

elliottwave.pl

# iRek o falach Elliotta

Część 1: Teoria i Ćwiczenia



# CZ.1

wydanie 2

poprawione  
i uzupełnione



Copyright © Ireneusz Szumiło, Wrocław 2026





[elliottwave.pl](http://elliottwave.pl)

© 2026 Ireneusz Szumiło

Wszelkie prawa zastrzeżone

Niniejsza książka cyfrowa, zarówno w całości jak i w części, nie może być używana lub powielana w jakiegokolwiek formie ani w jakikolwiek sposób bez pisemnej zgody wydawcy i/lub właściciela praw autorskich.

Projekt książki, zdjęcia, wydanie i dystrybucja – Activus.

Wykresy sporządzono przy pomocy platformy analitycznej TradingView.

Wydanie drugie poprawione i uzupełnione, Wrocław 2026

ISBN 978-83-964182-4-1



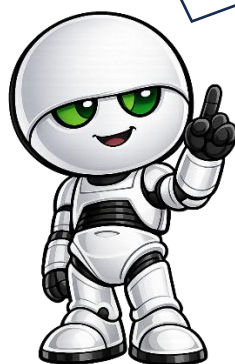
## Spis treści

0.	Jak korzystać z serii „iRek o falach Elliotta”	6
0.1	Dlaczego powstała seria „iRek o falach Elliotta”	6
0.2	Jedna ścieżka przez 4 Części serii	7
0.3	Jak pracować z Częścią 1	8
0.4	Czego nauczysz się w Części 1	9
0.5	Dlaczego Część 2 jest naturalnym kolejnym krokiem	9
1.	O co naprawdę chodzi w falach Elliotta	10
1.1	Ciekawe spostrzeżenia R.N. Elliotta	10
1.2	Dwie fazy cyklu: Motywacyjna i Korekcyjna	12
1.3	Fale w falach: to samo na różnych poziomach	15
2.	Jak oznaczać fale, żeby się nie pogubić	17
2.1	Standard zapisu fal	17
2.2	Stopnie fal: po co są i jak je oznaczać	18
2.3	Przykład oznaczania fal na realnym wykresie	23
2.4	Minimum zasad oznaczania fal w praktyce	25
3.	Pięć klocków z których zbudowany jest rynek	26
3.1	Pięć Struktur Fal które musisz umieć rozpoznać	26
3.2	Schemat opisu Struktury Falowej	28
3.3	Jak uczyć się rozpoznawania Struktur na wykresach	28
4.	Fale motywacyjne: Impuls [Impulse]	29
5.	Fale motywacyjne: Diagonalna [Diagonal]	38
5.1	Diagonalna Początkowa [Leading Diagonal]	38
5.2	Diagonalna Końcowa [Ending Diagonal]	45
6.	Fale korekcyjne. Korekty Proste: Zygzak [Zigzag]	52
7.	Fale korekcyjne. Korekty Proste: Płaska [Flat]	60
8.	Fale korekcyjne. Korekty Proste: Trójkąt [Triangle]	67
9.	Fale korekcyjne. Korekty Złożone.	75
9.1	Podwójny Zygzak [Double Zigzag]	75
9.2	Potrójny Zygzak [Triple Zigzag]	81
9.3	Podwójna Trójka [Double Three]	87
9.4	Potrójna Trójka [Triple Three]	93
10.	Klasyfikacja Fal Elliotta	99
11.	Pułapki i wskazówki przy oznaczaniu fal	102

11.1	Punkty ortodoksyjne [Orthodox Points] .....	102
11.2	Naprzemienność [Alternation] .....	105
11.3	Scenariusze alternatywne .....	110
12.	Osobowość fal Elliotta .....	117
12.1	Emocje tłumu jako narzędzie wpływu „smart money” .....	117
12.2	Czym jest osobowość fal.....	119
12.3	Osobowość fal w Hossie - faza motywacyjna .....	121
12.4	Osobowość fal w Hossie - faza korekcyjna .....	124
12.5	Osobowość fal w Bessie (skrót) .....	127
13.	Jak emocje zostawiają ślady na wykresach .....	130
13.1	Ślady emocji w trendzie – co obserwować.....	130
13.2	Ślady emocji w korekcie – co obserwować .....	133
14.	Emocje – jak nie psuć analizy samemu sobie .....	137
14.1	Emocje są częścią rynku i częścią Ciebie.....	137
14.2	Pułapki w głowie tradera.....	138
14.3	Jak ograniczać wpływ emocji: prosty zestaw praktyk.....	139
15.	Koncepcja Ramek Struktur Falowych (RSF) .....	141
15.1	RSF – Twój „Symulator Lotu” .....	141
15.2	Struktura vs Złożenie: jak nie mieszać stopni.....	144
15.3	Anatomia Ramki: Cena i Czas.....	145
15.4	Kolory RSF: co znaczą i po co są.....	147
15.4.1	Zielona Ramka: kierunek i siła .....	147
15.4.2	Czerwona Ramka: głębokość oddechu.....	147
15.4.3	Różowa Ramka: gdy struktury się składają .....	148
15.5	Kontrola stopnia: jak nie rozjechać hierarchii .....	151
15.5.1	Pudełko w pudełku: czas a stopień .....	151
15.5.2	Ramka to nie „klatka” na ekstrema .....	151
15.6	Procedura RSF: 4 kroki od chaosu do scenariusza .....	154
16.	Trening RSF: jak ćwiczyć, żeby robić postępy .....	158
16.1.1	Procedura ćwiczeń: 4 kroki .....	158
16.1.2	Warsztat: jak się przygotować.....	158
16.1.3	Poziomy trudności: plan rozwoju .....	159
16.1.4	Klucz odpowiedzi: Jak korzystać mądrze .....	160

16.1.5	Kiedy możesz iść dalej .....	160
17.	Ćwiczenia: ZADANIA .....	161
18.	Ćwiczenia: ODPOWIEDZI .....	178
19.	Co dalej po Części 1 serii .....	195
19.1	Co już umiesz (i to jest ważniejsze niż myślisz) .....	195
19.2	Po czym poznasz, że jesteś gotowy na kolejny etap .....	195
19.3	Dlaczego startujemy od wykresu liniowego .....	196
19.4	Część 2: narzędzia, targety, realne oznaczanie fal.....	196
19.5	Jak najlepiej przejść z Części 1 do Części 2 .....	197
20.	Spis Rysunków .....	198
21.	Spis Wykresów .....	202
22.	Spis Tabel .....	205
23.	Bibliografia.....	206
24.	Słowniczek pojęć .....	208

*Cześć. Jestem Eliot i będę  
Twoim przewodnikiem w  
serii „iRek o falach Elliotta”*



## 0. Jak korzystać z serii „iRek o falach Elliotta”

### 0.1 Dlaczego powstała seria „iRek o falach Elliotta”

Teoria fal Elliotta jest jednocześnie prosta w idei i trudna w praktyce. Prosta, bo mówi o tym, że rynek porusza się w powtarzalnych falach wynikających z psychologii tłumu. Trudna, bo próba zastosowania jej na realnym wykresie często kończy się chaosem: zbyt wiele możliwych interpretacji, zbyt dużo „naciągania” oznaczeń do tezy oraz brak metody, która prowadzi krok po kroku od teorii do praktycznego działania.

Ta seria powstała właśnie po to, żeby rozwiązać ten typowy problem: **od pierwszych stron uczyć Elliotta jako narzędzia do samodzielnej analizy rynku**, a nie jako zestawu definicji do zapamiętania. Innymi słowy: nie chodzi o to, żeby „znać teorię”, tylko żeby **umieć ją stosować**.

Ważne założenie dydaktyczne serii jest proste:

- **Najpierw uczysz się rozpoznawać struktury fal i ich logikę** (bez szumu świec i bez presji „gdzie będzie target?”),
- potem uczysz się **przekładać to na realny wykres** i budować z tego praktyczne scenariusze,
- a dopiero na końcu łączysz to z zasadami tradingu: wejścia/wyjścia, stop-loss, prowadzenie pozycji i plan.

To podejście minimalizuje ryzyko „nauki na skrót”, która wygląda efektywnie na filmach, ale nie daje stabilnych rezultatów w samodzielnej analizie.

## 0.2 Jedna ścieżka przez 4 Części serii

Seria składa się z czterech książek, które tworzą spójną drogę od podstaw do praktyki:

### **Część 1: Teoria Elliotta + RSF**

Uczysz się myślenia falowego, rozpoznawania podstawowych struktur oraz tego, jak struktury łączą się w większe układy. Kluczowym elementem jest symulator RSF fal Elliotta (**Ramki Struktur Falowych**): metoda, która uczy „widzenia” Elliotta w sposób uporządkowany i powtarzalny.

### **Część 2: Narzędzia pomocnicze**

To etap, w którym przenosisz wiedzę z wykresów liniowych na **realne wykresy świecowe**. Tu uczysz się narzędzi, które wspierają poprawność oznaczeń, eliminują część błędów i pozwalają przejść do najważniejszego zastosowania praktycznego: **wyznaczania zasięgów fal i poziomów cenowych (targetów)**.

### **Część 3: Teoria Elliotta jako system tradingowy**

Tu Elliott przestaje być tylko analizą, a zaczyna być elementem procesu decyzyjnego: gdzie szukać wejścia, gdzie bronić się stop-lossem, jak prowadzić pozycję, jak budować scenariusze i jak przygotować plan tradingu.

### **Część 4: Trading w praktyce (na rynku Bitcoin)**

Przykłady realnych transakcji, decyzji i procesu. To etap, który pokazuje, jak teoria działa w warunkach rynkowych – z presją czasu, ryzykiem i zmiennością.

**W skrócie:** Część 1 uczy „języka rynku”, Część 2 daje narzędzia pomiarowe, Część 3 układa to w proces tradingowy, a Część 4 pokazuje praktykę.

## 0.3 Jak pracować z Częścią 1

Ta książka jest zbudowana tak, abyś nie musiał „wierzyć autorowi na słowo”. Zamiast tego dostajesz strukturę pracy:

### 1. **Najpierw rozumienie struktur**

Zaczynamy od podstaw: czym jest impuls, czym jest korekta i jakie są najczęstsze warianty struktur. Uczysz się rozpoznawać je jak „klocki”, z których rynek buduje większe układy.

### 2. **Potem składanie struktur w większe całości**

Same definicje niewiele dają, jeśli nie umiesz rozpoznawać złożzeń: korekt prostych i złożonych, sekwencji struktur, przejść pomiędzy fazami rynku.

### 3. **Symulator RSF ćwiczenia rozpoznawania i oznaczania fal**

RSF działa jak „rama” i „szkielet” dla oznaczeń. Zamiast rzucać etykiety fal w ciemno, uczysz się:

- najpierw jak zidentyfikować **strukturę**,
- dopiero potem jak przypisać jej miejsce w większej całości.

### 4. **Ćwiczenia jako test kompetencji, nie dodatek**

W Części 1 ćwiczenia nie są „na końcu, jeśli starczy czasu”. Są po to, żebyś zweryfikował, czy naprawdę umiesz rozpoznawać struktury – zanim przejdziesz do świec, targetów i decyzji tradingowych.

### **Uwaga praktyczna:**

jeżeli czytasz bez wykonywania ćwiczeń, bardzo łatwo wpaść w złudzenie zrozumienia. Elliott jest teorią, która „wygląda na zrozumiałą” – dopóki nie spróbujesz samodzielnie oznaczyć wykresu.

## 0.4 Czego nauczysz się w Części 1

Po przerobieniu Części 1 (razem z ćwiczeniami) powinieneś:

- rozpoznawać na wykresie liniowym podstawowe struktury fal Elliotta i ich typowe wariacje,
- rozumieć różnicę między ruchem impulsowym a korekcyjnym,
- umieć składać struktury w większe układy (szczególnie w korektach),
- potrafić porządkować oznaczenia za pomocą RSF zamiast „zgadywania etykiet”,
- budować proste scenariusze: co jest bardziej prawdopodobne, jeśli rynek jest w danej fazie cyklu.

Jednocześnie świadomie **nie** jest to jeszcze książka o „precyzyjnych targetach cenowych na realnych wykresach”. Ten etap pojawia się w Części 2, ponieważ do wyznaczania targetów i prawidłowego oznaczania fal potrzebujesz narzędzi, które ograniczają błędy typowe dla początkujących.

