

STOKIFY

TIER C · WAVE

Wave Advance

Fibonacci ratios inside waves, extensions, truncations and diagonals.

STUDY BOOK · NIFTY 1d · STOKIFY SSM LIBRARY

Wave Advance

TIER C · WAVE · NIFTY 1d

90-DAY-AGED BACKTEST SNAPSHOT

7

TRADES

0.14

WIN RATE %

-3.21

RETURN %

0.19

PROFIT FACTOR

3.21

MAX DD %

-13.20

SHARPE

Contents

- 01 Overview
- 02 Fibonacci Relationships Between Waves
- 03 Wave Extensions
- 04 Truncated Fifths
- 05 Leading and Ending Diagonals
- 06 How It Trades — Entry & Exit
- 07 Real-World Examples
- 08 Recipe Reference
- 09 Regulatory Disclaimer

Overview

Elliott Wave theory इस observation पर आधारित है कि भीड़ की psychology repetitive और measurable patterns में चलती है, और इन patterns के बीच proportional relationships एक specific set of mathematical ratios के आसपास cluster करती हैं जो Fibonacci sequence से derived होती हैं। Wave Advance strategy इस framework को NIFTY 50 के daily chart पर apply करती है, जिसमें five-wave impulsive structures को identify करने और Fibonacci ratios का उपयोग करके यह anticipate करने की कोशिश की जाती है कि individual waves historically कहाँ conclude होती रही हैं। Daily timeframe इसलिए चुना गया क्योंकि यह intraday noise को काफी हद तक filter करता है, साथ ही wave sub-structure observe करने के लिए पर्याप्त granularity भी देता है — जिससे यह Indian equity context में Elliott analysis के लिए एक natural teaching canvas बन जाता है।

Fibonacci sequence — 0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144 और आगे — ratios का एक set produce करती है जो पूरी theory में दिखाई देते हैं। सबसे important हैं 0.618, यानी golden ratio reciprocal; 1.618, यानी golden ratio खुद; और secondary ratios जिनमें 0.382, 0.500, 0.786, 1.272 और 2.618 शामिल हैं। Elliott practitioners historically इन ratios का उपयोग prior waves के retracements measure करने, आने वाली waves के projections निकालने, और उस internal proportionality को देखने के लिए करते रहे हैं जो एक impulsive wave count को corrective wave count से अलग करती है। NIFTY के daily data पर ये measurements index की शुरुआत से ही technical analysts द्वारा extensively apply की जाती रही हैं, और historical observations — guarantees नहीं — का एक body तैयार हुआ है कि ये ratio clusters turning points के साथ कहाँ coincide हुए हैं।

इस strategy में examine किए गए चार concept areas — waves के बीच Fibonacci relationships, wave extensions, truncated fifth waves, और leading और ending diagonals — collectively practical Elliott Wave application के सबसे structurally complex और analytically demanding पहलुओं को cover करते हैं। हर एक एक specific तरीका introduce करता है जिसमें standard five-wave model expand, compress, या deform हो सकता है, फिर भी Fibonacci proportionality guidelines के साथ internally consistent रहता है। इन concepts का rigorous study chart reader को न केवल textbook wave structures बल्कि उन ज़्यादा ambiguous real-world formations को भी पहचानने में equip करता है जो actual NIFTY daily price history में dominant होती हैं।



NIFTY 1D – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

· STOKIFY AI INSIGHTS

- Historical NIFTY daily charts में देखा गया कि wave counts सबसे consistently perform करती थीं जब analyst measurements को intraday wicks की बजाय closing prices पर anchor करता था, जिससे derivative expiry sessions के open और close के पास के low-liquidity spikes का influence कम हो जाता था।
- Wave Advance engine recipe के 90-day backtest में, strategy ने केवल सात trades record किए जिनमें win rate लगभग 14.3 percent, return negative 3.215 percent, और profit factor 0.192 रहा — यह दर्शाता है कि mechanical Elliott implementations historically कितने technically demanding और error-prone साबित हुए, यहाँ तक कि NIFTY जैसे well-followed index पर भी।

