

Этот великий, могучий и таинственный Ганн

Окончание. Начало в № 5 (19)

Продолжаем рассказ об одной из самых загадочных и интересных фигур в мире технического анализа – Вильяме Делберте Ганне. Можно сказать, что этот человек оставил самый глубокий след в исследовании закономерностей развития мировых рынков. К числу наиболее известных последователей Ганна можно отнести трейдеров Роберта Крауза и Льюиса Борселино, а также аналитика и программиста Джеймса Хьеджика.



Последователи гуру

Трейдер Роберт Крауз, известный как создатель серии программ «Ганн-трейдер», «Фибоначчи-трейдер», активно пропагандирует методы Ганна на современных рынках.

Джеймс Хьеджик, входивший в свое время в группу разработчиков программных продуктов по методам Ганна, написал книгу «Модель, цена и время. Применение теории Ганна в системах торговли» – одну из немногих, если не единственную, вышедшую на русском языке. Книга в какой-то степени приоткрывает завесу над изощренными методами технического анализа, разработанными гуру.

Легендарный трейдер фьючерсов на контракты S&P 500 Льюис Борселино также написал немало добрых слов о Ганне в книге «Чикагская «бойня» – кровь, пот и слезы Успеха». Успех, достигнутый Борселино в яме Чикагской торговой биржи, ставит очень весомую точку в бесконечных спорах о том, работает или не работает технический анализ на современных рынках.

Но дадим слово Льюису Борселино. Вот что он пишет о Ганне в своей книге:

«Я искал преимущества, способные увеличить мой трейдерский потенциал. Таким преимуществом было знание. Параллельно с ростом понимания факторов, заставляющих рынки двигаться, росла моя квалификация. В 1988 году у меня появилась возможность инвестировать в права на рукописи легендарного рыночного аналитика Вильяма Д. Ганна.

Ганн был и по-прежнему остается волшебником рынка, гуру и мистиком в едином лице. Я был восхищен Ганном и с радостью воспользовался шансом получить в собственность его графики и рукописи.

Ганн был трейдером акций и товаров, чьи теории технического анализа рынков используются до сих пор – и до сегодняшнего дня бурно обсуждаются. Он был также лектором и автором, поделившимся некоторыми, но, конечно, не всеми своими открытиями природы рынков. Отдельные его правила казались простыми. В своей книге

«Как получать прибыли на товарных фьючерсах», изданной в 1951 году и хранящейся в Библиотеке финансовой классики Ганна в Чикаго, штат Иллинойс, Ганн перечисляет «качества, необходимые для успеха»: знание, терпение, нервы, хорошее здоровье и капитал. Несмотря на то, что эти атрибуты звучат так просто, они на самом деле являются основами любого успешного трейдера.

Я считаю, как и Ганн, что вы никогда не можете знать о рынках слишком много. Как говорится, знание действительно является силой.

Терпение – это становой хребет того, что я называю знанием момента нажать на курок. Необходимы опыт и дисциплина, чтобы знать, когда торговать, а когда – ждать. Или, как писал Ганн, «вам следует научиться торговать по знанию и устранить страх и надежду. Когда страх и надежда больше не оказывают на вас влияния, и когда вы руководствуетесь знанием, вы будете обладать нервами, необходимыми для торговли и получения прибылей».

Читая Ганна, я экстраполировал его философию – что каждая часть связана с более крупным целым. А каждое целое, в свою очередь, является частью еще более крупного целого и так далее. Эта дзен-подобная концепция, что все является частью большего целого, была основанием математических принципов Ганна.

Ввиду того, что, с точки зрения Ганна, все является взаимосвязанным, он верил, что математические пропорции и константы можно применить практически к чему угодно. Он составил графики и изучил сотни рынков, от шелка до черного перца, от пшеницы до хлопкового масла (см. рис. 1).

Я инвестировал в графики Ганна вместе с двумя идолами индустрии трейдинга, Джеком Сандлером и

Live cattle cardinal points

Cycle	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
C1	229	238	255	280	313	354	403	460	525	598	679	768	865	970
F-1	230	240	258	284	318	360	410	468	534	608	690	780	878	984
C2	231	242	261	288	323	366	417	476	543	618	701	792	891	998
F-2	232	244	264	292	328	372	424	484	552	628	712	804	904	1012
C3	233	246	267	296	333	378	431	492	561	638	723	816	917	1026
F-3	234	248	270	300	338	384	438	500	570	648	734	828	930	1040
C4	235	250	273	304	343	390	445	508	576	658	745	840	943	1054
F-4 END CYCLE	236	252	276	308	348	396	452	516	588	666	756	852	956	1068

Рис. 1. Модификация таблицы Ганна. Здесь приведены важные уровни поддержки и сопротивлений для фьючерсных контрактов на живой скот.

Лесом Розенталем, бывшим председателем Чикагской Торговой палаты. Лес, возглавлявший Rosenthal&Company, позднее переименованную в Rosenthal Collins, в свое время был великим трейдером. В 1988 году у нас возникла идея использовать графики Ганна для формирования ИВ, то есть программного «инициирующего брокера», специализирующегося на товарных фьючерсах.

