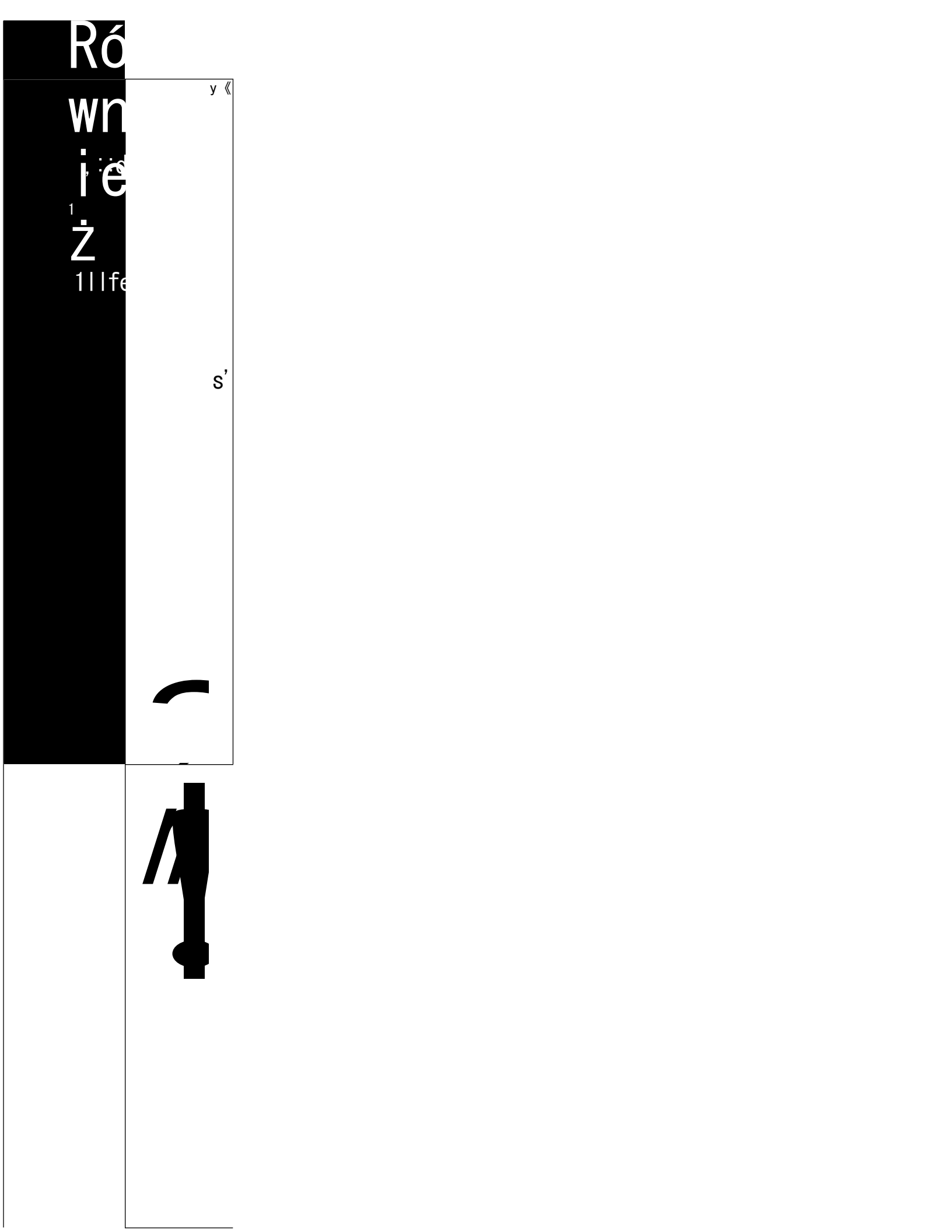
Jest to pytanie, czy rynek ma dość siły, aby kontynuować ruch w górę, jak to miało miejsce w 2000 roku, czy też wystarczy jej w 2003 roku. To właśnie próbujemy ustalić na podstawie tych poziomów rynkowych.

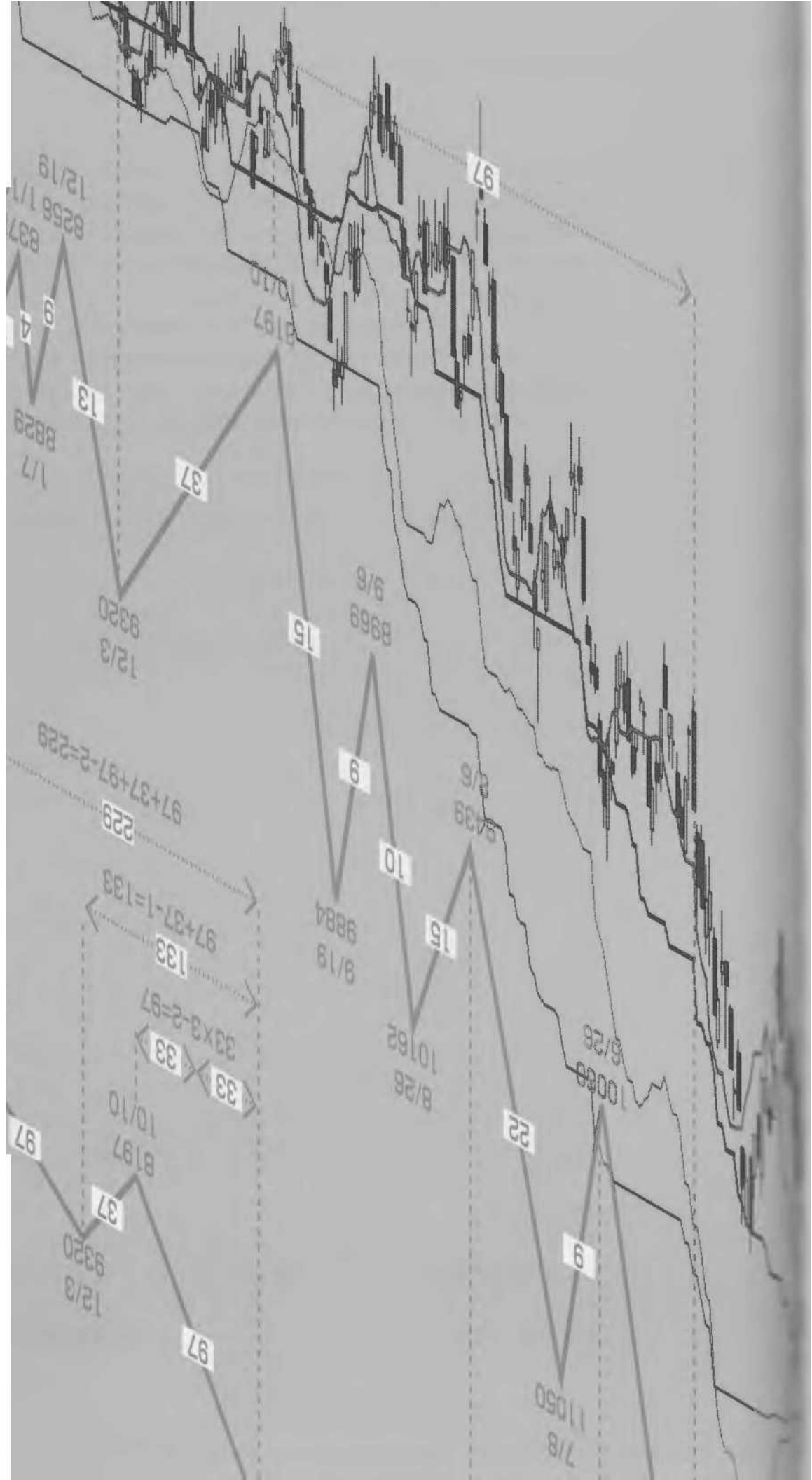
Rys. 8-24 Nikkei Stock Average Monthly (Jan 01 – Dec 06)



Czerwiec 007

Poziom rynku 1) 92/4 (wysoko: 18,581 jenów, nisko: 16,598 jenów) 183. miesiąc Poziom rynku (D0) 1/3 (wysoko: 13,862 jenów, nisko: 11,819 jenów) 76. miesiąc





1. Istota _Equilibrium

Minęło prawie 40 lat od czasu, gdy

himoku Sanjin opublikował

om I J". Tabela Równowagi Ichimoku

st dobrze znana wielu ludziom.

Ic

"T

je

Jest to jednak tylko fasada i wątpliwe jest, czy istnieje prawdziwe zrozumienie. Jednym z powodów napisania tej książki było to, że czuliśmy, iż brakuje zrozumienia i wykorzystania koncepcji "praw człowieka". Jednym z powodów napisania tej książki było to, że nie tylko to, ale również to, że jest ona rozumiana i używana w sposób, który jest szkodliwy. Większość materiałów zawartych w części I została opracowana w czerwcu 2006 r.

Kiedy zwróciliśmy się do kilku wydawnictw, większość z nich stwierdziła, że nie tego chcą ich czytelnicy. Chcieli, abyśmy napisali coś, co jest łatwe do zrozumienia, coś, co nie jest trudne, coś, co przeciętny człowiek uzna za łatwe w użyciu, ale chcieli, aby było to łatwe do zrozumienia jako "analiza techniczna".

Oznacza to, że tabela równowagi nigdy nie zostanie oceniona na odpowiednim poziomie.

Po 40 latach bycia czytany (a może nawet nie czytany) przez ludzi, których zawodem jest sama analiza techniczna, nie została ona właściwie zrozumiana. Ta książka została zakopana, bez zamiaru wdeptywania w taką glebę, gdzie nie ma wspólnego zrozumienia metodologii Yamato, aby na nią spojrzeć, a nawet przyjąć jego słowa.

Tabela równowagi, sprowadzona do analizy technicznej, nie jest w stanie osiągnąć istoty równowagi, którą jest "uzyskanie maksymalnego zakresu cenowego w najkrótszej odległości z największym bezpieczeństwem". Trudno jest również uporządkować różne problemy, które osoba stojąca przed rynkiem nieuchronnie napotka.

Myślę, że główny problem leży w koncepcji "analizy technicznej", tak jak postrzega ją większość społeczeństwa.

Wiele osób traktuje tabelę równowagi jako rodzaj analizy technicznej, czasami utożsamiając ją ze średnimi kroczącymi i myśląc, że ją rozumieją. Fakt, że wiele osób używa tabel równowagi, średnich kroczących, serii Fibonacciego i wstęp Bollingera w sposób niekontrolowany i mylący, nie widząc żadnej sprzeczności,

jest problemem samej analizy technicznej.

Jeżeli jest to jedyna rzecz, którą można wykorzystać do zracjonalizowania porażek i sukcesów, to na zawsze pozostaniemy na marginesie. Nie ma sensu "analiza", jeśli czasami jest ona poprawna, a czasami nie. Doświadczenie nie będzie gromadzone.

Powodem, dla którego niechętnie używam terminów "analiza techniczna" i "analiza wykresów" jest to, że wiele analiz technicznych nie ma nawet jasnej drogi do konceptualizacji. Oczywiście, wiele z nich jest jasnych, ale nie wierzę, że istnieje uogólniona ścieżka syntezy wielu technik baronialnych.

Analiza techniczna

Poszukując definicji terminu technicznego, ogół społeczeństwa prawdopodobnie będzie szukał jej przede wszystkim w Internecie. Wikipedia, wolna encyklopedia online, wyjaśnia "analizę techniczną" w następujący sposób (stan na czerwiec 2010)

Analiza techniczna jest metodą prognozowania i analizowania przyszłych zmian cen transakcyjnych, głównie na rynkach akcji, towarów i walut, w oparciu o szeregi czasowe przeszłych cen i wolumenów. Jest to metoda prognozowania i analizowania przyszłych zmian cen w oparciu o podaż i popyt, ocenę rentowności oraz tło tych ocen.

Koncepcja ta jest przeciwieństwem analizy fundamentalnej, która opiera się na analizie warunków ekonomicznych.

Przegląd

Istnieje wiele specyficznych technik analizy technicznej, które można ogólnie podzielić na następujące dwie kategorie

1. Jak rozpoznać trendy wzrostowe i spadkowe w cenach transakcyjnych.
2. Metoda obliczania przystępności i zmienności ceny

transakcji. Metody ich wykonywania obejmują

Metoda ilustracyjna z analizą oszukańczą

Metoda oceny znaczenia, stosowana w ocenie wizualnej przez człowieka – Metoda obliczeń numerycznych przez komputer

Służy do automatycznego wykonywania analiz i rysowania wykresów analiz.

i są ze sobą powiązane. Zazwyczaj, dla przejrzystości, wyniki analizy przedstawiane są w postaci cha
Jesteśmy

Najczęstszą metodą jest użycie wykresu (grafu – tabeli liniowej).

Jest to bardzo jasne i spójne wyjaśnienie. Czy jednak przy takim rozumieniu sprawy, znaczenie użycia drutów napowietrznych jest bardziej zrozumiałe?

Termin "analiza techniczna" po raz pierwszy pojawił się w Japonii w 1962 roku w tłumaczeniu książki "Rules of Investment" J.E. Granville'a. E. Termin "analiza techniczna" po raz pierwszy pojawił się w Japonii w 1962 roku w tłumaczeniu książki "Investment Rules" J.E. Granville'a (Diamond Inc.).

Książka nie definiuje jasno analizy technicznej, a Granville niekoniecznie jest odpowiedzialny za wszystkie problemy. Jednakże, nie można oprzeć się wrażeniu, że logika przedstawiona przez Granville'a nie jest myśleniem samego

decydenta handlowego, ponieważ nie ma logicznej hipotezy lub kontr-dowodu na to, co mogą oznaczać wnioski z dokładnej analizy w przypadkach, gdy rzeczywiste wahania różnią się od wniosków.

Tak było również w przypadku Charlesa Dowa. Dotyczy to również Charlesa Dowa, który miał duży wpływ na Granville'a.

Trendy. Jest . godzina . Przyjaciele”.

Oczywiście, ważne jest, aby wiedzieć, kiedy rynek się zmienia i w jakim kierunku zmierza. Ale co jest zawsze, i co najważniejsze, dla handlowca? Czy nadszedł czas na działanie? Czy można podjąć jasną decyzję, czy iść w górę, czy w dół? i "Czy mogę teraz jasno ocenić wzloty i upadki?

Znajomość kierunku oznacza, na przykład, podjęcie decyzji, że Nikkei 225, który 12 marca 2010 r. zamknął się na poziomie 10 751 jenów, będzie dążył w przyszłości do poziomu 11 000 jenów. Istnieje jednak zasadnicza różnica pomiędzy osiągnięciem poziomu 10.000 po spadku poniżej niego lub po niewielkim pchnięciu przed jego osiągnięciem z 10.751 do 11.000.

Musimy mieć jasność co do tego, że nie chodzi o niejasne poczucie kierunku. To, czego powinniśmy szukać, to nie niejasność kierunku, ale kierunek ruchu w górę lub w dół. Jednakże, ponieważ jesteśmy zmuszeni do uznania samego ruchu za kierunek, czasami łatwo jest pomylić zwykły ruch ceny z kierunkiem rynku. Aby to zrekompensować, starożytni zdefiniowali "pchnięcia" i "powroty", które traktowali jako rodzaj "przeciągania liny". Akt kupowania na nowym wysokim poziomie, lub kupowanie na odbiciu od pchnięcia, jest zarówno stanem oczekującego wyroku, jak i okresem zaufania do kierunku rynku.

Jeśli nie wiemy, co się dzieje, ważne jest, aby wiedzieć, kiedy i jak to się stanie. Ale ilu jest analityków technicznych, którzy potrafią stwierdzić, czego nie wiemy i zasugerować drogę do momentu, w którym będziemy wiedzieć?

Książka Granville'a jest nadal podręcznikiem analizy technicznej. Jest to dokładna próba analizy czasu i kierunku w odniesieniu do sposobu, w jaki pojawiają się same ruchy rynkowe.

Niemniej jednak, w procesie wprowadzania koncepcji analizy technicznej do Japonii, w ostatnich latach coraz mocniej odczuwałem, że tradycyjna japońska koncepcja linii Yase została w dużej mierze zastąpiona. Myślę, że moje myśli są bardziej precyzyjnie przekazywane poprzez użycie terminu "krzywa Yase'a" jako prostego "narzędzia" do badania kierunku rynku i podejmowania decyzji handlowych.

Chcielibyśmy, abyś ponownie rozważył wykres równowagi jako "narzędzie", rozszerzenie japońskiego "kagi-oku", "shin-oku" i "świec". W drugiej części tej książki chcielibyśmy, abyś jeszcze raz dokładnie przedstawił ten punkt.

Analiza baronialna

W badaniu krzywej japońskiej główny nacisk kładzie się na kierunek rynku i moment zwrotu. Można to sobie wyobrazić w kategoriach kagi-ashi, shin-ashi lub kombinacji świec.

Metoda japońska zawsze była nauką "osobistą". Jak mówi przysłowie, "rynek

nie jest czymś, o czym można rozmawiać”, a najlepsi traderzy często o nim nie rozmawiają.

Ponieważ jest to badanie osobiste, pojęcie kierunku i przejścia może być niejasno zdefiniowane i musi być postrzegane zgodnie z doświadczeniem badacza.

Studiowanie yasemi-kaisoku jest przede wszystkim obarczone takimi problemami. Innymi słowy, nawet jeśli używamy tej samej kluczowej nogi i tej samej nowej nogi cenowej, możemy użyć ich w dowolny sposób i podjąć dowolną decyzję. W przeszłości było to akceptowane jako naturalny stan rzeczy.

Jednak po latach 60-tych XX wieku istniejące do tej pory wspólne zrozumienie zostało szybko utracone. Zbiega się to z okresem upowszechnienia pojęcia "analiza techniczna". To wielka szkoda, nawet jeśli to, co jest potrzebne w każdej epoce, jest uogólnione.

W badaniach własnych powinien być prowadzony systematyczny proces badawczy. Jednak albo ten systematyczny proces nie jest przekazywany innym, albo jest on ignorowany i nowe konceptualizacje są tworzone indywidualnie.

Można powiedzieć, że większość badań nad linią wznoszącą nie jest "zorganizowana" w sensie, że jest przeprowadzana.

Dokładność "wspólnego rozumienia" jest niezbędna do prowadzenia systematycznych badań. Jednak wydaje mi się, że uogólnienie analizy technicznej umieszcza wspólne zrozumienie, które powinno być zapewnione, gdzie indziej, a nie w kierunku i transformacji rynku.

W niektórych podręcznikach analizy technicznej można znaleźć "obiektywne" spojrzenie na kurs Nikkei 225 od czasu jego wejścia na giełdę, oparte na sygnałach decyzyjnych kilku korekt. Dokładna konceptualizacja kierunków i zwrotów w oparciu o statystyczną teorię pewności podkreśla automatyczną realizację analizy i mechaniczny handel.

Prawdą jest również, że ten nacisk na obiektywne fakty doprowadził do szybkiej utraty istotnego znaczenia klucza, nowej ceny i świecznika.

Przynajmniej w przypadku decyzji handlowych opartych na statystyce prawdopodobieństwa, nie ma czegoś takiego jak "spoczywanie na laurach". Powodem jest to, że jeśli nie podejmiemy działań, gdy pojawi się punkt zwrotny, nie będziemy w stanie zbliżyć się do liczb zawartych w statystykach. Dlatego też problemem jest również to, że jesteśmy zmuszeni odrzucić jako bezsensowne fałszywe ruchy krzywej.

Definicja tabeli równowagi

Aby uświadomić ludziom różnicę między analizą techniczną a równowagą na pierwszy rzut oka, możemy wyjaśnić to w następujący sposób, podążając za wyjaśnieniem z Wikipedii.

Tabela równowagi jest metodą szacowania przyszłych zmian cen transakcyjnych, głównie na rynku akcji, towarów i walut, w oparciu o aktualny charakter rynku. Aktualność rynku opiera się na sposobie, w jaki ceny i wolumeny zmieniały się w przeszłości, a nie na wzorcach szeregów czasowych z przeszłości.

Nie jest to sprzeczne z samą analizą fundamentalną, o ile nie zaprzecza ona, że aktualność rynku znajduje się w samej cenie rynku.

Tabela "equilibrium" określa kierunek rozwoju rynku, który jest determinowany przez dwa główne procesy.

1- Samo zwolnienie (przecięcie linii równowagi i linii stałych, wyżów i niżów, itd.)

Jak sprawdzić proces przejścia z

2. Metoda poszukiwania fali podstawowej poprzez porównanie daty zmiany i obliczonej wartości z rzeczywistym procesem przejścia.

Te dwa elementy muszą być zawsze weryfikowane bez sprzeczności, a metodą weryfikacji jest

·Potwierdzenie pojawienia się podstawowych figur poprzez wyznaczenie poziomu rynku – Potwierdzenie możliwości powstania struktury trójkątowej poprzez pojawienie się rynku

Staje się.

–Wykresy równowagi zapewniają intuicyjne spojrzenie na nie, a w niektórych przypadkach sugerują typowe punkty handlowe.

Nie chcemy, aby wyniki naszej analizy pozostały intuicyjne. Jest jednak rzeczą naturalną, że analiza techniczna powinna być krytykowana, jeżeli tak bardzo zależy jej na obiektywności, że traci z oczu swoje ważne cele.

Jeżeli nie istnieje "oś syntezy", czy to graficzna czy liczbowa, i jeżeli nie można jej logicznie powiązać, zrozumienie jest mało prawdopodobne.

Uogólnienie

Tabela równowagi jest kompleksową metodą analizy przyszłości cen akcji na podstawie obserwacji czasu, fali i zakresu. Widziałem i słyszałem to wyjaśnienie w tak wielu miejscach i od tak wielu ludzi. Nigdy jednak nie spotkałem się z żadnym komentarzem czy osobą, która faktycznie pokazałaby "drogę do syntezy". W wielu przypadkach oceny, które są dokonywane po czasie, fali i obliczonych wartościach nie wykraczają poza zakres "dzikich domysłów".

Synteza wymaga "osi". Jeśli tabela równowagi składa się z czasu, fal i zakresów cenowych, to niemożliwe jest rozwiązanie sprzeczności bez użycia fal jako osi. Teoria fal jest nie tylko bardzo ważna, ale osobiście uważam, że jest podstawą tabeli równowagi. Zawsze będą istniały sprzeczności. To nie jest tylko kwestia zrozumienia rynku.

Większość znaków, które są wykorzystywane przez Yeaside Line do podjęcia decyzji o kupnie lub sprzedaży, to próby odpowiedniego uchwycenia wybicia z tug-of-war, ale niekoniecznie determinują one wybicie. Możliwe jest, na przykład, aby cena gwałtownie spadła natychmiast po osiągnięciu nowego wyżu lub aby cena gwałtownie spadła po lekkim odbiciu od punktu określonego jako pchnięcie. Nawet jeśli ustalisz decyzję oczekującą i postarasz się nie dać się zwieść ruchom cen, nie będziesz w stanie wyeliminować "oszustwa".

Jeśli w obliczu tak oczywistej sprzeczności postawa polega na rozwiązaniu

problemu nie na drodze logicznej, lecz jedynie poprzez zmianę problemu, to jaki jest cel analizy? Jaki jest cel analizy, jeśli jedynym sposobem na rozwiązanie problemu jest zastąpienie go nowym?

Na przykład, kiedy używamy wykresu równowagi jako impulsu, cena spada poniżej linii konwersji o 2 jeny. Ten

Jest to bardzo ważne pytanie, czy oceniać spadek do linii bazowej na poziomie 2 jenów, na którym cena spadała, czy nie.

Ten sam błąd może być powtarzany w kółko, chyba że opracujemy sposoby oceniania takich rzeczy jak "Jeśli te 2 jeny to stranglehold, cena musi być co najmniej 2 jeny powyżej linii obrotu" i "Jeśli najniższy poziom jest decydujący pod względem czasu, kontynuacja spadku jest wyraźnie uważana za spadek" w sposób, który jest zgodny z teorią fal podstawowych. Ten sam błąd może być powtarzany wielokrotnie.

Błędne przekonania na temat wejść i wyjść

Jedną z podstawowych form decyzji handlowych na wykresie równowagi jest "triadic upturn".

- (1) Wykres równowagi zmienia się na korzystny (linia konwersji wyprzedza linię bazową)
- (2) Wzrost rozpiętości linii Di- (rozpiętość linii późnej wyprzedza linię stałą rynku))
- (3) Cena rynkowa jest wyższa od górnej granicy przedziału wiodącego

Na tylnej okładce pierwszego wydania tomu J, t. 1, wyraźnie zaznaczono, jak ważne jest korzystanie z cnót triadycznych.⁰ Jednak w obecnym wydaniu oryginalnego dzieła wyrażenie "cnoty triadyczne" jest nieobecne. Niemniej jednak, ta podstawowa forma została uogólniona.

Przyczyną tego jest fakt, że została ona rozpowszechniona w Kabutocho za pośrednictwem czytelników pierwszego wydania (prawdopodobnie sekretarzy dōjinkai).

Nie ma nic złego w kupowaniu na fali wznoszącej tych trzech ról. Problem polega jednak na tym, że tak wiele osób postrzega wyjście (tj. sprzedaż) jako pogorszenie tych trzech ról.

Przeciwieństwem kupna jest sprzedaż, przeciwieństwem wzrostu jest spadek: Zgadza się. Ale to całkowicie mija się z punktem widzenia paury i wstrzymania.

Nie ma dużego odstępu czasowego pomiędzy (1) i (2) w przypadku wzrostu i spadku koniunktury w trzech rolach. Istnieje jednak możliwość, że (3) może być odległe. To dlatego wielu ludzi mówi, że powinniśmy skupić się tylko na wiodącym przedziale na wykresie równowagi, ponieważ uważają, że (3) wystąpi jako ostatni. Nie można jednak skupić się tylko na przeszłym wiodącym na wykresie równowagi, nawet jeśli rozważa się tylko, dlaczego te trzy role są ważne.

Wiodąca rozpiętość sugeruje związek półmajor w dużej rozpiętości (do 76). Nie jest łatwo poruszać się powyżej lub poniżej tego poziomu po dużym spadku lub dużym wzroście. W przypadku kupna na wzrostach w trzech rolach i wyjścia na spadkach w trzech rolach, widzimy, że o ile nie ma bardzo dużego marginesu zysku, może być strata.

Jeśli kupujesz na trójfalowym wzroście, punktem wyjścia powinien być punkt zakończenia trzech fal. To, czy przyspieszyć profit-taking zależy od kolejnych wahań.

Ludzie, którzy myślą, że tabela równowagi mechanicznie określa znaki kupna i sprzedaży, często mylą się co do takich punktów wejścia i wyjścia. Jaki będzie rezultat mechanicznego powtarzania cyklu kupowania na fali wzrostowej i sprzedawania na fali spadkowej? Lub, mówiąc inaczej, co się stanie, jeśli kupimy na pozytywnym wzroście w wolnej rozpiętości i sprzedamy na negatywnym? Albo co się stanie, jeśli wielokrotnie będziemy kupować na fali wzrostowej i sprzedawać na fali spadkowej? W obu przypadkach, jeśli rynek nadal będzie się zmagał, nie będzie rezultatu.

W zasadzie tabela równowagi powinna być stosowana jako przewodnik po ruchach rynkowych.

Jeśli rynek spada poniżej równowagi jako push, pierwszą rzeczą do rozważenia jest to, czy jest walka lub zwrot w rynku. W rozdziale 5 części I, omawiamy możliwe do kupienia i nie do kupienia fazy trójkątnego trendu wzrostowego.

Jeśli nie ma marginesu bezpieczeństwa w odniesieniu do zakresu cen i czasu, który można oczekiwać po wzroście, nie jest to dobry pomysł, aby kupić łatwo. Przejścia falowe są czasami skomplikowane i mogą być kłopotliwe. Ale o tym, jak sobie z nimi radzić, dowiesz się z komentarza rynkowego w tej książce.

Ważne jest również, aby znać znaczenie każdej linii równowagi w tym typie.

Zmiana w położeniu linii bazowej i linii konwersji oznacza, że

ozium rynku" zmiany z ostatnich 9 dni i

iany z ostatnich 26 dni

iegły się w tym położeniu.

"p

zm

zb

Zm

iana w ciągu ostatnich 26 dni jest reprezentowana przez "Y" lub

Oznacza to, że możliwe jest uchwycenie przebiegu "P".

Linia obrotu jest najbardziej wrażliwa na krótkoterminowe rajdy i spadki, a ostatni ruch w górę w

kierunkuY jest

najważniejszy

Jeśli tak jest, to zbieżność między linią bazową a linią konwersji zawsze będzie prowadzić do wzrostu. Ale czy kierunek rynku zostanie utrzymany, to już inna sprawa.

Warto rozważyć znaczenie tych trzech ról jako punktu wyjścia do pozytywnej zmiany w następujący sposób.

(1) i (2) oznaczają, że rynek odpuścił po 26 dniach hossy. (3) oznacza, że wpływ trendu spadkowego został przewyżniony.

Jest to albo początkowy ruch w górę od dołka, albo dalszy ruch w górę po dołku. Innymi słowy, dalszy ruch w górę po wybiciu dołem jest z dużym prawdopodobieństwem falą trzecią ruchu wzrostowego.

Jest to bezpośrednio zgodne z "Equilibrium table upturn after the preparatory structure" z tomu 1, który jest, powtarzam, wyjaśniony w rozdziale 5. Wyjaśniono to w rozdziale 5.

Jakie są podstawowe dane?

Podstawowe liczby zostały przeze mnie określone w następujący sposób.

9 i 26 jako liczby bezwzględne, liczby uzyskane przez tę kombinację

Wobec braku jasnej definicji w tomie I, trudno jest zrozumieć, dlaczego te liczby są tak ważne i jak mają być używane (wystarczy spojrzeć na własny

W pierwszym tomie swojej książki Sanjin określa 26 jako "liczbę dni roboczych w miesiącu siły". To jest

Jest to chyba jedyny opis w oryginalnej książce, który nie jest typowy dla człowieka gór. Dzieje się tak dlatego, że jeśli spojrzeć na sposób, w jaki 26 pojawia się w tygodniku, 26 w miesiącu i 26 w połowie dnia, nie da się tego wyjaśnić zwykłym dniem roboczym. Biorąc pod uwagę osobowość człowieka, który zawsze wypowiada się w oczekiwaniu na ripostę czytelnika, powyższe Wyjaśnienie sprawia silne wrażenie "niecharakterystycznego".

Niektórzy argumentowali, że 21 powinno być użyte jako liczba bazowa, ponieważ rynek jest obecnie zamknięty w soboty i niedziele, co daje w sumie 21 lub 22 dni robocze w miesiącu siły roboczej. Prawdą jest, że 21 jest również

Mozna przyjąć, że należy ona do liczby podstawowej. Liczba dni jest połową podstawowej liczby 42, która jest empirycznie najczęstsza.

Ale myślę, że najważniejsze jest to, że ważne jest, aby wiedzieć, co chce się wiedzieć.

Po pierwsze, tabela równowagi jest tabelą pokazującą relację pół-majora podstawowych liczb. Yamato był świadomy

ni

e tylko 9 i 26.

Wiedziałyby również o 5, 7, 13 lub 21, w zależności od rynku. Publikacja oryginalna

W "Volume 4: Our Finest Form" wykorzystujemy także duże rozpiętości lag 42 i 65.

Jeśli weźmiemy pod uwagę, że Yamato uważał związek między 9 i 26 za najważniejszy, za "absolutny", za ten "wzór", za ten, który, gdyby został stłumiony, uczyniłby związek między innymi podstawowymi wartościami oczywistym, nie mogę łatwo zmienić podstawowych wartości. Mogę tylko podążać za jego tokiem myślenia, wierząc, że można go zastosować tylko wtedy, gdy istota jest dokładnie zrozumiana.

W rzeczywistości, nauczysz się i kontynuując bycie dokładnym w moich komentarzach rynkowych, nie przypominam sobie, abym popełnił jakiegokolwiek większe błędy aż do dołków z 2008 roku. W istocie nie znam nawet nikogo, kto zmieniałby podstawowe dane liczbowe przez zwykłą analogię. Ale przynajmniej nie widzę konieczności ich zmiany w żadnym miejscu!

Wiele osób ceni serię Fibonacciego w odniesieniu do czasu na rynku. Sugerują oni, że seria Fibonacciego ucieleśnia sposób, w jaki rzeczy pojawiają się w naturze, takie jak liczba żyłek w liściu lub wzór ślimaka. Osobiście jednak nie stawiałbym na to, że jest to "dłatego racjonalne".

Czy jest to fundamentalna liczba na wykresie równowagi, czy seria Fibonacciego, musimy doświadczyć absolutności liczby empirycznie. Nie sądzimy, że naukowe czy racjonalne wyjaśnienia liczb są konieczne ważne.

Osobiście uważam, że matematyka może dostarczyć jakiegoś racjonalnego wyjaśnienia podstawowych liczb. Jednak prawdopodobnie nie jest to coś, na czym powinienem się w tej chwili skupiać.

Początkujący często mają trudności z racjonalizacją podstawowych figur, w przeciwieństwie do figur równych, które w konsekwencji są łatwiejsze do doświadczenia. W rzeczywistości tak właśnie było w moim przypadku.

Wskazówka jest w oryginalnej książce. Wskazówka znajduje się w oryginalnej książce "Jak zdobyć zasięg" w "Zakończeniu". Mówiąc najprościej: "narysuj pewną liczbę opóźnionych przęseł".

Doświadczenie rysowania wykresów i liczenia, zwłaszcza liczenia, nie może być doświadczeniem połowicznym. Na początku konieczne jest policzenie wszystkich dni wzrostów i spadków, aby móc obstawiać strukturę trójkfalową i poziom rynku.

Dlaczego warto korzystać z wykresu równowagi?

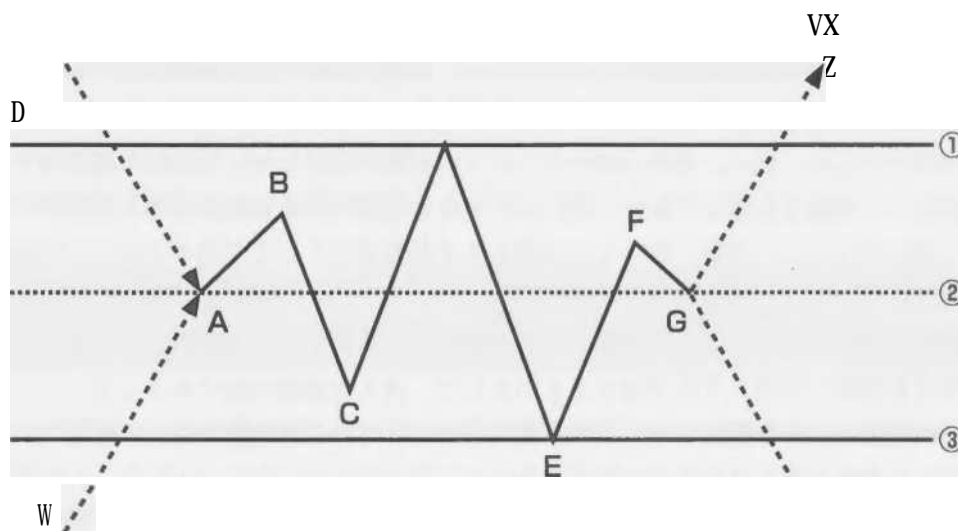
Jest wielu ludzi, którzy **nazywają siebie** "pierwszymi uczniami" Ichimoku Sanjin. Definicja "mistrza i ucznia" jest również trudna. Dla reszty z nas, możemy tylko patrzeć na jego "ślady".

Był sobie kiedyś człowiek, który twierdził, że jest najlepszym mówcą na temat tablic równowagi (nie wiem skąd wzięt to pojęcie:). Nigdy nie powiedział: "Oryginalna książka jest ważna dla tabel równowagi" (nie wiem skąd ten pomysł). Nigdy nie powiedział: "Przeczytaj oryginalną książkę. On po prostu powiedział "napisz opóźnione przęsto z przodu, to jest sekret".

Pisząc rozpiętość otuliny z przodu (jeśli napiszesz ją z przodu, nazwarozpiętość otuliny jest błędna .

...), być może doceniając fakt, że funkcjonuje on jako push-back jak każda inna linia. Ale to jest to samo, czy jest napisane do przodu czy do tyłu.

Wspomniana wcześniej "metoda szerokości J" jest po prostu metodą zapisu rozpiętości otuliny z pewnymi podstawowymi wartościami. Chodzi o to, aby spróbować.



Powyższy diagram jest schematycznym przedstawieniem przeciągania liny, który był również wykorzystany w części 1. Wojnę domina zdefiniowaliśmy jako (2) fluktuację, która wielokrotnie wznosi się i opada do tego samego poziomu rynkowego. Jeśli za oś przyjmiemy rynek, na którym toczy się wojna, nie może być innej możliwości niż taka, że ruch w górę będzie działał jak wojna i albo pójdzie w górę, albo w dół, albo ruch w dół będzie działał jak wojna i albo pójdzie w górę, albo w dół.

Jest możliwe, że rynek, który jest postrzegany jako wybity, może skończyć w zasięgu przeciągającej się wojny. Jednak jasne jest, że G na wykresie jest bardzo ważnym punktem dla oceny rynku.

W podstawowych danych liczbowych z A o poziomie ② można zauważyć dwie następujące tendencje.

- Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych – Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych – Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych – Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych –
- Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych – Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych – Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych – Często ta sama cena, co A w liczbach podstawowych –

Pierwszy z nich jest niezwykle ważny. Jeśli założymy, że okres od **A** do **G** wynosi 9 lub 26 dni, to w punkcie **G linia** zwrotna lub linia bazowa powinna zawsze dotykać linii ciągłej. Wariacja **E – F – *G – X** w diagramie

jest dokładnie tym, jak rzeczywista linia rynku napiera na linię równowagi.

Nie zawsze jednak wybicie następuje w połowie drogi, może to być wybicie z **F do X** bez pchania się do **G**. **To właśnie** wtedy w grę wchodzi rozpiętość opóźnień.

Innymi słowy, rozpiętość opóźnień i wykres równowagi są względem siebie komplementarne. W rzeczywistości, wzrost w trzech rolach nie jest tylko odbiciem, jest to również przebicie Span 26 po wybiciu długoterminowego przejścia (powyżej wiodącej rozpiętości). To nie jest zwykłe odbicie.

Nie ma wyjaśnienia poziomu rynku w oryginalnej książce. Jednakże, jest dla mnie jasne, że Yamato rozwiązało ten problem. Termin "absolutny" w oryginale może być łatwo wyprowadzony przy jednoczesnym zastosowaniu perspektywy poziomu rynku. Jest jeszcze wiele do zrobienia, zanim będziemy mogli pisać o opóźnionych przesłach przed nimi, i mam nadzieję, że nie celujemy w niewłaściwy poziom.

Niestety, bardzo niewiele osób faktycznie stosuje się do metodologii zawartej w oryginalnej książce Ichimoku Sanjin. Powodem, dla którego ludzie mówią, że stół równowagi jest wspaniałą rzeczą, ale nie udaje im się wykorzystać go w kluczowym momencie, jest to, że nie trenują siebie, aby być w pełni zaangażowanym w to.

Istnieją dwa główne powody, dla których warto używać wykresu równowagi.

Wiosna intuicyjnie określić kierunek rynku 魯specjalnie uchwycić punkt obrotu rynku

Wiele osób łatwo myli te dwie rzeczy. Jeśli jednak nie zostanie to rozwiązane, prosty problem może stać się skomplikowany. W efekcie końcowym tabele równowagi są trudne do zrozumienia.

Intuicyjne zrozumienie

Przedmowa" do tomu **J jest jednym z** tych prostych zdań, które wraz z większym zrozumieniem i doświadczeniem nabierają głębi.

Jak wspomniano w przedmowie do tej książki, Yamato początkowo używał terminów equilibrium i span oddzielnie. Equilibrium odnosi się do linii bazowej i linii przejściowej, natomiast rozpiętość odnosi się do rozpiętości opóźnionej i rozpiętości wiodącej.

Dla Ichimoku-Sanjin, tabela równowagi była pierwotnie "tabela" pokazująca "relację półwartości przy wartościach podstawowych". Wynikało to jasno z jego osobistych notatek przed pierwotną publikacją. W rzeczywistości istnieją jeszcze tablice pokazujące relacje półmajora dla podstawowych wartości 9, 17, 26, 33, 42, 65 i 76.

Dlatego chcielibyśmy, abyście Państwo przeanalizowali tabelę równowagi z

dwóch perspektyw, skupiając się najpierw na tym, co oznacza połowa ceny w podstawowych danych liczbowych. Jednym z nich jest idea poziomów rynkowych, a drugim idea relacji połowy ceny jako granicy odepchnięcia. Gdy ich poznasz, zobaczysz, że są tacy sami.