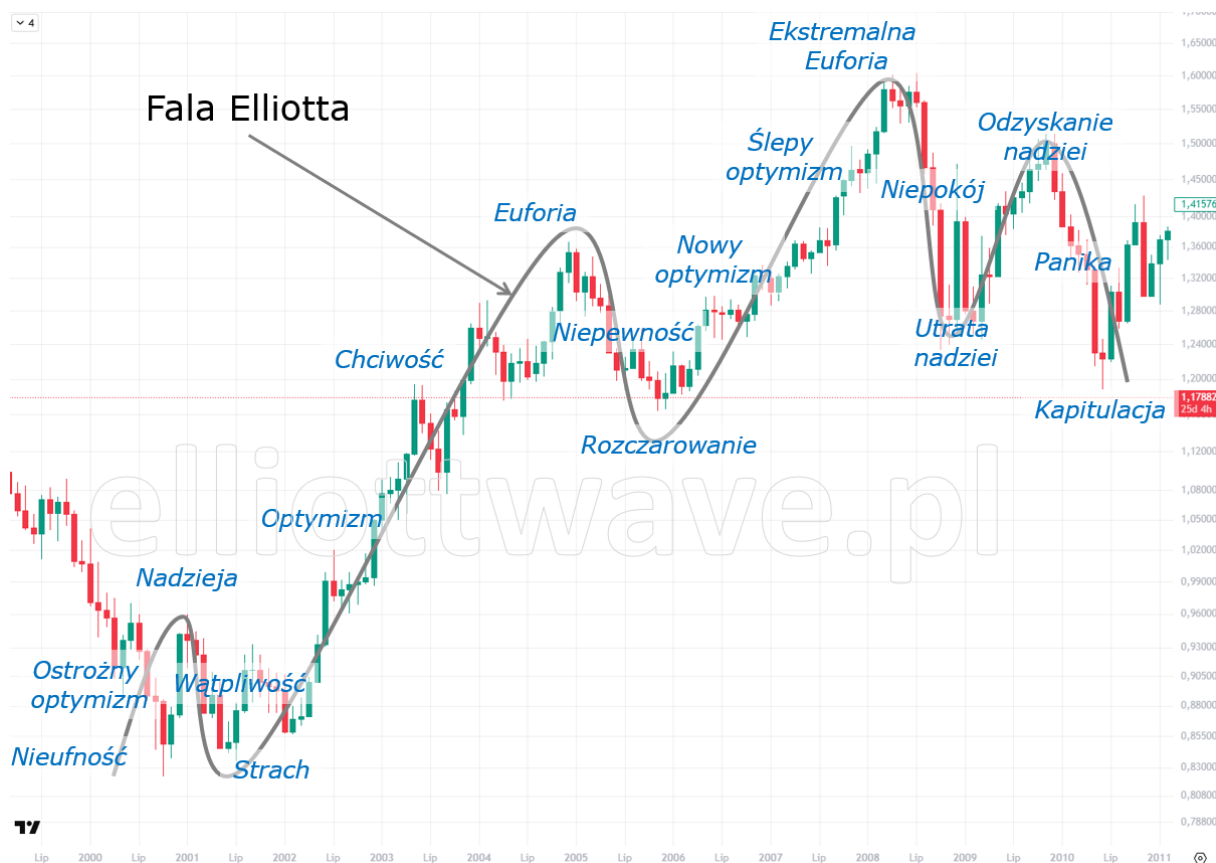
## 0.5 Dlaczego Część 2 jest naturalnym kolejnym krokiem

Jeśli Część 1 uczy Cię rozpoznawać struktury i ich logikę, to Część 2 uczy, jak przenieść tę logikę na realny wykres świecowy w sposób na tyle stabilny, żeby można było:

- poprawnie oznaczać fale w praktyce,
- odrzucać część błędnych scenariuszy,
- i przede wszystkim: **wyznaczać zasięgi fal oraz kluczowe poziomy cenowe.**

Ta seria została zaprojektowana tak, aby teoria Elliotta nie była „sztuką dla sztuki”, tylko realnym narzędziem analizy, a później elementem procesu tradingowego.

skoro w podobnych sytuacjach tłum reaguje podobnie, to na wykresie będą pojawiały się podobne struktury. W tym sensie fala Elliotta jest nie tyle „magicznym wzorem”, co wizualnym zapisem zbiorowej psychologii rynku — śladem po tym, jak emocje uczestników przechylały szalę raz na stronę popytu, raz na stronę podaży.



Rysunek 1.2 – Fala Elliotta na wykresie ceny

Kluczowym założeniem jest to, że psychologia tłumu pozostaje względnie stała nawet w skali dekad. Z tego powodu podobne wzorce zachowania i układów cenowych można dostrzec zarówno na dawnych rynkach towarowych, jak i na współczesnych rynkach akcji czy kryptowalut.

Jeśli potrafimy rozpoznać, w którym miejscu „cyklu emocji” znajduje się rynek, łatwiej jest budować realistyczne scenariusze dalszego przebiegu ceny – nie jako pewne prognozy, lecz jako bardziej lub mniej prawdopodobne warianty rozwoju sytuacji.

Elliott poczynił tu jeszcze dwie ważne obserwacje. Zauważył, że cykl emocjonalny rynku:

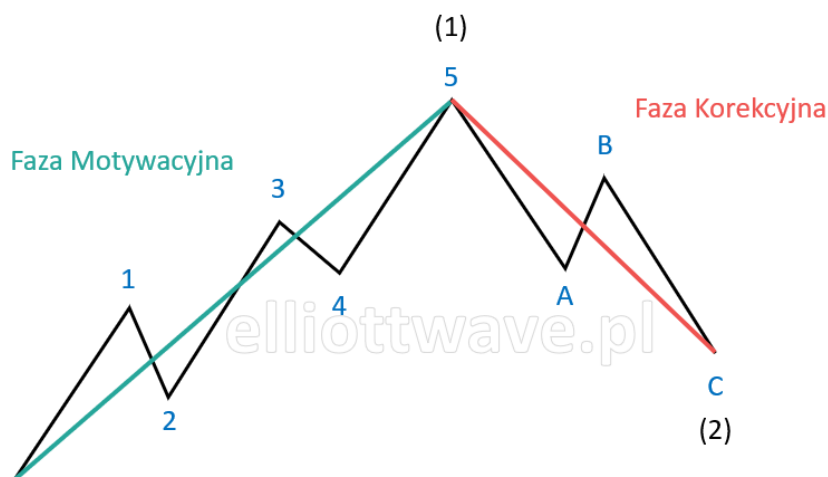
- składa się z dwóch faz: **motywacyjnej** (gdy dominuje ruch w głównym kierunku) oraz **korekcyjnej** (gdy następuje cofnięcie i „porządkowanie” wcześniejszego ruchu),
- ma charakter **fraktalny i powtarzalny** – mniejsze cykle pojawiają się jeden po drugim i łączą się w większe cykle, dzięki czemu podobne układy mogą występować na różnych interwałach czasowych.

## 1.2 Dwie fazy cyklu: Motywacyjna i Korekcyjna

Podstawowym odkryciem Elliotta nie jest sama obserwacja, że cena „faluje”, lecz to, że rynek porusza się w powtarzalnym rytmie strukturalnym: **pięć fal w kierunku trendu głównego**, po których następują **trzy fale korekty**. Układ **5 + 3** tworzy pełny **Cykl Elliotta** złożony łącznie z 8 fal.

Elliott uporządkował ten ruch w dwie fazy:

- **Faza motywacyjna (napędzająca)** – składa się z 5 fal (1–2–3–4–5).
- **Faza korekcyjna (korygująca)** – składa się z 3 fal (A–B–C).



Rysunek 1.3 - Faza motywacyjna i faza korekcyjna w cyklu 5-3

Zwróć uwagę na praktyczność tej obserwacji Elliotta. Ustalenie obecnego miejsca rynku w emocjonalnym Cyklu Elliotta często pozwala podejmować lepsze decyzje handlowe. Jeśli na przykład rynek zrealizował rozwiniętą strukturę pięciofalową, rośnie prawdopodobieństwo przejścia do fazy korekty A–B–C (i odwrotnie).

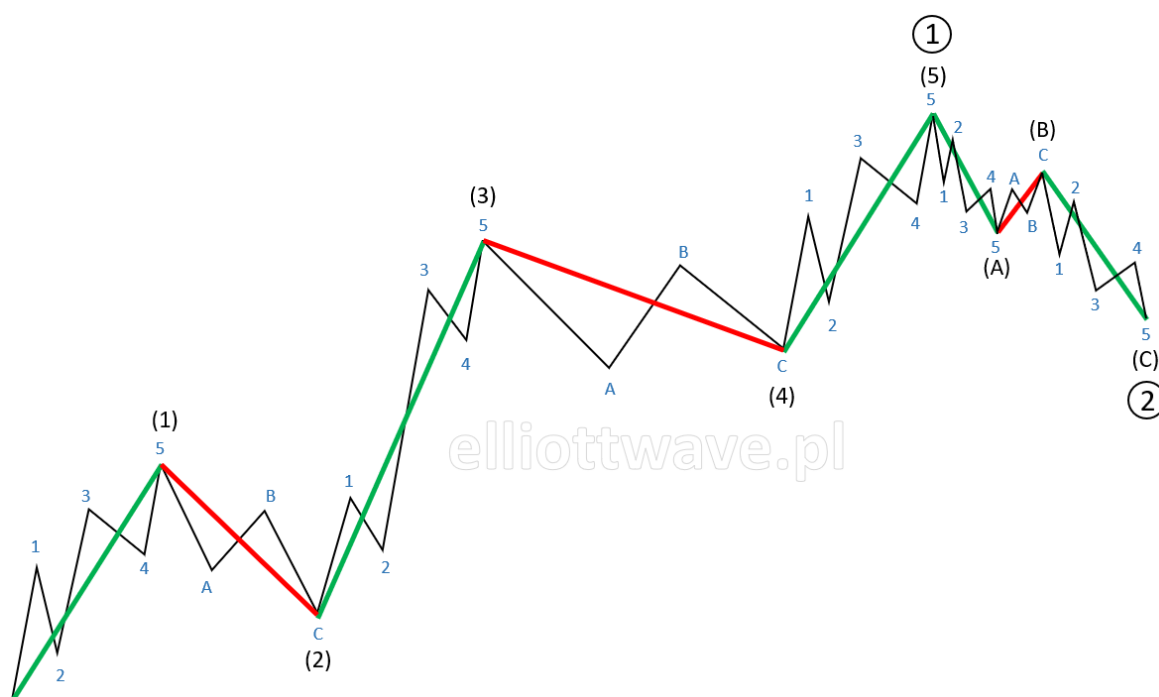


### 1.3 Fale w falach: to samo na różnych poziomach

Jedną z najważniejszych cech teorii Elliotta jest **fraktalność**. W praktyce oznacza to, że struktury falowe są samopodobne, tzn. „część wygląda jak całość”. Niezależnie od tego, czy analizujesz wykres miesięczny, dzienny czy minutowy, logika budowy fal pozostaje taka sama. To, co na wyższym interwale wygląda jak jeden ruch, po „przybliżeniu” okazuje się złożone z mniejszych fal. Warto przy tym pamiętać, że na niższych interwałach rośnie udział szumu, co może obniżać czytelność struktur.



Rysunek 1.4 - Fraktalność matrioszek



Rysunek 1.5 - Fraktalność fal Elliotta

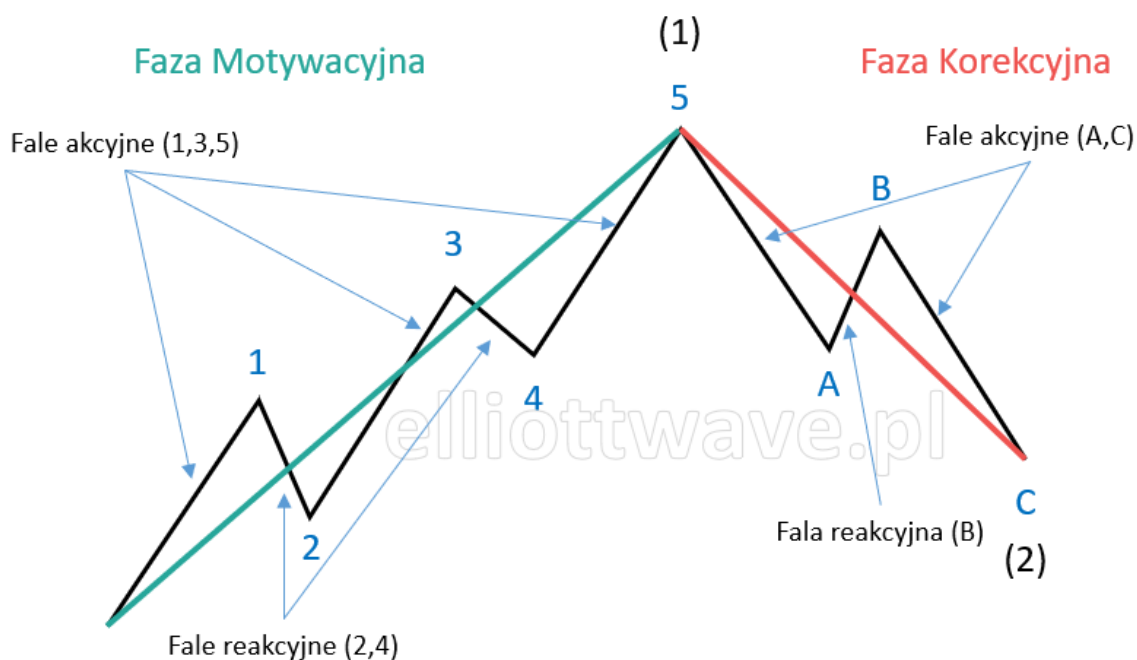
Z fraktalności wynikają dwie konsekwencje praktyczne:

- **Uniwersalność** – te same zasady można stosować do analizy długoterminowej i do tradingu krótkoterminowego.
- **Precyzja** – rozbijając falę wyższego rzędu na podfale, można dokładniej identyfikować punkty zwrotne (np. szukając końca podfali w obrębie większej fali).

W ramach poszczególnych faz cyklu można wyróżnić:

- **Fale akcji** – zgodne z trendem wyższego rzędu (kontynuują ruch).
- **Fale reakcji** – przeciwne do trendu wyższego rzędu (korygują ruch).

W impulsie (1–5) fale 1, 3 i 5 są zwykle „akcją”, a fale 2 i 4 – „reakcją”. W korekcie A–B–C fale A i C są „akcją” w kierunku korekty, a fala B jest „reakcją” wewnątrz korekty.



Rysunek 1.6 - Fale akcyjne i reakcyjne w Cyklu Elliotta

Spróbuj dobrze zapamiętać to nazewnictwo i podziały, bo będziemy nimi operować w całej serii książek. Będę używał głównie podziału na fale motywacyjne / korekcyjne; nazwy akcyjne / reakcyjne traktuj jako intuicyjne odpowiedniki.

## 2.2 Stopnie fal: po co są i jak je oznaczać

Rynek jest fraktalny: większe fale składają się z mniejszych fal. Żeby nie mieszać „wielkości” ruchów, wprowadza się stopnie fal.

