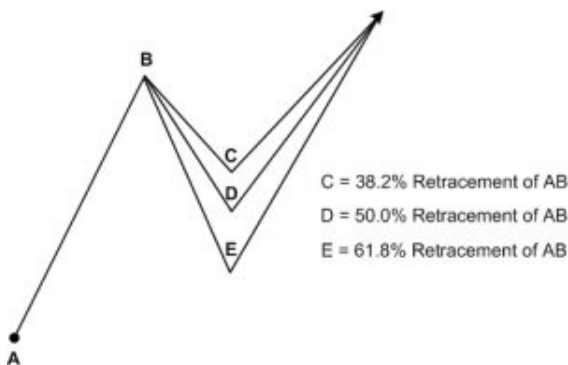


Fibonacci-tal virker bedst i guld

Mange daytradere lægger stor vægt på fibonacci-niveauer, når de vurderer entry, stop og target i en handel. Men har fibonacci-niveauerne overhovedet reel betydning? Det har vi sat os for at undersøge hos daytrader.dk. Konklusionen er interessant, især for prisen på guld.

Baggrund:



Fibonacci-trading: Prisen løber op i B og foretager re-trace ned på et fibonacci-niveau, hvor prisen kan stoppe op eller måske ligefrem vende.

Fibonacci-analyser tager udgangspunkt i det højeste og det laveste punkt i en prisudvikling. Når prisen begynder et tilbageløb fra toppen/bunden af en prisudvikling, regner fibonacci-teknikeren med, at der ofte vil ske ophold eller vendinger i prisen omkring særlige niveauer. Som daytrader plejer man at lægge specielt mærke til især 38,2% af prisudviklingen, 50% af prisudviklingen samt 61,8% af den samlede prisudvikling. I de områder hævder den tekniske trader, at kursen ofte stopper op – eller ligefrem vender.

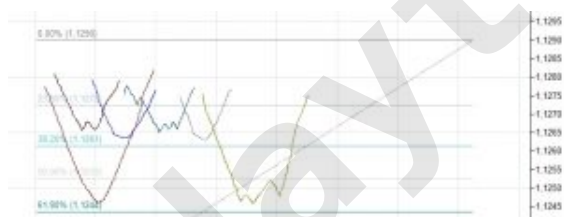
Oprindeligt blev fibonacci-tal identificeret tilbage i det 13.

århundrede og man genfinder disse særlige tal mange steder i naturen. Om fibonacci-tal reelt har en betydning inden for trading er stadig omdiskuteret, men det er sandsynligt, at tallenes betydning er selvopfyldende, fordi rigtig mange tradere over hele kloden forholder sig til tallene. Hvis titusindvis af tradere regner med at prisen skal vende i 38,2%, så kan det derfor betyde, at prisen rent faktisk vender i 38,2%, fordi der ligger tusindvis af handler i netop det område.

Analysen:

Hos daytrader.dk udvikler vi ofte algortimer for at be- eller afkræfte en strategi. I det følgende har vi lavet en analyse af fibonacci-tallenes betydning i tre forskellige markeder: Guld, DAX og EURUSD. Analysen er foretaget på en 2-minutters graf fra den 1. januar 2014 og frem til 9. oktober 2015.

Vores fibonacci-algortime identificerer et kraftig og pludselig fald/stigning i et marked efterfulgt af et retrace. Baseret på dette foretager algoritmen en analyse af, hvor mange handler der bliver sat i gang på særlige niveauer i prisudviklingen i dette efterfølgende retrace.



I ovenstående simple eksempel registreres 6 priser i niveauet over 35%, men kun 2 priser i niveauet under 40%. Det betyder, at priserne møder modstand et sted i tilbageløbet mellem 35%-40% af en den forudgående stigning.

I følgende analyse har vi ladet algoritmen registrere hvor

mange gange en pris rammer forskellige niveauer i tilbageløbet fra en kraftig stigning/et kraftigt fald. Lad os sige, at algoritmen i dette tilbageløb registrerer, at priserne rammer 35% af hele den forudgående bevægelsen i 400 tilfælde, hvorimod den kun rammer 40% af hele bevægelsen i 200 tilfælde. Det betyder altså, at 50% af alle kurser i testen vender et sted mellem 35% og 40% af den forudgående bevægelse. Prisen møder med andre ord modstand i netop det område, svarende til fibonacci-niveau i området omkring 38,2%.

Testen:

De følgende grafer viser, hvor algoritmen møder modstand i henholdsvis guld, DAX og Eurodollar. Jo mørkere område, desto større modstand. Det procentuelle fald i hvert niveau er beregnet ud fra antallet af "pricehits" i det forgående niveau sammenlignet med det aktuelle niveau.