Po pierwsze, rozważmy krótko relację pół ceny jako granicę odepchnięcia. Zwrot za pół ceny, Termin "parcie na pół ceny" jest starą wiedzą empiryczną znaną uczestnikom rynku. Jest on rzadko używany poprawnie, ponieważ jego punktem wyjścia jest zazwyczaj ustalony poziom wysoki lub niski.

Jest 0

W innych krajach współczynniki takie jak seria Fibonacciego są często wykorzystywane jako granica odsuwania się. Jest to jednak trudne do uproszczenia.

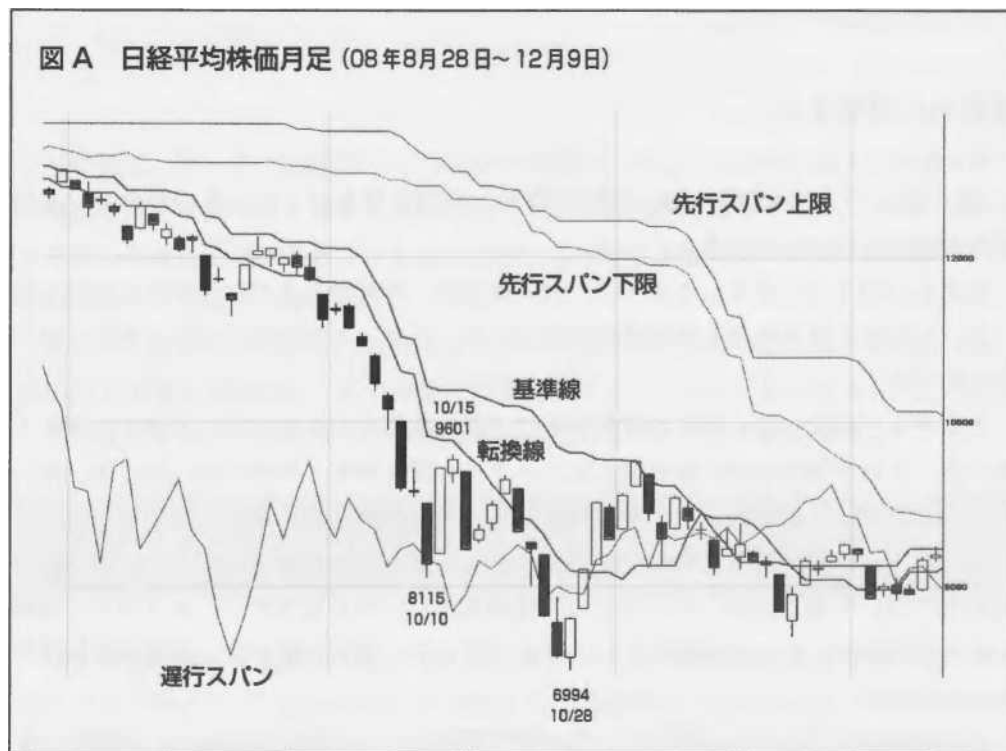
Relacja połowy ceny na wykresie równowagi jest łatwiejsza do zrozumienia, jeśli jesteśmy konsekwentni w stosunku do połowy ceny i jednocześnie nie trzymamy się tylko wzlotów i upadków procesu zmienności. Innymi słowy, zamiast skupiać się na przedziale cenowym, za granicę odepchnięcia przyjmuje się połowę ceny w czasie (pewien okres czasu).

Po pierwsze, logicznie trudno jest określić, gdzie powinien znajdować się punkt wyjścia dla wahań rynkowych. Jeśli rynek handluje tylko przy dnach i pułapach, to zawsze będą na nim uczestnicy, dopóki istnieje cena. Dlatego ważne jest, aby zrozumieć, że nie jest bezzasadne założenie, że długo-, średnio- i krótkoterminowe relacje połówkowe są "nieśmiały" granicami odepchnięcia.

Chcemy, abyś zrozumiał, że wykres równowagi może być używany jako bodziec lub jako powrót. Jeśli równowaga działa jako push, rynek pójdzie w górę. Wtedy byłoby "intuicyjne" powiedzieć, że równowaga jest "w górę", kiedy działa jako pchnięcie i "w dół", kiedy działa jako cofnięcie.

W rzeczywistości, często korzystne jest po prostu pamiętać o tym punkcie.

Na przykład, wszystkie analizy fundamentalne przewidują wzrost rynku. Oczywiście, nie musi to być analiza fundamentalna, ale powiedzmy, że pewna metoda go-line przewiduje wzrost na rynku. Jeśli w momencie sporządzania prognozy linia realna rynku znajduje się poniżej wszystkich linii równowagi, czy istnieje potrzeba kupna?



Ponieważ trend wzrostowy jest zawsze pchnięciem na wykresie równowagi, musimy tylko rozważyć pewność trendu wzrostowego po przecięciu linii konwersji i linii bazowej i nie ma ostatecznego powodu, dla którego powinniśmy spieszyć się z zakupem.

Nie powinno to mieć miejsca w szczególności.

W wielu przypadkach aktualna linia rynku znajduje się pomiędzy linią odniesienia a linią konwersji, a w miarę upływu czasu zarówno linia odniesienia, jak i linia konwersji będą się przesuwać.

Konkretnie, Nikkei 225 z 10 października 2008 roku może być świeżo w pamięci (Rysunek A). Po osiągnięciu najniższego poziomu ¥8115 w dniu 10 października 2008 r., Nikkei Stock Average wzrósł gwałtownie w ciągu trzech dni do poziomu ¥9601 w dniu 15 października. Wiele osób kupowało w tym czasie ze względu na poczucie przystępności cenowej i znaczące odbicie.

Jednak na wykresie równowagi, nawet linia konwersji nie była w stanie zepchnąć ceny do 6994 jenów w dniu 28 października.

Tygodniowy wykres równowagi również pokazuje, że wykres równowagi nie został przesunięty od dołka z marca 2009 roku. Ale nawet jeśli jest to jedyna rzecz, która się liczy, powinniśmy być w stanie uniknąć niepotrzebnych strat.

Intuicyjny i obiektywny osąd

Przeciwieństwem intuicyjnego osądu jest "obiektywny osąd". Nie odnoszę się jednak do obiektywności analizy technicznej w ogóle.

W ostatnich latach wiele osób uwierzyło, że możliwe jest obiektywne określenie "kierunku rynku" poprzez statystyczne przetwarzanie zestawu danych. Mało tego, niektórzy uważają, że jest to zawsze możliwe. Nie to mam na myśli, mówiąc o obiektywnym osądzie.

Terminy "intuicja" i "obiektywizm" powinny zostać zastąpione przez "wstępny osąd" i "decydujący osąd", aby łatwiej było je zrozumieć. Szczególnie trudne dla początkujących jest rozróżnienie pomiędzy decyzjami wstępnymi (intuicja) a decyzjami handlowymi (obserwacja).

Konieczne jest ich zorganizowanie.

Jakie jest istotne znaczenie linii fryzu? Odpowiedziałbym, że jest to kompensacja naszych ludzkich zdolności poznawczych. Instynktownie postrzegamy krótkoterminowe ruchy cen jako kierunek rynku. Oczywiście, jeśli mielibyśmy podejmować decyzje handlowe w oparciu o to postrzeganie, bylibyśmy pod wpływem rynku i popełnialibyśmy błędy. Aby tego uniknąć, używamy pojęcia "push" i "return".

Na przykład, jeśli wzrost lub spadek jest

Nie oceniamy trendu spadkowego jako trendu spadkowego, ponieważ widzimy w nim odniesienie 5 – Nie oceniamy trendu wzrostowego jako trendu wzrostowego, ponieważ widzimy w nim zwrot

Jest to

Bezsensowne jest kwestionowanie skuteczności "kierunkowskazu" dla "linii" takiej jak noga klucza, gdzie granice "pchnięcia" lub "powrotu" są z góry ustalone. Dzieje się tak, ponieważ "push

Dzieje się tak dlatego, że decyzja o "powrocie" nie może być obiektywnie poprawna, dopóki nie upłynie wystarczająco dużo czasu, aby forma ta była reprezentowana na baronii.

Również w tym sensie tabela równowagi nie może być opisana jako obiektywny sąd, jeśli skupimy się tylko na jej wykresie.

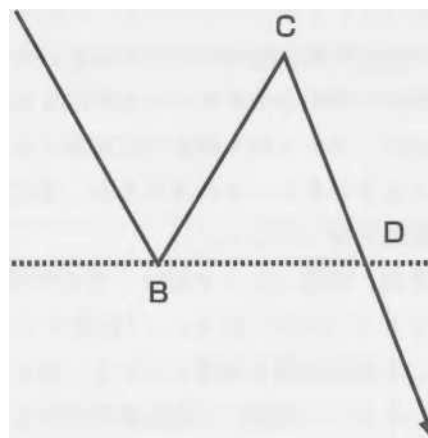
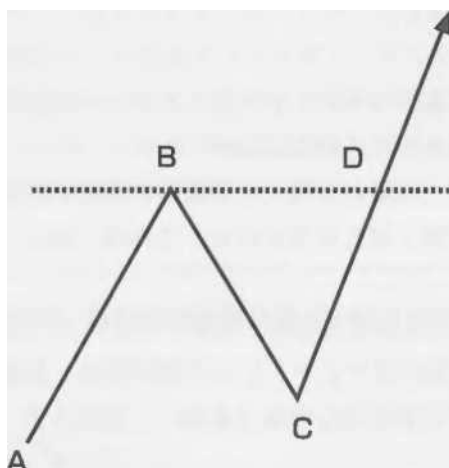
Gdy ono przychodzić ono, równowaga decyzja być rezultat seria tentative decyzja. Idealnie byłoby, gdyby intuicja zawsze w końcu okazywała się słuszną. Jednak aby to osiągnąć, trzeba być dokładnym w procesie ustalania, jak dojść do decyzji, która jest ostatecznie poprawna. Narzędzia, których używamy, aby to osiągnąć (takie jak linia wznosząca) muszą być dobrze zrozumiane.

Odepchnięcie

Ruch w dół na rynku wzrostowym nazywany jest "pchnięciem", a ruch w dół na rynku spadkowym nazywany jest "powrotem". Jest to część oznaczona **BC** na poniższym schemacie.

W rzeczywistości, możemy tylko stwierdzić, że **BC** jest odepchnięciem,

gdy **D** przeszedł i **B** został wyprzedzony



Dlatego też, wyż oznacza kupno, a niż oznacza sprzedaż. Dlatego też, znak zwrotu krzywej drożdżowej, "kupuj" przy nowym wyżu i "sprzedawaj" przy nowym niżu, jest momentem potwierdzenia, że **BC** to push lub pullback. Przynajmniej dla tych, którzy używają pojęcia "push" lub "pullback" do określenia kierunku, jest to "celowa" decyzja.

Można ciąć.

W tym sensie, metoda używania kombinacji świec jako znaków zwrotnych oraz używanie kluczowych par i nowych par cenowych jako znaków zwrotnych są ważne. W tym sensie, to naturalne, że decyzja o zakupie przy nowym wyżu i sprzedaży przy nowym niżu stała się formułą w świecie rynków, ale jedyną rzeczą, która robi różnicę jest perspektywa rynkowa. Niezbędne jest przynajmniej zrozumienie teorii zmienności rynku.

Teraz widzimy spadek z **B** jako pchnięcie, a **D** potwierdza, że **BC** było pchnięcie, i idziemy w górę.

Oznacza to, że przynajmniej w okresie od **B** do **D** kierunek rynku nie został określony, a rynek znajduje się w stanie oczekiwania na określenie.

Należy rozumieć, że najważniejszą cechą metody japońskiej jest to, że określa ona kierunek po okresie oczekiwania na wyrok. Mamy nadzieję, że Ichimoku Kinko Hyo będzie używany jako narzędzie, aby zobaczyć uwolnienie rynku.

2. o publikacji oryginalnej

–Następujące siedem książek zostało napisanych przez Meishanjin.

Tablica równowagi (tom 1)

Jak stworzyć i przemyśleć wykres równowagi Specjalne warunki dla dodatniej równowagi.

Kompletna tabela równowagi (tom 2)

..... Jak określić datę zmiany. Prognozy rynkowe i wiele więcej.

rTablica równowagi tygodniowej (tom 3)

..... Metoda podejmowania decyzji o tym, które akcje kupić i sprzedać przy użyciu wykresu tygodniowego.

rMoja Najwspanialsza Typografia (tom 4)

..... Jak podejmować decyzje handlowe wykorzystując dzienne sekwencje yin i yang. Najbardziej konkretne i praktyczne.

Equilibrium w skrócie, wydanie kompleksowe, część 1 (tom 5)

Druga część obszernego katalogu tablic równowagi (tom 6)

r“Equilibrium w skrócie: Prawdziwe umiejętności” (tom 7)

Instytut Badań nad Zmianami Gospodarczymi, który posiada prawa autorskie, opublikował czwarty tom serii. Ponieważ wiele osób może być zainteresowanych oryginalną pracą, chcielibyśmy przedstawić ją tutaj.

Ichimoku Sanjin nie zamierzał wydawać tej książki jako serii. Drugi tom, “The Conclusion”, był wszystkim, co miał na myśli.

Pierwszy tom miał na celu zapoznanie czytelnika z samym wykresem Ichimoku Kouryu, a drugi tom, “Podsumowanie”, miał być kompletnym opisem mojego życia na rynku.

Yamato był świadomy, że jego późniejsze publikacje były jedynie naturalnym rozwinięciem Dzieł wszystkich. Ale stało się to w odpowiedzi na zapotrzebowanie wielu czytelników, aż do jego śmierci.

Jako następca Ichimoku Kinko Tensho w Instytucie Badań nad Zmianami Gospodarczymi, chciałbym podkreślić znaczenie “Wniosku” i mam nadzieję, że wielu użytkowników Kinko Tensho przestudiuje go dokładnie. W ciągu ostatnich 20 lat byłem świadkiem wielu uczestników rynku, którzy nie przestudowali dokładnie “Wniosku”, ale po prostu wzięli to, co najlepsze z tego, co przyszło później.

Oczywiście, wszystkie dzieła Sanjina są dobrymi książkami pod każdym względem. Jestem pewna, że ich lektura dostarczy Ci inspiracji. Jest jednak pewien porządek rzeczy.

Ten artykuł koncentruje się na "Komentarzu do tabeli równowagi dzwonów" opublikowanym w "**The Complete Book**". Cała ta książka jest

Proszę zauważyć, że jest to w sekcji "Wnioski".

Rysunek B-2: Proces prowadzący do niżu z 4 grudnia 1969 r.

Cel pierwotnej publikacji

Rysunek B-1 jest pomniejszoną reprodukcją wykresu w sekcji "Wnioski" w jego oryginalnej formie. Jest to dzienna zmiana Kaneka od 1 grudnia 1969 do 19 czerwca 1970. Nawiasem mówiąc, Kaneka to obecnie Kaneka Corporation (4118), wcześniej znana jako Kaneka Chemical Industry Co.

Na wykresach symbole takie jak zera i krzyżyki oznaczają wartości podstawowe. E, V, N, NT Obok obliczonych wartości, takich jak **S**, **pokazana jest** struktura rezerw i główne linie zainteresowań. Jednakże do celów niniejszego dokumentu quasi Omówione zostaną tylko najważniejsze linie. Szczegóły zostaną dokładnie omówione w końcowej części oryginalnej książki.

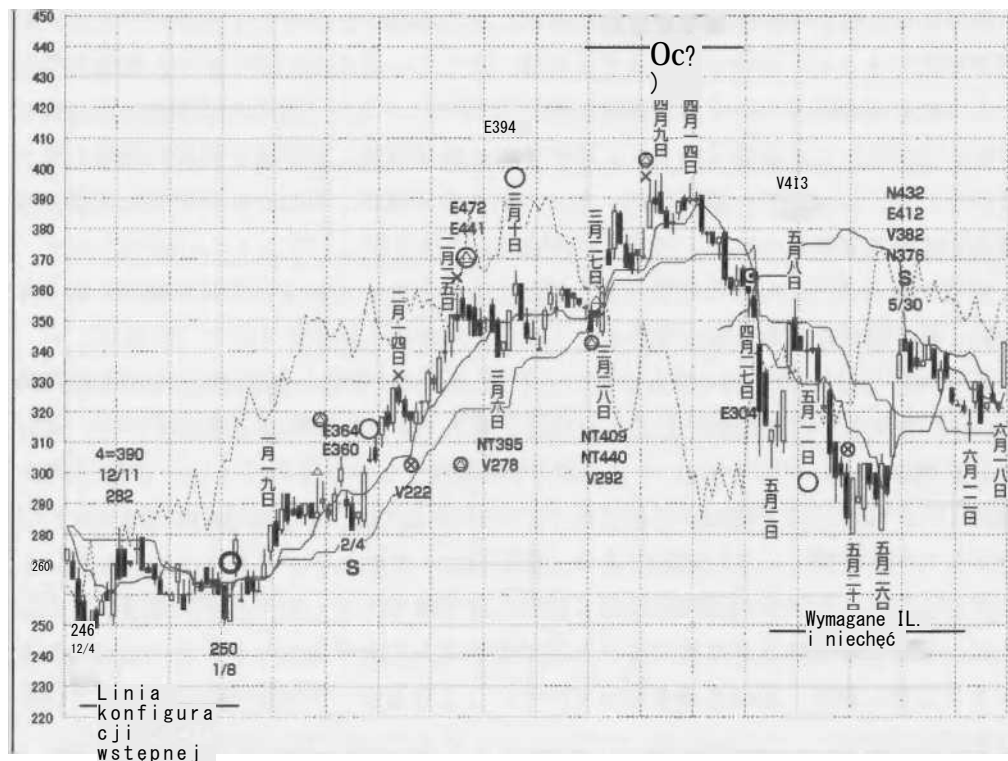
Ten końcowy komentarz na temat dzwonienia miał dwojaki cel.

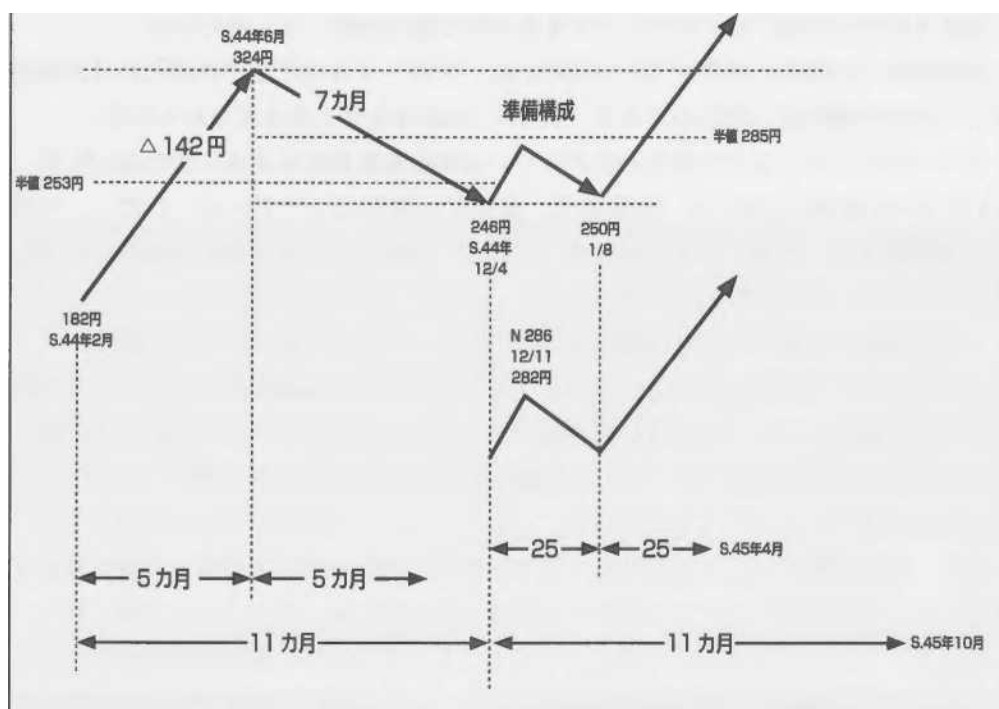
Pierwszym z nich jest ponowne wyjaśnienie, dla tych, którzy nie czytali pierwszego tomu, którego nakład został wyczerpany w momencie publikacji, jak skonstruowana jest tabela równowagi, jak jest ona postrzegana i jaki jest typowy wzrost w tabeli równowagi. Drugim jest uświadomienie czytelnikowi samych wartości fundamentalnych, bo nimi też rządziły się te fluktuacje.

W rzeczywistości Nikkei 225 (lub TSE Dow, jak jest znany na giełdzie w Tokio), który jest używany jako odpowiednik Bell Equilibrium Table, jest oparty głównie na równych liczbach.

Proszę odnieść się do wykresu 1. z W 25-dniowym okresie od 4 grudnia do 8 stycznia nastąpiło umocnienie dna, a następnie pierwszy słoneczny8 dzień 8 stycznia, kiedy to linia stała przekroczyła linię bazową i linię konwersji, a wykres równowagi odwrócił się (linia konwersji stała się linią bazową).

Rys. B-1 Belling (1 grudnia 1969 – 19 czerwca 1970)





Widzimy, że rynek porusza się wyżej od przetłumaczenia powyżej linii poziomu (co faktycznie miało miejsce dwa dni po 8 stycznia).

Jak dużego ruchu w górę możemy tak naprawdę oczekiwać na rynku, na którym po 26 dniach obowiązywania struktury przygotowania wartości bazowej nastąpiło uwolnienie? W oryginalnej książce, kolejność myślenia było zacząć od poczwórnej wartości, a następnie rundy (76 dni) jako pojedynczy rynek, a następnie modyfikować go zgodnie z charakterem wzlotów i upadków po drodze. Istnieje jednak niebezpieczeństwo, że podstawowe, równe i wyliczone wartości działają tak dobrze, że początkowa formuła poczwórnej i okrągłej (patrz poniżej) jest traktowana jak ostateczne prawo.

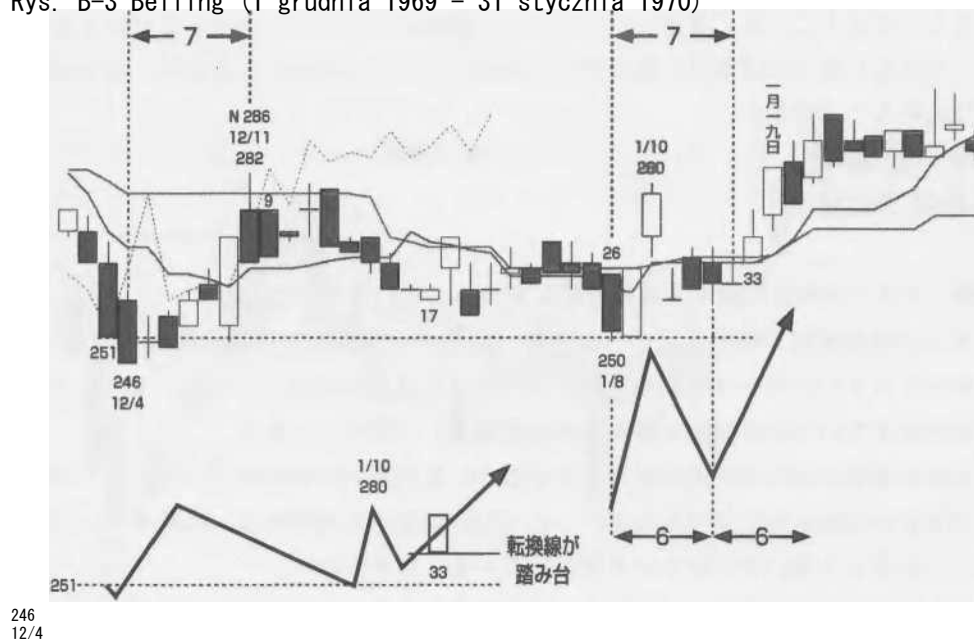
Omówienie oryginalnego komentarza zostawię na inny czas, ale tutaj postaram się wykorzystać całą książkę do wyjaśnienia dzwonów.

Niski poziom ¥246 z 4 grudnia 1969 r. można uznać za równoważny z $(182 + 324) + = ¥2532$. $(324 + 246) + = 2 \text{ 285}$ jenów to połowa spadku, który jest oczywiście ważny jako cel powrotu w przypadku rajdu od grudniowego dołka.

(rys. B-2).

Teraz, jeśli przyjmiemy, że rynek uwolnił się od 4 grudnia po strukturze przygotowawczej, powinniśmy najpierw rozważyć kwiecień, 5 miesięcy po grudniowym low, i październik, 11 miesięcy po grudniowym low ($= 5 + 7 - 1$), jako miesiące zmiany na wykresie miesięcznym.

Rysunek B-2: Proces prowadzący do niżu z 4 grudnia 1969 r.
Rys. B-3 Belling (1 grudnia 1969 – 31 stycznia 1970)



Z niskiego poziomu 246 jenów w dniu 4 grudnia, wysokiego poziomu 282 jenów w dniu 11 grudnia i niskiego poziomu 250 jenów w dniu 8 stycznia, pojawiło się kilka dat zmian i obliczonych wartości, z szóstym dniem od 8 stycznia i obliczoną wartością **N wynoszącą 287 jenów** jako szczególnie ważną.

Należy z góry ustalić, że spadek od daty łyżki do obliczonej wartości oznacza awarię struktury rezerw.

Wyliczona przez N wartość 287 jenów odpowiada połowie wspomnianego wcześniej spadku o 285 jenów.

Ten poziom to dobra droga w górę.

Jeśli tak się nie stanie, rynek będzie nadal się zmagał, a być może nawet dalej spadał.

W rzeczywistości, chociaż od 8 stycznia pojawiły się dwie linie dodatnie, cztery linie ujemne zostały ograniczone przez linię bazową i linię konwersji (wykres B-3).

Warto zwrócić uwagę, że kolejna linia jang (dzień przed 19 stycznia) pojawiła się po 7-dniowej korekcie czasowej od 8 stycznia. Jest to już 33 dzień od dnia poprzedzającego 4 grudnia i jest to również klasyczny przykład wybicia się waloru przy jego wartości bazowej.

Sądzę, że pozytywna linia 19 stycznia byłaby dobrym momentem do kupna. Dzieje się tak dlatego, że w małej strukturze trójfalowej od dołka z 8 stycznia, fala trzecia powinna być co najmniej sześciodniowym wzrostem. Oczywiście, w praktyce trzeba by to sprawdzić, porównując dni zmiany w drodze do niżu z 4 grudnia.

Proszę zauważyć, że omawiamy tylko ten wykres.

Ważny jest oczywiście zwrot równowagi po strukturze przygotowawczej. Ale jest to tylko wzór, który może być używany w handlu.

Należy raczej zawsze brać takie względy pod uwagę.

Ważne jest, aby zrozumieć, że przesłanka wyjaśnienia zwolnienia może być podana w ograniczony sposób zarówno w dużych, jak i małych odstępach czasu. Świadomość, że jeśli przesłanka jest taka, to musi być taka, a jeśli nie jest taka, to przesłanka jest błędna, często uchroni cię przed krytyczną porażką.

Zwolnienie w podstawowych danych

Na rysunku B-1 wyznaczono trzy ważne kierunki zainteresowania.

Pierwszy to 26 dni od 4 grudnia 1969 (25 dni od niżu do niżu), drugi to 26 dni skupione na 9 kwietnia 1970, a trzeci to 34 dni spadku od 9 kwietnia do 20 maja, począwszy od 2 maja.

Czy te ważne linie zainteresowania staną się przygotowaniami, czy też nie, i w którym momencie powinny zostać potwierdzone, będzie zależało od rozwoju rynku, ale jasne jest, że wszystkie trzy są ważne dla wybicia na dole, na górze i w środku rynku.

Ogólnie rzecz biorąc, nie uznajemy ostrych pułapów lub dołków za przeciąganie liny. Jednakże, bez względu na to, jak ostry jest kąt, jeśli założymy poziom rynku oraz wloty i upadki wokół tego poziomu, powinniśmy być w stanie traktować to jako przeciąganie liny.

Proszę spojrzeć na schemat.

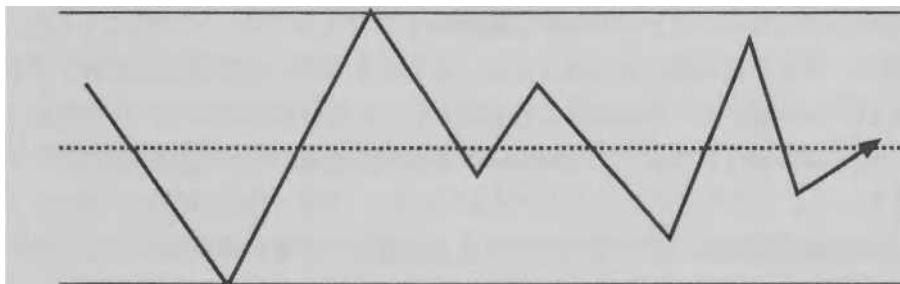
Rynek płotowy może być zdefiniowany jako seria wyżów i niżów z poziomem rynku w pozycji 3 na wykresie. Poniżej przedstawiono sprawdzenie jego przejawów.

(1) Wartość podstawowa od niskiej do niskiej (jeżeli od wysokiej do wysokiej, przygotować się do redukcji)

W przypadku komentarza w kształcie dzwonu, wyż z 9 kwietnia stanowi środek

13- i 14-dniowej linii skupienia.

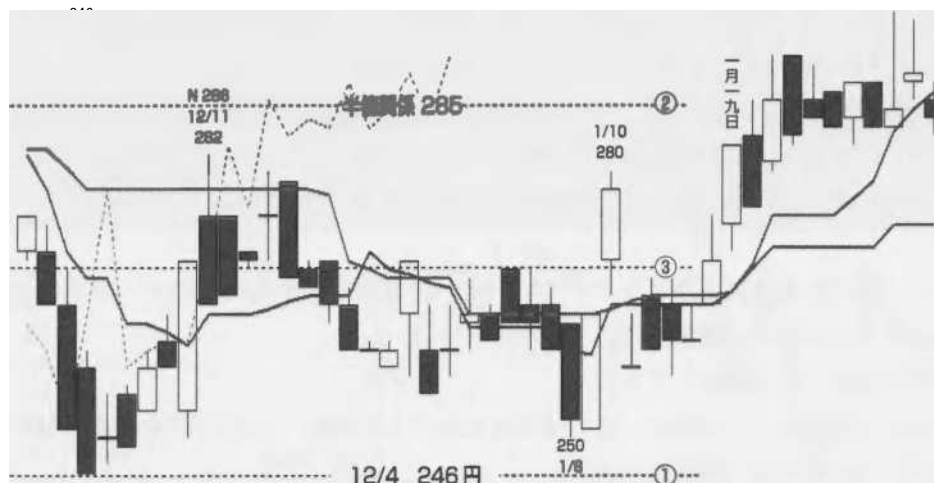
(iii) Podstawowe dane liczbowe z poziomów rynkowych, które zawsze stanowiły problem w tej książce.



W przypadku wahań w kształcie dzwonu, trudno jest zrozumieć znaczenie (2). Na przykład, jest to to samo, co założenie, że wahnięcie, które kontynuowało

wzrost, odegrało wysokie zaburzenie cenowe, i że granicą kontynuacji fali pośredniej jest równa wartość skupiona na wysokiej cenie. Biorąc pod uwagę Nikkei 225 jako przykład, okres od maksimum z lutego 2007 roku do maksimum z czerwca 2007 roku jest taki sam jak okres od maksimum z lutego 2007 roku do maksimum z czerwca 2007 roku.

Rysunek B-4 Struktura preparatu



Podobnie jest z wahaniami prowadzącymi do miesięcznych maksimów.

Ponieważ te trzy punkty są szczególnie podkreślane, jestem zmuszony

st

wierdzić, że komentarz bellwether szczególnie

po

określa równowagę jako uwolnienie.

Jeszcze raz chciałbym dodać uwagę na temat struktury przygotowawczej z 4 grudnia (rysunek B-4).

Zmiana prowadząca do grudniowego minimum wyniosła 324 jeny.

9	Struktura rezerw od 4 lutego 26
33 (17X2-1) (65	opiera się w dużej mierze na 51(26X 2- 1)
33X2-1) (8342X2	tym poziomie jako granicy (26x3-2) 101(51X
-1) 126	zwyżki. 2 - 1)

Warto zauważyć, że tak się stało.

Wartość N jest tu szczególnie ważna ze względu na głębokie odepchnięcie od styczniowych minimów, ale sam poziom rynku przesunie się z (1) do (3), gdy ta przygotowawcza struktura zostanie uwolniona przez ósmą pozytywną linię od 8 stycznia.

ale bardzo ważne jest również pokazanie możliwości zmiany tej osi.

W rzeczywistości nie można całkowicie wykluczyć, że struktura przygotowawcza z dnia 4 grudnia będzie strukturą przygotowawczą do obniżenia ratingu (w niektórych przypadkach, w zależności od dotychczasowego rozwoju sytuacji, może to być prawie absolutne).

Przyjrzyjmy się jeszcze raz liczbom podstawowym: są to liczby otrzymane przez połączenie liczb całkowitych 9 i 26.

17 (9X2-1)

42 (26+17-1)

67 (26+26+17-2) (9733X3-2)

129.....

Liczba ta może być w ten sposób dowolnie zwiększana. Znaczenie liczenia tych podstawowych liczb jest dwójakie.

- (1) Zarówno rynki wzrostowe, jak i spadkowe mają strukturę trójfalową, a wzrost lub spadek wartości podstawowej może wskazywać na zatrzymanie ruchu w górę lub w dół, ponieważ sugeruje koniec formacji falowej.
- (2) Uwolnienie fali pośredniej ma następujące cechy. Podstawowa wartość z dnia, w którym poziom rynku fali pośredniej został osiągnięty, ma tendencję do bycia wysokim, niskim lub tym samym poziomem, co poziom rynku fali pośredniej.

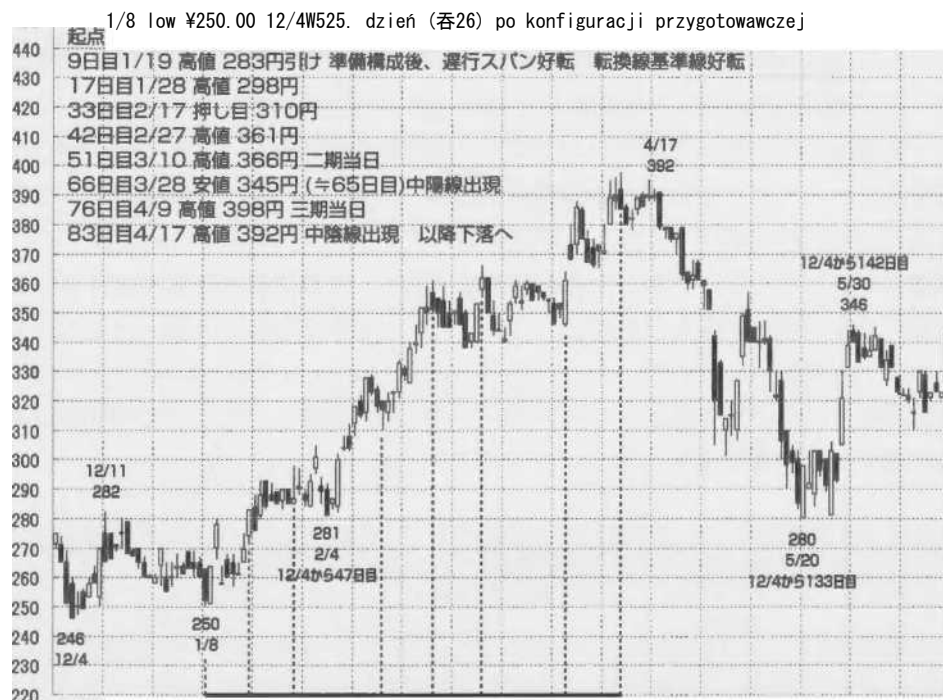
Wyjaśniliśmy już, że każda linia wykresu równowagi oparta jest na zasadzie, że "podstawowe wartości mają tendencję do bycia takimi samymi".

Sprawdźmy (1) w wariancie bellwether.

Wykresy dla okresu od 8 stycznia, 4 lutego i 17 lutego przedstawiono na rysunkach B-5 do B-7).

Podstawowe dane z 4 grudnia nie są tak jasne. Jednakże, jesteśmy 133 dni od dołka z 20 maja. Warto zwrócić uwagę na podstawowy wynik 142 dni do wyżu z 30 maja. 0 Struktura rezerw do 8 stycznia jest w zasadzie deprecjacja w dół do 4 grudnia. Ruch w górę z drugiego dna został najpierw ograniczony przez zmianę z drugiego dna, a następnie przez zmianę z pierwszego dna.

Rysunek B – Punkt początkowy w dniu 8 maja



91733 4251

Rysunek B-6 Punkt początkowy w dniu 4 lutego

Zależność między punktem początkowym 2/4 low 281 jenów 12/11 a punktem S na 42 dni Dzień 9 1 2/1: 4 High Yen 329::: , .

26-dniowe minimum 3/6 ¥338

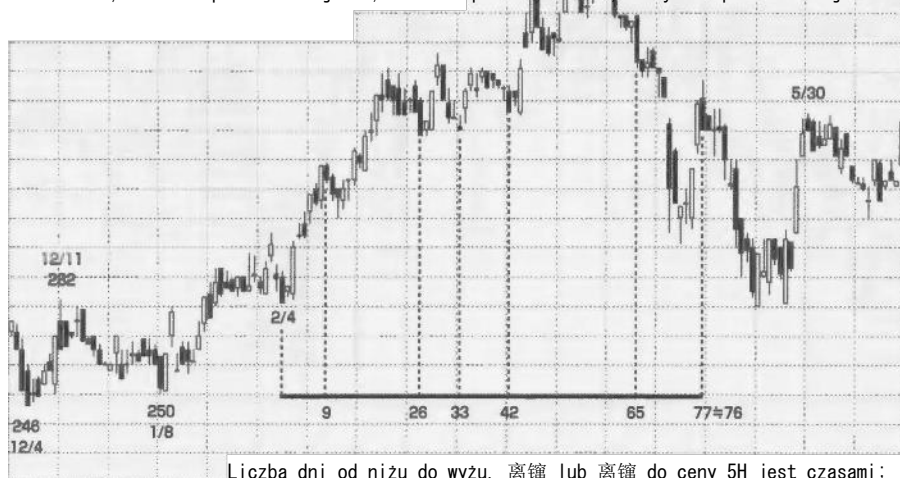
33 3/4 niski 340 jenów

... 42 É 3/26. 値 346 Yen-:...

-W 65 dniu, 4/22, cena spadła do 3,79 jenów.

... "己目高巨.. 7円 (B)"; . . .

Dzień 87 5/20 niski poziom 280 jenów, ten sam poziom. Dzień 5/30 wysoki poziom 348 jenów:



Liczba dni od niżu do wyżu, 离罫 lub 离罫 do ceny 5H jest czasami; łatwo określić przez wartość bazową.

Rysunek B-7: Punkt początkowy w dniu 17 lutego

Punkt początkowy 2ha7 niski w granicach 310 9 dzień 2/27 wysoki

359 jenów _Y7白目3か' low 338 jenów _

1,330 Giant 3/27" najniższy poziom ¥8 _ _

... 42 białe 4/7 low 3915 jen.

-5X dzień 4/fX7 wartość ma 391da

Poziomy 1p 77. 359 jenów

dzień 5/20 najniższy poziom

280 jenów (Y76) Dzień

8publiczny 5/26 najniższy

poziom EH jenów: (Y83)

97B 6/2 niski 310A: ten sam poziom



Liczba dni od dołu do góry, od dołu do góry, od dołu do góry, od dołu do góry, od dołu do góry, od dołu do góry, od dołu do góry i od dołu do góry są czasami lepiej określone przez wartości podstawowe.



Relacja między nimi często żyje później.

47 dni od niżu z dnia 4 grudnia do niżu z dnia 4 lutego, 133 dni do dnia 20 maja, 30 dni do dnia 14230 maja 1969 r. 33 dni od niżu z dnia 8 stycznia do niżu z dnia 17 lutego, 42 dni do wyżu z dnia 27 lutego. 26 dni od niżu z dnia 4 lutego do niżu z dnia 6 marca, 33 dni do dnia 14 marca. 26 dni od wyżu z dnia 10 marca do wyżu z dnia 9 kwietnia. 26 dni od wyżu z 31 marca do wyżu z 9 kwietnia, 9 dni od wyżu z 31 marca do wyżu z 9 kwietnia.

