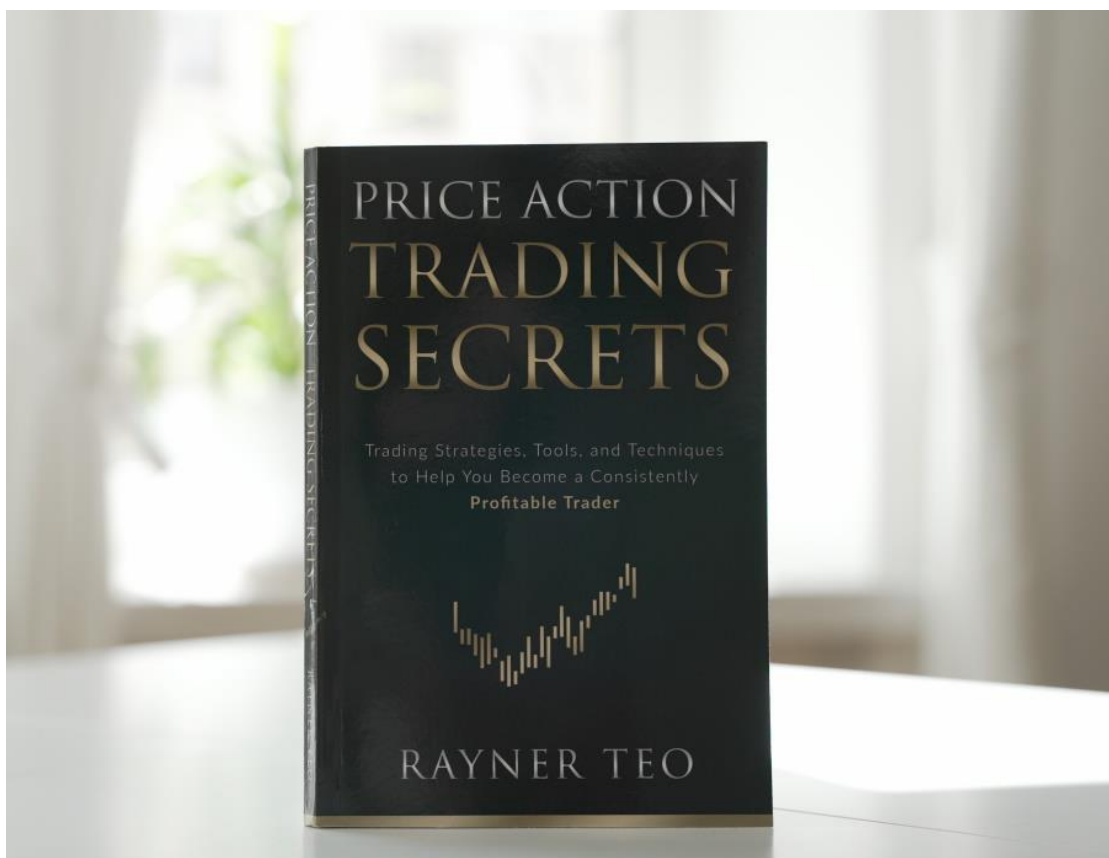




Переведено для трейдинг портала Tlap.com

Секреты торговли на сигналах Прайс Экшен

Торговые стратегии, инструменты и методы, которые помогут вам стать последовательно прибыльным трейдером

Введение

Когда мне было 20 лет, я прочитал книгу по инвестированию под названием «Баффетология». Она объясняла, как самый богатый инвестор в мире Уоррен Баффет выбирал компании для своих инвестиций.

Я был очарован тем, как человек может стать таким богатым, просто выбрав правильные акции и удерживая их в долгосрочной перспективе. Кто бы не хотел так?

Прочитав «Баффетологию», я заинтересовался инвестированием. Я начал искать всё, что только мог найти, чтобы стать великим инвестором.

Я читал книги по оценочному инвестированию и фундаментальному анализу. Через некоторое время я заметил, что авторы повторяют одни и те же три элемента:

- Убедитесь, что у компании больше активов, чем пассивов.
- Убедитесь, что выручка, чистый доход и денежный поток компании с каждым годом увеличиваются.
- Убедитесь, что у компании есть потенциал роста.

И, о чудо: в этом весь секрет успешного инвестирования!

Теперь, вооружившись своими новыми знаниями, я был готов наброситься на любые возможности, которые появлялись на рынках.

Первой акцией, которую я купил, была акция компании Sembcorp Marine в 2009 году, потому что у неё были веские фундаментальные факторы, и в то время рынки восстанавливались после финансового кризиса.

Я открыл длинную позицию по цене 3,28 \$ и дал себе установку держать эту акцию, пока её цена не удвоится!

Спустя пять дней я закрыл позицию с убытком по цене 3,08 \$. Каким же я был наивным.

Затем после некоторых размышлений я понял, что это действие было спровоцировано моими эмоциями. Таким образом, не желая сдаваться и видя бычье движение на рынках, я знал, что должен вернуться в игру.

Будучи наивным и амбициозным, я проводил больше исследований и покупал много акций компаний, используя маржу.

Я открыл длинные позиции по акциям компаний Noble Group, Keppel Land и Sembcorp Marine – мои первоначальные затраты составили 20 000 \$.

За два месяца у меня набежала прибыль около 10 000 \$. Но будучи фундаменталистом и пытаясь подражать Уоррену Баффету, я продолжал удерживать свои длинные позиции.

В тот момент я чувствовал себя чемпионом, обладающим талантом выбирать нужные акции. Даже мой брокер как-то прокомментировал, что всё, к чему я прикасался, превращалось в золото.

Спустя две недели мои 10 000 \$ незафиксированной прибыли испарились. Долговой кризис еврозоны ударил по рынкам.

Теперь мне нечего было показать, кроме горечи. В конце концов я закрыл все свои позиции, потому что не мог вынести боль от наблюдения за тем, как моя прибыль превращается в убытки.

После неудачной попытки стать инвестором я подумал, что лучше быть трейдером, и после этого начал торговать на рынке Форекс (валютном рынке).

Поскольку я был новичком в трейдинге на рынке Форекс, я обратился за помощью в Интернет. Я просматривал форумы, книги и всё, что мог раздобыть.

Я впервые ощутил вкус трейдинга, когда учился у «гуру» (на онлайн-форуме). У него было огромное количество подписчиков, и многие трейдеры поклонялись ему, как богу.

Я подумал, что не могут же все они ошибаться, не так ли? Так что я тоже многому научился у него.

Он научил нас использовать полосы Боллинджера, покупать на минимумах и продавать на максимумах. Некоторое время я использовал эту торговую стратегию и в самом начале даже зарабатывал на ней деньги, а позже всё потерял.

Затем я наткнулся на цитату, в которой говорилось следующее: «Индикаторы бесполезны, потому что они запаздывают. Лучше сосредоточиться на цене».

Это привело меня в мир торговли на сигналах Прайс Экшен. Я узнал об уровнях поддержки и сопротивления, трендовых линиях, свечных паттернах и многом другом.

Опять же, вначале у меня было несколько прибыльных сделок, но мало-помалу пришли убытки и уничтожили всю мою прибыль.

В этот момент я задался вопросом: «Возможно, используемые мною стратегии слишком просты, и мне нужно найти нечто более сложное, чтобы шансы на то, что это будет работать, были выше?»

Это привело меня в мир гармонических паттернов, где я узнал о таких вещах, как гартли, краб, акула, шифр и т.д. (Я не шучу. Это реальные названия паттернов.)

Но мои результаты были такими же, и этот цикл повторялся в течение четырёх с лишним лет.

В тот момент я был разочарован и растерян. Я спросил себя: «Что прибыльные трейдеры делают такого, чего не делаю я?»

После многих лет проб и ошибок я наконец понял, что я делал не так. Дело было не в стратегиях, не в системах и даже не в паттернах. Мои ошибки были вызваны непониманием естественных законов трейдинга. Я боролся с этими законами и платил за это. Но когда я наконец принял их, моя торговля изменилась навсегда.

Сегодня я управляю миллионным портфелем, торгую на рынке Форекс, фондовом рынке и торгуемом индексном фонде (ETF), и ежемесячно более 100 000 трейдеров читают мой блог TradingwithRayner. Какой успех!

Возможно, вы зададитесь вопросом: «Если вы так хороши, зачем же вам писать книгу и раскрывать в ней все свои секреты?» Хороший вопрос. Вот почему: когда дело доходит до торговли, нет никаких секретов.

Если вы говорите о торговле на сигналах Прайс Экшен (или дискреционной торговле), то здесь нет секретов, так как большую часть информации можно найти в книгах, курсах и онлайн-источниках.

Торговля на сигналах Прайс Экшен также является субъективной. То, как вы интерпретируете график, естественно, будет отличаться от того, как его видит другой трейдер. Например, если вы попросите пять трейдеров нарисовать на одном и том же графике линии поддержки и сопротивления, вы, скорее всего, получите пять различных ответов. Это означает, что даже если что-то и является секретом, субъективный характер торговли на сигналах Прайс Экшен окажет своё влияние на то, как люди интерпретируют этот секрет.

И это подводит меня к вопросу: если в торговле на сигналах Прайс Экшен нет секретов, то зачем же писать об этом книгу? На то есть три причины.

Первая причина:

Это принесёт мне больше денег.

Суть в следующем. Написание книги принесёт мне больше денег и диверсифицирует мои источники дохода. Кроме того, если вы решите, что моя книга является хорошей, то есть отличный шанс, что в будущем вы подпишетесь на мои премиальные обучающие программы (и это принесёт мне ещё больше денег).

Вторая причина:

Это вдохновит моих детей.

Я хочу, чтобы мои дети знали, что они могут достичь всего, чего захотят. Если папа может написать книгу, то и я могу. Если папа может быть трейдером, то и я могу!

И третья причина:

Я смогу оставить после себя наследие.

В конце концов, я хочу оставить что-то в этом мире. Называйте это наследием, сущим эго или чем угодно. Я просто хочу, чтобы обо мне помнили даже после того, как меня не станет. И чтобы достичь этого, я должен написать хорошую книгу, чтобы меня запомнили, и надеюсь, что «Секреты торговли на сигналах Прайс Экшен» будет как раз той самой книгой, которую запомнят.

Вот и всё. Вот те причины, по которым я написал «Секреты торговли на сигналах Прайс Экшен», и надеюсь, что вы получите столько же пользы от прочтения этой книги, сколько я получаю от её написания. Итак, давайте начнём!

В этой книге вы узнаете следующие секреты торговли на сигналах Прайс Экшен:

- Как торговать на рынках, не полагаясь на фундаментальные новости, торговые индикаторы или службы, публикующие сигналы.
- Как выбрать лучшее время для своих входов и выходов, чтобы сократить убытки и максимально увеличить свою прибыль.
- Как торговать по пути наименьшего сопротивления, чтобы улучшить процент своих прибыльных позиций и увеличить потенциал своей прибыли.
- Как определять прибыльные торговые возможности на разных рынках и разных таймфреймах.
- Как управлять риском, как это делает профессиональный трейдер, и никогда не сливать свой торговый счёт.
- Как сохранять спокойствие в трейдинге, даже если рынок «преподносит вам сюрпризы».
- Проверенная структура, которую вы можете использовать, чтобы стать последовательно прибыльным трейдером (даже если у вас нет опыта торговли).
- Передовые методы торговли на сигналах Прайс Экшен, о которых вам никто не расскажет.

Также предоставляю вам дополнительные ресурсы, которые я включил в эту книгу, чтобы облегчить ваш путь к прибыльной торговле.

Наконец, если вы хотите преуспеть в этом бизнесе, никогда никому не доверяйте и всегда всё проверяйте, потому что никто не сделает эту работу за вас. Верно?

Тогда поехали!

Глава 1

Естественные законы трейдинга, о которых вы больше нигде не услышите

Позвольте мне спросить вас: когда вы подбрасываете яблоко, что происходит в дальнейшем? Когда яблоко упадёт на землю, это всего лишь вопрос времени, не так ли? Это потому, что здесь действует закон гравитации.

То же самое и с трейдингом. Прибыльную торговлю регулируют определённые законы, и если вы нарушаете их, то вам практически невозможно стать последовательно прибыльным трейдером.

Итак, вот естественные законы торговли, которые вам нужно принять, если вы хотите стать прибыльным трейдером.

Выполнение последовательного набора действий приводит к последовательным результатам

Я знаю, что это звучит элементарно, но это правда. Если вы хотите получить последовательные результаты, вы должны соблюдать последовательный набор действий.

Это легче сказать, чем выполнить, потому что когда вы сталкиваетесь с чередой поражений, у вас будет желание что-то с этим сделать.

У вас возникнут мысли вроде таких:

«Давай-ка я уберу свой стоп-лосс, чтобы моя позиция не закрылась с убытком».

«Давай-ка я добавлюсь к своей убыточной позиции, чтобы быстро возместить свои убытки».

«Эта стратегия больше не работает – давай-ка я найду какую-то другую».

И если вы прогнётесь под свои мысли, вы не будете последовательными в исполнении своей стратегии, а это означает, что вы не получите последовательных результатов.

Суть заключается в следующем: если вы хотите стать последовательно прибыльным трейдером, то вы должны иметь последовательный набор действий.

У вас должно быть преимущество на рынках

Теперь, даже если вы будете последовательными в своих действиях, это не означает, что вы станете последовательно прибыльным трейдером. Почему?

Потому что ваша торговая стратегия должна давать преимущество на рынках. Что я подразумеваю под преимуществом?

Позвольте мне привести один пример:

Допустим, я заключил с вами пари. Каждый раз, когда вы подбрасываете монетку и выпадает орёл, вы выигрываете 2 \$. А если выпадет решка, вы теряете 1 \$.

В долгосрочной перспективе при таком раскладе вы заработаете деньги, потому что у вас есть преимущество надо мной.

То же самое и с трейдингом. Если в долгосрочной перспективе вы хотите получить прибыль от торговли на рынках, ваша торговая стратегия должна давать вам преимущество.

Потому что без преимущества, даже если вы лучше управляете рисками и у вас имеется лучшая торговая дисциплина и психология, вы всё равно будете убыточным трейдером.

Закон больших чисел

Это важная концепция, которую необходимо усвоить. Закон больших чисел гласит, что в краткосрочной перспективе ваши результаты являются случайными, но в долгосрочной перспективе они выравниваются по отношению к ожиданию.

Знаю, что это звучит запутанно, поэтому позвольте привести вам пример.

Допустим, вы подбрасываете монету 10 раз, и выпадает 6 орлов и 4 решки. Можете ли вы утверждать, что у данной монеты вероятность выпадения орла составляет 60%, а вероятность выпадения решки составляет 40%? Конечно же, нет.

Интуитивно вы понимаете это, потому что подбросили монету всего 10 раз. Но если бы вы подбросили монету 1000 раз, то вероятность выпадения орла и решки была бы приблизительно 50% на 50%.

Именно в этом и заключается закон больших чисел.

В краткосрочной перспективе ваши торговые результаты будут случайными. Только в долгосрочной перспективе и после достойного размера выборки сделок ваша система будет ориентироваться на ожидание.

Это важно понимать, потому что если вы не знаете об этом, вы откажетесь от своей торговой стратегии после нескольких убыточных сделок, не понимая, что полученные вами результаты на самом деле были случайными.

Всегда обращайтесь внимание на свои убытки

Цитата

«Самое важное правило трейдинга – играть с позиции сильной защиты, а не с позиции сильного наступления». – Пол Тюдор Джонс

Дело вот в чём: ваша торговая стратегия может иметь преимущество на рынках, но без надлежащего управления рисками вы всё равно сольёте свой торговый счёт.

Позвольте мне привести пример.

Представьте, что есть два трейдера: Иван и Петр.

Иван – агрессивный трейдер, он рискует 25% своего торгового счёта в каждой сделке.

Петр – консервативный трейдер, он рискует 1% своего счёта в каждой сделке.

Оба используют торговую стратегию, которая имеет коэффициент прибыльных позиций 50% и среднее соотношение риска к прибыли 1:2.

В течение последующих 8 сделок их торговая стратегия демонстрирует такие результаты: *убыток, убыток, убыток, убыток, прибыль, прибыль, прибыль, прибыль*.

Прежде чем вы подумаете, что такой сценарий является маловероятным, вспомните о законе больших чисел.

Вот результат Ивана:

-25% -25% -25% -25% = счёт слит

А вот результат Петра:

$-1\% -1\% -1\% -1\% +2\% +2\% +2\% +2\% = +4\%$

Понимаете ли вы, насколько это важно?

Управление рисками может быть решающим фактором в том, станете вы последовательно прибыльным трейдером или же неудачником на рынках.

Помните, что у вас может быть лучшая торговая стратегия в мире. Но без надлежащего управления рисками вы всё равно сольёте свой счёт. Вопрос не в том, сольёте ли, а в том, как скоро это произойдёт.

Чтобы зарабатывать деньги, вам нужно иметь деньги

Простите, что разочаровал вас, но чтобы заработать деньги в этом бизнесе, вам нужны деньги. И вот почему.

Допустим, вы зарабатываете в среднем 20% в год.

- То есть имея на своём счёте 1000 \$, вы будете зарабатывать 200 \$ в год.
- Имея же на своём счёте 100 000 \$, вы будете зарабатывать 20 000 \$ в год.
- А имея на своём счёте 1 млн \$, вы будете зарабатывать 200 тыс. \$ в год.

Возможно, вы подумаете, что 20% в год – это слишком мало и что вы можете заработать 100% в год.

Такое, конечно, возможно, если идти на огромный риск. Но я говорю о том, чтобы последовательно получать прибыль, а не о том, чтобы один раз получить огромную прибыль и уйти на покой.

Не верите мне? Тогда задайте себе вопрос: почему хедж-фонды собирают миллионы (или даже миллиарды) долларов?

Почему бы им просто не торговать на свои собственные деньги, не беря в управление деньги клиентов, перед которыми потом нужно отчитываться? Потому что они хотят, чтобы ты был богат и изменил этот мир в лучшую сторону? Хмм....

Вы зарабатываете большие деньги, капитализируя свои доходы

Конечно, вы можете зарабатывать на жизнь, торгуя полный рабочий день. Но если вы хотите зарабатывать большие деньги, вы должны увеличить свои доходы. Позвольте мне привести пример.

Допустим, вы зарабатываете в среднем 20% в год, имея на своём счёте 100 000 \$. Каждый год вы расходуете всю свою торговую прибыль на проживание. Это значит, что в начале следующего года ваш счёт снова будет на том же уровне в 100 000 \$. Но что, если у вас есть работа или бизнес, который покрывает ваши расходы, и вам не приходится снимать деньги со своего счёта? Как бы это изменило вашу ситуацию? Давайте снова воспользуемся моим примером.

Вы зарабатываете в среднем 20% в год, имея на своём торговом счёте 100 000 \$, но если вы не выводите свою прибыль, то со временем сможете увеличить свои доходы. Через 10 лет на вашем счёте уже будет 619 173 \$. Спустя 20 лет на нём уже будет 3 833 759 \$. А спустя 30 лет на нём уже будет 23 737 631 \$. Понимаете, о чем я?

Но знаете ли вы, где зарабатываются самые большие деньги? На деньгах других людей (ДДЛ). Да, вы правильно меня поняли. Самые большие деньги зарабатываются за счёт управления чужими деньгами. Можете не верить мне на слово. Просто посмотрите на самых богатых людей из мира финансов, о которых упоминается в американском финансово-экономическом журнале Forbes, и вы увидите, что большинство из них владеют хедж-фондами. И что же делают хедж-фонды? Они управляют деньгами других людей (ДДЛ).

Лучшей торговой стратегии не существует

Один из самых распространённых вопросов, которые я получаю от трейдеров: «Послушай, Райнер, какая торговая стратегия является лучшей?»

Буду честен с вами. Лучшей торговой стратегии не существует, потому что невозможно определить, что означает термин «лучший». «Лучший» может означать много вещей: самая высокая доходность, самая низкая просадка, наименьшее требуемое время, низкие требования к капиталу, и этот список бесконечен. Очевидно, что то, что считается «лучшим» для вас, может показаться ужасным для кого-то другого.

Поэтому вместо того, чтобы искать лучшую торговую стратегию, вы сначала должны знать, каковы ваши торговые цели. Как только вы это поймёте, вы сможете выбрать «лучшую» торговую стратегию для достижения своих целей.

Нет такой торговой стратегии, которая бы постоянно работала

Торговые стратегии направлены на использование определённых рыночных «паттернов». Если вы хотите, чтобы торговая стратегия работала постоянно, рыночные условия должны оставаться прежними.

