

smallcaps90



Re Parisboy,

Pas du tout, c'est au contraire très intéressant et mérite une file à part entière amha.

Tu as bien fait d'attirer notre attention sur le fait que les extrema n'entrent pas tous dans la même "classe".

Comme je le disais ce matin, nous avons tous eu des hésitations pour employer, ou non, tel ou tel extrême avant de tracer une ligne de tendance. Hurst a eu le mérite de "pondre" une méthode qui permet de faire cette catégorisation et d'en tirer d'autres infos très utiles pour le trader.

Cordialement.

(1193 msg)


 J'aime : 0 !  #1065021


smallcaps90



Bonsoir,

Je vous livre une première version des "Hurst\_Bands".

Ce n'est encore qu'un PROTO. Ne pas l'utiliser tel quel.

Si vous avez des idées pour améliorer le code (qui l'est assurément : il y a des parties du code qui sont pratiquement identiques et donc, peut-être, regroupables) et/ou modifier les méthodes utilisées ne manquez pas de le faire savoir.

(1193 msg)



La technique que j'ai employée est différente de celle de Parisboy au niveau de la définition des enveloppes externes qui encadrent les moyennes centrées. J'utilise des distances fonction de l'écart-type de la différence entre clôture et moyenne centrée. On peut imaginer d'autres façons de faire.

Par contre j'ai retenu la sienne pour calculer les extensions des enveloppes : moyennes centrées de paramètres progressivement décroissants.

Voici le code provisoire :

```
//=====
//H_Bands (PROTO)
//=====

//Proto du 02/02/2006
//Modifié le 27/11/2009
//V2.0
//smallcaps90
//=====

// Moyennes centrées
//
P0=P1/2

M0(0)=Moyenne(Clature,P0)
Lag0=(P0+1)/2
```

```

CMA0(Lag0)=M0 // recentrage de la moyenne

M1(0)=Moyenne(Clature,P1)
Lag1=(P1+1)/2
CMA1(Lag1)=M1

M2(0)=Moyenne(Clature,P2)
Lag2=(P2+1)/2
CMA2(Lag2)=M2

// Enveloppes
//
Si RangHisto=FinHisto
Alors
k=3

Pour FinHisto Cours
Stdev0(0)=EcarType((Clature-CMA0),k*P0)
Dp0=Stdev0(Lag0)
Sup0=CMA0+2*Dp0
Inf0=CMA0-2*Dp0
Si RangHisto=FinHisto-Entier(Lag0) Alors Break
FinPour

Pour FinHisto Cours
Stdev1(0)=EcarType((Clature-CMA1),k*P1)
Dp1=Stdev1(Lag1)
Sup1=CMA1+2*Dp1
Inf1=CMA1-2*Dp1
Si RangHisto=FinHisto-Entier(Lag1) Alors Break
FinPour

Pour FinHisto Cours
Stdev2(0)=EcarType((Clature-CMA2),k*P2)
Dp2=Stdev2(Lag2)
Sup2=CMA2+2*Dp2
Inf2=CMA2-2*Dp2
Si RangHisto=FinHisto-Entier(Lag2) Alors Break
FinPour

//Extensions des enveloppes
//
P=P0
i=P/2 //nb de valeurs à calculer et lag en même temps
TantQue i>=0 Faire
M(0)=Moyenne(Clature,P)
CMA0(i)=M
P=P-1
i=i-1
FinTantQue
Pour Lag0+1 Cours
Stdev0=EcarType((Clature-CMA0),k*P0)
Dp0=Stdev0(Lag0)
Sup0=CMA0+2*Dp0
Inf0=CMA0-2*Dp0
FinPour

P=P1
i=P/2 //nb de valeurs à calculer et lag en même temps
TantQue i>=0 Faire
M(0)=Moyenne(Clature,P)
CMA1(i)=M
P=P-1
i=i-1
FinTantQue
Pour Lag1+1 Cours
Stdev1=EcarType((Clature-CMA1),k*P1)
Dp1=Stdev1(Lag1)
Sup1=CMA1+2*Dp1
Inf1=CMA1-2*Dp1
FinPour

P=P2
i=P/2 //nb de valeurs à calculer et lag en même temps
TantQue i>=0 Faire
M(0)=Moyenne(Clature,P)
CMA2(i)=M
P=P-1
i=i-1
FinTantQue
Pour Lag2+1 Cours
Stdev2=EcarType((Clature-CMA2),k*P2)
Dp2=Stdev2(Lag2)
Sup2=CMA2+2*Dp2
Inf2=CMA2-2*Dp2
FinPour

FinSi

//Fin du code

Propriétés :

