

Il Parabolic è stato inventato da Welles Wilder nel 1978. Nella sua formulazione originale il Parabolic è un sistema che è sempre presente sul mercato, in quanto nel momento in cui una posizione viene chiusa se ne apre contestualmente una di segno opposto (stop and reverse) Il calcolo del Parabolic produce una curva che somiglia ad un tratto di parabola e che normalmente è inferiore ai prezzi in un trend ascendente, e viceversa sopra i prezzi in un trend discendente. Questa curva rappresenta un livello di trailing stop: quando viene toccata, la posizione sul mercato va chiusa e invertita. La particolarità del calcolo è di contenere un fattore di accelerazione che porta la curva sempre più vicina al prezzo quando si registrano nuovi massimi o nuovi minimi. L'idea di fondo del Parabolic, di creare cioè uno stop che tende a stringersi sempre più, è certamente valida nell'ottica di preservare i profitti conseguiti. Tuttavia, se si applica il sistema nella sua formulazione originale, che prevede di essere sempre sul mercato, si ottengono quasi sempre risultati deludenti. Il problema maggiore di questo sistema è rappresentato dal suo comportamento inaffidabile nelle fasi in cui i prezzi si muovono in trading range. In queste situazioni si rischia di aprire continuamente posizioni che producono perdite consecutive e frequenti.

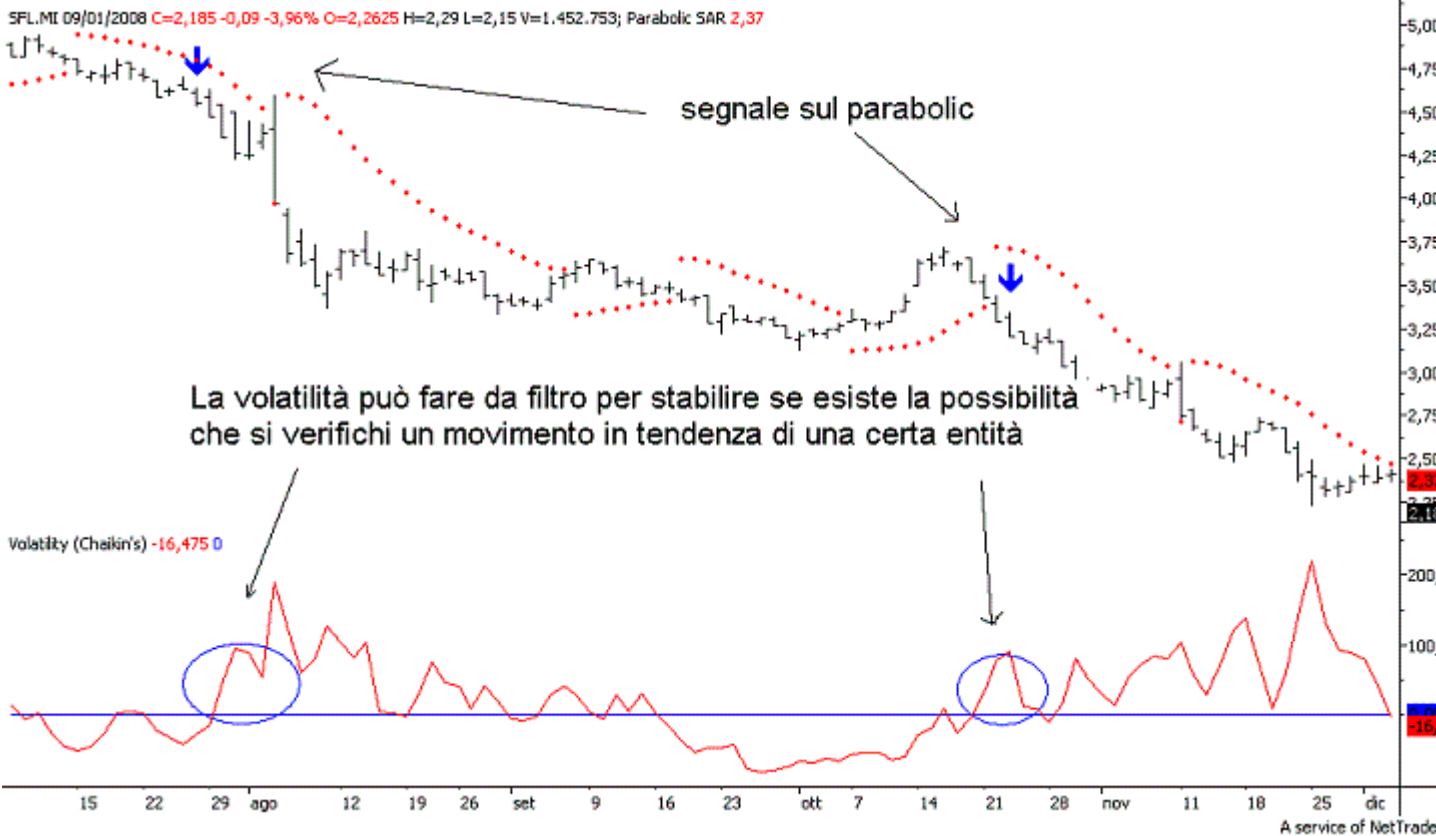
Per ovviare a questi problemi, è necessario utilizzare il Parabolic all'interno di un sistema di regole ed indicatori più articolato. Una prima possibilità è quella di utilizzare il Parabolic insieme ad un oscillatore, ad esempio il ROC, da usare come filtro tramite per es. l'utilizzo delle divergenze prezzo/oscillatore. Vediamo alcuni esempi grafici.

TIS.MI 09/01/2008 C=1,919 -0,0835 -4,17% O=1,998 H=2,014 L=1,88 V=2.867.316; Parabolic SAR(0,02;0,20) 2,07

L'operatività basata esclusivamente sull'indicatore parabolic rischia continui stop e reverse in perdita e produce un limitato successo dal punto di vista percentuale, in particolare mostra evidenti problemi quando il mercato è laterale o si muove poco



SFL.MI 09/01/2008 C=2,185 -0,09 -3,96% O=2,2625 H=2,29 L=2,15 V=1.452.753; Parabolic SAR 2,37



STM.MI 09/01/2008 C=9,1 -0,39 -4,11% O=9,445 H=9,445 L=9,065 V=6.033.163; Parabolic SAR 10,151