Но возможно ли это? Если вы уже торгуете на рынке достаточно длительное время, то поймёте, что это не потому, что рынок постоянно меняется. Он может переходить от восходящего тренда к нисходящему тренду, от низкой волатильности к высокой волатильности и так далее.

И если рынки постоянно меняются, то это означает, что ни одна торговая стратегия не работает постоянно (именно поэтому и происходит просадка).

Поэтому забудьте об единой торговой стратегии, которая ежедневно (или еженедельно) приносила бы вам деньги. Это так не работает.

Вместо этого у вас будут циклы взлётов и падений. Вам следует сохранять свою прибыль в хорошие времена, чтобы потом в плохие времена вы могли оплатить свои убытки. Суть в том, чтобы играть с позиции сильной защиты, и благодаря этому вы сможете выжить и снова иметь хорошие времена.

Секрет ежедневного получения прибыли

Секрет ежедневного получения прибыли заключается в частоте ваших сделок. Да, вы правильно прочитали. Если вы хотите каждый день зарабатывать деньги, вам нужно торговать часто, чтобы закон больших чисел мог работать в вашу пользу (в краткосрочной перспективе).

Сбиты с толку? Не волнуйтесь, я объясню. Представьте себе следующий сценарий:

- У вас в руках особая монета.
- Каждый раз, когда вы подбрасываете монетку и выпадает орёл, вы выигрываете 2 \$.
- А если выпадет решка, вы теряете 1 \$.

Но вот в чем подвох: бросать монету можно только раз в день. Как вы думаете, сможете ли вы зарабатывать деньги каждый день, делая это?

Конечно же, нет. Почему? Потому что в краткосрочной перспективе ваши результаты подбрасывания монеты являются случайными – у вас несколько раз подряд может выпасть решка (и, таким образом, вы можете терять деньги много дней подряд).

А теперь представьте, что вы можете бросать свою монету 1000 раз в день. Как бы изменились ваши результаты? После 1000 подбрасываний монеты у вас будут выпадать орлы и решки в соотношении приблизительно 50% на 50% – это означает, что вы будете каждый день гарантированно зарабатывать деньги, потому что ваше преимущество уже может сыграть в течение короткого периода времени.

Есть ли в этом смысл? Ещё какой! Эта же концепция работает и в трейдинге. Если вы хотите ежедневно зарабатывать деньги, у вас должна быть высокая частота сделок.

Но возможно ли это для розничного трейдера? На мой взгляд, все шансы против вас, потому что на рынке высокие комиссии, и маловероятно, что вы сможете (последовательно и прибыльно) обнаружить достаточно большое количество торговых возможностей невооружённым глазом.

Именно поэтому в этой области в основном доминируют высокочастотные торговые фирмы, и да, они могут зарабатывать деньги (практически) каждый день. Одним из примеров является американская компания, предоставляющая финансовые услуги, Virtu Financial, которая по данным Bloomberg имела всего лишь один убыточный торговый день в течение 1238 дней (в период с 2009 по 2014 год).

Значит ли это, что вы не можете зарабатывать на жизнь? Вовсе нет. Это означает, что вы не должны ожидать, что будете зарабатывать деньги каждый день, но это и не означает, что вы не можете зарабатывать деньги каждый квартал или каждый год.

Трейдинг представляет собой схему медленного обогащения

Многие люди приходят в трейдинг, потому что хотят заработать деньги, и они хотят заработать их быстро. Но должен вам сказать, что трейдинг работает по схеме «медленного обогащения».

Вы, конечно же, можете зарабатывать деньги и быстро, но в этом случае вы так же быстро (или ещё быстрее) потеряете их. Следовательно, если вы хотите долголетия в своей карьере, относитесь к трейдингу как к бизнесу (а не как к схеме быстрого обогащения).

Это работает следующим образом:

Если вы начнёте со счёта в 5 000 \$ и будете зарабатывать в среднем 20% в год, то через 20 лет на вашем счёте будет 191 688 \$.

Но давайте сделаем шаг вперёд. Давайте предположим, что вы ежегодно будете пополнять свой счёт ещё на 5 000 \$. Опять же, если вы зарабатываете в среднем 20% в год, то через 20 лет на вашем счёте уже будет 1 311 816 \$.

Насколько «быстро» вы можете разбогатеть, зависит от двух вещей: размера вашего счёта и процента вашей доходности. Вы, конечно же, можете увеличить свою доходность путём повышения риска, но тем самым вы будете повышать и риск просадки, и в конечном итоге рискуете потерять всё.

Поэтому я предлагаю рисковать небольшими суммами, регулярно пополнять свой счёт и капитализировать свой путь к богатству. Да, это требует времени, однако риск разорения при этом резко снижается.

На данном этапе...

Вы изучили естественные законы трейдинга и то, как они работают. Это даст вам хорошее представление о том, что такое прибыльная торговля; следовательно, вы можете игнорировать шум и сосредоточиться на вещах, которые имеют значение.

Далее мы рассмотрим основы торговли на сигналах Прайс Экшен. Вы узнаете, что это такое, почему это важно, каковы её преимущества и недостатки.

Резюме

- Если вы хотите быть последовательно прибыльным трейдером, вы должны быть последовательны в своих действиях.
- Вы должны иметь преимущество на рынках, потому что без него даже лучшее управление рисками и торговая психология не спасут ваш счёт.
- Закон больших чисел означает, что ваши торговые результаты в краткосрочной перспективе будут случайными. В долгосрочной же перспективе они будут выравниваться по отношению к ожиданию.
- **Всегда обращайтесь внимание на свои убытки.** Лучшая торговая стратегия бесполезна, если вы не сдерживаете свои убытки.
- Чтобы зарабатывать в этом бизнесе, вам нужно иметь деньги.
- Большие деньги зарабатываются за счёт увеличения прибыли, а наибольшие – за счёт управления деньгами других людей (ДДЛ).
- Понятия «лучшая» торговая стратегия не существует, потому что сам термин «лучший» является субъективным.
- Никакая торговая стратегия не работает постоянно, потому что рынки постоянно меняются.
- Имеет значение частота торговли. Если вы совершаете только две сделки в день, то не рассчитывайте, что будете ежедневно зарабатывать деньги.
- Трейдинг представляет собой схему медленного обогащения. Если вы регулярно пополняете свой торговый счёт и с течением времени капитализируете свою прибыль, вы в конечном итоге разбогатеете, но на это потребуется время.

Глава 2

Что такое торговля на сигналах Прайс Экшен и как она работает?

Дело вот в чём: большинство трейдеров думают, что цена поднимается, потому что покупателей больше, чем продавцов. На самом деле нет. И вот почему.

Допустим, есть 100 покупателей, каждый из которых хочет купить одну акцию компании Google. А на другой стороне есть один продавец, который хочет продать миллион акций Google.

Как вы думаете, что будет с ценой? Будет она подниматься или падать? Она будет падать, потому что давление со стороны продажи больше, чем давление со стороны покупки.

И это на фоне того, что в данном случае покупателей больше, чем продавцов. Но цена всё равно снижается, потому что давление со стороны продажи больше.

Торговля на сигналах Прайс Экшен – это понимание дисбаланса между давлением со стороны покупки и продажи, которое даёт вам возможность выбрать лучшее время для открытия и закрытия позиций и улучшить свои торговые результаты.

Каковы же преимущества торговли на сигналах Прайс Экшен?

- Вы можете игнорировать фундаментальные новости, потому что всё, что вам нужно – это цена.
- В отличие от торговых индикаторов, цена – это цена.
- Вы можете лучше рассчитать время для входа и выхода.
- У вас есть структура для торговли в различных рыночных условиях.

Позвольте мне объяснить всё это более подробно.

Вы можете игнорировать фундаментальные новости, потому что всё, что вам нужно – это цена

Теперь, возможно, вы воскликнете: «Послушай, Райнер, а как насчёт фундаментальных факторов? Ведь они же являются движущей силой рынка! Как можно их игнорировать?»

Позвольте задать вам вопрос: «Замечали ли вы когда-нибудь, как падает рынок на выходе плохих новостей и как растёт на выходе хороших новостей?»

Вот пример:

В 2014, 2015 и 2016 годах у компании AMD был отрицательный отчёт по прибыли. Однако за 12 месяцев цена акций AMD всё равно выросла на 700%.



В 2014, 2015 и 2016 годах компания AMD публиковала отрицательный отчёт по прибыли, но, несмотря на это, за 12 месяцев цена акций AMD всё равно выросла на 700%.

Если бы вы торговали на основе фундаментальных данных, вы, вероятно, понесли бы огромные убытки и пропустили бы чудовищное ралли.

Но что, если бы вы проигнорировали новости и просто следовали за ценой? Чем бы это обернулось?

Раз уж мы обсуждаем эту тему, позвольте мне поделиться с вами секретом.

Задумывались ли вы когда-нибудь, почему у репортёров финансовых новостей всегда есть причина для объяснения взлётов и падений рынка?

Это потому, что в резерве у репортёров имеется куча положительных и отрицательных новостей. Если рынок растёт, они решают поделиться с вами позитивными новостями. А если он падает, они фокусируются на негативных новостях.

Вот почему всегда есть позитивные и негативные фундаментальные новости. И тип новостей, которые публикуются, продиктован ценовым движением, а не наоборот.

Слышали ли вы когда-нибудь, чтобы репортёр говорил нечто вроде: «Я понятия не имею, почему сегодня рынок упал»?

Конечно же, нет, этого никогда не было и не будет. Они всегда знают причину, потому что у них есть целый список «причин» на выбор.

Цена даёт объективное представление о рынках (без всяких манипуляций)

Большинство торговых индикаторов работают на основе формул применительно к цене. Например, скользящая средняя с периодом 200 дней рассчитывает среднюю цену закрытия за последние 200 дней.

Нет ничего плохого в использовании индикаторов в вашей торговле, при условии, что вы понимаете, как они работают.

Но если вы не понимаете принцип их работы, то торговые индикаторы будут манипулировать вами.

Позвольте мне привести пример. Индикатор индекс относительной силы (RSI) показывает перепроданность на дневном таймфрейме. Но если вы «внесёте корректировки» в его настройки, то индикатор RSI будет показывать перекупленность.

Это связано с тем, что RSI рассчитывает среднюю прибыль по отношению к убыткам за фиксированное количество периодов. И если вы отрегулируете количество периодов, вы получите другое толкование RSI.

Каким же настройкам следует доверять? RSI, который показывает перекупленность, или RSI, который показывает перепроданность? И здесь возникает проблема. Если вы проявляете небрежность, вы можете манипулировать индикаторами в соответствии со своим предубеждением (а это рецепт катастрофы).

А что по поводу Прайс Экшен? Ну, цена – это цена, и то, что вы видите – это то, что вы получаете. Никаких формул, никаких «корректировок» и меньше манипуляций. (Я говорю меньше манипуляций, потому что на менее ликвидных рынках те, у кого более глубокие карманы, всё ещё могут манипулировать ценой.)

Вы можете лучше рассчитать время для входа и выхода

Как вы знаете, торговые индикаторы работают, применяя к цене математические формулы. Таким образом, они медленнее реагируют на изменение цены – именно в связи с этим и возникла поговорка «Индикаторы отстают от рынка».

Это означает, что когда вы используете Прайс Экшен для определения времени входа и выхода из рынка, вы будете делать это быстрее, чем тот, кто полагается на индикаторы.

Но помните: один лишь факт, что индикаторы запаздывают, не означает, что они бесполезны, потому что они являются отличным инструментом для фильтрации ваших торговых сетапов, управления торговлей и т. д.

Обсуждение индикаторов выходит за рамки этой книги. Но если вы хотите узнать больше, то скачайте мой бонусный ресурс PATS, где вы узнаете, как можно эффективно использовать индикаторы. Вот ссылка: priceactiontradingsecrets.com/bonus

У вас есть структура для торговли в различных рыночных условиях

Представьте, что вы захотели построить дом. Будете ли вы устанавливать двери, унитазы, ваннные комнаты и спальни где попало?

Конечно же, нет. У вас будет некая структура (или чертёж), то есть вы изначально будете знать планировку и дизайн вашего дома. Только тогда вы сможете выполнить работу по своему дому.

То же самое касается и трейдинга. Вы не просто слепо размещаете ордера на покупку и продажу, когда вам этого захочется. Вы должны иметь основу для торговли на рынках, которая включает план, когда вам следует покупать, когда продавать, а когда держаться подальше от рынков.

Таким образом, торговля на сигналах Прайс Экшен вступает в игру, потому что она помогает вам определять различные рыночные условия, чтобы вы могли использовать соответствующую торговую стратегию для реагирования на них. И по мере того, как меняется рынок, должна меняться и ваша торговая стратегия.

Прочитав всё это, вы, вероятно, будете сильно воодушевлены от информации по торговле на сигналах Прайс Экшен и захотите быстро начать торговать. Но подождите. Прежде чем вы приступите, я хочу поделиться с вами недостатками торговли на сигналах Прайс Экшен, чтобы вы знали и о них:

- Практически невозможно выполнить точное бэктестирование.
- Для тестирования торговой стратегии требуется много времени.
- Немаловажное значение имеет фактор субъективности.

Рассмотрим их подробнее.

Практически невозможно выполнить точное бэктестирование

Когда вы тестируете дискреционные торговые стратегии, вы смотрите на исторические данные и «симулируете» торговлю в режиме реального времени.

Вы прокручиваете графики назад в историю до определённой даты и разворачиваете каждый бар за баром, имитируя то, что произойдёт, как если бы это происходило в реальном трейдинге. Затем вы принимаете решение открыть позицию или закрыть её в соответствии с вашей стратегией и записываете свои результаты на протяжении всего периода бэктестирования.

Тем не менее, проблема такого подхода заключается в том, что ваше предубеждение будет искажать результаты.

Например, если вы увидите, что с 2015 по 2017 год биткойн находился в восходящем тренде, вы будете склонны открывать длинные позиции (и будете избегать коротких позиций).

Кроме того, при записи результатов каждой сделки вы будете с большей вероятностью совершать ошибки, что сделает данные результаты менее надёжными.

Для тестирования торговой стратегии требуется много времени

Альтернативой бэктестированию является форвардное тестирование. Вместо того, чтобы смотреть на прошлые данные, вы торгуете на реальном рынке и видите, как ваша торговая стратегия работает в режиме реального времени. Если вы краткосрочный трейдер, вы сможете получить достойный размер выборки сделок в течение нескольких месяцев.

Однако для долгосрочных трейдеров это может занять год или два. В этом случае будет разумным иметь какую-то работу на полную занятость и уделять часть дня тестированию своей торговой стратегии, чтобы сократить альтернативные издержки.

Немаловажное значение имеет фактор субъективности

Торговля на сигналах Прайс Экшен подпадает под категорию дискреционной торговли. И в такой торговле немаловажное значение имеет фактор субъективности.

Например, если вы попросите двух трейдеров идентифицировать паттерны на графике, вы получите два разных ответа. Почему? Потому что у каждого из них своя интерпретация рынка, основанная на их собственном опыте и предубеждениях.

Поэтому трейдерам, торгующим на сигналах Прайс Экшен, важно иметь структуру, которую можно использовать для минимизации фактора субъективности (этому и посвящена данная книга).

Таким образом, вы не можете полностью избежать фактора субъективности. Но чтобы быть последовательно прибыльным трейдером, именно этому вам и следует научиться.

На данном этапе...

Вы узнали, что такое торговля на сигналах Прайс Экшен, почему она важна и каковы её преимущества и недостатки.

В следующей главе мы рассмотрим первый компонент торговли на сигналах Прайс Экшен: структуру рынка. Вы узнаете, как на самом деле движется рынок, и сможете решить: покупать, продавать или же остаться вне рынка. Вперёд!

Резюме

- Торговля на сигналах Прайс Экшен – это понимание дисбаланса между давлением со стороны покупки и продажи, которое помогает выявить торговые возможности и получить прибыль.
- Для трейдера, торгующего на сигналах Прайс Экшен, решающее значение имеет цена – всё остальное является второстепенным.
- Торговля на сигналах Прайс Экшен является не стратегией, а основой для торговли в различных рыночных условиях.
- Торговля на сигналах Прайс Экшен – это не святой грааль, и у неё есть свои недостатки. Например, невозможно выполнить точное бэктестирование, для тестирования торговой стратегии требуется много времени, а также в ней присутствует фактор субъективности.

Глава 3

Структура рынка: расшифровка секретного поведения рынков

Когда я начинал свою карьеру в трейдинге, я всегда задавался вопросом, есть ли некий секрет, который знают умные деньги и которого не знаю я. Ведь как иначе объяснить внезапное падение цены на очевидном бычьем рынке (или внезапный рост цены на очевидном «мёртвом» рынке)?

Затем я изучал работы Ричарда Уайкоффа и Стена Вайнштейна. Вот тогда всё наконец-то обрело смысл. Видите ли, рынок не идёт вверх и вниз по прямой. На нем присутствуют взлёты и падения.

Если вы будете внимательны, то поймёте, что рынок движется, проходя следующие фазы: фазу накопления, фазу повышения цены, фазу распределения и фазу понижения цены. Это означает, что если вы знаете, в какой фазе сейчас находится рынок, то вам никогда не придётся угадывать: покупать или продавать. Всё сразу же становится ясно, как если бы у вас было рентгеновское зрение и вы бы видели, что на самом деле делает рынок. Звучит потрясающе? Тогда начнём!

1. Фаза накопления

Фаза накопления происходит после фазы понижения цены и выглядит как диапазонный рынок в рамках нисходящего тренда. Логика, лежащая в основе этой фазы, заключается в том, что рынок может опуститься настолько низко, что в игру вступят покупатели и подтолкнут цену выше.

Такое происходит, когда одни трейдеры продают на нисходящем тренде, а другие покупают по «дешёвым» ценам. Когда эти две силы сталкиваются, рынок переходит в состояние равновесия, также известное как фаза накопления.

Эта ситуация называется фазой накопления, потому что именно здесь умные деньги накапливают свои позиции в ожидании более высоких цен в будущем.

Характеристики фазы накопления:

- Она происходит после падения цены за последние пять месяцев или более (на дневном таймфрейме).
- Она выглядит как диапазонный рынок, который торгуется в пределах очевидных уровней поддержки и сопротивления в рамках нисходящего тренда.
- Скользящая средняя с периодом 200 дней имеет тенденцию к выравниванию после снижения цены.
- Цена обычно колеблется вверх и вниз вокруг скользящей средней с периодом 200 дней.

Вот пример фазы накопления:



Здесь важно помнить следующее. То, что рынок находится в фазе накопления, вовсе не означает, что он совершит восходящий пробой. Он может совершить и нисходящий пробой. И если это произойдёт, то возобновится нисходящий тренд (помните, что трейдинг – это вероятностная сфера, и в нем никогда нет ничего определённого).

Но если рынок пробьёт зону сопротивления снизу вверх, то мы перейдём в следующую фазу.

2. Фаза повышения цены

Фаза повышения цены происходит, когда цена пробивает зону сопротивления снизу вверх (в фазе накопления); она ещё известна как восходящий тренд. Это происходит потому, что рынок не может торговаться в диапазоне вечно. Одна из сторон рынка будет доминировать, и это послужит началом нового тренда (восходящего или нисходящего).

Таким образом, чтобы произошла фаза повышения цены, давление со стороны покупки должно пересилить давление со стороны продажи, что приведёт к началу нового восходящего тренда.

Характеристики фазы повышения цены:

- Она обычно происходит после того, как цена пробьёт зону сопротивления в фазе накопления.
- Цена формирует серию более высоких максимумов и более высоких минимумов.
- Цена находится выше скользящей средней с периодом 200 дней.
- Скользящая средняя с периодом 200 дней начинает подниматься.

Вот что я имею в виду:



3. Фаза распределения

Фаза распределения происходит после фазы повышения цены и выглядит как диапазонный рынок в рамках восходящего тренда. Логика, лежащая в основе этой фазы, заключается в том, что рынок может подняться настолько высоко, что в игру вступят продавцы и подтолкнут цену ниже.

Такое происходит, когда одни трейдеры покупают в восходящем тренде, а другие продают на «высоких» ценах. Когда эти две силы сталкиваются, рынок переходит в состояние равновесия, также известное как фаза распределения.

Это называется стадией распределения, потому что именно здесь умные деньги распределяют свои позиции в ожидании более низких цен в будущем.

Характеристики фазы распределения:

- Она происходит после фазы повышения цены за последние пять месяцев или более (на дневном таймфрейме).
- Она выглядит как диапазонный рынок, который торгуется в пределах очевидных уровней поддержки и сопротивления в рамках восходящего тренда.
- Скользящая средняя с периодом 200 дней имеет тенденцию к выравниванию после повышения цены.
- Цена обычно колеблется вверх и вниз вокруг скользящей средней с периодом 200 дней.

