No. 3 Основной метод прогнозирования и неопубликованные курсы по прогнозированию фондового рынка.

В.Д.Ганн

Секция 1. Оригинал No.3 Основного метода прогнозирования

ГЛАВА 1 Изучите рынок, прежде чем вы потерпите неудачу или почему вы теряете деньги на фондовом рынке и как получить прибыль на рынке.
Важный рыночный буклет, в котором рассматривается Основной Фактор Времени и рекламируется оригинальный выпуск этого самого важного курса.

ГЛАВА 2 Форма знания и правила для определения тренда фондового рынка.

ГЛАВА 3 Уровни сопротивления.

ГЛАВА 4 Объёмы продаж.

ГЛАВА 5 Основной Фактор Времени и прогнозирование посредствам математических правил.
Это один из двух наиболее важных и ранее не публиковавшихся курсов Ганна, который охватывает следующие редкие разделы: Прогнозирование Большого Цикла - Основной Фактор Времени, Бычьи и Медвежьи календарные годы, Как составлять ежегодный прогноз, Основная 20-летняя диаграмма прогнозирования, Ежегодные прогнозы 1929 года и 1936 года, перманентный график NYSE.

ГЛАВА 6 Расширенные Основные диаграммы.
Основная Диаграмма 12 - Квадрат 9 - Шесть квадратов 9 - 2 диаграммы Гексагона - Основная диаграмма 360° - *Основная квадрированная диаграмма круга 360° - Спиральная диаграмма - перманентный график NYSE – Именная диаграмма U S Steel – US перманентная диаграмма – Спиральные диаграммы цены и времени - 15° часовая спиральная диаграмма – Квадрат 4 – Основная диаграмма майских соевых бобов – Основная диаграмма Яиц – Основная диаграмма Кофе Rio Conic – Геометрическая диаграмма Майской Пшеницы – Чётные Квадраты – Научный прогноз Ганна – Майские Соевые Бобы.*

Секция 2 . Неопубликованные курсы по прогнозированию фондового рынка

ГЛАВА 7 Метод прогнозирования фондового рынка.
Редкие неопубликованные курсы прогнозирования фондового рынка с 1921 года охватывающий полный метод прогнозирования и включающий астрологические корреляции, которые никогда не публиковались в других курсах.

ГЛАВА 8 Как составлять прогноз.

ГЛАВА 9 Основа моего метода прогнозирования
Ещё один редкий неопубликованный курс по прогнозированию фондового рынка основывающийся на Индексе Dow -Jones.

ГЛАВА 10 Прогнозирование при помощи временных циклов.
Малознакомые небольшие курсы по временным циклам демонстрирующие как Ганн продавал секции своих курсов.

ГЛАВА 11 Auburn Motors.
Интересный анализ рынка акций Auburn Motors при помощи геометрических углов.

ГЛАВА 12 Уровни сопротивления по цене и времени
Ещё один редкий и интересный курс по уровням сопротивления.

ГЛАВА 13 Как торговать Путами и Коллами
Небольшой неопубликованный курс по торговле путами и коллами.

Глава 1

Изучите рынок, прежде чем вы потерпите неудачу

или

Почему вы теряли деньги на фондовом рынке

и

Как получить прибыль на рынке

LEARN BEFORE YOU LOSE

OR

WHY YOU LOSE MONEY ON STOCKS

AND

HOW TO MAKE PROFITS

ИЗУЧИТЕ РЫНОК, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ВЫ ПОТЕРПИТЕ НЕУДАЧУ
ИЛИ
ПОЧЕМУ ВЫ ПОТЕРЯЛИ ДЕНЬГИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ И КАК ВЕРНУТЬ ИХ ОБРАТНО

Почему значительное большинство людей, которые покупают и продают акции, терпят убытки?

Есть три главных причины:

1. Они покупают излишнее количество, или покупают и продают слишком много, учитывая их капитал.
2. Они не размещают стоп-лосс ордеры или не ограничивают свои потери.
3. Отсутствие знаний. Это - самая важная причина из всех.

Большинство людей покупают акции, потому что они надеются на то, что цена на них повысится, и они получат прибыль. Они покупают, основываясь на советах, или на том, что кто-то думает об этом, без какого либо конкретного собственного знания, относительно того, что акции должны вырасти в цене. Таким образом, люди вступают в торговлю на рынке неправильно и не признают эту ошибку или пытаются исправить это, но, как правило, становиться уже слишком поздно. Наконец люди начинают продавать, поскольку они боятся, что акции понизятся в цене, и часто распродают очень близко к низким уровням, выходя не в то время, тем самым, люди совершают две ошибки, входя в рынок не в то время и выходя из него так же не в то время. Одна ошибка, возможно, была предотвращена, и люди, возможно, вышли из рынка прямо после того, как заключили не правильную сделку. Люди не понимают, что торговля на рынке Акций и Товаров является таким же бизнесом или профессией, как инжиниринг или профессия врача.

Почему следует учиться определять тренд рынка

Вы, возможно, попытались следовать за письмами о рынке и как многие другие или потеряли деньги или были не в состоянии получить прибыль, поскольку в письмах о рынке публиковался слишком большой список акций, для покупки или продажи, и ваш выбор был неверным, и вы потеряли деньги. Умный человек не будет следовать за другим человеком вслепую даже при условии, что тот человек прав, поскольку невозможно быть уверенным и действовать по совету другого человека, когда вы не знаете то, на чём это действие основывается. Вы будете в состоянии действовать с уверенностью и получите прибыль, только тогда, когда вы будите ВИДЕТЬ и ЗНАТЬ, почему цена на АКЦИИ должна пойти Вверх или ВНИЗ. Именно поэтому следует изучить все мои правила и составить диаграммы для отдельных акций, так же как и для индексов. Если вы сделаете это, то вы подготовитесь к тому, чтобы действовать, не завися от уведомлений других людей, поскольку вы будете знать проверенные временем правила, которые укажут вам на то, какая тенденция преобладает на рынке.

Почему я Обучаю Своим Методам

Долгие годы в практической торговле на рынке и опыт в обучении других людей научил меня, в чем нуждаются другие, для того чтобы достичь успеха в спекуляции. Они должны изучить правила и способ их применения, прежде чем они возьмутся за следующий урок или свод правил. Первым делом, когда вы пришли в школу, вам необходимо изучить алфавит: A, B, Cs прежде, чем вы сможете читать, а когда вы начали изучать арифметику, то вам необходимо

изучить четыре фундаментальных правила: сложение, умножение, деление и вычитание. После чего вы будите подготовлены для того, что бы понять высшую математику, алгебру и геометрию.

Мой Курс или Уроки начинаются тем же самым образом, ведя вас шаг за шагом и добавляя больше правил, по мере вашего развития, готовности и возможности понять их.

Я добился успеха на Уолл-стрит и имею тот доход, в котором я нуждаюсь, этот факт может быть доказан при помощи записей. Я нахожу реальное удовольствие в помощи другим людям, тем которые пытаются помочь сами себе. Деньги это не все в жизни, когда я учу молодого человека или девушку, как защитить и сохранить свой капитал, я даю им ценное знание, которое они не смогут проиграть, и никто не сможет украсть, или отобрать его у них.

Никогда недопустимо покупать методику торговли у того человека, который не делал деньги с помощью этого метода.

В. Д. ГАНН
ТРИДЦАТЬ ОДИН ГОД НА УОЛЛ-СТРИТ

Учредитель и президент В. Д. Ганн и Сын, инк. посвятили 35 лет исключительно исследованию акций и товарных рынков и потратили более чем 300 000,00$, разрабатывая стоящий, практический метод для Прогнозирования Фондового рынка.

В течение прошлых - 31 года В. Д. Ганн самостоятельно вел бизнес под собственным именем в Нью-Йорке. Он являлся член Товарной Биржи, инк. в Нью-Йорке, Новоорлеанской Хлопковой биржи и г-на Ганн является христианином и членом Масонского братства.

Записи Прогнозов —
Основные моменты за прошедшие годы

1909 год—Записи В. Д. Ганна как прогнозиста рынка насчитываю около 30 лет. Мы переиздаем часть статьи, написанной покойным Ричардом Д. Вайкоффом которая была опубликована в Журнале Тиккер и Дайджест. Эта статья датирована декабрем 1909 года и свидетельствует о замечательной способности г-на Ганна в прогнозировании более 30 лет назад.

ВИЛЬЯМ Д. ГАНН

Оператор, чья наука и способности выводят его вперед -
Его удивительные прогнозы и торговые рекорды

Некоторое время назад внимание журнала привлекли долгосрочные прогнозы фондового рынка, сделанные Вильямом Д. Ганном. В большинстве случаев мистер Ганн сообщал нам заранее точные уровни, на которых определенные акции и товары будут торговаться, вместе с ценами, близкими к тем значениям, которые не будут преодолены.

Например, когда цена на акции Нью-Йорк Централ (New York Central) была 131, он предсказал, что акции будут торговаться по 145, прежде чем снизятся до 129.

Неоднократно его расчеты оказывались настолько точными, а стиль работы так разительно отличался от других экспертов, методы которых мы изучили, что

мы приступаем к исследованию персоны мистера Ганна и его способа составления прогнозов, а также к их практическому применению на рынке.

Результаты этого исследования примечательны во многих смыслах.

Кажется фактом, что мистер Ганн развил абсолютно новую идею относительно принципов, управляющих движениями фондового рынка. Он основывает свои заключения на неких естественных законах, которые, хотя и действуют со времен зарождения мира, только в последние годы привлекли внимание человечества и были добавлены к списку так называемых современных открытий.

Мы попросили мистера Ганна изложить основные принципы его работы, на что получили воистину удивительные данные. Мы заявляем это, полностью признавая тот факт, что на Уолл-стрит появился человек с новой идей – идеей, которая нарушает традиции и поощряет научные представления, которая - обычно не принимается большинством по той причине, что стимулирует мысль и исследования, к чему упомянутое большинство не расположено.

Описание опыта и методов мистера Ганна дается далее. Его следует читать, принимая во внимание установленный факт, что предсказания мистера Ганна оказались верными в большинстве случаев.

Спустя годы упорного изучения я доказал, к своему полному удовольствию, так же как и продемонстрировал другим, что вибрация объясняет каждую возможную фазу и состояние рынка.

Для того чтобы подтвердить утверждения мистера Ганна о том, что он был способен делать с помощью своего метода, мы пригласили мистера Вильяма Е. Гилли (William E. Gilley), Инспектора по импорту, 16 Бивер Стрит, Нью-Йорк. Мистер Гилли хорошо известен в деловых кругах. Сам он изучал динамику фондового рынка 25 лет, в течение которых он исследовал всю доступную рыночную литературу, выпущенную на Уолл-стрит. Именно он поддерживал мистера Ганна в выяснении научных и математических возможностей предмета разговора. Когда его спросили, что было самым впечатляющим в его работе и предсказаниях мистера Ганна, он ответил следующее:

«Мне трудно вспомнить все предсказания и операции мистера Ганна, которые могут быть отнесены к феноменальным, но вот несколько из них: В 1908 году, когда цена на акции Юнион Пасифик (Union Pacific) была 168-1/8, он сказал мне, что она не достигнет 169 без значительного падения перед этим. Мы держали короткую позицию на всем пути вниз до уровня 152-5/8, прикрываясь на нерешительном рынке и вновь открываясь на оживлениях, и в итоге наша прибыль составила 23 пункта прибыли на волне - 18 пунктов.

Он приехал ко мне, когда акции Юнайтед Стэйтс Стил (United States Steel) торговались примерно по 50 и сказал: «Стил (Steel) вырастет до 58, но не достигнет 59. Оттуда цена должна упасть на 16-3/4 пунктов». Мы продали их по 58-3/8 со стоп-лосс ордером, размещённым на 59. Максимальная цена составила 58 3/4. От этого уровня цена на данные акции снизилась до 41-1/4 – на 17-1/2 пунктов.

В другой раз пшеница торговалась приблизительно на уровне 89 центов. Он предсказал, что майский опцион будет стоить $1.35. Мы купили его и получили большую прибыль на росте. Цена действительно дошла до уровня $1.35-1/2.

Когда цена на акции Юнион Пасифик (Union Pacific) была 172, он сказал, что она дойдет до 184-7/8, но не будет на 1/8 выше данного уровня до тех пор, пока не произойдет хорошее падение. Цена достигала уровня 184-7/8 и снижалась от этого уровня 8 или 9 раз. Мы продавали несколько раз со стоп-лосс ордером по 185, который ни разу не был пойман. В конечном счете, цена вернулась к уровню 172-1/2.

Вычисления мистера Ганна основываются на естественном законе. Многие годы я внимательно следил за его работой. Я знаю, что у него есть твердое понимание основных принципов, управляющих движениями фондового рынка, и я не верю, что какой-либо другой человек на земле сможет воспроизвести его идею или метод в настоящее время.

В начале этого года он определил, что вершина подъема будет достигнута в определенный день августа, и рассчитал цены, на которых остановится Индекс Доу-Джонс (Dow-Jones). Рынок достиг высшей точки именно в тот день, в пределах 4/10 процента от предсказанного значения цены.

«Вы и мистер Ганн, должно быть, заработали большие деньги на всех этих операциях», предположили мы.

«Да, мы сделали много денег. Он сделал на рынке - полмиллиона долларов за последние несколько лет. Я однажды наблюдал, как он начал с $130 и менее чем за один месяц увеличил их до $12 000. Он может обернуть деньги быстрее, чем любой другой человек, которого я когда-либо встречал.

Один из самых удивительных расчетов, который был сделан мистером Ганном, был сделан прошлым летом (1909 год), когда он предсказал, что сентябрьская пшеница будет торговаться по $1.20. Это означало, что цена должна достигнуть этого значения до конца сентября. 30 сентября (последний день месяца) в 12 часов по Чикагскому времени опцион торговался ниже уровня $1.08, и все выглядело так, как будто его предсказание не сбудется. Мистер Ганн сказал: «Если цена не коснется уровня $1.20 до закрытия рынка, то окажется, что что-то не так со всем моим методом вычисления. Мне все равно, где цена сейчас, она должна придти туда». Общеизвестно, что сентябрьская пшеница удивила всю страну тем, что торговалась по $1.20, но не выше, в самый последний час торгов и рынок закрылся на этой цене».

Довольно же того, что мистер Ганн говорил и делал, как свидетельствует он и другие. Теперь о том, что было продемонстрировано нашему представителю:

В течение октября 1909 года, за 25 торговых дней мистер Ганн совершил в присутствии нашего представителя 286 сделок на различных акциях, как на покупку, так и на продажу. 264 операции оказались прибыльными, 22 – убыточными.

Капитал, которым он управлял, удваивался десять раз, таким образом, в конце месяца у него было 1000% от первоначальной суммы. В нашем присутствии мистер Ганн продал акции Стил Коммон (Steel Common) по цене 94-7/8, сказав, что данные акции не дойдут до 95. Так и произошло.

На оживлении, которое произошло в течение недели, которая закончилась 29 октября, мистер Ганн купил акции Стил Коммон (Steel Common) по цене 86-1/4, сказав, что данные акции не снизятся до уровня 86. Самая низкая цена продажи составила 86-1/8.

Мы наблюдали, как он выставляет в течение одного дня 16 последовательных заявок на одну и туже акцию, восемь из которых оказались на вершине или у основания свинга. Вышесказанное мы можем уверенно подтвердить.

Такие примеры, как эти, вместе с упомянутыми выше, вероятно, не имеют аналогов в истории Уолл-стрит.

Джеймс Р. Кин (James R. Keene) сказал: «Человек, который прав в 6 случаях из 10, сделает состояние». Он – трейдер, который, без каких-либо попыток произвести впечатление (поскольку не знал, что результаты будут опубликованы), установил рекорд – более 92% прибыльных сделок.

Мистер Ганн отказался раскрыть свой метод за любые деньги, но тем, кто имеет склонности к науке, он, несомненно, прибавил к знаниям Уолл-стрит и указал на безграничные возможности.

Мы попросили мистера Ганна представить для читателей журнала Тиккер несколько из наиболее убедительных указаний, которые возникли в его расчетах. Прежде чем привести их мы хотим, чтобы вы понимали, что нет человека, на или вне Уолл-стрит, который бы не ошибался.

Текущие расчеты мистера Ганна указывают на то, что тенденция фондового рынка будет, за исключением обычных оживлений, понижаться до марта или до апреля 1910 года.

Он вычислил, что майская пшеница, которая сейчас торгуется по цене $1.02, не опустится ниже уровня $0.99, и будет стоить $1.45 следующей весной.

По хлопку, цена которого сейчас около $0.15, он предсказывает хорошую коррекцию от данных уровней, после чего цена стоимости товара должна будет подняться $0.18 весной 1910 года. Он ожидает этого для мартовских или майских опционов.

Окажутся эти расчеты верными или нет, это никак не умалит те рекорды, которые мистер Ганн уже установил.

Мистер Ганн родился в городе Луфкин (Lufkin), Техас, и сейчас ему 31 год. Он – одаренный математик, имеет экстраординарную память на числа и опытен в чтении ленты котировок. Уберите его науку, и он победил бы рынок только на одной своей способности интуитивно читать ленту.

У нас нет сомнений, что наделенный такими качествами человек, как мистер Вильям Д. Ганн в течение каких-нибудь нескольких лет получит полное признание, как один из ведущих операторов на Уолл-стрит.

Р.Д.В

Отметьте - что с тех пор, как был сделан упомянутый выше прогноз, хлопок перенес ожидаемое падение, максимальное снижение составило 120 пунктов. Минимум майской пшеницы до сих пор был $1.01-5/8. Сейчас она торгуется по цене $1.06-1/4.

В 1912 г-н Ганн спрогнозировал выборы в президенты Вудро Уилсона(Woodrow Wilson), и был прав в прогнозировании выборов каждого президента с того времени. Многие из этих прогнозов были опубликованы в газетах по всей стране.

Весной 1918 г-н Ганн спрогнозировал окончание мировой войны. Этот прогноз был разослан в газеты по всей стране, и в январе 1919 года газета Нью-Йорк Геральд (New York Herald) и другие газеты дали кредит г-ну Ганну на прогнозирование завершения войны и сложения полномочий Кайзера.

В своём Ежегодном Прогнозе для Акций на 1919 год, который был выпущен в конце 1918 года, он спрогнозировал большой бычий рынок в 1919 году и особенно упомянул бум на нефтяных акциях.

Его Прогнозы фондового рынка на 1920 год и 1921 год указали на медвежий рынок с острыми снижениями. Прогноз на 1921 год указал на точную дату образования основания на акциях в августе 1921 года.

В 1923 г-н Ганн написал книгу: "Правда о Ленте Котировок" и спрогнозировал большой подъём на химических и авиационных акциях, который произошёл во время бычьей кампании Кулиджа (Coolidge). Данная книга была по достоинству оценена газетами и журналами по всей стране и была благоприятно - прокомментирована преподавателями, бизнесменами, инвесторами и трейдерами, все из которых согласились, что это была лучшая книга, когда-либо написанная по данной теме.

Его Прогнозы для Акций на 1924 год и 1925 год обрисовывали в общих чертах бычий рынок, который в итоге и последовал.

Весной 1927 года, г-н Ганн написал следующую книгу: "Туннель сквозь Воздух, или взгляд в прошлое на 1940 год", в которой содержалось много замечательных прогнозов в отношении фондового и товарного рынков и мировых событий, которые сбылись. В этой книге г-н Ганн сказал, что с 1929 года до 1932 года произойдёт самая ужасная паника в истории мира. В строках, которые датировались от 3 октября 1931 года на странице 323, он сказал: "Нью-йоркская фондовая биржа закрылась, чтобы предотвратить полную панику, поскольку люди были охваченными паникой и продавали акции независимо от цены". Это является историческим фактом, что Нью-Йоркская фондовая биржа действительно полагала, что закроется с 3 - 5 октября, но приняла решение только о прекращении коротких продаж. Основание после данного панического снижения образовалось 5 октября и образовалось 33-пунктовое ралли на Индексе industrial, которое продлилось до 9 ноября 1931 года.

Его Прогноз для Акций на 1929 год, который был выпущен 23 ноября 1928 года, и основанный на его Основном Факторе Времени, указал на завершение перекупленного рынка в августе и в начале сентября 1929 года. Он заявил в недвусмысленной форме, что паника начнется в сентябре 1929 года, и что это будет большое наводнение с Черной пятницей. Мы цитируем из Прогноза:

"*АВГУСТ* — несколько акций с поздним движением поднимутся в цене в этом месяце, в итоге образуется заключительная вершина. * * * Неблагоприятные новости увеличатся, что и послужит поводом для снижений на рынке, и длительная бычья компания внезапно завершится. Процентные ставки будут высокими, и заключительная вершина образуется перед большой медвежьей компанией. Полундра! Не будьте пойманными этим большим наводнением! Запомните, что поздно продавать, когда все пытаются продать. * * *

"*СЕНТЯБРЬ* — одно из самых острых снижений года обусловлено. Произойдёт потеря уверенности у инвесторов, и общественность попытается выйти после этого, если не будет слишком поздно. Штормы нанесут ущерб зерновым культурам, и общие перспективы деловой активности станут облачными. Военные новости опрокинут рынок, и неблагоприятные события в иностранных государствах так же окажут воздействия. 'Черная пятница' была обусловлена, так же как и паническое снижение с небольшими ралли на фондовом рынке. Короткая сторона докажет что она на данный момент является более прибыльной. Следует продать коротко и использовать пирамидинг на всём протяжении снижения".

Весной 1930 года, г-н Ганн написал книгу: "Выборщик Акций на Уолл-стрит", которая была опубликована в июне 1930 года. В этой книге у него была глава под названием - "Паника Инвесторов ", в которой он описал условия, которые были в течение 1931 года, 1932 года и 1933 года. Мы цитируем из книги, страницы 203-04.

"Предстоящая паника инвесторов", будет самой большой в истории, поскольку присутствуют, по крайней мере, 15 - 25 миллионов инвесторов в Соединенных Штатах, которые держат акции ведущих корпораций, и как только они испугаются, что произойдёт после нескольких лет снижения, то тогда продажи будут настолько потрясающими, что никакая покупательная способность не сможет противостоять этому. Акции настолько хорошо распределены в руках общественности, что, начиная с паники 1929 года, много людей думает, что рынок панически-защищен, но эта кажущаяся сила – реально, является самой слабой чертой рынка. * * *

"Любовь к деньгам являлась причиной всех финансовых проблем и депрессий в прошлом, и ближайшая паника будет самой большой, которую когда-либо знал мир, поскольку в Соединенных Штатах находится больше денег, чем когда-либо прежде, и как следствие образуется большая борьба за них".

Тысячи людей купили эту книгу и получили прибыль, читая и изучая ее. Книга была благоприятно прокомментирована такими газетами как: Файнэншл Таймс Лондона, Англии (The Financial Times of London, England), Журнал Уолл-стрит (Wall Street Journal), Ежедневные Инвестиционные Новости Нью-Йорка (New-York Dsily Investments News), Инвестор Побережья (Coast Investor), и многими другими газетами и журналами со всего мира.

10 февраля 1932, г-н Ганн сказал, что на акциях образовалось основание для дальнейшего большого ралли. В его Прогнозе для Акций на 1932 год, выпущенный 21 октября 1931 года, указывалась дата последней вершины - 8 марта, для другого большого снижения. Во второй половине июня 1932 года, и в начале июля он настойчиво советовал покупать акции, заявляя, что заключительное основание было достигнуто, как указывается в его рыночном письме - дата 8 июля, будет являться днем, когда на большинстве акций образуется заключительное основание. Мы цитируем страницу 6, Прогноза на 1932 год:

Вторая половина июня, июля, августа и сентября будут являться самыми активными и бычьими месяцами года, где будут зарегистрированы острые подъёмы в цене. Первой обозначится экстремальная вершина примерно 20 - 21 сентября, когда на акциях должны образоваться экстремальные вершины года. Затем последует снижение, образуя основание примерно 4 - 5 октября.

Между 6 июля и 8 сентября множество акций поднялись в цене на 20 - 60 пунктов. На рынке образовалась вершина вторичного ралли - 23 сентября, от которой последовало большое снижение и образовалось основание в конце ноября и в начале декабря, как указано в Прогнозе.

1 марта 1933 используя Основной Фактор Времени, г-н Ганн спрогнозировал основание на фондовом и товарном рынке и посоветовал покупать на большом подъёме, как сказано в рыночных письмах, выпущенных 1 и 3 марта, которые даны ниже. Это является ещё одним доказательством большой ценности открытия г-н Ганном - Основного Фактора Времени.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ

Г-н Ганн всегда был прогрессивным человеком и верил в самосовершенствование. В апреле 1933 года, он купил специально оборудованный самолет для исследования (обзора) урожая по всей стране. Многие из газет по всей стране прокомментировали этот прогрессивный шаг. Следующая статья была напечатана в газете Ежедневные Инвестиционные Новости Нью-Йорка (New York Daily Investment News), 26 Мая 1933 года:

NEW YORK DAILY INVESTMENT NEWS

ТУРНЭ ГАННА ПО СТРАНЕ НА САМОЛЁТЕ И ИССЛЕДОВАНИЕ БИЗНЕСС УСЛОВИЙ

Уэйн Мич (Wayne Mich), 25 мая — В. Д. Ганн, аналитик фондового рынка, 99 Wall St., сегодня покинул Нью-Йорк на первой модели самолета 1933 года разработанной Стинсоном Релиэнтом (Stinson Reliant), пилотируемый, летчиком женщиной - Элинорой Смит (Elionor Smith).

Г-н Ганн будет использовать самолет для обширного тура по стране, во время которого он изучит хлопок, пшеницу и урожай табака, и конъюнктуру рынка. Он закончит свой тур в начале июня.

Предсказатель собирается собрать быстро информацию из первых рук о конъюнктуре рынка при помощи самолета.

Самолет был оборудован аппаратом для полёта ночью и плохих погодных условий, большими топливными баками, чтобы совершать перелёты на 750 миль и с радио приемо-передающим устройством. Самолет приводился в движение двигателем Лайкоминг (Lycoming) и был способен развить скорость 135 миль в час.

Получая радио-уведомления относительно состояния рынка, г-н Ганн рассчитывает на то, что он сможет в любое время оценить свои действия на рынке и послать своевременный совет своим клиентам, даже при условии, того что он находиться на большом расстоянии в много миль от своего офиса на Уолл-стрит.

На сколько известно, г-н Ганн был первым аналитиком и консультантом Уолл-стрит, который использовал самолет в качестве части своего оборудования в изучении состояния рынка.

Недавний всплеск активности на рынках, после закрытия банков и ведущих фондовых площадок и товарных бирж, побудил аналитика купить самолет.

Он считал, что быстро изменяющиеся условия заставляли его собирать данные по зерновым культурам и бизнесу из первых рук.

Г-н Ганн является членом Товарной Биржи инк., а также Новоорлеанской - Хлопковой биржи. Во время его тура по стране он посетит хлопковые фермы на юге и юго-западных областях, табачные поля на юге и посевы пшеницы на Среднем Западе.

Всегда во время поездки он будет регулярно общаться с его офисом по проводной и радио связи. Он собирается провести переговоры в различных городах в Kiwanis и Rotary Clubs, в торговых палатах и с другими деловым организациями.

В Его маршрут будут включены следующие города:

Washington D.C.; Richmond, Ya.; Raleight, N. C.; Atlanta, Ga.; Birmingham, Ala; Memphis, Tenn.; New Orleans, La.; Little Rock, Ark.; Houston и Dallas, Texas; St. Louis, Detroit и Chicago.

ПРОГНОЗ ФОНДОВОГО РЫНКА НА 1933 ГОД:

В прогнозе для фондового рынка г-на Ганна на 1933 года указывается на образование вершины 17 июля и на острое снижение до 21 июля. Акции достигли вершины 17 июля, и последовало острое снижение, во время которого индекс снизился на 25 пунктов за 4 дня.

ПРОГНОЗ ФОНДОВОГО РЫНКА НА 1934 ГОД:

В Прогнозе на 1934 год, было указано, что вершина образуется 13-ого февраля, и вершина на индексе была достигнута 5-ого и 15-ого февраля, следующее основание было обозначено между: 11-ым и 12-ым мая и на рынке образовалось основание 14-ого мая. Следующая вершина была обозначена 22-ое июня; акции достигли вершины 19-ого июня. Последнее основание в 1934 году было спрогнозировано между: 21-ым и 23-ьем июля, и экстремальное основание года образовалось 26-ого июля. Прогноз указал на последнюю вершину между 8-ым и 10-ым сентября, и акции достигли вершины ралли 6-ого сентября. Последовавшая Реакция продлилась до 17-ого сентября, что являлось точной датой, которая была указана в прогнозе для образования основания. Следующая вершина была спрогнозирована на 5-ое и 6-ое октября, и Индекс Dow-Jones industrial достиг вершины 11-ого октября. Следующее основание обозначено на 23-ье - 24-ое октября, и основание было достигнуто 26-ого октября. Следующая вершина была обозначена согласно Прогнозу, на 4-ое - 5-ое декабря. Индекс достиг вершины 6-ого декабря, и последовала реакция. В прогнозе, так же указывалось, что образуется вершина в конце декабря и цена индекса, достигла вершины месяца, 31-ого декабря.

ИССЛЕДОВАНИЕ УРОЖАЯ В ЮЖНОЙ АМЕРИКЕ

В начале марта 1935 года г-н Ганн совершил поездку в Южную Америку для того, чтобы изучить условия урожая и получить информацию из первых рук

об увеличении производства хлопка в Перу, Чили, Аргентине, и Бразилии. В этой поездке он преодолел приблизительно 18 000 миль на самолёте и более 1 000 миль на автомобиле, ездя по стране, для того чтобы увидеть состояние почвы и возможности для увеличенного производства Пшеницы, Зерна и Хлопка, что будет влиять на цены на рынке в Соединенных Штатах, поскольку данная продукция торгуется по более низкой цене, из-за более низкой стоимости рабочей силы в Аргентине и Бразилии. Пока Ганн ездил по странам Южной Америки, у него взяли интервью множество газет.

Мы приводим часть статьи, которая появилась в Буэнос Аирэс Геральд (Buenos Aires Herald), 21 марта 1935 года.

BEUNOS AIRES HERALD

Четверг, 21 марта 1935 года

НАУКА И АКЦИИ

Удивительные Заявления

1 000 Летние Записи

Человек, который предполагает и торгует, основываясь на надежде, потерпит неудачу в трейдинге, в то время как если человек, который придерживается научного подхода, получит прибыль. Есть причина и следствие для всего и при помощи фактора времени и теории циклов, все в природе может быть определено математически.

Г-н В. Д. Ганн, член Новоорлеанской Хлопковой биржи и Резиновый Биржи в Нью-Йорке, заявил, что он, посвятили более 30 лет исследованию циклов времени и потратили 300.000$ (США), разрабатывая надежный метод, основанный на математической науке, которая определяет тренд фондового и различных товарных рынков. Успех, применения его методов, по его утверждению, подтвержден его собственной удачей на американских рынках, и его точностью в прогнозировании, что фьючерсные рынки в течение прошлых 20 лет были очень широко прокомментированы в Прессе во всех частях Соединенных Штатов.

Г-н Ганн сказал репортеру газеты ГЕРАЛЬД (Herald) вчера, что продолжительность его записей по зерновым, составляет более 1.000 лет, а хлопковые записи покрывают период почти 400 лет. Он смог собрать наиболее точную информацию из старых британских записей, и во время поиска хлопковых циклов он посетил Египет и Индию. Позже он использовал свой собственный самолет для тура по все Америке для того, чтобы быстро облететь всю страну, чтобы сделать прогнозы относительно хлопкового урожая.

●

Прогноз для Фондового Рынка на 1935 год:

В Прогнозе на 1935 год было указано, что первая вершина образуется между: 9-ым и 10-ым января и верхний уровень был достигнут 7-ого января. Следующая вершина была спрогнозирована на 13-ое февраля. Фактически вершины образовались 18-ого февраля, от которых последовало острое снижение и образовалось основание года 19-ого марта. 28-ого марта Прогноз указал на образование последнего основания, и на индексе образовалось второе основание 25-ого марта. От нижнего уровня марта, Прогноз указал на большой подъем, по крайней мере, на 32 пункта на Индексе Dow-Jones Industrial.

28-ого и 29-ого августа было указано, что образуется вершина для реакции. На Индексе образовалась вершина 27-ого августа, а затем последовала реакция. В Прогнозе так же указывалась и другая вершина, которая должна будет образоваться между: 12-ым и 15-ым сентября. Вершина на индексе образовалась 11-ого сентября. Прогноз указал на образование следующего основания между: 24-ым и 25-ым сентября; и между 20-ым и 26-ым сентября образовалось последнее основание.

Прогноз, указал на образование вершины между: 26-ым и 28-ым октября, и на Индексе образовалась вершина 28-ого октября, которая была верхним уровнем года на тот момент. Прогноз, указал так же на образование последней вершины года между: 15-ым и 16-ым ноября. Фактически вершина на Индексе Dow-Jones 30 Industrial образовалась 20-ого ноября, от уровня которой последовала 10-пунктовая реакция. Прогноз так же указал на то, что образуется основание в течение декабря: 9-10-ого и 23-его, 16-ого и 19-ого декабря образовалось основание и уровень для реакции. Прогноз указал на ралли, которое будет следовать до 31-ого декабря, которое в итоге и произошло.

Г-н Ганн также выпускал Ежегодный Прогноз для Хлопка, Пшеницы и для других товарных рынков в течение многих лет. Эти Прогнозы продемонстрировали тот же самый процент точности, что и Прогнозы для фондового рынка.

Эти Ежегодные Прогнозы для Акций, Хлопка, и Зерновых выходят в октябре и в ноябре каждого года, для следующего года.

НОВЫЙ ИНДИКАТОР ТРЕНДА АКЦИЙ

В декабре 1935 года, г-н Ганн написал новую книгу: "Новый Индикатор Тренда Акций", для того чтобы осовременить книгу "Выборщик Акций на Уолл-стрит" , давая в ней новые правила, которые никогда прежде, ни где не были опубликованы и методы для торговли, которые прежде продавались по 1000,00$ за курс. Эта книга описывает новые изменившиеся условия, которые появились вследствие принятия новых законов о торговле ценными бумагами. В этой книге он дает примеры торговли акциями: Chrysler Motors с 1925 года до конца 1935 года и новые правила об Объеме продаж. Эта книга в скупе с двумя предыдущими книгами даст Вам ценное знание о фондовом рынке.

ПРИБЫЛЬНЫЕ СДЕЛКИ НА РЫНКЕ В. Д. ГАННА СОГЛАСНО ЕГО СОБСТВЕННЫМ МЕТОДАМ

Многие задают вопрос: "Если г-н Ганн может точно спрогнозировать рынок, то почему он продает услуги или пишет письма о рынке"? Он уже отвечал на этот вопрос прежде, что он находит, удовольствие в предоставлении своего знания в помощь другим людям, тем, кто нуждается в помощи; деньги не все в жизни.

Ниже мы публикуем записи, которые были взяты нами из брокерских отчётов, в которых демонстрируются сделки, заключённые г-н Ганном в течение 3 лет. Это - доказательство, того, что он может, и действительно делает деньги, соблюдая свои собственные правила и методы. Прежде, чем вы купите курс инструкций, получите записи фактической торговли человеком, который совершил эти сделки, если он не делал деньги, следуя своему собственному методу, то зачем тогда следует платить деньги за это и придерживаться данных инструкций и рисковать своими собственными деньгами?

ТОРГОВЫЕ ЗАПИСИ В. Д. ГАННА 1933 ГОДА

С 1 августа по 31 декабря:

Общее количество сделок —135—из которых 112 были прибыльными и 23 с потерями.

Процент точности от общего количества сделок.....83 %

Процент прибыли к убыткам.....89.9%

Общее количество сделок в течение всего 1933 года: 479 сделок, из которых 422 были прибыльными и 57 с потерями.

Процент точности.....88.1%

Процент прибыли от использованного капитала.....4000% или 40 к 1

ТОРГОВЫЕ ЗАПИСИ 1934 ГОДА

С 1 января по 31 декабря: Общее количество сделок 362.

Хлопок	—	147	сделок,	из	которых	135	прибыльные,	и 12 с потерями.
Зерно	—	170	"	"	"	161	"	9 "
Резина	—	23	"	"	"	21	"	2 "
Серебро	—	7	"	"	"	7	"	0 "
Шелк	—	4	"	"	"	3	"	1 "
Акции	—	11	"	"	"	10	"	1 "

Всего за год 362 сделки, из которых 337 прибыльные и 25 с потерями.

Процент точности от общего количества сделок.....93.09%

Процент прибыли к убыткам.....93.10%

Процент прибыли от использованного капитала.....800% или 8 к 1

ТОРГОВЫЕ ЗАПИСИ 1935 ГОДА

Товарные Рынки:

Общее количество сделок на Хлопке, Зерне и Резине—98—из которых 83 прибыльные и 15 с потерями.

Процент точности от общего количестве сделок.....85%

Процент прибыли к убыткам.....82%

Процент прибыли от использованного капитала.....336%

Акции:

Общее количество сделок —34— из которых 29 прибыльные и 5 с потерями.
Процент точности от общего количестве сделок.....85.5%
Процент прибыли к убыткам.....83%
Процент прибыли от использованного капитала.....100%

Такие записи в точности доказывают, что В. Д. Ганн открыл Основной Фактор Времени и Теорию Цикла, которая работает и может быть применена в будущем.

1936 — В. Д. Ганн написал книгу: "Новый Индикатор Тренда Акций". Эта книга была продолжением книг: "Правда о Ленте Котировок" и "Выборщик Акций на Уолл-стрит" и содержала фактические торговые записи за 10 лет по акциям Chrysler Motors согласно правилам, которые были даны в этих книгах. Так же в этом году был куплен специально построенный цельнометаллический Самолет, "Серебряная Звезда" для того, чтобы исследовать состояния урожая по всей стране.

1937 — В. Д. Ганн уаписал и опубликовал книгу: "Как получить прибыль, торгуя Путами и Коллами". Научный прогноз фондового рынка вновь, оказался на высоте, который указывал на год медвежьего преобладания, на острые снижения, и на то, что острые снижения произойдут в марте и сентябре. Максимальное снижение было спрогнозировано примерно на 80 пунктов, а фактическое снижение от вершины марта до основания ноября составило 82 пункта. Мы переиздаем статью из Журнала Милуоки (Milwaukee Journal), в которой дается более подробная информация.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ КРАХА ФОНДОВОГО РЫНКА В 1929 ГОДУ И В 1937 ГОДУ

Ганн говорит, что следующее снижение произойдёт в ноябре и подъем в декабре этого Года.

НЬЮ-ЙОРК. N. Y.—В. Д. Ганн спрогнозировал крах фондового рынка в 1929 году, годом ранее и предсказал точную дату начала паники и когда произойдет следующий удар этой стихии, 3 сентября 1929 года.

Его Прогноз для Акций на 1937 год, который был выпущен 18 ноября 1936 года, так же является очень точным. На странице 2 он описал — Общую Перспективу на 1937 год:

Этот год попадает под время цикла, который определенно указывает на год преобладания медвежьих настроений на большинстве акций и указывает паническое снижение в первой половине года и на ещё одно паническое снижение в конце года. Свинги будут широкими. Внезапные, неожиданные события неблагоприятной природы будут время от времени иметь место, что и опрокинет рынок, и ралли будут не в состоянии изменить положение вещей. Действия правительства и принятие конгрессом новых законов и изменение

старых законов, окажут большое влияние на конъюнктуру рынка и на курсы акций.

* * *

"Много людей все еще покупают акции или держат акции и надеются на то, что в тот день, когда наступит инфляция, они будут в состоянии продать свои акции по более высоким ценам. Инфляция продолжалась, начиная с 1933 года, и в один из этих дней люди проснутся и обнаружат, что началась дефляция и только потом люди поймут, что инфляция уже существовала.

* * *

Комиссия по ценным бумагам и биржам становится более решительной в своих регулирующих положениях относительно операций на бирже и в 1937 году, вероятно, будет, происходить больше законодательной деятельности. Это послужит причиной для меньшей поддержки рынка в будущем, поскольку будет меньше покупок трейдерами из торгового зала и специалистами, и вероятно будет меньшее количество коротких продаж, следовательно, меньше поддержки от коротких продавцов, когда паника будет иметь место. Окончательный результат всего этого регулирования, вероятно, принесет больше вреда, чем пользы, насколько общественность заинтересована".

Документально подтвержденный факт

Это - документально подтвержденный факт, что Индекс Dow-Jones Industrial достиг экстремальной вершины 8 марта 1937 года, и прогноз г-на Ганна также указывал на образование, заключенной вершины года, примерно 6-8 марта. Снижение продлилось до 18 июня, и цена на Индексе Dow-Jones снизилась на 32 пункта. Его прогноз так же указал на то, что произойдёт снижение на 32 пункта, а так же в этом прогнозе указывалась дата: 23-25 июня для последнего основания перед ралли в августе. В Прогнозе указывалось, что последняя вершина образуется 25-27 августа прежде, чем начнётся паническое снижение. Индекс Dow-Jones достиг вершины 14 августа, подъём составил 27 пунктов от основания в июне, и 25 августа на рынке образовалось последнее ралли, перед началом снижения.

Длинная Медвежья Волна

В своём прогнозе на август на странице 15 он сказал: "Что этот месяц должен быть одним из активных месяцев для фондового рынка. Внезапные, неожиданные события неблагоприятной природы вызовут некоторые острые снижения и, фактически, это - месяц, когда на рынке должна вновь начаться длинная медвежья волна. Газеты попытаются поддержать новость относительно того, что условия и ситуация с бизнесом улучшается, но ситуация будет далека от идеальной. Образуются тревожные условия в Вашингтоне и некоторые проблемы по поводу контроля урожая или дефицита зерновых культур, которые обусловлены правительственными действиями. Акции будут время от времени подниматься, но короткая сторона является тем местом, где можно будет сделать большие деньги.

Медвежий рынок начался в августе, как и было, предсказано. В прогнозе г-на Ганна, указывается, что основание образуется: 14-15 октября и экстремальное основание, был достигнуто 19 октября, спустя четыре дня, после того как произошло паническое снижение, завершая одно из худших снижений в истории фондовой биржи, где Индекса Dow-Jones снизился на 79.65 пунктов. Самым

сверхъестественным предсказанием г-н Ганна было то, что цена Индекса может снизиться максимум на 80 пунктов.

В ежегодном прогнозе на 1937 год, на 7 странице, он сказал: "Диапазон цен для Индекса Dow-Jones Industrial в течение 1937 года вряд ли будет меньше чем 50 - 60 пунктов и возможно достигнет значения максимум - 80 пунктов".

В Его прогнозе так же указывался острый подъём, который должен образоваться в период с 15 по 30 октября, и цена на Индекс Dow-Jones поднялась на 25 пунктов с 19 по 30 октября.

Подъём в декабре

Г-на Ганна спросили, как было возможно сделать такой точный прогноз одним годом ранее. Он заявил, что именно его собственное открытие математического основного фактора времени и теории цикла позволяет ему сказать, когда определенные циклы повторятся и когда произойдёт большая паника или бум. Он сказал, что степень подъёма была определена при помощи теории, которая основана на законе о средних числах и что при определённых обстоятельствах акции могут подняться или снизиться на такое же количество пунктов.

* * *

"Что относительно ближайшего будущего, фондового рынка"? Ганн ответил: "В моём прогнозе говорится, что акции откатятся, и будут расти приблизительно до 15 ноября, когда произойдёт заседание конгресса. После чего на акциях произойдёт следующее снижение и образуется основание после данной реакции, примерно: 26-27 ноября, после чего последует подъём до декабря".

1938 год - Прогнозируется, что бычий рынок начнётся, весной или в начале лета, и образуется основание года в начале апреля. Фактически основание образовалось 31-ого марта. В этом прогнозе настоятельно рекомендуется покупать авиационные акции, и было сказано, что они будут возглавлять подъём на рынке. Теперь это уже является историей рынка, что авиационные акции как группа были самыми сильными на Нью-йоркской Фондовой бирже, и многие из данных акций, удвоили и утроили свою стоимость в течение 1938 года.

Вновь, мы повторим:

"Проверяйте все вещи и крепко придерживайтесь того, что хорошо".

1939 год - В Прогнозе для Фондового рынка указывает, что образуется вершина 3-ьего января. На Индексе Dow-Jones Industrial образуется вершина 4-ого января, и цена начнёт снижаться.

В Прогнозе указывается, что основание образуется между 21-ым и 23-ем января, по факту основание на индексе образовалось 26-ого января.
С 4-ого по 6-ое февраля, обозначена вершина, по факту вершина на индексе образовалась 6-ого февраля.
С 21-ого по 23-ье февраля, обозначено основание, по факту основание на индексе образовалось 21-ого февраля.
С4-ого по 6-ое марта, обозначена вершина, по факту вершина на индексе образовалась 10-ого марта.

С 8-ого по 9-ооe и с 24-ого по 25-ое марта, обозначено основание, по факту основания на индексе образовались: 22-ого и 28-ого марта.
С 19-ого по 20-ому апреля, в прогнозе указывалось на то, что образуется последнее основание, по факту основание на индексе образовалось 11-ого апреля.
С 16-ого по 17-ое мая, обозначена вершина, по факту вершина на индексе образовалась между: 10-ым и 15-ым мая.
С 7-ого по 9-ое, обозначена вершина, по факту вершина на индексе образовалась 9-ого июня, и последовало острое снижение.
С 23-ьего по 24-ое июня, обозначено основание, по факту основание на индексе образовалось между: 29-ым и 30-ым июня.
С 28-ого по 29-ое июля, обозначена вершина, по факту вершина на индексе образовалась между: 25-ым и 28-ым июля.
С 4-ого по 5-ое августа, обозначено основание, по факту основание на индексе образовалось между: 5-ым и 7-ым августа.

Прогноз на 1939 год был выпущен и отправлен по почте подписчикам 14-ого ноября 1938 года.

Мы уверены, что любой согласится, что такое точное, долгосрочное прогнозирование не может быть сделано при помощи догадок. Можно научиться делать прогнозы на год или более, заранее, когда вы изучите, как применить правила, которые преподаются вместе с Основным Методом Прогнозирования.

Что другие говорят относительно Методов В. Д Ганна:

Ниже мы приводим копии писем, которые были получены от двух известных бизнесменов, другие письма находятся у нас в файле в нашем офисе от людей, которые использовали Курсы и Инструкции г-на Ганна и следовали его советам.

Нью-Йорк, Н.Й.
16 марта 1933 года.

Уважаемый г-н Ганн:

Я очень рад написать Вам письмо, подтверждающее мои личные наблюдения относительно применения вашей системы к торговле на Хлопке.

30 ноября 1923 года, начиная с капитала 973,00$, вы показали чистую прибыль более чем 30,000$ на момент завершения рабочего дня 28 января 1924 года. Эта прибыль была получена посредством покупки и продажи контрактов для поставки и продажи хлопка на Нью-йоркской Хлопковой бирже через один из ведущих Нью-йоркских брокерских офисов. Я лично знаю обо всех сделках, совершённых на данном товарном рынке, по средствам получения уведомлений относительно ваших действий, от брокера на следующий день после того, как была сделана каждая сделка.

29 января 1924 года, чек на 24 764,04$ был выписан со счета и поставлен - лицу, с которым я лично знаком.

С. М.

Нью-Берн. Н. С.
23-ьего августа, 1937 года

Я знал г-на В. Д. Ганна много лет, я был в его офисе на Уолл-стрит, видел, что он торгует при помощи своих методов, а так же я видел, как г-н Ганн выводил деньги с рынка. При помощи этого метода он нажил состояние, занимаясь спекуляцией. И он не нуждается в деньгах, которые он получает посредствам своего метода или от рыночного сервиса, которые составляют больший объём чем, г-н Форд делает от продажи автомобилей.

Его метод используется мной с 1927 года, достаточно успешно. По моему мнению, это – единственный метод, при помощи которого можно делать деньги на рынке и сохранять их. Если вы будете следовать его методу и правилами, которые он установил, вы также сможете добиться успеха, и я могу заверить вас что без этого метода, вас ожидает провал.

Эта выписка сделана прочитав каждую книгу, которую я смог найти по этой теме, включая биографии жизни всех крупных операторов, которые торговали на рынке в прошлом, поскольку я был подписан на каждую опубликованную финансовую бумагу и на большинство рыночных услуг.

С. К.

Результаты Торговли, Согласно Правилам

Одно из правил – это правило для торговли на быстрых движениях после того, как рынок дает определенный сигнал для большого движения вверх или вниз. Это правило вводит вас в рынок, когда начинается активность и удерживает вас, до тех пор, пока движение идёт своим курсом, позволяя вам сделать большие деньги за сравнительно короткий период времени.

Торгуя на Индексе Dow-Jones 30 Industrial , начиная с 5-ого июня 1697 года по 25-ое июля 1939 года, вы были бы на рынке 1283 недели или 24 1/3 года, или в общей сложности 42 года.

Общее количество прибыли в пунктах было бы……2,367.

Среднее количество пунктов прибыли в месяц……1.84.

Прибыль от 100 акций составила бы……236,700.00$
(Не используя пирамидинг или торгуя объёмом более 100 акций.)

Числа не позволят допустить ошибку в суждении, в комиссии или в процентах, и вырабатывают либеральный вычет 25%, для покрытия выше упомянутого…….59,175.00

Чистая прибыль от 100 акций, или от капитала 3 000……177 525,00$

Вы, могли бы, начать торговать в 1897 году объёмом100 акций при капитале 1,000,00$, но согласно методам и правилам, вам следует начинать торговать с объёма капитала 3,000.00$ для торговли 100 акциями.

Если вы всегда торгуете на активных лидирующих акциях, вместо индексов, то ваша прибыль будет намного больше, поскольку активные лидеры движутся в 1-3 раза больше, чем индексы.

Индекс Dow-Jones 20 Railroad с 20 мая 1897 года по март 1914 года и Индекс Dow-Jones 30 Industrial с февраля 1913 года по июнь 1939 года, торгуются согласно правилам в ходе вышеупомянутых периодов времени и демонстрируют возможные прибыли:

Подъёмы……2,085.52
Возможное снижение……2,012.42
Общее количество пунктов……4,097.94
Пункты, сделанные на Подъёме……1,336.78
Пункты сделанные на Снижении……1,236.13
В общем……2,572.91
Процент от общего количества пунктов, от возможных пунктов…… …. … ….. 63%
Процент всех пунктов, сделанных на подъёме или на Бычьем рынке …… ….. 64%
Процент пунктов, сделанных на снижении или на Медвежьем рынке. … ….61.4%

Общее количество совершённых сделок……177
Общее количество лет……42
Среднее количество сделок в год……4.2
(Немного более 4 в год)

Чистая прибыль в год от 100 акций……6,125.74$
Чистая прибыль от 100 акций с 1897 года по 1939 год……257,291.00$
Сумма первоначальных инвестиций……5,000.00$
Собственный капитал с 30-ого июня 1939 составил бы……262,291.00$
Стоимость 100$, которые были инвестированы в 1897 году,
в июне 1939 года……5,145.82$

СРАВНЕНИЕ ТЕОРИИ ДОУ И МЕТОДОВ В.Д. ГАННА

ОСНОВЫВАЯСЬ НА ИНДЕКСЕ DOW- JONES INDUSTRIAL

С 1897 ГОДА ПО СЕНТЯБРЬ 1937 ГОДА

	Теория Dow:	Метод г-на Ганна:	Преимущество метода г-на Ганна:
Общее количество сделанных пунктов	718.54	2,118.03	1,399.49
Количество пунктов сделанных при покупке	416.37	1,127.40	711.03
Количество пунктов сделанных при продаже	302.17	990.63	688.46
Среднее количество пунктов в год	17.5	51.66	34.16
Общая полученная прибыль от 100 акций	$71,854.00	$211,803.00	$139,949.00
Ежегодная прибыль от 100 акций	1,752.54	5,165.92	3,413.38
$100. инвестированный	3,602.88	5,177.37	1,574.49

в 1897 равняются		
Среднее количество сделок в год	½ торговли от 1 каждые 2 года	3.4

Теория Dow, так же как и Метод г-на Ганна подвержена человеческому фактору и ошибкам в определении, когда образуется комбинация, естественно возникнет. Никакой вычет из вышеупомянутых чисел не был сделан ошибочно или для комиссии и расходов. Вычисление любых, результатов Dow теории основаны на том, во что мы верим, чтобы дать лучшую оценку. Метод г-на Ганна основан на его собственной интерпретации его правил.

Как можно получить прибыль

Вы сможете стать успешным трейдером или инвестором, если вы приобретаете знание и изучаете математические правила, которые определяют тренд на Товарных рынках и на Акциях.

В Библии сказано: "Вы должны знать правду, и, правда, должна сделать вас свободными". Когда вы изучили правду об акциях, вы больше не будете покупать, основываясь на надежде или продавать, основываясь на страхе, вы будете считаться с фактами и будете свободно действовать, принимая решения, основываясь на правилах, которые вы знаете, и которые всегда работали, и всегда будут работать.

Почему я могу учить вас как преуспевать

Я заплатил цену своим временем и деньгами, чтобы обнаружить, проверить и доказать, правила, которые являются, практичными и дают результаты. Вы согласитесь, что 36 летний опыт ценен в любой торговой специализации и что после того, как я провел так много времени в изучении и исследовании, я могу преподать вам правила, которые исключают фактор азартной игры на фондовом рынке и сделают торговлю - безопасным и прибыльным бизнесом. Человек, который посвящает все время любому бизнесу, узнает больше о нем, чем человек, который только изучает его короткий промежуток времени.

Если бы средний мужчина или женщина только потратили бы первые несколько сотен долларов, которые они проигрывают на рынке на приобретение знаний и на изучение правил для покупки и продажи в нужное время, то тогда они получили бы прибыль — а не потери.

Будущее Вашего Сына или Дочери

Человек может оставить своему сыну или дочери миллионы долларов или более, и они могут потерять это состояние достаточно быстро, если они не изучили правил, как инвестировать безопасно. Мой Курс Инструкций научит любого, как сохранить свой капитал и как получить прибыль. Они должны быть готовы - учиться и упорно трудиться.

Прогнозирование Бизнеса является хорошей перспективой для Студентов

Изменившиеся условия вследствие правительственного вмешательства, правил положений и расходов в Европе, заставляют в случае необходимости

каждого бизнесмена, прогнозировать свой собственный бизнес, чтобы выдержать конкуренцию. Не имеет никакого значения, производитель сырья или продавец готовых изделий, должен быть в состоянии спрогнозировать будущую конъюнктуру рынка и определить будущий спрос насколько это возможно, чтобы получить прибыль в бизнесе. Это создает хорошие перспективы для человека, который может точно спрогнозировать конъюнктуру рынка и изменения. Молодой человек, который учиться, и становится экспертом в прогнозировании бизнеса, Товарных рынков, Акций и Облигаций, найдет спрос на свои услуги. Для управления большим капиталом требуется эксперт, и как только человек доказал свою способность увеличить прибыль, он обнаружит, что может назвать свои собственные условия относительно зарплаты. У денег должны быть мозги и эксперты для того, чтобы увеличить доходность от них. Большое имущество может и должно платить человеку, который может сохранить капитал в целости и предотвратить потери. Инвестиционный Консультант обнаружит, что в будущем ожидается яркая перспектива для него, если он знает свой бизнес, и полностью подготовился.

Из чего состоит Курс

Полный Курс состоит из Четырех Уроков:

УРОК 1. Форма знания или Образный Метод. Большое усовершенствование Dow Теории. Формации или как спрогнозировать тренд при помощи определенных формаций по фиксированным правилам, которые помогут сделать ваше суждение более верным. Примеры даны, чтобы доказать правила. При помощи этого урока вы научитесь по образам или при помощи формаций определять состояние рынка и после того как наберётесь опыта, ваши глаза будут различать формации и знать, что они означают.

УРОК 2. Уровни сопротивления. Это уровни, на которых акции встречают покупки или продажи и образуют основание и вершину. Определенные математические правила, практичные и доказанные, при помощи которых получают прибыль. Им легко обучиться и применить. Все покупки и продажи, явно отмечены на диаграммах, и правила дадут вам чёткое обоснование, почему вы должны покупать или продавать на определенных пунктах. Любой может изучить данный урок за три дня и получить существенную прибыль при помощи одного только этого Урока. Данный метод позволит вам идти вместе трендом, а так же данный метод позволит покупать близко к основаниям и продавать близко к вершинам.

УРОК 3. Факторы времени и Правила Времени. Есть определенное отношение между ценой и временем. Когда время истекло на фондовом рынке, образуется вершина и начинается снижение. Когда время закончилось, и цикл времени закончился, на акциях образуется основание, и тренд разворачиваются вверх. Не имеет никакого значения, как высоко торгуются акции, они могут повыситься, пока время не закончится время и независимо от того, как низко торгуются акции, они могут снижаться до тех пор, пока время не истекло.

Время - наиболее важный фактор в определении и прогнозировании оживлений на рынке. Очень немного людей понимают фактор времени и его ценность. При помощи данного урока вы изучите, когда наступит правильное время, для покупки, и вы узнаете согласно времени три важных пункта для покупки:

1. Когда цена находиться около экстремальных оснований. С ограниченным риском.

2. Безопасная покупка образуется в определенный период времени.

3. Самым безопасным пунктом для покупки является тот момент, когда рынок дает сигнал в третий раз по времени.

Данные правила дают вам три уровня продажи согласно времени. При помощи данного метода вы будете в состоянии составить прогноз на 1 год или более, заранее для Индекса или для отдельных акций.

УРОК 4. Объем продаж. Образовались новые обновления, поскольку регулирование Биржи ценных бумаг и более высокие маржинальные требования изменили объем продаж. Объем продаж - движущая сила, которая движет рынок, но время определяет, когда объем изменится на вершине или у основания. Правила объема подтверждены диаграммами, правилами и данные по объему, никогда не публиковались или не использовались кем-либо еще.

Результаты Методов

С 1896 по 1939—43 года на Индексе Dow-Jones

№ 1 Курс Инструкций

ДАННЫЙ КУРС СОСТОИТ ИЗ ДВУХ УРОКОВ:

1. Форма знания или образный метод. Некоторые Правила Времени и Формаций, Б. В.Пункты.
2. Уровни сопротивления упрощают работу с первым уроком. Дается больше математических подтверждений того, почему следует покупать и продавать в определенные моменты.

Чтобы помочь тем, кто достоин и тем, кто пытается помочь себе, я предлагаю очень разумную цену за данные курсы так, чтобы молодые студенты и люди с маленьким достатком смогли начать своё Инвестиционное Образование. При маленькой стоимости и с небольшим объёмом капитала студенты могут начать торговать после того, как они получили информацию и могут сделать прибыль.

Цена составляет 500,00$; оплате наличные средства в размере - 300,00$ заранее. Так же существуют - льготные условия по оплате, или вы можете заплатить за данный курс после того, как вы получите прибыль.

№ 2 Полный Курс Инструкций

ДАННЫЙ КУРС СОСТОИТ ИЗ ЧЕТЫРЕХ УРОКОВ:

Это - более полный курс, который я продавал по 5 000,00$ в предыдущие годы, и этот курс стоит 5 000,00$ или более для тех, кто будет изучать его и использовать. Чтобы помочь другим, которые нуждаются в помощи и тем, кто пытается добиться успеха, я предлагаю купить данные курсы по более низкой цене - 1 000,00$ за Полный Курс; который включает в себя Еженедельную Диаграмму Вершин и Оснований на Индексе Dow-Jones 20 Railroad с 1896 по

1914 год, Еженедельную Диаграмму Вершин и Оснований на Индексе Dow-Jones 30 Industrial с 1914 года до настоящего времени. Свинговую Диаграмму для Индекса 30 Industrial Акций с 1896 года до настоящего времени. Еженедельные Диаграммы Вершин и Оснований для пяти активных акций, которые вы выбираете или те которые мы выбираем и данные Диаграммы охватывают 2-х или 3-хлетний период движений на рынке, согласно акциям и положениям на рынке в тот момент.

Присутствуют гибкие условия, если вы не в состоянии, оплатить наличными заранее.

№ 3 Основной Метод Прогнозирования

Этот метод содержит все Основные Правила, Уровни Сопротивления и Объем продаж и мое секретное открытие - Основной Фактор Времени и новый способ для прогнозирования при помощи Математических Правил, которые просты и практичны.

МАТЕМАТИЧЕСКИЕ ПРАВИЛА ИЛИ ПРИЧИНЫ: возможно, получить целых девять подтверждений или причин, почему на акциях должно образоваться основание или вершина в определенное время, поскольку большое количество подтверждений увеличивают возможность для получения прибыли. Именно поэтому в каждом из моих Уроков и Курсов преподается больше правил для подтверждения того, что вы изучили в первом Курсе или предыдущих Уроках.

Основные Диаграммы, которые экономят время и работу, прилагаются к данному Курсу, которые демонстрируют вершины и основания на протяжении 10 - 45 лет. Данный Курс дает математическое доказательство того, как я спрогнозировал Бычий рынок в 1929 году и Панику, которая продолжалась до 1932 года.

Цена полного Основного Курса Прогнозирования составляет: 2500,00$ с предоплатой наличными. Сроки оплаты могут быть заранее оговорены, а так же возможна оплата в рассрочку с организацией балансных ежемесячных платежей.

Заочный курс

Любой может изучить Курс заочно, поскольку в нём все разъяснено.Покупки и продажи отмечены на Диаграммах и даны Правила, которые разъясняют, почему мы покупаем или продаем в определенный момент времени. Однако вы сможете добиться куда больших успехов, если вы запишитесь на несколько дней на личную консультацию и инструктирование.

ПОЧЕМУ ВЫ МОЖИТЕ ПОЛУЧИТЬ БОЛЬШУЮ ПРИБЫЛЬ, ТОРГУЮЯ НА ТОВАРНОМ РЫНКЕ, ЧЕМ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

Во время торговли согласно моему Механическому Методу и Индикатору Тренда или согласно моим Новым Методам для Прогнозирования 1936 года на Хлопке, Зерне, Резине и на других товарных рынках, есть много преимуществ перед торговлей акциями:

1. Товарные рынки следуют за сезонным трендом и их намного легче

спрогнозировать. Они двигаются, основываясь на спросе и предложении.

2 Требуется, намного меньше усилий для изучения графиков и для расчетов на Товарном Рынке. На Нью-йоркской фондовой бирже перечислено около 1200 акций, и у вас должны отдельные диаграммы многих из них, если вы хотите спрогнозировать тренд. Для торговли Хлопком вам понадобится, от одной до трех диаграмм, и примерно столько же для Зерновых.

3. Когда вы составили прогноз для Хлопка или для Зерновых, если вы правы, вы уверено будите делать деньги, поскольку все опционы следуют за тем же самым трендом. Нет никаких встречных течений (кросс курсов) как на акциях, когда одни акции - снижаются до новых низкий уровней, в то время как другие акции поднимаются до новых высоких уровней.

4. В торговли Фьючерсами нет никаких тяжелых процентных платежей, как во время покупки акций и не выплачивается никаких дивидендов, как во время продажи акций.

5. Принятые или заявленные внезапно дивиденды, могут повлиять на курсы акций. Такого не может произойти на товарном рынке.

6. Фонды не могут манипулировать товарными рынками, поскольку они это делают на фондовом рынке; факты о товарном рынке являются обще известными, в то время как многие акции – покрыты тайной на протяжении всего времени, а некоторые акции подвергаются ложным слухам.

7. Факты относительно Товарных рынков в целом известны и доступны, в то время как многие акции остаются, покрыты тайнами и слухами на протяжении всего времени

8. Секции делового цикла говорят больше о ценах на товарных рынках, чем о ценах на акции.

9. Товарные рынки основаны только на спросе и предложении. Что не всегда является верным, когда разговор касается акций.

10. Спекуляция на товарных рынках более законна, чем спекуляция на акциях, поскольку вы торгуете потребностью.

11. Товары потребляются, а Акции нет. Это является причиной для более лёгкого прогнозирования дальнейших движений цены на товарных рынках.

13. Цены на фондовом рынке имеют тенденцию перемещаться группами акций, в то время как товарные рынки перемещается независимо.

14. Известные спекулянты, как Ливермор и Доктор, Э. Х. Кроуфорд, обнаружили после многолетнего опыта, что они делают деньги с большей уверенностью на товарных рынках.

15. Акции входят в руки получателей и выходят из бизнеса, Товарные рынки остаются навсегда. Урожаи сеются и собираются каждый год.

16. Всегда существует спрос со стороны потребителей на товары, которого нет на акции.

17. С момента принятия закона об охране торговли на бирже, маржинальные требования стали намного выше на акциях чем на Товарных рынках.

Следовательно, можно сделать больше денег при том же самом капитале, торгуя Хлопком, Пшеницей, Зерном, Резиной или другими товарами.

18. Когда вы изучите правила для прогнозирования и торговли на Товарном рынке, они никогда не изменяются, поскольку у нас всегда будет пшеница, зерно, хлопок и зерновые культуры каждый год и эти зерновые культуры будут потребляться, в то время как акции изменяются, и вы будите должны изучить новые акции для того, чтобы не отставать от изменившихся условий.

МЕТОДЫ ДЛЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ

Цена моих Методов для Товарных Рынков меньше чем цена на Методы для Акций, поскольку требуется меньше времени на их объяснение и на изучение и совсем небольшое количество диаграмм:

МЕХАНИЧЕСКИЙ МЕТОД И УКАЗАНИЕ ТРЕНДА, ОХВАТЫВАЮЩИЙ РЫНОК ХЛОПКА ИЛИ ЗЕРНОВЫХ

Цена - 600,00$: Предоплата наличными составляет - 300,00$; а также возможна рассрочка с ежемесячными платежами. Любой человек может изучить данный Метод легко заочно за несколько дней. Вместе с данным Методом мы прилагаем еженедельные диаграммы, которые охватывают период от 2 до 3 лет; ежедневные диаграммы и диаграммы тренда; инструкции, как работать при помощи данного Метода; правила для того, чтобы определить, где купить и продать, где разместить стоп-лосс ордер и когда использовать пирамидинг. Объединённый метод для Хлопка и Зерновых, стоит $1.100,00, предоплата наличными составляет - 500,00$, а также возможна рассрочка с ежемесячными платежами.

МЕТОД ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ХЛОПКЕ ИЛИ ЗЕРНОВЫХ

Включая Основной Фактор Времени:

Цена $1.500.00 Предоплата наличными составляет - 750,00$; а также возможна рассрочка с ежемесячными платежами. Вместе с этим Методом вы получите диаграммы на рынке хлопка с 1869 года (ежемесячные) и диаграммы для Зерновых с 1642 года (ежемесячные), также еженедельные и ежедневные диаграммы, Основные таблицы. Уровни сопротивления и Карты Сопротивления. Вас обучат Основному Фактору Времени и научат, как составить прогноз на один или более лет.

Объединённый метод для Хлопка и Зерновых стоит $ 2.500.00; Предоплата наличными составляет - 1,500,00$, а также возможна рассрочка с ежемесячными платежами.

ЗНАНИЕ - СИЛА

Вебстер как-то сказал: "Человек, который может научить меня чему-либо, является тем человеком, с которым я хочу общаться". Вы можете подумать, что мои цены слишком высоки, но постойте, и подумайте, что вы сможете использовать данный метод на протяжении всей вашей жизни и что знание, которое я преподаю вам, будет стоить денег сделанных вами в течение одной Недели, торговли в критические времена. Можно легко потерять на рынке ту сумму, которую вы заплатите за мой Курс, и рынок оставит вас без ценного

знания после ваших потерь. Учитесь видеть и знать, как поведут себя Товарные рынки, и тогда вы добьётесь успеха.

Специальные цены в Классах для Студентов колледжей

Я предлагаю специальную цену для студентов, которые объединились в классы из пяти или более человек и которые будут изучать данный курс одновременно.

Время, которое необходимо на изучение Курса

Время, которое потребуется на изучение зависит от студента. Его образование, опыт и практические знания акций и товарных рынков. Если вы прочитали мои книги или изучили диаграммы, то вам потребуется, куда меньшее времени, чем тому, у кого не было никакого опыта или специальной подготовки. Однако любой, кто может складывать, вычитать, умножать, и делить, сможет изучить, как применить мои правила, которым Школьные учителя обучают с легкостью. Количество времени, которое вы тратите на изучение каждый день или неделю, определит, как скоро вы сможете изучить правила и начать торговлю.

Некоторые учатся за одну неделю, некоторые за три недели, а другие за три месяца, но в одной веще я уверен, чем дольше вы учитесь, тем больше вы познаёте. С каждым годом вы будете узнавать больше, и практика сделает вас совершенными.

Торговля на Бумаге

Я рекомендую, всем студентам торговать на бумаге, пока они не знают, как правильно применять правила. Вы обучаетесь на практике, и ошибки, сделанные на бумаге, предотвратят фактические потери в дальнейшем. Никогда не спешите. Убедитесь, что Вы правы, затем действуете, и успех обеспечен.

Здоровье - Богатство

Хорошее здоровье важно для достижения успеха в любом бизнесе и для активной торговли на товарном и на фондовом рынке. Защита вашего совершенного здоровья является столь же важным делом, как и защита вашего капитала.

Почему я живу в Майами

Я осознал ценность хорошего здоровья, и именно поэтому у меня есть зимний дом в Майами, штат Флорида. Я лично инструктирую частных лиц или классы в Майами с 1-ого октября по 1-ое мая - каждый год.

W. D. GANN
820 S.W. 26 Road
Miami, Florida

W. D. GANN

P. O. BOX 223
WALL STREET STATION
NEW YORK 5, N. Y.
New York, N. Y.

Глава 2

ФОРМА ЗНАНИЯ

И

ПРАВИЛА ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОПРЕДЕЛИТЬ ТРЕНД АКЦИЙ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ФОРМА ЗНАНИЯ
и
ПРАВИЛА ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОПРЕДЕЛИТЬ ТРЕНД АКЦИЙ

ТРЕБОВАНИЯ ДЛЯ ДОСТИЖЕНИЯ УСПЕХА В СПЕКУЛЯЦИИ ИЛИ ИНВЕСТИЦИЯХ

ЗНАНИЕ

Одним из необходимых и наиболее важных факторов для того, чтобы добиться успеха в спекуляции или в чём-либо еще - является ЗНАНИЕ. Хорошо осведомленный человек или человек, который знает свой бизнес, является человеком, который преуспевает. Следовательно, примите это за правило, что тяжелая работа в приобретении знаний, несомненно, принесет вам успех в спекуляции или в бизнесе.

ТЕРПЕНИЕ

После того, как Вы приобрели знания, Вы должны будете научиться ТЕРПЕНИЮ, если Вы ещё не изучили важность и ценность - терпения. Вы должны научиться ждать определенного указания относительно изменения в тренде прежде, чем купить или продать на рынке. Вы не должны основываться на предположениях или играть в азартные игры, основываясь на надежде или страхе. Вы должны быть способны действовать и действовать быстро в нужное время, после того, как вы приобрели определённые знания и когда вы знаете, что пришло - время, для того чтобы действовать.

ХРАБРОСТЬ

У Вас должна быть ХРАБРОСТЬ для того, чтобы действовать. У вас появится Храбрость и смелость после того, как Вы приобретете знания, поскольку Вы будете уверены в проверенных правилах и уверены в своих способностях. Следовательно, когда вы приобретёте знания - это даст Вам храбрость для действий в то время, когда на рынке появятся реальные возможности.

ИЗУЧЕНИЕ

Тот человек, который не будет упорно трудиться, и ИЗУЧАТЬ и который не заплатил за свой успех, никогда не добьётся успеха его. Если Вы потратите время на изучение, и исследуете прошлые записи Индекса Dow-Jones industrial с 1892 года до настоящего времени, то вы убедитесь, что правила работают, и что вы сможете сделать деньги, следуя за главным трендом на рынке.

ФОРМА ЗНАНИЯ

Восемьдесят пять процентов того, что любой из нас изучает, является тем, что мы видим. Кто-то сказал: "Одна хорошая картина, лучше тысячи слов". Вот почему ФОРМА ЗНАНИЯ или знание различных формаций, на различных периодах времени, так полезно. Будущее, является всего лишь повторением прошлого. Одни и те же формации рынка на Вершинах и у Оснований или на промежуточных уровнях, в различное время указывают на тренд рынка. Следовательно, когда вы видите ту же саму картину или формацию на рынке, второй или третий раз вы уже будите знать, что данная формация означает, и вы сможете определить тренд.

Вы не должны соглашаться с моими словами относительно того, что правила которые я вам дал, будут работать в будущем, так же хорошо, как они работали в прошлом, и вы должны доказать - это сами себе непосредственно, изучив прошлые движения на рынке и убедиться, что данные правила работают: затем у вас появится уверенность в своих собственных действиях, и вы сможете сделать деньги.

ТРЕБОВАНИЯ КАПИТАЛА

Первый пункт, который вы должны рассмотреть при торговле любым методом на фондовом рынке – это объём требуемого капитала, при помощи которого вы сможете торговать и никогда не терять ваш капитал за период 5 лет,10 лет или 15 лет, и быть способным сделать прибыль. Метод, который будет приносить прибыль и, торгуя при помощи которого, вы никогда не потеряете ваш капитал – это такой метод, которого должен придерживаться каждый человек, для того чтобы добиться успеха.

Как правило, я всегда рекомендую использовать капитал в размере, по крайней мере - 3 000$ для торговли – лотом, объём которого составляет 100 акций, и вы должны разместить стоп-лосс ордер не более чем на 3 пункта для каждых 100 акций. Таким образом, у вас будет возможность совершить 10 сделок, учитывая ваш объём капитала, и рынку нужно будет пойти против вас 10 раз подряд, чтобы уничтожить ваш капитал, чего не произойдет, если вы будите соблюдать правила. В том случае, если объём капитала, который вы используете для торговли, отвечает требованию данного правила: разделите ваш капитал на 10 равных частей и никогда не рискуйте более чем 10% от вашего капитала во время любой сделки. Если вы потеряли 3 раза подряд, то уменьшите ваш торговый лот, и рискуйте только 10% от оставшегося капитала. Если вы будите соблюдать данное правило, успех вам практически гарантирован.

Когда акции, торгуются на низких уровнях цены 15$ - 30$ за акцию, вы можете начать торговать с объёма капитала - 1 500$. Первую сделку вам нужно совершить в тот момент, когда вы сможете разместить стоп-лосс ордер на расстоянии не более - 2 пунктов от уровня цены покупки, а так же вы должны постараться начать торговать, когда ваш риск составит только 1 пункт. Другими словами, имея капитал, объёмом 1500$ - вы должны представлять себе, что вы могли бы совершить как минимум 7-10 неудачных сделок, и рынку нужно было бы пойти против вас 7-10 раз подряд, чтобы уничтожить ваш торговый капитал. С этим методом - это практически невозможно, при условии, что вы будите следовать правилам, и торговать, основываясь на определенных сигналах.

Данный Метод принесёт больше денег, при торговле на акциях которые находятся на высоких уровнях цены, и для торговли акциями, которые торгуются

выше уровня цены - 100$ за акцию, вы должны использовать капитал - 4 000$ и придерживаться строго всех правил.

Если Вы хотите начать торговать на акциях - небольшим лотом, используйте капитал в размере 300$ для каждых 10 акций и никогда не рискуйте более чем 3 пунктами во время первой сделки. Попытайтесь совершить вашу первую сделку, если это возможно, когда ваш стоп-лосс ордер будет размещён не более чем на 1 или 2 пункта от места покупки или продажи. Никогда не рискуйте более чем 1/10 от вашего капитала во время любой торговли.

ВИД ДИАГРАММ ДЛЯ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Деловой человек или специалист должен использовать еженедельные диаграммы вершин и оснований на Индексе Dow-Jones 30 industrial и на Индексе 15 Public Utility и а так же он должен просматривать еженедельную диаграмму вершин и оснований 5 - 10 ведущих активных акций в различных группах. Он также должен использовать ежемесячные диаграммы вершин и оснований нескольких акций, которые торгуются ниже уровня цены -20 или ниже уровня цены - 10, и наблюдать за данными различными акции, которые торгуются на низких уровнях цены, когда они указывают на изменение в тренде. Пересечение уровней старых вершин и активность на рынке - является хорошим временем для покупки.

ГЛАВНЫЕ И ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ТРЕНДЫ

Вы всегда будите делать больше денег, следуя главному тренду на рынке, хотя когда говорят, что вы никогда не должны торговать против тренда, это означает, что вы пропустите большое количество среднесрочных движений, которые могут дать большую прибыль. Наше правило гласит: когда вы торгуете против тренда, дождитесь, пока одно из правил не даст вам определенный сигнал для покупки или для продажи у основания или на вершине, где вы сможете близко разместить стоп-лосс ордер.

Всегда есть два тренда – главный тренд и второстепенный тренд. Второстепенный тренд – противоположен по направлению к главному тренду, и длится в течение короткого периода времени. Когда главный тренд нисходящий, намного безопаснее продать коротко на фондовом рынке, на ралли, в точке, где правила указывают на то, что образовалась вершина, чем покупать на реакциях. Во время Бычьей кампании или на растущем рынке, намного безопаснее дождаться вторичной реакции и покупать, когда правила указывают на то, что пришло время для покупки, чем продавать коротко на ралли. Вы всегда сделаете больше денег, ожидая определенных указаний от тренда, прежде, чем купить или продать.

УКАЗАНИЯ ЛИНИЙ ТРЕНДА

ЗЕЛЕНАЯ ЛИНИЯ ТРЕНДА

Данная Зеленая Линия тренда даёт указания относительно восходящего тренда, как второстепенного, так и главного тренда.

Мы используем ЗЕЛЕНУЮ ЛИНИЮ ТРЕНДА для растущего рынка или когда на акциях или на Индексе образуются более высокие вершины и более высокие основания каждую неделю. Когда на неделе, образовалось первое более высокое основание и более высокая вершина, чем на предыдущей неделе, вы должны переместить Зеленую Линию тренда, до уровня вершины той недели. Затем до тех

пор, пока на акциях или на индексе образуются более высокие основания и более высокие вершины, вы должны перемещать Зеленую Линию тренда до уровня вершины каждой недели.

КРАСНАЯ ЛИНИЯ ТРЕНДА

Когда, на неделе на акциях или на индексе образовалось более низкое основание, чем на предыдущей неделе, Линия тренда меняет свой цвет на красный, и вы должны переместить данную линию до уровня основания той недели, и вы должны продолжит перемещать данную красную линию тренда вниз до тех пор, пока на акциях или на индексе образуются более низкие основания. Данная Красная Линия тренда означает, что второстепенный или главный тренд развернулся вниз, и вы должны следовать за КРАСНОЙ ЛИНИЕЙ ТРЕНДА, до тех пор, пока цена не развернётся в противоположном направлении. Когда на неделе образуется более высокое основание или более высокая вершина, Линия тренда вновь изменяется на зеленый цвет.

ПОКУПАЙТЕ, КОГДА КРАСНАЯ ЛИНИЯ ТРЕНДА ИЗМЕНЯЕТСЯ НА ЗЕЛЕНУЮ ЛИНИЮ ТРЕНДА
ПРОДАВАЙТЕ, КОГДА ЗЕЛЕНАЯ ЛИНИЯ ТРЕНДА ИЗМЕНЯЕТСЯ НА КРАСНУЮ ЛИНИЮ ТРЕНДА

В целях исследования мы БУДЕМ использовать Индекс Dow-Jones 20 Rail - Road... еженедельные вершины и основания... с 1896 года по июль 1914 года, поскольку Индекс Railroad являлся лидером во время того периода и двигался намного быстрее, и на данном Индексе образовался более широкий ценовой диапазон, чем на Индексе Industrial, следовательно, Индекс RailRoad был лучшим индикатором тренда и более прибыльным для торговли.

Вы должны следовать за Линиями тренда и применить правила, которые даны ниже, для того чтобы определить уровни покупки и продажи:

ТРИ УРОВНЯ ДЛЯ ПОКУПКИ

1 – ПОКУПАЙТЕ НА УРОВНЯХ СТАРЫХ ОСНОВАНИЙ ИЛИ СТАРЫХ ВЕРШИН

Когда акции снижаются в цене до уровня старого основания или поднимаются в цене до уровня старой вершины, данный уровень цены всегда является пунктом для покупки со стоп-лосс ордером. Фактически, вы никогда не должны, покупать на рынке, если вы не рассчитали где нужно разместить стоп-лосс ордер на 1 - 3 пункта, а на акциях, которые торгуются на высоких уровнях цены, вы должны размещать стоп-лосс ордер не более чем на 5 пунктов от уровня покупки или продажи.

Запомните, что безопасно покупать, когда на акциях образуется реакция до уровней старых вершин в первый, во второй, или в третий раз, а когда акции снижаются в цене до одного и того же уровня в четвертый раз, - это опасный уровень для покупки, поскольку цена почти всегда продолжает снижаться.

Покупайте, когда акции снижаются на 1 - 3 пункта ниже уровней старых вершин или уровней старых оснований. Однако, акции всегда находятся в сильной позиции, если они удерживаются около уровней старых вершин или уровней старых оснований и не пробивают данные уровни на 1 - 3 пункта. Когда акции удерживаются , немного выше данных старых уровней – то акции находятся в еще более сильной позиции.

Акции, которые торгуются выше уровня цены - 100$ за акцию - после того, как они пересекают уровни старых вершин, - данные акции могут снизиться в цене на 5 пунктов ниже уровней старых вершин, но не более, и если рынок действительно находиться в сильной позиции, то данные акции не должны снизиться в цене на целых 5 пунктов ниже данных уровней, за исключением очень редких случаев, когда акции находятся в широком торговом диапазоне и являются очень активными.

2 - БОЛЕЕ БЕЗОПАСНЫЙ УРОВЕНЬ ДЛЯ ПОКУПКИ

Покупайте, когда акции пересекают прежние уровни вершин или когда цена пересекает уровень, на котором образовалась серия вершин предыдущих недель, что указывает нам на то, что второстепенный или главный тренд развернулся вверх, как обозначено Зеленой Линией тренда.

3 - САМЫЙ БЕЗОПАСНЫЙ УРОВЕНЬ ДЛЯ ПОКУПКИ

Покупайте во время вторичной реакции после того, как цена пересекла уровни предыдущих еженедельных вершин, и когда подъём в цене на данных акциях превысил самое большое ралли, которое образовалось , когда акции снижались в цене от вершины.

Покупайте, когда первое ралли, которое образовалось от уровня экстремального основания, превышает по времени - самое большое ралли, которое образовалось во время предыдущей Медвежьей компании.

Покупайте, когда период времени превышает период времени последнего ралли прежде, чем образуется экстремальное основание. Если последнее ралли продлилось - 3 или 4 недели, то когда акции будут подниматься от уровня основания более - 3 или 4 недель, полагайте, что тренд развернулся вверх, и акции - более безопасно покупать на вторичной реакции. Примеры которые будут приведены позже докажут вам данное правило.

ТРИ УРОВНЯ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Когда мы ГОВОРИМ ОБ УРОВНЯХ ПРОДАЖИ, мы имеем в виду, либо уровень цены на котором нужно распродавать длинные позиции по акциям, либо уровень цены на котором нужно продать акции коротко.

1 - ПРОДАВАЙТЕ НА УРОВНЯХ СТАРЫХ ВЕРШИН ИЛИ СТАРЫХ ОСНОВАНИЙ

Важный уровень, для того чтобы распродать длинные позиции и продать коротко это уровень старых вершин или когда акции поднимаются в цене до уровней старых оснований в первый, во второй или в третий раз. Как правило, опасно, продавать на рынке в четвертый раз, когда акции поднимаются в цене до того же самого уровня, поскольку акции почти всегда поднимаются в цене. Когда Вы продаете коротко, размещайте стоп-лосс ордер на 1,2 или 3 пункта выше уровней старых вершин или уровней старых оснований.

Когда акции находятся на высоких уровнях цены – выше уровня 100$, Индексы могут подняться в цене на 5 пунктов выше уровней старых вершин или на 5 пунктов выше уровней старых оснований, без изменений в главном тренде. Но это происходит достаточно редко, поскольку исследование уровней предыдущих вершин и оснований, подтвердит вам это. Как правило, когда рынок находиться в слабой позиции и главный тренд - нисходящий, ралли останавливаются немного ниже уровней старых оснований, и акции не

должны подняться более чем на 2 пункта выше данных уровней. Если акции поднимаются в цене на 3 пункта выше данных уровней, то это - указывает, на то, что рынок находиться в сильной позиции и вероятно акции поднимутся в цене. Если акции снижаются ниже данных старых уровней, то это указывает, на то, что рынок находиться в очень слабой позиции.

2-БОЛЕЕ БЕЗОПАСНЫЙ УРОВЕНЬ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Продайте, когда акции ПРОБИВАЮТ уровень основания предыдущей недели или серию оснований предыдущих недель, как обозначено Линией тренда.

3- САМЫЙ БЕЗОПАСНЫЙ УРОВЕНЬ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Продавайте на вторичном ралли после того, как акции пробили уровни оснований предыдущих нескольких недель или пробили уровень основания последней реакции, что является причиной того, что тренд развернулся вниз. Данное вторичное ралли почти всегда образуется после первого острого снижения во время первой секции Медвежьей Кампании.

Продавайте после того, как первое снижение превышает по цене самую большую реакцию, предыдущей Бычьей Кампании или последнюю реакцию, которая образовалась, перед тем как акции достигли уровня заключительной вершины.

Продавайте, когда период времени первого снижения превышает период времени последней реакции, перед тем как образовалась заключительная вершина Бычьей Кампании. Пример: Если акции росли в цене в течение нескольких месяцев или в течение одного года или более и самая большая реакция составила 4 недели..., что является средней реакцией на Бычьем рынке... затем после того, как образовалась вершина, и когда первое снижение продлилось более - 4 недель, это – является указанием относительно изменения во второстепенном тренде или в главном тренде. Более безопасно продать акции коротко вы сможете на любом ралли, поскольку Вы будете торговать вместе с трендом после того, как он будет точно определён.

ФОРМАЦИИ ОСНОВАНИЙ И ВЕРШИН

Когда вы изучите формации, которые образовывались на акциях в прошлом, Вы будете в состоянии определить то, что произойдёт на рынке, когда подобные формации образуются в будущем, точно так же, как вы знаете, что собирается пойти ливень, когда вы видите, что на небе образовалось тёмное облако.

После того как накопление или распределение около уровня основания или около уровня вершины было завершено, образуется МЕСТО ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ. Когда Вы покупаете или продаете акции на данном уровне, вы сделаете деньги - очень быстро.

Изучите объем продаж, пространственные и ценовые движения и последний и самый важный период времени. Подобные действия на рынке образуются примерно в те же самые месяцы в году. Когда мы дойдём до урока об "Объеме", вы получите больше правил и информации.

Изучите различные типы формаций оснований - Острое основание, двойное основание, тройное основание, плоское основание и восходящие основания.

ОДИНАРНОЕ "V" ИЛИ ОСТРОЕ ОСНОВАНИЕ

Данная формация может быть актуальной, когда быстрое снижение образуется после быстрого подъёма, или когда на рынке образуется большее снижение, после быстрого ралли от уровня основания и вторичные реакции не образуются до тех пор, пока акции не поднимутся до более высоких уровней.

Пример: 26 июля 1910 года, на Индексе Dow-Jones 20 Railroad образовалось острое снижение до уровня - 105 3/4; затем образовалось острое ралли до уровня цены - 114 3/4... 9-пунктовый подъём в цене - без каких-либо реакций... вскоре акции вернулись на данный уровень, и образовалось двойное основание.

ОСНОВАНИЕ "U" ИЛИ ПЛОСКОЕ ОСНОВАНИЕ

"U" основание – является формацией, где акции остаются в течение 3 - 10 недель в более узком торговом диапазоне, в котором цена на акции поднималась до уровня вершины и снижалась до уровня основания несколько раз; затем, когда акции пересекают уровни промежуточных вершин, образуется "U" основание или плоское основание и …… место окончания обратного движения... безопасное место, для того чтобы купить.

Пример: С 12 марта по 30 апреля 1898 года... Индекс Railroad 20 находился между уровнями цены 56 и 60, и акции достигали уровень основания данного диапазона 4 раза. Это было - плоское основание и когда Индекс пересек уровень цены - 60, то это указало на более высокие цены.

ОСНОВАНИЕ "W" ИЛИ ДВОЙНОЕ ОСНОВАНИЕ

Когда акции снижаются в цене, и на рынке образуется основание; затем образуется ралли, которое длится в течение 2 или 3 недель или более; затем акции снижаются и образуется основание примерно на том же самом уровне цены второй раз; и затем, когда акции поднимаются в цене и пересекают уровень предыдущей вершины, образуется "W" или двойное основание. Безопасно покупать, когда акции пересекают уровень вершины или уровень середины - "W"..., который является МЕСТОМ ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ.

Пример: 23 декабря 1899 года, основание - 72 1/2. 23 июня 1900 года, основание 73.

ОСНОВАНИЕ "W V" ИЛИ ТРОЙНОЕ ОСНОВАНИЕ

Это - третье более высокое основание, после того как образовалось двойное основание или три основания примерно на одном и том же уровне цены. Безопасно покупать, когда на акциях образовалось "W" и "V" дополнительно и когда был пересечён уровень второй вершины "W".

Пример: 23 декабря 1899 года - 1-ое основание - 72 1/2
23 июня 1900 года - 2-ое основание - 73
29 сентября 1900 года - 3-ье основание - 73 ¼

Образовалось "W V" основание после того, как индекс поднялся выше уровня цены 78... МЕСТО ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ... ПОСЛЕДОВАЛ безудержный ПОДЪЁМ, рынок поднялся на 44 пункта за 28 недель.

ОСНОВАНИЕ "W W" ИЛИ ФОРМАЦИЯ ИЗ 4-Х ОСНОВАНИЙ

Данная формация демонстрирует первое, второе, третье и четвертое основание. Самый безопасный уровень, для покупки – МЕСТО ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ или когда акции пересекут уровень середины второй "W".

Пример: 8 августа 1903 года, основание 90 3/4…ралли до уровня 98 ¾
от 22 августа 1903 года.
17 октября 1903 года, основание 89-3/8…ралли до уровня 99-5/8
от 23 января 1904 года.
19 марта 1904 года, основание 91 ¼…..ралли до уровня 97 ¾
от 16 апреля 1904 года.
21 мая 1904 года, основание - 93 ½

Когда Индекс пересек уровень цены - 97 3/4 - уровень середины второго "W" акции пересекли уровень вершины - 99-5/8 - уровень вершины первого "W". Это - МЕСТО ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ, и рынок ПОДНЯЛСЯ на 27 пунктов без реакции вновь, до уровня цены 99.

ФОРМАЦИИ ВЕРШИН

Вы должны изучить различные типы вершин – Острая вершина, Плоская вершина, Двойная вершина, Тройная вершины и снижающиеся вершины.

ОДИНАРНАЯ ВЕРШИНА "А" ИЛИ ОСТРАЯ ВЕРШИНА

После продолжительного подъёма или в конце Бычьей Кампании, на Индексе или на отдельных акциях часто образуется единственная острая вершина... акции поднимаются до уровня данной вершины в течение 17 - 26 недель или более только с маленькими реакциями, которые длятся иногда - 10 дней или 2 недели.... затем образуется острое быстрое снижение. Безопасно продавать на последующем или вторичном ралли и более безопасный уровень для продажи, - когда акции пробивают последнюю ногу формации "А" или когда цена пробивает основание, которое образовалось после первого острого снижения.

Пример: Индекс 20 Railroad поднялся в цене от уровня 117 1/2 до уровня цены - 129 1/4 за 16 недель, с 24 мая до 13 сентября 1902 года; затем последовало острое снижение до 18 октября, и цена поднялась только до уровня - 123 1/4. Когда цена пробила уровень - 118 1/4, это указало на слабость, и Медвежий рынок продолжился.

ВЕРШИНА "П" ИЛИ ПЛОСКАЯ ВЕРШИНА

Когда на рынке образовалось несколько вершин примерно на одном и том же уровне цены, и основания после реакций образовались примерно на том же уровне цены... затем цена удерживалась в узком торговом диапазоне... образовалась вершина "П" или плоская вершина. Безопасно продавать коротко, когда акции снижаются ниже серии еженедельных оснований.

Пример: С 13 мая по 29 июля 1911 года, Индекс Railroad находился в диапазоне 2 ½ пункта, в течение 8 недель, и образовалась плоская вершина, и на рынке, было безопасно продавать коротко, когда Индекс пробил уровень цены - 121 - уровень основания данного узкого ценового диапазона.

ВЕРШИНА "М" ИЛИ ДВОЙНАЯ ВЕРШИНА

Когда цена на акции или на Индексе достигает уровня вершины после существенного подъёма; затем образуется реакция, которая длится в течение 3 - 7 недель или более и затем на акциях вновь образуется ралли приблизительно до того уровня вершины, "М" или образуется двойная вершина. Затем, когда цена снижается ниже уровня последней реакции или ниже середины "М", безопасно продавать коротко.

Пример: 1906 года, 15 сентября вершина – 137¾; 17 ноября, основание 131½;

15 декабря вершина 137½; затем последовало быстрое снижение, цена пробила уровень основания 131½, и последовал Медвежий рынок.

ВЕРШИНА "МА" ИЛИ ТРОЙНАЯ ВЕРШИНА

Данная формация образуется, когда на акциях или на Индексе образуются 3 вершины примерно на одном уровне цены, а 2-ая и 3-ья вершины образуются на немного более низком уровне. Когда данные формации образуются на вершинах после продолжительного подъёма, то это является сигналом для главного снижения. Чем больше период времени между вершинами, тем более сильный образуется сигнал, который указывает на большое снижение. Безопасно продавать коротко, когда акции пробивают уровень последнего основания или когда цена пробивает самую правую точку "М" и более безопасно продавать коротко, когда цена пробивает уровень основания "А"..., , который является МЕСТОМ ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ.

Пример:

1-ая вершина - 19 января 1906 года на уровне -138-3/8...окончание Бычьего рынка;
- 5 мая 1906 года, острое снижение до уровня цены 120¼;

2-ая вершина - 22 сентября 1906 года на уровне - 137 3/4, данная вершина образовалась немного на более низком уровне, чем вершина в январе 1906 года.
-17 ноября 1906 года, основание 6-пунктовой реакции;

3-ья вершина - 15 декабря 1906 года на уровне - 137 1/2, примерно на том же уровне цены... сигнал относительно большого снижения. Последовала паника в 1907 году, и Индекс снизился на 57 пунктов за 11 месяцев.

ВЕРШИНА "ММ" ИЛИ ФОРМАЦИЯ ИЗ 4 ВЕРШИН

Данная формация образуется, когда на акциях или на индексе образуются 4 вершины на одном и том же уровне или немного на более низком уровне. Безопасно продавать коротко, когда акции пробивают второй пункт второго "М" или когда цена снижается ниже уровня последней реакции.

Пример:

1-ая вершина - 22 июля 1911 года на уровне - 124;

2-ая вершина - 17 августа 1912 года на уровне - 124;
- 14 сентября 1912 года, акции снизились до уровня – 120 ½;

3-ья вершина - 5 октября 1912 на уровне 124-3/8;
- 2 ноября 1912 года, образовалась реакция до уровня цены 119-

5/8;

4-ая вершина – 9 ноября 1912 года, образовалось последнее ралли до уровня цены - 122 ¾;

Когда Индекс пробил уровень основания последней реакции 119-5/8, это - УРОВЕНЬ ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ и последовало большое снижение.

СЕКЦИИ КАМПАНИЙ НА РЫНКЕ

БЫЧЬИ или МЕДВЕЖЬИ компании на акциях или на Индексе длятся в течение 3 - 4 секций –

БЫЧИЙ РЫНОК:

1-ая Секция – Подъём цены, после того как образовалось заключительное основание; затем образуется вторичная реакция.

2-ая Секция – Акции поднимаются в цене до более высоких уровней, цена поднимается выше уровней вершин предыдущих недель и вершины первого ралли; затем образуется реакция.

3-я Секция – Подъём до более высоких уровней движения. В большинстве случаев это означает завершение кампании, и вы должны наблюдать за определенными указаниями прежде, чем принять решение, что 3-тье движение вверх указывает на изменение в главном тренде.

4-ая Секция – Как правило, на рынке образуется 4-секция во время бычьей компании и данное 4-ое движение, или подъём цены является самым важным, для наблюдения за завершением Бычьей Кампании и изменением в тренде.

Второстепенная Бычья компания по продолжительности длится 1 год или менее, и часто состоит из 2-х секций, особенно если 1-ая секция началась на рынке, после того как образовалось острое основание. Следовательно, всегда наблюдайте за действиями на рынке после второго подъёма, для того чтобы увидеть, образуется ли вершина и дает ли рынок сигналы относительно изменения в тренде.

МЕДВЕЖИЙ РЫНОК

Медвежьи компании протекают противоположно Бычьим Кампаниям -

1-ая Секция - Образуется острое, серьезное снижение, которое изменяет главный тренд; затем образуется вторичное ралли, во время которого акции - более безопасно продавать коротко. Что отмечает окончание 1-ой Секции.

2-ая Секция – Образуется второе снижение до более низких уровней цен, после которого образуется умеренное ралли.

3-я Секция - Третье снижение или движение, до ещё более низких уровней цен, которое может ознаменовать окончание медвежьей кампании.

4-ая Секция - Часто на рынке образуется 4-ое движение, когда вы должны внимательно наблюдать за образованием основания. При определении, является ли данное основание заключительным, Вы должны использовать все остальные правила... наблюдать за старыми уровнями вершин и уровнями старых оснований, для того чтобы получить точные указания относительно того, что главный тренд готов измениться.

Второстепенная Медвежья Кампания, является более короткой по продолжительности и длится в течение 1-ого года или менее, и часто заканчивается по пришествию 2-х секций, особенно если 1-ая Секция начинается от уровня острой вершины. Следовательно, вы должны всегда наблюдать за действиями рынка после 2-ого снижения, для того чтобы увидеть, образуется ли основание и указывает ли рынок на изменение в тренде.

В крайних случаях, в таких которые были в 1929 году и во время Медвежьей Компании - в период с 1929 года по 1932 год, во время которой на рынке образовалось целых 7 секций вверх, но это является аномальным и нехарактерно для нормального рынка и подобное образуется на рынке лишь, по прошествии многих лет.

Просмотрите все кампании на рынке, которые закончились, и Вы увидите, как данные секции или движения заканчиваются.

КАК ОПРЕДЕЛИТЬ ИЗМЕНЕНИЕ В ГЛАВНОМ ТРЕНДЕ

ПРОСТРАНСТВЕННОЕ ДВИЖЕНИЕ

ПРАВИЛО ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОПРЕДЕЛИТЬ ИЗМЕНЕНИЕ В ТРЕНДЕ СОГЛАСНО ПРОСТРАНСТВЕННЫМ ДВИЖЕНИЯМ -

Когда снижение в цене превышает самую большую предыдущую реакцию на один или более пунктов, то это – указывает на относительное изменение в тренде.

Когда на рынке образовалось 3 или более секций во время Бычьей Кампании, просмотрите исторические записи, и вы обнаружите, какая самая большая реакция образовалась в любой секции – на 10, 15, 20, 30 пунктов или более. Предположим, что Индекс поднимался в цене в течение длительного периода времени, и самая большая реакция на рынке составила - 10 пунктов, и рынок достиг 3-ьей или 4-ой Секции кампании. Затем, когда, индекс или цена на акции развернется в противоположное направление и снизится более чем на 10 пунктов, или снижение цены превысит размер самой большой реакции то, это – укажет на то что, главный тренд развернулся или скоро развернётся. Это не означает, что ралли не может образовать после того, как образовался данный определенный сигнал, и после того как образовался первый сигнал относительно изменения в тренде, образуется вторичное ралли на Бычьем рынке, поскольку рынку потребуется время на вершине для распределения. Следовательно, после как вы получите определенное указание, относительно изменения в главном тренде, не приходите к заключению относительно того, что вы можете сразу продать коротко, и что на рынке не образуется никакого ралли. Всегда продавайте на ралли, если это возможно, хотя есть времена, когда вы можете продать на новых низких уровнях или когда уровни оснований пробиты. Оценивайте позицию на рынке, согласно всем вашим правилам.