Zatem liczba dni od najniższego do najniższego, od najniższego do najwyższego, od najwyższego do najniższego i od najwyższego do najwyższego

W szczególności punkt, w którym wartości fundamentalne z kilku wyżów i niżów nakładają się na siebie, jak np. wyż z 9 kwietnia, może być niezwykle ważny jako punkt, w którym cena przestaje rosnąć lub spadać. W szczególności punkt, w którym wartości fundamentalne z kilku wyżów i niżów nakładają się na siebie, jak np. wyż z 9 kwietnia, może być niezwykle ważny jako punkt, w którym cena przestaje rosnąć lub spadać.

Teraz musimy potwierdzić podstawowe dane z 350 jenami jako poziomem rynkowym. Punktem wyjścia jest pozytywna linia dwie linie przed wyżem z 27 lutego. Właśnie w tym miejscu cena osiągnęła poziom 350 jenów (rysunek B-8).

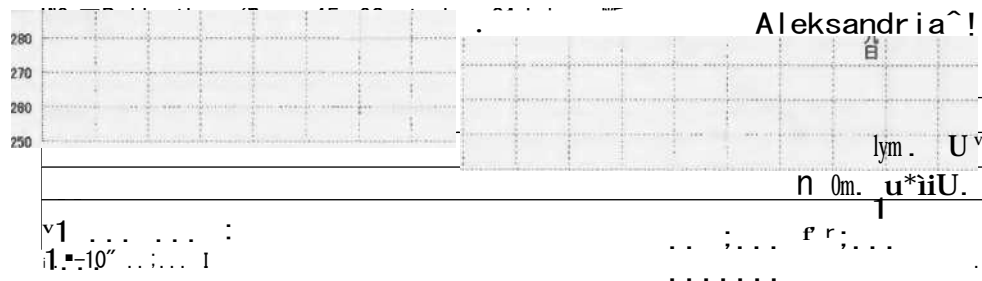
9. dzień to niż z 6 marca, 17. dzień to ten sam poziom, 26. dzień to ten sam poziom (oryginał podkreśla charakter lagging span na tej pozycji), 42. dzień to wyż z 15 kwietnia, a 51. dzień to 10. negatywna linia od wyżu z 15 kwietnia, która jest niewielką pozycją powrotną od spadku z wyżu z 9 kwietnia.

Ponieważ od tego dnia cena spadła poniżej 350 jenów, powinniśmy rozważyć albo formację trójkątową z tym niewielkim zwrotem jako falą drugą, albo spadek do $350 \times 2 - 398 = 302$. 2 maja najniższy poziom wynosił 301 jenów, co oznacza, że cena raz zatrzymała się na granicy niżu z 350 jenami jako poziomem rynkowym. Niż

z 2 maja wyniósł 301 jenów, co oznacza, że cena zatrzymała się na granicy niżu 350 jenów.

Od tego czasu dzień 76 był siódmym niżem od niżu z 20 maja, a dzień 101 – wyżem z 25 czerwca.

Szczyt z 25 czerwca był powyżej 350 jenów, a późniejsze cofnięcie się do dołka z 16 lipca na poziomie 338 jenów było nowym początkiem. Dlatego tym razem możliwy powinien być rajd do $350 \times 2 = 280420$ jenów.



To da się zrobić.

Wszystkie te czynniki zależą od relacji czasowej formacji falowej oraz od tempa wzrostu i spadku. Należy pamiętać, że czasami konieczne jest przyjęcie wartości E lub NT jako wartości granicznej.

Ta zmiana w końcu wypchnęła cenę z pozycji odpowiadającej 420 jenom do wysokiego poziomu 433 jenów, a następnie w dół.

Należy również zauważyć, że wartość podstawowa wynosi 226 dni. Należy również zauważyć, że podstawowa liczba 226 dni jest punktem, w którym cena spada poniżej 350 jenów (wykres B-9).

Jeśli weźmiemy 30 kwietnia, dwa dni przed 2 maja, jako punkt wyjścia, możemy zobaczyć, że 17. dzień jest niżej z 20 maja, 26. dzień jest wyżej z 30 maja, a 42. dzień jest 6. pozytywną linią z 12 czerwca, który jest punktem, w którym rozpoczyna się walka.

Poczwórna wartość i jedna runda

Ogólne ramy omówione w oryginalnej książce można podsumować w następujący sposób.

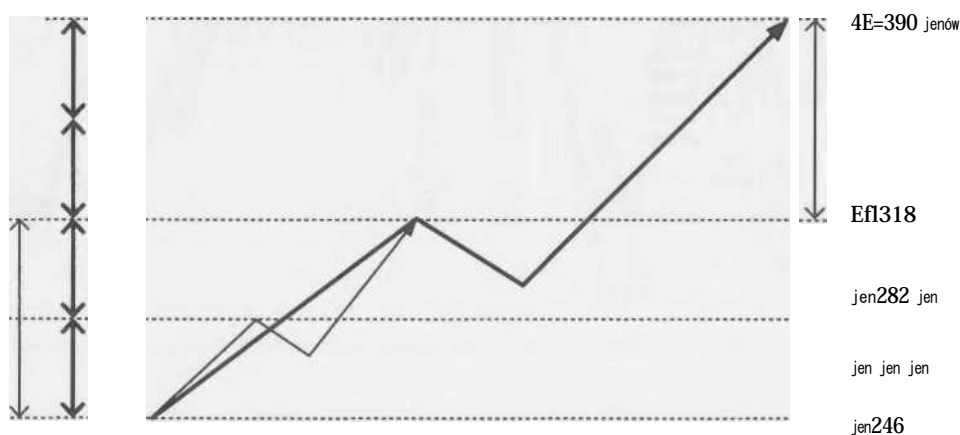
W przypadku odejścia od najniższego poziomu 246 jenów z 4 grudnia do najniższego poziomu 250 jenów z 9 stycznia, przyjmuje się 76 dni od najniższego poziomu z 4 grudnia.

(2) Wyjaśnij uwolnienie średniego zasięgu tachi-ai w tym okresie, szczególnie używając wolnej rozpiętości ruchu.

(3) Potwierdzenie wysokiej pozycji z 9 kwietnia jest wyjaśnione przez (1) i ważne linie zainteresowania wokół wysokiego poziomu z 9 kwietnia.

Zastanówmy się, co oznaczają poczwórne wartości i 76 dni.

Po pierwsze, poczwórna wartość tutaj jest podana w oryginale jako "(282 - 246) $\times$ 4 246 = 390, 4E", ale myślę, że bardziej poprawne jest powiedzenie "3E", ponieważ wartość E jest również znana jako "podwójna warstwa", a 3E jest "poczwórną warstwą", więc możemy powiedzieć poczwórna wartość.



Myślenie
jako
model

Jeśli tak jest, trzy fale będą formowane do momentu osiągnięcia początkowej wartości E, a te trzy fale będą pierwszymi trzema falami.

Maksymalna wartość obliczeniowa E w konfiguracji dynamicznej to warstwa poczwórna.

Jeśli ten 51-dniowy wzrost jest pierwszą falą, możemy oczekiwać większego wzrostu przez 101 dni od najniższej ceny i 76 dni od końca fazy przygotowawczej.

Jak zauważył Yamahito w swojej oryginalnej pracy, ta zmienność w belling była również taka, która była prawie całkowicie zdominowana przez podstawowe wartości, co utrudniało uświadomienie ludziom odstępstw od rutyny (np. czy obliczone wartości zostały osiągnięte w dniu zmiany, lub czy wystąpiła reakcja).

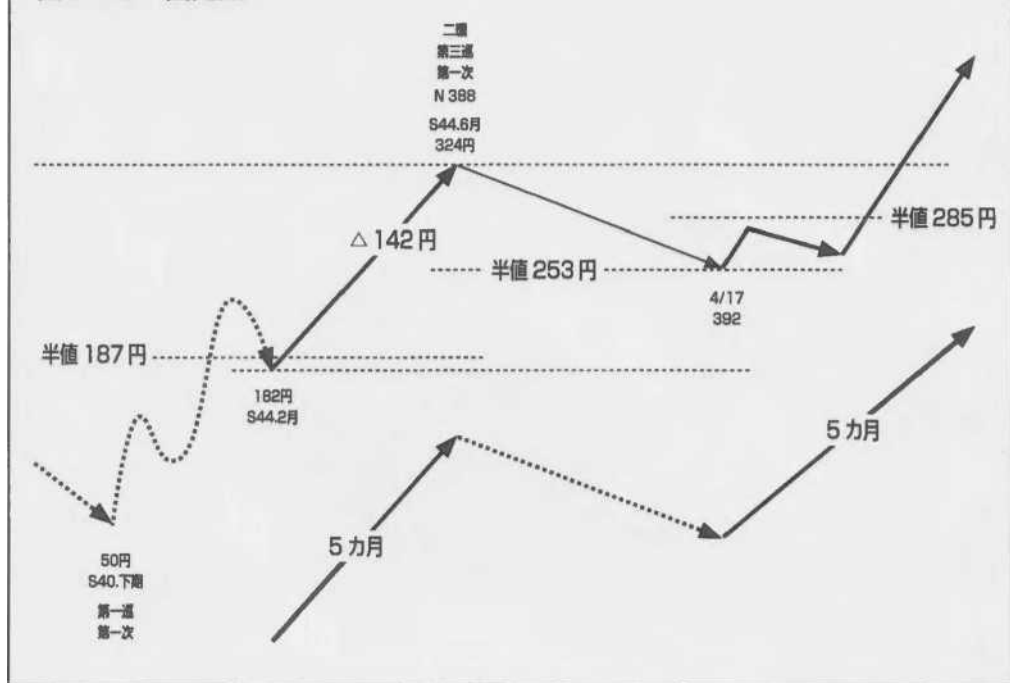
Ichimoku Sanjin jest bardzo ostrożną osobą i ma zwyczaj podawania ważnych wniosków na początku. W swoim komentarzu opisuje on najpierw przejście do niżu z 4 grudnia, co jest bardzo ważne.

W drugiej połowie 1965 roku, cena 50 jenów była punktem wyjścia dla rozwoju Bell China, jaki znamy dzisiaj. Jeśli drugą połowę 1965 r. przyjmiemy za pierwszy etap pierwszego cyklu, to pierwszy etap drugiego i trzeciego cyklu został już zakończony, od 182 jenów w 442 r. do 324 jenów w czerwcu tego

samego roku, przy rozpiętości cenowej 142 jenów.

Połowa ceny pomiędzy 50 jenów a 324 jenów wynosi 187 jenów, a cena w lutym 1969 r., która powinna być uważana za punkt wyjścia rynku, wynosi 182 jeny, co wskazuje, że poziom rynku jest uważany za punkt wyjścia. A połowa ceny 182 jenów i 324 jenów to

図 B-10 出発点

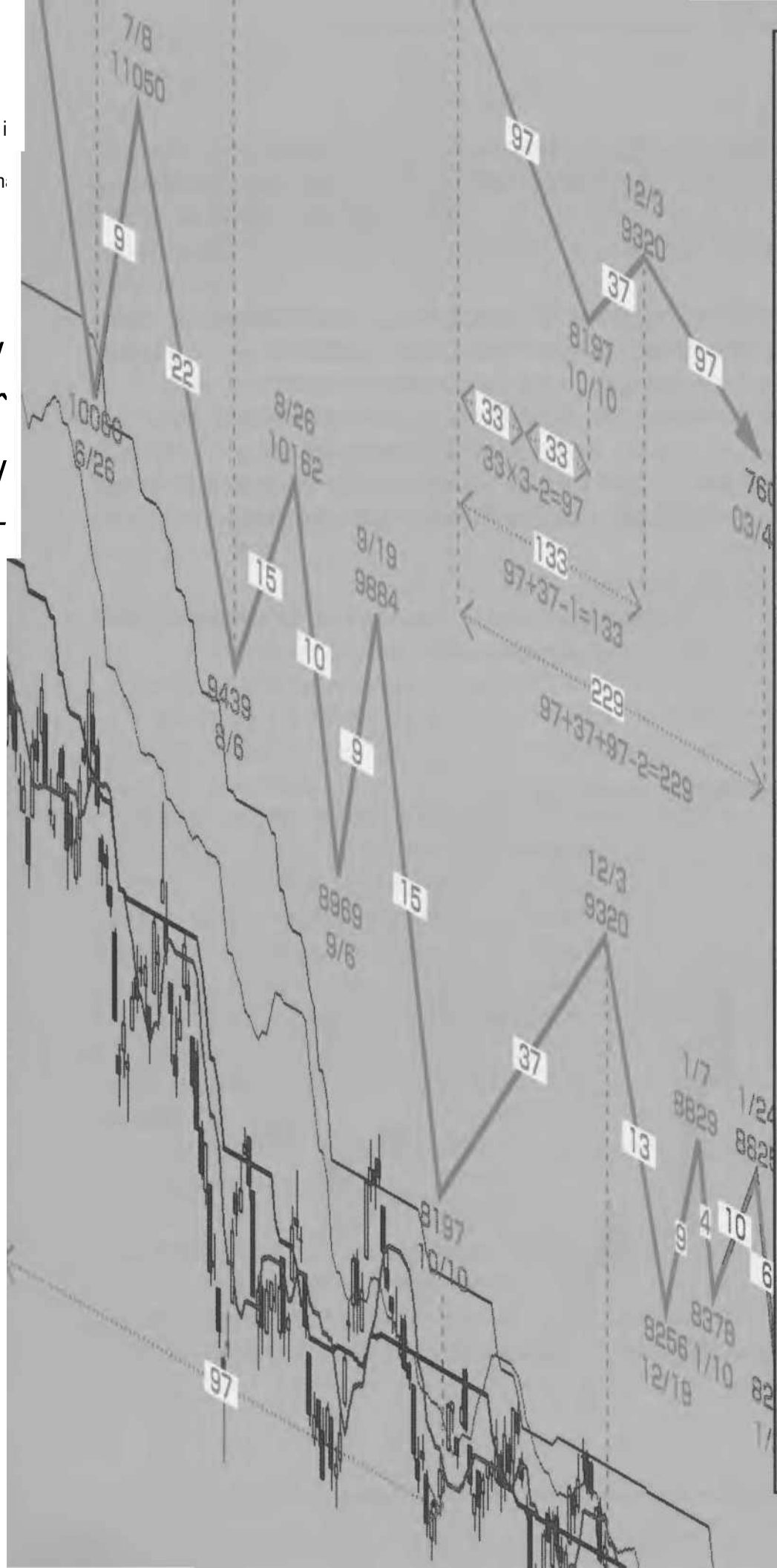


Należy również zrozumieć, że struktura rezerw od tego czasu była walką z górnym limitem ¥285, znajdującym się w połowie drogi między ¥324 a ¥246, na tym samym poziomie, co minimum ¥253 z 4 grudnia (wykres B-10).

Ponadto, jeśli weźmiemy pod uwagę strukturę trójkfalową z dołkami i wyżami na poziomie 182 jenów, 324 jenów i 246 jenów, możemy zauważyć, że w miesiącu kwietniowej zmiany, N całkowite Wyliczona wartość 388 jenów może być przyjęta z góry. Na tej podstawie mamy intuicję i schemat, że należy osiągnąć poczwórną cenę i cykl.

Uważam, że dokładność wyjaśnienia bicia dzwonów w "Zakończeniu" jest niezwykle użyteczna i skuteczna, i zachęcam czytelników tej książki do dokładnego przestudiowania oryginalnego "Zakończenia", ponieważ krach z 2008 roku (patrz część III) był tak wielką zmianą, że powinien być oczywisty dla każdego, kto dokładnie śledził bicie dzwonów.

第三部 その後の日経平均



(ii)
¥Droi
Stron
4
v
)

/ ^
u
-
T

1. sierpień 2007 r. – luty 2008 r.

Zmiany w Nikkei 225 od 2007 r. do najniższego poziomu w październiku 2008 r. były bardzo konwencjonalne: nie tylko funkcjonowanie każdej tabeli równowagi, ale także daty zmian, sposób wyznaczania obliczonych wartości i znaczenie rynku reprezentowanego przez przypadki, w których tabela równowagi nie funkcjonowała.

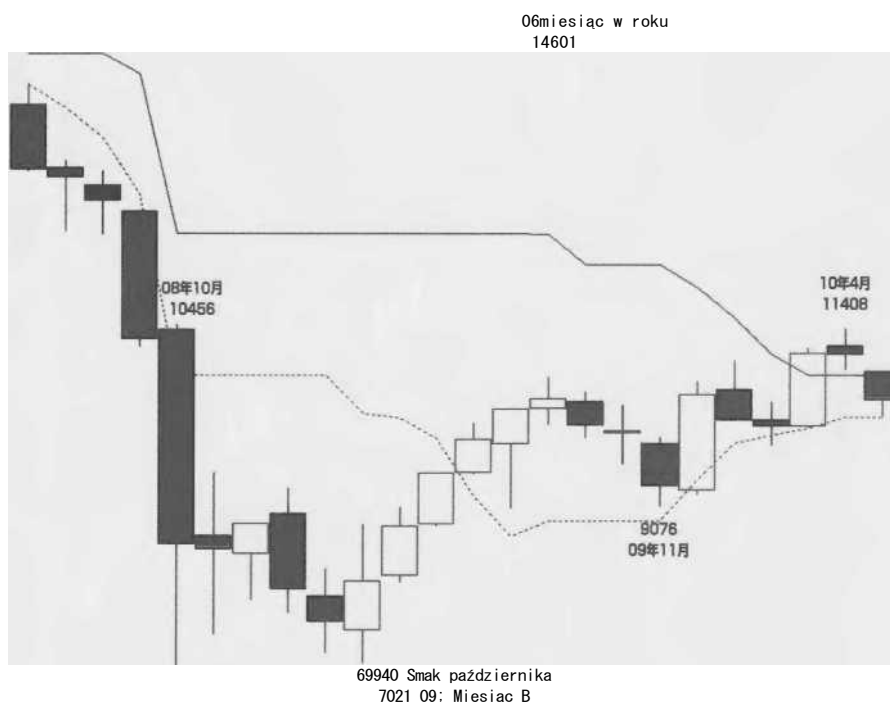
Ci z nas, którym udało się w tym okresie pozostać w bezpośrednim kontakcie z rynkiem, nie powinni pozwolić, aby to doświadczenie poszło na marne, a ci z nas, którzy otrzymali decydujący cios, powinni się dobrze zastanowić.

Krach z 2008 roku jest powszechnie pamiętany jako wydarzenie "raz na tysiąc lat". Przypuszczam, że tak. Obawiam się jednak, że ci, którzy stają na rynku po raz pierwszy od 2009 roku. Jest to postrzeganie rynku.

Prosimy o zapoznanie się z miesięcznym rozwojem.

Na przykład, linia cienia z października 2008 roku osiągnęła maksimum na poziomie 11456 jenów i minimum na poziomie 6994 jenów. Widać, że zmiany od tego czasu (czerwiec 2010) zawierały się tylko w tej jednej negatywnej linii.

Nikkei Stock Average Miesięcznie (maj 2008 – maj 2010)



W przypadku poszczególnych akcji w 2009 r. zwrot z marca był znaczny, a nie wszystkie akcje były zbywalne. W 2010 roku nie było jednak akcji, które miałyby siłę, aby przeprowadzić rynkowi do dnia dzisiejszego.

Otoczenie rynkowe jest wyjątkowo niekorzystne, a ze względu na niestabilny charakter rynku trudno jest znaleźć formułę równowagi.

Oczywiście, rynek nie pozostanie w kłótni na zawsze i w końcu wybije się w jedną lub drugą stronę. Jednak osobom, które tylko znają takie rynki, lub które się do nich przyzwyczały, trudno jest poradzić sobie z załamaniem kierunku rynku.

W tej książce chciałbym zatem przybliżyć Państwu zmiany, które zaszły do 28 października 2008 r., poprzez moje komentarze do kilku aspektów rynku.

W tym rozdziale rozpoczynamy od przedstawienia wybranych uwag dotyczących zmian miesięcznych do lutego 2008 r. Nie zamieściliśmy szczegółowego wykresu, a jedynie prosty miesięczny wykres równowagi. Mamy nadzieję, że czytelnik sam będzie mógł się o tym przekonać.

Z komentarzy w dniu 10 sierpnia 07 r.

W naszych komentarzach z początku 2007 roku zakładaliśmy, że kluczowymi miesiącami zmian będą marzec i czerwiec.

Jeśli rynek spadł do marca, szukaliśmy korekty do czerwca, a jeśli spadł do marca, szukaliśmy rajdu rynku do czerwca, ale w każdym przypadku widzieliśmy szczyt z kwietnia 2006 r. jako zmianę, która musi zostać przekroczona.

Po gwałtownym spadku z wysokiego poziomu 18.300 jenów w lutym do 5 marca, cena stopniowo rosła do 20 czerwca, ale nie udało się jej przebić powyżej lutowego maksimum, a następnie gwałtownie spadła do 2 sierpnia. Pomimo lekkiego odbicia, najniższy poziom z 10 sierpnia był niższy od poziomu z 2 sierpnia.

Gdyby wzrost do czerwca był znaczny, nie bylibyśmy tak pesymistyczni. Problematyczny jest jednak brak wybicia powyżej maksimum z lutego, jak również obliczonego maksimum. Stwarza to możliwość, że miesiąc zmiany z marca zostanie odrzucony jako punkt wyjścia, a miesiąc zmiany z czerwca będzie miesiącem wyższych cen. Na razie musimy mieć świadomość, że jest to zmiana, która wymaga wielkiej ostrożności.

W tym artykule chciałbym zastanowić się nad kolejnym miesiącem zmian w miesięcznym okresie przejściowym i podsumować niektóre z obecnych sytuacji w tym zakresie.

Przede wszystkim, jak już wspomnieliśmy, przywiązujemy wielką wagę do października 2007 roku. Zależność czasowa jest następująca.

(1) Równa wartość 55 skupiona na niżu z kwietnia 2003 r. (55. miesiąc mocy od kwietnia 2003 r. to październik 2007 r.)

(2) Podstawowe dane liczbowe 183. miesiąc od sierpnia 1992 r. do października 2007 r.

(iii) 19 miesięcy od najniższego poziomu z października 2004 r. do kwietnia 2006 r. w porównaniu z 19 miesiącami od kwietnia 2006 r. do końca roku.

W przeciwieństwie do dziewięciomiesięcznego rajdu od dołka z czerwca 2006 r. do lutego 2007 r., dziewięciomiesięczny rajd od lutego 2007 r. do

Po pierwsze, równa liczba, taka jak niż z kwietnia 2003 r., która znajduje się w centrum głównego dna, jest nie tylko wygodna do oszacowania potencjału wzrostowego spadku, ale także po to, aby sama liczba działała.

Liczba upadków do kwietnia 2003 r. wynosiła, od najmniejszego do największego, 12, 24, 37 i 83.

13. miesiąc od kwietnia 2003 r. był szczytem z kwietnia 2004 r., 24. miesiąc szczytem z marca 2005 r., a 37. miesiąc szczytem z kwietnia 2006 r., wszystkie z niewielką dynamiką wzrostową.

Pomimo tak niskiego potencjału wzrostowego, powodem, dla którego rynek porusza się do tej pory w górę jest fakt, że spadek nie przekroczył granic impulsu, co z kolei spowodowało wypchnięcie poziomu rynku w górę.

55 miesięcy w (1) to liczba miesięcy między najniższym poziomem z października 1998 r. wynoszącym 12787 jenów a najniższym poziomem z kwietnia 2003 r. Cena 1278 7 jenów jest dobrą ceną, o której należy pamiętać jako o poziomie rynku. $17971 \text{ jenów } (=12787 \times 2-7603)$ jest granicą wysokiej ceny. Jeśli cena zacznie spadać na poziomie lub poniżej tej ceny, będzie to wskazywało na trend spadkowy.

Nawet jeśli cena zatrzyma się w drugim tygodniu sierpnia i zacznie rosnać, proszę zrozumieć, że jeśli cena nie osiągnie górnego poziomu do października, relacja czasowa od (2) do (4) będzie wskazywać na ruch w dół.

Podobnie jest w październiku 2007, który jest 183. miesiącem. To samo jest prawdziwe, jeśli weźmiemy niż z sierpnia 92 jako punkt wyjścia, ponieważ grudzień 00 jest 101. miesiącem, a październik 07 jest 183. miesiącem, więc wyż sugerowałby ruch w dół, podczas gdy niż powyżej czerwca 06 sugerowałby odbicie z tego miesiąca zmian.

Jeśli zarówno (3) jak i (4) są miesiącami o dużej zmianie cen, sugerują ruch w dół. Jednakże, w przypadku niskiego poziomu, jaki jest dopuszczalny zakres? W przypadku (4), ponieważ cena spadała przez 9 miesięcy w stosunku do wzrostu przez 9 miesięcy, cena nie powinna spaść poniżej najniższego poziomu z czerwca 2006 roku. Jednak na tym poziomie fala trzecia będzie zbyt duża, ponieważ fala druga będzie trwała od marca do czerwca 2007 roku. W związku z tym nie powinno dojść do przełamania dołka z 5 marca. Z tego punktu widzenia niż z 5 marca nie powinien być przełamany, a za poziom rynku należy uznać wyż z kwietnia 2006 roku.

ale 16826 jenów $(= x 17563-183002)$ jest limitem.

W ten sposób widzimy, że obecna pozycja nie jest wcale dobra, a jeśli cena przebiję się poniżej dołka z 5 marca 2007, to na razie trzeba będzie uznać to za trend spadkowy.

Jeśli spojrzymy tylko na przerwy w tabeli równowagi, o których pisaliśmy w poprzednim numerze, to zarówno zmiany tygodniowe, jak i miesięczne wcale nie są dobre. W następnym artykule będziemy kontynuować omawianie zmian miesięcznych, ale na razie przyjrzyjmy się powyższej relacji czasowej.

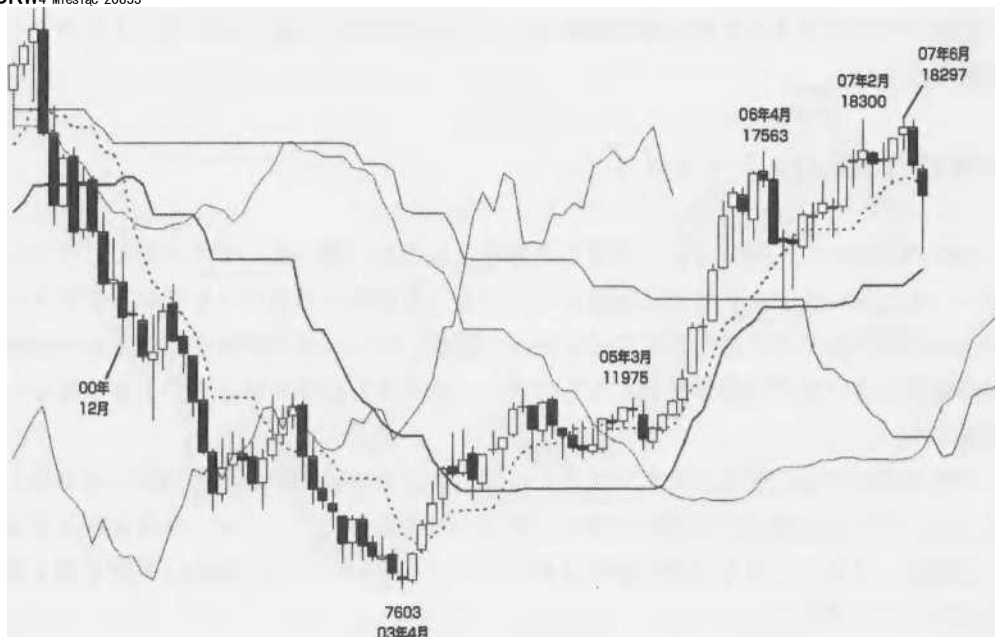
Z komentarzy z dnia 18 sierpnia 07 r.

Poprzednio omawialiśmy znaczenie miesiąca zmian w październiku 2007 roku. Po tej zmianie nastąpiły wzrosty w lutym 2007 r. (47. miesiąc od najniższego poziomu w 2003 r.) i w czerwcu 2007 r. (51. miesiąc od najniższego poziomu w 2003 r.). Jednak maksimum z czerwca 2007 r. znajduje się tylko nieznacznie poniżej maksimum z lutego. Nie został również osiągnięty szczyt z 2000 roku. Przepraszam.

Na równi z nimi ważne będzie, czy spadek z lutego czy z czerwca jest impulsem.

Nikkei Stock Average Monthly (00 Jan-07 Aug) .

CKW₄ Miesiąc 20833



W tym sensie październik 2007 (vs. W tym sensie ważny jest październik 2007 (równy numer 55), w centrum którego znajduje się kwiecień 2003.

Fakt, że po maksimum z lutego 2007 r. nastąpiło wyższe maksimum w czerwcu, ale maksimum z lutego nie zostało przełamane, budzi pewne obawy.

Pierwsza relacja czasowa do rozważenia w tym głównym miesięcznym przejściu jest od wyżu z kwietnia 2000 roku. 00 37 spadkowych miesięcy od kwietnia 2003 r. do kwietnia 2003 r. jest liczonych od kwietnia 2003 r. i od maksimów od kwietnia 2003 r.

37. miesiąc od wyżu z kwietnia 2003 r. to wyż z kwietnia 2006 r.; 37. miesiąc od wyżu z lutego 2007 r. lub wyżu z czerwca 2007 r. jest jeszcze odległy, ale 83. i 87. miesiąc od niżu z kwietnia 2003 r. to relacje czasowe.

Te 83 i 87 to liczby podstawowe. Są one również ważne w procesie transformacji, przy czym 83 to miesiąc od maksimum z czerwca 1996 r. do minimum z 4marca 2003 r., a 87 to miesiąc pojedynczego wzrostu do pułapu z 1989 r.

Te dwie rzeczy sugerowałyby wzrost do miesiąca zmiany lub wybiecie z miesiąca zmiany. W każdym razie rynek w ujęciu miesięcznym załamuje się w wyniku zmian od czerwca. Powodem, dla którego powiedziałem, że pogorszenie od październikowego miesiąca zmian sugerowałoby przedłużające się załamanie, jest sposób, w jaki wyobrażałem sobie wpływ 37. miesiąca zmian. Dwukrotnie komentowaliśmy warunki wyjazdu z października, ponieważ uznaliśmy, że najlepiej będzie przyjąć pewne założenia.

Gdyby ceny z lutego lub czerwca znalazły się znacznie powyżej 18500 jenów, poziom rynkowy łatwiej mógłby zadziałać jako bodziec i moglibyśmy oczekiwać pewnej niezależności wzrostowej. Jednak sposób, w jaki ustanowiono czerwcowy

szczyt, był ostatecznie bardzo słaby.

Należy pamiętać, że poprzednie i obecne komentarze będą odzwierciedlone w przyszłych komentarzach rynkowych.

Proszę pamiętać

Z komentarza z dnia 5 grudnia 07 r.

Ogólnie rzecz biorąc, zmienność w 2012 roku była taka, że łatwo było stracić swoje ciężko zarobione pieniądze w mgnieniu oka: po sześciodniowym spadku od maksimum z 26 lutego do minimum z 5 marca nastąpił sześciodniowy spadek od 5 marca do 20 czerwca.

Oprócz wahań, które nie mogły być odwrócone w ciągu 74 dni do 20 czerwca, fala P utrzymuje się wysoko w małym zakresie od 20 czerwca.

Jest to fluktuacja, która utworzyła ruch i pokazała spadek do najniższego poziomu z 17 sierpnia w jednej chwili.

W 2007 r. pierwszymi miesiącami zmian były marzec i czerwiec, a od czerwca ponownie zaczęto przywiązywać wagę do października. Jednakże, po odrzuceniu marcowych minimów, zarówno czerwiec jak i październik pokazały bardzo słabe wyniki, pozostawiając nas z obawami co do przyszłości rynku.

W szczególności znaczenie października powinno być podkreślone przez fakt, że był to miesiąc wzlotów i upadków, w którym czerwiec nie zdołał przebić się ponad lutowe maksima, ale spadek z październikowych maksimów poniżej sierpniowych minimów był najgorszym, na co mogliśmy liczyć i jako taki powinien być zapamiętany.

W kolejnym artykule omówimy miesięczne zmiany na rynku, ale tym razem chcielibyśmy podzielić się kilkoma uwagami.

Po pierwsze, w moich komentarzach do rynku w 2007 roku zakładałem, że rynek powinien wybić się ponad maksima z 2006 roku i bardzo żałuję, że nie zwróciłem na to uwagi w lutym.

Luty był 47. miesiącem od dołka i bardzo niepokojącą pozycją tygodniową. Muszę przyznać, że byłem bardzo zdezorientowany sześciodniowym spadkiem od lutowego szczytu.

I choć nie pomyliliśmy się w ocenie zmienności od czerwcowych maksimów, żałujemy, że nie byliśmy bardziej stanowczy w kwestii obaw przed spadkiem.

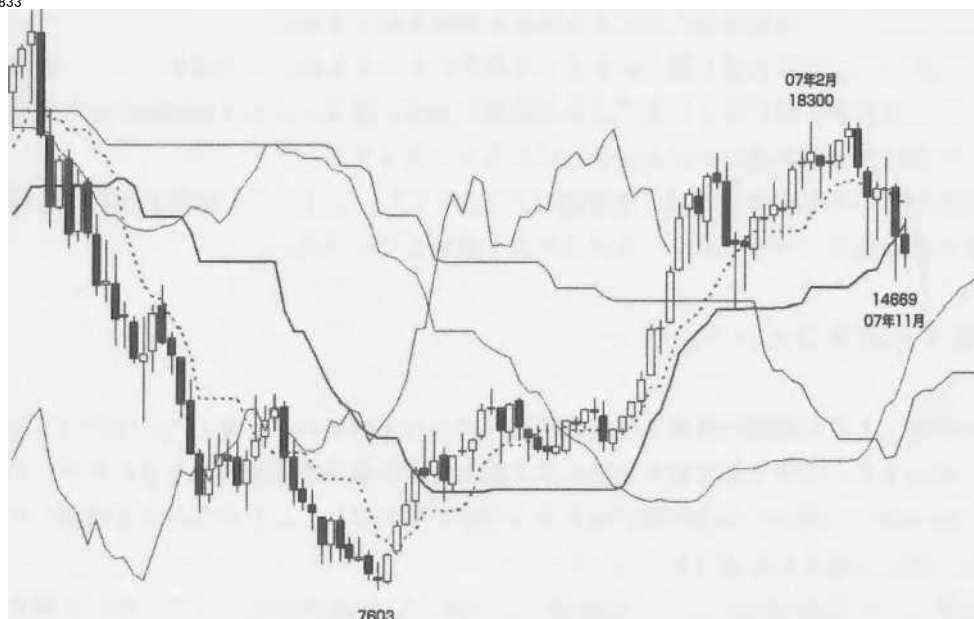
Nawet w 2007 r. istniały punkty, w których można było wyraźnie określić kierunek zmian: spadek od 98 października 2007 r. i pogorszenie od pozytywnej linii w dniu 18 października. Były to dwa punkty, które można by zidentyfikować, gdyby zmiany na rynku były odpowiednio zorganizowane.

Z komentarzy z dnia 14 grudnia 07 r.

Miesięczne przejście pokazuje marzec, czerwiec i październik 2007 jako miesiące zmian, odrzucając marcowy low.

Zmiana z wysokiego poziomu w lutym do niższych poziomów w czerwcu i październiku jest cieniem spadku z wysokiego poziomu w czerwcu 1996 roku.

Nikkei Stock Average Monthly (00 Jan-07 Dec) .

00*40
20833

Komentowaliśmy już implikacje dla wpływu spadku z maksimów z 2000 roku.

Te miesiące zmian opierają się na najniższym poziomie z października 1990 r., linii cienia z kwietnia 1992 r. i najniższym poziomie z sierpnia 1992 r., które stanowią odpowiednio punkt wyjścia i poziom rynku. Są to miesiące, w których zmieniały się dolne granice. Te miesiące są znaczące tylko wtedy, gdy są to miesiące małych zmian.

Od kwietnia 1992 roku 197. miesiącem mocy był sierpień 2008 roku, a 201. miesiącem mocy był grudzień 2008 roku. Ponadto, od sierpnia 1992 r. do 1

87. miesiącem mocy jest luty 2008 r., a 197. miesiącem mocy jest grudzień 2008 r., co oznacza, że są to miesiące dużych zmian cen.

W 2007 r. relacja czasowa drugiej fali od dołka z października 1998 r. do kwietnia 2000 r. nie stanowiła większego problemu. Jednak 97. miesiąc mocy od maksimum z kwietnia 2000 r. przypadł na kwiecień 2008 r., 101. miesiąc mocy na sierpień 2008 r., 103. miesiąc mocy na październik 2008 r. itd.

Uważamy, że kierunek rynku nie zostanie określony do momentu przełamania dołka z listopada 2007 roku. Powody są następujące.

Niż z listopada 2007 r. odpowiada 92. miesiącowi mocy po wyżu z kwietnia 2000 r., 92. miesiąc mocy po wyżu z marca 1991 r. do października 1998 r., a 93. miesiąc mocy po niżu z sierpnia 1992 r. do kwietnia 2000 r. Chociaż ani przejścia falowe, ani poziomy rynkowe nie są odpowiednie, intuicyjnie można uchwycić możliwość miesiąca zmian.

Pierwszy.

Tygodniowe i dzienne relacje czasowe są również odpowiednie, jeśli nie wystarczające.

Na miesięcznym wykresie równowagi linia bazowa i linia konwersji często pozostają niezmienione, a zakres opóźnienia jest osadzony w linii rzeczywistej, ale nie pokazuje całkowitego pogorszenia, chyba że przebieje się poniżej niżu z listopada.

Dlatego tak długo, jak cena nie przebieje się poniżej 11miesięcznego minimum, uważamy, że rynek pozostanie w przedłużonej formacji zawisu, a kiedy to nastąpi, nie będziemy mieli innego wyboru, jak tylko podążyć za trzema falami spadku od maksimów z lutego 2007 r., pamiętając, że rynek pozostanie w przedłużonym załamaniu do lutego 2010 r.

Na miesięcznym wykresie równowagi z grudnia 2007 roku, linia bazowa znajduje się na poziomie 15953 jenów. Jeśli cena nie przebieje się ponad ten poziom, zagrożone będzie listopadowe low.

Z komentarzy w dniu 27 stycznia 08 r.

Pod koniec 2007 roku dokonałem przeglądu zmian, jakie zaszły w tym roku i skomentowałem nadchodzące miesiące zmian.⁹

W kwietniu 2002 roku poziom rynku został ustalony na niskim poziomie z sierpnia 1992 roku, a podstawowe dane zostały przedstawione. Nie można było jednak powiedzieć, że jeśli rynek jest dobry, to będzie walka, a jeśli jest zły, to przyszłość będzie niepewna.

Na początku roku cena spadła poniżej górnego ograniczenia miesięcznego zakresu wyprzedzenia, potwierdzając wybicie i zmuszając nas do ponownego przeanalizowania dołków z marca 2001 r. i września 2001 r., których od tego czasu nie obejmowaliśmy.

W tym artykule dokonamy przeglądu tych poziomów, historii fal spadku rynku, gdzie rynek się zatrzymał i czego oczekujemy, aby wydarzyć się dalej.

Jeżeli za poziom rynkowy przyjmiemy najniższy poziom z marca '01 w wysokości 11433 jenów, to 11433 x -27603 (najniższy poziom z kwietnia '03) = 15263 jenów. Było to górne ograniczenie walki, a wahania od grudnia 2005 roku, kiedy cena została przekroczona, podkreśliły wzrostową strukturę trójfalową i od tego czasu nie stanowiły problemu.

Jeśli spojrzymy na to jeszcze raz, 26. miesiąc od marca 2001 r. był najniższy w kwietniu 2003 r., 33. miesiąc, 42. miesiąc i 51. miesiąc w maju 2005 r., który być może pamiętają państwo jako punkt wyjścia dla późniejszego wzrostu. Był to 58. miesiąc spadku od maksimum z 2005 roku do marca 2001 roku.

Dlatego też fakt, że w grudniu 2005 r. nie nastąpił gwałtowny spadek z poziomu 15263 jenów, sam w sobie był wyraźną oznaką trójfalowej struktury ruchu wzrostowego, a od tego czasu poziom ten nie stanowił problemu. Jednakże, niski poziom 7603 jenów i połowa wysokiego poziomu 18300 jenów, 12951 jenów, są nie tylko zawarte w świecy z marca 2001 roku, ale również odpowiadają cenie otwarcia

12811 jenów. Żałujemy, że nie wzięliśmy tego pod uwagę.