```

Parisboy : Profil | Messages | Abonnements | Invitations | Logout

Propriétés | Programme

Nom règle: Hurst\_Bands  Liste des indicateurs  Non modifiable

Indicateur: HURST\_BANDS

Paramètres: 3 P1: 32 P2: 128 P3: 256

Courbes: 9  Affichage sur les cours  Ne pas afficher les cours

	Nom	Affichage	Couleur	Epaisseur
Courbe 1	SUP0	Segments	—	2
Courbe 2	CMA0	Segments	- - - -	0
Courbe 3	INF0	Segments	—	2
Courbe 4	SUP1	Segments	—	2
Courbe 5	CMA1	Segments	- - - -	0
Courbe 6	INF1	Segments	—	2
Courbe 7	SUP2	Segments	—	2
Courbe 8	CMA2	Segments	- - - -	0
Courbe 9	INF2	Segments	—	2

Un tracé pour le CAC40 daily en date d'hier soir avec les mêmes paramètres que Parisboy :



Il existe quelques différences avec le graphe qu'avait posté Parisboy hier page précédente.

Cordialement.

édité le : 27-11-2009 21:20:16

J'aime : 0 ! #1065075



ybm

Posté le : le 27-11-2009 20:38:10 [-] [img alt="reply icon"] [img alt="quote icon"] [img alt="share icon"]

#1065078



Citation de : smallcaps90 (au 27-11-2009 15:05:24)

Bonjour ybm,

Ok, mais accorde moi un peu de temps pour ce faire...

Cordialement.

(332 msg)



Merci pae avance...

a+



Posté le : le 27-11-2009 21:59:40 [-]

#1065091

Parisboy



Cela me parait un bon début camarade ! Bravo !

Où on vérifie encore que dès que l'on titille un peu Smallcaps, il se met à bosser.

Cela me rappelle un de mes anciens PDG qui me disait " Parisboy, plus on donne boulot aux gens, plus ils en font !"

(599 msg)



C'est pas tout ça. Smallcaps me fait AUSSI bosser.

En fait le cahier des charges des canaux est le suivant :

Il est assez bien décrit par HURST dans Profit Magic, chapitre 4, page 69 et 70 " How to construct Curvilinear Envelopes " et page 74.

" On voit que les cours excèdent en 3 endroits les limites de (la première) enveloppe.

Cela n'a rien d'inhabituel.

Les enveloppes doivent être construites de façon à englober la presque totalité des données.

Mais un deuxième critère est indispensable, il faut en même temps minimiser l'amplitude de l'enveloppe. "

MILLARD dit que les enveloppes doivent inclure au moins 97 % des données (cela sent l'utilisation de l'écart-type !)

HURST comme MILLARD recommande l'utilisation d'un facteur fixe pour la création des Canaux.

Ni l'un ni l'autre n'expliquent pourquoi. En ce qui concerne HURST j'ai mon idée

Ni l'un ni l'autre ne parlent ni d'un pourcentage , ni d'un écart-type.

Ceci étant dit, personne ne sera puni parcequ'il aura fait des expérimentations !

Une remarque déduite des propos de HURST :

Le but d'une enveloppe n'est pas que d'"envelopper", il est aussi (et surtout) d'obtenir des points de contacts entre la ou les enveloppes et les cours.

Ceci afin de permettre à l'analyste de déterminer les différents cycles dominants au sein de l'espace de temps étudié.

C'est la "Phasing Analysis" première mouture.

En conséquence quand une enveloppe ( généralement celle qui a la plus grande amplitude) ne fait qu'envelopper, elle ne sert à rien.

Même chose si on a 2 enveloppes qui sont homothétiques et qui ne se touchent jamais. Il faut alors supprimer (remplacer) celle qui est la plus loin des données.

Exemple : Supposons que l'enveloppe 256 (1 an) suive fidèlement les variations de l'enveloppe 128 (6 mois) sans jamais la toucher.

Cela signifie tout simplement que les données ne contiennent pas un cycle égal à 1 an.