ПЕРИОД ВРЕМЕНИ - Другой способ определить, когда главный тренд изменяется.

ПРАВИЛО - Когда кампания состоит только из 3 или 4 секций и Период времени реакции, превышает период времени самой большой предыдущей реакции, полагайте, что главный тренд изменился.

Просмотрите исторические записи и найдите самый большой период времени от любой второстепенной вершины или продолжительной реакции,

которая образовалась во время предыдущих секций Бычьего рынка. Если Вы обнаружите, что самая большая реакция составила приблизительно 4 недели, то когда рынок будет последовательно снижаться в течение 5 недель или более, это - укажет, на то, что главный тренд изменился и данные, акции нужно продать коротко на вторичном ралли.

Примените данные правила на Медвежьем рынке. Когда ПРОСТРАНСТВЕННОЕ движение или количество пунктов, на которое акции или Индекс поднялся во время Медвежьей Кампании, превышены, во время нисходящего движения, - тренд изменяется. Когда Период времени самого большого разворотного движения превышен, во время нисходящего движения то тогда главный тренд изменяется, и начинается Бычья Кампания.

Разворот в ПРОСТРАНСТВЕННОМ движении, после того как рынок поднимался или снижался в цене или после того как закончилась 2-ая Секции на Бычьем или Медвежьем рынке, не указывает на важное изменение в тренде, как если бы данный разворот образовался, после того как на рынке закончилась 3-ья или 4-ая Секция, вверх или вниз.

Примеры всех данных правил будут приведены в каждой Бычьей и Медвежьей Кампании в период с 1892 года по 1939 год, для того чтобы вы знали, как применить данные правила во время будущих рыночных движений.

ДВИЖЕНИЕ ЦЕНЫ НА РЫНКЕ В ТЕЧЕНИЕ МНОГИХ НЕДЕЛЬ, В УЗКОМ ТОРГОВОМ ДИАПАЗОНЕ

Когда акции или Индекс находится в течение 2 - 6 недель или 10 - 13 недель в узком торговом диапазоне, а затем цена пересекает уровни вершин или пробивает уровни оснований предыдущих недель, тренд изменяется, и вы должны следовать вместе с трендом. Чем в течение большего периода времени акции находятся в узком торговом диапазоне, тем больший подъём или снижение образуется на рынке, когда акции покинут данный ценовой диапазон, либо вверх либо вниз.

Пример: С 16 января 1897 года по 20 марта, Индекс Railroad находился в диапазоне - 2 пункта; затем Индекс пробил нижний уровень - 52 и снизился в цене. С 10 апреля 1897 года, по 22 мая, цена на индексе удерживалась в диапазоне 2 пункта в течение 6 недель; затем Индекс пересек уровень вершины - 51 и начался Бычий рынок.

НАКОПЛЕНИЕ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ

После того, как рынок поднялся до 3-ьей или 4-ой Секции, образуется острое снижение и ралли, после чего рынок будет часто оставаться в течение длительного периода времени в диапазоне, поскольку образовалось РАСПРЕДЕЛЕНИЕ. Вершина диапазона может образовать на несколько пунктов ниже уровня экстремальной вершины. В данной главе - ФОРМА ЗНАНИЯ - очень важно отметить диапазон между вершиной и основанием в данной зоне распределения. Акции нужно продать коротко на верхнем уровне данного диапазона распределения, но более безопасным моментом, для того чтобы продать коротко, является - когда акции пробивают нижний уровень данного диапазона..., который является МЕСТОМ ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ.

В конце Медвежьей Кампании, после того, как образовался первый острый подъём, на рынке образуется вторичная реакция; затем цена в течение длительного периода времени находиться в зоне НАКОПЛЕНИЯ, и образуется

несколько движений вверх до уровня вершины диапазона и вниз до уровня основания диапазона накопления. На рынке нужно покупать на уровне основания данного диапазона и более безопасный уровень для покупки, образуется, когда акции пересекают уровень вершины данного диапазона, поскольку это – МЕСТО ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ и сигнал относительно быстрого подъёма.

Примеры зон накопления, которые протекают в боковых движениях и зон распределения будут продемонстрированы вам в различных кампаниях.

ПОСЛЕДНЯЯ СТАДИЯ БЫЧЬЕГО ИЛИ МЕДВЕЖЬЕГО РЫНКА

На быстрых, растущих рынках во время последней секции кампании реакции становятся меньше, поскольку акции поднимаются до более высоких уровней, до тех пор, пока заключительная секция или движение, не закончится. Затем образуется острая, быстрая реакция и изменение в тренде.

Во время последней стадии Медвежьего рынка, после того, как цена пробила все уровни старых оснований и уровни сопротивления, ралли становятся меньше, поскольку акции снижаются в цене. Следовательно, у тех людей, которые покупают, нет никакого шанса продать данные акции на ралли, до тех пор, пока не образуется заключительное основание, и не последует первое ралли.

Вот, почему никогда не выгодно, торговать против тренда во время последней секции Бычьего рынка или последней секции Медвежьего рынка.

ДИАПАЗОН ОСНОВАНИЙ

Никогда не полагайте, что главный или второстепенный тренд изменился или развернулся, до тех пор, пока уровни оснований предыдущих недель не будут пробиты, или уровни вершин предыдущих недель не будут пересечены. Количество пунктов, на которое акции или Индекс должны снизиться ниже уровней оснований укажут вам на изменение в тренде, согласно цене, на уровне которой индекс или акции торгуются. Мы принимаем во внимание на рынке диапазон в пределах 1 - 3 пунктов для двойных или тройных оснований или двойных или тройных вершин. На сильном рынке акции будут снижаться только на 1 пункт ниже уровней оснований, после чего будет образовываться ралли, в редких случаях, акции будут снижаться, ниже данных уровней, не более чем на 2 пункта. Как правило, когда уровни оснований пробиты на 3 пункта, - это указывает на более низкие цены , перед любым важным ралли.

ДИАПАЗОН ВЕРШИН

То же самое применяется для вершин. Диапазон для двойных вершин – составляет приблизительно 3 пункта. Данные вершины могут образоваться в диапазоне 1 - 3 пункта и все еще считаться двойными и тройными вершинами. Подъём в цене на 1 - 2 пункта выше уровня старой вершины не всегда указывает, на то, что главный тренд изменился и на то, что акции поднимутся в цене немедленно, но подъём на 3 пункта выше уровней старых вершин почти всегда указывает, на то, что акции поднимутся до более высоких уровней цены, прежде чем на рынке образуется большая реакция. В конце Бычьих и Медвежьих рынков часто образуются некоторые ложные движения, после которых образуется быстрый разворот в тренде.

НАСКОЛЬКО НИЖЕ УРОВНЕЙ ОСНОВАНИЙ МОГУТ, СНИЗИТСЯ АКЦИИ, ПОСЛЕ ТОГО КАК ДАННЫЕ АКЦИИ ПОДНЯЛИСЬ В ЦЕНЕ ВЫШЕ ДАННЫХ УРОВНЕЙ ?

Для того чтобы рынок продемонстрировал восходящий тренд, после того как акции или Индекс поднялись в цене выше уровней старых вершин, на рынке должна образоваться реакция, и когда акции находятся в сильной позиции, цена останавливается около уровней старых вершин или иногда снижается на 1 - 2 пункта ниже уровней старых вершин, и рынок редко снижается более чем на 3 пункта. Независимо от того, как высоко торгуются акции, когда цена снижается более чем на 5 пунктов ниже уровня старой вершины - это указывает на то, что тренд развернулся, и в это время акции не поднимутся выше в цене, а будут снижаться в течение некоторого времени. Акции могут снизиться на 5 пунктов ниже уровней старых вершин и все еще быть на Бычьем рынке, в зависимости от того, в какой секции находиться рынок. Сигнал, который образуется во время последней секции - является самым важным.

НАСКОЛЬКО АКЦИИ МОГУТ ПОДНЯТЬСЯ В ЦЕНЕ ВЫШЕ СТАРЫХ УРОВНЕЙ ОСНОВАНИЙ НА МЕДВЕЖЬЕМ РЫНКЕ

Примените это же правило на Медвежьем рынке. Когда акции поднимаются в цене до уровней старых оснований, вы должны продать данные акции коротко, поскольку основания становятся вершинами, а вершины становятся основаниями. Акции не должны подняться более, чем на 1 - 2 пункта выше уровней старых оснований, а в среднем акции не должны подняться в цене выше данных уровней более чем на 3 пункта. Следовательно, даже когда акции торгуются на высоких уровнях цены и поднимаются более чем 5 пунктов выше уровня старого основания, это - указывает, на то, что данные акции поднимутся до более высоких уровней и не снизятся в цене немедленно вместе с главным трендом.

НЕСКОЛЬКО БЫСТРЫХ ДВИЖЕНИЙ ВВЕРХ ИЛИ ВНИЗ , КОТОРЫЕ ПРЕВЫШАЮТ ЦЕНОВОЙ ДИАПАЗОН НА 5 - 7 ИЛИ НА 10 - 12 ПУНКТОВ

Является ли рынок очень активным или рынок находится в медленном торговом диапазоне, все указания - более точны и более ценны, когда рынок является довольно активным.

После того, как акции или индекс ПОДНИМАЛСЯ - в цене в течение некоторого периода времени, и на рынке закончилась 3-ьтя или 4-ая секция, и если образовалось несколько движений на 10 – 12 пунктов - вверх или вниз в данном диапазоне, и образовалось несколько оснований и несколько вершин в данном диапазоне, то это указывает - либо на накопление, либо на распределение. Когда уровни оснований в диапазоне подобного вида пробиты, то это – указывает на относительно более низкие цены , а когда уровни вершин в диапазоне подобного вида пересечены, это – указывает на относительно более высокие цены. Отметьте диапазон цены, в котором проходит накопление и диапазон, в котором происходит распределении.

На растущем рынке может образоваться несколько реакций 10 - 12 пунктов; затем образуется реакция, которая составляет 20 - 24 пунктов; затем после подъёма, если акции снизятся в цене от какого-либо уровня вершины, более чем на 20 пунктов, то цена обычно снижается на 30 - 40 пунктов. Просмотрите исторические записи акций или Индексов, когда они торговались на очень высоких уровнях цены и подтвердите себе непосредственно ценность данного правила.

КОГДА РЫНОК НАХОДИТСЯ В САМОЙ СИЛЬНОЙ ИЛИ В САМОЙ СЛАБОЙ ПОЗИЦИИ

Акции или Индекс находится в самой сильной позиции после того, как рынок в течение длительного периода времени снижался в цене, а затем на рынке начали образовываться более высокие основания, особенно после острого, быстрого снижения, когда ралли были небольшими. После того, как образовалось 2-ое или 3-ье более высокое основание, а затем был пересечён уровень вершины предыдущего ралли, - акции находятся в самой сильной позиции. Когда на рынке образовываются более высокие основания это - всегда указывает на силу, и подъём в цене обычно начинается от уровня 3-ьего или 4-ого более высокого основания, то есть, образуется большой подъём, который длиться в течение длительного периода времени, только маленькими реакциями. Вы быстро сделаете деньги, когда вы окажетесь на движении данного вида.

Примените это же правило на Медвежьем рынке. Акции или Индекс находится в самой слабой позиции, когда на рынке образуются более низкие вершины. Уровень 3-ьей или 4-ой более низкой вершины - является самым безопасным местом, для того чтобы продать коротко. После - 3-ьей или 4-ой более низкой вершины, когда цена пробивает уровень последнего основания или предыдущий уровень основания, - акции находятся в самой слабой позиции и это указывает, на то, что главный тренд - нисходящий, и цена будет снижать быстрее.

КАК ОПРЕДЕЛИТЬ ИЗМЕНЕНИЕ ВО ВТОРОСТЕПЕННОМ ТРЕНДЕ

ВТОРОСТЕПЕННЫЙ ПОДЪЁМ

Когда рынок ПОДНИМАЕТСЯ и образуется вершина на том же самом уровне в течение 2 или больше недель, особенно когда диапазон цены, который находиться около уровней вершин - очень узкий и затем, когда акции снижаются ниже уровня 2-недельного основания или более, второстепенный тренд разворачивается вниз, и вы должны следовать за данным трендом, до тех пор, пока не образуется другого определенного указания относительно изменения в тренде.

ВТОРОСТЕПЕННЫЕ РЕАКЦИИ

После того как Индекс или акций снижались в цене в течение нескольких недель или нескольких месяцев, и образовалось 2-недельное основание или более, примерно на том же самом уровне цены и акции удерживались в узком торговом диапазоне в течение 2 недель или более, и затем, когда цена пробьёт данные уровни 2-недельных или 3-недельных вершин на восходящей стороне, второстепенный тренд изменится, по крайней мере временно, и вы должны идти вместе с данным трендом.

ВЯЛЫЙ РЫНОК

Вялый рынок, в узком торговом диапазоне в любом пункте, указывает, на то, что рынок готов - к некоторого рода изменениям, и вы должны следовать за рынком, как только цена пробьётся вверх или вниз, после данных вялых и узких периодов.

ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ ВТОРОСТЕПЕННЫХ ДВИЖЕНИЙ

ПРАВИЛО ВРЕМЕНИ ДЛЯ ВТОРОСТЕПЕННЫХ РЕАКЦИЙ НА БЫЧЬЕМ РЫНКЕ –

На растущем рынке или во время Бычьей Кампании, когда образовалось указание относительно второстепенной реакции, цена будет снижаться в течение 3 - 4 недель, и как правило на 4-ой неделе на рынке образуется ралли и цена закроется на более высоких уровнях. В некоторых случаях на рынке будут образовываться острые, быстрые 2-недельные реакции, затем главный тренд возобновиться, но после того, как цена снижалась в течение 3 - 4 недель на рынке должно образоваться второстепенное ралли; затем, когда рынок снизится ниже уровня основания 3-ьей или 4-ой недели, это будет являться указанием относительно большего изменения в тренде и вероятно образуется изменение в главном тренде.

В редких случаях, после того как образовалось вторичное ралли на бычьем рынке, акции будут снижаться в течение целых 6 - 7 недель, редко больше, прежде чем возобновится главный тренд.

ПРАВИЛО ВРЕМЕНИ ДЛЯ ВТОРОСТЕПЕННЫХ РАЛЛИ НА МЕДВЕЖЬЕМ РЫНКЕ –

Примените данные правила на Медвежьем рынке. Ралли на Медвежьем рынке длятся 2 - 4 недели. Если ралли продолжиться на 5-ой неделе, акции, вероятно, продолжат подниматься до 6-ой или 7-ой недели; затем вы сможете наблюдать за важным изменением в тренде.

После того как рынок поднимался в цене в течение 3 - 4 недель и после вторичной реакции на Медвежьем рынке, рынок должен подняться в цене и пересечь уровень вершины который образовался после 3 или 4 недельного ралли, затем тренд изменяется, по крайней мере, временно, и это указывает на более высокие цены… даже на Медвежьем рынке….

КАК ОПРЕДЕЛИТЬ ПЕРВОЕ ИЗМЕНЕНИЕ В ТРЕНДЕ ПРИ ПОМОЩИ ЦЕН ОТКРЫТИЯ И ЦЕН ЗАКРЫТИЯ

Еженедельная Диаграмма вершин и оснований с ценами открытия и ценами закрытия - является одной из лучших диаграмм, для того, чтобы определить тренд на акциях или на Индексе. Именно поэтому мы используем Еженедельную Диаграмму Индекса Dow-Jones 30 Industrial, которая даёт все указания относительно изменений в тренде согласно ценам открытия и ценам закрытия.

Цена закрытия в конце недели или в конце любого дня является самой важной, поскольку, независимо от того, как высоко или как низко акции были в течение недели или в течение дня, цены закрытия точно демонстрирует, на сколько пунктов акции снизились или поднялись в цене, в конце данного периода времени.

После того, как акции или Индекс поднимались в течение значительного периода времени и достигли уровня старой вершины или уровня вершины секции кампании, это указывает, на то, что может образоваться изменение в тренде, и вы должны наблюдать за ценой открытия в понедельник утром на очень активных рынках. Если Индекс или акции не будут торговаться более чем на 1 пункт выше уровня цены открытия в понедельник утром, а затем снизятся и закроются на или около низких уровнях недели в субботу, то это - будет первое указание относительно изменения в тренде на Еженедельной Диаграмме. Не забудьте

применить другие правила и подождите до тех пор, пока на рынке не образуется надлежащее снижение по ВРЕМЕНИ или в ПРОСТРАНСТВЕ или подождите до тех пор, пока уровни предыдущих еженедельных оснований не будут пробиты, прежде чем вы решите, что образовалось определенное изменение в тренде.

Примените это же правило на уровнях оснований, которые образовались после снижения или после того, как образовалось острое, быстрое снижение на очень активном рынке. Наблюдайте за ценой открытия в понедельник утром. Если акции быстро снижаются примерно до середины или до второй половины недели, затем образуется основание, акции разворачиваются и быстро поднимаются в цене и в субботу закрываются близко или около уровня цены открытия - в понедельник утром или выше данного уровня цены открытия, то это – является особенно верным признаком относительно того, что тренд развернулся, по крайней мере - временно и что цены будут временно расти. И используйте все свои другие правила... пересечение предыдущих уровней еженедельных вершин ... разворот в ПРОСТРАНСВЕННОМ ДВИЖЕНИИ в пунктах ... а также разворот по ВРЕМЕНИ... прежде, чем решить, что на рынке обозначилось определенное изменение в тренде.

Также очень важным моментом для наблюдения в конце недели является, когда цена закрывается ниже уровней старых оснований или ниже уровней оснований предыдущих недель или когда цена закрывается выше уровней старых вершин или выше уровней вершин предыдущих недель, поскольку это - указывает на слабость или силу.

КОГДА АКЦИИ ПОДНИМАЮТСЯ ДО НОВЫХ БОЛЕЕ ВЫСОКИХ УРОВНЕЙ ИЛИ КОГДА АКЦИИ СНИЖАЮТСЯ ДО НОВЫХ БОЛЕЕ НИЗКИХ УРОВНЕЙ

Когда акции поднимаются в цене до более высоких уровней, чем на которых данные акции торговались прежде, или когда акции снижаются, до более низких уровней цены, чем на которых они когда-либо торговались прежде, то - данные акции находятся в новой высокой или новой низкой территории, и у Вас должны быть определённые правила, которых вы будите придерживаться, когда акции достигнут новых высоких или новых низких рекордных уровней цен.

Во-первых, примените все другие правила и не покупайте или не продавайте, до тех пор, пока у вас не будет определенного указания относительно изменения в главном тренде.

Когда акции или Индекс поднимаются в цене до нового более высокого уровня, на котором данные акции никогда не торговались прежде в их истории, это – является указанием относительно того, что цена на данные акции поднимется на 7,10,15,20 или 24 пункта или более, особенно если акции находятся в 1-ой или во 2-ой секции Бычьей Кампании. Если новые вершины образуются во время 3-ьей или 4-ой Секции, то тогда подъём в цене до новых более высоких уровней, возможно, образуется на не очень большое количество пунктов прежде, чем заключительная вершина будет достигнута и образуется изменение в тренде.

Вы должны наблюдать за действиями рынка, когда цена поднимается на 7 пунктов в новые высокие территории, на 10 пунктов, затем приблизительно на 15 пунктов, и когда цена поднимается приблизительно на 20 - 24 пункта, где, вероятно, рынок встретит сопротивление и образуется вершина. Это - средние движения, которые зависят от активности рынка и цена на акции, может остановиться на каком-либо из данных пунктов. Если вы будите следовать

указаниям тренда и правилам, то вы будете в состоянии определить, когда первое движение в новые высокие территории закончится, и когда тренд изменится.

Примените вышеупомянутые правила во время Медвежьей Кампании.

Когда Индекс или акции, торгуются между уровнями цены: 50 и 125 , и поднимаются в новые высокие территории, данные средние движения: 7, 10, 15, 20 и 24 пункта, работают вполне точно. После того как акции поднялись выше уровня цены 125 , цена начинает двигаться быстрее, и акции поднимаются до более высоких уровней. Когда акции поднимаются выше уровня цены - 200, движения увеличиваются, и образуется намного более широкий диапазон цены. То же самое, происходит, когда акции или Индекс поднимаются в цене выше уровня 300..., на акциях образуется еще больший ценовой диапазон и более быстрые движения, в зависимости от того, сколько времени длиться кампания на рынке и из скольких движений или секций кампания состоит и как высоко находятся акции от уровня последнего основания или на сколько сильно снизились акции от уровня последней вершины.

КОГДА ИСПОЛЬЗОВАТЬ ЕЖЕДНЕВНУЮ ДИАГРАММУ ВЕРШИН И ОСНОВАНИЙ

Когда рынки - очень активны и акции двигаются в широком ценовом диапазоне, особенно во время последних секций - Бычьих или Медвежьих рынков, вы должны просматривать Ежедневную Диаграмму Вершин и Оснований - Индекса или отдельных акций, и построить Линии тренда, используя те же самые правила, как и для Еженедельной Диаграммы, поскольку Ежедневная Диаграмма укажет Вам на первое изменение во второстепенном тренде, которое может позже быть подтверждено - Еженедельной Диаграммой и изменением в главном тренде. Полные инструкции будут даны вам после главы - "Уровни Сопротивления".

Вновь я напоминаю Вам... Не пытайтесь идти впереди рынка. Не основывайтесь на догадках, относительно того - образуется ли изменение в тренде, поскольку вы будите неправы. Дождитесь, до тех пор, пока на рынке не образуется определенное изменение в тренде. Вы будете правы, когда Вы сформируете свое мнение после того, как вы получите определенное указание об изменение в тренде, согласно данным правилам.

6 июля 1939



ИНДЕКС DOW-JONES 20 RAILROAD
ФОРМАЦИИ ВЕРШИН И ОСНОВАНИЙ
1896 - 1914

1896	8 Августа	Острое основание или одинарное "V" - Основание 42.
1897	С 16 Января	по 23 и 20 марта - Плоская двойная вершина "М".
	Апрель	Острое основание и 4 недели акции находились в узком торговом диапазоне.
	Сентябрь	Острая или "А" вершина на уровне 1/2 диапазона между 42 и 92.
	Ноябрь	Острое или "V" основание.
1898	Февраль.	Плоская вершина… 2 недели в диапазоне - 1 пункт.
	С 5 Марта	по 23 апреля - Плоское основание… тройное основание примерно на том же самом уровне цены.
	Август	Острая Вершина.
	С 1 Октября	по 5 ноября - Плоское основание… 6 недель в диапазоне - 1 пункт.
1899	С 1 Апреля	по 29 Апреля – Плоская вершина… 5 недель в диапазоне - 2 пункта.
	3 Июня	Острое основание.
	С 29 Июля	по 9 сентября - Плоская вершина… 7 недель в диапазоне - 2 пункта; 1-ая более низкая вершина с апреля.
	Ноябрь	Острая вершина… 4 недели в диапазоне - 2 пункта… 2-ая более низкая вершина.
	23 Декабря.	Острое основание.
1900	7 Апреля	Острая вершина… 4-ая более низкая вершина.
	23 Июня	Острое основание… 1-ое более высокое основание и двойное основание с учётом основания декабря 1899 года
	18 Августа	Плоская промежуточная или средняя вершина.
	29 Сентября	Острое основание… тройное основание и 3-ье более высокое основание… сильный и хороший уровень для покупки
1901	4 Мая	Острая вершина
	9 Мая	Острое основание… паника.
	15 Июня	Острая вершина… 2 недели в узком диапазоне… двойная вершина.
	10 Августа	14 сентября и 12 октября – острые основания… тройное основание - 2-ое и 3-ье – более высокие основания, чем 1-ое…сильный уровень
1902	13 Сентября	Острая вершина и последовало острое снижение.
	15 Ноября	и 13 декабря – образовалось два острых основания… двойное основание.
1903	10 Января	Острая вершина , 5 недель акции двигались в диапазоне - 2 пункта.
	11 Июля	Острая вершина… последовало 2 недельное ралли.
	22 Августа	Острая вершина… 3 недели в диапазоне - 2 пункта.
	С 19 Сентября	по 14 ноября - Тройное основание… 3-ье основание образовалось на более высоком уровне.
1904	23 Января	Острая или "А" вершина.
	С 27 Февраля	по 19 марта - Плоское основание… 3 недели в диапазоне - 2 пункта.
	3 Декабря	Острая вершина… 3 недельная реакция.
1905	18 Марта	и 15 апреля - двойная плоская вершина.
	27 Мая	Острое основание.
	С Сентября	по ноябрь – Плоская вершина, но снизились только на 4 пункта.
1906	19 Января	Заключительная острая вершина… последовало острое снижение.
	5 Мая	Острое основание… последовал резкий подъём.

	16 Июня	Острая вершина… последовало острое снижение.
	7 Июля	Острое основание… последовал резкий подъём.
	С 18 Сентября	по 13 октября – Плоская вершина… 7 недель в диапазоне - 2 пункта, и Индекс находился ниже уровня вершины января.
	С 17 Ноября	по 22 декабря - Плоская вершина… 4 недели в диапазоне - 3 пункта. Последовало паническое снижение от уровня данной 3-ьей более низкой вершины.
1907	С Марта	по 25 марта - острое основание.
	С 6 Апреля	по 11 мая - Острые двойные вершины.
	8 Июня	Плоское основание… 4 недели в диапазоне - 2 пункта.
	С 6 Июля	по 27 – Плоская вершина… 4 недели в диапазоне - 3 пункта.
	23 Ноября	Острое основание и последовал резкий подъём.
1908	18 Января	Острое основание и последовало острое снижение.
	С 15 Февраля	по 7 марта - Плоское узкое основание… 3 недели в диапазоне 1 ½ пункта.
	23 Мая	Острая вершина.
	27 Июнь	Острое основание.
	12 Сентября	Острая вершина.
	22 Сентября	Острое основание… последовал быстрый, резкий подъём.
1909	2 Января	Острая вершина.
	27 Февраля.	Острое основание.
	14 Августа	Острая вершина образовалась после острой реакции.
	11 Сентября	Острое основание.
	С 18 Сентября	по 9 октября – Плоская вершина… 4 недели в диапазоне - 2 пункта… 1-ая более низкая вершина.
1910	26 Июля	Острое основание… конец Медвежьего рынка… последовало быстрое ралли.
	22 Октября	Острая вершина.
	10 Декабря	Острое основание.
1911	С 4 Февраля	по 18 февраля – Плоская вершина… 3 недели в диапазоне - 2 пункта.
	11 Марта	и 22 апреля - Двойное основание.
	С 10 Июня	по 29 июля - Плоская узкая вершина… 7 недель в диапазоне - 2 пункта.
	30 Сентября	Плоское основание… 4 недели в диапазоне - 2 пункта.
1912	С 17 Августа	по 3 октября - Двойные вершины… узкий торговый диапазон… 3-ья вершина - 22 июля 1911 года. Последовало длительное снижение.
1913	14 Июня	Острое основание.
	С 15 Ноября	по 20 декабря - Плоское двойное основание.
	С 13 Сентября	по 27 сентября и
1914	С 24 Января	по 7 февраля - Двойные плоские основания… узкий торговый диапазон.
	25 Апреля	Острое основание… последовало медленное ралли.
	С 23 Мая	по 11 июля – Плоская вершина… 9 недель в диапазоне - 2 пункта… последовало паническое снижение.

МЕСТО ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВЖЕНИЯ НА БЫЧЬИХ И МЕДВЕЖЬИХ РЫНКАХ
ИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL
ИЗУЧИТЕ ДАННЫЕ ПУНКТЫ НА ДИАГРАММЕ

ГОД					НЕДЕЛИ	ПУНКТЫ
1897	С 5 Июня	по	4 Сентября		12	16
1897	Со 2 Октября		26 Марта	1898	10	14
1898	С 7 Мая		28 Августа		12	15
1898	С 3 Декабря		29 Апреля	1899	9	20
1899	С 9 Декабря		23 Декабря		3	15
1900	С 20 Октября		20 Апреля	1901	10	18
1901	С 13 Июля		14 Октября		15	14
1903	С 28 Марта		17 Октября		29	25
1904	С 9 Июля		15 Апреля	1905	40	33
1905	С 24 Июня		19 Января	1906	30	28
1906	С 17 Февраля		5 Мая		8	14
1906	С 28 Июля		13 Октября		11	8
1907	С 9 Февраля		25 Марта		7	16
1907	С 6 Июля		15 Ноября		19	25
1908	С 29 Февраля		14 Августа		23	25
1909	С 3 Апреля		2 Октября		25	16
1910	С 3 Январь		12 Февраля		6	13
1910	С 30 Апреля		26 Июля		13	16
1910	С 1 Октября		29 Октября		4	6
1911	С 54 Августа		30 Сентября		8	12
1911	С 11 Ноября		7 Сентября	1912	46	15
1912	С 7 Декабря		22 Марта	1913	15	12
1913	С 26 Апреля		14 Июнь		7	9
1913	С 19 Июля		13 Сентября		8	8
1913	С 4 Октября		20 Декабря		11	6
1913	С 27 Декабря		24 Марта	1914	12	5
1914	С 25 Июля		24 Декабря		21	27
1915	С 20 Марта		1 Мая		6	13
1915	С 24 Июля		30 Декабря		32	28
1916	С 22 Января		29 Апреля		14	10
1916	С 12 Августа		14 Ноября		14	13
1916	С 9 Декабря		3 Февраля	1917	8	12
1917	С 16 Июня		22 Декабря		26	30
1918	С 5 Января		19 Октября		41	14
1919	С 22 Февраля		19 Июля		21	30
1919	Со 2 Августа		23 Августа		3	10
1919	С 30 Августа		8 Ноября		10	18
1919	С 15 Ноября		28 Февраля	1920	17	23
1920	С 6 Марта		10 Апреля		5	10
1920	С 24 Апреля		29 Мая		5	14
1920	С 24 Июля		25 Декабря		23	23
1921	С 21 Мая		24 Августа		15	13
1921	С 10 Сентября		28 Октября	1922	59	13
1923	С 24 Марта		4 Августа		19	16
1923	С 10 Ноября		9 Февраля	1924	13	10
1924	С 23 Марта		24 Мая		10	9
1924	С 14 Июня		23 Августа		18	14
1924	С 8 Ноября		14 Марта	1925	18	16
1925	С 9 Мая		27 Февраля	1926	41	36

1926	С 1 Марта	17 Апреля		9	19
1926	С 5 Июня	21 Августа		11	18
1926	С 12 Сентября	16 Октября		5	12
1927	С 16 Апреля	24 Сентября		22	31
1927	С 30 Сентября	15 Октября		2	14
1928	С 17 Марта	12 Мая		8	14
1928	С 18 Августа	8 Октября		15	68
1928	С 8 Октября	22 Октября		2	24
1928	С 22 Октября	9 Февраля.	1929	16	40
1929	С 22 Марта	30 Марта		1	4
1929	С 30 Апреля	11 Мая		2	8
1929	С 18 Мая	8 Июня		3	9
1929	С 6 Июля	3 Сентября		8	38
1929	С 7 Сентября	13 Ноября		9	160
1929	С 16 Ноября	14 Декабря		4	46
1930	С 25 Января	17 Апреля		13	38
1930	С 19 Апреля	5 Июля		11	64
1930	С 20 Сентября	15 Ноября		8	62
1930	С 29 Ноября	20 Декабря		3	27
1931	С 7 Февраля	24 Февраля		3	20
1931	С 7 Марта	2 Июня		12	64
1931	С 9 Июня	27 Июля		2	27
1931	Со 2 Июля	8 Августа		5	20
1931	С 31 Августа	3 Октября		5	45
1931	С 10 Октября	9 Ноября		4	24
1931	С 16 Ноября	9 Января	1932	8	42
1932	С 19 Марта	8 Июля		17	38
1932	С 16 Июля	8 Сентября		8	31
1932	С 7 Сентября	30 Октября		7	16
1933	С 4 Февраля	27 Февраля		3	8
1933	С 8 Апреля	17 Июля		17	44
1933	С 18 Июля	21 Июля		1	18
1933	С 23 Сентября	21 Октября		4	15
1933	С 18 Ноября	5 Февраля	1934	12	15
1934	С 5 Мая	26 Июля		12	17
1934	С 24 Ноября	23 Февраля	1935	14	8
1935	С 13 Апреля	6 Апреля	1936	52	54
1936	С 10 Апреля	30 Апреля		4	15
1936	С 30 Мая	21 Ноября		25	32
1936	С 28 Ноября	26 Декабря		4	4
1937	С 16 Января	8 Марта		8	8
1937	С 27 Марта	17 Июня		14	22
1937	С 3 Июля	14 Августа		6	20
1937	С 21 Августа	19 Октября		9	65
1937	С 19 Октября	29 Октября		1	18
1937	С 23 Ноября	15 Января	1938	7	15
1938	С 10 Марта	31 Марта		3	28
1938	С 25 Июня	25 Июля		4	24
1938	С 17Сентября	26 Сентября		1	10
1938	С 28 Сентября	10 Ноября		7	25
1939	С 14 Января	28 Января		2	14
1939	С 18 Марта	11 Апреля		3	25
1939	С 12 Апреля	9 Июня		8	15
1939	С 10 Июня	30 Июня		3	7
1939	С 30 Июня	25 Июля		3	12

Глава 3

УРОВНИ СОПРОТИВЛЕНИЯ

УРОВНИ СОПРОТИВЛЕНИЯ

ИНДЕКС DOW JONES 30 INDUSTRIAL
СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ОСНОВАНИЯ И ВЕРШИНЫ

1896	Авг.8	Основание - 28 ½ - 3/8 от уровня последней Вершины – 78 ¾.
1896	Ноя.12	Вершина - 45 - 1/2 в диапазоне между 78 ¾ и 28 ½ .
1898	Март 12	Основание - 42 - 1/4 в диапазоне между 94 ½ и 28 ½.
1898	Авг.7	Вершина – 61 - 1/2 в диапазоне между 94 ½ и 28 ½.
1898	Окт.22	Основание - 51 5/8 – 1/2 в диапазоне между 78 ¾ и 28 ½.
1900	Сент.29	Основание - 53 - 1/2 в диапазоне между 77 5/8 и 28 ½ .

В диапазоне между уровнем основания -42 и уровнем вершины-78 5/8 – ½ -60 ¼ .
В диапазоне между уровнем основания -53 и уровнем вершины-78 ¾ - ½ - 65 5/8.
В диапазоне между уровнем основания -53 и уровнем вершины-78 ¾ - 5/8 – 68 3/8.

1902	Апр. и Сент.)	
1904	Фев.)	Вершины – 68 ½ и 67 ¾ - 5/8 в диапазоне между 53 и 78 ¼.
1904		Цена пробила уровень Основания - 65 5/8 – ½ в диапазоне между 53 и 78 ¼.
1905	Ноя.9	Основание – 41 1/8 , уровень старого основания Марта 1898 года - ¼ в диапазоне между 28 ½ и 78 ¾. Позже был пересечён уровень цены 53 5/8 – ½ в диапазоне между 28 ½ и 78 ¾ и последовал Большой Бычий Рынок.
1906	Янв.19	Вершина 103 . Последовало Острое снижение.
1906	Май 5	Основание 86 ½ - ¾ в диапазоне между 38 ½ и 103.
1906	Июль 14	Основание – 85 ½ - ¾ в диапазоне между 28 ½ и 103.
1906	Авг.13	Вершина – 96.
1907	Янв.12	Вершина - 96 ¾ - 7/8 в диапазоне между 53 и 103 и – ¾ в диапазоне между 76 ¼ и 103.
1907	Ноя.23	Основание 53 (Основание образовалось на том же самом уровне цены как в 1900 году) – 1/3 в диапазоне между 28 ½ и 103 и ¼ в диапазоне между 38 ½ и 103.
1908	Янв.18	Вершина 66 ¾ - 5/8 в диапазоне между 103 и 53.
1908	Сент.22	Основание 77 ¼ - ½ в диапазоне между 103 и 53.
1909	Окт.2	Вершина 100 ½. (Отметьте , 3 основания на уровне цены - 96 – 7/8 в диапазоне между 53 и 103 , и основание на уровне 94 – 7/8 в диапазоне между 53 и 100 ½ .
1910	Июл.26	Основание 73 5/8 – ½ в диапазоне между 42 и 103.
1911	Июн.24	Вершина 87 – ½ в диапазоне между 73 5/8 и 100 ½.
1911	Сент.25	Основание 73 – ½ в диапазоне между 42 и 103 , основание образовалось на том же уровне цены, что и 26 Июля 1906 года.
1912	Окт.10	Вершина 94 – ¾ в диапазоне между 73 5/8 и 100 ½. Образовалось несколько оснований примерно на уровне цены 88 – ¾ в диапазоне между 53 и 100 ½. Позже цена пробила уровень 87 – ½ в диапазоне между 73 5/8 и 100 ½.
1913	Июнь 14	Вершина 94 – ¾ в диапазоне между 53 и 103 и ½ в диапазоне между 42 и 103. Акции находились в третий раз на данном уровне, и уровень покупки.
1913	Сент. и)	
1914	Март)	Вершина 83 3/8 – ½ в диапазоне между 72 1/8 и 94 ½ и 3/8 в диапазоне между 73 и 100 ½.
1914	Июль	Цена снизилась до уровня 71 ¼ и акции находились ниже уровня 3 старых оснований и ниже – ½ в диапазоне между 42 и 103 и 3/8 в диапазоне между 53 и 103. Верный признак более низких цен.

1914	Дек.24	Основание 53 1/8 – Третий раз акции достигли данного уровня цены. 1900 год – Основание 53 . 1907 год – Основание 53 . 1914 год – Основание 53 1/8. Акции удерживались выше уровня цены 51 ½ - ½ от 103 , и 1/3 в диапазоне между 28 ½ и 103 и ¼ в диапазоне между 38 ½ и 103. На данном уровне образовалась пункт хорошей поддержки и уровень для покупки во время паники. Последовал “Военный” Бычий Рынок.
1915	Май	Вершина 71 ¾ , которая образовалась на немного более низком уровне чем - 3/8 в диапазоне между 53 и 103 и ниже уровней 3 старых оснований.
1915	Июнь	Основание 60 ½ - вторичная реакция. 60 ½ - 1/3 в диапазоне между 38 ½ и 103 и уровень цены 62 3/8 – ½ в диапазоне между 53 1/8 и 71 ¾ .
1916	Янв.	Вершина – 99 .
1916	Апр.	Основание – 85.
1916	Ноя.21	Вершина - 110 1/8 , последовала острая реакция.
1917	Фев.2	Основание – 87 – 5/8 в диапазоне между 53 1/8 и 110 1/8 .
1917	Июнь 9	Вершина – 99 , - 7/8 в диапазоне между 28 ½ и 110 1/8 и ½ в диапазоне между 85 и 110. Позже акции пробили все уровни ½, включая уровень цены 81 ½ - ½ в диапазоне между 53 и 110 1/8.
1917	Дек. 19	Основание 66 – 1/3 в диапазоне между 42 и 110 1/8 и 3/8 в диапазоне между 38 ½ и 110 1/8.
1918	Окт. 19	Вершина 89 – ¾ в диапазоне между 28 ½ и 110 1/8 и 5/8 в диапазоне между 53 и 110 1/8.
1919	Фев. 8	Основание 78 1/8 – ½ в диапазоне между 53 и 110 1/8 и 5/8 в диапазоне между 28 ½ и 110 1/8. Последовал Большой Бычий Рынок.
1919	Ноя. 3	Образовалась новая Вершина 119 5/8 , последовало острое снижение.
1920	Фев. 25	Основание 90 – ¾ в диапазоне между 28 ½ и 110 1/8 и 5/8 в диапазоне между 42 и 119 5/8 и 2/3 в диапазоне между 28 ½ и 119 5/8.
1920	Апр. 8	Вершина 105 – 5/8 в диапазоне между 79 1/8 и 119 5/8 и ¾ в диапазоне между 66 и 119 5/8 и ½ в диапазоне между 90 и 119 5/8. Позже цена снизилась до уровня цены – 99 – ½ в диапазоне между 79 1/8 и 119 5/8 .
1921	Авг. 24	Основание 64 , данное основание образовалось на 2 пункта ниже оснований 1917 года. Основание 64 – 1/3 в диапазоне между 38 ½ и 119 5/8 , уровень цены 62 5/8 – 3/8 в диапазоне между 22 ½ и 119 5/8 . Это - заключительная вершина и последовал один из самых Больших Бычьих Рынков в истории. (Отметьте : Когда Индекс пересечёт уровень цены 80 , цена будет находиться выше уровней – ½ в диапазоне между 42 и 119 5/8 и ½ в диапазоне между 38 ½ и 119 5/8). (Отметьте : уровень цены 91 7/8 – ½ в диапазоне между 119 5/8 и 64 , после того как Индекс пересёк уровень цены – 92 , цена Индекса не снижалась до уровня цены – 91 ,прежде чем Индекс поднялся в цене).
1923	Мар.20	Вершина 105 5/8 – ¾ в диапазоне между 64 и 119 5/8.
1923	Окт.27	Основание 85 ¾ - 3/8 в диапазоне между 64 119 5/8 и 5/8 в

диапазоне между 28 ½ и 119 5/8 и ½ в диапазоне между 53 и 119 5/8 .
Сильный уровень поддержки.

1924 Май 20 Последнее Основание 88 3/8 – 2/3 в диапазоне между 28 ½ и 119 5/8.

1924 Дек. Индекс пересёк старые уровни вершин 1919 года – 119 5/8 .
Последовал Бычий Рынок.

Учитывая тот факт, что на Индексе образовалась – Вершина на уровне - 103 в 1906 году, в 1916 году образовалась новая Вершина на уровне цены - 110-1/8 , в 1919 году Индекс достиг другого рекордно высокого уровня цены 119-5/8, и в 1921 году акции снизились до уровня цены 64, и находились на 4 пункта выше уровня ½ от 119-5/8, что являлось верным признаком для более высоких цен из-за длительного периода времени, который разделял данные верхние уровни. С января 1906 года по декабрь 1924 года, когда цена на Индексе поднялась выше уровня - 119-5/8, прошло почти 19 лет. Вы могли полагать, что цена сначала поднимется в двое , до самого высокого уровня цены продажи или до уровня цены - 240. После того, как данный уровень цены был пересечен, вы должны полагать, что Индекс поднимется в цене втрое от уровня цены 119-5/8 , приблизительно до уровня - 360.

1926 Сент.2 Вершина 386.
Если вы возьмёте диапазон между уровнем экстремального основания -28 ½ и уровнем вершины 119 5/8, который составляет 91 1/8 пункт. Умножьте на 4 данное значение диапазона, и вы получите уровень цены – 364 ½ , в качестве уровня на котором образуется вершина. Вы должны - проделать надлежащую процедуру, после того как Индекс поднялся до уровня новой вершины, для того чтобы следовать за трендом и используйте все правила, до тех пор на Индексе не образуется изменение в тренде.

1926 Июль Вершина 162 ¼.

1926 Апрель Основание 135 1/8 , образовалось немного ниже уровня – ½ в диапазоне между 115 и 162 ¼ . 150 5/8 – ½ в диапазоне между 162 ¼ и 135 1/8.
Когда Индекс пересечёт данный уровень цены во второй раз , цена поднимется до уровня новой вершины.

1927 Окт. Вершина 199 7/8 .

1927 Окт. Основание 179 - ½ в диапазоне между уровнем 165 ¾ последнего основания и уровнем вершины 199 7/8.
189 3/8 – ½ в диапазоне между 119 7/8 и 179.
Индекс пересек данный уровень и никогда больше не торговался ниже уровня цены 190 ½ , вновь.

1928 Дек. Вершина 299.

1929 Дек.12 Основание 254 ½ , находилось близко к уровню цены 250 – ½ в диапазоне между 200 7/8 и 299.
То что Индекс Удерживался выше уровня ½ , указало на силу.

1929 Янв. Вершина 324 ½.

1929 Март 30 Основание 281 ½.
Уровень цены 279 – ½ в диапазоне между 234 и 374 ½ , последнее основание, и то, что цена удерживалась выше - ½, являлось признаком силы.

1929 Май Вершина 331, последняя реакция, прежде чем образовалась вершина.

Конец Мая Основание 290; ¾ в диапазоне между 281 ½ и 331 – 287 ½, и то, что Индекс находился выше данного уровня - указывало на силу.

Затем , когда цена пересекла уровень 306 – ½ в диапазоне между 281 ½ и 331 и когда цена пересекла уровень – 310 ½ - ½ в диапазоне между 331 и 290 , это указало на более высокие цены.

1929 Сент.3 Вершина 386 . Заключительная Вершина.

После того как тренд развернулся вниз, мы вычисляем Пункты Сопротивления от уровня основания 1896 года до настоящего времени, для того чтобы получить уровни сопротивления на пути вниз. Первый уровень - 1/2 в диапазоне последнего движения между 281 1/2 и 386 - 333-3/4, - данный уровень был пробит во время первого снижения до уровня цены - 321, -1/2 в диапазоне между 255 и 386.

1929 Окт. Вершина Последнего ралли – 358 - ½ в диапазоне между 386 и 321 - 353 ½ , цена не дошла 5 пунктов до уровня вершины последнего ралли – последовало острое снижение.

1929 Окт.29 Основание 213 – ½ в диапазоне между 38 ½ и 386.

1929 Окт.31 Вершина 273 ½ - 2/3 в диапазоне между 42 и 386 и 2/3 в диапазоне между 53 и 386 и цена была немного ниже уровня 2/3 в диапазоне между 64 и 386.

1929 Ноя. 13 Основание 195 ½.

Это был очень важный уровень основания во время паники и сильный математический пункт, который указывал на то, что цены остановятся примерно на данном уровне.

Когда уровень цены 225 – ½ в диапазоне между 64 и 386 - был пробит.

219 ½ - ½ в диапазоне между 53 и 386.

214 - ½ в диапазоне между 42 и 386.

207 ¼ - ½ в диапазоне между 28 ½ и 386.

Следующая вершина, которая образуется на рынке согласно с нашими правилами – является следующим важным пунктом ½ от уровня самой высокой цены продажи - 386 – 193 и Индекс удерживался на 2 ½ пункта выше данного сильного пункта сопротивления, и это указало на образование основания для последующего ралли.

1930 Апр.17 Вершина 296 3/8 – ¾ в диапазоне между 28 ½ и 386 и Индекс удерживался на 5 пунктов выше уровня цены- 291 – ½ в диапазоне между 386 и 195 3/8.

Когда Индекс снизился ниже уровня 290 , цена больше не поднималась до уровня 291 , вновь.

245 ¾ - ½ в диапазоне между 195 3/8 и 296 3/8 , Индекс никогда не пробивал данный уровень ½ и никогда не торговался по 250 , вновь.

1930 С Июн. по Авг. Основания на уровнях 208 – 214 – ½ в диапазоне между 28 ½ и 386 и в диапазоне между 42 и 386.

1930 Сент.10 Последняя Вершина 247 – ½ в диапазоне между 195 3/8 и 296 3/8.

Затем, последовало большое снижение, и цена пробила все значимые пункты - 1/2 и когда цена Индекса пробила уровень – 193 – ½ от 386 , в Октябре 1930 года, Индекс никогда больше не торговался выше уровня 198 ½ , вновь.

1930 Дек.17 Основание 155 ½ - 1/3 в диапазоне между 38 ½ и 386 и 1/3 в диапазоне между 42 и 386.

1931 Янв. Вершина 175 ½ - 3/8 в диапазоне между 53 и 386 и 1/3 в диапазоне между 64 и 386.

1931 Янв.24 Основание 160 – ¼ в диапазоне между 85 ¾ и 386. 165 ½ - ½ в диапазоне между 155 ½ и 175 ½.

Когда цена пересекла данный уровень, Индекс не торговался больше по 163 , до тех пор, пока на рынке не образовалась следующая Вершина.

1931 Фев.24 Вершина 197 ¼ , образовалась на более высоком уровне ,чем - 193 – ½ от уровня экстремальной вершины – 386 и ниже уровня основания Ноября 1929 года и уровня последней Вершины , которая образовалась в Ноябре 1930 года , что и образовало данный безопасный уровень для того чтобы продать коротко.

Следующий важный уровень для наблюдения .....176 – ½ в диапазоне между 155 ½ и 197 ¼ .

1931 Март 14 Основание 175 ¼ - ½ в диапазоне между 155 ½ и 197 ¼.

1931 Март 20 Вершина 189 – 5/8 от 297.
1/3 в диапазоне между 85 ¾ и 386.
3/8 в диапазоне между 64 и 386.

Во второй половине Марта, цена пробила уровень 176 – ½ в диапазоне между 155 ½ и 197 ¼ и последовало паническое снижение.

Затем цена пробила уровень 161, который был – ¼ в диапазоне между 85 ¾ и 386.

Затем цена пробила уровень основания - 155 ½ и последовало быстрое снижение.

1931 3 Июня Основание 120 – ¼ в диапазоне между 85 ¾ и 386 и ¾ от 386 , и Индекс снизился до уровня вершины 1919 года, Сильный уровень поддержки для ралли.

1931 27 Июня Вершина 157 ½ - 1/3 в диапазоне между 42 и 386 , цена была немного ниже уровня ½ в диапазоне между 197 ¼ и 120 и ниже уровня Оснований декабря 1930 года, что сделало данный уровень цены - верным уровнем для продажи.

1931 5 Окт. Основание 85 ½ , данное основание образовалось на том же уровне цены, как и основание - 27 октября 1923 года.
85 – 1/8 в диапазоне между 386 и 42.
Вершина 119 5/8 –находилась ниже уровня ½ в диапазоне между 157 ¼ и 85 ½ и ¼ в диапазоне между 28 ½ и 386 , и 1/8 в диапазоне между 85 ¾ и 386.

1931 9 Ноя. Вершина 119 5/8 , данная вершина находилась ниже уровня ½ в диапазоне между 157 ¼ и 85 ½ и ¼ в диапазоне между 28 ½ и 386 и 1/8 в диапазоне между 85 ¾ и 386.
Последовало острое снижение.

1932 7 Января Основание 70 – 1/8 в диапазоне между 28 ½ и 386.

1932 8 Марта Вершина 89 ½ - 3/8 в диапазоне между 119 5/8 и 70.
Уровень цены 79 ¾ - ½ в диапазоне между 70 и 89 ½.
Когда цена пробила уровень – 79 , индекс быстро снизился в цене.

1932 8 Июля Основание 40 ½.
Заключительное основание – Завершение Большого Медвежьего Рынка . Индекс снизился до уровня основания 1898 года.

1932 8 Сентября Вершина 81 ½ - ½ в диапазоне между 119 5/8 и 40 ½ .
Индекс находился ниже уровня 3/8 в диапазоне между 386 и 40 ½ . 1/3 в диапазоне между 157 ½ и 40 ½ .
61 – ½ в диапазоне между 40 ½ и 81 ½ .

1933 27 Февраля Основание 49 ½ - ¾ в диапазоне между 40 ½ и 81 ½ .

1933 18 Марта Вершина 64 ½ - ½ в диапазоне между 49 ½ и 81 ½ .

1933 1 Апреля Последняя вершина 54 ¾, которая не ниже на 3 пункта уровня - ½ в диапазоне между 49 ½ и 64 ½ .

1933 17 Июля Вершина 110 ½ - 3/8 в диапазоне между 296 ¾ и данная вершина образовалась на немного более низком уровне цены, чем 5/8 в диапазоне между 146 ½ и 40 ½.

Почему на Индексе Dow-Jones 30 Industrial образовалась вершина на уровне цены 110 ½ и 111 ½ в 1933 года и в 1933 году?

Самая высокая цена, на уровне которой торговались акции в 1929 году – 386. 1/3 от данного значения цены – 128 5/8 . ¼ от 386 – 96 ½ . Пункт половины пути между 1/3 и ¼ - 112 ½ . Это одна из причин по которой так много вершин образовывалось около данного уровня в течение длительного периода времени, прежде чем данный уровень был пересечён.

Почему основание образовалось на уровне цены - 82 1/2, в октябре 1933 года?
В сентябре 1932 года, цена достигла уровня старой вершины - 81. В диапазоне между

уровнем основания 49 1/2 и уровнем вершины 111 1/2 , пункт половины пути - 80 1/2. В диапазоне между уровнем окончания обратного движения 55 1/2 и вершиной 111 ½, пункт половины пути - 83 1/2. Тот Факт, что цена на индексе, удерживалась выше экстремального пункта половины пути, был признаком силы и хорошей поддержки. В диапазоне между 111 1/2 и 82 1/2 , пункт половины пути - 97.

В марте 1935 года, Индекс начал подниматься в цене от уровня 95 ½ , который не был ниже на 3 пункта 50 % уровня и в Марте 1939 года, Индекс снизился до уровня цены 97 ½ , который был так же 50% уровнем от самой высокой цены продажи 195 ½ в 1937 году.

1933	21 Октября.	Основание 82 ½ , образовалось на более высоком уровне чем ½ в диапазоне между 49 ½ и 110 ½ и 1/8 в диапазоне между 386 и 40 ½ . То, что Индекс удерживался выше данного уровня ½, указало на сильную поддержку.
1934	5 Февраля	Вершина 111 ½. В диапазоне между уровнем основания 82 ½ и уровнем вершины 111 ½ - ½ - 97.
1934	31 Марта	Основание 97 , Индекс поднялся до уровня цены 107.
1934	26 Июля	Основание 84 ½ - 3/8 в диапазоне между 157 ½ и 40 ½ . В диапазоне между 111 ½ и 84 ½ - ½ - 98.
1935	18 Февраля	Вершина 108 ½ .
1935	18 Марта	Основание 95 ½ , которое образовалось на немного более низком уровне цены , чем уровень ½ в диапазоне между 87 ½ и 111 ½ , и ½ от 195 ½ и ¼ от 386. В диапазоне между 108 и 95 ½ - ½ - 101 ¾ . Цена пересекла данный второстепенный уровень ½ и уровни старых вершин 110 ½ и 111 ½ и последовал большой Бычий Рынок.
1936	6 Апреля	Вершина 163 ¼ - 3/8 в диапазоне между 28 ½ и 386 , 3/8 в диапазоне между 386 и 49 ½ .
1936	30 Апреля	Основание 141 ½ - 7/8 в диапазоне между 40 ½ и 157 ½ , цена удерживалась на 3 пункта ниже – ½ в диапазоне между 176 ¼ и 163 ¼ .
1937	10 Марта	Вершина 195 ½ , тот же уровень цены, на котором образовалось основание - 13 ноября 1929 года и последнее основание в Октябре 1930 года. Данный уровень вершины – немного ниже уровня Вершины февраля 1931 года. Данный уровень вершины не был на 3 пункта выше уровня цены 193 – ½ от 386 и это было хорошее место, для того чтобы продать коротко.
1937	17 Июня	Основание 163 – 3/8 в диапазоне между 28 ½ и 386 , и ½ в диапазоне между 141 ¼ и 195 ½ .
1937	14 Августа	Вершина 190 ½, на 2 ½ пункта ниже уровня ½ от 386 и более низкая вершина, сигнал относительно слабости. Уровень ½ в диапазоне между 163 и 195 – 179 ¼ , в диапазоне между 163 и 190 ½ - 176 ¾ . Когда данные уровни были пробиты, последовало паническое снижение.
1937	19 Октября	Основание 115 ½ - ½ в диапазоне между 195 ½ и 40 ½ .
1937	29 Октября	Вершина 141 ½ - 2/3 в диапазоне между 195 ½ и 40 ½ и данная вершина образовалась на немного более низком уровне цены, чем уровень 3/8 от 386.
1937	23 Ноября	Основание 112 ½ - 3/8 от 196 ¾.
1938	15 Января	Вершина 134 ½ - 3/8 в диапазоне между 40 ½ и 296 ¾ и 3/8 в диапазоне между 95 ½ и 195 ½ .
1938	31 Марта	Основание 97 ½ . Заключительное основание во время паники – 97 ½ - ½ от 195 ½

; 3/8 в диапазоне между 40 ½ и 195 ½; 1/3 от 296 ¾; ¼ от 386.
Это был безопасный уровень для покупки.

1938 18 Апреля — Вершина 121 ½ , образовалась немного на более высоком уровне цены, чем уровень ½ в диапазоне между 40 ½ и 195 ½ и 2/3 в диапазоне между 157 ½ и 140 ½ и 5/8 от 195 ½.

1938 27 Мая — Основание 106 ½ , образовалась немного на более высоком уровне цены, чем уровень ¼ в диапазоне между 40 ½ и 296 ¾ и 1/3 в диапазоне между 195 ½ и 97 ½ .
109 ¼ - ½ в диапазоне между 97 ½ и 121 ½ .
Когда цена пересекла уровень – 110 , обозначился сильный восходящий тренд и образовался быстрый подъём.

1938 25 Июля — Вершина 146 ¼ - ½ в диапазоне между 195 ½ и 97 ½ .

1938 26 Сентября — Основание 128 - 1/3 от 386, 1/3 в диапазоне между 195 ½ и 97 ½ и ½ в диапазоне между 106 ½ и 146 ¼ .
Сильный Уровень Поддержки и Место для покупки.

1938 10 Ноября — Вершина 158 ¾ .
Когда Индекс пересёк уровень цены 146 ½ - ½ в диапазоне между 97 ½ и 195 ½, обозначился пункт - 158 ¾- 5/8 в диапазоне между 97 ½ и 195 ½ и 1/3 - в диапазоне между 40 ½ и 386 и ¾ в диапазоне между 195 ½ и 40 ½ .
Верный уровень для продажи.

1939 28 Ноября — Основание 145 – ½ в диапазоне между 195 ½ и 97 ½ и ¾ от 195 ½; ½ в диапазоне между 128 и 158 ¾ ; 3/8 в диапазоне между 97 ½ и 158 ¾ и 5/8 в диапазоне между 40 ½ и 195 ½ .

1939 10 Марта — Вершина 152 ½ - 7/8 в диапазоне между 97 ½ и 158 ¾.
В диапазоне между уровнем последнего Основания - 136 1/8 и вершиной 158 ¾ - ½ - 148 ¼ и 1/3 в диапазоне между 136 1/8 и 152 ½ - 144 ¼ .
Когда цена пробила уровень ½ , последовало быстрое снижение.

1939 11 Апреля — Основание 120 – 3/8 в диапазоне между 97 ½ и 158 ¾ и ¾ от 158 ¾ . Отметьте, что уровень цены 118 – ½ в диапазоне между 40 ¼ и 195 ½.
Это был сильный уровень - ½, и цена удерживалась на 2 пункта выше данного уровня, так же 118 ¼ - ¼ в диапазоне между 28 ½ и 386.

1939 10 Мая — Вершина 134 5/8 – 3/8 в диапазоне между 158 ¾ и 120, а так же 3/8 в диапазоне между 195 ½ и 97 ½ .

1939 17 Мая — Основание 128 3/8 – ½ в диапазоне между 97 ½ и 158 ¾ .

1939 9 Июня — Вершина 140 ¾ - ½ в диапазоне между 120 и 158 ¾ .

1939 30 Июня — Основание 129 – ½ в диапазоне между 97 ½ и 158 ¾ и 1/3 от 386.
Сильный уровень поддержки и уровень для покупки.
Рынок поднялся в цене и пересёк уровень цены – 145 ¾, но цена находилась ниже уровня ½ в диапазоне между 97 ½ и 195 ½ и 2/3 в диапазоне между 120 и 158 ¾ .

ИНДЕКС DOW-JONES 20 RAILROAD

1896 8 Августа Основание 42 , Почему?
46 – ½ от 92 – уровень последней вершины.
49 ½ - ½ от 99 – уровень экстремальной вершины.
1897 Апрель Основание реакции – 48 ½ - ½ в диапазоне между 54 ¼ и 42
1897 Сентябрь Вершина 67 ½ - ½ в диапазоне между 42 и 92.
1897 Ноябрь Основание 57 ½ - ½ в диапазоне между 48 ¼ и 67 ¼ .
1898 Апрель Основание 58 ¾ - ½ в диапазоне между 42 и 67 ¼ .
1898 Август Вершина 70 ¼ - ½ в диапазоне между 42 и 99.
1898 Октябрь Основание 65 ¾ - ½ в диапазоне между 42 и 92
После индекс пересёк уровень цены 70 ½ - ½ в диапазоне между 42 и 99 и никогда больше не торговался ниже данного уровня цены и поднялся в цене до уровня – 138 ¾ , 19 января 1906 года.
1899 Апрель Вершина 87 – 7/8 от 99 и 2/3 в диапазоне между 42 и 99.
1899 Июнь Основание 77 ¼ - ½ в диапазоне между 66 и 87 .
1899 Декабрь Основание 72 ½ , образовалось немного на более высоком уровне цены, чем уровень ½ в диапазоне между 42 и 99 и ½ в диапазоне между 56 и 87.
(Отметьте тройное основание около данного уровня).
Июнь .....Основание 73.
Октябрь .....Основание 73 ¾.
Отметьте ..... 79 ¾ - ½ в диапазоне между 87 и 72 ½ и 80 ½ - ½ в диапазоне между 62 и 99 и в Ноябре 1899 образовалось место окончания обратного движения, когда цена пересекла уровень 80 ½ , и затем образовалась тройная вершина выше уровня ½ в диапазоне между 42 и 99 , позже Индекс пересек уровень старой вершины – 99 и цена быстро поднялась до уровня 117 ¾ - в Мае 1901 года, и в Сентябре образовалась вершина на уровне 129 ¼.
1901 9 Мая Основание 103 ¼ - 1/8 в диапазоне между 42 и 117 ¾ и ¼ в диапазоне между 56 и 117 ¾ и 1/3 в диапазоне между 72 ½ и 117 ¾ .
Отметьте, уровень цены 106 ½ - ¼ в диапазоне между 72 ½ и 117 ¾ , и вторичную реакцию, которая образовалась от уровня двойной вершины, на рынке образовалось тройное основание: 105 , 105 ¼ , 106 ¼ , цена начала подниматься от уровня 106 ¼ и поднялась до более высоких уровней.
1902 10 Сентября Вершина 129 ¼ .
1902 Декабрь Основание 113 ½ , образовалось немного на более высоком уровне цены, чем уровень ¾ в диапазоне между 56 и 129 ¼.
1903 Январь Вершина 121 ¼ - ½ в диапазоне между 110 ¼ и 129 ¼ .
(Отметьте) Уровень цены 101 ¼ - ½ в диапазоне между 72 и 129 ½ , цена пробила данный уровень и поднялась на 2 пункта выше данного уровня, затем цена пробила данный уровень вновь, и последовало дальнейшее снижение.
1903 Октябрь Основание 89 3/8 – ½ в диапазоне между 48 ½ и 129 ¼ .
1904 Январь Вершина 99 ¾ - ¼ в диапазоне между 129 ¼ и 89 3/8 и Индекс находился ниже уровня – ½ в диапазоне между 72 ½ и 129 ¼ .
1904 Август Цена пересекла уровень старой вершины и уровень ¼ в диапазоне между 129 ¼ и 89 3/8 , затем образовалось место окончания обратного движения, и последовал стремительный подъём до новых высоких уровней.
Позже Индекс пересёк уровень – ½ в диапазоне между 129 ¼ и 89 3/8 .
1905 Март и Апр. Образовалась двойная Вершина на уровне цены 127.
1905 Июль Основание 114 ½ -3/4 в диапазоне между 89 3/8 и 129 ¼ , позже цена пересекла уровень 121 – ½ в диапазоне между 114 ½ и 127 и индекс поднялся до уровня 138 3/8 , 19 Января 1906 года.

1906 Май — Основание 120 ½ (Первая острая реакция) – ¾ в диапазоне между 89 3/8 и 129 ¼ .
В диапазоне между последним основанием 114 ½ и вершиной 138 3/8 – ½ - 126 ½ и ½ в диапазоне между 138 3/8 и 120 ¼ - 129.
Первое ралли - 130 .
Вторичная реакция – 121 ¾ .
Затем цена пересекла уровень – 129 .
И цена поднялась до уровня 137 ¾ , и образовалась тройная вершина.
Индекс снизился вниз, когда цена пробила уровень – ½ в диапазоне между 120 ¼ и 138 3/8 и Индекс оставался в слабой позиции, когда цена пробила уровень ½ в диапазоне между 98 3/8 и 138 3/8 .

1907 14 Марта — Основание 98 3/8 – 3/8 в диапазоне между 138 3/8 и 72 ½ и ½ в диапазоне между 56 и 138 3/8.

1907 Май — Вершина 110 3/8 – ¼ в диапазоне между 98 3/8 и 138 3/8 и 2/3 в диапазоне между 56 и 138 3/8.
Отметьте …… , что в диапазоне между 98 3/8 и 110 3/8 –½ - 104.
Когда цена пробила данный уровень, Индекс снизился до новых более низких уровней.

1907 23 Ноября — Основание 81 3/8 – 3/8 в диапазоне между 48 ¼ и 138 3/8 .

1908 Январь — Вершина 95 ¾ - ½ в диапазоне между 81 3/8 и 110 3/8 и последовала вторичная реакция до уровня цены 86 ¼ , который был немного ниже уровня ½ - 81 3/8 и 95 ¾ . Позже Индекс пресёк уровень вершины ……..95 ¾ и ¼ в диапазоне между 138 3/8 и 81 3/8 .

1908 Сентябрь — Вершина 110 ¼ - ½ в диапазоне между 138 3/8 и 81 3/8 .

1908 22 Сентября — Образовалась реакция до уровня цены 103 3/8 – ½ в диапазоне между 98 и 110 3/8 .

1909 Январь — Вершина 120 ¾ - 2/3 в диапазоне между 138 3/8 и 81 3/8

1909 Март — Основание 113 ¾ , образовалось выше уровня 1/2 в диапазоне между 103 3/8 и 120 ¾ .

1909 14 Августа — Вершина 134 ¼ .
Отметьте ……уровень цены 131 – 1/8 в диапазоне между 138 3/8 и 81 3/8 . В диапазоне последнего движения между уровнями 113 ¾ и 134 ½ - ½ - 124.

Когда цена пробила данный уровень, Индекс никогда больше не торговался выше уровня 125 ¾ , до тех пор, пока цена не снизилась до уровня 105 5/8.

1910 26 Июля — Данное основание находилось на немного более низком уровне цены, чем уровень 1/8 в диапазоне между 81 3/8 и 134 ¼.

1910 Октябрь — Вершина 118 3/8 , ½ в диапазоне между 105 5/8 и 118 3/8 - 112

1910 Декабрь — Основание 111 ½ , уровень хорошей поддержки и пункт ½.

1911 Июль — Вершина 124 – 2/3 в диапазоне между 105 5/8 и 134 1/4; ¾ в диапазоне между 81 3/8 и 134 3/8 – 121 и ½ в диапазоне между 105 5/8 и 134 ¼ - 120.
Когда данный уровень цены был пробит, последовало острое снижение.

1911 25 Сентября — Основание 109 ¾ - 3/8 в диапазоне между 105 5/8 и 124 .
Отметьте уровень цены 117 – ½ в диапазоне между 124 и 109 ¾.
Индекс поднялся в цене до уровня цены ..119.
Образовалась реакция до уровня цены …..115.
Затем Индекс пересёк - ½ - на уровне цены 117 и начал подниматься вверх.

1912 Октябрь — Вершина 124 5/8 – 2/3 в диапазоне между 105 5/8 и 134 ¼ .

Отметьте уровень цены 117 – ½ в диапазоне между 109 ¾ и 124 5/8 .
Когда цена пробила данный уровень, Индекс больше не поднимался до уровня цены 118.

1913 Июнь — Основание 100 ½ - 3/8 в диапазоне между 81 3/8 и 134 ¼

1913 Сентябрь и 1914 Январь — Вершина 109 ¼ - 3/8 в диапазоне между 105 5/8 и 124 5/8 и данный уровень цены находился ниже пункта ½ в диапазоне между 124 5/8 и 100 ½ .
Позже цена пробила уровень 105 – ½ в диапазоне между 100 ½ и 109 ¼ . И индекс снизился только с маленькими ралли.

1914 30 Июля — Основание 89 ½.
Отметьте, что в диапазоне между основанием 1896 года - 42 и вершиной 19 января 1906 года - 138 3/8 – ½ - 90 1/8 , и 30 Июля 1914 года цена на Индексе закрылась ниже уровня ½ в диапазоне между экстремальной вершиной и основанием, закрытие цены во время паники ниже данного сильного уровня , указало на более низкие цены.
Когда начались торги в декабре 1914 года, Индекс 20 Railroad – снизился до уровня цены - 87 ½ .

Глава 4

ОБЪЁМ ПРОДАЖ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ОБЪЕМ ПРОДАЖ

После того как вы рассмотрели три важных фактора... ФОРМАЦИИ, ВРЕМЯ и УРОВНИ СОПРОТИВЛЕНИЯ... четвертый и следующий очень важный фактор - ОБЪЕМ ПРОДАЖ НА УРОВНЯХ ВЕРШИН И ОСНОВАНИЙ.

ОБЪЕМ ПРОДАЖ – это реальная движущая сила на рынке, которая демонстрирует, увеличивается или уменьшается Спрос или Предложение. Крупные ордеры на покупку или на продажу от профессиональных трейдеров, от общественности или от любого другого источника спроса и предложения, должны отражаться на ленте котировок и в объеме продаж.

Следовательно, тщательное исследование ОБЪЕМ ПРОДАЖ позволит Вам определить очень точно изменение в тренде, особенно если Вы примените все правила для оценки позиции согласно Формациям, Уровням Сопротивления и Времени.

ПРАВИЛА ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОПРЕДЕЛИТЬ КУЛЬМИНАЦИИ ПРИ ПОМОЩИ ОБЪЕМА ПРОДАЖ

1- В конце, любой продолжительной Бычьей Кампании или быстрого подъёма цены на отдельных акциях, обычно образуется значительное увеличение объема продаж, что отмечает окончание кампании, по крайней мере, на время. Затем, после острого снижения цены, на тяжелом объеме продаж, когда образовалось вторичное ралли, и снизился объем продаж, это – указывает на то, что на акциях образовалась заключительная вершина, и что главный тренд развернулся вниз.

2- Если акции удерживаются, после того как образовалось вторая более низкая вершина и Акции становятся вялыми и узкими в течение некоторого времени, и двигаются в боковом движении, а затем цена пробивает уровень данного диапазона на увеличенном объеме, это – является признаком дальнейшего снижения в цене.

3- После продолжительного снижения в течение нескольких недель, нескольких месяцев или нескольких лет, в то время, когда на акциях образуется основание, объем торгов должен снизиться, и диапазон колебаний должен сузиться. Это – является одним из верных признаков относительно, что ликвидация управляет своим курсом и что акции готовятся продемонстрировать изменение в тренде.

4- После первого острого подъёма (когда тренд изменяется с Медвежьего рынка на Бычий рынок) на акциях образуется вторичная реакция и основание, точно так же как на рынке образуется вторичное ралли после первого острого снижения в цене. Если объем продаж снизился во время реакции, а затем акции поднимаются в цене, на более тяжелом объеме, то это указывает на относительный подъём до более высоких уровней.

Данные правила относятся к общему рынку, то есть, к общим продажам, которые совершаются на Нью-йоркской фондовой бирже - ежедневно, еженедельно или ежемесячно - так же как и к отдельным акциям.

РЕЗЮМЕ: ОБЪЁМ ПРОДАЖ УВЕЛИЧИВАЕТСЯ ОКОЛО УРОВНЕЙ ВЕРШИН И СНИЖАЕТСЯ ОКОЛО УРОВНЕЙ ОСНОВАНИЙ, кроме аномальных рынков, который образовался в октябре и ноябре 1929 года, когда рынок очень быстро снижался в цене и достиг заключительного уровня цены данной компании на большом объеме продаж, и образовалось острое основание, от уровня который последовало быстрое восстановление. Как правило, после первого резкого подъёма, всегда образуется вторичное снижение на уменьшенном объеме, как описано выше в Правиле 4.

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЕ ДАННЫЕ ОБ ОБЪЕМЕ ПРОДАЖ НА НЬЮ-ЙОРКСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖЕ 1930 – 1935

Чтобы понять важность Объема, вам необходимо исследовать общее количество акций, которые торгуются на Нью-Йоркской фондовой бирже.

1930

ИЮНЬ — Объём продаж - 80 000 000 акций, и рынок снижался в цене.

ИЮЛЬ И АВГУСТ — На небольшом ралли общий объем продаж составил только 80 000 000 акций в течение двух месяцев.

СЕНТЯБРЬ — Рынок был немного выше в начале месяца; затем началось снижение, и цены снизились до новых низких уровней, и зарегистрированный объём продаж составил - 50 000 000 акций.

ОКТЯБРЬ — Рынок снизился в цене до новых низких уровней. Акции в это время пробили уровень основания ноября 1929 года, и объём продаж увеличился до 70 000 000 акций.

ДЕКАБРЬ — Индексы Dow-Jones Industrial снизился в цене на 46 пунктов ниже уровней оснований ноября 1929 года. Общий объем продаж в этом месяце составил 60 000 000 акций.

1931

ЯНВАРЬ — Началось ралли, и объём продаж в январе 1931 года составил 42 000 000 акций.

ФЕВРАЛЬ — На рынке образовалась вершина ралли на объёме продаж 64 000 000 акций, что указало на то, что объем торгов, увеличивался на ралли и на то, что акции встретили сопротивление. Отметьте, что данная вершина находилась ниже уровня основания ноября 1929 года, что указало на то, что акции встретили продажи, когда цена поднялась и образовалась вершина ниже уровней старых оснований, которые были достигнуты во время паники.

МАРТ — Началось снижение в марте, и объём продаж был 64 000 000 акций,

больший объем, и цены снижались.

АПРЕЛЬ Объём продаж - 54 000 000 акций.

МАЙ Объём продаж - 47 000 000 акций.

ИЮНЬ Образовалось острое снижение на объеме продаж 59 000 000 акций , который послужил причиной для того, что цены снизились до новых низких уровней - 120, уровень старой вершины 1919 года и уровень на котором образовалось последнее основание в мае 1925 года. Последовало быстрое ралли до конца июня, и в начале июля Индекс достиг уровня цены - 157 1/2, и цена была не в состоянии пересечь вершину, которая образовалась в мае 1931 года.

ИЮЛЬ Объём продаж снизился и составлял, только 33 000 000 акций, и рынок медленно снижался.

АВГУСТ Объём продаж - 24 000 000 акций, все еще был узкий, вялый рынок, на котором не было прогресса на верхней стороне рынка.

СЕНТЯБРЬ Началась активность, и объём продаж достиг уровня - 51 000 000 акций. На данном увеличенном объеме Индекс снизился в цене на 45 пунктов в течение сентября. Это указало на большую слабость и на дальнейшее снижение.

ОКТЯБРЬ Образовалось острое снижение, и цена Индекса снизилась до уровня - 85 на объёме продаж 48 000 000 акций.

НОЯБРЬ Последовало ралли, образовалась вершина 9-ого ноября. Индекс достиг уровня цены - 119 1/2, цена поднялась до уровня старой вершины 1919 года, до уровня последнего основания 1925 года, и до уровня основанию предыдущего ралли. Цена была не в состоянии пересечь данные старые уровни оснований и уровень предыдущей вершины, рынок продемонстрировал слабость, и это указало на то, что тренд все еще был - нисходящий. Объём продаж в ноябре составил - 37 000 000 акций, объем снижался на ралли.

ДЕКАБРЬ Индекс снизился до уровня нового основания - 72 на объёме продаж 50 000 000 акций, что является самым большим объёмом продаж с сентября 1931 года. Это указало на то, что большая ликвидация все еще продолжалась.

1932

ЯНВАРЬ Индекс достиг уровня основания - 70 на объёме продаж 44 000 000 акций в течение месяца.

ФЕВРАЛЬ Цена поднялась до уровня - 89 3/4 на объёме продаж 31 000 000 акций.

МАРТ На Индексе образовалась вершина примерно на том же уровне, что и предыдущая вершина, на объёме продаж - 33 000 000 акций. Затем рынок потерял силу на ралли, акции снижались в узком диапазоне.

АПРЕЛЬ Индекс Dow-Jones 30 Industrial пробил уровень основания января – 70, и цена снизилась до уровня - 55 на объёме продаж 30 000 000

акций.

МАЙ Индекс пробил уровень цены 53, уровень старых оснований, которые образовались во время паники 1907 года и 1914 года, что указало на более низкие цены; затем цена снизилась до уровня - 45 на объёме продаж - 23 000 000 акций.

ИЮНЬ Значение диапазона между уровнем экстремальной вершины и уровнем экстремального основания было - 10 пунктов и Индекс достиг нового уровня основания на объёме продаж 23 000 000 акций.

ИЮЛЬ 8 июля 1932 года, образовалось экстремальное основание , Индекс снизился в цене до уровня - 40 1/2. Объем был очень маленьким и Индекс и отдельные акции, двигались в очень узком торговом диапазоне, что указывает на последнюю секцию медвежьего рынка. В конце месяца Индекс пересёк уровень вершины июня, что указало на то, что тренд развернулся вверх. Объём продаж - 23 000 000 акций. Ценовой диапазон на Индексе составил - 13 пунктов.
От уровня вершины 1929 года до уровня оснований июля Индекс снизился в цене на 345 пунктов. Объем продаж в течение данных 3-х месяцев : мая, июня и июля – составил только - 69 000 000 акций, что является самым маленьким значением объема продаж с 1923 года в отличие от того объёма, который составлял более чем 100 000 000 акций в месяц, на вершине рынка, в сентябре 1929 года и объёма - 141 000 000 акций в месяц, в октябре 1929 года. Это указало на то, что после данного острого, решительного снижения, ликвидация управляла своим курсом, и тренд изменился. Рынок действительно был продан и бездействовал. Трейдеры и инвесторы распродавали все, поскольку они боялись, что положение дел может ухудшиться. Это была та же самая старая история: бычий рынок начинается во мраке и заканчивается во славе. Все указания были просты: небольшой объем продаж и узкий торговый диапазон указал на то, что конец был, достигнут и что изменение в тренде было обусловлено.
Во второй половине июля 1932 года начался подъём.

АВГУСТ На рынке образовалось острое ралли в августе на объёме продаж 83 000 000 акций, который был больше чем в течение всех прошлых 3-х месяцев. Это было короткое покрытие и мудрая инвестиционная покупка.

СЕНТЯБРЬ Образовалась вершина ралли на объёме продаж 67 000 000 акций, Индекс поднялся в цене на 40 пунктов от уровня основания от 8 июля. После данного подъёма на большом объеме, до сентября на рынке шло распределение, и тренд развернулся вниз. (Отметьте, что суммарный объем продаж с 8 июля до уровня вершины сентября составил 168 миллионов акций.) Индекс был не в состоянии подняться в цене на 3-ьем месяце. В период с апреля 1930 года по июль 1932 года на Индексе или на большинстве отдельных акций не образовалось ралли, которое продлилось более чем 2 месяца. Следовательно, для того, чтобы продемонстрировать изменение в тренде в сторону продолжительного бычьего рынка, цена на акции или на Индексе должна подниматься в течение 3-х полноценных месяцев или более.

ОКТЯБРЬ После сентября акции медленно снижались в цене на меньшем объеме продаж. В октябре объём продаж составил 29 000 000 акций.

НОЯБРЬ Объём продаж - 23 000 000 акций.

ДЕКАБРЬ Объём продаж 23 000 000 акций.

1933

ЯНВАРЬ Объём продаж - 19 000 000 акций.

ФЕВРАЛЬ Целая страна была охвачена паникой. Банки терпели крах на право и на лево. Люди были охвачены паникой и продавали акции и облигации независимо от цены. Множество людей и компаний обанкротилось, и когда г-н Рузвельт вступил в должность Президента - 1 марта, он немедленно предпринял действия и закрыл все банки в Соединенных Штатах. Это отметило окончание вторичного снижения и начало конструктивного движения.
Индекс Dow-Jones Industrial снизился в цене до уровня - 50 в феврале, и цена была на 9 пунктов выше уровня основания - июля 1932 года. Объём продаж был только 19 000 000 акций, самый маленький объем продажи более чем за 10 лет и самый маленький объем продаж в течение любого месяца, начиная от уровня вершины сентября 1929 года, и это является верным признаком для того, что на рынке образуется основание.

МАРТ Началось ралли на увеличенном объёме продаж. Объем составлял 20 000 000 акций.

АПРЕЛЬ Соединенные Штаты отказались от золотого стандарта. Это вызвало быстрый подъём цены на фондовом рынке и товарных рынках. Объём продаж на Нью-йоркской фондовой бирже составил 53 000 000 акций в этом месяце.

МАЙ Подъём в цене продолжался, и объем торгов достиг уровня - 104 000 000 акций.

ИЮНЬ Объем увеличился до уровня - 125 000 000 акций.

ИЮЛЬ Объём продаж - 120 000 000 акций.
В диапазоне между уровнем основания марта и уровнем вершины июля 1933 года, общее количество акций, которыми торговали на Нью-Йоркской фондовой бирже, составляло 422 000 000 акции, и Индекс, который находился на уровне вершины в июле, был выше на 60 пунктов уровня основания февраля 1933 года. Очень немного людей ведут учет и изучают для того, чтобы понять, что означает огромный объем 422 000 000 акций. Это был самый большой объем продаж среди всех бычьих кампании в истории Нью-Йоркской фондовой биржи. Данный объём продаж был больше чем во время последнего подъёма в 1929 году. (От уровня последнего основания, которое образовалось в мае 1929 года до сентября 1929 года, Индекс поднялся в цене на 96 пунктов, и общий объем продаж на Нью-Йоркской фондовой бирже составил 350 000 000 акций.) Это была одна из самых диких волн покупки, в истории. Товарные рынки сильно поднялись в цене. Люди покупали акции независимо от цены. Только подумайте об этом: объём продаж за 3 месяца : май, июнь, и июль 1933 года составил 350 000 000 акций, что равняется объему

который образовался в период с мая 1929 по сентябрь 1929 года. Сигналы были простыми, которые указывали на то, что объем рассказывал историю волны инфляции. Товарные рынки и акции поднимались в цене очень быстро, и все покупали на таком тонком пределе, что образовалось острое снижение в цене , которое продлилось - 4 дня - с 18-ого по 21-ое июля, и цена на Индексе Dow-Jones снизилась на 25 пунктов до уровня цены - 85. Хлопок и Пшеница быстро снижались в то же самое время при тяжелой ликвидации. В это время доктор Э.А. Кроуфорд потерпел крах. Он торговал на товарных рынках, и он вложил самый большой капитал, который кто-либо вкладывал на рынке.

АВГУСТ И СЕНТЯБРЬ — После острого снижения в июле, последовало ралли в августе и сентябре, и цена на Индекс поднялась и находилась в пределах 2 пунктов около уровня вершины июля, и образовалась двойная вершина. Объем продаж на данном вторичном ралли был меньше. В августе объём продаж составил 42 000 000 акций и в сентябре - 43 000 000 акций. За эти 2 месяца объем составил только 2/3 от значения суммарного объема продаж, который образовался на рынке в июле 1933 года.

ОКТЯБРЬ — Индекс Dow-Jones 30 Industrial снизился до уровня последнего основания перед началом длительного подъёма - 82 1/2. Объём продаж снизился до уровня - 39 000 000 акций, и рынок стал очень вялым и узким. От уровня основания октября последовало медленное ралли.

НОЯБРЬ — Объём продаж - 33 000 000 акций.

ДЕКАБРЬ — Объём продаж - 35 000 000 акций.

1934

ЯНВАРЬ — Объём продаж в этом месяце - 54 000 000 акций.

ФЕВРАЛЬ — Объём продаж - 57 000 000 акций, и вершина в феврале образовалась немного на более высоком уровне цены, чем в январе. Индекс не смог подняться в цене на 1 пункт выше уровня вершины июля 1933 года, и образовалась двойная вершина. Объём продаж за 2 месяца составил - 111 000 000 акций и рынок достиг 3 раз того же самого уровня цены, что является сигналом относительного того, что образуется вершина. Особенно Отдельные акции продемонстрировали большой объем продаж и медленный прогресс в феврале, что указало на то, что цена готовилась начать снижаться. Тренд развернулся вниз во второй половине февраля.

МАРТ — Объём продаж достиг уровня - 30 000 000 акций.

АПРЕЛЬ — Последовало небольшое ралли на объёме 29 000 000 акций.

МАЙ — Цена снижалась на объёме продаж 25 000 000 акций.

ИЮНЬ — Образовалось небольшое ралли, и объем снизился до уровня 16 000 000 акций в месяц.

ИЮЛЬ 26 июля 1934 года на акциях образовалось основание на объёме продаж почти 3 000 000 акций в день, и Индекс Dow-Jones 30 Industrial снизился в цене до уровня - 85, и цена была немного выше уровня основания октября 1933 года.
В течение июля 1934 года общий объём продаж составил только 21 000 000 акций. Отдельные акции двигались в узком торговом диапазоне, что указало на то, что образовалось основание, и началась другая бычья кампания. Тот факт, что экстремальная вершина образовалась в июле 1933 года, указал на то, что вы должны наблюдать за изменением в тренде в июле 1934 года, согласно моим правилам, когда вы должны наблюдать за изменением, в тренде спустя: 1 год, 2 года, или 3 года от уровня любой важной вершины и основания.

АВГУСТ На Индексе образовалось 11-пунктовое ралли на объёме продаж 16 000 000 акций.

СЕНТЯБРЬ На рынке образовалась реакция в пределах 1 пункта от уровня июльского основания. Объём продаж составил - 12 000 000 акций, что является верным признаком для того, что образовалось основание, поскольку это был самый маленький ежемесячный объём продаж за многие годы.

ОКТЯБРЬ Цена поднялась в октябре на немного увеличенном объеме продаж - 15 000 000 акций.

НОЯБРЬ Объём продаж Увеличился до уровня - 21 000 000 акций.

ДЕКАБРЬ Цена поднималась на объёме продаж 23 000 000 акций , в течение месяца.

1935

ЯНВАРЬ Образовалась увеличенная активность на объёме продаж - 19 000 000 акций.

ФЕВРАЛЬ Образовалась вершина для ралли. Объём продаж составил только 14 000 000 акций, что является знаком, который указывает на недостаточную покупательную способность, для того чтобы цены поднялись до более высоких уровней.

МАРТ На рынке образовалось большое снижение, прежде, чем рынок поднялся в цене до уровней новых вершин. Объём продаж - 16 000 000 акций.

АПРЕЛЬ Образовалась увеличенная активность и акции начали подниматься в цене. Объем продаж составил - 22 000 000 акций, что указало на то, что бычий рынок шел полным ходом.

МАЙ Индекс Dow-Jones 30 Industrial пересек уровень вершины 1933 года и Уровень вершины февраля 1934 года, на объёме продаж 30 000 000 акций. На Отдельных акциях увеличился объём продаж и многие из данных акций поднялись до новых более высоких уровней.

ИЮНЬ Индекс пересёк уровень цены - 120, который был выше уровня последней вершины от 9 ноября 1931 года, что является верным

указанием для более высоких цен. Продажи в июне составил 22 000 000 акций.

ИЮЛЬ Образовались новые вершины на отдельных акциях и на Индексе. Месячный Объём Продаж составил 29 000 000 акций.

АВГУСТ Образовались новые намного более высокие вершины на отдельных акциях и на Индексе Dow-Jones 30 Industrial. Объём продаж достиг уровня самого высокого уровня с января и февраля 1934 года - 43 000 000 акций.

СЕНТЯБРЬ Подъём продолжался, и объём продаж составил 35 000 000 акций.

ОКТЯБРЬ Индекс Dow-Jones 30 Industrial поднялся до уровня цены - 142. Общий объем продаж в течение месяца составил 46 000 000 акций. В течение недели, которая закончилась 26 октября объём продаж на Нью-йоркской фондовой бирже составил 14 000 000 акций, это был самый большой объём продаж в течение любой недели, начиная с сентября 1934 года, что указало на то, что вы должны начать наблюдать за образованием вершины на акциях, которые сильно поднялись в цене.

НОЯБРЬ В течение недели, которая закончилась 2 ноября объём продаж - 11 000 000 акций и в течение недели, которая закончилась - 9 ноября... 5-дневная неделя..., объём продаж - 12 000 000 акций. 8 ноября, объём продаж - 3 350 000, самый большой объём продаж в течение любого дня, начиная от уровня основания от 26 июля 1934 года.

С ИЮЛЯ 1934 ГОДА ПО НОЯБРЬ 1935 ГОДА

Общий объем продаж в диапазоне между уровнем основания от 26 июля 1934 года и уровнем вершины от 8 ноября 1935 года - составил 383 000 000 акций. Общее количество пунктов, на которое поднялся в цене Индекс Dow-Jones 30 Industrial в период с июля 1934 года по 8 ноября 1935 года - 61 пункт. Отметьте, что полный подъём от уровня основания марта 1933 года до уровня вершины июля 1933 года составил - 60 пунктов. Следовательно, когда Индекс в ноябре 1935 года поднялся в цене на 61 пункт, или на 1 пункт больше чем во время кампании 1933 года, пришло время наблюдать, по крайней мере, за временным изменением в тренде.

Отметьте, что объем продаж во время данной 15-месячной кампании которая продлилась с июля 1934 года по ноябрь 1935 года составлял приблизительно 39 000 000 акций , что было меньше чем во время 5-месячной кампании которая продлилась с марта 1933 года по июль 1933 года. Это демонстрирует нам то, что, до тех пор, пока на рынке действовали правила Администрации по Охране операций с ценными бумагами, это значительно сокращало объём торгов.

ДЕКАБРЬ Объем продаж - 57 462 000 акций и образовалась 10-пунктовая реакция,
нормальная реакция на Бычьем рынке.

САМЫЙ БОЛЬШОЙ ОБЪЕМ ПРОДАЖ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ОБРАЗОВАЛАСЬ ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ВЕРШИНА

Просмотрев исторические записи рынка, вы обнаружите, что самый большой объем продаж часто образуется прежде, чем цена достигает уровня

заключительной вершины; это то, когда фактически образовалась вершина, объем продаж ,снижается до более низких уровней, чем во время предыдущих месяцев, недель, или дней. Это обусловлено тем, вследствие чего, общественность часто является загруженной в большой степени, когда люди покупают столько - на сколько у них хватает денег, когда рынок становится очень активным; затем, поскольку рынок приближается к вершине, их спрос удовлетворяется, и люди начинают покупать в более меньшем объёме. Пример:

1936

ЯНВАРЬ Объём продаж - 67 500 000 акций, самый большой объем, начиная от основания, которое образовалось в июле 1934 года.

ФЕВРАЛЬ Объём продаж - 60 884 000 акций.

МАРТ Объём продаж - 51 000 000 акций.

АПРЕЛЬ Вершина образовалась 6 апреля, для последующей реакции. Последовало острое снижение. Основание образовалось 30 апреля, Индекс Dow-Jones 30 Industrial снизился на 21 пункт. Объём продаж в течение месяца составил 39 610 000 акций. Объем во время данной реакции был меньше, чем в течение многих прошлых месяцев. Вы увидите, что самый большой объем образовался в январе, прежде чем цена снизилась в апреле, поскольку общественность была загружавшая акциями, которые были куплены на рынке во время январского подъёма.

1937

ЯНВАРЬ Объём продаж - 58 671 000 акций, самое большое значение объёма продаж, начиная с января 1936 года... сигнал для того, что бы наблюдать за изменением в тренде, в ближайшем будущем.

ФЕВРАЛЬ Объём продаж 50 248 000 акций.

МАРТ На индексе Dow-Jones 30 Industrial образовалась заключительная вершина 195 ½ - 8 марта. Объём продаж в течение месяца составил 50 346 000 акций, и Индекс снизился в цене на 15 пунктов перед окончанием месяца. Это вновь подтверждает, что общественность была загружена на акциях в январе, поскольку объем был на более низком уровне в феврале, и когда вершина образовалась в марте, общественность была неспособна покупать в большом объеме.

С ИЮЛЯ 1934 ГОДА ПО МАРТ 1937 ГОДА

В период с 26 июля 1934 по 31 октября 1936 года, суммарный объем продаж составил - 866 988 000 акций, и Индекс Dow-Jones 30 Industrial поднялся в цене на 94 пункта. В среднем объём увеличивался в масштабе 88 860 акций - 1 пункт. В период с 31 октября 1936 года по 8 марта 1937 года, когда образовалась заключительная вершина, суммарный объем продаж составил 258 392 000 акций, и рынок поднялся на 17 пунктов. В среднем объём увеличивался в масштабе 151 197 акций - 1 пункт, что указывает на то, что рынок встретился почти с вдвое большим количеством акций на 1 пункт, как это было до 31 октября 1936 года. Данный увеличенный объем при меньшем подъёме в цене, указал на то, что рынок приближался к вершине. Общий объем продаж всей Бычьей Кампании в

период с 26 июля 1934 года по 8 марта 1937 года составил 1 125 380 000 акций или приблизительно 1/3 от полного объёма тех акций, которые перечислены на Нью-йоркской фондовой бирже.

1937

После того как образовалась вершина в марте 1937 года, объем уменьшался на снижении.

МАЙ Объём продаж 18 562 000 акций.

ИЮНЬ Объём продаж 16 547 000 акций. Основание образовалось - 17 июня , Индекс снизился на 32 пункта. Данный снижающийся объем продаж указал на то, что вторичное ралли было обусловлено.

ИЮЛЬ Объём продаж 20 721 000 акций.

АВГУСТ Образовалась вершина вторичного ралли, Индекс Dow-Jones 30 Industrial достиг уровня цены - 190 1/2, цена поднялась на 27 ½ пунктов.
Объём продаж 17 212 000 акций. Это доказывает, что на вторичном ралли в пределах 5 пунктов до уровня старой вершины объем составлял не более 1/3 от объёма продаж, который был на уровне первой вершины в марте 1937 года... верное указание относительно снижающегося предложения и сигнал, для того чтобы продать на рынке коротко.

СЕНТЯБРЬ Последовало острое снижение. Объём продаж 33 854 000 акций, объём продаж увеличился почти в 2 раза по сравнению с августом.

ОКТЯБРЬ Паническое снижение. Объём продаж 51 250 000 акций.

НОЯБРЬ Цена продолжила снижаться до более низких уровней, и объем продаж так же снизился. Объём продаж - 21 250 000 акций.

1938

ЯНВАРЬ На рынке образовалось ралли , которое продлилось до января; затем снижение возобновилось. Объём продаж в течение месяца составил 24 151 000 акций. Это был маленький объем на ралли, что указало на то, что на рынке были недостаточные покупки для того, чтобы тренд развернулся вверх.

ФЕВРАЛЬ Объём продаж - 14 522 000 акций.

МАРТ Объём продаж 23 995 000 акций. Это был маленький объем, учитывая тот факт, что Индекс снизился в цене более чем на 25 пунктов. Заключительное основание образовалось 21 марта.

С МАРТА 1937 ГОДА ПО МАРТ 1938 ГОДА

С 10 марта 1937 года по 31 марта 1938 года Индекс снизился в цене на 98 пунктов. Суммарный объем продаж - 346 192 000 акций или в среднем 35 325 акций на 1 пункт, что демонстрирует намного меньший объем во время снижения цены, чем, когда рынок поднимался в цене во время предыдущей Бычьей

Кампании, и это является большим доказательством того, что вялый рынок был обусловлен регулирующими положениями на Бирже относительно ценных бумаг.

АПРЕЛЬ Объём продаж 17 119 000 акций. 20-пунктовое ралли на Индексе.

МАЙ Объём продаж 14 000 000 акций, очень небольшой объем вовремя вторичной реакции. Рынок стал очень вялым и узким на уровне основания, когда Индекс снизился приблизительно до уровня цены - 106 1/2. Это был тот же самый вид сигнала на вторичной реакции относительно того, что на рынке образовалось основание для подъёма, который образовался в августе 1937 года, на вторичном ралли, когда образовалась вершина , и рынок готовился к большому снижению.

ИЮНЬ Объём продаж увеличился до уровня 24 668 000 акций.

ИЮЛЬ Далее объём значительно увеличился до уровня 38 880 000 акций.

АВГУСТ Объём продаж 20 788 000 акций. На рынке образовалась вершина в июле и августе; затем последовала реакция.

СЕНТЯБРЬ Объём продаж 23 876 000 акций. Основание реакции. Тот факт, что объем увеличился на этой реакции в сентябре, указал на то, что на рынке образовались хорошие покупки.

ОКТЯБРЬ Массовая закупка и большое увеличение объема в этом месяце. Объём продаж - 41 558 000 акций.

НОЯБРЬ Объём продаж 27 922 000 акций. 10 ноября, образовалась заключительная вершина; Индекс Dow-Jones 30 Industrial достиг уровня цены - 158 3/4. Рынок не сильно поднялся в цене от уровня вершины в октябре, когда на рынке был такой большой объем. В течение первых 10 дней ноября суммарный объем продаж - 11 800 000 акций, что указывает на то, что акции встретили некоторые активные продажи, и что на рынке шло распределение.

С МАРТА 1938 ГОДА ПО НОЯБРЬ 1938 ГОДА

С 31 марта по 10 ноября 1938 полный цена поднялась на - 61 ¼ пункт. Суммарный объем продаж - 192 685 000 акций или 32 080 акций на 1 пункт, - немного меньше чем, во время снижения, которое было в течение 1937 года и в начале 1938 года.

ДЕКАБРЬ Объём продаж 27 492 000 акций, немного меньший объём продаж, чем в ноябре 1938 года.

ЯНВАРЬ Объём продаж - 25 182 000 акций, немного больший объём продаж, чем общий объем продаж, в январе 1938 года.

1939

ЯНВАРЬ Объём продаж - 25 182 000, немного больший объём продаж, чем общий объем продаж в январе 1938 года.

ФЕВРАЛЬ Узкий рынок и объем продаж был очень маленьким - 13 873 000

акций.

МАРТ Объём продаж - 24 560 000 акций. После 10 марта последовало острое снижение.

АПРЕЛЬ Объём продаж 20 246 000 акций. 11 апреля, основание.

С НОЯБРЯ 1938 ГОДА ПО АПРЕЛЬ 1939 ГОДА

С 10 ноября 1938 года по 11 апреля 1939 года Индекс Dow-Jones 30 Industrial снизился в цене на 38 5/8 пунктов. Общий объем продаж - 115 232 000 акций. Среднее значение объема продаж на 1 пункт во время снижения - 30 324 акций, немного меньший объем, чем во время подъёма в цене до 10 ноября 1938 года, и подъём в цене был на большее количество пунктов.

МАЙ В этом месяце последовало Ралли, и объем был маленьким. Объём продаж - 12 935 000 акций.

ИЮНЬ Вершина ралли образовалась 9 июня, и последовало снижение на 20 пунктов, рынок достиг уровня основания - 30 июня. Объём продаж в течение месяца составил - 11 963 000 акций. Это была вторичная реакция на небольшом объеме... указание относительно того, чтобы купить акции.

ИЮЛЬ Последовало ралли на увеличенном объёме. Объём продаж в июле - 18 067 000 акций.

С АПРЕЛЯ ПО ИЮЛЬ 1939 ГОДА

С 11 апреля 1939 года по 31 июля 1939 года Индекс поднялся в цене на 25 ¾ пунктов. Общий объем продаж - 55 211 000 акций. Среднее значение объёма продаж на 1 пункт - 21 234 акций, что указывает на вялый рынок, и рынок мог подняться в цене при наличии намного меньшего количества акций, чем было во время снижения в период с 10 ноября 1938 года по 11 апреля 1939 года.

Если Вы продолжите изучать Объем продаж на Нью-йоркской фондовой бирже и наблюдать за позицией Индекса Dow-Jones 30 Industrial на Формациях и на Уровнях Сопротивления, то Вы будете в состоянии определить кульминации с большой точностью.