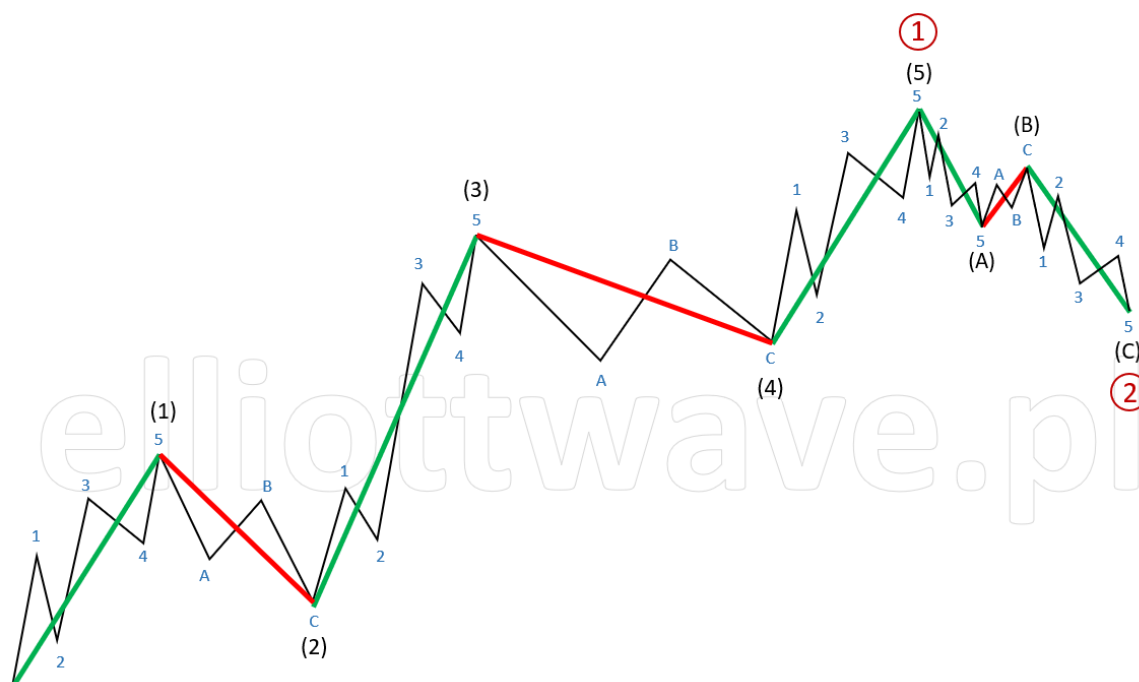
Stopień fali mówi, na jakim poziomie „przybliżenia” pracujesz. To jest niezbędne, bo w przeciwnym razie łatwo popełnić błąd typu: próbujesz opisać ruch długoterminowy etykietami z mikrostruktury albo odwrotnie.

### Zasada nadrzędna

W jednej analizie (na jednym wykresie) powinieneś jasno wskazać:

- stopień fali, którą traktujesz jako „główną” dla tej analizy (np. Pośredni),
- oraz ewentualnie stopień wyższy (dla kontekstu np. Główny) i niższy (dla doprecyzowania np. Minor).

Nie chodzi o to, żeby wypełniać wykres etykietami, tylko żeby zachować porządek hierarchii.



Rysunek 2.1 - Przykład hierarchii stopni fal

**Ważne:** nie musisz używać wielu stopni naraz. Zwykle wystarczą **2-3 stopnie**, żeby zachować porządek.

## Standardy oznaczania stopni fal

Istnieje kilka standardów oznaczania stopni fal (różnią się w zależności od źródła i oprogramowania). W tej książce przyjmujemy **jeden standard**

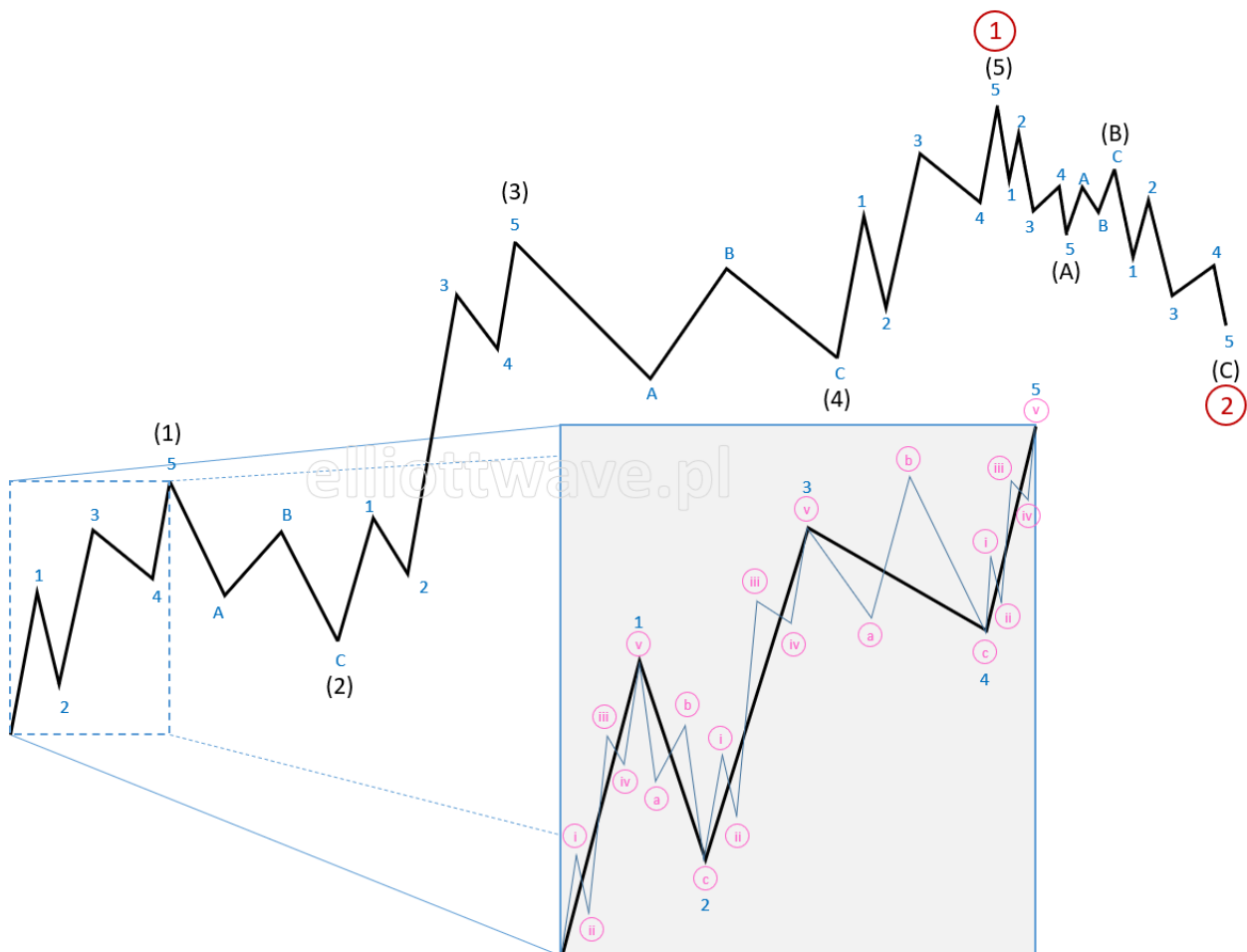
**bazowy: zgodny z notacją platformy TradingView**, tak aby:

- od razu było widać hierarchię (które fale są większe, a które mniejsze),
- dało się czytać oznaczenia bez „zgadywania”.

Przykładowo:

- Stopień wyższy: ① ② ③ ④ ⑤ / Ⓐ Ⓑ Ⓒ
- Stopień podstawowy: (1) (2) (3) (4) (5) / (A) (B) (C)
- Stopień niższy: 1 2 3 4 5 / A B C

Dzięki temu już po samym kształcie etykiety widzisz, czy dana fala jest stopnia wyższego, podstawowego czy niższego.



Rysunek 2.2 – Przykład schodzenia w dół stopni fal

## Standardy oznaczania stopni fal Elliotta

W niniejszej książce (jak i w całej serii „iRek o falach Elliotta”) przyjęto standard oznaczania fal zgodnie ze standardem zaimplementowanym na platformie TradingView. W dalszej części książki **konsekwentnie stosujemy** standard TradingView, a tabelę starszego standardu traktujemy **wyłącznie jako referencję**. Nie jest problemem stosowanie różnych standardów oznaczeń, jeśli tylko pilnowane są pewne ogólne zasady.

Jedną z zasad jest utrzymywanie danego typu oznaczenia (w tym koloru) dla ustalonego przedziału czasowego.

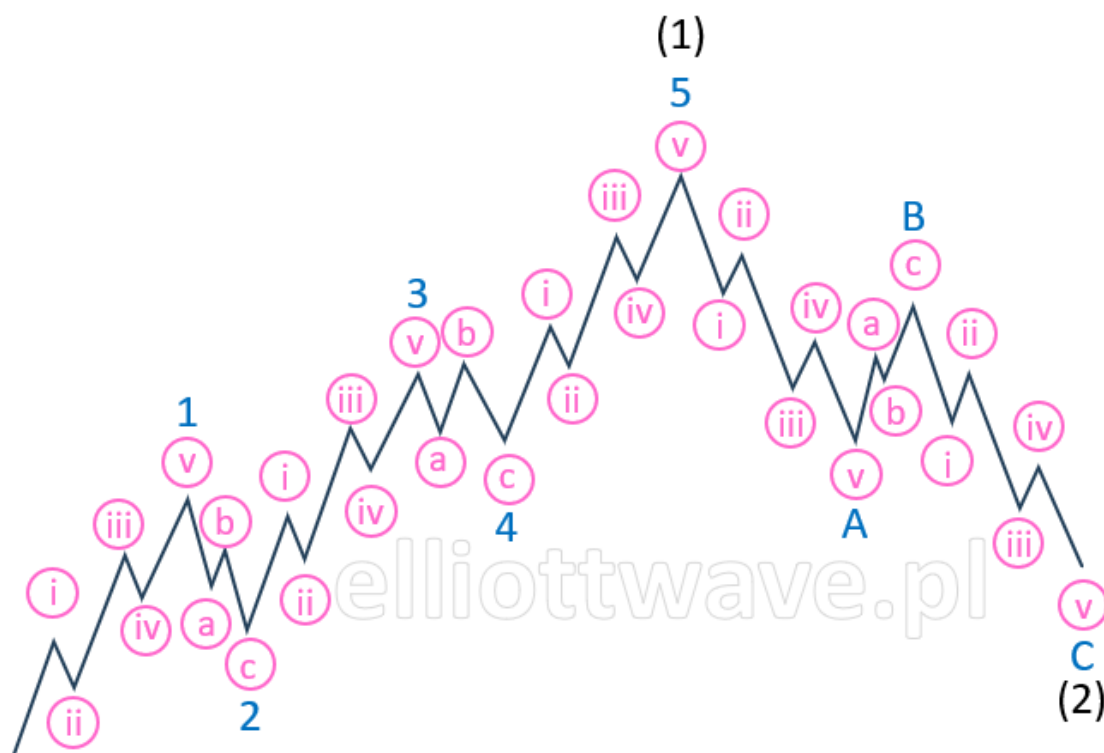
Oznaczenie fal napędzających	Oznaczenie fal korekcyjnych	Rząd / Stopień	Przedział czasowy	Kolor
⓪	ⓐ	Wielki supercykl	pokolenia	
(⓪)	(ⓐ)	Supercykl	dekady	
⓪	ⓐ	Cykl	rok ÷ kilka lat	
①	Ⓐ	Główny	kilka miesięcy ÷ kilka lat	
(1)	(A)	Pośredni	tygodnie ÷ miesiące	
1	A	Minor	tygodnie	
⓪	ⓐ	Minuta	dni	
(⓪)	(ⓐ)	Minuette	godziny	
⓪	ⓐ	Subminuette	minuty	
①	Ⓐ	Mikro	minuty	
(1)	(A)	Submikro	minuty (kilka)	
1	A	Minuskuła	sekundy do minut	

Tabela 2.1 – Przypisanie stopni fal do przedziału czasowego

Inna zasada podpowiada, by trzymać się pewnych schematów oznaczania w grupach (tak zwanych triadach oznaczania) Na przykład znak w kółku, znak w nawiasie, goły znak. Sam znak zmieniający jest co trzy stopnie. Dzięki temu już po samym kształcie etykiety widzisz, czy dana fala jest stopnia wyższego, podstawowego czy niższego.

		Trójkąt			Kombinacje Potrójne	
Stopień fal		Impuls i Diagonalna	Zygzak i Płaska		K.Podwójne	
Triada	Wielki supercykl	I II III IV V	a b c	d e	w x y	x z
	Supercykl	(I) (II) (III) (IV) (V)	(a) (b) (c)	(d) (e)	(w) (x) (y)	(x) (z)
	Cykl	I II III IV V	a b c	d e	w x y	x z
Triada	Główny	① ② ③ ④ ⑤	A B C	D E	W X Y	X Z
	Pośredni	(1) (2) (3) (4) (5)	(A) (B) (C)	(D) (E)	(W) (X) (Y)	(X) (Z)
	Minor	1 2 3 4 5	A B C	D E	W X Y	X Z
Triada	Minuta	i ii iii iv v	a b c	d e	w x y	x z
	Minuette	(i) (ii) (iii) (iv) (v)	(a) (b) (c)	(d) (e)	(w) (x) (y)	(x) (z)
	Subminuette	i ii iii iv v	a b c	d e	w x y	x z
Triada	Mikro	① ② ③ ④ ⑤	A B C	D E	W X Y	X Z
	Submikro	(1) (2) (3) (4) (5)	(A) (B) (C)	(D) (E)	(W) (X) (Y)	(X) (Z)
	Minuskuła	1 2 3 4 5	A B C	D E	W X Y	X Z

Tabela 2.2 - Tabela stopni fal (standard zgodny z TradingView, kolory dowolne)



Rysunek 2.3 - Przykład oznaczania fal zgodnie z TradingView

## 2.3 Przykład oznaczania fal na realnym wykresie

Poniższy przykład na BTCUSD nie ma „udowadniać”, że Elliott działa zawsze. Jego zadaniem jest pokazanie, jak w praktyce utrzymać porządek hierarchii: najpierw określić stopień główny analizy (np. Pośredni), potem zaznaczyć kontekst stopnia wyższego (np. Główny), a dopiero na końcu schodzić do podfal (np. Minor). Dzięki temu oznaczenia są czytelne i porównywalne — nawet jeśli w danym miejscu rynku rozważasz więcej niż jeden scenariusz. W praktyce taki porządek działa jak „filtr”: ogranicza liczbę przypadkowych interpretacji i zmusza do spójności między interwałami. Dodatkowo ułatwia komunikację (np. w notatkach lub analizach dla innych), bo od razu wiadomo, o jakim stopniu i jakim fragmencie struktury mówisz.