Многие трейдеры, играющие на полу биржи, подписались на услуги, связанные с предоставлением графиков и техническим анализом, которые мой техник оформлял в виде отчета каждое утро. Он работал на меня полный рабочий день, и я имел доступ к постоянно обновлявшемуся рыночному анализу. Я использовал курьера, чтобы он приносил мне сообщения от аналитика всегда, когда рынок приближался к ключевым точкам. Затем мы стали использовать для коммуникации пейджер. Техник посылал сообщение прямо в яму биржи, сигнализируя мне о ключевом техническом уровне.

Сегодня для коммуникаций между ямой и офисом мы пользуемся мобильными телефонами, что дает нам постоянную связь между графиками и торговым полом. Я также перешел от строгого построения графиков к использованию компьютеризированных торговых моделей. Начал с того, что в начале 1990-х нанял лучшего специалиста в области искусственного интеллекта, научившего компьютер читать рынок и идентифицировать определенные ключевые уровни цен, исходя из множества переменных.

За годы были разработаны торговые системы, рассматривающие ценовые модели с помощью таких инструментов, как скользящие

средние, волны Эллиотта, японские свечи, прорывы, развороты трендов и моментум. Искусственный интеллект позволяет вам комбинировать все эти переменные – и множество других – в одну торговую систему.

У моей компании имеется собственная современная компьютеризированная торговая система, объединяющая 18 программ. Компьютер буквально выбирает и перебирает переменные, чтобы идентифицировать ключевые ценовые точки для совершения сделок. Эти сложные системы способны генерировать сделки с высокой вероятностью выигрыша, которые могут быть выполнены всего несколько раз в году или несколько раз в месяц. Другие системы выдают более многочисленные сигналы для дэй-трейдинга.

Технический анализ, применяемый нами, становится все более сложным, но я никогда не отклоняюсь от своих основ – чувства рынка и потока приказов на пол. Это сочетание торгового пола и технического анализа является моим особым фирменным подходом».

Специфика анализа по Ганну

Ганн обладал удивительной многогранностью в подходе к анализу рынка. С одной стороны, это буквально взгляд из космоса, учитывающий циклические влияния Солнца и планет Солнечной системы на рыночные процессы (что в более широких границах показано в трудах Чижевского). С другой стороны – это детальное, почти анатомическое исследование нюансов каждой акции, фьючерса, опциона.

Универсальный и фундаментальный закон вибраций, в том виде, как его формулировал Ганн, позволял ему утверждать: «...В самой акции существуют внутренние гармоничные или дисгармоничные отношения, обуславливающие ее мощь и силу. С помощью своего метода я определяю вибрацию каждой акции. Принимая во внимание ее стоимость на определенных отрезках времени, я могу в большинстве случаев точно сказать, как будет вести себя акция в тех или иных условиях... Основываясь на продолжительных исследованиях и экспериментах, я нахожу, что не только сами акции вибрируют, но и движущие силы тоже находятся в состоянии

вибрации. Пока все эти колебания и движения рынка цикличны, они действуют согласно закону периодичности».

Роль времени в методиках Ганна огромна. Он в буквальном смысле воплотил в жизнь расхожий лозунг «время – деньги». Ганн, по сути, стал первым биржевиком, торгующим временем. Все дело в том, что для построения графиков он применял особые шкалы и шаги.

На каждой акции или фьючерсе существует особый Ганновский формат ценового шага, соотношенного с единицей времени. А сама единица времени становится не днем, а одним из 360 градусов годового цикла, сразу же превращая этот день в отдельную фазу астрологической таблицы, позволяющей учитывать влияния космических факторов.

Вошедшие практически во все программные продукты углы Ганна (рис. 2) действуют именно на этих предпосылках и прогнозируют фазы окончания циклов во времени и цене при пересечении с исторически значимыми уровнями. Но без Ганн-формата графиков это, учтите, не работает! Именно здесь кроются истоки феноменальной точности прогнозов Ганна.

Но и это не все. Ганн был глубоко верующим человеком, и Библия являлась для него источником знаний исключительной важности, расшифровывая которые, он получал ключи к успешной торговле. Магические числа, такие, как 7 – число октавы, как 3, 9, 12, многократно упоминаемые в Библии, и их квадраты, использовались им, наряду с таблицей Пифагора, при составлении универсальных шкал и графиков важнейших уровней сопротивления и поддержек, которые когда-либо (причем он знал точно – когда) будут достигнуты рынком.

Примеров гениальности Ганна множество. Достаточно войти в Интернет и через поисковые системы набрать имя гуру – W. D. GANN. Мне осталось упомянуть лишь об индикаторах малой, промежуточной и основной тенденций Ганна, переломах (swing) Ганна и программе «Ганн-трейдер2», позволяющей выводить на экран все вышеупомянутые индикаторы и линии влияния планет и циклических воздействий космических факторов. **ВС**

Владимир Лукашевич

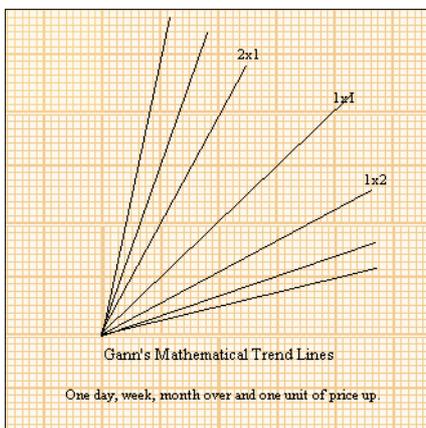


Рис. 2. Углы Ганна.