Je procède alors de la façon suivante :

- soit je divise par 2 le facteur fixe utilisé pour chaque enveloppe
- soit je supprime l'enveloppe qui l'amplitude la plus élevée (ici la 256) et je la remplace par une enveloppe 16 jours avec une amplitude égale à la moitié de celle de l'enveloppe 32 jours

PS Pur hasard je viens de recevoir un avis d'expédition aujourd'hui de la dernière édition de "Channel Analysis " de Millard

édité le : 27-11-2009 22:14:51



Parisboy



Smallcaps,

comme il y a manifestement un cycle de 4 mois et un cycle de 18 mois opérant au sein du CAC 40, qu'est-ce que cela donnerait avec une enveloppe de 86 jours de bourse et une autre de 384 ?

(599 msg)



#1065093

J'aime : 0 !

#1065093

ALERTE MODÉRATEUR



Posté le : le 27-11-2009 22:40:57 [-]

#1065102

smallcaps90



Bonsoir Parisboy,

Eh oui on bosse!

Et alors?

Ne dit-on pas que lorsqu'on aime on ne compte pas?

Voici le CAC40 que j'obtiens ce soir avec tes nouvelles données bien argumentées (!) de 86 et 384 jours :

(1193 msg)



Sous toutes réserves...car j'utilise un proto je te le rappelle.

On obtient les mêmes zones de creux évidemment, n'est-ce pas normal vu la config?

Merci encore pour ton explication argumentée précédente.

Tu es un passionné toi hein!

On ne peut pas t'arrêter non plus!

Cordialement.

J'aime : 0 !

#1065102

ALERTE MODÉRATEUR



Posté le : le 27-11-2009 22:56:02 [-]

#1065106

smallcaps90



Re Parisboy,

Je prolonge...

Voici un graphe daily du CAC40 en date de ce soir.

J'ai cherché les points bas par une technique fractale classique pas encore publiée ici.

Ils sont repérés par des flèches rouges verticales sous les cours correspondants.

(1193 msg)





On fait un deuxième point bas B1 le 3 Novembre 2009 ce qui permet de construire une VTL Descendante d'Ordre 1 qui sert de résistance éventuelle à la baisse et en cas de cassure signifierait une accélération du mouvement baissier.

La rupture de la VTL Descendante d'Ordre 0 (rouge) créée par les dernières évolutions du CAC 40 signifierait la fin de la baisse et la reprise du mouvement haussier.

Mais je vois plutôt des cours une congestion jusqu'au Canal 128 (ocre), la VTL d'Ordre 0 jouant le rôle de résistance provisoire.

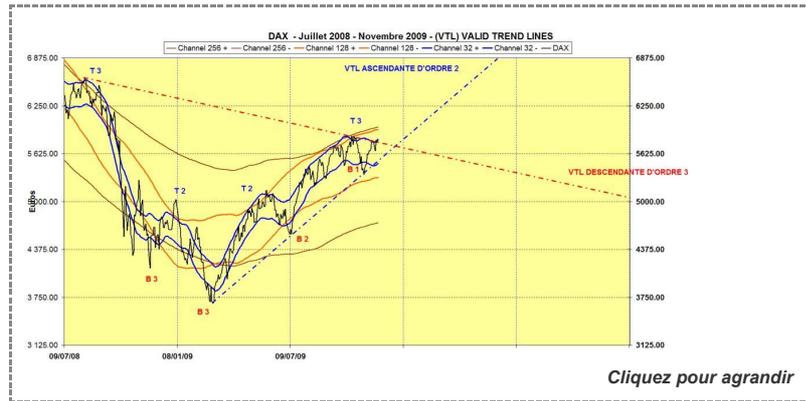
De toute façon après je suis haussier tant que la VTL Ascendante d'Ordre 2 n'est pas cassée.

Par contre la création d'un nouveau point bas B2 (à mon avis très probable) permettrait de tracer une nouvelle VTL Ascendante d'ordre 2 dont l'angle serait moins "raide".

Cette nouvelle VTL rendrait obsolète la précédente

La différence avec ta méthode c'est que je ne me sers pas de ton point C qui est chez moi un point B1 pour le relier au point B2 (ton point B).