Chociaż 65. i 67. miesiąc nie były jasne, 76. miesiąc znajduje się na szczycie z czerwca 2007 r., a 83. miesiąc jest w tym miesiącu (styczeń 2008 r.).

Niski poziom stycznia 2008 roku to obecnie 12572 jenów z 22 stycznia 2008 roku, a 83. miesiąc roku prawdopodobnie będzie na tym samym poziomie lub miesiąc zmiany w niskim poziomie. Z tego punktu widzenia możliwe jest jednak, że osiągnięty zostanie również poziom 12024 jenów w dolnym ograniczeniu rozpiętości miesięcznego wyprzedzenia oraz poziom 11433 jenów w marcu 2001 roku.

Nikkei Stock Average Monthly (00 Jan-08 Jan) .



03 miesiące rodzinne

Dlatego właśnie mamy taką możliwość.

Z drugiej strony, jeśli chodzi o miesiąc zmiany, ważniejszy jest luty 2008 r., ponieważ jest to 13. miesiąc od maksimum z lutego, 9. miesiąc od maksimum z czerwca i 5-5. relacja czasowa od maksimum z czerwca, a nie tylko odbicie z lutego jest bardziej odpowiednie niż odbicie ze stycznia, ale także 187. miesiąc od sierpnia 1992 r. i 209. miesiąc od października 1990 r. Wspomnieliśmy już, że 187. miesiąc od sierpnia 1992 r. i 209. miesiąc od października 1990 r. są ważniejsze, jeśli są to niskie pozycje.

Dlatego też, nawet jeśli rynek odbije się od stycznia, nadal istnieje obawa, że luty będzie powrotem na wysokie poziomy. W każdym razie, dolne ograniczenie rozpiętości wiodącej na miesięcznym wykresie równowagi zostanie w przyszłości podniesione, więc jeśli nie nastąpi odbicie od stycznia i lutego, będziemy musieli mieć na uwadze poziom rynku z września 2001 roku.

Mając powyższe na uwadze, przyjrzyjmy się ponownie długoterminowym wahaniom.

Miesiąc zmian z października 2007 r. był już wielokrotnie wspomniany, a pogorszenie sytuacji od października nadal wskazuje na załamanie rynku w lutym lub czerwcu 2007 r.07

Rynek ten nie przebił się jeszcze przez zakład produkcyjny Konica Minolta, więc wszelkie spadki na rynku muszą być oparte na 37-miesięcznym spadku od maksimum z 2000 r. i amortyzacji tego spadku. 37 miesięcy od maksimum z lutego 2007 r. jest równe 10 lutym, a 83 miesiące od kwietnia 2003 r., co również jest równe liczbie miesięcy spadku od maksimum z 2000 r. Jest to również współmierne do liczby spadków w stosunku do rocznego maksimum.

37. miesiącem od czerwcowego maksimum był czerwiec 2010 r., a 87. miesiącem kwiecień 2003 r., co odpowiada liczbie rajdów, które doprowadziły do pułapu z 1989 r. 37 to również $13 \times 3 - 2$, a biorąc pod uwagę, że luty był 13. miesiącem od

maksimum z lutego 2007 r., idealnym scenariuszem byłby 13. miesięczny rajd od lutego do 13.

Proszę zrozumieć, że po korekcie miesiąca siły, będziemy w końcu zobaczyć dno rynku.0

Jeśli spojrzymy na miesięczny wykres równowagi, górna granica wiodącej Subang, przecięcie linii bazowej i linii konwersji, lub przecięcie prawdziwej linii i lagging Subang zawsze mają tendencję do wywierania presji na wysokiej cenie, nawet jeśli rynek powraca od stycznia lub lutego.

Spadki od lutego i czerwca to tylko jeden miesięczny spadek i intuicyjnie widzimy, że trudno będzie utrzymać się przy dolnym ograniczeniu wiodącej rozpiętości, chyba że wykazemy dużą siłę wzrostową w formacji fali pośredniej.

Jeśli trend spadkowy nie zostanie zatrzymany w styczniu i lutym, doprowadzi to do przebicia poniżej dolnego ograniczenia zakresu wiodącego, co nie tylko będzie oznaczało spadek kursu poniżej 12 000 jenów, ale również doprowadzi do sytuacji, w której główne dno na poziomie niżu z kwietnia 2003 r. będzie musiało zostać zakwestionowane.

Z tych właśnie powodów nadal nie widać dna na poziomie minimum z 22 stycznia. Ciąg dalszy nastąpi następnym razem.

Z komentarzy z dnia 1 lutego 08 r.

Zobacz miesięczny wykres równowagi.

Niski poziom stycznia wyniósł 12572 jenów 22-go, a zamknięcie 13592 jenów, które zdołało przekroczyć górną granicę zakresu wiodącego, pozostawiając możliwość, że brodata część była zawirowaniem. Biorąc pod uwagę znaczenie daty zmiany z 1 lutego, wzrost lub spadek z tej pozycji byłby nadal niezwykle ważny.

Ruch w dół oznaczałby spadek do dolnego ograniczenia wiodącej rozpiętości, natomiast ruch w górę wymagałby wybicia powyżej 14200 jenów.

W tym kontekście ¥14200 to przedział wyprzedzający ¥14218, który pozostał niezmienny do sierpnia 2006 r. i w tym sensie ¥13306 (linia bazowa w styczniu 2006 r.) oraz ¥13771 (linia konwersji w styczniu 2006 r.) są również kamieniami milowymi w przypadku ruchu w dół.

Obecna (1 lutego) dzienna linia konwersji na 13110 jenów wznosi się od początku tygodnia i teraz pozostaje pytanie, czy cena będzie nadal naciskać na niż. W związku z tym, biorąc pod uwagę dzienną relację czasową, uważamy, że spadek od 1 lutego powinien być bardzo ostrożny w przypadku przełamania poniżej niżu z 22 stycznia i spadku do dolnego ograniczenia miesięcznego zakresu wiodącego.

Powodem tak długiego wstępu jest to, że to, co miało być dwuczęściową serią, rozpadło się po tygodniu zmienności: nie było innego sposobu na przełamanie niżu z 22 stycznia niż 1 lutego.

W międzyczasie poczekamy, aby zobaczyć, jaki jest rozwój sytuacji, zanim zaczniemy komentować.

2. lipiec – wrzesień 2008 (komentarz radia NIKK Nichi)

Po osiągnięciu najniższego poziomu w styczniu 2008 r., rynek wahał się od 26-dniowego wzrostu wartości bazowej do wysokiego poziomu w lutym, po czym ponownie spadł.

Wzrost od marcowego minimum do czerwcowego maksimum stanowił jedynie górne ograniczenie wiodącej rozpiętości i doprowadził do październikowego załamania bez wybicia się ponad czerwcowe maksimum.

Po czerwcu 2008 roku większość inwestorów uważała, że cena nie spadnie poniżej 10 000 jenów. W szczególności, z perspektywy poszczególnych krajów, niskie ceny na rynku przeżywającym załamanie od października 2001 r. oraz na rynku przeżywającym załamanie do maja 2005 r. uznano za stabilne i często używano określenia "empirycznie".

Poniżej przedstawiamy manuskrypt do komentarzy Radia NIKKEI (7 lipca – 22 września 2008).

Nie wydaje mi się, aby można było dokładnie przewidzieć krach na rynku w czerwcu 2008 roku (nie żeby umiejętność ta była najważniejsza). Jednak uważam, że musimy wiedzieć, że przełamanie dołem z końca września 2008 roku doprowadzi bezpośrednio do przełamania poniżej niżu z 2003 roku.

Chcielibyśmy poprosić Państwa o zbadanie tej kwestii, w tym sposobu, w jaki postrzegacie codzienność i problemy, z którymi się borykacie.

Nikkei Stock Average Monthly (00 Jan-08 Jun) .
00Kiej

20833

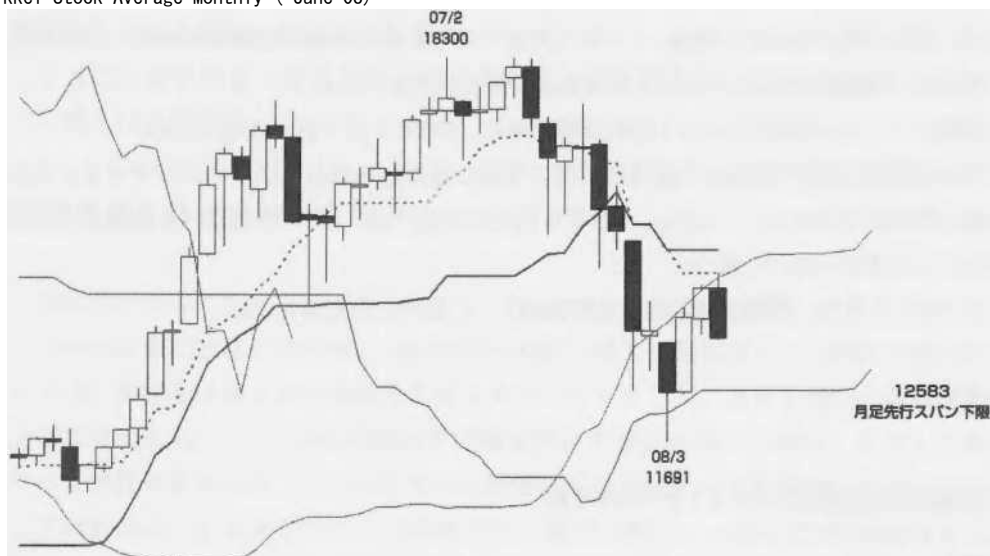


0 noga miesiąc

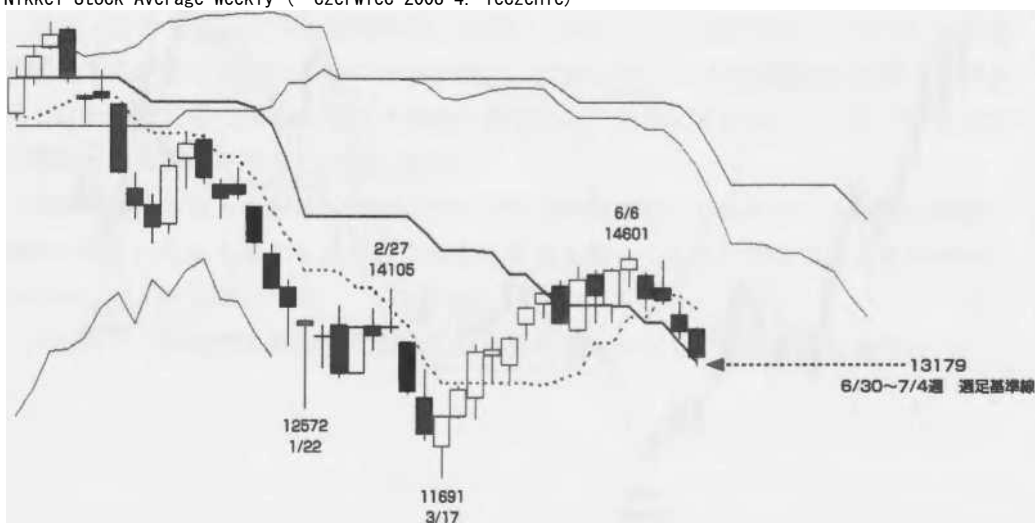
7 lipca 08 komentarze

W poprzednim artykule wspomnieliśmy, że droga w dół do dolnego ograniczenia dziennego Forecaster span jest ważna, a jeśli dzienny Forecaster span zostanie osiągnięty bez odbicia od tygodniowej linii bazowej, która jest kamieniem milowym po drodze, oczekiwanie na odbicie będzie mniejsze i raczej będziemy świadomi dolnego ograniczenia miesięcznego Forecaster span 12583 jenów i niskiego poziomu z 17 marca.

Nikkei Stock Average Monthly (~June 08)



Nikkei Stock Average Weekly (~czerwiec 2008 4. leczenie)

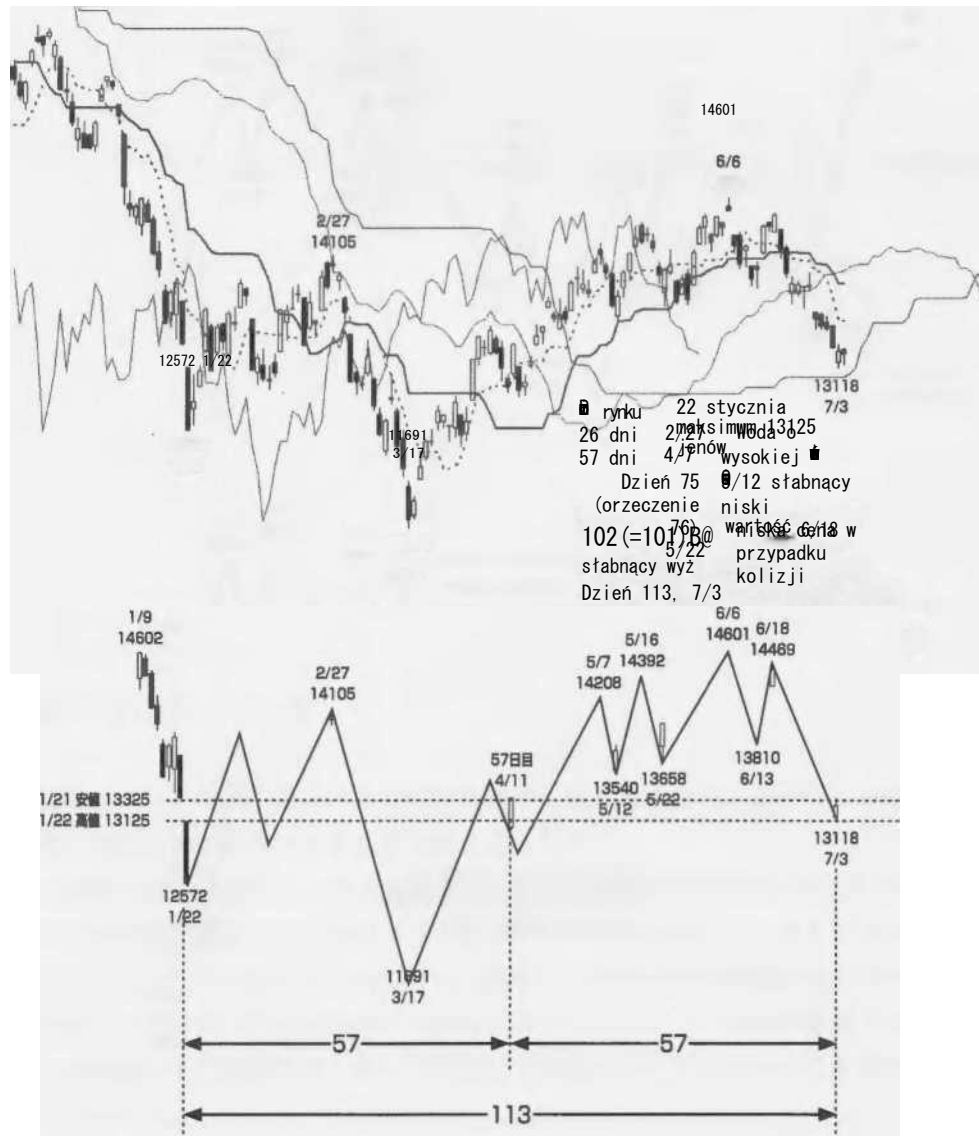


Chociaż niż z 3 lipca na poziomie 13118 jenów znajdował się nieco poniżej tygodniowej linii bazowej, był on równy negatywnemu wyżowi z 22 stycznia na poziomie 13125 jenów i może być uważany za ten sam poziom.

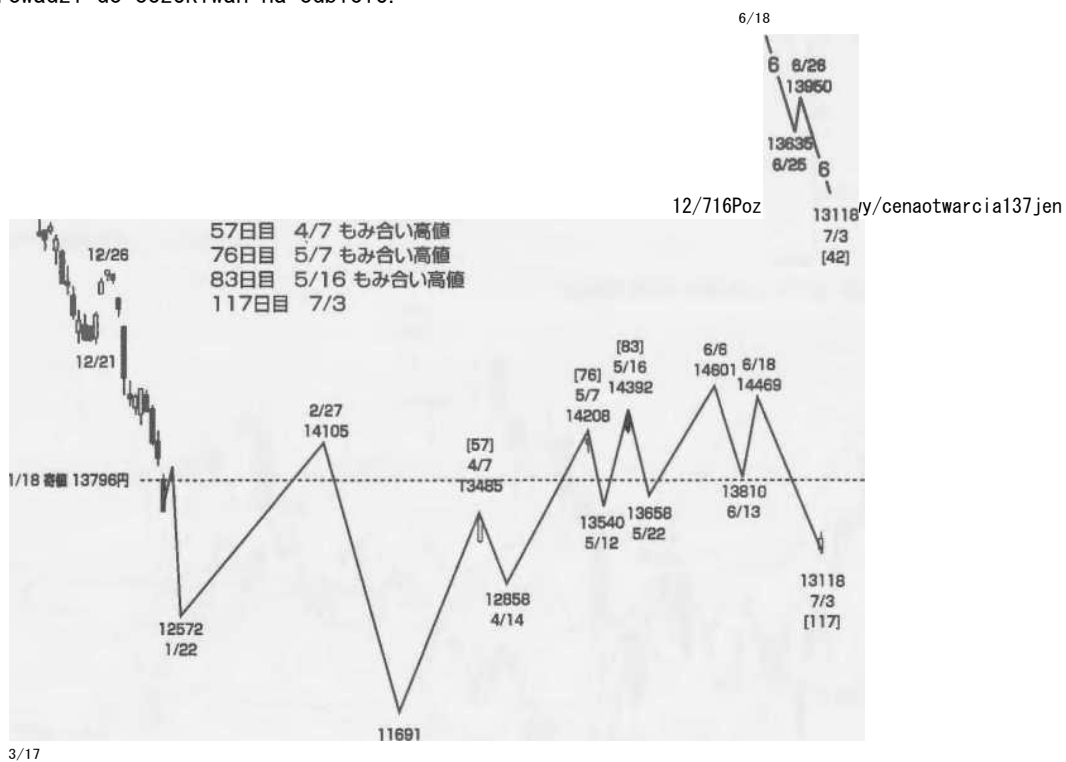
Należy jednak pamiętać, że w dniach 21 i 22 stycznia było okienko. Powinno to być postrzegane jako odbicie od tego samego poziomu, choć ostatnio modne wydaje się być window-filling. Należy to postrzegać jako odbicie od tego samego poziomu, a stopień, w jakim ten poziom został osiągnięty, będzie miał znaczący wpływ na to, czy odbicie jest możliwe.

3 lipca jest 113. dniem od 22 stycznia i znajduje się w równowadze 57-57 z linią jang z 11 kwietnia w środku¹.

Nikkei Stock Average Daily (3 grudnia 2007 r. – 4 lipca 2008 r.)

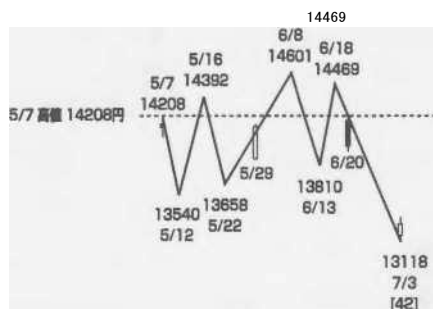


3 lipca był także 117. dniem od 16 stycznia, 42. dniem od 7 maja i 18. dniem czerwca. Widzimy strukturę trójfalową z sześciodniowym spadkiem, dwudniowym powrotem i sześciodniowym spadkiem. W połączeniu z tym należy zauważyć, że zamknięcie okna prowadzi do oczekiwań na odbicie.



3/17

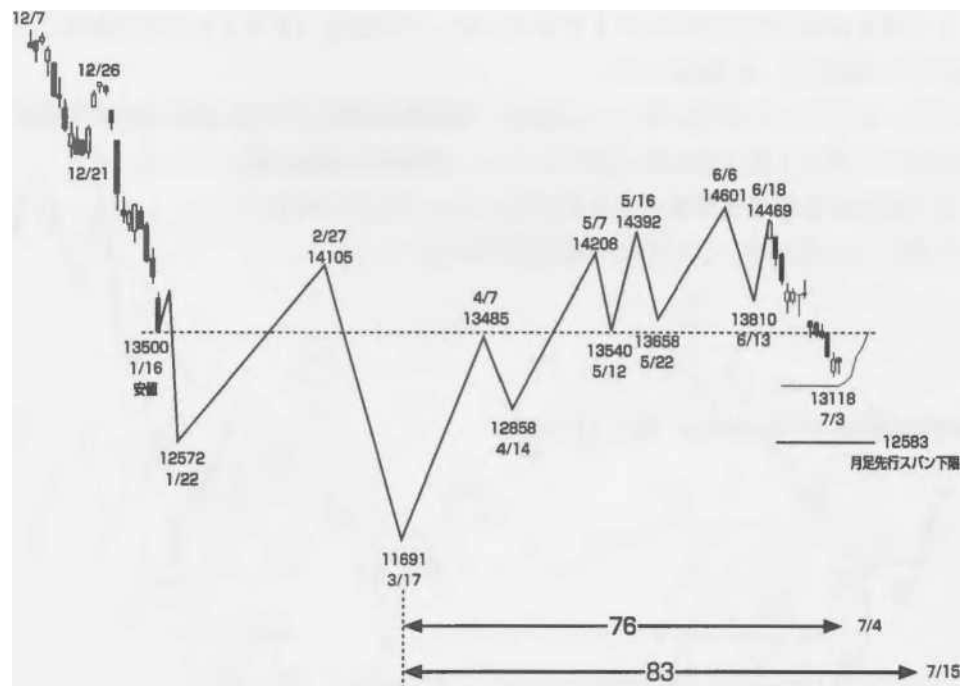
Poziom rynku 5/7 wysoki
14208 jenów 17 dni 5/29 ten
sam poziom 33 dni 6/20 ten
sam poziom 42 dni 7/3



Punkt wyjścia 6/1814469 jen centrum 6/2513675 jen w dół trzy fale 6/26 do 6 dni 7/3.

Tutaj z góry widać, że dzienna wiodąca rozpiętość wzrośnie w przyszłości. I Biorąc pod uwagę, że 76 dni od 17 marca minie 4 lipca, nie jest możliwe, aby zobaczyć definitywne zatrzymanie spadku, chyba że cena odbije się powyżej 13 500 jenów do 15 lipca, czyli 83 dnia, lub nie przebieje się poniżej 3 lipca do tego dnia.

Jeśli cena spadnie wcześniej, ważna będzie droga w dół do dolnego ograniczenia miesięcznej rozpiętości zaliczkowej i zobaczymy jak to się potoczy i czy doprowadzi do zmiany, która przełamie marcowe low.



14 lipca 08 komentarze

W poprzednim komentarzu wspominałem o znaczeniu 3 lipca i o tym, że gdyby cena wróciła, to oceniałbym, czy przestała spadać w stosunku do dolnego ograniczenia rozpiętości wyprzedzenia wzrostowego.

Ostatecznie rynek oscylował na niskim poziomie 13118 jenów 3 lipca, a wiodący SPA Z ulgą obserwujemy, że spadek nie był gwałtowny, pomimo faktu, że cena przebiła się poniżej dolnego ograniczenia dolara amerykańskiego. Niemniej jednak, fakt, że cena spadła poniżej poziomu z 3 lipca nie daje nam ponownie pewności, że spadek zostanie zatrzymany.

W ubiegłym tygodniu, 11 lipca, był 26. dniem od maksimum z 6 czerwca, co jest liczbą podstawową. Należy jednak zaznaczyć, że empirycznie pojedynczy spadek w trendzie spadkowym rzadko jest wyznaczany przez 26 dni.

Kolejna data zmiany to 15 lipca. 83 dni po marcowym low, 9 dni po 3 lipca i 14 dni po 6 czerwca, jeśli uznamy za ważne 25 i 26 czerwca, kiedy to przełamane zostało górne ograniczenie zakresu forward. 25 i 26 czerwca to ten sam poziom co 16 stycznia. Ważne jest, aby zauważyć, że

E Obliczona wartość 12669 jenów prawdopodobnie nie osiągnie poziomu niżu z 22 stycznia lub dolnej granicy miesięcznego przedziału wyprzedzenia (12583 jeny).

To ważne.

Obawiałem się, że gwałtowny ruch do dolnego ograniczenia dziennego zakresu zaliczkowego utrudni utrzymanie się przy dolnym ograniczeniu miesięcznego zakresu zaliczkowego, a to zagrozi marcowemu low. Jednakże.

Jeśli cena odbije się od poziomu ¥12.500 w dniu zmiany 15 lipca, uważamy, że można bezpiecznie powiedzieć, że trend spadkowy został na razie zatrzymany.

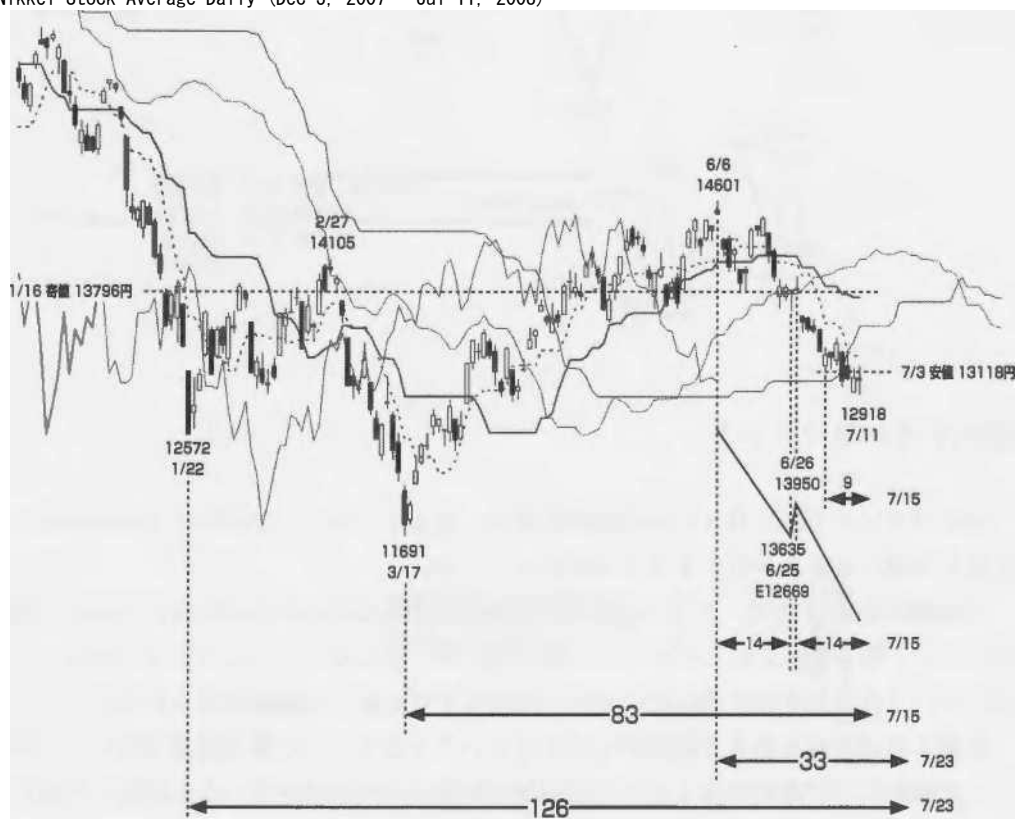
Nie mogę skomentować 21 lipca, ponieważ jest to święto, ale mogę skomentować 23 lipca (33 dni od 6 czerwca, 22 stycznia do 1 stycznia).

Chcemy być również świadomi (dzień 26).

Jeśli nie zobaczymy odbicia od 15 i 23, a zwłaszcza jeśli przełamiemy poziom 12500 jenów, możemy być świadkami definitywnego spadku do sierpniowej daty zmiany. Nerwowa zmienność prawdopodobnie będzie się utrzymywać.

Jesteśmy w punkcie, w którym na razie nie musimy już myśleć o plusach. Jednak to, czy marcowe minima zostaną zagrożone, nie jest na tym etapie pewne.

Nikkei Stock Average Daily (Dec 3, 2007 – Jul 11, 2008)

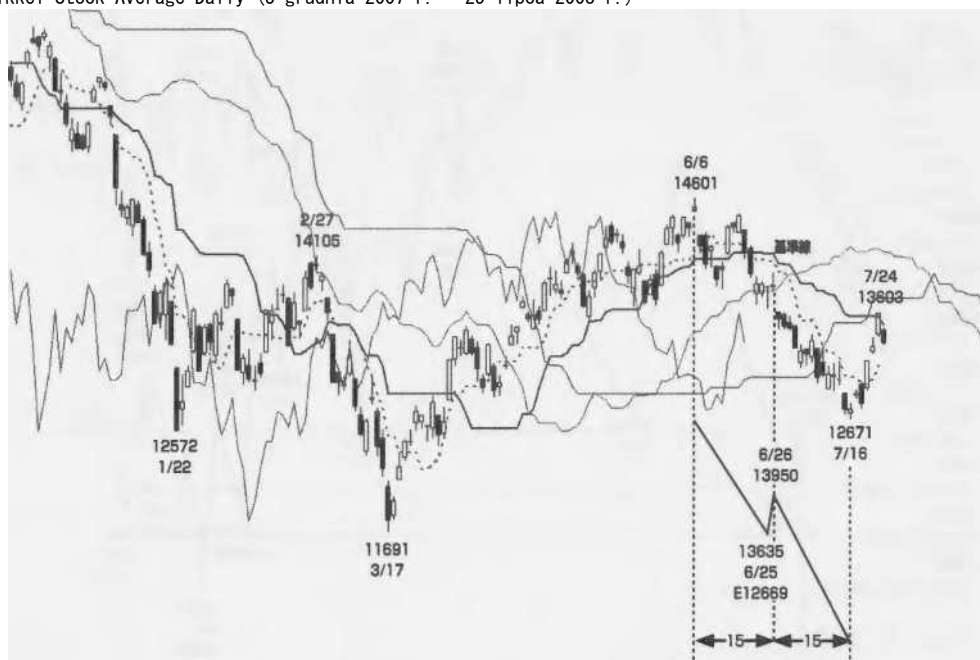


28 lipca 08 komentarze

W komentarzu z przedostatniego tygodnia daty zmian ustaliłem na 15 i 23 lipca, a niewielki powrót do 26 czerwca określiłem jako falę drugą.

Niski poziom 12671 jenów w dniu 16-go był różnicą 2 jenów, a jeśli umieścimy 26-go czerwca jako centrum, struktura trzech fal dopasowała się do obliczonej wartości w dniu 15-go i 15-go. Obawialiśmy się braku odporności rynku, ale wzrost od 22-go nie był zły, a rynek dotarł do 24-dniowej linii bazowej.

Nikkei Stock Average Daily (3 grudnia 2007 r. – 25 lipca 2008 r.)



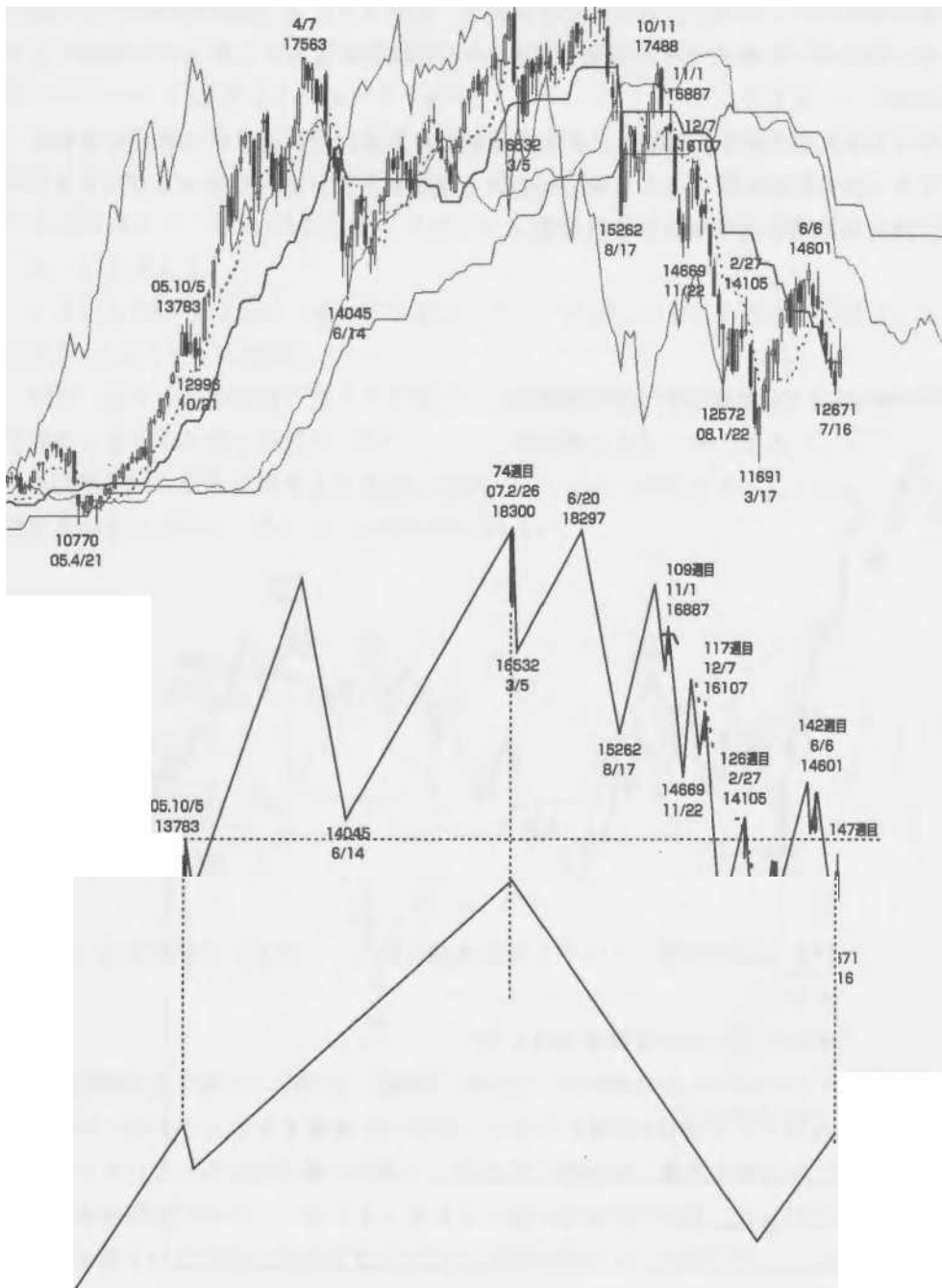
Interesujące będzie zobaczyć, jak rynek zareaguje w tym tygodniu na spadającą linię bazową i rosnącą linię konwersji.

Najpierw jednak musimy spojrzeć na pozycję z zeszłego tygodnia.

Od wyżu z października 2005, który był problemem, widzieliśmy odpowiednie reakcje przy wartościach bazowych 126, 129, 133 i 142 tygodni. Ostatni tydzień był 147. tygodniem i jeśli weźmiemy szczyt z lutego 2007 jako centrum, możemy zobaczyć równość 74-74, wartość bazową i ten sam poziom, co stanowi rodzaj triady. Dlatego też, jeśli cena spadnie poniżej niżu z 16 lipca, będziemy musieli rozważyć spadkową strukturę trójfalową. W takim przypadku uważamy, że rynek będzie zmuszony do spadków do trzeciego tygodnia sierpnia lub, co gorsza, trzeciego tygodnia września.

Nikkei Stock Average (grudzień 2005 – lipiec 2008)

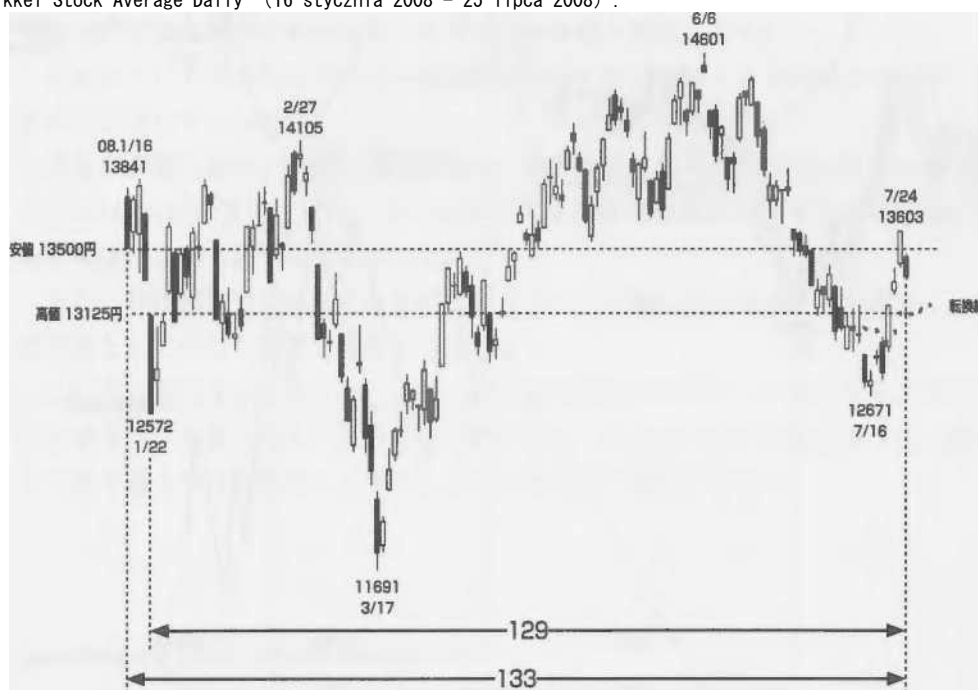
poziom
 rynku
 05. 10/5
 Wysoka
 1378
 3 jeny
 74
 zabieg
 Oko
 07. 2/
 26 jodeł
 Połączon
 e
 wysokośc
 i
 109
 leczenie
 07. 11/1
 jostle
 Wysoka
 11
 7.
 zabieg
 07
 . 12/26
 jostle
 Wysoki
 126
 Leczenie
 08.
 27
 lutego
 również
 kursy
 wymiany
 Wartość
 129
 Leczenie
 08.
 3/17
 również
 niekorzy
 stne
 porównan
 ie
 Wartość
 133
 Tydzień
 08.
 14
 kwietnia
 .
 niekorzy
 stne
 porównan
 ie
 Wartość
 142
 Leczenie
 Oko
 08. 6/.
 18 Chimi
 Połączon
 e
 wysokośc
 i
 147 oczy
 do
 leczenia
 0
 8. 7/22-
 25
 obróbka
 Jak
 wyżej
 Poziom
 151
 tygodni
 0
 8. 8 ha
 8~
 22
 Obróbka



Jeśli nadal będzie się rozwijać, walka będzie trwać. W najbliższym czasie ważny będzie wygląd 28. Jeśli rynek może przebić się powyżej 24-dniowego wyżu bez przełamania dziennej linii obrotu, niż z 16 lipca może zostać potwierdzony. Jeśli rynek przełamie 1624-dniowe minimum, to raczej nie będzie gwałtownych spadków.

28 lipca był 129. dniem od 22 stycznia i 133. dniem od 16 stycznia i uważamy, że poziomy rynkowe, które były ważne do tej pory, pozostaną ważne w przewidywalnej przyszłości.

Nikkei Stock Average Daily (16 stycznia 2008 – 25 lipca 2008).