Выглядит это примерно следующим образом:



Нет никаких гарантий, что рынок совершит нисходящий пробой. Но если он пробьёт зону поддержки сверху вниз, то мы переходим к финальной фазе.

4. Фаза понижения цены

Фаза понижения цены происходит, когда цена пробивает зону поддержки сверху вниз (в фазе распределения); она ещё известна как нисходящий тренд. Это происходит потому, что рынок не может торговаться в диапазоне вечно. Одна из сторон рынка будет доминировать, и это послужит началом нового тренда (нисходящего или восходящего).

Таким образом, чтобы произошла фаза понижения цены, давление со стороны продажи должно пересилить давление со стороны покупки, что приведёт к началу нового нисходящего тренда.

Характеристики фазы понижения цены:

- Она обычно происходит после того, как цена пробьёт зону поддержки сверху вниз в фазе распределения.
- Цена формирует серию более низких максимумов и более низких минимумов.
- Цена находится ниже скользящей средней с периодом 200 дней.
- Скользящая средняя с периодом 200 дней начинает снижаться.

Вот пример:



Возможно, вы сейчас подумаете: «Какой смысл изучать эти четыре фазы рынка?» А смысл такой: если вы можете определить, в какой фазе находится рынок, вы будете знать, покупать вам или продавать.

Например, если рынок находится в фазе накопления, то вы знаете, что есть огромная вероятность того, что цена пойдёт вверх, если пробьёт зону сопротивления снизу вверх, так что вам захочется поискать возможности для покупки. Это можно сделать вблизи минимумов в зоне поддержки, на пробое зоны сопротивления, на первом откате после пробоя и т. п.

А если рынок находится в фазе понижения цены? В этом случае у вас будет возможность для открытия короткой позиции, вероятнее всего, в зоне сопротивления, в месте касания цены скользящей средней и т. д. Теперь видите, насколько это полезно?

Буду честен с вами. Будут и такие времена, когда рыночная структура не будет очевидной. Что вам следует делать в этом сценарии? Оставайтесь вне рынка. Впереди ещё будет множество возможностей для торговли на более «чистой» рыночной структуре. Таким образом, не форсируйте сделку, если вы не можете определить рыночную структуру.

На данном этапе...

Вы узнали о структуре рынка и понимаете, как на самом деле движется рынок (с помощью концепции четырёх фаз).

Это означает, что вы знаете, что делать в различных рыночных условиях: покупать, продавать или не входить в рынок.

Тем не менее, структура рынка не говорит вам, где следует входить или выходить из ваших сделок. Об этом мы поговорим в следующей главе, так что продолжайте читать дальше.

Резюме

- Фаза накопления происходит после фазы понижения цены и выглядит как диапазонный рынок в рамках нисходящего тренда.
- Фаза повышения цены происходит, когда цена пробивает зону сопротивления снизу вверх (в фазе накопления); она ещё известна как восходящий тренд.
- Фаза распределения происходит после фазы повышения цены и выглядит как диапазонный рынок в рамках восходящего тренда.
- Фаза понижения цены происходит, когда цена пробивает зону поддержки сверху вниз (в фазе распределения); она ещё известна как нисходящий тренд.

Глава 4

Правда о зонах поддержки и сопротивления

Цитата

«Одиннадцать лет в школе, два года в колледже, три года в университете, и всё, что мне нужно было сделать, это научиться рисовать горизонтальную линию». – Том Данте.

Я не удержался от смеха, когда впервые прочитал эту цитату. Звучит просто, но зоны поддержки и сопротивления действительно имеют огромное значение для трейдеров, торгующих на сигналах Прайс Экшен (или дискреционных трейдеров).

В этой главе вы узнаете следующую информацию о зонах поддержки и сопротивления: как нарисовать их на графике, правду, которую вам никто не скажет, и как определить время пробоя уровней поддержки и сопротивления.

Что такое зоны поддержки и сопротивления и как они работают?

Зона поддержки – это горизонтальная область на ваших графиках, где может появиться потенциальное давление покупателей, которое подтолкнёт цену выше.

Зона сопротивления – это горизонтальная область на ваших графиках, где может появиться потенциальное давление продавцов, которое подтолкнёт цену ниже.

Короче говоря, вы можете рассматривать зоны поддержки и сопротивления как области ценности на ваших графиках, в которых вы можете покупать на минимумах и продавать на максимумах.

Вот пример зоны поддержки:



Потенциальное давление покупателей = зона поддержки

Вот пример зоны сопротивления:



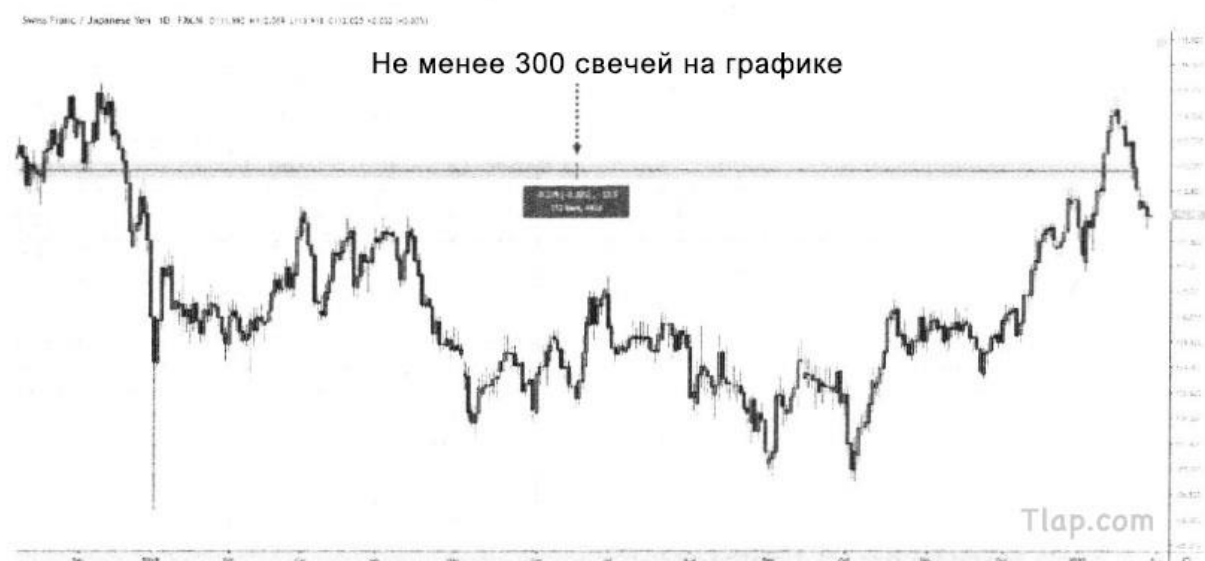
Потенциальное давление продавцов = зона сопротивления

Теперь давайте определимся, как нарисовать зоны поддержки и сопротивления на графике. Как вы уже знаете, это всё субъективно, и для их отображения есть масса способов.

Вот некоторые рекомендации, которые я использую, когда рисую уровни поддержки и сопротивления:

1. Уменьшите масштаб своего графика, чтобы он показывал не менее 300 свечей.
2. Нарисуйте наиболее очевидные уровни (если вы будете гадать, то, вероятно, вам не стоит рисовать их).
3. Подкорректируйте эти уровни, чтобы получить как можно больше «касаний».

Вот несколько примеров:



Не менее 300 свечей на графике



Нарисуйте наиболее очевидные уровни

В книге трудно объяснить, как нарисовать уровни поддержки и сопротивления. Именно поэтому я создал обучающее видео, чтобы дать вам пошаговое руководство, как это делается. Доступ к этому обучению вместе с другими бонусными ресурсами вы можете получить здесь: priceactiontradingsecrets.com/bonus

Далее разрешите мне поделиться с вами некоторыми понятиями о зонах поддержки и сопротивления, в отношении которых ошибаются многие трейдеры.

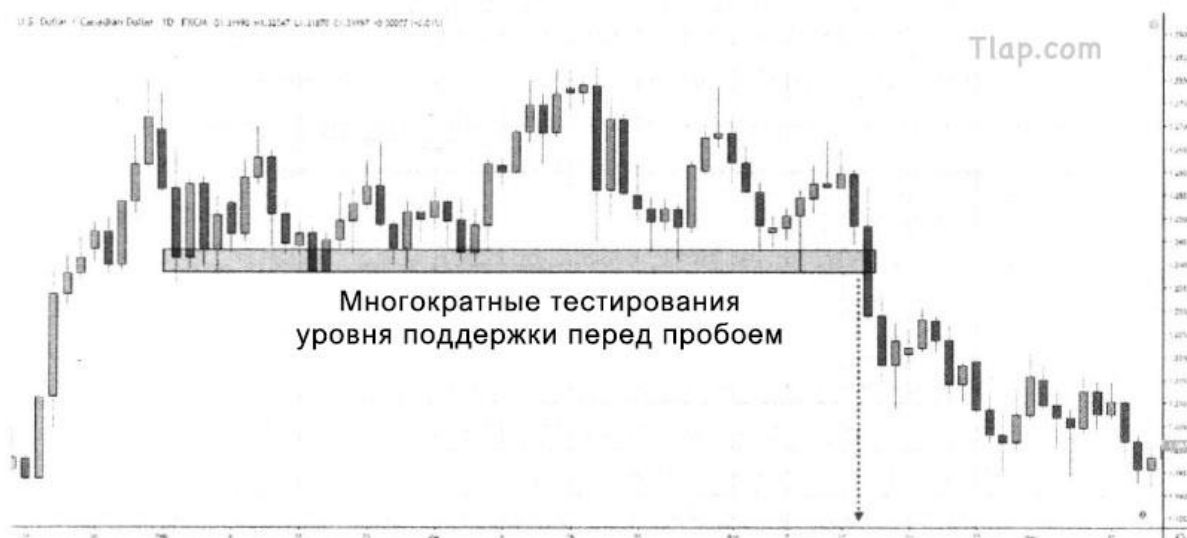
Чем большее количество раз тестируются зоны поддержки или сопротивления в течение короткого периода времени, тем слабее они становятся

Знаю, что это противоречит тому, чему учат большинство книг о трейдинге, но один лишь факт того, что некая информация напечатана чернилами, не означает, что она является правильной. Никогда ничему не доверяйте на слово и всегда проверяйте достоверность любой информации!

Итак, вот мои аргументы касательно всего этого. В зоне поддержки рынок разворачивается, потому что существует давление покупателей, которое толкает цену выше. Это давление покупателей может быть со стороны учреждений, хедж-фондов или банков, у которых есть ордера, которые исполняются вблизи определённых ценовых уровней.

И когда цена повторно тестирует уровень поддержки, некоторые из этих ордеров исполняются. Таким образом, чем больше раз цена повторно тестирует уровень поддержки, тем больше ордеров исполняется. И когда будут исполнены все ордера, чьи ордера на покупку будут исполняться?

Ничьи, и тогда рынок просто рухнет. Вот что я имею в виду:



Многократные тестирования уровня поддержки перед пробоем

Зоны поддержки и сопротивления – это области на вашем графике

Вероятно, вы задаётесь вопросом: «Если зоны поддержки и сопротивления являются горизонтальными областями, почему ты рисуешь их в виде линий?»

Я делаю так потому, что отображение этих зон в виде линий сохраняет мои графики более чистыми и менее загромождёнными; тем не менее, я отношусь к ним как к областям.

«Почему же тогда речь идёт о зоне на графике, а не о линии?»

Это результат действий двух групп трейдеров: трейдеров со страхом упустить возможность (СУВ) и трейдеров, которые хотят торговать по наилучшей возможной цене (НВЦ).

Позвольте мне объяснить.

СУВ-трейдеры входят в рынок, когда цена только начинает подходить к уровню поддержки, потому что боятся пропустить движение. И если давление со стороны покупателей будет достаточным, цена может даже не коснуться уровня поддержки и сразу же начнёт расти.

С другой стороны, НВЦ-трейдеры хотят торговать только по самой лучшей цене, и они следят за тем, чтобы купить на минимумах зоны поддержки. При наличии достаточного количества трейдеров, которые ведут себя таким образом, цена будет разворачиваться вблизи минимумов зоны поддержки.

Но дело в том, что вы понятия не имеете, какая группа трейдеров является доминирующей на рынке в тот или иной момент времени, и связано ли это с СУВ или НВЦ. Вот почему вы должны рассматривать именно зоны поддержки и сопротивления, а не уровни на ваших графиках, ибо вам следует ожидать, что рынок может развернуться в любом месте в пределах этой области. Идея ясна?

Когда цена пробивает зону поддержки, она может стать зоной сопротивления

Когда цена пробивает зону поддержки сверху вниз, эта горизонтальная область может стать будущей зоной сопротивления.

А когда цена пробивает зону сопротивления снизу вверх, эта горизонтальная область может стать будущей зоной поддержки.

Вот как это выглядит:



Почему это происходит? Вот несколько теорий, объясняющих данный феномен.

Трейдеры, понесшие убытки, хотят закрыть свои позиции на уровне безубыточности

Представьте, что вы купили в зоне поддержки, думая, что цена повысится. Но цена упала, и ваша текущая позиция находится в красной зоне. Таким образом, вы надеетесь, что произойдёт откат, на котором вы сможете закрыть свою сделку на уровне безубыточности (то есть в этой сделке у вас не будет ни прибыли, ни убытка). Такое поведение создаёт давление со стороны продавцов в предыдущей зоне поддержки. И если со стороны продавцов давление будет достаточным, цена может развернуться на предыдущей зоне поддержки, и эта область теперь станет зоной сопротивления.

Трейдеры, пропустившие пробой

Иногда рынок пробивается так неожиданно, что вы пропускаете момент пробоя. И сожалеете о своём бездействии, что не уделили должного внимания рынкам. И что же вы делаете, чтобы усмирить это сожаление? Вы размещаете лимитный ордер по цене пробоя. Если рынок когда-нибудь повторно протестирует этот уровень, вы больше не упустите этой возможности. Например, если цена пробивает зону сопротивления снизу вверх и трейдеры пропускают этот пробой, они размещают лимитный ордер на покупку в предыдущей области сопротивления (в точке пробоя). И если со стороны покупателей давление будет достаточным, цена может развернуться на предыдущей зоне сопротивления, и эта область теперь станет зоной поддержки.

Самоисполняющееся пророчество

Это работает следующим образом: если данный феномен наблюдает достаточное количество трейдеров и все они ведут себя аналогичным образом, то этот феномен станет реальностью. Например, если цена пробивает зону поддержки сверху вниз и большинство трейдеров ожидают, что эта зона поддержки будет выступать в качестве зоны сопротивления, то угадайте, что произойдёт? Если со стороны продавцов давление будет достаточным, то эта предыдущая зона поддержки теперь становится зоной сопротивления.

Но предупреждаю: не используйте самоисполняющееся пророчество в качестве предлога для применения всех видов технического анализа к вашей торговле. Это так не работает. Потому что если вы собираетесь использовать что-либо, о чём никто никогда не слышал, то вы, вероятно, будете единственным, кто будет исполнять это пророчество. На мой взгляд, придерживайтесь самых популярных концепций технического анализа, потому что большинство трейдеров так или иначе будут применять их. И когда они «попадут в ловушку», применяя все эти инструменты, именно в это время вы можете использовать ситуацию в свою пользу (но подробнее об этом мы поговорим позже).

Есть и другие способы определения областей ценности (не только поддержки и сопротивления)

Вы узнали, что зоны поддержки и сопротивления – это горизонтальные области на вашем графике, которые показывают таящееся поблизости потенциальное давление со стороны покупателей/продавцов. Однако это не единственный способ определения областей, представляющих ценность на вашем графике.

Вы можете использовать такие инструменты, как скользящие средние, линии тренда, каналы и т. д., которые помогут вам определить области, представляющие ценность.

Например, в здоровом тренде (подробнее мы это обсудим позже) цена, как правило, следует за скользящей средней с периодом 50 дней, и она выступает в качестве области ценности. Вот что я имею в виду:



Цена следует за скользящей средней с периодом 50 дней

В качестве альтернативы рынок может следовать и за трендовыми линиями. Вот пример:



Линия тренда, выступающая в качестве зоны сопротивления

Какую бы технику вы ни использовали, концепции, которыми я поделился с вами ранее, аналогичным образом применяются к каждой из них. На своих графиках вы всегда имеете дело с зоной (областью), а не с линией. И чем большее количество раз рынок повторно тестирует данную область в течение короткого периода времени, тем больше вероятность того, что она будет пробита.

Как определить время пробоя зоны поддержки и сопротивления

Невозможно точно сказать, будет ли пробита та или иная зона поддержки или сопротивления. Но вот несколько вещей, на которые вам следует обращать внимание:

Зона сопротивления склонна пробиваться в восходящем тренде – как вы знаете, в восходящем тренде цена формирует более высокие максимумы и минимумы.

И чтобы восходящий тренд продолжился, цена должна пробить зону сопротивления (или уровень максимума колебаний) снизу вверх.

Зона поддержки склонна пробиваться в нисходящем тренде – аналогичным образом в нисходящем тренде цена формирует более низкие максимумы и минимумы. И чтобы нисходящий тренд продолжился, цена должна пробить зону поддержки (или уровень минимума колебаний) сверху вниз.

Более высокие минимумы в зоне сопротивления являются признаком силы – они образуют восходящий треугольник. Это признак силы, потому что он говорит вам, что покупатели готовы покупать по более высоким ценам (несмотря на то, что цена всё ближе подходит к уровню сопротивления). Вот пример:



Более низкие максимумы в зоне поддержки являются признаком слабости – они образуют нисходящий треугольник. Это признак слабости, потому что он говорит вам, что продавцы готовы продавать по более низким ценам (несмотря на то, что цена всё ближе подходит к уровню поддержки). Вот что я имею в виду:



На данном этапе...

Вы узнали правду о зонах поддержки и сопротивления, о том, как они работают, и как определить время их пробоя. По сути, зоны поддержки и сопротивления говорят вам, где следует покупать и продавать, но они не говорят вам, когда это делать. Не волнуйтесь, именно об этом я расскажу в следующей главе.

Резюме

- Зона поддержки – это горизонтальная область на ваших графиках, где может появиться потенциальное давление покупателей, которое подтолкнёт цену выше.

- Зона сопротивления – это горизонтальная область на ваших графиках, где может появиться потенциальное давление продавцов, которое подтолкнёт цену ниже.
- Чем большее количество раз будет протестирована зона сопротивления в течение короткого периода времени, тем больше вероятность того, что она будет пробита.
- Наблюдение за зонами поддержки и сопротивления – это один из способов определить область ценности на ваших графиках. Другими способами определения областей ценности являются наблюдения за скользящей средней, линией тренда, каналом и т. д.
- Зона поддержки склонна пробиваться в нисходящем тренде, когда цена формирует более низкие максимумы и минимумы.
- Зона сопротивления склонна пробиваться в восходящем тренде, когда цена формирует более высокие максимумы и минимумы.

Глава 5

Как овладеть профессиональными навыками интерпретации свечных паттернов

На заре моей карьеры в трейдинге, когда я впервые узнал о финансовых рынках, у меня было много свободного времени, и я не хотел тратить его впустую, играя в «Охотника на монстров», поэтому изучал книги, которые казались мне интересными.

В то время я читал материалы о стоимостном инвестировании, финансовых рынках, фундаментальном анализе и т.д. Тем не менее, ситуация изменилась, когда однажды мой сослуживец читал книгу Стива Нисона под названием *«Японские свечи. Графический анализ финансовых рынков» (Japanese Candlestick Charting Techniques)*.

Вау, как же радикально изменилась моя игра! Это противоречило всему, что я знал до этого о спекуляциях и рынках. И это было более «привлекательно», чем числа и коэффициенты – это завлекло меня! И я начал заучивать каждую свечу в книге. Вы начинаете понимать такие вещи, как молот, падающая звезда, три чёрных вороны, харами, бычье поглощение и так далее. В конце концов я выдохся, пытаюсь втиснуть все эти паттерны в свою голову. И самое худшее, что я не мог получить прибыль, торгуя на любом из них.

Итак, в этой главе вы узнаете всё о свечных паттернах, о том, что они собой представляют, как они работают, некоторую информацию о разворотных паттернах и почему вам не нужно запоминать ни одного свечного паттерна (если вы будете следовать тому, чему я собираюсь вас научить). Давайте начнём.

Что такое свечной паттерн и как он работает?

Говорят, что японские свечи были изобретены японским торговцем рисом по имени Мунэхиса Хомма в 1700-х годах.