ИССЛЕДОВАНИЕ ЕЖЕНЕДЕЛЬНОГО ОБЪЕМА

CHRYSLER MOTORS 1928-35

Исследование каждых отдельных акций, отмечая снижение или увеличение Объема и уровни, от которых цена медленно снижалась в узком торговом диапазоне с небольшим объемом, а затем другой экстремальный уровень, когда цена поднималась на большом объеме, и когда на рынке образовался быстрый подъём, позволит Вам определить, когда образуются вершины и основания. Например: CHRYSLER MOTORS

1928

21 января 1928 года на акциях Chrysler образовалось основание - 54 ½; 2 июня, вершина - 88 ½ . Затем последовало снижение цены до 23 июня, и образовалось основание на уровне - 63-5/8, цена снизилась на 25 пунктов за 3 недели, на объеме продаж 1 012 000 акций.

Затем последовала заключительная великая спешка, которая продлилась - 15 недель. За это время акции никогда не пробивали уровень основания предыдущей недели в диапазоне между уровнем основания - 63 5/8 и уровнем вершины - 140 1/2, которая образовалась - 6 октября, цена поднялась на 87 пунктов за 15 недель, на общем объеме продаж 9 741 800 акций. В течение прошлых 2-х недель во время данного быстрого подъёма объём продаж составил - 2 768 000 акций.

Общее количество акций Chrysler, которые были перечислены на Нью-йоркской фондовой бирже - 4 484 000 акций. Таким образом, Вы видите, что во время данного последнего большого подъема полная капитализация переходила к другому владельцу более 2 раз, и за прошлые 2 недели было продано более половины от общего объёма выпущенных в обращение акций. Данный большой объем указал на то, что во время второго подъёма на акциях образовалась вершина. В течение недели, которая закончилась 6 октября, общий объем продаж составил - 1 741 500 акций. Это был самый большим объем продаж за 1 неделю в истории акций Chrysler Motors, который составил почти ½ от полного объёма акций, которые были доступны для торговли.

На следующей неделе цена на акции снижалась. Цена никогда не поднималась вновь до уровня данной вершины до тех пор, пока цена не снизилась до уровня цены - 5. Если бы вы исследовали объем продаж, то вы увидели бы определённые признаки на рынке и знали бы, что это была заключительная вершина, особенно после того, как рынок дал все другие указания относительно изменения тренда, вниз.

1929 - 1932

После того, как акции Chrysler достигли уровня вершины, в октябре 1928 года ,последовало паническое снижение до недели, которая началась - 16 ноября 1929 года, и когда закончилась 1 секция медвежьего рынка на Индексе. Объём продаж во время данного периода - 22 533 000 акций, или объём торгов превышал более чем в 5 1/2 раз общее количество акций доступных для торговли.

На ралли, которое последовало от недели, которая началась - 16 ноября 1929 года до апреля 1930 года, когда акции торговались на уровне цены - 43, общий объём продаж составил - 3 916 000 акций, на 17-пунктовом ралли. Данный объем продаж почти равнялся общему количеству выпущенных в обращение акций.

От уровня вершины апреля 1930 года до уровня основания - 5, которое образовалось на неделе, которая закончилась , 4 июня 1932 года, общий объём продаж составил 14 814 422 акций.

В диапазоне между вершиной - 140 1/2, которая образовалась на неделе которая закончилась 6 октября 1928 года и основанием - 5 , которое образовалось в июне 1932 года, общий объём продаж - 41 263 622 акций. Таким образом, акционерный капитал менял владельца - 10 раз во время данной кампании на рынке.

1929 – 1935

СРАВНЕНИЕ: СНИЖЕНИЕ ОТ 88 ДО 5 И ПОДЪЁМ ОТ 5 ДО 88

Вы должны рассмотреть общий объём продаж акций на рынке с того момента как акции Chrysler, торговались на уровне цены - 88 на неделе, которая закончилась - 11 мая 1929 года , до того момента , как образовалось основание на неделе, которая закончилась 4 июня 1932 года, когда цена снизилась до уровня - 5. Данный обзор очень важен, поскольку мы хотим сравнить с общим объемом продаж от уровня основания 5, которое образовалось на неделе, которая закончилась 4 июня 1932 года, до момента, когда Крайслер торговался на уровне цены 88 3/4 , вновь, в октябре 1935 года.

На неделе, которая закончилась 11 мая 1929 года, акции Chrysler снизились до уровня цены - 88 и затем цена была не в состоянии подняться выше данного уровня вновь до тех пор, пока рынок не снизился до уровня цены - 5 , в июне 1932 года. Общий объём продаж во время данного снижения составил - 25 154 622 акций .

В период от уровня экстремального основания – 5, которое образовалось на неделе, которая закончилась 4 июня 1932 года по октябрь 1935 года, когда акции поднялись до уровня цены 88 3/4 вновь, мы обнаружим, что суммарный объем продаж составил 30 628 200 во время данного снижения или был на 5 1/2 миллионов акций больше , чем общий объём, который был во время снижения цены на такое же количество пунктов, в период с мая 1929 года по июнь 1932 года.

Мы знаем, что при нормальных условиях объем всегда - больше, когда акции поднимаются в цене чем, когда цена снижается, поскольку на рынке совершается больше фиктивных сделок, операций фондами и манипуляций. Тот факт, что на акциях Chrysler данный подъём в цене образовался только на объёме - 5 миллионов акций, что было больше чем, того было нужно, для того чтобы снизиться в цене на такое же количество пунктов, - указал на то, что операции Комиссии Биржи по Ценным Бумагам сократили объем торгов на растущем рынке, особенно когда мы рассмотрим тот факт, что в период с недели, которая закончилась 4 июня 1932 года до уровня основания марта 1933 года на рынке был период накопления и акции поднялись в цене от 5 до 22 и затем цена снизилась до уровня - 7 3/4 ,вновь, в марте 1933 года , на объеме продаж 5 105 000 акций. Следовательно, когда мы вычтем данное значение объёма от общего значения объема продаж, который был на рынке - в период с июня 1932 года по октябрь 1935 года, это снизит объем торгов до уровня 25 миллионов акций во время данного подъёма, или объём торгов составит такое же количество акций, которые были проданы на рынке во время снижения цены на такое же количество пунктов от 88 до 5.

1933 – 1935

От уровня основания - 7 3/4, на неделе, которая закончилась 4 марта 1933 года до уровня вершины - 60 3/8 на неделе, которая закончилась - 24 февраля 1934 года, акции Chrysler поднялись на 52 5/8 пункта. Общий объем продаж составил - 15 219 800 акций, что превышало значение общего количества акций, которые были доступны для торговли. Изучите данную первую секцию бычьей кампании и распределение, которое образовалось на рынке - затем примените те же самые правила на любых других акциях для того, чтобы определить изменения в тренде.

ДИАПАЗОН РАСПРЕДЕЛЕНИЯ: На неделе, которая закончилась 6 января 1934 года, на акциях Chrysler образовалась вершина на уровне цены - 59 1/2, затем цена снизилась до уровня - 50, и последовало ралли на неделе от 3 февраля до уровня цены - 59 3/8 , затем образовалась вершина на уровне цены - 60 3/8 на неделе, которая закончилась 24 февраля 1934 года. По прошествии 3 недель цена не смогла подняться на 1 пункт выше уровня вершины недели от 3 февраля и уровня первой вершины - 59 1/2 января, что указало на то, что на рынке образовалось реальное распределение, и акции встретились с активными продажами. Распределение проходило в диапазоне между 50 и 60 3/8, или в 10 3/8-пунктовом диапазоне. В данном диапазоне распределения общее количество проданных акций составило - 2 779 300 акций, или более чем ½ от общего объёма доступных акций для торговли, что указало на то, что после того как цена поднялась на 52 пункта, на акциях образовалась вершина, по крайней мере, для острого снижения.

БОКОВОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ: Вы должны изучить боковое распределение. После того как второстепенный тренд на акциях развернулся вниз; затем последовало ралли, и цена не смогла достигнуть уровней старых вершин вновь, распределение часто образуется на стороне, что мы называем поперечным движением. Люди покупают акции на реакциях, поскольку они полагают, что акции достаточно дешевы, и не знают того, что тренд готовится развернуться вниз. Например:

От недели, которая закончилась 3 марта 1934 года до недели, которая закончилась 28 апреля 1934 года, ценовой диапазон на акциях Chrysler : 49 1/4 - 56. Общее количество проданных акций - 1 225 800 акций. Прибавление данного значения к значению объёма во время распределению наверху даст значение суммарного объема продаж - 4 002 100 акций, или фактически весь акционерный капитал торговался в данном 10-пунктовом диапазоне распределения. После того, как цена поднялась более чем на 50 пунктов, когда весь акционерный капитал был передан в другие руки в 10-пунктовом диапазоне, это, конечно, было признаком изменения в тренде.

Также вы должны знать, что после того как цена поднялась на 52 5/8 пункта за 51 неделю, акции приближались к Периоду времени - 1 год. Одно из моих правил заключается в том, что вы должны всегда наблюдать за изменением в тренде в конце периода времени - 1 год.

Последовало снижение в цене на акции Chrysler после данного бокового распределения.

МЕДВЕЖЬЯ КОМПАНИЯ – С ФЕВРАЛЯ ПО АВГУСТ 1934 ГОДА:От уровня вершины - 60 3/8, на неделе, которая закончилась 24 февраля 1934 до уровня основания - 29 1/4 на неделе, которая закончилась 11 августа 1934 года, диапазон цены - 31 1/8 пункт. Суммарный объем продаж - 3 033 900 акций, который составил – почти ¾ от общего объёма акционерного капитала, переходящего к другому владельцу во время данного снижения. По сравнению с большим объемом, который был во время подъёма цены, данный объем во время снижения, которое является - вторичной реакцией, указал на то, что давление продаж снизилось , и что акции достигли уровня основания, по крайней мере, для ралли. Изучите данный уровень основания и объем продаж за неделю. Также отметьте, что уровень основания - 29 1/4 - фактически ½ от уровня вершины 60 3/8.

БЫЧЬЯ КАМПАНИЯ С АВГУСТА 1934 ГОДА ПО НОЯБРЬ 1935 ГОДА: От уровня основания - 29 1/4, на неделе, которая закончилась - 11 августа 1934 до уровня

вершины - 42 1/2, который цена достигла в феврале 1935 года, объём продаж - 2 195 500 акций - меньший объем на ралли. Затем тренд вновь развернулся вниз и акции, достигли уровня основания - 31 на неделе, которая закончилась - 16 марта 1935 года, и образовалось более высокое основание, чем в августе 1934 года. Цена снизилась на 11 ½ пунктов от уровня вершины- 42 1/2 за 3 недели на небольшом объеме - 286 600 акций, что указало на то, что это было последнее снижение и что тренд на акциях был готов развернуться вверх, тем более, что цена не снижалась на 4-ой неделе снижения.

ПРОДОЛЖИТЕЛЬНЫЙ ВОСХОДЯЩИЙ СВИНГ, ПОСЛЕ ТОГО КАК ОБРАЗВОАЛОСЬ ВТОРИЧНОЕ ОСНОВАНИЕ: От уровня основания – 31, которое образовалось на неделе от 16 марта 1935 года до уровня вершины от 25 октября 1935 года, когда акции торговались на уровне цены - 88 3/4, полный ценовой диапазон составил – 57 3/4 пунктов, общее количество проданных акции - 5 091 000 акций, или на 3/4 миллиона больше - общего объёма акций, доступных для торговли. От уровня основания августа 1934 года - 29 1/4 до уровня вершины октября 1935 года - 88 3/4 , ценовой диапазон - 59 ½ пунктов и общий объем продаж составил- 7 287 500 акций, общее количество выпущенных в обращение акций, переходили к другому владельцу почти 2 раза.

Самый важный момент, который вы должны рассмотреть - это последний продолжительный свинг - от уровня основания - 7 3/4, которое образовалось в марте 1933 года до уровня вершины октября 1935 года - 88 3/4, цена поднялась на 81 пункт на общем объеме продаж 25 523 200 акций, что указало на то, что объём проданных акций, был почти в 6 шесть раз больше изначального количества акций доступных для торговли на рынке.

Когда цена на акции находилась около уровня основания марта 1935 года, еженедельный объём продаж находился приблизительно в диапазоне между значением - 75 000 акций и 46 000 акций , до 27 апреля, когда объем продаж увеличился до - 235 000 акций в неделю. После этого объём продаж постоянно увеличивался. Затем, на наделе, которая началась - 31 августа, объём продаж находился на высоком уровне - 229 000 акций в неделю, 233 000 акций, 254 000 акций, 149 000 акций, 223 000 акций, 209 000 акций, 260 000 акций в течение недели, которая началась - 19 октября, и в течение недели, которая закончилась 26 октября, когда акции достигли уровня цены - 88 3/4, объём продаж был - 256 000 акций. Таким образом, вы видите, как объем продаж быстро увеличивался, когда на данных акциях образовался острый подъём до уровня цены - 88 3/4 от основания последней реакции, которое образовалось приблизительно на уровне цены - 69.

Во время определения экстремально высоких и низких пунктов, вы обнаружите, что это поможет вам изучить Объем продаж на каждых отдельных акциях, особенно на активных лидерах рынка, и соблюдайте правила.

Регулирующие положения, которые направлены против специалистов, операторов фондов, и против членов Нью-йоркской фондовой биржи, сократили объем продаж, вероятно, на целых 50 %. Когда правительство плохо ведёт бизнес на Уолл-стрит, это вредит всему бизнесу во всей стране.

Наступит тот День, когда данные реформы и регулирующие положения будут отменены, поскольку они причиняют вред и не оказывают никому никакой помощи. После того, как данные ограничения будут сняты, только тогда на рынке

увеличиться значение объёма продаж на 1 пункт, и будет более нормальный рынок.

Когда однажды рынок станет свободным от данных регулирующих положений, и всем кто может вложить деньги разрешат торговать, только тогда наступит лучшее деловое и общее процветание. Давайте молиться, чтобы настал тот, день, когда реформы и регулирующие положения будут отменены, поскольку это будет лучшим выходом, для всех.

12 августа 1939



Глава 5

ОСНОВНОЙ ФАКТОР ВРЕМЕНИ

И

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПРИ ПОМОЩИ МАТЕМАТИЧЕСКИХ ПРАВИЛ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ОСНОВНОЙ ФАКТОР ВРЕМЕНИ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПРИ ПОМОЩИ МАТЕМАТИЧЕСКИХ ПРАВИЛ

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

::::::::::::::::::::::::::::::::::::

Каждое движение на рынке является результатом действия естественного закона и Причина, которая существует задолго до того, как Следствие имеет место, может быть определена заранее за много лет. Будущее является всего лишь повторением прошлого, как Библия явно заявляет:

" Что было, то и будет, что делалось, то и будет делаться, и нет ничего нового под солнцем". Eccl. 1:9.

Все движется циклично и является результатом действия естественного закона - действия и противодействия. Исследовав прошлое, я обнаружил, что циклы повторяются в будущем.

ГЛАВНЫЕ ЦИКЛЫ ВРЕМЕНИ

Всегда и всё в природе подразделяется на главное и второстепенное, большее и меньшее, положительное и отрицание. Чтобы быть точными в прогнозировании будущего, вам следует знать главные циклы. Большинство денег делается, когда образуются быстрые движения, и экстремальные колебания в конце главных циклов.

Я поэкспериментировал и сравнивал прошлые движения рынков, для того чтобы определить местонахождение главных и второстепенных циклов и для того чтобы определить, сколько лет в циклах повторятся в будущем. После многих лет исследований и практических тестов, я обнаружил, что следующие циклы являются самыми надежными, для использования:

ВЕЛИКИЙ ЦИКЛ - ОСНОВНОЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ - 60 ЛЕТ

Это - самый большой и самый важный цикл из всех, который повторяется каждые 60 лет или который завершается в конце третьего 20-летнего Цикла. Вы сможете оценить важность данного периода, если обратите внимание на период войны с 1861 года по 1869 год и на последовавшую панику в 1869 году; а также, если посмотрите на рынок 60-лет спустя – с 1921 года по 1929 год — последовал самый большой бычий рынок в истории и образовалась самая большая паника в истории. Это доказывает точность, и важность данного великого периода времени.

50-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

Каждые 49 - 50 лет истекает главный цикл. Период лет "юбилея" экстремально высоких или низких цен, который длится от 5 до 7 лет, образуется в конце 50-летнего цикла. "7" является фатальным числом, и много раз упоминается

в Библии. Данное число приводит к сокращению, депрессии и панике. Семь раз по "7" равняется 49, который характеризуется как фатальный злой год, что и является причиной экстремальных колебаний.

30-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

30-летний цикл является очень важным, поскольку он является ½ от 60-летнего цикла или Великого Цикла и содержит в себе три 10-летних цикла. Во время составления ежегодного прогноза для акций следует всегда делать сравнение с историческими записями 30 летней давности.

20-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

Одним из самых важных Циклов Времени - является 20-летний цикл или период времени 240 месяцев. Большинство Акции и Индексов работают ближе к данному циклу, чем к любому другому. Обратитесь к анализу "20-летней Диаграммы Прогнозирования", которая дана ниже.

15-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

15 лет – ¾ от 20-летнего цикла, и данный период времени является одним из самых важных, поскольку 15 лет - это 180 месяцев или 1/2 круга.

10-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

Следующим важным главным циклом является - 10-летний цикл, - ½ от 20-летнего цикла и 1/6 от 60-летнего цикла. Это также очень важный период времени, поскольку период времени 10 лет – 120 месяцев, или 1/3 круга. Колебания аналогичного характера, по средствам которых образуются экстремальные вершины и основания образуются на рынке каждые 10 лет. На Акциях образуются экстремальные колебания удивительно близко к каждому 10-летнему циклу.

7-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

Данный цикл составляет 84 месяца. Вы должны наблюдать за рынком спустя 7 лет от любой важной вершины и основания. Период времени 42 месяца или 1/2 от 84, так же является очень важным. Вы обнаружите множество кульминаций по истечению 42-месячного периода. Период времени 21 месяц или 1/4 от 84, также является очень важным. Фактически на некоторых акциях образуют вершины или основания спустя 10 - 11 месяцев от уровня предыдущей вершины или основания, - это, обусловлено тем фактом, что данный период является - 1/8 от 7-летнего цикла.

Существует 84-летний Цикл, который состоит из 12-ти, 7-летних Циклов, который так же является очень важным для наблюдения. 1/2 от 84 - 42 года, 1/4- от 84 - 21 год, и 1/8 от 84 - 10 1/2 лет. Данный цикл – является одной из причин, по которой между основанием, которое образовалось в августе 1921 года и основанием, которое образовалось в июле 1932 года – период времени почти 11 лет. Изменения подобного вида часто образуются в конце Большого Цикла или периода времени 60 лет. Основания и вершины часто образуются на углу 135° или примерно на 135-ом месяце или спустя 11 1/4- лет от любой важной вершины или основания.

5-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

Данный цикл является очень важным, поскольку период времени 5 лет - ½ от 10-летнего цикла и ¼ от 20-летнего цикла. Самый маленький полный цикл или отработанный на рынке цикл составляет 5 лет.

ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ЦИКЛЫ:

Второстепенные циклы составляют 3 года и 6 лет. Самый маленький цикл - 1 год, который часто демонстрирует изменение в тренде на 10-ом или 11-ом месяце.

ПРАВИЛА ДЛЯ БУДУЩИХ ЦИКЛОВ

Акции движутся в 10-летних циклах, который состоит из двух 5-летних циклов: 5-летний цикл роста и 5-летний цикл снижения. Начните от экстремальных вершин и экстремальных оснований для того, чтобы рассчитать все циклы, как главные, так и второстепенные.

Правило 1 - Бычья кампания в целом длиться 5 лет — 2 года роста, 1 года снижения, и 2 года роста, что завершает 5-летний цикл. Завершение 5-летней компании обычно образуется на 59-ом или 60-ом месяце. Всегда наблюдайте за изменениями на 59-ом месяце.

Правило 2 - Медвежий цикл часто длиться в течение 5 лет — 2 года снижения, затем 1 год роста, и 2 года снижения, что завершает 5-летний нисходящий свинг.

Правило 3 - Бычьи и Медвежьи компании редко длятся более 3 - 3 1/2 лет вверх или вниз без движений в течение 3 - 6 месяцев или 1 года в противоположном направлении, за исключением, того, что происходит в конце Главных Циклов, как было в 1869 году и 1929 году. Много кампаний достигают экстремальных уровней на 23-ьем месяце, не заканчивая полных 2 лет. Наблюдайте еженедельные и ежемесячные диаграммы для того, чтобы определить, образуется ли кульминация на 23-ьем, 24-ом, 27-ом или 30-ом месяце движения, или во время экстремальных кампаний: на 34-ом -35-ом или на 41-ом -42-ом месяце.

Правило 4 - Прибавьте период - 10 лет к любой вершине, и это даст Вам вершину следующего 10-летнего цикла, который повторится примерно с тем же средним значением колебаний.

Правило 5 - Прибавьте период - 10 лет к любому основанию, и это даст Вам основание следующего 10-летнего цикла, и повториться тот же самый вид года, примерно с тем же средним значением колебаний.

Правило 6 - Медвежьи кампании часто заканчиваются в 7-летних циклах, или спустя 3 года и 4 года от любого сформировавшегося основания. К любому полному основанию цикла, сначала прибавьте 3 года для того, чтобы получить следующее основание; затем прибавьте 4 года к данному основанию для того, чтобы получить основание 7-летнего цикла. Например: основание 1914 года – прибавьте 3 года, мы получаем основание, которое образовалось во время паники 1917 года; затем прибавьте 4 года к основанию 1917 года, и это даст вам основание другой депрессии, которая образовалась в 1921 году.

Правило 7 - К любой заключительной главной или второстепенной вершине, прибавьте 3 года для того, чтобы получить следующую вершину; затем прибавьте 3 года к данной вершине, что даст вам третью

вершину; затем прибавьте 4 года к третьей вершине для того, чтобы получить заключительную вершину 10-летнего цикла. Иногда изменение в тренде от любой вершины образуются перед истечением регулярного периода времени, следовательно, вы должны наблюдать за изменением на 27-ом, 34-ом, и 42-ом месяце.

Правило 8 - Прибавьте 5 лет к любой вершине, и это даст вам следующее основание 5-летнего цикл. Для того чтобы получить вершину следующего 5-летнего цикла, прибавьте 5 лет к любому основанию. Например: в 1917 году образовалось основание, после большой медвежьей паники; прибавление периода - 5 лет к данному основанию даст вам 1922 год, вершину второстепенной бычьей кампании. Почему я говорю, "Вершина второстепенной бычьей кампании?" Поскольку окончание главной бычьей кампании было обусловлено в 1929 году.

В 1919 году образовалась вершина; прибавьте 5 лет к вершине 1919 года и это даст вам 1924 год, в качестве основания 5-летнего медвежьего цикла. Сошлитесь на Правила 1 и 2, которые гласят: что бычьи или медвежьи компании, редко длятся более 2 - 3 лет в том же самом направлении. Медвежья компания с 1919 года продлилась - 2 года, цена снижалась до 1920 года и 1921 года; следовательно, мы только ожидаем, 1-летнее ралли в 1922 году; после чего 2 года снижения до 1923 года и 1924 года, которое завершит 5-летний медвежий цикл.

Оглянувшись назад на 1913 год и 1914 год, вы увидите, что 1923 год и 1924 год должны быть медвежьими годами для того, чтобы завершить 10-летний цикл от оснований 1913-1914 года.

Затем, отметьте основание 1917 медвежьего года; прибавьте 7 лет к данному основанию и это даст вам - 1924 год и основание медвежьего цикла. Затем, прибавьте 5 лет к 1924 году и это даст вам вершину 1929 года , цикла.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЕЖЕМЕСЯЧНЫХ ДВИЖЕНИЙ

Ежемесячные движения могут быть определены при помощи тех же самых правил, как и ежегодные:

Прибавьте 3 месяца к важному основанию, затем прибавьте 4 месяца, и вы получите 7 месяцев для того, чтобы определить второстепенные основания и пункты реакции.

На больших восходящих свингах реакции часто будут длиться не более 2-х месяцев, 3-ий месяц будет восходящим, такое же правило, как и для ежегодного цикла -2 года вниз и 3-ий год вверх.

На экстремальных рынках реакции иногда будут длиться только в течение 2 или 3 недель; затем подъём возобновится. Таким образом, рынок может продолжать, подниматься в течение 12 месяцев, не пробивая уровня ежемесячного основания.

На бычьем рынке второстепенный тренд может развернуться и снижаться в течение 3 - 4 месяцев; после чего второстепенный тренд развернётся вверх, и будет следовать за главным трендом вновь.

На медвежьем рынке второстепенный тренд может продолжаться в течение 3 - 4 месяцев, затем рынок разворачивается и следует за главным трендом, хотя, как правило, на акциях никогда не образовываются ралли, которые длятся более 2-х месяцев на медвежьем рынке; затем рынок резко разворачивается на 3-ий месяц и следует за главным трендом вниз.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫХ ДВИЖЕНИЙ

Еженедельные движения указывают нам на следующие важные второстепенные изменения в тренде, которые, могут оказаться, существенными для изменений в главном тренде.

На бычьем рынке акции будут часто двигаться вниз в течение 2 - 3 недель, или даже возможно 4 недель, после чего рынок развернется, и будет следовать за главным трендом вновь. Как правило, тренд разворачивается вверх в середине 3-ей недели, и закрывается с повышением в конце 3-ей недели, и акции двигались только 3 недели против главного тренда. В некоторых случаях изменение в тренде не будет образовываться до 4-ой недели; после чего на рынке образуется разворот, и акции закроются с повышением в конце 4-ой недели.

Примените данное правило для медвежьего рынка.

На быстрых рынках с большим объемом, движения будут часто длиться в течение 6 - 7 недель, прежде чем образуется разворот во второстепенном тренде, а в некоторых случаях, как в 1929 году, данные быстрые движения продляться в течение 13 - 15 недель или 1/4 года. Это - кульминации, движений вверх или вниз.

Так же как есть 7 дней в неделе, и 7 * 7 - 49 дней или 7 недель, это часто является знаком для важного разворотного момента. Следовательно, вы должны наблюдать за вершиной или основанием примерно на 49-ый - 52-ой день, хотя время от времени, изменения образуются на 42-ой - 45-ый день, поскольку период 45 дней - 1/8 года. Также наблюдайте за кульминациями по истечению периода времени 90 - 98 дней.

После того, как цена снижалась в течение 7 недель, на рынке может образоваться 2 или 3 коротких недели, а затем цена поднимется, что согласуется с ежемесячным правилом для изменений на 3-ем месяце.

Всегда наблюдайте за годовым трендом акций и принимайте во внимание, образуются ли изменения на рынке в бычьем или медвежьем году. В бычий год, когда ежемесячная диаграмма демонстрирует восходящий тренд, присутствует множество раз, когда акции будут снижаться в течение 2 или 3 недель, затем образуется период отдыха, который продлиться в течение 3 или 4 недель, а затем цена поднимется в новую территорию и будет расти в течение 6 - 7 недель или более.

После того, как на акциях образовалась вершина, и реакция, которая продлилась в течение 2 - 3 недель, затем на рынке может образоваться ралли, которое продлиться в течение 2 - 3 недель, во время которого цена не преодолеет уровень 1-ой вершины, затем рынок находиться в торговом диапазоне в течение нескольких недель, и не пересекает самую высокую вершину или не пробивает, уровень самой низкой недели данного диапазона. В случаях данного вида вы

можете купить около нижнего уровня или продать около верхней точки - ценового диапазона и защитить свою позицию при помощи стоп-лосс ордера размещённого на 1 - 3 пункта. Однако, лучший план заключался бы в том, чтобы подождать до тех пор, пока акции не продемонстрируют определенный тренд прежде, чем купить или продать; после чего купите акции, когда они пересекут самый высокий уровень, или продайте, когда они пробьют самый низкий уровень торгового диапазона.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЕЖЕДНЕВНЫХ ДВИЖЕНИЙ

Ежедневные движения образуют первое второстепенное изменение и подчиняются тем же самым правилам как еженедельные и ежемесячные циклы, хотя, это только незначительная их часть.

На быстродвижущихся рынках образуются только 2-дневные движения в противоположном направлении к главному тренду, а на 3-ий день восходящий или нисходящий тренд будет восстановлен в гармонии с главным трендом.

Ежедневные движения могут развернуть тренд и продлиться только в течение 7 - 10 дней; затем рынок последует за главным трендом вновь.

В течение месяца естественные изменения в тренде образуются примерно:

6-ого - 7-ого	14-ого - 15-ого	23-его - 24-ого
9-ого - 10-ого	19-ого - 20-ого	29-ого - 31-ого.

Данные второстепенные движения образуются на рынке в соответствии с вершинами и основаниями, которые образовались на отдельных акциях.

Вы должны наблюдать за изменением, в тренде спустя 30 дней от последней вершины или основания. Затем наблюдайте за изменением, в тренде спустя: 60 дней, 90 дней, 120 дней от вершины или основания. Период времени - 180 дней или 6 месяцев - очень важный период и иногда отмечает изменения больших движений. Также, спустя примерно - 270 дней и 330 дней - от важных вершин или оснований, вы должны наблюдать за важными второстепенными и часто существенными изменениями.

Со 2-го по 7-ое января и с 15-ого по 21-ое января;

Наблюдайте за данными периодами времени каждый год и отмечайте вершины и основания, которые образуются на рынке. До тех пор пока данные уровни вершин не пересечены или не пробиты уровни оснований, рассматривайте тренд вверх или вниз.

Множество раз, когда на акциях образуется основание в начале января, данное основание не будет пробито до следующего июля или августа и иногда даже в течение всего года. Данное правило применимо и для медвежьих рынков или когда главный тренд снижается. Высокие уровни цен, достигнутые в начале января, часто остаются, высокими в течение всего года и не пересекаются до окончания месяца - июля или августа. Например:

На акциях U. S. Steel - 2 января 1930 года, образовалось основание на уровне - 166, пункт половины пути в диапазоне между 1921 годом и 1929 годом, и вновь 7 января 1930 года, акции снизились до уровня 167 1/4. Когда данный уровень был пробит, это указало на более низкие цены на акции U. S. Steel.

С 3-его по 7-ое июля и с 20-ого по 27-ое июля;

Месяц июль, как и январь, является месяцем, когда выплачивается большинство дивидендов, и инвесторы обычно покупают акции в начале данного месяца. Наблюдайте в данные периоды в июле, за вершинами или основаниями и за изменениями в тренде. Просмотрите исторические диаграммы, и вы увидите, сколько раз изменения образовывались в июле, спустя 180 дней от вершин в январе или оснований. Например:

8 июля 1932 года, основание; 17 июля 1933 года, вершина; 26 июля 1934 года,
основание.

КАК РАЗДЕЛИТЬ ЕЖЕГОДНЫЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ

Разделите год на 2 части, что даст вам период времени - 6 месяцев, пункт оппозиции или угол 180°, который равняется периоду времени - 26 недель.

Разделите год на 4 части, что даст вам период времени 3 месяца или 90 дней или угол 90°, каждый из которых является 1/4 года и который равняется периоду времени - 13 недель.

Разделите год на 3 части, что даст вам период времени 4 месяца, угол 120°, который являются 1/3 года и который равняется периоду времени - 17-1/3 недель.

Разделите год на 8 частей, что даст вам период времени 1 1/2 месяц, 45 дней или угол 45° . А также 1/8 года это - 6 1/2 недель, что и демонстрирует, почему 7-ая неделя всегда является настолько важной.

Разделите год на 16 частей, что даст вам период времени 22 1/2 дня или приблизительно 3 недели. Этим и объясняются оживления на рынке, которые длятся только 3 недели вверх или вниз, а затем цена разворачивается. Как правило, когда любые акции закрываются на более высоком уровне 4-ую неделю подряд, то это является признаком для дальнейшего подъёма. 5-ая неделя также очень важна для изменений в тренде, и для быстрого подъёма или снижения. 5-ый день, неделя, месяц, или год подъема всегда является важным для быстрого подъёма цены вверх или снижения цены вниз, согласно главному циклу, который заканчивается.

БЫЧЬИ И МЕДВЕЖЬИ КАЛЕНДАРНЫЕ ГОДЫ

Изучив ежегодную диаграмму вершин и оснований и просмотрев историческую диаграмму за длительный период времени, вы увидите годы, в которые бычьи рынки достигают кульминации и годы, в которые медвежьи рынки начинаются и заканчиваются.

Каждый десятилетний период или каждый 10-летний цикл, который является 1/10 от периода времени 100 лет, обозначает важную кампанию. Числа от 1 до 9 очень важны. Все, что необходимо вам изучить, можно рассчитать при помощи чисел на ваших пальцах, чтобы смочь определить, в каком году находится рынок.

№ 1 – в новом десятилетнем периоде – год, в котором заканчивается медвежий рынок и начинается бычий рынок. См. 1901 год, 1911 год, 1921 год.

№ 2 – или 2-ой год, год второстепенного бычьего рынка, или ралли на медвежьем рынке, которое образуется с некоторого времени. См. 1902 год, 1912 год, 1922 год, 1932 год.

№ 3 – начинается медвежий год, но ралли 2-ого года могут продлиться до марта или
апреля прежде, чем образуется кульминация, или цена может снижаться со 2- ого года и может образоваться основание в феврале или в марте 3-го года, как было в 1933 году. См. 1903 год, 1913 год, 1923 год.

№ 4 – или 4-ый год, является медвежьим годом, и в завершении медвежьего цикла закладывается основа для бычьего рынка. Сравните: 1904 год, 1914 год.

№ 5 – или 5-ый год, год Вознесения, и очень удачный год для бычьего рынка. См. 1905 год, 1915 год, 1925 год, 1935 год.

№ 6 – бычий год, в котором бычья кампания, которая началась на 4-ом году, завершиться Осенью и начнутся быстрые снижения . См. 1896 год, 1906 год, 1916 год 1926 год.

№ 7 – медвежье число, и 7-ой год – медвежий год, поскольку - 84 месяца или 84° - 7/8 от 90. См. 1897 год, 1907 год, 1917 год, и отметьте, что 1927 год был годом завершения 60-летнего цикла, таким образом, цена не сильно снизилась.

№ 8 – бычий год. Цена начинает расти на 7-ом году, и достигает 90-ый месяц на 8-ом году. Это является очень сильным сигналом, и обычно на рынке образуется большой подъём в цене. См. 1898 год, 1908 год, 1918 год, 1928 год.

№ 9 - самая высокая цифра и 9-ый год, является самым сильным из всех для бычьих рынков. Заключительные бычьи кампании достигают высшей точки в этом году после экстремальных подъёмов и цены начинают снижаться. Медвежьи рынки обычно начинаются с сентября по ноябрь в конце 9-ого года, и образуется острое снижение. См. 1869 год, 1879 год, 1889 год, 1899 год, 1909 год, 1919 год, и 1929 год — год самого большого подъёма цены, в котором была достигнута высшая точка в конце года, сопровождаемая острым снижением.

№ 10 – медвежий год. Ралли часто длятся до марта и апреля; после чего на рынке образуются острые снижения до ноября и декабря, где начинается новый цикл и другие ралли. См. 1910 год, 1920 год, 1930 год.

Ссылаясь на данные числа и годы, мы имеем в виду календарные годы. Чтобы понять это, изучите следующие периоды на рынке: с 1891 года по 1900 год, с 1901 года по 1910 год, с 1911 года по 1920 год, с 1921 год по 1930 год, с 1931 года по 1939 год.

10-летний цикл продолжает повторяться множество раз, но самые большие подъёмы и снижения образуются в конце 20-летних и 30-летних циклов, и вновь в конце 50-летних и 60-летних циклов, которые являются более сильными, чем другие.

ВАЖНЫЕ МОМЕНТЫ, КОТОРЫЕ НУЖНО ВЫ ДОЛЖНЫ ПОМНИТЬ ПРИ ПРОГНОЗИРОВАНИИ

ВРЕМЯ - является наиболее важным фактором для всего, и до тех пор пока не истечёт достаточного количества времени, любое большое движение, как вверх так и вниз, не начнётся. Фактор Времени перешивает, и Пространство и Объем. Когда Время истекает, начинается пространственное движение, и большой объем начинает, изменяться вверх или вниз. В конце любого большого движения — ежемесячного, еженедельного или ежедневного – рынку требуется Время для накопления или распределения.

Рассмотрите каждые отдельные акции и определите их тренд исходя из их позиции согласно расстоянию по времени от основания или от вершины. Каждые акции работают согласно своим - 1, 2, 3, 5, 7, 10, 15, 20, 30, 5О и 60-летним циклам, отталкивающихся от их собственной основы или оснований и вершин, независимо от движений на других акциях, даже тех которые находятся в той же самой группе. Следовательно, оценивайте каждые акции индивидуально и наблюдайте их еженедельные и ежемесячные диаграммы.

Никогда не полагайте, что главный тренд изменился, в ту или иную сторону, не сверившись с углами исходящими от вершин или оснований и не учитывая позицию рынка и цикл каждой отдельной акции.

Всегда учитывайте ежегодный прогноз, и определите, истекает ли большой период времени или нет прежде, чем дать оценку обратному движению. Не забудьте учесть показания времени, от главных вершин и от оснований, а также Объем продаж и позицию рынка на Геометрических Углах.

Ежедневная диаграмма демонстрирует первое, небольшое изменение, которое может продлиться в течение 7 - 10 дней; Еженедельная Диаграмма демонстрирует следующее важное изменение в тренде; и Ежемесячная диаграмма демонстрирует самое сильное изменение. Запомните, что еженедельные движения, длятся от 3 до 7 недель, ежемесячные движения 2 - 3 месяца или более, согласно ежегодному циклу, перед разворотом.

Ежегодные основания и вершины: важно отметить, образуются ли на рынке более высокие вершины или более низкие основания каждый год. Например, если на рынке образовывались более высокие основания каждый год в течение 5 лет, а затем образовалось более низкое основание, чем в предыдущем году, то это являться - признаком изменения в тренде и может означать долгий нисходящий цикл. То же самое правило применяется, когда на акциях образуются более низкие вершины в течение многих лет на медвежьем рынке.

Когда происходят экстремальные подъёмы или снижения, во-первых, раз рынок разворачивается более чем на 1/4 - 1/2 от преодоленной дистанции во время предыдущего движения, вы должны полагать, что тренд изменился, по крайней мере, временно.

Очень важно наблюдать за, пространственными движениями. Когда время движения на исходе в ту или иную сторону, пространственные движения продемонстрируют изменение в тренде, пробитием ценой в обратную сторону - уровней диапазона последнего движения 1/4, 1/3 или ½, от экстремального основания до экстремальной вершины, что укажет, на то, что главный тренд изменился.

Изучите все инструкции, и правила, которые я вам дал; перечитайте их несколько раз, и с каждым разом, они будут становиться более понятными и ясными для Вас. Изучите диаграммы и разработайте правила для фактической практики на действиях рынка в прошлом. Таким образом, Вы добьётесь успеха, и будите понимать, и ценить ценность моего Метода Прогнозирования.

КАК СОСТАВЛЯТЬ ЕЖЕГОДНЫЕ ПРОГНОЗЫ

Я говорил прежде, что будущее является - всего лишь повторение прошлого; следовательно, для того, чтобы составить прогноз на будущее, вы должны обратиться к предыдущим циклам.

Предыдущий 10-летний цикл и 20-летний цикл оказывает наибольшее влияние на будущее, но для составления прогноза, лучше всего иметь исторические записи протяжённостью - 30-лет, поскольку важные изменения в тренде образуются на рынке по истечению 30-летних циклов. Во время составления своего Прогноза на 1935 год для общего рынка я проверил следующие годы: 1905 год, 1915 год, и 1925 год. Для того, чтобы составить Прогноз на 1929 год я сопоставил следующие годы: 1919 год—10 лет от 1929 года, 1909 год—20 лет от 1929 года, 1899 год—30 лет от 1929 года, и 1869 год—60 лет от 1929 года, Великий Цикл.

Вы также должны обратить внимание на: 5, 7, 15, и 50 - летние периоды для того, чтобы увидеть, повторяет ли рынок один из них.

ОСНОВНАЯ 20-ЛЕТНЯЯ ДИАГРАММА ПРОГНОЗИРОВАНИЯ 1831 – 1935

Для того, чтобы составить ежегодный прогноз, вы должны воспользоваться моей Основной 20-летней Диаграммой Прогнозирования и увидеть, как данные циклы работали и повторялись в прошлом.

Как было сказано прежде, 20-летний цикл является самый важный циклом для того, чтобы спрогнозировать движения фьючерсного рынка. Данный цикл – 1/3 от 60-летнего цикла и когда три 20-летних цикла заканчиваются, важные бычьи или медвежьи компании заканчиваются.

Для того, чтобы видеть и изучить, как данные циклы повторяются, я составил диаграмму 20-летних циклов, начиная с 1831 года. Чтобы продемонстрировать все циклы с 1831 года до настоящего времени, мы нанесли данные циклы на ежемесячную диаграмму вершин и оснований на Railroad и Canal акциях с 1831 года по 1855 год. Начиная с 1856 года, мы использовали Индекс В.Д. Ганна для акций Railroad до начала торгов Индекса Dow-Jones в 1896 году. После этого мы использовали Индекс Dow-Jones Industrial.

После завершения 20-летнего цикла в 1860 году,
затем следующий цикл начнётся в 1861 году и продлится до 1880 года,
затем следующий цикл начнётся в 1881 году и продлится до 1900 года,
затем следующий цикл начнётся в 1901 года и продлится до 1920 года,
затем следующий цикл начнётся в 1921 году и продлится до 1940 года.

Размещая ежемесячные цены вершин и оснований, для каждого из данных 20-летних периодов друг над другом вы сможете легко увидеть, как циклы повторяются. Годы циклов обозначены от "1" до "20". Изучите данную диаграмму

и отметьте то, что происходит на 8-ом и 9-ом году каждого цикла — что всегда достигаются экстремально высокие уровни цены.
Например:

ПРОГНОЗ НА 1929 ГОД:

Согласно моему открытию 60-летнего цикла, я полагал, что в 1929 году повторится то же самое, что было в 1859 году, 1909 году, и в 1919 году. Оглядываясь назад на 20 лет, мы обнаружим, что вершина образовалась в августе 1909 года, и за 60 лет до этого, вершина образовалась в июле 1869 года. Если Вы прочитаете мой Годовой Прогноз на 1929 год, то вы увидите, что я полагал, что вершина должна образоваться не позже конца августа, и я заявил, что "Черная пятница" образуется в сентябре. После точно образовавшейся вершины в 1869 году, вершина образуется в июле 1929 года, и на некоторых акциях тогда действительно образовались вершины. После вершины 1909 года мы могли ожидать, что образуется вершина в августе, и фактический верхний уровень на индексах и на многих отдельных акциях был достигнут - 3 сентября 1929 года. Возвращаясь к 1919 году, мы обнаружим, что на Индексах, образовалась сначала - вершина в июле и последовало большое снижение, но экстремальные вершины, были достигнуты в начале ноября.

От всех вершин 1869 года, 1909 года, и 1919 года - последовали острые снижения осенью тех лет, как это было в 1929 году. Следовательно, вы видите, как легко было следовать за данным большим подъёмом и как легко определить, когда цена достигнет высшей точки. Не существует другого пути, при помощи которого мы могли бы не использовать 20-летний цикл и 60-летний цикл, при помощи, которых мы могли бы, спрогнозировать данную большую бычью кампанию, и ее кульминацию так точно в 1929 году.

1869-73 ПРОТИВ 1929-33:

После того как на рынке образовалась вершина в 1869 год, акции продолжали снижаться в цене, и основание образовалось в ноябре 1873 года. Обратите внимание, сколько других оснований образовалось в это время в других циклах. После большого снижения в 1929 году, отметьте, что в октябре 1933 года образовалось последнее основание на Индексе Dow-Jones; затем последовал подъём до новых высоких уровней, во время которого цена пересекла уровень вершины июля 1933 года.

ПРОГНОЗ НА 1935 ГОД:

При составлении Прогноза на 1935 год, мы видим на 20-летней Диаграмме, что рынок движется вопреки движению рынка в 1855 году, 1875 году, 1895 году, 1915 году; следовательно, мы должны обратить внимание на то, что произошло в эти годы. Мы обнаруживаем, что в 1895 году вершина образовалась в сентябре 1915 года и вершина года образовалась в декабре.

Затем, оглядываясь назад на 1865 год, на 1885 год, на 1905 год, и на 1925 год вы обнаружите, что данные годы находятся в 5-ой зоне 10-летних циклов. Мы обнаруживаем, что в 1865 году вершина образовалась в октябре; в 1905 году вершина образовалась в октябре; в 1925 году вершина образовалась в ноябре.

В таком случае, мы обзавелись хорошим гидом в составлении Прогноза на 1935 год, и будем знать в какие месяцы наблюдать за образованием вершины и изменением в тренде. Мой Ежегодный Прогноз на 1935 год, который был

составлен в октябре 1934 года, указал на образование вершины 28 октября и на образование вторичной вершины 15-16 ноября 1935 года.

Есть и другие способы использовать данную Диаграмму с выгодой. Один из методов для определения тренда заключается в сравнение лет предыдущих циклов в той же самой зоне. Например: После того как Индекса Dow-Jones 30 Industrial пересек уровень цены 108 в мае 1935 года, цена была выше средней высокой цены всех предыдущих лет в 15-ей-летней зоне. Следовательно, рынок указал на более высокие цены и продемонстрировал, что на рынке образуется бычья кампания.

ПРОГНОЗ НА 1936 ГОД:

Если мы хотим составить прогноз на 1936 год, то мы должны сравнить годы в 16-ти-летней зоне, то есть 1856 год, 1876 год, 1896 год, и 1916 год. Поскольку прошлые 60 лет являются очень важным циклом, во-первых, мы должны обратить внимание на 1876 год, затем на 1896 год, и на 1916 год.

1876 год - Мы обнаружим, что цена на Индексе росла вверх и образовались вершины в марте; после чего цена снижалась до конца года.

1896 год - Затем, мы должны обратить внимание на 1896 год, который находиться в 40 годах, или на два 20-летними цикла раньше, очень важного года президентских выборов - 1936 года. Мы обнаружим, что в феврале на рынке образовалось умеренное ралли, снижение в Марте, затем последовало небольшое ралли до мая, от вершины которого последовало паническое снижение, и кульминация образовалась 8 августа 1896 года, где цена индекса находилась на самых низких уровнях за многие годы. От того пункта на рынке последовала бычья кампания, во время которой цена, поднималась до декабря.

1916 год - Следующим важным циклом является - 20 лет спустя, или 1916 год. Мы обнаружим, что цены снижались в январе, после чего умеренно поднялись в феврале, затем резко снижались до апреля, росли до июня, после чего цены снизились, и образовалось основание в июле, от уровня которого началась большая бычья кампания, учитывая которую вершина образовалась в ноябре 1916 года, на военном рынке. Паническое снижение последовало во второй половине ноября до декабря.

Это завершает наше сравнение 60-летних циклов, 40-летних циклов, и 20-летних циклов которые отмечены в прошлое от вершины 1936 года. Затем, мы должны обратить внимание на циклы с другой стороны Диаграммы: на 6-ой год 20-летнего цикла, или на 6-ую зону, или на 10-летние циклы. Это - следующие годы – 1866 год, 1886 год, 1906 год, и 1926 год.

1866 год - Мы обнаруживаем, что в 1866 году на рынке образовалось острое снижение, и цена достигла уровня основания в феврале; затем последовал подъём, и образовалась вершина года в октябре.

1886 год - Мы обнаруживаем острое снижение и основание, которое образовалось в январе, умеренное ралли в марте, затем острое снижение до новых уровней оснований в мае; острый подъём и вершину, которая образовалась в ноябре, и острое снижение в Декабре.

1906 год - Следующий важный цикл, который мы рассмотрит, это 1906 год. В этом году образовался большой бум Маккинли, который начался в 1896 году, и достиг высшей точки. Индекс Railroad достиг самого высокого уровня цены в истории на тот момент. От верхнего уровня января последовало острое снижение до мая. Большая часть данной распродажи была вызвана землетрясением в Сан-Франциско. Затем, образовалось ралли в июне, которое сопровождалось острым снижением и образовалось основание в июле, которое образовалось немного на более высоком уровне, чем основание в мае. От данного основания последовал подъём до сентября, где образовалась другая вершина, на более низком уровне, чем вершина января; затем последовало снижение в декабре и паника в 1907 году.

1926 год - Следующим важным 10-летним циклом для рассмотрения, является 1926 год, где шла великая бычья компания Кулиджа полным ходом. От нижнего уровня в декабре 1925 года, акции росли до февраля 1926 года; затем последовало острое снижение до марта, во время которого некоторые акции, снизились на целых 100 пунктов. От уровня данного основания последовал острый подъём до нового высокого уровня, и образовалась вершина в августе, затем последовало другое острое снижение до основания, которое образовалось в октябре, от уровня которого последовало ралли до декабря, и цена на акции не вернулась к вершине, которая образовалась в августе того года.

Теперь, когда я готовлюсь составить свой Прогноз на 1936 год, я рассмотрю все данные циклы. Я просмотрю историю котировок и рыночных движений, а также проверю 7-летние циклы, 14-летние циклы и 15-летние циклы, которые - 1/2 от 30-летнего цикла. Но, при написании данных строк, учитывая мои знания и опыт относительно будущих циклов, я ожидаю, что цикл 1896 года повторится в 1936 году.

1936 год, вероятно, будет очень неопределенным годом выборов, как это было в 1896 году, когда, паника Брайана Сильвера вызвала паническое снижение в августе. Присутствует возможность трех сторонней борьбы, с двумя демократическими кандидатами в президенты и одним республиканцем. Конечно, безусловно, наступит время в течение 1936 года, когда инвесторы и спекулянты испугаются, и продадут акции, тем самым образуются острые снижения на рынке.

Мое мнение, по поводу написанного выше - первое снижение начнется в январе и закончится острым снижением. Февраль — рынок может плыть по течению в узком, торговом диапазоне с некоторыми ралли, но будет другое снижение в марте, так же, как было в 1926 году. Я уверен, что на рынке образуется другое снижение в мае и июне, особенно во второй половине мая, поскольку истечёт период - 4 года от основания 1932 года и 6 лет от вершины апреля 1930 года, все из которых являются указаниями относительно важных изменений в тренде.

Мы знаем, что выдвижения на пост президента произойдут в июле, следовательно, это будет важный месяц для наблюдения за неопределенностью и снижениями, если острые снижения не образуются раньше. Окончание цикла, который длиться с 1896 года - в августе является довольно важным событием, независимо от того, как высоко или как низко торгуются акции, вероятно, на рынке образуются некоторые острые снижения в конце августа. Вновь, во второй половине сентября, будут обозначены неопределённые условия и возможность

острых снижений. Это может означать, что образуется последнее основание, и предвыборная гонка может начаться, если будут указания относительно изменения в управлении выборами республиканского президента, в чём я практически уверен, во время написания данных строк, что так и произойдёт.

Сентябрь, октябрь, и ноябрь являются важными месяцами, поскольку в данные месяцы истекает период - 7 лет от вершины сентября 1929 года и 7 лет от панического снижения в октябре и ноябре 1929 года. Я ожидаю, что на рынке образуется ралли после выборов в ноябре, которое продлится так или иначе до начала декабря. Если условия продемонстрируют признаки усовершенствования и если люди будут удовлетворены избранным человеком, то подъём цены, вероятно, продолжится в декабре, и рынок достигнет более высоких уровней цен в конце года.

Это всего лишь общий план, который я даю вам, не завершив все мои вычисления и составление Ежегодного Прогноза подробно.

ОТДЕЛЬНЫЕ АКЦИИ:

Я уже говорил вам прежде, что недопустимо зависеть от Индексов, для того чтобы спрогнозировать тренд на отдельных акциях. Индексы указывают Вам на общий тренд, и в то время как большинство акций будут следовать за данным средним трендом, вы должны изучить каждые акции индивидуально и проверить их позиции на геометрических углах, а так же уточнить, когда истекают периоды времени в различных месяцах в году - когда на акциях, вероятно, образуются вершины и основания.

Возьмите любые отдельные акции и составьте диаграмму по тому же принципу, как составлена Основная Диаграмма Прогнозирования, отметив на данной диаграмме – 10-летние циклы или 20-летние циклы, и посмотрите, как образуются вершины и основания на данных акциях. Я составил диаграмму 10-летних циклов на акциях U. S. Steel, а также диаграмму 20-летних циклов, и всегда рад снабдить данными диаграммами студентов моего Курса о Прогнозировании для того, чтобы они смогли изучить отдельные акции и убедиться в том, что теория будет работать на отдельных акциями еще лучше, чем она работает на Индексах.

Ни один человек не может изучить Основную 20-летнюю Диаграмму для Прогнозирования и циклы в отсутствии осознания того факта, что временные циклы действительно повторяются равномерно и что при помощи данных циклов, возможно, спрогнозировать движения фьючерсного рынка. Изучив Уровни Сопротивления, Геометрические Углы, и Объем продаж в скупе с циклами, вы сможете определить, когда тренд изменится в конце кампании.

БЫСТРЫЕ ДВИЖЕНИЯ И КУЛЬМИНАЦИИ НА ВАЖНЫХ ПЕРИОДАХ ВРЕМЕНИ

Очень важно просмотреть ежемесячные диаграммы индекса Industrial или индекса Railroad или любых отдельных акций и найти месяц, когда на рынке образовались быстрые подъёмы, и быстрые снижения, и вы должны посчитать, сколько месяцев прошло от любой важной вершины и основания.

Обратите внимание, как основания и вершины образуются на важных Геометрических Углах или на пропорциональных частях круга 360°, а именно:

11 ¼	56 ¼	*90	123 ¾	168 ¾	213 ¾	247 ½	292 ½	326 ¼
22 ½	*60	101 ¼	*135	*180	*225	258 ¾	*300	337 ½
33 ¾	67 ½	112 ½	146 ¼	191 ¼	236 ¼	*270	303 ¾	348 ¾
*45	78 ¾	*120	157 ½	202 ½	*240	281 ¼	*315	*360

(*-очень важный)

Данные углы измеряют периоды времени. Всегда наблюдайте то, что происходит приблизительно на 45, 60, 90, 120, 135, 180, 225, 240, 270, 300, 315 и на 360 месяце от любой важной вершины или основания, поскольку все данные углы очень сильны и важны точно так же как и угол 45°, который указывает на сильные пункты кульминации.

ОБЗОР АКЦИЙ, КОТОРЫЕ ВХОДЯТ В ИНДЕКС DOW-JONES INDUSTRIAL С 1896 ГОДА:

Вернитесь к экстремальному основанию августа 1896 года —

1897 год Вторичное основание образовалось в апреле 1897 года. Мы обнаруживаем, что это был быстрый подъём от 11-ого до 13-ого месяца от основания августа 1896 года.

1898 год Образовался быстрый подъём на 16-ом и 24-ом месяце от оснований 1897 года и 1896 года, и образовалось быстрое снижение на 17-ом и 25-ом месяце.

1899 год Бычий год. Быстрый подъём образовался с 29-ого по 32-ой месяц от основы 1896 года и с 21-ого по 24-ый месяц от основы 1897 года. Быстрые снижения образовались на 40-ом и 32-ом месяце от данных оснований.

1900 год Быстрый подъём с 42-ого по 44-ый месяц от основы 1897 года, и с 50-ого по 52-ой месяц от основы 1896 года.

1901 год Быстрое снижение образовалось на 49-ом месяце от основы 1897 года и на 57-ом месяце от основания 1896 года.
Вершина образовалась в июне.

1903 год Медвежий год. С 22-ого по 28-ой месяц от вершины 1901 года - быстрое снижение - также с 72-ого до 78-ого месяца от основания 1897 года и с 80-ого по 86-ой месяц от основания 1896 года. Основание образовалось в октябре и ноябре 1903 года.

1904 год Быстрый подъём с 12-ого по 14-ый месяц от основы 1903 года.

1905 год Быстрый подъём с 16-ого по 18-ое месяц; быстрое снижение на 19-ом месяце, и быстрый подъём с 25-ого по 27-ой месяц от основы 1903 года.

1906 год Вершина кампании образовалась в январе. Быстрое снижение на 30-ом месяце от основания 1903 года.

1907 год Быстрое снижение на 14-ом месяце от вершины 1906 года и с 19-ого по 22-ой месяцы. Экстремальное основание образовалось в ноябре 1907 года, на 135-ом месяце от основы 1896 года, 127 месяцев от основания 1897 года, и 22 месяца от вершины 1906 года.

1909 год Вершина кампании образовалась в октябре, 45 месяцев от вершины 1906 года , 23 месяца от основания 1907 года, 158 месяцев от основы 1896 года.

1914 год Июль, быстрое снижение на 57-ом месяце от вершины 1909 года, 21 месяц от вершины 1912 года. Экстремальное основание кампании образовалось в декабре, 107 месяцев от вершины 1906 года, 26 месяцев от вершины 1912 года, 220 месяцев от основания 1896 года, 84 месяца или 7 лет от основания 1907 года, и 134 месяца от основания 1903 года.

1915 год Это был военный год. Март и Апрель - быстрый подъём на 3-ьем и на 4-ом месяце от основания 1914 года. Май - Острое, серьезное снижение,

90 месяцев от основания ноября 1907 года и 223 месяца от основания 1896 года. Отметьте данные быстрые движения на углу 90° и на углу 225°, который равен углу 45°, или 180° плюс 45°.

1916 год Острое снижение, 16 месяцев от основания 1914 года, 123 месяца от Вершины 1906 года, 236 месяцев от основания 1896 года, Сентябрь - Быстрый подъём, 21-месяц от основания 1914 года, и 240 месяцев от основания 1896 года, конец 20-летнего цикла, указывает на важное изменение в тренде. Ноябрь - вершина быстрого подъёма; Индексы Dow-Jones Industrial находился на самом высоком уровне цены на тот момент. 23 месяца от основания 1914 года и 243 месяца от основания 1896 года. Декабрь - острое снижение, 24 месяца от основания 1914 года.

1917 год с Августа по Декабрь - быстрее снижение, с 9-ого по 13-ый месяц от вершины ноября 1916 года. 32 - 36 месяцев от основания 1914 года, 117 - 121 месяц от основания 1907 года, и 252 - 256 месяцев от основания 1896 года.

1919 год быстрый подъём начался в феврале и продлился до июля. С 27-ого по 32-ой месяц от вершины 1916 года, и с 50-ого по 55-ый месяц от основания 1914 года. Февраль 1919 года находился в 135-и месяцах от основания 1907 года и в 270 месяцев от основания 1896 года. 135-ый и 270-ый месяцы, будучи 3/8 и 3/4 круга, являются очень важными месяцами для изменений в тренде и для начала новых движений. В Октябре и в начале ноября - Заключительная вершина, 36 месяцев от вершины 1916 года. Ноябрь - паническое снижение, 23 месяца от основания 1917 года, 59 месяцев от основания 1914 года (конец 5-летнего цикла), и 279 месяцев от основания 1896 года.

1920 год Ноябрь и Декабрь - быстрое снижение, 12 - 13 месяцев от вершины 1919 года, с 35-ого по 36-ой месяц от основания 1917 года, 72 месяца от основания 1914 года, 157 месяцев от основания 1907 года, и с 291-ого по 292-ой месяц от основания 1896 года.

1921 год Август, основание медвежьей компании, 21 месяц от вершины 1919 года, 80 месяцев от основания 1914 года, 165 месяцев от основания 1907 года, и 300 месяцев от основания 1896 года.

1924 год Май, образовалось последнее основание, от уровня которого начался быстрый подъём, и последовала одна из самых больших бычьих кампаний в истории, которая закончилась в 1929 году. 54 месяцами от вершины 1919 года, 33 месяца от основания 1921 года, 113 месяц от основания 1914 года, и 333 месяца от основания 1896 года.

1926 год Март - большое снижение, во время которого некоторые акции снизились на 100 пунктов. 23 месяца от основания мая 1924 года, 29 месяцев от основания 1923 года, 55 месяцев от основания 1921 года, 135 месяцев от основания1914 года, и 355 месяцев от основания 1896 года. Август - Акции достигли самой высокой цены на тот момент, Индекс Dow-Jones Industrial, торговался на уровне 166. 27 месяцев от основания мая 1924 года, 34 месяца от основания октября 1923 года, 60 месяцев от основания 1921 года, 225 месяцев от основания 1907 года, и 360 месяцев или 30 лет от основания 1896 года. Затем последовало 20-пунктовое снижение до октября, что было 2 месяцами в новом 30-летнем цикле от основания 1896 года.

1928 год и 1929 год были годами одних из самых быстрых движений в истории.

1929 год С Мая по Сентябрь – образовалось одно из самых быстрых движений, во которого Индекс поднялся почти на 100 пунктов вверх. Заключительная вершина образовалась в сентябре. Это были:

118 месяцев от вершины 1919 года, 97 месяцев от основания августа 1921 года

240 месяцев от вершины 1909 года, 177 месяцев от основания 1914 года,

42 месяца от основания марта 1926 года, 262 месяца от основания 1907 года,
64 месяца от основания мая 1924 года, 37 месяцев второго 30 летнего цикла
71 месяц с октября 1923 низко, от основания 1896 года.

Отметьте, сильные углы времени на Ежемесячной Диаграмме, которые заканчиваются в октябре и в ноябре 1929 года, которые следующие: 32, 40, 45, 67 ½ , 75, 120, 180.

1930 год Апрель - Последнее основание перед большим снижением. 49 месяцев от основания марта 1926 года, 71 месяц от основания 1924 года, и 78 месяцев от основания 1923 года.

Май - острое, серьезное снижение. 270 месяцев от основания 1907 года и 45 месяцев во 2-ом цикле от основания 1896 года. После чего на рынке образовались быстрые снижения до 1931 года.

1931 год Сентябрь, Индекс Dow-Jones снизился на 46 пунктов; 24 месяца от вершины 1929 года, 95 месяцев и 86 месяцев от основания 1923 года и основания 1924 года, 121 месяц или начало нового 10-летнего цикла от основания 1921 года, 201 месяц от основания 1914 года, и 61 месяц в новом цикле от 1896 года.

1932 год 8-ое Июля, образовалось экстремальное основание медвежьей компании. 71 месяц в новом цикле от основания 1896 года, 131 месяц от основания 1921 года, 105 месяцев и 96 месяцев от основания 1923 года и 1924 года, 27 месяцев от вершины апреля 1930 года, и 34 месяца от вершины 1929 года. Август и Сентябрь – острый быстрый подъём цены на акциях. 35 месяцев и 36 месяцев от вершины 1929 года, 28 месяцев и 29 месяцев от вершины апреля 1930 года, 72 месяца и 73 месяца в новом цикле от основания 1896 года, и со 132-ого по 133-ий месяц от основания 1921 года.

1933 год с Апреля по Июль - быстрый подъём. 43 - 46 месяцев от вершины 1929 года. Всегда наблюдайте за кульминациями около 45-ого месяца и около кратностей числа 45. 36 - 39 месяцев от вершины 1930 года, 9 - 12 месяцев от основания 1932 года, и 80 - 83 месяца в новом цикле от 1986 года, или окончание 7-летнего цикла в новом 30-летнем цикле. Октябрь 1933 года - основание реакции, 42 месяца от вершины апреля 1930 года , 49-месяцев от вершины 1929 года, и 15 месяцев от основания 1932 года.

1934 год Февраль, вершина. 46 месяцев от вершины 1930 года, 53 месяца от вершины 1929 года, 12 месяцев от основания 1933 года, 19 месяцев от основания 1932 года, и наиболее важный из всех период времени - 90 месяцев в новом 30-летнем цикле от августа 1926 года. От данной вершины последовало острое снижение. Июль — было отмечено последнее основание прежде, чем началась большая бычья кампания. 58 месяцев от вершины 1929 года, 51 месяц от вершины 1930 года, 24 месяца от основания 1932 года, и 95 месяцев или окончание 8-ого года в новом цикле от 1896 года. Входя в 9-ый год данного цикла, рынок указал на большую бычью кампанию, которая последует в 1935 году, как было объяснено прежде.

Пробегитесь по отдельным акции и определите их циклы таким же образом. Обратите внимание на месяцы, когда образовались экстремальные вершины и основания и отметьте месяцы от каждого основания и вершины, когда быстрые подъёмы, и быстрые снижения имели место. Отметив периоды времени от важных вершин и оснований, Вы узнаете, когда важные периоды времени закончатся и когда изменение в тренде, вероятно, произойдёт. Также наблюдайте за сезонными изменениями в тренде примерно с марта по апрель, с сентября по октябрь, и с ноября по декабрь.

Все это поможет Вам выбрать акции, на которых собираются образоваться самые большие подъёмы цены и те на которых собираются образоваться самые большие снижения. Чем больше Вы работаете и учитесь, тем больше вы будите узнавать и тем большую прибыль, вы сделаете.

ПОСТОЯННАЯ ДИАГРАММА НЬЮ-ЙОРКСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖИ

Данная Основная Диаграмма - это квадрат 20, или 20 единиц вверх и 20 единиц вправо, что в общей сложности составляет 400 пространств в квадрате, которые могут использоваться для того, чтобы измерить дни, недели, месяцы или годы, и для того, чтобы определить, когда на рынке образуются вершины и основания на сильных углах, как обозначено на данной Постоянной Диаграмме. Данная диаграмма хорошо отрабатывает 20-летние циклы, поскольку она представляет собой квадрат 20. Например:

17 мая 1792 года начались торги *на Нью-йоркской Фондовой Биржи.* Следовательно, мы начинаем с "0" -17 мая 1792 года . 1793 год заканчивает на "1", когда Фондовой бирже исполнился 1 год . 1812 год попадает на 20, 1832 год попадает на 40, 1852 год попадает на 60, 1872 год попадает на 80, 1892 год попадает на 100, 1912 год попадает на 120, и 1932 год попадает на 140. Отметьте, что 140 или 7х20 лет, в 1932 году равняется углу - 90° и находиться на вершине 7-ой зоны или 7-ого законченного пространства, что указывает, на то, что 1932 год является заключительным годом медвежьей кампании и большого цикла и началом нового бычьего рынка. Мы должны наблюдать за кульминацией примерно с мая по июль 1932 года, поскольку заканчивается цикл, который длится от 17 мая 1792 года.

Вы так же должны отметить, что числа, которые делят квадрат на равные части, натыкаются на: 10, 30, 50, 70, 90, 110, и т.д., и что 1802 год выпадает на 10, 1822 год на 30, 1842 год на 50, 1862 год на 70. Отметьте, что 1861 год, когда гражданская война вспыхнула, находиться на числе - 69, который находится на углу 45°. Так же обратите внимание на то, что в 1882 году цикл закончился в мае на углу 90° и на 1/2 – горизонтальный угол180°.

Вновь в 1902 году рынок находился на 110 или на уровне 1/2, и в 1903 году и 1904 году рынок достигал угла 45°. Отметьте, что 1920 год и 1921 год попадают на угол 45° в № 129, и 1922 год — первый год бычьего рынка — находится на 130 на уровне ½.

Отметьте, что в 1929 году рынок находился на числе 137, или 137-месяцев, и достиг угла 45 °, и что 1930 год находился на уровне ½ в 4-ом квадрате, Пункте сильного сопротивления, что указало на острое, серьезное снижение.

1933 год – находился на числе 141 или в начале 8-ой Зоны и в центре или в пункте половины пути 2-ого квартала Квадрата 20,что указывает на активность и быстрые подъемы, и быстрые снижения.

Годы 1934 и 1935, заканчивающиеся в мае, находились на числах: 142 и 143, а 1935 год, попал на угол 45° в главном центре, в 8-ой Зоне и в пункте половины пути 2-ого квадрата, продвинувшись до пункта ½ полного квадрата, что указало на большую активность.

Вы можете также использовать данную диаграмму от 12 октября 1492 года, когда Колумб открыл Америку. В 1892 году заканчивался период времени 400 лет или Квадрат 20. 1932 год - 40 лет в новом Квадрате 20.

Вы можете использовать данный Квадрат 20 для периодов времени на отдельных акциях и для ценовых уровней сопротивления.

Если Вы изучите недели, месяцы, а так же годы, и примените их на данных важных пунктах и углах, то вы увидите, как они определили важные вершины и основания во время прошлых кампаний на рынке.

Глава 6

ОСНОВНЫЕ ДИАГРАММЫ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ОСНОВНЫЕ ДИАГРАММЫ

::

Основные Диаграммы являются постоянными и представляют естественные углы и постоянные пункты сопротивления для цены, времени или объема. Данные пункты не изменяются, и вы должны их тщательно изучить на каждой различной Основной Диаграмме, а так же изучите, как их применять.

ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА "12"

ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА – Квадрат "12" или 12x12, и первый квадрат заканчивается на числе 144. Второй квадрат "12" заканчивается на числе 288; Третий квадрат "12" заканчивается на числе 432; Четвертый квадрат заканчивается на числе - 576, который покроет большинство из того, что вы хотите, и вы можете составить еще столько квадратов, сколько вам понадобится.

Данная диаграмма может использоваться, и применятся: для ВРЕМЕНИ, для ПРОСТРАНСТВА, для ЦЕНЫ или для ОБЪЕМА, для количества пунктов на которое поднялась цена вверх или снизилась вниз; для дней, для недель, для месяцев и для лет.

На Квадрате № 1, который длится от 1 до 144, я построил более тонкие углы для того, чтобы продемонстрировать вам великий центр или самый сильный пункт сопротивления в каждом второстепенном квадрате. Второстепенные центры, являются самыми сильными пунктами для образования второстепенных вершин и оснований: 14, 17, 20, 23, 50, 53, 56, 59, 86, 89, 92, 95, 122, 125, 128, 131.

Главный центр – это то место на данной диаграмме, где рынок встречает самое сильное сопротивление. Это числа: 66, 67, 78 и 79. Акции, поднимаются или снижаются в цене до данных уровней и встречаются с сильным сопротивлением. Следующий сильный угол – это угол 45°, и числа самого сильного сопротивления на нем: 14, 27, 40, 53, 66, 79, 92, 105, 118, 151, и 144. Другие диагональные углы 45° на квадрате "12" одинаково сильны. Это числа: 12, 23, 34, 45, 56, 67, 78, 89, 100, 111, 122, и 133.

Числа, которые пересечены углами 45° через центр каждого из 1/4 квадратов, являются следующими по силе. Это числа: 7, 20, 33, 46, 59, 72, 61, 50, 39, 28, 17, и 6, и с другой стороны Квадрата, после того, как вы пересечёте пункт половины пути, это числа: 73, 96, 99, 112, 125, 138, 139, 128, 117, 106, 95 и 84.

Числа на вершинах и у оснований квадратов – являются важными уровнями цены для важных вершины и оснований, которые образуются на рынке, поскольку это - числа оппозиции, которые равны пункту половины пути. Числа в Квадрате № 1: 1, 13, 25, 37, 49, 61, 73, 85, 97, 109, 121, 133. Главные числа: 12, 24, 36, 48, 60, 72, 84, 96, 108, 120, 132, и 144. Данные числа являются очень важными для того, чтобы измерить время в днях, неделях, в месяцах и в годах.

Противолежащий Угол, который проходит через центр Квадрата, с востока на запад, разделяя данный квадрат на 2 одинаковые части, является одним из очень сильных углов, поскольку данный угол равняется ½. Когда какие-либо акции поднимаются или снижаются в цене и когда рынок достигает данных уровней , то цена встречается с сопротивлением, и на рынке образуются вершины или основания. Это числа: 6, 7, 18, 19, 30, 31, 42, 43, 54, 55, 66, 67, 78, 79, 90, 91, 102, 103, 114, 115, 126, 127, 138, 139.

Запомните, когда какой-либо рынок движется в течение 3-х секций от начала, он достигает уровня квадрата от изначального места положения, который является первым сильным уровнем сопротивления. Когда рынок движется в течение 6-и секций, то он достигает уровня оппозиции, или того пункта, который равняется пункту половины пути своего собственного места положения и рынок встречает еще более сильное сопротивление. Когда рынок движется в течение 9 периодов или секций от изначального места положения, то он достигает пункта 3/4, другого квадрата. 8-ые и 9-ые секции – являются самыми сильными и самыми трудно преодолеваемыми пунктами, поскольку они являются - "смертельными зонами".

Следующей и все еще более сильной является 12-ая секция или колонка, которая заканчивается на числе 144. Когда какой-либо рынок входит в данную секцию, то он встречается с самым сильным сопротивлением, и как только цена покидает данный квадрат и поднимается на целых 3 пункта в Квадрат #2, то есть, достигает уровня числа - 147, это указывает на более высокие цены. И после того как рынок достиг данного уровня, цена не должна снизиться до уровня числа - 141 или на 3 пункта в Квадрат #1.

Когда акции входят во второй квадрат "12", на рынке образуются более быстрые движения, и когда период времени или количество месяцев от любого основания или вершины продолжается во втором квадрате, это – указывает на более быстрые движения, как вверх, так и вниз.

Примените это же правило для 3-ьего, 4-ого, 5-ого и 6-ого квадрата. В 3-ьем и 4-ом квадрате Основанной Диаграммы "12", вы обнаружите, что завершается большая часть бычьих и медвежьих компаний, при измерении в месяцах, которые определяют части, согласно времени. Вы так же можете использовать все остальные правила, которые были даны вам для Пространственных движений, углов и времени, вместе с таблицей Основной Диаграммы "12".

КВАДРАТ ДЕВЯТЬ

Вам уже был объяснена ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА "12", которая отражает дни, недели, месяцы и годы, и измерения ВРЕМЕНИ в Квадрате "12" или в Квадрате Круга, который также используется для того, чтобы измерить динамику цен и уровни сопротивления.

КВАДРАТ ДЕВЯТЬ является очень важным, поскольку 9 чисел используются для измерения всего сущего. Мы не можем обойти число 9, не начав повторяться, и не используя 0. Если мы разделим 360° на 9, то мы получим число - 40, которое равняется - 40°, 40 месяцам, 40 дням, 40 неделям, или 40 месяцам, и которое демонстрирует, почему основания и вершины часто образуются на данных углах, которые являются 1/9 частью круга. Это - то, почему дети Израиля странствовали 40 лет по пустыне.

Если мы разделим наш 20-летний период, или период времени - 240 месяцев на 9 частей, то мы получим период 26-2/3 месяцев, важный угол - 26-

2/3°, 26-2/3 месяцев, 26-2/3 дней, или 26-2/3 недель. 9x9 - число 81, которое завершает первый квадрат Девять. Отметьте углы и как они построены от главного центра. Второй квадрат Девять завершается на числе 162. Отметьте, что данное число располагается противоположно главному центру. Третий квадрат Девять завершается на числе 243, что равняется - 243 месяцам, и наш 20-летний период был превышен на 3 месяца, и учитывая то время, которое часто протекает перед изменением в Цикле, что иногда проходит 3 месяца или более. Четвертый квадрат Девять заканчивается на числе - 324. Отметьте углы 45°, которые пересекаются на числе 325, что указывает на изменение в циклах, в данном пункте. Для завершения 360° требуется Четыре Квадрата Девять и 36 единиц свыше значения данных квадратов. Отметьте, что число 361 равняется Квадрату 19x19, таким образом это подтверждает большую ценность Квадрата Девять для определения важных углов и для доказательства расхождений.

Начиная с "1" в центре, отметьте, что все числа: 7, 21, 43, 73, 111, 157, 211, 273, и 343 находятся на углу 45°. Двигаясь в другую сторону, вы должны отметить что числа: 3, 13, 31, 57, 91, 133, 183, 241, и 307 так же находятся на углу 45°. Запомните, что есть четыре направления, по которым вы можете двигаться от центра по углам 45°, или по углам 180° или по углам 90°, которые все равны, когда измеряются на плоской поверхности. Отметьте, что все числа: 8, 23, 46, 77, 116, 163, 218, 281 и 352 находятся на углу, который построен от главного центра; а также отметьте числа: 4, 15, 34, 61, 96, 139, 190, 249, и 316, которые так же находятся на углу от главного центра, и все данные числа являются пунктами большого сопротивления и измеряют важные факторы времени и углы.

Изучите КВАДРАТ ДЕВЯТЬ очень внимательно совместно с ОСНОВНОЙ ДИАГРАММОЙ "12"и ДИАГРАММОЙ КРУГА 360°.

ШЕСТЬ КВАДРАТОВ ДЕВЯТЬ

Мы высылаем Вам шесть Постоянных Диаграмм, каждая из которых содержит 81 число. Первый квадрат Девять движется от 1 до 81. У всего в природе должна быть основа, вершина, и четыре стороны для того, чтобы быть квадратом или кубом. Первый квадрат, движется до числа 81, которое является основанием, основой, полом или отправной точкой. Квадраты - #2, 3, 4 и 5 являются - четырьмя сторонами, которые равны и содержат по 81 числу. Шестой квадрат Девять является вершиной и означает - времена времен, поскольку об этом упоминается в Библии, или это - вещь которая воспроизводит сама себя непосредственно, путём умножения на саму себя. 9x9 - 81 и 6x91 - 486. Мы можем также использовать 9x81, что будет равнять числу - 729.

Число 5 - является самым важным числом из всех, поскольку данное число отражает - баланс или главный центр. Есть четыре числа на каждой стороне квадрата. Отметьте, как это продемонстрировано в качестве точки баланса или числа которое находится в центра Квадрата Девять.

Мы квадрирем Круг, начиная с "1" в центре, и движемся по кругу до тех пор, пока мы не достигаем 360. Отметьте, что Квадрат Девять заканчивается на числе 361. Причина этого заключается в 19x19, и в "1"-це, с которой всё начинается и в "1", которая превышает значение градусов Круга 360° и отражает начальные и конечные пункты. 361 это число перехода, которое начинает следующий круг. Если мы оставляем сначала незаполненное пространство или делаем его "0", то тогда мы попадём на число 360. Все в математике должно быть обосновано. Вы можете начать с центра и вычислить, или вы можете начать во внешней оправе и работать по направлению к центру. Начните слева и двигайтесь вправо к центру или к внешней оправе или к квадрату.

Отметьте Квадрат Девять или Квадрат Круга, где мы начинаем с "1" и двигаемся вверх по столбцу до 19, затем продолжаем построения до тех пор, пока мы не сделаем 19 колонок - вновь квадрат 19x19. Отметьте, как это доказывает круг. Половина круга - 180°. Отметьте, что в главном центре, где все углы, которые построены от четырех углов квадрата 9 - с Востока, с Запада, с Севера, и с Юга тяготеют к центру - к числу 191, что указывает нам на то, что мы пересекаем Экватор или центр силы притяжения, и начинаем двигаться на другой половине круга.

У нас есть астрономическое и астрологическое доказательство того, почему и в чём заключается причина работы геометрических углов. Когда вы добьётесь успеха и продвинетесь в изучении, и докажите это самим сами себе непосредственно, и тогда я дам Вам Основное Число, а также Основное Слово.

ДИАГРАММА ГЕКСАГОНА (ШЕСТИУГОЛЬНИКА)

Поскольку все движется по кругу, и ничто не движется по прямой линии, данная диаграмма продемонстрирует вам, как углы влияют на акции на очень низких и на очень высоких уровнях цены и почему акции начинают двигаться быстрее, чем выше они поднимаются в цене, поскольку цена поднимается до тех уровней, где углы 45° находятся на большом расстояние друг от друга, и таким образом ничто не может остановить движение цены, и движения на рынке естественно становятся быстрыми как вверх, так и вниз.

Мы начинаем с ячейки - "1", в центре, и пока данная диаграмма содержит только - 1, и, несмотря на это - мы имеем всё тот же круг - 360°. Затем мы размещаем ячейки с числами вокруг ячейки с числом "1" , и 6 ячеек с числами завершают второй круг, который увеличился на 6 ячеек по сравнению с первый кругом, и второй круг завершился на ячейке с числом - 7, что делает число 7 на данном углу очень важным месяцем, годом, и неделей и днём, седьмой день, будучи священными - является днём отдыха. Третий круг завершается на ячейке с числом - 19. Четвертый круг завершается на ячейке с числом - 37, увеличившись на 18 ячеек с числами, по сравнению с предыдущим кругом. Пятый круг завершается на ячейке с числом 61, увеличившись на 24 ячейки с числами по сравнению с предыдущим кругом. Шестой круг завершается в ячейке с числом - 91, увеличившись на 30 ячеек с числами по сравнению с предыдущим кругом, и седьмой круг завершается на ячейке с числом 127, увеличившись на 36 ячеек с числами по сравнению с предыдущим кругом. Отметьте, что после того как диаграмма увеличилась на 6 ячеек с числами, во время первого витка – мы каждым раз, огибали полученный круг. Другими словами, когда мы прошли вокруг центра данной диаграммы 6 раз, данная диаграмма увеличилась на 36 ячеек с числами. Отметьте, что завершился первый Гексагон, поскольку последняя ячейка 6-го круга равняется 127 месяцам, что демонстрирует нам, почему некоторые кампании будут длиться в течение 10 лет и 7 месяцев, или до тех пор, пока компания не достигнет квадрата Шестиугольника, или важного последнего угла 45°.

Восьмой круг завершается на ячейке с числом 169, увеличившись на 42 ячейки с числами по сравнению с первым витком. Это - очень важный угол и важный фактор времени по многим причинам. Число 169 - 14 лет и 1 месяц, или двойное значение 7 - летнего цикла. Важные вершины и основания образуются на данном углу, если вы внимательно просмотрите Ваши диаграммы.

Девятый круг завершается на ячейке с числом 217, увеличившись на 48 ячеек

с числами по сравнению с предыдущим кругом. Десятый круг завершается на ячейке с числом - 271, увеличившись на 54 ячейки с числами. Отметьте, что ячейка с числом 271 , является последним числом 9-ого круга - от начала, или третьим углом 90° или углом 270° - ¾ - круга, и очень сильным уровнем. Все это подтверждается Основной Диаграммой "12" , 4 сезонами в году, и Диаграммой Квадрата 9, а также это подтверждено - Диаграммой Гексагона, что демонстрирует нам то, что математическое доказательство всегда является точным независимо от того, при помощи каких способов или направлений в математической науке, вы рассчитали данный пункт.

Одиннадцатый круг завершается на ячейке с числом - 331, увеличившись на 60 ячеек с числами по сравнению с последним кругом. Двенадцатый круг завершается на ячейке с числом 397, который завершает Гексагон (шестиугольник), увеличившись за 11 кругов на 66 ячеек с числами. Период 66 месяцев, или 5 лет и 6 месяцев, отмечает кульминации главных кампаний на акциях. Отметьте, как часто образуются кульминации компаний на 60-ом месяце, затем образуется реакция, и образуется вторая вершина или основание на 66-ом месяце. Отметьте число 66 на Основной Диаграмме "12". Отметьте данное число на Квадрате 9 и отметьте, что число 66 находится на углу 180° на Диаграмме Гексагона, и все из данных диаграмм подтверждают сильный угол в данном пункте.

У нас есть угол 66°, один - 67½°, и один - 68°, что подтверждает данный пункт, который должен быть вдвойне сильными для вершин и оснований или для пространственных движений вверх или вниз.

Отметьте число 360 на Диаграмме Гексагона. Данное число завершает круг 360°. От нашей отправной точки данное число находится на углу 150° на Диаграмме Гексагона, если двигаться по кругу, но если измерять от центра, то данное число будет равняться углу 90° или углу 180°, что делает данный уровень сильным, тяжёлым и трудным пунктом для преодоления, и данный уровень является местом окончания одной кампании и местом начала другой компании.

Вновь от центра Диаграммы Гексагона - от "1" - отметьте, что ячейки с числами: 7, 19, 37, 61, 91, 127, 169, 217, 271, 331, и 397 находятся на данном прямом углу и являются важными пунктами для измерения времени. Начиная с 1 и двигаясь по другому углу, отметьте, что ячейки с числами: 2, 9, 22, 41, 66, 97, 134, 177, 226, 281, и 342 находятся на том же самом углу 90°, или на углу 60° и 240° как измерено при помощи Диаграммы Гексагона.

Просмотрите данную диаграмму и все важные углы, которые построены во все стороны от центра, и Вы увидите, почему сопротивление образуется в определённые дни, недели, месяцы, или годы, и почему движение на акциях останавливается, и образуются вершины и основания на данных сильных важных пунктах, согласно времени.

Когда какие-либо акции пересекают угол 120° или особенно когда цена поднялась выше угла 127° или на 127 пунктов и покинула первый квадрат первого Гексагона, колебания на данных акциях становятся более быстрыми, и данные акции начнут быстрее двигаться вверх и вниз. Отметь около центра, что когда вы перемещаетесь по Гексагону от 6 до 7 , то вы ударяетесь об угол 180° или об угол 90°, и когда акции достигают уровня - 162, они могут продолжить двигаться до уровня - 169 прежде, чем рынок удариться об другой сильный угол. Именно поэтому образуются быстрые движения вверх и вниз, поскольку акции поднимаются выше в цене и поскольку они двигаются от центра по времени.

Запомните, что всё в природе стремится к центру силы притяжения и важные вершины и основания образуются на рынке согласно центрам и измерениям времени от центра, от основы или отправной точки, или от вершины и от основания. Углы вертикальные и горизонтальные могут быть образованы движением на фондовом рынке, которое продлилось: несколько дней, недель, месяцев и лет. Таким образом – акции, которые поднялись до уровня 22½ , коснутся угла 22½°. Если рынок будет двигаться 22½ дня, цена коснётся угла или спустя 22½ недели или 22½ месяца, цена также коснётся угла 22½°, и чем выше будет находиться цена в тот момент, когда коснётся данных углов, тем более сильное сопротивление рынок встретит на пути вверх. Примените это же правило на нисходящем рынке.

Оживления на рынке образуются, так же как и любая другая вещь, которая построена. Это все равно как строить здание. Во-первых, должен быть заложен фундамент, затем должны быть возведены четыре стены и последнее, но не в последнюю очередь, должна быть покрыта крыша. Куб или шестиугольник точно отражают работу закона, который работает, поскольку на рынке есть время и пространство. Когда здание возведено, оно построено согласно квадрату или шестиугольнику. У здания есть четыре стены или четыре стороны, основание и вершина; следовательно, это - куб.

В работе 20-летнего Цикла на фондовом рынке, первые 60° или период времени 5 лет, начиная от начала, образует основание куба. Вторые 60° длятся до 120°, и завершается первый угол или первая сторона квадрата и заканчивается 10-летний Цикл. Третьи 60°, или вторая сторона, заканчивается спустя 15 лет или 180°. Это является очень важным моментом, поскольку мы завершили наше здание на половину и должны встретить сильное сопротивление в данном пункте. Четвертые 60°, или конец периода 20 лет или 240 месяцев, завершили третью сторону. Мы - теперь прошли 2/3 пути вокруг здания, что является очень сильной стороной, которая завершилась, и которая завершила наш 20-летний Цикл. Пятые 60°, или пункт 300°, 300 дней, 300 недель, или 300 месяцев, завершают период 25 лет, который является повторением периода первых 5 лет, и завершается четвертая сторона нашего здания и данный угол является важным. Шестые 60° или 360°, завершают круг, и период 30 лет, который измерен при помощи нашего Фактора Времени, и который изменяется на 1° в месяц на углу 45°, завершает вершину. Это - полный куб, и мы начинаем всё снова.

Изучите это совместно с Диаграммой Гексагона (шестиугольника). Это поможет Вам.

Январь 1931



AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА 360°

Данная диаграмма начинается с "0" и строится по кругу до "360°". Во-первых, мы делим круг 360° на 2 части и получаем 180°; затем мы делим 180° на 2 части, и получаем 90°; затем мы делим 90° на 2 части и получаем 45°; затем делим 45° на 2 части, и получаем 22½°; затем мы делим 22½° на 2 части, и получаем 11¼°; затем мы делим 11¼° на 2, и получаем 5-5/8° - все, из которых формируют важные углы в круге.

Я продемонстрировал только все важные углы от 3-3/4° до 360°. Все углы построены красным цветом, поскольку они являются важными углами в квадрате.

После деления круга на 2, следующим числом, на которое вы должны разделить значение круга 360° будет число - 3. Деля на 3, вы получите углы - 120°, 240° и 360° - важные пункты треугольника. Затем мы делим угол 120° на 2 части и получаем углы: 60°, 150°, 210°, 300° и 330°. Затем мы делим угол 60° на 2, и получаем углы 30° и им пропорциональные части. Затем разделите 30° на 2, и вы получите углы - 15 ° и им кратные и пропорциональные углы в круге. Затем разделите 15° на 2 части, и вы получите углы - 7½° в круге.

Суточный период времени – 24 часа, разделите на значение круга, и каждый час будет равняться - 15°. Есть 48 делений круга, каждое из которых равно - 7½°, которые являются очень важными для измерения ежедневных, еженедельных и ежемесячных периодов времени.

Внимательно изучите Главную Диаграмму 360°, и Вы увидите, почему циклы повторяются. Когда какой-либо рынок дошёл до угла 180°, цена начинает снижаться до противоположного пункта, поскольку каждый угол в круге вплоть до угла 180° - имеет противолежащий угол с другой стороны круга. Именно поэтому вершины и основания образуются на каждом из данных градусов. Например вершина, которая образовалась на углу 90° или на 90-ом месяце, образуется в тоже самое время , спустя 90° или 90 месяцев , а так же образуются быстрые колебания, и цена будет быстро двигаться вверх и вниз, поскольку данный угол является настолько острым, что акции не могут оставаться долго на данном уровне, прежде чем начнётся движение цены в противоположном направлении.

Отметьте кульминации движений на рынке, которые образуются каждые 14 и 15 лет, или спустя 180 месяцев, или когда рынок находится на углу 180°, или когда рынок достигает противоположного угла 180°. Так же отметьте насколько быстрые образуются движения, когда рынок находится около данного угла, и как быстро движется цена вверх и вниз, и как быстро разворачивается рынок в противоположное направление. То же самое происходит на углах: 45°, 135°, 225° и 315°. Так же отметьте, как данное правило подтверждает образование важных кампаний, когда на рынке регулярно образуются вершины и основания, спустя равное количество месяцев. Отметьте угол 22½°, затем следует следующий важным угол 30°, затем следует угол 45°, затем отметьте угол 60°, и угол 67½° , поскольку это углы, которые находятся близко друг к другу, и которые являются очень сильными углами. Отметьте также углы: 112½° и угол 120°, которые

находятся близко друг к другу, и которые являются очень сильными и указывают на важные вершины и основания. Также отметьте углы: 150° и угол 157½°, которые находятся близко друг к другу, и являются очень сильными углами, которые указывают на важные вершины и основания, и так далее по всему кругу.

Когда круг разделен на 2 и 3 и затем повторно разделен, мы получаем следующие важные углы и измерения времени, пространства и объема в круге 360°:

5-5/8°, 7-1/2°, 11-1/4°, 15, 16-7/8°, 22-1/2°, 27-7/8°, 30°, 33-3/4°, 37-1/2°, 39-3/8°, 45°, 50-5/8°, 56-1/4°, 60°, 61-7/8°, 67-1/2°, 73-1/8°, 75°, 78-3/4°, 82-1/2°, 84-3/8°, 90°, 95-5/8°, 101-1/4°, 105°, 106-7/8°, 112-1/2°, 118-1/8°, 120°, 123-3/4°, 129-3/8°, 135°, 140-5/8°, 146-1/4°, 150°, 152-7/8°, 157-1/2°, 163-1/8°, 168-3/4°, 174-3/8°, 180°, 185-5/8°, 191-1/4°, 196-7/8°, 202-1/2°, 208-1/8°, 210°, 213-3/4°, 219-3/8°, 225°, 230-5/8°, 236-1/4°, 240°, 241-7/8°, 247-1/2°, 253-1/8°, 258-3/4°, 264-3/8°, 270°, 275-5/8°, 281-1/4°, 286-7/8°, 292-1/2°, 298-1/8°, 300°, 303-3/4°, 309-3/8°, 315°, 320-5/8°, 326-1/4°, 330°, 331-7/8°, 337-1/2°, 343-1/8°, 348-3/4°, 354-3/8°, и угол 360°, который завершает круг.

Данные пункты все образованы по средствам деления углов и являются: 1/2, 1/3, 1/4, 1/8, 1/16, 1/32 и 1/64 частью круга.

Сравните данные пункты со своей Основной Диаграммой "12", с Диаграммой Квадрата 9, с Диаграммой Гексагона (Шестиугольника) и Вашей Главной Диаграммой 360°. Вы увидите, как все данные диаграммы подтверждают важные углы и факторы времени.

Число "7", является очень важным, для определения кульминаций в неделях, в днях, в месяцах и в годах, и мы должны разделить круг на 7 частей для того, чтобы получить важные моменты, или пункты 1/7 круга, которые являются жизненно важными углами.

1/7 - от 360° - 51-3/7°, 2/7 - 102-6/7, 3/7 - 154-2/7, 4/7 - 205-5/7, 5/7 - 257-1/7, 6/7 - 308-4/7, и 7/7 завершает круг, и равняется 360°, 360 дням, 360 неделям, 360 месяцам или 360 годам. Если Вы разделите каждый из данных пунктов на 2, то Вы также получите другие важные и ценные углы, которые будут подтверждать и соответствовать другим углам на других диаграммах.

1/7 часть года или 1/7 часть круга демонстрирует, почему очень много быстрых движений на рынке достигают кульминаций на 49-ый день или на 52-ой день и почему 7-ая неделя является настолько важной для кульминаций, а также 7-ой месяц и 7-ой год.

1½x51-3/7 = 77-1/8 и это демонстрирует нам, почему углы настолько сильны около данного пункта, и почему 77-ой день, 77-ая неделя и 77-ой месяц является настолько важным для кульминаций.

КВАДРИРОВАНИЕ ОСНОВНОЙ ДИАГРАММЫ КРУГА 360°

Основная Диаграмма Круга 360°, когда квадрирована - 90x90, состоит из 8 100 клеток, зон или пространств. Следовательно, Квадрат 360° будет состоять из 32 400 пространств. Это демонстрирует нам, почему акции совершают колебания вверх и вниз, в течение многих раз, в той же самой территории, поскольку это обусловлено работой количества клеток или вибрациями каждого пространства в квадрате. Например:

1/8 от 90 равняется 1,012-1/2.
1/4 от 90 равняется 2,025
1/2 от 90 равняется 4,050
3/4 от 90 равняется 6,075
1/3 от 90 равняется 2 700
2/3 от 90 равняется 5 400

Квадрат 360, или 360x360 равняется 32 400.

1/4 от 360 равняется 8,100
1/3 от 360 равняется 10,860
1/2 от 360 равняется 16,200
2/3 от 360 равняется 21,600
3/4 от 360 равняется 24,300
7/8 от 360 равняется 28,350

Данные пункты являются очень важными, для того чтобы использовать их для измерений объема продаж цены и времени.

Предположим, что Вы хотите узнать какое количество дней потребуются рынку, для того чтобы завершить Квадрат 90. В году - 365 дней. Период времени - 20 лет – равняется периоду - 7 300 дней, и если вы подсчитаете високосные годы, то данный период времени немного увеличится. Следовательно, приблизительно 22 года, 2 месяца и 10 дней потребуется, для того чтобы закончилась каждая вибрация в Квадрате 90.

СПИРАЛЬНАЯ ДИАГРАММА

Спиральная Диаграмма отражает правильную позицию - времени и пространства чего-либо, и данная диаграмма начинается в ноле и движется по кругу. Данная диаграмма демонстрирует только, как увеличиваются числа, поскольку спираль перемещается по кругу и указывает на то, почему акции начинают двигаться быстрее, чем старше они становятся, или почему свинги становятся намного более быстрыми, поскольку цена достигает более высоких уровней. В центре, отправной точке или в 0, рекомендуется использовать 45° для 1 пункта цены. Когда акции прошли 7 раз по спирали вокруг центра, им потребовалось 7 пунктов для того, чтобы достигнуть угла 45°. Когда акции прошли по спирали, вокруг центра 12 раз, им потребовалось 10 пунктов пространства прежде, чем они достигли угла 45°. Это также означает, что акции могут двигаться в определённом направлении - 10 месяцев не касаясь никакого угла, что обычно является причиной для образования очень большой реакции. На данной диаграмме мы продемонстрировали только углы: 45°, 60°, 90°, 120°, 135°, 180°, 225°, 240°, 270°, 300°, 315° и 360°. Данные углы отражают деление круга на 2 части, на 4 части и на 8 частей, а также пункты 1/3 и 2/3; поскольку это жизненно важные углы, мы разместили их таким образом, чтобы вы могли увидеть, как пространство или время совершает быстрые колебания.

ПОСТОЯННАЯ ДИАГРАММА НЬЮ-ЙОРКСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖИ

Данная Диаграмма – это Квадрат 20, или 20 клеток вверх и 20 клеток по горизонтали, что в общей сложности составляет – 400 клеток, которые могут использоваться вами для того, чтобы измерить дни, недели, месяцы или годы, и для того чтобы определить, когда на рынке образуются вершины и основания на сильных углах, как указано на данной Постоянной Диаграмме.

Например: 17-ого мая 1792 года открылась Нью-Йоркская фондовая биржа. Следовательно, мы начинаем с "0" , 17 мая 1792 года. 1793 год закончился на числе 1 в данной диаграмме, когда Фондовой бирже исполнился 1 год. 1812 год закончился на числе 20;

1832 год на числе 40 1892 год на числе 100
1852 год на числе 60 1912 год на числе 120
1872 год на числе 80 1932 год на числе 140

Отметьте, что число 139, или 1931 год, находится на углу 45°, который построен вниз от вертикального уровня диаграммы - 20, и что данное число находится в 7-ой зоне, или в 7-ом законченном пространстве или в 7 столбце, что указывает на то , что в 1931 году закончится медвежья кампания, и начнется бычий рынок. Но мы не должны пропустить резкое снижение цены которое образовалось в мае и в июне 1931 года, когда данный угол был достигнут , в конце 139-ого года.

Вы должны отметить, что числа, которые делят квадрат на 2 равные части - расположены по горизонтали - 10, 30, 50, 70, 90, 110, и т.д., и что 1802 год закончился на числе 10, 1822 год на числе 30, 1842 год на числе 50, 1862 год закончился на числе 70. Отметьте, что 1861 год, когда вспыхнула гражданская война, находится на числе 69, которое было пересечено углом 45°. Затем отметьте , что война закончилась в мае 1882 года на углу 90°, на уровне ½ - 180°, который являлся горизонтальным.

1902 год закончился на числе 110; пункт 1/2, и в 1903 году и 1904 году, был достигнут угол 45°.

Отметьте, что 1920 год и 1921 год, находится на углу 45° на числе - 129 , 1922 год является первым годом бычьего рынка, который находится на числе 130 , на уровне 1/2.

Отметьте, что 1929 год находится на числе 137, или на 137 месяце, и на углу 45°, и отметьте, что 1930 год находится на уровне 1/2 , в 4-ом квадрате, на уровне сильного сопротивления, что указывает на острое, серьезное снижение.

Кроме того, число 138 - 1/2 на Основной Диаграмме 12.

1933 год заканчивается на числе 141, в 8-ой зоне, и в центре или на уровне -1/2 , 2-ого квартала Квадрата 20.

1934 год и 1935 год, заканчиваются в мае, на числах 142 и 143, и 1935 год, заканчивается - на углу 45° в главном центре, в 8-ой зоне, и на уровне 1/2 во 2-ом квадрате, и рынок двигался до пункта - ½ от полного квадрата, что указывает на снижение и на то, что на рынке образуется основание для дальнейшего подъёма, который последует в 1936 году, и в 1937 году рынок достигнет числа 145 на диаграмме, которое является 1/4-ой колонки на пути вверх, в квадрате.

Если Вы изучите недели, месяцы, так же как и годы, и соотнесёте их с данными важными пунктам и углами, то Вы увидите, как данные уровни и пункты определяли важные вершины и основания во время прошлых кампаний на рынке.

ИМЕННАЯ ДИАГРАММА ДЛЯ АКЦИЙ UNITED STATES STEEL

Имя, компании United States Steel, состоит из 17 букв. Следовательно, для того чтобы составить Постоянный квадрат для акций United States Steel, согласно названию данных акций, вам потребуется квадрат 17x17, или Квадрат числа 17 - 289. Следовательно, число 17 - 2½ умножить на значение уровня самой низкой цены, на уровне которой акции Steel, когда-либо торговались, и данный уровень является важным пунктом.