4 Aug 08 komentarze

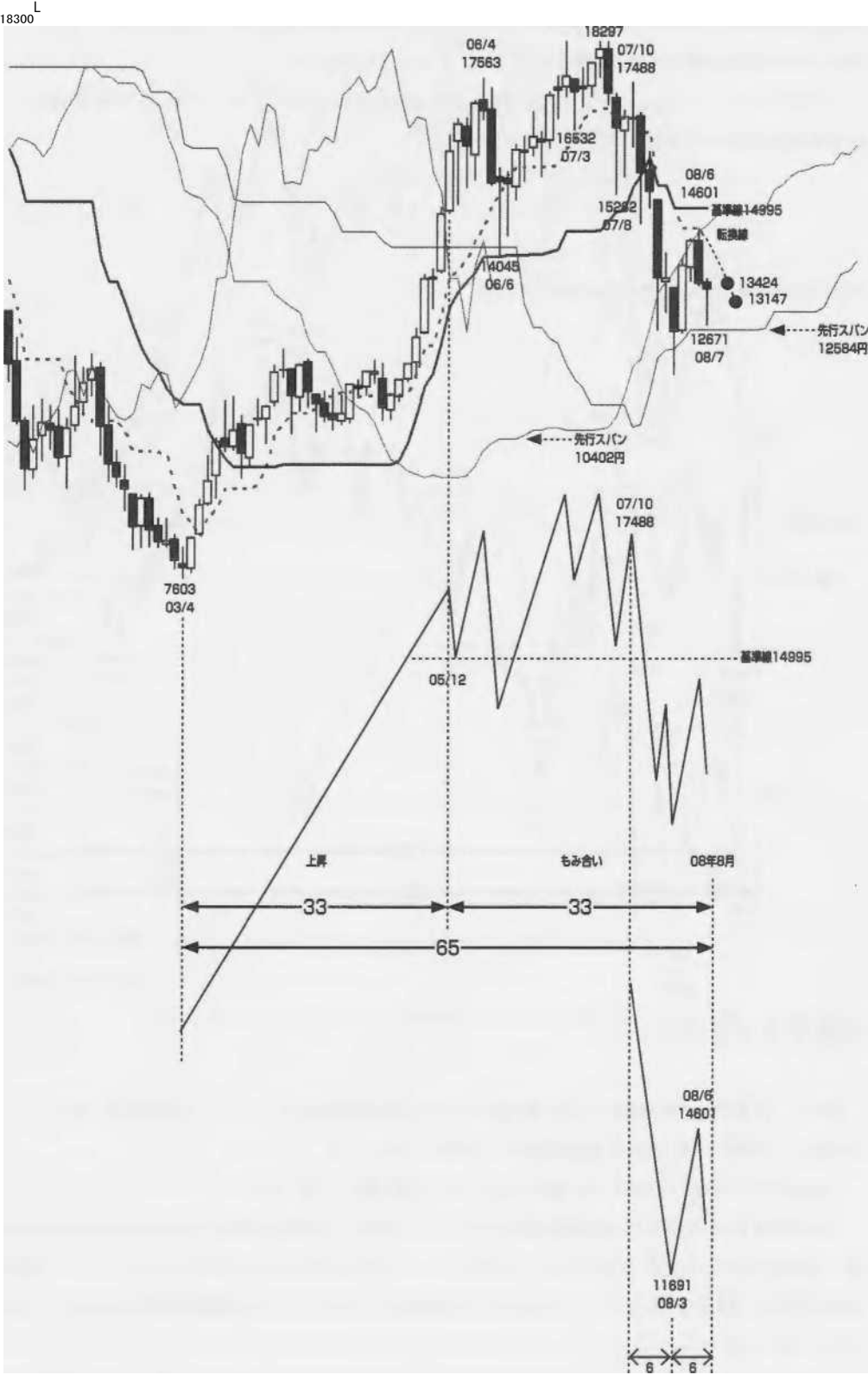
Wcześniej wspomnieliśmy, że poziom tygodniowy jest ważny, ponieważ jest to 147 tygodni od maksimum z października 2005 i ten sam poziom. Od tej pory 151. tydzień, trzeci tydzień sierpnia, będzie niezwykle ważny.

Jako, że jest to pierwszy dzień miesiąca, chcielibyśmy podsumować miesiąc zmian sierpień 2008.

Jest to 65. miesiąc od najniższego poziomu z kwietnia 2003 roku. Łatwo to zrozumieć w świetle tego, że rynek rósł przez 33 miesiące do grudnia 2005 r., a następnie przez 33 miesiące od grudnia 2005 r. utrzymywał się w zawieszce. Uważamy, że rynek może osiągnąć nowe minimum w sierpniu przy linii bazowej 14995 jenów.

Po drugie, spadek od wyżu z października 2007 r. do niżu z marca 2007 r. trwa sześć miesięcy, a szóstym miesiącem od marca 2008 r. jest sierpień. Mogłoby to stanowić rodzaj struktury rezerwowej.

Nikkei Stock Average Monthly Equilibrium (styczeń 1999 – 31 lipca 2008) .



Struktura przygotowawcza jest zasadniczo konsolidacją dolnej linii w podstawowych liczbach.

Na przykład, kiedy rynek wykazał odbicie od najniższego poziomu 12572 jenów w dniu 22 stycznia 2008 r., powinniśmy natychmiast poznać podstawowe dane z tego styczniowego 22 dnia. Być może pamiętasz, że 26. dzień był wyższy z 27 lutego, i możemy zobaczyć, że 33. dzień, 7 marca, był ledwie poniżej 22 stycznia. Widzimy, że 33. dzień, 7 marca, był ledwie poniżej 22 stycznia, a przełamanie poniżej styczniowego niżu, 10 marca, było porażką przygotowania i wyraźnym wskazaniem na trzy fale w dół.

Jeśli rynek wykaże odbicie od dołka z 7 marca i tabela równowagi odwróci się po odbiciu, rynek powinien wykazać przynajmniej wzrostową strukturę trójfalową, która jest nazywana strukturą przygotowawczą.

Na tym wykresie miesięcznym użyliśmy równych wartości, a nie wartości podstawowych. Po osiągnięciu dna występuje duża zmienność, która odpowiada czasowi spadku, więc proszę samemu sprawdzić zależność czasową.

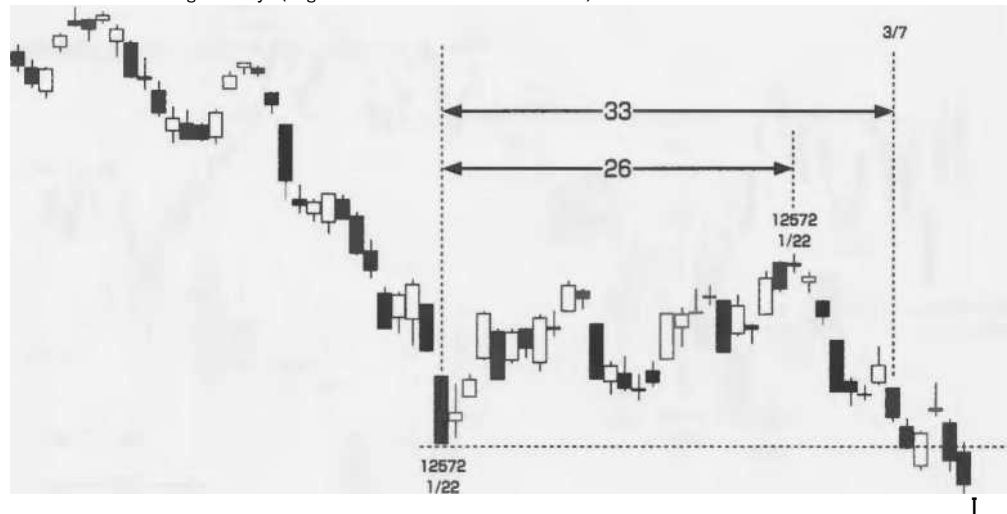
Oczekuje się, że sierpień będzie ważny pod wieloma innymi względami. Przede wszystkim należy spojrzeć na sam wykres równowagi.

Po raz pierwszy widzimy, że cena wzrosła do nowego poziomu.

Ponadto, tylko dolna granica wiodącego zakresu wspiera bieżącą cenę rynkową. Dlatego ważne jest, aby traktować ją jako pozycję zwalniającą.

Miesiąc zmiany w sierpniu również pokazuje, że lepiej jest mieć niski poziom w drugiej połowie sierpnia niż wysoki poziom w drugiej połowie sierpnia po wzroście z początku miesiąca. Jak już mówiliśmy, kierunek rynku prawdopodobnie nie będzie jasny aż do trzeciego tygodnia sierpnia.

Nikkei Stock Average Daily (3 grudnia 2007 – 17 marca 2008)



11 Aug 08 komentarze

W poprzednim komentarzu wspomniałem o znaczeniu miesiąca zmiany w sierpniu i możliwości gwałtownego spadku do dolnego ograniczenia zakresu wiodącego ¥10 400, co jest niepokojące, biorąc pod uwagę kształt wykresu równowagi miesięcznej.

Osobiście oczekujemy korekty do drugiej połowy sierpnia, a następnie zmiany od poziomu 12500 jenów. Należy jednak zachować ostrożność ze względu na słaby przebieg spadków od 2007 roku i niskie położenie czerwcowego maksimum powrotnego.

Jeśli sierpniowy miesiąc zmiany jest ważny, lepiej jest zrobić niskie w sierpniu. Połowiczny powrót (z wyższymi pod presją tabeli równowagi) byłby oznaką słabego rynku.

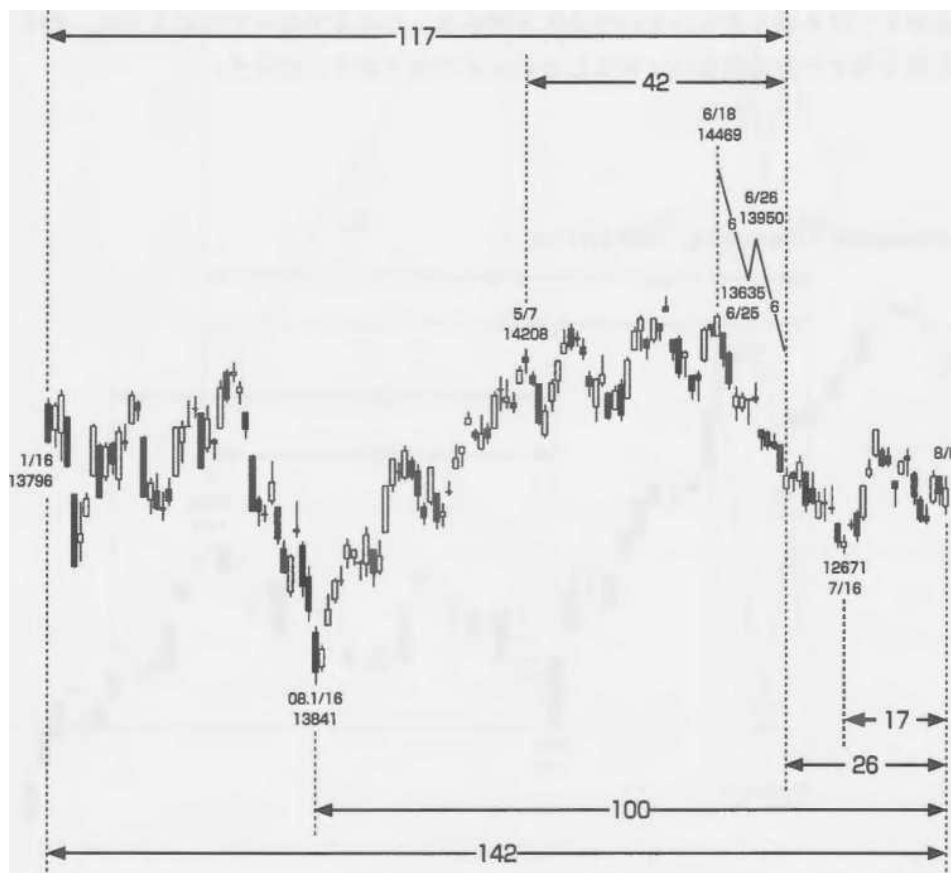
Pożądanym jest wyjazd od drugiej połowy sierpnia. Niemniej jednak, po spadku od początku sierpnia nastąpiłoby natychmiastowe pogorszenie sytuacji na rynku.

^: aby zasugerować, że to był poprzedni komentarz.

Zacznijmy od ważnej zmiany w dniu 8 sierpnia, 17 dni po niżu z 16 lipca, 26 dni po ważnym niżu z 3 lipca, 100 dni po niżu z marca i 142 dni po 16 stycznia, punkcie początkowym ważnego poziomu rynkowego.

Nikkei Stock Average Daily (16 stycznia 2008 – 8 sierpnia 2008).

7/3



Przede wszystkim należy mieć świadomość, że 3 lipca i 8 sierpnia są na tym samym poziomie. Jeżeli przyjmiemy, że ten okres jest korytem, to poziom cen znajdzie się tuż przy linii bazowej i linii konwersji z 8 sierpnia, a rozpiętość opóźniona będzie w stanie poprawy lub nie.

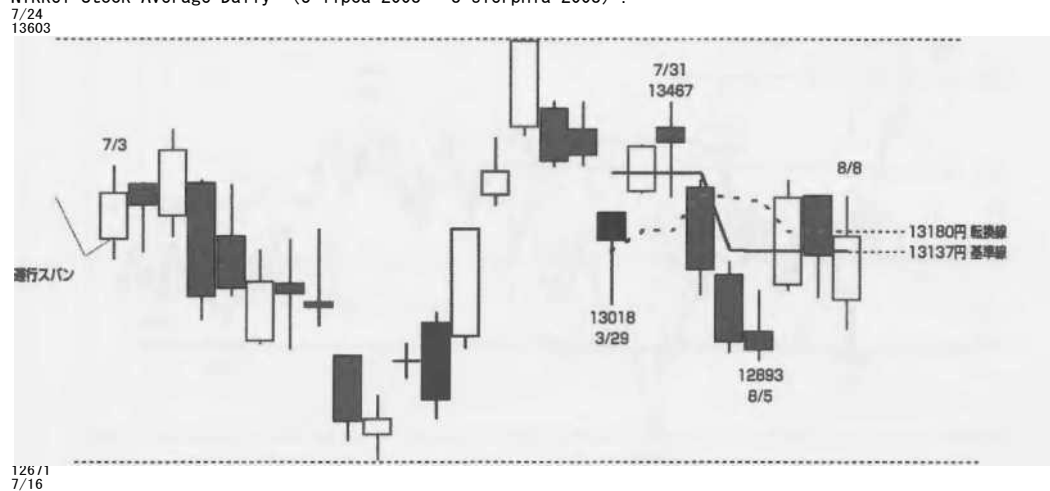
Jest to klasyczny przykład cofnięcia rynku, podobny w formie do zdecydowanego spadku, który rozpoczął się 19 czerwca.

Wzrost z 11. nie oznacza, że sytuacja natychmiast się poprawi. Dlatego uważamy, że lepiej jest jeszcze przez chwilę popłatać. Lepiej byłoby następnym razem ogłosić datę zmiany.

Nikkei Stock Average Daily (9 maja – 17 lipca 2008)



Nikkei Stock Average Daily (3 lipca 2008 – 8 sierpnia 2008)



18 sierpnia '08 komentarze

W naszym poprzednim raporcie stwierdziliśmy, że rajd od czasu zmiany waluty 8 sierpnia był typowy dla wybicia, ale nie mogliśmy stwierdzić, że jest to trend wzrostowy, biorąc pod uwagę dotychczasowy rozwój rynku.

Ten tydzień będzie 151. tygodniem zmiany od maksimum z października 2005 r., które do tej pory było ważne. Bieżący tydzień jest 151. tygodniem zmian od szczytu z października 2005 roku, który uważnie obserwujemy.

Biorąc pod uwagę znaczenie miesiąca zmiany w sierpniu i związek czasowy dziennych zmian, w tym tygodniu i w przyszłym tygodniu sierpniowy 27dzień będzie prawdopodobnie punktem wyjścia dla jakichkolwiek ruchów wzrostowych lub spadkowych na rynku. Jeśli więc uda nam się potwierdzić twardość rynku do tego tygodnia lub przyszłego tygodnia, możemy uznać, że sytuacja kryzysowa jest daleka od zakończenia, nawet jeśli nie jest to trend wzrostowy.

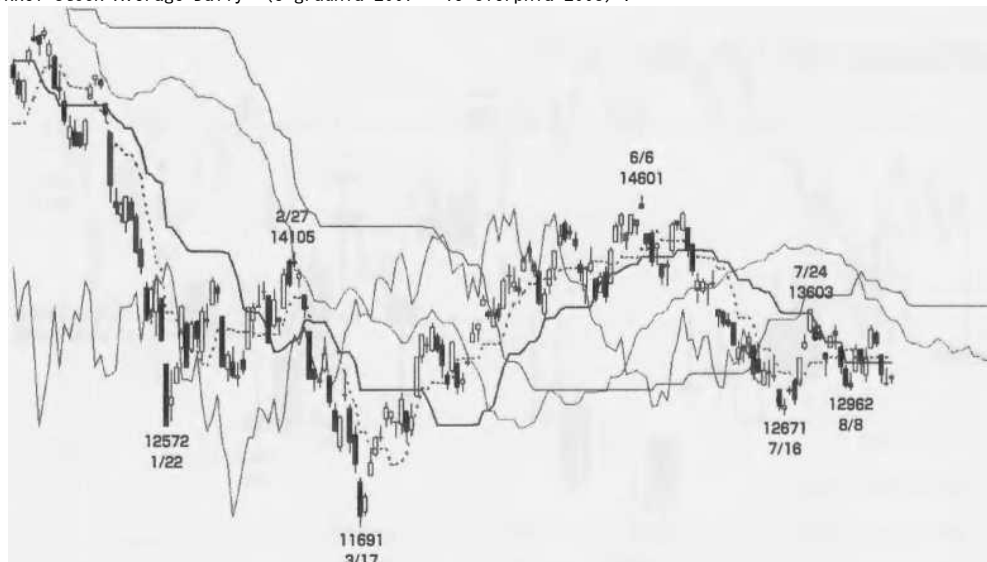
Istnieje wiele dat zmian, ale w przyszłym tygodniu skupimy się szczególnie na 21 sierpnia, gdzie widzimy nakładanie się podstawowych liczb 109 dni od dołka z 17 marca, 147 dni od dołka z 22 stycznia, 151 dni od dołka z 16 stycznia i 26 dni od dołka z 16 lipca. Jest to również 54 dni od wyżu z 6 czerwca w porównaniu z 53 dniami od 26 grudnia do niżu z marca oraz 21 dni od 24 lipca w porównaniu z 20 dniami od 26 czerwca do niżu z 24 lipca.

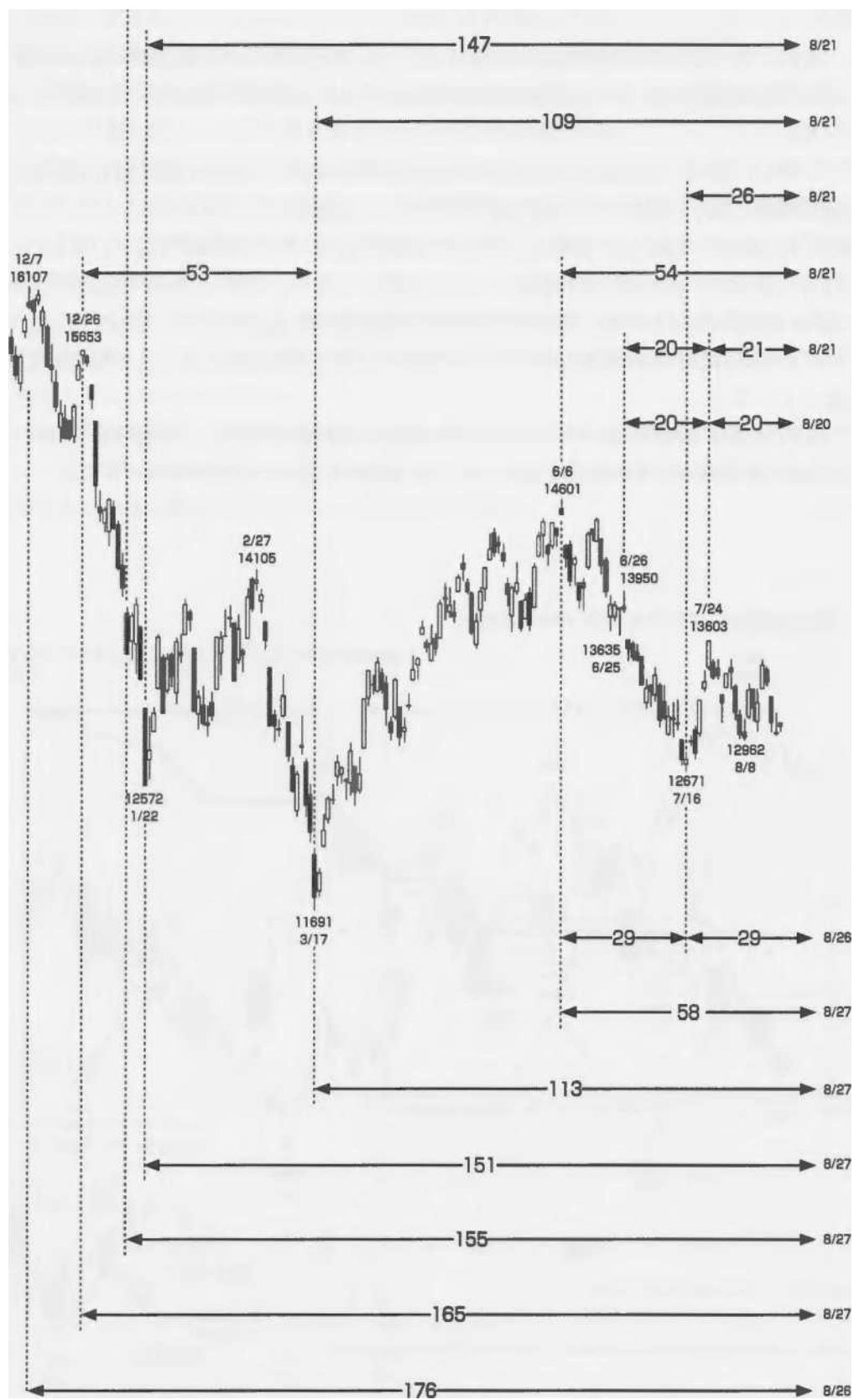
Pod względem deprecjacji czasu w dół, 20 sierpnia można się cieszyć.

Będziemy obserwować tę zmianę oraz zmianę w dniu 27 sierpnia, aby zobaczyć, czy trend spadkowy zatrzyma się.

Dopuszczalny zakres to najniższa wartość stycznia i dolna granica rozpiętości miesięcznego wyprzedzenia. Złamanie poniżej tego punktu byłoby zupełnie inną historią.

Nikkei Stock Average Daily (3 grudnia 2007 – 15 sierpnia 2008) .





25 Aug 08 komentarze

Ostatnim razem, kiedy sprawdzaliśmy datę zmiany, był 20 lub 21 sierpnia. Jeśli odbicie od dnia zmiany będzie silne, oczekujemy, że tygodniowe znaczenie rynku będzie wskazywać, że kryzys jest daleki od zakończenia.

Byłem tam.

Jednak nie tylko para nie odbiła się 20 i 21, ale 22 sierpnia spadła poniżej poziomu z 16 lipca, a opóźniony zakres pogorszył się bez poprawy.

Fakt, że rynek odbił się od 16 lipca do 24 lipca, a następnie przez wystarczającą ilość czasu znajdował się w trendzie spadkowym, sam w sobie nie stanowi większego problemu. Jednak brak odbicia w dniach 20 i 21, fakt, że cena spadła poniżej kluczowych minimów z dnia zmiany, oraz fakt, że spadek do 22-go nastąpił z powrotnego maksimum z 18 sierpnia, są czynnikami niepokojącymi przy rozpatrywaniu obecnej sytuacji.

18 sierpnia był 144. dniem od negatywnej linii z 22 stycznia i 144. dniem od maksimum z 20 czerwca 2007 do 22 stycznia. Widzimy, że rynek zmagał się ze spadkami do 18 sierpnia.

Nikkei Stock Average Daily (13 maja 2007 r. – 22 sierpnia 2008 r.)



19-go linia konwersji spadła poniżej linii bazowej, a 18-go cena została przyciśnięta do linii konwersji, a następnie spadła.

Wartość V na dzień 14 sierpnia wynosiła 12582 jenów. Jest to zgodne z dolnym ograniczeniem miesięcznego zakresu wyprzedzenia i niżem z 22 stycznia.

Jeśli spadnie poniżej tego poziomu, powinniśmy być ostrożni.

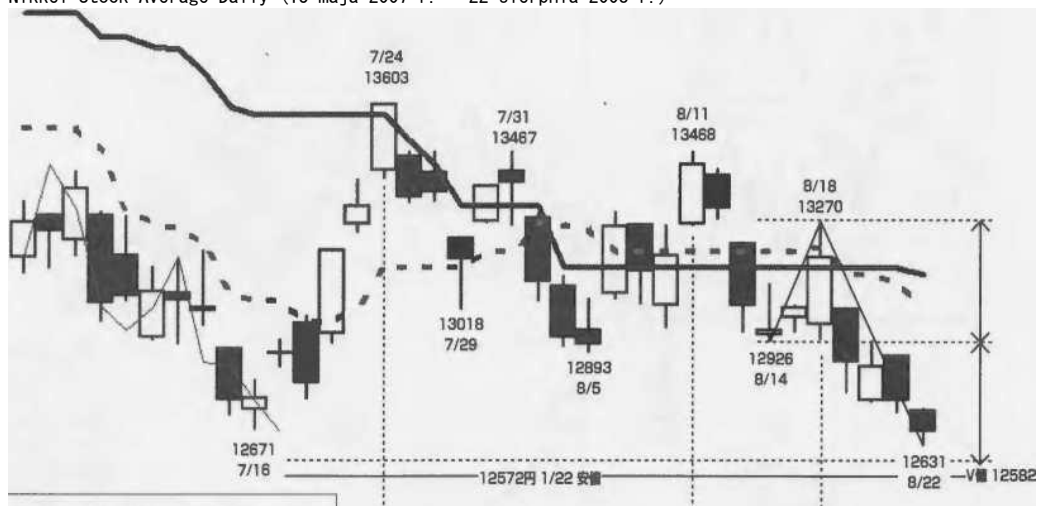
W tym tygodniu skupimy się na 27 sierpnia (patrz wykres w poprzednim komentarzu), 30 dniu po 16 lipca w porównaniu z 29 dniami od 6 czerwca do 16 lipca, 13 dniu po 11 sierpnia w porównaniu z 13 dniami od 24 lipca do 11 sierpnia, oraz 7 dniu po 18 sierpnia w porównaniu z 6 dniami od 11 sierpnia do 18 sierpnia, czyli na punkcie nakładania się trójkątowej struktury. To jest punkt nakładania się.

Dodatkowo nakładają się na siebie wartości bazowe z punktu wyjścia kluczowych poziomów rynkowych, w tym 151. dzień od 22 stycznia. Oznacza to, że zbliżamy się już do 27 dnia miesiąca z możliwością zakończenia korekty z czerwca jako pozostało.

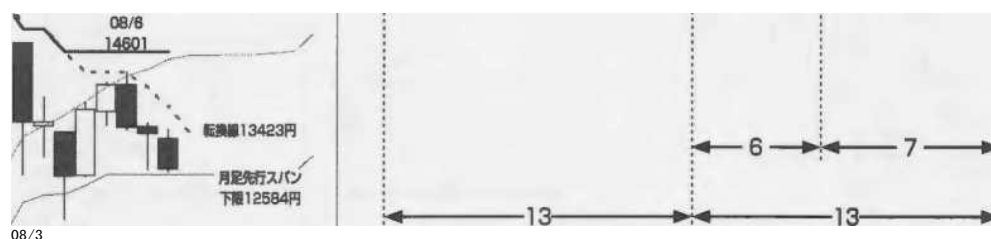
Osiemnatka jest ważna pod względem czasu i pozycji w tabeli równowagi, dlatego możemy spodziewać się powrotu na rynek.

Przebicie powyżej linii konwersji równowagi miesięcznej z września powinno złagodzić obawy przed wyprzedzają do października.

Nikkei Stock Average Daily (13 maja 2007 r. – 22 sierpnia 2008 r.)



Miesięcznie (styczeń 08 – sierpień 22)



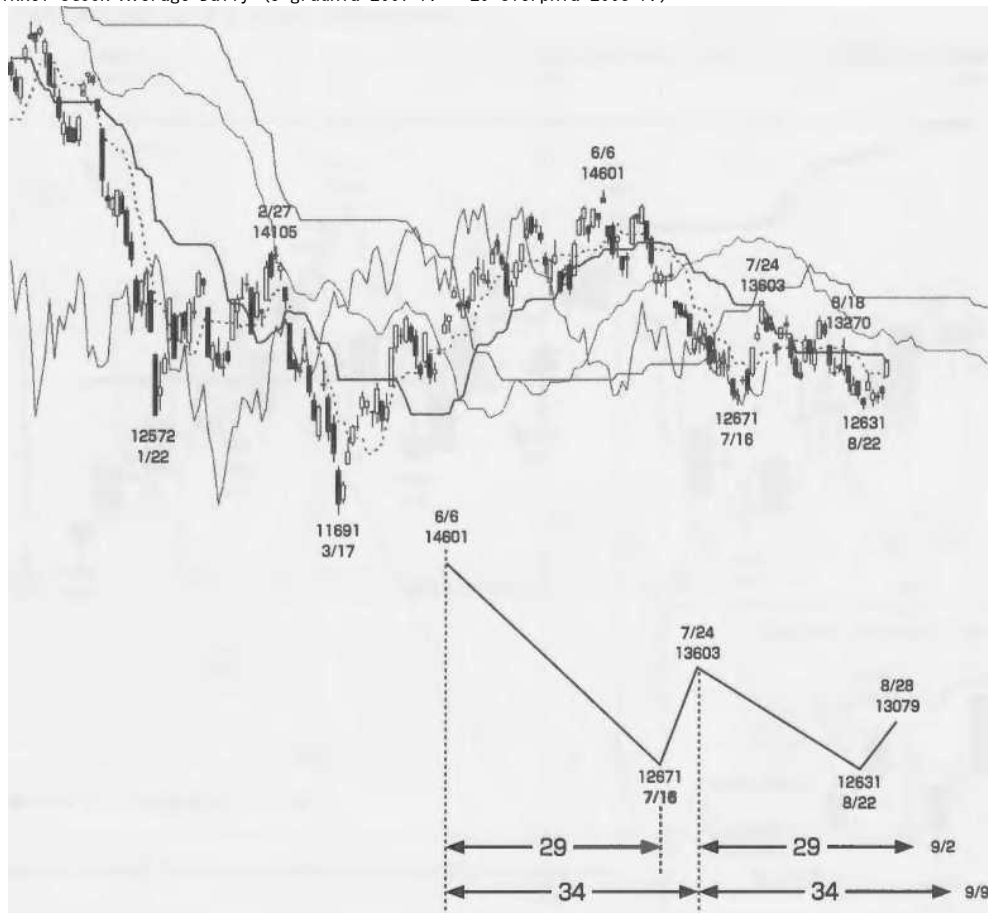
1 Sep 08 komentarze

Wyjaśniłem implikacje poprzedniej zmiany z 18 sierpnia i 27 sierpnia i zasugerowałem, że wzrost z 27 sierpnia powyżej 18 sierpnia złagodziłby kryzys i że sierpniowe minimum można na razie uznać za dno. W rezultacie wyż z 29. dnia znalazł się powyżej linii bazowej, a niż z 26. dnia był o jeden dzień niższy.

Jeśli rynek odsunie się od 29 sierpnia, nie przetamie linii konwersji, a jeśli będzie nadal spadał po 3 września, powinniśmy mieć ponownie poczucie pilności.

Okres od 6 czerwca do 16 lipca wynosi 29 dni, a okres od 24 lipca do 2 września – 29 dni; spadek po 2 września oznaczałby, że 34 dni między 6 czerwca a 24 lipca działałyby jako czynnik obniżający. Oznaczałoby to upadek od 24 lipca do 9 września, 34. dnia miesiąca.

Nikkei Stock Average Daily (3 grudnia 2007 r. – 29 sierpnia 2008 r.)



いるため、危機感が必要と思う。



Ten tydzień potwierdza również inną ważną relację czasową na wykresie tygodniowym, którą chcemy sprawdzić.

Od szczytu z czerwca 2007 roku do tego tygodnia minęły 64 tygodnie. Nie jest to liczba bazowa, lecz najwyższy poziom z kwietnia 2006 r.

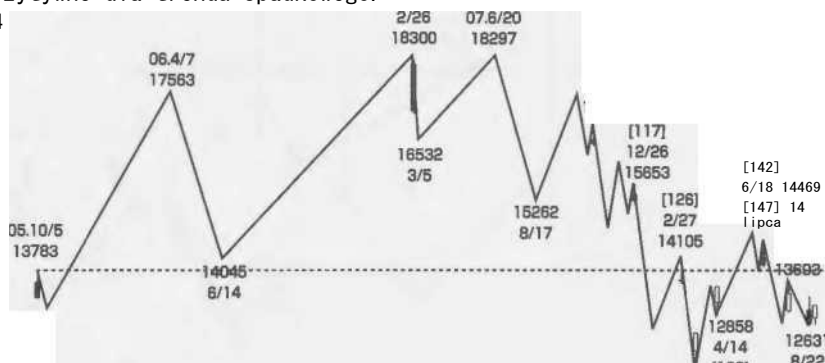
Ponadto okres od linii cienia z grudnia 2005 r. (przecięcie tej linii cienia z zakresem opóźnienia jest również ważne jako poziom rynkowy) do maksimum z lutego 2007 r. wynosi 64 tygodnie. Ponadto od 07 linii cienia z grudnia 2005 r. (fakt, że linia cienia przecina zakres opóźnienia jest również ważny jako poziom rynkowy) do wyżu z lutego 2008 r. minęły 64 tygodnie. Od dołka ze stycznia 2008 r. do tego tygodnia minęły 33 tygodnie, podczas gdy od maksimum z czerwca 2007 r. do dołka ze stycznia 2008 r. minęły 32 tygodnie.

W zeszłym tygodniu, wolna rozpiętość ruchów również dotknęła solidnej linii na wykresie tygodniowym, a linia konwersji była prawie na tym samym poziomie co linia bazowa. Możliwe, że niektóre z dotychczas niejasnych zmian staną się jaśniejsze.

Biorąc jednak pod uwagę dotychczasowy kształt wahań, trudno jest jednoznacznie określić tendencję wzrostową. Jeden

Z drugiej strony, w przypadku trendu spadkowego, zarówno tydzień zmiany, jak i dzień zmiany były dotychczas pozytywne dla trendu spadkowego.

Wysoka 13783 jenów 74
07. 2/26 Chimise High
109 zabieg 07.11/1
twardszy wysoki 11
7 zabieg 07.12/26
twardszy wysoki 126
zabieg 08.2/27
twardszy wysoki 129
zabieg 08.3/17
twardszy niski 133
zabieg 08.4/14
twardszy niski 142
zabieg 08.6/18
twardszy wysoki



178/09/08 uwagi

E₁₁₉₉₂
V₁₂₄₄₀₁
2183

E₁₁₇₉₄
N

12242
V₁
2283

E₁₂₃₈₄
V₁₂₅₈₂₁
2728

E₁₁₆₅₉
V₁₂₁₀₇₁
2283

W momencie naszego ostatniego komentarza, niż z 22 sierpnia był nadal potencjalnym ograniczeniem spadków. Jednak biorąc pod uwagę relację czasową struktury trójfalowej od 6 czerwca, kontynuacja spadku 3 września jest nie do przyjęcia, podobnie jak przełamanie poniżej linii konwersji.

Ostatecznie, 3

września

, cena spadła nie tylko

poniżej

dołka z 22 sierpnia, ale

także dołka z 22 stycznia i

dolnego ograniczenia

miesięcznego zakresu

wyprzedzenia.

Ponadto, negatywna linia

była kontynuowana, a

najniższy poziom 5 września

to 12163 jenów, jedna linia

całkowicie w dół.

W rezultacie liczba osób, które nie były w stanie znaleźć pracy była bardzo niska.

12.300 jenów, choć dostępne są pewne wyliczone wartości dla przejścia od 24 lipca.

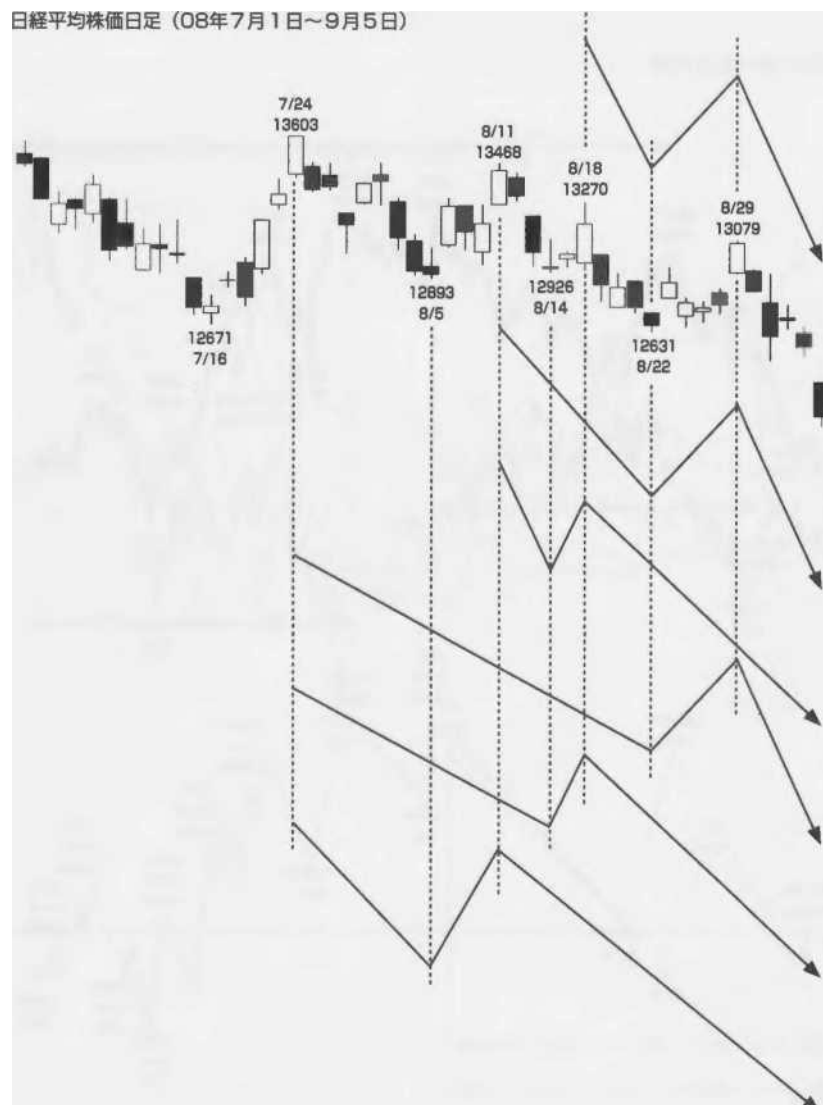
Istnieje szereg przypadków w Brak reakcji na tym poziomie.

E₁₂₂₄₉
N

12593

Fakt, że cena była niższa niż poprzedniego dnia, podkreśla trend spadkowy.

E₁₂₁₈₃
N
12758
V
12318



Teraz pytanie brzmi, czy kurs przebieje się poniżej dołka z 17 marca.

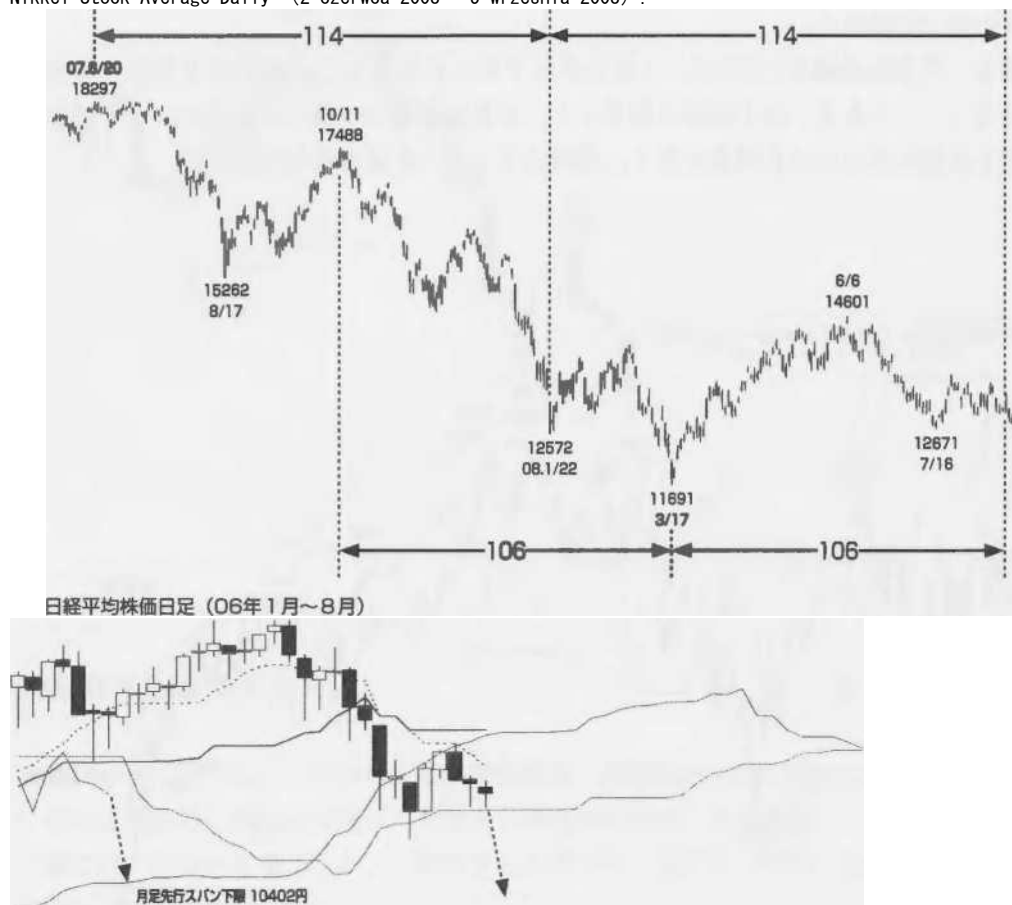
Tutaj skupiamy się na zmianie od 18 sierpnia, który jest 144. dniem po niżu ze stycznia w porównaniu do 144. dnia po wyżu z czerwca 2007 r. i 106. dniem po niżu z marca w porównaniu do 105. dnia po wyżu z października 2007 r. i niżu z marca.

