

Price Channel

Le regole per la costruzione del Price Channel sono effettivamente molto semplici (ad esse si ispira anche il famosissimo sistema dei cosiddetti "Turtle traders", mentre il suo utilizzo in realtà non è altrettanto semplice, salvo che si utilizzi senza alcuna modifica o implementazione (sconsigliato). Il Price Channel è costituito da due bande esterne, superiore e inferiore, e volendo da una linea intermedia che altro non è che il valore medio dei due valori costituenti la bande esterne. La banda superiore è costituita dalla chiusura (o dal massimo) più elevata registrata negli ultimi X periodi (di default è usato generalmente 20 periodi). La banda inferiore è costruita utilizzando lo stesso metodo ma utilizzando i valori di chiusura (o minimi) più bassi nell'arco del periodo considerato. E' chiaro, per sua natura, che si tratta di uno strumento che darà struttura a sistemi di tipo trend-following, quindi funzionerà bene in mercati in trend e probabilmente soffrirà parecchio in mercati laterali. Il canale altro non è che la disposizione grafica delle indicazioni generali di base di Richard Donchian, il quale è noto sostenitore della più tipica strategia di breakout, indicando come limiti per l'entrata in direzione la rottura di massimi e minimi a 4 settimane (appunto i 20 giorni di default di cui sopra). I segnali derivano da regole semplici e basilari:

- Quando il prezzo supera al rialzo la banda superiore del canale si genera il segnale di acquisto.
- Quando il prezzo supera al ribasso la banda inferiore del canale si genera il segnale di vendita.

Consigliabile l'utilizzo dell'indicatore in associazione ad un altro oscillatore o indicatore, in particolare con quelli che mirano ad identificare la possibilità che sul mercato si stia formando un nuovo movimento direzionale, nell'intento quindi di evitare al massimo i periodi di trading range e di conseguenza limitare le perdite per gli stop loss eventuali. Le varianti possono inoltre riguardare il numero di periodi da utilizzare e le eventuali conferme o meno sul break direzionale.

Il grafico seguente illustra un esempio dell'applicazione del Price Channel.

