



Bonsoir Smallcaps,

**Je te remercie, une nouvelle foi, pour tous les efforts que tu déploies afin de nous convaincre qu'il n'y a de vérité que chez Hurst en termes de droites de tendances.**

(599 msg)



Si on considère que tous les sommets et tous les points bas ne se valent pas, n'ont pas le même "poids", et qu'il est indispensable, nécessaire de les classer par ordre, degré, poids etc j'en suis convaincu par l'expérience.

Si on a un avis différent encore faut-il le justifier :

qu'est ce que cela apporte de plus ? de mieux ? d'informations que les autres méthodes n'apporteraient pas ?

**Hurst ne mériterait-t-il pas une file à part entière d'ailleurs ?**

Ma file sur INVEST-AT est très largement consacrée à HURST et à ses méthodes.

**Au fait que penses-tu plus précisément du proto des enveloppes de Hurst que j'avais posté voici quelques jours? Il existait quelques différences avec tes modèles...**

Je n'ai pas Graphe AT, alors je te fais confiance sur la programmation.

Le point important c'est l'usage que l'on fait des dites enveloppes. Je crois m'être expliqué longuement la-dessus.

Les enveloppes (bien construites) permettent d'identifier au sein des données des composants cycliques actifs et d'estimer

- leur durée moyenne (période),
- leur amplitude (largeur du canal)
- et leur phase (position respective de leur plus bas);

A partir de ces informations capitales sur les composants cycliques on peut

- déterminer une zone de confluence des plus bas futurs des cycles que l'on a identifié.
- créer les Valid Trend Lines qui sont associées à chaque enveloppe
- confirmer les Sommets et les Plus Bas au fur et à mesure de leur construction par les cours
- détecter et confirmer progressivement les changements de tendance et la modification progressive éventuelle de leur nature
- placer les ordres d'achat juste au-dessus de la cassure d'une VTL Descendante par les cours et les ordres de vente juste au-dessous de la cassure d'une VTL par les cours;
- placer les Stops glissants (Trailing Loss Level)(TLL) au niveau du Sommet ou du point Bas du cycle associé à la VTL qui vient d'être cassée.

C'est tout cela que permettent les "Cycles" identifiés grâce aux Enveloppes.

👤 Sinon on crée de jolis canaux qui font de beaux graphiques (voir Belkayate et son centre de gravité).

A partir de ce moment là tout un tas de types te tombent dessus à bras raccourci pour te dire que ton truc "repeint" et que tu es :

- un bonimenteur mégalo
- un crétin
- un escroc

voire les 3 à la fois !

Et tu deviens tricard sur le site ! 😊

**Les droites de tendance ont toujours suscité beaucoup d'écrits.**

**Recensement non exhaustif :on lit qu'elles seraient VLT, principales , secondaires, majeures, mineures...il y aurait même des micro trendlines.**

**Certaines peuvent être potentielles, d'autres valides ou encore linéaires ou polynomiales.**

A chaque composant cyclique on peut associer 2 tendances l'une Descendante l'autre Ascendante, ceci explique peut-être cela ! 😊

**Pourquoi pas polynomiales après tout car rien ne prouve qu'une tendance soit toujours purement linéaire.**

Cela évidemment est un autre débat (sur lequel je suis moins armé 🤖)

**Pour ne citer que lui, Tom DeMark y consacre 54 pages sur presque 250 dans "The new science of technical analysis, 1994, J .Wiley & Sons"...**

Je vais chercher cela sur le net

**Recentrons le débat !**

c'est toi le mentor de fait ici; On recentre comment ?

Cordialement.

**PS**

A propos de recentrage, de même que j'ai dit qu'il ne fallait pas se focaliser sur le "passé repeint" , il ne faut pas non plus se focaliser sur une précision millimétrique des Enveloppes. 🤖

Les dites Enveloppes sont juste un outil pour détecter empiriquement :

-l'existence de "Cycles" au sein des données,ainsi que leur durée moyenne .

HURST prône à ses lecteurs l'utilisation d'une bande en papier ou en tissu pour déterminer par ma méthode des essais et des erreurs la largeur des Enveloppes ! 😊

Alors même avec une certaine marge de fluctuation on peut arriver à un bon résultat avec nos chers PC;

édité le : 01-12-2009 21:49:37



J'aime : 0 !