Wykres 2.1 – BTCUSD 1M. Przykład oznaczenia Impulsu. Fala Cykl I

W analizie falowej często nie wystarczy napisać „fala 5”, bo na wykresie równocześnie istnieje wiele „piątek” różnych stopni. Dlatego w tej książce stosuję praktyczny skrót myślowy, który nazywam **adresem fali**: zapis pokazujący *gdzie dokładnie znajduje się dana fala w hierarchii stopni*.

**Adres fali** odpowiada na pytanie:

**„Która fala (jakiego stopnia) jest częścią której fali wyższego stopnia?”**

Ten sam adres można zapisać kilkoma równoważnymi sposobami (od najbardziej opisowego do najbardziej skrótowego). Przykład:

- **(a)** *fala Minor 4 w fali Pośredniej (1) w fali Głównej ③ w fali Cykl I*
- **(b)** *Minor 4 w Pośredniej (1) w Głównej ③ w Cykl I*
- **(c)** *4 w (1) w ③ w I*
- **(d)** *4 of (1) of ③ of I*

W całej serii będę najczęściej używał formy **(c) lub (d)**, bo są krótkie i dobrze działają na wykresach oraz w notatkach. Forma **(a)/(b)** jest przydatna, gdy tłumaczy się coś „opisowo” (np. w komentarzu do wykresu, albo gdy ktoś dopiero uczy się stopni).



Wykres 2.2 – BTCUSD 1M. Standard wskazania konkretnej fali: 4 of (1) of ③ of I

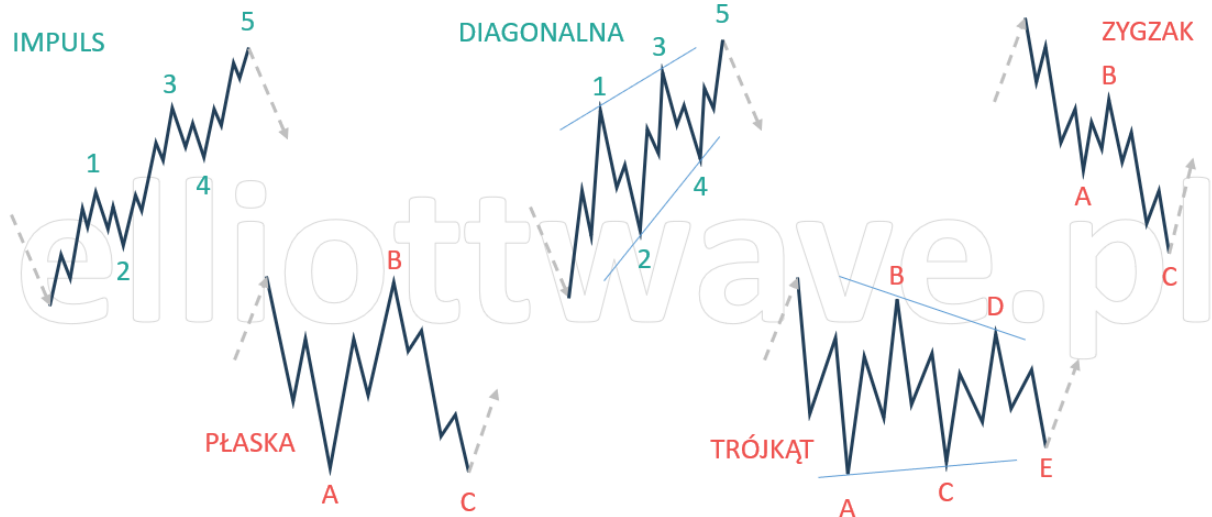
### 3. Pięć klocków z których zbudowany jest rynek

#### 3.1 Pięć Struktur Fal które musisz umieć rozpoznać

*Struktura falowa* to **powtarzalny wzorzec ruchu ceny** z określoną liczbą fal i typowym kształtem. W praktyce rynek najczęściej układa się w **Struktury 5-falowe (impulsowe)** albo **3-falowe (korekcyjne)** – i to na różnych interwałach.

Teoria fal Elliotta opiera się na pięciu bazowych wzorcach struktur falowych. To one są „alfabetem” analizy falowej – z nich rynek buduje bardziej złożone układy. Zrozumienie tych wzorców pozwala porządkować wykres, rozpoznawać powtarzalne schematy i budować sensowne scenariusze dalszego przebiegu ceny. Bez znajomości podstawowych struktur analiza falowa szybko zamienia się w przypadkowe etykietowanie.

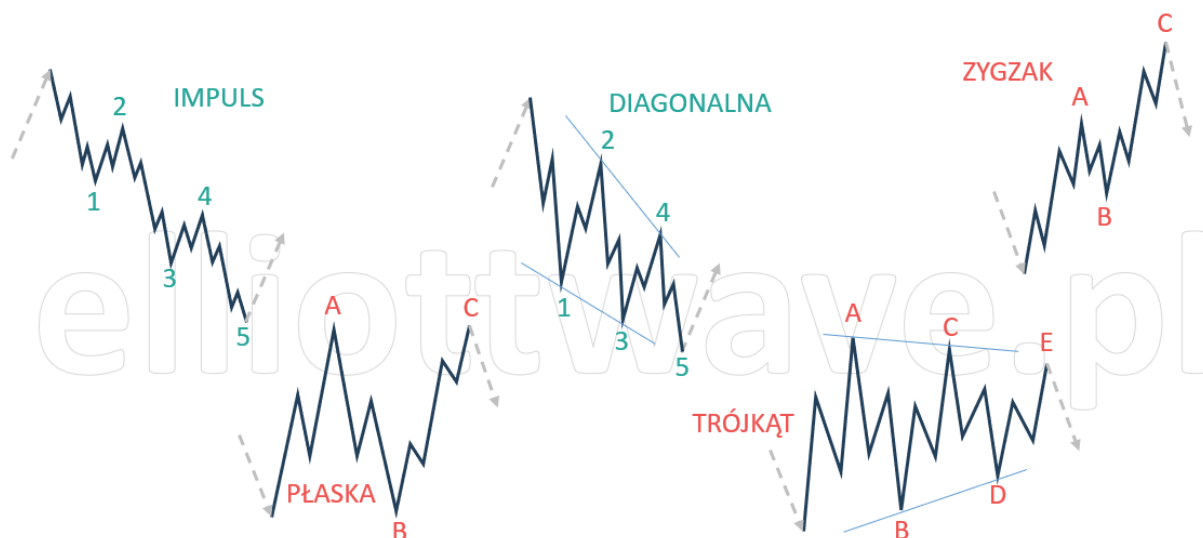
#### Pięć bazowych wzorców struktur falowych



Rysunek 3.1 – Pięć bazowych wzorców fal Elliotta na rynku byka.

1. **Impuls:** Najbardziej klasyczny przykład **pięciofalowej struktury**. Składa się z trzech fal motywacyjnych (1, 3, 5) i dwóch fal korekcyjnych (2, 4), poruszając się zgodnie z głównym trendem.
2. **Diagonalna:** Może występować jako struktura **początkowa** lub **końcowa**. W diagonalnej fali zachodzą na siebie, co odróżnia ją od impulsu.

3. **Zygzak**: Korekta o charakterze **trójfalowym** (A-B-C). Jest stroma i wyraźnie porusza się przeciwnie do głównego trendu.
4. **Płaska**: Korekta o zbalansowanym i bardziej **płaskim kształcie** (A-B-C). Fale A i C mają zbliżoną długość.
5. **Trójkąt**: Formacja **pięciofalowa** (A-B-C-D-E), która zwykle występuje przed ostatecznym ruchem w cyklu.



Rysunek 3.2 - Pięć bazowych wzorców fal Elliotta na rynku niedźwiedzia.

Każdy z tych wzorców jest podstawowym elementem bardziej złożonych struktur rynkowych. Można je zaobserwować na wykresach zarówno krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Czasami do tych wzorców dodawany jest jeszcze **wzorec „kombinacji”** (czyli korekty złożonej). Warto jednak zauważyć, że „kombinacje” nie są odrębnym samodzielny wzorcem — są złożeniem kilku z tych pięciu podstawowych form.

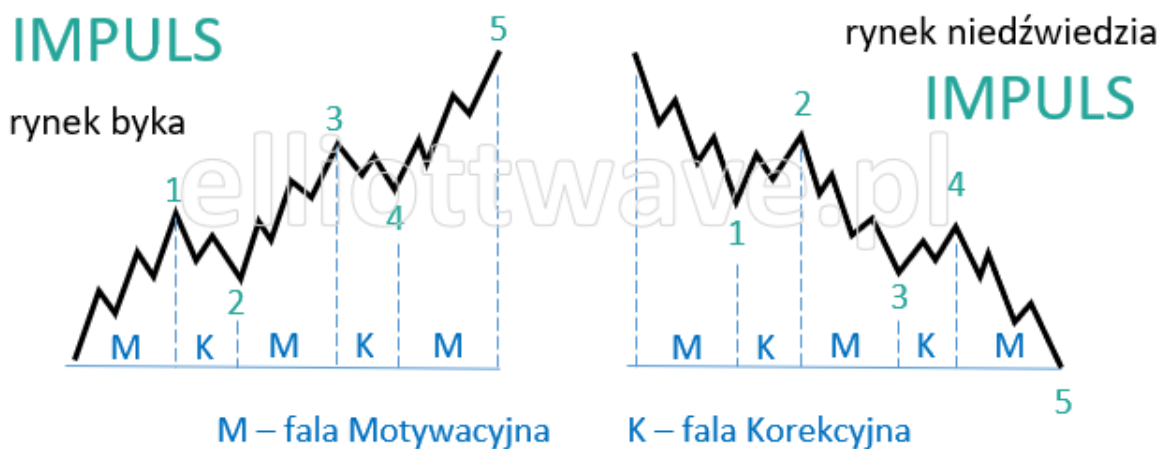
W praktyce właśnie temu służą korekty złożone: w rozdziałach o kombinacjach uczysz się, jak składać korekty z tych samych pięciu klocków w uporządkowany sposób.

Każdy z tych podstawowych wzorców ma cechy, które odróżniają go od pozostałych. Zrozumienie tych różnic pozwala analizować rynek bardziej metodycznie i ograniczać przypadkowe „dopasowywanie” oznaczeń do tezy. W praktyce znajomość wzorców jest fundamentem budowania spójnych analiz i scenariuszy — a dopiero na tej bazie można przechodzić do decyzji tradingowych.

## 4. Fale motywacyjne: Impuls [Impulse]

**Wzorzec impulsu** to najbardziej podstawowy i jednocześnie najczęściej występujący rodzaj fali w teorii fal Elliotta. Charakteryzuje się silnym, dynamicznym ruchem w kierunku głównego trendu i składa się z **pięciu fal**: trzech fal motywacyjnych (1, 3, 5) oraz dwóch fal korekcyjnych (2, 4). Jest to najważniejsza struktura, stanowiąca fundament bardziej złożonych formacji falowych.