Почти 300 лет спустя эта концепция была представлена западному миру Стивом Нисоном в его книге *«Японские свечи. Графический анализ финансовых рынков» (Japanese Candlestick Charting Techniques)*. Скорее всего, первоначальные идеи были несколько изменены, что привело к появлению свечных паттернов, которые вы видите сегодня.

В любом случае это является краткой историей японских свечных паттернов. Итак, вопрос: как же следует читать график японских свечей?

Давайте начнём с понимания того, что каждый свечной паттерн имеет четыре точки данных:

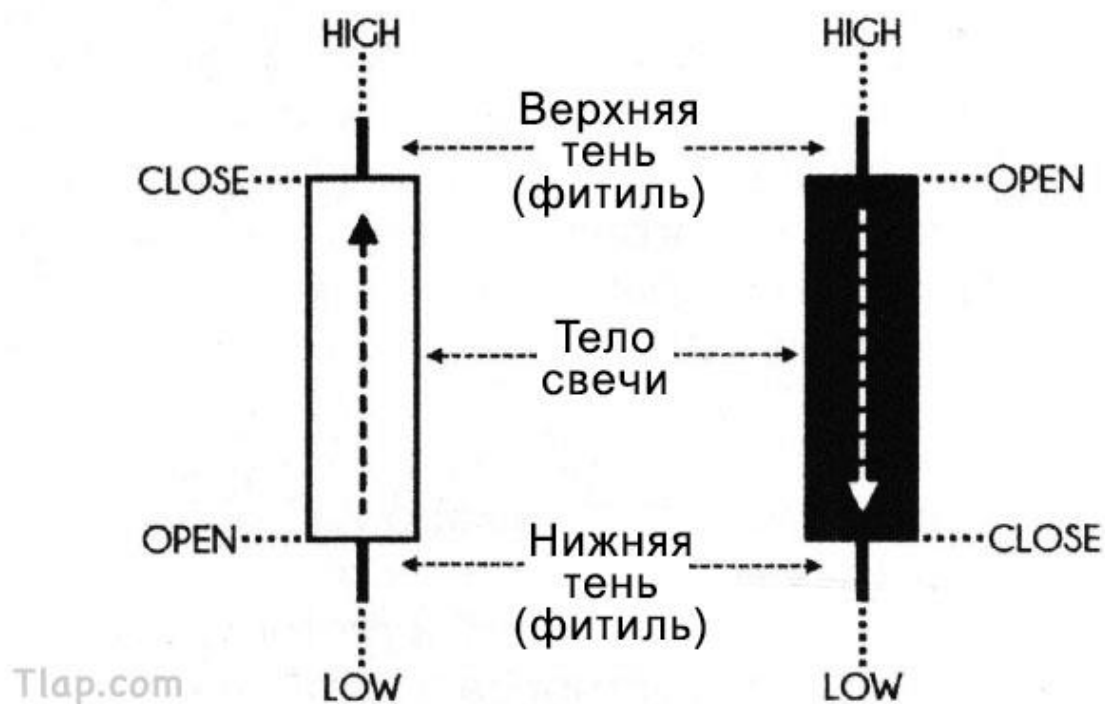
Open: цена открытия.

High: самая высокая цена за определённый период времени.

Low: самая низкая цена за определённый период времени.

Close: цена закрытия.

Вот пример:



Примечание: для бычьей свечи цена открытия всегда ниже цены закрытия, а для медвежьей свечи цена открытия всегда выше цены закрытия.

Теперь, когда вы понимаете основы свечных паттернов, давайте продолжим и обсудим разворотные свечные паттерны.

Бычьи разворотные свечные паттерны

Бычьи разворотные свечные паттерны означают, что в данное время ситуацию на рынке контролируют покупатели. Однако это не означает, что вы должны покупать сразу же, как только заметите такой паттерн, потому что вы должны учитывать и рыночные условия (более детально обсудим это позже).

В данный момент мы рассмотрим пять бычьих разворотных свечных паттернов:

- Молот
- Паттерн бычьего поглощения
- Паттерн «проникающая линия»
- Пинцет дно
- Утренняя звезда.

Бычьих разворотных свечных паттернов на самом деле гораздо больше. Но вам не нужно знать их абсолютно все – вы должны просто понять суть того, как читаются свечные паттерны (а не запоминать конкретные паттерны). Итак, начнём.

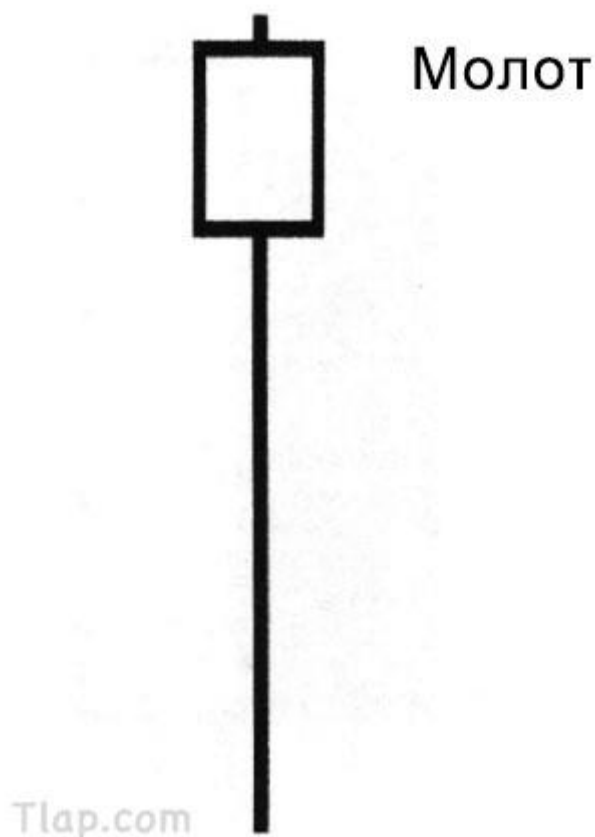
Молот

Молот – это односвечный бычий разворотный паттерн, который образуется после падения цены.

Характеристики паттерна:

- Маленькая верхняя тень или её отсутствие.

- Цена закрывается в верхней 1/4 диапазона.
- Нижняя тень примерно в два-три раза длиннее тела.



Что означает молот:

1. Когда рынок открылся, продавцы взяли контроль в свои руки и подтолкнули цену ниже.
2. В момент кульминации продаж в игру вступили покупатели, сформировав огромное давление, которое подтолкнуло цену вверх.
3. Давление покупателей было настолько сильным, что цена закрылась выше цены открытия.

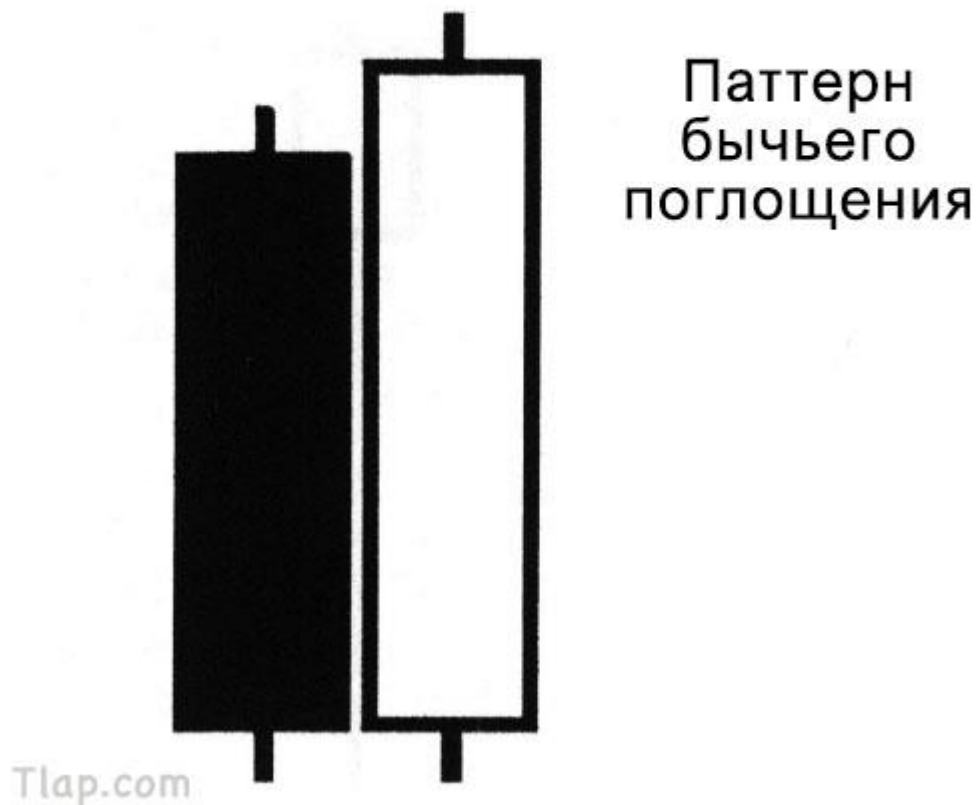
Короче говоря, молот – это бычий разворотный свечной паттерн, который показывает неприятие более низких цен. Далее...

Паттерн бычьего поглощения

Паттерн бычьего поглощения – это двухсвечный бычий разворотный паттерн, который формируется после снижения цены.

Характеристики паттерна:

- У первой свечи медвежье закрытие.
- Тело второй свечи полностью «перекрывает» тело первой свечи (без учёта тени).
- У второй свечи бычье закрытие.



Что означает паттерн бычьего поглощения:

1. На первой свече рынок контролируют продавцы, потому что в течение данного периода он закрылся ниже.
2. На второй свече в рынок вступили покупатели и оказали сильное давление со стороны покупки, цена закрылась выше максимума предыдущей свечи – это говорит о том, что на данный момент покупатели выиграли битву.

По сути, паттерн бычьего поглощения говорит вам о том, что покупатели пересилили продавцов и теперь контролируют рынок. Далее...

Паттерн «проникающая линия»

Проникающая линия – это двухсвечный бычий разворотный паттерн, который формируется после снижения цены.

В отличие от паттерна бычьего поглощения, который закрывается выше цены открытия предыдущей свечи, вторая свеча паттерна «проникающая линия» закрывается в пределах тела предыдущей свечи. Таким образом, с точки зрения силы проникающая линия является не столь сильным паттерном, как бычье поглощение.

Характеристики паттерна:

- У первой свечи медвежье закрытие.
- Тело второй свечи закрывается выше середины тела первой свечи.
- У второй свечи бычье закрытие.



Что означает паттерн «проникающая линия»:

1. На первой свече рынок контролируют продавцы, потому что в течение данного периода он закрылся ниже.
2. На второй свече усилилось давление покупателей, и закрытие было бычьим (выше середины тела предыдущей свечи) – это говорит о наличии давления со стороны покупателей.

Далее...

Пинцет дно

Употребляя слово «пинцет», я не имею в виду инструмент, который вы используете для выдёргивания волос (хотя он определённо выглядит именно так). Паттерн «пинцет дно» – это двухсвечный бычий разворотный паттерн, который формируется после снижения цены.

Характеристики паттерна:

- Первая свеча показывает неприятие более низких цен.
- Вторая свеча повторно тестирует минимум предыдущей свечи и закрывается выше.



Что означает «пинцет дно»:

1. На первой свече продавцы подтолкнули цену ниже и столкнулись с некоторым давлением со стороны покупателей.
2. На второй свече продавцы снова попытались подтолкнуть цену ниже, но потерпели неудачу и в конце концов были разбиты сильным давлением покупателей.

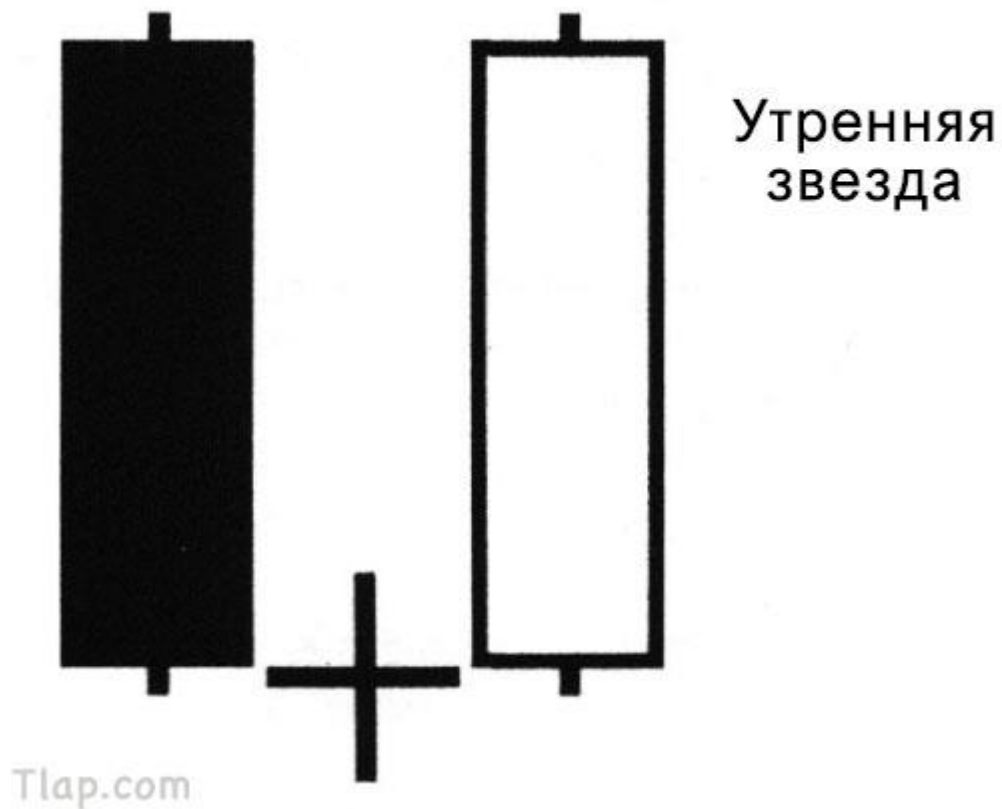
Короче говоря, «пинцет дно» говорит о том, что рынок испытывает сложность в том, чтобы торговаться ниже (после двух попыток), и цена, вероятно, пойдёт вверх. Далее...

Утренняя звезда

Утренняя звезда – это трёхсвечный бычий разворотный паттерн, который образуется после падения цены.

Характеристики паттерна:

- У первой свечи медвежье закрытие.
- Вторая свеча имеет небольшой диапазон.
- Третья свеча закрывается агрессивно выше (выше середины тела первой свечи).



Что означает утренняя звезда:

1. На первой свече рынок контролируют продавцы, потому что в течение данного периода он закрывается ниже.
2. На второй свече наблюдается нерешительность на рынках, поскольку давление как со стороны продавцов, так и со стороны покупателей находится в равновесии (поэтому диапазон свечи небольшой).
3. На третьей свече покупатели выиграли битву, и цена закрывается выше.

Короче говоря, утренняя звезда говорит о том, что продавцы истощились, а покупатели в это мгновение взяли ситуацию под свой контроль.

Далее вы узнаете о медвежьих разворотных свечных паттернах, противоположных тем, которые мы только что рассмотрели. Если вы уже знакомы с этими паттернами, можете пропустить этот раздел.

Медвежьи разворотные свечные паттерны

Медвежьи разворотные свечные паттерны означают, что в данное время ситуацию на рынке контролируют продавцы. Однако это не означает, что вы должны продавать сразу же, как только заметите такой паттерн, потому что вы должны учитывать и рыночные условия (более детально обсудим это позже).

В данный момент мы обсудим пять медвежьих разворотных свечных паттернов:

- Падающая звезда
- Паттерн медвежьего поглощения
- Паттерн «завеса из темных облаков»
- Пинцет вершина

- Вечерняя звезда

Давайте начнём...

Падающая звезда

Падающая звезда – это односвечный медвежий разворотный паттерн, который образуется после повышения цены.

Характеристики паттерна:

- Нижняя тень практически отсутствует.
- Цена закрывается в нижней четверти диапазона.
- Верхняя тень примерно в два-три раза длиннее тела.



Что означает падающая звезда:

1. Когда рынок открылся, покупатели взяли контроль в свои руки и подтолкнули цену выше.
2. В момент кульминации продаж в игру вступили продавцы, сформировав огромное давление, которое подтолкнуло цену ниже.
3. Давление продавцов было настолько сильным, что цена закрылась ниже цены открытия.

Короче говоря, падающая звезда – это медвежий разворотный свечной паттерн, который показывает неприятие более высоких цен. Далее...

Паттерн медвежьего поглощения

Паттерн медвежьего поглощения – это двухсвечный медвежий разворотный паттерн, который формируется после повышения цены.

Характеристики паттерна:

- У первой свечи бычье закрытие.
- Тело второй свечи полностью «перекрывает» тело первой свечи (без учёта тени).
- У второй свечи медвежье закрытие.



Что означает паттерн медвежьего поглощения:

1. На первой свече рынок контролировали покупатели, потому что в течение данного периода он закрылся выше.
2. На второй свече в рынок вступили продавцы и оказали сильное давление со стороны продажи, цена закрылась ниже минимума предыдущей свечи – это говорит о том, что на данный момент продавцы выиграли битву.

По сути, паттерн медвежьего поглощения говорит вам о том, что продавцы пересилили покупателей и теперь контролируют рынок. Далее...

Паттерн «завеса из тёмных облаков»

Завеса из тёмных облаков – это двухсвечный медвежий разворотный паттерн, который образуется после повышения цены. В отличие от паттерна медвежьего поглощения, который закрывается ниже цены открытия предыдущей свечи, вторая свеча паттерна «завеса из темных облаков» закрывается в пределах тела предыдущей свечи. Таким образом, с точки зрения силы «завеса из тёмных облаков» является не столь сильным паттерном, как медвежье поглощение.

Характеристики паттерна:

- У первой свечи бычье закрытие.
- Тело второй свечи закрывается ниже середины тела первой свечи.
- У второй свечи медвежье закрытие.



Паттерн
«завеса
из темных
облаков»

Tlap.com

Что означает паттерн «завеса из темных облаков»:

1. На первой свече рынок контролировали покупатели, потому что в течение данного периода он закрылся выше.
2. На второй свече усилилось давление продавцов, и закрытие было медвежьим (ниже середины тела предыдущей свечи) – это говорит о наличии давления со стороны продавцов.

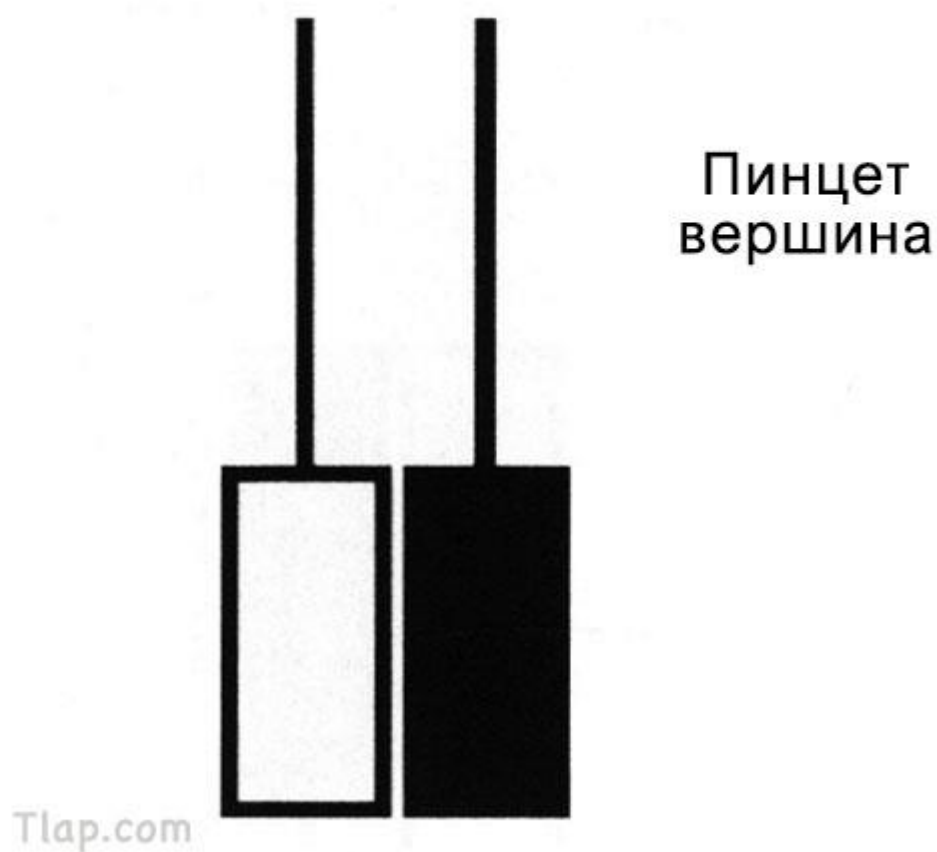
Далее...