#1066180



Posté le : le 01-12-2009 21:08:46 [-] 🗨️ 📄 📧 📧

#1066186

max\_et\_min



Bonsoir à tous,

je pensais que le principe était connu, un vrai cas d'école pourtant.

Je vais donc m'expliquer sur "Le pont de Tacoma"

Wikipédia dit:

"La vitesse du vent n'était que de 67 km/h, tandis que le pont avait été dimensionné pour des vitesses beaucoup plus élevées, mais en ne tenant compte que des effets statiques. Or le mécanisme est sans conteste vibratoire et la durée des oscillations s'est étendue sur plus de 45 minutes avant effondrement.

"

pour être précis une oscillation entretenue avec une fréquence stabilisé et à la fréquence de résonance de l'objet, la vibration devient de plus en plus importante jusqu'à rupture de ce dernier.

- la note qui casse le verre de cristal.  
etc...

Ce qui me fait dire que si les cycles sont entretenus de façon trop parfaite cela pourrait nous amener à la rupture des cours, ou de la bourse en général 😊

Maintenant revenons au sujet de la file "GRAPH AT PRO PROGRAMMATION"  
Bonne soirée.

édité le : 01-12-2009 21:11:34



J'aime : 0 !



#1066186



Posté le : le 01-12-2009 21:28:48 [-] 🗨️ 📄 📧 📧

#1066199

Parisboy



MAX et MIN,

*Ce qui me fait dire que si les cycles sont entretenus de façon trop parfaite cela pourrait nous amener à la rupture des cours, ou de la bourse en général*

Aucun risque (au moins pour une raison cyclique ! 🤖)

(599 msg)



En dépit du fait que Tous les HURSTIENS que je connais cherchent ou utilisent de braves cycles idéaux, qu'ils représentent avec de belles sinusoides bien lisses,

Même HURST, le maître lui-même, a écrit (1 fois 😊) dans son livre Profit Magic, ch 2, page 32, :

**Cyclicality in price motion consists of the sum of a number of (NON-IDEAL) periodic cyclic components.**

Il n'y a donc dans la réalité et dans les cours **que** des cycles imparfaits ! 🙄 Ouf !

Evidemment avec mon caractère cabochard quand je le leur fais remarquer, j'obtiens la même réaction que si je disais à des "Elliottistes" que les fameuses "vagues" ne font pas toujours 1 2 3 4 5 A B C.

(Dieu me garde de penser un truc pareil !)

édité le : 01-12-2009 21:39:38

J'aime : 0 ! #1066199

Posté le : le 01-12-2009 22:16:44 [-]

#1066211

smallcaps90



Rebonsoir Parisboy,

Comment te remercier pour tant d'enthousiasme manifesté?

Didier a raison...attention aux phénomènes dus aux effets des vibrations, donc des cycles. S'il n'y a pas d'amortissement dans le système, celui-ci peut courir à sa perte.

(1193 msg)



Il y eut des ponts victimes du phénomène de résonance : celui d'Angers en 1850 et aussi celui du pont suspendu de Broughton, près de Manchester en 1831. Tous deux sont entrés en résonance au passage de soldats marchant au pas. Pour ceux que le phénomène de résonance intéresse :

<http://lewebpedagogique.com/physique/quelques-vid-e...>

quelques petites vidéos y sont présentes, y compris sur le pont de Tacoma (la 3ème sur le site), pour expliquer le phénomène de résonance en mécanique.

Quant au pont de Tacoma aux USA, un doute existe encore quant au rôle qu'aurait joué la résonance dans sa destruction...voir :

[http://www.pourlascience.fr/ewb\\_pages/f/fiche-arti...](http://www.pourlascience.fr/ewb_pages/f/fiche-arti...)

pour une autre explication possible.

L'application en bourse n'est pas aussi évidente.

Là amha on plutôt a affaire à des phénomènes dus à la présence de nombreuses boucles de rétroactions négatives et positives dont les effets des dernières ont un aboutissement toujours catastrophique alors que les premières sont stabilisatrices (si bien réglées).

Exemples de rétroactions positives :

- un crash boursier par exemple se produit lorsque tout le monde vend en réaction à un certain nombre de nouvelles alarmantes ce qui a pour conséquence une chute des prix, ce qui entraîne que plus de personnes vendent et ainsi de suite...