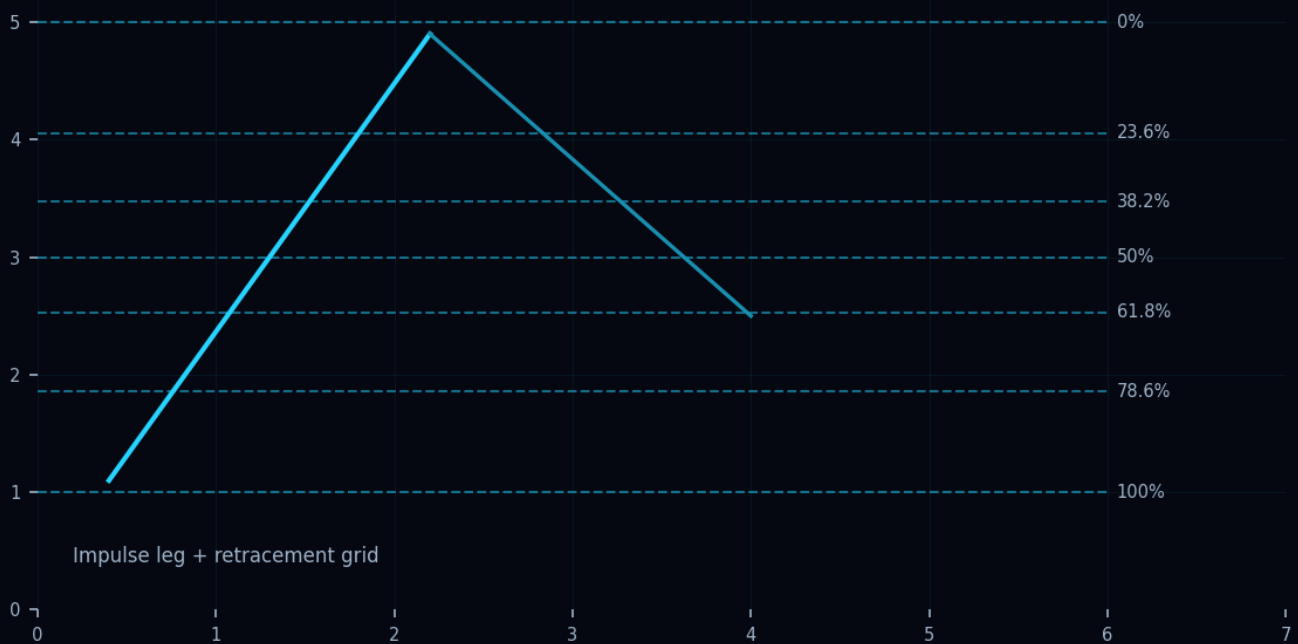
Fibonacci Relationships Between Waves

एक standard five-wave impulsive structure में, Elliott Wave guidelines कुछ typical Fibonacci proportional relationships specify करती हैं जो historically successive waves के बीच देखी गई हैं। Wave 2 ने commonly Wave 1 का 50 percent से 78.6 percent तक retracement किया है, जिसमें 61.8 percent level 2003 के बाद के major NIFTY advance structures के studies में सबसे ज़्यादा बार देखी है। Wave 3, जो ज़्यादातर impulsive sequences में सबसे लंबी और सबसे dynamic होती है, historically Wave 1 की length का approximately 1.618 times तक extend हुई है, हालाँकि 2.618 multiples particularly strong trending phases जैसे 2003–2008 bull run में देखे गए। Wave 4 ने typically Wave 3 का 23.6 percent से 38.2 percent तक retracement किया है, और Elliott की alternation guideline यह suggest करती है कि यह Wave 2 से depth और form दोनों में अलग होगी। Wave 5 historically Wave 1 के price length के बराबर रही है, या Wave 1 की start से Wave 3 के top तक की distance का 0.618 times Wave 4 के bottom में add करके project की गई है।

ये ratios कोई rigid rules नहीं हैं बल्कि historical data में observe किए गए probabilistic clusters हैं। एक practitioner इन्हें measure करता है completed waves के extreme points identify करके — जैसे Wave 1 का highest high, Wave 2 का lowest low, और इसी तरह — और फिर किसी भी charting platform पर available standard Fibonacci retracement या extension tools apply करके। सबसे ज़रूरी discipline यह है कि सही anchor points से measure किया जाए: retracements हमेशा उस wave की start से end तक measure होती हैं जिसे retrace किया जा रहा है, जबकि extensions और projections के लिए analyst को एक base wave और एक reference wave specify करनी होती है। NIFTY daily charts पर, index की high-liquidity nature की वजह से closing prices ने historically candlestick wicks की तुलना में cleaner ratio confluences दिए हैं, क्योंकि wick extremes अक्सर genuine price discovery की बजाय derivative-expiry-related stop hunting से drive होते हैं।