Пинцет вершина

Паттерн «пинцет вершина» – это двухсвечный медвежий разворотный паттерн, который формируется после повышения цены.

Характеристики паттерна:

- Первая свеча показывает неприятие более высоких цен.
- Вторая свеча повторно тестирует максимум предыдущей свечи и закрывается ниже.



Что означает «пинцет вершина»:

1. На первой свече покупатели подтолкнули цену выше и столкнулись с некоторым давлением со стороны продавцов.
2. На второй свече покупатели снова попытались подтолкнуть цену выше, но потерпели неудачу и в конце концов были разбиты сильным давлением продавцов.

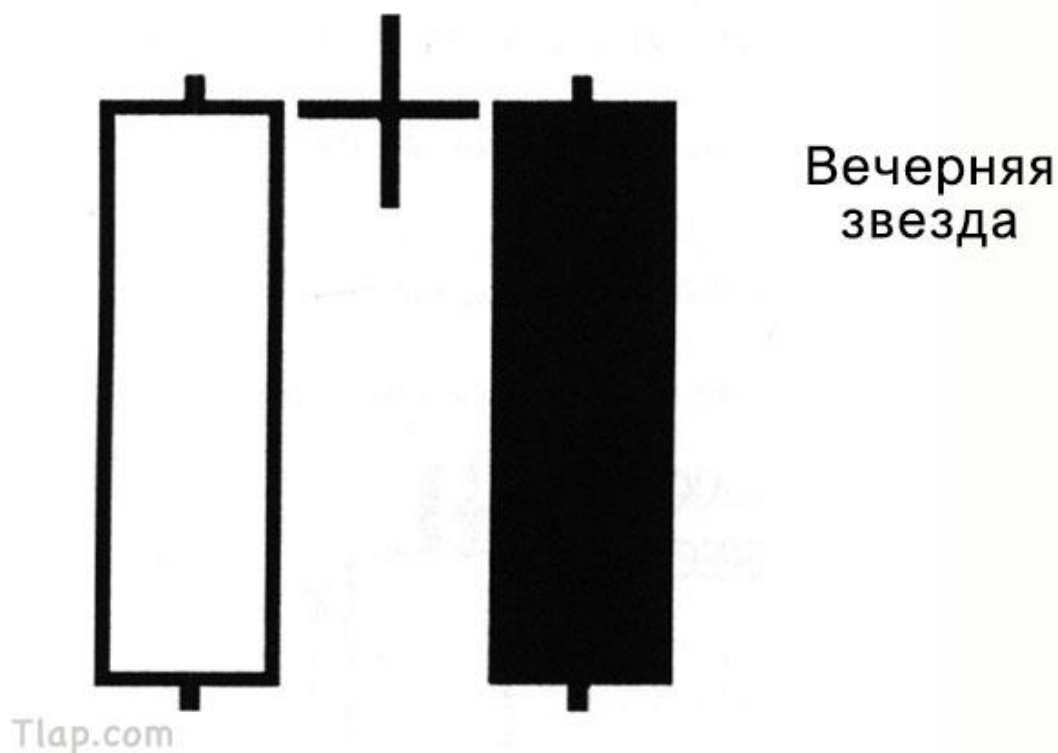
«Пинцет вершина» говорит о том, что рынок испытывает сложность в том, чтобы торговаться выше (после двух попыток), и цена, вероятно, пойдёт вниз. Далее...

Вечерняя звезда

Вечерняя звезда – это трёхсвечный медвежий разворотный паттерн, который образуется после повышения цены.

Характеристики паттерна:

- У первой свечи бычье закрытие.
- Вторая свеча имеет небольшой диапазон.
- Третья свеча закрывается агрессивно ниже (ниже середины тела первой свечи).



Что означает вечерняя звезда:

1. На первой свече рынок контролируют покупатели, потому что в течение данного периода он закрывается выше.
2. На второй свече наблюдается нерешительность на рынках, поскольку давление как со стороны продавцов, так и со стороны покупателей находится в равновесии (поэтому диапазон свечи небольшой).
3. На третьей свече продавцы выиграли битву, и цена закрылась ниже.

Короче говоря, вечерняя звезда говорит о том, что покупатели истощились, а продавцы в это мгновение взяли ситуацию под свой контроль.

Итак, цель изучения этих индивидуальных закономерностей состоит в том, чтобы научить вас пошагово анализировать их. Должно быть, вы думаете: «О Боже, так много свечей, которые нужно выучить!»

Не волнуйтесь, вам просто нужно научиться простой технике, которая поможет вам понять любой свечной паттерн, с которым вы встретитесь, даже если вы не знаете его названия. И вот каким образом.

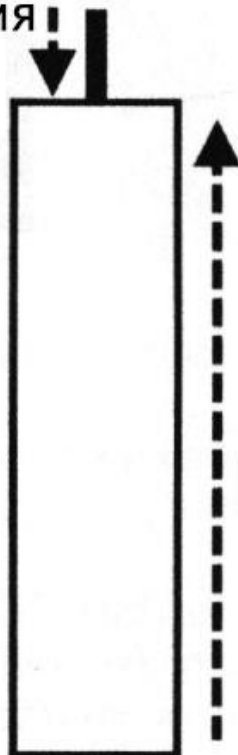
Как интерпретировать любые свечные паттерны, не запоминая их названий

Всё, что вам нужно сделать – задать себе следующие два вопроса:

1. Где закрылась цена в рамках диапазона свечи?

Взгляните на данный свечной паттерн:

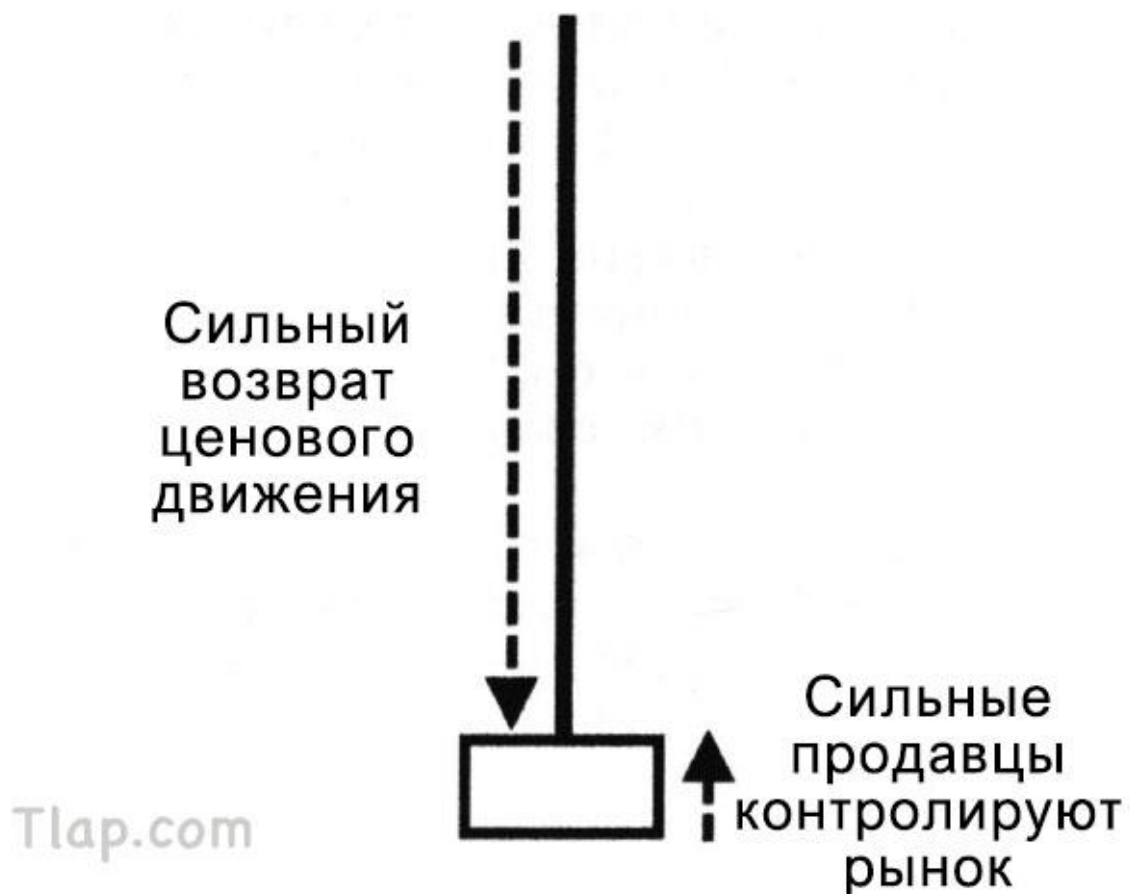
Слабый возврат
ценового движения!



Сильные
покупатели
контролируют
рынок

Tlap.com

Кто преваляет на рынке? В данном случае цена закрылась ближе к максимуму диапазона – это говорит о том, что рынок контролируют покупатели. Взгляните на следующий свечной паттерн:



Кто превалирует на рынке? Хотя эта свеча является бычьей, на самом деле рынок контролируют продавцы. Почему? Потому что цена закрылась вблизи минимумов диапазона свечи, что демонстрирует неприятие более высоких цен.

Итак, помните: если вы хотите знать, кто контролирует рынок, спросите себя: «Где закрылась цена в рамках диапазона свечи?»

Двигаемся дальше...

2. Каков размер этого свечного паттерна относительно более ранних свечей?

Этот вопрос поможет вам определить, лежит ли в основе данного движения какая-либо сила (или убеждение). Итак, вы хотите сравнить размер текущей свечи с размерами предыдущих свечей. Если размер текущей свечи намного больше (например, в два или более раз), это говорит о том, что в основе данного движения лежит сила.

Вот пример:



Если в основе данного движения не лежит сила, размер текущей свечи будет примерно таким же, как и предыдущих. Вот что я имею в виду:



Имеет ли это смысл? Прекрасно! Теперь вы можете читать и интерпретировать любые свечные паттерны как профессионал. Неважно, будут ли это доджи, волчок, харами, три белых солдата или любой другой паттерн. У вас есть всё, что нужно.

На данном этапе...

Вы узнали много нового о свечных паттернах, о том, что они собой представляют, как они работают и как интерпретировать любой свечной паттерн, не заучивая ни одного из них. Но подождите, какова цель свечных паттернов?

Ну, свечные паттерны являются полезными в качестве триггеров для входа в рынок – они помогают вам вовремя войти. Вспомните: структура рынка говорит вам, что необходимо делать. Зоны поддержки и сопротивления (или области ценности) говорят, где следует торговать. А свечные паттерны говорят вам, когда следует входить в рынок.

Надеюсь, вы уже начинаете видеть картину, которую я пытаюсь нарисовать. Но прежде чем мы погрузимся в торговые стратегии, мы должны обсудить ещё один важный компонент, так что читайте дальше.

Резюме

- Свечные паттерны дают вам представление о том, кто в настоящее время контролирует рынки.
- Существует три вида свечных паттернов: разворотные паттерны, паттерны нерешительности и паттерны продолжения ценового движения.
- Если вы хотите знать, кто в данный момент контролирует рынки, спросите себя: «Где закрылась цена в рамках диапазона свечи?»
- Если вы хотите знать, лежит ли в основе данного движения сила, спросите себя: «Каков размер этого свечного паттерна относительно более ранних свечей?»
- Свечные паттерны полезны в качестве триггеров для входа в рынок – они помогают вам вовремя войти.
- Не торгуйте на свечных паттернах изолированно. Вы должны учитывать рыночный контекст, а также такие аспекты, как структура рынка и область ценности.

Глава 6

Секрет управления рисками и сделками

Во время финансового кризиса 2008 года я знал одного трейдера, который зарабатывал миллион долларов в год, торгуя на фьючерсном рынке. Он торговал по-крупному, открывая позиции размером в несколько сотен контрактов каждая, и нередко его прибыль и убытки варьировали шестизначными цифрами вверх и вниз в течение дня.

Угадайте, чем он сейчас занимается? Он работает таксистом. Не поймите меня неправильно: я ничего не имею против таксистов. Я пытаюсь сказать следующее: вы можете торговать, как король, и зарабатывать большие деньги, но если не научитесь управлять своим риском, то рано или поздно вы потеряете всё.

Пол Тюдор Джонс однажды сказал: «Самое важное правило трейдинга – играть с позиции сильной защиты, а не с позиции сильного наступления». Это настолько справедливо, что именно поэтому я посвятил вопросу риск-менеджмента целую главу, чтобы вы могли выжить в этом бизнесе.

Итак, в этом разделе вы узнаете правду о том, как умные деньги охотятся за вашими стопами, как установить правильный стоп-лосс, как применять правильное управление рисками к вашей торговле, как рассчитать оптимальный размер позиций и как управлять своими сделками, чтобы захватить рыночное колебание или прокатиться на массивных трендах. Интересно? Тогда поехали!

Как умные деньги охотятся за вашими стопами

Рынок должен облегчать сделки между покупателями и продавцами. Чем больше на рынке покупателей и продавцов, тем более эффективным будет рынок. Это приводит к более высокой ликвидности (лёгкости, с которой покупка/продажа может происходить без перемещения рынков).

Если вы являетесь розничным трейдером, ликвидность вряд ли будет проблемой для вас, поскольку вы торгуете небольшими размерами позиций. Но для учреждения ликвидность является главной проблемой. Представьте себе следующее.

Вы управляете хедж-фондом и хотите купить 1 миллион акций ABC. Вы знаете, что уровень поддержки находится на цене 100 \$, а акции ABC торгуются по цене 110 \$. Если вы войдете в рынок, то, вероятно, подтолкнете цену выше и исполните свой ордер в среднем по цене 115 \$. Это на 5 \$ выше текущей цены. Как же быть?

Но вы знаете, что на уровне 100 \$ находится область поддержки, и есть вероятность, что под ней будет расположен целый кластер ордеров стоп-лосс (трейдеров, которые открыли длинные позиции по акции ABC).

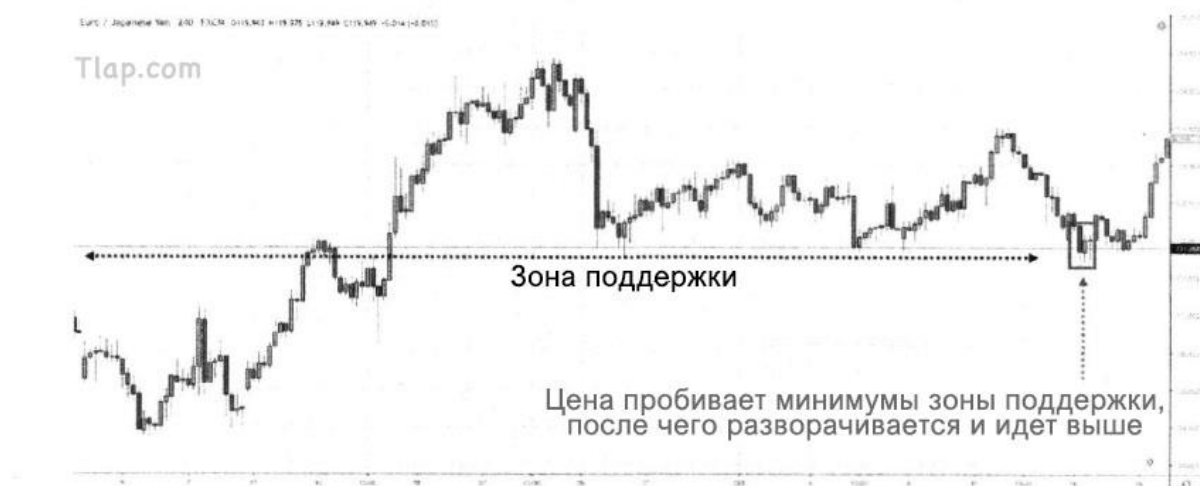
Таким образом, если вы можете подтолкнуть цену вниз, чтобы эти стопы сработали, то на рынок придёт поток ордеров на продажу (поскольку у трейдеров все открытые длинные позиции закроются с убытком).

И учитывая давление продавцов, вы можете купить свой 1 миллион акций ABC у этих трейдеров. Это даст вам лучшую цену для входа, вместо того чтобы выходить на рынок и терпеть проскальзывание в 5 \$.

Другими словами, если организация хочет открыть длинную позицию на рынках с минимальным проскальзыванием, она, как правило, размещает ордер на продажу, чтобы вызвать срабатывание расположенных поблизости ордеров стоп-лосс.

Это даёт ей возможность купить у этих трейдеров, сокращая таким образом свои убытки, и одновременно даёт более выгодную цену для входа. Посмотрите на свои графики: вы часто будете видеть, как рынок пробивает минимумы зоны поддержки, после чего разворачивается и идёт выше.

Вот пример:



Это означает, что вам не следует устанавливать стоп-лосс чуть ниже минимумов зоны поддержки или чуть выше максимумов зоны сопротивления, потому что за такими стоп-лоссами охотятся другие и будут высоки шансы на то, что они легко сработают. Кроме того, вам не следует устанавливать свой стоп-лосс на основе того, что вы чувствуете или сколько денег осталось на вашем счёте, потому что рынку наплевать на то и на другое. Что же делать?

Как правильно разместить стоп-лосс и избежать охоты за стопами

Когда вы устанавливаете ордер стоп-лосс, вы хотите, чтобы этот «барьер» работал в вашу пользу и препятствовал движению цены против вас. Этими «барьерами» могут быть такие вещи, как зоны поддержки и сопротивления, максимумы и минимумы колебаний, линии тренда и т. д.

Это означает, что когда вы устанавливаете ордер стоп-лосс, вам следует опираться на область ценности, потому что рынку будет сложно пробить его. Идея ясна? Отлично. Вот как это делается.

Для начала нужно определить область ценности. Затем добавьте к ней некое «буферное» значение, чтобы ваш стоп не сработал только потому, что цена резко пронзила уровень минимумов зоны поддержки.

Предположим, что ваша область ценности находится в зоне поддержки, поэтому вам нужно определить минимумы поддержки и вычесть из минимумов значение 1 ATR (для коротких сделок вы будете добавлять 1 ATR к максимумам зоны сопротивления).

Вот что я имею в виду:



Более того, вы должны разместить свой ордер стоп-лосс на таком уровне, на котором ваш торговый сетап утратит свой смысл. Например, если вы покупаете на пробое бычьего флага, ваш стоп-лосс должен быть ниже его минимумов, потому что в любом месте над ним паттерн бычий флаг всё ещё будет в силе. Однако если цена пойдёт ниже его минимумов, то бычий флаг будет пробит, и ваш торговый сетап потеряет свою актуальность. Далее вы узнаете, как рассчитать оптимальный размер позиции для ваших сделок, чтобы не слить свой счёт. Продолжим...

Управление рисками: как рассчитать размер позиции (на валютном рынке)

Секрет управления рисками заключается в приведённой ниже таблице:

% потери торгового капитала	% прибыли для возмещения убытков
10%	11,11 %
20%	25%
30%	42,85%
40%	66,66%
50%	100%
60%	150%
70%	233%
80%	400%
90%	900%
100%	Счет слит

Как видите, если вы потеряете 10% своего торгового капитала, то чтобы вернуться к уровню безубыточности, вам нужно будет заработать 11,11%.

Если вы потеряете 50% своего торгового капитала, то чтобы вернуться к уровню безубыточности, вам нужно будет заработать 100%-ю прибыль. А если вы достигнете

просадки в 90%, чтобы вернуться к уровню безубыточности, вам нужно будет заработать прибыль в 900% (удачи вам в этом).

Секрет управления рисками заключается в том, чтобы терять небольшие суммы, когда вы ошибаетесь, чтобы вы никогда не достигли такого уровня просадки, после которого невозможно восстановиться. Именно поэтому вам нужно рисковать определённой долей своего капитала в каждой сделке (я считаю, что риск в сделке должен составлять не более 1%). Это означает, что если у вас будет 20 убыточных сделок подряд, ваша просадка составит около 20%. Это не будет концом света, и вы по-прежнему сможете выжить, чтобы продолжить бороться ещё один день.

Теперь вопрос: каким размером позиции вы должны торговать, если риск в сделке должен составлять только 1% от вашего торгового счёта? Для торговли на рынке Форекс формула следующая:

*Размер позиции = сумма риска / (величина стоп-лосса * значение пункта)*

Позвольте мне привести пример:

1. У вас есть торговый счёт на 10 000 \$, и вы рискуете 1% в каждой сделке (т.е. ваш риск составляет 100 \$).
2. Вы хотите продать пару GBP/USD по цене 1,2700, потому что в этом месте находится зона сопротивления.
3. Размер вашего стоп-лосса составляет 200 пунктов.
4. Значение пункта для 1 стандартного лота = 10 \$.