- un short squeeze, se produit lorsqu'un grand nombre de personnes achètent ce qui entraîne une hausse des prix ce qui provoque une hausse des achats parce qu'entre autres des investisseurs ont vendus à découvert. Exemple le cas de l'augmentation incroyable de l'action VW en 2008 (voir [http://fr.wikipedia.org/wiki/Bulle\\_\(%C3%A9conomie\)](http://fr.wikipedia.org/wiki/Bulle_(%C3%A9conomie)) cliquer sur "bulle spéculative" sous le titre "Bourse, économie, finance").

Autre sujet un peu plus éloigné de notre bien que...posté ici par openuado : l'effet de la volatilité. Qu'en pensez-vous?

Ok et nos droites de tendance dans tout ça?

Cordialement.

édité le : 01-12-2009 22:49:33

J'aime : 0 ! #1066211

Posté le : le 01-12-2009 22:48:58 [-]

#1066216

Parisboy



Smallcaps,

tu as tout mon respect pour ta capacité de programmation (je suis nul en programmation) et ma sympathie pour ton coté partageur et tes explications didactiques !

(599 msg)



J'avoue humblement que utilisant depuis bientôt 4 ans la méthode des enveloppes sur maintenant environ 150 supports j'ai plus de mal qu'avant à m'enthousiasmer à la vue d'un graphique avec des canaux / enveloppes etc.



Je pense sincèrement en ce qui concerne les Enveloppes que l'automatisation est une simple aide, précieuse, mais qui ne résoud pas loin de là toutes les questions.

Mon "modèle" fonctionne bien sur beaucoup de supports, c'est à dire sur les supports dont les caractéristiques sont identiques ou proches de celles du "modèle".

Quand le "modèle" ne donne pas de résultats, c'est à dire de points de convergence entre les enveloppes et les cours j'adapte les paramètres en respectant un facteur harmonique de 2.

Soit en divisant ou multipliant par 2 la hauteur/amplitude de l'enveloppe, soit en utilisant un enveloppe dont le "cycle" est de degré inférieur ou supérieur selon le cas, mais toujours dans rapport harmonique de 2.

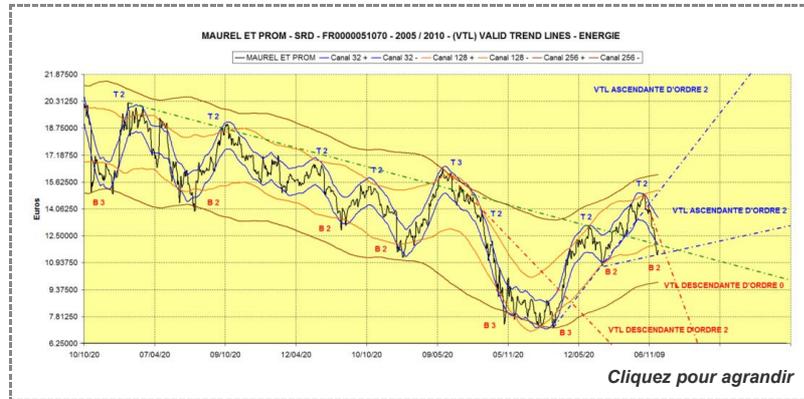
Il y a enfin une série de cas particuliers qui correspond aux valeurs qui ont chuté de 90 % depuis leurs plus haut historiques (France telecom, Deutsche Telecom; Alcatel Alstom, Natixis)

Les amplitudes des enveloppes de ces supports, éventuellement bonnes à l'origine, sont devenues inutilisables car obsolètes et hors limites.

Ces amplitudes donnent toutes des enveloppes quasiment parallèles dont les limites sont très éloignées des cours actuels, il faut alors réduire l'amplitude originale des enveloppes plusieurs fois d'un facteur 2.

En résumé on ne peut automatiser entièrement le "process", il y a un côté subjectif, discrétionnaire inévitable.

Par contre, une fois déterminés les paramètres opérationnels pour un support donné le modèle retenu va rester stable longtemps



Je mettais à jour aujourd'hui un certain nombre de fichiers.

Le graphique de MAUREL et PROM est à ce titre intéressant .