Fibonacci relationships apply करने में एक common pitfall है confirmation bias — यानी वह tendency जहाँ analyst एक preferred count को fit करने वाला ratio चुन लेता है और disconfirming structure को ignore कर देता है। क्योंकि Fibonacci toolkit में काफी ratios हैं जो आपस में sufficiently close intervals पर हैं (जैसे 0.618 और 0.628, या 1.618 और 1.650), एक determined analyst price actually कहाँ भी turn करे, उसके पास एक nearby ratio मिल ही जाती है। Falsifiability की discipline यह माँगती है कि analyst पहले से specify करे कि कौन सा ratio zone extreme को contain करने की expectation है, एक tolerance band define करे (typically ratio level का plus or minus 1 से 2 percent), और उस band का breach होने पर उसे current count के खिलाफ evidence माने — न कि अगला ratio ढूँढने की वजह। Historical NIFTY analysis से यह भी सामने आया कि ratio relationships impulsive wave sequences में corrective sequences की तुलना में ज़्यादा reliably hold हुईं, जहाँ internal Fibonacci structure inherently ज़्यादा variable होती है।

WAVE FIB RATIOS



WAVE FIB RATIOS

NOTES

Fibonacci ratios precise price levels नहीं बल्कि probabilistic zones define करती हैं; हमेशा एक tolerance band apply करें और clean ratio violations को count-invalidating evidence की तरह treat करें।

STOKIFY AI INSIGHTS

- NIFTY के major swings के historical studies में यह देखा गया कि जब Wave 3 extensions Wave 1 के 2.618 times से आगे जाती थीं, तो उनके साथ euphoric breadth thrusts और high advance-decline ratios भी होते थे, जो एक additional non-price confirmation देते थे कि extension genuine थी न कि कोई mismeasurement।
- Analysts ने पाया कि एक साथ multiple ratio targets plot करना — जैसे Wave 1 के 1.618 और 2.618 extensions दोनों — और फिर यह observe करना कि historically किस level पर पहली significant corrective reaction आई, यह एक dynamic तरीका था Wave 3 terminus को narrow करने का, बिना किसी premature count को force किए।