Car je relie le point B2 avec le point B1 précédent ton point C, cela me permet de créer une VTL Ascendante d'ordre 1, qui franchie par les cours confirme le sommet T2 et la poursuite de la correction baissière.



Mais la situation sur le DAX est beaucoup plus claire, bien que similaire.

Le franchissement par les cours de la VTL Descendante d'Ordre 3 confirmerait définitivement que nous ne sommes pas depuis mars 2009 dans un rebond haussier correctif (même important) du mouvement de baisse initié en juin 2007, mais dans une vraie impulsion haussière.

Le DAX ici éclaire le CAC 40 quand on sait que la corrélation CAC / DAX est de 0,95.

C'est le phénomène de "Commonality" autre concept hurstien.

édité le : 28-11-2009 01:51:39



J'aime : 0 !



#1065108



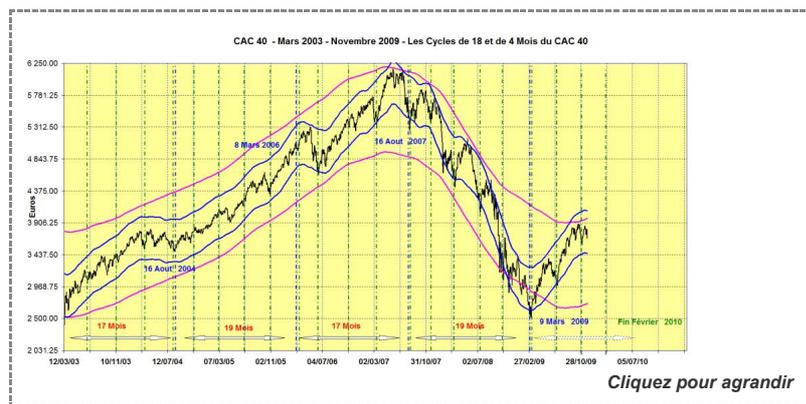
Posté le : le 27-11-2009 23:05:15 [-]

#1065109

Parisboy



(599 msg)



Moi depuis Mars 2003 cela me donne le graphique ci-dessus



J'aime : 0 !



#1065109



Posté le : le 28-11-2009 00:33:09 [-]

#1065119

max\_et\_min



bonsoir,

Super PROTO, mais "comme prévu" ça repeint dur.

regardez bien le Cac40 au 6/11/2009 (la flèche)

(308 msg)



le 6/11 il n'y a pas croisement

Le 10/11 ça chauffe mais ça croise pas

Le 16/11 c'est fait ça croise 10 jours avant.

et au 27/11 pas visible sur ce graphique le croisement a encore reculé d'un cran.

L'idée et bonne, le programmeur excellent, mais il faut éviter les boucles rétroactives.

Félicitation néanmoins pour ce programme PROTO

Ybm. "je suis preneur...quand bien meme, il re peint le passé.. "

je ne comprend pas l'usage de savoir ce que je devais faire il y a 2 ou 3 jours, je le vois bien sans indicateur ?

Mais comme il y a beaucoup d'indicateurs qui sont dans ce cas il doit y avoir une explication que je ne maîtrise pas. Je suis preneur de l'info sur l'usage.

Moi lorsque mon signal croise à la clôture je suis souvent piégé à l'ouverture suivante, trop tard.

Bonne soirée ou bonne nuit.



édité le : 28-11-2009 00:48:41



J'aime : 0 !



#1065119



smallcaps90

Posté le : le 28-11-2009 08:23:37 [-]

#1065127

Bonjour Parisboy,

Merci pour ton interprétation.

Si elle est faite avec 32, 128 et 256 comme valeurs et non pas 86 et 384 alors nous sommes d'accord.

Hormis pour la dernière VTL descendante d'ordre 0 qui amha n'existe pas encore sur le CAC alors qu'elle existe sur le DAX (???)

Cordialement.



(1193 msg)



J'aime : 0 !



#1065127



smallcaps90

Posté le : le 28-11-2009 08:44:40 [-]

#1065129

Bonjour Didier,

Oui comme prévu ça re peint.

Quelque soit la méthode utilisée d'extension des moyennes centrée ça repeindra, plus ou moins.

De toutes façons pour valider un plus bas ou un plus haut avant de le sélectionner pour tracer une ligne de tendance, il faut aussi attendre qq périodes, deux ou trois...