Du point de vue de l'utilisation des Enveloppes on peut observer que depuis Octobre 2005, soit 4 ans:

- l'enveloppe bleue 32 (6,5 semaines) encadre bien la très grande majorité des fluctuations des cours à Court Terme avec une amplitude de  $3.125 / 2 = 1.5625$
- l'enveloppe ocre 128 (6 Mois) encadre bien les fluctuations des cours à moyen terme avec une amplitude de  $6.25 / 2 = 3.125$
- l'enveloppe marron 256 (1 an) encadre bien les fluctuations extrêmes des cours depuis 4 ans avec une amplitude de 6.25

édité le : 02-12-2009 20:37:31

J'aime : 0 ! #1066216



Parisboy

Posté le : le 01-12-2009 22:49:03 [-]

#1066217



Smallcaps,

*Au fait que penses-tu plus précisément du proto des enveloppes de Hurst que j'avais posté voici quelques jours? Il existait quelques différences avec tes modèles...*

(599 msg)

En fait je n'ai pas bien compris ta question ?



quelles différences avec mon "modèle" (c'est d'ailleurs un grand mot) te posent éventuellement problème ?

cordialement

édité le : 01-12-2009 22:53:45

J'aime : 0 ! #1066217



smallcaps90

Posté le : le 02-12-2009 07:39:02 [-]

#1066243



Bonjour Parisboy,

Je voulais juste te demander si les écarts constatés entre tes courbes et celles que j'ai postées le 28/11 dernier pour le CAC40 en daily (page 148), pourraient te sembler réhabilités. J'ai utilisé des moyennes arithmétiques avant leur centrage et je crois avoir lu qu'il est préférable d'employer des moyennes triangulaires qui lissent davantage que des moyennes arithmétiques sans trop dégrader leur lag. De plus, je pense avoir fait des erreurs dans l'utilisation que j'ai faite des paramètres de ces moyennes. Je vais regarder ça.

(1193 msg)



Cordialement.

édité le : 02-12-2009 07:44:21

J'aime : 0 ! #1066243



Parisboy

Posté le : le 02-12-2009 20:25:12 [-]

#1066700



Smallcaps,

Désolé de te répondre si tard.

Tu devrais relire mes posts précédents , car j'ai donné ici et là la plupart des explications que tu souhaites.

(599 msg)



Je reste naturellement à la disposition de tous ceux qui souhaiteraient des explications supplémentaires.

Je dirais tout d'abord que si l'idée de la construction et la façon dont il les utilise est de HURST, le paramétrage 32 / 128 / 256 est de moi.

Il est basé sur l'intervalle de trading de Gann / Murrey que je calcule avec le fichier Excel que je t'ai envoyé.

J'utilise cet intervalle ainsi calculé comme facteur fixe, je l'ajoute ou le soustrais à la MM centrée 256.

A la MM centrée 128, j'ajoute ou soustrais cet intervalle divisé par 2.

A la MM 32 centrée, j'ajoute et soustrais cet intervalle divisé par 4.

Mon « modèle » et ses paramètres n'engagent que moi.

Ni HURST ni MILLARD ne sauraient être tenus pour responsables de ses imperfections ou erreurs éventuelles.

HURST dans son livre utilise uniquement des moyennes mobiles arithmétiques centrées, qu'il laisse d'ailleurs sur ses graphiques.

Ces moyennes mobiles centrées pour lui expriment la tendance.

C'est en fait l'anglais Brian Millard, au début des années 90, qui dans son livre *Channels et clés : A tribute to...*

RT a mis au point ce processus de construction des Enveloppes (Channels pour lui) à partir du calcul par l'ordinateur d'une moyenne mobile centrée auquel il ajoute un facteur fixe.

Dans mon souvenir Millard écrit, sans le justifier, et sans expliquer comment le générer, qu'il faut utiliser un intervalle fixe.

Par contre il écrit que l'enveloppe basée sur la durée la plus courte doit contenir 97 % des données.

Je pense que les différences qui te soucies par rapport à mon « modèle » sont dues à l'usage de l'écart type et non d'une valeur fixe.

La « bonne méthode » est celle qui permet de générer le plus de points de convergence entre les cours et les enveloppes qui soient utiles / exploitables.

Il y a donc nécessairement une part de subjectivité dans le process.