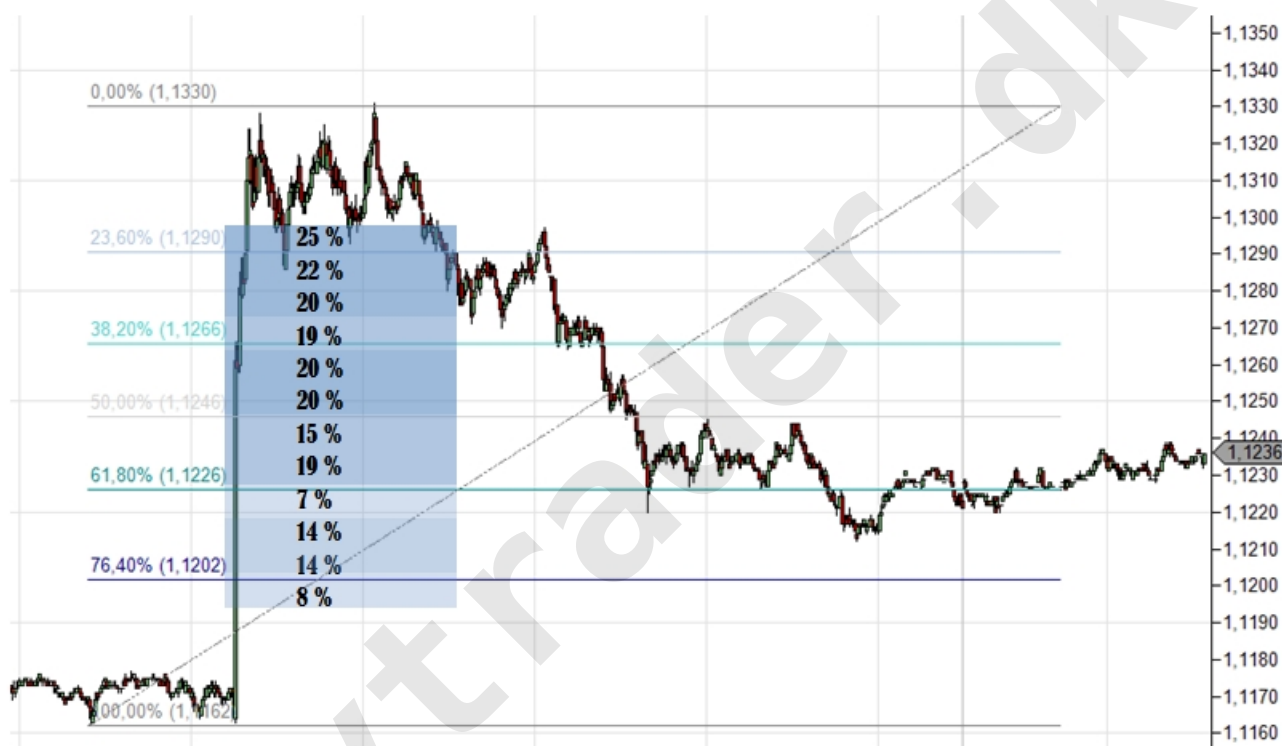
GULD:



Den ovenstående test i guld tager udgangspunkt i 452 handler fra 1. januar 2014 og frem til oktober 2015. Den underliggende

graf er alene brugt som illustration. Den har ikke noget at gøre med selve testen. Det er tydeligt at se, at prisen på guld typisk møder modstand i området mellem 35-45% samt 55-65% og igen mellem 70-75%. Niveauerne svarer perfekt til de meste brugte fibonacci-niveauer i trading, nemlig 38,2%, 61,8% og 76,4%

EURUSD:



Den ovenstående test i EURUSD tager udgangspunkt i 334 handler fra 1. januar 2014 og frem til oktober 2015. Den underliggende graf er alene brugt som illustration. Den har ikke noget at gøre med selve testen. Prisen på EURUSD ser i denne test ikke ud til at respektere de gængse fibonacci-niveauer. I stedet møder prisen omtrent samme modstand for hver 5% fald helt ned til 60%. Man kan kun sige om EURUSD, at det tilsyneladende er sjældt, at prisen når helt igennem 61,8%. Langt de fleste gange er prisen vendt inden den når så langt i sit retrace.

DAX:



Den ovenstående test i DAX tager udgangspunkt i 549 handler fra 1. januar 2014 og frem til oktober 2015. Den underliggende graf er alene brugt som illustration. Den har ikke noget at gøre med selve testen. Som det kan ses, virker det ikke til, at DAX respekterer gængse fibonacci-niveauer. Prisen møder modstand her og der, men der er ingen tydelig tendens, bortset måske fra den nederste del, der viser, at prisen får det svært efter 65%.

Konklusion:

Ovenstående test af fibonacci-niveauer i prisen på guld, EURUSD og DAX viser, at der ikke ses tegn på respekt for fibonacci-niveauer i prisen på EURUSD og DAX. Derimod tyder denne test på, at prisen på guld til en vis grad respekterer gængse fibonacci-niveauer. Det er dog vigtigt at understrege, at denne test ikke er videnskabelig. Der kan være mange holdninger til, hvornår en bevægelse i markedet er tilstrækkelig valid til, at den kan bruges som udgangspunkt for en fibonacci-linje. Vores algoritme tager udgangspunkt i en helt bestemt definition baseret på omkring 20 settings, men ofte er det menneskelige øje langt bedre til at definere,

hvornår en bevægelse er valid. Desuden tager vores test udgangspunkt i en 2-minutters graf. Det er meget muligt at de gængse fibonacci-niveauer kan ses med meget større tydelighed på time-grafer, dagsgrafer eller uge-grafer. Testen tyder dog på, at fibonacci-niveauer skal bruges med samme forsigtighed som mange andre tekniske indikatorer. Som daytrader skal man aldrig nøjes med en enkelt indikator, men derimod kombinerer flere "syn på markedet" for at sikre sig det bedste udgangspunkt for en handel.

Debat:

Har du erfaring med brug af fibonacci-tal? Hvilket marked mener du er bedst til fibonacci-trading?

Af EB, daytrader.dk