### Schemat i formuła falowa

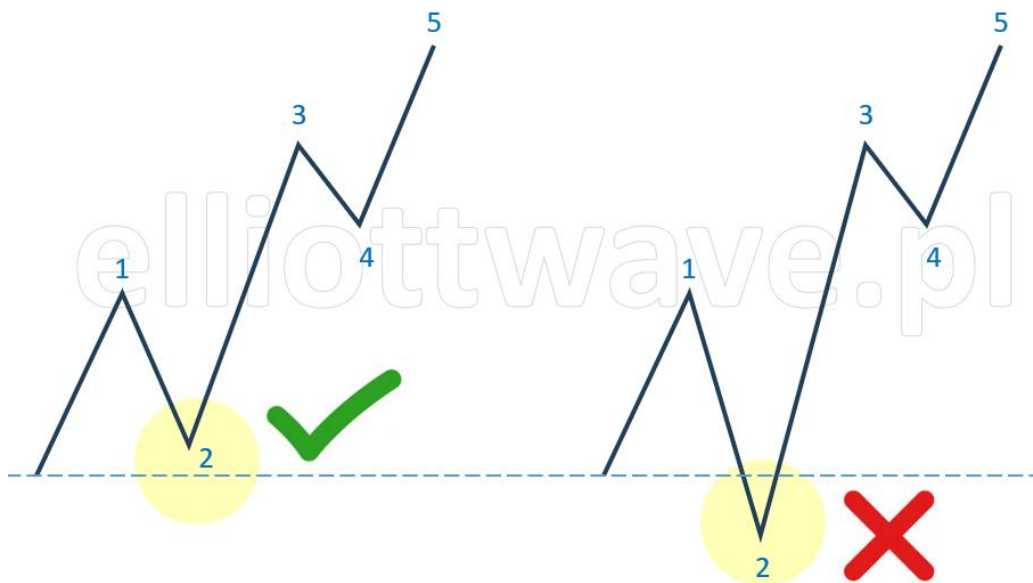


Rysunek 4.1 – Impuls, schemat i formuła falowa

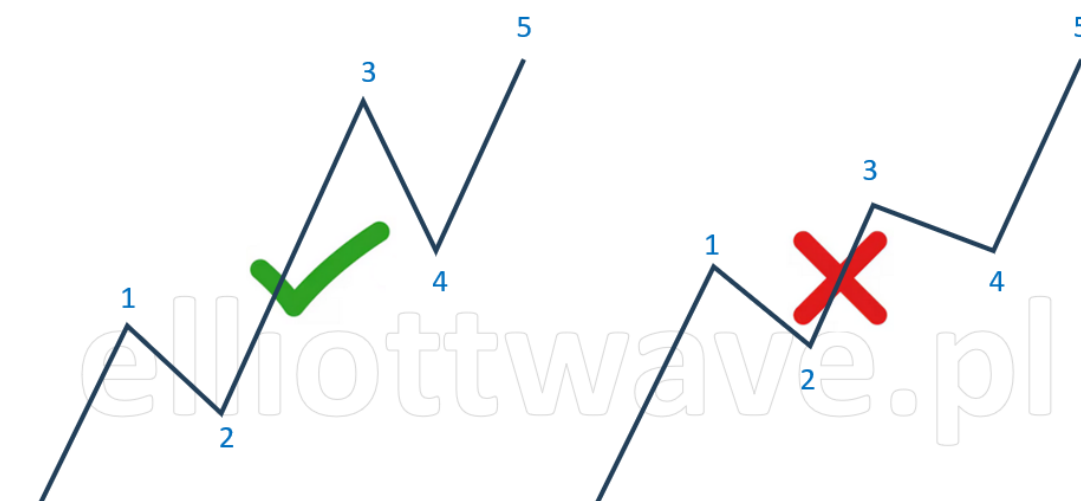
Impuls rozwija się zgodnie z kierunkiem głównego trendu. Składa się z pięciu fal, z czego trzy są falami **motywacyjnymi** (1, 3 i 5; nazywane też „akcyjnymi”), a dwie są falami **korekcyjnymi** (2 i 4; nazywane też „reakcyjnymi”). Charakterystyczną cechą impulsu jest wyraźna dynamika fal motywacyjnych, z których fala 3 najczęściej wyróżnia się jako najsilniejsza.

Formuła falowa impulsu to **5-3-5-3-5**: fale 1, 3 i 5 mają strukturę pięciofalową, a fale 2 i 4 – strukturę trójfalową. Dla podkreślenia tej naprzemienności można też zapisać impuls jako **M-K-M-K-M** (Motywacyjna–Korekcyjna–Motywacyjna–Korekcyjna–Motywacyjna).

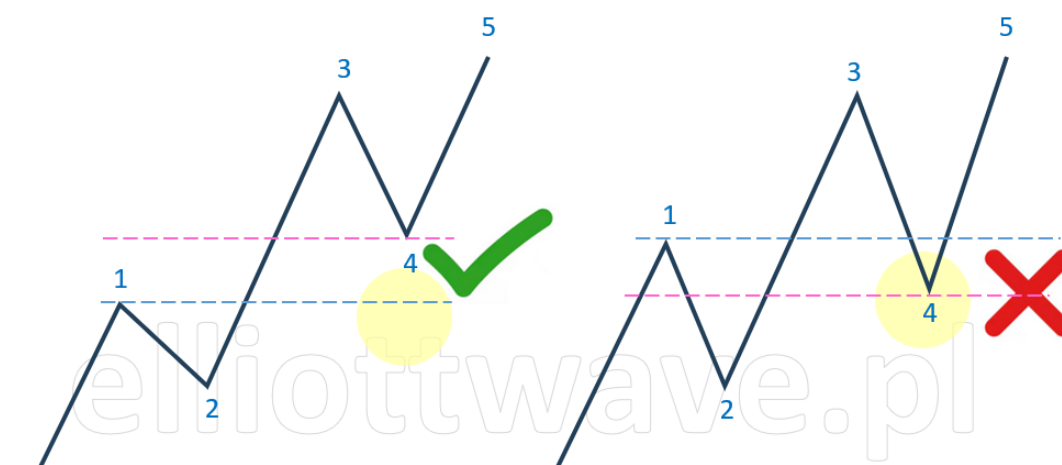
Ilustracja wybranych Reguł dla Impulsu:



Rysunek 4.2 – Fala 2 nie może spaść poniżej początku fali 1

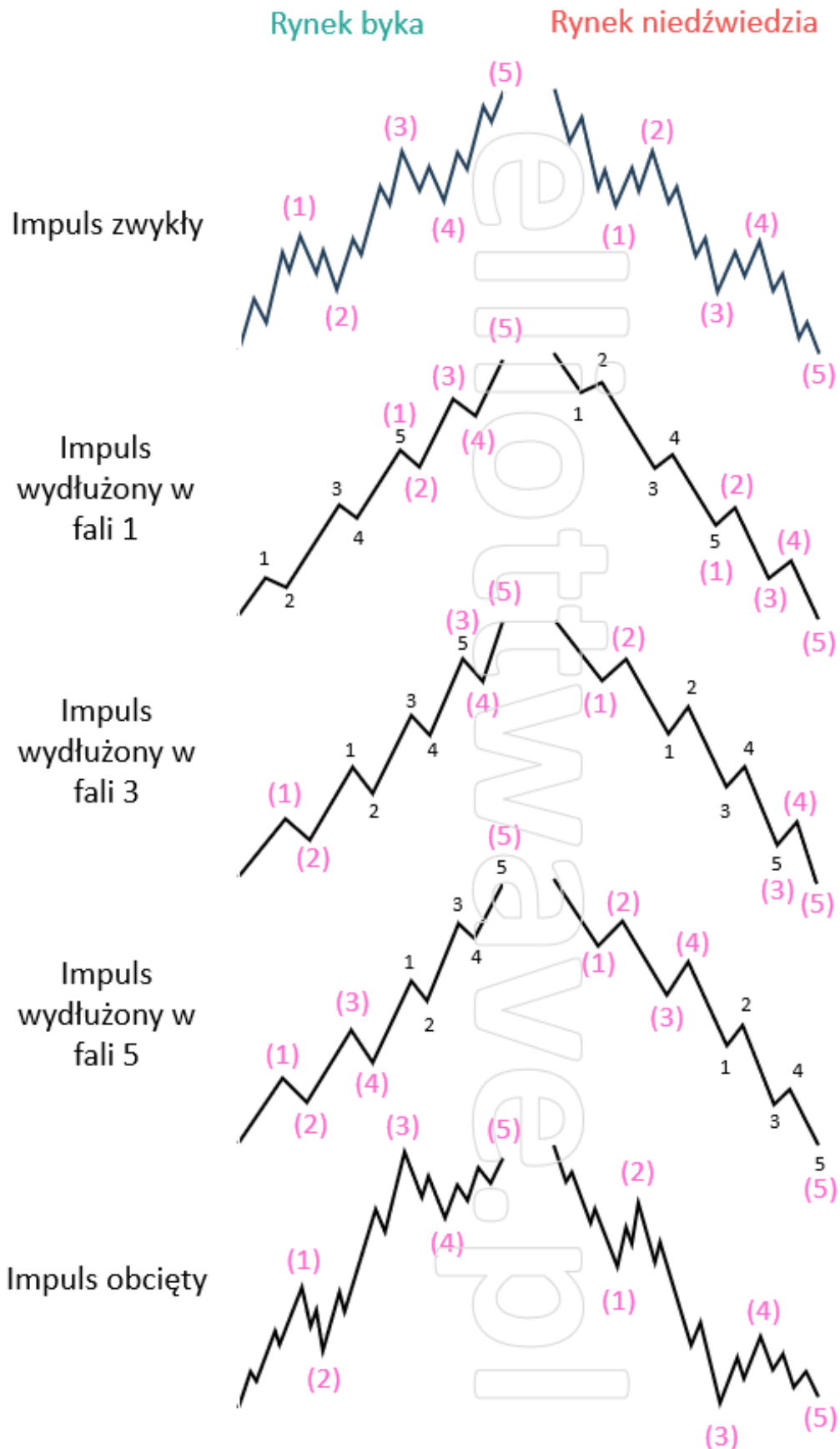


Rysunek 4.3 – Fala 3 nie może być najkrótsza spośród fal 1,3,5



Rysunek 4.4 – Koniec fali 4 nie może wejść w obszar fali 1

## Najważniejsze warianty Impulsu

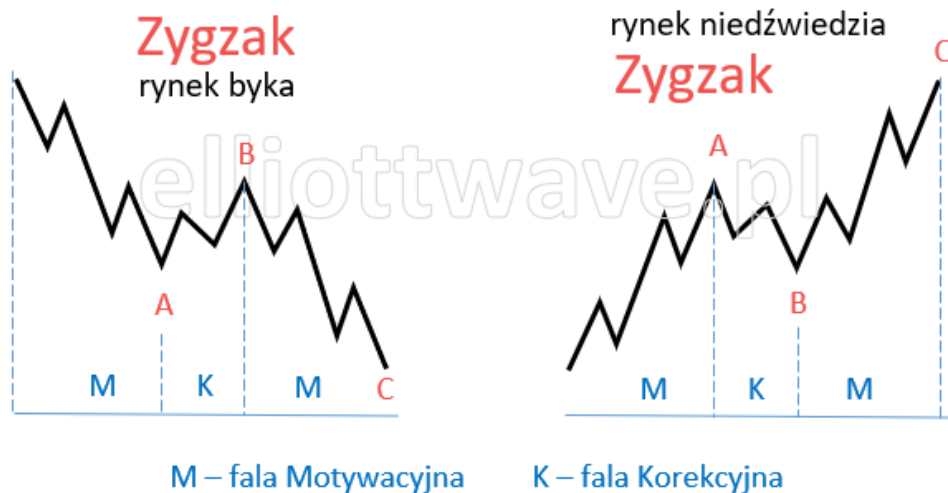


Rysunek 4.5 – Impuls i jego wariacje

## 6. Fale korekcyjne. Korekty Proste: Zygzak [Zigzag]

Zygzak to jeden z najczęściej występujących wzorców korekcyjnych w teorii fal Elliotta, charakteryzujący się ostrym ruchem przeciwnym do głównego trendu, składającym się z trzech fal: A, B i C. Zygzak często stanowi element bardziej złożonych struktur korekcyjnych, pomagając w analizie sposobu, w jaki rynek koryguje wcześniejsze silne ruchy cenowe.

### Schemat i formuła falowa



Rysunek 6.1 - Zygzak, schemat i formuła falowa

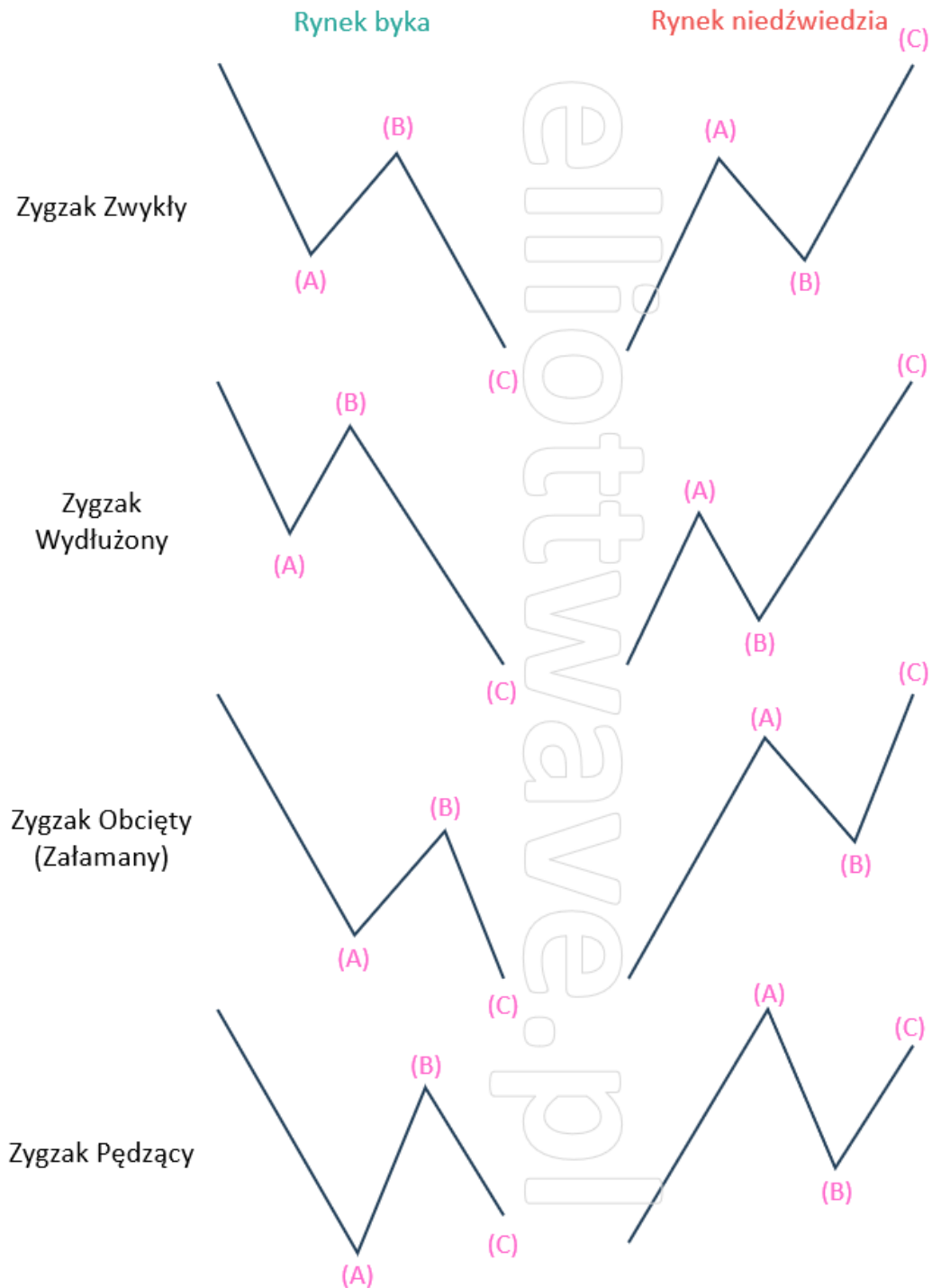
Zygzak składa się z trzech fal (A, B, C), z czego każda pełni określoną rolę w procesie korekty:

- Fala A: Rozpoczyna korektę w przeciwnym kierunku do poprzedniego trendu.
- Fala B: Stanowi korektę wewnętrzną, przeciwną do fali A.
- Fala C: Kontynuuje korektę zgodnie z kierunkiem fali A.

