



## Random Walk Index

### Description

Le Random Walk Index (RWI) est un indicateur de tendance du marché.

### Méthode de Calcul

Les deux RWI se calculent à partir des deux formules suivantes :

$$RWIH = \frac{H - B(r)}{AR * \sqrt{r}}$$

$$RWIB = \frac{H(r) - B}{AR * \sqrt{r}}$$

dans lesquelles :

- **RWIH** est le RWI haut
- **RWIB** est le RWI bas.
- **H** et **H(r)** représentent respectivement les plus hauts du jour et r jours avant.
- **B** et **B(r)** représentent les plus bas du jour et r jours avant.
- **AR** représente la moyenne des True Rang.

### Analyse

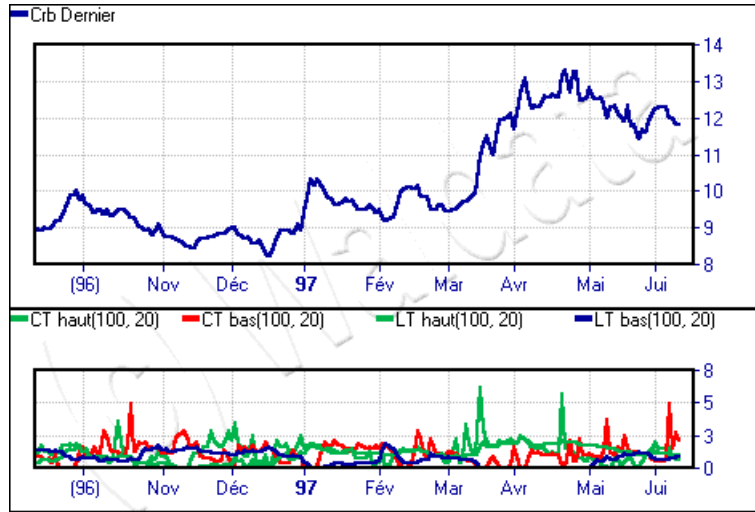
Son analyse nous permet de savoir si le marché est réellement sur une tendance ou si son évolution est aléatoire ou chaotique.

Le Random Walk Index définit deux courbes, une plus haute et une plus basse. L'analyse du RWI nous oblige également à séparer le long terme du court terme, ce qui nous donne un total de quatre courbes.

Bien que ces quatre courbes puissent être représentées sur un seul graphique, nous avons choisis de séparer les notions de long et court terme par deux graphiques distincts.

Le Random Walk Index se base sur la comparaison de cours dans un intervalle de temps donné. C'est pourquoi il utilise la notion de True Range (Moyenne des maxima du prix moyen).

### Graphique



Graphiques copyright WALDATA – issue de la gamme des logiciels WalMaster  
 1 rue de la bourse – 75002 Paris – tel. 00.33 (0) 1.58.71.21.99 - Fax. 00.33 (0) 1.58.71.01.69