

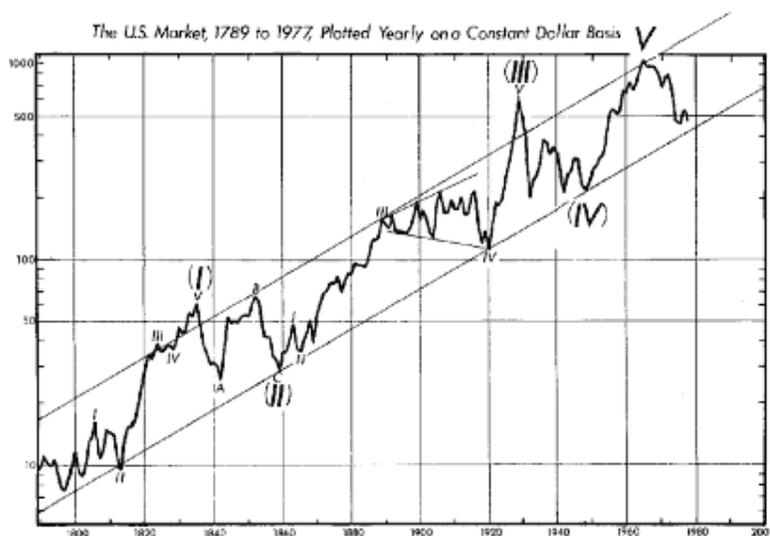
Урок 11: Прогнозирование корректирующих волн

Глубина корректирующих волн (пределы медвежьего рынка)

Ни один рыночный подход, в отличие от Закона волн, не дает удовлетворительного ответа на вопрос “До какой отметки ожидается падение медвежьего рынка?”. Исходное указание таково, что коррекции, особенно, когда они сами выступают в качестве четвертых волн, склонны выполнять свой максимальный откат до области развития предыдущей четвертой волны уровнем ниже, в большинстве случаев приблизительно до уровня ее окончания.

Пример № 1: Медвежий рынок 1929-1932 г.г.

График цен на акции, приведенных к единому курсу доллара, разработанному в “Основах для изучения циклов” (в 1977 году Гертрудой Шерк [Gertrude Shirk]*), показывает сходящийся треугольник в качестве волны (IV). Он заканчивается в пределах области предыдущей четвертой волны Основного (Cycle) волнового уровня, расходящегося треугольника (см. график ниже).



Пример № 2: Нижнее значение медвежьего рынка 1942 г.

В этом случае, волна II Основного (Cycle) волнового уровня (медвежий рынок с 1937 по 1942), зигзаг, оканчивается в пределах области волны [4] бычьего рынка с 1932 по 1937 (см. рис.5-3).

Пример № 3: Нижнее значение медвежьего рынка 1962 г.

Нырок волны [4] в 1962 году привел индекс вниз как раз над отметкой самой высокой точки 1956 года пятиволновой последовательности Первичного волнового уровня с 1949 по 1959. В обычном случае, медведи достигли бы зоны волны (4) (корректирующей четвертой волны в пределах волны [3]). Этот небольшой промах, тем не менее, иллюстрирует, почему этот принцип является *указанием*, а не *правилом*. Волновое удлинение сильной предыдущей третьей волны, короткая волна А и сильная волна В в волне [4] показывают мощь волновой структуры, которая приводит к умеренной итоговой глубине коррекции.

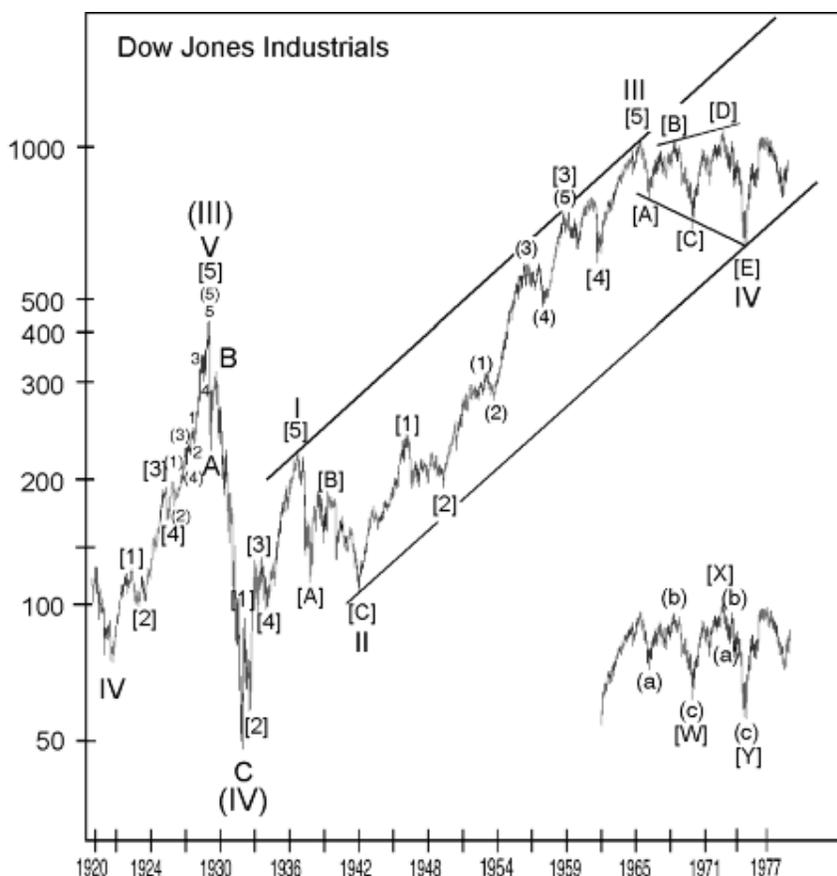


Рисунок 5-3

Пример № 4: Нижнее значение медвежьего рынка 1974 г.