Вставьте эти числа в формулу и получите: $\text{Размер позиции} = 100 / (200 \times 10) = 0,05$ лота (или пять микролотов).

Это означает, что вы можете торговать пятью микролотами на паре GBP/USD со стоп-лоссом в 200 пунктов. И если цена достигнет вашего стоп-лосса, то убыток в этой сделке составит 100 \$ (что составляет 1% от вашего торгового счёта), исключая проскальзывание. А что по поводу фондового рынка?

Как рассчитать размер позиции (на фондовом рынке)

Для фондового рынка формула немного отличается, но концепция остаётся той же:

Размер позиции = сумма риска / размер вашего стоп-лосса

Позвольте мне привести пример:

1. У вас есть торговый счёт на 50 000 \$, и вы рискуете 1% в каждой сделке (т.е. ваш риск составляет 500 \$).
2. Вы хотите открыть длинную позицию по акции компании McDonald's по цене 118,5, потому что это область поддержки.
3. Размер вашего стоп-лосса составляет 2,50 \$.

Сколько же акций McDonald's вы можете купить? Вставьте эти числа в формулу и получите: $\text{Размер позиции} = 500 / 2,5 = 200$ акций.

Это означает, что вы можете купить 200 акций компании McDonald's при размере стоп-лосса в 2,50 \$. Если он сработает, ваш убыток в этой сделке составит 500 \$ (т.е. 1% от вашего торгового счёта).

Вы не должны рассчитывать размер позиции вручную, потому что имеются калькуляторы размера позиции, которые помогут вам в этом. Если вам интересно, вы можете получить дополнительную информацию здесь: priceactiontradingsecrets.com/bonus

Итак, вы научились управлять риском и рассчитывать свои убытки. Но что, если рынок движется в вашу пользу? Когда вы должны закрывать свои прибыльные позиции? Именно об этом вы узнаете дальше.

Когда закрывать прибыльные позиции: как захватить ценовое колебание?

Колебание – это «одно движение» на рынках. Идея захвата ценового колебания (также известна как свинг-трейдинг) состоит в том, чтобы закрыть прибыльную позицию, прежде чем на рынок придёт давление со стороны противоположных игроков. Вот пример:



Преимущество захвата колебания заключается в том, что вы терпите «меньше боли», потому что выходите из своей сделки до того, как рынок развернётся против вас. Это улучшает вашу последовательность и ваш коэффициент прибыльных позиций. Но недостаток в том, что вы будете пропускать большие движения на рынке, если будете выходить из своих сделок слишком рано.

Таким образом, если этот подход вам удобен, то ключевым моментом является закрытие ваших сделок до того, как на рынок выйдут противоположные игроки. Иными словами, если у вас открыта длинная позиция, вы должны выйти из рынка до того, как начнётся давление со стороны продавцов. А если у вас открыта короткая позиция, вы должны выйти из рынка до того, как начнётся давление со стороны покупателей. И где это следует сделать? Вероятнее всего, на минимумах колебаний, в зоне поддержки, на нижней трендовой линии канала и т. д.

Вот пример:



Когда закрывать прибыльные позиции: как проехаться на всём тренде?

Единственный способ проехаться на всём тренде – это использовать трейлинг-стоп. Это означает, что вы постепенно перемещаете стоп-лосс выше по мере движения рынка в вашу пользу. Вот что я имею в виду:



Красота езды на тренде заключается в том, что вы можете получить огромную прибыль, совершая очень малые действия или не совершая никаких действий вообще. Вы можете ожидать, что ваша средняя прибыль будет в два-три раза больше убытков. Но всегда есть некое «но», не так ли? Недостатком торговли по тренду является то, что вы получаете прибыль только в 30-45% времени и можете вернуть 30-50% вашей открытой прибыли назад в рынок, а ваши прибыльные сделки превращаются в убыточные.

Проехаться на тренде – это одна из самых сложных вещей для трейдеров в психологическом плане. Но если этот подход вам удобен, то ключевым моментом является принятие убытков и применение надлежащей техники трейлинг-стоп. Как же установить плавающий стоп-лосс? Это можно сделать разными способами: с помощью скользящей средней, среднего истинного диапазона, структуры рынка и т. д.

Скользящая средняя

Позвольте мне привести пример применения скользящей средней. Если вы хотите проехаться на долгосрочном тренде, то для размещения плавающего стоп-лосса вы можете использовать МА с периодом 200. Это означает, что вы будете закрывать сделки только в том случае, если цена закроется ниже скользящей средней с периодом 200 дней; в противном случае вы будете удерживать свою сделку (для нисходящего тренда вы будете совершать противоположные действия).

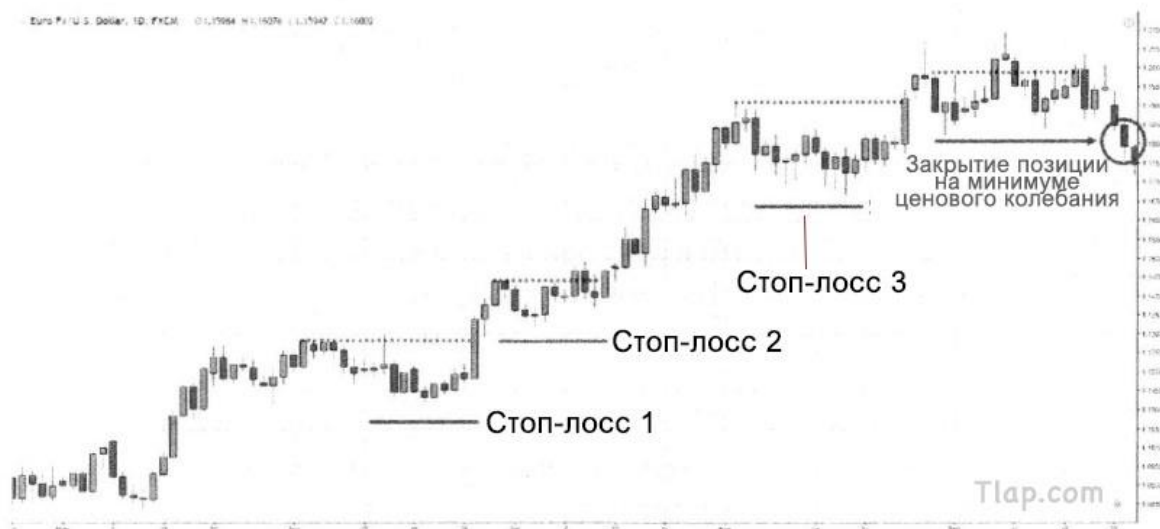
Вот пример:



Кроме того, вы можете настроить скользящую среднюю, чтобы она соответствовала виду тренда, который вы хотите захватить. Если вы хотите проехаться на среднесрочном тренде, то для размещения плавающего стоп-лосса вы можете использовать скользящую среднюю с периодом 100 дней. Если хотите проехаться на более долгосрочном тренде, вы можете использовать скользящую среднюю с периодом 300 дней.

Структура рынка

Ещё один способ применения плавающего стоп-лосса – это использование структуры рынка. Как вы знаете, восходящий тренд состоит из более высоких максимумов и минимумов. Следовательно, вы можете перемещать свой стоп-лосс ниже предыдущего минимума колебаний. Это означает, что если цена закроется ниже предыдущего минимума колебаний (на величину более чем 1 ATR), вы закроете сделку (для нисходящего тренда вы будете совершать противоположные действия). Вот что я имею в виду:



В отличие от скользящей средней структура рынка является субъективной, поскольку при определении максимумов/минимумов ценовых колебаний она требует осмотрительности. Поэтому, если вы предпочитаете нечто более объективное, для перемещения вашего стоп-лосса используйте скользящую среднюю.

Когда закрывать прибыльные позиции: гибридный подход

Наконец, чтобы захватить ценовое колебание и прокатиться на тренде, вы можете комбинировать оба подхода. Вот как это работает. Допустим, у вас открыта длинная позиция и рынок вошёл в зону сопротивления. Вы не уверены, пробьёт цена зону сопротивления снизу вверх или нет. Что же делать? Следует ли вам забрать всю свою прибыль и просто захватить одно колебание? А что, если цена пойдёт ещё выше и вы пропустите хорошую часть Прайс Экшен?

В качестве альтернативы вы можете продать часть своей позиции в зоне сопротивления и удерживать оставшуюся часть, чтобы понаблюдать, пойдёт ли цена выше. Если это произойдёт, у вас будет возможность прокатиться на тренде ещё выше. Если цена не пробьёт зону сопротивления и не пойдёт выше, а развернётся и пойдёт вниз, то в оставшейся позиции у вас сработают стопы. Но, по крайней мере, часть вашей позиции будет закрыта в прибыли (и это покроет некоторую часть ваших убытков).

Итак, если вы хотите принять этот подход, я предлагаю закрывать не более чем 50% размера вашей позиции на первой цели, потому что если вы закроете большую её часть, оставшаяся позиция в конечном итоге не будет иметь большого значения.

Например, если вы закроете 90% своей позиции в зоне сопротивления и будете удерживать оставшиеся 10%, то даже если ваша оставшаяся позиция даст вам соотношение риска к прибыли 1:10, ваша чистая прибыль составит только 1R (поскольку это 10% от вашего первоначального размера позиции).

Каковы недостатки такого подхода? Их два:

1. Если рынок хорошо развивается, вы никогда не получите полного размера прибыли в своей позиции, потому что часть её была закрыта ранее.
2. Если цена достигнет вашей первой цели и развернётся, вы можете оказаться на уровне безубыточности или понести небольшой убыток.

Однако если вы выберете подход торговли на ценовых колебаниях, то данная сделка будет прибыльной.

На данный момент вы должны понять, что в трейдинге не существует лучшего метода, стратегии, техники или чего бы то ни было. В любом действии, которое вы выберете, всегда есть свои преимущества и недостатки. Итак, ключ не в том, чтобы найти святой Грааль, а в том, чтобы найти метод, который вы можете последовательно выполнять.

На данном этапе...

Вы изучили основы управления рисками и сделками. В частности, мы рассмотрели, как избегать охоты за стопами, как правильно устанавливать стоп-лосс, как рассчитать свой оптимальный размер позиции и как выходить из сделки, захватив ценовое колебание или прокатившись на тренде. Ух!

И здесь всё становится очень интересным, потому что мы собираемся сложить все пазлы воедино, чтобы это имело смысл для вас (я обещаю). Итак, читаем дальше...

Резюме

- Вы можете иметь лучшую торговую стратегию в мире, но без надлежащего управления рисками вы в конечном итоге сольёте свой торговый счёт.
- Стоп-лосс должен опираться на область ценности, которая действует как «барьер», чтобы предотвратить движение цены против вас.
- Чем шире стоп-лосс, тем меньше будет размер позиции (если вы хотите рисковать одинаковым процентом вашего счёта в каждой сделке).
- Если вы хотите захватить одно колебание, то ищите возможности выйти из рынка, прежде чем наступит давление со стороны противоположных игроков.
- Если вы хотите захватить весь тренд, вам нужно установить плавающий стоп-лосс, по мере того как рынок движется в вашу пользу.

Глава 7

Торговые формулы: как разработать прибыльные стратегии для успешной торговли на рынках

Остановитесь! Если вы перешли к этой главе только потому, что увидели слово «стратегии», то, пожалуйста, прекратите читать дальше, потому что эта глава основана на всей той информации, которую мы ранее обсудили в этой книге. Таким образом, если вы не прочитали предыдущих разделов, остановитесь прямо сейчас и вернитесь на первую страницу. Но если вы отслеживали всю информацию, то именно здесь происходит «магия».

После прохождения государственной службы я хотел продолжить учёбу. Я поступил в Лондонский университет (ЛУ), где изучал банковское дело и финансы.

Я не хотел просто «пройти» университетский курс, выполняя минимально возможное количество работы. Ни в коем случае. Я хотел закончить университет, получив диплом с отличием первой степени, чтобы мои родители гордились мной (если вы не знаете моей истории, то в подростковом возрасте я имел слабую успеваемость). Я должен был осуществить свою цель. И что же я сделал?

Я поставил на кон всё! Я изучал всё, что попадало мне в руки: Google, YouTube, библиотечные книги, прошлогодние экзаменационные работы – абсолютно всё. И я понял одну вещь: я не мог просто «слепо» запоминать вопросы и ответы, потому что было слишком много вариантов того, что я изучал. А ЛУ известен тем, что ставит плохие оценки, если ваши ответы выглядят шаблонно. И что же я сделал?

Я подумал, что единственный способ получить диплом с отличием первой степени – это по-настоящему понять изучаемый предмет. Это означало, что я не мог зазубрить его, а должен был понять концепции, лежащие в основе того, что я изучал. Итак, я сосредоточился на изучении концепций: понимании того, почему происходят те или иные вещи, а не того, как они происходят. Сработало ли это? К счастью, могу сказать, что да! Потому что в 2012 году я окончил университет, получив диплом с отличием первой степени, и был вторым по успеваемости на моём потоке.

Почему я рассказываю вам об этом?

Потому что так же обстоят дела и с трейдингом! Вы должны сосредоточиться на концепциях, а не на конкретных стратегиях или тактиках. Причина проста: после того, как вы освоили концепции, ничто не может обмануть вас, потому что вы будете знать, почему работает та или иная вещь (а не только как она работает). Это означает, что вы можете разрабатывать торговые стратегии, соответствующие вашему стилю, и не поддаваться влиянию «новейших» торговых систем, которые обманывают многих трейдеров.

Поэтому вместо того, чтобы пичкать вас конкретными торговыми стратегиями, я лучше научу вас торговым формулам, объясню лежащие в их основе концепции и покажу вам, как можно использовать эти формулы для разработки своих собственных торговых стратегий. Именно это мы прямо сейчас и обсудим. Давайте начнём.

Формула MAEE

Во-первых, позвольте мне представить вам формулу MAEE (суть которой заключается в торговле на разворотах). MAEE означает *market structure* (структура рынка), *area of value* (область ценности), *entry trigger* (триггер входа) и *exits* (выходы из рынка). И если вы ещё не поняли – это отдельные компоненты, которые мы рассмотрели ранее (если вы не читали об этом, прекратите, пожалуйста, дальнейшее чтение и вернитесь на первую страницу). Это работает следующим образом:

Структура рынка. Первое, что вам нужно сделать – определить текущую структуру рынка, следовательно, вы будете знать, в каком направлении действовать. Спросите себя: «В какой фазе сейчас находится рынок: в фазе накопления, в фазе повышения цены, в фазе распределения или в фазе понижения цены?» Бывают моменты, когда определить структуру рынка не представляется возможным – в такие времена переходите к чему-то другому, не форсируйте свой анализ на графиках.

Область ценности. Далее вам следует определить область ценности, чтобы вы знали, где следует входить в рынок. Это могут быть такие вещи, как зоны поддержки и сопротивления, линии тренда, каналы и т. д. Например, если вы ищете возможности для покупки, вы должны задать себе вопрос: «Где может появиться потенциальное давление со стороны покупки?»

Триггер входа. После этого вам понадобится триггер входа, чтобы вы знали, когда открывать сделку. Мы рассмотрели целый раздел о свечных паттернах, потому что они полезны для идентификации триггеров входа. Таким образом, если вы ищете возможности для покупки, вы можете искать такие свечные паттерны, как молот, паттерн бычьего поглощения и так далее. Не ограничивайте себя только свечными паттернами, потому что есть и другие виды триггеров входа в рынок. Это могут быть графические паттерны, индикаторы, пересекающие определенное значение, и т. д. (Суть в том, чтобы сохранять способность к непредубежденным суждениям и всегда продолжать учиться.)

Выходы. Наконец, вы должны знать, когда закрывать свою сделку. Есть два вида выходов: 1) выход из рынка, когда цена движется против вас (также известный как ордер стоп-лосс), и 2) выход из рынка, когда цена движется в вашу пользу (вы можете сделать это, используя ордера тейк-профит или трейлинг-стоп).

Теперь позвольте мне привести несколько примеров:

Пример 1. Дневной график валютной пары GBP/USD:



Валютная пара GBP/USD находится в фазе понижения цены (структура рынка), поскольку на графике формируются более низкие максимумы и минимумы. Цена сделала откат к уровню сопротивления 1,2750 (область ценности) и сформировала паттерн медвежьего поглощения (триггер входа). Вы можете установить свой стоп-лосс на 1 ATR выше максимумов сопротивления (выход из рынка, когда вы оказываетесь неправы), а тейк-профит на ближайшем минимуме колебания, который находится в области 1,2550 (выход из рынка, когда вы правы).

Пример 2. 8-часовой график меди:



Цена на медь находится в возможной фазе накопления (структура рынка). Цена упала до уровня поддержки 2,600 (область ценности) и сформировала свечной паттерн молот (триггер входа).

Вы можете установить свой стоп-лосс на 1 ATR ниже максимумов молота (выход из рынка, когда вы оказываетесь неправы), а тейк-профит на ближайшем максимуме колебания, который находится в области 2,720 (выход из рынка, когда вы правы).

Пример 3. Дневной график валютной пары AUD/JPY:



Валютная пара AUD/JPY находится в фазе понижения цены (структура рынка). Цена сделала откат к уровню сопротивления 76,00 (область ценности), а затем с гэпом поднялась, после чего сформировала паттерн медвежьего поглощения (триггер входа). Вы можете установить свой стоп-лосс на 1 ATR выше максимумов сопротивления (выход из рынка, когда вы оказываетесь неправы), а тейк-профит на ближайшем минимуме колебания, который находится в области 74,50 (выход из рынка, когда вы правы).

Дело вот в чём. Формула MAEE не является окончательной, и вы можете настроить её в соответствии с вашими потребностями. Например, если вы не хотите использовать в качестве

области ценности зону поддержки, то подумайте о чём-то другом, например, о скользящей средней, линии тренда и т. д. Кроме того, для определения триггера входа вам не обязательно использовать свечные паттерны. Вы можете использовать нечто более простое, как, например, «цена закрытия выше определённого уровня» или когда индикатор RSI пересекает 30-й уровень снизу вверх и т.д. Опять же, вы должны выяснить и проверить, что работает именно для вас.

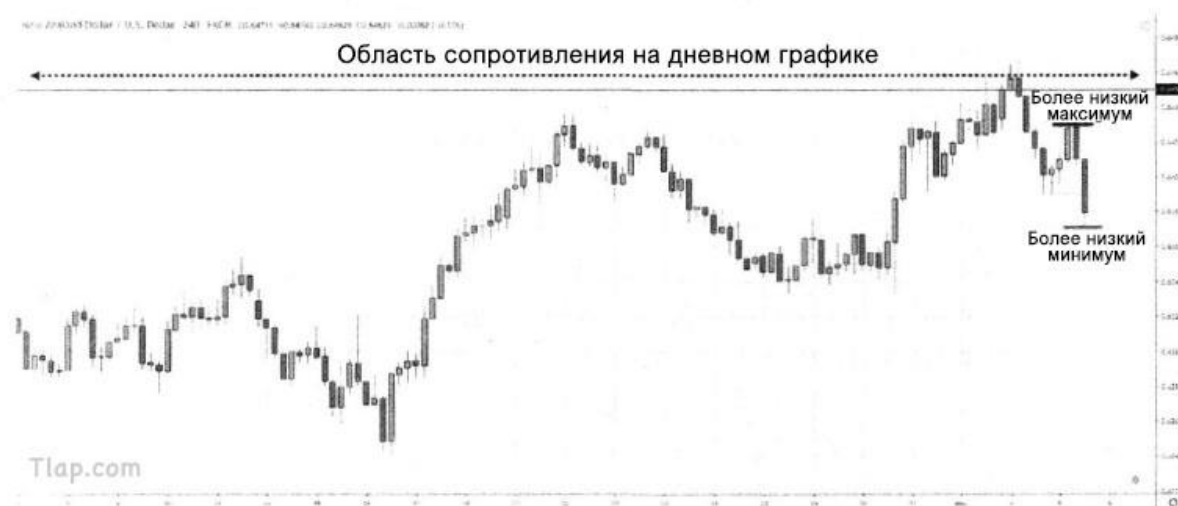
Чтобы проиллюстрировать мою точку зрения, предлагаю ещё один вариант формулы MAEE:

Пример 4-1. Дневной график валютной пары NZD/USD:



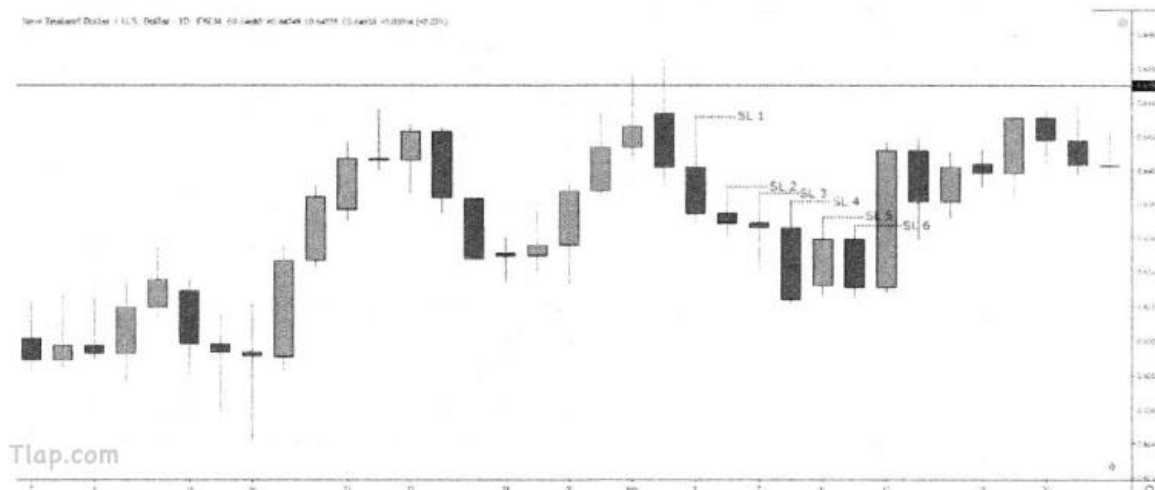
Валютная пара NZD/USD находится в фазе понижения цены (структура рынка), и цена демонстрирует откат к уровню сопротивления 0,6450 (область ценности).