Wzorzec zygzaka często przypomina kształt zygzakowatego spadku lub wzrostu, w zależności od kontekstu rynkowego. Kluczowym elementem jest formuła falowa 5-3-5, oznaczająca strukturę fal:

- Fala A: Składa się z pięciu pod-fal.
- Fala B: Składa się z trzech pod-fal.
- Fala C: Składa się z pięciu pod-fal.

## Najważniejsze warianty Zygza



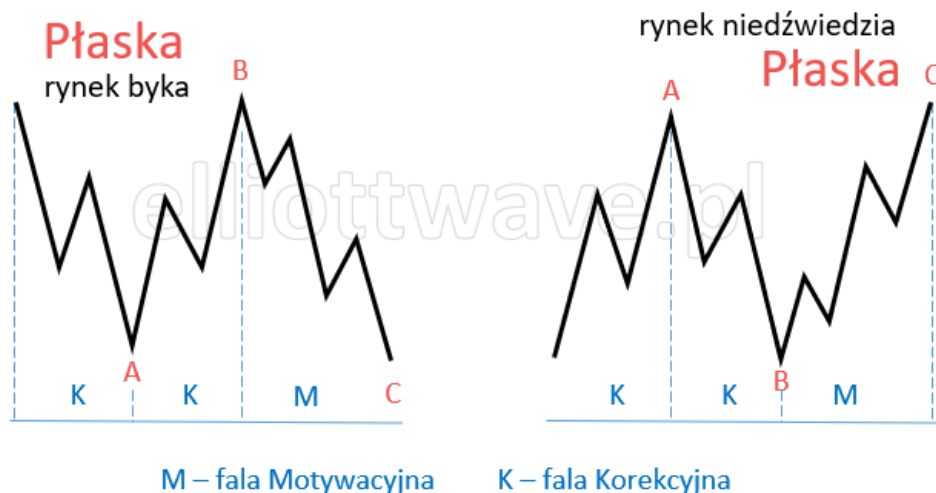
Rysunek 6.5 – Zygzak i jego wariacje

- Zygzak Zwykły (Prosty) – Fala A jest równa fali C ( $A = C$ ).
- Zygzak Wydłużony – Fala C jest dłuższa niż fala A ( $C > A$ ).
- Zygzak Obcięty – Fala C jest krótsza niż fala A ( $A > C$ ).
- Zygzak Pędzący – Fala B nie przekracza początku fali A, a fala C jest krótka, często nieprzekraczająca poziomu zakończenia fali A

## 7. Fale korekcyjne. Korekty Proste: Płaska [Flat]

Korekta płaska jest jednym z podstawowych wzorców korekcyjnych w teorii fal Elliotta. Występuje często po impulsie, kiedy rynek znajduje się w stanie konsolidacji i nie wykazuje dużej dynamiki. Składa się z trzech fal oznaczonych jako A, B i C, gdzie fala B zazwyczaj osiąga długość zbliżoną do fali A lub nawet ją przekracza.

### Schemat i formuła falowa



Rysunek 7.1 – Korekta Płaska, schemat i formuła falowa

Korekta płaska składa się z trzech fal (A, B, C):

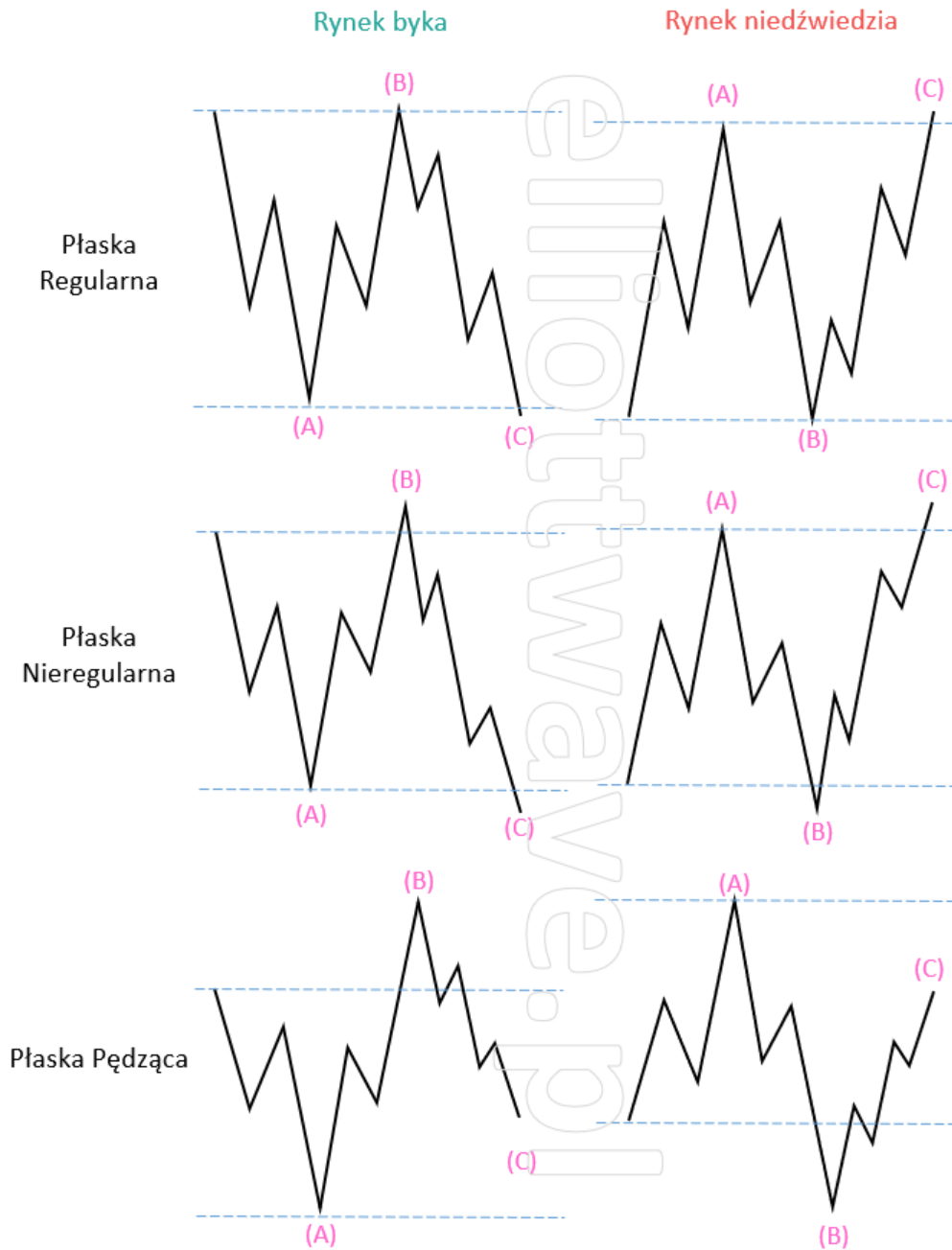
- Fala A: Rozpoczyna korektę, w kierunku przeciwnym do wcześniejszego trendu.
- Fala B: Cofnięcie ruchu z fali A, które często przekracza jej początek.
- Fala C: Kontynuuje korektę zgodnie z kierunkiem fali A i zazwyczaj ma podobną lub większą amplitudę niż fala A.

Formuła falowa korekty płaskiej to 3-3-5, co oznacza, że:

- Fala A składa się z trzech pod-fal.
- Fala B również składa się z trzech pod-fal.
- Fala C składa się z pięciu pod-fal.

Ta struktura 3-3-5 odróżnia korektę płaską od innych typów korekt, takich jak zygzak. Alternatywnie można stosować zapis K-K-M (gdzie K oznacza falę Korekcyjną, a M Motywacyjną), Zapis **3-3-5** mówi o liczbie podfal w A, B i C, a zapis **K-K-M** podkreśla ich charakter: A i B są falami **korekcyjnymi**, a C jest falą **motywacyjną**.

## Najważniejsze warianty Płaskiej



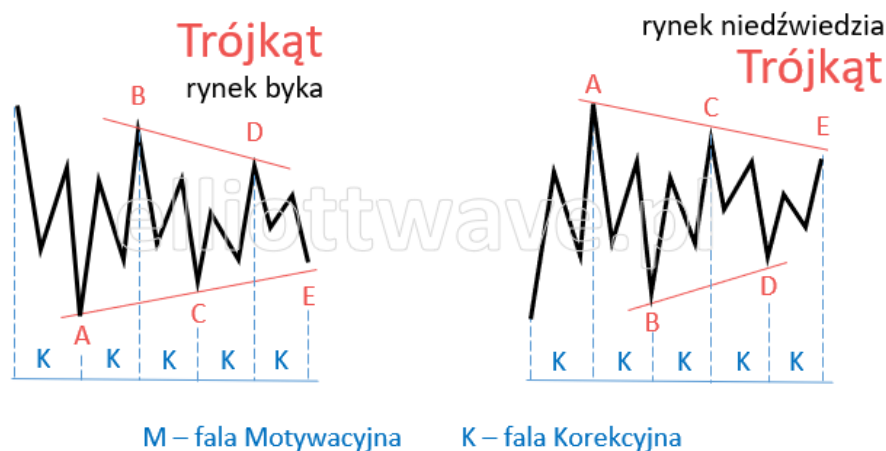
Rysunek 7.5 – Korekty Płaskie i jej wariacje

1. Płaska Regularna: Fala B kończy się blisko poziomu początku fali A, a fala C kończy się na poziomie zakończenia fali A ( $A = C$ ).
2. Płaska Nieregularna: Fala B wykracza poza początek fali A, a fala C często kończy się poniżej poziomu zakończenia fali A (najczęstszy wariant korekty płaskiej).
3. Płaska Pędząca: Fala B znacznie wykracza ponad początek fali A, a fala C kończy się przed poziomem zakończenia fali A.

## 8. Fale korekcyjne. Korekty Proste: Trójkąt [Triangle]

Trójkąt to bardziej zaawansowany ale prosty wzorzec korekcyjny w teorii fal Elliotta. Zazwyczaj pojawia się w przedostatniej fazie ruchu rynkowego, sygnalizując konsolidację i wyciszenie przed ostatecznym ruchem zgodnym z trendem głównym. Trójkąt jest jedną z najczęściej spotykanych formacji korekcyjnych. Jeśli po trójkącie rynek nie wykonuje wyraźnego ruchu „wyjściowego”, to często znak, że oznaczenie trójkąta było wymuszone i warto sprawdzić wariant korekty złożonej.

### Schemat i formuła falowa



Rysunek 8.1 - Trójkąt, schemat i formuła falowa

Trójkąt składa się z pięciu fal oznaczonych jako A, B, C, D i E, które zazwyczaj tworzy zwężający się zakres ruchów cenowych. Kształt trójkąta może być różny, np. symetryczny, wznoszący się, opadający lub rozszerzający się. Formacja ta zazwyczaj występuje przed końcem większej struktury, wskazując na konsolidację rynku przed ostatecznym ruchem w kierunku trendu głównego.

Formuła falowa trójkąta to **(3-3-3-3-3)**, co oznacza, że każda z fal **A-B-C-D-E ma charakter korekcyjny** (najczęściej trójfalowy). W typowym trójkącie fale **A, C i E** poruszają się przeciwnie do poprzedzającego ruchu (czyli „pod prąd” głównego kierunku), natomiast fale **B i D** są ruchami zwrotnymi w przeciwną stronę. Alternatywnie można stosować zapis **K-K-K-K-K**, który podkreśla, że wszystkie składowe trójkąta są falami korekcyjnymi.

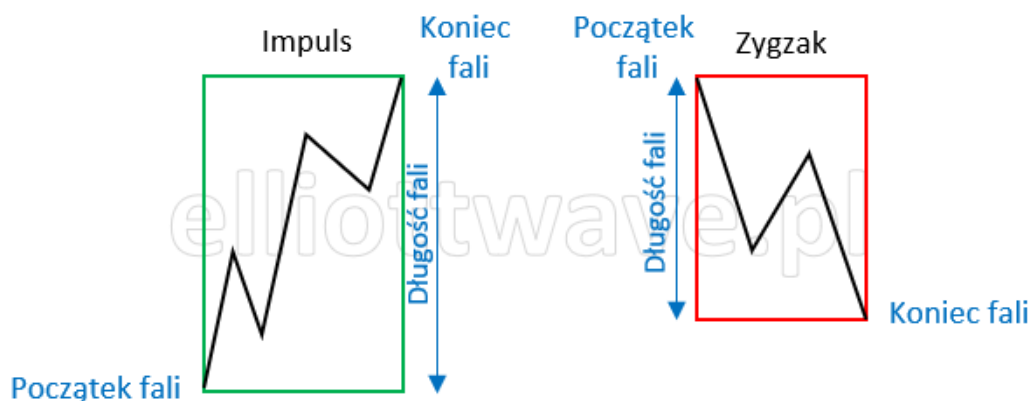
## 11. Pułapki i wskazówki przy oznaczaniu fal

### 11.1 Punkty ortodoksyjne [Orthodox Points]

W klasycznej analizie technicznej przyzwyczajeni jesteśmy do wyznaczania linii trendu czy poziomów Fibonacciego od absolutnego dołka do absolutnego szczytu (High/Low). W Teorii Fal Elliotta podejście to jest często błędne.