W ujęciu tygodniowym, tydzień, w którym osiągnięty został szczyt z 18 sierpnia, był 151. tygodniem od szczytu z października 2005 r., co stanowi ważną pozycję, z której mógłby zostać zainicjowany ruch spadkowy. Możemy jedynie potwierdzić, że wybiecie z koryta rozpoczęło się 18 sierpnia. 8

Dopiero po potwierdzeniu niezależności zmian od 18 sierpnia będziemy mogli przełamać wartość Et z 22 sierpnia na poziomie 11992 jenów. W przypadku pogorszenia koniunktury tendencja spadkowa stanie się bardziej wyraźna.

Wartość obliczeniowa znajduje się w pobliżu dołka z 17 marca. Jednak biorąc pod uwagę fakt, że istotna data zmiany już minęła i znaczenie zmiany od 18 sierpnia, jest mało prawdopodobne, że cena przestanie spadać w pobliżu niżu z 17 marca. Nawet jeśli tak się stanie, uważamy, że spadek do poziomu ¥10,400, który wcześniej komentowaliśmy, jest obecnie realną możliwością.

Nikkei Stock Average Daily (2 czerwca 2008 – 5 września 2008) .



22 Sep 08 komentarze

Ostatni raz komentowaliśmy rynek 8 września, kiedy mówiliśmy, że cena wzrosła do linii konwersji, ale należy uważać na spadek, jeśli nie będzie kontynuacji wzrostu. W końcu cena nie zareagowała na cenę obliczoną, która była wytyczną, i osiągnęła najniższy poziom 11301 jenów 18 września. Sądzymy, że po giełdzie w Chicago rynek wróci do poprzedniego poziomu, ale nie jesteśmy optymistami, że na razie tak pozostanie.

Po pierwsze, spójrzmy na pozycję niżu z 18 września, który, poza tym, że znajduje się 65 dni od wyżu z 18 czerwca i 9 dni od niżu z 5 września, jest nieistotny i niewłaściwie obliczony.

O wiele ważniejsza jest data zmiany z 19 września, która nastąpiła 167 dni po styczniowym low. 129 dni od niżu z marca, 74 dni od wyżu z czerwca i 9 dni od niżu z 8 września.

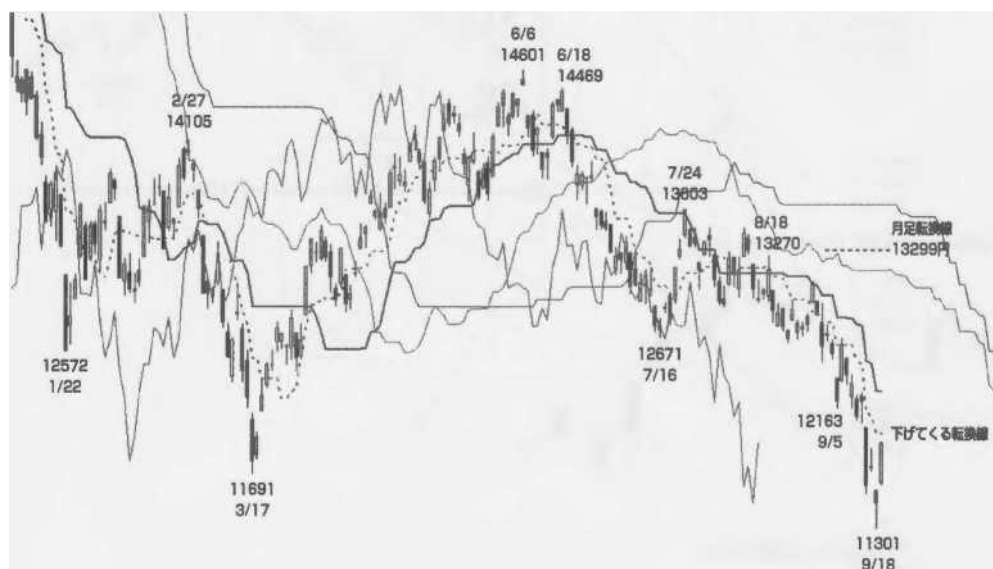
Ponadto cena znajduje się w punkcie szczytowym, gdzie prawdopodobnie będzie podtrzymywana przez linię zwrotną, która zeszała w dół, a jeśli spadnie 22-go, istnieją duże obawy o dalsze załamanie.

Obawy przed krachem rozwiązał fakt, że rynek w Chicago powrócił powyżej poziomu 12 400 jenów. Jednakże

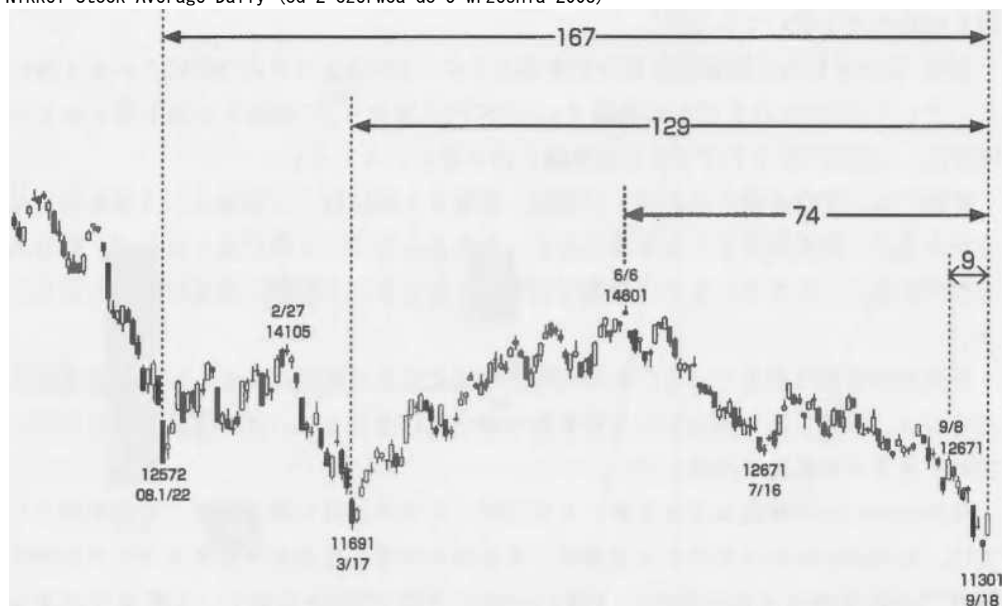
Ponadto, obecna pozycja to wciąż powrót do styczniowego low i dolnego ograniczenia miesięcznego advance span, więc wciąż jest duża szansa, że ten powrót będzie krótkoterminowy.

W najbliższym czasie uwaga skupia się na 24 września, 76 dni od 6 czerwca, ponieważ wrzesień nie jest odpowiednim miesiącem na zmiany, a ważniejszy jest październik, więc jeśli kluczowa data zmiany przypadnie na październik, a możliwości powrotu będą niewielkie, wzrosną obawy przed kolejnym upadkiem.

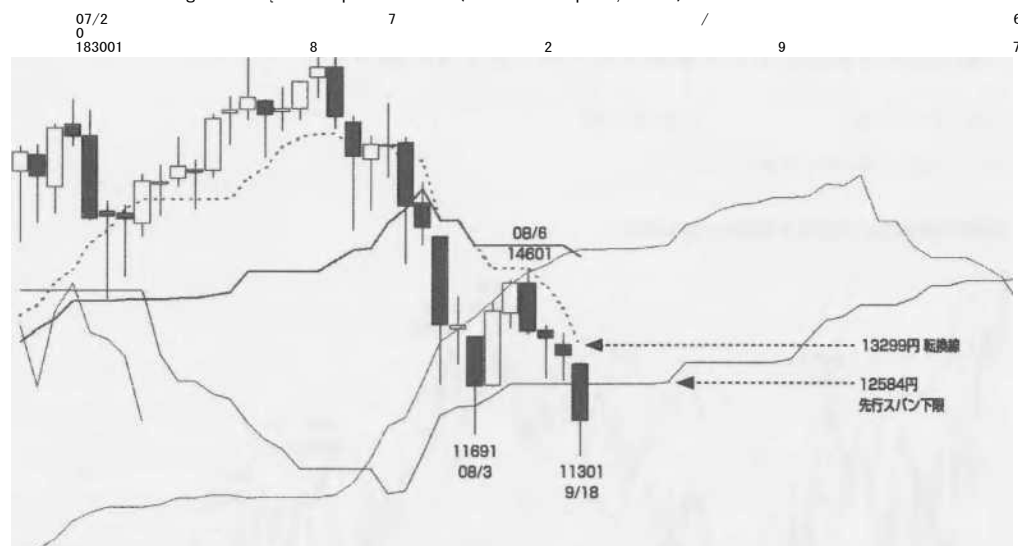
Obecnie miesięczna linia konwersji znajduje się na poziomie 13299 jenów, który jest zgodny z maksimum z 18 sierpnia, co stanowi ważny punkt wyjścia dla cofnięcia. Istnieje wiele wątpliwości co do tego, czy niż z 18 września jest dnem i nie uważamy go za dno w tym momencie.



Nikkei Stock Average Daily (od 2 czerwca do 5 września 2008)



Nikkei Stock Average Miesięczne Equilibrium (Jan 06 – Sep 19, 2008) .



29 Sep 08 komentarze

W moim poprzednim komentarzu stwierdziłem, że dołek z 18 września nie jest rozsądną pozycją dla dna pod względem czasowym i obliczeniowym. Uznałem, że 24 września (76 dni od maksimum z 6 czerwca) jest ważny i spadek od tej daty byłby nie do przyjęcia, ale ponieważ 26 września jest również ważny, chciałbym najpierw potwierdzić tę pozycję.

26 września to 133 dzień od dołka z 17 marca, więc przyjmijmy negatywne zamknięcie z 17 marca na poziomie 11787 jenów jako poziom rynku.

W 126. dniu, 16 września, kurs spadł poniżej 17. dnia marca, a w 129. dniu, 19 września, kurs go przekroczył. W 133 dniu, 26 września, cena spadła do 11788 jenów, co odpowiada 11787 jenom, a jednocześnie jest to ten sam poziom co linia konwersji, która spadła do 11789 jenów.

W przypadku linii Yease, istnieje podstawowy pogląd, że rynek jest w dół, gdy cena przebiega się poniżej niżu i w górę, gdy cena przebiega się powyżej wyżu. Jednakże, jeśli niski poziom jest brany jako poziom rynku i następuje wzrost, rynek niekoniecznie jest w trendzie spadkowym.

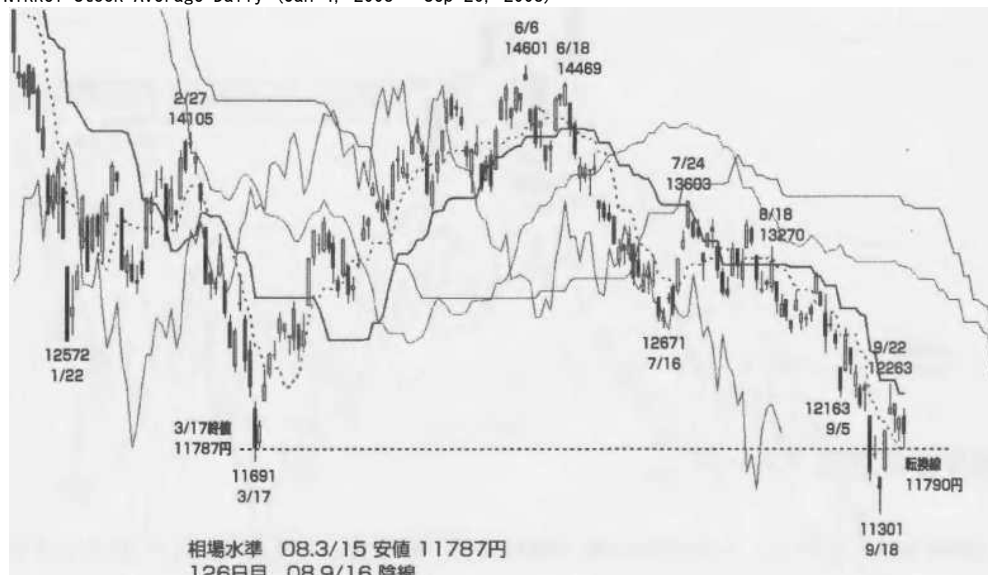
Aby móc ocenić, że niż z 18 września nie jest uzasadniony, ale może być dnem w najbliższym czasie, musimy zobaczyć rajd przynajmniej od 26 września. Będziemy obserwować zmienność do 1 października, aby to potwierdzić.

Zmiana od 18 września była 3-dniowym wzrostem i 4-dniowym pchnięciem do dołka 26 września. Równoważne dane liczbowe są następujące

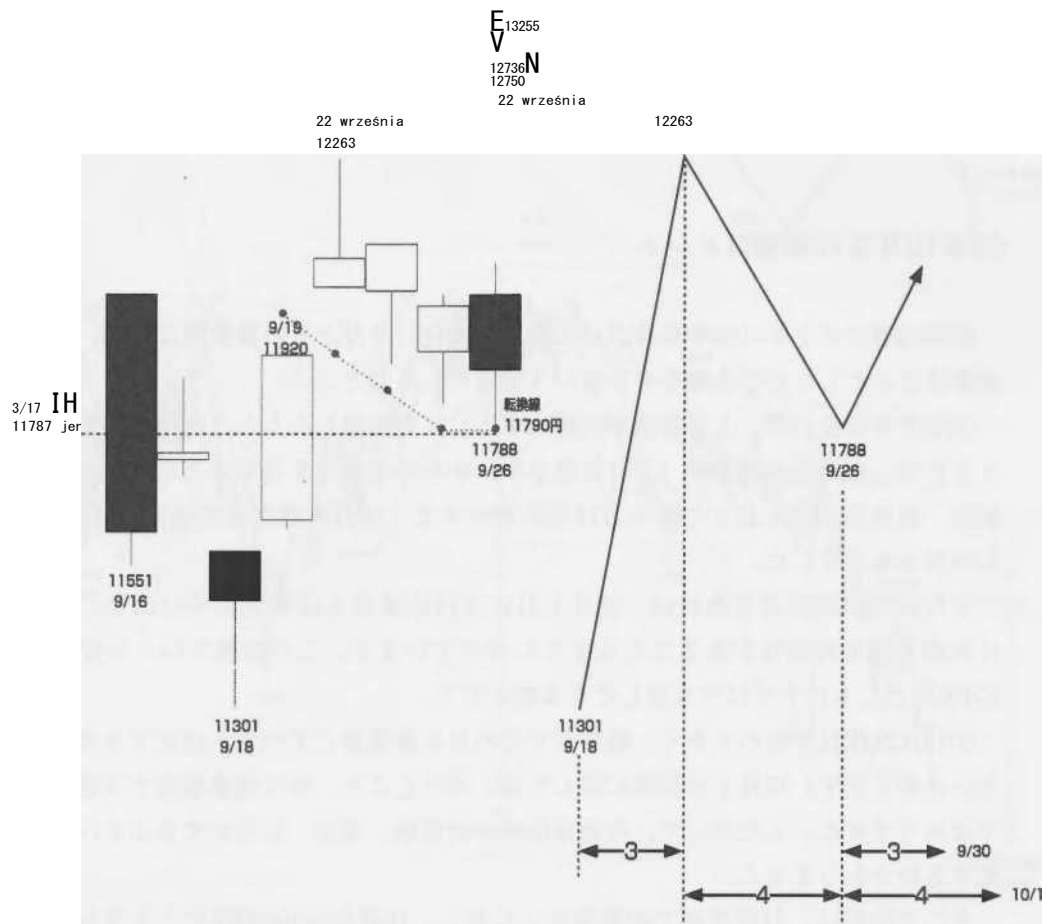
Na dzień 26 września obliczone wartości wynosiły 13255 jenów za E, 12738 jenów za V i 12750 jenów za N. **Jeśli cena ma wzrosnąć**, musi wzrosnąć o co najmniej 12700 jenów do 30 września, w przeciwnym razie nie będzie mogła wzrosnąć w przyszłości.

Jest to dokładnie to samo podejście, które zastosowaliśmy w naszym komentarzu radiowym na początku kwietnia, kiedy wykorzystaliśmy styczniowe minima jako poziom rynku i oszacowaliśmy prawdopodobieństwo powrotu od marcowych minimów.

Nikkei Stock Average Daily (Jan 4, 2008 – Sep 26, 2008)



129. dzień 08.9 pa 9 słoneczny 133. dzień 08.9/26 11788 jen niski 142. dzień 08.10/9



3. Z artykułu z dnia 5 października 2008 r.

Komentarz rynkowy, 3 października 2008 r.

W moim ostatnim komentarzu rynkowym (27 września 2008 r.) zwróciłem uwagę na znaczenie daty przejścia na euro 26 września i poczyniłem pewne założenia dotyczące tego, co powinno się wydarzyć, jeśli rynek powróci.

Tym razem jednak rynek nie wykazał się odpornością na marcowe minima i kontynuował spadki, osiągając poziom 10938 jenów 3 października.

Wspomnieliśmy już, że jeśli cena będzie nadal spadać po 26 września, jest mało prawdopodobne, że przestanie spadać 1 października i że istnieje możliwość, że przebieje się poniżej niżu z 18 września. Przy takiej zmienności, cel 10 400 jenów może zostać wkrótce osiągnięty.

W październiku jest tak wiele dni zmian, że nie jesteśmy w stanie w tej chwili określić, które z nich są najważniejsze. Dla okresu po 1 października, nie jest w tej chwili jasne, jakie daty będą najważniejsze, więc będziemy musieli spojrzeć na większe rozpiętości wykresów równowagi, obliczeń, tygodni i miesięcy.

W tym artykule chciałbym wyjaśnić, że możemy rozważyć możliwość zatrzymania się trendu spadkowego na poziomie ¥10 400 w miesiącu zmiany. W następnym artykule, użyję wykresu tygodniowego, aby wyjaśnić znaczenie miesiąca zmian w sierpniu.

Zanim zakończymy ten artykuł, spójrzmy na wyliczone wartości z innej perspektywy.

Jeśli chodzi o obliczone dzienne wahania od 6 czerwca, obliczona wartość **E** wynosi 10741 jenów (①) 16 lipca, obliczona wartość **N** wynosi 10485 jenów (②), gdy druga fala rozpoczyna się 29 sierpnia i kończy 18–22 września. Proszę zwrócić uwagę na dużą wartość **P** wynoszącą 10136 jenów (③) od maksimum z 2000 roku.

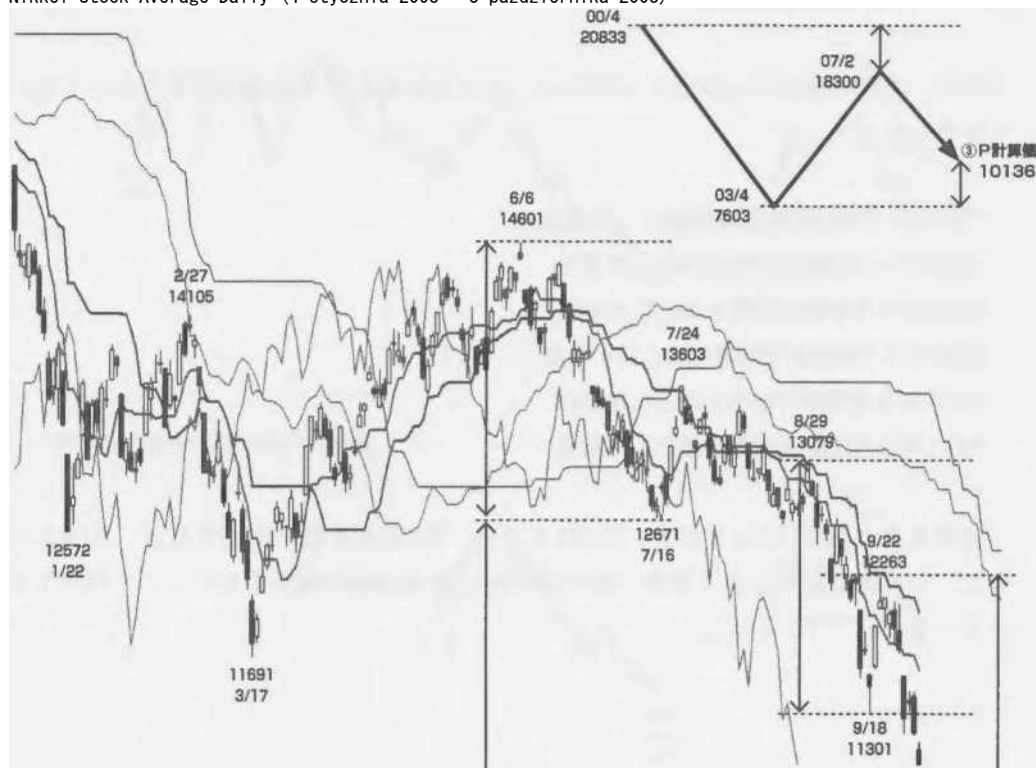
Pierwszy z nich (2) to dolne ograniczenie zakresu wiodącego 10463 jenów jako możliwość wsparcia zakresu opóźnionego, który od dłuższego czasu jest podkreślany na wykresie równowagi miesięcznej. Miesięczny zakres opóźnienia jest wskazywany przez miesięczną cenę zamknięcia. Dlatego też musimy brać pod uwagę możliwość, że cena przebieje się poniżej 10463 jenów i uformuje trend spadkowy.

W tym przypadku w miesięcznym okresie przejściowym występuje duża wartość obliczona na podstawie **P**, wynosząca 10136 jenów. W takim przypadku istnieje duża wartość **P**. Pierwszą rzeczą, którą należy zrozumieć jest to, że znaczenie niskiej ceny na rynku jest mniejsze, a bardziej prawdopodobne jest, że podkreśli ona minusy.

Jeśli zastąpimy (2) dolnym ograniczeniem miesięcznego zakresu wyprzedzenia 10463 jenów i ustawimy 10463 jeny jako poziom rynkowy, otrzymamy $10463 \times - 101362 = 10790$, co oznacza, że cena ta jest zgodna z (1).

Innymi słowy, w najgorszym przypadku rynek znajdzie się na poziomie (2), a dno będzie w przedziale (1) – (3).

Nikkei Stock Average Daily (4 stycznia 2008 – 3 października 2008)



EWB
10741
N Totaltra
10485

Jeśli na rynku nie nastąpią żadne zmiany, możliwość zatrzymania ruchu spadkowego w październiku zniknie, a wybicie z (2) prawdopodobnie wzmocni ruch spadkowy. Ważne jest, aby rozpoznać to na tym etapie.

Pierwszym punktem kontrolnym będzie wartość bazowa z negatywnej linii z 22 stycznia, kiedy to 16 lipca cena osiągnęła poziom 12671 jenów.

176. dzień to 3 października, a 183. dzień to 15 października, ale w tej chwili dzienna linia konwersji może działać jako krótkoterminowy poziom cenowy (jest to marcowe minimum, a 142. dzień od 17 marca to 9 października, 147. dzień to 17 października, a 151. dzień to 23 października). Interesujące będzie zobaczyć, czy od 6 października nastąpi odbicie (13 dni od 16 września do 3 października, 17 dni do 9 października i 26 dni do 23 października).

Jeśli rynek odbije się bez przełamania poniżej ¥10741 i przełamie się poniżej krótkoterminowego punktu zwrotnego i ruchu w górę do 9 października, będziemy nadal obserwować rynek przez tydzień z oczekiwaniem spadku przynajmniej do poziomu (2).

Chcielibyśmy tylko podkreślić, że należy pamiętać, że trudno jest znaleźć dobrą pozycję do startu w październiku.

Znaczenie niskiej pozycji z kwietnia 2003 r.

W 2007 i 2008 roku nasz komentarz dotyczący miesiąca zmian opierał się przede wszystkim na poziomach rynkowych, a nie na strukturze trójfalowej.

- (1) Jeżeli za poziom rynku przyjmie się niż z października 1990 r.
 - (2) Jeżeli za poziom rynku przyjmiemy linię cienia z kwietnia 1992 r.
 - (3) Jeżeli za poziom rynku przyjmie się niż z sierpnia 1992 r.
- Jeśli za poziom rynku przyjmiemy niż z października 1998 r.

(5) Przyjmując, że poziom rynku jest linią dodatnią w marcu 2001 r. (8) Przyjmując, że poziom rynku jest linią ujemną we wrześniu 2001 r.

Najniższe wartości w kwietniu 2003 r. to (1) 151. miejsce, (2) 133. miejsce, (3) 129. miejsce, (4) 55. miejsce i (5) 26. miejsce – wszystkie te wartości są wartościami podstawowymi (55 jest traktowane empirycznie jako wartość podstawowa).

- (1) Jeżeli jako poziom rynkowy wykorzystuje się niż z października 1990 r.



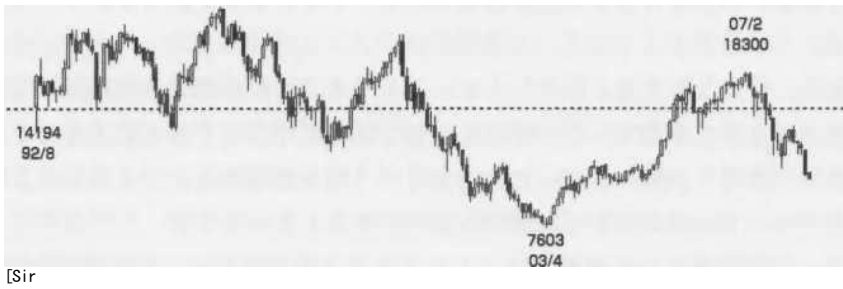
[155]

W przypadku, gdy poziom rynku jest linią ujemną w kwietniu 1992 r.

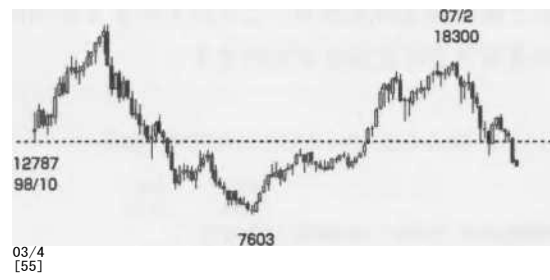


7603
03/4

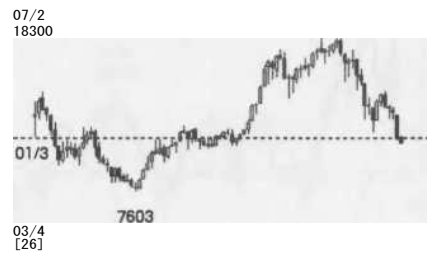
(3) Jeżeli jako poziom rynkowy wykorzystuje się niż z sierpnia 1992 r.



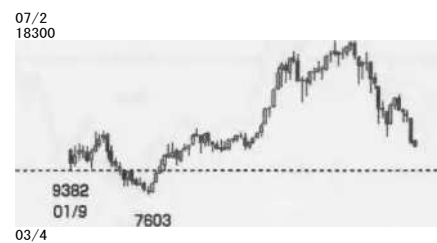
(4) Jeżeli za poziom rynku przyjmie się niż z października 1998 r.



(5) Gdy poziom rynkowy zostanie ustalony na poziomie Promienia Słońca z marca 2011 r.



(6) Poziom rynku opiera się na linii ujemnej z września 2011 r.



Konica Minolta Manufacturing(HK) Ltd. Konica Minolta Manufacturing(HK) Ltd. produkuje produkty Konica Minolta od ponad 20 lat.

Problem polega na tym, że nie da się znaleźć żadnej rozsądnej wartości obliczeniowej. Koniec 2002 roku jest o wiele ważniejszy z punktu widzenia relacji czasowej pomiędzy trzema falami, a niż z kwietnia 2003 roku został osiągnięty poprzez spadek poniżej tego miesiąca zmian. Niektórzy z was mogą pamiętać, że pan Takeuchi, który był wykładowcą naszej grupy badawczej w tym czasie, powiedział: "Nawet jeśli jest to rynek zwrotny, nie jest to uważane za wielkie dno".

W rzeczywistości, początkowy ruch od dołków z 2003 roku nie był najlepszy, a rynek nie był

so

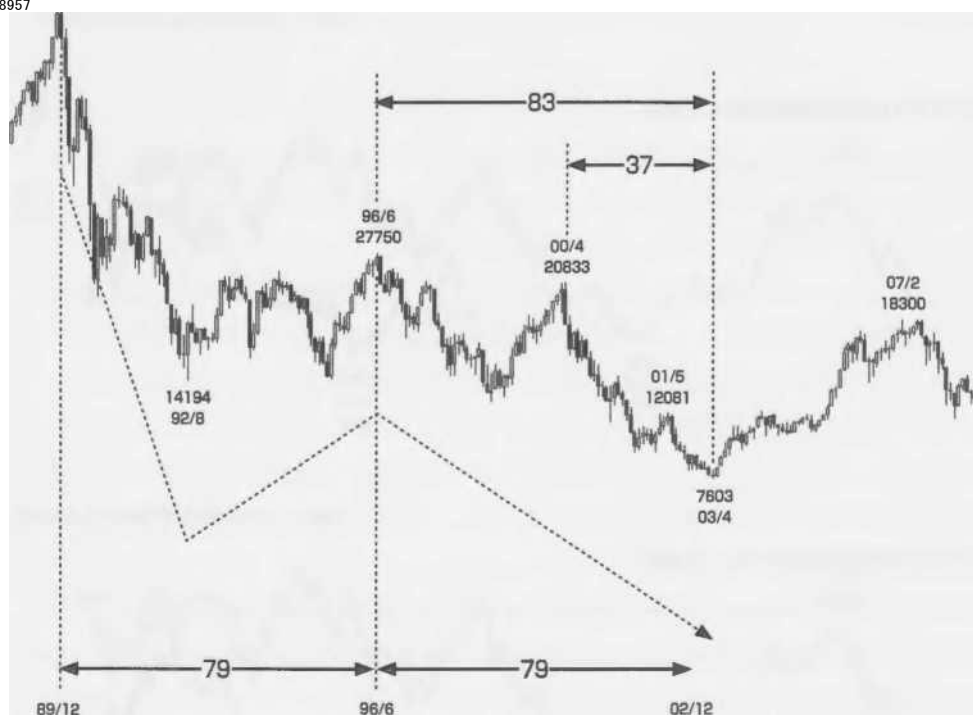
lidny, dopóki nie przebił się powyżej 12.000 jenów w 2005 roku.

W rezultacie rynek wzrósł do poziomu 18 300 jenów w lutym 2007 r., ale kolejne spadki doprowadziły do sytuacji, w której dno z kwietnia 2003 r. musi zostać ponownie zakwestionowane.

Po raz kolejny przypomina się nam o znaczeniu punktu końcowego rynku, który jest punktem wyjścia, oraz o znaczeniu tego punktu.

Nikkei Stock Average Miesięcznie (styczeń 89 – 3 października 2008)

89/12
38957



Dotychczasowy proces transformacji

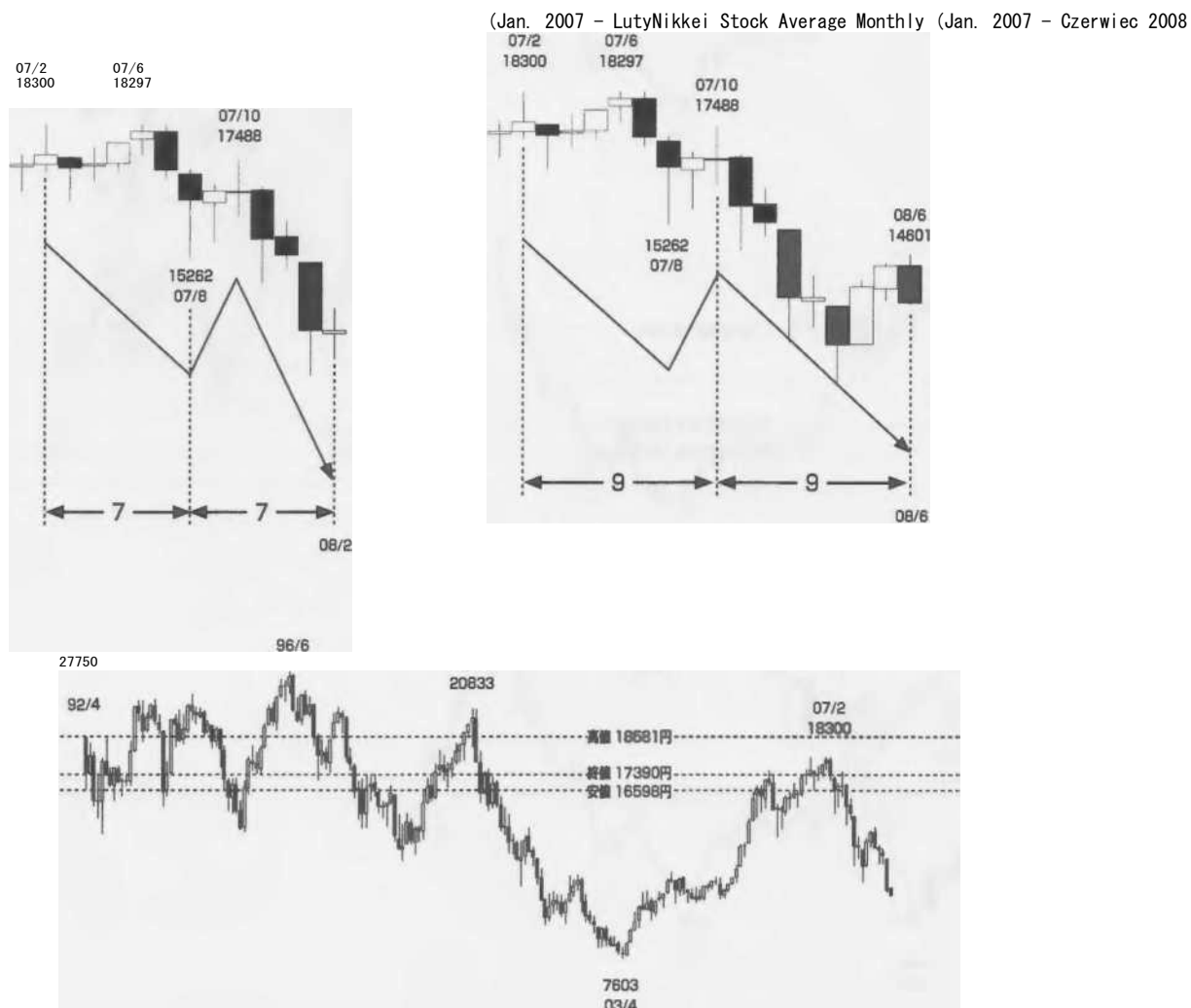
Podstawowe liczby (1) do (6) z punktu wyjścia na poziomie rynku funkcjonują nadal, czasami niezależnie, a czasami równolegle.

Miesiąc zmiany luty 2008 był 209. miesiącem mocy od października 1990 roku i 191. miesiącem mocy od kwietnia 1992 roku.

Jest to punkt kompozycji trzech fal od wyżu z lutego 2007 roku.

Miesiąc zmiany w czerwcu 2008 r. jest 116. miesiącem mocy od października 1998 r. i 82. miesiącem mocy od września 2001 r. i jest również punktem w strukturze trójfalowej.

Miesiąc zmiany w sierpniu 2008 roku jest 197. miesiącem mocy od linii cienia z kwietnia 1992 roku. Negatywna linia z kwietnia '92 jest punktem początkowym poziomu rynku, na którym skupiamy się najbardziej. Ta negatywna linia sama w sobie ma duży zakres cenowy, z niskim poziomem 16598 jenów, zamknięciem 17390 jenów i wysokim 18581 jenów, z których wszystkie mogą być uważane za poziomy rynkowe.



Widzimy, że maksima z lat 2006 i 2007 utrzymały się na tym poziomie.

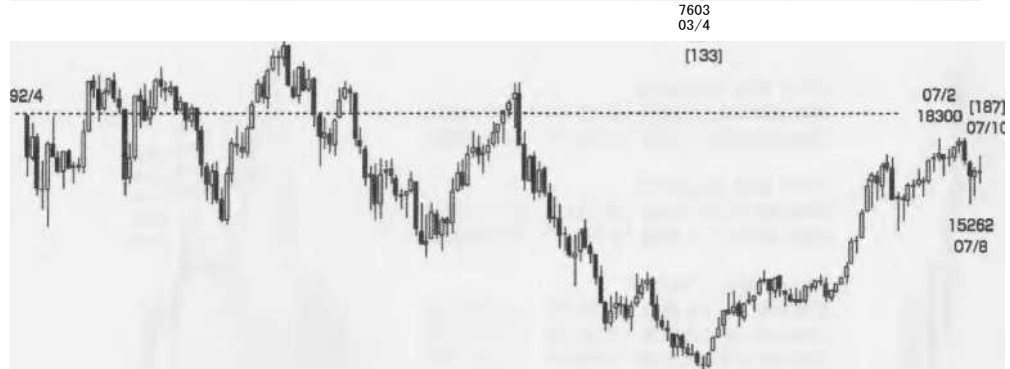
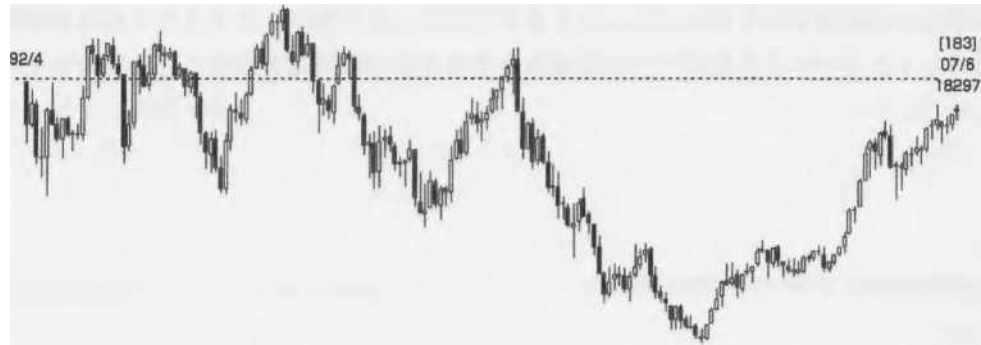
Czerwiec 2007 był 183. miesiącem roku i głównie z tego powodu stwierdziliśmy wówczas, że nie będziemy w stanie potwierdzić rosnącego rynku, jeśli nie uda nam się osiągnąć wysokich 18 000.

Wysoki poziom z października 2007 roku był również ważny jako miesiąc zmian, ale można zauważyć, że zbiega się on z 187. miesiącem od linii cienia z kwietnia 1992 roku, 183. miesiącem od dołka z sierpnia 1992 roku i 109. miesiącem od października 1998 roku.

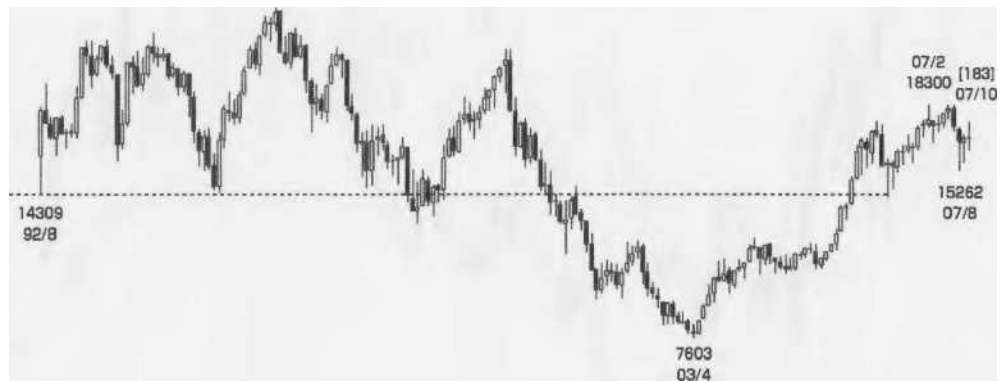
Wysoki poziom 17488 jenów w październiku, 187. miesiącu roku, prawdopodobnie zachęci do spadku po powrocie do podstawowych danych i poziomów rynkowych, a jednocześnie można oczekiwać spadku do niskiego poziomu 14194 jenów z sierpnia 1992 r., gdzie podstawowe dane są nadal ważne, lub do poziomowi sun-sen z października 1998 r.

