

ROC – Ratio Of Change

W polskojęzycznej literaturze przedmiotu, miara ta jest określana jako Wskaźnik Zmian lub Momentum.

ROC jest uznawany za jeden z najpowszechniej stosowanych wskaźników technicznych. Informuje on o szybkości (tempie) zmian kursu akcji. Uznaje się go za jeden z pierwszych sygnałów zmiany siły trendów.

ROC mówi nam, o ile aktualny kurs jest większy lub mniejszy od notowań sprzed k sesji.

Wskaźnik ten porównuje się także z wahaniami kursów i poszukuje rozbieżności, świadczących o zbliżających się zmianach.

M. Czekąła [M. Czekąła; Analiza fundamentalna i techniczna..., op. cit., s. 52-57], prezentuje ciekawe rozważania na temat poziomów wykupienia i wyprzedania, które należałoby przyjąć w analizie ROC (lub określenia, czy aktualny poziom wskaźnika można uznać za „mały” lub „duży”, co oznaczają te pojęcia).

Mianem „Momentum” nazywa się także wskaźnik będący różnicą kursu aktualnego i kursu sprzed k notowań (por. Impet).

ROC, czyli Ratio of Change, to wskaźnik analizy technicznej, który mierzy procentową zmianę ceny instrumentu finansowego w określonym czasie. Jest używany przez inwestorów do oceny siły ruchu cenowego oraz do identyfikacji potencjalnych punktów zwrotnych na rynku. Wskaźnik ROC jest szczególnie popularny wśród traderów stosujących strategie krótkoterminowe, ponieważ dostarcza szybkich sygnałów dotyczących zmian cen.

Obliczanie ROC polega na porównaniu bieżącej ceny instrumentu z ceną z przeszłości. Wzór na obliczenie ROC można przedstawić następująco:

$$ROC = \frac{C_t - C_{t-n}}{C_{t-n}} \times 100$$

$$\text{ROC} = \left(\frac{C_t - C_{t-n}}{C_{t-n}} \right) \times 100$$

gdzie:

C_t to cena instrumentu w danym okresie,

C_{t-n} to cena instrumentu w przeszłym okresie (n dni wstecz),

n to liczba dni, która określa okres, w którym obliczany jest wskaźnik.

Wartości ROC mogą być interpretowane w następujący sposób:

Wartości dodatnie wskazują na wzrost ceny instrumentu, co może sugerować silny trend wzrostowy.

Wartości ujemne oznaczają spadek ceny, co może sugerować trend spadkowy.

Wartości bliskie zero mogą sugerować, że rynek jest w fazie konsolidacji lub stagnacji.

Inwestorzy mogą używać wskaźnika ROC w połączeniu z innymi narzędziami analizy technicznej, takimi jak wskaźnik RSI czy MACD, aby uzyskać lepszy obraz sytuacji rynkowej. Na przykład, gdy ROC osiąga ekstremalne wartości (np. powyżej 10 lub poniżej -10), może to sygnalizować, że instrument jest wykupiony lub wyprzedany, co może prowadzić do odwrócenia trendu.

Dodatkowo, inwestorzy często analizują dywergencje między ROC a ceną. Gdy cena osiąga nowe maksima, ale ROC tego nie potwierdza, może to być sygnałem osłabienia trendu. Analogicznie, gdy cena osiąga nowe minima, ale ROC nie potwierdza tego ruchu, może to sugerować, że spadki są słabnące.

Warto pamiętać, że jak każdy wskaźnik, ROC ma swoje

ograniczenia i nie powinien być używany jako jedyny punkt odniesienia do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Ważne jest, aby stosować go w kontekście szerszej analizy rynkowej i łączyć z innymi narzędziami oraz strategiami, aby uzyskać pełniejszy obraz sytuacji na rynku.

Podsumowując, ROC to wskaźnik, który dostarcza inwestorom informacji na temat procentowej zmiany cen instrumentu finansowego w czasie, co może być przydatne w identyfikacji trendów oraz punktów zwrotnych na rynku. Jego skuteczność zależy od umiejętności inwestora w interpretacji sygnałów i kontekstu rynkowego.

Jeśli szukają Państwo pomocy w napisaniu własnej pracy - potrzebują Państwo fachowych konsultacji to polecamy stronę [pisanie prac](#) - profesjonalna pomoc w pisaniu prac w granicach prawa.