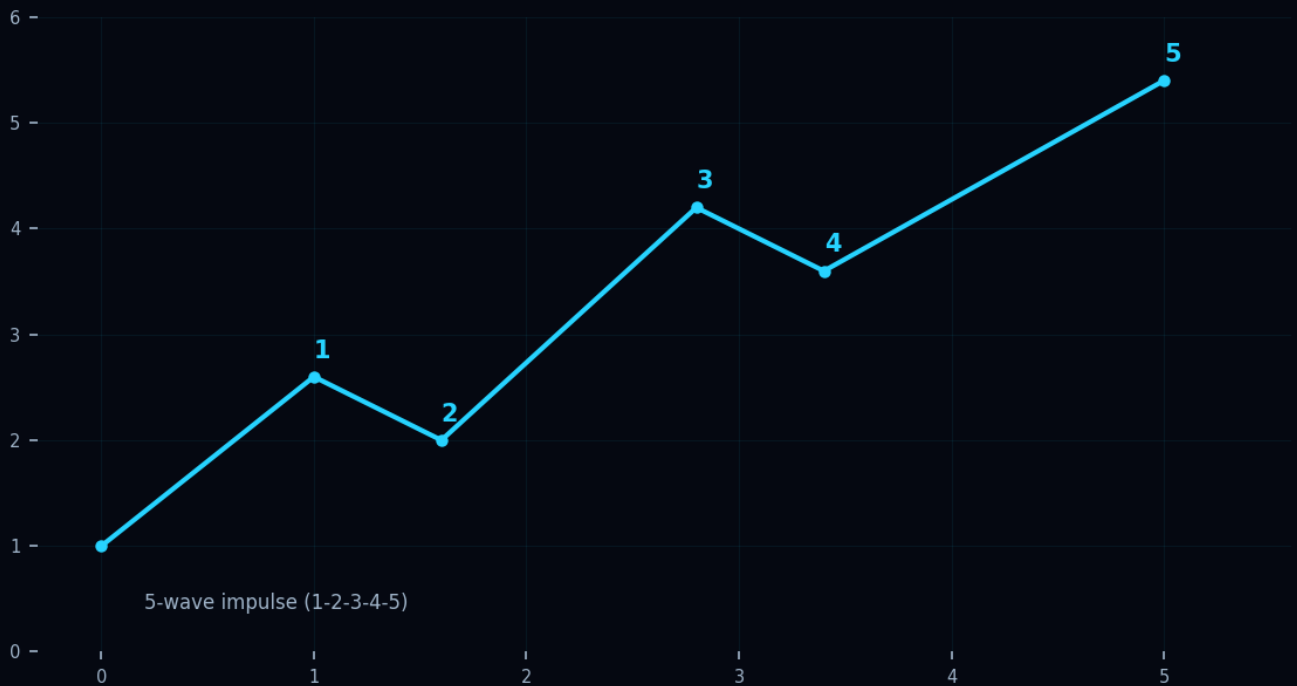
Wave Extensions

एक wave extension तब होती है जब एक five-wave impulse के तीन motive waves में से कोई एक — आमतौर पर Wave 1, Wave 3, या Wave 5 — खुद एक clearly visible five-wave structure में sub-divide हो जाती है जो price के हिसाब से बाकी दोनों motive waves से substantially लंबी होती है। Elliott का original observation यह था कि किसी भी impulse में आमतौर पर सिर्फ एक ही wave extend होती है, और वह extended wave typically बाकी दोनों motive waves की combined length का लगभग 1.618 times होती है। Extensions ही वह primary reason हैं जिनकी वजह से impulsive waves हमेशा एक simple 1-3-5 visual shape में नहीं होतीं; extended wave chart पर dominate करती है और पूरे structure को ऐसा दिखा सकती है जैसे उसमें actual से ज़्यादा या कम waves हों, जब तक sub-structure को carefully examine न किया जाए।

Wave 3 extensions historically NIFTY daily charts पर सबसे common type होती हैं, जो इस observation के consistent हैं कि third wave typically maximum public participation और strong fundamental tailwinds के phase के दौरान unfold होती है। एक Wave 3 extension की पहचान उसके पाँच clearly visible sub-waves से, पूरे impulse में steepest price-per-bar advance की tendency से, और expanding volume और breadth के साथ उसके frequent association से होती है। Wave 5 extensions कम common होती हैं लेकिन इन्हें identify करना particularly important है क्योंकि ये historically terminal exhaustion से associated रही हैं — एक ऐसी situation जहाँ price new high बनाती है लेकिन RSI और MACD जैसे momentum indicators उस high को confirm नहीं करते, यह एक negative divergence pattern है जो historical NIFTY topping structures में बार-बार दिखा है। Wave 1 extensions सबसे rare होती हैं और real time में identify करना सबसे कठिन होता है क्योंकि एक नए impulse की शुरुआत में analyst के पास अक्सर reliable Fibonacci anchors स्थापित करने के लिए पर्याप्त prior wave structure नहीं होती।

जब एक wave extension होती है, तो post-extension correction ऐतिहासिक रूप से एक notable tendency दिखाती है कि वो extension के origin तक all the way back retrace करे — Wave 3 extension के case में इसका मतलब है Wave 2 के end की तरफ deep retracement, और Wave 5 extension के case में इसका मतलब है Wave 5 के beginning की तरफ retracement। इस phenomenon को कभी-कभी double retracement rule कहा जाता है, इसे historical NIFTY corrections में observe किया गया है और यह इस बात को analytically और भी important बना देता है कि सही तरीके से identify किया जाए कि कौन सी wave extend हुई। एक frequent error यह है कि एक strong trending move को Wave 3 extension label कर दिया जाता है जबकि वो actually एक corrective zigzag की Wave C होती है; यह distinction matter करती है क्योंकि post-move behaviour substantially अलग होता है, और इस misidentification की वजह से mechanical backtests में significant losses हुए — जैसे कि Wave Advance engine test में, जिसने 90-day study period में केवल 0.192 का profit factor record किया।

WAVE 3 EXTENSION



WAVE 3 EXTENSION

NOTES

Extended wave clearly visible पाँच waves में sub-divide होती है; अगर आप पाँच clean sub-waves count नहीं कर पा रहे, तो extension label premature है और structure को re-evaluate करना चाहिए।

STOKIFY AI INSIGHTS

- Historical NIFTY data से पता चला कि Wave 3 extensions को तब ज़्यादा reliably identify किया गया जब sub-wave count को daily chart count finalise करने से पहले एक lower timeframe (आमतौर पर 1-hour या 4-hour charts) पर confirm किया गया, जिससे किसी complex corrective structure को extension label करने का risk कम हो गया।
- Analysts ने observe किया कि NIFTY daily chart पर Wave 5 extension के बाद, subsequent corrective phase ऐतिहासिक रूप से उस time की तुलना में unusual speed से retrace हुई जो extension को build करने में लगी थी — यह characteristic कभी-कभी एक swift post-extension collapse के रूप में describe की जाती है जिसने position-holders को off guard पकड़ लिया।