Уровни цены: 34, 51, 68, 85, 102, 119, 136, 153, 170, 187, 204, 221, 238, 255, 272 являются важными, поскольку данные числа касаются важных вибраций на именной диаграмме и углов на акциях U.S. Steel.

Основное число или значение основания, которое находится на пример - на уровне цены - 9 , является самым низким цифровым значением на акциях US Steel, и его вибрации образуются согласно названию данных акций, что является причиной небольших изменений, которые образуются, время от времени на данных акциях в отличие от других акций, поскольку каждые акции движутся согласно своей собственной основе, отправной точке, числам и имени.

Акции US Steel хорошо работают относительно естественных углов и относительно Основной Диаграммы, поскольку цифра данных акций - 9 и движения на акциях проявляются на вибрациях числа - 9 , на всем протяжение движения до тех пор, пока акции не достигли уровня цены - 261 - 28x9 от отправной точки, или от уровня основания.

Исследование всех данных различных таблиц поможет Вам понять Уровни Сопротивления.

ПОСТОЯННАЯ ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ

Мы используем квадрат числа 7 для Соединенных Штатов, поскольку слово Америка содержит 7 букв, и квадрат числа 7 - число 49, которое является очень важным и фатальный числом.

Мы начинаем Диаграмму Соединенных Штатов от 12 октября 1492 года. Составьте данные Квадраты 7 и отразите годы на данной диаграмме. Вы должны отметить, как данный Квадрат указывает на годы паники и процветания в Соединенных Штатах.

Вы можете также составить Квадрат 21x21, что является количеством букв в названии страны: Соединенные Штаты Америки. Данные углы и важные пункты все образуются на том же самом уровне, как и в Квадрате - 7, который мы использовали из-за слова Америка, поскольку 3x7 - 21. Однако вы получите некоторые более сильные углы и более важные моменты, если вы составите Квадрат 21x21, который закончится на числе 441, и уровень 1/2 , в данном квадрате - 220-1/2.

Чем глубже вы изучите данную Постоянную Диаграмму, тем больше вы оцените ее большую значимость, и увидите, что числа действительно определяют будущее, и что геометрические углы и математические пункты измеряют каждый Уровень Сопротивления, время, цену, пространство или объем.

КАК ТОРГОВАТЬ

::::::::::::::::::::::::::::

После того, как Вы полностью справились со всеми уроками, убедитесь, что вы правы прежде, чем начать торговать. Никогда не основывайтесь на догадках. Торгуйте только, основываясь на научных указаниях.

ЧТО ВЫ ДОЛЖНЫ ЗНАТЬ ПРЕЖДЕ, ЧЕМ НАЧАТЬ ТОРГОВАТЬ;

Вы должны точно знать, как применить все правила, как построить геометрические углы или скользящие средние линии от вершин и от оснований; как квадрировать Время и Цену, как построить важные углы 45° или линии, которые отражают скользящее среднее значение. Вы так же должны знать, где разместить стоп-лосс ордер и должны определить, в каком году находится цикл, то есть, определить при помощи Основной Диаграммы для Прогнозирования, является ли данный год бычим или медвежьим, и направлен ли главный тренд вверх или вниз.

Прежде, чем Вы начнёте торговать, либо покупать либо продавать, рассмотрите позицию каждых отдельных акций на ежемесячной диаграмме; затем рассмотрите еженедельную диаграмму и затем ежедневную диаграмму. Если они все подтверждают бычий тренд, это является – верным местом для покупки, если Вы определили местоположение пункта, в котором вы должны разместить стоп-лосс ордер. С другой стороны, если цикл демонстрирует нам, что это – год медвежьего рынка, и ежемесячные, еженедельные и ежедневные диаграммы демонстрируют нисходящий тренд, то тогда это – время для того, чтобы продать коротко, и вы вновь должны определить наиболее важный момент — где разместить стоп-лосс ордер таким образом, чтобы он был размещён не более чем не 3 пункта от уровня продажи или ближе, если это возможно.

НА ЧТО ВЫ ДОЛЖНЫ ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ ПРЕЖДЕ, ЧЕМ НАЧНЁТЕ ТОРГОВАТЬ:

Следующие, наиболее важные моменты, вы должны рассмотреть, перед тем как совершить покупку, или продажу на фондовом рынке:

1. Ежегодный Прогноз определяет год Цикла Времени - либо бычий либо медвежий, и в каком направлении движется главный тренд общего рынка - вверх или вниз.

2. Цикл на отдельных акциях, восходящий или нисходящий год.

3. Ежемесячная позиция рынка относительно углов, которые построены от вершин и оснований и от периодов времени.

4. Еженедельная позиция на периодах времени от вершин и от оснований и на углах от вершин и оснований. Посмотрите, квадрировано ли Время от вершины или основания.

5. Ежедневная позиция на углах от важных вершин и от оснований и от периодов времени. Посмотрите, находятся ли Акции рядом с квадратом недавней вершины или основания.

6. Уровни сопротивления по цене. Посмотрите, находиться ли цена акций около какого-либо пункта половины пути, или других пунктов поддержки или сопротивления.

7.Посмотрите на рынок для того, чтобы увидеть, удерживаются ли акции, в течение нескольких дней, недель или месяцев около одного и того же уровня цены и готовы ли данные акции для того, чтобы пересечь или пробить важные углы от вершин или оснований.

8. Обратите внимание на Объём продаж. Посмотрите, увеличивался или снижался объем, за прошлые несколько дней или недель на акциях.

9. Обратите внимание на пространственные движения или на динамику цен, как вверх, так и вниз, во время прошлых движений на рынке. Определите, какой был самый большой подъём или снижение, в течение прошлых нескольких недель или месяцев. Например: если акции снижались в цене на 5 пунктов несколько раз и в тот момент, когда вы их просматриваете вы обнаружите, что цена снизилась на 3 пункта от уровня последней вершины, и тренд является восходящим на ежемесячной диаграмме, на еженедельной диаграмме и на ежедневной диаграмме и цена находится около угла поддержки, то вы можете купить со стоп-лосс ордером размещённым на 2 - 3 пункта от уровня покупки; затем, если цена на акции развернётся и снизиться более чем на 5 пунктов, и превысит значение предыдущий реакции, то это укажет на изменение в тренде, и вы должны будите распродать данные акции и выйти из рынка.

10. Запомните, наиболее важный фактор, от которого вы зависите и при помощи которого вы определяете позицию акций - Геометрические Углы. Убедитесь, что вы построили углы от "0" , где недавно образовались вершины и основания.

11. Никогда не пропускайте тот факт, что у Вас должно быть определенное указание прежде, чем вы начнёте торговать на рынке.

12. Самый важный момент из всех – вы всегда должны определят местоположение пункта, в котором вы можете разместить стоп-лосс ордер для того, чтобы ограничить свой риск.

ПРАКТИКУЙТЕСЬ, В ТОРГОВЛЕ НА БУМАГЕ:

После того, как Вы почувствуете уверенность, что освоили все правила, и когда вы будите знать точно, как определить тренд акций, и пункт для того, чтобы начать торговлю, затем для того чтобы обрести дополнительную уверенность попрактикуйтесь, и торгуйте на бумаге до тех пор, пока вы полностью не поймёте, как и когда использовать правила. Если вы совершите ошибки в торговле на бумаге, то Вы допустите данные ошибки и во время фактической торговли, и это значит, что вы не готовы, для того чтобы начать торговать на рынке. Когда Вы чувствуете, что Вы компетентны для того, чтобы начать торговать на рынке, примените все правила и торгуйте, основываясь только на определенных указаниях. Если Вы не уверены в тренде или в уровне цены для покупки и продажи и не уверены, где разместить стоп-лосс ордер, то вы должны подождать до тех пор, пока Вы не получите определенное указание. Вы можете всегда делать деньги во время ожидания возможностей. Бесполезно входить в рынок, частично основываясь на догадках, поскольку это обернётся для вас потерями.

КОГДА ЗАКРЫТЬ СДЕЛКИ:

После того, как вы начали фактическую торговлю, когда вы совершили сделку - не закрывайте ее, или не фиксируйте прибыль до тех, пока у вас не появиться определенного указания согласно правилам, что пришло время

распродавать свои позиции или покупать акции или передвинуть стоп-лосс ордерд и ждать до тех, пока он не будет пойман. Способ добиться успеха заключается в том, чтобы всегда следовать за трендом и не выходить из рынка или не закрывать свою позицию на рынке до того момента, пока тренд не изменится.

КОГДА ВЫ ДОЛЖНЫ ЖДАТЬ И НЕ ТОРГОВАТЬ:

Столь же важно знать время, когда вы не должны входить в рынок, как и время когда вы должны войти в него. Время, когда вы не должны торговать на рынке рынка - это, когда Вы обнаруживаете, что акции находятся в узком торговом диапазоне в течение некоторого периода времени, скажем, в 3 или 5 пунктовом ценовом диапазоне, и цена на данные акции не пробивает уровни ранее образовавшихся оснований или не пересекает уровни ранее образовавшихся вершин. Акции - могут оставаться в течение многих недель или месяцев или даже лет - в торговом диапазоне, и не указывать ни на какое большое движение или на изменение в тренде, до тех пор, пока цена не пересечёт уровень предыдущей вершины или не пробьёт уровень предыдущего основания. Если акции неактивны в данной позиции, то это не является правильным временем для того, чтобы начать торговать на данном рынке.

Другой момент, когда вы не должны торговать на рынке - это, когда акции находятся в узком диапазоне между двумя важными углами — и цена не пробивает или не пересекает ни один из данных углов. Вы должны подождать до тех пор, пока акции не покинут данный диапазон и не дадут определенного указания прежде, чем Вы начнёте торговать.

После продолжительного снижения в цене, колебания на акциях почти всегда сужаются и акции находятся в торговом диапазоне в течение некоторого времени. Затем вы должны подождать до тех пор, пока углы, которые построены от уровня основания не будут пробиты, или углы которые построены от уровня вершины не будут пересечены и когда акции поднимутся выше уровня цены старой вершины, прежде чем начать торговать на данном рынке. Другими словами, всегда торгуйте, когда на рынке есть определенный, четкий тренд.

КАПИТАЛ, КОТОРЫЙ ТРЕБУЕТСЯ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

Прежде, чем Вы начнёте торговать на рынке, вы должны определить объем капитала, который потребуется, для успешной торговли и определённый объём капитала, которым вы сможете рискнуть во время любой торговли для того, чтобы всегда иметь капитал в запасе, для последующих сделок.

Вы можете начать торговать: 10 акциями, 100 акциями, 1000 акциями или любым другим количеством акций, но самым главным моментом является то, что вы должны разделить Ваш объём капитала должным образом и распределить риски равномерно для того, чтобы защитить свой капитал.

Каким бы не был объема капитала, который Вы используете, для торговли - соблюдите данное правило: Разделите свой капитал на 10 равных частей и никогда не рискуйте более чем 10 % от вашего капитала во время любой торговли. Если вы потерпите неудачу 3 раза подряд, затем сократите свою торговую единицу и рискуете только 10 % от объёма остающегося капитала. Если Вы соблюдёте данное правило, будьте уверены, что вы добьётесь успеха.

Как правило, я всегда рекомендую, использовать капитал в размере, по крайней мере - 3 000$ для торговли 100 акциями и вы должны ограничивать свои

риски на уровне 3 пунктов или менее, для каждой сделки. Таким образом, Вы будете в состоянии совершить 10 сделок на своём капитале, и рынок должен будет пойти не вашу сторону - 10 раз подряд, чтобы уничтожить Ваш капитал, чего не произойдёт. Вы должны попытаться сделать торговлю на уровне цены, где вы разместите стоп-лосс ордер на 2 пункта ниже уровня цены покупки или на 2 пункта выше уровня цены продажи, для того чтобы уменьшить свой риск.

Если Вы хотите начать торговать маленьким объёмом акций, используйте капитал 300$ для торговли 10 акциями и никогда не рискуйте более чем 3 пунктами во время первой сделки. Попытайтесь совершить первую сделку, если это возможный, где Ваш стоп-лосс ордер будет размещён не больше чем на 1 или 2 пункта.

ВСЕГДА СОБЛЮДАЙТЕ ПРАВИЛА: Решите данный важный момент прежде, чем Вы начнете торговать. Если Вы не будите строго соблюдать правила, не начинайте торговать на рынке. Никогда не позволяйте догадкам или человеку фактору влиять на вашу торговлю. Придерживайтесь правил для Капитала, и ни при каких условиях не рискуйте больше чем 1/10 частью от Вашего капитала во время любой торговли. Соблюдайте математические правила, и Вы добьётесь успеха.

ПИРАМИДИНГ

Вы должны применять пирамидинг или увеличивать количество сделок на рынке только на активных рынках, где объём продаж, находится выше среднего уровня. Позиция рынка на углах и значение объема активности укажет вам на то, когда вы сможете применить пирамидинг. Недопустимо начинать применять пирамидинг, до тех пор, пока акции не вошли в сильную или в слабую позицию на углах, или до тех пор, пока цена не вышла из торгового диапазона, и не пересекла уровни старых вершин или не пробила уровни старых оснований.

КАК ПРИМЕНЯТЬ ПИРАМИДИНГ:

Если Вы торгуете 100 акциями, после того, как Вы сделали свою первую сделку с риском который ограничен 3 пунктами или 10 % от Вашего капитала, затем не применяйте пирамидинг или не покупайте или не продавайте 2-ой лот до тех пор, пока рынок не продвинется, по крайней мере , на 5 пунктов в Вашу сторону; затем, когда Вы покупаете или продаете 2-ой лот, разместите ваш стоп-лосс ордер не более чем на 3 пункта для обеих сделок.

Пример: Мы предположим, что после покупки 2-го лота, тренд изменился и стоп-лосс ордеры, которые размещены ниже пункта последней покупки на 3 пункта были пойманы. Вы потеряете 3 пункта от последней сделки и получите прибыль в размере 2-х пунктов от 1-ой сделки, или чистый убыток, который составляет только 1 пункт. С другой стороны, если рынок продолжит двигаться в Вашу сторону, то вы получите вдвое большую прибыль после покупки 2-го лота.

Когда рынок продвинулся на 5 пунктов в Вашу сторону, то вы должны купить 3-ий лот, и передвинуть стоп-лосс ордер для 1-ого и 2-ого лота и разместить стоп-лосс ордер для всех 3-х лотов не более чем на 3 пункта от уровня цены покупки 3-его лота или ближе, если это возможно.

Продолжайте использовать пирамидинг до тех пор, пока рынок продвигает на 5 пунктов в Вашу сторону, и всегда используйте стоп-лосс ордер. Когда акций торгуются между уровнями цены: 5 и 75 , на акциях образуются движения на 15 - 25 пунктов в Вашу сторону, и вы должны наблюдать за изменением в тренде и

быть осторожными относительно покупки или продажи ещё одного лота, от которого вы, вероятно, примете потерю.

БЫСТРОЕ ДВИЖЕНИЕ ИЛИ ДВИЖЕНИЕ, ДЛЯ ТОГО ЧТОБЫ ПРИМЕНИТЬ ПИРАМИДИНГ:

Большие деньги, применяя, пирамидинг вы можете сделать во время быстрого движения, которое образуется на рынке между зоной накопления и зоной распределения, то есть, после того, как акции покинули зону накопления. Вы должны начинать применять пирамидинг после того, как цена пересекла уровень двойной или тройной вершины, или когда акции покинули зону накопления. Затем, когда Вы входите в рынок и попадаете на данное движение, вы должны покупать каждый раз после того как цена будет подниматься на 5 пунктов, и защитите свои позиции при помощи стоп-лосс ордера, размещённого не больше чем на 3 пункта ниже уровня на котором вы совершили последнюю сделку.

Примените это же правило на нисходящем рынке: После того, как уровни двойных или тройных оснований были пробиты, и акции покинули зону распределения, продавайте каждый раз, после того как цена будет снижаться вниз на 5 пунктов, защищая свою позицию при помощи стоп-лосс ордера, который должен быть, размещён не более чем 3 пункта выше уровня, на котором вы совершили последнюю сделку.

БЫСТРЫЕ РЫНКИ И ШИРОКИЕ ФЛУКТУАЦИИ:

Когда акции очень активны, и двигаются очень быстро, и торгуются выше уровня цены 100$, вы обнаружите, что выгодно совершать сделки каждые 7 - 10 пунктов. При помощи Углов и Пунктов Сопротивления по цене так же как и при помощи уровней старых вершин и оснований вы сможете определить уровни для того, чтобы безопасно разместить стоп-лосс ордеры .

На быстро движущемся рынке, на таком который образовался во время паники в октябре и в ноябре 1929 года, когда Вы применяли пирамидинг на активных акциях и получили очень большую прибыль, вы должны следовать вниз за рынком со стоп-лосс ордером, который должен быть размещен на 10 пунктов выше уровня цены продажи. Затем, после серьезного снижения, сократите ваш стоп-лосс ордер и разместите его приблизительно на 5 пунктов выше уровня основания. Когда рынок двигается с такой скоростью, вы не должны ждать до тех пор, пока акции войдут в сильную позицию на углах. Примените это же правило на бычьем рынке.

САМОЕ БЕЗОПАСНОЕ ПРАВИЛО ДЛЯ ПИРАИДИНГА:

Одно из самых безопасных правил для пирамидинга, которое вы должны использовать, когда акции торгуются на экстремально высоких или экстремально низких уровнях цены, заключается в том, чтобы начать торговать со 100 акций и когда рынок продвинется на 5 пунктов в Вашу сторону, вы должны купить ещё 5О акции; затем, когда цена продвинется ещё на 5 пунктов, вы должны купить или продать ещё 30 акций; затем во время следующего движения на 5 пунктов в Вашу сторону вы должны купить или продать ещё 20 акций, и затем вы должны продолжить оставаться в рынке с данным объёмом акций до тех пор, пока не образуется изменение в главном тренде.

КОГДА ВЫ НЕ ДОЛЖНЫ ПРИМЕНЯТЬ ПИРАМИДИНГ:

Безопасность является первым пунктом, который вы должны рассмотреть перед началом или во время продолжения применения пирамидинга во время какой-либо кампании на акциях. Ошибки чаще всего допускаются, когда вы покупаете или продаёте 2-ой лот около зоны накопления или около зоны распределения. После большого движения вверх или вниз, вы должны всегда ожидать, что образуется определенное изменение в тренде прежде, чем начать применять пирамидинг.

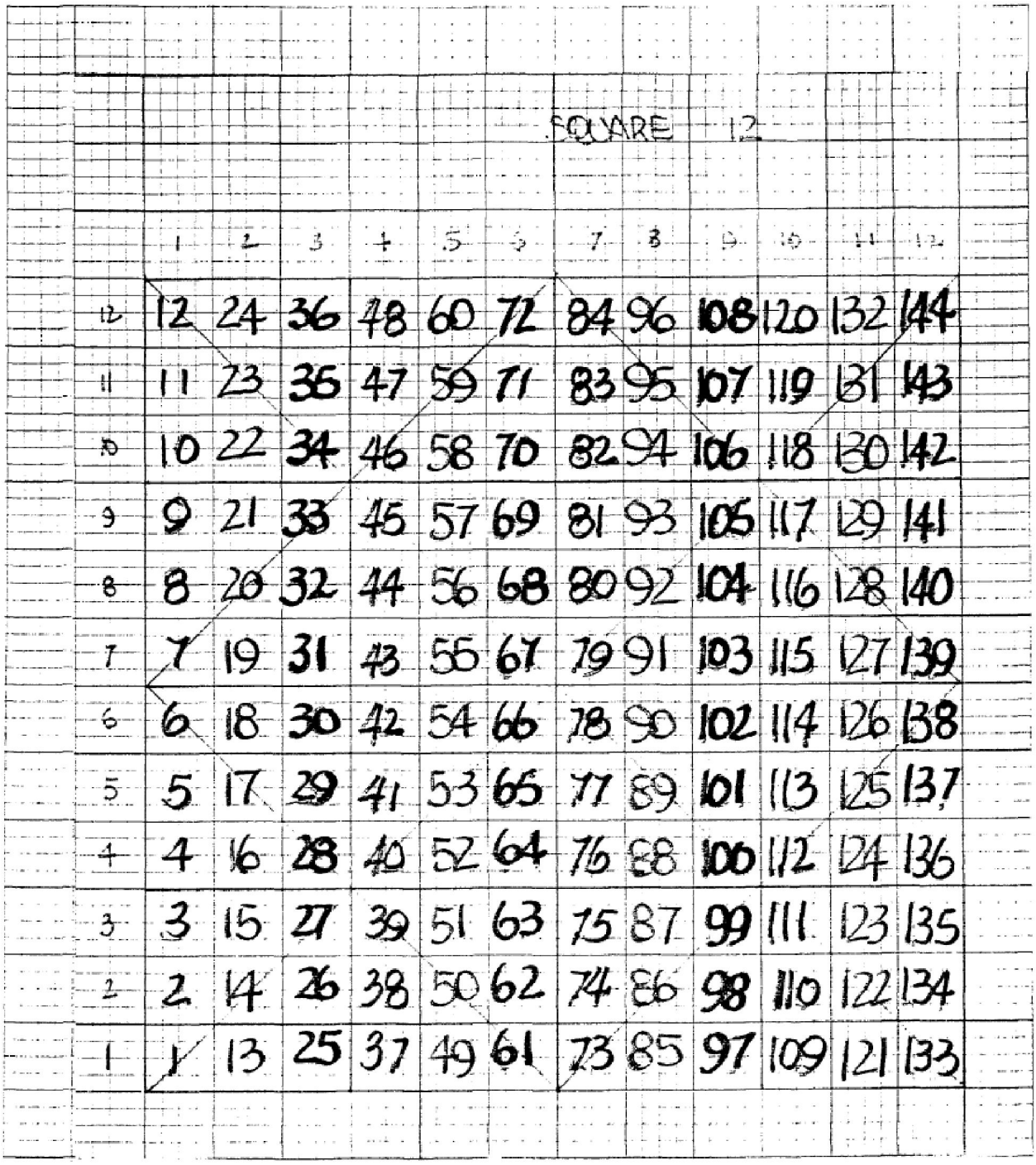
Никогда не покупайте 2-ой лот для пирамидинга, когда цена на акции находится около уровня двойной вершины, или не продайте 2-ой лот, когда цена на акции находится около уровня двойного основания.

Акции часто удерживаются в течение нескольких дней или недель в диапазоне 10 - 12 пунктов, и двигаются вверх и вниз в данном ценовом диапазоне, не пересекая уровень самой высокой вершины или не пробивая уровень последнего основания. До тех пор пока акции находятся в данном диапазоне, вы не должны применять пирамидинг. Когда цена на акции выйдет из данного диапазона, и пересечёт уровень самой высокой вершины или пробьёт уровень самого низкого основания, и только тогда это укажет на большее движение, и вы должны начать применять пирамидинг.

Всегда проверяйте и перепроверяйте свои расчеты, соблюдайте все правила, изучите главные и второстепенные циклы времени для того, чтобы спрогнозировать рынок, изучите углы от вершин и от оснований, Пункты Сопротивления для Цены между вершинами и основаниями. Если Вы проигнорируете хотя бы один важный момент, то это может стать причиной, по которой вы допустите ошибки. Запомните, целое никогда не может превышать значение всех своих частей, и все части составляют целое. Если Вы не учтёте хотя бы одну из частей или одно из правил, то у Вас не будет полного индикатора тренда.

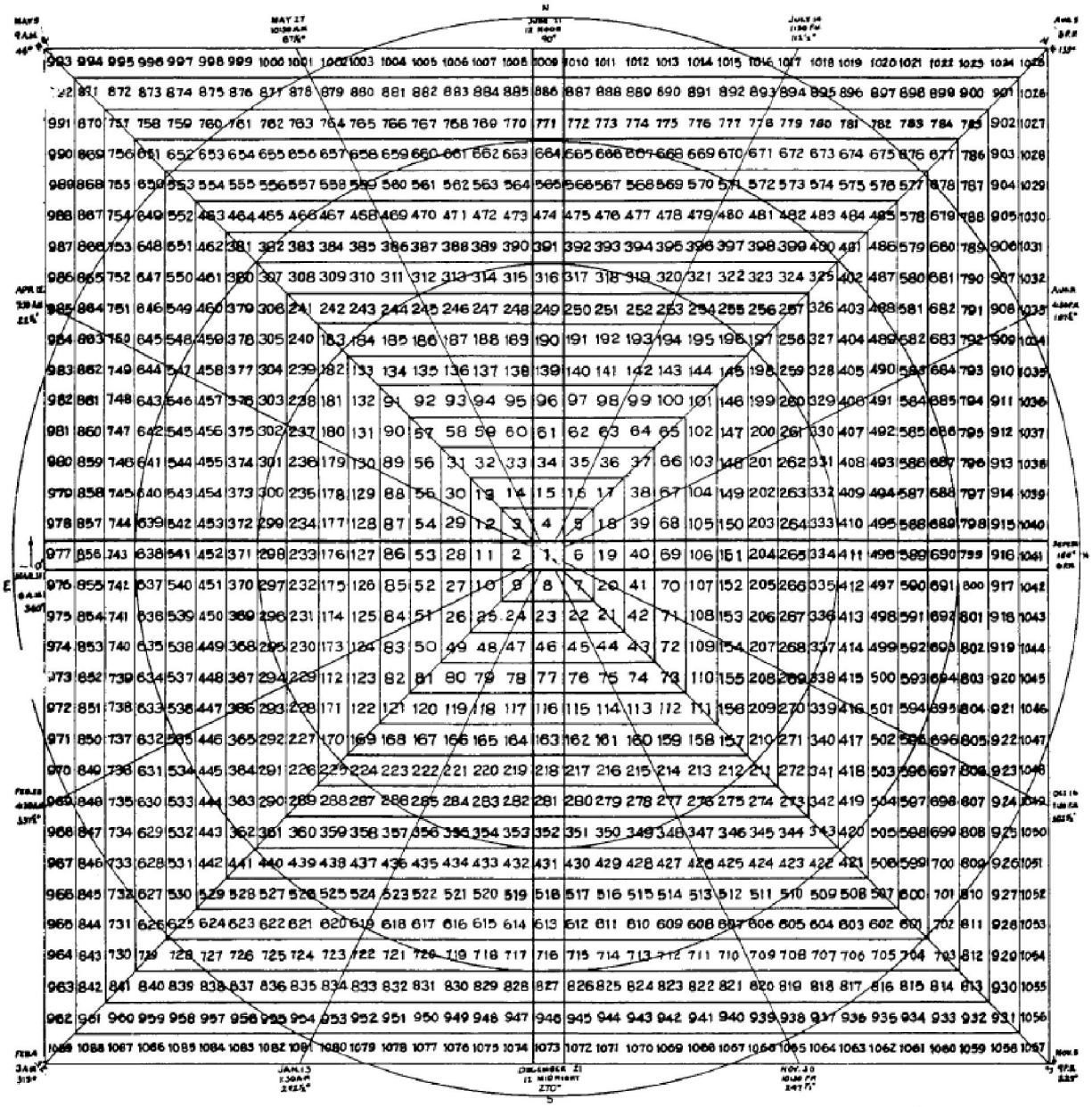
Ноябрь 1935

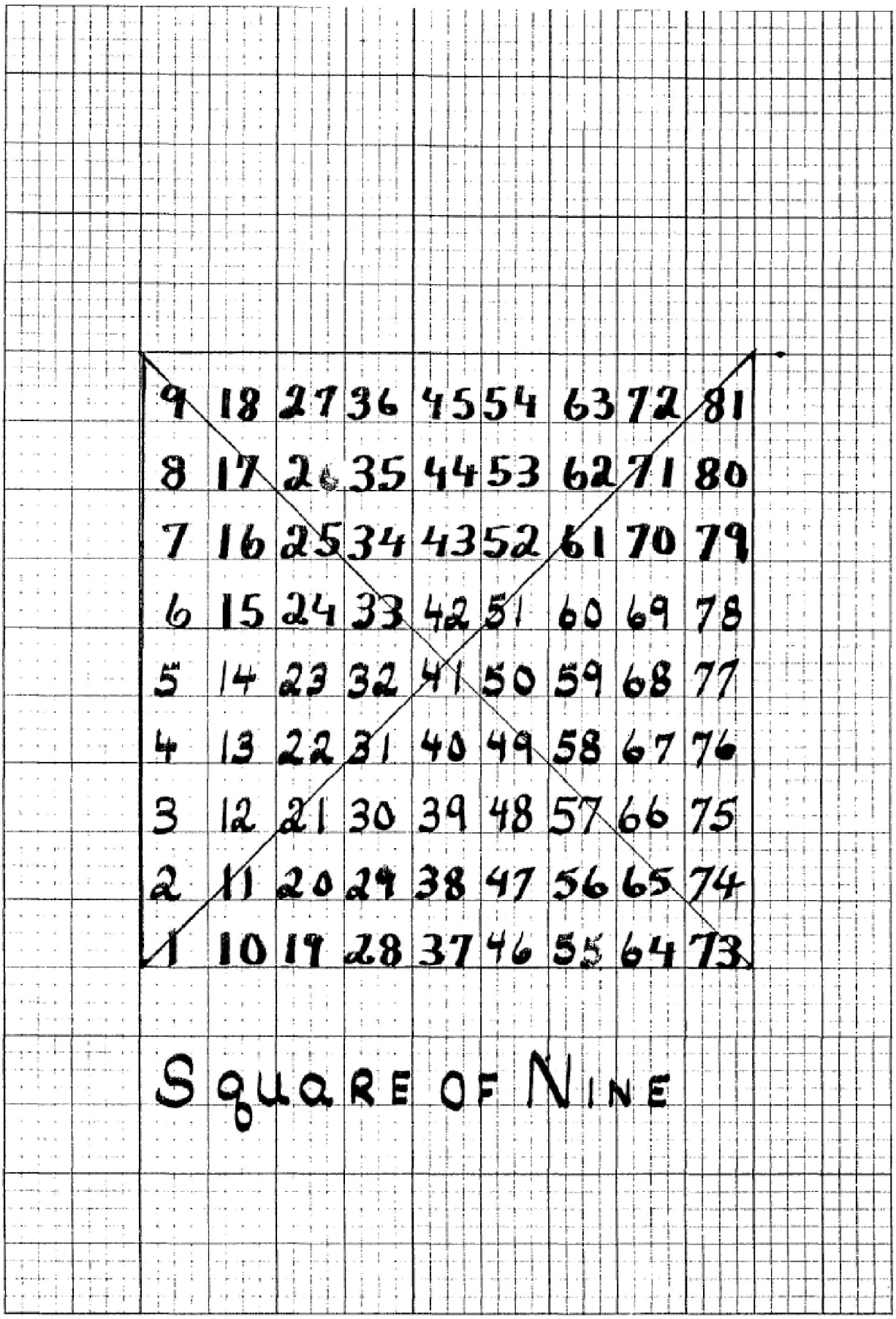


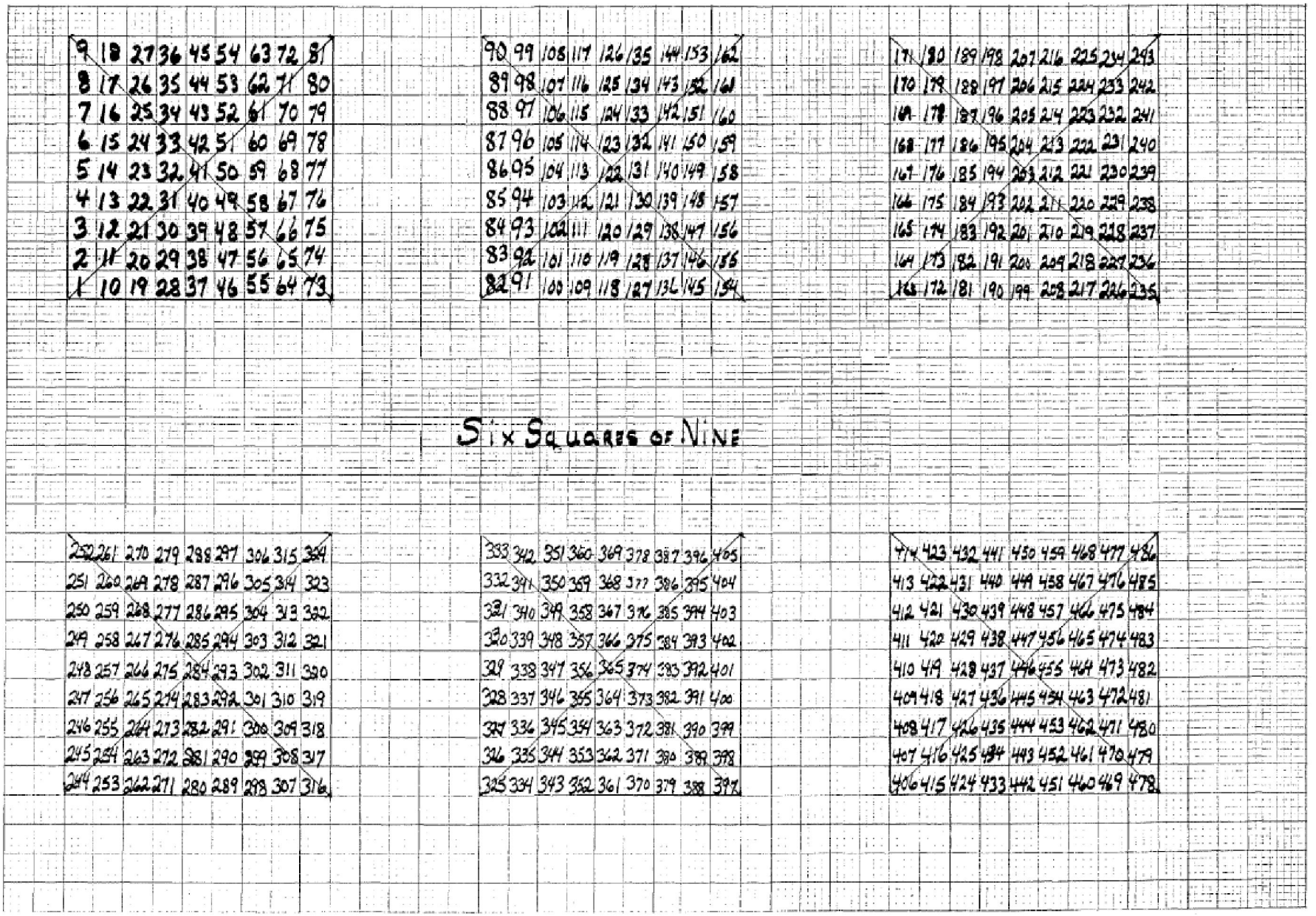

SQUARE 12
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12
12 12 24 36 48 60 72 84 96 108 120 132 144
11 11 23 35 47 59 71 83 95 107 119 131 143
10 10 22 34 46 58 70 82 94 106 118 130 142
9 9 21 33 45 57 69 81 93 105 117 129 141
8 8 20 32 44 56 68 80 92 104 116 128 140
7 7 19 31 43 55 67 79 91 103 115 127 139
6 6 18 30 42 54 66 78 90 102 114 126 138
5 5 17 29 41 53 65 77 89 101 113 125 137
4 4 16 28 40 52 64 76 88 100 112 124 136
3 3 15 27 39 51 63 75 87 99 111 123 135
2 2 14 26 38 50 62 74 86 98 110 122 134
1 1 13 25 37 49 61 73 85 97 109 121 133

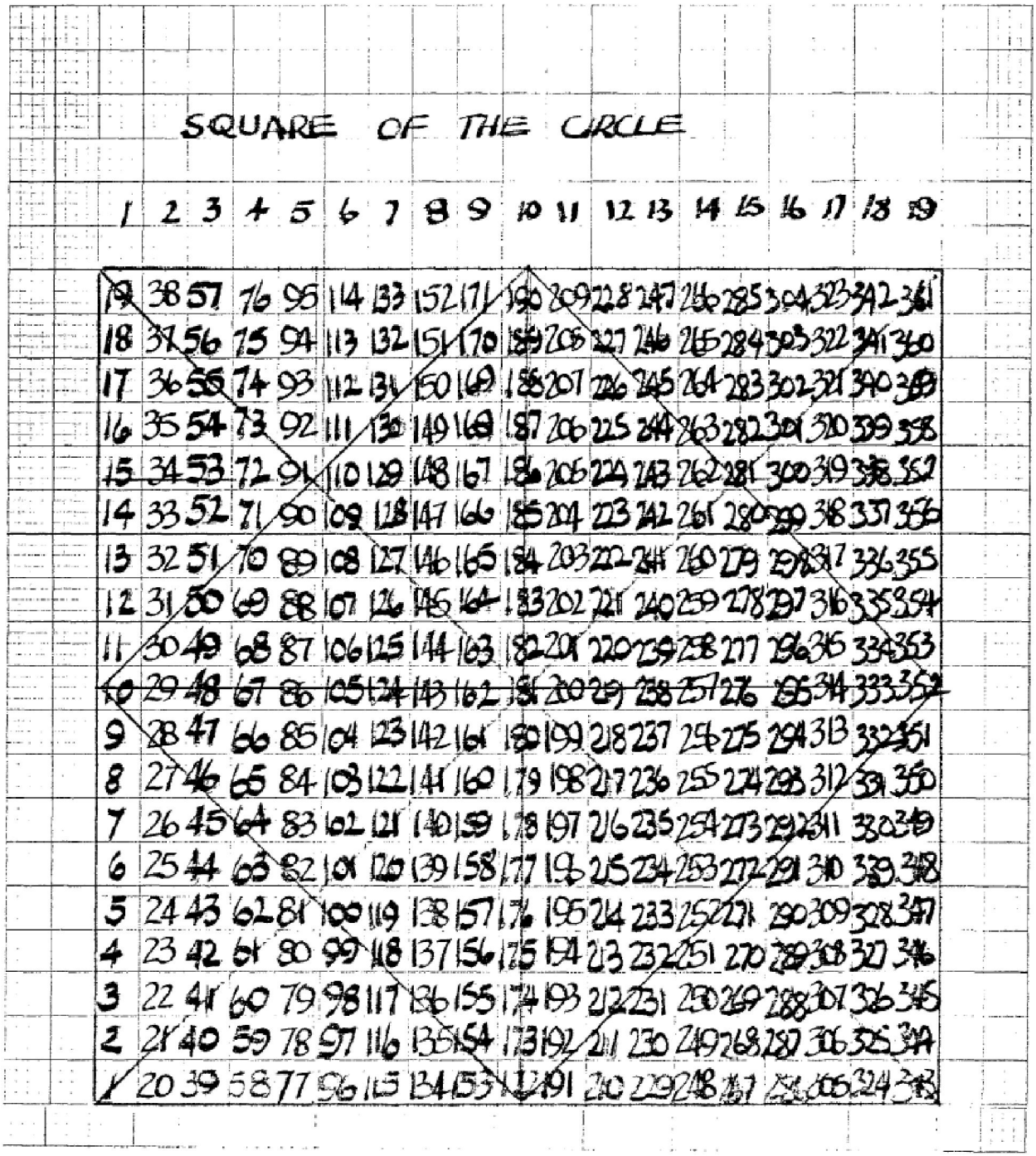
Master 360° Circle Chart

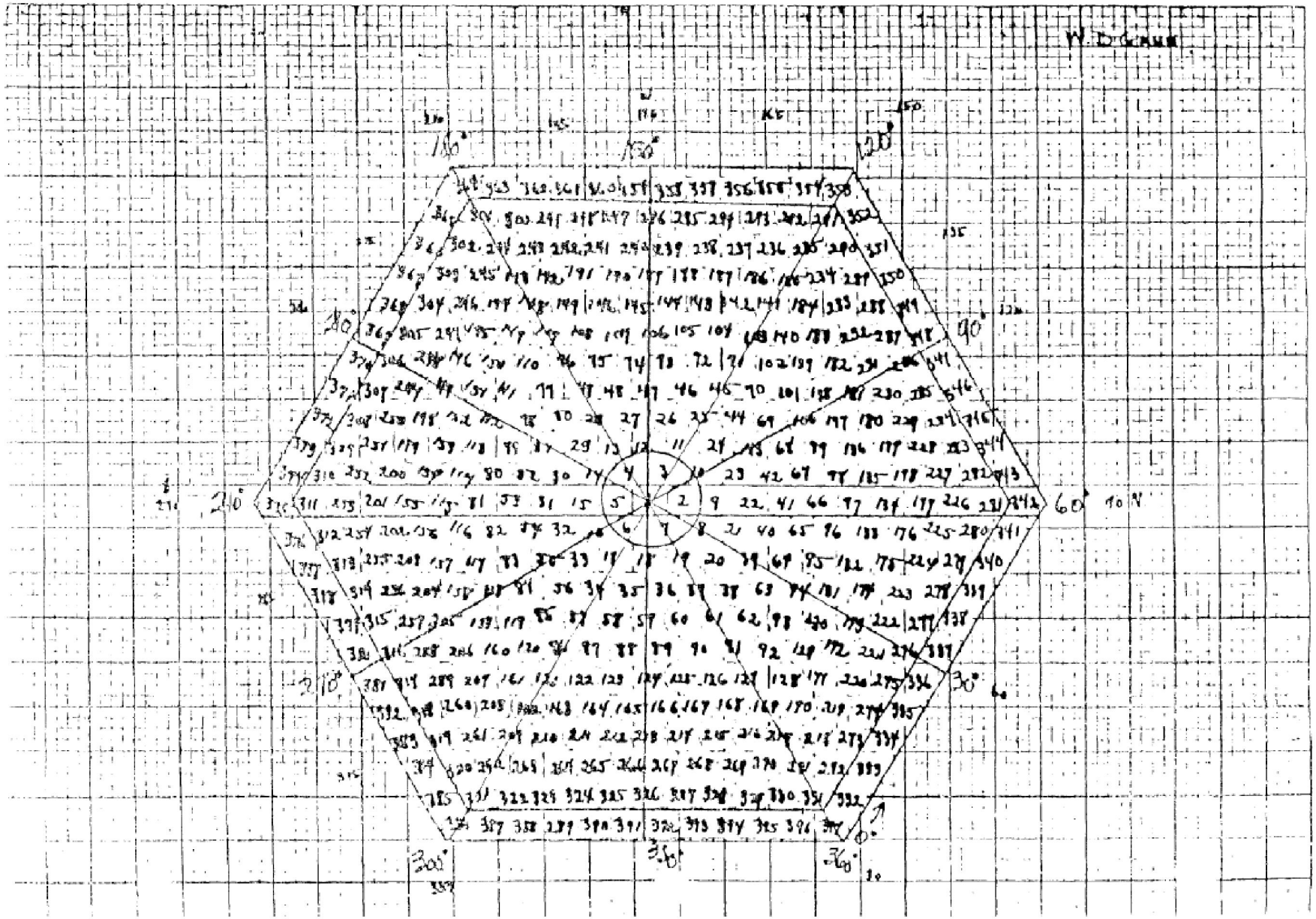
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5
12	24	360	720	1080	1440	1800	2160	2520	2880	3240	3600	3960	4320	4680	5040	5400	5760	6120
	23	345	705	1065	1425	1785	2145	2505	2865	3225	3585	3945	4305	4665	5025	5385	5745	6105
11	22	330	690	1050	1410	1770	2130	2490	2850	3210	3570	3930	4290	4650	5010	5370	5730	6090
7/8	21	315	675	1035	1395	1755	2115	2475	2835	3195	3555	3915	4275	4635	4995	5355	5715	6075
10	20	300	660	1020	1380	1740	2100	2460	2820	3180	3540	3900	4260	4620	4980	5340	5700	6060
	19	285	645	1005	1365	1725	2085	2445	2805	3165	3525	3885	4245	4605	4965	5325	5685	6045
3/4	18	270	630	990	1350	1710	2070	2430	2790	3150	3510	3870	4230	4590	4950	5310	5670	6030
9	17	255	615	975	1335	1695	2055	2415	2775	3135	3495	3855	4215	4575	4935	5295	5655	6015
2/3	16	240	600	960	1320	1680	2040	2400	2760	3120	3480	3840	4200	4560	4920	5280	5640	6000
8	15	225	585	945	1305	1665	2025	2385	2745	3105	3465	3825	4185	4545	4905	5265	5625	5985
5/8	14	210	570	930	1290	1650	2010	2370	2730	3090	3450	3810	4170	4530	4890	5250	5610	5970
7	13	195	555	915	1275	1635	1995	2355	2715	3075	3435	3795	4155	4515	4875	5235	5595	5955
1/2	12	180	540	900	1260	1620	1980	2340	2700	3060	3420	3780	4140	4500	4860	5220	5580	5940
6	11	165	525	885	1245	1605	1965	2325	2685	3045	3405	3765	4125	4486	4845	5205	5565	5925
5	10	150	510	870	1230	1590	1950	2310	2670	3030	3390	3750	4110	4470	4830	5190	5550	5910
	9	135	495	855	1215	1575	1935	2295	2655	3015	3375	3735	4095	4455	4815	5175	5535	5895
1/3	8	120	480	840	1200	1560	1920	2280	2640	3000	3360	3720	4080	4440	4800	5160	5520	5880
4	7	105	465	825	1185	1545	1905	2265	2625	2985	3345	3705	4065	4425	4785	5145	5505	5865
1/4	6	90	450	810	1170	1530	1890	2250	2610	2970	3330	3690	4050	4410	4770	5130	5490	5850
3	5	75	435	795	1155	1515	1875	2235	2595	2955	3315	3675	4035	4395	4755	5115	5475	5835
1/6	4	60	420	780	1140	1500	1860	2220	2580	2940	3300	3660	4020	4380	4740	5100	5460	5820
2	3	45	405	765	1125	1485	1845	2205	2565	2925	3285	3645	4005	4365	4725	5085	5445	5805
1/8	2	30	390	750	1110	1470	1830	2190	2550	2910	3270	3630	3990	4350	4710	5070	5430	5790
1	1	15	375	735	1095	1455	1815	2175	2535	2895	3255	3615	3975	4335	4695	5055	5415	5775
		30° 1/12	60° 1/6	90° 1/4	120° 1/3	150° 5/12	180° 1/2	210° 7/12	240° 2/3	270° 3/4	300° 5/6	330° 11/12	360° □	30° 1/12	60° 1/6	90° 1/4	120° 1/3	150° 5/12

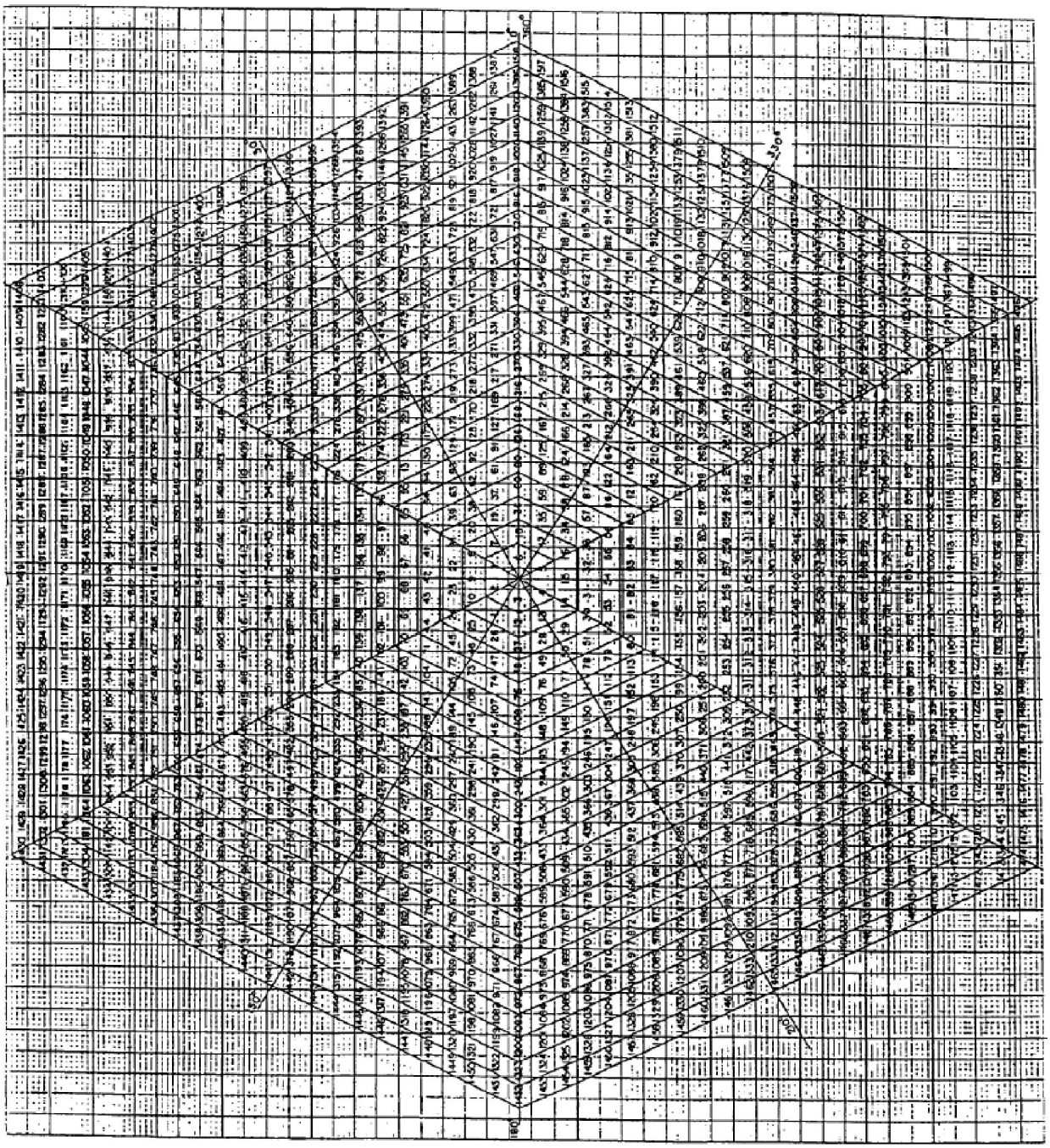


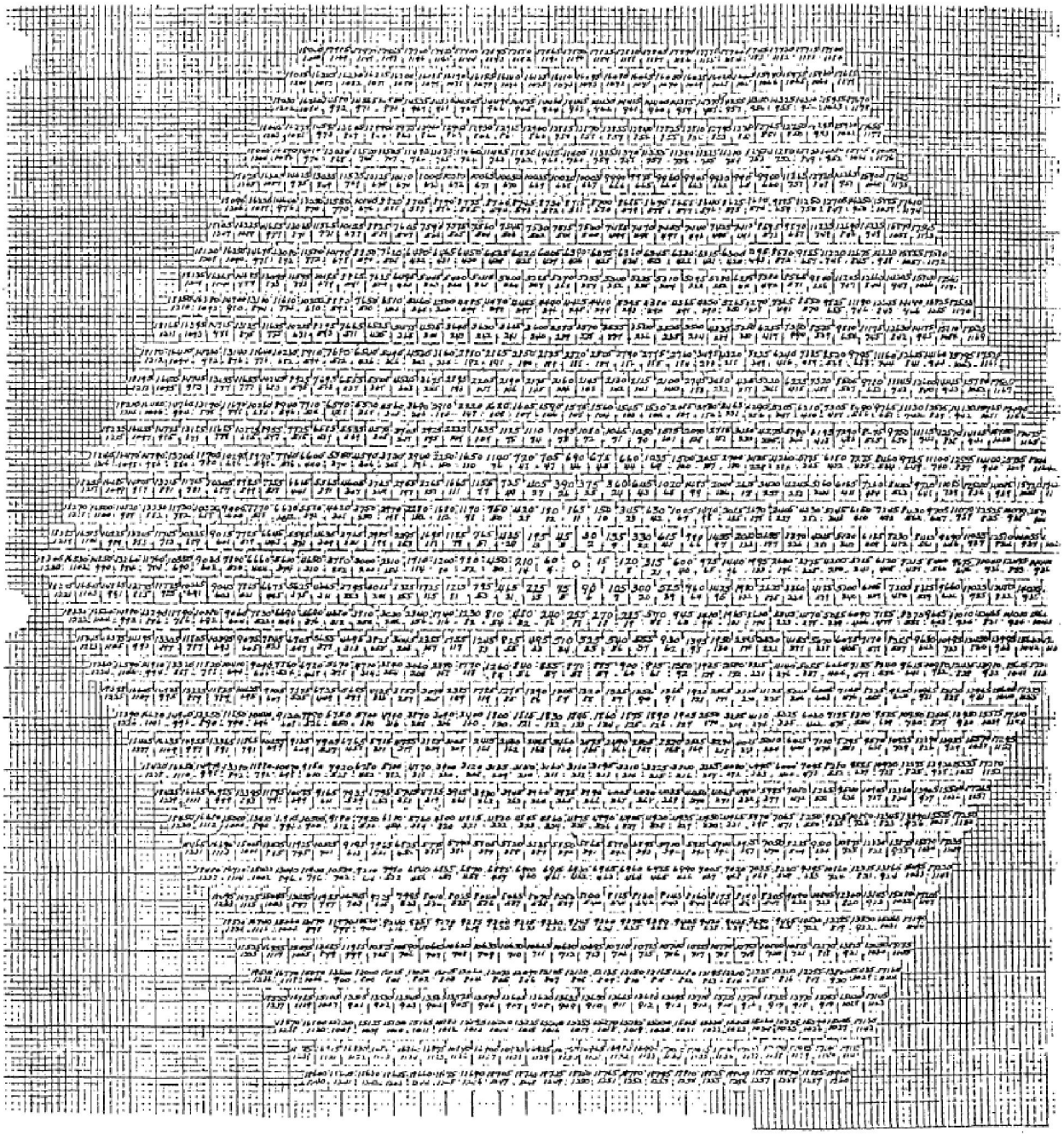

9 18 27 36 45 54 63 72 81
8 17 26 35 44 53 62 71 80
7 16 25 34 43 52 61 70 79
6 15 24 33 42 51 60 69 78
5 14 23 32 41 50 59 68 77
4 13 22 31 40 49 58 67 76
3 12 21 30 39 48 57 66 75
2 11 20 29 38 47 56 65 74
1 10 19 28 37 46 55 64 73
SQUARE OF NINE

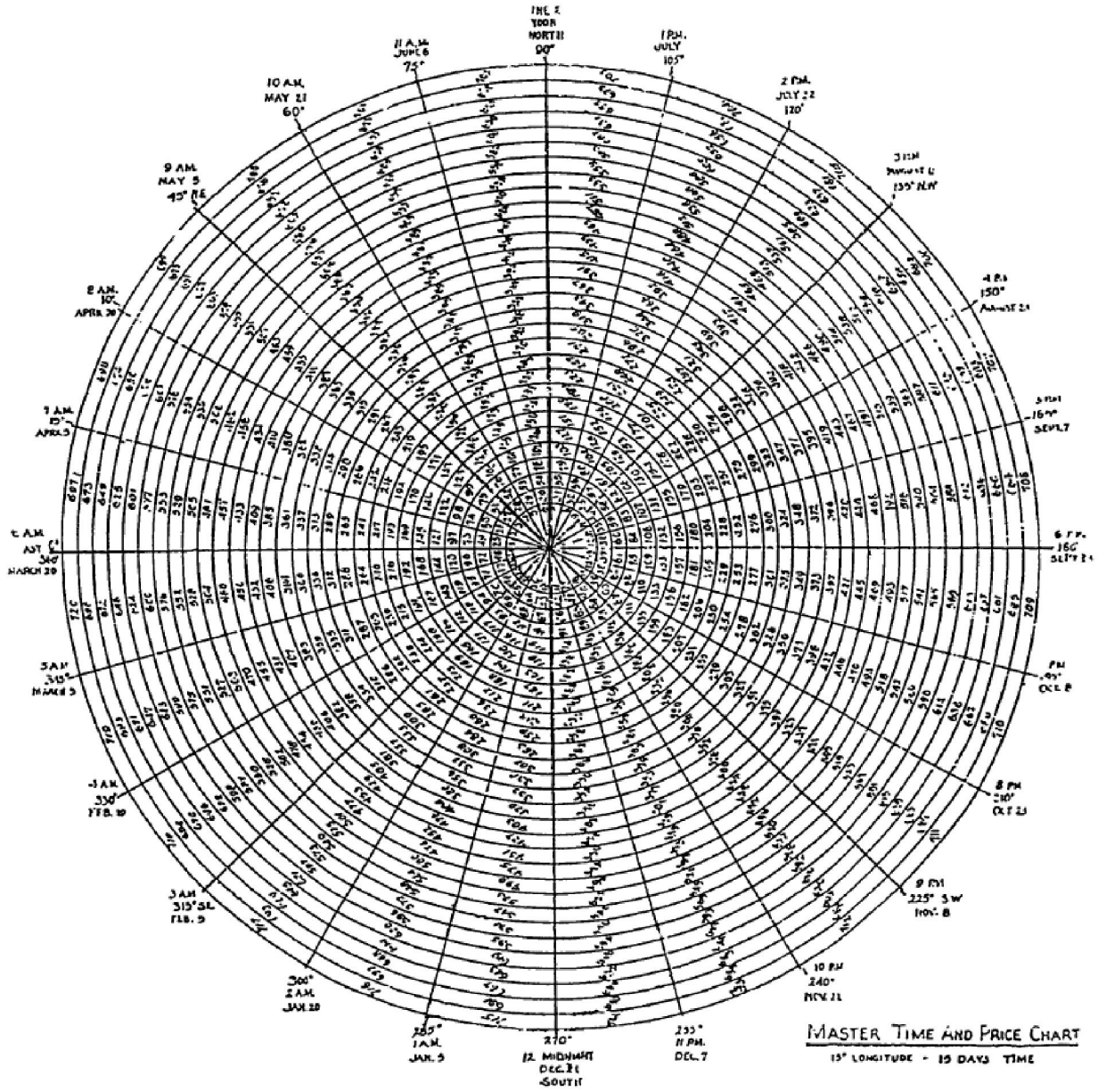

Six Squares of Nine


SQUARE OF THE CIRCLE
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19
19 38 57 76 95 114 133 152 171 190 209 228 247 266 285 304 323 342 361
18 37 56 75 94 113 132 151 170 189 208 227 246 265 284 303 322 341 360
17 36 55 74 93 112 131 150 169 188 207 226 245 264 283 302 321 340 359
16 35 54 73 92 111 130 149 168 187 206 225 244 263 282 301 320 339 358
15 34 53 72 91 110 129 148 167 186 205 224 243 262 281 300 319 338 357
14 33 52 71 90 109 128 147 166 185 204 223 242 261 280 299 318 337 356
13 32 51 70 89 108 127 146 165 184 203 222 241 260 279 298 317 336 355
12 31 50 69 88 107 126 145 164 183 202 221 240 259 278 297 316 335 354
11 30 49 68 87 106 125 144 163 182 201 220 239 258 277 296 315 334 353
10 29 48 67 86 105 124 143 162 181 200 219 238 257 276 295 314 333 352
9 28 47 66 85 104 123 142 161 180 199 218 237 256 275 294 313 332 351
8 27 46 65 84 103 122 141 160 179 198 217 236 255 274 293 312 331 350
7 26 45 64 83 102 121 140 159 178 197 216 235 254 273 292 311 330 349
6 25 44 63 82 101 120 139 158 177 196 215 234 253 272 291 310 329 348
5 24 43 62 81 100 119 138 157 176 195 214 233 252 271 290 309 328 347
4 23 42 61 80 99 118 137 156 175 194 213 232 251 270 289 308 327 346
3 22 41 60 79 98 117 136 155 174 193 212 231 250 269 288 307 326 345
2 21 40 59 78 97 116 135 154 173 192 211 230 249 268 287 306 325 344
1 20 39 58 77 96 115 134 153 172 191 210 229 248 267 286 305 324 343



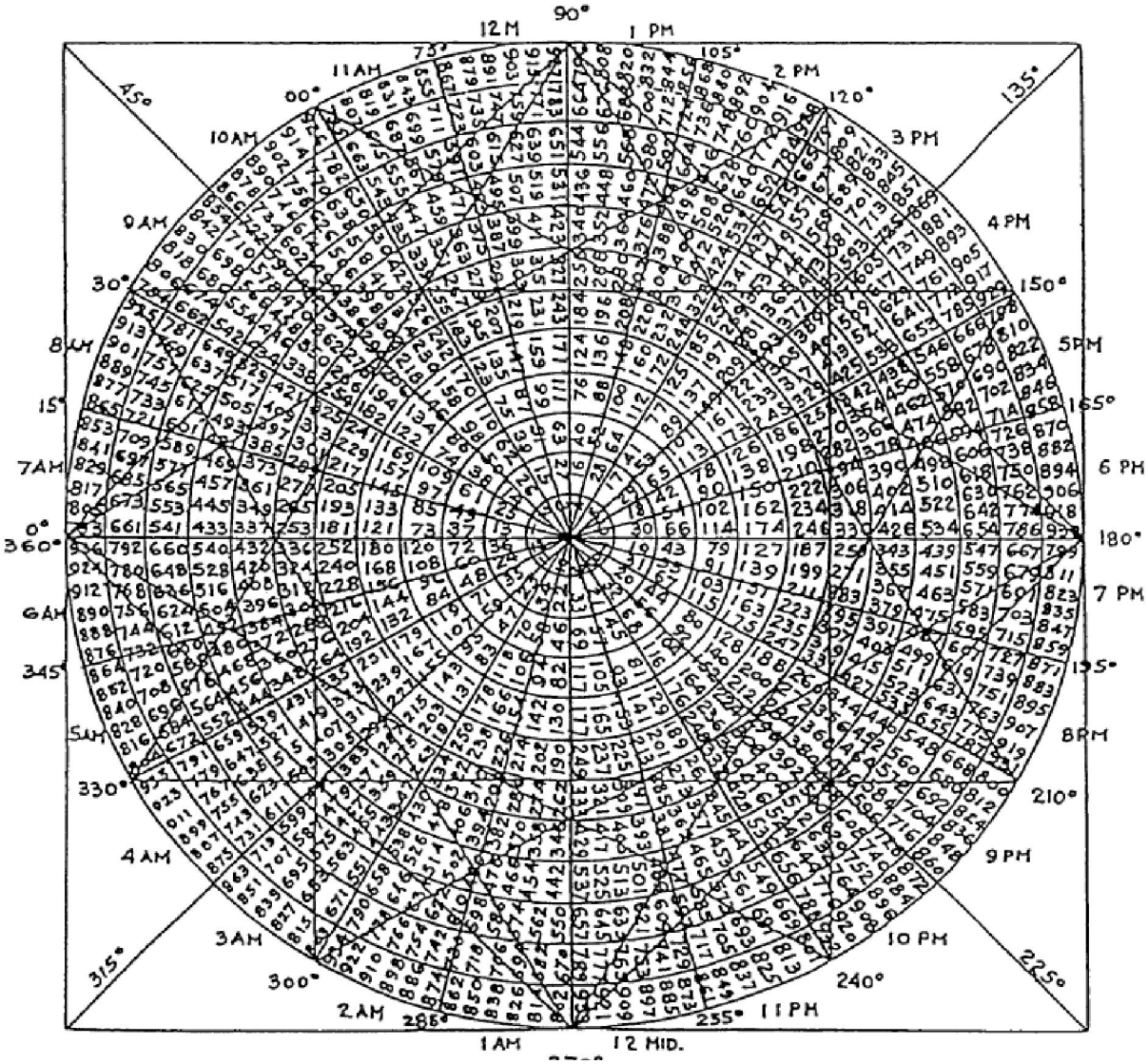


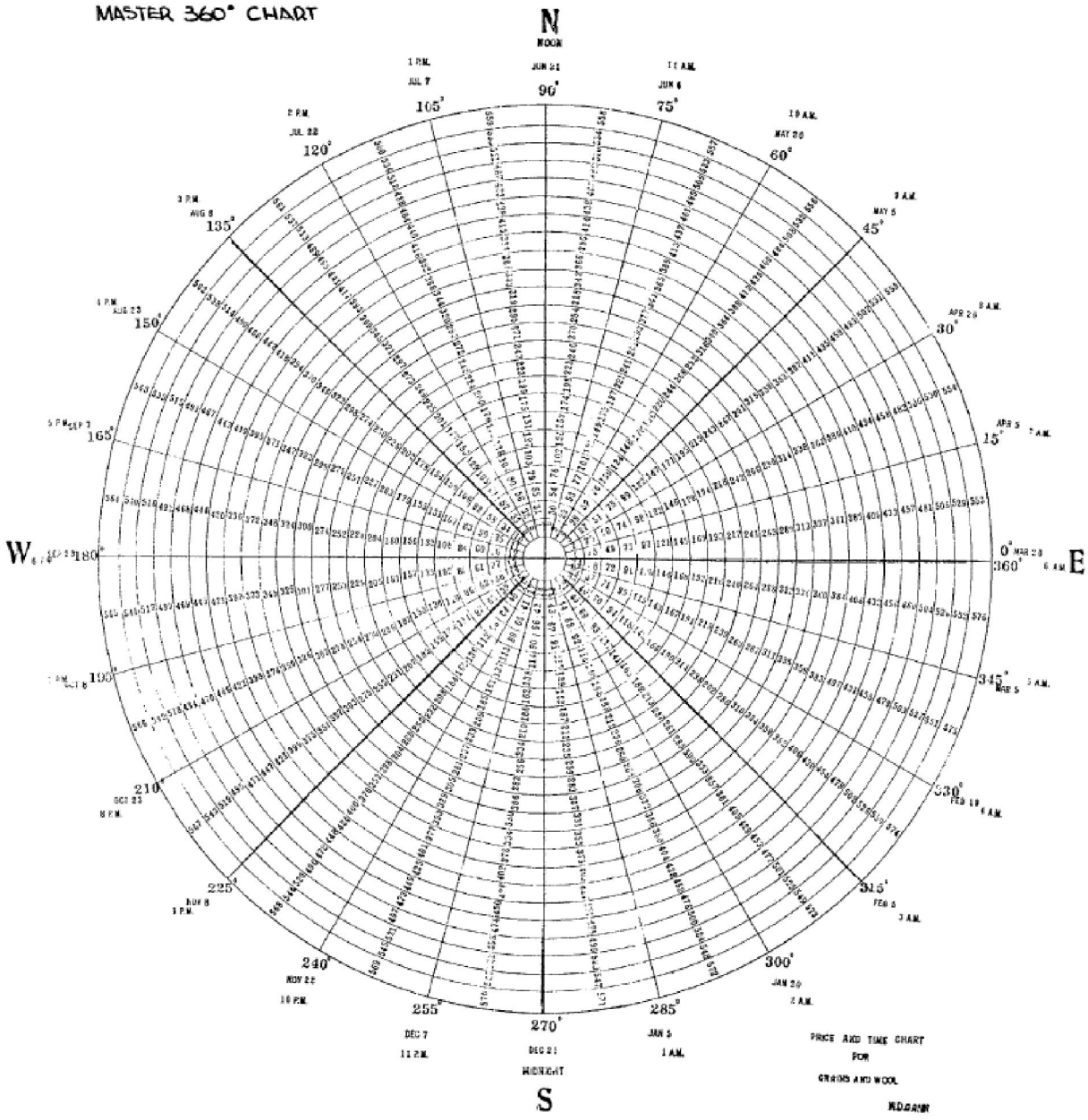


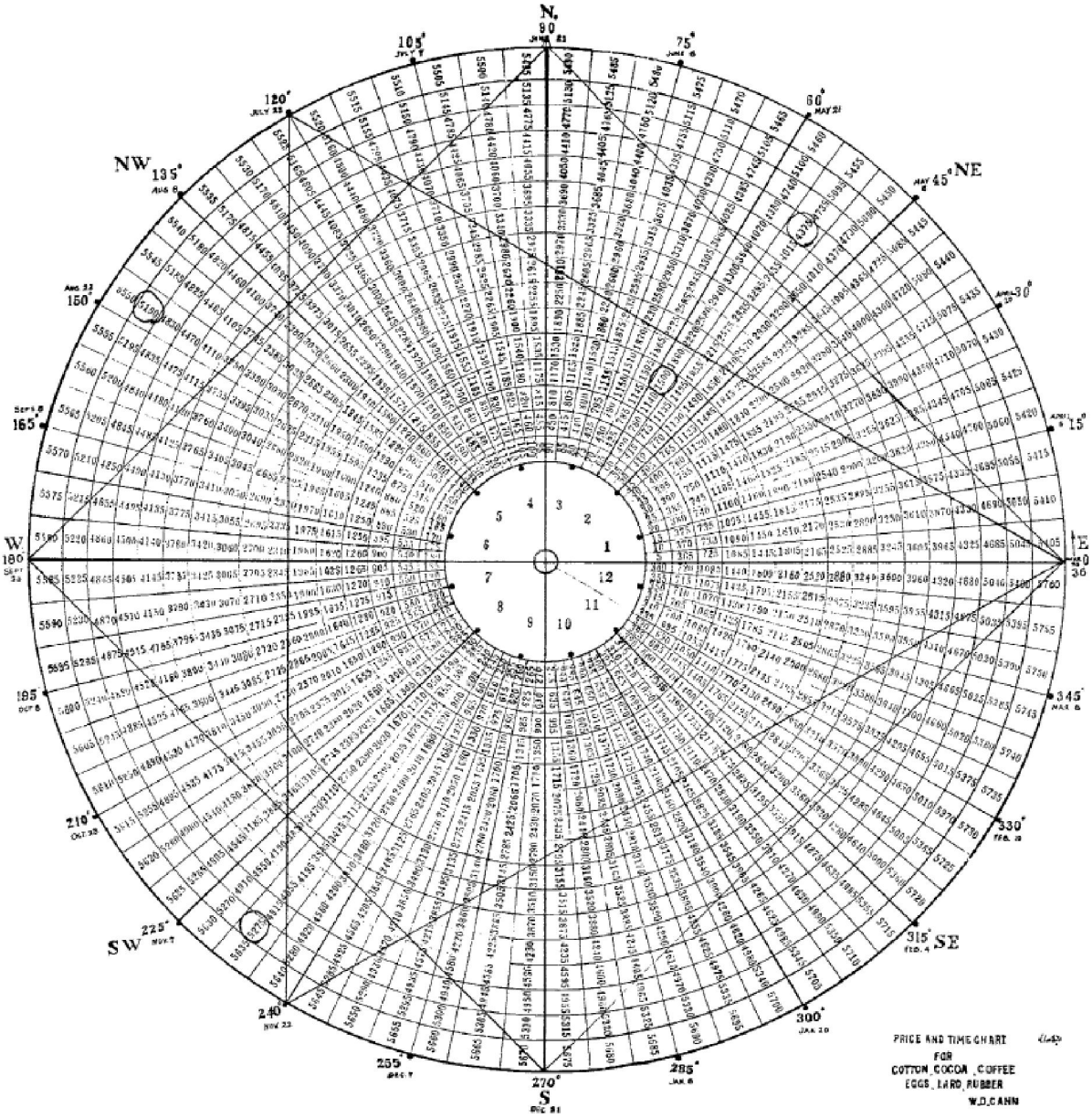


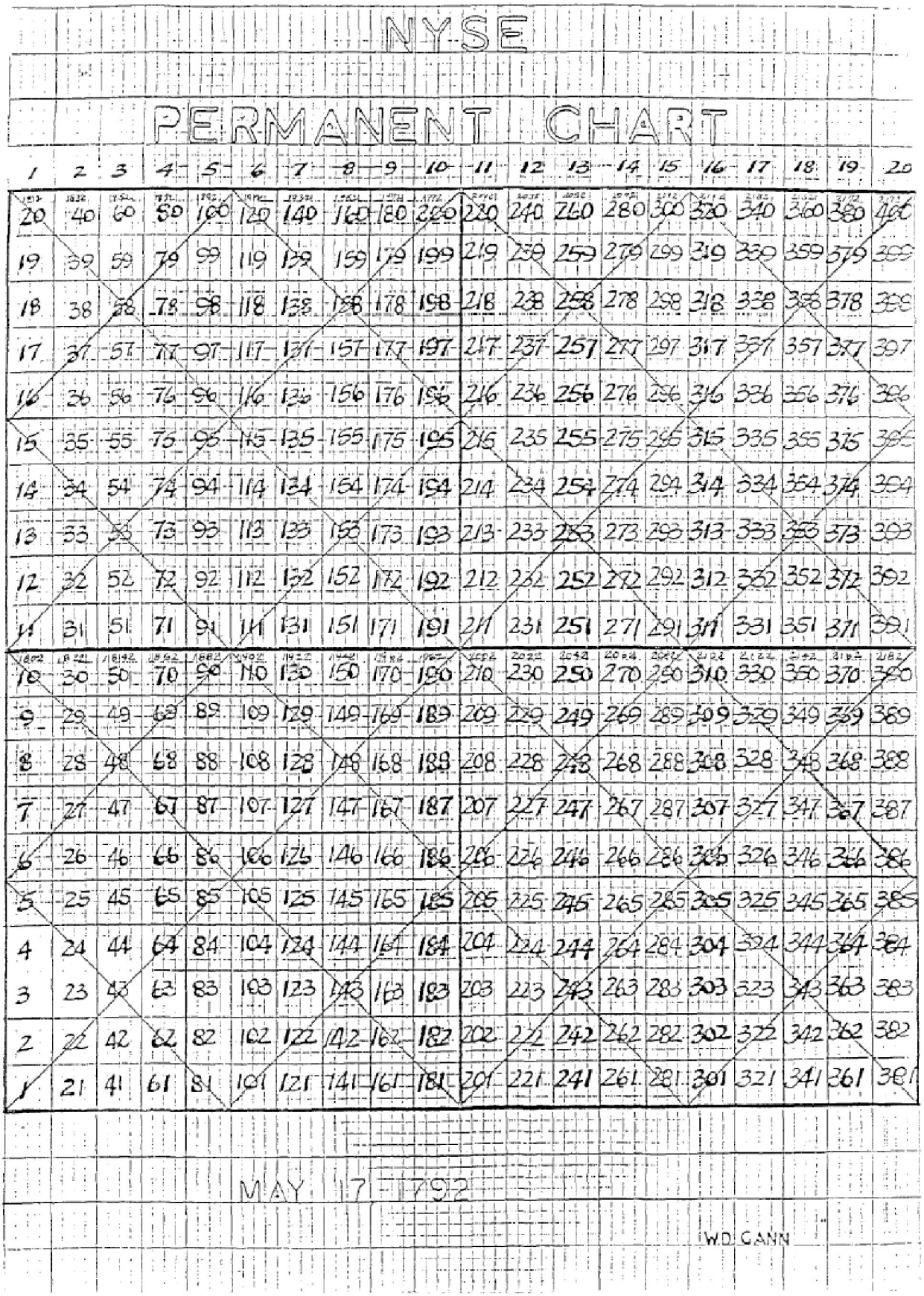
MASTER TIME AND PRICE CHART

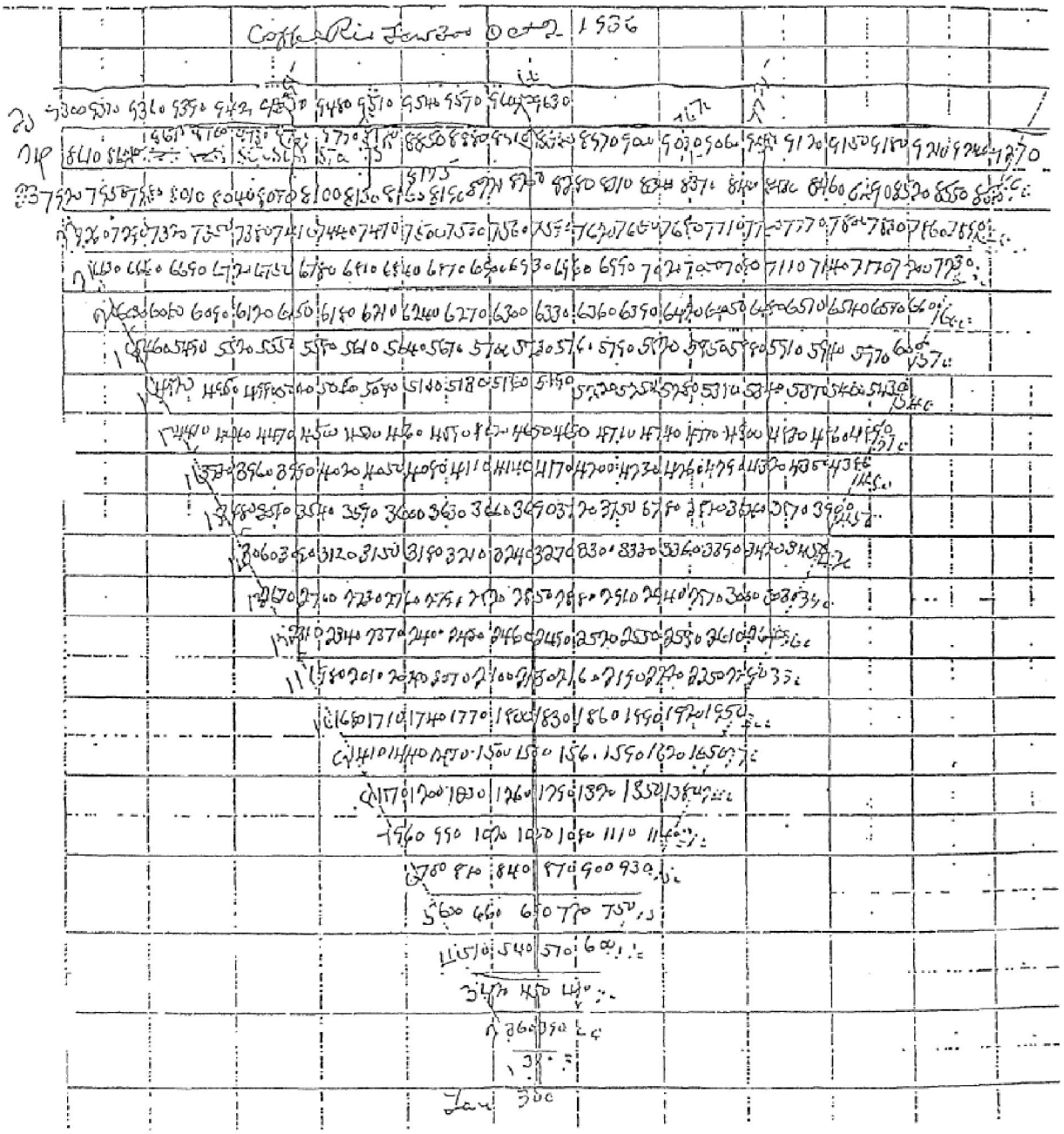
15° LONGITUDE = 15 DAYS TIME

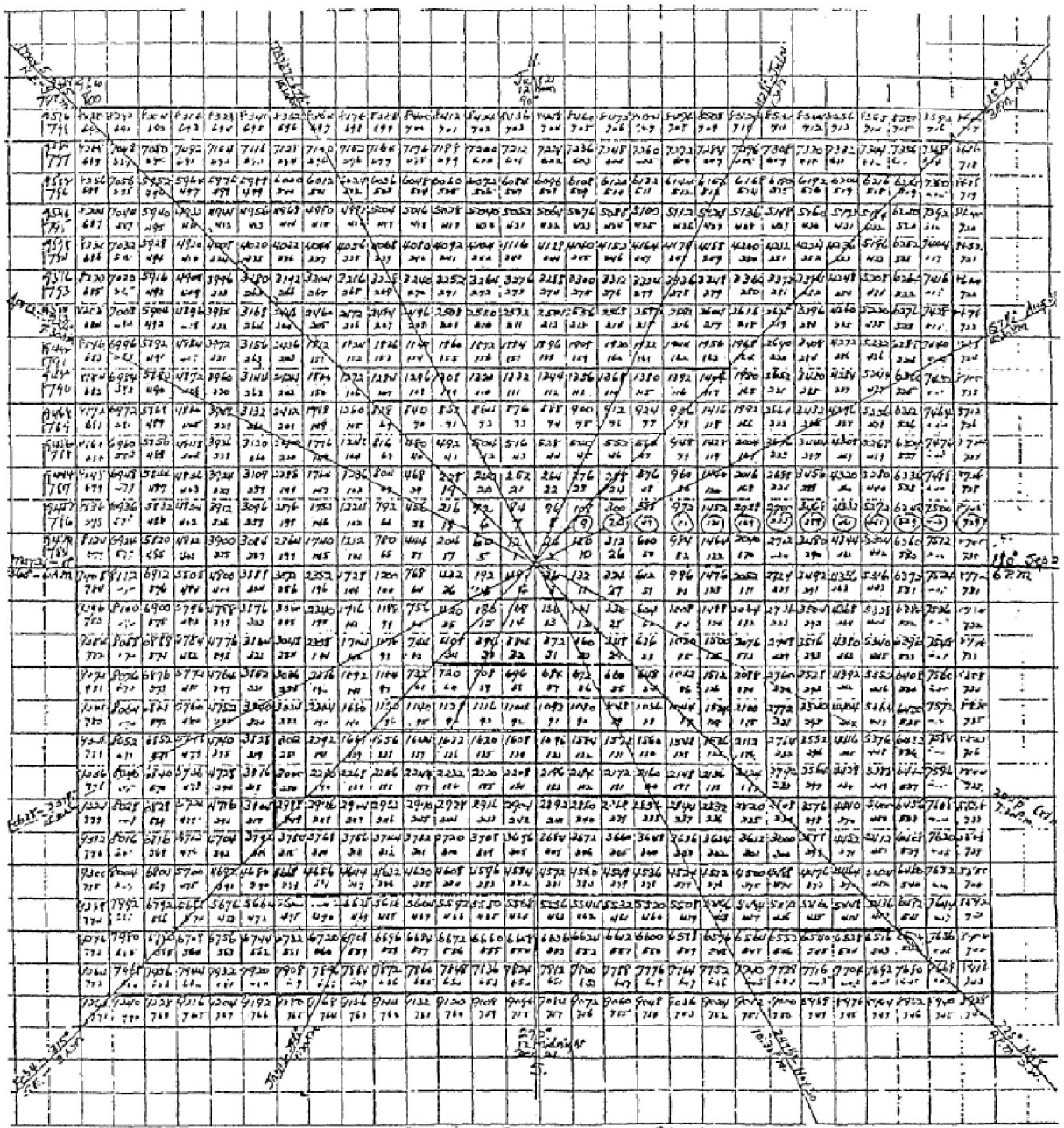

90°
12 M
1 PM
105°
2 PM
120°
3 PM
135°
4 PM
150°
5 PM
165°
6 PM
180°
7 PM
195°
8 PM
210°
9 PM
225°
10 PM
240°
11 PM
255°
12 MID.
285°
1 AM
300°
2 AM
315°
3 AM
330°
4 AM
345°
5 AM
0°
360°
7 AM
15°
8 AM
30°
9 AM
45°
10 AM
60°
11 AM
75°


MASTER 360° CHART
N
NOON
S
MIDNIGHT
E
W
90°
75°
60°
45°
30°
15°
0°
360°
345°
330°
315°
300°
285°
270°
255°
240°
225°
210°
195°
180°
165°
150°
135°
120°
105°
PRICE AND TIME CHART
FOR
GRAINS AND WOOL


N.
90
105°
75°
120°
60°
NW
135°
45°
NE
150°
30°
165°
15°
W.
180°
E
360
195°
345°
210°
330°
225°
315°
SW
SE
240°
300°
255°
285°
270°
S
PRICE AND TIME CHART
FOR
COTTON, COCOA, COFFEE
EGGS, LARD, RUBBER
W.D.GANN


NYSE
PERMANENT CHART
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20
20 40 60 80 100 120 140 160 180 200 220 240 260 280 300 320 340 360 380 400
19 39 59 79 99 119 139 159 179 199 219 239 259 279 299 319 339 359 379 399
18 38 58 78 98 118 138 158 178 198 218 238 258 278 298 318 338 358 378 398
17 37 57 77 97 117 137 157 177 197 217 237 257 277 297 317 337 357 377 397
16 36 56 76 96 116 136 156 176 196 216 236 256 276 296 316 336 356 376 396
15 35 55 75 95 115 135 155 175 195 215 235 255 275 295 315 335 355 375 395
14 34 54 74 94 114 134 154 174 194 214 234 254 274 294 314 334 354 374 394
13 33 53 73 93 113 133 153 173 193 213 233 253 273 293 313 333 353 373 393
12 32 52 72 92 112 132 152 172 192 212 232 252 272 292 312 332 352 372 392
11 31 51 71 91 111 131 151 171 191 211 231 251 271 291 311 331 351 371 391
10 30 50 70 90 110 130 150 170 190 210 230 250 270 290 310 330 350 370 390
9 29 49 69 89 109 129 149 169 189 209 229 249 269 289 309 329 349 369 389
8 28 48 68 88 108 128 148 168 188 208 228 248 268 288 308 328 348 368 388
7 27 47 67 87 107 127 147 167 187 207 227 247 267 287 307 327 347 367 387
6 26 46 66 86 106 126 146 166 186 206 226 246 266 286 306 326 346 366 386
5 25 45 65 85 105 125 145 165 185 205 225 245 265 285 305 325 345 365 385
4 24 44 64 84 104 124 144 164 184 204 224 244 264 284 304 324 344 364 384
3 23 43 63 83 103 123 143 163 183 203 223 243 263 283 303 323 343 363 383
2 22 42 62 82 102 122 142 162 182 202 222 242 262 282 302 322 342 362 382
1 21 41 61 81 101 121 141 161 181 201 221 241 261 281 301 321 341 361 381
MAY 17 1792
W.D. GANN

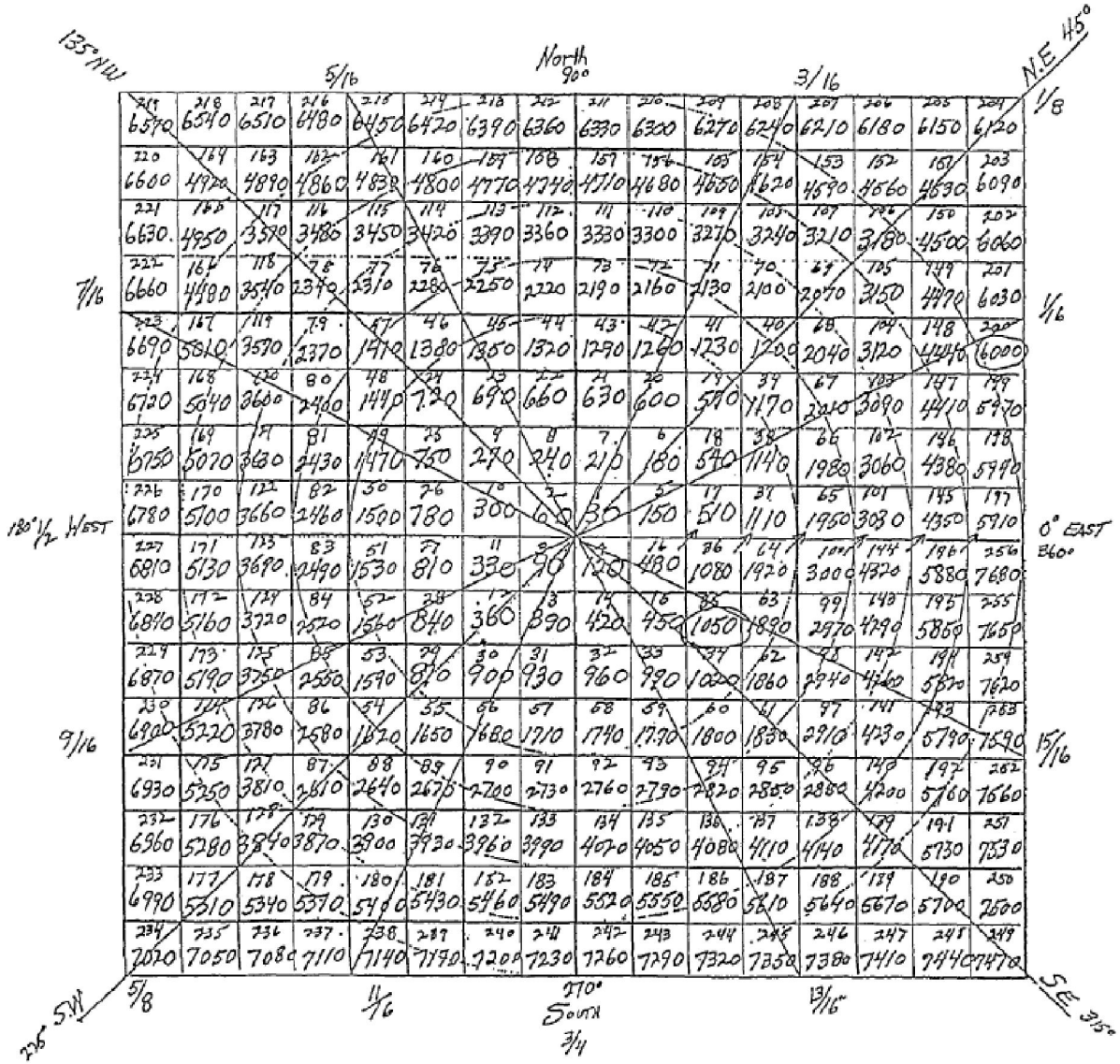




Master Price & Time Chart
for
Cotton, Coffee, Cocoa, Wool,
and Grains

Even Squares for Cotton & Eggs

Time and Price



Dec. 28-1920
Dec. 28 1948 = 336 Months
April 28-1949 = 4 "
340 "
July 28-1949 = 343 "
7 x 49 = 343 "

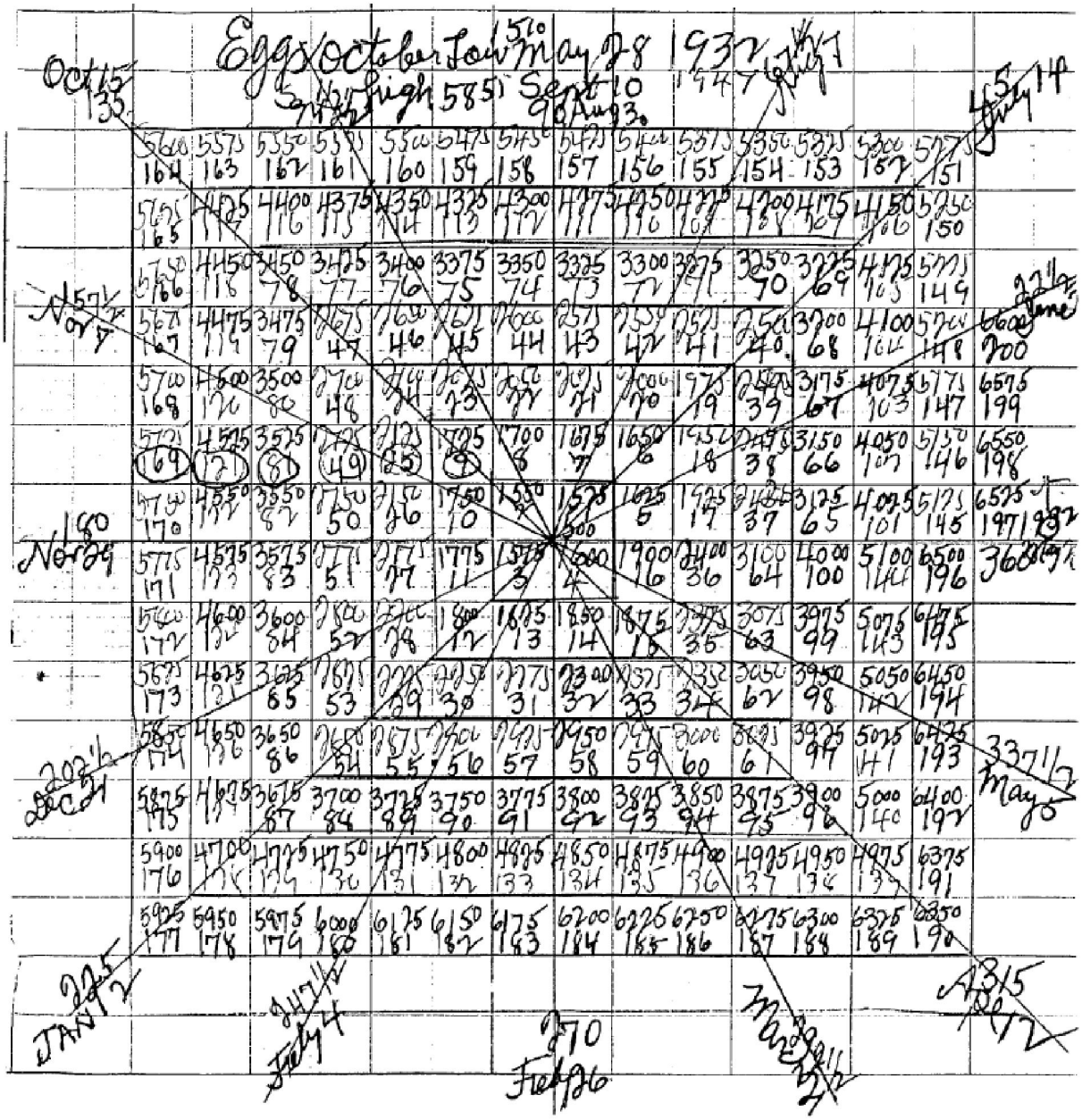
Dec 28.-1920 - High Grade
May 2. 1949 = 1481 weeks

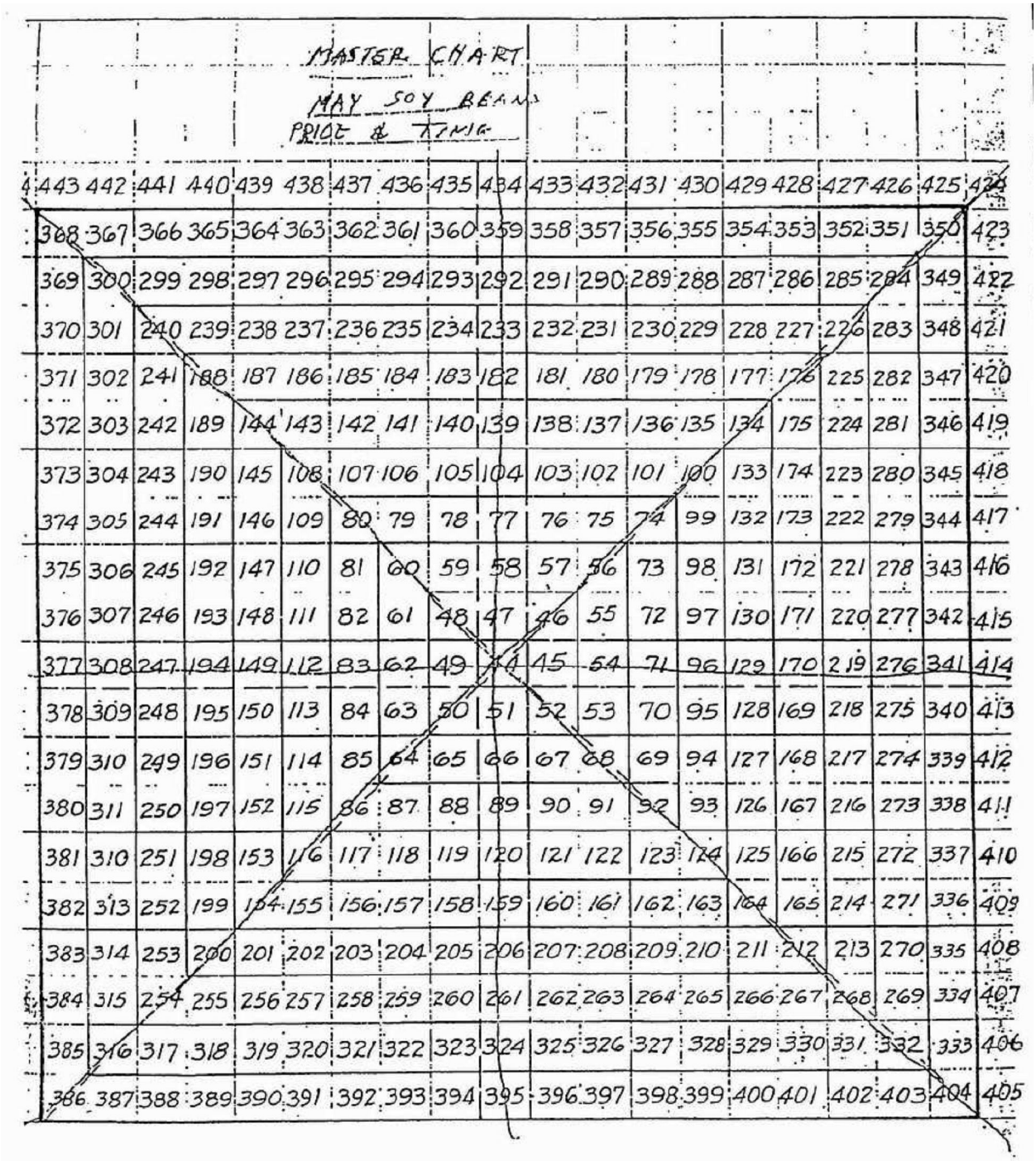
Square of 38 = 1444
" " 39 = 1521
" " 40 = 1600

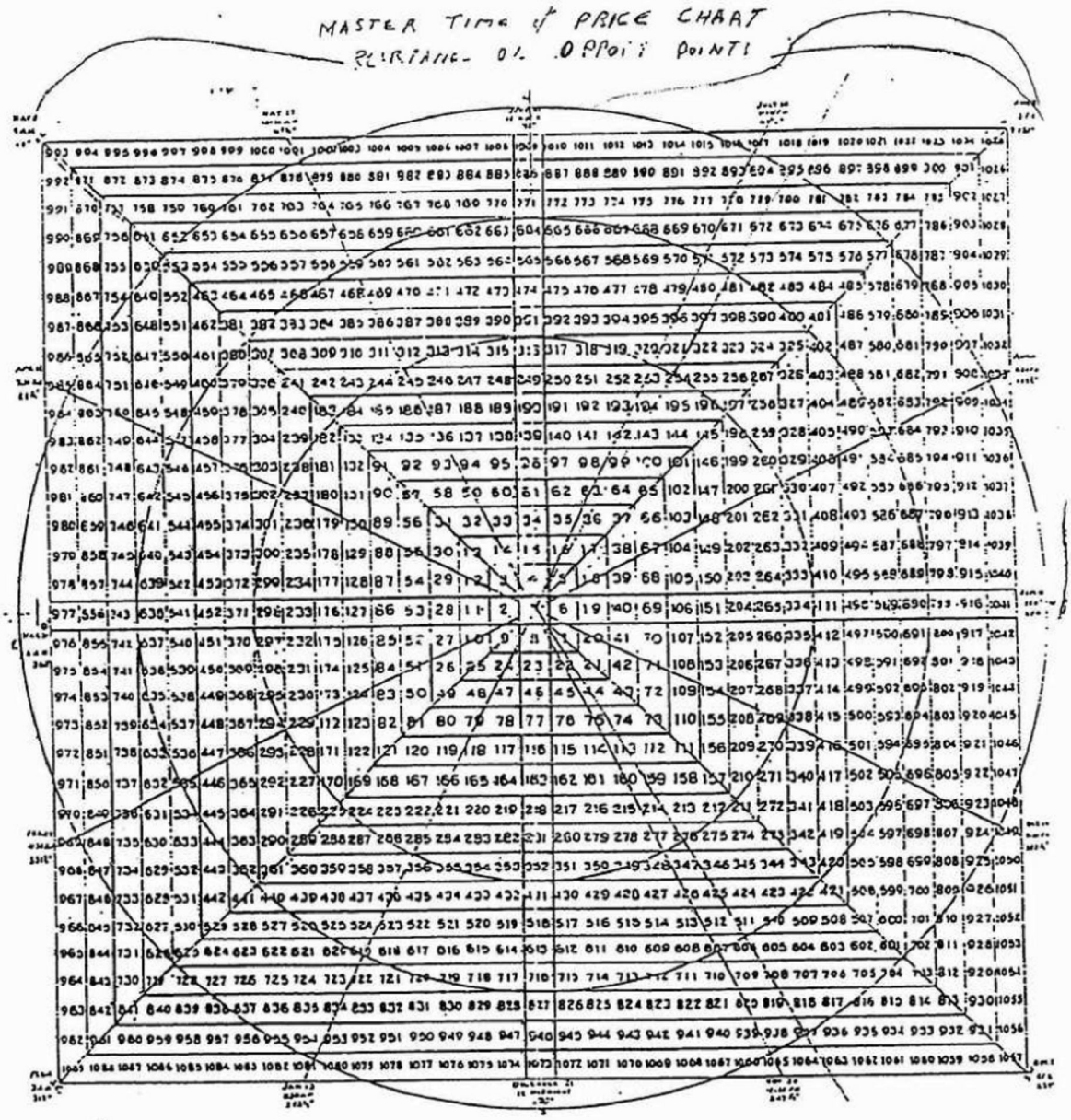
From □ 38 to 39
1/4 = 19 1/4 Weeks
1/2 = 38 1/2 "
1481 + 38 1/2 = 1482 1/2
May 13-1949 = 1482 1/2

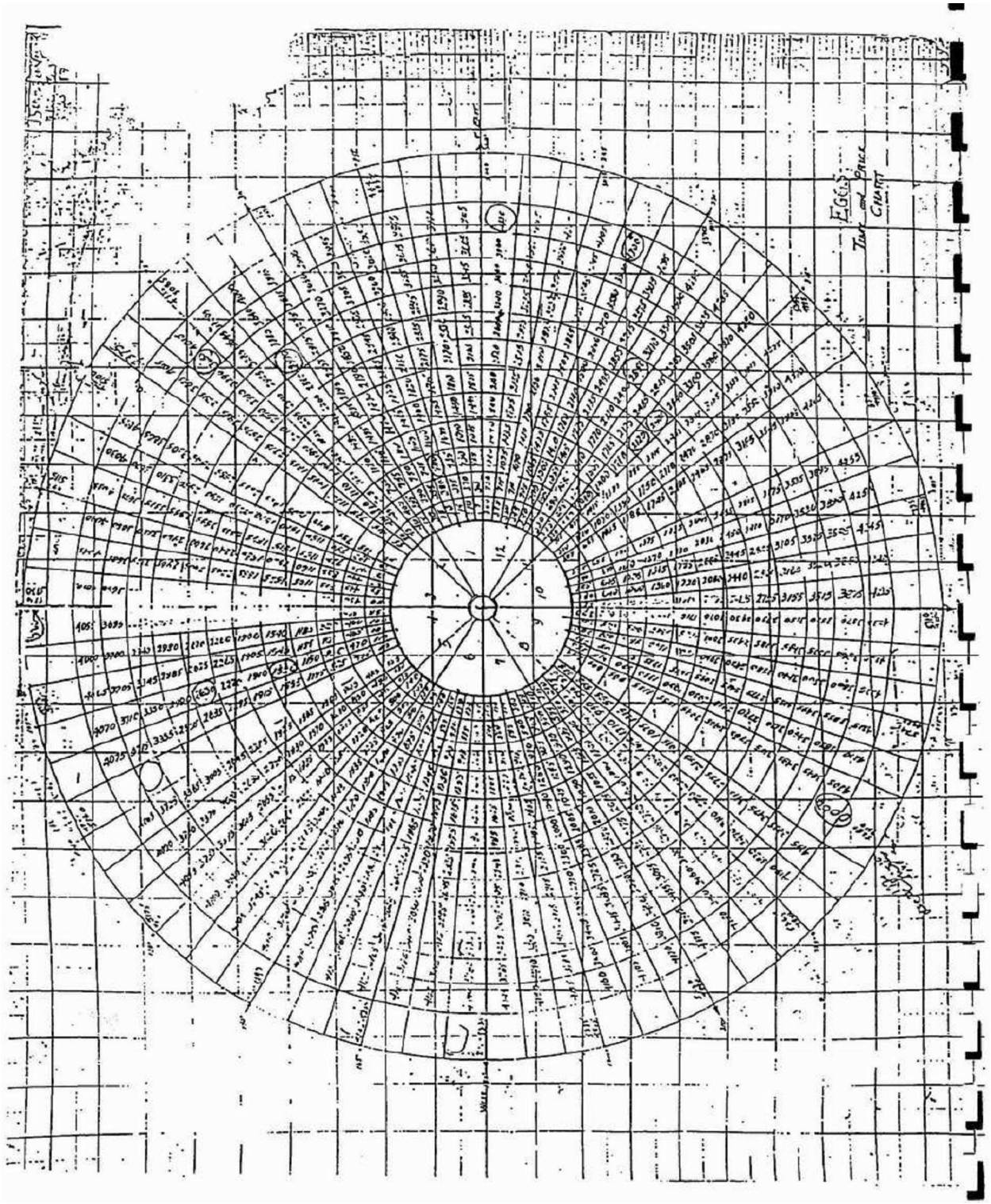
1440 = 4 x 360

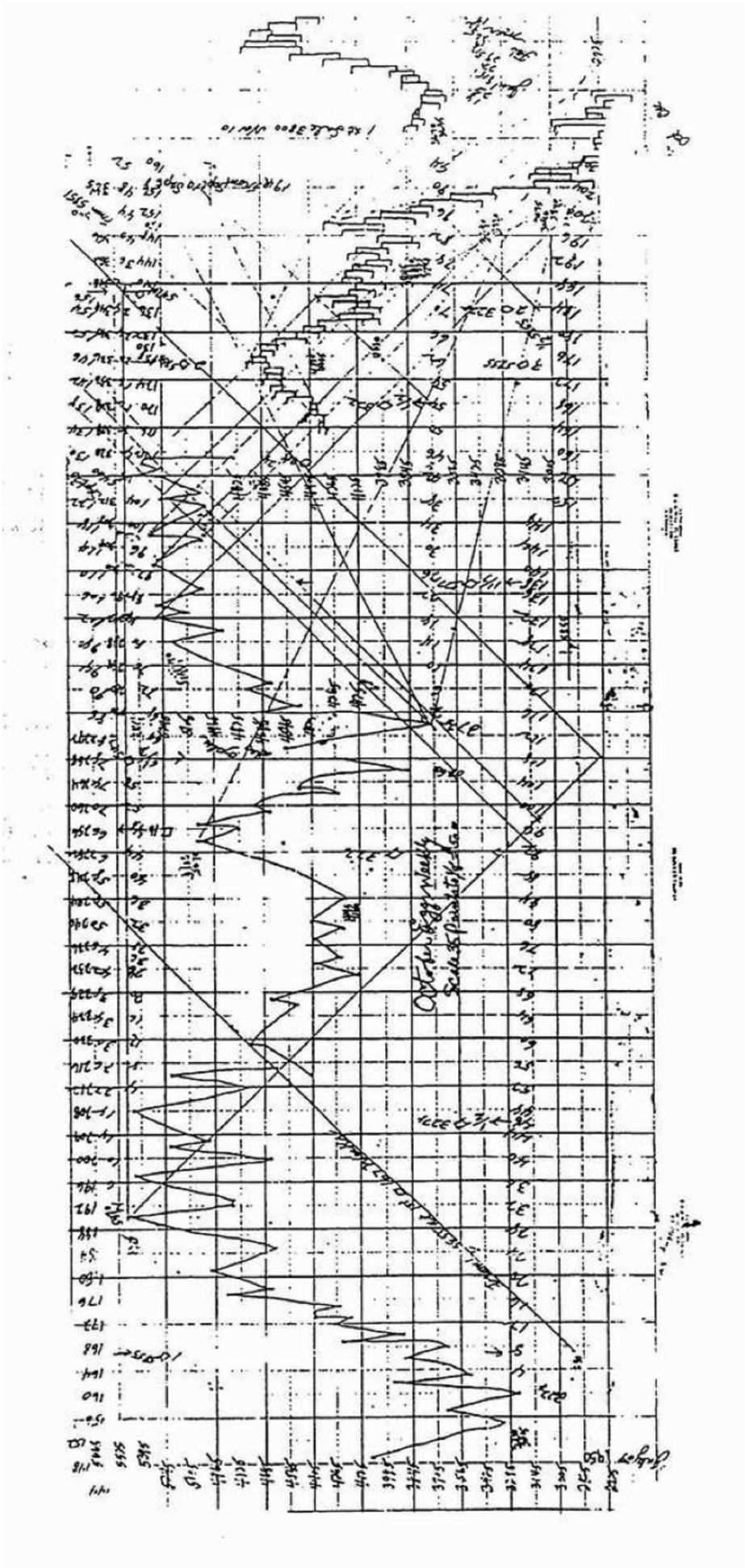
May 30, 1949 = 45 Weeks
In New 360 cycle.