C'est parfois un peu mangeur de temps, mais une fois le bon paramétrage trouvé il peut durer des années comme je l'ai montré avec le graphique de Maurel et Prom ;

Cordialement.

PS j'ai bien reçu ton MP, mais sans les images.

édité le : 03-12-2009 09:55:13



J'aime : 0 !



#1066700



smallcaps90

Posté le : le 02-12-2009 21:09:40 [-]   

#1066710



Bonsoir Parisboy,

Merci pour le complément d'infos je vais faire avec et me replonger dans le Millar.  
Pour ce qui concerne mon MP bizarre les graphes apparaissent bien chez moi. Je vais revoir ça.  
Bonne soirée.

(1193 msg)



J'aime : 0 !



#1066710



Parisbo

Posté le : le 03-12-2009 01:45:52 [-]   

#1066758



Smallcaps,

c'est page 159

Average as templates for channels

cordialement

(599 msg)



J'aime : 0 !



#1066758



b\_p008

Posté le : le 03-12-2009 06:13:15 [-]   

#1066760



Bonjour ! Mes félicitations à Smallcaps90, Parisboy, Max\_et\_min, à tous les intervenants !

Suggestion pour le tracé automatique de droites de tendance :

Ancrer une droite de régression à la date d'un sommet ou d'un creux remarquable.  
Le creux remarquable sert à tracer une tendance haussière ; le sommet remarquable sert à tracer une tendance baissière.  
La longueur de la droite de régression augmente d'une unité à chaque période qui passe.

(236 msg)

PROFIL NON RENSEIGNÉ

Si la tendance est bien établie :  
 La droite varie peu ; lorsque la tendance s'inverse la limite du canal est franchie nettement.  
 L'observation de la variation de la pente de la droite de régression peut être utile.

Si la tendance n'est pas établie :  
 La droite varie beaucoup autour de l'horizontale. Le canal ne peut être tracé par calcul.

Le graphique du CAC 40. (Courbe des clôtures quotidiennes pour simplifier) :

La droite de régression rouge est ancrée au creux du 19/10/2009. Les limites rouges du canal sont tracées sont à 0.8 de l'écart type. La droite de soutien grise aurait un coefficient de 1.0 écart type.

La droite de régression verte est ancrée au sommet du 19/10/2009. Actuellement, sa pente est très légèrement positive ; les cours sont contenus dans un triangle symétrique.  
 Si l'oscillation durait en s'amortissant autour de l'horizontale, les cours formeraient une base assez large.

Cordialement

Byp008



J'aime : 0 ! #1066760  

byp008

Posté le : le 03-12-2009 06:32:42 [-]   

#1066762



Correction:  
 La droite de régression rouge est ancrée au creux du 09/03/2009.  
 Byp008

(236 msg)

PROFIL NON RENSEIGNÉ

J'aime : 0 ! #1066762  

Parisboy

Posté le : le 03-12-2009 10:00:19 [-]   

#1066822



Bel effort Byp08 ! 😊

*Ancrer une droite de régression à la date d'un sommet ou d'un creux remarquable.*

*Le creux remarquable sert à tracer une tendance haussière ; le sommet remarquable sert à tracer une tendance baissière.*

*L'observation de la variation de la pente de la droite de régression peut être utile.*

Tu es sur la bonne voie pour adopter les Valid Trend Lines (VTL).

(599 msg)



édité le : 03-12-2009 10:05:34

J'aime : 0 ! #1066822  

smallcaps90

Posté le : le 03-12-2009 10:43:56 [-]   

#1066848



Bonjour,

Merci Parisboy pour la page du Millar, j'y étais justement...

(1193 msg)



Merci aussi byp008 pour ton idée.

Le programme de tracé d'un semblable canal existe depuis 2004 ici.

Voir page 23, post #226007 du 30/04/2004, où un canal était tracé sur les cours à partir d'une droite de régression linéaire



de la façon suivante :

"Droite de régression linéaire se termine à P1 périodes de la période actuelle, et commence à P1+P2 périodes de celle-ci. Canal de régression linéaire tracé parallèlement à la droite de régression linéaire par le plus haut et le plus bas de la période."