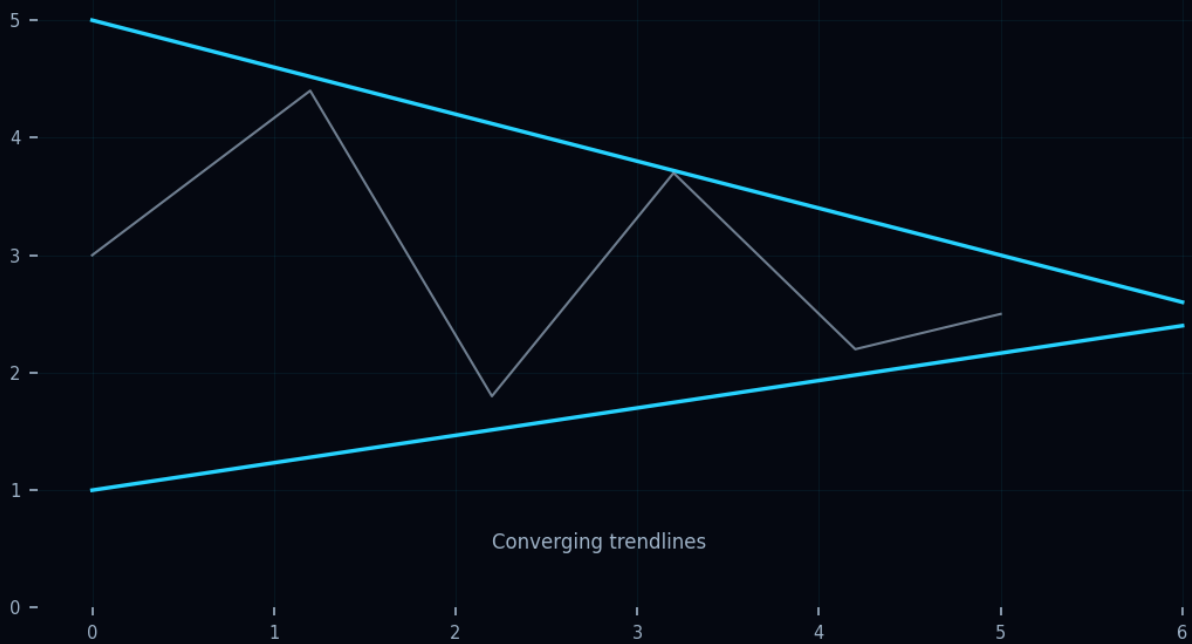
Truncated Fifths

एक truncated fifth wave, जिसे कभी-कभी failure भी कहते हैं, एक ऐसा impulsive structure है जिसमें Wave 5 Wave 3 के price extreme को exceed करने में fail हो जाती है। यह formation internally पाँच waves में sub-divide होती है और broader count में motive wave की तरह ही दिखती है, लेकिन इसका terminal point Wave 3 के terminus से नीचे होता है (bullish impulse में) या ऊपर (bearish impulse में)। Truncations relatively rare occurrences हैं, और उनकी यह rarity अपने आप में analytically significant है: एक truncation की appearance ऐतिहासिक रूप से impulse की direction के विरुद्ध एक exceptionally strong force से associated रही है — आमतौर पर एक higher degree पर एक powerful opposing wave जो इतना pressure exert कर रही होती है कि fifth wave एक new extreme complete करने से पहले ही curtail हो जाती है।

NIFTY daily charts पर, suspected truncations को label apply करने से पहले careful validation की ज़रूरत होती है। तीन conditions को historically genuine truncation के लिए ज़रूरी माना गया है। पहला, preceding Wave 3 खुद एक strong extension होनी चाहिए, क्योंकि truncated fifth सबसे ज़्यादा तब देखी जाती है जब extended third wave पहले ही available motive energy exhaust कर चुकी हो। दूसरा, Wave 5 के पाँचों sub-waves clearly visible होने चाहिए; एक move जो सिर्फ़ छोटा दिखे लेकिन जिसमें clear five-wave sub-structure न हो, वो Wave 4 होने की ज़्यादा संभावना है जो अभी complete नहीं हुई। तीसरा, truncated fifth के बाद का corrective phase historically swift और deep रहा है — typically Wave 5 के starting point से काफ़ी आगे retracing करता है और अक्सर compressed time period में Wave 4 low को test करता है। Post-truncation swift decline का absence historically truncation label की retroactive disconfirmation के रूप में use होता रहा है।

Truncation concept का analytical danger यह है कि इसे एक failing wave count को बचाने के लिए inappropriately use किया जा सकता है। अगर किसी analyst ने एक structure को impulse label किया हो और price expected new high नहीं बना पाए, तो उस shortfall को truncation कहना — count को re-examine करने की बजाय — analytical evasion का एक form है। Elliott theory के rigorous application के लिए ज़रूरी है कि truncation सबसे parsimonious explanation हो — यानी supposed truncated fifth की five-wave internal structure clearly visible होनी चाहिए, और कोई भी alternative count (जैसे completed three-wave correction या expanded flat) data पर ज़्यादा cleanly fit नहीं होना चाहिए। Historical NIFTY analysis में कई ऐसे instances सामने आए जहाँ जो शुरू में truncated fifth लग रहा था, उसे बाद में additional price history available होने पर complex corrective pattern के हिस्से के रूप में re-label किया गया — जो यह underscores करता है कि post-pattern behaviour से confirmation मिलने तक label को low conviction के साथ hold करना ज़रूरी है।