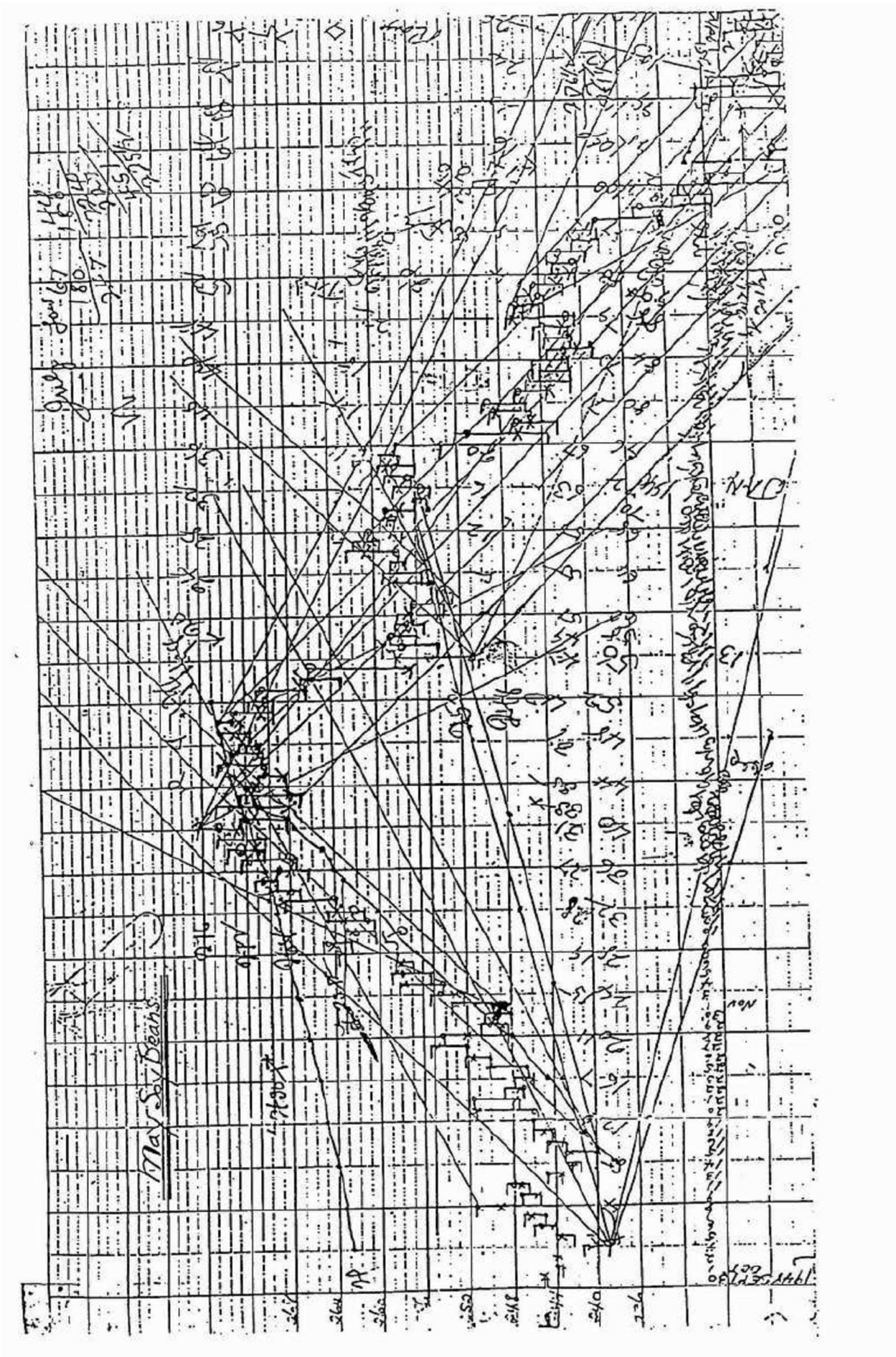

Eggs October Low May 28 1932
High 5851 Sept 10
90 Aug 30
Oct 15
135
July 14
Nov 7
Nov 29
180
Dec 21
202½
Jan 2
225
Feb 4
247½
Feb 26
270
Mar 29
Apr 12
315
May 5
337½
June
22½

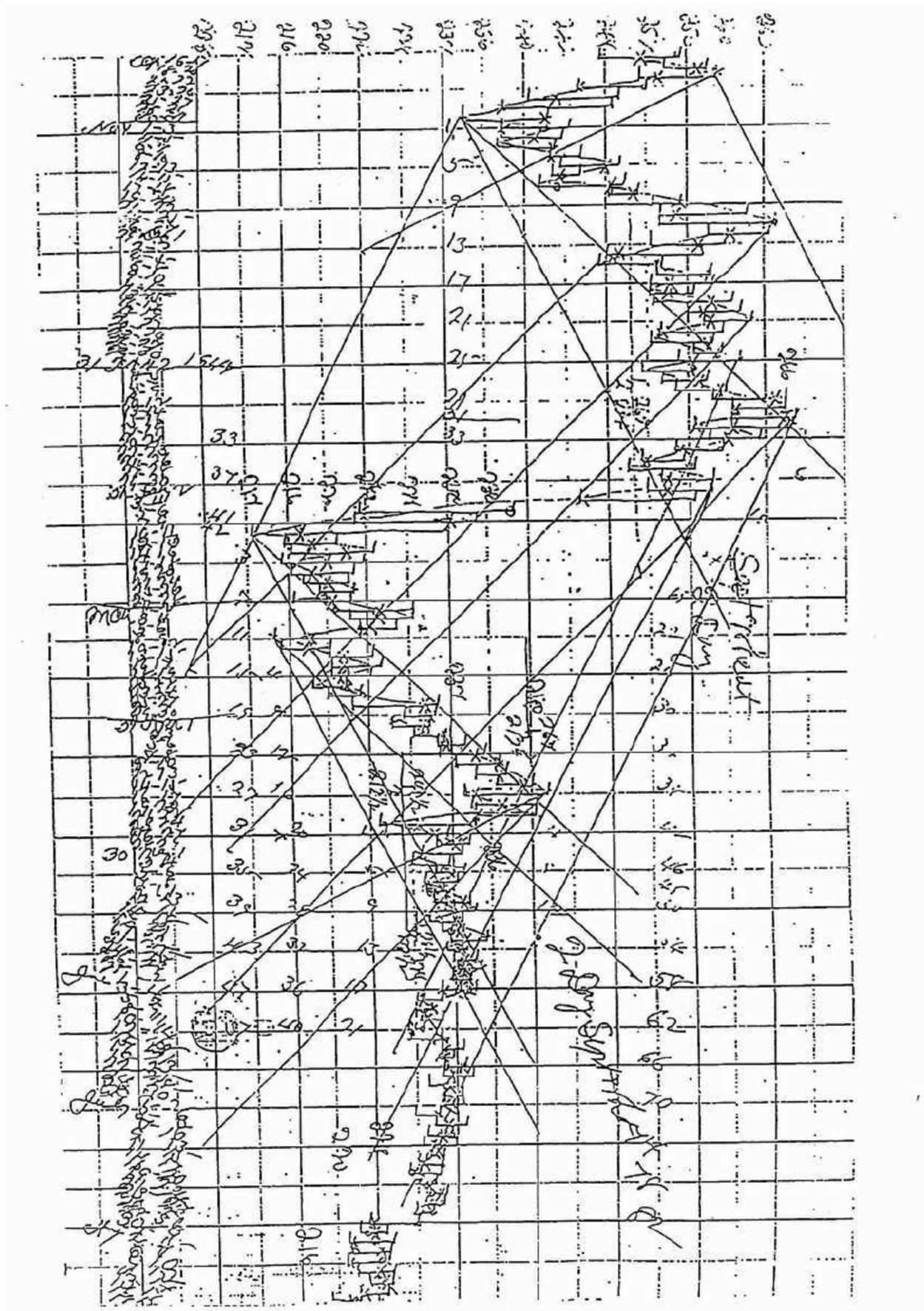

MASTER CHART
MAY SOY BEANS
PRICE & TIME

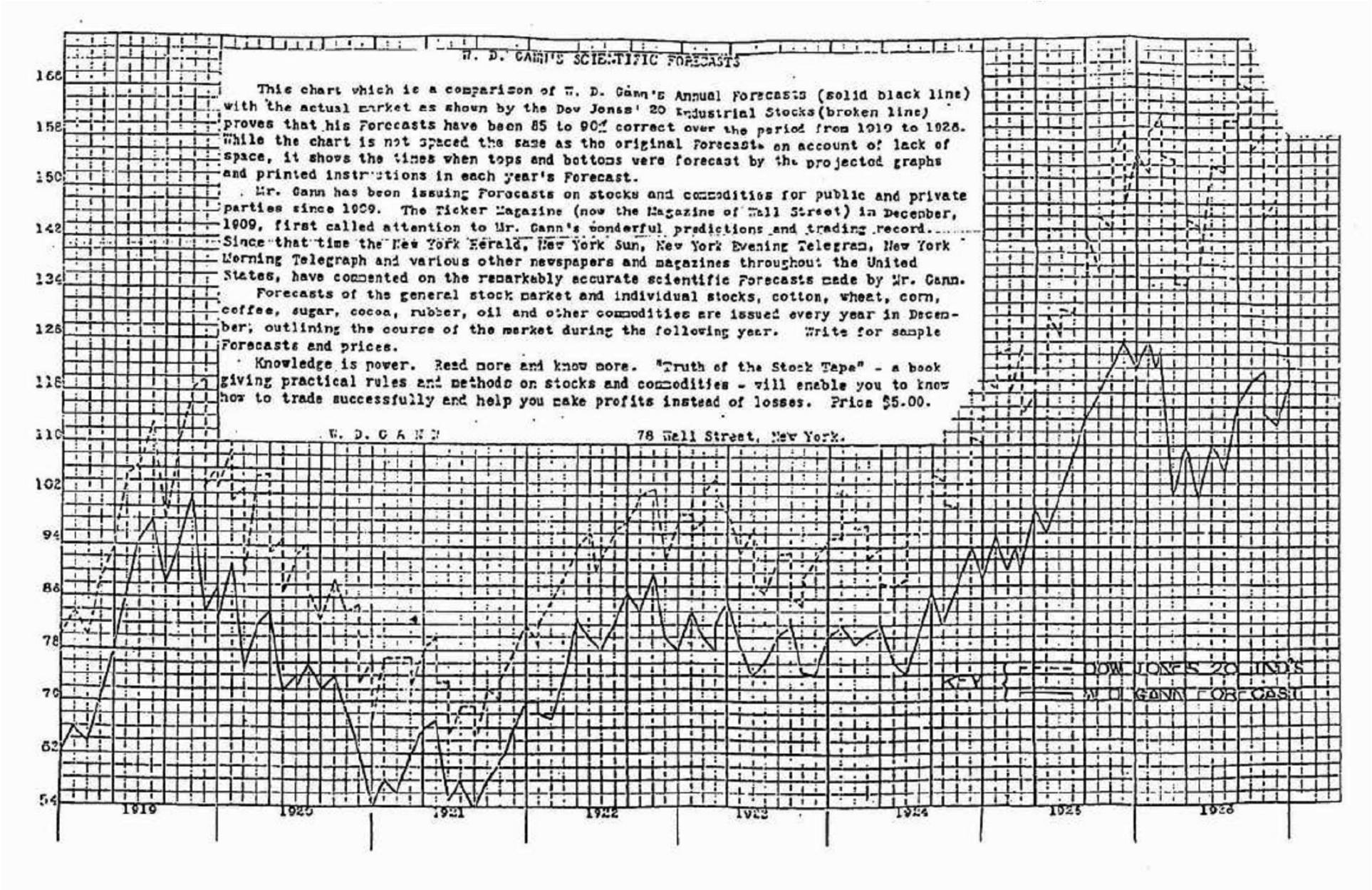

MASTER TIME & PRICE CHART
PRICES OR TIME ON ORANGE LINES
TIME ON
ARE TURNING POINTS-






May Soybeans




W. D. GANN'S SCIENTIFIC FORECASTS
This chart which is a comparison of W. D. Gann's Annual Forecasts (solid black line) with the actual market as shown by the Dow Jones' 20 Industrial Stocks (broken line) proves that his Forecasts have been 85 to 90% correct over the period from 1919 to 1928. While the chart is not spaced the same as the original Forecasts on account of lack of space, it shows the times when tops and bottoms were forecast by the projected graphs and printed instructions in each year's Forecast.
Mr. Gann has been issuing Forecasts on stocks and commodities for public and private parties since 1909. The Ticker Magazine (now the Magazine of Wall Street) in December, 1909, first called attention to Mr. Gann's wonderful predictions and trading record. Since that time the New York Herald, New York Sun, New York Evening Telegram, New York Morning Telegraph and various other newspapers and magazines throughout the United States, have commented on the remarkably accurate scientific Forecasts made by Mr. Gann.
Forecasts of the general stock market and individual stocks, cotton, wheat, corn, coffee, sugar, cocoa, rubber, oil and other commodities are issued every year in December, outlining the course of the market during the following year. Write for sample Forecasts and prices.
Knowledge is power. Read more and know more. "Truth of the Stock Tape" - a book giving practical rules and methods on stocks and commodities - will enable you to know how to trade successfully and help you make profits instead of losses. Price $5.00.
W. D. GANN
78 Wall Street, New York.
166
158
150
142
134
126
118
110
102
94
86
78
70
62
54
1919
1920
1921
1922
1923
1924
1925
1926
KEY
DOW JONES 20 IND'S
W. D. GANN FORECAST

Глава 7

МЕТОД ДЛЯ ТОГО ЧТОБЫ СПРОГНОЗИРОВАТЬ ФОНДОВЫЙ РЫНОК

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

МЕТОД ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ СПРОГНОЗИРОВАТЬ ФОНДОВЫЙ РЫНОК

ВИД ДИАГРАММ

Вы должны составить ежегодную диаграмму, ежемесячную диаграмму, еженедельную диаграмму и ежедневную (торговые дни) диаграмму. Вы обнаружите на еженедельной диаграмме, что на акциях будет часто образовываться разворот во второстепенном тренде который продлиться в течении 2 или 3 недель, и на 3-ю неделю, на рынке не образуется более высокая вершина или более высокое основание; несмотря на это в других случаях акции будут удерживаться в течение нескольких недель, не поднимаясь выше уровня вершины, которая образовалась во время первого 2-х недельного ралли. В подобных случаях всегда безопасно покупать или продавать со стоп-лосс ордером, размещенным на 3 пункта выше или ниже уровня, который образовался после 2-х недельного разворотного движения. Если рынок растёт, цена должна продолжить подниматься или снижаться в течение 3-ей недели, в зависимости от обстоятельств которые на рынке будут преобладать. Данные правила применяются на медвежьем рынке, так же как и на бычьем рынке.

Для того чтобы Ежедневная (торговые дни) Диаграмма, продемонстрировала разворот в тренде, цена должна подняться на 3 пункта выше уровня последней вершины или снизиться ниже уровня последнего основания. Ежедневная (торговые дни) Диаграмма основывается на Основаниях. До тех пор пока образуются более высокие основания, цена продолжит подниматься. До тех пор пока образуются более низкие основания, цена продолжит снижаться. Основополагающий принцип для всех движений на рынке рассчитывается от уровней оснований. Рынку, для того чтобы подняться в цене, нужно чтобы образовывались прогрессивные или более высокие основания, и если рынок снижается в цене, основания должны так же быть нисходящими.

КАК ПРОГНОЗИРОВАТЬ

Каждое движение на рынке является результатом действия естественного закона и Причина, которая существовала задолго до того, как Следствие имело место, может быть определена заранее за много лет. Будущее является всего лишь повторением прошлого, как Библия явно говорится:" Что было, то и будет, что делалось, то и будет делаться, и нет ничего нового под солнцем." Eccl. 1:9.

Всё в природе подразделяется на главное и второстепенное, и чтобы быть точным в прогнозировании будущего, вам следует знать главный цикл, поскольку большинство денег делается, когда на рынке образуются экстремальные флуктуации.

Каждые 49 - 50 лет заканчивается главный цикл. Период лет "юбилея" экстремально высоких или низких цен, длящихся от 5 до 7 лет, образуется в конце 50-летнего цикла.

"7"- является фатальным числом, и множество, раз упоминается в Библии и данное число управляется планетой Сатурн, и которое приводит к сокращению, депрессии и панике. 7х"7" - 49, который характеризуется как фатальный злой год, что и является причиной экстремальных флуктуаций.

Самый важный цикл Времени - 20-летний цикл, или период - 240 месяцев и большинство акций и Индексов работают близко к данному циклу , чем к любому другому. Период времени - 5 лет – ¼ от 20 лет и ½ от 10 лет, и является очень важным, поскольку 10 лет - 120 месяцев. 15 лет – ¾ от 20 лет и является очень важным, поскольку 15 лет - 180 месяцев, точно так же как период времени 7-1/2 лет - 90 месяцев, поскольку 84-5/8 - 15/16 от 90.

Следующий важный главный цикл - 30 лет, который обусловлен планетой Сатурн. Данная планета совершает один оборот вокруг солнца каждые 30 лет. Сатурн управляет продуктами на земле и является причиной экстремально высоких или низких цен на продукты на земле в конце каждого 30-летнего цикла, и причиной, по которой на акциях образуются вершины и основания. Наиболее важным циклом из всех – является 20-летний цикл.

Следующий важный главный цикл - 10-летний цикл, по средствам которого образуются колебания аналогичного характера, и экстремальные вершины или основания образуются каждые 10 лет. На акциях экстремальные колебания образуются удивительно близко к каждому 10-летнему циклу. Второстепенные циклы : 3 года и 6 лет. Самый маленький цикл - 1 год, который будет часто демонстрировать изменение на 10-ом или 11-ом месяце.

На быстро движущихся рынках движения будут длиться в течение 6 - 7 недель и будут образовываться некоторые второстепенные изменения в тренде, но часто рынки будут продолжать двигаться в течение нескольких месяцев, и на них будут образовываться только 2-х недельные реакции, после которых на акциях образуется период отдыха который продлиться возможно в течении 2 или 3 недель, после чего возобновиться главный тренд. Часто акции будут двигаться точно вверх или вниз в течение 3-ей неделе. Это же правило относится и к ежедневным движениям. Быстро движущиеся рынки будут двигаться только в течение 2-х дней в противоположном направлении к главному тренду, и на 3 день на данных акциях возобновиться восходящий или нисходящий тренд в гармонии с главным трендом.

Для всех движений используйте углы , а также вычислите пункты 1/3, 2/3, 1/4, и 3/4 главного или второстепенного движения. 1/2 является самым важным значением, поскольку равняется углу 45°, который является самым сильным и самыми фатальными. Следующим по важности является пункт 2/3, который равняется треугольнику, или углу 120°.

Все правила, основываются на Естественном законе, и применяются тем же самым образом для диаграмм Времени, Пространства и Объема.

Предположения не выгодны. Всегда рассматривайте главный свинг по времени на рынке; затем наблюдайте еженедельные и ежедневные (торговые дни) диаграммы, до тех пор, пока они не продемонстрируют разворот в тренде, или не укажут на то, что время истекло. Все рынки движутся в течение 3 - 4 секций. 3 или 4 движение на рынке вверх или вниз отмечает окончание или кульминацию. Разворотный сигнал всегда образуется прежде, чем время истекает, и затем на рынке может образоваться 2 или 3 свинга вверх или вниз, в том же самом ценовом диапазоне или в той же самой территории, и цена может подняться немного выше уровня вершины или снизится немного ниже уровня основания, на

уровне которого образовался предупреждающий сигнал. Когда подобное имеет место, рынок, как правило, находится либо в зоне накопления, либо в зоне распределения.

ПРАВИЛА ВРЕМЕНИ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ СПРОГНОЗИРОВАТЬ АКЦИИ

Фондовый рынок движется в 10-летних циклах, который движется в 5-летних циклах - 5-летний цикл вверх и 5-летний цикл вниз.

ПРАВИЛО 1: Бычья или Медвежья компания не длиться более чем 3 – 3 ½ года вверх или вниз без движения в течение 3 - 6 месяцев или 1 года в противоположном направлении. Множество кампаний на рынке завершается на 23-ьем месяце, не двигаясь в течение целых 2-х лет. Наблюдайте еженедельные и ежемесячные диаграммы, для того чтобы определить, образуется ли кульминация движения на 23-ьем или 24-ом месяце, или на 34 - 35, 41 - 42, 49 - 60, 67 - 72, или на 84 - 90-ом месяце.

ПРАВИЛО 2: Бычья кампания длиться в течение 5 лет; - 2 года вверх, 1 год вниз, и 2 года вверх, завершая 5-летний цикл. Окончание 5-летней компании обычно приходиться на 59-ый или 60-ых месяц. Всегда наблюдайте за изменением в тренде на 59-ом месяце.

ПРАВИЛО 3: Медвежий цикл длиться в течение 5 лет. Первое движение - 2 года вниз, затем 1 год вверх и 2 года вниз – что завершает 5-летний нисходящий свинг.

ПРАВИЛО 4: Прибавьте период времени 10 лет к любой вершине, и вы получите другую вершину 10-летнего цикла с приблизительно теми же средним значением флуктуаций.

ПРАВИЛО 5: Прибавьте период времени 10 лет к любому основанию, и вы получите следующее основание 10-летнего цикла, примерно с тем же средним значением флуктуаций.

ПРАВИЛО 6: Медвежья компания движется в 7-летних циклах, или 3 года и 4 года от любого сформировавшегося основания. К любому сформировавшемуся основанию цикла сначала прибавьте 3 года, для того чтобы получить следующее основание; затем прибавьте 4 года, чтобы получить основание 7-летнего цикла.

ПРАВИЛО 7: К любой сформировавшейся вершине прибавьте 3 года, для того чтобы получить следующую вершину; затем прибавьте 3 года к первой вершине, что даст вам 2-ю вершину. Прибавьте 4 года ко второй вершине, для того чтобы получить 3-ю и заключительную вершину 10-летнего цикла.

ПРАВИЛО 8: Прибавьте 5 лет к любой вершине, и вы получите следующее основание 5 летнего цикла приблизительно с тем же самым средним значением флуктуаций. Для того чтобы получить вершину 5-летнего цикла, прибавьте 5 лет к любому основанию, и вы получите следующую вершину с теми же самыми средними флуктуациями. 1917 год, основание большой медвежьей компании - прибавляем, полученные годы – это даёт нам вершину 1922 года второстепенной бычьей кампании. Почему я говорю : "Вершину Второстепенной Бычьей Кампании"? В 1919 году образовалась вершина - прибавьте 5 лет к вершине 1919 года, и это даст вам 1924 год, в качестве основания 5-летнего Медвежьего цикла. Обратитесь к Правилам 2 и 3, в которых говориться, что Бычья или Медвежья компания никогда не длиться более чем в течении 2-х лет в одном и том же направлении.

С 1919 года цена во время медвежьей кампании снижалась в течение следующих лет – 1920 год и 1921 год: следовательно, мы можем только ожидать, что образуется 1-летнее ралли в 1922 году; затем последует в течение 2-х лет нисходящее движение – 1923 год и 1924 год, которое завершит 5-летний Медвежий цикл. Теперь, обратите внимание на 1913 год и 1914 год и Вы увидите, что 1923 год, и 1924 год - должны быть Медвежьими годами, для того чтобы завершить 10-летний цикл от оснований - 1913 года и 1914 года. Затем отметьте основание 1917 Медвежьего года и прибавьте 7 лет к данному основанию, и это даст вам 1924 год тот же самый год , в котором образовалось основание Медвежьего Цикла.

ПРАВИЛО 9: Как составлять Ежегодные Прогнозы на любой год. Отступите на десять лет назад, и цена в будущем году будет двигаться очень близко к последнему 10-летнему циклу. Например – в 1932 году цена будет двигаться, так же как в 1902 году, в 1912 году, и в 1922 году.

Существует главный цикл, который составляет - 30 лет, во время периода которого истекают три 10 летних цикла. Отступите на 10-летний цикл от настоящего положения на рынке, и 20-летний цикл так же оказывает большее влияние на будущее. Но в завершение 30-летнего цикла, лучше иметь исторические записи рынка за 30 прошедших лет, для того чтобы проверить и для того, чтобы составить прогноз на будущее. Например: Для того чтобы составить свой Прогноз на 1922 год, я проверил 1892 год, 1902 год, и 1912 год, и наблюдал за второстепенными изменениями ежемесячных движений. И я знаю, что в 1922 году рынок двигался очень близко к 1912 году. Однако, некоторые акции будут двигаться близко к флуктуациям 1892 года и 1902 года. Запомните, что каждые акции движутся от своей собственной основы или от своих собственных вершин и оснований, и не всегда согласно вершинам и основаниям на индексах. Следовательно, оценивайте каждые акции индивидуально и просматривайте еженедельные и ежемесячные диаграммы данных акций.

ПРАВИЛО 10: Экстремальные Большие Циклы. Всегда и всё в природе подразделяется на главное и второстепенное, большее и меньшее, положительное и отрицание; именно поэтому на акциях образуются 3 важных движения в 10-летнем цикле, две вершины на расстоянии в три года и следующая вершина по истечению 4-х лет. Рынок вновь отрабатывает 5 летние движения: 2 года вверх и 1 год вниз, затем 2 года вверх - два главных и одно второстепенное движение. Самый маленький полный цикл или завершённый цикл на рынке составляет 5 лет, и 10 лет - полный цикл. 5х10 - 50, что является самым большим циклом. В конце большого Цикла 50 лет образуются экстремальные вершины и основания. Просмотрите прошлые исторические записи рынка, и вы сможете убедиться в этом.

Число "7" – является основой времени, и паники и депрессии образуются на фондовом рынке каждые 7 лет, которые являются экстремальными и больше по размеру, чем 3-х летние снижения. Отметьте 1907 год, 1917 год, и т.д. 7х7 – 49 лет - фатальное число, которое является причиной экстремальных флуктуаций на 49-ом - 50-ому году. Запомните, что вы должны начинать от оснований или вершин, для того чтобы рассчитать все циклы, как главные, так и второстепенные. Экстремальные флуктуации также образуются в конце 30-летнего цикла, что вы сможете увидеть, возвратившись на 30 - 50 лет назад на диаграмме.

ПРАВИЛО 11: Ежемесячные движения могут быть определены при помощи того же самого правила, как и ежегодные; то есть прибавьте 3 месяца к

основанию, затем прибавьте 4 месяца, что в общей сложности даст вам период 7 месяцев , при помощи которого вы сможете определить второстепенные основания и пункты реакции. Но запомните на Бычьем рынке, реакции могут продлиться только 2 или 3 недели; затем подъём возобновиться. Таким образом, рынок может продолжить подниматься в цене в течение 12 месяцев, не пробивая уровня ежемесячного основания. На Большом восходящем свинге, реакции не будут длиться более чем в течение 2-х месяцев, на 3-ий месяц на рынке возобновиться восходящее движение - то же самое правило, как и для ежегодного цикла - 2 вниз и на 3-ий вверх. Это же правило применяется на Медвежьих рынках - ралли, не будут длиться более 2-х месяцев. Большинство движений заканчивается по истечению 6 - 7 недель. 7 дней в неделе, и 7х7 - 49 дней - фатальный разворотный пункт на рынке. Всегда наблюдайте за своим ежегодным трендом и рассмотрите, находитесь ли вы ли Вы на медвежьем или Бычьем рынке. Множество раз, во время Бычьего года, когда ежемесячная диаграмма демонстрирует восходящий тренд, на акциях будут образовываться реакции которые продлятся в течение 2 или 3 недель, затем в течении 3 или 4 недель на рынке образуется период отдыха, затем акции поднимутся в новую территорию , двигаясь более 6 - 7 недель. Всегда рассматривайте , закончился ли Ваш лимит времени прежде, чем судить об обратном движение, и не упустите тот момент, чтобы рассмотреть Ваши указания по времени от главных вершин и от оснований.

ПРАВИЛО 12: Ежедневные Диаграммы: свинг на ежедневной диаграмме движется , основываясь на тех же самых правилах , как ежегодные и ежемесячные циклы, но конечно это - только незначительная их часть. Важные ежедневные изменения образуются каждые 7 - 10 дней. В течение месяца естественные изменения в тренде происходят примерно: 6-ого - 7-ого, 9-ого - 10-ого, 14-ого - 15-ого, 19-ого - 20-ого, 23-ьего - 24-ого, 29-ого - 31-ого. Данные второстепенные движения образуются в соответствии с вершинами и основаниями, которые образовались на отдельных акциях. Наблюдайте за изменением в тренде по истечению 30 дней от последнего главного основания. Это очень важно. Затем наблюдайте за изменениями в тренде по истечению: 60 дней, 90 дней, 120 дней от вершин или оснований. 180 дней, или 6 месяцев - очень важный период времени и иногда по истечению данного периода на рынке образуются изменения больших движений. Также вы должны наблюдать за 9-ым и 11-ым месяцем от различных вершин или оснований за важными второстепенными и часто главными изменениями.

На ежедневной диаграмме образуется первое второстепенное изменение, которое может продлиться в течение 7 или 10 дней, следующие важные изменения в тренде образуются на Еженедельной диаграмме, и самые сильный сигнал об изменении в тренде образуется на Ежемесячной диаграмме. Запомните, что еженедельные движения длятся 3 - 7 недель; ежемесячные движения 2 - 3 месяца или более, согласно ежегодному циклу, перед тем как образуется разворот.

Важно отметить, образуются ли на акциях более высокие или более низкие основания, каждый год. Например, если на акциях образовывались более высокие основания, каждый год, в течение 5 лет, а затем образовалось более низкое основание, чем в предыдущем году - это является признаком разворота в тренде и это может указывать на длинный нисходящий цикл. Это же правило применяется на акциях, на которых образуются более низкие вершины в течение многих лет во время Медвежьего рынка.

Изучите все инструкции и правила, которые я дал Вам. Перечитайте их несколько раз, и с каждым разом они будут становиться всё ясней и понятней для вас. Изучите диаграммы и отработайте данные правила по средствам

фактической практики, так же как и на исторических действиях рынка. Таким образом, вы добьётесь успеха и поймёте и оцените ценность моего метода прогнозирования.

ИНСТРУКЦИИ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ СПРОГНОЗИРОВАТЬ ФОНДОВЫЙ РЫНОК

Во-первых, запомните, что время является самым важным факторов из всех, и только когда достаточное количество времени истечёт, только тогда любое большое движение вверх, или вниз сможет начаться. Фактор времени перевешивает, и пространство и объем. Когда время истекло, начинаются пространственные движения, и объем начинает увеличиваться как во время восходящего, так и во время нисходящего движения, правила Времени. Всегда учитывайте свой Ежегодный Прогноз.

Во-вторых, рассмотрите каждые отдельные акции и определите их тренд исходя из их индивидуальной позиции согласно расстоянию по времени от основания или от вершины. Каждые акции движутся в своих персональных 5 летних , 10 летних, 20 летних, 30 летних, 50 летних и 60-летние циклах от их собственных оснований и вершин, независимо от движений на других акциях, даже на тех которые находятся в той же самой группе.

В-третьих, после 2 - 3 месяцев часто образуется разворот или изменение в тренде на ежемесячной диаграмме. Изменение начинается на 3-ем месяце, согласно главному фактору времени, при помощи которого Вы работаете на рынке.

В-четвертых, еженедельные правила времени. Акции будут двигаться вниз 2 - 3 недели, иногда 4 недели, но, как правило, разворот или изменение в тренде происходит на 3 неделе и продлиться только в течение 3 недель против главного тренда. На Бычьем рынке снижение продлится в течение 2 недель, или возможно 3-х недель, и в середине 3-ей недели тренд развернётся вверх и рынок закроется на более высоком уровне цены в конце 3-ей недели. В некоторых случаях изменения в тренде не будут образовываться до 4-ой недели. Затем образуется разворот в тренде, и рынок закроется на более высоком уровне в конце 4-ой недели. Все данные правила вы должны так же применить на медвежьем рынке.

В-Пятых, быстрые подъёмы или снижения на большом объеме продляться приблизительно в течение 7 недель. Это – кульминации движений вверх, или вниз. Наблюдайте за образованием оснований или вершин примерно на 49-ый - 52-ой день, хотя время от времени основания или вершины будут образовываться на 42-ой - 45-ый день, и затем образуется изменение в тренде.

Запомните, что в конце любого большого движения, либо на ежемесячной, либо на еженедельной, или на ежедневной диаграмме рынку потребуется, некоторое время для накопления или распределения. Таким образом, вы должны учесть это. Наблюдайте за своими углами и периодами времени. После того, как рынок снижался в течение - 7 недель, на рынке могут образоваться 2 или 3 недели на короткой стороне, после чего рынок развернётся вверх, что согласуется с ежемесячным правилом для изменения в тренде на 3-ем месяце.

В отношении ежедневных правил времени , ежедневная диаграмма укажет вам на первое изменение, и запомните, что данное изменение может продлиться только от 7 до 10 дней, затем рынок будет следовать за главным трендом. Еженедельная диаграмма укажет вам на следующее важное изменение в тренде, и запомните, что данное движение, возможно, не продлится более 3 - 4 недель или

в крайних случаях не более чем 6 - 7 недель, затем образуется разворот и рынок последует за главным трендом.

Движение на ежемесячной диаграмме может развернуться и двигаться 3 - 4 месяца в данном направлении, после чего образуется разворот и рынок последует за главным трендом вновь, или рынок может двигаться вверх 3 - 4 месяца во время медвежьего рынка, а затем развернётся и последует за главным трендом , хотя, как правило, на медвежьем рынке акции никогда не поднимаются более 2-х месяцев. Акции начинают резко снижаться на 3-ий месяц, и рынок следует за главным трендом вниз.

Никогда не полагайте, что главный тренд изменился в том или ином направлении, не сверившись с позицией углов от вершины или от основания и не рассмотрев позицию, в цикле каждых отдельных акций. Когда образуются экстремальные подъёмы или снижения, в первый раз, и когда рынок развернулся и продвинулся более чем на 1/4 или на 1/2 расстояния, на которое рынок продвинулся во время последней секции, вы можете полагать, что тренд развернулся вверх или вниз, по крайней мере, временно.

Вы должны наблюдать за пространственными движениями, поскольку, когда время истекает так или иначе, пространственные движения продемонстрируют разворот в тренде, и цена снизится ниже уровней 1/4, 1/3, или ½ диапазона последнего движения, что указывает, на то, что главный тренд изменился.

КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ УГЛЫ ОТ ВЕРШИН И ОСНОВАНИЙ

Углы, должны быть построены от оснований на акциях вверх, от пункта, который обозначен "0", а те углы, которые построены вниз от вершины на диаграмме , обозначаются "Т", - способ - по средствам которого углы размещаются на акциях которые снижаются от вершины . Запомните, первое, что нужно сделать, когда Вы хотите разместить углы от основания до вершины, это построить угол 45°, затем построить угол 2x1 с каждой стороны от угла 45°. В большинстве случаев, вы не будете использовать другие углы в течение длительного периода времени, затем разместите другие углы на диаграмме, когда они будут необходимы. Конечно, если ваши акции поднимаются в цене очень быстро, то вы должны построить на диаграмме угол 1x4 и угол 8x1. Поступите так же, когда акции быстро снижаются в цене - постройте угол 8x1 и угол 4x1 от вершины вниз, используя шкалу (масштаб) 1 пункт для каждой 1/8 дюйма, как продемонстрировано на Вашей Диаграмме Паттернов.

Акции, для того чтобы удерживались выше угла 45° , должны подниматься на 1 пункт в месяц, то есть основания на рынке должны подниматься на 1 пункт в месяц. Чтобы удерживаться выше угла 8x1 , который построен от уровня основания , на рынке основания должны подниматься на 8 пунктов в месяц, и должны удерживаться выше угла 4x1, на рынке основания должны подниматься на 4 пункта в месяц. Для того чтобы акции удерживались выше угла 3x1, на рынке основания должны подниматься на 3 пункта в месяц, а для того чтобы акции удерживались выше угла 2x3 , основания на рынке должны подниматься на 1 1/2 пункт в месяц или на 18 пунктов в год. С левой стороны от угла 45°, начиная с угла 6x1, акции только поднимались на 2 пункта в год. Если акции не смогут подняться выше угла данного вида, то это укажет на то, что рынок находится в очень слабой позиции и конечно на стороне медвежьего квадрата.

Угол с лева от угла 3x1 указывает на подъём на 3 пункта в год, и угол 3x1 указывает на подъём на 4 пункта в год. Следующий угол 2x1 указывает на подъём на 6 пунктов в год или на ½ пункта в месяц.

Снижаясь, после того как был пробит угол 45° и пробитие данного угла, указало на то, что акции находятся в очень слабой позиции, особенно если цена находится далеко от основы, и это указывает на более низкие цены.

С лева от угла 45°, угол 3x2 продвигается в масштабе 8 пунктов за 12 месяцев или на 3/4 пункта в месяц, чтобы акции могли удерживаться выше данного угла. Нет необходимости строить углы, слишком далеко из истории колебаний акций. Вы можете просто произвести вычисления и определить, где они пересекаются. Например: Предположим, что в 1900 году, в январе, на акциях, образовалось основание на уровне цены 15, и я хочу вычислить, где угол 45° будет пересечен 20 лет спустя, в январе 1930 года. Угол 45° продвигается в масштабе 1 пункт в месяц, затем 10 лет - 120 месяцев или 120 пунктов, прибавляем к уровню основания 15; угол 45° был бы пересечён на уровне цены - 135 , в январе 1930 года. Все другие углы из истории котировок могут быть вычислены таким же образом.

Я отметил на Диаграмме Паттернов измеренные градусы углов, которые вы будете видеть: 3¾°, 7½°, 15°, 18¾°, 26½°, 30°, 33¾°, 37½°, 45°, 52½°, 56¼°, 60°, 63¾ °, 71¼°, 75°, 82½°, 86¼°, и 90°. Вы не должны беспокоиться об измерение данных углов. Все, что вам необходимо сделать, для того чтобы получить правильные углы, это подсчитать пространства и провести Ваши линии или углы соответственно.

Вы должны отметить на своей Диаграмме Паттернов, как каждый угол, который построен от вершины и от основания, оказывается пунктом, в котором данные углы пересекаются. Например: угол 8x1 , который построен от "0" вверх и угол 8x1 , который построен от уровня 90 вниз, данные углы пересекутся на уровне 45, на 5-5/8 пунктов выше и правее - "0". Затем возьмите угол 4x1, который построен от "0" вверх и угол 4x1, который построен вниз от 90, и вы увидите, что данные углы пересекаются на уровне 11 1/4 на углу 45°, на равном расстоянии от другого угла и конечно двойная норма.

Причина, по которой данные углы подтверждают данный путь, заключается в том, что угол 45° или 45 пунктов, градусов, или чего-либо еще от "0" до 45 - 1/2 от 90. Следовательно, параллельные углы, которые построены от "0" поднимаются и на уровне 90 начинают снижаться, и должны пересечься на углу 45° или в центре силы притяжения.

ПРАВИЛА ДЛЯ УГЛОВ, КОТОРЫЕ ПОСТРОЕННЫ ОТ ОСНОВАНИЙ

От любого основания, основы или отправной точки, могут быть построены 2 угла 45°, один - вверх от вертикального угла, а другой - вниз от вертикального угла. Вы также можете использовать угол 45° или любой другой угол от любой вершины, и угол 45° , который построен вниз от вершины, снижается в масштабе 1 пункт за 1 месяц, за 1 неделю, или за 1 день, согласно Вашему масштабу (шкале) цен; затем угол 45°, который построен вверх от вершины, увеличивается на 1 пункт или на 1 градус за 1 месяц.

Например: Возьмите основание на акциях U.S.Steel , 13 ноября 1929 года, когда данные акции торговались на уровне цены - 150. Постройте на диаграмме угол 45° вверх от данного основания, и акции будут увеличиваться на 1 пункт за 1

месяц; затем постройте на диаграмме угол 45° вниз от уровня основания - 150, и акции будут снижаться на 1 пункт за 1 месяц, чтобы оставаться на углу 45°.

Ноябрь 1930 года, - 12 месяцев от ноября 1929 года, и на акциях U.S. Steel, образовалось основание в ноябре 1930 года , на уровне цены - 138, на углу 45° от основания 150.

В декабре 1930 года, на акциях U.S. Steel образовалось экстремальное основание на уровне цены 134-3/8. Данное основание находилось на 2 пункта ниже угла 45°, который был построен от уровня основания - 150, и цена оставалась на углу 2x1 который был построен от уровня основания , которое образовалось в январе 1927 года на уровне цены- 111 1/2 . В декабре 1930 года, цена на акции U.S. Steel закрылась выше угла 45°, который был построен от уровня основания - 150. До тех пор , пока цена на данные акции остается выше данного угла, данные акции будут находиться в более сильной позиции, но для того чтобы вернуться в самую сильную позицию, данные акции должны будут пересечь угол 45°, который был построен вверх от основания на уровне цены - 150 , и оставаться выше данного угла.

Запомните что, когда какие-либо акции резко снижаются ниже угла 45° на ежедневной, еженедельно или ежемесячно диаграмме то это помещает рынок в очень слабую позицию и это указывает на снижение до следующего угла. Однако, когда акции вновь поднимаются до угла 45°, это указывает на то что данные акции находится в более сильной позиции. Это же правило относится и к углам 45° , которые построены от любой вершины. Когда акции пересекают угол на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме и остаются выше угла 45° - это указывает , на то данные акции находятся в очень сильной позиции.

После того, как акции однажды снизились ниже или поднялись выше любого важного угла и затем изменили свою позицию, и поднялись выше угла или пробили угол и снизились ниже него, это указывает на то, что тренд вновь изменится.

Углы на Ежемесячных и Еженедельных диаграммах, конечно, являются более важными , чем те которые построены на Ежедневной диаграмме, поскольку тренд на ежедневной диаграмме может изменяться довольно часто, в то время как только главные изменения демонстрируются согласно с позицией углов на ежемесячных и еженедельных диаграммах вершин и оснований.

Всегда учитывайте расстояние, которое образовалось на акциях от основы или отправной точки, когда цена на акции пробила любой важный угол или когда акции пересекли любой важный угол. Чем дальше от основы находятся акции, либо пересечение угла который построен от вершины или пробитие угла, который построен от основания , тем более важное образуется изменение в тренде.

Каждые акции отрабатывают свой собственный квадрат согласно экстремально высоким и низким пунктам, которые образовались на данных акциях или квадрату вершин данных акций. Например: U.S. Rubber – вершина - 143 - общая вершина, для того чтобы измерить расстояние(время); затем продвиньтесь на 143 пространства или на 143 месяца до угла 90° вниз и разделите квадрат, как я уже это делал на ежемесячной диаграмме вершин и оснований. Вы сможете увидеть, как данные акции отработали пункт ¼ - данного квадрата, 1/2, 3/4, 1/3, 2/3, и т.д. Для того чтобы преодолеть данный квадрат потребуется, чтобы прошло 143 месяца, или 11 лет и 11 месяцев. Данный период времени истечёт , в декабре 1931 года, и это будет важный момент, для того чтобы наблюдать за изменением в тренде на акциях U.S. Rubber.

ПОЧЕМУ ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ РАБОТАЮТ НА АКЦИЯХ

Почему угол 90 ° - самый сильный угол из всех? Поскольку он является горизонтальным или угол, который построен прямо вверх и прямо вниз.

Какой угол является следующим по силе после угла 90°? Угол 180 °, поскольку данный угол является квадратным к углу 90 °, будучи 90 ° от угла 90 °.

Какой угол является следующим по силе после угла 180°? Угол 270°, поскольку данный угол находится в оппозиции к углу 90° , или к углу 180 ° от угла 90 °, которые равняются 1/2 круга или самому сильному пункту.

Каков следующий самый сильный угол после угла 270° ? Угол 360°, поскольку данный угол завершает круг и возвращается к отправной точке и данный угол находится в оппозиции к углу 180 ° или к пункту половины пути, или к углу, который равняется 1/2 круга.

Какие углы являются самыми сильными после углов: 90°, 180°, 270° и 360°? Углы 120 ° и 240 °, поскольку данные углы - 1/3 и 2/3 круга. Угол 120° - 90° плюс 30°, который является 1/3 от 90°. Угол 240° - 180° плюс 1/3 или 60°, что делает данные углы сильными, особенно сильными для измерений времени.

Какие углы являются следующими по силе? Угол 45°, поскольку данный угол - 1/2 от 90°, и Угол 135° - 90° плюс 45°, Угол 225° - 45° от 180°, и угол 315°, поскольку - 45° от 270°. Угол 225° - 180 от 45, и угол 315 ° - 180 от 135°.

Углы 90°, 180°, 270° и 360° образуют первый важный крест, известный как Кардинальный Крест. Углы 45°, 135°, 225° и 315° образуют следующий важный крест, который известен как Фиксированный Крест (диагональный крест). Данные углы являются очень важными для измерений времени , пространства и объема.

Почему угол 22½° более сильный, чем 11¼°? Поскольку данный - вдвое больше, и по той же самой причине, по которой угол 45° является более сильным углом, чем угол 22½°. Вновь угол 67½° - 1½ от 45°, следовательно - данный угол является довольно сильным, когда что-либо поднимается до угла 90°. Угол 78¾° более сильный, чем угол 67½°, поскольку данный угол является - 7/8 от 90 и следовательно данный угол является одним из самых сильных пунктов прежде , чем мы достигнем угла 90° и данный угол является важным, для того чтобы наблюдать за временем, пространством и объемом. На многих акциях образуются важные движения и вершины или основания образуют примерно на 78- 80 неделе, месяце или дне.

Почему углы 1/8 части круга, самые важные для измерения времени и пространства? Поскольку мы делим 1$ на 1/4, 1/2, и 1/8 части. Мы используем 25 с , или ¼ доллара, 50 с или 1/2 доллара, и много лет назад мы использовали 12 1/2 с – 1/8 части. Но самые важные числа основы наших денег - четыре квартала, и мы действительно используем 1/8 части или 12 с , для всех вычислений. Флуктуации на акциях основаны на 1/8, 1/4, 3/8, 1/2, 5/8, 3/4, 7/8 и целых числах. Следовательно, любое измерение пространства, так же как и времени, будет близко работать к данным числам, когда образуются изменения в углах времени кроме 1/3 или 2/3 по той простой причине, что флуктуации, которые движутся в пропорции к 1/8, должны работать ближе к данным числам. Рассчитайте 100$, или номинал, как основание для курсов акций и изменение данных цен в градусах, 12 ½ $ будет равняться - 45°, 25$ - 90°, 37 ½ $ - 135°, 50$ - 180°, 62 ½ $ - 225°, 75$ - 270°, 82 ¼ $ - 315°, и 100$ - 360°.

Например: Когда акции торгуются на уровне цены - 50 на 180-ый день, неделю или месяц, то они находится на определённом углу времени. 1 февраля 1915 года, на акциях U.S. Steel образовалось основание на уровне цены - 38, которое было самым близким к уровню цены - 37 ½ - 3/8 от 100 и равняется углу 135 °. Акции Steel торговались на рынке - 14 лет или 168 месяцев - 25 февраля 1915 года и акции достигли угла 135 °, что указало на то, что акции Steel опережали время, и что данные акции находились в сильной позиции, и удерживались выше уровня цены 38 и были выше угла 135°, или уровня цены 37 1/2. Затем, когда акции Steel пересекли уровень цены – 200 , данное значение цены равнялось - 2 кругам по 360 °. Когда данные акции поднялись до уровня цены 261 3/4, данный уровень был самым близким к уровню - 62 1/2 , в третьих данный уровень находился близко к углу 225°. Это был самый сильный угол после того, как акции пересекли пункт половины пути или угол 180°. Пункт половины пути на акциях Steel в третьей сотне находился на уровне цены 250; уровень цены 262½ - следующий пункт, или уровень 5/8, который равняется углу 225°.

В соответствии с инструкциями для Основных Углов Времени Вы обнаружите, как далеко каждый угол времени переместился с того момента как акции Steel, были зарегистрированы на бирже до того момента, когда на данных акциях образовалась экстремальная вершина. Изучите данные углы времени, и Вы увидите то, что происходит, когда каждый из углов времени достигается : 24, 36, 48, 60, 72, 84, 90, 120, 135, 157½, 180, 210, 225, 240, 270, 300, 315, 330, 345, и 360 месяцев, эквивалент 360 °. В соответствии с Основными Углами Времени, мы также демонстрируем Вам, что происходит, когда углы времени #5, 6, 7, 8, и 9 пересекают другие углы времени, или место, где они были в тот момент, когда образовалась компания Steel. Конечно, данные правила могут быть применены на любых других акциях. Вы сможете увидеть то, что происходит, когда каждый из данных углов времени, возвращается на то же самое место, на котором он находился в тот момент, когда акции Steel были зарегистрированы на бирже, или на то же самое место, когда образовалась любая экстремальная вершина или основание. Вы должны изучить, когда данные Основные Углы Времени, возвращаются на то же самое место или на тот же самый угол или градус, с которого они начали движение. Следовательно, вы узнаете точные измерения циклов согласно движущейся энергии. Инструкции относительно Основных Углов Времени, укажут вам на причины всех движений на рынке, и они могут быть рассчитаны вперед вплоть до 2000 года. Числа, которыми мы будем пользоваться – это числа, которые рассчитаны правительственными астрономами Соединенных Штатов, и, следовательно, данные значения являются абсолютно точными. Тщательное исследование всех данных чисел и сравнение движений различных акций убедят Вас в их ценности.

КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ

Мой Метод как действовать на Фондовом рынке – всецело основан на математических пунктах или геометрических углах. Уровни Сопротивления - геометрические углы, поскольку это - 1/8, 1/4, 1/2, 3/4, 1/3, 2/3, и т.д., которые являются пропорциональными частями круга, как большого, так и малого, и следовательно, которые представляют геометрические углы.

Есть три важных фактора, которые вы должны рассмотреть и оценить, - движения времени и пространства. Например , когда цена достигает уровня 45, она встречает сопротивление, поскольку данный уровень цены равняется углу 45°. Затем, когда цена пробивает угол 45°, независимо от того, находится ли цена на уровне 45, 67, 90, 135, 180 пунктов или где-нибудь еще, это ослабляет позицию рынка и равняется углу сопротивления , но более важно, когда цена находится

далеко от основы. Дистанция, на которой акции пробивают угол 45° , находясь на каком-либо другом углу от основы, - является одним из важных моментов. Например, множество раз акции будут находиться на углу 45° во время ранних секций, во время подъёма , затем позже во время реакции цена вновь будет находиться на данном углу, затем образуется продолжительный подъём, затем образуется реакция и акции вновь будут опираться на угол 45°, затем акции ударяться об более высокий уровень, резко снизятся и пробьют угол 45° в 4 раз, что поместит рынок в экстремально слабую позицию, поскольку акции до сих пор находятся далеко от основы, и прошло достаточно много времени с тех пор, как на рынке образовалось основание. Примените это же правило на медвежьем рынке или во время снижения и не забывайте, что Ежемесячные и Еженедельные диаграммы вершин и оснований являются самыми важными, для наблюдения, когда пробиты углы. На Ежедневных диаграммах углы могут быть пробиты и восстановлены, и на ежедневных диаграммах вершин и оснований акции могут поддерживать угол 45° в течение очень длительного периода времени за исключением тех моментов, когда на рынке образовалась заключительная великая спешка в конце больших бычьих кампаний.

Предположим что на тот момент, когда акции пробили угол 45°, цена находилась на уровне 135, и на 135-ом месяце. Это - сильный уровень сопротивления , пробитие сильного угла и касание и пробитие сильного угла согласно времени. Это – баланс времени и пространства на Уровнях Сопротивления, или геометрических углах, что указывает на большое последующее снижение. Примените это же правило во время завершения медвежьей компании.

После рассмотрения – 3-х важных факторов - Уровней Сопротивления, Времени и Геометрических углов, 4-ым и следующим очень важным фактором будет объем продаж на уровнях вершин или оснований. Объём продаж увеличивается около уровней вершин и снижается около уровней оснований, то есть, когда медвежья кампания длилась в течение длительного периода времени, и ликвидациях управляла свом курсом, объем продаж снижается, что указывает на то, что тренд на рынке готов измениться.

VANADIUM STEEL, ЕЖЕНЕДЕЛЬНАЯ ДИАГРАММА ВЕРШИН И ОСНОВАНИЙ, ОБЪЁМ ПРОДАЖ

Данная диаграмма начинается с 29 сентября 1928 года. Для каждого пространства шириной - 1/8, я использовал значение объёма - 25 000 акций. Например, в течение недели, которая закончилась , 29 сентября 1928 года, объём продаж находился на уровне - 26 600 акций, вершина образовалась на уровне цены - 85 , и основание образовалось на уровне цены - 76, которое было представлено - 1/8. То же самое произошло на следующей неделей, когда объём продаж, был - 25 000 акций или немного ниже данного уровня и акции, оставались в узком торговом диапазоне, и постепенно поднимались вверх до недели, которая закончилась 27-ого октября, когда объем продаж , был - 111 400 акций и акции, поднялись до уровня цены - 88 1/4. Я сделал пространство шириной - 4 единицы, для того чтобы данное пространство отражало - 100 000 акций. Затем отметьте – дату - 10-ое ноября, или неделю, которая закончилась 10-ого ноября, когда акции поднялись от уровня цены 84 1/4 до уровня - 108, объём продаж - 238 900 акций. На следующей неделе, объём продаж составил - 116 400 акций и цена поднялась только на 3 пункта выше уровня вершины предыдущей недели. Затем акции пробили угол 45° и снизились до уровня цены 85. В течение недели, которая закончилась 8-ого декабря, и на следующей неделе, цена находилась около этого же уровня, удерживаясь выше угла 4x1 , который был построен от уровня основания, и цена была не в состоянии снизиться до уровня

основания, которое образовалось в течение недели, которая закончилась 10-ого декабря. Объем продаж на данном снижении был маленьким. В течение недели, которая закончилась 22-ого декабря, объём продаж составил только 25 000 акций. Затем акции вновь начали подниматься в цене.

В течение недели, которая закончилась ,19 января 1929 года, объём продаж составил - 138 800. На следующей неделе объём продаж составил - 61 200 акций и на следующей неделе акции снизились, только на 1/2 пункта ниже, объём продаж был только 25 000 акций. Затем последовало быстрое ралли, которое закончилось на неделе от 9-ого февраля; при объёме продаж 175 000 акций. Это была вершина. Последовала быстрая реакция на объёме продаж 74 200 акций. На следующей неделе, основание образовалось примерно на том же уровне при объёме продаж 153 000 акций. В течение недели, которая закончилась 2-ого марта, объём продаж был - 51 500 акций. Затем последовали 2 недели с небольшим объёмом продаж, 33 500 акций и 32 200 акций. Здесь акции вновь снизились ниже угла 22 1/4, или угла 2x1 , который был построен от уровня - 29 сентября 1928 года и последовало снижение. Основание образовалось на уровне цены – 68, на неделе, которая закончилась 1-ого июня, когда объём продаж, были только 33 700 акций. На следующей неделе объём продажи был только - 27 000 акций, что указало на то, что ликвидация не была тяжелой и управляла своим курсом. Акции поднялись в цене до уровня цены - 97 в течение недели, которая закончилась 20-ого июля. Объем продаж был только 48 700 акций, недостаточный объем продаж, для того чтобы указать, на то, что покупки были достаточно сильны, и что акции могли подняться до более высоких уровней цены на тот момент. Последовало снижение, и объем продаж был маленьким. Основание образовалось в течение недели, которая закончилась 10-ого августа на уровне - 77 1/2. В течение данных недель объём продаж был примерно 25 000 или менее, снижался до уровня 8 800 в течение недели, которая закончилась 31-ого августа, что указало, на то , что на рынке не было большого количества акций для продажи на данном уровне цены и что кто-то только покупал только то, что предлагалось.

В течение недели, которая закончилась 14-ого сентября, цена на акции поднялась до уровня - 100 , при объёме продаж 138 400 акций. Отметьте , что акции были не в состоянии пересечь уровень вершины от 6-ого апреля, и что обе данных вершины находились под влиянием тяжелого объема от 16-ого и 23-ьего февраля, что указало на большое распределение, которое образовалось между уровнями цены - 104 и 115 - это было вызвано теми людьми, которые не намеревались покупать акции в течение длительного времени и что, когда акции приблизились к уровню цены - 100, данные люди вновь продали акции в большом объёме.

В течение недели, которая закончилась 28-ого сентября, последовало снижение, небольшой объем, и был пробит угол 45°, и акции продолжали снижаться. Объем увеличился в течение недели, которая закончилась - 26-ого октября до уровня 56 600 акций. На следующей неделе объём продаж был 50 600 акций, что указало на тяжелую ликвидацию на тот момент. Затем в течение недели, которая закончилась 9-ого и 16-ого ноября, объём продаж снизился до уровня 17 200 акций и 29 000 акций. Заключительное основание образовалось 13-ого ноября на уровне цены 37 1/2. Затем последовало ралли до недели, которая закончилась 14-ого декабря, и объем продаж, был небольшим, который увеличился только до уровня - 31 000 акций и на неделе когда образовалась вершина - объём продаж был только 21 000 акций. Последовала реакция, и объем продаж был все еще маленьким, 12 300, 11 300, и 13 800 акций. Основание образовалось в течение недели, которая закончилась 21-ого декабря, когда объём продаж, был - 19 000 акций, затем последовали 2 недели на нисходящей стороне с

суммарным объемом, который не превышал - 25 000 акций. Это указало, на то, что акции были полностью ликвидированы и готовились подняться в цене, и на неделе, которая закончилась 1 февраля 1930 года, когда акции пересекли уровень вершины от 14-ого декабря, объем продаж увеличился до уровня - 92 000 акций. Затем в течение недели от 8 февраля, образовалась маленькая реакция, и объем продаж был только - 23 000 акций. Подъём возобновился на следующей неделе, и объём продаж достиг уровня - 62 400 акций. На следующей неделе объём продаж был - 48 300 акций. Затем в течение недели, которая закончилась 1 марта, образовалась маленькая реакция, и объем продаж был только 36 500 акций, что указало на то, что покупки были лучше, чем продажи, и что еще не было никакого давления от активных продаж.

Подъём возобновился, и объем продаж увеличивался каждую неделю до недели, которая закончилась 29 марта, когда акции торговались на уровне 124 ½ при объеме продаж 206 000 акций. Это был самый большой объем продаж за всё время, начиная с ноября 1928 года, последовала 20-пунктовая реакция, и в течение недели, которая закончилась 5-ого апреля, объём продаж были только 83 600 акций. На следующей неделе на акциях образовалось более высокое основание, что указало на то, что рынок , еще не достиг вершины.

В течение недели, которая закончилась 19-ого апреля, объём продаж был 184 600 акций и в течение недели, которая закончилась 26-ого апреля, объём продаж был 258 100 акций. Когда акции поднялись на 105 пунктов от уровня экстремального основания, и объем продаж, почти равнялся общей сумме акций доступных для торговли, это было чёткое указание относительно того, что образовалась вершина для последующей большей реакции.

В течение недели, которая закончилась 3-ьего мая , последовало большое снижение, , объём продаж достиг уровня 304 000 акций, сначала был пробит угол 45° , который был построен от основания на уровне - 103 1/2 , затем был пробит угол 45° , который был построен от основания на уровне -37 1/2, и акции снизились до уровня цены - 87 в течение недели, которая закончилась 10-ого мая при объёме продаж 310 400 акций, побив все рекорды на тот момент. Цена снизилась примерно до угла 22 1/2 °, или до угла 2x1 ,который был построен от уровня основания 37 1/2. Это была большая реакция за 2-х недельный период времени, во время которой цена снизилась на 57 пунктов. Рассчитывая диапазон между основанием - 37 1/2 и вершиной - 143 1/4, мы получаем пункт половины пути на уровне цены - 90-3/8. Акции снизились на 3-3/8 пункта ниже данного уровня. Это было обусловлено большим объемом продаж и импульсом. Однако акции часто будут пересекать данный 50% уровень на 3-3/4 пункта, а затем цена будет восстанавливаться, особенно после большого снижения. Чем на большее количество пунктов снизится цена, тем на большее количество пунктов акции могут пересекать главный центр или пункт половины пути во время флуктуаций и, конечно, акции Vanadium с очень небольшим объемом плавающего предложения по акциям , совершают более быстрые движения и на данном рынке образует более широкий диапазон колебаний, чем на рынке с большим объемом.

В течение недели, которая закончилась 10-ого мая, объем продаж составил- 242 400 акций и цена пересекла уровень вершины последующей недели и акции поднялись до уровня 118 1/2. На следующей неделе цена поднялась до уровня - 120 1/4 при объёме продаж - 248 600 акций, демонстрируя, что объем торговли, увеличивался на пути вверх, но цена не увеличивалась пропорционально.

В течение недели, которая закончилась 31-ого мая, акции достигли уровня – 124 при объеме продаж 135 700 акций, - это указало на то, что продажи была лучше, чем покупки и что уровень цены приблизился, к тому месту, где началось

распределение, - это продемонстрировало, что на данном уровне цены продажи вновь были лучше , чем покупки.

В течение недели, которая закончилась 7-ого июня, цена поднялась до уровня 125. Рассчитаем уровень 2/3 в диапазоне между вершиной - l43 1/2 и основанием - 87, - 126 3/4. Затем рассчитаем общую стоимость акций - 143 1/4, и мы обнаружим, что уровень 7/8 - 125-3/8. Это сделало уровень цены – 125 - уровнем очень сильного сопротивления, поскольку цена находилась на уровне 7/8, от значения общей стоимости акций, и близко к уровню 2/3 - флуктуационных движений. Другая причина, по которой уровень 125 - Уровень сильного сопротивления, заключается в том, что 25 - ¼ от 100.

В течение недели, которая закончилась 7-ого июня, акции Vanadium пробили угол 45° , который был построен от уровня основания - 87 при тяжелом объеме, общий объем продаж в течение недели, составил 237 100. Цена снизилась до уровня 100 и опиралась на угол - 22 1/2 °, или на угол 2x1 ,который был построен от уровня основания 37 1/2. 9-ого июня, акции Vanadium пробили уровень цены 100 и, конечно, цена находилась ниже угла 2x1 и снизилась до уровня 89 1/2, на сей раз получив поддержку около центра силы притяжения, или пункта половины пути диапазона между основанием 37 1/2 и вершиной 143 1/2. Однако, акции Vanadium находятся в слабой позиции на углах согласно диаграмме объема, и в слабой позиции на углах согласно еженедельной диаграмме, без объема и Ежемесячной диаграммы вершин и оснований, и только ралли было обусловлено в это время. Однако, если акции смогут удержаться в течение некоторого периода времени и не пробьют уровень основания 87 от 10-ого мая, то это укажет на то , что образуется более лучшее ралли, вероятно до уровня 1/3 - 1/2 от недавнего снижения.

В диапазоне между основанием от 13 ноября и вершиной которая образовалась в апреле , суммарный объем продаж - 1,672 600 акций, возьмём за основу 25 000 акций для каждого пространства - 1/8, для того чтобы двигаться через каждую неделю, и это переносит нас в 67-ое пространство, которое я отметил, и Вы должны увидеть на диаграмме объема, как данное пространство пересекается, - это обусловлено тем фактом, что объем нескольких недель не равнялся значению 25 000 000 акций. Мы должны зарегистрировать вершину и основание, и это приводит нас к балансу. На недели от 3-ьего и от 10-ого мая, суммарный объем продаж составил 614 000 акций, что увеличило общий объём продаж на тот момент до уровня 2 282 000 акций, что переносит нас, до пространства - 91, на неделе, которая заканчивается 10-ого мая, и помещает нашу диаграмму объема на 6 пространств выше. Отметьте, что объем в течение данных 2-х недель был примерно 1/3 от суммарного объема в диапазоне между уровнями цен : 37 1/2 и 143-3/4 и, конечно, уничтожил половину подъёма. Следовательно, естественно должно последовать ралли, поскольку снижение было слишком быстрым согласно времени. Что увеличило общий объём продаж на недели, которая закончилась 7 июня, до уровня 3 170 800 акций. Это передвинуло бы нас, до пространства - 126, которое обозначено красными чернилами, и способ, при помощи которого мы составили диаграмму объема, наша диаграмма перемещается на 8 пространств, вверх. Следовательно, объем в течение недели, которая закончилась 7-ого июня, и пространственные движения, оставались точно на углу 2x1 от основания 37 1/2, и примерно на уровне цены 101 - 100 3/4, цена коснётся данного угла на неделе, которая начнётся 9-ого июня. Цена 9-ого июня находилась на уровне 101 3/4, и акции снизились до уровня цены 89 1/2. После того, как акции покидают область с узкими флуктуациями с небольшим объемом, и если вы изучите вашу диаграмму объема более точно, то Ваши углы будут работать лучше.

ЕЖЕМЕСЯЧНАЯ ДИАГРАММА ОБЪЁМА НА ИНДЕКСЕ DOW-JONES 30 INDUSTRIAL С ИЮНЯ 1921 ГОДА ПО МАЙ 1930 ГОДА

Исследование данной диаграммы объема окажется очень интересным и ценным для вас. Вы сможете увидеть, что в июне, в июле и в августе 1921 года, объем продаж приблизительно составлял, 10 000 000 - 15 000 000 акций в месяц. В марте 1928 года, объём продаж достиг уровня 80 000 000 в месяц впервые в истории. С этого момента объем продаж было очень большим, и данная группа акций, поднялась на более высокие уровни от уровня основания реакции который образовался, в июне 1928 года, когда цена находилась на уровне - 194 , до вершины , в сентябре 1929 года, где цена достигла уровня - 381, и во время данного подъёма не образовывалось реакций , которые продлились более чем в течении 1 месяца и Индекс никогда не снижался на 10 пунктов ниже уровня основания предыдущего месяца. Объем продаж экстремально увеличился в октябре 1928 года, и оставался большим в ноябре, декабре, и фактически, увеличивался до августа 1929 года, когда объём продаж, вновь находился на уровне более чем 100 000 000 акций, и в сентябре объём продаж был более чем 100 000 000 акций; посмотрите как выглядит данная картина с этим огромным объемом на вершине , и затем в октябре, в первый раз с мая 1929 года, цена пробилась ниже уровня предыдущего месяца, демонстрируя, что тренд развернулся. Все рекорды по объему продаж были побиты в октябре, когда объём продаж, достиг уровня 141 000 000. Во время заключительной реакции в ноябре, или во время последней волны ликвидации, объём продаж снизился приблизительно до уровня 80 000 000. Затем цена поднималась каждый месяц, и образовывались более высокие основания и более высокие вершины на довольно большом объеме, до марта 1930 года, когда объем продаж, достиг уровня 90 000 000. В апреле, суммарный объем продаж достиг уровня 111 000 000 акций, при очень небольшом подъёме в цене. В начале мая цена снизилась ниже уровня основания апреля, что было в первый раз с тех пор , как образовалось основание в ноябре, и последовало острое снижение. Объем продаж в течение мая был тяжелым, и достиг уровня 80 000 000; затем в июне на довольно тяжелом объеме продолжилось снижение, и цена снизилась до уровня 250 , 9-ого июня. Данное движение на объеме, с ноября 1929 года до апреля 1930 года, демонстрирует ралли на медвежьем рынке.

Отметьте основания, которые образовались в период с января 1929 года по май 1929 года, и что во время ралли в апреле цены только поднялись вверх, и объём продаж был ниже значения объема продаж, где происходило распределение в 1929 году. Отметьте, что масштаб (шкала) на данной диаграмме - 2 пункта, для каждой 1/8 дюйма, вместо 1 пункта, поскольку в рассмотрении углов, которые построены от нижнего уровня? который был, достигнут в августе 1921 года и от нижнего уровня который был, достигнут в ноябре 1923 года, значения углов удвоены, то есть, угол 2xl равняется углу 45°, и угол 4x1 равняется углу 2x1 или 22 1/2°. Например, угол 2x1 , который был построен от основания, в июне 1928 года равняется углу 45°. Отметьте, что цена опиралась на данный угол в мае 1929 года, и что данный угол был пробит - в октябре 1929 года, после чего последовало острое большое снижение. Отметьте, что угол 4x1 , который был построен в августе 1921 года, является равным углу 22 1/2 °, или углу 2x1, это справедливо когда в апреле 1930 года, цена поднялась до данного угла. Затем рассмотрите следующий угол 4x1, который был построен в ноябре 1923 года, и который также равен углу 22 1/2°, отметьте, что цены в марте и апреле поднялись немного выше данного угла, но когда, рынок открылся в мае 1930 года, цена резко снизилась ниже данного угла и затем пробила угол 45°, который был построен в ноябре 1929 года, и угол 45 ° - действительно угол 2x1, или угол 22 1/2°, учитывая основание диаграммы, и данный угол был построен в масштабе - 2 единицы пространства -

1 период времени. Затем угол 2x1, который был построен в ноябре 1929 года равняется углу 45°. Данный угол пересекается на уровне цены - 248 , в июне 1930 года, тот же самый уровень цены, где находиться угол 2x1, построенный от вершины корнера , который образовался в октябре 1919 года, угол 2x1, или угол 45°, как этот пересекает другой угол 2x1 и это делает уровень цены 248 очень важным пунктом для наблюдения. Также отметьте, что основание в январе 1930 года, образовалось на уровне цены 246. Если данный угол и данный уровень основания – 246 , который был, достигнут в январе, будут пробиты, то это укажет на более низкие цены для данного индекса.

БЫСТРЫЕ ПОДЪЁМЫ И БЫСТРЫЕ СНИЖЕНИЯ

Почему акции, на которых образуются, быстрые подъёмы, быстро разворачиваются в цене и быстро b резко снижаются прежде, чем пробить угол 67 1/2°, или угол 45° на ежемесячной и еженедельной диаграмме?

Это обусловлено тем, что большой объем продаж перемещает цены, до тех пор, пока угол 45° действительно не будет пробит на очень высоком уровне, что может быть определено, по средствам комбинаций диаграмм времени, пространства и объема. Диаграмма объема указывает на то, что угол пробит, в то время как диаграмма времени, которая построена в масштабе 1 единица пространства - 1 месяц или 1 неделя не указывает на пробитие угла.

Например, составьте еженедельную диаграмму объема для акций U.S. Steel - с 31 мая 1929 года до настоящего времени, и Вы увидите, что угол был остро пробит, после того как образовалась вершина в сентябре 1929 года, поскольку объем пробил данный угол раньше, чем углы были пробиты на еженедельной или ежемесячной диаграмме.

Мы высылаем Вам еженедельную диаграмму акции Vanadium с 1929 года до настоящего времени с объемом. Данная диаграмма продемонстрирует Вам, как акции работают, когда объем продаж, отображён на диаграмме вместе со временем и пространством.

Почему акциям требуется такой длительный период времени, для того чтобы восстановиться после продолжительного снижения и почему цена так долго остаётся на низких уровнях?

Поскольку объем становится настолько маленьким около оснований, что акциям требуется длительный период времени, для того чтобы преодолеть расстояние квадрата. Когда акции снижаются на 100 пунктов или более за 2 или 3 месяца, например, мы скажем точно 100 пунктов, затем чтобы преодолеть квадрат на низком уровне, данным акциям потребуется - 100 месяцев. Акции квадрируют сами себя на еженедельной, ежемесячной и ежедневной диаграмме вершин и оснований. Чем ниже цена пересекает угол 45°, тем в более сильной позиции находятся данные акции, и чем выше акции и чем большее расстояние пройдено данными акциями от основы, или чем дальше цена от отправной точки, когда угол 45° пробит или, фактически, любой другой угол, тем, в более слабой позиции находятся акции.

Почему акции часто пересекают угол 45° на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме вершин и оснований, а затем на данных акциях образуется подъём за короткий периода времени, после чего акции снижаются в цене и остаются на углу 45°?

Это – происходит поскольку, когда акции пересекают угол 45° в первый раз, они пересекают данный угол прежде, чем потенциал движения - исчерпан или раньше, чем был преодолён квадрат расстояния. Следовательно, во время вторичной реакции, когда акции опираются на угол 45°, это - время, когда они достигли квадрата расстояния, и после этого момента на акциях образуется стремительный большой подъём. Примените это же правило на вершине бычьего рынка. Именно это и объясняет, почему на акциях, образуются быстрые острые снижения от вершины, а затем начинается подъём в цене и образуется немного более высокая вершина или серия немного более низких вершин, которые будут иметь значение до тех пор, пока цена не преодолеет квадрат расстояния на сравнительно высоком уровне и не пробьёт угол 45°, после чего образуется быстрое снижение.

Какое правило вы должны соблюсти, когда на акциях образуются более высокие основания и более низкие вершины?

Когда акции поднимаются и на акциях образуются более высокие основания на ежемесячной, еженедельной или ежедневной диаграмме, вы должны всегда строить углы от более высоких уровней оснований. Затем, когда Вы достигнете последней секции бычьего рынка, и когда данные важные углы от последнего основания будут пробиты, Вы будите знать, что тренд развернулся вниз. Примените это то же правило, когда рынок снижается. Постройте углы от каждой более низкой вершины и наблюдайте за углами до тех пор, пока акции вновь не пересекут угол 45° от 2-ой, 3-ей, или 4-ой более низкой вершины. 2-ая более низкая вершина , или 2-ое более высокое основание всегда - очень важны для того, чтобы построить углы от данных уровней, а так же измерить время.

Когда акции находятся в очень слабой позиции, или в очень сильной позиции, рынок будет всегда демонстрировать это своей позицией на углах, и диаграмма объема, составленная согласно надлежащему масштабу интервала (пространства или времени) с объемом, то есть, с учётом общего количества акций, укажет вам, когда акции будут находиться в сильной или слабой позиции, и продемонстрирует , когда на рынке преобладают покупки или продажи, что позволит вам определить, увеличивается ли предложение, или снижается ли спрос.

КАКИЕ ПРАВИЛА ПРИМЕНЯТЬ, КОГДА ВЫ СОМНЕВАЕТЕСЬ

Когда вы сомневаетесь относительно позиции акций и не знаете, какой тренд преобладает на рынке, недопустимо, конечно, торговать данными акциями. Ждите, до тех пор пока акции не продемонстрируют, и не пробьют уровни сопротивления, или не пересекут уровни сопротивления, или до тех пор пока цена не пересечёт важный угол, или не пробьёт важный угол прежде, чем принять решение относительно того, в какую сторону акции собираются переместиться , особенно после того, как акции находились в течение длительного времени в тупике, или в боковом движение, как упомянуто в книге: "Выборщик Акций на Уолл-стрит". Как правило, когда образуется важное изменение в тренде, объем продаж укажет на это. Объем продаж обычно увеличивается, когда акции начинают подниматься от низких уровней или о того уровня, где конъюнктура рынка была достаточно вялой, и то же самое происходит после периода вялого рынка на высоких уровнях, когда начинается активность в нисходящем направлении, - объем продаж увеличивает. Когда акции начинают подниматься и находятся в сильной позиции, они продемонстрируют это на углах, оставаясь выше сильных углов которые построены от оснований. То же самое происходит, когда акции начинают снижаться в цене. Если акции будут в очень слабой позиции, и будут двигаться очень быстро, то это отразиться в позиции ранка на

углах, то есть, цена будет пробиваться ниже и оставаться ниже сильных углов. На ежедневной, еженедельной и ежемесячной диаграмме вершин и оснований важные углы не могут быть пересечены на экстремально низких уровнях до тех пор, пока не истечёт определённый период времени, и ни один важный угол не будет пробит на высоких уровнях до тех пор, пока не истечёт определённый период времени. Следовательно, углы - очень важны, поскольку, когда важный угол пробит - это означает , что время истекло, независимо от того знаете ли вы это или нет, и образуется изменение в тренде.

ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА "12"

ОСНОВНАЯ ДИАГРАММА - Квадрат "12" или 12x12, и 1-ый квадрат заканчивается на числе 144. 2-ой квадрат "12" заканчивается на числе 288, 3-ий квадрат "12" заканчивается на числе 432, и 4-ый квадрат заканчивается на числе 576, который покроет большинство из того, что вы хотите, но вы можете составить больше квадратов, столько вам понадобится.

Данная диаграмма может использоваться и применяться для всего - для ВРЕМЕНИ, для ПРОСТРАНСТВА ИЛИ для ОБЪЕМА, для количества пунктов на которое поднялась или снизилась цена; для дней, недель, месяцев и лет.

На Квадрате № 1, который длиться от 1 до 144, я построил тонкие углы для того, чтобы продемонстрировать главный-центр или самый сильный Пункт Сопротивления в каждом второстепенном квадрате. Второстепенные центры, которые являются самыми сильными для образования второстепенных вершин и оснований, 14, 17, 20, 23, 50,53, 56, 59, 86, 89, 92, 95, 122, 125, 128, 131.

Главный центр – это то место на данной диаграмме, где рынок встречает самое сильное сопротивление. Это числа : 66, 67, 78 и 79. Акции, поднимаются или снижаются в цене до данных уровней и встречаются с упрямым сопротивлением. Следующий сильный угол – угол 45°, и числа самого сильного сопротивления на нем : 14, 27, 40, 53, 66, 79, 92, 105, 118, 151, и 144. Другие диагональные углы 45° от 12 одинаково сильны. Числа : 12, 23, 34, 45, 56, 67, 78, 89, 100, 111, 122, и 133.

Числа, которые пересечены углами 45° через центр каждого из 1/4 квадратов, являются следующими по силе. Это числа : 7, 20, 33, 46, 59, 72, 61, 50, 39, 28, 17, и 6, и с другой стороны Квадрата, после того, как Вы пересечёте пункт половины пути, это числа : 73, 96, 99, 112, 125, 138, 139, 128, 117, 106, 95 и 84.

Числа на вершинах и основаниях квадратов – являются важными ценами для важных вершины и оснований, которые образуются, поскольку это - числа оппозиции и равны пункту половины пути. Числа на Квадрате № 1 - 1, 13, 25, 37, 49, 61, 73, 85, 97, 109, 121, 133. Главные числа : 12, 24, 36, 48, 60, 72, 84, 96, 108, 120, 132, и 144. Данные числа являются очень важными для того, чтобы измерить время в днях, неделях, месяцах и годах.

Противолежащий Угол, который проходит через центр Квадрата, с востока на запад, разделяя данный квадрат на 2 одинаковых части, является одним из очень сильных углов, поскольку данный угол равняется ½ . Когда какие-либо акции поднимаются или снижаются в цене и достигают данных уровней цен встретятся с сопротивлением и на рынке образуются вершины или основания. Это числа : 6, 7, 18, 19, 30, 31, 42, 43, 54, 55, 66, 67, 78, 79, 90, 91, 102, 103, 114, 115, 126, 127, 138, 139.

Запомните, когда какой-либо рынок движется в течение 3-х секций от начала, он достигает уровня квадрата от изначального места положения, который является первым сильным уровнем сопротивлением. Когда рынок движется в течение 6-ти секций , то он достигает уровня оппозиции, или того пункта, который равняется пункту половины пути своего собственного места положения и встречает еще более сильное сопротивление. Когда рынок двигается в течение 9 периодов или секций от изначального места положения, то он достигает пункта 3/4, другого квадрата. 8-ые и 9-ые секции – являются самыми сильными и самыми трудно преодолеваемыми пунктами, поскольку они являются - "смертельной" зоной. Следующей и все еще более сильной является 12-ая секция или колонка, которая заканчивается на числе 144. Когда какой-либо рынок входит в данную секцию , то он встречается с самым сильным сопротивлением, и как только цена покидает данный квадрат и поднимается на целых 3 пункта в Квадрат #2, то есть, достигает уровня числа - 147, это указывает на более высокие цены. И после того как рынок достиг данного уровня, цена не должна снизиться до - 141 или на 3 пунктам в Квадрат #1.

Когда акции входят во Второй квадрат "12", на рынке образуются более быстрые движения, и когда период времени или количество месяцев от любого основания или вершины продолжается во Втором квадрате, это – указывает на более быстрые движения, как вверх так и вниз.

Примените это же самое правило для 3-ьего, 4-ого, 5-ого и 6-ого квадрата. В 3-ьем и 4-ом квадрате Основанной Диаграммы "12", вы обнаружите, что завершается большая часть бычьих и медвежьих компаний, при измерении в месяцах, которые определяют части, согласно времени. Вы так же можете использовать все остальные правила, которые были даны вам, относительно Пространственных движений, углов и времени, вместе с таблицей Основной Диаграммы "12".

КВАДРАТ ДЕВЯТЬ

Вы уже получили объяснения относительно ОСНВОНОГО КВАДРАТА 12, который отражает дни, недели, месяцы и годы, измерения ВРЕМЕНИ в Квадрате 12 или в Квадрате Круга, который также используется для того, чтобы измерить динамику цен и уровни сопротивления.

КВАДРАТ ДЕВЯТЬ - является очень важным, поскольку девять чисел используются в измерении всего сущего. Мы не можем обойти число 9, не начиная повторяться, и не используя 0. Если мы разделим 360° на 9, то мы получим число – 40, которое равняется - 40°, 40 месяцам, 40 дням, 40 неделям, или 40 месяцам , и которое демонстрирует, почему основания и вершины часто образуются на данных углах, которые являются 1/9 - круга. Это - то, почему дети Израиля странствовали 40 лет по пустыне.

Если мы разделим наш 20-летний период, или 240 месяцев на 9 частей, то мы получим период 26-2/3 месяцев, важный угол - 26-2/3°, 26-2/3 месяцев, 26-2/3 дней, или 26-2/3 недель. 9x9 - число 81, которое завершает 1-ый квадрат Девять. Отметьте углы и как они построены от главного центра. 2-ой квадрат Девять завершается на числе - 162. Отметьте, что данное число располагается противоположно главному центру. 3-ий квадрат Девять завершается на числе 243, что равняется - 243 месяцам , и наш 20-летний период был превышен на 3 месяца, и учитывая то время, которое часто протекает перед изменением в Цикле, что иногда проходит 3 месяца или более. 4-ый квадрат Девять заканчивается на числе - 324. Отметьте углы 45° пересекают число - 325, что указывает на изменение в циклах , в данном пункте. Для завершения 360° требуется 4

Квадрата Девять и 36 единиц свыше значения данных 4-х квадратов. Отметьте, что число 361 равняется значению Квадрату 19x19, таким образом это подтверждает большую ценность Квадрата Девять для определения важных углов и для доказательства расхождений.

Начиная с "1" в центре, отметьте, что числа : 7, 21, 43, 73, 111, 157, 211, 273, и 343 , которые находятся на углу 45°. Двигаясь в другую сторону, мы должны отметить что числа : 3, 13, 31, 57, 91, 133, 183, 241, и 307 , так же находятся на углу 45°. Запомните, что есть 4 направления, по которым вы можете двигаться от центра по углу 45°, или по углу 180° или по углу 90°, которые все равны, когда измеряются на плоской поверхности. Отметьте, что числа : 8, 23, 46, 77, 116, 163, 218, 281 и 352 находятся на углу, который построен от главного центра; а также отметьте, числа 4, 15, 34, 61, 96, 139, 190, 249, и 316 которые так же находятся на углу от главного центра, и все данные числа являются пунктами большого сопротивления и измеряют важные факторы времени и углы.

Изучите КВАДРАТ 9 очень внимательно совместно с ОСНОВНОЙ ДИАГРАММОЙ 12 и 360° ДИАГРАММОЙ КРУГА.

ШЕСТЬ КВАДРАТОВ ДЕВЯТЬ

Мы высылаем Вам 6 Постоянных Диаграмм, каждая из которых содержит 81 число. 1-ый квадрат Девять движется от 1 до 81. У всего в природе должна быть основа, вершина, и четыре стороны для того, чтобы быть квадратом или кубом. Первый квадрат, движется до числа 81, которое является основанием, основой, полом или отправной точкой. Квадраты #2, 3, 4 и 5 являются - четырьмя сторонами, которые равны и содержат по 81 числу. 6-ой квадрат Девять является вершиной и означает - времена времен, поскольку о об этом упоминается в Библии, или вещь которая воспроизводит сама себя непосредственно, путём умножения на саму себя. 9x9 равняется - 81 и 6x91 равняется - 486. Мы можем также использовать 9x81, что будет равнять числу - 729.

Число 5 -является самым важным числом из всех, поскольку данное число отражает - баланс или главный центр. Есть 4 числа на каждой стороне квадрата. Отметьте, как это продемонстрировано в качестве точки баланса или числа которое находится в центра Квадрата Девять.

Мы квадрирем Круг, начиная с 1 в центре , и движемся по кругу до тех пор, пока мы не достигаем 361. Отметьте, что Квадрат Девять заканчивается на числе 361. Причина этого заключается, в том что - 19x19, и в 1-це, с которой всё начинается и 1 превышающая значение градусов Круга 360° и отражает начальные и конечные пункты. 361 это число перехода, которое начинает следующий круг. Если мы оставляем сначала незаполненное пространство или делаем его - "0", то тогда мы попадём на число 360. Все в математике должно быть обосновано. Вы можете начать с центра и вычислять, или вы можете начать с внешней оправы и двигаться по направлению к центру. Начните слева и двигайтесь вправо к центру или к внешней оправе или к квадрату.

Отметьте Квадрат Девять или Квадрат Круга, где мы начинаем с 1 в центре и двигаемся вверх по столбцу до 19, затем продолжаем построения до тех пор , пока мы не сделаем 19 колонок, - вновь квадрат 19x19. Отметьте, как это доказывает круг. Половина круга - 180°. Отметьте, что в главном центре, где все углы от данных четырех углов и с Востока, и с Запада, и с Северного и с Юга тяготеют к центру, - к числу 191, что указывает нам на то, что мы пересекаем Экватор или центр силы притяжения, и начинаем двигаться на другой половине круга.

У нас есть астрономическое и астрологическое доказательство, почему и в чём заключается причина работы геометрических углов. Когда вы добьётесь успеха и продвинетесь в изучении, докажите самим себе непосредственно, и я дам Вам Основное Число а также Основное Слово.

Изучите человеческое тело каждым способом, и Вы обнаружите, что это - работа Основного Мышления, и как только Вы познаете себя и познаете свою собственное строение, Вы познаете Закон и поймете, все, что должны знать. Запомните, что есть источник всего снабжения, и данная сила, для того чтобы знать или что нужно вам познать находиться внутри вас, и вам следует упорно трудиться, искать, и Вы найдёте.

ЧЕЛОВЕЧЕСКОЕ ТЕЛО

В голове - 7 отверстий - 2 глаза, 2 уха и 2 ноздри, одинаково разделенные, по 3 на каждой стороне. Из этого мы получаем наш Закон 3-х и знаем причину, по которой изменения происходят по истечению 2-х периодов времени на 3-ий период времени. 7-ое отверстие в голове - рот, и все снижается. Изучите свои 7-летние периоды, и вы увидите, как рынки снижаются и образуются вершины и основания.

Женщина является более совершенной, чем мужчина, поскольку она может создавать. В её теле - 12 отверстий. В Мужском теле только 11 отверстий. Данные 12 отверстий представляют - 12 знаков Зодиака. Тот Факт, что тело мужчины содержит только 11 отверстий, доказывает, почему человек предал Христа, а не женщину. Отметьте угол 11¼°. Отметьте число 11 на всех Ваших различных диаграммах. Изучите позицию числа - 7x7 или 49 на всех Ваших постоянных диаграммах. После чего вы поймете, почему дети Израиля, обходили 7 раз вокруг стен Иерихона, дули в бараний рог 7 раз, и почему стены упали на 7-ой день. Данный Закон также подтверждён астрологическими доказательствами, но что-либо, что может быть доказано в любом случае, или по средствам любой науки не является совсем верным, если это не может быть доказано при помощи чисел и геометрии.

Циклы Времени, и каждое измерение углов отражены в человеческом теле. У Вас есть 5 пальцев на каждой руке. Они выше талии или солнечного сплетения и представляют 10-летний цикл или два 5-летних цикла, которые являются 1/4 и 1/2 от 20-летних циклов. У вас есть 10 пальцев на ногах, и отметьте, что у вас есть 5 пальцев на одной ноге и 5 пальцев на другой. Это указывает на то, что один 10-летний цикл, который находиться ниже базисной линии, должен двигаться противоположно 10 летнему циклу, который находиться выше базисной линии, и что 10 и 20-летние вершины и основания образуются согласно надлежащим измерениям от основы или отправной точки. Изучите различные деления конечностей. Отметьте что пальцы разделены на 3 части, и что 3-ий сустав или кончик Ваших пальцев короче чем другие два, и что большой палец действительно содержит только два пространства или 2 сустава , в то время как Ваши остальные пальцы имеют по 3 пространства или сустава. Изучите данную тайну, и Вы изучите, почему большой палец настолько важен. Изучите все Основные диаграммы, примените их, для измерения Пространства, Времени, и Вы обнаружите причину, по которой образуются вершины и основания, и вы узнаете, как определить Уровни Сопротивления. Просмотрите исторические данные на любой из старых диаграмм, которыми вы обладаете и изучаете пункты, где на данных диаграммах образовалось самое большое сопротивление. Отметьте цену, затем определите время в неделях, в месяцах или в днях, и Вы будете в состоянии изучить, как определить будущие движения. Ищите позицию на Основной Диаграмме 12 и на Квадрате Девять, затем рассмотрите свои геометрические углы с Запада на Восток, согласно времени, затем рассмотрите свои углы которые построены от различных оснований или отправных точек, и Вы будете в состоянии определить позицию акций.

КВАДРАТ ДЕВЯТЬ, ОСНОВНОЙ КВАДРАТ 12, и ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ – все являются математическими пунктами и не противоречат друг другу, а согласовывают и подтверждают различные математические точки зрения.

17 января 1931



Глава 8

КАК ПРОГНОЗИРОВАТЬ

КАК ПРОГНОЗИРОВАТЬ

Когда вы изучите Таблицы и записи, прошлых циклов и периоды времени между вершинами и основаниями и между главными основания и главными основаниями и периоды времени между главными вершинами и главными вершинами, вы будете в состоянии составить прогноз на 1 год или более, заранее. Затем, наблюдая за еженедельной диаграммой вершин и оснований, и применив все другие правила, вы сможете сказать, когда главный тренд изменяется.

После того как на рынке образовалось основание или вершина или в начале любого календарного года, вы должны возвратиться более чем на 3, 5, 7 и 10-лет, для того чтобы увидеть, повторяется ли рынок, и к которому из данных периодов рынок движется ближе всего.

ИНДЕКСЫ 12, 20, И 30 INDUSTRIAL

ОТ ГЛАВНЫХ ВЕРШИН ДО ГЛАВНЫХ ВЕРШИН БЫЧЬЕЙ КОМПАНИИ

Год	Осн.	Время	От
1892 Мар. 4 и Апр. 18	94½		
1895 Сен. 4	84½	42 месяца	Мар. 4, 1892
1899 Апр. 25	77.28	43 " 21 день	Сен. 4, 1895
Сен. 5	77.61	48 "	Сен. 4, 1895
1901 Июн. 17	78.26	21 " 12 "	Сен. 5, 1899
1906 Янв. 19	103.	53 "	Июн. 17, 1901
1907 Янв. 7	96.37	11 " 19 "	Янв. 19, 1906
1909 Окт. 2	100.50		
Ноя. 19	100.53	46 "	Янв. 19, 1906
1912 Сен. 30	94.15	36 "	Окт. 2, 1909
1916 Ноя. 21	110.15	49 " 22 "	Сен. 30, 1912
1919 Ноя. 3	119.62	35 " 14 "	Ноя. 21, 1916
1923 Мар. 20	105.38	40 " 17 "	Ноя. 3, 1919
1929 Сен. 3	386.10	77 " 14 "	Мар. 20, 1923
1933 Июл. 17	110.50	46 " 14 "	Сен. 3, 1929
1934 Фев. 5	111.50	53 " 2 "	Сен. 3, 1929
1937 Мар. 8	195.50	37 " 3 "	Фев. 5, 1934
		43 " 19 "	Июл. 17, 1933
1938 Ноя. 10	158.75	20 " 2 "	

Вы должны изучить ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ между каждой важной вершиной и следующей вершиной.