On peut le modifier facilement pour que les droites du canal passent par les clôtures si on le souhaite. Nous avons fait le tour à l'époque des canaux construits autour d'une régression linéaire : Raff, Ecart-Type, Erreur-Type et celui auquel tu as fait allusion.

Il fallait dans ce programme fixer deux paramètres P1 et P2 qui fixaient la zone de recherche et de tracé comme dit plus haut. Fixation un peu « aveugle ».

Ton idée est bien plus riche puisque dès qu'un extremum serait trouvé (creux ou sommet que tu qualifies de "remarquable"), on le garderait et on ferait évoluer les tracés à chaque tic en surveillant la pente de la droite de régression et un éventuel breakout du support ou de la résistance correspondante.

Alors, à première vue, quelles questions restent-elles en suspens ?

1/ Ok pour la droite de régression.

Mais qu'est ce qui prouve que la droite passant par l'extremum remarquable et parallèle à la droite de régression actuelle puisse être considérée comme droite de tendance au sens habituel ?

Parfois ça "tombe" bien, le support passe par deux points, au moins. Mais ce n'est pas toujours le cas. C'est peut-être là qu'interviendrait la pente de la droite de régression? Car plutôt que de se focaliser sur le nombre de points de contacts, le fait que la pente de la régression linéaire demeure « pratiquement constante » prouve bien que la tendance demeure stable.

2/ La recherche des creux/sommets "remarquables".

Plus haut ou plus bas "historique" ? Difficile s'il faut remonter loin dans l'historique pour les trouver.

Le plus récent ? Que considère-t-on comme récent ? Fonction de l'horizon d'investissement peut-être...

On pourrait envisager d'utiliser une approche du type "fractales" pour trouver un plus haut ou un plus bas en fixant le nombre de cours qui doivent être plus hauts ou plus bas que cet extremum, à droite et à gauche, assez grand...

3/ Il est vrai que si la tendance est bien établie, la pente de la droite de régression variera peu.

C'est bien le cas pour l'exemple du CAC40 que tu cites :



4/ Si un breakout se produit, la pente de la régression va décroître rapidement après cette période de stabilisation? Pas si sûr. Cf le graphe de BNP Paribas ci-dessous :



La pente négative de la régression augmente progressivement tout en restant négative avec le trend baissier de fin 2008.

Au moment du breakout en mars dernier sa variation est loin d'être significative et elle ne devient positive que début juin dernier alors que la nouvelle tendance haussière est installée depuis la mi-mars disons.  
Problème donc. On ne peut pas se baser uniquement sur la pente de la régression pour détecter un breakout.

5/ Quid des tendances « secondaires » ? A voir aussi...

Merci encore pour ta proposition.

Cordialement.

édité le : 03-12-2009 10:45:40



J'aime : 0 !



#1066848



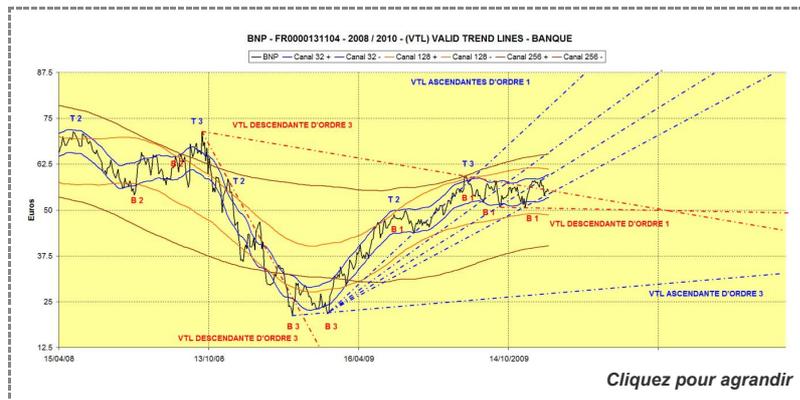
Posté le : le 03-12-2009 12:47:28 [-] [img alt="Print icon"] [img alt="Share icon"] [img alt="Reply icon"]

#1066918

Parisboy



(599 msg)



édité le : 03-12-2009 12:58:12



J'aime : 0 !



#1066918



Sujet : [Graphe AT PRo : programmation]

Page : 150 sur 171

Forum Bourse : Accueil | Forums Partenaires | Plateformes et Infos | Sujet : [Graphe AT PRo : programmation]