Nikkei Stock Average Monthly (styczeń 2003 – październik 2007)
92/ 4amassi R-





7603
03/4
[133].



[129]

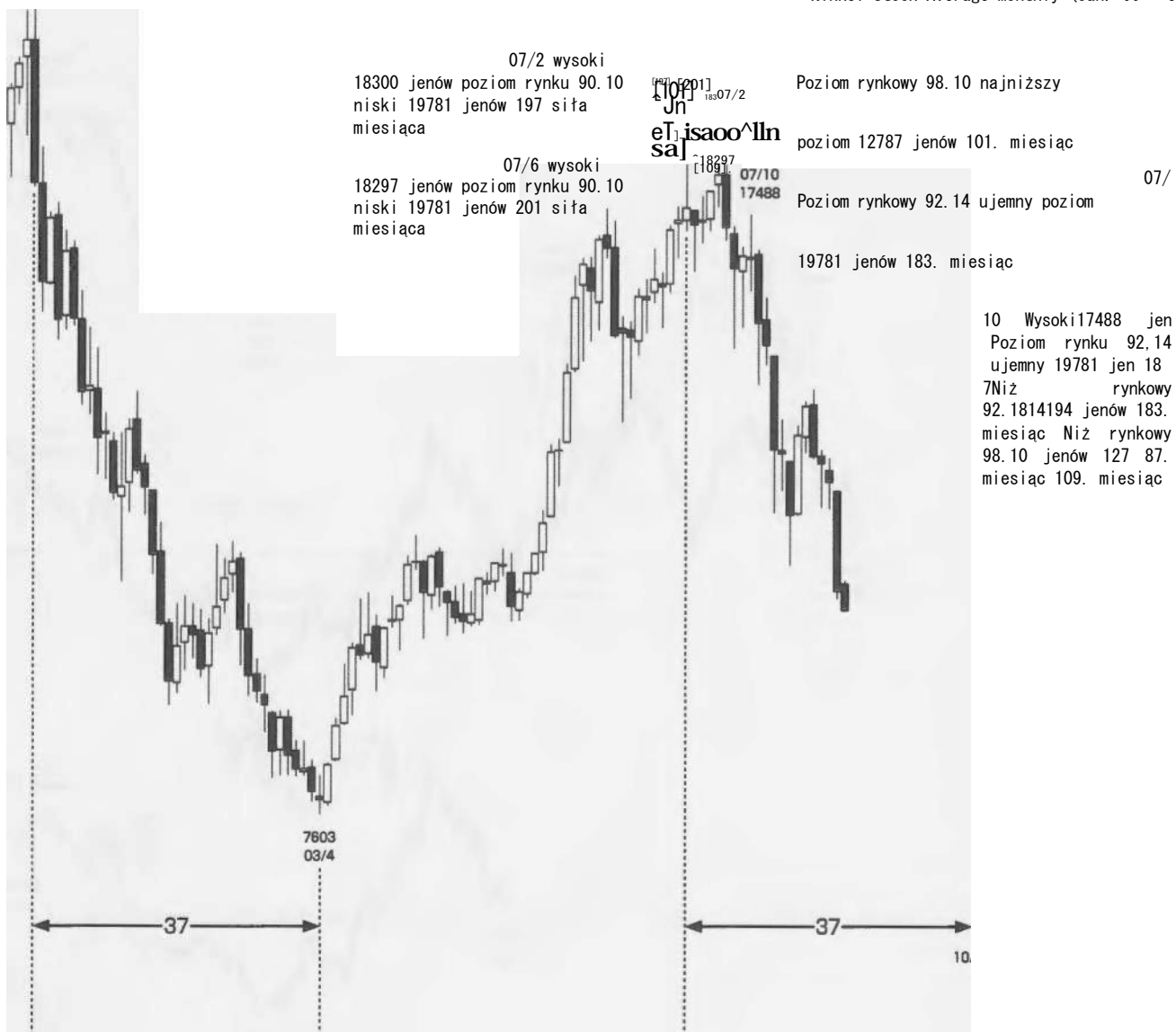


[56]

Powodem naszych obaw o przedłużające się załamanie w drugiej połowie 2007 roku jest to, że jednocześnie wzrost do maksimum z lutego 2007 roku będziemy musieli traktować jako drugą falę. W tym przypadku wspomnieliśmy już, że musimy wziąć pod uwagę wpływ co najmniej 37 miesięcy spadków od maksimów z 2000 roku do kwietnia 2007 roku.

00/4
20833

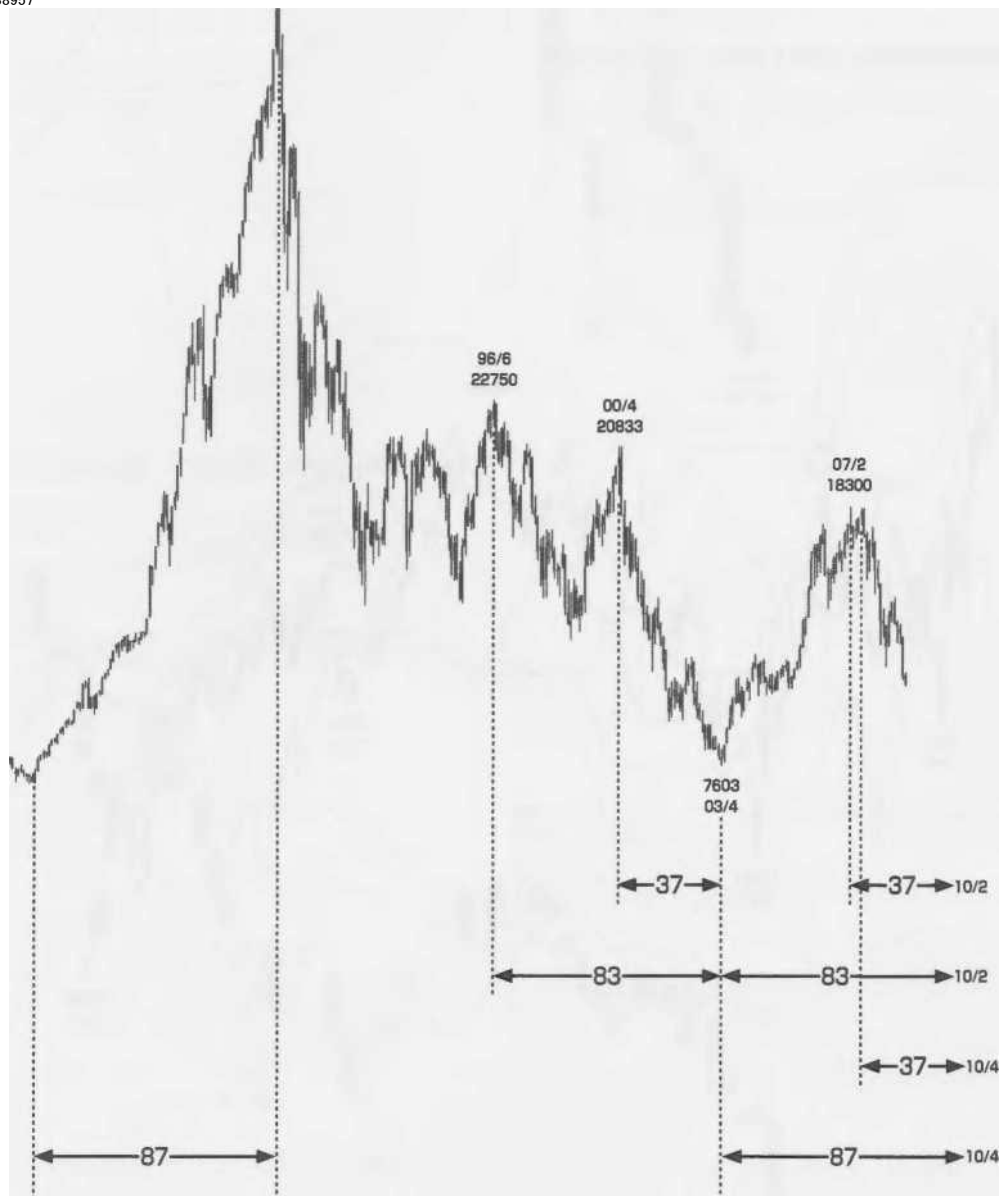
Nikkei Stock Average Monthly (Jan. 00 – Oct. 3, 2008)



37. miesiącem od wyżu z lutego 2007 r. jest luty 2010 r., czyli 83 miesiące od niżu z 2003 r., a 37. miesiącem od wyżu z czerwca 2007 r. jest czerwiec 2010 r., czyli 87 miesięcy od niżu. 37. miesiąc od maksimum z czerwca 2007 r. to 87 miesięcy od dołka z czerwca 2010 r. Jest to bardzo ważne, ponieważ odpowiada to 83-miesięcznemu spadkowi od maksimum z 1996 r. do dołka z 2003 r. oraz 87-miesięcznemu wzrostowi do pułapu z 1989 r.

Nikkei Stock Average Miesięcznie (styczeń 82 – październik 3, 2008)

89/12
38957

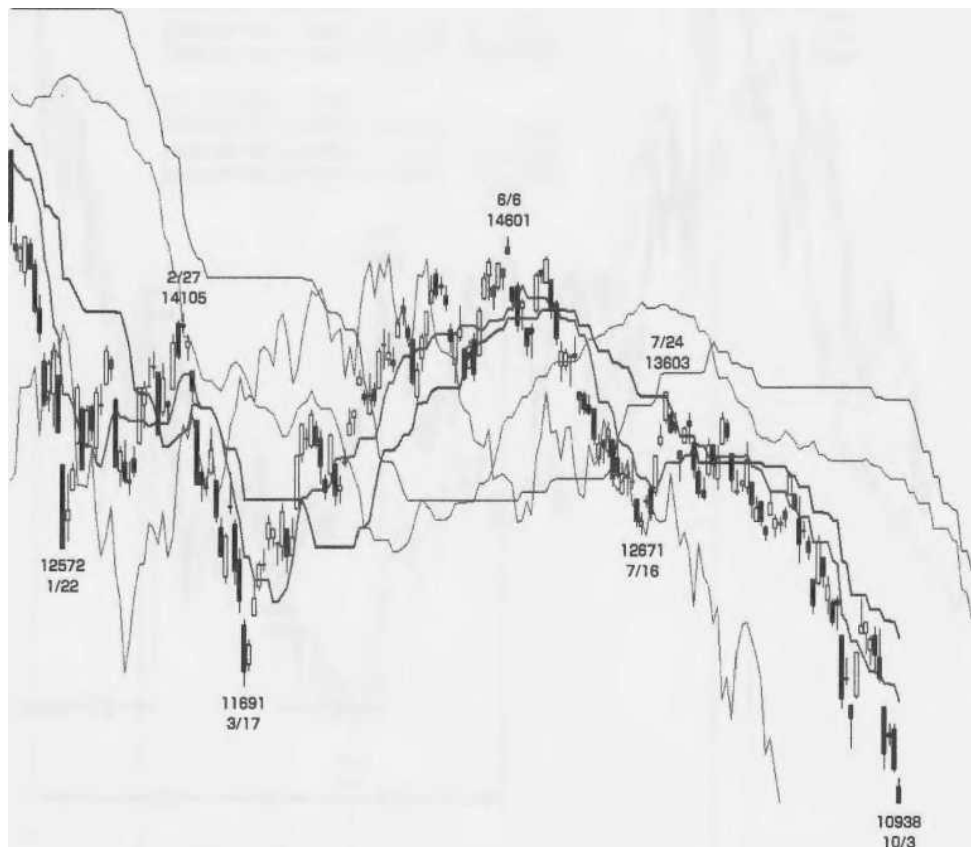


...0gród

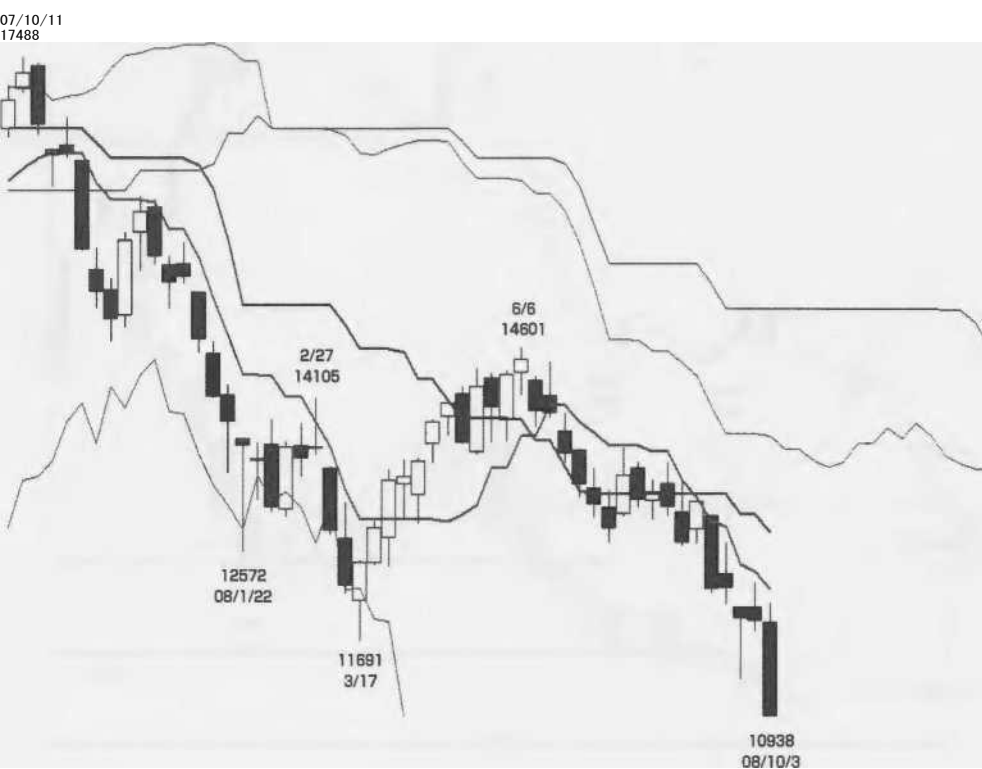
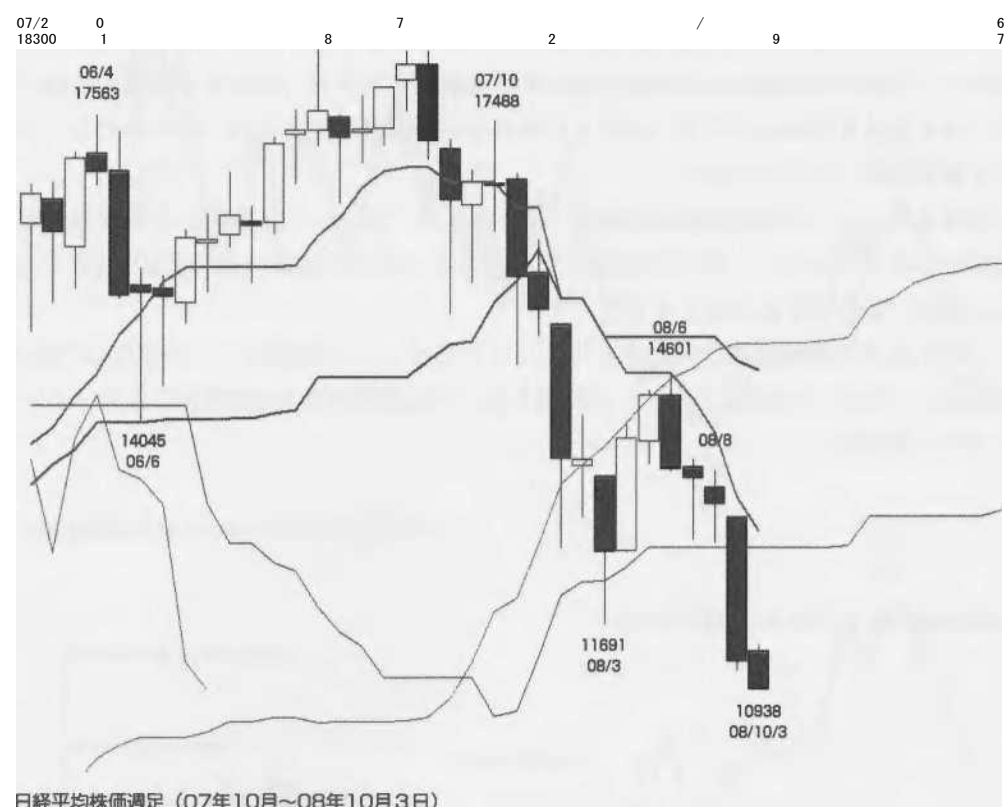
Oczywiście, nie można wykluczyć przedłużającego się załamania w październiku 2007 roku i zawsze należy brać pod uwagę możliwość, że poszczególne linie tabeli równowagi będą wspierać rynek do momentu, kiedy okaże się, że rynek oddalił się od poziomu z kwietnia 1992 roku. Ponadto, gdyby proces spadkowy od szczytu z czerwca 2007 r. był właściwy, w ramach korekty możliwy byłby nowy początek.

Niestety, spadek w 2008 r. był zbyt gwałtowny. 0 Sierpień znalazł się tuż poniżej dolnej granicy przedziału wiodącego tabeli równowagi, ale nie zdołał się odbić, a poprzednie miesiące zmian tylko potwierdziły pogarszanie się sytuacji na rynku.

Nikkei Stock Average Daily (4 stycznia 2008 – 3 października 2008) .



Nikkei Stock Average Monthly (styczeń 2006 – 3 października 2008) .



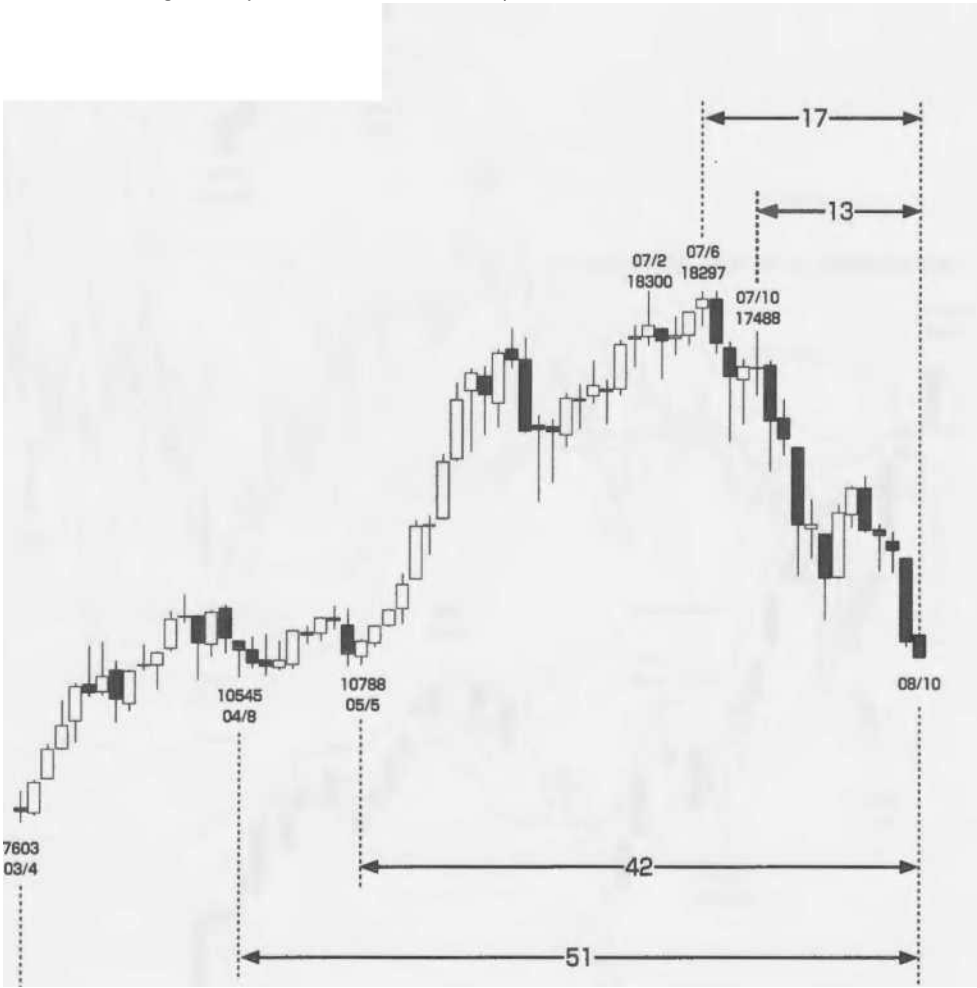
Skutki zmiany z października 08 r.

W przypadku miesiąca zmiany z października 2008 r. musimy być świadomi faktu, że podstawowe wielkości bardzo mocno się pokrywają: 13 miesięcy od maksimum z października 2007 r., 17 miesięcy od maksimum z czerwca 2007 r., 42 miesiące od dołka z maja 2005 r., 0451 miesięcy od dołka z sierpnia 2005 r. i 67 miesięcy od dołka z kwietnia 2003 r. Już sam ten jeden punkt ma ogromne znaczenie.

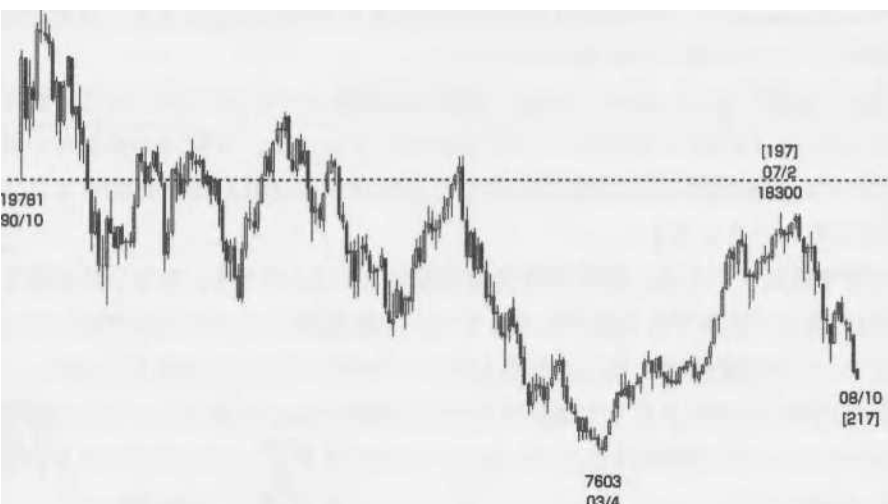
Jeśli chodzi o poziom rynku, ważne są (1) 217. miesiąc po najniższym poziomie z października 1990 r. oraz (6) 87. miesiąc po negatywnej linii z września 2001 r. W przypadku (1), kiedy cena jest niska, a w przypadku (6), kiedy cena jest poniżej negatywnego wyżu 10812 jenów, zarówno wyż jak i niż są ważne.

Ta linia cienia z września '01 przecina wolno poruszające się przęsto. Cena tego opóźnionego zakresu wynosi 10559 jenów. Jest to o tyle istotne, że pokrywa się z poziomem cenowym 10400 jenów, co było problemem w poprzednich komentarzach rynkowych.

Nikkei Stock Average Miesięcznie (kwiecień 2003 – 3 października 2008)

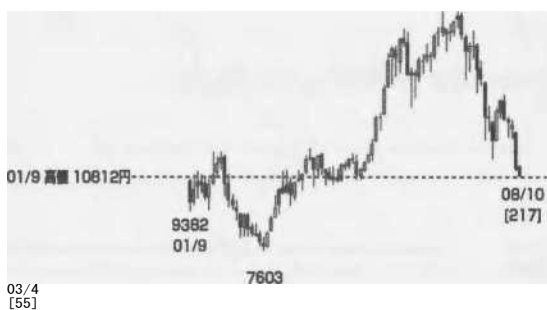


Nikkei Stock Average Miesięcznie (październik 90 – październik 3, 2008)

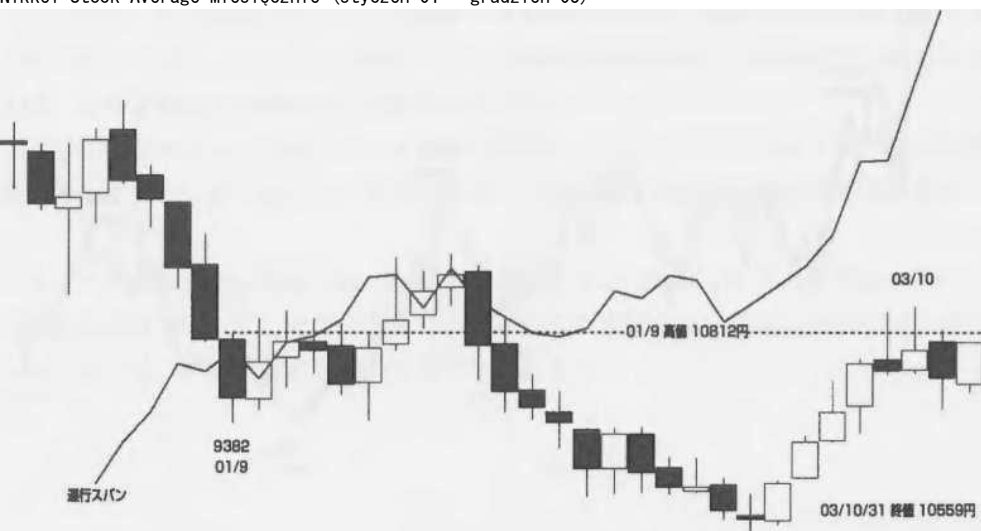


[55]
Nikkei Stock Average Monthly (Sep 01 – Oct 03, 2008)

[197]
07/2
10300



Nikkei Stock Average Miesięcznie (styczeń 01 – grudzień 03)



7603
03/4

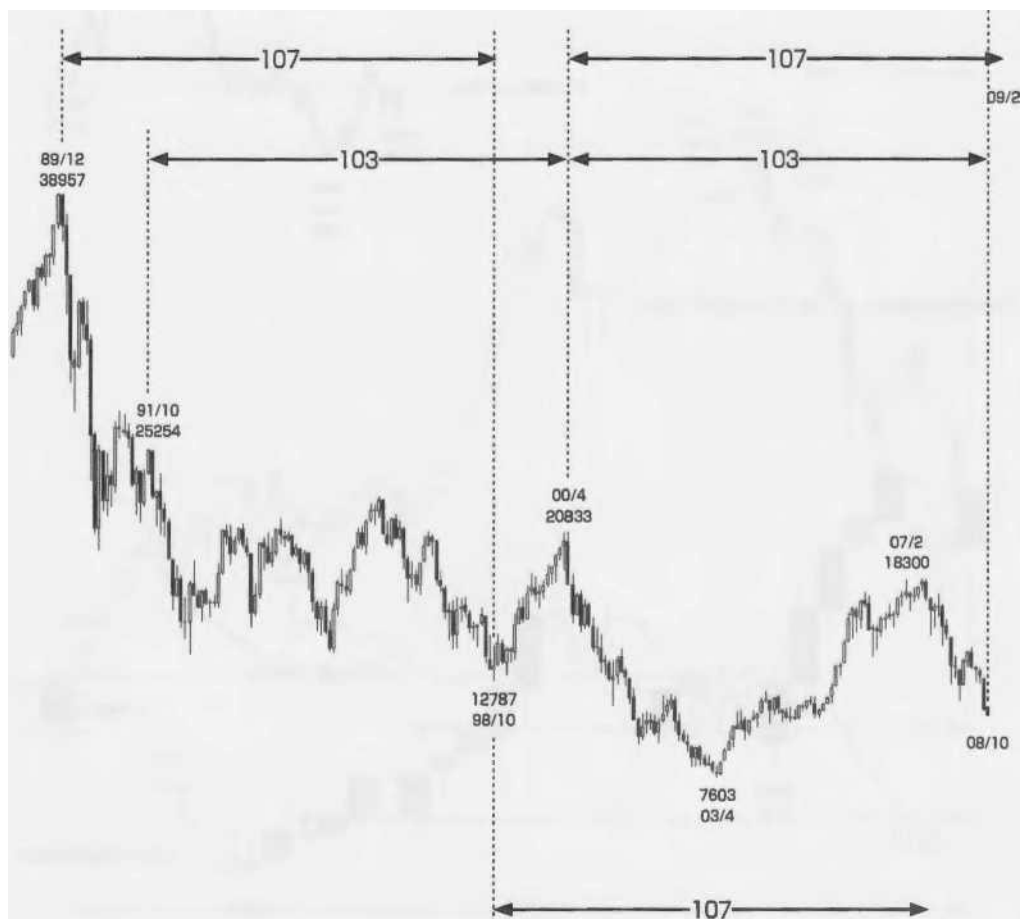
W przeszłości rozważaliśmy główną strukturę trójkfalową z wyżem z czerwca 1996 r. jako punktem centralnym, po którym następują miesiące o sile 79 i 83, i nie rozważaliśmy deprecjacji w dół w strukturze trójkfalowej skoncentrowanej na wyżach z października 1998 r. lub kwietnia 2000 r.

Jeśli spojrzymy jeszcze raz, to zobaczymy, że 107. miesiąc mocy od pułapu z 1989 roku do niżu z października 1998 roku już minął, natomiast miesiącem mocy od 107 niżu z października 1998 roku był sierpień 2007 roku. Czas od 2000 roku jest teraz ważny, a miesiąc zmiany z października 2008 roku jest 103. miesiącem, który odpowiada 103. miesiącowi od wyżu z października 1991 roku do wyżu z kwietnia 2000 roku.

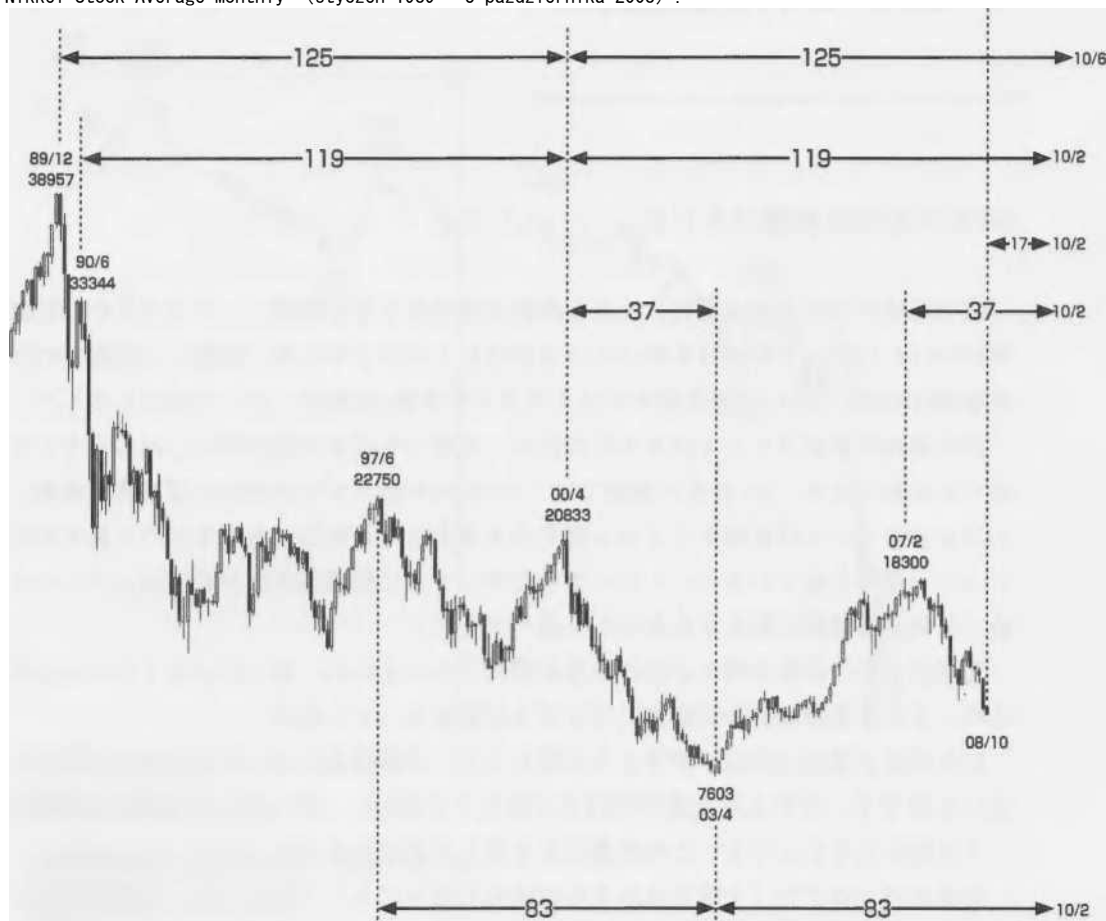
Warto zauważyć, że 119. miesiąc od maksimum z czerwca 1990 r. i 125. miesiąc od maksimum z grudnia 1989 r. pozostają ważne, ponieważ 119. miesiąc od maksimum z 2000 r. przypada na luty 2010 r. i oczekuje się, że będzie kamieniem milowym w jakichkolwiek zmianach.

Okres od października 2008 do lutego 2010 jest również liczbą bazową dla 17-miesięcznego indeksu. Jest to miesiąc takich zmian, że trudno sobie wyobrazić inny miesiąc niż październik, w którym cena spadłaby do niskiego poziomu 10 500 jenów.

Nikkei Stock Average Monthly (styczeń 1989 – 3 października 2008) .



Nikkei Stock Average Monthly (styczeń 1989 – 3 października 2008) .



Są to tylko ogólne ramy. Powinniśmy być na tyle elastyczni, aby zmienić oś naszego myślenia, jeśli zachodzą zmiany odbiegające od tej osi. Tabela równowagi jest jednak odpowiednia również w ujęciu miesięcznym: jeżeli impet wzrostowy zostanie utracony na maksimum z października, to w naturalny sposób zagrożone zostanie minimum z 2003 roku.

Wiadomo już, że jest to bardzo zły rynek, ale uważamy, że miesiąc zmian w październiku będzie miał decydujący wpływ na to, czy najniższe poziomy z 2003 roku zostaną zagrożone, czy też nie.

Wykresy miesięczne są mniej skomplikowane do ręcznego rysowania niż wykresy dzienne czy tygodniowe. Możesz również użyć świec. Dużo łatwiej jest zrobić własne wykresy i z góry wpisać miesiąc zmiany. Jeszcze raz polecamy wykonanie wykresu.

4. Z artykułu z dnia 12 października 2008 r. Komentarz rynkowy, 10 października 2008 r.

W moim ostatnim komentarzu rynkowym kładłem nacisk na stan poziomu rynku, a nie na datę zmiany, a kalkulacja **E** na dzień 16 lipca wynosiła 10741 jenów.

(1), obliczona wartość **N** wynosząca 10485 jenów (2), gdy druga fala rozpoczyna się 29 sierpnia i kończy się 18–22 września, oraz duża wartość **P** wynosząca 10136 jenów (3) od 0-letniego maksimum.

W celu określenia miesiąca zmiany października niskie, konieczne jest, aby wykonać walkę z poziomem rynku (2) w najgorszym, a w najbliższym czasie, "Jeśli cena odbija się bez łamania 10741 jenów, będzie to punkt zwrotny w najbliższym czasie. Jeśli rynek odbije się bez przełamania 10741 jenów, będzie w punkcie zwrotnym.

Chociaż udało mu się utrzymać poziom (2) na koniec tygodnia 6-tego, to 7-go spadł poniżej 10 000 jenów, co doprowadziło do historycznego krachu.

Niski poziom 8115 jenów z 10 października jest bliski obliczonej wartości **N** 7992 jenów w trójfalowej strukturze od maksimum z lutego 2007 roku. Fakt, że jesteśmy teraz tylko 500 jenów od najniższego poziomu z kwietnia 2003 r. wynoszącego 7603 i tylko kwestią czasu jest, kiedy spadniemy poniżej tego poziomu, pokazuje ogrom tej zmiany.

W moim blogu z 6 października napisałem: "W sobotę byłem zdegustowany tym, jak zła jest sytuacja, i byłem bardziej przerażony niż zaniepokojony zmiennością w tym tygodniu, ale czy jest to faza, w której powinniśmy skupić się na obliczonych wartościach, a nie na datach zmian? Jeśli rynek jest ustawiony zbyt wcześnie, możemy patrzeć na prostą linię do dołków z 2003 roku", ale wahania zaskoczyły nawet mnie.

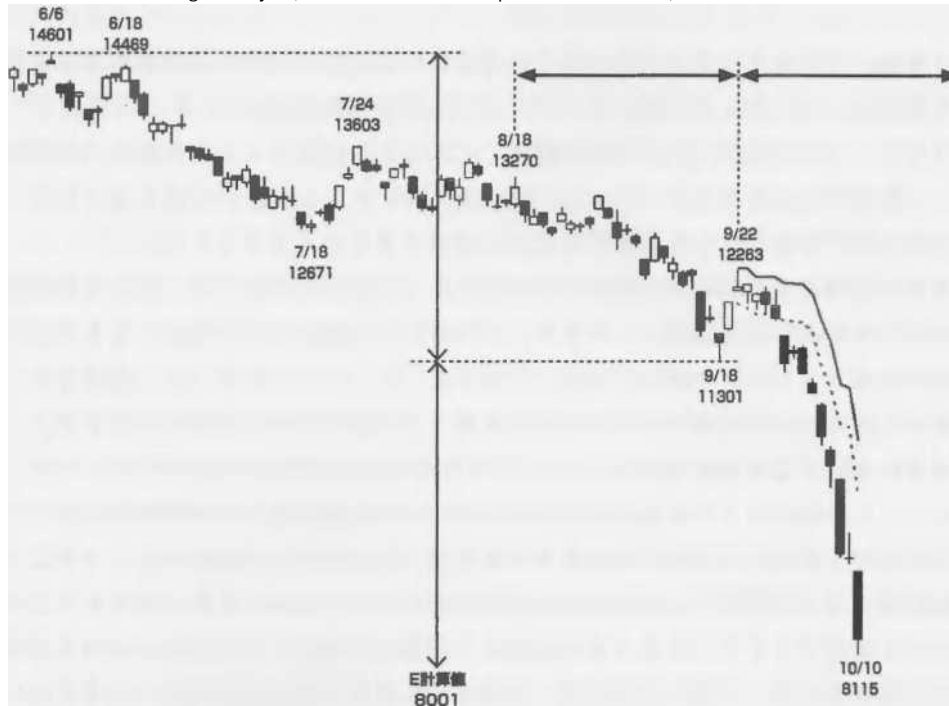
Rynek **nowojorski** 10 października również był zły, więc możemy spodziewać się podobnej sytuacji 14 października po świętach. Wartość **E** obliczona 18 września (począwszy od 6 czerwca) jest wartością **N** obliczoną w trzech falach od wyżu z lutego 2007 roku. 7,992 jest równe 0

Relacja czasowa potwierdza jedynie trójfalową strukturę z 29 sierpnia i nie ustabilizuje się dopóki nie ukształtuje się relacja czasowa z 18 sierpnia.

W czwartym lub ostatnim tygodniu października nie należy spodziewać się dużego ruchu w dół, a nawet jeśli pojawi się odporność, nie będzie łatwo osiągnąć punkt zwrotny.

W tym tygodniu będziemy musieli poczekać i zobaczyć, ponieważ mamy 11-cieniową sekwencję do 10 października, a my idziemy w dobrym kierunku.

Nikkei Stock Average Daily (1 czerwca 2008 – 10 października 2008) .



Nikkei Stock Average Miesięcznie (4 stycznia 2000 – 10 października 2008)

00/4



Zmiana miesięczna

ostatni raz pisałem o miesiącu zmian w październiku 2008 roku, ujemna linia z września 2001 roku była figurą bazową

W rzeczywistości, kiedy
87

Myślałem, że to drugi miesiąc roku. Prawidłową wartością jest linia cienia z sierpnia 2001 r.

Kiedy jednak uświadomiłem sobie swój błąd i przeorganizowałem dane, stwierdziłem, że wnioski pozostały w dużej mierze niezmienione i raczej podkreśliłem założenie, że w najgorszym przypadku rynek musiałby rozegrać walkę na poziomie 10 400 jenów w miesiącu zmiany października, aby zagrozić rocznemu⁰³ niżowi.