С 1892 года по 1898 год - периоды времени между вершинами были следующие : 2 периода времени протяжённостью по 53 месяца; 7 периодов времени протяжённостью по 42 - 49 месяцев; 4 периода времени протяжённостью по 35 - 40 месяцев; 2 периода времени протяжённостью по 20 - 21 месяц; и 1 период времени протяжённостью - 11 месяцев, 19 дней.

Один из самых больших Бычьих рынков за всю историю... с 20 марта 1923 года по 3 сентября 1929 года... продлился 77 месяцев. Это был аномальный, необычный, и экстремальный рынок, но вы должны учитывать данный период времени, поскольку, возможно, вы будите использовать данный период времени в будущем.

Из вышеупомянутого вы можете видеть, что большинство кампаний достигает уровней вершин на 3 или 4 году или между 35 и 49 месяцем, только в 2 случаях, рынок двигался в течение 53 месяцев и в 2 случаях движение закончилось спустя 20 - 21 месяц и только 1 раз , движение на рынке продлилось чуть менее года.

ОТ ГЛАВНЫХ ВЕРШИН ДО ГЛАВНЫХ ОСНОВАНИЙ БЫЧЬЕЙ КОМПАНИИ

Год	Осн.	Время	От
1893 Июл. 26	62½		
1896 Авг. 8	28½	34 месяца 13 дней	Июл. 26, 1893
1900 Июн. 23	53	46 " 15 "	Авг. 8, 1896
Сен. 23	53	49 " 15 "	Авг. 8, 1896
1903 Ноя. 9	42-1/8	40 " 17 "	Июн. 23, 1900
		37 " 16 "	Сен. 23, 1900
1907 Ноя. 15	53	48 " 6 "	Ноя. 9, 1903
1910 Июл. 26	73-5/8	32 " 11 "	Ноя. 15, 1907
1911 Сен. 25	73-5/8	46 " 10 "	Июл. 26, 1910
1914 Дек. 24	53-1/8	39 "	Июл. 26, 1910
		48 " 28 "	Сен. 25, 1911
1917 Дек. 19	66	36 "	Дек. 24, 1914
1921 Авг. 24	64	44 " 5 "	Дек. 19, 1917
1923 Окт. 27	85¢	26 " 2 "	Авг. 24, 1921
1924 Май 20	88-3/8	33 "	Авг. 24, 1921
1932 Июл. 8	40½	104 " 11 "	Окт. 27, 1923
		97 " 18 "	Май 20, 1924
1933 Окт. 21	82½	15 " 13 "	Июл. 8, 1932
1934 Июл. 26	85	24 " 18 "	Июл. 8, 1932
1938 Мар. 31	97½	44 " 5 "	Июл. 8, 1932

Рынок всегда снижается за более короткий период времени, чем он поднимается в цене. Вы должны изучить расстояние между главными основаниями, для того чтобы определить, когда следующее основание должно образоваться на рынке.

На рынке образовался только 1 период времени протяжённостью - 49 месяцев, 15 дней; 6 периодов времени протяжённостью 44 - 48 месяцев; 1 период времени протяжённостью 40 месяцев; 6 периодов времени протяжённостью 32 - 39 месяцев; 1 период времени протяжённостью 26 месяцев; 1 период времени протяжённостью - 24 месяца; и 1 период времени протяжённостью - 15 месяцев. Таким образом, Вы увидите, что больше всего оснований образуется на расстоянии 3 - 4 года, чем по истечению любого другого периода времени.

Самый большой период времени образовался - между основанием от 27 октября 1923 года и основанием от 8 июля 1932 года ... 104 месяца, 11 дней. Следующий период между последним основанием от 20 мая 1924, и основанием от 8 июля 1932 года... составил 97 месяцев, 18 дней. Данные большие

экстремальные периоды образуются очень редко на больших интервалах друг от друга, но если Вы не знаете период времени самого большого, так же как и самого маленького движения, вы не сможете составить точный прогноз.

ИНДЕКС DOW-JONES 20 RAILROAD

ОТ ГЛАВНЫХ ОСНОВАНИЙ ДО ГЛАВНЫХ ОСНОВАНИЙ МЕДВЕЖЬЕЙ КОМПАНИИ

Год	Осн.	Время	От
1890 Дек .	76½		
1893 Июл . 26	62	34 месяца	Дек . 1890
1896 Авг . 8	42	35 " 18 дней	Июл . 26, 1893
1900 Июн . 23	73	46 " 15 "	Авг . 8, 1896
1903 Окт . 27	89-3/8	40 " 4 "	Июн . 23, 1900
1907 Ноя . 23	81-3/8	48 " 27 "	Окт . 27, 1903
1910 Июл . 26	105-5/8	32 " 3 "	Ноя . 23, 1907
1911 Сен . 30	109-5/8	14 " 4 "	Июл . 26, 1910
1914 Дек . 24	87½	38 " 24 "	Сен . 30, 1911
1917 Дек . 19	70¾	36 "	Дек . 24, 1914

Самый большой период времени между главными основаниями составил - 48 месяцев, 27 дней; затем 46 месяцев, 15 дней; затем 40 месяцев, 4 дня; затем 38 месяцев, 24 дня. На рынке образовалось 4 периода по 32 - 36 месяцев и 1 второстепенный период времени протяжённостью - 14 месяцев. Вновь, вы увидите, что данные важные основания образовались в конце 3 и 4-летних периодов.

ОТ ГЛАВНЫХ ВЕРШИН ДО ГЛАВНЫХ ВЕРШИН БЫЧЬЕЙ КОМПАНИИ

Год	Осн.	Время	От
1886 Дек .	94½		
1890 Май	99	41 месяц	Дек . 1886
1891 Апр .	89	11 "	Май 1890
1892 Мар .	94½	22 "	Май 1890
1895 Сен . 4	92½	41 "	Мар . 1892
1899 Апр . 25	87	43 " 21 день	Сен . 4, 1895
1902 Сен . 9	129.36	40 " 15 "	Апр . 25, 1899
1906 Янв . 19	138.29	40 " 10 "	Сен . 9, 1902
1906 Сен . 17	137.84	9 "	Янв . 19, 1906
1906 Дек . 11	137.56	51	Сен . 9, 1902
1909 Авг . 14	134.46	42 " 26 "	Янв . 19, 1906
1912 Авг . 14	124.16	36 "	Авг . 14, 1909
1912 Окт . 5	124.35	37 " 21 "	Авг . 14, 1912
1916 Окт . 4	112.28	48 "	Окт . 5, 1912
1918 Ноя . 9	92.91	25 " 5 "	Окт . 4, 1916
1919 Май 26	91.13	31 " 2 "	Окт . 4, 1916

На рынке образовался 1 период времени между вершинами протяжённостью - 51 месяц; 1 период времени протяжённостью 48 месяцев; 6 периодов времени протяжённостью 40 - 43 месяца; 2 периода времени протяжённостью по 36 - 37 месяцев; 1 период времени протяжённостью 31 месяц; 2 периода времени протяжённостью по 22 - 25 месяцев; 1 период времени протяжённостью 11 месяцев и 1 период времени протяжённостью 9 месяцев. Это вновь доказывает, что большинство вершин образуется приблизительно спустя - 3 - 3-1/2 года, а в редких случаях на расстоянии приблизительно 4 года. Только несколько вершин образовалось спустя период 2-года и только 2 вершины образовалось спустя период менее чем 1 год, что вновь подтверждает работу - 10-летнего цикла на рынке.

ИИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL

ОТ ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ВЕРШИН ДО ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ВЕРШИН

Верш.				Время				От		
1895	Сен .	4		40	месяцев	17	дней	Апр .	18,	1892
1896	Апр .	22		7	"	17	"	Сен .	4,	1895
1899	Сен .	5		40	"	14	"	Апр .	22,	1896
1901	Июн .	17		21	"	12	"	Сен .	5,	1899
1906	Янв .	19		55	"			Июн .	17,	1901
1907	Янв .	7	Второстеп. Верш.	11	"	19	"	Янв .	19,	1906
1909	Окт .	2		44	"	12	"	"	"	"
	Ноя .	19		46	"			"	"	"
	Дек .	22		47	"	3	"	"	"	"
1912	Сен .	30		36	"			Окт .	2,	1909
1915	Дек .	27		38	"	27	"	Сен .	30,	1912
1916	Ноя .	21		84	"	2	"	Ноя .	19,	1909
1917	Июн .	9	Последняя Верш.	6	"	15	"	Ноя .	21,	1916
1919	Июл .	14	Второстеп. Верш.	25	"	5	"	Июн .	9,	1917
	Ноя .	3		35	"	13	"	Ноя .	21,	1916
1920	Апр .	8	Вторая Верш.	5	"	5	"	"	3	1919
1922	Окт .	14	Второстеп.Верш.	36	"	11	"	"	"	"
1923	Мар .	20		40	"	17	"	"	"	"
		"		5	"	6	"	Окт .	14,	1922
1924	Фев .	6	Второстеп.Верш.	10	"	17	"	Мар .	20,	1923
	"	"		15	"	23	"	Окт .	14,	1922
1925	Ноя .	6		21	"			Фев .	6,	1924
1926	Фев .	11						"	6,	1925
	"	"		34	"	22	"	Мар .	20,	1923
	Авг .	14		40	"	24	"	"	"	"
	"	"		81	"	11	"	Ноя .	3,	1919
	"	"		76	"	6	"	Апр .	8,	1920
1927	Окт .	3	Второстеп. Верш.	13	"	19	"	Авг .	14,	1926
	"	"		22	"	27	"	Ноя .	6,	1925
1928	Май	14		62	"			Мар .	20,	1923
	"	"		27	"	3	"	Фев .	11,	1926
	Ноя .	28	Второстеп. Верш.	27	"	14	"	Авг .	14,	1926
1929	Фев .	5		29	"	22	"	"	"	"
	"	"		36	"			Фев .	11,	1926
	Май	4		12	"			Май	14,	1928
	"	"		39	"			Фев .	11,	1926
	Сен .	3	Заключит. Верш.	118	"			Ноя .	3,	1919
	"	"		82	"	20	"	Окт .	14,	1922
	"	"		77	"	14	"	Мар .	20,	1923
	"	"		36	"	24	"	Фев .	11,	1926
	"	"		9	"	6	"	Ноя .	28,	1928
	"	"		6	"	29	"	Фев .	5,	1929
	"	"		4	"			Май	4,	1929
	"	"		1	"			Авг .	3,	1929

ВРЕМЯ ОТ ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ВЕРШИН ДО ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ВЕРШИН

1930	Апр.	17	Вторичная Верш.	7	"	14	"	Сен . 3, 1929
	Сен.	10	Верш. Ралли	4	"	24	"	Апр . 17, 1930
1931	Фев.	24		29	"	21	"	Сен . 3, 1929
	"	"		10	"	7	"	Апр . 17, 1930
	"	"		5	"	14	"	Сен . 10, 1930
1931	Янв.	27		21		24		Сен . 3, 1929
	"	"		14	"	10	"	Апр . 17, 1930
	"	"		4	"	3	"	Июл . 23, 1931
	Ноя.	9	Второстеп. Верш.	26	"	6	"	Сен . 3, 1929
	"	"		18	"	23	"	Апр . 17, 1930
	"	"		8	"	16	"	Фев . 24, 1931
	"	"		4	"	13	"	Июн . 27, 1931
1932	Мар.	8		30	"			Сен . 3, 1929
	"	"		22	"	20	"	Апр . 17, 1930
	Фев.	19		24	"			Фев . 24, 1931
	Мар.	8		4	"			Ноя . 9, 1931
	Сен.	8		36	"	5	"	Сен . 3, 1929
	"	"		28	"	22	"	Апр . 17, 1930
	"	"		24	"	2	"	Фев . 10, 1930
	"	"		18	"	15	"	Сен . 24, 1931
	"	"		14	"	12	"	Июн . 27, 1931
	"	"		10	"	1	"	Апр . 9, 1931
	"	"		6	"			Мар . 8, 1932
1933	Июл.	17		10	"	9	"	Сен . 8, 1932
	Сен.	18	Более низкая Верш.	12	"	10	"	" "
	"	"		2	"			Июл . 17, 1933
1934	Фев.	5		17	"			Сен . 8, 1932
	"	"		6	"	19	"	Июл . 17, 1933
	"	15		6	"			Сен . 18, 1033
1935	"	18		19	"	1	"	Июл . 17, 1933
	"	"		12	"	1	"	Фев . 5, 1934
1936	Апр.	6	Второстеп. Верш.	13	"	19	"	Фев . 18, 1935
1937	Мар.	8		90	"	5	"	Сен . 3, 1929
	"	"		82	"	19	"	Апр . 17, 1930
	"	"		78	"			Сен . 10, 1930
	"	"		72	"	12	"	Фев . 24, 1931
	"	"		54	"			Сен . 8, 1932
	"	"		43	"	19	"	Июл . 17, 1933
	"	"		37	"	3	"	Фев . 6, 1934
	"	"		11	"			Апр . 6, 1936
	Авг.	14	Вторичная Верш.	49	"			Июл . 17, 1933
	"	"		42	"			Фев . 15, 1934
	Окт.	29		7	"	21	"	Мар . 8, 1937
	"	"		2	"	15	"	Авг . 14, 1937
1938	Янв.	15	Второстеп. Верш.	10	"	7	"	Мар . 8, 1937
	"	"		5	"	1	"	Авг . 14, 1937
	Июл.	25		16	"	17	"	Мар . 8, 1937
	"	"		11	"	11	"	Авг . 14, 1937
	Ноя.	10		20	"	2	"	Мар . 8, 1937
	"	"		10	"	5	"	" "

ИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL

БЫЧЬИ КОМПАНИИ-ОТ ГЛАВНЫХ ОСНОВАНИЙ ДО ГЛАВНЫХ ВЕРШИН

МЕДВЕЖЬИ КОМПАНИИ-ОТ ГЛАВНЫХ ВЕРШИН ДО ГЛАВНЫХ ОСНОВАНИЙ

									Время			
1893	Июл.	26	Осн.	62½		1895	Сен.	4	Верш.	82½	25 месяцев	9 дней
1895	Сен.	4	Верш.	82½	"	1896	Авг.	8	Осн.	28½	11 "	4 "
1896	Авг.	8	Осн.	28½	"	1899	Апр.	25	Верш.	77.28	32 "	17 "
1896	Авг.	8	Осн.	26½	"	1899	Сен.	5	Верш.	77.61	36 "	28 "
1899	Апр.	25	Верш.	77.28	"	1900	Июн.	23	Осн.	53.63	14 "	
1899	Сен.	5	Верш.	77.61	"	1900	Сен.	24	Осн.	52.96	12 "	19 "
1900	Июн.	23	Осн.	53.63	"	1901	Июн.	17	Верш.	78.26	12 "	
1900	Сен.	24	Осн.	52.96	"	1901	Июн.	17	Верш.	78.26	8 "	24 "
1901	Июн.	17	Верш.	78.26	"	1903	Ноя.	9	Осн.	42.15	28 "	23 "
1903	Ноя.	9	Осн.	42.15	"	1906	Янв.	19	Верш.	103	26 "	10 "
1906	Янв.	19	Верш.	103	"	1907	Ноя.	15	Осн.	53	21 "	27 "
1907	Ноя.	15	Осн.	53	"	1909	Окт.	2	Верш.	100.50	22 "	17 "
1907	Ноя.	15	Осн.	53	"	1909	Ноя.	19	Верш.	100.53	24 "	4 "
1909	Ноя.	19	Верш.	100.53	"	1910	Июл.	26	Осн.	73-5/8	8 "	7 "
1909	Ноя.	19	Верш.	100.53	"	1911	Сен.	25	Осн.	73	22 "	6 "
1909	Окт.	2	Верш.	100.50	"	1911	Сен.	25	Осн.	73	23 "	23 "
1910	Июл.	26	Осн.	73-5/8	"	1912	Сен.	30	Верш.	94-1/8	26 "	4 "
1912	Сен.	30	Верш.	94-1/8	"	1914	Дек.	24	Осн.	53-1/8	26 "	24 "
1914	Дек.	24	Осн.	53-1/8	"	1916	Ноя.	21	Верш.	110-1/8	23 "	
1916	Ноя.	21	Верш.	110-1/8	"	1917	Дек.	19	Осн.	66	13 "	
1917	Дек.	19	Осн.	66	"	1919	Ноя.	3	Верш.	119-5/8	22 "	14 "
1919	Ноя.	3	Верш.	119-5/8	"	1921	Авг.	24	Осн.	64	21 "	21 "
1921	Авг.	24	Осн.	64	"	1923	Мар.	20	Верш.	105-3/8	18 "	24 "
1923	Мар.	20	Верш.	105-3/8	"	1923	Окт.	27	Осн.	85¾	7 "	3 "
1923	Мар.	20	Верш.	105-3/8	"	1924	Май	20	Осн.	88-3/8	14 "	
1923	Окт.	27	Осн.	85¾	"	1929	Сен.	3	Верш.	386.10	70 "	7 "
1924	Май	20	Осн.	88-3/8	"	1929	Сен.	3	Верш.	386.10	63 "	14 "
1929	Сен.	3	Верш.	386.10	"	1932	Июл.	8	Осн.	40½	34 "	5 "
1932	Июл.	8	Осн.	40½	"	1937	Мар.	8	Верш.	195½	56 "	
1937	Мар.	7	Верш.	195½	"	1938	Мар.	31	Осн.	97½	12 "	23 "

БЫЧЬИ КАМПАНИИ ОТ УРОВНЕЙ ОСНОВАНИЙ ДО УРОВНЕЙ ВЕРШИН 1892-1939

На рынке образовалась только 1 кампания протяжённостью 56 месяцев; 1 компания протяжённостью 36 месяцев; 1 компания протяжённостью 32 месяца; 4 компании протяжённостью 24 - 28 месяцев; 3 компании протяжённостью 21 - 23 месяца; 1 компания протяжённостью 18 месяцев, 2 компании протяжённостью 8 - 12 месяцев. Самая большая кампания образовалась в период с 27 октября 1923 года по 3 сентября 1929 года... 70 месяцев, 7 дней. Затем от уровня последнего основания, которое образовалось 20 мая 1924 по 3 сентября 1929... период времени 63 месяца, 14 дней.

Из вышеупомянутого вы можете видеть, что, за исключением экстремального движения до 1929 года, на рынке образовался только 1 период времени, который продлился более 4 лет. Большинство периодов времени продлились между 2 годами и 2 годами, 4 месяцами, и образовалось только 2 периода времени протяжённостью менее чем 1 год и 1 период, который продлился 1-1/2 года, что вновь доказывает работу 1, 2, 3, 4 и 5-летних периодов в 10-летнем цикле.

МЕДВЕЖЬИ КАМПАНИИ ОТ УРОВНЕЙ ВЕРШИН ДО УРОВНЕЙ ОСНОВАНИЙ

Во время Медвежьего рынка цена снижается на такое же количество или более, чем во время бычьего рынка , только за более короткий период времени. Как и все остальное в природе, что спускается вниз, сила тяжести помогает сбросить большой объём быстрее, и как следствие импульс увеличивается быстрее на нижней стороне рынка, чем на верхней стороне.

Самый большой Медвежий рынок за всю историю продлился с 3 сентября 1929 года по 8 июля 1932 года... период 34 месяца, 5 дней... снижение составило 345-1/2 пунктов - самое большое снижение в цене в истории. Следующие периоды - 2 кампании по 26 и 28 месяцев; 4 компании по 21 - 23 месяца; 6 компаний по 11 - 14 месяцев; 3 компании по 7 - 8 месяцев. Таким образом, Вы увидите, что самая большая Медвежья Кампания закончилась, менее чем за 3 года, и только 2 компании продлились немного более, чем 2 года, и 4 компании продлились немного менее чем 2 года, и 6 компаний продлилось 11 - 14 месяцев, что приблизительно составляет период времени – 1 год, и 3 второстепенных компании продлились 7 - 8 месяцев.

Это поможет Вам рассчитать, после того, как рынок начнет снижаться во время Медвежьей Кампании, сколько по времени цена должна снижаться, и если вы используете другие вершины и основания и периоды времени, то вы сможете определить, когда данная компания должна закончиться. Прежде, чем решить, что Медвежий рынок достиг уровня заключительного основания, примените все правила и ждите определенного изменения в тренде вверх прежде, чем вы решите, что образовалось заключительное основание.

ИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL

БЫЧЬИ И МЕДВЕЖЬИ КОМПАНИИ

ОТ ВЕРШИНЫ ДО ОСНОВАНИЯ И ОТ ОСНВОАНИЯ ДО ВРЕШИНЫ

Год			Верш или Осн.		Кол-во пунктов вверх или вниз	Период Времени			
1892	Мар	4 .и Апр 18 .	Вершина	94½					
1893	Июл .	26	Осн.	62½	32	16	месяцев	22	дня
1895	Сен .	4	Верш.	82½	20	23	"	9	"
1896	Авг .	8	Осн.	28½	54	11	"	4	"
1897	Сен .	10	Верш.	65-7/8	27-3/8	13	"	2	"
1898	Мар .	23	Осн.	42	17-7/8	6	"	15	"
1899	Сен .	5	Верш.	77-5/8	35-7/8	17	"	11	"
1900	Сен .	24	Осн.	53	24-5/8	12	"	19	"
1901	Июн .	17	Верш.	78¼	25¼	8	"	24	"
1903	Ноя .	9	Осн.	42-1/8	36-1/8	28	"	23	"
1906	Янв .	19	Верш.	103	61	26	"	10	"
1907	Ноя .	15	Осн.	53	50	21	"	27	"
1909	Ноя .	19	Верш.	100½	47½	24	"	4	"
1910	Июл .	26	Осн.	73-5/8	26-7/8	8	"	7	"
1911	Июн .	19	Верш.	87	13-3/8	10	"	24	"
	Сен .	25 .	Осн.	73	14	3	"	6	"
1912	Сен .	30	Верш.	94-1/8	21-1/8	12	"	5	"
1913	Июн .	11	Осн.	72-1/8	22	8	"	12	"
1914	Мар .	30	Верш.	83½	11-3/8	9	"	9	"
	Дек .	24	Осн.	53-1/8	30-3/8	9	"	2	"
1912	Сен .	30 до	Верш.	94-1/8					
1914	Дек .	24	Осн.	53-1/8	41	26	"	25	"
1916	Ноя .	21	Верш.	110-1/8	67	23	"		
1917	Дек .	19	Осн.	66	44-1/8	12	"	28	"
1919	Ноя .	3	Верш.	119-5/8	53-5/8	22	"	14	"
1921	Авг .	24	Осн.	64	55-5/8	21	"	21	"
1923	Мар .	20	Верш.	105-3/8	41-3/8	30	"	24	"
	Окт .	27	Осн.	85¾	19-5/8	7	"	3	"
1924	Фев .	6	Верш.	101¼	15½	3	"	10	"
	Май	20	Осн.	88-3/8	12-7/8	3	"	14	"
1929	Фев .	5	Верш.	322	233-5/8	56	"	15	"
	"	16	Осн.	295-7/8	26-1/8			11	"
	Мар.	1	Верш.	321-1/8	25¼			13	"
	"	26	Осн.	296½	24-1/8			25	"
	Май	4	Верш.	327	30½			39	"
	"	27	Осн.	290	37			23	"
	Сен .	3	Верш.	386	96			69	"
	Окт .	29	Осн.	230	156			56	"
	"	31	Верш.	273½	43½			2	"
	Ноя.	13	Осн.	195-3/8	78-1/8			13	"

ИНДЕКС INDUSTRIAL - ОТ ВЕРШИНЫ ДО ОСНОВАНИЯ И ОТ ОСНВОАНИЯ ДО ВРЕШИНЫ

Год		Верш или Осн.		Кол-во пунктов вверх или вниз	Период Времени
1924 Май 20 до		Осн.	88-3/8		
1929 Сен . 3		Верш.	386	297-5/8	63 месяца 13 дней
1929 Сен . 3 до		Верш.	386		
Ноя . 13		Осн.	195-3/8	190-5/8	71 "
1930 Апр . 17		Верш.	296½	101-3/8	5 месяцев 4 "
Дек . 29		Осн.	158½	138	8 " 12 "
1931 Фев . 24		Верш.	196¾	38¼	57 "
Янв . 2		Осн.	120	76¾	98 "
" 27		Верш.	157½	37½	25 "
Окт . 5		Осн.	85½	72	100 "
Ноя . 9		Верш.	119½	34	35 "
1932 Янв . 5		Осн.	70	49½	57 "
Мар . 8		Верш.	89½	19½	63 "
Июл . 8		Осн.	40½	49	122 "
1929 Сен . 3 до		Верш.	386		
Июл . 8		Осн.	40½	345½	34 месяца 5 дней
1932 Сен . 8		Верш.	81½	41	62 "
1933 Фев . 27		Осн.	49½	32	5 " 19 "
Июл . 17		Верш.	110½	61	4 " 20 "
Окт . 21		Осн.	82½	28	3 " 4 "
1934 Фев . 5		Верш.	111½	29	3 " 15 "
Июл . 26		Осн.	85	26½	5 " 21 "
1936 Апр . 6		Верш.	163	77	20 " 11 "
" 30		Осн.	141½	21½	24 "
1937 Мар . 8		Верш.	195½	54	10 " 8 "
1932 Июл . 8 до		Осн.	40½		
1937 Мар . 8		Верш.	195½	155	56 "
1934 Июл . 26 до		Осн.	85		
1937 Мар . 8		Верш.	195½	110½	31 " 10 "
1937 Июн . 17		Осн.	163	32½	71 "
Авг . 14		Верш.	190½	27½	58 "
1938 Мар . 31		Осн.	97½	98	12 " 23 "
Ноя . 10		Верш.	158¾	61¼	7 " 10 "
1939 Апр . 11		Осн.	120.07	38-5/8	5 " 1 "
1937 Авг . 14		Верш.	190½		
1938 Май 27		Осн.	106½	84	8 " 13 "
1937 Авг . 14		Верш.	190½		
1939 Апр . 11		Осн.	120.07	70-3/8	20 "

ИНДЕКС INDUSTRIAL - ОТ ВЕРШИНЫ ДО ОСНОВАНИЯ И ОТ ОСНВОАНИЯ ДО ВРЕШИНЫ

Год			Верш или Осн.		Кол-во пунктов вверх или вниз	Период Времени
1939	Май	10	Верш.	134.66	14.59	29 "
	"	17	Осн.	128.35	6.31	7 "
	Июн.	9	Верш.	140.75	12.40	23 "
	"	30	Осн.	128.90	11.85	21 "

ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ 1892-1939

В Вышеупомянутой таблице указывается количество пунктов пройденных ценой вверх или вниз и периоды времени для главных движений и второстепенных движений протяжённостью менее чем 1 год. На рынке образовалось 7 второстепенных движений, протяжённостью 8 - 9 месяцев; 6 движений протяжённостью 4 - 6 месяцев; 2 движения протяжённостью 7 месяцев; и 5 движений протяжённостью - 3 месяца. Это указывает, на то, что вы должны наблюдать за изменениями в тренде приблизительно спустя 3 месяца, затем приблизительно спустя 4 - 6 месяцев; несколько изменений образуются на 7 месяце и большое количество изменений образуется на 8 - 9 месяце. Много быстрых Бычьих рынков и Медвежьих рынков закончились спустя 8 - 9 месяцев, после того как цена продвинулась от МЕСТА ОКОНЧАНИЯ ОБРАТНОГО ДВИЖЕНИЯ.

ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ДВИЖЕНИЯ 17 - 36 дней

Данные периоды – в прошлом длились более чем 2 недели, и кульминация образовывалась приблизительно в конце 5 недель. В период с 1896 года по 1939 год, или за период - 42 года, 10 месяцев, 24 дня, на рынке образовалось 204 движения на Индексе, которые продлились в течение 18 - 36 дней. Данные движения были как вверх, так и вниз. Это означает, что в среднем каждые 2-1/2 месяца на рынке образовывалась реакция или ралли, которая длилась 18 - 36 дней. Следовательно, когда на Индексе цена будет подниматься 3 - 4 месяца, только с 10 - 15-дневными реакциями, Вы можете ожидать, что образуется разворотное движение, которое продлится, возможно, в течение - 36 дней или более.

Для 1929 года, 1930 года, 1931 года и 1939 года, когда рынок был очень активным, мы продемонстрировали второстепенные движения протяжённостью - 7 дней или более, и количество пунктов на которое рынок поднялся или снизился, для того чтобы помочь Вам проверить, как далеко активный рынок переместится за эти более короткие периоды времени.

ИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL

ОТ ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ОСНОВАНИЙ
ДО ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ОСНОВАНИЙ

	Осн.			Время			От	
1896	Авг.	8	Осн. 28½					
1898	Мар.	25		19		17	Авг.	8, 1896
1899	Дек.	18		40	"	10 "	Авг.	8, 1896
	Дек.	18		20	"	23 "	Мар.	25, 1898
1900	Июн.	23		46	"	15 "	Авг.	8, 1896
	Сен.	24		49	"	16 "	Авг.	8, 1896
	Июн.	23		6	"	5 "	Дек.	18, 1899
1901	Дек.	12		24	"		Дек.	18, 1899
	"	12		64	"	4 "	Авг.	8, 1896
	"	12		44	"	17 "	Мар.	25, 1898
1902	Дек.	15		12	"		Дек.	12, 1901
1903	Ноя.	9		87	"	1 "	Авг.	8, 1896
	"	9		67	"	14 "	Мар.	25, 1898
	"	9		37	"	16 "	Сен.	24, 1900
1904	Мар.	12		4	"	3 "	Ноя.	9, 1903
	Май	18		18	"	9 "	"	9, 1903
1905	Май	22		12	"	4 "	Май	18, 1904
	"	22		18	"	13 "	Ноя.	9, 1903
1906	Май	3		30	"		"	9, 1903
	Июл.	13		32	"	4 "	"	9, 1903
1907	Мар.	14	и 25	40	"	5 "	"	9, 1903
	"	14		34	"		Май	18, 1904
	Ноя.	15	Заключительное Основ.	48	"	6 "	Ноя.	9, 1903
	"	15		42	"		Май	18, 1904
	"	15		135	"	7 "	Авг.	8, 1896
	"	15		115	"	21 "	Мар.	25, 1898
1908	Сен.	22	Основ. реакции	10	"	7 "	Ноя.	15, 1907
1909	Фев.	23		15	"	8 "	"	15, 1907
	"	23		5	"		Сен.	22, 1908
1910	"	8		11	"	16 "	Фев.	23, 1909
	"	8		16	"	7 "	Сен.	22, 1908
	"	8		26	"	24 "	Ноя.	15, 1907
	Июл.	26		5	"	18 "	Фев.	8, 1910
	"	26		32	"	11 "	Ноя.	15, 1907
1911	Сен.	25		46	"	10 "	"	15, 1907
	"	25		36	"	3 "	Сен.	22, 1908
	"	25		14	"		Июл.	26, 1910
1913	Июн.	11		20	"	15 "	Сен.	25, 1911
	"	11		34	"	15 "	Июл.	26, 1910
1914	Дек.	24		83	"	9 "	Ноя.	15, 1907
	"	24		53	"		Июл.	26, 1910
	"	24		18	"	13 "	Июн.	11, 1913
	"	24		133	"	15 "	Ноя.	9, 1903
	"	24		127	"	6 "	Май	18, 1904
1916	Апр.	22		16	"		Дек.	24, 1914
	Июл.	13		18	"	19 "	"	24, 1914

ОТ ГЛАВНЫХ ВЕРШИН И ВТОРОСТЕПННЫХ ОСНОВАНИЙ ДО ГЛАВНЫХ ВЕРШИН И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ОСНОВАНИЙ - 2

Осн.			Время			От		
1917	Фев.	2	25 месяцев	9 дней		Дек.	24,	1914
	Май	9	28 "	15 "		"	24,	1914
	Дек.	19 Основ. снижения	20 "			Апр.	22,	1916
	"	19	36 "			Дек.	24,	1914
	"	19	121 "	4 "		Ноя.	15,	1907
	"	19	168 "	10 "		Ноя.	9,	1903
1918	Ноя.	25	11 "	6 "		Дек.	19,	1917
	"	25	47 "			Дек.	24,	1914
	Дек.	8 основ. как 11/25						
1919	Фев.	8	19 "	6 "		Июл.	2,	1917
	"	8	48 "			Фев.	24,	1915
	Авг.	20 Второстеп. Основ.	20 "	1 "		Дек.	19,	1917
	"	20	56 "			"	24,	1914
	"	20	59 "	10 "		Июл.	30,	1914
	Ноя.	29 и 22 Дек.	60 "			Дек.	24,	1914
	"	29	24 "	3 "		"	19,	1917
	"	29	12 "			Ноя.	25,	1918
1920	Фев.	11 и 25	61 "	18 "		Дек.	24,	1914
	"	11	26 "			"	19,	1917
	Дек.	21 Осн. или больш. сниж.	60 "			"	24,	1914
	"	21	36 "	2 "		"	19,	1917
	"	21	25 "			Ноя.	25,	1918
1921	Авг.	24	80 "			Дек.	24,	1914
	"	24	44 "	5 "		"	19,	1917
	"	24	165 "	9 "		Ноя.	15,	1907
	"	24	134 "	2 "		Июл.	26,	1910
	"	24	119 "	1 "		Сен.	25,	1911
1922	Ноя.	27 Второстеп. Реакция	15 "	3 "		Авг.	24,	1921
1923	Окт.	27 Послед. Осн.	26 "	3 "		"	24,	1921
	"	27	70 "	8 "		Дек.	19,	1917
	"	27	11 "			Ноя.	27,	1922
1924	Май	20	33 "			Авг.	24,	1921
	"	20	18 "			Ноя.	27,	1922
	Окт.	14	25 "	18 "		Авг.	24,	1921
	"	14	11 "	17 "		Окт.	27,	1923
	"	14	118 "			Дек.	24,	1914
	"	14	81 "	20 "		"	19,	1917
1925	Мар.	30	43 "	6 "		Авг.	24,	1921
	"	30	17 "	3 "		Окт.	14,	1923
	"	30	10 "	10 "		Май	20,	1924
	Ноя.	24	51 "			Авг.	24,	1921
	"	24	25 "			Окт.	27,	1923
1926	Мар.	30	12 "			Мар.	30,	1925
	"	30	22 "	10 "		Май	20,	1924
	"	30	29 "	3 "		Окт.	27,	1923
	Май	19	24 "	1 "		Май	20,	1924
	Окт.	19	36 "			Окт.	27,	1923
	"	19	62 "			Авг.	24,	1921
	"	19	126 "			Апр.	22,	1916

ОТ ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПННЫХ ОСНОВАНИЙ ДО ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ОСНОВАНИЙ - 3

Осн.				Время			От		
1927	Янв.	25		10	месяцев		Мар.	30,	1926
	"	25		22	"		"	30,	1925
	"	25		39	"		Окт.	27,	1923
	"	25		27	"	11 дней	"	14,	1924
	"	25		119	"	28 "	Фев.	2,	1917
	"	25		110	"	6 "	Дек.	19,	1917
	Окт.	22	и 29	12	"	8 "	Окт.	19,	1926
	"	22		44	"	15 "	"	14,	1924
	"	22		48	"		"	27,	1923
1928	Фев.	20		16	"		"	19,	1926
	"	20		51	"	24 "	"	27,	1923
	Янв.	18		55	"	22 "	"	27,	1923
	Дек.	8		61	"	11 "	"	27,	1923
	Фев.	20		78	"		Авг.	24,	1921
	Июн.	18		82	"		"	24,	1921
	Дек.	8		87	"		"	24,	1921
1929	Фев.	16		90	"		"	24,	1921
	Мар.	26		91	"		"	24,	1921
	Май	27		93	"		"	24,	1921
	Июл.	29		95	"		"	24,	1921
	Авг.	9		95	"	16 "	"	24,	1921
	Окт.	29		98	"	5 "	"	24,	1921
	Ноя.	13		98	"	20 "	"	24,	1921
	Дек.	20		99	"	26 "	"	24,	1921
	Окт.	29		72	"	2 "	Окт.	27,	1923
	Ноя.	13		72	"	17 "	"	"	"
	Окт.	29		60	"	15 "	"	14,	1924
	Ноя.	13		61			"	"	"
	Окт.	29		36	"	10 "	"	19,	1926
1930	Июн.	24		8	"		"	29,	1929
	"	"		7	"	11 "	Ноя.	13,	1929
	Дек.	17		61	"	23 "	"	24,	1925
	"	"		120	"		Дек.	21,	1920
	"	"		132	"	3 "	"	22,	1919
	"	"		156	"	2 "	"	19,	1917
	"	"		192	"	7 "	"	24,	1914
	"	"		13	"	4 "	Ноя.	13,	1929
1931	Апр.	29		17	"	16 "	"	"	"
	Июн.	2		18	"	20 "	"	"	"
	Авг.	6	и 10	20	"	24 "	"	"	"
	Окт.	5		22	"	22 "	"	"	"
	Авг.	6		119	"	13 "	Авг.	24,	1921
1932	Июл.	8		130	"	14 "	"	"	"
	"	"		174	"	19 "	Дек.	19,	1917
	"	"		210	"	23 "	"	24,	1914
	"	"		247	"	23 "	Ноя.	15,	1907
	"	"		344	"		"	9,	1903
	"	"		422	"	19 "	Апр.	19,	1897
	"	"		431	"		Авг.	8,	1896

ОТ ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПННЫХ ОСНОВАНИЙ ДО ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ОСНОВАНИЙ - 4

Осн.	Время	От
1932 Дек. 23	24 месяцев	Дек. 17, 1930
" "	36 "	" 20, 1929
" "	85 "	Ноя. 24, 1925
" "	120 " 20 дней	" 27, 1922
1933 Фев. 27	7 " 19 "	Июл. 8, 1932
" "	26 " 10 "	Дек. 17, 1930
" "	39 " 14 "	Ноя. 13, 1929
" "	112 "	Окт. 27, 1923
" "	137 " 3 "	Авг. 24, 1921
Июл. 21	12 " 3 "	Июл. 8, 1932
" "	43 " 24 "	Ноя. 13, 1929
" "	120 "	Июл. 31, 1923
Окт. 21	15 " 13 "	" 8, 1932
" "	34 " 4 "	Дек. 17, 1930
" "	47 " 8 "	Ноя. 13, 1929
" "	120 "	Окт. 27, 1923
Июл. 21	4 " 24 "	Фев. 27, 1933
Окт. 21	7 " 24 "	" " "
" "	3 "	Июл. 21, 1933
1934 Июл. 26	24 " 18 "	" 8, 1932
Сен. 17	26 " 9 "	" " "
Июл. 26	17 "	Фев. 27, 1933
" "	12 " 5 "	Июл. 21, 1933
" "	9 " 5 "	Окт. 21, 1933
1935 Мар. 18	12 "	Мар. 27, 1934
" "	17 "	Окт. 21, 1933
" "	24 "	Мар. 21, 1933
" "	24 " 19 "	Фев. 27, 1933
" "	32 " 10 "	Июл. 8, 1932
" "	120 "	Мар. 30, 1925
1936 Апр. 30	13 " 12 "	" 18, 1935
" "	25 "	" 27, 1934
" "	37 "	" 21, 1933
" "	38 "	Фев. 27, 1933
Дек. 21	12 "	Дек. 19, 1935
" "	24 "	" 19, 1934
" "	36 "	" 19, 1933
1937 Янв. 17	51 " 21 "	Фев. 27, 1933
" "	59 " 9 "	Июл. 8, 1932
Окт. 19	48 "	Окт. 21, 1933
Ноя. 23	32 " 5 "	Мар. 18, 1935
" "	39 " 28 "	Июл. 26, 1934
" "	49 "	Окт. 21, 1933
" "	56 " 27 "	Фев. 27, 1933
" "	239 " 4 "	Мар. 19, 1917
1938 Мар. 31	4 " 8 "	Ноя. 23, 1937
" "	25 "	Апр. 30, 1936
" "	36 " 13 "	Мар. 18, 1935
" "	48 " 4 "	" 27, 1934

ОТ ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПННЫХ ОСНОВАНИЙ ДО ГЛАВНЫХ И ВТОРОСТЕПЕННЫХ ОСНОВАНИЙ - 5

Осн.		Время				От		
1938	Мар. 31	61	месяц	4	дня	Фев.	27,	1933
	" "	68	"	23	"	Июн.	8,	1932
	" "	117	"	13	"	Июл.	18,	1928
	" "	121	"	11	"	Фев.	20,	1928
	" "	132	"	9	"	Мар.	22,	1927
	" "	199	"	7	"	Авг.	24,	1921
	" "	243	"	12	"	Дек.	19,	1917
1938	Май 27	11	"	10	"	Июн.	17,	1937
	" "	24	"	27	"	Апр.	30,	1936
	" "	48	"	13	"	Май	14,	1934
	" "	60	"			"	22,	1933
	" "	84	"			Июн.	2,	1931
	" "	108	"			Май	27,	1929
	" "	119	"	9	"	Июн.	18,	1928
1938	Сен. 26	5	"	26	"	Мар.	31,	1938
	" "	24	"			Сен.	25,	1936
	" "	48	"	9	"	"	17,	1934
	" "	59	"	25	"	Окт.	21,	1933
	" "	84	"			"	5,	1931
	" "	108	"			Сен.	29,	1929
	" "	120	"			"	27,	1928
1938	Ноя. 26			60	"	Сен.	26,	1938
	" "	6	"			Май	27,	1938
1938	" "	7	"	26	"	Мар.	31,	1938
	" "	12	"			Ноя.	23,	1937
	" "	108	"	18	"	"	13,	1929
1939	Апр. 11	12	"	11	"	Мар.	31,	1938
	" "	16	"	19	"	Ноя.	23,	1937
	" "	35	"	12	"	Апр.	30,	1936
	" "	48	"	24	"	Мар.	18,	1935
	" "	56	"	16	"	Июл.	26,	1934
	" "	65	"	22	"	Окт.	21,	1933
	" "	73	"	15	"	Фев.	27,	1933
	" "	81	"	3	"	Июл.	8,	1932
	" "	120	"	16	"	Мар.	26,	1929

В ниже приведённой таблице указываются реакции, которые образовывались на Бычьем Рынке и снижения которые образовывались на Медвежьем Рынке или движения противоположные главному тренду. Просмотрев - данные таблицы, вы обнаружите, что только 6 раз за период более чем 2 года на рынке образовывались движения противоположные тренду, которые продлились в течение 11- 12 недель. Мы видим, что в среднем движения длились 2-5 недель и некоторые 6-8 недель. Это будем руководством для вас, во время будущих компаний и позволит вам рассчитать, сколько приблизительно продлиться движение в противоположном направлении относительно главного тренда, прежде чем на рынке возобновиться главный тренд.

Год	Движения	Недели
1-ый Бычий Рынок Осн. Апр. 8, 1896		
1896	1	2
	2	5
1897	3	13
	4	7
1898	5	11
	6	8
1899	7	1
	8	5
Окончание 1- го Бычьего Рынка		
1-ый Медвежий Рынок		
1900	1	1
	2	3
	3	4
	4	2
Окончание 1-го Медвежьего Рынка		
2-ой Бычий Рынок		
1900	1	1
	2	6
	3	2
1901	4	3
	5	1
Окончание 2- го Бычьего Рынка		
2-ой Мевежий Рынок		
1901	1	1
	2	3
	3	1
	4	5
1902	5	8
	6	3
	7	2
	8	4
	9	4
	10	1
	11	1
1903	12	3
	13	4
	14	1
	15	1
	16	1
Ноя . 9, 1903 Оконч. 2-го Медвежьего Рынка		

Год	Движения	Недели
3-ий Бычий Рынок		
1904	1	1
	2	6
	3	6
	4	1
	5	1
1905	6	6
Окончание 3-его Бычьего Рынка		
3-ий Медвежий Рынок		
1907	1	2
	2	5
	3	9
	4	4
1907	5	2
	6	2
	7	2
	8	2
	9	2
Окончание 3-его Мевежьего Рынка		
4-ый Бычий Рынок		
1907	1	2
1908	2	4
	3	2
	4	5
	5	6
	6	6
	7	2
1909	8	2
	9	3
	10	4
	11	3
Окончание 4- ого Бычьего Рынка		
4-ый Медвежий Рынок		
1910	1	3
	2	3
	3	2
	4	2
	5	2
Июль 26 Оконч. 4-ого Медвежьего Рынка		

Год	Движения	Недели
	5-ый Бычий Рынок	
1910	1	4
	2	7
	3	4
1911	4	3
	5	14
	6	2
	7	2
1912	8	2
	9	2
	10	2
	11	2
	12	2
	Окончание 5- ого Бычьего Рынка	
	5-ый Медвежий Рынок	
1912	1	2
	2	3
	3	2
1913	4	1
	5	2
	6	13
1914	7	6
	8	2
	9	4
	10	2
	Окончание 5 - ого Медвежьего Рынка	
	6-ой Бычий Рынок	
1915	1	4
	2	2
	3	12
	4	1
	5	1
	6	3
1916	7	5
	8	3
	9	6
	10	4
	11	1
	Окончание 6-ого Бычьего Рынка	
	6-ой Медвежий Рынок	
1916	1	2
1917	2	7
	3	4
	4	3
	5	2
	Окончание 6-ого Медвежьего Рынка	
	7-ой Бычий Рынок	
1918	1	7
	2	2
	3	2
	4	2
	5	1

Год	Движения	Недели
	7-ой Бычий Рынок (прод)	
1918	6	2
	7	3
	8	2
1919	9	5
1919	10	2
	11	5
	12	1
	Окончание 7-ого Бычьего Рынка	
	7-ой Медвежий Рынок	
1919	1	2
1920	2	6
	3	2
	4	2
	5	5
	6	3
	7	2
1921	8	4
	9	2
	10	2
	11	4
	12	6
	Окончание 7-ого Мевежьего Рынка	
	8-Бычий Рынок	
1921	1	2
	2	2
1922	3	3
	4	2
	5	2
	6	2
	7	7
1923	8	2
	Окончание 8-ого Бычьего Рынка	
	8-ой Медвежий Рынок	
1923	1	1
	2	2
	3	2
	4	5
	5	1
	Окончание 8-ого Медвежьего Рынка	
	9-ый Бычий Рынок	
1924	1	1
	2	2
	3	6
	4	2
	5	2
	6	3
	Окт . 18, 1924	
1925	7	4
	8	4

ИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL

Год	Движения	Недели	
	9-ый Бычий Рынок (прод)		
1925	9	1	
	10	1	
	11	2	
	12	3	
	13	2	
	14	7	
	15	3	
	16	1	
	17	6	
	18	6	
1927	19	1	
	20	1	
	21	4	
	22	1	
	23	3	
	24	2	
1928	25	4	
	26	2	
	27	3	
	28	2	
	29	2	
	30	3	
	31	1	
1929	32	2	
	33	4	
	34	3	
	35	2	

Окончан.в 1929 году Бычьего Рынка

	9-ый Медвежий рынок		
1929	1	1	
	2	2	

Окончание 9- ого Медвежьего Рынка

	10-ый Второстепенный Бычий Рынок или Ралли на Медвежьем Рынке		
1929	1	2	
1930	2	2	

Окончание Ралли на Медвежьем Рынке

	10-ый Медвежий Рынок		
1930	1	2	**ралли**
	2	3	
	3	4	**ралли и 11 недель от уровня Основания**
	4	1	
	5	2	
	6	3	
1931	7	5	**ралли и 10 недель от уровня Основания**
	8	1	
	9	1	
	10	3	
	11	1	

Год	Движения	Недели
	10-ый Медвежий Рынок (прод)	
1931	12	1
	13	5
	14	2
	15	1
	16	2
	17	1

Медвежий Рынок закончился 8 Июля 1932

11-ый Бычий рынок продлился с 8 Июля 1932 по Сентябрь 1932.

1-ый Острый подъём продлился 9 недель , на рынке не образовывалось реакций после снижения в цене в течении - 25 недель , которое являлось реакцией на на БЫЧЬЕМ РЫНКЕ или областью Накопления. Самое большое ралли продлилось - 6 недель , и после последне го снижения в течение 7 недель , образовалось основа ние 27 Февраля 1933 года.

Бычий Рынок Возобновился

1933	1 движение	2 недели
	2 движения	1 неделя
	3 движения	1 неделя

С 17-го по 21-ое , цена снизилась на 26 пунктов.

Затем на рынке образовались покупки или область накоп ления , которые продлились в течении 91 недели , до тех пор пока 30 Марта 1935 года Индекс не поднялся на 2 пун кта выше уровня вершины от 17 Июля 1933 года а так же цена не снижалась на 2 пункта ниже уровня основания от 21 Июля 1933 года. Цена удерживалась в диапазоне - 27 пунктов . Данный продолжительный период времени указал на то что когда Индекс пересёк уровень старых вер шин в марте 1935 года - 112 , что цена поднимется до бо лее высоких уровней и что заключительная вершина обра зуется 10 Марта 1937 года и что цена поднимется до уров ня - 195 1/2 .

ИНДЕКС DOW-JONES 30 INDUSTRIAL

С 21 Июля 1933 года по 30 Марта 1935 года, образовались следующие движения:

1-недельное ралли
1-недельная реакция
7-недельный подъём до Сентября 1933 года, в общем, на рынке, образовалось 9-недельное ралли.
4-недельное снижение в цене до уровня 82 ½, 21 октября 1933 года. Образовалось экстремальное основание после реакции и прошло 13 недель от 21 Июля 1933 года. Следующее ралли продлилось 14 недель до 5 февраля 1934 года – вершина 111 ½ , затем цена снижалась до 26 Июля 1934 года. Последнее основание образовалось на уровне цены 84 ½ - 24 недели от 5 Февраля 1934 года. На рынке не образовывались ралли которые продлились более 4 недель и от данного уровня основания возобновился Бычий Рынок . С 5 Февраля 1934 года по 26 Июля 1934 года , 11 – Второстепенный Медвежий Рынок или реакция на Бычьем Рынке.

Год	Движения	Недели	
	11-ый Бычий Рынок		
1934	1	4	
	2	2	
	3	2	
1935	4	3	
	5	4	
	18 Марта , 1935 - последнее основание		
	6	1	
	7	2	
	8	2	
	9	4	
1936	10	1	
	11	1	
	12	1	
	13	3	
	14	1	
	15	1	
	16	2	
	17	1	
	18	1	
	19	5	
1937	20	1	
	21	2	
	Окончание 11-ого Бычьего Рынка		
	10 Марта , 1937.		
	11-ый Медвежий Рынок		
1937	1	2	
	2	1	
	3	2	
	4	8	**ралли до 14 Авг , 1937**
	5	1	
	6	2	
1938	7	2	
	8	2	
	31 Марта , 1938 Закончился 11-ый Медвежий Рынок		

Год	Движения	Недели	
	12-ый Бычий Рынок		
1938	1	2	
	2	2	
	3	1	**Реакция в Августе**
	4	4	**недельная реакция или 8-недельная реакция от вершины**
	10 Ноя., 1938 Закончился 12 Бычий Рынок		
	12-ый Второстепенный Медвежий Рынок		
1938	1	4	
	2	6	

ИНДЕКС DOW-JONES 20 RAILROAD

Год	Движения	Недели
	Реакции на Бычьем Рынке	
1897	1	5
	2	8
1898	3	8
	5	6
	6	8
1899	7	8
	Ралли на Медвежьем Рынке	
1899	1	13
	2	4
1900	3	15
	Окончание 1-ого Медвежьего Рынка	
	2-ой Бычий Рынок	
1900	1	5
1901	2	1
1901	3	8
	4	2
	5	3
	6	2
	7	3
	Ококнчание 2-ого Бычьего Рынка	
	2-ой Медвежий Рынок	
1902	1	4
	2	3
	3	2
	4	2
	Окончание 2-ого Медвежьего Рынка	
	3-ий Бычий Рынок	
1903	1	2
1904	2	7
	3	5
	4	2
1905	5	6
	6	2
	7	3
	Окончание 3-его Бычьего Рынка	
	3-ий Медвежий Рынок	
1906	1	3
	2	6
	3	9
	5	1
	6	2
	7	5
	8	4
	Окончание 3-его Медвежьего Рынка	

Год	Движения	Недели
	4-ый Бычий Рынок	
1908	1	4
	2	5
	3	2
	4	8
1909	5	2
	Окончание 4-ого Бычьего Рынка	
	4-ый Медвежий Рынок	
1909	1	2
	2	4
1910	3	4
	4	2
	5	2
	6	2
	7	1
	Окончание 4-ого Медвежьего Рынка	
	5-ый Бычий Рынок	
1910	1	3
	2	7
1911	3	3
	4	3
	5	10
1912	6	10
	7	10
	Окончание 5- ого Бычьего Рынка	
	5-ый Медвежий Рынок	
1912	1	4
	2	1
	3	3
1913	4	3
	5	2
	6	13
	7	6
	8	2
	9	4
	10	2

5 **Медвежий Рынок закончился 24 Дек., 1914**



Глава 9

ОСНОВА МОЕГО МЕТОДА ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ОСНОВА МОЕГО МЕТОДА ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Математика является единственной точной наукой. Вся власть, как на небе, так и на земле находится у человека, который овладел простой наукой - математикой. Эмерсон как-то сказал: "Бог действительно всё геометритизирует." Другой мудрец сказал: "Нет ничего во вселенной кроме математических пунктов". Пифагор - один из самых великих математиков, который когда-либо жил, после экспериментов с числами и обнаружения доказательств - всех естественных законов, сказал: "Прежде, чем появился Бог, были числа". Он полагал, что вибрация чисел создала Бога и Божество. Было сказано следующее: "Числа не лгут". Человек убедился, что числа говорят правду и что все проблемы могут быть решены при помощи чисел. Такие профессии как Химик, инженер, астроном были бы потеряны, без науки под названием математика.

Это - настолько просто и легко, решить проблемы и получить правильные ответы и результаты при помощи чисел, что кажется странным, почему так мало людей полагается на них, чтобы спрогнозировать будущее развитие бизнеса, акций и товарных рынков. Основные принципы легки для понимания и изучения. Независимо от того, используете ли вы геометрию, тригонометрию, или камешки для подсчёта, вы пользуетесь простыми правилами арифметики. Вы делаете только две вещи: вы увеличиваете или сокращаете.

Существует два вида чисел - четные и нечетные. Мы прибавляем числа друг к другу, что является сложением. Так же мы можем умножать числа, что является более быстрым способом сложения чисел. Мы вычитаем, что является, сокращаем, и мы делим, что также является сокращаем. Когда мы используем высшую математику, то мы находим более быстрый и более легкий способ: разделить, вычесть, прибавить и умножить, все - очень просто, когда Вы понимаете это.

Все в природе подразделяется на мужское и женское, на белое и чёрное, на гармоничное или дисгармоничное, на правое и на левое. Рынок двигается только в два направления, вверх и вниз. Есть три измерения, которые мы знаем, как доказать - ширина, длина и высота. Мы используем три фигуры в геометрии - круг, квадрат, и треугольник. При помощи пунктов квадрата и пунктов треугольника, которые вписаны в круг, мы определяем моменты времени, цену и пространственные уровни сопротивления. Мы используем круг 360°, для того чтобы измерить Время и Цену.

Есть три вида углов - вертикальные, горизонтальные, и диагональные, которые мы используем для того, чтобы измерить время и динамику цен. Мы используем квадраты четных и нечетных чисел, для того чтобы получить не только доказательство движений цены на рынке, но и их причину.

КАК СОСТАВИТЬ ДИАГРАММЫ

Диаграммы являются - записями прошлых ДВИЖЕНИЙ на рынке. Будущее - всего лишь - повторение прошлого. Нет ничего нового. Как сказано в библии - "Всё что было, то и будет." История повторяется, и при помощи диаграмм и

правил, мы можем определить, когда и как история, собирается повториться. Следовательно, первый и наиболее важный момент, который нужно изучить, - это то, как правильно составить диаграммы, поскольку, если Вы допустите ошибку при составлении диаграмм, Вы допустите ошибку во время применения правил в тот момент, когда вы будите торговать на рынке.

ЕЖЕГОДНАЯ ДИАГРАММА: Вы должны составить ежегодную диаграмму вершин и оснований, то есть, записать все экстремально низкие и высокие уровни цен, которые были достигнуты в течение календарного года на одной диаграмме. Интервал для цены может использоваться - 1 пункт для каждой 1/8 дюйма или 2 пункта или более, согласно активности на рынке и диапазону цены на акции.

ЕЖЕМЕСЯЧНАЯ ДИАГРАММА: Вы должны всегда наблюдать за ежемесячной диаграммой вершин и оснований, которая является самой важной диаграммой из всех, для того чтобы определить главный тренд. На данной диаграмме отмечены экстремально высокие и экстремально низкие уровни цен , которые были достигнуты в течении календарного месяца, и каждое пространство или 1/8 дюйма на картографической бумаге поперечного сечения должно соответствовать 1 пункту или цене 1$ за акцию.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНАЯ ДИАГРАММА: Следующей и одной из очень важных диаграмм, для наблюдения является еженедельная диаграмма вершин и оснований. Там где акции торгуются ниже уровня цены -50, обычно выгодно составлять данную диаграмму, используя пространство - 1/8 дюйма, для того чтобы представить 1/2 пункта, или 2 пространства, для того чтобы представить 1 пункт, или 4 пункта для каждого пространства протяжённостью 1 дюйм. Когда акции становятся очень активными, особенно когда они торгуются выше уровня цены 100$ за акцию, вы должны составить еженедельную диаграмму, и использовать каждое пространство или период 1/8 дюйма на картографической бумаге, для того чтобы представить 1 пункт или цену 1$ за акцию.

ПОЛУ-НЕДЕЛЬНАЯ ИЛИ 3-ДНЕВНАЯ ДИАГРАММА: следующей диаграммой по важности после Еженедельной Диаграммы является 3-дневная диаграмма, которая составляется из экстремально высоких и низких цен, которые взяты с момента открытия рынка в понедельник утром до тех пор, пока рынок не закроется в среду ночью – затем учитывается момент открытия рынка в четверг и момент закрытия рынка в субботу, так же учитывая экстремально высокие и низкие уровни цен. Это дает нам период времени, который отражает - ½ от полной недели. Данная диаграмма является очень важной, что будет объяснено позже в инструкциях. Интервал на данной диаграмме может быть тем же самым что и на еженедельной диаграмме вершин и оснований.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНАЯ СКОЛЬЗЯЩАЯ-СРЕДНЯЯ ИЛИ СРЕДНИЙ УРОВЕНЬ: Для того чтобы получить значение Еженедельной Скользящей средней, мы берем уровень экстремального основания, которое образовалось в течение недели и уровень экстремальной вершины, которая была достигнута в течение недели и делим на 2, и получаем пункт половины пути или важный уровень в течение недели. Вы можете отметить данный уровень на еженедельной диаграмме вершин и оснований или вы можете отметить данное значение Еженедельной Скользящей средней в виде точки на отдельной диаграмме, и вы можете продолжить отмечать значение каждой последующей недели на данной диаграмме последовательно. Значимость данного еженедельного среднего уровня, будет объяснена позже.

ЕЖЕДНЕВНАЯ ДИАГРАММА: Когда Вы торгуете на акциях, которые являются очень активными, вы должны всегда наблюдать за ежедневной

диаграммой вершин и оснований, но в целях исследования вам будет достаточно наблюдать за Еженедельной и Ежемесячной Диаграммой, которые укажут вам на направление главного тренда. Ежедневная Диаграмма демонстрирует второстепенный тренд, и демонстрирует изменение в тренде чаще, чем любая другая диаграмма, но указания не длятся слишком долго или цена не движется в ту или иную сторону на много пунктов. Данная диаграмма должна наблюдаться точно так же как и другие, кроме тех случаев, когда акции торгуются ниже уровня цены 50 или когда акции находятся в неактивном торговом диапазоне - затем, интервал цены должен составлять 1/2-пункта для каждой 1/8- дюйма на картографической бумаге, что указывает на то, что 1 пункту или цене 1$ за акцию , соответствует 2 периода – 1/8 дюйма. Когда акции являются активными и двигаются очень быстро, и на рынке образуется широкий диапазон каждый день, то тогда вы можете составить Ежедневную Диаграмму с тем же самым значением, как и Еженедельную диаграмму или Ежемесячную диаграмму, для составления которой используют 1 пункт для каждой 1/8 дюйма на картографической бумаге. Данный интервал сокращает диаграмму и держит ее в диапазоне, где легко увидеть и определить, когда флуктуации являются широкими.

На Ежедневной диаграмме пропускаются периоды праздников или воскресений, следовательно, данная диаграмма отражает периоды времени фактических торговых дней на рынке, а не календарных дней. Однако, вам так же следует отмечать календарные дни на диаграмме, по крайней мере в течение каждых 2-х недель, как будет объяснено позже, при помощи правил для Периодов времени относительно изменений в тренде, и вы обнаружите, что необходимо проверять и знать, когда акций торгуются спустя: 30 дней, 60 дней, 80 дней, 120 дней, 135 дней, и т.д. от уровня вершины или основания, что означает календарные дни, и является точным измерением Времени на ежедневной диаграмме. Часто Ежедневная Диаграмма фактических ежедневных движений оказывается на точном математическом углу времени в тот же самый момент, когда истекает определённый период календарных дней, что делает данный пункт в двойне важным, для изменения в тренде.

ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ

::

После долгих лет практического опыта я обнаружил, что Геометрические Углы очень точно измеряют Пространство, Время, Объем и Цену.

Математика - единственная точная наука, как я сказал прежде. В каждой стране на земле согласятся, что 2 умножить на 2 будет равняться - 4, независимо от того, на каком языке вы говорите. Все другие науки не находятся в согласии, как математическая наука. Мы можем найти множество различных людей различных профессий, которые относятся к науке и которые будут не согласны друг с другом относительно проблем в определенной области, но в математических вычислениях не может быть никаких разногласий.

В круге - 360°, независимо от того насколько большой или насколько маленький круг, может быть. Определенные числа данных градусов и углы обладают огромным значением и указывают на то, когда важные вершины и основания образуются на акциях, а так же указывают на важные Уровни Сопротивления. Как только Вы полностью разберётесь с Геометрическими Углами, Вы будете в состоянии решить любую проблему и определить тренд на любых акциях.

После 35 лет исследований, тестов и практических применений, я усовершенствовал и подтвердил самые важные углы, которые должны использоваться для определения тренда на фондовом рынке. Следовательно, сконцентрируйтесь на данных углах, до тех пор, пока Вы полностью не поймёте их. Исследуйте и экспериментируйте с каждым правилом, которое я дам Вам, и Вы добьётесь успеха.

Мы используем геометрические углы, для того чтобы измерить периоды Пространства и Времени, поскольку это - более быстрый метод, чем деление или умножение, если Вы соблюдаете правила и построите углы или линии точно от уровней вершин и от уровней оснований или от уровней экстремальных вершин и оснований. Вы можете допустить ошибку, во время сложения или умножения, но геометрические углы, построенные точно от уровней вершин и оснований, исправят данную ошибку. Например: Если вы хотите посчитать от основания Вашей диаграммы 120 пространств, которые представляют - 120 дней, недель или месяцев, то Вы должны начать с "0" и нанести вертикально числа на Вашей диаграмме, до 120 - затем от данного главного пункта на уровне 120 постройте вниз угол 45°, и данный угол коснётся "0" через 120 пунктов от начала. Если Вы допустили ошибку в подсчётах, то данное построение исправит ее.

Углы на диаграмме, всегда отражают позицию акций и их тренда, в то время, как если бы вы отметили пункт сопротивления то, вы могли бы потерять его или забыть, но данные углы всегда находятся на диаграмме перед Вами.

Данные углы или скользящие средние линии тренда, правильно построенные, будут препятствовать вам в совершении ошибок или в не правильной оценке тренда. Если Вы будете ждать и будете соблюдать свои правила, то данные углы продемонстрируют, когда тренд изменится.

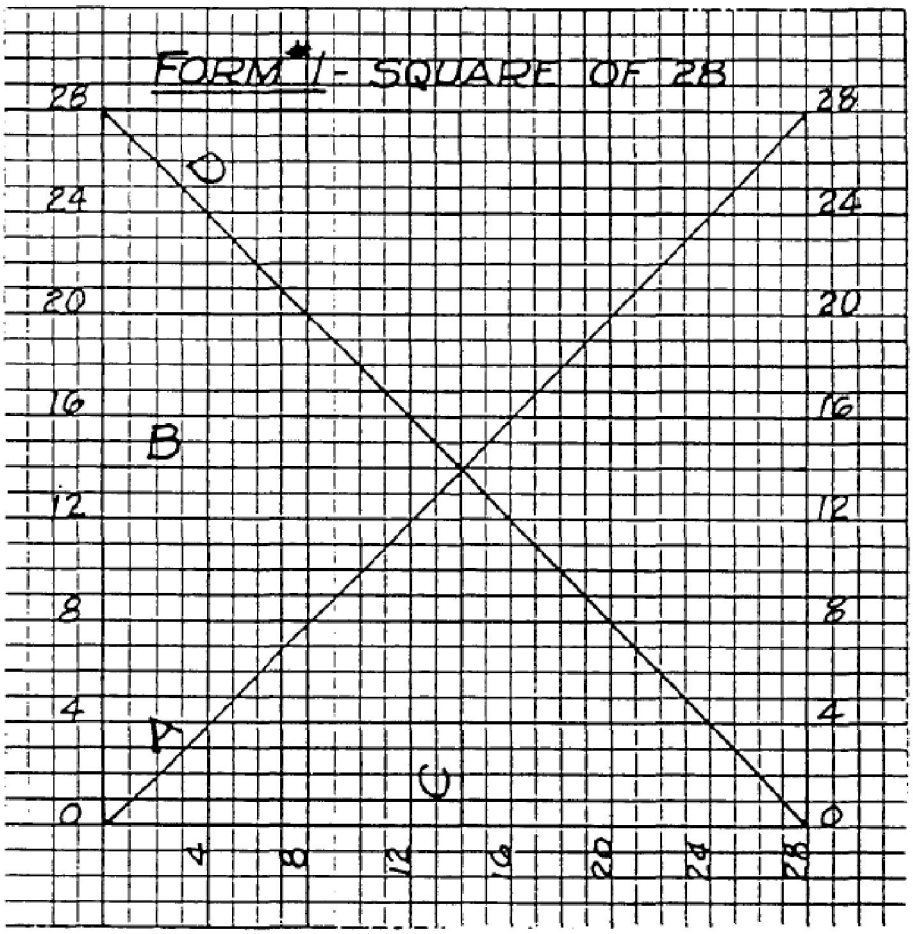
Скользящая средняя линия, которую мы обычно используем, рассчитывается, путём деления значения цены экстремальной вершины и экстремального основания календарного дня, недели или месяца, на 2, для того чтобы получить среднее значение или средний уровень цены определенного дня, недели или месяца, и рассчитывайте данное среднее значение в конце каждого периода времени. Пространственные движения или движения на определённое количество пунктов в неделю являются нерегулярными движениями, поскольку однажды акции поднимутся вверх на 2 пункта в неделю, а в другой раз на 5 пунктов в неделю, в то время как период времени - является постоянной единицей. Следовательно, геометрические углы, которые являются действительно скользящей средней, поднимаются или снижаются по равномерной шкале от любого уровня основания или уровня вершины на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме.

КАК ПОСТРОИТЬ ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ

Есть три важных момента, которые мы можем доказать при помощи математики или геометрии: Круг, Квадрат, и Треугольник. После того, как я построил Квадрат, я могу построить Круг, внутри данного квадрата, используя тот же самый диаметр, и таким образом образуются Треугольник, Квадрат и Круг.

Углы или скользящие-средние-линии-тренда измеряют и делят Время и Цену на пропорциональные части. Обратите внимание на Форму "1", где я построил квадрат 28. Вы должны отметить, что мы взяли 28 клеток по высоте и 28 клеток по ширине - другими словами, 28 клеток вверх и 28 клеток по горизонтали. Это - то же самое что и квадратная комната, у которой есть

основание или пол, вершина или потолок, и стены с различных сторон. У всего в природе есть ширина, длина, и высота.



Для того чтобы получить самые сильные и наиболее важные пункты в данном Квадрате, я делю данный квадрат на равные части, и строю горизонтальную и вертикальную линию. Отметьте, угол "A", который делит каждый из меньших квадратов на две равные части - движется от "0" до "28" по диагонали. Данная диагональная линия, построена под углом 45°, и делит большой Квадрат на 2 равные части. Затем отметьте угол "B" на уровне - "14", который построен горизонтально и пересекает данное значение квадрата. Данный угол делит Квадрат на 2 равные части. Отметьте угол "C", который является вертикальной линией, которая построена вверх через уровень квадрата - "14", и является половиной от "28". Данный угол пересекается в центре на уроне пункта половины пути - 14, где пересекаются другие углы, которые делят Квадрат на 2 равные части. Затем отметьте угол "D", который является другим углом 45°, который построен от Северо-Западного в сторону Юго-Восточного угла и пересекает уровень квадрата - "14" на уровне точного пункта половины пути. Таким образом, вы увидите по средствам данного квадрата, что, если мы построим первую линию через центр квадрата, то мы разделим данный квадрат на 2 равные части – затем, когда мы построим линию от другой стороны квадрата, то мы разделим данный на четыре равные части - затем, когда мы построим 2 линии из каждого угла, то мы разделим квадрат на 8 равных частей и образуется 8 треугольников.

Когда вы посмотрите на данный Квадрат, то легко сможете определить на глаз, где находится самый сильный уровень поддержки, или пункт сопротивления. Это – центр квадрата, где все углы пересекаются. Четыре угла пересекаются в данной точке, таким образом, естественно это - более сильный уровень

поддержки, чем пункт, где только один угол пересекается. Я могу разделить каждый из данных меньших квадратов на четыре или восемь равных частей, построив углы таким же образом. Позже, когда я дам Вам правила и приведу примеры, я объясню, как квадрировать Диапазон акций, то есть, ценовой диапазон между уровнем экстремально низкой цены и экстремально высокой цены, или различие между любой нижней точкой и любой верхней точкой, а также объясню как квадрировать самый низкий уровень цены. Например: Если бы вершина на рынке образовалась бы на уровне цены - 28, то данный квадрат 28x28 отражает квадрирование Цены со Временем, поскольку, если цена поднялась вверх на 28 пунктов, и мы продвинулись на 28 периодов по времени, то таким образом мы квадрируем Цену со Временем. Следовательно, когда акции двигались в определённом более 28 дней, 28 недель, или 28 месяцев, то период времени будет квадрирован с ценовым диапазоном – 28 пунктов.

ДИАГРАММА ПАТТТЕРНОВ ДЛЯ ГЕОМЕТРИЧЕСКИХ УГЛОВ

На Квадрате 90, или на Диаграмме Паттернов, представлены все измеренные углы, которые являются важными, для того чтобы определить позицию акций. Данные углы следующие: 3¾°, 7½°, 15°, 18¾°, 26¼°, 30°, 33¾°, 37½°, 45°, 52½ °, 56¼°, 60°, 63¾°, 71¼°, 75°, 82½°, 86¼°, и 90°.

Нет необходимости измерять данные углы при помощи транспортира. Все, что необходимо сделать, для того чтобы получить правильные значения углов, - это посчитать пространства на картографической бумаге, используя квадрат 8x8 для 1 дюйма, и построить данные линии или углы.

На квадрате 90, который Вы получите вместе с данными инструкциями, отметьте, как равные углы, которые построены от вершин и от оснований, проявляют себя при помощи уровней данного квадрата, на которых данные углы пересекаются. Например:

Угол 8x1, который построен от "0" и угол 8x1, который построен от уровня "90" вниз , пересекаются на углу - 45°, на 5-5/8 пунктов с права от "0". Затем возьмите угол 4x1, который построен от "0" вверх и угол 4x1, который построен вниз от 90, и вы увидите, что данные углы пересекаются на уровне 11 1/4 на углу 45°, на равном расстоянии от другого угла ,и у данных углов - удвоенная норма движения. Причина, по которой данные углы пересекаются, заключается в том, что угол 45° - является ½ от 90. Причина, по которой данные углы пересекаются, заключается в том, что угол 45° или 45 пунктов или градусов от "0" до 45 - ½ от 90. Следовательно, параллельные углы, которые вы построили от "0" вверх и от уровня 90 вниз, должны пересечься на углу 45° или в центре силы притяжения.

КАК ПОСТРОИТЬ УГЛЫ ОТ ОСНОВАНИЯ, КОТОРОЕ ОБАРЗОВАЛОСЬ НА АКЦИЯХ

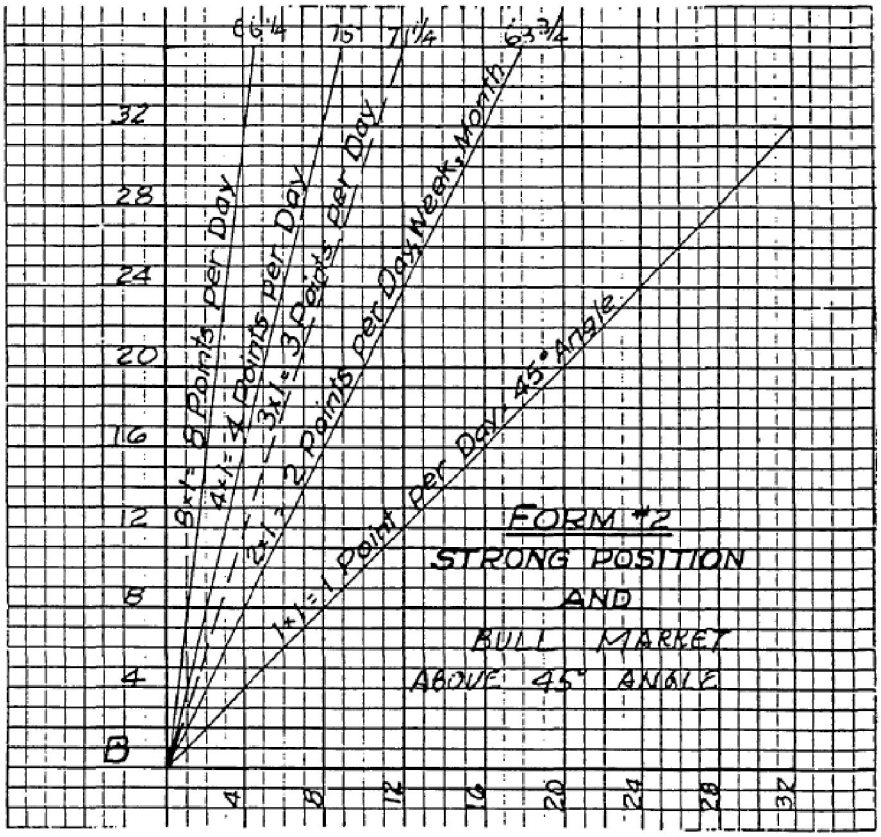
В КАЧЕСТВЕ ПРИМЕРА обратите внимание на "Форму 2", на которой продемонстрированы самые важные углы, для использования, когда акции поднимаются вверх и снижаются вниз. (См. страницу 6)

САМЫЙ ВАЖНЫЙ ГЕОМЕТРИЧЕСКИЙ УГОЛ 45° или 1x1: Первый и самый важный угол, который вы должны построить - это угол 45° или скользящая средняя линия, которая увеличивается на 1 пункт в день, на 1 пункт в неделю или на 1 пункт в месяц. Это – угол 45°, данный угол делит Периоды Пространства и времени на 2 равные части. До тех пор, пока рынок или акции остаются выше угла 45°, это означает, что акции находится в сильной позиции и это указывает на более высокие цены. Вы можете покупать каждый раз, когда цена на акции опирается на угол 45° со стоп-лосс ордером, размещенным на 1, 2 или 3 пункта

ниже угла 45°, и запомните правило - никогда не используйте стоп-лосс ордер, размещённый более чем на 3 пункта. Если акции находятся около уровня основания или только начинают подниматься в цене на бычьем рынке или торгуются на очень низких уровнях, я всегда использую стоп-лосс ордер, размещённый на 1 пункт ниже угла 45°. Если данный угол будет пробит на 1 пункт, то вы, как правило, будите знать, что тренд развернулся, по крайней мере, временно, и что акции снизятся в цене.

Легкий способ вычислить точно, как построить угол 45° на диаграмме:

Например: Если время составляет 28 дней, 28 недель, или 28 месяцев от уровня цены, на котором образовалось основание, то есть угол 45° должен находиться на 28 пунктов выше уровня основания и должен пересечь уровень - 28. Это - один из самых легких углов, для того чтобы построить его на диаграмме и один из самых простых, для изучения. Вы не сможете, победит рынок если вы будите торговать против одного только угла 45°, если Вы придерживаетесь правил – то подождите до тех пор, чтобы купить акции на углу 45°, или подождите, для того чтобы продать акции коротко от угла 45°.



СЛЕДУЮЩИЙ ВАЖНЫЙ УГОЛ 2x1: угол 2x1, или скользящая средняя линия, которая увеличивается в масштабе 2 пункта в день, в неделю или в месяц. Данный угол делит пространство между углом 45° и вертикальным углом на две равные части и измеряется - 63¾°. Именно поэтому данный угол является - следующим самым сильным и самым важным углом. До тех пока цена удерживается выше данного угла, акции находятся в более сильной позиции, чем тогда, когда цена на акции опиралась на угол 45°, поскольку данный угол - является более острым углом. Когда акции снижаются ниже данного угла 2x1, или ниже линии, которая увеличивает на 2 пункта относительно каждого периода времени, тогда это указывает, на то, что цена снизится и достигнет угла 45°. Запомните правило для всех углов: Независимо от того, какой угол цена пробила, это указывает на то, что цена снизится до следующего угла, который расположен ниже.

ТРЕТИЙ ВАЖНЫЙ УГОЛ 4x1: - это угол, который является более сильным углом до тех пор, пока акции, удерживаются выше данного угла, данный угол - увеличивается на 4 пункта в день, в неделю, или в месяц. Данный угол обозначается - 4x1, или означает, что 4 пункта Пространства равняются 1 периоду времени. Данный угол измеряется - 75° и делит пространство между углом 2x1 и углом 90° на 2 равные части. Любые акции, которые продолжают подниматься на 4 пункта в день, на 4 пункта в неделю, или на 4 пункта в месяц, и остаются выше данного угла, находятся в очень сильной позиции, до тех пор, пока цена остается выше данного угла, и когда цена снизится ниже данного угла, это укажет на то, что цена достигнет следующего угла или следующий уровень поддержки согласно позиции акций на тот момент.

ЧЕТВЕРТЫЙ ВАЖНЫЙ УГОЛ 8x1: угол 8x1 или угол, который построен в масштабе 8 пунктов в день, в неделю или в месяц. Данный угол измеряется – 82 ½°. До тех пор, пока акции удерживаются выше данного угла на ежедневной, на еженедельной или на ежемесячной диаграмме, данные акции находятся в самой сильной позиции, но когда образуется разворот в тренде и цена снизится ниже данного угла, то тогда это укажет на, то, что цена снизится до следующего угла.

СЛЕДУЮЩИЙ УГОЛ 16x1: возможно ВЫ БУДИТТЕ использовать угол 16x1, который увеличивается на 16 пунктов цены за 1 период времени и данный угол измеряется - 86¼°, но данный угол используется только во время быстро движущихся рынков, как в 1929 году, когда акции поднимались или снижались на 16 пунктов в день, в неделю или в месяц очень часто.

Вы должны отметить, что при помощи данных 4-х важных углов мы продемонстрировали сильную или бычью сторону рынка. Все время, когда мы делим Пространство при помощи углов, мы получаем пункт полвины пути или центр силы притяжения Времени и Цены.

УГОЛ 3x1: Отметьте угол, который нарисован зелёным цветом, обозначенный как - угол "3x1", который увеличивается в масштабе 3 пункта в день, в неделю или в месяц, и измеряется - 71¼°. Данный угол является важным время от времени после того, как на рынке образовался продолжительный подъём в цене и цена прошла большое расстояние от уровня основания. Это - важный угол, для использования на Ежемесячных и Еженедельных диаграммах.

Это - все углы, которые вам понадобятся, когда акции продолжают подниматься в цене и работаю выше и остаются выше угла 45° или выше значения скользящей средней линии, которая увеличивается на 1 пункт в день, в неделю или в месяц.

В то время как в круге 360°, и углы могут сформироваться на любом из данных градусов, все важные геометрические углы образуются между "0°" и "90°", поскольку угол 90° является прямым углом как вверх, так и вниз, а так же данный угол является самым острым углом, по которому акции могут подниматься. Например: угол 45° делит пространство в диапазоне между "0°" и "90°" круга на 2 равные части. Угол 135° - является просто другим углом 45°, данный угол делит следующий квадрат, который находится в диапазоне между углами круга "90°", и "180°" на 2 равные части. Углы круга "225°" и "315°" также являются углами 45°. Следовательно, все данные углы, являются важными для определения тренда акций, которые двигаются между "0°" и "90°". Когда мы делим 90° на 8, мы получаем наиболее важные углы для использования, затем, когда мы делим 90° на 3, мы получаем углы: 30° и 60°, которые являются важными для Пунктов Времени и Уровней Сопротивления.

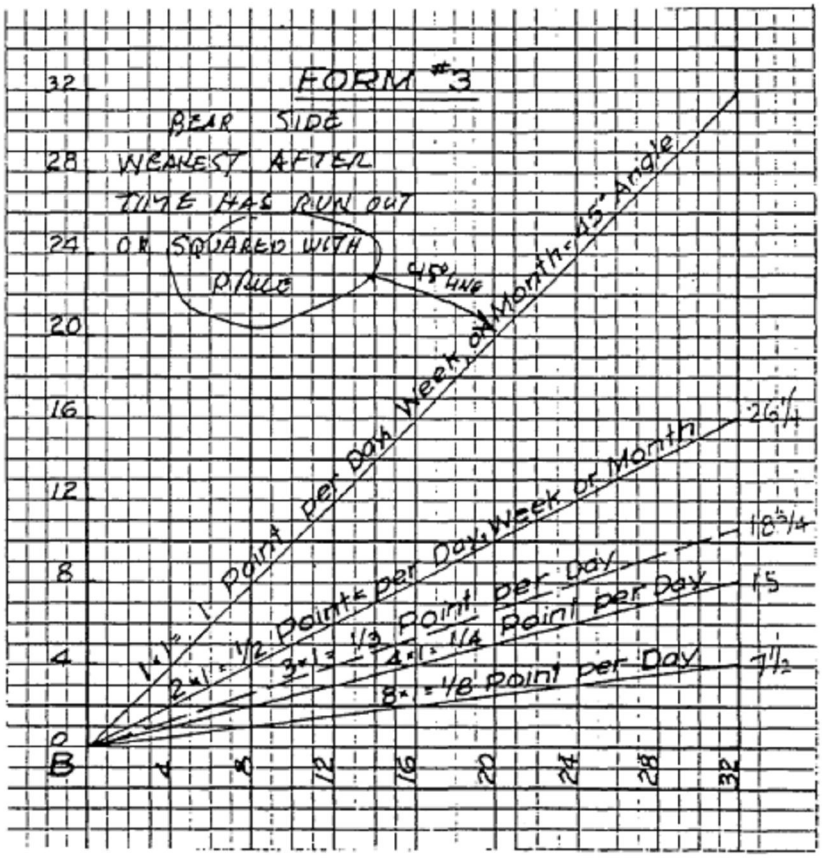
ОТ КАКИХ ОСНОВАНИЙ, НУЖНО СТРОИТЬ УГЛЫ ИЛИ СКОЛЬЗЯЩИЕ СРЕДНИЕ ЛИНИИ

ЕЖЕДНЕВНАЯ ДИАГРАММА: Если акции СНИЖАЛИСЬ в течение некоторого периода времени – затем образовалось ралли (во время подъёма от уровня основания, на рынке должны образовываться более высокие основания, и более высокие вершины - каждый день) - затем после 3-дневного ралли на ежедневной диаграмме вершин и оснований, вы можете разместить угол 45° и угол 2x1 от уровня основания или от нижней точки. Как правило, сначала вы должны построить данные 2 угла. Если данное основание удержится и не будет, пробито, то вы сможете построить другие углы от уровня основания.

ЕЖЕНЕДЕЛЬНАЯ ДИАГРАММА: Если акции снижаются в цене и на рынке образуется реакция, которая длится более 1 недели, и затем цена продолжает, снижаться, скажем, в течение 2 недель или более, то вы должны построить углы от основания, которое образовалось после снижения, и вы должны использовать углы выше которые находятся угла 45°, до тех пор, пока акции вновь не снизятся ниже угла 45° - после чего, вы должны использовали другие углы на нисходящей или медвежьей стороне Квадрата.

ЧТО ДЕЛАТЬ ПОСЛЕ ТОГО, КАК УГОЛ 45° ПОСТРОЕННЫЙ ОТ ОСНОВАНИЯ БЫЛ ПРОБИТ

После того, как на акциях образовалась ВЕРШИНА, - либо временная либо другая, и цена снизилась ниже угла 45° и продолжила двигаться вниз, тогда первая вещь, которую Вы должны сделать, заключается в том, чтобы построить на диаграмме углы которые находятся ниже угла 45°, от уровня основания или нижней точки. Отметьте, что данный пример изображён на "Форме #3":



ПЕРВЫЙ УГОЛ НА МЕДВЕЖЬЕЙ СТОРОНЕ КВАДРАТА 2x1: первый угол, который вы должны построить на медвежьей стороне Квадрата - угол 2x1 или 2

пункта в право и 1 пункт вверх, который увеличивается на 1/2 пункта в день, в неделю или в месяц и измеряется - 26 1/4 °. Это - первый угол поддержки, которого должны достигнуть акции после того, как цена снизилась ниже угла 45°. Как правило, когда акции достигают данного угла, цена встречает поддержку и на рынке образуется ралли. Иногда цена остаётся на данном углу в течение длительного периода времени, удерживается на данном углу и на акциях образуются более высокие основания. Но когда данный угол 2x1, или скользящая средняя линия, которая увеличивается на 1/2 пункта в день, в неделю или в месяц будет пробита, вы должны построить следующий угол 4x1.

СЛЕДУЮЩИЙ ВАЖНЫЙ УГОЛ 4x1: Следующий важный угол на медвежьей стороне Квадрата это угол 4x1, который увеличивается на 1/4 пункта в день, и измеряется - 15°. Это - следующий угол поддержки, на котором рынок встретит сильную поддержку, и от данного угла должно образоваться ралли.

СЛЕДУЮЩИЙ УГОЛ 8x1: Когда угол 4x1 будет пробит, следующий важный угол, который вы должны построить на диаграмме – это угол 8x1, который увеличивается на 1/8-пункта в день, в неделю или в месяц, и измеряется - 7 1/2°. Данный угол является, часто - углом очень мощной поддержки. После того, как акции сильно снизились , цена будет часто опираться на данный угол в течение нескольких раз или может образоваться заключительное основание и цена может начать подниматься вверх от данного угла, пересекая другие углы , возвращая акции , вновь , - в сильную позицию . Следовательно данный угол является очень важным, для использования на ежемесячной или еженедельной диаграмме после продолжительного снижения в цене.

УГОЛ 16x1: Данный угол может использоваться на ежемесячной диаграмме после того, как прошёл длительный период времени от важного основания. Данный угол увеличивается на 1/16 пункта в месяц и его масштаб - 3¾°.

УГОЛ 3x1: Данный угол, который начерчен красными чернилами, является очень важным углом, и его масштаб - 18¾°. Я настоятельно рекомендую всегда использовать данный угол и вы должны построить данный угол на ежемесячных диаграммах от любого важного основания. Данный угол может также использовать с успехом время от времени на еженедельных диаграммах, но данный угол будет редко полезен на ежедневной диаграмме. Данный угол увеличивается на 1/3 пункта в день в неделю , или в месяц. Отображая данный угол на ежемесячной диаграмме в течение длительного периода лет, вы вскоре убедитесь в его ценности, а также вы сочтете ценным проверить данный угол на еженедельной диаграмме.

Это - все углы, которые вы должны будете использовать от любого важного основания в любое время.

КАК ПОСТРОИТЬ УГЛЫ ОТ ВЕРШИН НА ЕЖЕДНЕВНЫХ, ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫХ ИЛИ ЕЖЕМЕСЯЧНЫХ ДИАГРАММАХ

ПОЗИЦИЯ АКЦИЙ, КОТОРЫЕ НАХОДЯТСЯ НИЖЕ УГЛА 45°, КОТОРЫЙ БЫЛ ПОСТРОЕН ОТ ВЕРШИНЫ: После того, как на акциях образовалась вершина и цена снижалась в течение приемлемого периода времени, скажем в течение 3-х дней, 3-х недель или в течении 3-х месяцев, пробивая предыдущие уровни оснований, именно тогда вы ДОЛЖНЫ построить углы от уровня вершины. Отметьте, что пример ссылается на "Форму #4", которая является образцом для построения углов от вершины ниже угла 45°. (См. страницу 10)

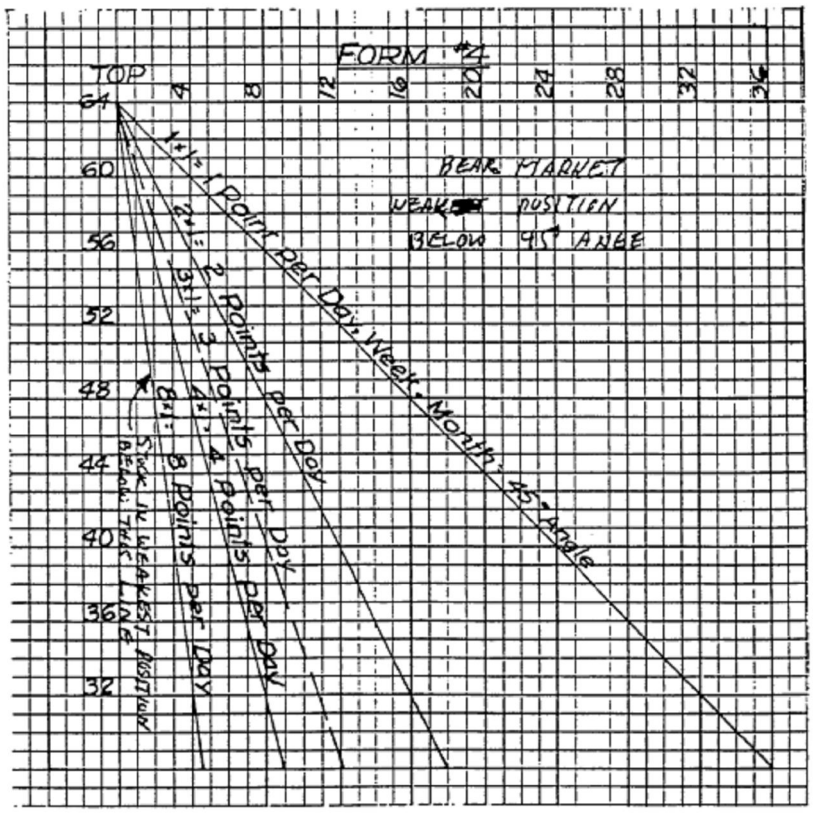
УГОЛ 45°, КОТОРЫЙ ПОСТРОЕН ОТ ВЕРШИНЫ: Первый угол, который вы должны построить, от вершины - угол 45° или скользящая средняя линия, которая снижается на 1 пункт в день, в неделю или в месяц. До тех пор пока акции находятся ниже данного угла, акции находятся в самой слабой позиции и на медвежьем рынке.

ДРУГИЕ УГЛЫ: В большинстве случаев акции будут снижаться в среднем на 8 пунктов в день, в неделю или в месяц, или на 4 пункта в день, в неделю или в месяц, или на 2 пункта в день, в неделю или в месяц, следовательно, вам нужно построить все данные углы от вершины, которые снижаются быстрее, чем угол 45°.

САМАЯ СЛАБАЯ ПОЗИЦИЯ: Акции находятся в самой слабой позиции, когда цена снижается и удерживается ниже угла 8x1. Акции находится в самой слабой позиции, когда цена снижается в масштабе 4 пункта в день, в неделю или в месяц, или когда акции находятся ниже угла 4x1. Акции так же находятся в самой слабой позиции, когда цена снижается ниже угла 2x1.

САМАЯ СИЛЬНАЯ ПОЗИЦИЯ: Акции находятся в более сильной позиции и указывают на лучшее ралли, когда цена на данные акции пересекает угол 2x1, и это зависит от того, как низко акции снизились от вершины и как далеко углы находятся друг от друга, что будет объяснено позже при помощи правил.

ИЗМЕНЕНИЕ В ТРЕНДЕ: До тех пока акции снижаются на 1 пункт в день, в неделю или в месяц, или находятся ниже угла 45°, акции находится все еще на медвежьем рынке и в очень слабой позиции. Когда на акциях образуется ралли и цена пересекает угол 45° после продолжительного снижения, то тогда вы должны разместить углы на противоположной стороне от нисходящего угла 45°, что указывает на то, что акции находятся в более сильной позиции на медвежьем рынке и что тренд может развернуться и последует бычий рынок.



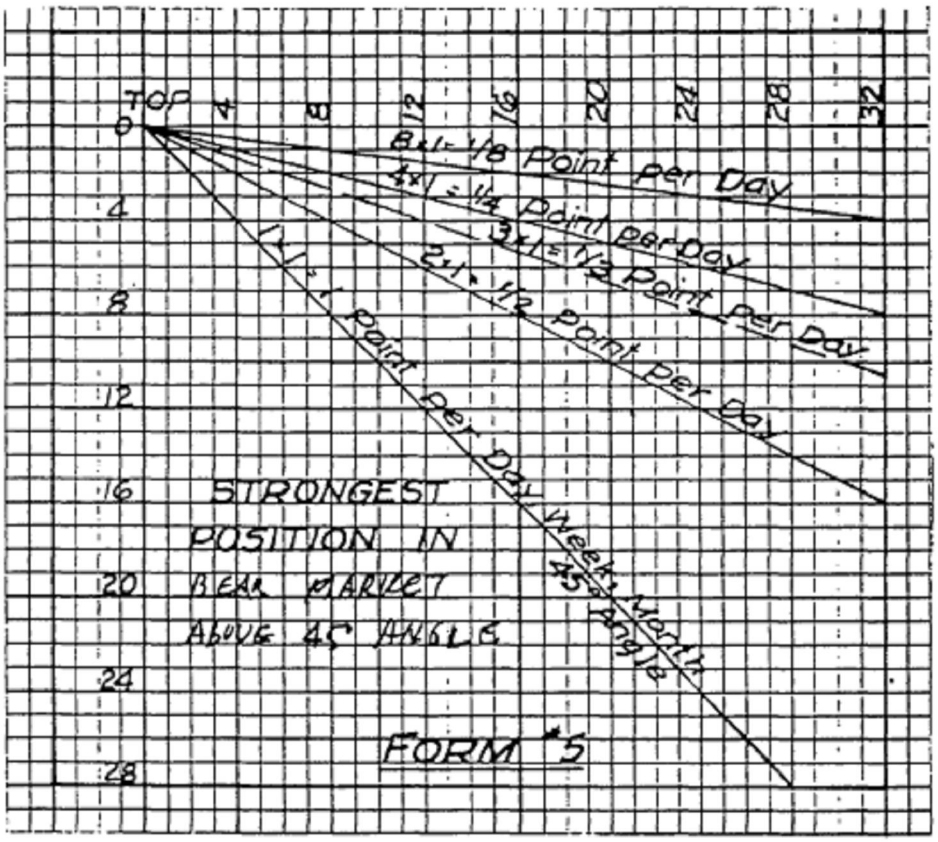
ПОЗИЦИЯ АКЦИЙ ВЫШЕ УГЛА 45°, КОТОРЫЙ ПОСТРОЕН ОТ ВЕРШИНЫ

Обратите внимание на Форму #5, которая является образцом для построения углов выше угла 45° от вершины. (См. страницу 11)

УГОЛ 2x1 ОТ ВЕРШИНЫ: когда первый угол или скользящая средняя линия, которую вы ДОЛЖНЫ построить на диаграмме, после того как угол 45° от вершины был пересечен и после того, как акции указали, на то, что на рынке образовалось временное основание - это угол 2x1, который снижается на 2 пункта и скорость движения снижается до 1 пункта, или до 1/2-пункта за 1 единицу Времени. Данный угол снижается на 1/2-пункта в месяц, в неделю или в день.

УГОЛ 4x1: следующий - угол 4x1, который снижается на 1/4-пункта в день, в неделю или в месяц.

УГОЛ 8x1: следующий - угол 8x1, который снижается на 1 пункт каждые 8 дней, 8 недель или 8 месяцев, или на 1/8-пункта за 1 период времени.



СИЛЬНАЯ ПОЗИЦИЯ: После того, как акции пересекли угол 45° и поднялись до угла 2x1, акции встретят продажи и образуется реакция до некоторого угла, который построен от основания последнего движения, и акции находятся в более сильной позиции, когда цена удерживается выше угла 2x1 ,и акции находятся в самой сильной позиции, когда цена пересекает угол 4x1. Когда цена на акции пересекает угол 8x1, который обладает наименьшим значением, - это указывает, на то, что акции находятся вновь в очень сильной позиции от вершины. Вы всегда должны рассматривать восходящие движения, которые образуются на рынке от оснований и позицию акций на углах от оснований, для того чтобы определить силу рынка. Так же вы должны рассмотреть на какое количество

пунктов акции поднялись вверх, от уровня основания и на сколько пунктов снизилась цена от уровня вершины.

УГОЛ 3x1: угол 3x1, который нарисован красными чернилами - на Форме #5 и снижается на 1 пункт каждые 3 дня, 3 недели или 3 месяца, или на 1/3 пункта в день, в неделю или в месяц. Данный угол является важным, для использования после продолжительного снижения цены.

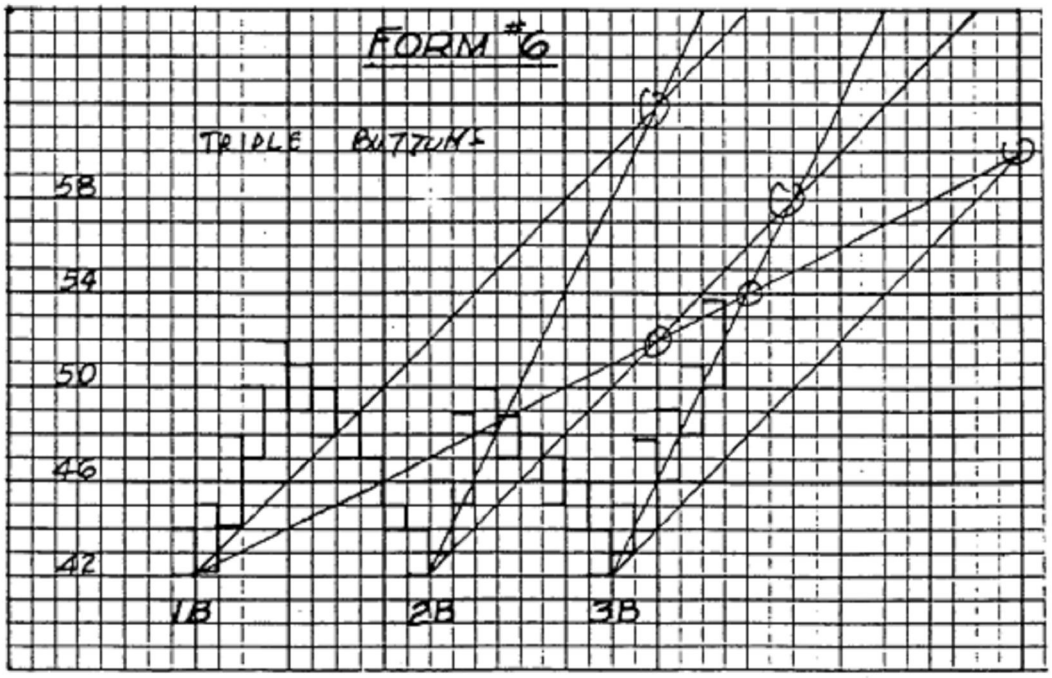
Мы завершаем описание всех видов углов, которые Вы должны будете использовать в любое время от вершин или от оснований. Практикуйтесь и размещайте данные углы от вершин и оснований, до тех пор, пока Вы полностью не поймёте, как их использовать и пока вы не узнаете, что вы строите данные углы - абсолютно точно. После чего вы можете начать изучать правила для того, чтобы определить тренд согласно позиции акций на углах.

