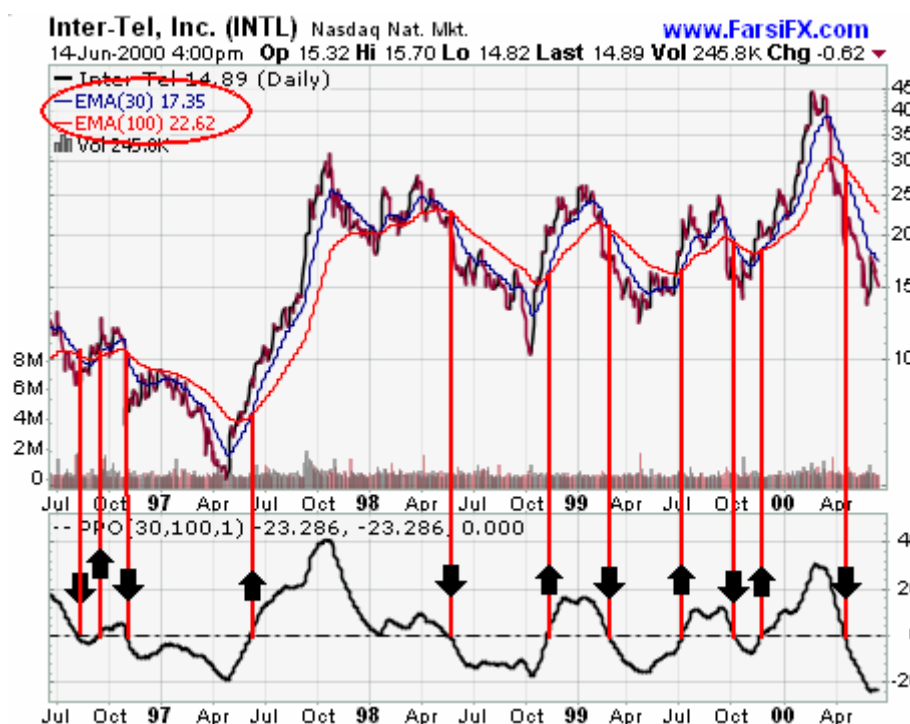


Arthur hill در میانگین متحرک معبرها:

یک استفاده عام از میانگین های متحرک توسعه سیستم های دادوستد ساده مبنی بر میانگین متحرک معبرها می باشد. یک سیستم دادوستد که از دو میانگین متحرک استفاده می کند یک سیگنال خرید معین می کند. زمانیکه میانگین حرکت کوتاه تر (سریعتر) به بالای میانگین حرکت بلندتر (کندتر) پیشرفت کند. یک سیگنال فروش زمانیکه میانگین حرکت کوتاهتر پایین تر از میانگین حرکت بلندتر قرار گیرد معین خواهد شد. سرعت سیستم ها و تعداد سیگنال های تولید شده به طول میانگین حرکت ها بستگی دارد. سیستم های میانگین حرکت کوتاهتر تند تر خواهند بود، سیگنال های بیشتری را تولید می کند و برای ورود های آبی سریعند. با این وجود آنها سیگنال های اشتباه بیشتری نسبت به سیستم ها با میانگین حرکت بلندتر تولید می کنند.



برای Intel-tel یک معبر میانگین حرکت تشریحی ۳۰ درصدی برای تولید سیگنال ها استفاده شده است. وقتی EMA سی روزه از بالای EMA سی روزه گزشت یک سیگنال خرید ظاهر می شود و زمانیکه EMA سی روزه کاهش یابد تا از زیر EMA صد روزه بگذرد یک سیگنال فروش ظاهر می شود. یک نمودار دیفرانسیلی سی درصدی (دیفرانسیلی یعنی دارای ضریب متغیر) زیر چارت قیمت نشان داده شده است. با (PPO) نوسانگر درصد قیمت که با (۱،۱۰۰،۳۰) قرار داده شده زمانیکه دیفرانسیل مثبت است EMA سی روزه بزرگتر از EMA صد روزه می باشد و زمانیکه دیفرانسیل منفی است EMA سی روزه کمتر از EMA صد روزه است. مثل همه سیستم های تعقیب روند (Trend-following systems) زمانیکه سهام یک روند قوی را توسعه دهد سیگنال ها خوب کار می کنند ولی زمانیکه سهام در دامنه نوسانات هستند بی اثر خواهند بود. تعدادی نقاط ورودی مناسب برای انتخابات اساسی و طولانی در سپتامبر ۹۷، مارچ ۹۸ و جولای ۹۹ واقع شده است. با این وجود یک استراتژی خارجی که بستگی به معبر های میانگین حرکت دارد مقداری از آن منافع را باز می گرداند. روی هم رفته به هر حال این سیستم برای دوره زمانی نشان داده شده سودمند خواهد بود.



در مثال 3com یک سیستم معبر EMA ۲۰/۶۰ برای نمایش سیگنال های خرید و فروش استفاده شده است. نمودار زیر قیمت دیفرانسیل EMA ۲۰/۶۰ است که به صورت درصد نشان داده شده است و با (ppo) که با (۱،۶۰،۲۰) قرار داده شده نمایش داده شده است. خطوط باریک نازک دقیقاً قبل و بعد از صفر (خط مرکزی) نقاط راه اندازی خرید و فروش را نشان می دهد. استفاده از صفر به عنوان نقطه معبر (crossover point) برای سیگنال های خرید و فروش (buy and sell trigger points) سیگنال های اشتباه زیادی تولید کرده است. بنابراین سیگنال خرید دقیقاً بالای خط صفر (در ۲٪+) و سیگنال فروش دقیقاً زیر خط صفر (در ۲٪-) قرار داده شده است. زمانیکه EMA ۲۰ روزه بیشتر از ۲ درصد بالای EMA ۶۰ روزه قرار گیرد، یک سیگنال خرید در حال اجرا است و زمانیکه EMA ۲۰ روزه بیشتر از ۲ درصد پایین EMA ۶۰ روزه قرار گیرد یک سیگنال فروش در حال اجراست. تعداد کمی سیگنال های مناسب وجود دارد در حالیکه تعداد زیادی از سیگنال های نامناسب (whipsaws) هم موجود می باشد. (whipsaws) سیگنال هایی که نامناسب باشند می تواند در نظر گرفت) اگرچه وابستگی به نقاط خروجی و نقاط ورودی دقیق و کامل زیاد است، من معتقدم که با استفاده از این سیستم درآمد و سود عاید می شود اما نه یک سود هنگفت و احتمالاً برای تصدیق ریسک کافی نیست. سهام در نگهداری روند شکست خورده و استحکام توقف شکست نیاز دارند که در منافع محکم نگه داشته شوند. یک توقف دنباله دار یا استفاده از SAR سهمی وار ممکن است به محکم نگه داشتن منافع کمک کند. سیستم های معبر میانگین حرکت می تواند موثر باشد اما باید در پیوستگی و اتصال با دیگر جهات آنالیزهای تکنیکی (الگوها، شمعدانها، نیروی حرکت آبی، حجم و غیره) مورد استفاده قرار گیرد. در حالیکه یافتن سیستمی که در گذشته خوب کار می کرده آسان است هیچ ضمانتی وجود ندارد که در آینده نیز خوب کار کند.