Jeśli poziom rynku jest ustalony na ujemnym minimum z sierpnia 2001 roku wynoszącym 10684 jenów, 26. miesiąc jest tym samym poziomem, a 33. miesiąc jest maksimum.

Jeśli 13765 jenów (= $\times 10684 - 27603$) było granicą wyżu z okresu wojny o przetrwanie, to wyż 13783 jenów z października 2005 roku był jedną z granic. W listopadzie następnego roku cena przekroczyła ten poziom.

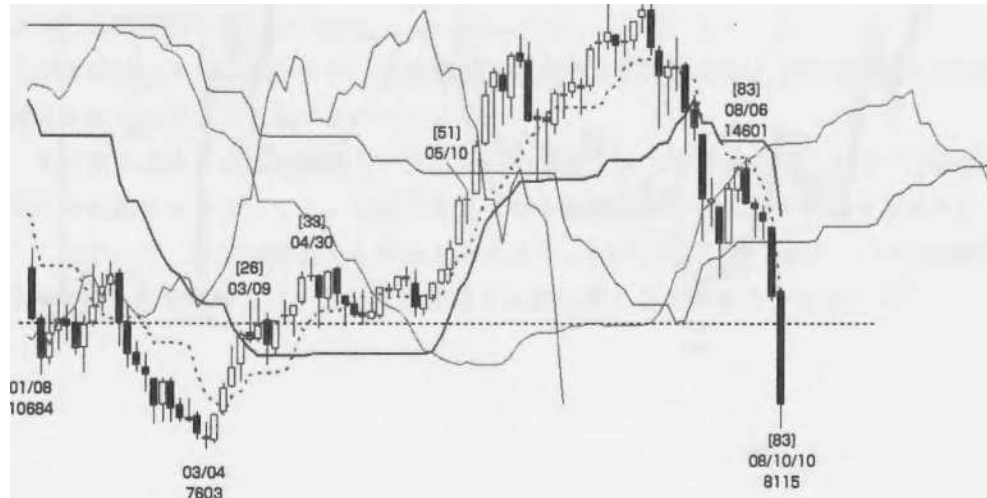
Jak tylko tak się stanie, będzie powyżej górnego ograniczenia zakresu wiodącego i możemy być pewni, że cena pójdzie w górę.

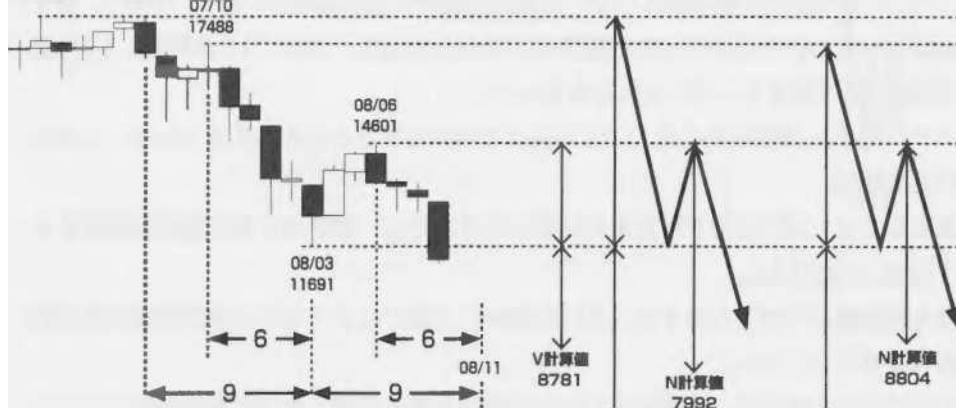
6783. miesiąc to wyż z lutego 2007 roku, 83. miesiąc to wyż z czerwca 2008 roku, a 87. miesiąc to ten miesiąc (październik). W momencie mojego ostatniego komentarza, najniższy poziom 10938 jenów z 3 października znajdował się dokładnie na tym samym poziomie.

Jeśli weźmiemy ujemną linię z września 2001 roku jako poziom rynku ponownie, możemy potwierdzić ruch w górę przez ten sam poziom w 26 miesiącu, niski w maju w 33 miesiącu, osiągając prawie 12.000 jenów w 47 miesiącu, i nadal rośnie w sierpniu w 48 miesiącu. W listopadzie 2005 r., 51. miesiącu, cena była dodatnia i przekroczyła miesięczną poprzednią rozpiętość. Od tego czasu 74. miesiąc (= $3342 + - 1$) to maksimum z października 2007 r., a 87. miesiąc to następny miesiąc (listopad).

Innymi słowy, negatywne minimum z sierpnia '01 na poziomie 10684 jenów, maksimum z września '01 na poziomie 10812 jenów, późny zakres 10559 jenów i minimum na poziomie 9382 jenów mogą być umieszczone jako poziomy rynkowe. Rozumie się również, że te podstawowe liczby mogą być dużą podpowiedzią. Średnia miesięczna akcji Nikkei (sierpień 2001)

~ (10/10/08)





E
Kupiec
Kalkula
cyjny5
082

E
Kalkula
tor589
4

5. Z artykułu z dnia 19 października 2008 r.

18 października Komentarz rynkowy

W poprzednim komentarzu rynkowym po krachu, niż z 10 października na poziomie 8115 jenów był zgodny z wartością **księgową N na poziomie 7992 jenów** z wyżu z lutego 2007, ale związek czasowy nie był odpowiedni i nie był to bezpieczny niż. Sugerował on również, że powinniśmy być cierpliwi przez tydzień.

Rynek nie ustabilizuje się dopóki nie nawiąże relacji czasowej z maksimum z 18 sierpnia, o czym będziemy mówić później.

Zmienność od 10 października również nie jest czymś, co widzimy zbyt często. Po wzroście o ponad 1000 jenów w dniu 14 października nie nastąpił spadek o ponad 1000 jenów w dniu 16 października. Jednak rynek nie kontynuował spadku, a 17 października udało się zrobić pozytywny trend, który nie jest łatwy do radzenia sobie dla ogółu społeczeństwa, z wyjątkiem tych, którzy mogą śledzić rynek cały dzień.

We wpisie na blogu na początku tygodnia (14 October Diary), opisałem relację czasową od 18 sierpnia w następujący sposób

Zmiana od 18 sierpnia trwała 23 dni do 18 września i 25 dni do 22 września, przy czym data zmiany to

Terminy: od 18 września do 23 października, od 22 września do 23 października, od 24 września do 23 października i od 28 października do 25 października.

W przypadkach, gdy pozycja z 10 października jest bardzo odpowiednia jako niż, te daty zmiany mogą być traktowane jako rodzaj struktury przygotowawczej, ale w innych przypadkach te daty zmiany są bardzo często powrotnymi wyżami.

Jeśli linia bazowa w tych datach zmian nie spadnie poniżej niżu z 10 października, będzie to 10189 jenów, czyli najniższa z trzech linii, które ostatnio wyznaczyliśmy jako poziom, i ponownie przetestujemy cenę zamknięcia z października oraz miesiąc zmiany z listopada.

W każdym razie, ten powrót w ciągu dwóch dni od dołków nie jest zbyt mały, ale nie jest wystarczający.

Nie mogę przyjąć, że rynek przestanie spadać 10 października i nie jestem optymistą co do kontynuacji zwrotu w tym momencie.

Jeśli cena nie przebieje się łatwo ponad nią, może ponownie przetestować niższe poziomy.

Jeśli w dniu zmiany wyniesie on 7,900 jenów, a następnie wzrośnie o 1,000 jenów, będę miał wielką nadzieję,

al

e w którą stronę to pójdzie?

Myślę, że w tej chwili nie należy być optymistą.

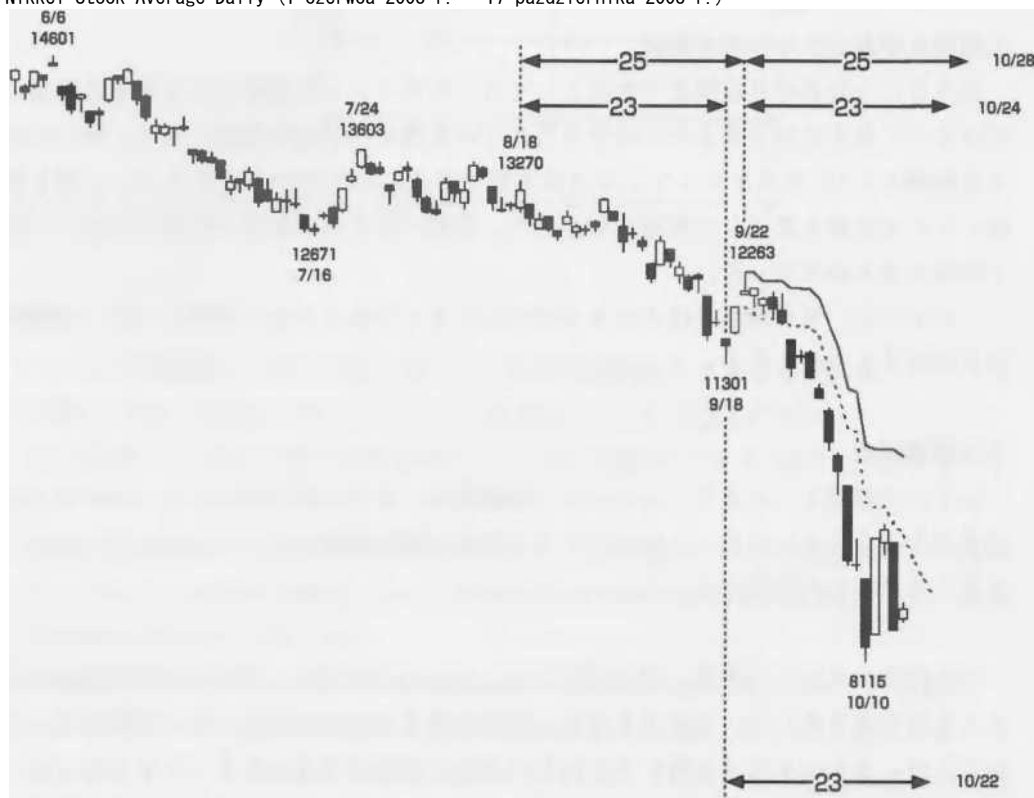
W międzyczasie spójrzmy na 22 i 24 października w odniesieniu do tabeli równowagi.

Na wykresie równowagi cena osiągnęła minimum z 16 października, powstrzymywana przez opadającą linię konwersji. Nie powinniśmy rozważać powrotu na rynek, jeśli cena nie przebieje się powyżej linii konwersji, a jeśli sama linia cenowa nie ustanowi nowego wyżu lub niżu, cena spadnie do 9239 jenów 20 października, 9063 jenów 21 października i 88 58 jenów 22 października.

Tutaj, w dniu zmiany 22 października, linia konwersji znajduje się na dużej obliczonej wartości 8804 jenów (wartość **N** obliczona począwszy od października 2007). Warto również zauważyć, że cena akcji ma być zgodna z ceną rynkową. Jeśli w przyszłym tygodniu cena znajdzie się powyżej linii obrotu, będzie to oznaczać, że niż z 10 października może okazać się dnem.

Spadek z tego tygodnia jest problemem i jeśli cena spadnie poniżej 7992 jenów w ciągu października, powinniśmy być bardzo zaniepokojeni dalszym spadkiem i obliczoną ceną 5000 jenów.

Nikkei Stock Average Daily (1 czerwca 2008 r. – 17 października 2008 r.)



Znaczenie jako punkt

Miesiąc zmian sierpień 2008 to miesiąc zmian, które nie są łatwo zauważalne dla tych, którzy patrzą tylko na linie barometru. Dzieje się tak dlatego, że wzrosty i spadki są zazwyczaj łatwiej rozpoznawalne, ale warto powtórzyć, że byliśmy na krawędzi wykresu równowagi, jeśli chodzi o to, czy rynek się utrzyma, czy nie.

Miesięcznym zmianom przyglądaliśmy się już w dwóch artykułach, ale tym razem chcielibyśmy zwrócić uwagę na ich znaczenie jako punktów. Tym razem chcielibyśmy, abyście byli świadomi jego znaczenia jako punktu, ponieważ wierzymy, że pomoże nam to zrozumieć obecną sytuację i da nam wskazówkę co do przyszłych zmian. W poprzednich numerach biuletynu podsumowaliśmy relacje czasowe za sierpień 2008 w następujący sposób

Figury podstawowe za najniższą cenę

Jest to 65. miesiąc od niżu z kwietnia 2003 r. i jeśli za środek tego okresu przyjmujemy sesję słoneczną z grudnia 2005 r., możemy potwierdzić równy stosunek 33 miesięcy do 33 miesięcy. Niski poziom ze stycznia 2008 roku był zbyt głęboki, aby uznać go za walkę, a dolne ograniczenie wiodącego zakresu tabeli równowagi było ważnym punktem, który sugerował, że cena pęknie i pójdzie w dół.

Podstawowe dane liczbowe z punktu wyjścia na poziomie rynku

W moim komentarzu miesięcznym z dnia 5 października określiłem sześć punktów jako punkty wyjścia, a ponieważ niż z kwietnia 2003 r. jest już wartością fundamentalną, zmiana do sierpnia 2008 r. jest również wartością fundamentalną. W szczególności należy zauważyć, że od linii cienia z kwietnia '92 r. minęło 197 miesięcy siły. Był to najważniejszy poziom rynkowy po górnym ograniczeniu wiodącej rozpiętości w 2005 roku, a jego przebicie dołem silnie sugerowałoby powrót do tego poziomu rynkowego.

Dlatego też kontynuacja wrześniowego spadku podkreśla strukturę trójkfalową, z powrotem do czerwca 2008 roku jako falą drugą.

3) Konfiguracja trójkfalowa

Struktura trójkfalowa od wyżu w październiku 2008 r. do niżu w listopadzie 2008 r. nie była właściwa od sierpnia do listopada i również pod tym względem rynek znalazł się w sytuacji, w której musiał przestać spadać, aby można było oczekiwać dalszego wzrostu.

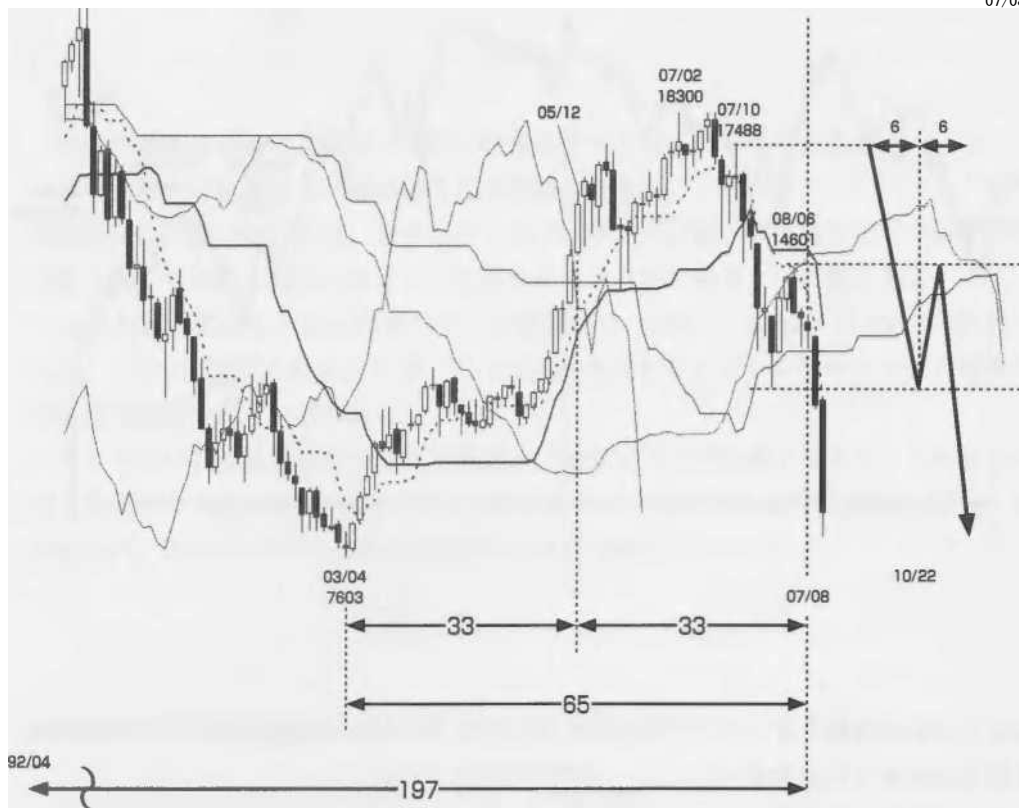
Spadek od szczytów z października 2007 r., a zwłaszcza z początku 2008 r., wskazywał na przedłużające się załamanie rynku. Mimo to nie było pewne, czy do

lutego 2010 roku można spodziewać się odrodzenia na ziemi i czy zagrozi to dołowi z 2003 roku.

Aby nie zagrozić najniższym poziomom z 2003 roku, ważne było, aby od marca mieć przynajmniej strukturę przygotowawczą do cofnięcia od najniższych poziomów z marca 2008 roku. Takie było znaczenie zmiany z sierpnia 2008 roku.

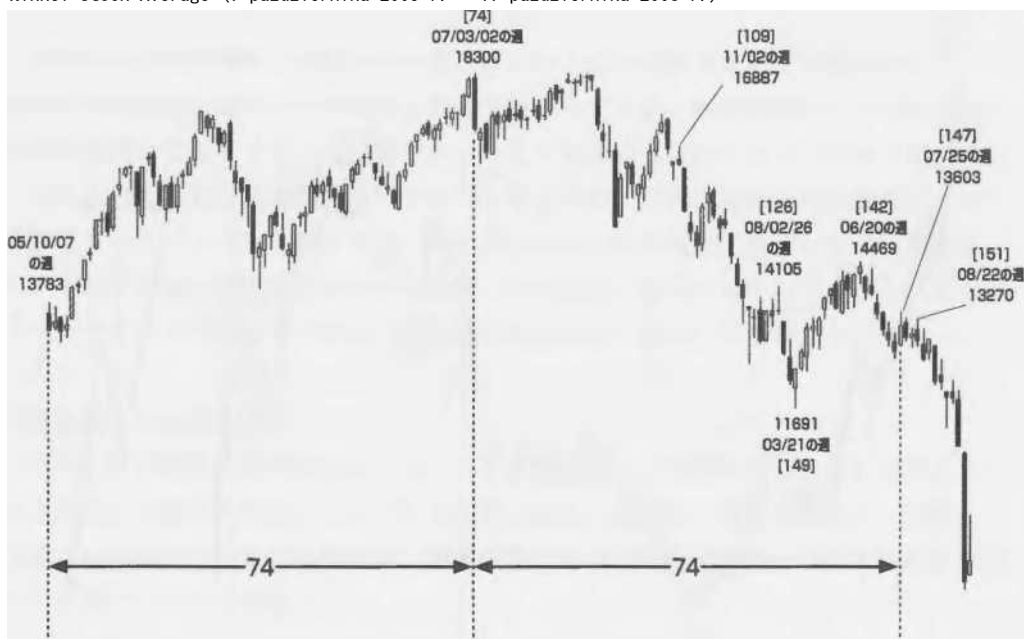
Ponadto w naszych komentarzach od początku sierpnia określiliśmy kluczową datę zmiany w drugiej połowie sierpnia, od której nie widzieliśmy odbicia i nadal spadaliśmy.

07/08



147. tydzień to wysoki poziom z 24 lipca (13603 jenów), a 151. tydzień to niski poziom z 22 sierpnia.

Nikkei Stock Average (7 października 2005 r. – 17 października 2008 r.)



Jest to mniej więcej ten sam poziom co dywergencja z października 2005 roku. Jeśli spojrzymy jeszcze raz, zobaczymy, że wyż z 24 lipca to 74–74, a w centrum znajduje się wyż z lutego 2007.

Aby to się mogło rozstrzygnąć na wyżu, niezależność trzeciej fali musi być potwierdzona w konfiguracji N z 24 lipca. Jeśli spojrzymy na przejście od marcowego low do czerwcowego low, 151. tydzień był bardzo ważną pozycją.

Moim błędem w tym czasie było nie rozpoznanie z wyprzedzeniem znaczenia daty zmiany 18 sierpnia (która zbiega się z bardzo ważną równą wartością, patrz wykres dzienny). Sierpniowy 18 szczyt był jednocześnie 151. tygodniem zmian.

Jest to punkt, w którym rynek albo wróci do góry, albo pójdzie w dół. Zazwyczaj, gdy czas i cena (w sensie poziomów rynkowych) nakładają się na siebie w takim stopniu, znaczenie punktu początkowego i centralnego jest niezwykle wysokie.

Zarówno obliczona wartość, jak i data zmiany 18 sierpnia muszą być uważane za ważne. $13270 \times 2 - 17488$ (maksimum z października 2007) = 9052 jenów¹³²

$70 \times 2 - 16107$ (Dec. 2007 high) = 10443 jenów¹³³, co oznacza, że cena nie zareagowała na poziomie 10400 jenów i była zbyt niska.

W krótkim terminie cena spadła również poniżej 9052. Nawet jeśli październik jest miesiącem zmiany niżów, widzimy, że potrzeba będzie wielu wahań, aby to potwierdzić.

Dlatego proszę zrozumieć, że implikacje 10miesiąca zmiany nie są w tym momencie jasne, a implikacje miesiąca zmiany w listopadzie są bardzo znaczące, ponieważ niskie poziomy niekoniecznie były wystarczające, a spadek był zbyt gwałtowny (trzecia reakcja była znacząca).

6. 08Wahania od najniższego poziomu z 28 października 2009 r.

W trendzie spadkowym od 28 października 2008 r. należy zwrócić uwagę na dwie kwestie.

Są to linia ujemna z dnia 7 października 2008 r. oraz linia ujemna z dnia 10 października 2008 r.

Jeśli chodzi o zmiany od maksimum z 2000 roku, 37-miesięczny spadek przyniósł minimum w kwietniu 2003 roku, 47-miesięczny wzrost przyniósł maksimum w lutym 2007 roku, a w październiku 2008 roku byliśmy tylko 21 miesięcy od maksimum.

Jeśli potraktujemy to główne przejście jako falę P, obliczona wartość P wynosi $(20833 - 18300) + 7603 = 10136$.

Jeśli wartość obliczona na podstawie P spadnie poniżej tej wartości, będziemy musieli rozważyć spadkową strukturę trójfalową.

Zostali powitani wnioskiem.

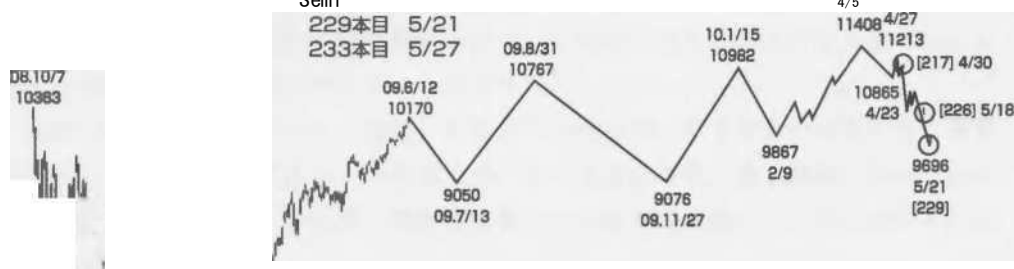
W drugiej połowie 2009 r. rynek był szczególnie silny, osiągając maksimum na poziomie 10363 jenów i minimum na poziomie 9916 jenów. W drugiej połowie 2009 roku szczyt tej negatywnej linii wynosił 10363 jenów, a minimum 9916 jenów.

Cena nadal się waha, zmuszając nas do zwracania uwagi na jena i cenę półkową 10140 jenów.

Nikkei Stock Average Daily (7 października 2008 – 21 maja 2010)

7021

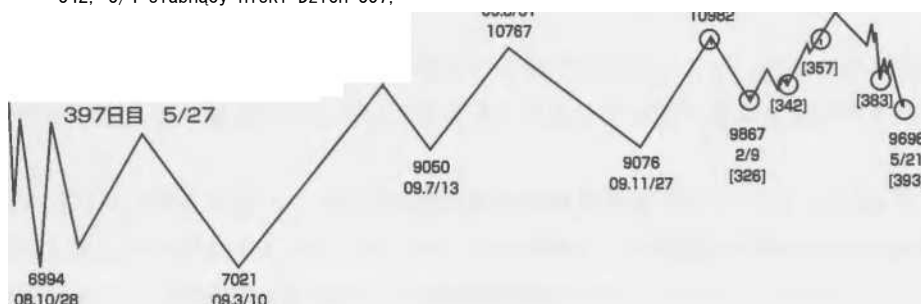
09.6/12 10170 jen poziom 217. bieg 4/3
0Sumiai high 226. bieg 5/18 ten sam śr.
Semi



6994
08.10/28

09.3/10

08_10/7 niski poziom 99165 jen poziom 165 dzień 09.6/
12 Ten sam poziom 309. dzień 1/15 zwisający wysoko 32
Dzień 6, 2/9 ten sam poziom Dzień
342, 3/4 słabnący niski Dzień 357,



Dzień 383 5/7 słabnący niski 10170 Dzień 393
5/21

Należy również zauważyć, że cena dwukrotnie osiągnęła poziom 9000 jenów, 13 lipca 2009 r. i 27 listopada 2009 r.

9000 Jeśli przyjmiemy $X_{-2} = 700011000$ jako wartość przybliżoną, wzrost od dołka z listopada 2009 r. wynosi naturalnie 1100.

Sugerował on wzrost do 0 jenów.

Ponieważ maksimum z kwietnia 2010 r. na poziomie 11408 jenów znajdowało się powyżej 11 000 jenów, mieliśmy nadzieję, że rynek przełamie słabnący poziom 9 000 jenów i wzrośnie w okolice poziomu 9 900 jenów. Cena jednak z łatwością spadła poniżej poziomu z 7 października 2008 roku.

Ponadto odmowa wyjazdu w lutym 2010 roku, miesiącu kluczowym dla zmian, wyraźnie wskazuje, że walka będzie się przedłużać. W niektórych przypadkach poziom ¥9,000 może zostać ponownie osiągnięty. W tym kontekście należy zawsze brać pod uwagę czas i cenę. (Napisane w dniu 30 czerwca)

Postowie

Większa część tej książki została opracowana w czerwcu 2007 roku.

Moja pierwsza próba napisania komentarza równowagowego miała miejsce jeszcze wcześniej, około 1997 roku. Powtórzenie kilku prób stworzenia książki, a następnie ich zaniechanie, było w istocie brakiem treści.

Substancją nie był tylko brak zrozumienia rynku. Był to również brak zaangażowania w samą tabelę równowagi.

W wieku 25 lat postanowiłem uczynić z tablic równowagi pracę mojego życia. Ponieważ jednak nie wiedziałem nic na ten temat, musiałem polegać na pomocy pana Hajime Takeuchi, sekretarza Ichimoku Equilibrium Society.

W tym czasie pan Takeuchi pisał dla Stock Price Forecast, wydawanego cztery razy w roku przez Jitsugyo no Nihonsha (magazyn zamknął swoją 25-letnią historię wydaniem New Year z 2010 roku, opublikowanym w grudniu 2009 roku). Ponieważ jego cykl życia składa się z dwóch miesięcy pisania i jednego miesiąca ładowania, poprosiłem go, aby był wykładowcą w "Grupie Studyjnej Ichimoku Kouryu Zenkyo" cztery razy w roku, w marcu, czerwcu, wrześniu i grudniu, aż do czerwca 2005 roku.

Grupa Studyjna Equilibrium jest dla subskrybentów oryginalnych książek, a założyłem ją, ponieważ czułem, że byłoby szkoda, gdyby subskrybenci nie rozumieli oryginalnych książek, za które tyle zapłacili. Udało mi się opanować tabelę równowagi, przygotowując się do corocznych spotkań i zazwyczaj odpowiadając na pytania i wątpliwości.

Kiedy zapytano mnie, czym się zajmuję, odpowiedziałam "kaligrafem", nie dlatego, że byłam lekceważąca, ale po prostu dlatego, że to właśnie robiłam. To była przyjemność móc poświęcić czas, aby dowiedzieć się więcej o nim, o czasach, w których żył, o jego przyjaźniach, a także o buddyzmie i filozofii, którym był najbardziej oddany.

Oczywiście, samo w sobie było to tylko zaspokojenie niewykształconej ciekawości intelektualnej, a nie poziom publicznego ogłoszenia wyników. Jednak bardzo przydatna była możliwość robienia tego, na co miałem ochotę, ku własnej satysfakcji.

Na warsztatach przygotowałem podręcznik i rozdałem go uczestnikom. Patrząc wstecz, tekst ten był punktem wyjścia dla mojego komentarza do tabel bilansów.

Patrząc na to teraz z perspektywy czasu, jest to haniebne dzieło. Uważam jednak, że istotne było to, że byliśmy w stanie podkreślić znaczenie struktury trójkątowej dla ogółu społeczeństwa, którego uwaga skupia się na samych wykresach.

Od grudnia 2003 roku piszę kurs na temat tabel równowagi dla Stock Price Forecast, a także mówię na niektórych warsztatach. W kwietniu 2003 roku rozpocząłem prowadzenie kursu. Jednak w tamtym czasie nie byłem w stanie pewnie wyrazić swoich poglądów na temat rynku.

Pewność siebie nie jest przekonaniem, że sprawy potoczą się tak, jak powinny.

Jestem przekonany, że moje myślenie i metodologia są poprawne i że mój punkt widzenia nie jest błędny. Dopiero w grudniu 2003 roku zacząłem być w stanie pisać i mówić takie rynkowe komentarze.

W 2003 roku wyszłam za mąż i urodziłam pierwszego syna, co sprawiło, że byłam bardzo niecierpliwa, ponieważ do tej pory zajmowałam się kaligrafią.

Oznacza to, że zostaliśmy wystawieni na rzeczywistość o niewielkiej treści i zmuszeni do potraktowania jej poważnie. Ale cała praca, którą wykonaliśmy do tego momentu, nie poszła na marne.

W 2005 roku założył swój blog "Ichimoku Koukyo Diary".

Po roku pisania o tym, co chciał napisać, i uzyskaniu potwierdzenia swoich umiejętności pisarskich i ekspresyjnych, w lutym 2006 roku rozpoczął dystrybucję informacji za pośrednictwem magazynu e-mailowego.

1Ta książka jest wynikiem roku komentarzy rynkowych, które przekonały mnie, że moje rozumienie tabeli równowagi jest poprawne.

Jest to dla mnie kamień milowy, a w tej książce nominalnie nazywam się "Sansei Ichimoku Sanjin". Powód tego jest, niestety, taki sam jak powód, dla którego mój ojciec, Hosoda Tatsuo, przyjął nazwisko drugiej generacji (zobacz oryginalną książkę o Ichimoku Equilibrium). Gdy główna rodzina jest nadal aktywna, samolubne korzystanie z tabeli równowagi będzie w pewnym stopniu ograniczone.

Moje zrozumienie rynku i tabeli równowagi jest wynikiem wsparcia wielu osób.

Podobnie jak jego dziadek, Goichi Hosoda, wiele nauczył go również jego ojciec, Ryusei Hosoda, Ikkusanjin w drugim pokoleniu.

Od Takeuchi-sensei'a mogłem się nauczyć, co należy traktować priorytetowo na aktualnym rynku i jak zastanowić się nad surowością rynku. Wiele z tego, kim jestem dzisiaj, zawdzięczam Takeuchi-senseiowi.

Listy od uczestników warsztatów i czytelników, którzy nie mogli wziąć w nich udziału, wiele wniosły. Zdawkowe pytania i intuicje zwykłych ludzi często dostarczają nieoczekiwanych wskazówek. Przede wszystkim jednak fundament ekonomiczny Instytutu Badań nad Zmianą Gospodarczą opiera się na czytelnikach oryginalnych publikacji. Nie powinniśmy zapominać o wyrażeniu im naszej wdzięczności, a ta książka jest jednym ze sposobów, w jaki to zrobiliśmy.

Jestem również wdzięczny ludziom z rynku, których poznałem dzięki Equilibrium Table. Konieczne było dla mnie przeżycie ich doświadczeń, aby lepiej zrozumieć rynek. Z wdzięcznością przedstawiam tę książkę, ale moje życzenie jest takie samo jak wszystkich ludzi z Ichimoku.

W Instytucie Badań nad Zmianą Gospodarczą mamy następujące zasady, które są moimi obecnymi aspiracjami.

(1) Poprawa jakości ogólnej bazy inwestorów poprzez szerokie i poprawne przekazywanie informacji o tabeli równowagi.

oraz

- (2) Aby pomóc czytelnikom oryginalnej książki opanować tabelę równowagi i przekształcić się w inwestorów, którzy potrafią myśleć i podejmować samodzielne decyzje.
3. "Zamierzam zbić fortunę i uczynić ją przynajmniej klasą średnią" – powiedział.
Kontynuacja i dalsze poszerzanie grona czytelników o oryginalnych autorów

Książka ta, niestety, nie jest w stanie oddać grubego uroku oryginalnego dzieła i Mukuzanjina. Uważamy jednak, że jest to ważny pierwszy krok.

Dane zawarte w tej książce zostały przygotowane przez Kazuhiko Aizawę z Himawari Securities i zorganizowane w łatwy do zrozumienia sposób przez Takaaki Serę z Pan-Rolling. Bez pomocy pana Aizawy ta książka nie byłaby możliwa, a ja mogę sobie tylko wyobrazić, z jakimi trudnościami musiał zmierzyć się pan Sera. Chciałbym skorzystać z tej okazji, aby podziękować im obu.

Na koniec chciałbym podziękować mojej mamie za jej stałą opiekę i troskę o mnie po śmierci mojego ojca. Chcę jej tylko podziękować.

Czerwiec 2010 – Sansei Ichimyuzanjin
Tetsuo Hosoda

O autorze

Sansei Ichimoku-Sanjin, którego prawdziwe nazwisko brzmi Hosoda Tetsusei, urodził się w Tokio, w Japonii. Po opuszczeniu Wydziału Nauki i Inżynierii na Uniwersytecie Nihon, dołączył do Instytutu Badań nad Zmianami Gospodarczymi. Po opuszczeniu Wydziału Inżynierii na Uniwersytecie Nihon, dołączył do Instytutu Fluktuacji Ekonomicznych, gdzie był zaangażowany w promowanie poprawnego użycia Tablicy Równowagi Ichimoku. Obecnie jest stałym komentatorem Nikkei 225 w QUICK oraz wymiany walutowej w Forex.com. Jest również stałym komentatorem Nikkei 225 w QUICK oraz walutowym w Forex.com. Jest również stałym komentatorem Radia NIKKEI. Jest również stałym współpracownikiem "Ichimoku Kouryu-teki Club" (Equilibrium at a Glance Club) organizowanego przez Institute of Economic Change.

Economic Change Research Institute, Inc.

"Equilibrium at a Glance Official Website"

<http://www.ichimokukinkouhyou.jp/>

2010 Po raz pierwszy opublikowane w pierwszym wydaniu, pierwszy druk, 19marzec1 2012 __

Seria Nowoczesny Alchemik @

Nominalna stopa procentowa

— Koncepcja odepchnięcia i teoria konfiguracji trójkfalowej

miejsce, do którego warto
się udać
Ludzie
wybitni praktycy

Sansei
Ichimokuzan
jin
Yasunori
Goto

Van Loring K.K., 16W)023 Tokio, Japonia
7-9-18*6F Nishi-Shinjuku, Shinjuku-ku TEL 03-5386-73
91 Fax 03-5386-7393 [http:// www.panr](http://www.panr)

Opra
wa i
druk

[ollmg.com/.](http://ollmg.com/)
E-mail info@panrolli
ng.com Tomoko Mizuta

-

Sinano Co.

Intr

isbn 978-7759-910

olig

1-5 Dla książek z brakującymi lub zagubionymi stronami

ator

stwo

Wymienimy go.

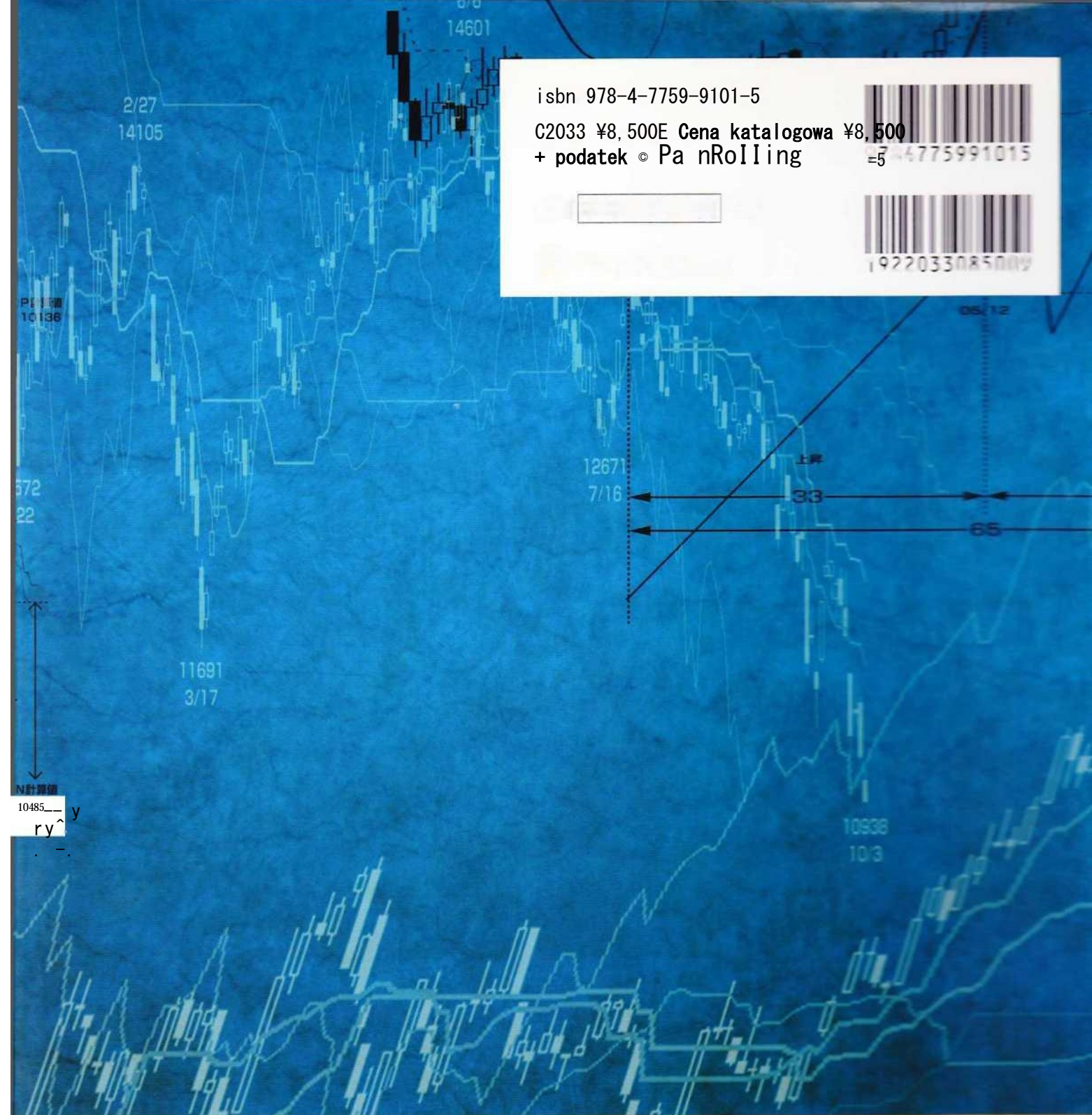
Całość ani żadna część niniejszej publikacji nie może być kopiowana, reprodukowana, przedrukowywana ani wprowadzana na jakikolwiek magnetyczny lub optyczny nośnik danych bez uprzedniej pisemnej zgody właściciela praw autorskich.

©bansei Ichimoku Sanjin 2010 Printea m Japonia

Zastrzeżenie

Nie należy zakładać, że metody, techniki i wskaźniki opisane w niniejszej publikacji nie będą prowadziły do zysków lub strat. Wyniki osiągnięte w przeszłości niekoniecznie są wyznacznikiem przyszłych wyników.

Nie chodzi tylko o starego ptaka, ale także o starego ptaka. więc jest 。



Wykres Ichimoku Kousou" sugeruje kierunek rynku i punkty, które należy wziąć pod uwagę przy kupnie lub sprzedaży.

* Ogólnie rzecz biorąc, filozofia dewelopera "Ichimoku Sanjin" jest zupełnie inna od teorii przeszłości: rzeczywistość jest taka, że jest on używany na różne sposoby.