ДВОЙНЫЕ И ТРОЙНЫЕ ВЕРШИНЫ ИЛИ ОСНОВАНИЯ

УГЛЫ, КОТОРЫЕ ПЕРЕСЕКАЮТ ДРУГ ДРУГА: Когда на рынке ОБРАЗОВАЛОСЬ двойное основание спустя несколько дней, недель или месяцев, вы должны построить углы от уровней данных оснований, которые находятся примерно на одних и тех же уровнях цен. Например: От первого уровня основания постройте угол 45° ,затем от второго уровня основания постройте угол 2x1 - когда данные углы пересекутся, - это будет важный момент для изменения в тренде. Отметьте на диаграмме, которая обозначена - Форма #6, что я построил угол 45° от уровня первого основания "1B" и угол 2x1 справа от угла 45°. Затем, от второго основания "2B" я построил угол 45° и угол 2x1 слева, который увеличивается на 2 пункта в день, в неделю или в месяц, на бычьей стороне угла 45°. Вы должны отметить, что угол 2x1 который построен от второго уровня основания пересекает угол 2x1 на медвежьей стороне от первого основания на уровне цены 48, и что, когда цена на акции снизится ниже данных углов, образуется изменение в тренде и акции снизятся в цене.

Отметьте, что угол 2x1 , который построен от третьего основания "3B" , пересекает угол 2x1 на медвежьей стороне от первого основания на уровне цены 53 ½ и пересекает угол 45°, который построен от второго основания на уровне цены - 58. Это был уровень, для наблюдения за изменением в тренде. Я отметил кружками на диаграмме, где данные углы, которые построены от различных оснований - пересекаются.

Примените это же правило для двойных и тройных вершины , тем же самым образом. Не обязательно чтобы вершины или основания образовались точно на том же самом уровне цены, но около того же самого уровня цены. Запомните, что всегда нужно строить угол 45° от всех важных вершин и оснований.



ПАРАЛЛЕЛЬНЫЕ УГЛЫ

Параллельные углы или линии, - это углы которые построены от важных вершин и оснований. Как ранее было объяснено, угол 45° является самыми важным и должен строиться от всех важных вершин и оснований. Если акции начинают подниматься в цене, мы строим угол 45° от основания - затем, если на акциях образовалась вершина, после чего акции начали снижаться, и образовалась более высокое основание – а затем цена поднялась и образовалась более высокая вершина, мы строим угол 45° от первой вершины вверх. Это даёт нам вибрацию или ширину флуктуаций, которые находятся параллельно между углом 45° от основания и углом 45° от вершины. Часто акции поднимаются до угла 45°, который построен от уровня первой вершины, и акции - не в состоянии пересечь данный угол, затем цена на акции снижается и остаётся на уровне угла 45° , который построен от первого основания – затем цена вновь поднимается, и двигается вверх в течение длительной бычьей кампании между данными параллельными углами.

Когда углы находятся очень далеко друг от друга, вы можете построить еще один угол 45°, на равноудаленном расстоянии от данных углов, и данный угол - часто будет уровнем мощной поддержки, от уровня которого на акциях будет образовываться ралли, и когда цена снизится ниже данного угла, цена снизится до уровней параллельно образовавшихся оснований.

Параллели могут образоваться между углами 2x1 или между углами 4x1 точно так же как между углами 45°, что часто образуется на медленно движущихся акциях.

ГЕОМЕТРИЧЕСКИЕ УГЛЫ ИЛИ СКОЛЬЗЯЩИЕ СРЕДНИЕ ЛИНИИ, КОТОРЫЕ ПОСТРОЕНЫ ОТ "0"

Когда акции достигают основания и начинают подниматься в цене, вы были проинструктированы и должны построить углы от данного уровня основания, на котором рынок встретил поддержку, учитывая периоды времени, но есть и другие углы, которые позже будут столь же важными, а иногда даже более важными, чем углы, которые построены от уровней оснований на акциях.

Это - углы, которые начинаются в "0" или в ноле и увеличиваются на такое же количество пунктов, как и от уровней оснований. Точка начала по времени для построения данного угла должна находиться на уровне где образовалось основание, поскольку период времени начинается от данного основания, но углы строятся от "0". Данные углы должны строиться каждый раз, когда на акциях образуется основание, особенно на еженедельных и ежемесячных диаграммах, и данные углы должны быть также построены на важных движениях на ежедневной диаграмме. Пример: См., диаграмму, которая обозначена - Форма #7 на странице 14.

Если на рынке образуется основание на уровне цены - 20, как продемонстрировано на диаграмме, и угол 45° строится от "0", то когда данный угол достигнет уровня цены - 20? Ответ: Данный угол достигнет - уровень цены - 20 $ через 20 дней, 20 недель, или 20 месяцев от основания или от его отправной точки. Другими словами, через 20 дней, 20 недель, или 20 месяцев, угол будет находиться выше на 20 пунктов от "0" , на уровне цены, на котором на акциях образовалось основание. Затем данный угол продолжит увеличиваться в том же масштабе и позже, когда цена на акции пробьёт угол 45°, который построен от фактического основания, которое образовалось на уровне – 20 и затем, когда цена пробьёт другие углы поддержки, которые построены от фактического основания на уровне цены - 20, следующим важным моментом для поддержки будет угол 45°, который был построен от "0". Когда данный угол будет пробит, акции будут находиться в самой слабой позиции и это укажет на более низкие цены, но это зависит от того, как высоко данные акции торговались и насколько пунктов акции снизились в цене в то момент, когда данный угол 45°, который построен от "0" , был пробит. Данные углы, которые построены от "0", особенно угол 45°, подтверждают, когда Цена и Время находятся в балансе или когда акции оказались квадрированными на уровне основания.

УГЛЫ, КОТОРЫЕ СТРОЯТСЯ ОТ "0", В ТОТ МОМЕНТ, КОГДА НА РЫНКЕ ОБРАЗОВАЛАСЬ ВЕРШИНА

Когда акции достигают уровня экстремальной вершины на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме, и тренд развернулся вниз, вы должны построить угол 45° от "0" точно от того же места или от той же даты, когда на рынке образовалась вершина. Это подтверждает - баланс периода времени. Очень важно, когда цена достигает данный угол и это указывает на изменение в тренде. Это - последний мощный уровень – поддержки, и когда данный угол будит, пробит, это укажет на более низкие цены.

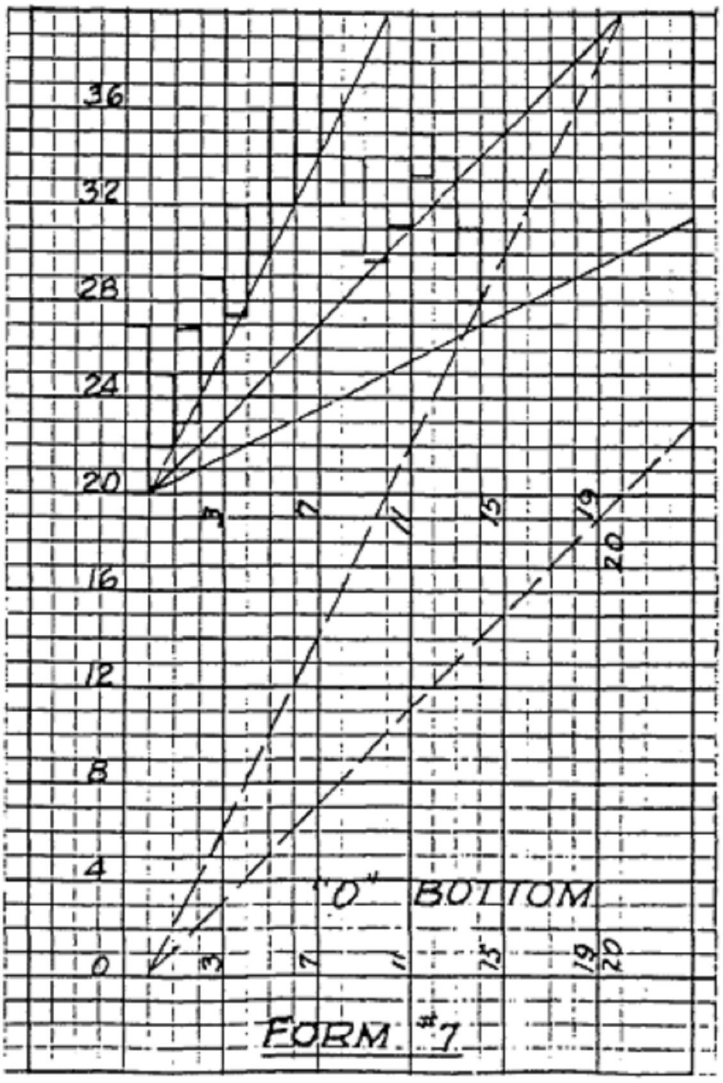
Я проинструктировал вас на каждый возможный случай, и сначала вы должны построить угол 45° от уровня основания, затем от уровня вершины и затем от "0" , когда на рынке образуется основание или вершина, но это не означает, что вы не должны использовать другие углы. Все другие углы могут быть так же построены от "0", но угол 45° являются первыми и самыми важными. После того, как данный угол пробит, только тогда вы можете использовать другие углы. Нет необходимости строить данные углы до тех пор, пока Вы не нуждаетесь в них, но на ежемесячной диаграмме, по пришествию многих лет, данные углы нужно построить, когда акции начинают приближаться к уровням, где данные углы были пробиты или где акции опирались на них и получали поддержку.

УГОЛ 45° КОТОРЫЙ ПОСТРОЕН ОТ "0", ДО ВЕРШИНЫ И ОСНОВАНИЯ: Когда угол 45°, построен от "0" вверх, и когда данный угол достигает линии или уровня цены, на котором образовалось основание, это - очень важный момент - с другой стороны, когда угол достигает уровня экстремальной вершины, это - очень важный момент для изменения в тренде

Вы должны построить угол 45° и другие углы от "0" от всех важных – 1-ых, 2-ых, и 3-их более высоких оснований, особенно от тех оснований, которые разделяет значительный период времени. Вы так же должный построить угол 45° от "0", от 2-ых, и 3-их, более низких вершин, особенно от тех вершин, которые разделяет значительный период времени. Данные углы являются самыми важными, на еженедельных и ежемесячных диаграммах

Всегда наблюдайте за углами, которые построены от "0", поскольку данные углы укажут Вам, когда Время и Цена находятся в квадрате от вершин и оснований, а так же вы должны определит местоположение углов поддержки или скользящей средней линии в пункте на медвежьей стороне после того, как первый угол 45° от основания будет пробит. Вы не сможете определить местоположение данного уровня поддержки другим способом кроме как при помощи углов, которые построены от "0".

Вы должны просмотреть исторические данные рынка и построить данные углы и квадрировать различные вершины и основания таким образом, чтобы вы смогли доказать себе непосредственно большую ценность использования данных углов.



УГЛЫ, КОТОРЫЕ ПОСТРОЕНЫ ОТ ВЕРШИН ВНИЗ ДО "0" А ЗАТЕМ ВНОВЬ ВВЕРХ

Угол 45°, КОТОРЫЙ построен вниз от любой важной вершины на ежемесячной или еженедельной диаграмме, должен быть продолжен вниз, до тех пор, пока данный угол не достигнет "0", затем данный угол должен развернутся вверх вновь, и увеличиваться в том же масштабе. После продолжительного периода лет, который разделяет важные вершины и основаниями, данный угол снижается вниз и затем начинается подниматься вверх вновь, что является очень важным моментом. Угол 45° может также быть построен вниз от любого важного основания до "0" и затем данный угол вновь разворачивается вверх. Это продемонстрирует вам квадрирование Цены и Время от вершин или от основания.

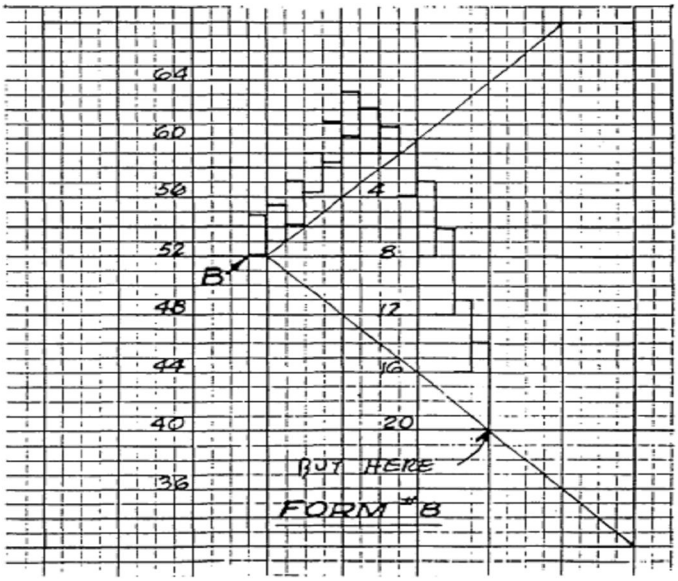
Углы могут быть построены от "0" в то время, когда заканчивается любой важный цикл времени. Например: на акциях U.S. Steel образовалось экстремальное основание в 1904 году. В мае 1924 года – место окончания 20-летнего цикла или 120 месяцев. В мае 1924 года на акциях Steel, образовалась вершина на уровне цены - 109 учитывая угол 45°, который был построен от "0" в тот момент, когда образовалось основание, на уровне цены - 38 , в феврале 1915 года. Из-за важности данной вершины и цикла 20-лет, который заканчивается в данном месяце, мы должны построить угол 45° и другие углы, если мы нуждаемся в них от "0" , в мае 1924 года.

В Мае 1931 года закончится 7-летний цикл или 84 месяца от 1924 года. Угол 45°, который был построен от "0" в мае 1924 года, был пересечён на уровне цены - 84 в мае 1931 года. Отметьте, что на акциях Steel основание образовалось на уровне цены - 83 1/8 , в июне 1931 года. В июне 1924 года на акциях Steel образовалось последнее основание на уровне цены - 94 1/4, что демонстрирует нам важность окончания 20-летнего цикла. Угол 45°, который был построен от "0", в июне 1924 года был пересечен на уровне цены - 84 , в июне 1931 года , после чего акции Steel , снизились в цене и оперлись на данной угол.

ДВА УГЛА 45° ,КОТОРЫЕ ПОСТРОЕНЫ ОТ ТОГО ЖЕ САМОГО УРОВНЯ ОСНОВАНИЯ

Как мы ранее объяснили вам, угол 45° увеличивается на 1 пункт в месяц и снижается на 1 пункта в месяц.

Обратите внимание на пример на Форме #8



Вы должны отметить, что основание на данной диаграмме находится на уровне цены 52 и акции поднялись вверх до уровня вершины - 63. Угол 45°, был построен вверх от основания, и после того, как на акциях образовалась вершина и цена начала снижаться, акции пробили угол 45°, и снизились ниже данного угла до уровня цены - 59. Вы так же должны отметить, что я построил еще один угол 45° вниз от уровня основания - 52. На уровне цены, где акций снизились ниже угла 45°, когда поднимались от уровня цены 52 до угла 45°, а затем, когда цена двигалась вниз до уровня цены - 52, расстояние в пунктах составило - 16, следовательно, положение углов стало шире по отношению друг к другу, не раньше того момента, когда акции смогли бы снизиться на 16 пунктов, и если акции начали снижаться точно вниз, прежде, чем цена достигла угла 45°, двигаясь вниз от уровня основания.

Отметьте, что я продемонстрировал вам на диаграмме, что акции продолжали снижаться , до тех пор пока цена не достигла уровня - 40, где акции коснулись угла 45° , который был построен от уровня основания - 52. Это указало на самый сильный уровень поддержки, по крайней мере, временно, для последующего ралли, тем более, что акции снизились на 23 пункта от уровня вершины. Позже Вы обнаружите, учитывая "Уровни Сопротивления", что после того как рынок снизился на: 22 1/2 – 24 пункта от уровня вершины – цена встречает уровень мощной поддержки.

U.S. STEEL: Возьмите экстремально низкий уровень на акциях U.S. Steel - 111 ¼, который был, достигнут, в январе 1927 года. Постройте угол 45° на ежемесячной диаграмме вверх, в масштабе - 1 пункт - 1 месяц - затем, постройте угол 45° вниз, используя тот же самый масштаб. Это демонстрирует нам распространение углов и что может произойти, когда акции Steel пробьются ниже угла 45°, который был построен вверх от уровня основания и уровень, от которого акции могут снизиться во время экстремальных панических рынков , какие были в 1931 году и 1932 году.

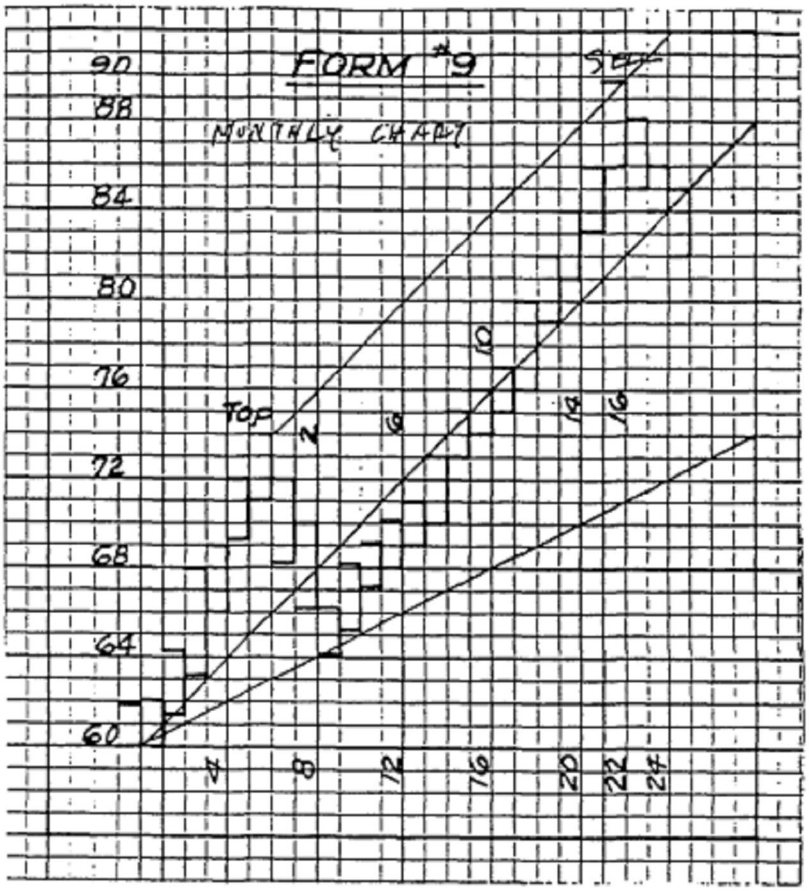
Угол 45°, который построен вверх от уровня основания января 1927 года, был пересечён на уровне цены - 156, в октябре 1930 года. Когда цена на акции U.S. Steel пробила данный угол, акции снизились до уровня цены - 134 3/8 , в декабре 1930 года, где данные акции коснулись угла 2x1, который был построен от уровня основания , января 1927 года – затем последовало ралли до февраля 1931 года, и в тот момент, когда акции прибились ниже угла 45°, который был построен от уровня цены - 111¼ , акции были на 45-ом месяце от экстремального уровня, что было ещё одним указанием на острое, серьезное снижение. Здесь мы должны обратить внимание на угол 45°, который был построен вниз от уровня цены - 111 1/4, и обнаружим, что цена снизилась на 90 пунктов от угла 45°, который был построен вверх уровня цены от 111 1/4. Данный угол разделает пространство, в масштабе 2 пункта в месяц и прошло 45 месяцев от уровня основания, и акции должны были снизиться на 90 пунктов, чтобы пробить угол 45°, от данного основания. Данные углы находились далеко друг от друга, и это указало на то, что акции могли резко снизиться в цене. Это произошло в декабре 1931 года, когда акции Steel пробили угол 45°, когда акции снижались от уровня цены - 111 1/4, что поместило данные акции в очень слабую позицию - фактически, это - самая слабая позиция, в которой могут оказаться акции, до тех пор, пока цена поднимется выше данного угла. В июне 1932 года, когда U.S. Steel снизились до уровня цены - 21 1/4, цена пробила угол 45°, снижаясь от уровня последнего основания - 113 3/8, которое образовалось в марте 1925 года, и цена находились ниже данного угла приблизительно 2 месяца, прежде чем акции начали восстанавливать данный угол.

Это продемонстрировало нам, что акции входят в очень слабую позицию, когда цена снижается ниже важных углов, двигаясь вниз от оснований, после того как были пробиты важные углы, и когда цена двигается вверх от уровней оснований, - акции могут снизиться до очень низких уровней. Данные экстремальные флуктуации и снижения в цене, которые произошли в прошлом, могут, произойдут вновь в будущем. Это доказывает квадрирование времени на нисходящей стороне или баланс Цены и Времени.

Вот ещё одна иллюстрация баланса Цены со Временем: угол 45°, который был построен от "0" , в тот момент, когда на рынке образовалось основание на уровне цены - 21 7/8 в октябре 1907 года, пересёк уровень цены - 262 , в сентябре 1929 года, акции U.S. Steel поднялись до уровня цены - 261 3/4, что продемонстрировало, что спустя 262 месяца от основания 1907 года , подъём в цене акции U.S. Steel был эквивалентен масштабу – 1 пункт в месяц. Тот факт, что акции достигли угла 45° и были не в состоянии пересечь данный угол, указал на то, что Время истекло, и что тренд данных акций развернулся вниз для продолжительного медвежьего рынка.

УГЛЫ ИЛИ СКОЛЬЗЯЩИЕ СРЕДНИЕ ЛИНИИ, КОТОРЫЕ ПОСТРОЕНЫ ОТ ОДНОЙ ВЕРШИНЫ ДО СЛЕДУЮЩЕЙ ВЕРШИНЫ

Обратите внимание на пример на Форме #9 на странице 17.



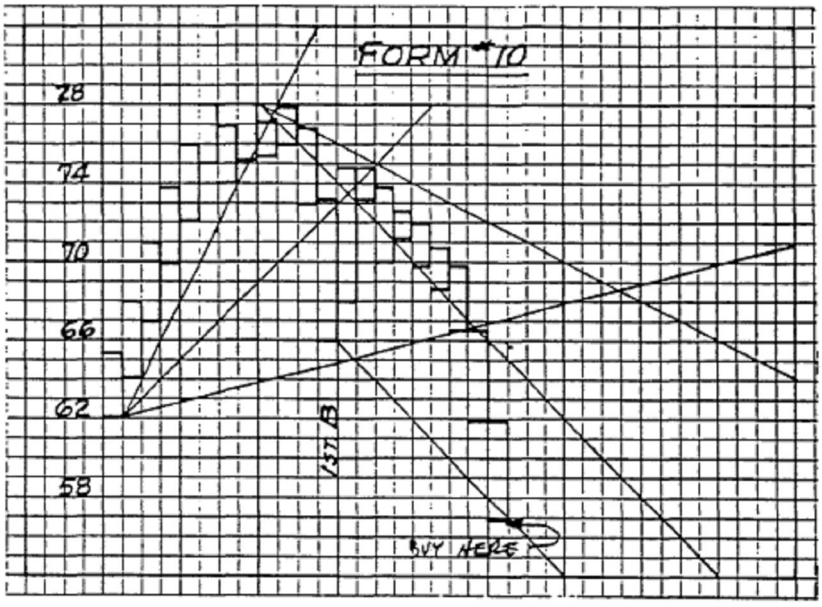
На данной диаграмме вы увидите, что мы начали от уровня основания - 60. Акции поднялись за 6 месяцев до уровня цены - 74, до точки которую мы отметили - "T" и образовалась вершина – затем последовала реакция в течение 3 месяцев до уровня цены - 64, и цена во время данной реакции пробила угол 45°, и остановилась на углу 2x1, который был построен от основания – затем акции начали подниматься и вновь пресекли угол 45°, который был построен от уровня

цены - 60, и вошли в более сильную позицию, возвратившись на данный угол. Для того чтобы определить, где акции могли бы встретить сопротивление, как - это , которое находится в новой высокой территории, мы строим угол 45° от вершины на уровне цены - 74. Акции поднялись до уровня цены - 90 на 22-ом месяце от основания, и цена достигла угла 45°, который был построен от уровня первой вершины - 74, на 16-ом месяце от уровня первой вершины. Акции поднялись на 16 пунктов вверх, и цена находилась выше уровня первой вершины, то есть время равняется значению подъёма в Цене выше уровня первой вершины. Угол 45° указывает на то, что это был сильный уровень сопротивления и место, для того чтобы продать коротко со стоп-лосс ордером, размещённым на 1 - 3 пункта выше угла 45°. Началось снижение, и на 3-ем месяце акции вновь пробили угол 45°, который был построен от уровня основания - 60 , на очень высоком уровне цены. Другими словами, акции находятся на 24 пункта выше, уровня основания и находятся теперь в намного более слабой позиции, поскольку данный уровень цены находиться далеко от основы поддержки, и это вновь указывает на снижение до угла 2x1 (который отмечен зелеными чернилами).

Не пропустите данное правило: После того, как акции поднялись до уровня новой вершины, затем цена снизилась до уровня старой вершины - 74, данный уровень вершины может быть уровнем поддержки, если цена не пробьёт данный уровень на 3 пункта. Если это произойдёт и угол 2x1 также будет пробит, то данные акции будут находиться в более слабой позиции и следующий уровень цены, за которым вы будите должны наблюдать для образования поддержки, и ралли , - будет следующий уровень основания - 64.

УГЛЫ, КОТОРЫЕ ПОСТРОЕНЫ ОТ ОСНОВАНИЯ ПОСЛЕ ПЕРВОГО ОСТРОГО СНИЖЕНИЯ

Когда на акциях, которые ПОДНИМАЛИСЬ В ЦЕНЕ в течение некоторого периода времени, образуется вершина и цена удерживается в течение нескольких дней, нескольких недель или нескольких месяцев, а затем тренд разворачивается вниз и образуется острое, серьезное снижение, то после данного первого снижения на рынке всегда образуется ралли. Обычно образуется более низкая вершина во время данного вторичного ралли , а затем акции начинают снижаться в цене , вновь. Основание первого снижения - очень важный уровень, для того чтобы построить углы, особенно угол 45°, который движется вниз, как я сделал на диаграмме, которая обозначена - Форма #10.



На данной диаграмме демонстрируется, что акции поднялись в цене приблизительно до уровня - 75, где находится угол 45°, который был построен от уровня последнего основания, который пересекает угол 2x1, который был построен вниз от уровня вершины. Затем началось снижение и на уровне цены 66, акции пробили угол 45°, который был построен от вершины, что помещает данные акции в очень слабую позицию. Цена снизилась до угла 45°, который был построен вниз от уровня основания первого острого снижения. Это было место квадрирования времени от основания и место, для того чтобы купить на ралли. Цена будет часто снижаться немного ниже угла , который построен от данного основания - затем, если цена будет удерживаться в течение нескольких дней или недель и будет находиться немного ниже данного угла или на уровне угла то, это - место, для того чтобы купить на ралли.

На Ежемесячной Диаграмме всегда стройте данный угол вниз от уровня основания первого острого снижения, поскольку данный угол часто становится очень важным, позже во время кампании.

После того, как акции поднимались в течение некоторого периода времени и затем резко снижались в цене, в течение: 2 - 3 дней, 2 - 3 недель, или 2 - 3 месяцев – затем образовалось ралли , а позже цена снизились ниже уровня основания первого острого снижения, - это указывает, на то что главный тренд развернулся вниз и что акции снизятся в цене.

Примените данное правило, когда акции снижаются в течение длительного периода времени и затем образуется острое, быстрое восстановление в течение 2 - 3 дней, 2 - 3 недель, или 2 - 3 месяцев, затем образуется реакция , и акции пересекают первый уровень ралли на рынке, это - указывает на более высокие цены.

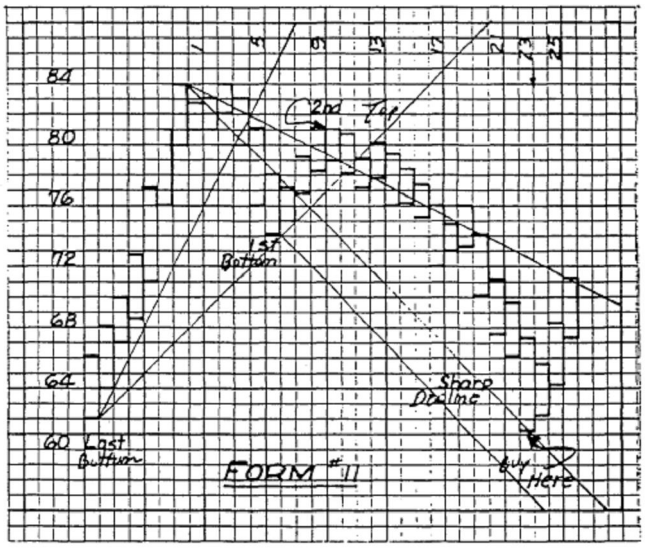
ПОСЛЕДНИЙ СВИНГ НА БЫЧЬЕМ ИЛИ МЕДВЕЖЬЕМ РЫНКЕ

Вы должны построить углы от уровня, от которого рынок начал подниматься в цене и от уровня, от которого образовалось последнее движение на бычьем рынке. Обратите внимание на Форму #11 на странице 19.

В данном примере отметьте пункт, который обозначен - "последнее основание". Во время последней секции бычьего рынка последовал быстрый подъём в цене и акции поднялись до уровня - 84. Мы построили угол 2x1 (который увеличивается на 2 пункта в день, в неделю или в месяц) и угол 45° от данного уровня основания. Когда угол 2x1 был пробит, это указало, на то, что тренд развернулся вниз. Акции снизились в цене и оставались на углу 45° - затем цена поднялась и образовалась 2-ая более низкая вершина – затем цена пробила угол 45° - затем акции резко снизились в цене и оперлись на угол 45°, который был построен от уровня вершины - 84, что указало на то, что Время, и Цена находились в балансе или были равны. Это был уровень, для того чтобы купить, со стоп-лосс ордером, размещённым на 2 - 3 пункта ниже данного угла, для последующего ралли до угла 2x1, который был построен от вершины, что продемонстрировано на диаграмме.

На очень активных быстродвижущихся рынках цена может оставаться выше угла 4x1 или угла 8x1, который был построен от "последнего основания", но ежедневная или еженедельная диаграмма после того, как данный первый острый угол будет пробит, укажет на то, что тренд развернулся вниз.

Всегда помните, что после продолжительного подъёма, когда главный тренд развернулся вниз, более безопасно подождать до тех пор, пока на рынке не образуется ралли и продать коротко, чем покупать против тренда.



Примените все данные правила в конце медвежьего рынка или острого снижения. Вы должны отметить, когда рынок начинает снижаться от уровня последней вершины или от уровня ралли , и когда образуется последнее быстрое движение до уровня основания. Постройте углы от данной последней вершины и наблюдайте за тем, когда рынок достигает данных важных углов, и пересекает их. Например:

9 марта 1932 года на Индексе Dow-Jones 30 Industrial образовалась последняя вершина на уровне цены - 90, от данного уровня последовало снижение, с очень небольшими ралли, и основание образовалось на уровне - 41 , 8 июля 1932 года. Отметьте на еженедельной диаграмме, что угол 2x1, который был построен от уровня вершины - 90 , был пересечён на уровне цены – 50, на неделе, которая закончилась - 30 июля 1932 года, и после того, как цена пересекла данный уровень , акции никогда больше не снижались до уровня цены - 50 вновь, и цена поднялась до уровня - 81, в сентябре 1932 года. Пересечение данного угла было первым определенным указанием на то, что главный тренд развернулся вверх.

Также вы должны рассмотреть главный свинг в период с 9 ноября 1931 года, когда Индекс достиг уровня вершины - 119 1/2, до уровня основания - 40 1/2 , которое образовалось в июле 1932 года. Это был последний большой свинг на медвежьем рынке, и цена снизилась на 79 пунктов. Пункт половины пути находился на уровне цены - 80. В сентябре 1932 года Индекс поднялся в цене до уровня - 81 – затем, после того, как цена снизилась до уровня цены - 50 и поднялась, выше уровня – пункта половины пути, и пересекла уровень - 81, это указало на то, что данные акции поднимутся в цене до уровня - 119, так или иначе. После того, как акции пересекли пункт половины пути во второй раз и поднялись выше уровня - 81, акции никогда больше не торговались так низко до тех пор, пока цена не поднялась до уровня 149 ½ , в ноябре 1935 года.

После того, как акции росли в течение длительного периода времени, во время последнего движения, когда был большой импульс, цена может пересечь углы которые были построены от уровней предыдущих вершин или оснований, после чего цена может пробить данные углы, что является указанием на слабость. Когда акции быстро и остро снижаются в цене и на данных акциях образуется основание, цена пробила важные углы и затем быстро восстановилась, и

поднялась выше данных углов, то это - указывает на то, что акции входят в сильную позицию, и образуется изменение в тренде.

УГЛЫ, КОТОРЫЕ ПОСТРОЕНЫ ОТ БОЛЕЕ ВЫСОКИХ ОСНОВАНИЙ И БОЛЕЕ НИЗКИХ ВЕРШИН

Какое правило должно быть соблюдено, когда на акциях образуются более высокие основания и более низкие вершины?

До тех пор, пока акции поднимаются в цене и образуются более высокие основания на ежемесячной , на еженедельной или на ежедневной диаграмме, вы всегда должны строить углы от уровней более высоких оснований. Затем, во время последней секции бычьего рынка, если данные важные углы от последнего основания – будут пробиты, Вы будите знать, что тренд развернулся вниз.

Примените это же правило, когда рынок снижается в цене. Постройте углы от каждой более низкой вершины, и наблюдайте за данными углами до тех пор, пока, акции вновь не пересекут угол 45° от 2-ой, от 3-ей, или от 4-ой более низкой вершины. 2-ая более низкая вершина или 2-ое более высокое основание - всегда очень важны, для того чтобы построить углы и измерить Время от данных уровней.

Пример: Индекс Dow-Jones Industrial

3 сентября 1929 года – Экстремальная вершина.

13 ноября 1929 года – Основание после 1-ого острого снижения.

17 апреля 1930 года - Большое ралли на медвежьем рынке, 2-ая более низкая вершина

8 июля 1932 года – Экстремальное основание, заключительное основание

8 сентября 1932 - Вершина после 1-ого острого подъёма после того, как медвежий рынок закончился.

Февраль и март 1933 года – 2-ое более высокое основание, от уровня которого возобновился бычий рынок.

Это - самые важные вершины и основания, для того чтобы построить от данных уровней углы.

СЕКЦИИ КОМПАНИЙ НА РЫНКЕ:

Все кампании на рынке, как вверх, так и вниз, двигаются в течение 3 - 4 секций. Когда начинается подъём, рынок движется в течение нескольких недель или нескольких месяцев , после чего останавливается и в течение нескольких недель или месяцев, двигается вверх и вниз в диапазоне 5 - 20 пунктов, согласно цене акций - затем, подъём возобновляется, и акции пересекают уровень вершины 1-ой секции, поднимаются вверх, вновь останавливаются, и образуется реакция , которая в течение определённого периода времени – затем цена пересекает уровень вершины 2-ой секции и цена вновь поднимается в течение другого периода времени и останавливается в 3-ий раз, что является очень важным моментом, для того чтобы наблюдать за рынком, поскольку на акциях часто образуются заключительные вершины в конце 3-ей секции, после чего следует большее снижение.

Большинство рынков заканчивается по истечению 3-х важных секций или кампаний. Однако, после периода отдыха и реакций, если акции пересекли уровень 3-ей вершины, то это означает, что акции поднимутся до уровня вершины 4-ой секции. Данный 4-ый подъём может длиться в течение более

короткого периода времени, чем предыдущие секции, или в некоторых случаях может потребоваться больший период времени, особенно если акции являются очень активными и торгуются на высоких уровнях цены. Данная 4-ая вершина - очень важна и вообще отмечает кульминацию и разворот в цене, для последующего большего снижения.

Например: 12 марта 1935 года акции CHRYSLER MOTORS снизились в цене, и образовалось основание на уровне цены - 31

ПЕРВАЯ СЕКЦИЯ: цена на акции поднялась до уровня - 49¾ - 16 мая, затем акции снизились до уровня цены 41¼ .

ВТОРАЯ СЕКЦИЯ: 27 июня, начался подъём и акции, поднялись до новых более высоких уровней цены - 62¾ , 10 августа, - уровень вершины 2-ой секции – затем образовалась реакция до уровня цены - 57½ и последовал период отдыха.

ТРЕТЬЯ СЕКЦИЯ: Затем на рынке образовался подъём в цене, который начался 28 августа. Акции пересекли уровень вершины 2-ой секции, и образовалась вершина на уровне цены - 74, 11 сентября, - вершина 3-ей секции. Затем последовала реакция до уровня цены - 68 , 21 сентября.

ЧЕТВЕРТАЯ СЕКЦИЯ: В октябре уровень вершины 3-ей секции был пересечен, и 18 ноября, акции CHRYSLER достигли уровня цены – 90 - вершина 4-ой секции, где цена удерживалась в течение 5 недель в диапазоне - 6 пунктов, в то время пока происходило распределение. Это был наиболее важный момент, для того чтобы наблюдать за образованием заключительной вершины и изменением в тренде. Затем тренд развернулся вниз.

Примените это же правило на медвежьем рынке. Наблюдайте за действиями рынка, когда образуется 3-е и 4-ое снижение. И, запомните, на медвежьем рынке, когда образуется ралли, то образуется только 1 секция или 1 движение, или в редких случаях образуется 2-ая секция – после чего образуется разворот и следует нисходящий главный тренд.

Вы найдёте очень полезным изучить и наблюдать за данными различными секциями кампаний и применить углы от уровней вершин и оснований, и вы сможете обнаружить первые второстепенные и главные изменения в тренде.

СИЛА ИЛИ СЛАБОСТЬ, КОТОРЫЕ ОБОЗНАЧЕНЫ ПОЗИЦИЕЙ РЫНКА НА УГЛАХ

Углы на Ежемесячных и Еженедельных Диаграммах имеют большее значение чем углы на Ежедневной Диаграмме, поскольку тренд на ежедневной диаграмме может изменяться довольно часто, в то время, как только существенные изменения демонстрируются согласно позиции углов на Ежемесячной и Еженедельной Диаграммах.

Всегда учитывайте расстояние, которое акции прошли от их отправной точки, когда цена пробивает любой важный угол или пересекает любой важный угол. Чем дальше цена находится от отправной точки, тем более важное изменение образуется в тренде, пересекает ли цена угол который был построен от вершины, или пробивает ли цена угол который был построен от основания.

КОГДА АКЦИИ НАХОДЯТСЯ В САМОЙ СЛАБОЙ ПОЗИЦИИ:

Акции находятся в самой слабой позиции, когда завершилось распределение и цена пробила угол 45°, который был построен от важного основания на еженедельной или ежемесячной диаграмме. Акции находится также в самой слабой позиции, когда цена пробивает пункт половины пути между любой важной вершиной и основанием. Чем больший период времени прошёл и чем выше поднялась цена, тем в более слабой позиции находятся акции. Например:

Если акции поднялись в цене до уровня - 150 и снизились только на 25 пунктов, когда угол 45°, который был построен от уровня основания на еженедельной или ежемесячной диаграмме – пробит, - это указывает на то, что данные акции находятся в очень слабой позиции, поскольку рынок находится выше пункта половины пути движения по цене, и цена находится в балансе с периодом времени.

Слабость на акциях развивается, когда цена снижается на 3/4-пункта, 2/3-пункта, 1/2-пункта, и т.д., но позиция рынка на углах времени от основания расскажет Вам гораздо больше о слабой позиции данных акций. Указания относительно первой слабости образуются, когда цена на данные акции пробивает важный угол, который был построен вверх от последнего основания во время заключительного движения, на бычьем рынке.

КОГДА АКЦИИ НАХОДЯТСЯ В САМОЙ СИЛЬНОЙ ПОЗИЦИИ:

Акции всегда находятся в сильной позиции, и поднимаются в цене от уровня основания, когда рынок удерживается выше очень острых углов на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме, особенно на ежемесячной и еженедельной диаграмме.

До тех пор, пока цена удерживается выше угла 2x1 (который увеличивается в масштабе 2 пункта в день) на ежедневной диаграмме, данные акции находятся в очень сильной позиции, до того момента как цена коснётся уровня основания. Фактически, акции всегда находятся в сильной позиции на ежедневной диаграмме, до тех пор, пока цена удерживается выше угла 45°. Это же правило применяется и на еженедельной и на ежемесячной диаграмме, поскольку данные диаграммы являются самыми важными индикаторами тренда.

Я обнаружил, что те акции, на которых образуются самые большие подъёмы в цене, это - акции, которые всегда удерживаются выше угла 2x1 , на ежемесячной диаграмме или увеличиваются на 2 пункта в месяц в течение длительного периода времени. Я обнаружил, что акции опираются в течение 10 или 15 раз на угол 2x1 и никогда не пробивают его, до тех пор, пока цена не поднялась на 100 пунктов или более. Таким образом, цена на акции опережает время и находится в балансе со временем, и цена на данные акции находится намного выше угла 45°, и поэтому данные акции находятся в очень сильной позиции. Но настанет время, когда цикл времени истечёт, и главный тренд изменится - с бычьего рынка на медвежий рынок – и затем, пробитие угла, который был построен от уровня последнего основания, укажет вам на изменение в тренде.

Другое указание, на то, что акции находятся в сильной позиции, заключается в том - когда цена поднимается или снижается выше или ниже пункта половины пути от предыдущего движения, а затем цена на акции удерживается на пункте половины пути, то есть, цена на акции поднимается выше данного уровня, а затем образуется реакция и акции не в состоянии

пробить данный уровень цены. Это - все равно, что когда акции опираются на угол 45°, - это указывает на то, что данные акции находятся очень сильной позиции.

САМЫЕ СИЛЬНЫЕ УРОВНИ ДЛЯ ПОКУПКИ И ПРОДАЖИ:

Верный уровень для покупки - это, когда акции опираются на угол 45°, и вы должны разместить стоп-лосс ордер ниже данного угла.

Другой уровень, для того чтобы купить находится на 50% уровне движения по цене, и вы должны разместить стоп-лосс ордер ниже данного пункта половины пути.

Когда главный тренд - восходящий, также безопасно покупать, когда акции снизились до угла 2x1 (который увеличивается в масштабе - 2 пункта за 1 единицу времени) на еженедельной или ежемесячной диаграмме.

ВОССТАНОВЛЕНИЕ УГЛОВ ИЛИ ПЕРЕСЕЧЕНИЕ ЛИНИЙ:

Запомните, когда любые акции пробивают угол 45° и снижаются ниже данного угла, который был построен от экстремального уровня основания движения на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме, - это означает, что данные акции находятся в очень слабой позиции и это указывает на снижение до следующего угла. Однако, когда акции восстанавливаются до угла 45°, это указывает на то что данные акции находятся в более сильной позиции.

Это же правило применяется для угла 45°, который был построен от любой вершины. Когда акции пересекают данный угол на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме и остаются выше угла 45° или любого другого угла который расположен с лева от угла 45°, то это указывает на то, что акции находятся в очень сильной позиции.

После того, как акции снизились ниже или поднялись выше любого важного угла, а затем развернули свою позицию, и поднялись выше или снизились ниже данного угла, то это вновь указывает на изменение в трене.

КОГДА АКЦИИ НАХОДЯТСЯ В СИЛЬНОЙ ПОЗИЦИИ ОТ ОСНОВАНИЯ И В СЛАБОЙ ПОЗИЦИИ ОТ ВЕРШИНЫ:

Акции находятся в сильной позиции от основания, когда цена находится выше угла 45° или выше угла 2x1, но в то же самое время акции могут находиться в слабой позиции, когда на рынке образуется ралли и цена ударяется об угол 45° или об угол 2x1, который был построен вниз от вершины – после чего вы должны продавать коротко – до тех пор, пока цена не сможет пересечь данные углы или уровни предыдущих вершин. Когда цена пробивает углы, которые были построены от основания, это указывает на то, что акции находятся в слабой позиции и на более низкие цены.

Акции могут находиться в сильной позиции от вершины и в слабой позиции от основания, то есть, акции могут пересечь некоторые важные углы от вершины после продолжительного периода времени, но в то же самое время акции могут пробить угол 2x1 или угол 45°, который был построен от основания, что укажет, на то, что акции находятся в слабой позиции и готовы снизиться в цене.

КОГДА УГЛЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ПОСТРОЕНЫ ОТ УРОВНЯ ЭКСТРЕМАЛЬНОЙ ВЕРШИНЫ - ПЕРЕСЕЧЕНЫ:

Угол 45°, который построен от уровня экстремальной вершины на акциях, является самыми важными и когда он будет пересечён, вы можете ожидать, что начнётся главное движение. Например:

На еженедельной диаграмме Индекса Dow-Jones 30 Industrial, отметьте угол 45°, который построен вниз от уровня вершины - 386 , которая образовалась - 3 сентября 1929 года. 12 января 1935 года – период времени 279 недель от вершины 1929 года. Вычтем значение времени - 279 из значения цены - 386, и мы получим - 107, уровень цены, на котором был пересечён угол 45°. Индекс, поднялся в цене до уровня - 106 ½ , на неделе, которая закончилась - 12 января 1935 года, затем последовала реакция до уровня цены - 100 на неделе, которая закончилась - 9 февраля. Это был первый раз, когда акции удерживались в пределах 1/2 пункта от данного угла и первый раз, когда акции достигли данного уровня, с тех пор как образовалась вершина. В течение недели, которая закончилась 16 февраля 1935 года, Индекс пересек угол 45° на уровне цены - 103 впервые, и в течение недели, которая закончилась - 23 февраля 1935 года, цена поднялась до уровня - 108, где акции достигли угла 45°, который был построен вверх от уровня основания - 85 1/2 , которое образовалось сентябре 1934 года, а также акции пересекли угол 2x1 когда поднимались в цене от уровня основания , которое образовалось 8 июля 1932 года. Это был пункт сильного сопротивления, и на Индексе последовала реакция до уровня цены - 96 на неделе, которая закончилась 18 марта 1935 года, где цена опёрлась на угол 45°, который был построен от вершины 1929 года, а также где находился угол 3x1 (который увеличивался в масштабе на 1/3 пункта в неделю) с сентября 1929 года, и был построен от "0" и данный угол пересёк угол 45°, который был построен вниз от вершины 1929 года. Это был пункт мощной поддержки для изменения в тренде. Начался подъём и Индекс, поднялся до новых высоких уровней. Это подтверждает важность углов, особенно угла 45°, который строится от уровня любой экстремальной вершины, и пункта, в котором любой другой угол пересекает угол 45°.

Наблюдайте, когда угол 45° который был построен от вершины 1929 года, достигает "0" или то место на котором угол находится после того, как он снижался в течении 386 недель от вершины. Данный уровень будет достигнут углом, во 2-ой половине января 1937 года. Отметьте то, что произойдёт в тот момент.

УГЛЫ НА ПОЛУНЕДЕЛЬНОЙ ДИАГРАММЕ

Полунедельная диаграмма – является очень важной и помогает нам во время завершения экстремальных подъёмов или снижений. Примените все правила и используйте геометрические углы, построенные от вершин и оснований на полу - недельной диаграмме, и вы получите указания относительно изменения в тренде на 2 - 3 дня раньше, чем изменение в тренде будет продемонстрировано на еженедельной диаграмме.

Изменение в тренде на полунедельной диаграмме имеет большее значение, чем изменение в тренде на ежедневной диаграмме. Намного лучше положиться на данную диаграмму, чем на ежедневную диаграмму, когда рынки находятся в узком торговом диапазоне.

УГЛЫ НА НОВЫХ АКЦИЯХ

Годы опыта и исследований, которые стоили мне крупной суммы денег, позволили мне разработать метод, который учитывает все рыночные движения, и я даю вам правила, для того чтобы определить тренд от уровня любой вершины или основания.

Очень важно знать, как определить тренд, когда акции были впервые перечислены на какой либо бирже. Когда акции никогда не колебались прежде, у нас нет никаких вершин или основания, для того чтобы построить от данных уровней углы. Следовательно, для того чтобы определить тренд, мы используем квадрат 90, который построен на 90 пунктов вверх и на 90 единиц по времени вправо от "0", и нанесём все естественные углы на данный квадрат, как на Диаграмме Паттернов. Как мы уже говорили ранее, квадрат 90 является очень важным, поскольку он отражает - один квартал от круга 360°, и поскольку 90° - вертикальный угол который является самым большим углом, который мы можем использовать, все остальные углы находятся между "0°" и "90°" круга.

Если новые акции открываются на уровне цены - 18 или на каком-либо уровне ниже - 22 1/2, то вы можете составить квадрат 22 1/2, для того чтобы определить позицию данных акций на углах. Если бы акции открылись на уровне цены 36 или на каком-либо другом уровне между 22 1/2 и 45, то вы можете составить квадрат 45. Если бы акции открылись на уровне цены - 50 или между уровнями цены - 45 и 67, то вы можете составить квадрат 67 1/2. Однако, вы можете поместить любые акции, которые открываются на любом уровне цены ниже уровня 90 в квадрат 90, и определить их надлежащую позицию и силу или слабость на углах. Если бы акции открылись на уровне цены - 100 или выше уровня - 90, но ниже уровня - 135, то Вы могли бы составить квадрат 135, или могли составить любой другой квадрат 90 в диапазоне цены между 90 и 180.

Вы можете начать ежемесячную диаграмму на квадрате 90 на уровне цены открытия акций, или на том уровне, где начались торги, как продемонстрировано на акциях U.S. Steel. (Обратите внимание на Специальный Анализ акций U.S. Steel). После того, как акции пробьют любой из данных естественных углов, которые были построены от "0", это будет сравнимо с пробитием угла, который был построен от уровня основания. Когда цена пересекает любой из углов, который построен от уровня - "90" , вниз, это все равно, что пересечь угол, который был построен от уровня вершины, что вы сможете увидеть, если поэкспериментируете на акциях U.S. Steel или на любых других акциях, и всегда учитывайте ценовые уровни сопротивления и насколько акции поднялись или снизились от уровней оснований или вершин. Вы сможете определить первое изменение в тренде при помощи 3-дневной или при помощи полунедельной диаграммы, ежедневной диаграммы, и еженедельной диаграммы, если вы построите важные Геометрические Углы от любой более высокой вершины или от более низкого основания, в зависимости от того какое движение на рынке развивается.

БЫСТРОЕ ВЫЧИСЛЕНИЕ УГЛОВ

Нет необходимости строить углы от далёких исторических уровней. Вы вполне можете произвести вычисления и определить, где они пересекаются. Например: Предположим что в 1900 году, в январе, на рынке, образовалось основанием на уровне цены 15, и мы хотим вычислить, где будет пересечён угол 45° спустя 10 лет , в январе 1910 года. Угол 45° увеличивается в масштабе 1 пункт в месяц – то есть 10 лет - 120 пунктов, или месяцев – прибавляем полученное значение к уровню основания - 15 - и угол 45° пересечёт уровень цены - 135 , в

январе 1910 года. Все другие углы от исторических уровней могут быть вычислены таким же образом.

УГЛЫ, КОТОРЫЕ РЕДКО ИСПОЛЬЗУЮТСЯ

УГОЛ 3x2: Данный угол 3x2 находится с левой стороны от угла 45° и увеличивается в масштабе - 8 пунктов за 12 месяцев. Акции должны продемонстрировать подъём в цене на 3/4-пункта в месяц, для того чтобы удерживаться выше данного угла. Данный угол может использоваться, когда другие важные углы, которые были построены от уровней оснований, находятся далеко друг от друга, поскольку данный угол укажет на позицию акций, на уровни сопротивления или на уровень поддержки между другими углами.

ШИРОТА И ДОЛГОТА

На всех диаграммах: на ежедневных, на еженедельных или на ежемесячных - цена должна подниматься или снижаться на вертикальных углах. Следовательно, движение по цене – это то же самое что и широта. Вы должны начать с ноля или "0" на любой диаграмме - на ежедневной, на еженедельной или на ежемесячной - и построить важные углы и уровни сопротивления, которые измеряют широту.

Затем, пронумеруйте периоды времени в днях, в неделях или в месяцах, и постройте горизонтальный угол от каждого важного естественного (природного) угла, от таких как: 11¼°, 22½°, 33¾°, 45°, 56¼°, 67½°, 78¾°, 90°, 101¼°, 112½°, 120°, и т.д. Таким образом, вы узнаете, когда цена достигнет данных важных углов и встретит сопротивление.

Долгота измеряет время, которое находится поперёк диаграммы, поскольку время двигается каждый день, неделю или месяц. Следовательно, вы должны пронумеровать вашу диаграмму от уровня каждой важной вершины и основания, для того чтобы получить измерения времени согласно углам. Данные важные углы, такие как 11¼°, 22½°, 33¾°, 45°, 56¼°, 60°, 67½°, 78¾°, 90°, и т.д. отмеченные от каждого основания и вершины укажут Вам, где образуется самое сильное сопротивление по цене и времени. Данные углы обосновывают параллельное движение или уровень пересечения. Изучите исторические записи и посмотрите, что происходило, когда цена на ежемесячной диаграмме достигала данные важные углы или периоды времени.

Например: Цена поднялась на 90 пунктов вверх от "0", и мы строим горизонтальный угол на диаграмме. Затем спустя 90 дней, недель или месяцев, мы строим вертикальный угол, который пересекает горизонтальный угол на уровне цены - 90, что подтверждает квадрат. Продолжайте строить все данные углы, поняв их основу , на Ваших диаграммах, и вы узнаете, когда заканчиваются важные циклы времени.

Если акции поднимутся до уровня цены- 60 на 60-ый день, неделю или месяц, то акции встретят сильное сопротивление, поскольку цена находится в квадрате со Временем. Цена находится в той же самой широте, как и время, которое находится в той же самой долготе. Вы Можете всегда помещать квадрат 90 на - ежедневную, еженедельную или ежемесячную диаграмму - и использовать естественные углы, но я советую использовать данный квадрат только на еженедельной и ежемесячной диаграмме. Вы можете построить данный квадрат 90 , от любого важного уровня основания или вершины, то есть, подниметесь вверх на 90 пунктов, или от естественных пунктов, которые являются : 90, 135, 180, и вы так же должны согласовать экстремальное основание и вершину, так

же, как и 2-ую и 3-ю более низкую вершину и более высокие основание - со Временем.

ПРАВИЛО ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОТМЕТИТЬ ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ НА ДИАГРАММАХ

Очень важно, чтобы Вы отметили периоды времени на всех Ваших диаграммах, отметьте их от уровней оснований и вершин, каждого важного движения, для того чтобы проверить и узнать, находятся ли ваши углы или скользящие средние линии в правильном пункте, для того чтобы вы увидели, где главные и второстпенные циклы указывают на изменения в тренде.

ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ ОТ ОСНОВАНИЙ: Когда на акциях образуется основание в одном месяце, а затем в следующем месяце образуется более высокое основание и более высокая вершина, или, во всяком случае, после того, как на рынке образуется более высокое основание и последует ралли в течение 1 месяца или более, вы можете начать нумеровать периоды от данного основания. В том месяце, когда на рынке образуется основание, которое будет, принадлежать старому или нисходящему движению данное основание будет, является последним. Вы должны отметить первый месяц восходящего движения - "1" , а затем прономеруйте квадраты на диаграмме через каждые 1/2-дюйма, двигаясь поперёк диаграммы, и добавляйте по четыре клетки каждый раз.

Например: Если на акциях образовалось основание и цена поднялась на 50 пунктов, вы должны посмотреть вниз на уровень основания диаграммы и вы обнаружите, что находитесь на 25-ом месяце - тогда, угол 2x1, который увеличивается в масштабе - 2 пункта в месяц, будет пересечён на уровне цены до которого акции поднялись, пройдя 50 пунктов, в то время как угол 45°, который увеличивается в масштабе - 1 пункт в месяц, находился бы на уровне цены до которого акции поднялись пройдя 25 пунктов, и если бы акции внезапно развернулись бы вниз и пробили бы уровень до которого поднялась цена пройдя – 50 пунктов , в следующем месяце, то цена снизилась бы ниже угла 2x1 и это указало бы на дальнейшее снижение. Теперь, если вы допустили ошибку на диаграмме в выборе времени или в нумерации периодов от основания, то тогда скользящая средняя линия или угол не был бы построен на диаграмме правильно.

ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ ОТ ВЕРШИН:

После того, как акции поднялись в цене, и образовалась экстремальная вершина, после чего образовалась реакция, которая продлилась в течение нескольких дней, нескольких недель, или нескольких месяцев, и когда вы начинаете строить углы от вершины вниз, то тогда вы должны начать нумеровать периоды времени от вершины. Примените это же правило для вершин: месяцы, недели или дни, когда на акциях образовалась экстремальная вершина, которая завершает восходящее движение - не должны быть посчитаны. Вы можете посчитать количество дней, недель или месяцев, в течение которых длилось движение , после чего отметьте месяц в котором образовалась вершина , как "0", следующий месяц, неделю или день, отметьте как - "1", и прибавьте 4 клетки на квадратах, для того чтобы получить определить позицию акций. Если данный Период времени отмечен на всех диаграммах правильно, то вы сможете всегда проверить и узнать, допустили ли Вы ошибку в построении углов или скользящих средних линий , вниз от вершины .

Например: После того, как акции снизились на 75 пунктов, на еженедельной или на ежемесячной диаграмме, углы снижаются на такое же расстояние, за исключением тех случаев когда, интервал отличается.

Предположим, что пространство образует пропорцию : 1 пункт - 1/8 дюйма, после того, как акции снизились на 75 пунктов и все углы, были построены от вершины, здесь может быть ошибка в построение угла 2x1, поскольку Ваш покорный слуга, возможно, ошибся, и вы возможно не правильно разместите данный угол после того, как акции снизились на определённое количество пунктов от вершины. Теперь, для того чтобы доказать точность построения, и определить где проходит угол 2x1, Вы должны определить количество периодов времени, если потребовалось: 40 дней, 40 недель или 40 месяцев для того чтобы акции снизились на 75 пунктов, угол 2x1 который снижается в масштабе - 2 пункта за 1 единицу времени, снизился на 80 пунктов от вершины. Если Вы обнаружите, что данный угол не пересекается на уровне цены 80, то Вы будите знать, что допустили ошибку, и вы должны исправит её.

Это - простой способ, для того чтобы вы всегда могли знать, когда углы или скользящие средние линии построены правильно, поскольку Вы просто добавляете движение к основанию и вычитаете его из вершины. Предположим, что цена, перед тем как акции снизились на 75 пунктов, находилась на уровне - 150, затем мы вычитаем 80 от уровня вершины - 150, угол был бы пересечён на уровне цены - 70, и цена на акции, которая снизилась на 75 пунктов находилась на уровне цены 75, следовательно, акции находились выше угла 2x1, который был построен от вершины и в позиции для ралли, если бы цикл времени указал на это.

УРОВНИ, ОТ КОТОРЫХ МОЖНО ОТМЕТИТЬ ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ

Наиболее важным уровнем на ежемесячной диаграмме вершин и оснований, для того чтобы отметить периоды времени – является уровень экстремального основания, а также дата размещения компании на бирже, или дата, начиная с которой началась торговля данными акциями на Нью-Йоркской фондовой бирже. От уровня экстремального основания вы должны всегда отмечать периоды времени на диаграмме, так же и как важные углы должны быть построены на многие годы вперед.

Следующий важный уровень, для того чтобы начать отмечать периоды времени – является уровень 2-ого или 3-его более высокого основания, но вы не должны полагать, что образовалось основание до тех пор, пока рынок не будет удерживаться или не будет подниматься в течение 3 - 4 месяцев, затем начините отмечать периоды от основания, если данное основание, является важным. Например:

25 февраля 1901 года, акции U.S. STEEL были размещены на бирже. Пронумеруйте месяцы от того момента, который у вас не был отмечен на диаграмме, и отметьте что в феврале 1931 года - 360 месяцев, или 30 лет, от даты размещения компании на бирже. Затем начинается новый цикл, и вы должны начать нумерацию от "0". Это будет - второй цикл или круг 360°.

Следующий важный уровень – это уровень экстремального основания - 8 3/8, который был, достигнут - 14 мая 1904 года. На ежемесячной диаграмме от данного уровня основания отметьте периоды времени, поскольку данное основание образовалось на самом низком уровне и следовательно данное основание является самым важным. Отметьте что 30-летний цикл, или цикл 360 месяцев закончится в мае 1934 года.

Следующий важный уровень, от которого вы должны отметить периоды времени и построить углы – основание, которое образовалось на уровне - 21 7/8 , в октябре 1907 года, и это было первое более высокое основание. Затем, следующий важный уровень – 3-е более высокое основание, которое образовалось

в феврале 1915 года. Всегда стройте углы и нумеруйте месяцы от уровней важных оснований, где начинаются кампании.

Примените это же правило для вершин. После того, как образовалась вершина, и тренд развернулся вниз, отметьте прошедшее количество времени от вершины, и после того, как любая вершина будет пересечена, или любое основание будет пробито, от уровня которого вы отмечали периоды времени, затем не считайте данную вершину или основание важным, для того чтобы отсчитывать периоды времени; за исключением, для того чтобы определить период времени другого цикла на 3, 5, 7, 10 или 20 лет вперед. Вершины, которые остаются непересечёнными в течение длительного периода времени, являются всегда самыми важными, для того чтобы отметить периоды времени. Уровень экстремальной вершины, который был, достигнут акциями, является всегда самым важным, до тех пока данный уровень не будет пересечен – затем образуется следующая вершина после вторичного ралли, которая всегда является более низкой вершиной, и является следующей самой важной вершиной, от уровня которой нужно отсчитать периоды времени. Например:

На акциях U.S. Steel сначала вы должны отметить ежемесячные периоды времени от уровня вершины, которая образовалась, в апреле 1901 года - затем от уровня экстремальной вершины, которая образовалась в октябре 1909 года, а затем от уровня вершины, которая образовалась в мае 1917 года — затем от уровня заключительной вершины, которая образовалась в сентябре 1929 года, и которая является самым важным уровнем, для того чтобы отметить периоды времени, а также вы должны отметить периоды времени от вершины, которая образовалась в апреле 1930 года.

ИНДЕКС INDUSTRIAL: Индекс Dow-Jones 30 Industrial - достиг уровня экстремальной вершины - 3 сентября 1929 года – затем цена на данном индексе резко снизилась во время паники, и образовалось основание в ноябре 1929 года - от данного уровня основания, последовало ралли до апреля 1930 года, это - был последний и очень важный уровень вершины, для того чтобы отметить - периоды времени, поскольку это была вторичная вершина, после последнего ралли на бычьем рынке. После того , как образовалось заключительное основание на медвежьем рынке - 8 июля 1932 года, последовал резкий подъём в цене, который продлился до сентября 1932 года, когда образовалась вершина – затем последовало медленное снижение в цене, и образовалось основание в конце февраля и в начале 1933 года, и образовалось вторичное более высокое основание, от уровня которого акции поднялись до новых высоких уровней. Основание, которое образовалось в 1932 году - является самым важным, для того чтобы отметить периоды времени, и основание которое образовалось в марте 1933 года - является следующим по важности.

Примените это то же правило для оснований и вершин, которые образуются на еженедельных и ежедневных диаграммах. Прекратите отмечать периоды времени, когда любая второстепенная вершина или основание пересечена или пробита, и отмечайте только главные числа периодов времени от важных уровней вершин и оснований, до тех пор, пока данные уровни не будут пробиты.

Правило для того, чтобы прекратить использовать вершины и основания, для того чтобы отмечать Периоды времени: Когда уровень вершины или основания – пересечен или пробит на 3 пункта, - прекратите отмечать периоды времени от данных уровней вершин или оснований.

Всегда отмечайте количество месяцев между уровнями экстремальных вершин и уровнями экстремальных оснований и отметьте, какой угол - от вершин или от оснований пересекается.

КВАДРИРОВАНИЕ ДИАПАЗОНА ЦЕНЫ СО ВРЕМЕНЕМ

Это - одно из самых важных и ценных открытий, которое я когда-либо сделал, и если Вы будете придерживаться строго данного правила, и всегда будете наблюдать за акциями, когда Цена находится в балансе со Временем, или когда Время и Цена будут сходиться в одной точке, то Вы будете в состоянии спрогнозировать важное изменение в тренде с большей точностью.

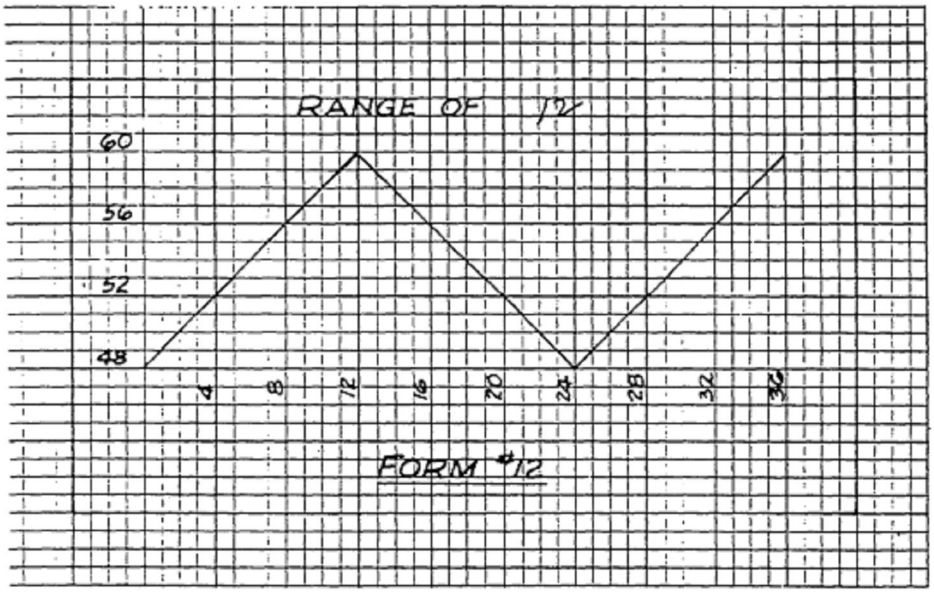
Квадрирование Цены со Временем означает, что равное количество пунктов, как во время подъема, так и во время снижения находится в балансе с равным количеством времени - дней, недель или месяцев. Например: Если акции поднялись на 24 пункта за 24 дня, и затем рынок двигался по углу 45° или по линии скользящей средней, которая увеличивается в масштабе 1 пункт в день , и линия времени или период времени и цена на акции находятся на одном и том же уровне, и акции - находятся на углу 45°, то вы должны наблюдать за важным изменением в тренде на данном уровне. Если на акциях продолжается восходящий тренд и акции остаются в сильной позиции, цена должна продолжить подниматься и удерживаться выше угла 45°. Если акции пробьются вниз ниже данного угла, то это означает что цена выйдет из квадрата на медвежьей стороне угла 45° и акции будут - в более слабой позиции.

Когда вы квадрируете Время на ежедневной диаграмме, обратите внимание на еженедельную диаграмму вершин и оснований и на ежемесячную диаграмму вершин и оснований и посмотрите, находятся ли акции в сильной позиции и истёк ли - период времени, поскольку на ежедневной диаграмме образовалась реакция, а затем цена восстановила свою позицию, квадрируя цену – в течение многих раз, до тех пор, пока акции на еженедельной и ежемесячной диаграмме поднимались в цене. Рыночные коррекции или реакции - это просто квадрирование второстепенных периодов времени, позже большие снижения или большие подъёмы в цене - будут квадрированны главными периодами времени.

КВАДРИРОВАНИЕ ДИАПАЗОНА: Обратите внимание на Форму #12, где демонстрируется диапазон - 12 пунктов , между уровнем основания 48 и уровнем вершины 60. Теперь, предположим, что акции находились в течение нескольких недель или нескольких месяцев, и поднимались или снижались, в данном ценовом диапазоне, но данные акции никогда не поднимались более чем на 12 пунктов от уровня основания или не пробивали уровень основания: Мы начинаем строить угол 45° от основания на уровне цены - 48, и строим данный угол до уровня вершины диапазона - 60, затем, когда мы видим, что акции удерживаются в данном диапазоне и не поднимаются выше уровня вершины диапазона, мы строим угол 45° вниз до основания; затем вновь строим данный угол вверх до уровня вершины диапазона, и продолжаем строить данный угол как вверх, так и вниз в данном диапазоне, до тех пор, пока акции не пробьются в новые низкие уровни или не поднимутся до новых более высоких уровней. Вы обнаружите, что каждый раз, когда угол 45° достигает уровня вершины данного диапазона или уровень основания данного диапазона, образуется некоторое важное изменение в тренде.

Вы можете также построить угол 2x1, который будет находиться с правой стороны от угла 45° и угол 2x1, который будет находиться с левой стороны от угла 45°, поскольку данные углы вновь делят Период времени на 2 равные части и имеют некоторую значимость.

Если акции в итоге покинут данный диапазон и поднимутся в цене, то углы нужно будет строить от нового и более высокого основания, вверх, но пункт, от которого акции поднялись в новые высокие уровни, или любое важное основание, которое образовалось, в то время когда акции находились в диапазоне, особенно уровень последнего основания, которое образовалось в данном диапазоне, - будет являться самым важным, и вы должны будите построить угол от уровня данного основания и продолжить подниматься , вновь; наблюдайте, за тем когда данный угол будет пробит или когда Время вновь будет находиться в балансе с Ценой, что будет являться важным моментом для последующего изменения в тренде, как в главном так и во второстепенном тренде.



ТРИ СПОСОБА КВАДРИРОВАТЬ ВРЕМЯ И ЦЕНУ:

Мы можем квадрировать Диапазон, то есть, количество пунктов между уровнем экстремального основания и экстремальной вершины, со Временем – затем мы можем квадрировать уровень экстремального основания со Временем - и уровень экстремальной вершины со Временем. Когда рынок проходит через данные квадраты и когда цена пробивает важные углы, тренд изменяется вверх или вниз.

1. Диапазон, который образуются на акциях между экстремальной вершиной и экстремальным основанием, может находиться в балансе со временем, до тех пока акции остаются в том же самом диапазоне цены. Если диапазон - 25 пунктов, то данный диапазон находится в балансе с 25 периодами времени - днями, неделями или месяцами. Продолжите использовать данный период времени, до тех пор, пока акции находятся в том же самом ценовом диапазоне.

2. КВАДРИРОВАНИЕ ВРЕМЕНИ С ОСНОВАНИЕМ ИЛИ С УРОВНЕМ ЭКСТРЕМАЛЬНО НИЗКОЙ ЦЕНЫ:

   Следующий важный уровень Цены, который находится в балансе со Временем, является - уровень самой низкой цены или основание которое образовалось после любого важного снижения. Например: Если основание на акциях образовалось на уровне цены - 25, то по истечению : 25 дней, 25 недель или 25 месяцев, Время и Цена - равны. Затем наблюдайте за изменением в тренде когда акции находятся около уровня основания или

около уровня самой низкой цены продажи. До тех пор пока акции продолжают удерживать данный уровень основания и поднимаются в цене от данного уровня, вы можете всегда использовать данный период времени, и продолжайте использовать данный период времени, отмечая каждый раз, когда акции проходят через квадраты. Наблюдайте, когда акции достигают 3-его квадрата, 4-ого квадрата, а так же 7-ой и 9-ый квадрат периода времени на данных акциях. Данные квадраты только часто образуются на ежедневных или на еженедельных диаграммах, поскольку на ежемесячной диаграмме, в большинстве случаев, акции покидают ценовой диапазон, как вверх, так и вниз, прежде, чем основание будет сбалансировано со временем в течении 7 или 9 раз. Однако это действительно иногда происходит, когда акции находятся в узком торговом диапазоне в течение многих лет.

3. КВАДРИРОВАНИЕ ВРЕМЕНИ С ВЕРШИНОЙ ИЛИ С УРОВНЕМ ЭКСТРЕМАЛЬНО ВЫСОКОЙ ЦЕНЫ:

Следующий важный уровень, для того чтобы квадрировать его со временем является - уровень экстремально высокой цены на акциях. Вы должны отметить периоды времени от уровня вершины на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме, а так же вы должны отметить на диаграмме квадрат самой высокой цены со временем и вы должны наблюдать за данным пунктом для изменения в тренде. Если вершина на акциях образовалась на уровне цены 50, то, когда цена продвинется спустя - 50 дней, 50 недель или 50 месяцев, акции достигнут своего квадрата со временем, и важное изменение - обусловлено. Вы сможете определить это при помощи позиции углов, которые были построены от вершины и основания. Например:

Индекс Dow-Jones industrial - вершина образовалась на уровне цены - 386 , 3 сентября 1929 года и потребовалось бы, чтобы прошло 386 календарных дней для того чтобы цена находилась в балансе со временем. 23 сентября 1930 года - это произошло. Посмотрите на диаграмму и отметьте, как тренд изменился и развернулся по истечению данного периода времени. Затем, 14 октября 1931 года, данный период времени истёк вновь – затем это произошло вновь - 4 ноября 1932 года, 25 ноября 1933 года, 16 декабря 1934 года, и 6 января 1936 года. Наблюдайте за lfyysvb датами, и Вы увидите, что образовались важные изменения в тренде на Ежедневной Диаграмме, когда данный период времени - 386 дней был квадрирован с вершиной на уровне цены - 386.

Вы должны наблюдать как за главными, так и за второстепенными вершинами и основаниями на всех периодах времени, поскольку квадраты образуются постоянно. Самый важный из всех уровень - это уровень вершины на ежемесячной диаграмме вершин и оснований. Это может быть очень высокий уровень цены и должен пройти достаточно большой период времени прежде, чем уровень вершины будет находиться в балансе со временем, в таком случае вы должны разделить цену на 8 равных периодов времени и вы будите должны наблюдать за наиболее важными уровнями, за такими как 1/4, 1/3, 1/2, 3/4, но самый важный из всех уровень – это , когда Время равняется Цене.

Когда Вы наблюдаете за позицией акций после того, как уровень цены основания или уровень цены вершины был квадрирован со временем, всегда наблюдайте за периодами времени и за углами которые были построены из противоположного стороны , Если рынок приближается к уровню основания, и

одновременно квадрирует вершину, наблюдайте, как цена связана с основанием, как это могло бы произойти во 2-ом или 3-ем периоде квадрата от уровня основания, что является двойным указанием относительно изменения в тренде.

КВАДРИРОВАНИЕ ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫХ ПЕРИОДОВ ВРЕМЕНИ:

Год состоит из 52 недель, квадрат данного периода Времени и Цены - 52x52. Следовательно, вы можете составить квадрат шириной 52 и высотой 52: разместите в данном квадрате все углы от "0"; затем отметьте еженедельные вершины и основания на любых акциях в данном квадрате. Например: Если основание на акциях образовалось на уровне цены - 50, то вершина данного еженедельного квадрата будет находиться на уровне: прибавляем 52 к уровню основания 50, - это даёт нам уровень цены - 102 , в качестве уровня вершины данного квадрата. До тех пор пока цена на акции остаётся выше уровня цены 50 и поднимается вверх, данные акции будут работать в данном еженедельном квадрате 52. С другой стороны, если на акциях образуется вершина и цена начнёт снижаться, вы должны будите построить еженедельный квадрат 52 вниз от вершины и отступить на 52 единицы времени вправо, для того чтобы получить период времени.

Вы можете взять прошлое движение на любых акциях, построить квадрат 52x52, и изучить данное движение, отметив следующие периоды времени: 13 недель или 1/4, 26 недель или 1/2, и 39 недель или 3/4 , и изменения в тренде, будут образовываться, когда акции достигнут данных важных Уровней Сопротивления по Времени и Цене.

КВАДРИРОВАНИЕ ЕЖЕМЕСЯЧНЫХ ПЕРИОДОВ ВРЕМЕНИ:

В тот момент, когда цена на акции пробивает угол 45°,и если данные акции торгуются на уровне цены – 135 , на 135-ом месяце, то данные акции пробивают в двойне сильный Уровень сопротивления - сильный угол и естественный Уровень Сопротивления. Это – баланс пространства и Времени, на Уровнях Сопротивления или геометрических углах и это указывает на большое последующее снижение. Примените данное правило во время завершения медвежьей компании.

На ежемесячной диаграмме отображается - 12 месяцев, которые завершают ежегодный период, следовательно, квадрат 12 - очень важен для периодов времени на ежемесячной диаграмме. Квадрат числа 12 - это 144, и важные изменения в тренде часто образуются по истечению полных - 12 месяцев от уровней оснований или вершин , которые образовались на акциях. Это – поможет вам, если вы будете использовать Уровни Сопротивления по цене, которые находятся на уровнях целых чисел, которые кратны - 12, так же отметьте: 24, 36, 48, 60, 72, 84, 96, 108, и т.д. Наблюдайте, как акции движутся относительно позиции углов, и когда акции достигают данных важных уровней Сопротивления по Цене.

ЦЕНА ОПЕРЕЖАЕТ ВРЕМЯ

Почему акции часто пересекают УГОЛ 45° на ежедневной, еженедельной или ежемесячной диаграмме, а затем образуется подъём в течение короткого периода времени, после чего акции снижаются в цене и опираются на тот же самый угол 45 °? Когда акции пересекают угол 45° в 1-ый раз, - это означает, что не истёк период времени или рынок не преодолел квадрат Времени с Ценой. Следовательно, во время вторичной реакции, когда цена опирается на угол 45°, это – обусловлено тем, что акции достигли квадрата по времени. После чего образуется больший подъём в цене.

Примените это же правило на вершине бычьего рынка. Когда акции снижаются ниже - угла 45° , который находится на большом расстоянии от основы или основания, - это является самым важным моментом для наблюдения. В течение многих раз акции будут опираться на угол 45° , во время ранних секций подъёма в цене, затем позже, во время реакций акции вновь будут опираться на данный угол; после чего образуется продолжительный подъём, затем образуется реакция и акции вновь будут опираться на угол 45°, и затем акции поднимутся в цене до более высоких уровней; затем, когда акции пробьют угол 45° в следующий раз, это поместит рынок в экстремально слабую позицию, поскольку данный угол находится далеко от основы, и прошёл достаточно большой период времени, с тех пор как на акциях образовалось основание. Не забывайте – наиболее важным моментом является, когда цена пробивает углы на ежемесячных и еженедельных диаграммах.

Это относится к тем акциям, на которых образовалось острое, быстрое снижение от вершины, после чего цена поднялась и образовалась немного более высокая вершина или серия немного более низких вершин, и акции двигались вверх до тех пор, пока они не преодолели квадрат диапазона цены на сравнительно высоком уровне и не пробили угол 45°, и последовало быстрое снижение.

САМЫЕ СИЛЬНЫЕ УГЛЫ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ИЗМЕРИТЬ ВРЕМЯ И ЦЕНУ

УГОЛ 90°: Почему угол 90°, является самым сильным углом из всех? Потому что, данный угол - вертикальный или угол, который построен точно вверх и вниз.

УГОЛ 180°: Какой угол является следующим по силе после угла 90°? Угол -180°. Поскольку данный угол является квадратным в отношении к углу - 90°, и который находиться в 90° от угла 90°.

УГОЛ 270°: Какой угол является следующим по силе после угла 180°? Угол - 270°, поскольку данный угол находится в оппозиции к углу 90°, или в 180° от угла 90°, что равняется 1/2 круга от самого сильного пункта. 270 месяцев - 22 ½ года - 1/2 от периода времени 45 лет.

УГОЛ 360°: Какой угол является следующим по силе после угла - 270? Это – угол 360°, поскольку данный угол завершает круг и возвращается к отправной точке и находится в оппозиции к углу 180° или к пункту половины пути, или углу, который равняется - 1/2 круга.

УГЛЫ 120° И 240°: Какие углы являются следующими по силе после углов 90°, 180°, 270°, и 360° ?
Ответ: углы 120° и 240°, поскольку данные углы – это 1/3 и 2/3 круга. Угол 120° - 90° плюс 30° - 1/3 от 90°. Угол 240° - 180° плюс 1/3 или 60°, что делает данные углы сильными, особенно сильными для измерений времени.

45° - 135°-225° - 315°: Какие углы являются следующими по силе?
Ответ: Угол 45°, поскольку данный угол - ½ от 90,
Угол 135°, поскольку - 90° плюс 45°,
Угол 225°, поскольку - 45° плюс 180°, и
Угол 315°, поскольку данный угол находится в 45° от угла 270°.
Угол 225°, поскольку - 180° от угла 45° и
Угол 315°, поскольку данный угол находится в 180° от угла

135°.

КАРДИНАЛЬНЫЙ И ФИКСИРОВАННЫЙ КРЕСТ: углы 90°, 180°, 270°, и 360° относятся к первому важному кресту, который известен как Кардинальный Крест. Углы 45°, 135°, 225°, и 315° относятся к следующему важному кресту, который известен как Фиксированный Крест. Данные углы – являются очень важными для измерения времени и пространства или цены, и объема.

22½° - 67½° - 78¾°: Почему угол 22½° - более сильный, чем угол 11¼°? Поскольку данный угол - вдвое больше, по той же самой причине, по которой угол 45° - более сильный, чем угол 22 1/2°. Угол 67½° - 1½ от угла 45°, следовательно, данный угол является довольно сильным, когда какой-либо рынок движется вверх до угла 90°. Угол 78¾° - более сильный, чем угол - 67½°, поскольку данный угол - 7/8 от 90°, и следвоательно данный угол – один из самых сильных пунктов сопротивления прежде, чем акции достигнут угла 90° - который является важным, для наблюдения : по времени, по цене, и относительно объема. На многих акциях образуются важные движения и образуются вершины или основания примерно на 78-ой - 80-ый день, неделе или месяце, но не пропустите период времени - 84 месяца или 7 лет, который является сильным циклом времени.

ДЕЛЕНИЕ - 1$, на уровни - 1/8: Почему углы 1/8 круга, являются самыми важными для измерения времени и пространства? Поскольку мы делим 1$ на 1/2, 1/4, и 1/8 части. Мы используем уровни - 25 с или 1/4, 50 с или ½ от 1$, и несколько лет мы использовали – части 12½ с от 1$. В то время как самые важные числа - основа наших денег - это четыре квартала, мы действительно используем уровни 1/8, или уровни цены 12½с во всех наших вычислениях. Колебания акций основываются на уровнях: 1/8, 1/4, 3/8, 1/2, 5/8, 3/4, 7/8, и на целых числах. Следовательно, любое измерение цены, так же как и времени относится ближе к данным числам, когда образовалась изменение в углах времени более чем на 1/3 или 2/3 пункта, по простой причине, что колебания, двигаются в пропорции - 1/8, и соответственной должны заканчиваться ближе к уровням данных чисел.

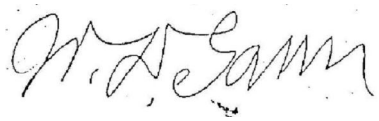
Возьмите - 100$, или номинал, в качестве основы для цен на акции и переведите данные цены в градусы: 12 ½$ - 45°, 25$ - 90°, 37 ½$ - 135°, 50$ - 180°, 62 1/2$ - 225°, 75$ - 270°, 82 1/2$ - 315°, и 100$ - 360°. Например:

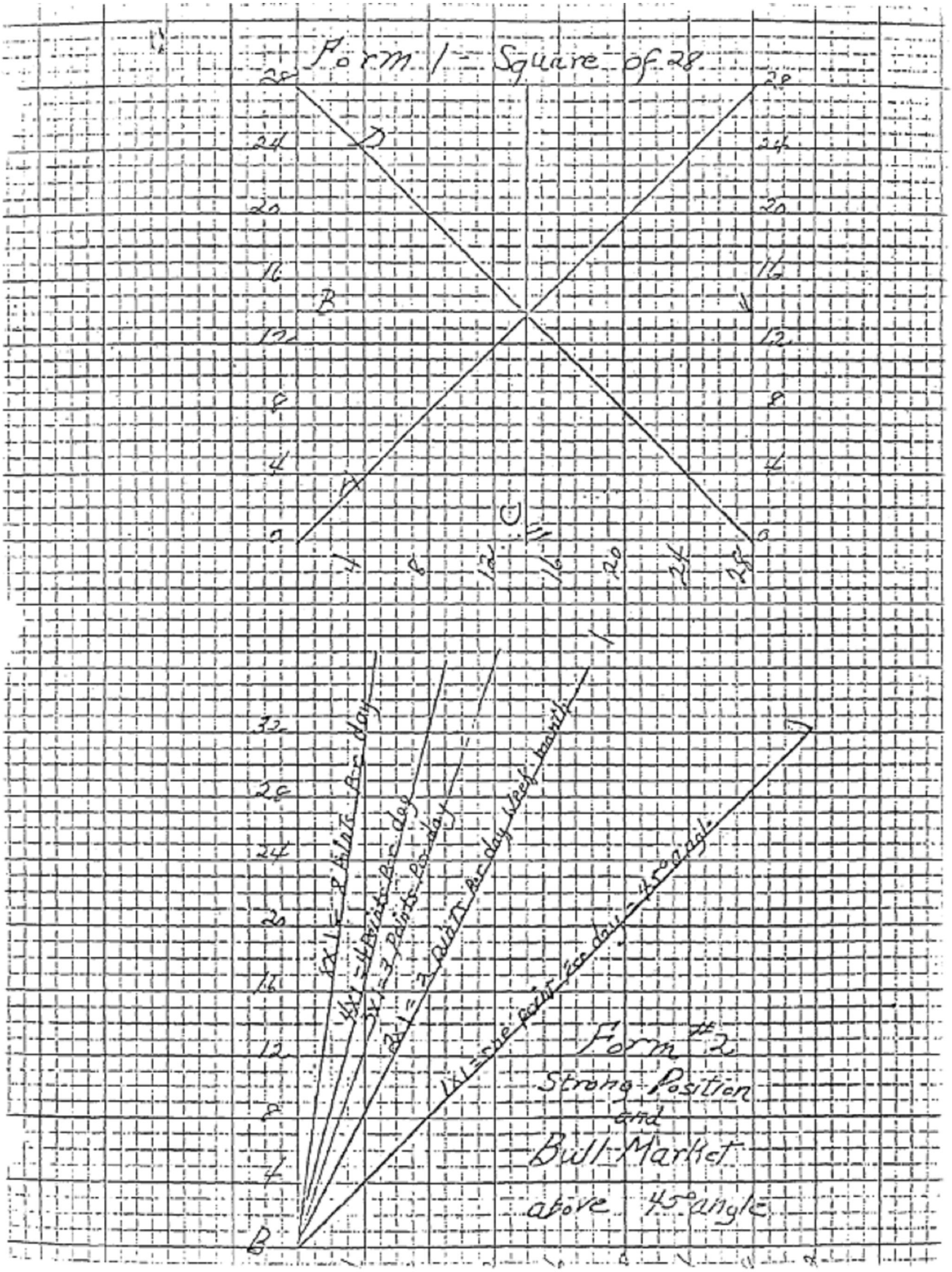
Когда акции торгуются на уровне цены - 50 на 180-ый день, неделе или месяце, то акции находятся на определённом градусе - угла времени.

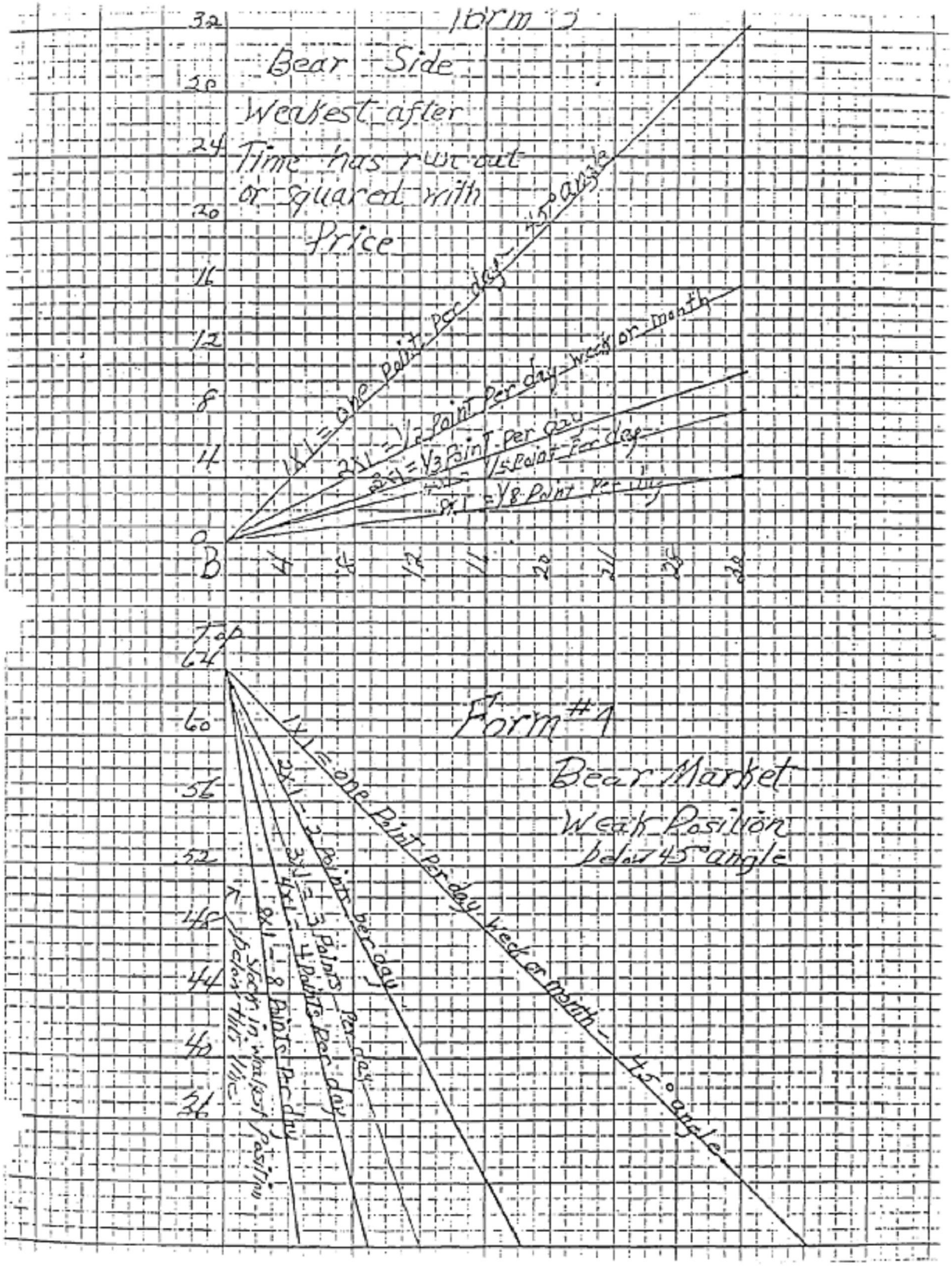
1 февраля 1915 года, на акциях U.S. Steel образовалось основание на уровне цены 38, - близкий к уровню - 37 ½ - 3/8 от 100 и равняется углу 135°. Акции Steel торговались 14 лет или 168 месяцев от 25 февраля 1915 года, и достигли угла 135°, что указало на то, что цена на акции Steel отставала от времени, и что данные акции находились в сильной позиции, удерживаясь на уровне цены – 38, выше угла 135° или уровня цены 37 1/2.

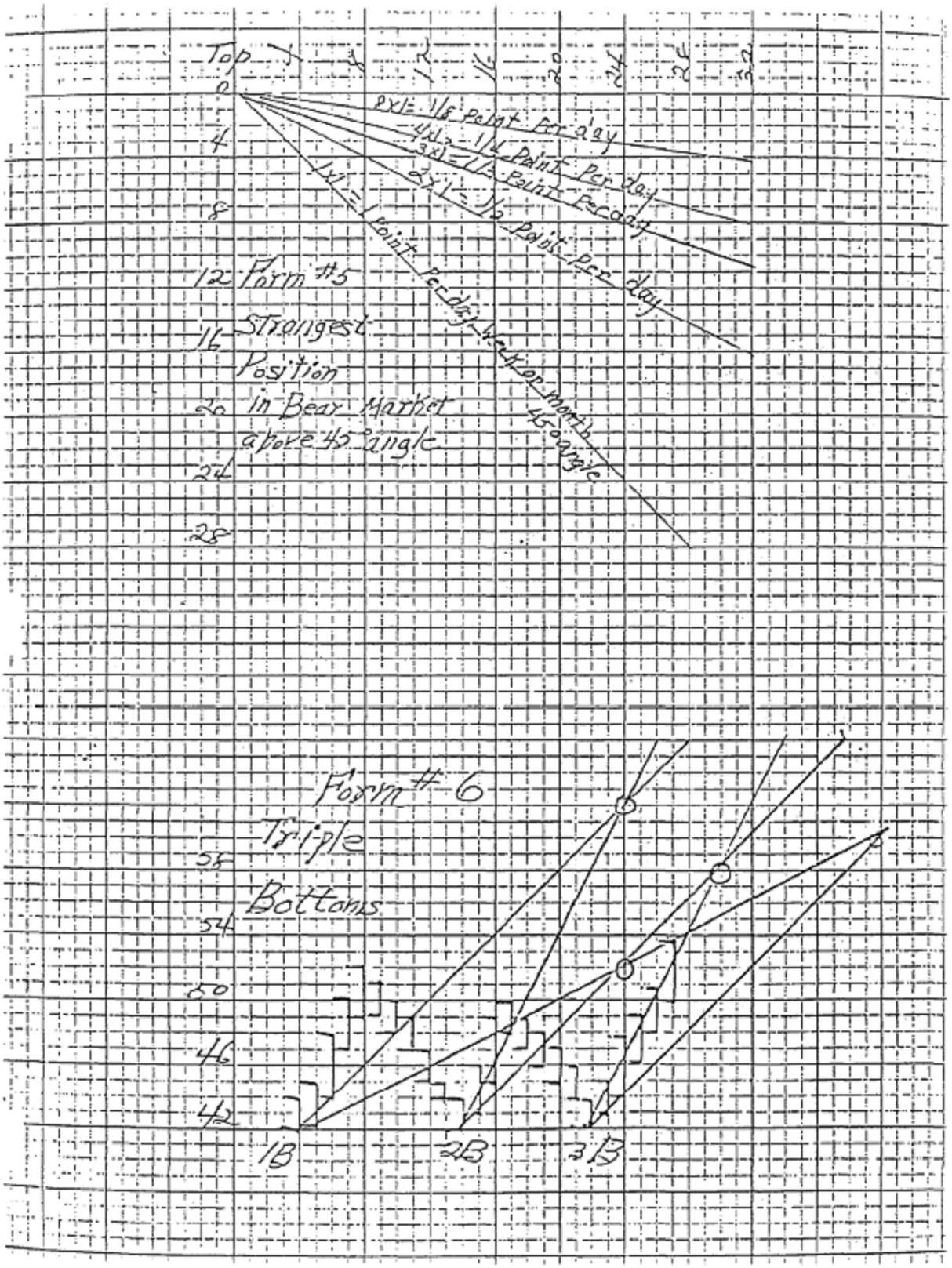
Когда акции Steel достигли уровня - 200, цена равнялась 2 кругам по 360°. Когда акции поднялись до уровня цены - 261 3/4, то данное значение цены находилось очень близко к уровню - 62 1/2 от 3-ей – 100-ни или самым близким уровнем цены к углу - 225° или к уровню - 5/8, который является самым сильным углом после того, как акции пересекли пункт половины пути - 250 или угол 180°.