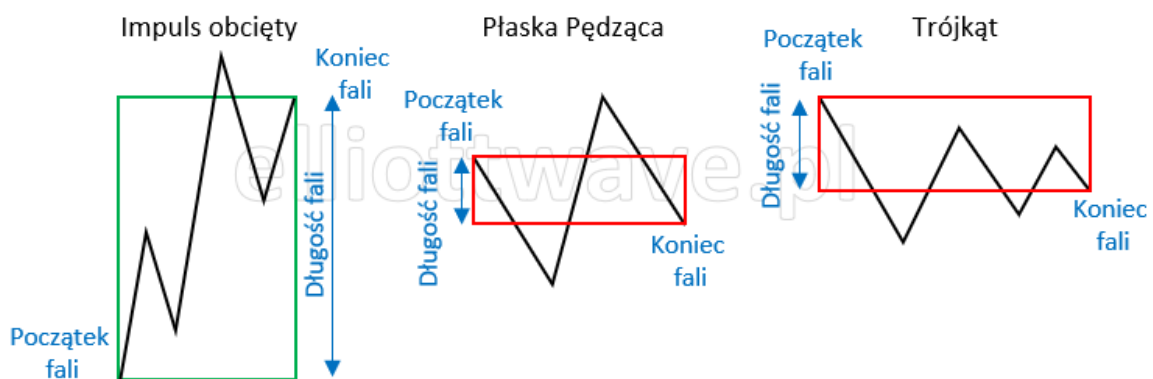
Kluczowym pojęciem jest tutaj **Punkt Ortodoksyjny** (Orthodox Top/Bottom). Jest to punkt, w którym **kończy się struktura falowa**, ale niekoniecznie punkt, w którym cena osiągnęła swoje ekstremum.

Należy zwrócić uwagę, że zazwyczaj początek i koniec „struktury” falowej Elliotta pokrywa się z minimalną i maksymalną ceną tej „struktury”.



Rysunek 11.1 - Struktury falowe dla których początek i koniec pokrywają się z ceną min. i max.

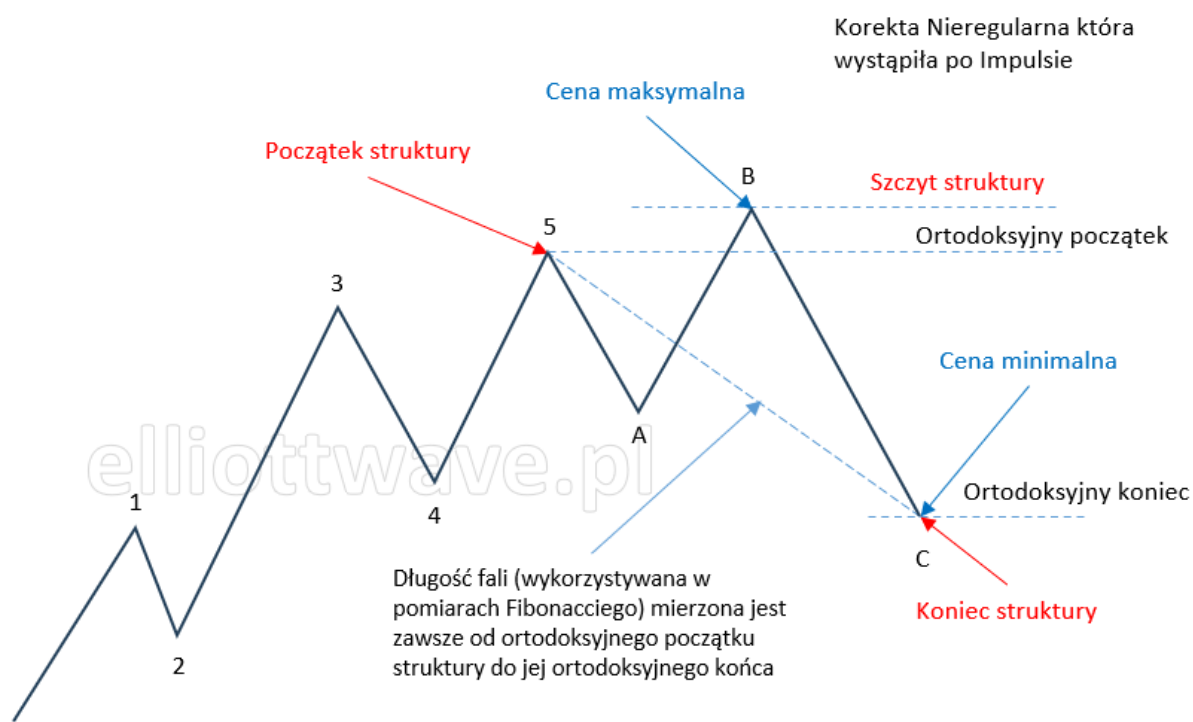
Jednak nie zawsze tak jest i wtedy punkty minimalnej i maksymalnej ceny mogą występować w środkowej części „struktury”.



Rysunek 11.2 - Struktury falowe dla których początek i koniec nie pokrywają się z ceną min. i max.

Etykiety fal (np. koniec fali 5 lub koniec korekty C) stawiamy zawsze w punkcie ortodoksyjnym. Rozróżnienie to jest kluczowe w dwóch przypadkach:

1. **Korekta Płaska Nieregularna (Expanded Flat):** W tej strukturze Fala B często wybija nowy szczyt (powyżej początku fali A), tworząc pułapkę na byki. Mimo że cena jest najwyższej w historii, struktura korekty jeszcze się nie zakończyła (czeka nas fala C). W tym przypadku absolutny szczyt cenowy jest na końcu fali B, ale ortodoksyjny koniec poprzedniego impulsu i jednocześnie ortodoksyjny początek obecnej korekty był wcześniej.



Rysunek 11.3 - Korekta Płaska Nieregularna i jej Punkty Ortodoksyjne

Zauważ, że pomiary Fibonacciego wykonujemy od punktu zakończenia Impulsu, a nie od ekstremalnego punktu korekty który wybił szczyt Impulsu. W tym wypadku pomiar głębokości zniesienia Impulsu należy mierzyć od końca fali 5 Impulsu do końca fali C Korekty Nieregularnej. Pomiar od szczytu na końcu fali B jest błędem.

### 11.3 Scenariusze alternatywne

Teoria fal Elliotta umożliwia różnorodne interpretacje wykresów cenowych, szczególnie w sytuacjach, gdy struktura fal nie jest jednoznaczna. W takich przypadkach możliwe jest oznaczenie tego samego układu fal na wykresie na różne sposoby, pozostając w zgodzie z zasadami tej teorii.

Rozważenie alternatywnych scenariuszy jest istotnym elementem **higieny analizy falowej**, ponieważ pomaga zachować elastyczność i unikać przywiązania do jednego oznaczenia, zanim rynek dostarczy przesłanek do jego potwierdzenia lub odrzucenia.

#### **Alternatywne oznaczenia tego samego układu fal**

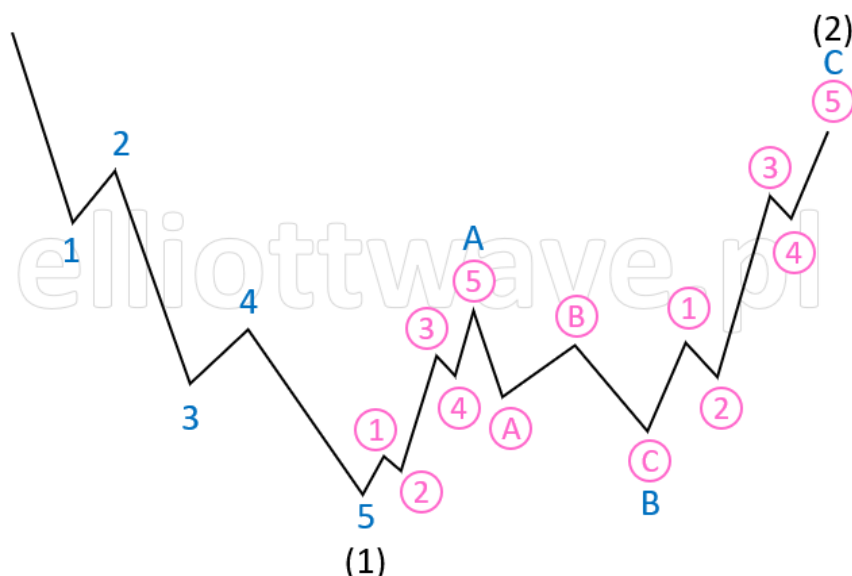
Na rysunku przedstawiono przykład możliwego rozwinięcia akcji cenowej na wykresie.



*Rysunek 11.13 – Przykładowy wykres liniowy do nauki oznaczania fal.*

#### **Scenariusz A.**

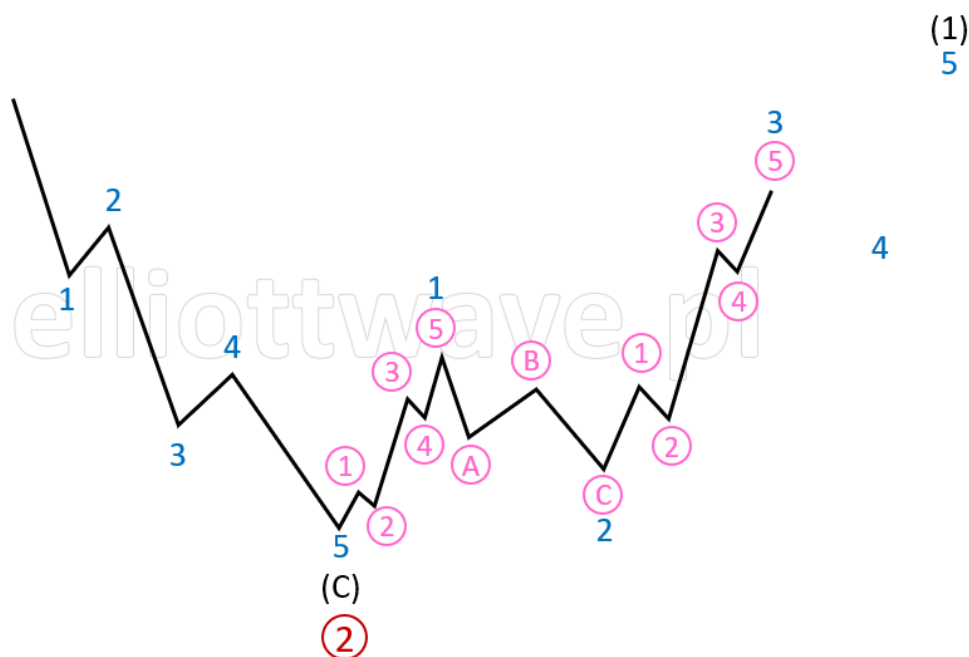
Następny rysunek przedstawia oznaczenie, w którym pięciofalowy impuls spadkowy interpretowany jest jako fala (1), po której następuje trójfalowa korekta wzrostowa w formie Zygzaka ABC, oznaczona jako fala (2). Takie oznaczenie sugeruje potencjalne zakończenie korekty i możliwość rozpoczęcia kolejnego impulsu spadkowego w ramach fali (3).



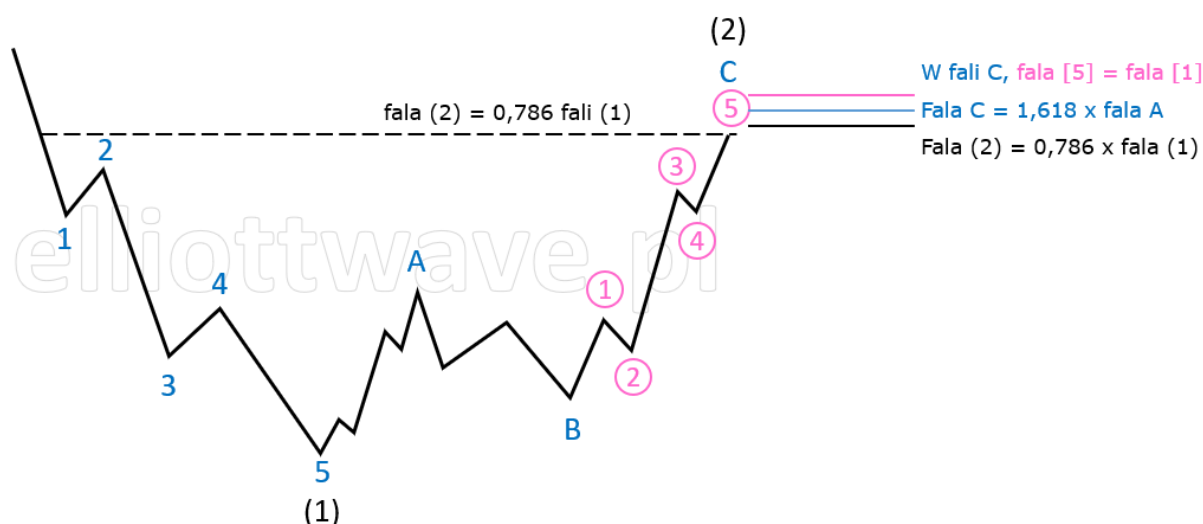
Rysunek 11.14 – Poprawne (zgodne z Regułami Falowymi) oznaczenie fal Elliotta na wykresie liniowym. Scenariusz A.

### Scenariusz B.

Jednak ten sam układ fal można również oznaczyć w sposób alternatywny, jak pokazano na następnym rysunku. W tym przypadku pięciofalowy impuls spadkowy interpretowany jest jako fala (C) w ②, kończąca większą korektę (A)(B)(C), po której rynek rozpoczyna rozwój impulsu wzrostowego, potencjalnie w ramach fali (1) większego stopnia. Oba scenariusze są na razie zgodne z teorią fal Elliotta i mogą współistnieć, dopóki rynek nie dostarczy danych pozwalających na wykluczenie jednego z nich.