Hurst traçait ses courbes à la main avec une sorte de pistolet de dessinateur je crois et je ne pense pas qu'il corrigeait "a posteriori" ses tracés. Mais nos algorithmes repeignent c'est un fait. Et j'en ai testé un tas!

Si tu as des idées pour éviter ces boucles de correction rétroactives, je suis preneur.

Cordialement.



(1193 msg)



J'aime : 0 !



#1065129



Parisbo

Posté le : le 28-11-2009 10:04:22 [-]

#1065137

Bojour à tous,

il faut absolument arrêter de se focaliser sur cette histoire d'indicateur qui "repeint" le passé.

Ce sont nos braves PC et les indicateurs que nous essayons de mettre au point qui utilisent de la peinture !



(599 msg)



HURST et sa méthode cyclique n'a rien à voir là dedans.

Son bouquin date de 1970, son cours de 1974. Il est donc écrit pour les particuliers de l'époque qui n'avaient pas d'ordinateur personnel, et pour la plupart pas de calculatrice électronique.

En 1974, j'avais 24 ans. C'est l'époque où j'ai découvert la bourse et les vagues d'Elliott.

Mon père et moi tenions nos courbes sur du papier millimétré au crayon et à la main.

Outils de base crayon, règle et gomme.

Source des données les cours de l'AGEFI publiés dans le quotidien financier le Nouveau Journal.

Est-ce que vous vous voyez en train de tenir les moyennes mobiles de toutes les valeurs du CAC 40 (dans mon système 3 X 40) à la main ?

de calculer des moyennes mobiles exponentielles ?  
des droites de régression ?  
de tester la Transformation de Fourier et autres joyeusetés ?

HURST était mandaté par un groupe d'investisseurs qui a mis du pognon sur la table, pognon qui a servi à payer 20.000 heures d'ordinateurs et 5 personnes qui bossaient avec HURST.

Dans son bouquin HURST conseille l'utilisation d'une bande de papier pour établir par la méthode des essais et des erreurs la largeur des différentes enveloppes.

Il explique :

- que les enveloppes ajoutent de la visibilité au simple tracé des cours, voir les graphiques de son livre que j'ai publié à la page précédente.

- il utilise les points de contacts des cours avec les enveloppes pour déterminer

a) quels sont les composants cycliques dominants à l'oeuvre dans les cours pendant la période étudiée  
b) quelle est leur durée moyenne pour la comparer à la durée moyenne de son " Nominal Model"

Ces informations obtenues de cette façon lui permettent de passer à la "Phasing Analysis".

La Phasing Analysis va déterminer où en sont les différents composants cycliques par rapport à leur dernier point bas confirmé.

Sont ils haussier ou baissier ?

Combien de temps reste t il avant le prochain plus bas estimé grâce à la durée moyenne calculée par l'analyse graphique ?

Ces différents composants vont pendant une plage de temps plus ou moins étendue faire leur plus bas futur au même moment.

C'est ce qu'il appelle un "Nest of Low". C'est cela qui lui permet de faire des prévisions dans le temps (avec l'aide des VTL qui confirment ou infirment les sommets et les plus bas successifs)

C'est essentiellement le croisement des moyennes mobiles et des FLD (Future Line of Demarcation) qui permet à HURST de faire des prévisions de cours futurs à la hausse ou à la baisse.

Au niveau prévisionnel les enveloppes jouent chez HURST un rôle modeste, auquel il consacre dans son bouquin une demi page et 2 graphiques (que j'ai publié à la page précédente) intitulés :

Rough prediction using Envelopes

et How results compare with prediction.

C'est principalement l'anglais Brian Millard qui 25 ans après s'est focalisé sur l'utilisation des enveloppes qu'il appelle Channels.

Il a publié 2 livres là-dessus, Channels Analysis et Channels and Cycles : a tribute to J.M. HURST .

IL va en publier un Troisième en février 2010;

Dans tous ses autres livres il y a toujours un chapitre sur la " Channel Analysis" .

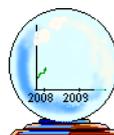
MILLARD consacre une grande part de ses bouquins à traiter cette histoire de moyenne mobile centrée qui permet de construire des canaux mais qui génère un retard de la moitié de la période de la moyenne mobile.

Au delà ce sont des prévisions !