ENDING DIAGONAL



ENDING DIAGONAL

NOTES

एक truncation के लिए fifth wave के अंदर unambiguous five-wave sub-structure ज़रूरी है; उसके बिना, यह label एक misidentified correction को mask करने का risk रखता है।

STOKIFY AI INSIGHTS

- Historical observations में यह noted किया गया कि genuine NIFTY truncations disproportionately major macro discontinuities के आसपास हुई — जैसे sudden policy announcements, global risk-off events, या derivative expiry-driven dislocations — जो यह suggest करता है कि energy failure का ज़्यादा proximate cause pure wave mechanics नहीं बल्कि external shocks थे।
- Practitioners ने पाया कि Wave 5 sub-wave count को truncation label करने से पहले कम से कम दो timeframes पर visible होना ज़रूरी करने का strict rule apply करने से historically false truncation calls का एक बड़ा proportion filter हो गया, जिससे live analysis में count reliability बेहतर हुई।

Leading and Ending Diagonals

A diagonal एक specific type का motive wave structure होता है जिसमें sub-waves इस तरह overlap करती हैं जो एक standard impulse में permitted नहीं है, और wave peaks और wave troughs को connect करने वाली boundary lines एक point की तरफ converge होती हैं, जिससे chart पर pattern को एक wedge-like appearance मिलती है। Elliott Wave theory दो types के diagonals के बीच distinguish करती है, जो उनकी position के आधार पर एक larger wave sequence में होती है। A leading diagonal एक impulse के Wave 1 के रूप में या एक zigzag correction के Wave A के रूप में appear होता है, और यह एक नए directional move की शुरुआत का signal देता है। An ending diagonal एक impulse के Wave 5 के रूप में या एक corrective pattern के Wave C के रूप में appear होता है, और यह current directional move की terminal exhaustion का signal देता है। दोनों types internally पाँच waves में sub-divide होती हैं, लेकिन ending diagonals में internal waves खुद three-wave structures होती हैं (typically 3-3-3-3-3), जबकि leading diagonals Elliott analysis के school के आधार पर या तो 5-3-5-3-5 या 3-3-3-3-3 internal structure exhibit कर सकते हैं।

Leading diagonal analytically इसलिए important है क्योंकि historically इसे एक corrective sequence की शुरुआत समझ लिया जाता था, जिससे premature counter-trend positioning होती थी। इसकी identifying characteristics हैं — Wave 4 का Wave 1 के territory में overlap करना (जो एक standard impulse में prohibited है), converging channel lines, और diagonal के अंदर Wave 2 की tendency कि वह diagonal के Wave 1 का एक deep proportion — अक्सर 78.6 percent या उससे ज़्यादा — retrace करे। NIFTY daily charts पर, leading diagonals कभी-कभी multi-month corrective periods के बाद major bull phases की inception पर observe किए गए थे; overlapping, choppy initial advance को participants अक्सर correction की continuation समझ लेते थे, और diagonal structure से निकलने वाले subsequent Wave 3 thrust ने historically sharp, high-velocity advances produce किए जिन्होंने उन लोगों को wrong-foot किया जिन्होंने trend के against position ली थी।

Ending diagonal एक particular analytical significance रखता है क्योंकि completed historical data में यह historically एक sharp trend reversal के सबसे reliable harbingers में से एक रहा है। जैसे-जैसे price ending diagonal की fifth और final wave trace करती है, structure typically declining momentum, successive waves के बीच narrowing price amplitude, और अक्सर oscillator-based indicators पर एक clear negative divergence exhibit करता है। Ending diagonal का completion — वह point जहाँ diagonal का Wave 5 terminate होकर reverse होता है — historically एक swift return move के बाद हुआ है जो पूरे diagonal structure को rapidly retrace करता है, अक्सर उस समय के एक fraction में जो इसे build करने में लगा था। NIFTY daily charts पर, ऐसे post-diagonal reversals historical data में observe किए गए sharper short-term moves में से थे, हालाँकि real time में precise terminal point identify करने की challenge का मतलब था कि बहुत से analysts या तो बहुत जल्दी exit कर गए या reversal को पूरी तरह miss कर गए। Diagonal की converging trendlines terminal zone estimate करने के लिए एक geometric framework provide करती हैं, लेकिन price अक्सर reverse होने से

पहले upper trendline को थोड़ा overshoot कर देती थी, यह एक phenomenon है जिसे throw-over कहते हैं जिसने identification में additional difficulty add की।



· NOTES

दोनों diagonal types के लिए critical rule wave overlap का है: Wave 4 को Wave 1 territory में enter करना चाहिए, और Wave 2 को diagonal के अंदर Wave 1 के start से beyond retrace नहीं करना चाहिए।