Конечное падение в 1974, заканчивающее корректирующую волну IV (1966-1974г.г.) Основного (Cycle) волнового уровня, от общего подъема волны III с 1942 года, привело индекс вниз в область предыдущей четвертой волны уровнем ниже (волна [4] Первичного (Primary) волнового уровня). Вновь рис.5-3 показывает, что произошло.

Наш анализ волновых последовательностей маленького волнового уровня за последние двадцать лет еще больше упрочил утверждение о том, что обычным ограничением любого медвежьего рынка является область развития предыдущей четвертой волны уровнем ниже, особенно, если рассматриваемый медвежий рынок сам является четвертой волной. Тем не менее, в совершенно справедливой модификации этого указания часто является фактом то, что если *первая* волна в последовательности удлиняется, то коррекция, следующая за пятой волной, будет иметь своим обычным пределом дно *второй* волны меньшего волнового уровня. Например, падение индекса ДЖА в марте 1978 достигло своего дна точно на уровне нижней отметки второй волны (март 1975), что последовало за удлиненной первой волной с декабря 1974 года.

Иногда плоские коррекции или треугольники, особенно те, которые следуют за волновыми удлинениями (см. Пример № 3), просто не в состоянии достичь области четвертой волны. Зигзаги же иногда глубоко врезаются и продвигаются в район второй волны нижнего волнового уровня, хотя это случается почти исключительно тогда, когда зигзаги сами являются вторыми волнами. “Двойное дно” иногда формируется именно таким способом.

Поведение следом за удлинениями пятых волн

Самое важное эмпирически полученное правило, которое может быть выведено из наших наблюдений поведения рынка, заключается в том, что когда пятая волна развивается в виде волнового удлинения, последующая коррекция будет резкой и обретет поддержку на уровне нижнего значения волны два этого удлинения. Иногда коррекция может закончиться там, где показано на рис.2-6. Хотя и существует ограниченное количество реальных примеров, точность, с которой волны “А” разворачиваются до уровня нижней отметки подволны два предыдущего удлинения пятой волны, поразительна. Рис.2-7 является иллюстрацией, включающей растянутую плоскую коррекцию. (Для дальнейших ссылок, пожалуйста, отметьте два реальных примера, которые мы покажем на графиках ближайших уроков. Пример, включающий зигзаг, может быть найден на рис.5-3 у нижней отметки волны [A], входящей в волну II, и пример, включающий растянутую плоскость, может быть найден на рис.2-16 (Урок 15*) у нижней отметки подволны **a**, входящей в подволну А волны 4. Как вы увидите на рис.5-3, подволна А волны (IV) оканчивается около подволны 2 волны (5), которая является волновым удлинением волны V с 1921 по 1929).

Так как нижнее значение второй волны волнового удлинения в большинстве случаев находится на территории предыдущей четвертой волны старшего уровня или вблизи нее, то это указание подразумевает поведение, схожее с предыдущим (исходным*) указанием. Однако, оно примечательно своей *точностью*. Дополнительное достоинство обеспечивается фактом того, что за удлинениями пятых волн обычно следуют *стремительные* откаты. В таком случае, их появление является заблаговременным предупреждением о впечатляющей смене направления движения до определенного уровня, является мощным набором знаний. Это указание не применяется по отдельности к волновым удлинениям пятых волн, которые в свою очередь являются удлинениями в пятой же волне.

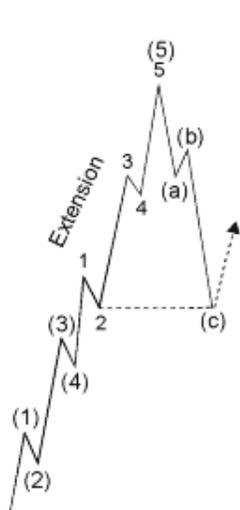


Рисунок 2-6

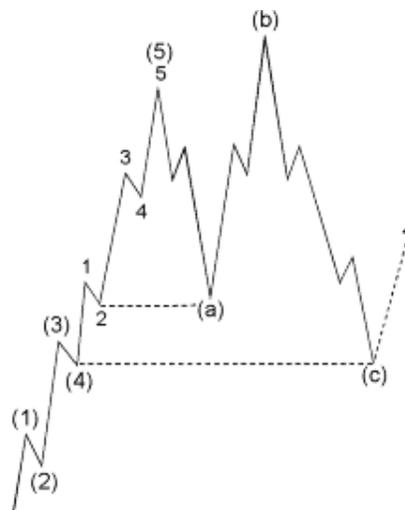


Рисунок 2-7

Следующий урок: Формирование каналов