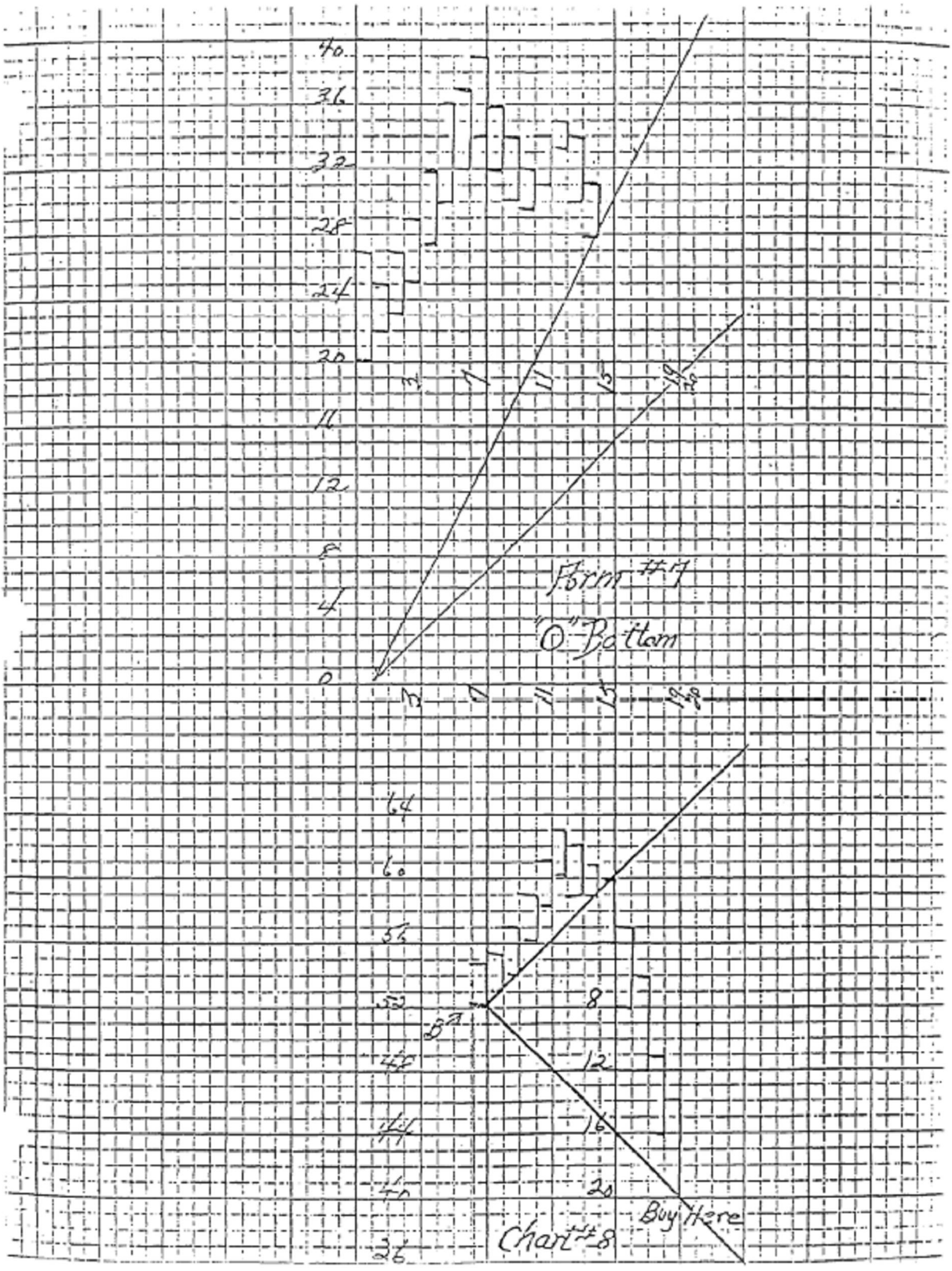
Ноябрь 1935




Form 1 = Square of 28.
28
24
20
16
12
8
4
0
A
B
C
D
1X1 = 1 point per day
2X1 = 2 points per day
3X1 = 3 points per day
4X1 = 4 points per day
1X1 = one point per day = 45° angle
Form #2
Strong Position
and
Bull Market
above 45° angle


Form 3
Bear Side
Weakest after
Time has run out
or squared with
Price
32
28
24
20
16
12
8
4
0
1x1 = one Point per day
2x1 = 1/2 Point per day
3x1 = 1/3 Point per day
4x1 = 1/4 Point per day
8x1 = 1/8 Point per day
45° angle
B
Top
64
60
56
52
48
44
40
36
Form #1
Bear Market
Weak Position
below 45° angle
1x1 = one Point Per day
2x1 = 2 Points per day
3x1 = 3 Points per day
4x1 = 4 Points Per day
8x1 = 8 Points Per day
45° angle


Top
0
4
8
12
16
20
24
28
32
36
40
44
46
42
2x1 = 1/8 Point Per day
4x1 = 1/4 Point Per day
3x1 = 1/4 Point Per day
2x1 = 1/2 Point Per day
1x1 = 1 Point Per day
45° angle
Form #5
Strongest
Position
in Bear Market
above 45° angle
Form #6
Triple
Bottoms
1B
2B
3B


40
36
32
28
24
20
16
12
8
4
0
Form #7
"O" Bottom
64
60
56
52
48
44
40
36
Chart #8
Buy Here

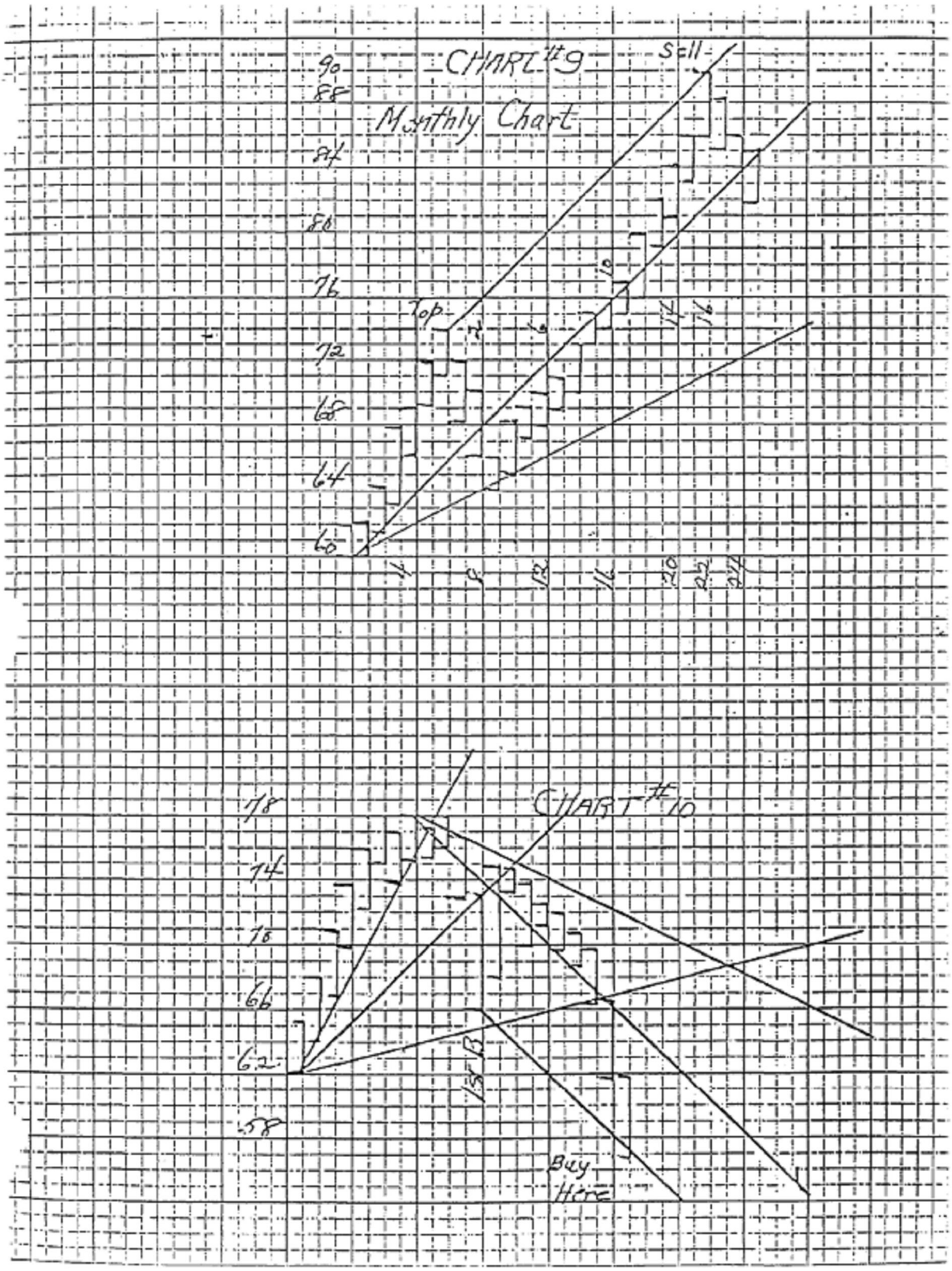
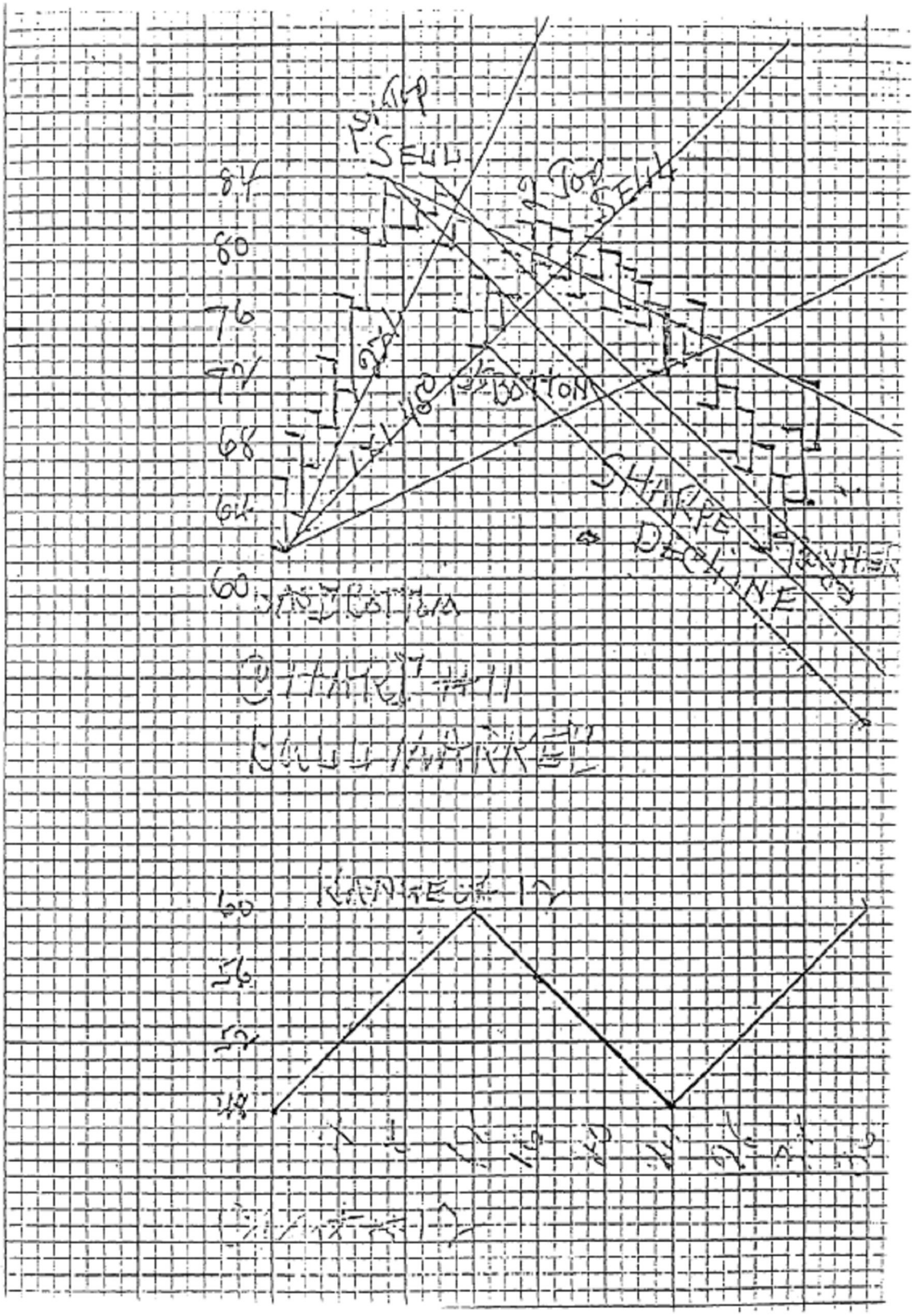


CHART #9
Monthly Chart
Still
Top
90
88
86
84
76
72
68
64
60
CHART #10
18
14
10
66
62
58
Buy
Hold



Глава 10

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПРИ ПОМОЩИЦИКЛОВ ВРЕМЕНИ

КАК ТОРГОВАТЬ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ПРИ ПОМОЩИ ЦИКЛОВ ВРЕМЕНИ

ВРЕМЯ – является наиболее важным фактором для определения движений на рынке и когда вы изучите исторические записи движений цены на Индексах или на отдельных акциях, Вы будете в состоянии доказать самому себе, что история действительно повторяется и что, зная прошлое вы сможете определить будущее.

У древних охотников было правило, что когда они определяли местонахождение животного в его берлоге, они всегда следовали за его следами, полагая, что это был самый короткий путь к его берлоге. Самый быстрый путь для Вас, чтобы изучить, как определять движения на фьючерсном рынке, заключается в том, чтобы изучить прошлое.

" Что было, то и будет, что делалось, то и будет делаться, и нет ничего нового под солнцем". Eccl. 1:9.

Существуют определенные отношения между ВРЕМЕНЕМ и ЦЕНОЙ. В предыдущих Уроках Вы узнали о ФОРМАЦИЯХ и УРОВНЯХ СОПРОТИВЛЕНИЯ около уровней старых вершин и оснований. Теперь, когда вы исследуете ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ и ЦИКЛЫ ВРЕМЕНИ, Вы изучите, почему вершины и основания образуются в определенное время и почему Уровни Сопротивления по цене являются настолько сильными в определенное время и почему основания, и вершины удерживаются около них.

ГЛАВНЫЕ ЦИКЛЫ ВРЕМЕНИ

Все движется циклично и является результатом действия естественного закона: действия и противодействия. Исследованием прошлого я обнаружил то, что циклы повторяются в будущем.

Всегда и всё в природе подразделяется на главное и второстепенное, большее и меньшее, положительное и отрицание. Чтобы быть точными в прогнозировании будущего, вам следует знать главные циклы. Большинство денег делается, когда образуются быстрые движения, и экстремальные колебания в конце главных циклов.

Я поэкспериментировал и сравнивал прошлые движения рынков, для того чтобы определить местонахождение главных и второстепенных циклов и для того чтобы определить, сколько лет в циклах повторятся в будущем. После многих лет исследований и практических тестов, я обнаружил, что следующие циклы являются самыми надежными, для использования:

10-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ

Важный цикл для прогнозирования - составляет приблизительно 10 лет. Флуктуации приблизительно аналогичного характера, которые образуются на рынке, являются причиной того, почему вершины или основания образуются

каждые 10 лет. На акциях образуют экстремальные колебания удивительно близко к каждому 10-летнему циклу, хотя время от времени, основания или вершины образуются примерно спустя 10-1/2 - 11 лет на экстремальных рынках.

10-летний цикл равняется - 120 месяцам. Мы делим данный период, тем же образом как мы делили значение диапазона между уровнями оснований и вершин, для того чтобы получить Уровни Сопротивления. ½ часть цикла - 5 лет или 60 месяцев. ¼ часть цикла - 2-1/2 года или 30 месяцев. 1/8 часть цикла - 15 месяцев и 1/16 часть цикла - 7-1/2 месяцев. 1/3 часть цикла - 40 месяцев, 2/3 части цикла - 80 месяцев. Все данные периоды времени являются важными, для того чтобы наблюдать за изменениями в тренде.

7-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ:

Данный цикл составляет 84 месяца. Вы должны наблюдать за рынком спустя 7 лет от любой важной вершины и основания. Период времени 42 месяца или 1/2 от 84, так же является очень важным. Вы обнаружите множество кульминаций по истечению 42-месячного периода. Период времени 21 месяц или 1/4 от 84, также является очень важным. Фактически на некоторых акциях образуют вершины или основания спустя 10 - 11 месяцев от уровня предыдущей вершины или основания, - это, обусловлено тем фактом, что данный период является - 1/8 от 7-летнего цикла.

5-ЛЕТНИЙ ЦИКЛ

Данный цикл - очень важен, поскольку он является ½ от 10-летнего цикла и является самым маленьким полным циклом, который встречается на рынке.

ВТОРОСТЕПЕННЫЕ ЦИКЛЫ

Второстепенные циклы составляют 3 года и 2 года. Самый маленький цикл - 1 год, который часто указывает на изменение в тренде на 10-ом или 11-ом месяце.

ПРАВИЛА ДЛЯ БУДУЩИХ ЦИКЛОВ

Акции движутся в 10-летних циклах, который состоит из двух 5-летних циклов: 5-летний цикл роста и 5-летний цикл снижения. Начните от экстремальных вершин и экстремальных оснований для того, чтобы рассчитать все циклы, как главные, так и второстепенные.

Правило 1 - Бычья кампания в целом длиться 5 лет — 2 года роста, 1 года снижения, и 2 года роста, что завершает 5-летний цикл. Завершение 5-летней компании обычно образуется на 59-ом или 60-ом месяце. Всегда наблюдайте за изменениями на 59-ом месяце.

Правило 2 - Медвежий цикл часто длиться в течение 5 лет — 2 года снижения, затем 1 год роста, и 2 года снижения, что завершает 5-летний нисходящий свинг.

Правило 3 - Бычьи и Медвежьи компании редко длятся более 3 - 3 1/2 лет вверх или вниз без движений в течение 3 - 6 месяцев или 1 года в противоположном направлении, за исключением, того, что происходит в конце Главных Циклов, как было в 1869 году и 1929 году. Много кампаний достигают экстремальных уровней на 23-ьем месяце, не заканчивая полных 2 лет. Наблюдайте еженедельные и ежемесячные диаграммы для того, чтобы определить, образуется ли кульминация на 23-ьем, 24-ом, 27-ом или 30-ом месяце движения,

или во время экстремальных кампаний: на 34-ом -35-ом или на 41-ом -42-ом месяце.

Правило 4 - Прибавьте период - 10 лет к любой вершине, и это даст Вам вершину следующего 10-летнего цикла, который повторится примерно с тем же средним значением колебаний.

Правило 5 - Прибавьте период - 10 лет к любому основанию, и это даст Вам основание следующего 10-летнего цикла, и повториться тот же самый вид года, примерно с тем же средним значением колебаний.

Правило 6 - Медвежьи кампании часто заканчиваются в 7-летних циклах, или спустя 3 года и 4 года от любого сформировавшегося основания. К любому полному основанию цикла, сначала прибавьте 3 года для того, чтобы получить следующее основание; затем прибавьте 4 года к данному основанию для того, чтобы получить основание 7-летнего цикла. Например: основание 1914 года – прибавьте 3 года, мы получаем основание, которое образовалось во время паники 1917 года; затем прибавьте 4 года к основанию 1917 года, и это даст вам основание другой депрессии, которая образовалась в 1921 году.

Правило 7 - К любой заключительной главной или второстепенной вершине, прибавьте 3 года для того, чтобы получить следующую вершину; затем прибавьте 3 года к данной вершине, что даст вам третью вершину; затем прибавьте 4 года к третьей вершине для того, чтобы получить заключительную вершину 10-летнего цикла. Иногда изменение в тренде от любой вершины образуются перед истечением регулярного периода времени, следовательно, вы должны наблюдать за изменением на 27-ом, 34-ом, и 42-ом месяце.

Правило 8 - Прибавьте 5 лет к любой вершине, и это даст вам следующее основание 5-летнего цикл. Для того чтобы получить вершину следующего 5-летнего цикла, прибавьте 5 лет к любому основанию. Например: в 1917 году образовалось основание, после большой медвежьей паники; прибавление периода - 5 лет к данному основанию даст вам 1922 год, вершину второстепенной бычьей кампании. Почему я говорю, "Вершина второстепенной бычьей кампании?" Поскольку окончание главной бычьей кампании было обусловлено в 1929 году.

В 1919 году образовалась вершина; прибавьте 5 лет к вершине 1919 года и это даст вам 1924 год, в качестве основания 5-летнего медвежьего цикла. Сошлитесь на Правила 1 и 2, которые гласят: что бычьи или медвежьи компании, редко длятся более 2 - 3 лет в том же самом направлении. Медвежья компания с 1919 года продлилась - 2 года, цена снижалась до 1920 года и 1921 года; следовательно, мы только ожидаем, 1-летнее ралли в 1922 году; после чего 2 года снижения до 1923 года и 1924 года, которое завершит 5-летний медвежий цикл.

Оглянувшись назад на 1913 год и 1914 год, вы увидите, что 1923 год и 1924 год должны быть медвежьими годами для того, чтобы завершить 10-летний цикл от оснований 1913-1914 года.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЕЖЕМЕСЯЧНЫХ ДВИЖЕНИЙ

Ежемесячные движения могут быть определены при помощи тех же самых правил, как и ежегодные:

Прибавьте 3 месяца к важному основанию, затем прибавьте 4 месяца, и вы получите 7 месяцев для того, чтобы определить второстепенные основания и пункты реакции.

На больших восходящих свингах реакции часто будут длиться не более 2-х месяцев, 3-ий месяц будет восходящим, такое же правило, как и для ежегодного цикла -2 года вниз и 3-ий год вверх.

На экстремальных рынках реакции иногда будут длиться только в течение 2 или 3 недель; затем подъём возобновится. Таким образом, рынок может продолжать, подниматься в течение 12 месяцев, не пробивая уровня ежемесячного основания.

На бычьем рынке второстепенный тренд может развернуться и снижаться в течение 3 - 4 месяцев; после чего второстепенный тренд развернётся вверх, и будет следовать за главным трендом вновь.

На медвежьем рынке второстепенный тренд может продолжаться в течение 3 - 4 месяцев, затем рынок разворачивается и следует за главным трендом, хотя, как правило, на акциях никогда не образовываются ралли, которые длятся более 2-х месяцев на медвежьем рынке; затем рынок резко разворачивается на 3-ий месяц и следует за главным трендом вниз.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫХ ДВИЖЕНИЙ

Еженедельные движения указывают нам на следующие важные второстепенные изменения в тренде, которые, могут оказаться, существенными для изменений в главном тренде.

На бычьем рынке акции будут часто двигаться вниз в течение 2 - 3 недель, или даже возможно 4 недель, после чего рынок развернется, и будет следовать за главным трендом вновь. Как правило, тренд разворачивается вверх в середине 3-ей недели, и закрывается с повышением в конце 3-ей недели, и акции двигались только 3 недели против главного тренда. В некоторых случаях изменение в тренде не будет образовываться до 4-ой недели; после чего на рынке образуется разворот, и акции закроются с повышением в конце 4-ой недели.

Примените данное правило для медвежьего рынка.

На быстрых рынках с большим объемом, движения будут часто длиться в течение 6 - 7 недель, прежде чем образуется разворот во второстепенном тренде, а в некоторых случаях, как в 1929 году, данные быстрые движения продляться в течение 13 - 15 недель или 1/4 года. Это - кульминации, движений вверх или вниз.

Так же как есть 7 дней в неделе, и 7x7 - 49 дней или 7 недель, это часто является знаком для важного разворотного момента. Следовательно, вы должны наблюдать за вершиной или основанием примерно на 49-ый - 52-ой день, хотя время от времени, изменения образуются на 42-ой - 45-ый день, поскольку период 45 дней - 1/8 года. Также наблюдайте за кульминациями по истечению периода времени 90 - 98 дней.

После того, как цена снижалась в течение 7 недель, на рынке может образоваться 2 или 3 коротких недели, а затем цена поднимется, что согласуется с ежемесячным правилом для изменений на 3-ем месяце.

Всегда наблюдайте за годовым трендом акций и принимайте во внимание, образуются ли изменения на рынке в бычьем или медвежьем году. В бычий год, когда ежемесячная диаграмма демонстрирует восходящий тренд, присутствует множество раз, когда акции будут снижаться в течение 2 или 3 недель, затем образуется период отдыха, который продлиться в течение 3 или 4 недель, а затем цена поднимется в новую территорию и будет расти в течение 6 - 7 недель или более.

После того, как на акциях образовалась вершина, и реакция, которая продлилась в течение 2 - 3 недель, затем на рынке может образоваться ралли, которое продлиться в течение 2 - 3 недель, во время которого цена не преодолеет уровень 1-ой вершины, затем рынок находиться в торговом диапазоне в течение нескольких недель, и не пересекает самую высокую вершину или не пробивает, уровень самой низкой недели данного диапазона. В случаях данного вида вы можете купить около нижнего уровня или продать около верхней точки - ценового диапазона и защитить свою позицию при помощи стоп-лосс ордера размещённого на 1 - 3 пункта. Однако, лучший план заключался бы в том, чтобы подождать до тех пор, пока акции не продемонстрируют определенный тренд прежде, чем купить или продать; после чего купите акции, когда они пересекут самый высокий уровень, или продайте, когда они пробьют самый низкий уровень торгового диапазона.

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ЕЖЕДНЕВНЫХ ДВИЖЕНИЙ

Ежедневные движения образуют первое второстепенное изменение и подчиняются тем же самым правилам как еженедельные и ежемесячные циклы, хотя, это только незначительная их часть.

На быстродвижущихся рынках образуются только 2-дневные движения в противоположном направлении к главному тренду, а на 3-ий день восходящий или нисходящий тренд будет восстановлен в гармонии с главным трендом.

Ежедневные движения могут развернуть тренд и продлиться только в течение 7 - 10 дней; затем рынок последует за главным трендом вновь.

В течение месяца естественные изменения в тренде образуются примерно:

6-ого - 7-ого	14-ого - 15-ого	23-его - 24-ого
9-ого - 10-ого	19-ого - 20-ого	29-ого - 31-ого.

Данные второстепенные движения образуются на рынке в соответствии с вершинами и основаниями, которые образовались на отдельных акциях.

Вы должны наблюдать за изменением, в тренде спустя 30 дней от последней вершины или основания. Затем наблюдайте за изменением, в тренде спустя: 60 дней, 90 дней, 120 дней от вершины или основания. Период времени - 180 дней или 6 месяцев - очень важный период и иногда отмечает изменения больших движений. Также, спустя примерно - 270 дней и 330 дней - от важных вершин или оснований, вы должны наблюдать за важными второстепенными и часто существенными изменениями.

Со 2-го по 7-ое января и с 15-ого по 21-ое января;

Наблюдайте за данными периодами времени каждый год и отмечайте вершины и основания, которые образуются на рынке. До тех пор пока данные

уровни вершин не пересечены или не пробиты уровни оснований, рассматривайте тренд вверх или вниз.

Множество раз, когда на акциях образуется основание в начале января, данное основание не будет пробито до следующего июля или августа и иногда даже в течение всего года. Данное правило применимо и для медвежьих рынков или когда главный тренд снижается. Высокие уровни цен, достигнутые в начале января, часто остаются, высокими в течение всего года и не пересекаются до окончания месяца - июля или августа. Например:

На акциях U. S. Steel - 2 января 1930 года, образовалось основание на уровне - 166, пункт половины пути в диапазоне между 1921 годом и 1929 годом, и вновь 7 января 1930 года, акции снизились до уровня 167 1/4. Когда данный уровень был пробит, это указало на более низкие цены на акции U. S. Steel.

С 3-его по 7-ое июля и с 20-ого по 27-ое июля;

Месяц июль, как и январь, является месяцем, когда выплачивается большинство дивидендов, и инвесторы обычно покупают акции в начале данного месяца. Наблюдайте в данные периоды в июле, за вершинами или основаниями и за изменениями в тренде. Просмотрите исторические диаграммы, и вы увидите, сколько раз изменения образовывались в июле, спустя 180 дней от вершин в январе или оснований. Например:

8 июля 1932 года, основание; 17 июля 1933 года, вершина; 26 июля 1934 года,
основание.

КАК РАЗДЕЛИТЬ ЕЖЕГОДНЫЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ

Разделите год на 2 части, что даст вам период времени - 6 месяцев, пункт оппозиции или угол 180°, который равняется периоду времени - 26 недель.

Разделите год на 4 части, что даст вам период времени 3 месяца или 90 дней или угол 90°, каждый из которых является 1/4 года и который равняется периоду времени - 13 недель.

Разделите год на 3 части, что даст вам период времени 4 месяца, угол 120°, который являются 1/3 года и который равняется периоду времени - 17-1/3 недель.

Разделите год на 8 частей, что даст вам период времени 1 1/2 месяц, 45 дней или угол 45° . А также 1/8 года это - 6 1/2 недель, что и демонстрирует, почему 7-ая неделя всегда является настолько важной.

Разделите год на 16 частей, что даст вам период времени 22 1/2 дня или приблизительно 3 недели. Этим и объясняются оживления на рынке, которые длятся только 3 недели вверх или вниз, а затем цена разворачивается. Как правило, когда любые акции закрываются на более высоком уровне 4-ую неделю подряд, то это является признаком для дальнейшего подъёма. 5-ая неделя также очень важна для изменений в тренде, и для быстрого подъёма или снижения. 5-ый день, неделя, месяц, или год подъема всегда является важным для быстрого подъёма цены вверх или снижения цены вниз, согласно главному циклу, который заканчивается.

ВАЖНЫЕ МОМЕНТЫ, КОТОРЫЕ ВЫ ДОЛЖНЫ ПОМНИТЬ ПРИ ПРОГНОЗИРОВАНИИ

ВРЕМЯ - является наиболее важным фактором для всего, и до тех пор пока не истечёт достаточного количества времени, любое большое движение, как вверх так и вниз, не начнётся. Фактор Времени перешивает, и Пространство и Объем. Когда Время истекает, начинается пространственное движение, и большой объем начинает, изменяться вверх или вниз. В конце любого большого движения — ежемесячного, еженедельного или ежедневного – рынку требуется Время для накопления или распределения.

Рассмотрите каждые отдельные акции и определите их тренд исходя из их позиции согласно расстоянию по времени от основания или от вершины. Каждые акции работают согласно своим - 1, 2, 3, 5, 7, 10, 15, 20, 30, 5О и 60-летним циклам, отталкивающихся от их собственной основы или оснований и вершин, независимо от движений на других акциях, даже тех которые находятся в той же самой группе. Следовательно, оценивайте каждые акции индивидуально и наблюдайте их еженедельные и ежемесячные диаграммы.

Никогда не полагайте, что главный тренд изменился, в ту или иную сторону, не сверившись с углами исходящими от вершин или оснований и не учитывая позицию рынка и цикл каждой отдельной акции.

Всегда учитывайте ежегодный прогноз, и определите, истекает ли большой период времени или нет прежде, чем дать оценку обратному движению. Не забудьте учесть показания времени, от главных вершин и от оснований, а также Объем продаж и позицию рынка на Геометрических Углах.

Ежедневная диаграмма демонстрирует первое, небольшое изменение, которое может продлиться в течение 7 - 10 дней; Еженедельная Диаграмма демонстрирует следующее важное изменение в тренде; и Ежемесячная диаграмма демонстрирует самое сильное изменение. Запомните, что еженедельные движения, длятся от 3 до 7 недель, ежемесячные движения 2 - 3 месяца или более, согласно ежегодному циклу, перед разворотом.

Ежегодные основания и вершины: важно отметить, образуются ли на рынке более высокие вершины или более низкие основания каждый год. Например, если на рынке образовывались более высокие основания каждый год в течение 5 лет, а затем образовалось более низкое основание, чем в предыдущем году, то это являться - признаком изменения в тренде и может означать долгий нисходящий цикл. То же самое правило применяется, когда на акциях образуются более низкие вершины в течение многих лет на медвежьем рынке.

Когда происходят экстремальные подъёмы или снижения, во-первых, раз рынок разворачивается более чем на 1/4 - 1/2 от преодоленной дистанции во время предыдущего движения, вы должны полагать, что тренд изменился, по крайней мере, временно.

Очень важно наблюдать за, пространственными движениями. Когда время движения на исходе в ту или иную сторону, пространственные движения продемонстрируют изменение в тренде, пробитием ценой в обратную сторону - уровней диапазона последнего движения 1/4, 1/3 или ½, от экстремального основания до экстремальной вершины, что укажет, на то, что главный тренд изменился.

Изучите все инструкции, и правила, которые я вам дал; перечитайте их несколько раз, и с каждым разом, они будут становиться более понятными и ясными для Вас. Изучите диаграммы и разработайте правила для фактической практики на действиях рынка в прошлом. Таким образом, Вы добьётесь успеха, и будите понимать, и ценить ценность моего Метода Прогнозирования.

ОТДЕЛЬНЫЕ АКЦИИ

Вы не должны полагаться на Индекс Dow-Jones 30 Industrial, для того чтобы спрогнозировать тренд всех акций, хотя большинство активных лидеров следуют за трендом данного Индекса. На Отдельных акциях не всегда образуются вершины и основания в одно и то же время, когда на Индексе образуются вершины и основания, но на большинстве из отдельных акций вершины и основания образуются очень близко по времени, когда на Индексе образуются кульминации.

Индексы демонстрируют Вам общий тренд, и некоторые акции будут двигаться в противоположном направлении относительно данного тренда. Просматривайте еженедельную диаграмму вершин и оснований отдельных акций, а также ежедневную диаграмму вершин и оснований, когда рынок является очень активным, и Вы будете в состоянии рассчитать тренд на отдельных акциях и определить, следует ли данный рынок за трендом Индекса.

Рассмотрите каждые ОТДЕЛЬНЫЕ АКЦИИ и определите тренд, на данных акциях исходя из позиции, согласно расстоянию по ВРЕМЕНИ от уровня основания или уровня вершины. Каждые акции движутся согласно своим 1, 2, 3, 5, 7, и 10-летним циклам от их собственной основы или основания и вершины, независимо от движений цены других акций, даже тех которые находятся в той же самой группе. Следовательно, вы должны всегда изучать каждые акции индивидуально и применить все правила для того определить будущий тренд данных акций.

СРАВНЕНИЕ ЦИКЛОВ ВРЕМЕНИ 1896-1939

Обзор Индекса Dow-Jones 30 Industrial:

1896 -8 августа, экстремально основание

1897 -Вторичное основание образовалось в апреле 1897 года. Мы обнаруживаем, что на Индексе быстрый подъём в цене образовался на 11-ом - 13-ом месяце от уровня основания августа 1896 года.

1898 - Образовался быстрый подъём на 16-ом и 24-ом месяце от уровней оснований 1897 года и 1896 года, и образовалось быстрое снижение на 17-ом и 25-ом месяце.

1899 - Бычий год. Быстрый подъём образовался на 29-ом - 32-ом месяце от уровня основания 1896 года и на 21-ом - 24-ом месяце от уровня основания 1897 года. Быстрое снижение в цене образовалось на 32-ом и 40-ом месяце от данных уровней оснований.

1900 - Быстрый подъём образовался на 42-ом - 44-ом месяце от уровня основания 1897 года и на 50-ом - 52-ым месяце от уровня основания 1896 года.

1901 - Образовалось быстрое снижение спустя 49- месяцев от уровня основания 1897 года и спустя 57 месяцев от уровня основания 1896 года. Вершина образовалась в июне.

1903 -Медвежий год. На 22-ом - 28-ом месяце от уровня вершины 1901 года, образовалось быстрое снижение; также как и на 72-ом - 78-ом месяце, от уровня основания 1897 года, и на 80-ом - 86-ом месяце от уровня

основания 1896 года. Основание образовалось в октябре и ноябрь 1903 года.

1904 - Образовался Быстрый подъём на 12 - 14 месяце от уровня основания 1903 года.

1905 - Образовался Быстрый подъём на 16-ом - 18-ым месяце; быстрое снижение образовалось на 19-ом месяце, и быстрый подъём образовался на 25-ом - 27-ом месяце от уровня основания 1903 года.

1906 - Вершина кампании образовалась в январе. Быстрое снижение образовалось на 30-ом месяце от уровня основания 1903 года.

1907 - Быстрое снижение образовалось на 14-ом месяце от уровня вершины 1906 года и на 19-ом - 22-ом месяце.Экстремальное основание образовалось в ноябре 1907 года, на 135-ом месяце от уровня основания 1896 года, спустя 127 месяцев от уровня основания 1897 года, и спустя 22 месяца от уровня вершины 1906 года.

1909 - Вершина кампании образовалась в октябре, спустя 45 месяцев от уровня вершины 1906 года и на 23 месяце от уровня основания 1907 года и на 158 месяце от уровня основания 1896 года.

1914 - В июле, образовалось быстрое снижение на 57-ом месяце от уровня вершины 1909 года, и на 21 месяце от уровня вершины 1912 года.Экстремальное основание кампании образовалось в декабре, спустя 107 месяцев от уровня вершины 1906 года, 26 месяцев от уровня вершины 1912 года, 220 месяцев от уровня основания 1896 года, 84 месяца или 7 лет от уровня основания 1907 года, и 134 месяца от уровня основания 1903 года.

1915 - Это был военный год. В Марте и апреле – образовался Быстрый подъём на 3-ьем и 4-ом месяце от уровня основания 1914 года. Май – образовалось острое, серьезное снижение, спустя 90 месяцев от уровня основания ноября 1907 года и 225 месяцев от уровня основания 1896 года.

1916 - Апрель – образовалось острое снижение на 16 месяце от уровня основания 1914 года, спустя 123 месяцев от уровня вершины 1906 года, спустя 236 месяцев от уровня основания 1896 года. Сентябрь – образовался Быстрый подъем, в цене на 21 месяце от уровня основания 1914 года, спустя 240 месяцев от уровня основания 1896 года, место окончания двух 10-летних циклов, что указывает на важное изменение в тренде. В ноябре – образовалась Вершина после быстрого подъёма в цене; Индекс Dow-Jones Industrial находился на самом высоком уровне цены в истории на тот момент. Это произошло, спустя 23 месяца от уровня основания 1914 года и спустя 243 месяца от уровня основания 1896 года. Декабрь - образовалось острое снижение на 24 месяце от уровня основания 1914 года.

1917 - С Августа по декабрь - последовало быстрое снижение, на 9 - 13 месяце от уровня вершины ноября 1916 года, на 32 - 36 месяце от уровня основания 1914 года, на 117 - 121 месяце от уровня основания 1907 года, и на 252 - 256 месяце от уровня основания 1896 года.

1919 - Начался быстрый подъём в феврале и продлился до июля. Это было, спустя 27 - 32 месяца от уровня вершины 1916 года, спустя 50 - 55 месяцев от уровня основания 1914 года. В Феврале 1919 года прошло 135 месяцев от уровня основания 1907 года и 270 месяцев от уровня основания 1896 года. В Октябре и в начале ноября – образовалась Заключительная вершина на 36 месяце от уровня вершины 1916 года. Ноябрь - образовалось паническое снижение на 23 месяце от уровня основания 1917 года и на 59 месяце от уровня основания 1914 года (конец 5-летнего цикла), и на 279 месяце от уровня основания 1896 года.

1920 - В ноябре и декабре – образовалось быстрое снижение спустя 12 - 13 месяцев от уровня вершины 1919 года, спустя 35 - 36 месяцев от уровня основания 1917 года, спустя 72 месяца от уровня основания 1914 года, спустя 157 месяцев от уровня основания 1907 года, и спустя 291 - 292

месяца от уровня основания 1896 года.

1921 - Август – образовалось Основание медвежьей кампании, спустя 21 месяц от уровня вершины 1919 года, спустя 80 месяцев от уровня основания 1914 года, спустя 165 месяцев от уровня основания 1907 года, и 300 месяцев от уровня основания 1896 года.

1924 - Май - образовалось последнее основание, от уровня которого начался быстрый подъём одной из самых больших бычьих кампаний в истории, которая закончилась в 1929 году. Это было, спустя 54 месяца от уровня вершины 1919 года, 33 месяца от уровня основания 1921 года, 113 месяцев от уровня основания 1914 года, и 333 месяца от уровня основания 1896 года.

1926 - Март – образовалось большое снижение, и некоторые акции, снизились в цене на 100 пунктов. Это было, спустя 23 месяца от уровня основания мая 1924 года, спустя 29 месяцев от уровня основания 1923 года, спустя 55 месяцев от уровня основания 1921 года, спустя 135 месяцев от уровня основания 1914 года, и 355 месяцев от уровня основания 1896 года.

Август – Акции достигли самого высокого уровня цены на тот момент, Индекс Dow-Jones Industrial торговался на уровне цены - 166. Это было, спустя 27 месяцев от уровня основания мая 1924 года, спустя 34 месяца от уровня основания октября 1923 года, спустя 60 месяцев от уровня основания 1921 года, спустя 225 месяцев от уровня основания 1907 года, и спустя 360 месяцев или 30 лет от уровня основания 1896 года. Затем последовало снижение в цене на 20 пунктов до октября.

1928 год и 1929 год - годы одних из самых быстрых движений по цене в истории.

1929 - С Мая по Сентябрь – Образовалось одно из самых быстрых движений, цена поднялась почти на 100 пунктов на Индексе. Заключительная вершина образовалась в сентябре.

спустя 118 месяцев от уровня вершины 1919 года,
спустя 71 месяц от уровня основания октября 1923 года,
спустя 240 месяцев от уровня вершины 1909 года,
спустя 97 месяцев от уровня основания августа 1921 года,
спустя 42 месяца от уровня основания марта 1926 года,
спустя 177 месяцев от уровня основания 1914 года,
спустя 64 месяца от уровня основания мая 1924 года,
спустя 262 месяца от уровня основания 1907 года.

1930 - Апрель – Образовалась последняя вершина перед другим большим снижением. Это произошло спустя 49 месяцев от основания марта 1926 года, спустя 71 месяц от уровня основания 1924 года, и спустя 78 месяцев от уровня основания 1923 года. Май – на рынке образовалось острое серьезное снижение, спустя 270 месяцев от экстремального уровня 1907 года. Затем на рынке образовались быстрые снижения в 1931 году.

1931 - В Сентябре – Индекс Dow-Jones снизился на 46 пунктов. Это произошло спустя 24 месяца от уровня вершины 1929 года, спустя 95 и 86 месяцев от уровней оснований 1923 года и 1924 года, спустя 121 месяц или это – начало нового 10-летнего цикла от уровня основания 1921 года, спустя 201 месяц от уровня основания 1914 года.

1932 - 8-ого июля – образовалось экстремальное основание медвежьей кампании. Это произошло спустя 131 месяц от уровня основания 1921 года, спустя 105 и 96 месяцев от уровней оснований 1923 года и 1924 года, спустя 27 месяцев уровня вершины апреля 1930 года, и спустя 34 месяца от уровня вершины 1929 года. В Августе и сентябре - образовался быстрый подъём на рынке. Данный подъём образовался спустя 35 и 36 месяцев от уровня вершины 1929 года; спустя 28 и 29 месяцев от уровня вершины

апреля 1930 года; и спустя 132 - 133 месяца от уровня основания 1921 года.

1933 - С Апреля по Июль – образовался быстрый подъём. Это произошло спустя 43 - 46 месяцев от уровня вершины 1929 года. Всегда наблюдайте за кульминациями примерно по прошествии 45-ого месяца и кратных чисел - 45. Так же - 36 - 39 месяцев от уровня вершины 1930 года, 9 - 12 месяцев от уровня основания 1932 года. В Октябре 1933 года – образовалось Основание реакции, спустя 42 месяца от уровня вершины апреля 1930 года; спустя 49 месяцев от уровня вершины 1929 года, и спустя 15 месяцев от уровня основания 1932 года.

1934 - Февраль - Вершина. 46 месяцев от уровня вершины 1930 года и 53 месяца от уровня вершины 1929 года; а так же прошло 12 месяцев от уровня основания 1933 года , 19 месяцев от уровня основания 1932 года, и самым важным периодом времени из всех является период - 90 месяцев в новом 10-летнем цикле, который начался с августа 1926 года. От уровня данной вершины последовало острое снижение. Июль – В данном месяце образовалось последнее основание прежде, чем началась большая бычья кампания. Это произошло спустя 58 месяцев от уровня вершины 1929 года, спустя 51 месяц от уровня вершины 1930 года, спустя 24 месяца от уровня основания 1932 года. Входя в 9-ый год данного цикла, рынок указал на большую бычью кампанию, которая последовала в 1935 году, как было объяснено прежде.

1935 - От уровня основания - 18 марта, рынок поднимался в цене в течение 1935 года и 1936 года, точно так же, как это было в 1915 году и 1916 году, затем вновь в 1925 году и 1926 году, заканчивается 10-летний цикл.

1936 - 6 апреля, вершина 163. 11 февраля 1926 года, вершина 162-3/8. Цена на индексе находилась почти на уровне той же вершины - 10 лет спустя. 30 апреля 1936 года, основание 141-1/2; 30 марта 1926 года, основание 135 1/4, 16 апреля основание 136-1/2... данные основания образовались близко к старым уровням цен и датам, как и 10-лет назад.

1937 - 8 марта - образовалась заключительная вершина на уровне - 195-1/2, спустя 90 месяцев или 7-1/2 лет от уровня вершины сентября 1929 года; а так же спустя 7 лет от уровня вершины, которая образовалась 17 апреля 1930 года; а так же спустя 56 месяцев от уровня основания, которое образовалось 8 июля 1932 года. Предыдущий 10-летний цикл... 1917 год, 20 марта, вершина ралли; рынок никогда не поднимался в цене на 1 пункт выше данного уровня в течение года.

17 июня 1937 года, основание 163; 27 июня 1927 года, основание 165-3/4... основания образовались почти на том же самом уровне цены - спустя 10 лет.

14 августа 1937 года, вершины 190-1/4; 6 августа 1917 года, последняя вершина перед большим снижением; 2 августа 1927 года, вершина 185-1/2, вершина для последующей реакции.

19 октября 1937 года, основание 115-1/2; 15 октября 1917 года, основание; 29 октября 1927 года, основание реакции.

23 ноября, основание 112-1/2, основание года; 8 ноября 1917 года, основание; 15 ноября 1907 года, основание паники.

Таким образом, в 1937 году закончился 3-ий 10-летний цикл, который начался в 1907 году и 2-ой 10-летний цикл который начался в 1917 году.

1938 - 31 марта, основание паники - 97-1/2. Отметьте, основание от 10 февраля 1908 года; основание от 11 апреля 1918 года ; и последнее основание от 20

февраля 1928 года; 27 февраля 1933 года, основание 49-1/2... – которое образовалось 61 месяц назад; 21 марта 1933 года, последнее основание - 55, - которое образовалось 5 лет назад; 18 марта 1935, основание 95-1/2, - которое образовалось 3 года назад; 30 апреля 1936 года, основание 141-1/2, - которое образовалось 2 года назад. 3 октября 1935 года, основание 127, - которое образовалось 30 месяцев или 2-1/2 года назад. Просмотрите исторические данные рынка, и вы обнаружите все годы, которые относятся к 10-летним циклам. 1908 год, 1918 год, и 1928 год - годы растущих цен, и подъём на рынке начинался от уровня основания, в феврале или в марте.

25 июля 1938 года, вершина 146-1/4; 6 августа, вершина 146-1/2. 10 августа 1908 года, вершина. 18 октября 1918 года, вершина; 9 ноября, вершина. 7 августа 1928 года, вершина; 28 ноября, вершина.

26-28 сентября 1938, основание - 128. Отметьте, что 22 сентября 1908 года, образовалось последнее основание.

10 ноября, вершина 158 3/4. Сравнение:
27 октября 1923 года, основание образовалось 15 лет назад
5 октября, основание образовалось 7 лет назад
21 октября, основание образовалось 5 лет назад
20 ноября, основание образовалось 3 года назад
18 ноября, вершина образовалась 2 года назад
23 ноября, основание образовалось 1 год назад

1939 - 3-4 января, вершина 155-1/2. 3-4 января 1909 года, вершина; 4 января 1919 года, вершина; 2 января 1929 года, вершина для последующей реакции.

11 апреля 1939 года, основание 120; 23 февраля 1909 года, основание; 8 февраля 1919 года, основание; 30 марта 1929 года, последнее основание. Во всех данных годах Индекс поднимался в цене или был Бычий рынок.

10 мая 1939 года, вершина 134-5/8; 17 мая, основание 128-3/8, - последнее основание; 9 июня, вершина 140-3/4; 30 июня, последнее основание 128-7/8; 25 июля, вершина 145-3/4.

Для того чтобы определить, как в 1939 году будет двигаться цена в течение оставшейся части года, мы сделаем следующее сравнение:

2 октября и 19 ноября 1909 года - вершина.
14 августа и 3 ноября 1919 года,- вершина.
3 сентября 1929 года, экстремальная вершина... 10 лет назад.
8 сентября 1932 года, вершина... 7 лет назад;
а также 12 ноября, вторая вершина в 1932 году.
11 и 17 октября и 5 декабря 1934 - вершина... 5 лет назад.
18 ноября 1936 года, вершина... 3 года назад.
14 августа 1937 года, последняя вершина... 2 года назад.
25 июля, вершина. 6 августа 1938 года - вершина.
10 ноября, вершина года и 158-3/4... 1 год назад.

Вышеупомянутые даты – это те даты, в которые вы должны наблюдать – важные изменения в тренде и образование вершин и оснований во второй половине 1939 года. 3 сентября , закончится период 10 лет; а также 8 сентября, закончиться период 7 лет от уровня вершины - 1932 года. Следовательно, Индекс должен начать подниматься в цене после 3 или 8

сентября, и вы должны наблюдать за образованием вершины в октябре или в ноябре, согласно прошлым циклам.

Во время написания данных строк , 3 августа 1939 года, Индекс Dow-Jones 30 Industrial , вновь поднялся приблизительно до 50% уровня диапазона между 97-1/2 и 195-1/2, и когда цена сможет пересечь 50% уровень диапазона и закроется выше данного уровня цены и будет удерживаться выше данного уровня , - это укажет на более высокие цены.

1940 - Первый 10-летний цикл – 1930 год. 17 апреля 1930 года, вершина.
8 апреля 1920 года, вершина. 16 апреля 1910 года, последняя вершина.
18 марта 1935 года, основание. 27 февраля 1933 года, основание; 17 июля, вершина.
8 марта 1937 года, вершина. 31 марта 1938 года, основание. 11 апреля 1939 года, основание.

Следовательно, март и апрель 1940 года, будут являться очень важными месяцами для изменения в тренде, и если рынок поднимался вверх до этого момента, и на рынке образовалась вершина, тренд должен развернуться вниз и снижаться как в 1910 году, 1920 году, и 1930 году.

Вы всегда должны рассматривать Уровни Сопротивления и позицию рынка на еженедельной диаграмме вершин и оснований в тот момент, когда данные важные периоды времени заканчиваются. Тогда Вы будете в состоянии обнаружить первое второстепенное изменение в тренде, которое может позже стать изменением в главном тренде.

Изучите отдельные акции и определите циклы на данных акциях таким же образом. Обратите внимание на месяцы, когда на рынке образовались экстремальные вершины и основания и отметьте месяцы от каждого основания и вершины, в которые на рынке образовались быстрые подъёмы, и снижения в цене. Изучите периоды времени от важных вершин и оснований, и вы узнаете, когда важные периоды времени закончатся и когда вероятно образуется изменение в тренде. Также наблюдайте за ежеквартальными изменениями в тренде примерно с марта по апрель, с июня по июль, с сентября по октябрь, и с ноября по декабрь.

Все это поможет Вам выбрать акции, на которых собираются образоваться самые большие подъёмы и те акции, на которых собираются образоваться самые большие снижения. Чем больше Вы работаете и учитесь, тем больше вы изучите и тем большую прибыль, вы получите.

ИЗМЕНЕНИЯ В ТРЕНДЕ В ПЕРИОДЫ ПРАЗДНИКОВ

Если Вы просмотрите свои диаграммы, которые охватывают период движения цены на рынке за много лет, то Вы обнаружите, что изменения в тренде часто образуются как раз перед или после праздников. Следующие даты являются важными, для наблюдения, за изменениями:

2 - 4 января, 7 января или диапазон первой недели в начале года.
12 и 22 февраля.
Март или апрель – Около праздника Пасхи.
30 мая
4 июля
Сентябрь - День труда и еврейские праздники. 12 октября.
2 - 8 ноября - Выборы.
26 - 30 ноября - День благодарения
21 - 27 декабря - в течение Рождественской недели

КАК ТОРГОВАТЬ

:::::::::::::::::::::::::::

После того, как Вы полностью усвоили все уроки, убедитесь, что вы правы прежде, чем Вы начнёте торговать на рынке. Никогда не угадывайте. Торгуйте, только основываясь на математических указаниях.

ЧТО СЛЕДУЕТ ЗНАТЬ ПРЕЖДЕ, ЧЕМ ВЫ НАЧНЕТЕ ТОРГОВАТЬ:

Следует знать точно, как применить все правила. Следует знать, где разместить стоп-лосс ордер , а так же вы должны ответить на вопрос, в каком цикле находится год , то есть определить, является ли данный год бычьим или медвежьим годом, и должен ли главный тренд подняться или снизиться.

Прежде, чем Вы начнёте торговать, или покупать или продавать, рассмотрите позицию каждых отдельных акций на ежемесячной диаграмме; затем рассмотрите позицию каждых отдельных акций на еженедельной диаграмме, а затем рассмотрите позицию каждых отдельных акций на ежедневной диаграмме. Если все данные диаграммы подтверждают что тренд – восходящий, то это является верным моментом для того что бы купить, при условии, если Вы правильно определили пункт, в котором можно разместить стоп-лосс ордер. С другой стороны, если цикл демонстрирует, что это – медвежий год, и ежемесячные, еженедельные и ежедневные диаграммы демонстрируют нисходящую тенденцию то вам, для того чтобы продать коротко, следует определить наиболее важный момент — где разместить стоп-лосс ордер таким образом, чтобы он не был размещён более, чем на 3 пункта или разместите стоп-лосс ордер ближе если это возможно.

НА ЧТО СТОИТ ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ ПРЕЖДЕ, ЧЕМ ВЫ НАЧНЁТЕ ТОРГОВЛЮ:

Следующее моменты являются наиболее важными, которые следует рассмотреть прежде, чем купить или продать акции:

1. Цикл Времени, будь то бычий или медвежий, и главный тренд общего рынка, вверх или вниз.

2. Цикл отдельных акций, будь то восходящий или нисходящий год.

3. Ежемесячная позиция рынка относительно Периодов Времени от вершин и оснований.

4. Еженедельную рынка позицию относительно периодов времени от вершин и оснований.

5. Уровни сопротивления по цене. См., находятся ли акции около какого-либо пункта половины пути или около других пунктов поддержки или сопротивления.

6. Изучите все ФОРМАЦИИ. Если акции удерживались в течение нескольких дней, недель или месяцев около одно и того же уровня цены, определите готов ли рынок пересечь или пробить важные уровни вершин или оснований.

7. Посмотрите на объем продаж. См., увеличился ли или уменьшился объём продаж акций за прошлые несколько дней или недель.

8. Обратите внимание на пространство или на движение цены от уровней предыдущих вершин и оснований и найдите самый большой подъём или

снижение цены в течение прошлых нескольких недель или месяцев. Например: Если акции снизились на 5 пунктов несколько раз, и если в тот момент, когда вы просматриваете их, вы обнаружите, что цена опустилась на 3 пункта вниз от уровня последней вершины, и тренд является восходящим на ежемесячной, еженедельной и ежедневной диаграмме и цена находиться около угла поддержки, вы можете купить со стоп-лосс ордером, размещённым на 2 - 3 пункта; затем, если акции внезапно развернутся назад более чем на 5 пунктов - предыдущий лимит реакции, то это укажет на изменение в тренде, и вы в таком случае должны быть вне рынка.

9. Никогда не пропускайте тот факт, что у Вас должно быть определенное указание прежде, вы совершите сделку, и вы войдёте в рынок.

10. Одним из наиболее важных моментов из всех – является правильное определение местонахождение пункта, в котором можно разместить стоп-лосс ордер для того, чтобы ограничить свой риск.

ПРАКТИЧЕСКАЯ, ТОРГОВЛЯ НА БУМАГЕ:

После того, как Вы почувствуете уверенность в том, что вы освоили все правила и знаете точно, как определить тренд акций и место, для входа в рынок, для того чтобы перестраховаться и быть уверенным в своей системе, попрактикуйтесь, в торвле на бумаге до тех пор, пока Вы полностью не поймёте, как и когда использовать правила. Если вы допустите ошибки, торгуя на бумаге, то вы сможете допустить те же самые ошибки при торговле реальными деньгами, и как следствие вы не будите, готовы к реальной торговле. Когда вы почувствуете, что у вас достаточно знаний и опыта для начала торговли, примените все правила и совершайте сделки только при определенных сигналах рынка. Если Вы не уверены в тренде или в цене, по которой вы хотите продать или купить на рынке - а так же не уверены в том, где разместить стоп-лосс, то вам нужно подождать до тех пор, пока Вы не получите определенного указания от рынка. Можно всегда делать деньги, ожидая возможностей. Нет никакой пользы в том, что вы часто будите входить в рынок, основываясь на догадках, и понесёте потери.

КОГДА ЗАКРЫВАТЬ СДЕЛКУ:

После того, как вы начали реальную торговлю , когда вы находитесь в сделке, не закрывайте её или не фиксируйте прибыль до тех пор, пока у Вас не будет определенного указания согласно вашим правилам, что пора распродать или купить акции или передвинуть стоп-лосс ордер и ждать до тех пор, пока он не будет пойман. Способ добиться успеха заключается в том, чтобы всегда следовать за трендом и не выходить или не закрывать сделку до того момента, пока не измениться тренд.

КОГДА НУЖНО ЖДАТЬ И НЕ ВХОДИТЬ В РЫНОК:

Столь же важно знать, когда не входить в рынок, так же как и знать, когда войти в него. Время, когда не нужно входить в рынок - это то, когда вы видите, что акции находятся в узком торговом диапазоне в течение некоторого времени, скажем, в 5-и пунктовом или в 3-х пунктовом диапазоне, где цена не преодолевала уровни ранее образовавшихся оснований или вершин. Акции могут оставаться в течение многих недель или месяцев или даже лет в диапазоне, не указывая ни на какое большое движение или на изменение в тренде, до тех пор, пока цена не пересечёт уровень предыдущей вершины или не пробьёт уровень предыдущего основания. Если акции являются бездействующими в этой позиции, то это не является тем временем, чтобы начать ими торговать.

СОБЛЮДИТЕ ВСЕ ПРАВИЛА

Всегда проверяйте и перепроверяйте, соблюдайте все правила, изучите главные и второстепенные циклы времени для того, чтобы прогнозировать, наблюдайте внимательно за Пунктами Сопротивления, изучите различные Формации и Вершины и Основания и диапазон цены между данными уровнями. Если Вы проигнорируете хотя бы один важный момент, то это может привести вас к ошибочным действиям. Запомните, целое никогда не может превышать все свои части, и все части составляют целое. Если Вы не изучите одну из частей или одно из правил, то у вас не будет полного метода для прогнозирования или индикатора тренда.

Ваш успех в работе с данным методом зависит от Вашего вклада в данное дело и от изучения того, как применить правила, а так же вы не должны смешивая какую-либо внутреннюю или инсайдерскую информацию или противоположно действовать математическим указаниям. Ни один человек, который не трудился, никогда не добивался успех в чем-либо. Я внес свой вклад, и теперь пришло время, когда вы должны внести свой вклад, для того чтобы добиться успеха.

3 августа 1939



Глава 11

AUBURN MOTORS

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

AUBURN MOTORS

::::::::::::::::::::::::::::

На диаграмме, которая приложена для акций AUBURN MOTORS, отображены все естественные важные углы, которые являются естественными углами сопротивления и которые получены - путём деления круга 360°. Мы использовали только углы 45° от вершин и от оснований, угол 90 ° и горизонтальный угол, который равен углу 90°. Каждые акции квадрируются согласно цене и времени, и когда цена на данные акции покидает квадрат - в том или ином направлении, то акции продолжают двигаться в том же самом направлении до тех пор, пока цена не достигнет другого важного угла 45° или пункта сопротивления согласно времени или цене. Мы используем углы: 11-1/4°, 22-1/2°, 33-3/4°, 45°, 56-1/4°, 60°, 67-1/2°, 78-3/4°, 90 ° и т.д. Затем постройте диагональный угол 45°, где время пересекает угол 45°, который построен - как от важной вершины, так и от важного основания.

Пересечение двух прямых углов является очень важным моментом для изменения в тренде, что мы и продемонстрируем на примере акций AUBURN MOTORS.

На Акциях AUBURN MOTORS образовалась экстремальная вершина, 1 апреля 1930 года на уровне - 263-3/4; затем образовалась вторая вершина - 10-ого апреля и третья заключительная вершина образовалась - 16 апреля 1930 года, когда цена достигла уровня - 262-3/4. Мы строим угол 45° от вершины 1-ого апреля, а так же от уровня последней вершины, которая образовалась 16-ого апреля; затем пронумеруйте дни по горизонтали и постройте угол 45°, который делит пополам углы 45° от вершин.

Пример: 15 апреля угол 45°, который был построен от 1-ого апреля и угол 45° который был построен 11-1/4 дней назад, пересеклись в точном пункте, где на акциях AUBURN MOTORS, образовалось основание на тот момент. Другими словами, 15-ого апреля на акциях AUBURN MOTORS образовалось основание на двух углах 45°; затем образовалось ралли до 16-ого апреля, цена пробила угол 45° , и тренд развернулся вниз.

Отметьте 23° или 23 дня, где мы достигли угла 22-1/2°, и отметьте, что на акциях AUBURN MOTORS образовалось основание на 22-ой день, после чего образовалось 1-дневное ралли, и затем был пробит ежедневный угол или угол времени 33-3/4; затем цена пробила более важные углы 45°, что указало на то, что позиция данных акций становилось более слабой, все время. Образовалось основание на уровне цены - 180 на 27-ой день от вершины. 180 всегда является важным пунктом сопротивления, поскольку 180 – ½ круга 360°. Акции AUBURN MOTORS поднялись до уровня цены - 201. Следующий важный уровень сопротивления будет - 202-1/2, или 22-1/2 ° + 180. Акции AUBURN MOTORS на уровне данной вершины были ниже только угла 45°. Затем цена пробила угол 45° от ежедневного угла 56-1/4.

20 мая, цена снизилась до уровня цены- 150, на котором находился другой важный естественный угол, поскольку это пункт - 5/12 круга. На 40-ой день, на

рынке образовалось основание. Затем акции AUBURN MOTORS, поднялись в цене до уровня - 172 на 45-ый торговый день, который является очень важным для изменения в тренде, и на рынке образовалась вершина. Затем цена пробила угол 45°, который был построен от основания на уровне – 150 ; цена продолжала снижаться; акции пробили угол времени 45° от 78-3/4, затем цена пробила угол 45° от угла времени 90°. Угол 90° является в двойне сильным по сравнению с углом 45° и является очень важным для изменения в тренде.

23 июня - важная дата для сезонного изменения в тренде. Акции AUBURN снизились до уровня цены - 91, и цена удерживалась на 1 пункт выше угла по цене 90° или уровня сопротивления, который всегда является важным для образования вершин или оснований. Это было на 67-ой день, и 67-1/2 - сильный угол.

17 июля, акции AUBURN поднялись в цене до уровня - 141 на 86-ой день и цена не смогла достигнуть угла 45°, который был построен 101-1/4 день назад. Затем цена пробила угол 45°, который был построен 112-1/2 дней назад; затем цена пробила угол 45°, который был построен от основания на уровне - 91, что указало на то, что данные акции находились в слабой позиции и снижались в цене. Отметьте, что 91 был самым низким параллельным углом или самым низким углом 45° от угла 45°, который был построен от вершин, которые образовались 1-ого апреля и 16-ого апреля. Данная параллель была шириной 53 пункта, от вершины от 1-ого апреля и шириной 59 пунктов от вершины от 16-ого апреля. Основание образовалось на углу времени или спустя 120 дней, и число 120 является важным, поскольку это - 1/3 круга.

12 августа, акции AUBURN снизились до уровня цены 102, и цена находилась немного выше естественного угла сопротивления 101-1/4, и данное основание образовалось на 108-ой день, немного выше угла 45°, который был построен от угла времени или 135-дней назад.

8 сентября, акции AUBURN поднялись до уровня - 135 и достигли угла 45°, который был построен от вершины 1-ого апреля. Акции находились на естественном углу сопротивления 135°, который является - 3/8 круга и очень сильным. Вы должны всегда продавать акции коротко, после того как цена в первый раз поднялась до угла 45°, который был построен от вершины, защищая свою позицию при помощи стоп-лосс ордера, который должен быть, размещен на 3 пункта выше угла, и в данном пункте было безопасно продавать коротко, поскольку цена находилась на уровне - 135, что равняется пересечению двух прямых углов. Затем акции AUBURN пробили угол 45° , который был построен от основания - 102 и угол 45°, который был построен от 135-ого дня. Акции продолжали пробивать углы и двигаться в более слабых квадратах до тех пор, пока не образовалось заключительное основание.

5 ноября 1930 года, акции AUBURN снизились в цене до уровня - 60-3/8. Число 60 всегда является важным, поскольку 60 - 1/6 круга. Основание образовалось на 177-ой торговый день от вершины, которая образовалась 1-ого апреля. Отметьте, что на 180-ый торговый день на акциях AUBURN образовалась более высокая вершина, и впервые тренд развернулся вверх. Основание образовалось на 190-ом дневном углу или на углу 45°, который был построен по диагонали 190 дней назад вниз от вершины.

17 ноября, впервые с апреля 1930 года акции AUBURN пересекли угол 45°, который был построен от вершины от 1-ого апреля, когда акции достигли уровня цены - 77, где тренд развернулся вверх, что поместило акции AUBURN в очень

сильную позицию, поскольку цена пересекла угол 45° на таком низком уровне цены.

Отметьте, что вершина от 20-ого ноября образовалась на уровне 82-1/2, немного ниже угла 45°, который был построен от вершины 16-ого апреля. Затем последовало снижение, и образовалось основание на уровне - 72-1/2, 28 ноября 1930 года.

29 ноября, акции AUBURN пересекли угол 45°, который был построен от вершины 16-ого апреля - что впервые указало на то, что данные акции находились в более сильной позиции, и что главный тренд развернулся вверх, поскольку цена пересекла экстремальный внешний параллельный угол. Данное основание образовалось примерно на уровне - 78-3/4, уровень естественного угла, и акции AUBURN никогда больше не торговались ниже, после того как цена пересекла данный внешний угол 45°, до тех пор, пока цена не поднялась до уровня 295-1/2, 14 апреля 1931 года.

После того как акции AUBURN повторно поднялись в цене, или пересекли угол 45°, который был построен от вершины от 16 апреля 1930 года, цена на акции поднялась вновь до угла 45° и на рынке образовались более высокие параллели с лева от угла 45°, который был построен от уровня - 60-3/8 , только развернув направление движения цены вниз от 263-3/4 до 60-3/8.

18 декабря 1930 года, акции AUBURN поднялись до уровня цены - 119-3/4. Это почти 2 х 60-3/8, и естественный угол или пункт 1/3 круга - 120. Данная вершина образовалась на 36-ой торговый день.

23 декабря, акции AUBURN снизились до уровня - 91-1/2 и второе основание образовалось на уровне цены - 92 - 27 декабря, и цена удерживалась выше пункта сопротивления - 90°. Отметьте, что 90 – пункт половины пути в диапазоне между 60-3/8 и 119-3/4, что указало на то, что акции AUBURN находились в сильной позиции. На 43-ий торговый день образовалось последнее основание на уровне цены 92, и цена находилась выше угла 45° , который был построен 33-3/4 дня назад.

5 января 1931 года, акции AUBURN поднялись до уровня цены - 116 на 225-ый торговый день от вершины апреля 1930 года. Число 225 всегда является сильным, поскольку это - 5/8 круга. Затем Акции AUBURN снизились в цене и пробили угол 45°, который был построен от основания 60-3/8.

14 и 17 января, цена снизилась до уровня 101-1/4, который является естественным углом сопротивления. Отметьте противоположный угол 101-1/4, и что цена достигла основания на 60-ый торговый день, который как гласит наше правило, является очень важным для изменения в тренде, поскольку 60 - 1/6 круга. Тренд развернулся вверх, и акции AUBURN продолжили входить в более сильную позицию на углах.

22 января 1931 года, акции AUBURN пересекли угол 45° зелёного цвета, который был построен 60 торговых дней назад и 26-ого января, был пересечен, или вновь превышен угол 45°, который был построен от основания - 60-3/8. Цена находилась на уровне 128 на 67-1/2 дне или на углу рынка. Когда цена вновь превысила угол 45°, который был построен от уровня основания, акции находились в очень сильной позиции. Акции AUBURN не возвращались до угла 45°, который был построен от 60-3/8 до тех пор, пока не образовалась вершина - 14 апреля 1931 года, на уровне цены 295-1/2. Во время подъёма после пересечения угла 45°, который был построен от 60-3/8, акции продолжали

проявлять силу, поскольку цена двигалась между более высокими параллельными углами, с лева от угла 45°, который был построен от основания.

9 февраля 1931 года, акции AUBURN пересекли угол 45°, который был построен от вершины- 119-3/4, которая образовалась 18 декабря 1930 года. Это было ещё одно указание относительно очень сильной позиции данных акций.

26 февраля, на акциях AUBURN образовалась вершина на уровне 217 на 92-ой торговый день от уровня основания или на 2 дня позже, 90-ого дня - который всегда является очень важным для изменения в тренде. Отметьте естественный уровень сопротивления - 213-3/4. Затем акции AUBURN вновь снизились ниже данного угла и пробили угол времени 120 дней, который был отмечен зеленым цветом, что помещает данные акции в более слабую позицию, и указывает на дальнейшее снижение. Вы можете видеть, что акции AUBURN во время подъёма работали до 45-ого, 90-ого дня, и других важных дней по времени точно так же, как и во время снижения.

7 марта, акции AUBURN снизились до уровня цены 175, и находились на 5 пунктов ниже уровня - 180, который - ½ круга 360° , и акции достигли угла 45°, который является - 1/2 расстояния между углами 45°, один из которых был построен от вершины 119-3/4, а другой угол 45° был построен от первой вершины, которая образовалась - 20 ноября 1930 года на уровне - 82-1/2. На Акциях AUBURN данная вершина образовалась на 100-ый торговый день, и на 101-ый торговый день был пересечён зелёный угол 120, который является углом времени. Затем на акциях образовались 2-х дневные вершины на углу 45° , который был построен от уровня вершины - 217. Затем цена пересекла угол 45° , который был построен от вершины - 217 и акции никогда не снижались ниже данного угла и на рынке продолжали образовываться более высокие параллели с лева от угла 45° , который был построен от 60-3/8.

14 апреля, акции AUBURN достигли уровня экстремальной вершины - 295-1/2. Это была дата для сезонного изменения, поскольку последняя вершина образовалась 16-ого апреля 1930 года, от уровня которой последовало большое снижение. Отметьте, что это было тоже самое значение ширины параллели - 59, как и между самыми низкими углами 45°, которые были построены от оснований на уровне цены: 101-1/4 и 103-1/2, которые образовались - 14-ого и 19-ого января 1931 года. 14-ого апреля, 180-ый день и угол времени, который был пересечён на уровне - 290. Это было пересечение двух прямых углов – у одного параллельного угла была та же самая ширина колебаний, что и между уровнями цены 263-3/4 и 91, а у другого угла ширина колебаний - от 101-1/4 до 295-1/2. В тот же самый день, когда акции AUBURN поднялись выше и пересекли данные параллельные углы на уровне цены - 290 ,цена снизилась и закрылась на уровне - 287, ниже данных углов, что указало на более слабую позицию. Акции AUBURN закрылись только 1 день выше ширины той же самой параллели, в которой цена снизалась. Затем цена начала пробивать углы и входить в более слабую позицию.

Вы должны отметить, что уровень цены 292-1/2 – является важным уровнем сопротивления, поскольку - 270°- 3/4 круга плюс 22-1/2°, и акции AUBURN были не в состоянии подняться на 3 пункта выше данного угла. Другая вещь, которую вы должны рассмотреть заключается в том, что акции AUBURN от уровня основания 60-3/8 до уровня вершины 295-1/2 поднялись в цене на 235-1/8 пунктов, что почти равняется значению - 2/3 круга и является ещё одной причиной для сильного сопротивления. Вы так же должны составить свою карту уровней сопротивления и наблюдать за другими важными моментами около данного уровня. Например: экстремальная вершина на акциях AUBURN образовалась на уровне цены - 514, основание последнего движения образовалось

на уровне - 60-3/8. Пункт половины пути - 287-1/8. Экстремальное основание на акциях AUBURN за всё время торговли образовалось на уровне цены - 31-3/4. Пункт половины пути находился на уровне 272-1/2. Затем, когда акции AUBURN пробили первый пункт половины пути - 287-1/8, это указало на слабость; затем, когда цена пробила пункт половины пути самого большого свинга на данных акциях - 272-7/8, это указало на большую слабость. Следующий важный пункт – уровень цены 257 или ½ от уровня самой высокой цены продажи - 514. Следовательно, когда акции AUBURN пробьют уровень цены 257, это поместит данные акции в очень слабую позицию и укажет на дальнейшее острое снижение.

20 апреля, акции AUBURN снизились до уровня цены – 180 и получили поддержку на естественном углу или на пункте ½ круга. Это был 315 торговый день от апреля 1930 года, и 136 торговый день от уровня основания 60-3/8 и 166 календарный день. Число 165 является важным, поскольку 165 - 1/2 в диапазоне между углом 150 и углом 180. На Акциях AUBURN образовалось основание на 45-ый торговый день от основания 101-1/4, которое образовалось 14 января 1931 года. Цена опиралась на самый низкий параллельный угол 45°.

В диапазоне между 60-3/8 и 295-1/2 пункт половины пути - 177-3/4, и акции AUBURN удерживались выше данного пункта половины пути, что указывает на то, что данные акции находятся в сильной позиции и готовы подняться в цене. В тот момент угол 45° находился на уровне цены 178-1/2, который был построен от основания 19 января 1931 года - 103-1/2, и был последним и самыми низким углом 45°, это был самый сильный уровень поддержки, от уровня которого должно образоваться ралли, и вы должны купить данные акции со стоп-лосс ордером, размещённым ниже уровня цены покупки на 3 пункта.

24 апреля, акции AUBURN поднялись до уровня цены - 219 и достигли угла 45°, который был построен от уровня основания, которое образовалось 7-ого марта на уровне цены - 175; затем цена пробила уровень - 213-3/4, ценовой угол, и пробила - 146-1/4, дневной угол.

30 апреля 1931 года, акции AUBURN снизились до уровня цены 187, и опирались на угол 45°, который был построен от основания - 103-1/2. Последовал резкий подъём цены и 1-ого мая акции AUBURN поднялись до уровня цены - 227-1/2, который был немного ниже зелёного угла 45° , который был построен - 157-1/2 дней назад. Это был пересечённый угол, а также угол 45° от вершины 119-3/4. Цена - 225 , находилась на сильном уровне сопротивления, или на углу 225° - 5/8 круга, и акции AUBURN, были не в состоянии подняться на 3 пункта выше данного уровня. Днем в тот же самый день, последовало острое снижение цены, и акции AUBURN снизились до уровня - 184, который был на 3 пункта ниже самого низкого угла 45°, который был построен от уровня основания от 19 января 1931 года - 103-1/2, и цена была выше только зелёного угла 45°, который был построен 135- торговых дней назад и это был 146 торговый день от 5 ноября 1930 года, и 179 календарный день от уровня основания, что было верным признаком для образования основания или изменения в тренде. Акции AUBURN быстро пересекли угол 45°, который был построен от уровня самой низкой параллели; затем цена пересекла угол 45°, который был построен от уровня 60-3/8.

5-ого мая, акции AUBURN поднялись до уровня 225-1/2, и цена ударилась об тот же самый уровень сопротивления - 225 из естественных углов сопротивления. Акции достигли угла 45°, который был построен от основания 183 и угол 45°, который был построен от вершины, которая образовалась 1-ого мая, и

цена находилась немного ниже угла 45°, который был построен 157-1/2 дней назад, и это был пункт сильного сопротивления.

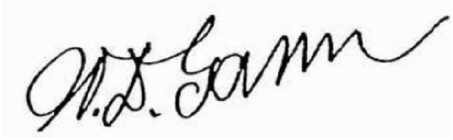
6-ого мая, акции AUBURN снизились до уровня цены - 203, который пересекал зелёный угол 45°, построенный 146-1/4 дней назад, и акции находились немного на более высоком уровне, чем уровень естественного сопротивления и угол 202-1/2, рынок получил мощную поддержку, затем поднялся в цене, и пересек угол 45°, который был построен от уровня основания 60-3/8, что вновь поместило рынок в очень сильную позицию.

9 мая 1931 года, акции AUBURN поднялись в цене до уровня - 252. Цена находилась немного ниже угла 45° от основания 30 марта - 219, и на 22-ом дне от вершины от 14 апреля 1931 года. Вы должны отметить, что уровень цены 257 - уровень ½ от самой высокой цены, по которой когда-либо торговались данные акции - 514. 9 мая, 330 торговых дней от 1 апреля 1930 года, важный момент, и 103 торговых дня от основания - 60-3/8 и 185 календарных дней от уровня основания - 60-3/8. 9 мая, акции AUBURN пробили угол 45° , который был построен 168-3/4 дней назад, и цена снизилась до уровня 237, и опиралась на угол 45°, который был построен от вершины - 119-3/4 от 18 января 1931 года.

Во время написания данных строк - 9 мая 1931 года, акции AUBURN находятся в сильной позиции на Углах, и вы должны продать коротко на ралли со стоп-лосс ордером, размещённым на уровне цены – 260 или на 3 пункта выше пункта половины пути или 1/2 от 514. Акции находятся в сильной позиции на углах, и вы должны наблюдать за углом 45° от вершины - 295-1/2 и за зелёным углом, который был построен от уровня цены - 180. До тех пор, пока акции AUBURN удерживаются выше угла 45°, который был построен от уровня основания - 60-3/8, данные акции все ещё находятся в позиции для ралли, но когда цена пробьёт угол 45° от основания 60-3/8 и самые низкие углы 45° от оснований, которые образовались 14-ого и 19-ого января 1931 года на уровнях: 101-1/4 и 101-1/2, это укажет на большое снижение.

Если акции AUBURN смогут пересечь уровень цены - 260, следующий пункт сопротивления будет находиться приблизительно на уровне цены - 273 и следующий приблизительно на уровне цены - 287, а если цена пересечёт уровень старой вершины - 295-1/2 или уровень цены - 300, то тогда это укажет на намного более высокие цены. Вы должны всегда наблюдать за пунктами 1/4 и 1/2 от уровня последнего важного основания. В нынешнем положении акций AUBURN пункт, за которым вы должны наблюдать находится между уровнями цены: 180 и 252. А так же вы должны наблюдать за уровнем цены - 237-3/4, который является - 1/2 в диапазоне между: 295-1/2 и 180. Акции AUBURN закрылись примерно около данного пункта 9-ого мая, который очень близко находится к уровню 240 и является важным уровнем сопротивления и 2/3 круга. Если акции AUBURN пробьют уровень цены 234, или если цена снизится более чем на 3 пункта ниже пункта половины пути, то это укажет на более низкие цены.

9 мая 1931



Глава 12

УРОВНИ СОПРОТИВЛЕНИЯ ПО ЦЕНЕ И ВРЕМЕНИ

AUTHOR:
"Truth of the Stock Tape"
"Wall Street Stock Selector"
"New Stock Trend Detector"

W. D. GANN
Statistician and Economist
82 WALL STREET
NEW YORK, N. Y.

2101 N. W. 18th TERRACE
MIAMI. FLA.

MEMBER
New Orleans Cotton Exchange
Commodity Exchange, Inc. N.Y.
American Economic Ass'n
Royal Economy Society

УРОВНИ СОПРОТИВЛЕНИЯ ПО ЦЕНЕ И ВРЕМЕНИ

::

В.Д. ГАНН

ЕЖЕНЕДЕЛЬНАЯ ДИАГРАММА ВЕРШИН И ОСНОВАНИЙ

Еженедельная Диаграмма является одним из самых надежных индикаторов тренда, из тех которые мы используем. Еженедельная Диаграмма для Сопротивления по Цене и Времени является очень ценной и позволяет Вам определить заранее уровни цен, на которых образуются вершины и основания, а так же время или даты, когда данные экстремальные вершины или основания образуются.

Еженедельная Диаграмма охватывает период времени 7 дней или период времени - 1 календарная неделя. Однако вы не должны начинать отмечать периоды времени от 1 января или от 1-ого дня любого месяца. Вы должны подсчитывать периоды времени, начиная от тех дат, когда на рынке образовалась любая экстремальная вершина или экстремальное основание. А также вы должны использовать даты, когда образовались второстепенные вершины и основания, и подсчитать периоды времени от данных уровней и уровни сопротивления по цене, для того чтобы определить изменение в тренде.

ЕСТЕСТВЕННЫЕ СЕЗОННЫЕ ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ

Данные периоды не начинаются вместе с календарным годом, а начинаются Весной – от даты 20 марта. Год делится на 8 равных частей, а также на 1/3, что даёт нам еще 2 периода времени. Данные Периоды времени следующие:

С 20 марта по 5 мая	1/8 года или 46 дней
21 Июня	1/4 года или 91 день
23 Июля	1/3 года или 121 день
5 Августа	3/8 года или 136 дней
22 Сентября	1/2 года или 182 дней
8 Ноября	5/8 года или 227 дней
22 Ноября	2/3 года или 242 дней
21 Декабря	3/4 года или 273 дней
4 Февраля	7/8 года или 319 дней
20 Марта	1 год или 365 календарных дней

Все данные периоды времени являются важными для того, чтобы наблюдать за изменениями в тренде. Самым важным является 1/2 и конец сезона; затем по важности следуют - 1/4 и 3/4, и 1/3 и 2/3.

СРЕДНЕ-СЕЗОННЫЕ ПУНКТЫ

Это: 5 мая, 5 августа, 8 ноября и 4 февраля. Проверьте исторические записи цен, и вы увидите, как часто вершины и основания образуются во время данных периодов.

ТАБЛИЦЫ ДЛЯ ПЕРИОДОВ ВРЕМЕНИ И УРОВНЕЙ СОПРОТИВЛЕНИЯ ПО ЦЕНЕ

Таблицы для Периодов времени и Сопротивления по Цене составляются для того, чтобы охватить период 40 лет в будущем. Вы Можете также использовать данные таблицы для прошедших - 40 лет.

Данные Таблицы измеряют Сопротивление по Цене и Времени от 6 1/2 до 2080. Каждый период времени - 1 год или 52 недель представлен у основания Таблицы, а так же представлены части ежегодных периодов времени как для Сезонных, так и для Естественных Периодов времени, так и для пропорциональных частей года, которые начинаются от дат, когда на рынке образовались любые вершины или основания.

Ниже мы даем Таблицы, которые демонстрируют Цену и Периоды времени.

1/8	года	46 дней	6 1/2	недель	Цена	6 1/2
1/4		91	13			13
1/3		121	17			17
3/8		136	19 1/2			19 1/2
1/2		182	26			26
5/8		227	32 1/2			32 1/2
2/3		242	35			35
3/4		273	39			39
7/8		319	45 1/2			45 1/2
1 год		365	52			52

На вышеупомянутой таблице вы можете видеть, что год разделен на 10 частей по Времени, и начинается от 6 1/2 и длится до 52, цена также разделена на 10 частей. Протяжённость данных таблиц составляет - 40 лет или более, которые демонстрируют равные части как по Времени, так и по Цене.

СОПРОТИВЛЕНИЕ ПО ЦЕНЕ

Сопротивление по Цене вычисляется тем же образом что и Периоды времени от вершин и оснований. Всегда вычисляйте, насколько пунктов цена поднялась от оснований или насколько пунктов цена снизилась от вершин. Таким образом, вы будите в состоянии определить все важные Уровни Сопротивления по цене. Пример:

Предположим, что основание образовалось на уровне цены - 50, а текущая цена находится на уровне - 102. Рынок поднялся на 52 пункта от уровня основания, и значение данного диапазона равняется - 52 неделям или периоду времени -1 год, что делает данный уровень цены, важным для того, чтобы наблюдать за изменением в тренде, поскольку это пункт – Баланса Цены и Времени.

Предположим, что вершина образовалось на уровне цены - 182 и в тот момент, когда вы смотрите на рынок, акции или зерно торгуются на уровне - 130. Это - уровень 1/2 или 2 1/2 года по времени, и цена снизилась на 52 пункта от уровня вершины, что равняется периоду времени - 1 год по времени. Это - также является Балансом Цены и Времени и это важный пункт для наблюдения за изменением в тренде.

Предположим, что образовалась вершина или основание на уровне 1/4 и следующая вершина или основание на ¼ от 1/2 . Это - важный пункт для изменений в тренде.

Предположим, что время от уровня основания находится на уровне 1/4 и на уровне 3/4, и от уровня вершины, время находится на уровне 1/3 или на уровне 2/3, это - важный момент для изменения в тренде, особенно если цена находится на уровне сопротивления - 1/2 или 3/4. (для большего доказательства, просмотрите различные примеры фактических движений на рынке – в прошлом.)

УКАЗАНИЯ ОТНОСИТЕЛЬНО ИЗМЕНЕНИЙ В ТРЕНДЕ

1. БАЛАНС ЦЕНЫ И ВРЕМЕНИ - Предположим, что вы хотите найти период времени в течение - 5 лет, в таком случае вы должны посмотреть в основание колонки №5, где вы обнаружите число 260, которое равняется периоду времени - 260 недель. Предположим, что цена находится на уровне - 260. Это - Баланс Времени и Цены и очень важный пункт для изменения в тренде.

Предположим, что по истечению периода времени - 262 недели, цена находится на уровне 234, который является - 1/2 и равняется 4 1/2 годам по времени. Это является следующим по важности моментом для изменения в тренде.

2. ЕЖЕГОДНЫЕ ДАТЫ - Всегда рассматривайте ежегодные даты от уровней экстремальных вершин и оснований как важный пункт для изменения в тренде.

3. ДЕЛЕНИЕ ВРЕМЕНИ – Всегда рассматривайте: 1/4, 1/3, 1/2, 2/3, и 3/4 от периодов времени, как важный пункт для изменения в тренде.

4. УРОВНИ СОПРОТИВЛЕНИЯ ПО ЦЕНЕ - Эти те же самые Уровни Сопротивления по Цене также являются важными для того, чтобы наблюдать за изменением в тренде, особенно когда истекает Период времени на одной из важных частей цены.

5. ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЕ ОСНОВАНИЯ И ВЕРШИНЫ - Когда Вы изучаете Еженедельную Диаграмму, всегда наблюдайте, было ли еженедельное основание - пробито, или была ли еженедельный вершина - пересечена, что является важным моментом для изменения в тренде. Чем больше период времени от любой вершины или от основания, тем более важный образуется момент для изменения в тренде - когда цены пересекают данные уровни.

6. ДВОЙНЫЕ И ТРОЙНЫЕ ВЕРШИНЫ И ОСНОВАНИЯ - Когда данные формации образуются на важных Периодах времени и на важных Уровнях Сопротивления по Цене, это всегда является очень важным моментом для наблюдения за изменением в тренде и для того чтобы ожидать, что начнется движение, которое продлится очень долго.

7. ОСНОВАНИЯ И ВЕРШИНЫ СВИНГОВ – пробитие уровня основания свинга или пересечение уровня вершины свинга, всегда является очень важным моментом для изменения в тренде.

8. СВИНГОВАЯ ДИАГРАММА – Вы можете составить Свинговую Диаграмму, перемещая линию данной диаграммы вверх до уровня вершины каждой недели; затем, когда цена пробьёт уровень основания предыдущей недели, вы должны переместить линию свинга до нижнего уровня той недели. Когда цена пробьёт уровень основания той недели, продолжайте перемещать линию данной диаграммы вниз до тех пор, пока на рынке образуются более низкие вершины и более низкие основания. На той неделе, когда на рынке образуется более высокое основание и более высокая вершина, вы будите должны переместить линию на Свинговой Диаграмме до уровня вершины данной недели, и продолжайте перемещать линию вверх, каждую неделю до тех пор, пока не образуется разворот.

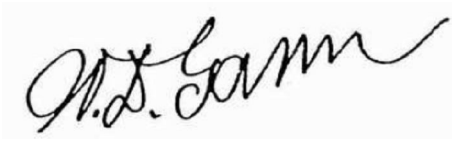
КОГДА ОБРАЗУЕТСЯ БОЛЬШИНСТВО ВАЖНЫХ ИЗМЕНЕНИЙ В ТРЕНДЕ

Это:

1. Ежегодные даты от предыдущих вершин и оснований.
2. Следующим является, пункт 1/2 каждого ежегодного периода или спустя 182 дня от любой вершины или основания.
3. Следующими по важности являются пункты - 1/4 и 3/4 или 13 недель и 39 недель.
4. Затем, пункты 1/3 и 2/3 или 17 недель и 35 недель.
5. Затем, пункты 3/8 и 7/8 года или 19 1/2 и 35 1/2 недель.

Вы можете доказать сами себе непосредственно, как хорошо работают данные правила, если вы просмотрите и проверите Периоды времени от вершин и от оснований, в течение нескольких лет в прошлом, а так же если вы проверите цену на уровне которой торговались акции или тот или иной товар, и как конкретные значения цены соотносятся в Таблицах Сопротивления по Цене и Времени. Это продемонстрирует Вам ценность данных Таблиц и Уровней Сопротивления по Цене.

26 января 1955



Глава 13

КАК ПРОДАВАТЬ ОПЦИОНЫ ПУТТ И КОЛЛ

КАК ПРОДАВАТЬ ОПЦИОНЫ ПУТТ И КОЛЛ

Множество людей знает, как покупать ПУТТ и КОЛЛ опционы, но очень немногие знают, как продавать опционы или тех людей, которые знают, как продавать их и получить премиальные деньги за опцион.

Когда Вы продаете ОПЦИОН ПУТТ или КОЛЛ на акции, Вы просто занимаете противоположную позицию к той позиции, когда Вы покупаете ПУТТ или КОЛЛ опцион и у вас есть больше преимуществ на стороне продажи, особенно во время определенных периодов на рынке.

Предположим, что Вы хотите купить акции U.S. Steel. Естественно, вы хотите войти в рынок и купить на самом низком из возможных уровней цены, но вы не можете убедиться в том, что на рынке точно образовалось основание. Например: Мы предположим, что акции U.S. Steel торгуются на уровне цены - 66, и вы чувствуете, что были бы готовы купить данные акции, если цена снизится приблизительно до уровня цены -62. У Вас есть свой счет, который открыт у брокера и на данном счету лежат ваши деньги, которые удовлетворяют маржинальные требования для того, чтобы купить акции U.S. Steel. Вы размещаете ордер у Вашего брокера на продажу ПУТТ опциона на 100 акций U.S. Steel на 30 дней, - который торгуется всегда ниже рыночной цены на акции и изменяется в пределах от 2 до 3 пунктов, а порой даже в пределах целых 10 - 15 пунктов. Предположим, что брокер продает ПУТТ на акции U.S. Steel на уровне 62 на 30 дней, и получает 112,50$, которые записываются на ваш счет. Это - премия, которую Вы получаете от покупателя. Затем, мы предположим, что акции U.S. Steel не снижаются до уровня цены - 62, прежде чем, истечёт 30-дневный ПУТТ. Следовательно, у вас будут - 112,50$, которые Вы получили за ПУТТ.

Затем, если Вы все еще желаете и хотите купить акции U.S. Steel, то вы может продать ещё один ПУТТ опцион на 100 акций на 30 дней, ниже уровня рыночной цены для того, чтобы брокер смог получить данный ПУТТ. В данном случае, мы предположим, что акции Steel торгуются приблизительно на уровне цены 63, и брокер продает ОПЦИОН ПУТТ для вас по 59, и вы вновь получаете 112,50$, которые записываются на Ваш счет. Затем предположим что акции U.S. Steel снизились до уровня цены - 58 и период времени опциона - 30 дней истёк на уровне цены 58. Человек, который купил ваш ПУТТ на 100 акций U.S. Steel на уровне цены - 59, поставит вам акции или Вашему брокеру по 59, и Вы купите акции U.S. Steel по 59 и получите 250,00$, что является деньгами, которые вы получили от продажи ПУТТ опциона.

Затем, мы предположим, что Вы готовы получить 4 или 5 пунктов прибыли на акциях U.S. Steel. Вы размещаете у своего брокера ордер на продажу КОЛЛ опциона на акции U.S. Steel на 30 дней. Предположим, что брокер продаст данный опцион на уровне цены - 64, и вновь вы получите премию в размере 112,50$. Если по истечению периода опциона - 30 дней - акции U.S. Steel не достигнут уровня цены - 64, вы все еще имеете акции и имеете - 375,00$ на вашем счету, которые Вы получили за продажу ОПЦИОНОВ ПУТТ и КОЛЛ.

Предположим, что по истечению периода 30 дней акции U.S. Steel торгуются на уровне цены - 63. Вы инструктируете своего брокера продать КОЛЛ на акции U.S. Steel на 30 дней, и он продает его на уровне цены - 67 , и вы получаете 112,50$ в качестве премии на ваш счёт. По истечению периода 30 дней, или когда истечёт КОЛЛ опцион, акции U.S. Steel торгуются на уровне цены - 69 и человек, которому вы продали ОПЦИОН КОЛЛ, требует осуществить поставку; затем Ваш брокер поставляет 100 акций U.S. Steel по 67. Вы продали на уровне цены – 67, акции Steel, которые вы купили на уровне цены - 59 и сделали

8 пунктов прибыли или 800,00$, за вычетом комиссии и процентов, и вы получаете премию в размере 450,00$ за ПУТТ и КОЛЛ опционы которые вы продали, что является только большим количеством дополнительной прибыли, поскольку вы не брали на себя риски, как если бы вы купили акции U.S. Steel или продали их, не продавая ПУТТ или КОЛЛ опционы.

ПРОДАЖА ОПЦИОНОВ КОЛЛ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ НАХОДИТСЯ В КОРОТКИХ ПОЗИЦИЯ НА РЫНКЕ

Предположим, что Вы думаете, что рынок достаточно высоко поднялся в цене для того, чтобы продать коротко, и Вы не уверены в том, когда и где образуется вершина. Акции U.S. Steel торгуются приблизительно на уровне цены - 75, когда вы решаете продать данные акции коротко. Затем вы размещаете ордер у своего брокера на продажу КОЛЛ опциона на 100 акций U.S. Steel на 30 дней. Брокер продает КОЛЛ опцион на уровне цены - 80, что означает, что, если акции U.S. Steel по истечению периода опциона - 30 дней будут торговаться выше уровня цены - 80, человек, которому вы продали данный опцион, потребует данные акции от вас или купит их у вас на уровне цены - 80, и Вы будете находиться в короткой позиции на рынке на уровне цены - 80 с премией в размере - 112,50$, которую Вы получили за продажу КОЛЛ опциона.

Вы можете продать КОЛЛ ОПЦИОНЫ два раза, три раза, пять раз или более и получить премиальные деньги прежде, чем потребуют акции. Предположим, после того, как у вас потребовали акции Steel на уровне цены - 80, что поместило Вас в короткие позиции на уровне цены 80 - вы решаете продать ОПЦИОН ПУТТ. Вы продаёте данный опцион по 75, что дает Вам 5 пунктов прибыли, и Вы вновь получаете 112,50$ в качестве премии за 30 дневный ПУТТ. Предположим, что по истечению периода опциона 30 дней акции Steel торгуются на уровне цены - 74 и человек, которому Вы продали ОПЦИОН ПУТ, поставляет 100 акций Steel брокеру на Ваш счет. Это означает, что Вы купили 100 акций на уровне - 75 и покрыли Вашу короткую позицию, и получили прибыль в размере 5 пунктов или 500,00$ за вычетом комиссии и налогов; и в то же самое время Вы сделали дополнительные 225,00$ которые вы получили в качестве премии от продажи ПУТТ и КОЛЛ опционов и не взяли на себя дополнительного риска.

КАК ЗАЩИТИТЬ СЕБЯ ВО ВРЕМЯ ПРОДАЖИ ОПЦИОНОВ ПУТТ ИЛИ КОЛЛ

Независимо от того хотите ли вы войти в рынок или нет, вы можете продать ОПЦИОНЫ ПУТТ или КОЛЛ и вы можете защитить свои позиции, покупая или продавая акции, перед тем как истекают ПУТТ или КОЛЛ опционы.

Например:

Предположим, что Вы продали КОЛЛ опцион на акции U.S. Steel на уровне цены - 80, и Вы не находитесь в длинной позиции на рынке или не купили акции U.S. Steel. Когда цена на акции поднимется до уровня- 78 или 79, вы решаете, что не хотите продавать акции коротко, поскольку рынок находится в очень сильной позиции. Чтобы защитить себя вы покупаете 100 акций U.S. Steel на уровне цены - 79. Затем, мы предположим, что по истечению 30 дней цена закрывается на уровне - 87; человек, которому вы продали КОЛЛ опцион , требует осуществить поставку акций, и Вы поставляете или продаете данные акции ему по цене - 80. У Вас есть одна прибыль в размере 1-го пункта, поскольку Вы купили акции на уровне цены - 79, и у Вас есть прибыль от премии за продажу КОЛЛ опциона в размере 112,50.

Предположим, что Вы продаете ПУТТ опцион на акции U.S. Steel на уровне цены 72 на 30 дней. Затем рынок становится слабым и быстро снижается в цене.

Когда цена достигает уровня - 74, вы решаете, что это действует, как если бы цена снизилась до более низких уровней, и для того чтобы защитить свои позиции вы продаете 100 акций U.S. Steel коротко на уровне цены 74. Затем, мы предположим, что акции снижаются и цена закрывается на уровне - 69, и что человек, которому вы продали ОПЦИОН ПУТТ на уровне цены - 72, поставляет вам акции по - 72, которые ВЫВОДЯТ Вас из рынка, и вы все еще имеете прибыль в размере 2-х пунктов и премию от продажи опциона - 112,50$.

Когда вы находитесь в длинной позиции на рынке или купили акции, почти всегда в ваших интересах продавать ОПЦИОНЫ КОЛЛ на 30 дней до тех пор, пока Ваши акции востребованы, поскольку, если Вы окажитесь неправы и рынок будет двигаться против Вас, вы возможно возьмёте свою премию, которую Вы получили за продажу КОЛЛ опциона , для того чтобы покрыть убыток на акциях.

Когда вы будете находиться в короткой позиции на акциях, в большинстве случаев для вас будет выгодно продать ПУТТ опцион на 30 дней и взять деньги, поскольку, если рынок снижается - как это часто происходит - и цена не в состоянии достигнуть уровня продажи ПУТТ опциона, у Вас все еще будут деньги, которые вы получили за ПУТТ, и вы будете все еще нуждаться в акциях и сможете продать ПУТ опцион в течение последующих 30 дней и получить еще - 112,50$.

Я знаю много трейдеров, которые когда находились в длинных позициях на рынке или покупали акции, у тех кто продает ОПЦИОНЫ КОЛЛ каждые 30 дней и иногда удерживали акции в течение 6 или 12 месяцев , прежде чем человек, который покупает КОЛЛ опционы, обретёт возможность ПОТРЕБОВАТЬ акции. В течение всего того времени данные трейдеры делают более чем 1 пункт прибыли в месяц, продавая ОПЦИОН КОЛЛ каждые 30 дней.

ПОКУПКА ПУТТ ОПЦИОНОВ И ПРОДАЖА КОЛЛ ОПЦИОНОВ В ОДНО И ТОЖЕ ВРЕМЯ

Предположим, что Вы покупаете акции U.S. Steel на уровне цены - 60 и хотите быть защищены, и ограничить свои потери. Затем вы покупаете ПУТТ опцион на 30 дней, на уровне цены 57 на 3 пункта ниже Вашей цены покупки; и в тот же самый момент вы продаете ОПЦИОН КОЛЛ на уровне цены - 65. Это оставляет только маленький расход или различие между Ценой, которую Вы заплатили за КОЛЛ опцион и ценой, по которой Вы покупаете ПУТТ опцион. Если образуются неожиданные события и некоторые неблагоприятные новости вынудят U.S. Steel снизится в цене и рынок закроется на уровне цены 50 по истечению 30 дней , то вы выйдите из рынка на уровне цены 57, поскольку сможете осуществить поставку по вашему ПУТТ опциону на уровне - 57. Это - то, что мы называем продажей ПУТ или КОЛЛ опциона на одной стороне рынка для того, чтобы сделать деньги и для того чтобы оплатить за защиту на другой стороне рынка.

ПОДГОТОВКА ДЛЯ ПРОДАЖИ ОПЦИОНОВ ПУТ И КОЛЛ

Вы можете договориться о продаже ПУТ и КОЛЛ опционов, связавшись с Вашим брокером. Любая брокерская фирма, которая является членом Нью-Йоркской фондовой биржи, может индоссировать ПУТ и КОЛЛ опционы. Однако Множество фирм, не занимаются такого рода бизнесом, но Ваш брокер может порекомендовать вам фирму, которая будет рада индоссировать ПУТТ и КОЛЛ опционы для вас. Если Ваш брокер не сможет помочь вам в данном вопросе, то вы можете связаться с любым членом из Ассоциации Дилеров, который специализируется на торговле ПУТ и КОЛЛ опционами.

Для того чтобы продать ПУТ или КОЛЛ опционы, вообще необходимо, чтобы Вы депонировали, по крайней мере - 30 % стоимости акций, или в случае с КОЛЛ опционами, вы должны депонировать акции непосредственно, так, чтобы брокер был всегда защищен на случай, если акции будут потребованы от вас или если вы продадите ПУТТ опцион.

ПУТ и КОЛЛ опционы торгуются не только в течение 30 дней, но и в течение 60 дней, 90 дней , а в некоторых случаях даже в течение более длительных периодов времени, особенно на вялых и бездействующих рынках. Так же, вместо того, чтобы продавать по регулярной ставке, которая составляет - 125,00$ или 112,50$, часто опционы торгуются по 250$, 300$, 400$, или 500$ НА РЫНКЕ; другими словами, вместо того, чтобы зарабатывать пункты на подъёме или на снижении цены, Вы получаете дополнительную сумму наличных средств, которые эквивалентны пунктам.

Ваш брокер или член Ассоциации Дилеров, который специализируется на торговле ПУТ и КОЛЛ опционами может снабдить Вас котировками и ценами и прочими подробными данными для проведения такого рода сделок.

Если Вы прочитаете книгу, "Как Получить Прибыль, торгуя ПУТТ и КОЛЛ опционами", и подкрепите данную информацию, при помощи диаграмм нескольких активных акций, то вы будите в состоянии защитить себя, а также с прибылью действовать на рынке, как во время покупки так и во время продажи ПУТ и КОЛЛ опционов.

Февраль 1941