· STOKIFY AI INSIGHTS

- Historical NIFTY analysis में यह observe किया गया कि जब ending diagonals primary degree impulse की Wave 5 के रूप में form होती थीं, तो उनकी confirmation तब ज़्यादा reliable होती थी जब diagonal के अंदर कम से कम तीन sub-wave highs पर 14-period RSI पर persistent divergence साथ में हो — यह geometric structure के साथ-साथ एक quantifiable secondary signal provide करता था।
- Analysts ने note किया कि throw-over phenomenon — जहाँ ending diagonal की Wave 5 reverse होने से पहले briefly upper channel line को exceed कर देती है — historically observe किए गए NIFTY ending diagonal structures में से roughly आधे में हुआ। इससे यह पता चलता है कि diagonal boundary का breach अकेले pattern failure का insufficient evidence था, और जब तक momentum confirmation न आए, इसे potential throw-over की तरह treat करना चाहिए।

How It Trades – Entry & Exit

NIFTY 1d पर Wave Advance strategy ऊपर बताए गए चार concept areas में describe किए गए Fibonacci और structural rules को mechanically operationalise करने की कोशिश करती है। यह engine alternating swings की sequences scan करके candidate five-wave structures identify करती है जो हर wave pair के बीच minimum Fibonacci ratio thresholds satisfy करती हैं, relative wave lengths के आधार पर extended waves detect करने के rules apply करती है, जब किसी fifth wave sub-structure की third wave extreme को exceed करने में failure हो तो potential truncations flag करती है, और diagonal candidates identify करने के लिए converging trendline geometry use करती है। Recipe में entry signals historically तब trigger होते थे जब wave count किसी high-probability terminus zone तक पहुँचता था — जैसे कि Wave 4 low से Wave 1-to-3 distance का 0.618 गुना project करके निकाला गया Wave 5 target — और momentum conditions जैसे कि diverging oscillator structural signal को corroborate करता था।

इस engine का 90-day historical backtest कुछ ऐसे statistics produce करता है जो sobering हैं और instructive इसलिए हैं क्योंकि ये unflattering हैं। Study period में सिर्फ सात trades generate हुए, जो daily chart पर engine के सभी criteria meet करने वाले clean five-wave structures की rarity को दर्शाता है। उन सात trades में से सिर्फ एक winner था, जिससे win rate approximately 14.3 percent रही। Cumulative return negative 3.215 percent था, profit factor 0.192 था — यानी हर एक rupee के gross profit के बदले strategy ने historically approximately 5.21 rupees गँवाए — और maximum drawdown पूरे negative return यानी 3.215 percent के बराबर था, जो indicate करता है कि single winning trade इतनी जल्दी नहीं आया कि कोई equity cushion बन सके। ये figures Elliott Wave analysis को एक conceptual framework के रूप में condemn नहीं करते; ये उस substantial gap को illustrate करते हैं जो historical charts में visually wave structures को पहचानने और live markets की ambiguity और noise conditions में उन्हें real time में mechanically trade करने के बीच होता है।



NIFTY 1D – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

Real-World Examples

NIFTY 50 की daily chart पर 2007–2008 की topping period से Wave Advance framework के key concepts का एक अच्छी तरह से documented historical illustration तैयार किया जा सकता है। March 2007 के intermediate low से NIFTY ने January 2008 के high तक, जो कि 6,357 के करीब था, एक five-wave advance trace किया। इस structure के अंदर, उस समय Elliott methodology apply करने वाले analysts ने Wave 3 को एक clear extension के रूप में identify किया, जो March 2007 के low से Wave 1 का लगभग 1.618 गुना था। Wave 4 ने Wave 3 के 38.2 percent zone में retracement किया, और sharp Wave 2 के मुकाबले depth और form दोनों में typical alternation guideline को respect किया। Wave 5 फिर Wave 4 के low से advance हुई और January 2008 के high के करीब terminate हुई, जिसमें कई analysts ने उस समय यह note किया कि Wave 5 के final sub-segment में एक five-wave ending diagonal बना था, जिसकी पहचान overlapping internal waves और एक converging channel से होती थी। उस high से जो decline आई वो NIFTY की history में सबसे sharp declines में से एक थी, जो retrospect में framework में describe किए गए post-diagonal reversal behaviour के consistent थी।