Пример 4-2. 4-часовой график валютной пары NZD/USD:



На 4-часовом таймфрейме вы заметите, что цена сформировала более низкий максимум и минимум, что сигнализирует о том, что рынок контролируется продавцами. Таким образом, когда цена пробивает минимум колебаний, это может стать триггером для открытия короткой позиции. Опять же, установите свой стоп-лосс на 1 ATR выше максимумов сопротивления (выход из рынка, когда вы оказываетесь неправы).

Пример 4-3. Дневной график валютной пары NZD/USD:



А что же по поводу выхода из ваших прибыльных позиций? Вы можете использовать фиксированный ордер тейк-профит, как мы обсуждали ранее, или применить трейлинг-стоп. Например, в качестве скользящего стоп-лосса вы можете использовать максимум предыдущего дня. Таким образом, если цена пробивает уровень максимума предыдущего дня и закрывается выше него, вы выходите из рынка (выход из рынка, когда вы оказываетесь неправы). В противном случае вы можете удерживать сделку и проехаться на нисходящем движении по мере его продолжения, пока цена не достигнет вашего плавающего стоп-лосса.

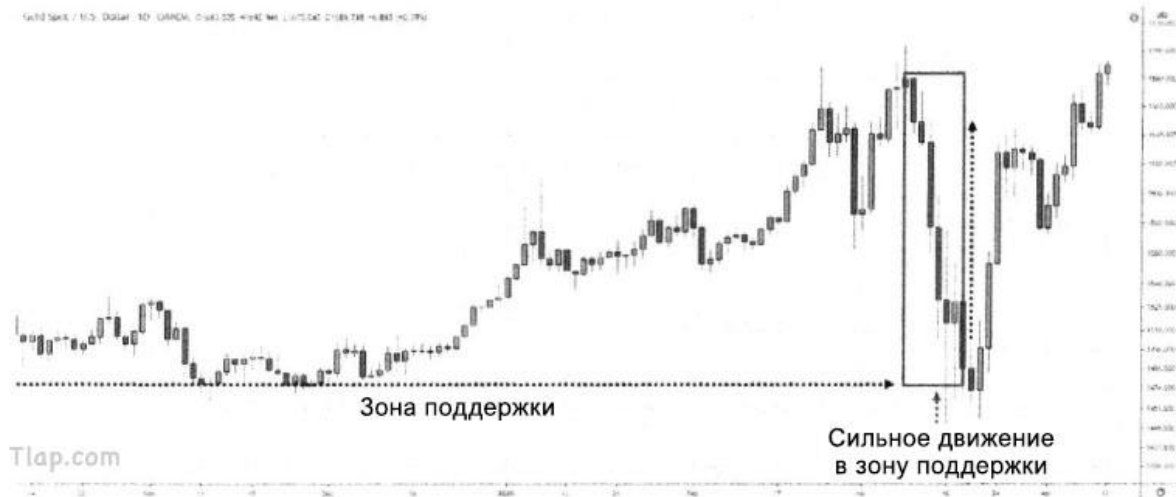
Бонусные советы (формула МАЕЕ)

Прежде чем мы продолжим, я хочу поделиться с вами несколькими важными вещами, которые следует учитывать, когда вы торгуете по формуле МАЕЕ. С виду, казалось бы, вы знаете, что следует искать. Но если вы погрузитесь глубже, вы найдёте несколько «секретных ингредиентов», которые резко улучшат качество ваших торговых сетяпов. Мне потребовались годы, чтобы разобраться во всём этом – вы же собираетесь открыть их прямо сейчас.

1. Сильное движение в зону ценности

Оно выглядит как свечи с большими телами, попадающие в область ценности (с небольшим откатом или без него). Знаю, это звучит противоречиво, поэтому я объясню этот момент. Когда вы получаете сильный импульс нисходящего движения, то это происходит из-за отсутствия достаточного давления со стороны покупателей, которое могло бы удерживать цену. Именно поэтому цена и падает ниже: она пытается найти новых покупателей.

«Нисходящее движение» называется дефицитом ликвидности (отсутствием интереса), потому что во время падения цены происходило не так много сделок. Другими словами, рынок может легко развернуться и начать двигаться в противоположном направлении из-за отсутствия интереса к данному уровню цен, и именно поэтому вы часто будете видеть сильное нисходящее движение в зону поддержки, а затем БУМ: цена совершает разворот на 180 градусов. Вот пример:



Кроме того, когда вы торгуете на разворотах после сильного движения в зону поддержки, ближайший максимум колебания, вероятно, находится на некотором расстоянии, и это предлагает вам более выгодное соотношение риска к прибыли.

2. Сильный разворот цены

Предположим, что вы ищете возможности для продажи. Когда вы определяете свой триггер входа, вы хотите, чтобы диапазон свечи был большим (по крайней мере 1,5 ATR), а цена закрывалась вблизи минимумов. Это сигнализирует о сильном развороте цены. Вот пример:



А вот пример слабого разворота цены:



Чувствуете разницу?

3. Чем значительнее область, тем сильнее разворот цены

Эти области (или уровни) являются наиболее очевидными на ваших графиках. Это могут быть многолетние максимумы/минимумы, области, которые не тестировались в течение длительного времени, или области, которые ранее приводили к сильным разворотам. Но зачем обращать на это внимание?

Потому что эти области привлекают внимание как трейдеров, торгующих на пробоях, так и трейдеров, торгующих на разворотах. Представьте, что цена пробивает уровень снизу вверх, и трейдеры, торгующие на пробоях, открывают длинные позиции, надеясь захватить часть движения. Как вы знаете, не все пробои являются успешными, а те из них, которые затем разворачиваются, ставят трейдеров, торгующих на пробоях, в красную зону. И когда цена будет и далее продолжать снижаться, она пробьёт их ордера стоп-лосс, что окажет сильное давление на рынки – это отлично подходит для торговли на формуле MAEE. Двигаемся дальше...

Формула MBEE

Суть формулы MBEE заключается в торговле на пробоях. MBEE означает *market structure* (структуру рынка), *buildup* (консолидация), *entry trigger* (триггер входа) и *exits* (выходы из рынка). Вам уже знакомы все отдельные компоненты, кроме консолидации, поэтому позвольте мне объяснить, что это такое. Консолидация выглядит как серия свечей с узким диапазоном (плотная консолидация).

Вы, вероятно, задаётесь вопросом: «Но зачем же искать консолидацию?» Консолидация происходит в период низкой волатильности рынка. Это означает, что вы устанавливаете более плотный стоп-лосс, что дает более выгодное соотношение риска к прибыли в сделке (особенно если волатильность расширяется в вашу пользу). Итак, позвольте мне проиллюстрировать формулу MBEE на нескольких примерах.

Пример 1. Дневной график валютной пары USD/CNH:



Валютная пара USD/CNH находится в возможной фазе накопления (структура рынка). Я использую слово «возможной», потому что вы никогда не знаете, пробьёт ли цена зону сопротивления или продолжит нисходящий тренд. Далее в зоне сопротивления 6,3700 формируется консолидация. Это говорит вам об одной из двух вещей: 1) покупатели готовы покупать по более высоким ценам даже в зоне сопротивления или 2) отсутствует давление со стороны продавцов, и поэтому цена не способна двигаться ниже. Как бы то ни было, но это признак силы.

Таким образом, чтобы торговать на пробое, вы можете открывать длинную позицию, размещая ордер buy stop выше максимумов сопротивления (триггер входа). Ордер стоп-лосс вы можете установить на 1 ATR ниже минимумов консолидации (выход из рынка, когда вы оказываетесь неправы) или можете использовать трейлинг-стоп, чтобы проехаться на возможном тренде (выход из рынка, когда вы правы).

В данном случае я предпочитаю использовать трейлинг-стоп, потому что если Прайс Экшен перейдёт в фазу повышения цены, это принесёт мне огромный потенциал прибыли. Вам, естественно, самим решать, что для вас будет лучше. Не стоит слепо копировать то, что я делаю. Более того, я не уточнил, какую технику для размещения трейлинг-стопа следует использовать, потому что это вы можете решить сами на своё усмотрение. Помните: «почему» важнее, чем «как».

Пример 2. Дневной график биткойна:



Данный пример графика биткоина аналогичен примеру графика валютной пары USD/CNH, поэтому я не буду вдаваться в подробности. Тем не менее, я хочу, чтобы вы обратили внимание на сформировавшуюся консолидацию. В отличие от предыдущего примера, когда консолидация была в форме прямоугольника, в данном случае консолидация имеет ряд более высоких минимумов в зоне сопротивления (формируя восходящий треугольник).

Опять же, это признак силы, потому что он показывает вам, что покупатели готовы покупать по более высоким ценам, и отсутствует давление со стороны продавцов, которое подтолкнуло бы цену ниже. Стоп-лосс можно установить на 1 ATR ниже минимума предыдущего колебания или ниже линии тренда (которую можно отобразить на минимумах).

Пример 3. Дневной график валютной пары USD/CAD:



Цена валютной пары USD/CAD находится в фазе повышения цены (структура рынка). Вы можете утверждать, что это возможная фаза распределения, и вы не ошиблись. Как видите, торговля на сигналах Прайс Экшен может иметь субъективный характер, и разные трейдеры могут по-разному интерпретировать рынки. Но у меня бычий настрой, потому что восходящий тренд не развернулся и в зоне сопротивления формируется консолидация (что является признаком силы).

Тем не менее, я не хочу слишком рано совершать сделку только потому, что у меня бычий настрой – пробоя может и не произойти. Вместо этого я размещу ордер buy stop выше максимумов. Если он сработает, то у меня откроется длинная позиция (в противном случае я останусь вне рынка). Ключевым фактором здесь является торговля на том, что вы видите, а не на том, что вы думаете (независимо от того, насколько высока ваша уверенность).

Вероятно, вы подумаете: «Есть ли некая вариация формулы MBEE?» Конечно! В предыдущих примерах консолидация происходит до возникновения пробоя. Но бывают моменты, когда консолидация формируется после пробоя. Вот что я имею в виду:

Пример 4. Дневной график валютной пары EUR/USD:



Бонусные советы (формула MBEE)

1. Не торгуйте в «трафике»

Позвольте мне спросить вас: когда вам нужно добраться до пункта назначения в кратчайшие сроки, используете ли вы шоссе с небольшим трафиком или же небольшие дороги с большим трафиком? Это элементарно, как дважды два: вы, естественно, выберете шоссе.

То же самое касается и трейдинга. Когда вы размещаете сделку, вы хотите, чтобы на рынке было как можно меньше «трафика». Таким образом, если вы продаёте на пробоях, вы не хотите совершать продажи в зоне поддержки, поскольку именно там скрывается давление покупателей. Вот пример:



Несмотря на то, что на графике валютной пары EUR/GBP сформировалась консолидация, я бы избегал открытия коротких позиций на этом рынке, потому что немного ниже моей точки входа находится зона поддержки (на уровне 0,8500), где на рынок может выйти давление покупателей и подтолкнуть цену выше.

Таким образом, если ваш ордер стоп-лосс расположен на 1 ATR выше максимумов консолидации, а ваш ордер тейк-профит находится на уровне поддержки, это означает, что вы рискуете 1 \$, чтобы заработать 0,3 \$ – плохое соотношение риска к прибыли. Помните: не

торгуйте в «трафике». Вместо этого найдите торговые сетапы с небольшим или нулевым «трафиком», чтобы цена могла быстро перемещаться из одной области в другую.

2. В качестве путеводителя используйте скользящую среднюю с периодом 20

Одна из трудностей, с которой я сталкивался, когда определял зоны консолидации, заключалась в том, как долго они будут длиться. Пять свечей? Десять свечей? Двадцать свечей? У меня не было однозначного ответа, потому что это зависит от рыночного контекста, поэтому я просмотрел свои прошлые сделки и нашёл нечто важное. Я понял, что лучшая консолидация происходит, когда у неё достаточно времени, чтобы «переварить» недавнее движение.

Итак, если вы ищете бычью консолидацию, вы заметите, что когда скользящая средняя (МА) с периодом 20 приблизилась к минимумам консолидации, в этот момент рынок готов пробиться. Вот что я имею в виду:



Кроме того, ваш стоп-лосс становится более «защищённым», поскольку он располагается на 1 ATR ниже минимумов консолидации, что совпадает с МА с периодом 20. Прекрасно!

3. Чем плотнее консолидация, тем лучше

Вы можете воспринимать консолидацию как скопление «потенциальной» рыночной энергии для движения, которое произойдёт позже. Таким образом, чем сильнее консолидация, тем больше «потенциальной» энергии накапливается для высвобождения и тем сильнее будет пробой. Кроме того, вам следует избегать неплотной консолидации, которая выглядит как диапазонный рынок с очевидными максимумами и минимумами ценовых колебаний. Почему?

По двум причинам. 1) Когда консолидация неплотная, ваш стоп-лосс будет больше, что снижает соотношение риска к прибыли в сделке. 2) Если у вас открыта длинная позиция, то максимумы неплотной консолидации – это зона, где скрывается давление продавцов (поскольку на более низком таймфрейме она является зоной сопротивления), и вы должны преодолеть это препятствие.

Формула DERR

Формула DERR представляет собой процесс, который может трансформировать вашу торговлю, даже если вы в течение многих лет несли убытки или очень долго находились на уровне безубыточности. DERR расшифровывается как develop your trading plan (разработка вашего торгового плана), execute (его исполнение), record (запись сделки) и review (анализ сделки).

Разработайте свой торговый план

Торговый план – это набор руководящих принципов, которые определяют вашу торговлю. Это снижает субъективность в торговле, подготавливает вас к наихудшему сценарию и позволяет вам быть последовательным трейдером. Веские аргументы, не так ли? Итак, как же разработать свой торговый план? Для этого вам нужно ответить на следующие семь вопросов:

1. Какой ваш таймфрейм?

Это зависит от количества времени, которое вы можете посвятить трейдингу. Если вы можете уделить трейдингу 10 часов в день, то можете торговать на более низких таймфреймах. Но если у вас есть работа на полный рабочий день и вы не можете весь день наблюдать за рынками, вам следует торговать на дневном или недельном таймфреймах.

2. На каких рынках вы торгуете?

Если, например, вы хотите торговать на фондовом рынке, на акциях какой группы компаний вы будете торговать? Это могут быть акции компаний с большой, средней и малой капитализацией. Или, если вы собираетесь торговать на Форекс, на каких валютных парах вы будете фокусироваться? Вы должны определить рынки, на которых будете торговать, иначе вы будете прыгать туда-сюда в безуспешной попытке схватить любое движение.

3. Каковы условия вашего торгового сетапа?

Например, если вы торгуете на пробоях, как вы будете входить в рынок на пробое? Вы можете выбрать 50-дневные максимумы, 200-дневные максимумы, самую высокую цену закрытия за последние 100 дней и т.д. Есть ли ещё какие-то другие условия, которые должны возникнуть для вас, чтобы вы вошли в рынок на пробое? Например, вы можете открывать позицию только тогда, когда рынок находится в восходящем тренде, в условиях низкой волатильности и т. д.

4. Когда вы будете выходить из рынка, если ошибётесь?

Вы должны разместить свой ордер стоп-лосс на таком уровне, на котором ваши торговые сетапы утратят свой смысл. Например, если вы торгуете на пробое, то какого уровня на графике должна достичь цена, чтобы дать вам сигнал, что данный пробой не состоялся? Именно там вы и должны установить свой стоп-лосс.

5. Когда вы будете выходить из рынка, если окажетесь правы?

Это зависит от ваших целей. Попытайтесь ли вы захватить одно ценовое колебание или же прокатиться на всем тренде? Как только вы решите это, вы можете использовать соответствующую технику. Если вы хотите прокатиться на тренде, то вы должны разместить плавающий стоп-лосс. И наоборот, если хотите захватить одно ценовое колебание, вы должны установить фиксированную цель по прибыли.

6. Какой долей капитала вы будете рисковать в одной сделке?

Напомню, что если ваша просадка станет слишком глубокой, то вам будет практически невозможно восстановиться (так как математика работает против вас). Именно поэтому вам нужно рисковать определённой долей капитала в каждой своей сделке (я считаю, что риск в сделке должен составлять не более 1%).

7. Каким размером позиции вы торгуете?

После того, как вы определили свою точку входа, ордер стоп-лосс и сумму риска, вы можете рассчитать правильный размер позиции для торговли. Вам не нужно рассчитывать размер

позиции вручную, потому что есть калькуляторы размера позиции, которые помогут вам в этом. Например:

<https://tlap.com/kalkulyatoryi/>

Позвольте мне дать вам шаблон, который вы можете использовать для вашего торгового плана. Вот пример:

Если говорить обо мне, то я фокусируюсь на акциях Russell 1000 и торгую на дневном таймфрейме (рынки, на которых я торгую, и мой таймфрейм).

Если цена выше скользящей средней с периодом 200 дней и достигает 200-дневного максимума, то я буду открывать длинную позицию по цене открытия следующей свечи (условия вашего торгового сетапа).

Если моя точка входа сработает, то я установлю плавающий стоп-лосс на 20% от максимумов (выход из рынка).

Если я выйду из сделки, то убыток не превысит 1% от моего капитала (риск-менеджмент).

Исполнение

Затем вы исполняете свои сделки в соответствии с вашим торговым планом. После этого может произойти одна из пяти вещей:

1. Закрытие сделки на уровне безубыточности
2. Небольшая прибыль
3. Небольшой убыток
4. Большая прибыль
5. Большой убыток.

Ключевым фактором здесь является устранение больших убытков из вашей торговли (при правильном управлении рисками). Если вы сможете это сделать, то вы будете гораздо ближе к прибыльной торговле, чем думаете.

Если вы вспомните, в краткосрочной перспективе ваши торговые результаты являются случайными (по причине закона больших чисел), а в долгосрочной перспективе они будут стремиться к ожиданию системы. Поэтому не отказывайтесь от своей торговой стратегии после нескольких убыточных сделок, потому что единичные результаты ничего не значат. Вместо этого вам следует исполнить один и тот же сетап по крайней мере 100 раз, прежде чем вы сможете прийти к выводу о том, работает ваша торговая стратегия или нет. Двигаемся дальше...

Ведение записей сделок

Знаю, что это не захватывающая вещь, но если вы хотите стать лучшим трейдером, торгующим на сигналах Прайс Экшен, каким вы только можете быть, вы должны вести записи своих сделок. Это то, что отделяет профессиональных трейдеров от дилетантов. Готовы ли вы стать профессионалом? Если да, то вы должны записывать следующие данные для каждой своей сделки:

Дата: дата, когда вы открыли сделку.

Таймфрейм: временной промежуток, на котором вы её открыли.

Сетап: вид торговли (это может быть торговля на пробое, торговля на развороте Прайс Экшен, торговля в направлении тренда и т. д.).

Рынок: инструмент, на котором вы торгуете.

Цена входа: цена, по которой вы вошли.