Rysunek 11.15 – Poprawne (zgodne z Regułami Falowymi) oznaczenie fal Elliotta na wykresie liniowym. Scenariusz B.



Rysunek 11.16 – Klaster Fibonacciego dla fal Elliotta – wyjaśnienie.

Jeśli przyjmujemy, że na w scenariuszu A fala (2) kończy się na poziomie 0,786 fali (1) i na tym poziomie występuje również klaster Fibonacciego, gdzie w podobnej strefie zbiegają się poziomy:

- Fala (2) = 0,786 x fala (1)
- Fala C = 1,618 x fala A
- W fali C, fala ⑤ = fala ①

To może wskazywać, że oznaczenie to jest bardziej prawdopodobne niż alternatywne, ponieważ odpowiedni poziom zniesienia i obecność klastrów Fibonacciego wzmacnia wiarygodność tej analizy falowej. Jednak nawet w takich przypadkach należy zachować ostrożność i uwzględnić możliwość błędnej interpretacji.

### Poziomy odwołania scenariuszy

Teoria fal Elliotta, a w szczególności jej Reguły Falowe, umożliwiają precyzyjne określenie punktów, których naruszenie unieważnia dany scenariusz. Punkty odwołania (znane również jako punkty inwalidacji) są szczególnie ważne w procesie analizy, ponieważ pozwalają traderowi na obiektywne rozstrzygnięcie, czy przyjęta interpretacja fal jest poprawna, czy wymaga zmiany.

## 15. Koncepcja Ramek Struktur Falowych (RSF)

### 15.1 RSF – Twój „Symulator Lotu”

Zanim pilot usiądzie za sterami prawdziwego samolotu pasażerskiego, spędza setki godzin w symulatorze. Dlaczego? Ponieważ symulator pozwala skupić się na procedurach, zrozumieć reakcje maszyny i wyćwiczyć odruchy w bezpiecznych, kontrolowanych warunkach, bez ryzyka katastrofy.

**Koncepcja RSF (Ramki Struktur Falowych) to właśnie taki symulator dla Elliottczyka.**

W Teorii Fal Elliotta największą barierą nie jest brak wiedzy o regułach, ale moment, w którym musisz przenieść tę wiedzę na rzeczywisty wykres. Ten „skok na głęboką wodę” dla wielu osób kończy się paraliżem analitycznym. RSF powstało po to, aby tę barierę obniżyć.

#### **Czym jest RSF?**

To etap pośredni. Trening praktyczny zawieszony pomiędzy suchą teorią a chaosem realnego rynku. Ćwiczymy tutaj na specjalnie przygotowanych wykresach liniowych, które celowo redukują szum informacyjny, byś mógł skupić się wyłącznie na **strukturze i hierarchii**.

RSF uczy Cię:

- Rozpoznawania struktur bazowych (klocków).
- Składania ich w logiczne zestawy (złożenia).
- Utrzymania spójnego stopnia fali (by nie mieszać „dużego z małym”).
- Poprawnej notacji (oznaczania punktów zwrotnych bez zgadywania).
- Myślenia scenariuszowego (co musi się stać, by Twoja analiza była ważna).

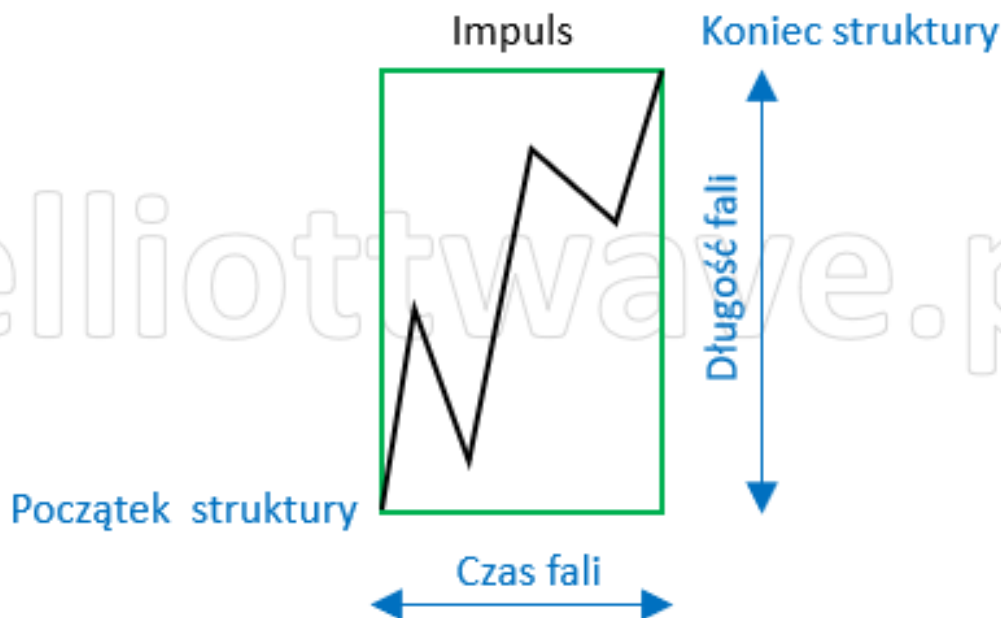
### 15.3 Anatomia Ramki: Cena i Czas

W klasycznym tradingu najczęściej skupiamy się na cenie. Pytamy: „Jak wysoko zajdzie kurs?” albo „Gdzie postawić Stop Loss?”. Jednak Teoria Fal Elliotta uczy nas czegoś więcej – każda struktura rynkowa potrzebuje nie tylko **ceny**, ale i **czasu**, aby w pełni się rozwinąć.

W koncepcji RSF przestajemy rysować tylko linie. Zaczynamy rysować prostokąty, które nazywamy **Ramkami**. Ramka to „pojemnik”, w którym zamykamy energię rynku potrzebną do zbudowania konkretnej fali.

Każda ramka ma dwa kluczowe wymiary:

1. **Wysokość (Oś Ceny):** To pionowy zasięg ramki. Pokazuje nam, w jakim przedziale cenowym poruszała się dana struktura – od jej absolutnego początku do końca.
2. **Szerokość (Oś Czasu):** To poziomy zasięg ramki. Pokazuje, jak długo trwała budowa danej struktury.



Rysunek 15.5 - RSF dla Struktury Bazowej (Impuls)

## 15.4 Kolory RSF: co znaczą i po co są

Wyobraź sobie, że stoisz przed sygnalizacją świetlną. Nie zastanawiasz się długo, co oznacza zielone czy czerwone światło – Twoja reakcja jest niemal automatyczna. W koncepcji RSF dążymy do tego samego poziomu intuicji. Używamy trzech konkretnych kolorów, aby natychmiast określić charakter ruchu ceny.

### 15.4.1 Zielona Ramka: kierunek i siła

Zielony to kolor akcji. Gdy zamykasz ruch w zielonej ramce, dajesz sobie (i swojemu mózgowi) sygnał: „**Rynek ma cel i silny trend**”.

- **Co wkładamy do środka?** Przede wszystkim impulsy oraz diagonale (początkowe i końcowe), ale też ich wariacje.
- **Twoja interpretacja:** „Byki lub niedźwiedzie przejęły kontrolę. Szukam okazji do dołączenia do ruchu, gdy pojawi się korekta”.

### 15.4.2 Czerwona Ramka: głębokość oddechu

Czerwony to kolor ostrzegawczy, ale w naszym przypadku oznacza on po prostu „odpoczynek” trendu. Czerwona ramka to znak, że rynek koryguje poprzedni ruch.

- **Co wkładamy do środka?** Proste zygzaki, korekty płaskie czy trójkąty oraz ich wariacje.
- **Twoja interpretacja:** „Rynek odpoczywa. Czekam na zakończenie tej struktury, aby przygotować się na kolejny impuls (zieloną ramkę)”.

## 15.6 Procedura RSF: 4 kroki od chaosu do scenariusza

Skoro wiemy już, że RSF to Twój „symulator”, spójrzmy na algorytm pracy, który będziesz stosować w każdym zadaniu. Poniższe cztery kroki pozwolą Ci zachować dyscyplinę i uniknąć błędu dorysowywania fal tam, gdzie ich nie ma.

Zwróć uwagę: na następnych wykresach pojedyncze sąsiadujące ramki RSF obejmują struktury tego samego stopnia fal Elliotta. Wewnątrz ramki zielonej i czerwonej oznaczamy fale o stopień niżej, a wewnątrz ramki różowej o stopień i dwa stopnie niżej. W niektórych przypadkach w przypadku ramek zielonych i czerwonych (np. przy wariacji Impulsu w postaci wydłużenia w fali 3) dopuszczalne jest oznaczanie o dwa stopnie niżej. Tak samo jest w późniejszych ćwiczeniach.

### **Krok 1: Obserwacja (Skanowanie schematu)**

Zaczynasz od analizy przygotowanego wykresu liniowego. Na tym etapie nie szukasz jeszcze konkretnych fal, ale skupiasz się na rytmie wykresu. Twoim zadaniem jest zidentyfikowanie wyraźnych punktów zwrotnych, które dzielą wykres na logiczne odcinki (struktury). Szukasz odpowiedzi na pytanie: gdzie dany ruch się zaczął, a gdzie faktycznie dobiegł końca? To moment budowania „mapy drogowej” dla Twoich przyszłych ramek.



*Rysunek 15.11 - Krok 1 – Ćwiczeniowy wykres liniowy*



## 17. Ćwiczenia: ZADANIA

### POZIOM 1

#### Zadanie 1.001



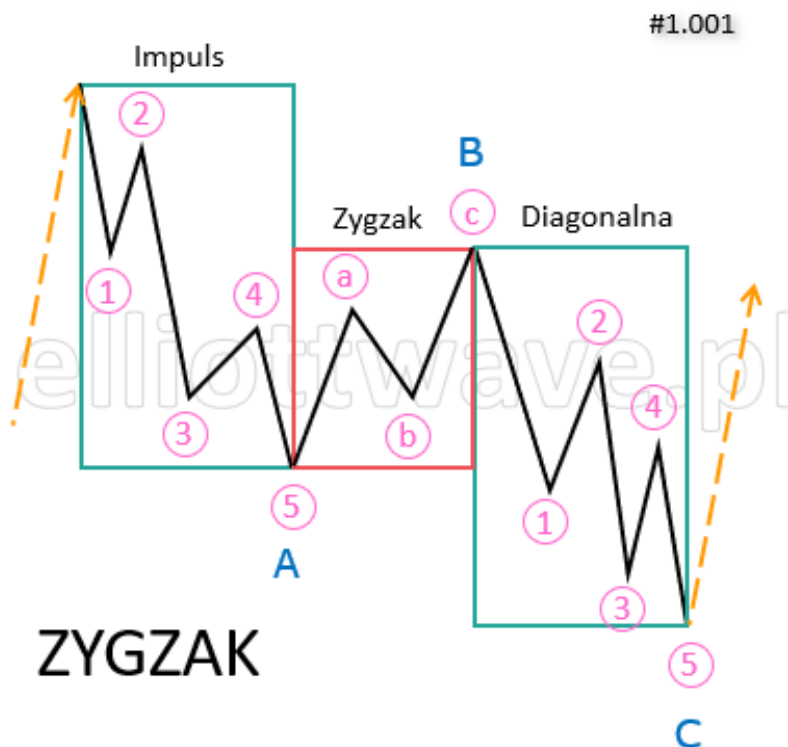
#### Zadanie 1.002



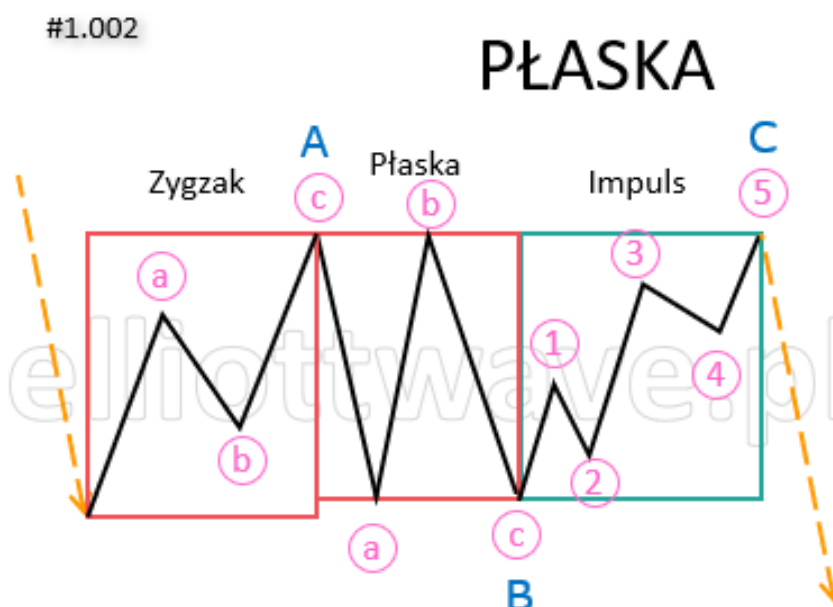
## 18. Ćwiczenia: ODPOWIEDZI

### POZIOM 1

Odpowiedź do zadania 1.001



Odpowiedź do zadania 1.002



2603.6.46.0000



ISBN: 978-83-964182-4-1

© 2026 Ireneusz Szumiło

Wszelkie prawa zastrzeżone

Niniejsza książka cyfrowa, zarówno w całości jak i w części, nie może być używana lub powielana w jakiegokolwiek formie ani w jakikolwiek sposób bez pisemnej zgody wydawcy i/lub właściciela praw autorskich.

Projekt książki, zdjęcia, wydanie i dystrybucja – Activus.

Wykresy sporządzono przy pomocy platformy analitycznej Tradingview.

Wydanie drugie poprawione i uzupełnione, Wrocław 2026



*Do zobaczenia w Części 2  
serii: iRek o falach Elliotta*