दूसरा illustrative case COVID-19 shock correction के बाद March 2020 के low से 2020 की recovery का है। January 2020 के high से March 2020 के low तक, जो लगभग 7,511 था, NIFTY की decline को विभिन्न analysts ने significant degree के एक completed corrective structure के रूप में interpret किया, जिसने एक नए impulsive advance की नींव रखी। March के low से initial recovery ने leading diagonal से जुड़ी characteristics दिखाई: पहले पाँच sub-waves में significant overlap था, structure के अंदर Wave 2 ने Wave 1 का एक deep proportion retrace किया, और overall shape एक standard first impulse wave के clean thrusting appearance की बजाय wedge-like थी। इस leading diagonal interpretation को real time में contest किया गया था, और बहुत से practitioners ने शुरू में एक corrective bounce interpretation को prefer किया, लेकिन बाद में आने वाली Wave 3 advance — जो diagonal की terminal trendline clear होते ही sharply accelerate हुई — historically post-leading-diagonal thrust dynamic के consistent थी। Recovery structure में Wave 3 और Wave 1 के बीच जो Fibonacci relationship देखा गया वो 1.618 extension के करीब cluster हुआ, एक ऐसा ratio confluence जिसे Elliott practitioners ने उस move के post-hoc analysis में note किया।

Recipe Reference

The strategy recipe below is shown for educational transparency — it documents the exact engine rules behind this study book.

```
{
  "id": "wave-advance",
  "slug": "wave-advance",
  "name": "Wave Advance",
  "version": "v1",
  "parent_version": null,
  "enabled": true,
  "state": "APPROVED",
  "metadata": {
    "author": "admin",
    "visibility": "PUBLIC",
    "description": "Fibonacci ratios inside waves, extensions, truncations and diagonals.",
    "category": "WAVE",
    "tags": [
      "elliott",
      "wave",
      "fibonacci",
      "diagonal",
      "nifty"
    ],
  },
  "markets": [
    "INDICES"
  ],
  "timeframes": [
    "1d"
  ],
  "created_at": "2026-05-30T00:03:30.443942+00:00",
  "updated_at": "2026-05-30T00:03:30.443971+00:00",
  "tagline": "Fibonacci ratios inside waves, extensions, truncations and diagonals.",
  "tier_letter": "C",
  "recipe_used": "elliott_wave_advance",
  "doc_only": false
},
"params": [],
"filters": [],
"timeframes_config": {
  "entry": "1d",
  "confirmation": null,
  "bias": null,
  "mode": "SINGLE_TF"
},
"entry": {
  "long": {
    "operator": "OR",
    "rules": [
      {
        "type": "FIB_BOUNCE",
        "condition": "is_true",
        "params": {
          "lookback": 60,
          "level": 0.618
        }
      },
      {
        "type": "WAVE_FIB_RATIO_MATCH",
        "condition": "is_true",
        "params": {}
      },
      {
        "type": "EMA_PULLBACK_LEVEL",
        "condition": "is_true",
        "params": {
          "pullback_ema": 50
        }
      }
    ]
  }
}
```

```

    ]
  },
  "short": null
},
"exits": [
  {
    "type": "FULL_EXIT",
    "params": {
      "trigger": {
        "type": "ATR_STOP",
        "atr_multiplier": 2.0
      }
    },
    "applies_to_leg": null
  },
  {
    "type": "FULL_EXIT",
    "params": {
      "trigger": {
        "type": "FIXED_RR",
        "rr": 2.0
      }
    },
    "applies_to_leg": null
  }
],
"risk": {
  "risk_per_trade_percent": 1.0,
  "max_daily_loss_percent": 5.0,
  "max_open_positions": 1,
  "rr_minimum": 2.0,
  "position_sizing": "FIXED_RUPEE",
  "fixed_rupee_per_trade": 50000.0
},
"execution": {
  "order_type": "MARKET",
  "slippage_max_percent": 0.05,
  "cooldown_candles": 2,
  "confirmation_candle": false,
  "stale_signal_minutes": 5
},
"conflict": {
  "same_strategy_opposite": "IGNORE",
  "same_direction_reentry": "SKIP",
  "hedge_mode": false
},
"ai": {
  "enabled": false,
  "confidence_threshold": 0.6,
  "explainability_level": "SHORT"
},
"alerts": [],
"data_source": {
  "live": "broker_ws",
  "backtest": "historical_db",
  "fallback": "rest_poll"
},
"version_meta": {
  "edited_by": "admin",
  "edited_at": "2026-05-30T00:03:30.443987+00:00",
  "change_note": "Path STRAT library build",
  "change_type": "ADDED"
}
}

```

Regulatory Disclaimer

· SEBI COMPLIANCE NOTICE

All material in this study book is for educational purposes only and represents historical analysis of publicly traded instruments. All chart data, signals, or trade illustrations shown are at least 90 days old, presented under SEBI's educator carve-out (circular dated 29 January 2025). This is not investment advice. Past performance does not indicate future results. Stokify is not a SEBI-registered Research Analyst or Investment Adviser. Consult a SEBI-registered RA or your Broker for live trading decisions.