Comme l'a écrit Smallcaps : *Quelque soit la méthode utilisée d'extension des moyennes centrée ça repeindra, plus ou moins.*

Alors on fait avec les résultats que l'on a ou on passe à autre chose.

A défaut, Vous pouvez aussi utiliser cet outil :



MILLARD a créé 3 logiciels pour traiter cette histoire de canaux;

Le dernier en date s'appelle CHANNALYZE;

Brian MILLARD est décédé cet été. RIP

J'aime : 0 !  #1065137  

ybm

Posté le : le 28-11-2009 11:26:04 [-]    

#1065143



Ybm. "je suis preneur...quand bien meme, il re peint le passé.. " je ne comprend pas l'usage de savoir ce que je devais faire il y a 2 ou 3 jours, je le vois bien sans indicateur ? Mais comme il y a beaucoup d'indicateurs qui sont dans ce cas il doit y avoir une explication que je ne maîtrise pas. Je suis preneur de l'info sur l'usage.

Moi lorsque mon signal croise à la clôture je suis souvent piégé à l'ouverture suivante, trop tard.

Bonne soirée ou bonne nuit.

(332 msg)



Je n'interviens jamais en intraday...et mon UT d'investissement tend plutot sur le 2-3 jours....

Aussi..."repeindre le passé"...me permet seulement de conforter ma prise de décision....

et puis comme le dit si bien..." Parisboy ..LE SAGE " .....on fait avec les outils que l'on a.....!!!

PS:....c'est aussi pour cela..que j'interviens comme Parisboy sur le site INVEST-AT.....

site a vocation.....MT----LT.....

A+ 😊

Et encore merci pour cette file indispensable 😊😊

J'aime : 0 !  #1065143  

max\_et\_min

Posté le : le 28-11-2009 12:57:27 [-]    

#1065154



Bonjour Daniel, et bonjour à tous

Parfaitement d'accord, il ne peut y avoir de point de référence sans une pointe basse ou haute. Il est impossible de toute façon d'en avoir l'info avant, sauf à utiliser des UT plus courtes. Tracer une droite avec 2 points pour trouver le prochain impact est judicieux, dans ce cas c'est un cycle que l'on recherche.

(308 msg)



« il faut absolument arrêter de se focaliser sur cette histoire d'indicateur qui " re peint" le passé. » Oui si l'usage de l'indicateur est pour trouver ou confirmer une tendance ou déterminer un cycle. Non si c'est pour donner le top achat ou top vente. Pour visualiser la tendance l'indicateur « le centre de gravité » n'est à ce moment là pas inintéressant, alors que je suis le premier à le critiquer en indicateur top achat/vente Il suffit d'en régler la durée souhaitée.

Je ne vais pas me faire que des amis par le commentaire suivant, mais je garde les yeux ouverts. **Mis à part certain maître dont je ne me permettrais de douter des compétences.**

Il faut bien reconnaître que dans la majorité des cas, et quel que soit l'activité, les formateurs, rédacteurs de livres etc... sont souvent des gens qui n'ont pas réussi dans leur activité et qui se sont orientés dans une activité parallèle plus juteuse et veulent apprendre à d'autres ce qu'il n'ont pas été capable de faire eux même.

Ce n'est pas le cas des gens qui écrivent des livres en fin de carrière et qui veulent partager leurs connaissances. Dans ce dernier cas c'est génial et instructif, mais là encore quel que soit l'activité, ce qui était vrai hier l'est-il aujourd'hui ? Dans ce qui nous intéresse ici, la réactivité du marché me semble à une éternité de l'époque des graphiques papiers. Info et contre-info pulsent les cours à un rythme bien différent. L'investisseur qui après avoir lu un journal prenait la décision d'acheter une action n'existe presque plus aujourd'hui, l'informatique est passée par là, et c'est pourtant ces investisseurs qui pondéraient les cours

Je pense que la seule solution est de travailler sur des UT plus courtes pour anticiper le moyen terme. Pour du 2 à 3 jours c'est probablement du 4 heures qu'il faut utiliser malheureusement notre logiciel n'est pas un maître en la matière. Bon week end à tous.

J'aime : 0 !  #1065154 

 NOUVEAU SUJET  RÉPONDRE  S'ABONNER  ENQUÊTER

Sujet : [Graphe AT PRo : programmation]

  Page : 148 sur 171  