Цена выхода: цена, по которой вы вышли.

Стоп-лосс: цена, по которой вы закроете свою позицию в случае ошибки.

Прибыль и убыток в значении R: Каково отношение риска к прибыли в данной сделке? (Если вы рисковали 5 \$ и заработали 10 \$, то ваша прибыль составляет 2R.)

После того, как вы записали все данные своей сделки, вы можете сделать скриншот экрана до и после сделки (это полезно для последующего анализа сделки, о котором я расскажу позже).

Для этого для каждой сделки вам нужно сделать скриншот трёх графиков:

1. График более высокого таймфрейма;
2. График таймфрейма, на котором выполнялся вход;
3. График после завершения сделки.

График более высокого таймфрейма

Этот график на один таймфрейм выше графика вашего времени входа. Например, если вы вошли в рынок на дневном таймфрейме, то ваш более высокий таймфрейм будет недельным. Цель сохранения графиков, которые показывают более высокий таймфрейм, заключается в том, чтобы вы знали, где находитесь в общей картине рынка. С его помощью вы должны ответить на следующие вопросы: *«Какой на рынке тренд? Какова структура рынка? Где находятся области, представляющие ценность?»* И так далее.

График таймфрейма, на котором выполнялся вход

Это график, который вы использовали для принятия решений о покупке/продаже. На нём вы должны определить торговый сетап и отметить свою точку входа и стоп-лосс.

График после завершения сделки

Наконец, вы должны сохранить график после завершения сделки. С его помощью вы должны ответить на следующие вопросы: *«Какова была ваша прибыль или убыток в значении R? Следовали ли вы своему торговому плану? Если вы нарушили свои правила, то почему это произошло?»*

Анализ сделки

После того, как вы исполняете и регистрируете свои сделки (по меньшей мере 100 сделок), вы можете просматривать и анализировать их, чтобы увидеть, есть ли у вас преимущество на рынках. Как правило, если после 100 сделок ваш торговый счёт находится в зелёной зоне, то, скорее всего, у вас есть преимущество на рынках. Но чтобы подробно обсудить его далее, предлагаю вам формулу, которую вы можете использовать:

*Ожидание = (% прибыльных позиций * среднее значение прибыли) - (% убыточных позиций * среднее значение убытка) - (комиссия + проскальзывание)*

Вот пример. Предположим, ваша стратегия имеет следующие показатели:

- Процент прибыльных позиций: 50%
- Процент убыточных позиций: 50%
- Среднее значение прибыли: 1000 \$
- Среднее значение убытка: 500 \$
- Средняя комиссия и проскальзывание: 10 \$

Вставьте эти числа в формулу и получите: $\text{Ожидание} = (0,5 * 1000) - (0,5 * 500) - (10) = 240 \$$

Если вы получаете положительное ожидание, это означает, что ваша торговая стратегия имеет преимущество на рынках. Теперь вы, вероятно, задаётесь вопросом: «Что означает это число?» В нашем предыдущем примере это означает, что в долгосрочной перспективе вы будете зарабатывать в среднем 240 \$ в сделке. Но что, если вы получите отрицательное ожидание? Что дальше? И вот тут вам потребуется торговый журнал. Я объясню.

Определите паттерны, которые приводят вас к прибыли

Поскольку вы сделали записи параметров и скриншоты графиков ваших сделок, вы можете определить общие закономерности, которые приводят к прибыльным позициям, и сосредоточиться на совершении аналогичных сделок. Например, один из моих моментов озарения наступил, когда я понял, что большинство моих успешных сделок на пробоях происходили после формирования консолидации. И что же я сделал? Я сосредоточился на торговле на пробоях с консолидацией. И если не было консолидации, то я не совершал сделки на пробое.

Определите паттерны, которые приводят вас к убыткам

Кроме того, вы можете посмотреть на свои убыточные позиции и определить общие закономерности, которые приводят к этим убыткам, и избегать совершения аналогичных сделок. Это уменьшит ваши убытки и повысит общую рентабельность.

Избегайте больших убытков

Вы можете иметь торговое преимущество, следовать торговому плану 95% всего времени и при этом продолжать терять деньги. Почему? Это происходит потому, что в оставшиеся 5% времени вы нарушаете свои правила и несёте огромные убытки, которые нивелируют всю вашу прибыль.

Если с вами случались подобные ситуации, тогда спросите себя, почему вы это делаете. Связано ли это со страхом понести убыток, страхом пропустить хорошую сделку или со страхом, что вы окажетесь неправы? Будьте честны с собой. Затем запишите шаги, которые вы предпримете, чтобы предотвратить это в дальнейшем, и следуйте им.

В конечном счёте, если вы хотите улучшить свою торговлю, вы должны проанализировать свои сделки. Это возможно только в том случае, если у вас есть торговый план, известный как формула DERR, который вы исполняете и последовательно записываете.

Цитата

«Если вы не можете что-то измерить, значит, вы не можете улучшить это». – Питер Друкер.

На данном этапе...

Вы можете видеть, как всё собирается воедино, используя три формулы, которым я вас обучил. Формулы MAEE и MBEE позволяют вам разработать собственные торговые стратегии для торговли на разворотах и пробоях. А формула DERR помогает вам постоянно анализировать и улучшать свои торговые результаты. Но помните: это всего лишь формулы, которые дают направление для ваших ответов – они не окончательны. Так что без колебаний вносите в них корректировки и модифицируйте их в соответствии с вашими потребностями. Круто?

Резюме

- Формула MAEE помогает вам разработать стратегию торговли на разворотах.
- Формула MBEE помогает вам разработать стратегию торговли на пробоях.
- Формула DERR позволяет быть последовательным в вашей торговле, чтобы вы могли анализировать свои сделки и улучшать свои торговые результаты.

Глава 8

Передовые методы торговли на сигналах Прайс Экшен, о которых вам никто не расскажет

На этом этапе вы готовы вернуться в «дикую природу» и разобраться во всем самостоятельно. Однако я не хочу, чтобы вы оставались лишь наполовину оснащёнными для ведения войны. Я хочу дать вам лучшее, чтобы вы могли выжить и иметь инструменты, необходимые для победы в этой войне. Итак, предлагаю вашему вниманию девять методик торговли на сигналах Прайс Экшен, которые я изучил за эти годы и которые выведут ваши навыки торговли на сигналах Прайс Экшен на более высокий уровень.

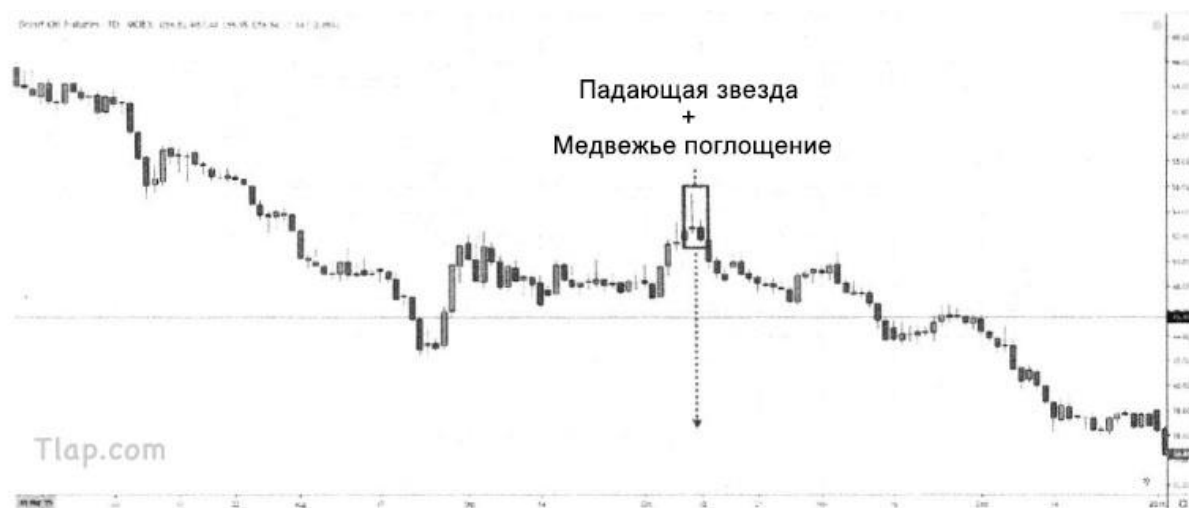
1. Как войти в рынок на пробое до возникновения пробоя

Я обнаружил эту технику совершенно случайно. Вот краткая предыстория. Несколько лет назад, когда я пересматривал свои сделки, совершённые по методике торговли на пробоях, я задавался вопросом: «Как я могу войти на пробой до того, как этот пробой произойдёт?» И я понял одну вещь: я смотрел на более низкий таймфрейм, и что-то привлекло мое внимание!

Я понял, что когда на рынке формируется консолидация, есть возможность рассчитать время входа на более низком таймфрейме. Другими словами, когда цена формирует консолидацию, вы можете спуститься на более низкий таймфрейм и искать отбитие цены от минимумов консолидации (что является минимумом ценового колебания, или зоной поддержки, на более низком таймфрейме).

И если от минимумов консолидации имеется отбитие цены, вы можете открывать длинную позицию на следующей свече в надежде, что цена пробьёт зону консолидации снизу вверх. Вот пример:





Если вы внимательно присмотритесь, то на самом деле это и есть формула МАЕЕ с использованием мультитаймфреймного анализа. А поскольку консолидация формируется на более высоком таймфрейме, вам следует применить метод установки плавающего стоп-лосса, который позволяет захватить потенциальный пробой.

2. Не все тренды одинаковы. Вот что вы должны знать...

Вы знаете, что восходящий тренд состоит из более высоких максимумов и минимумов, не так ли? Но вот в чём дело. Не все тренды одинаковы, даже если они имеют более высокие максимумы и минимумы. Почему? Потому что большое значение имеет глубина отката. Таким образом, продвигаясь на шаг вперёд, вы можете классифицировать тренды на три вида: сильные тренды, здоровые тренды и слабые тренды. Давайте рассмотрим каждый из них.

В сильном восходящем тренде откат неглубокий (не более 38% от импульсного движения), и цена находит поддержку вблизи скользящей средней с периодом 20. Поскольку откат неглубокий, трудно определить время входа на откате, потому что если вы будете «медлить», цена быстро изменит своё направление и пойдёт вверх. Таким образом, на сильном трендовом рынке легче торговать на пробоях. Вот пример:



В сильном тренде вы можете рассмотреть возможность покупки на пробое максимума колебания

Тем не менее, если вы хотите торговать на откате, я предлагаю использовать ранее изученную технику торговли на пробое.

Далее...

В здоровом нисходящем тренде откат очевиден (не более 50% от импульсного движения), и цена находит сопротивление вблизи скользящей средней с периодом 50. Поскольку этот откат более глубокий, у вас есть достаточно времени для входа в рынок на откате: вероятнее всего, вы будете искать отбитие цены от скользящей средней с периодом 50. Кроме того, в здоровом тренде цена склонна повторно тестировать предыдущую зону поддержки, которая теперь становится зоной сопротивления (вблизи скользящей средней с периодом 50). Вот что я имею в виду:



Наконец, слабый нисходящий тренд имеет глубокие откаты (по меньшей мере 62% от импульсного движения), и цена находит давление со стороны покупателей вблизи скользящей средней с периодом 200.

В подобных рыночных условиях вам не следует покупать на пробое, потому что, скорее всего, у вас сработает стоп-лосс на откате. Вместо этого вы можете рассчитать время возврата к скользящей средней с периодом 200, т.е. к зоне сопротивления. Позвольте мне привести пример:



3. Не торгуйте в направлении тренда, когда рынок «переоценен»

Когда рынок находится в тренде, он склонен откатываться к среднему значению. Например, в здоровом восходящем тренде цена склонна откатываться к скользящей средней (МА) с периодом 50. Таким образом, вам следует искать возможность для покупки, когда цена находится вблизи МА с периодом 50, а не тогда, когда она находится далеко от неё. Почему?

Если вы покупаете, когда цена находится намного выше МА с периодом 50, то ваш стоп-лосс должен быть ниже МА с периодом 50, поскольку именно тут аннулируется ваш торговый сетап – этот широкий стоп-лосс предлагает плохое соотношение риска к прибыли.

С другой стороны, если ваш стоп-лосс выше МА с периодом 50, то он, скорее всего, сработает на откате, даже если восходящий тренд по-прежнему будет актуальным. Вот что я имею в виду:



В этом случае лучше купить вблизи МА с периодом 50, так как у вас будет более плотный стоп-лосс, что улучшит ваше соотношение риска к прибыли. И даже если ваш стоп-лосс сработает, это произойдёт потому, что ваш торговый сетап утратил свою значимость, а не вследствие какого-то случайного шума на рынках.

4. Как выявить скрытую силу и слабость на рынках

Как вы знаете, рынок не поднимается по прямой. На нём присутствуют взлёты и падения: он движется вверх, делает откат, затем продолжает двигаться ещё выше и так далее. И если вы сделаете ещё шаг вперёд, вы заметите повторяющийся паттерн «вверх-вниз»: импульсное движение сменяется корректирующим движением.

Импульсное движение – это «более сильное» движение в направлении тренда. Вы заметите, что тела и диапазон свечей больше, и они торгуются в направлении тренда. Вот пример:



С другой стороны, корректирующее движение является «более слабым» движением, которое направлено против тренда. Вы заметите, что тела и диапазон свечей меньше, и они торгуются против направления тренда. Вот что я имею в виду:



Почему я рассказываю вам об этом? Всё очень просто. В нормальном тренде можно ожидать импульсное движение, за которым следует корректирующее движение. Но когда тренд ослабевает, вы заметите, что диапазон свечей в рамках корректирующих движений становится больше (в отличие от меньшего диапазона, которые вы обычно видите). И когда вы комбинируете это со структурой рынка и областью ценности, вы можете точно указать точки разворота рынка. Вот пример:

Дневной график валютной пары NZD/CAD:

На дневном графике цена находится в горизонтальной зоне сопротивления и имеет слияние с зоной сопротивления, ограниченной нисходящей линией тренда. Цена может развернуться и пойти вниз, следовательно, можно рассмотреть возможность открытия короткой позиции на более низком таймфрейме...



8-часовой график валютной пары NZD/CAD:

На 8-часовом графике наступает давление продаж: вы заметите, что свечи корректирующих движений становятся больше (признак силы со стороны продавцов). Кроме того, давление покупки становится слабым, так как свечи импульсного движения становятся меньше. Одним из возможных способов входа является открытие короткой позиции, когда цена пробивает уровень поддержки и закрывается ниже него:



Видите, как различные методы, которые вы изучили, идут сонаправленно друг с другом?

5. Как определить, когда рынок истощился и вот-вот изменит своё направление

Каждый день, когда рынок открывается, у него имеется некое конечное количество «энергии» для движения, после чего он исчерпывает себя (подобно автомобилю с баком топлива). Но вопрос в том, как нам узнать, когда рынок исчерпает себя и вряд ли продолжит дальнейшее движение? Именно здесь в игру вступает индикатор средний истинный диапазон (ATR).

Показатель ATR измеряет рыночную волатильность. Таким образом, если ATR с периодом 20 (на дневном таймфрейме) составляет 100 пунктов, это означает, что за последние 20 дней рынок перемещался в среднем на 100 пунктов в день.

Это не означает, что рынок будет разворачиваться после перемещения на 100 пунктов в течение дня, потому что он может «растянуться» дальше этого значения. Но это

устанавливает границу для потенциального движения рынка в рамках данного дня. И когда вы комбинируете эту технику с зоной поддержки и сопротивления, структурой рынка, свечными паттернами и т. д., она может помочь вам отфильтровать сделки с высокой вероятностью ценового разворота.

6. Не все рынки одинаковы, и вот почему...

Если вы читали массу материалов, посвящённых трейдингу, то в них сообщается, что рыночные тренды происходят в 30% случаев. Однако это не так. Позвольте мне доказать это...

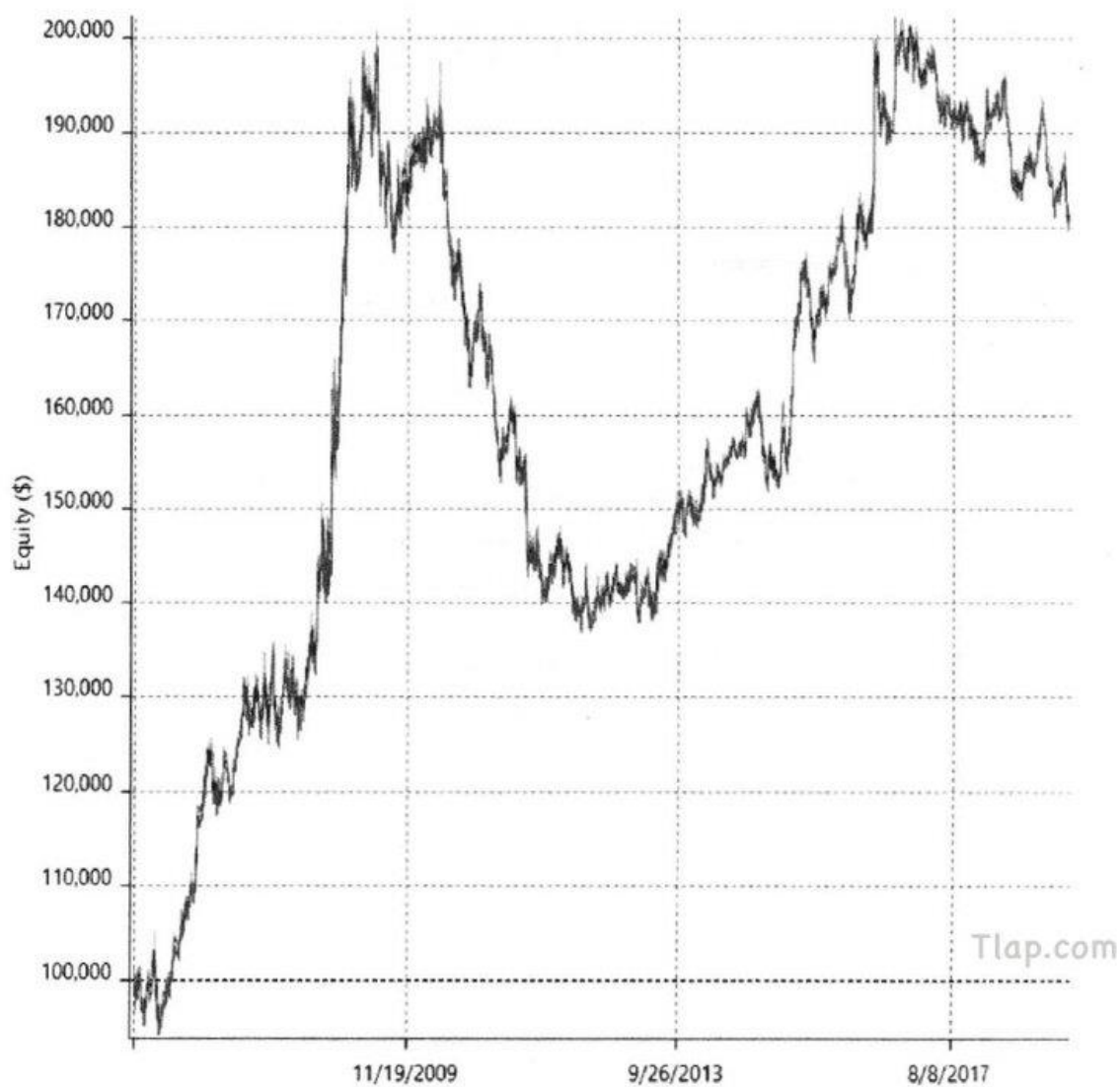
Я применил простую систему отслеживания трендов на различных рынках (благодарю Андреа Ангера за то, что он поделился этим в своей книге *«Наставники по трейдингу: вечные стратегии и лучшие практики успешных трейдеров» [Trading Mentors: Learn Timeless Strategies and Best Practices from Successful Traders]*). Это работает следующим образом...

1. Покупайте на пробоях максимума предыдущего дня.
2. Удерживайте длинную позицию до тех пор, пока цена не пробьёт уровень минимума предыдущего дня сверху вниз, и открывайте короткую позицию.
3. Удерживайте короткую позицию до тех пор, пока цена не пробьёт уровень максимума предыдущего дня снизу вверх, и открывайте длинную позицию.
4. Повторяйте описанные выше действия.

Если вы поразмыслите над этим, то поймёте, что это простая система отслеживания трендов, которая приносит вам прибыль, когда рынок демонстрирует трендовое поведение, и приносит убыток, если рынок демонстрирует поведение возврата к среднему.

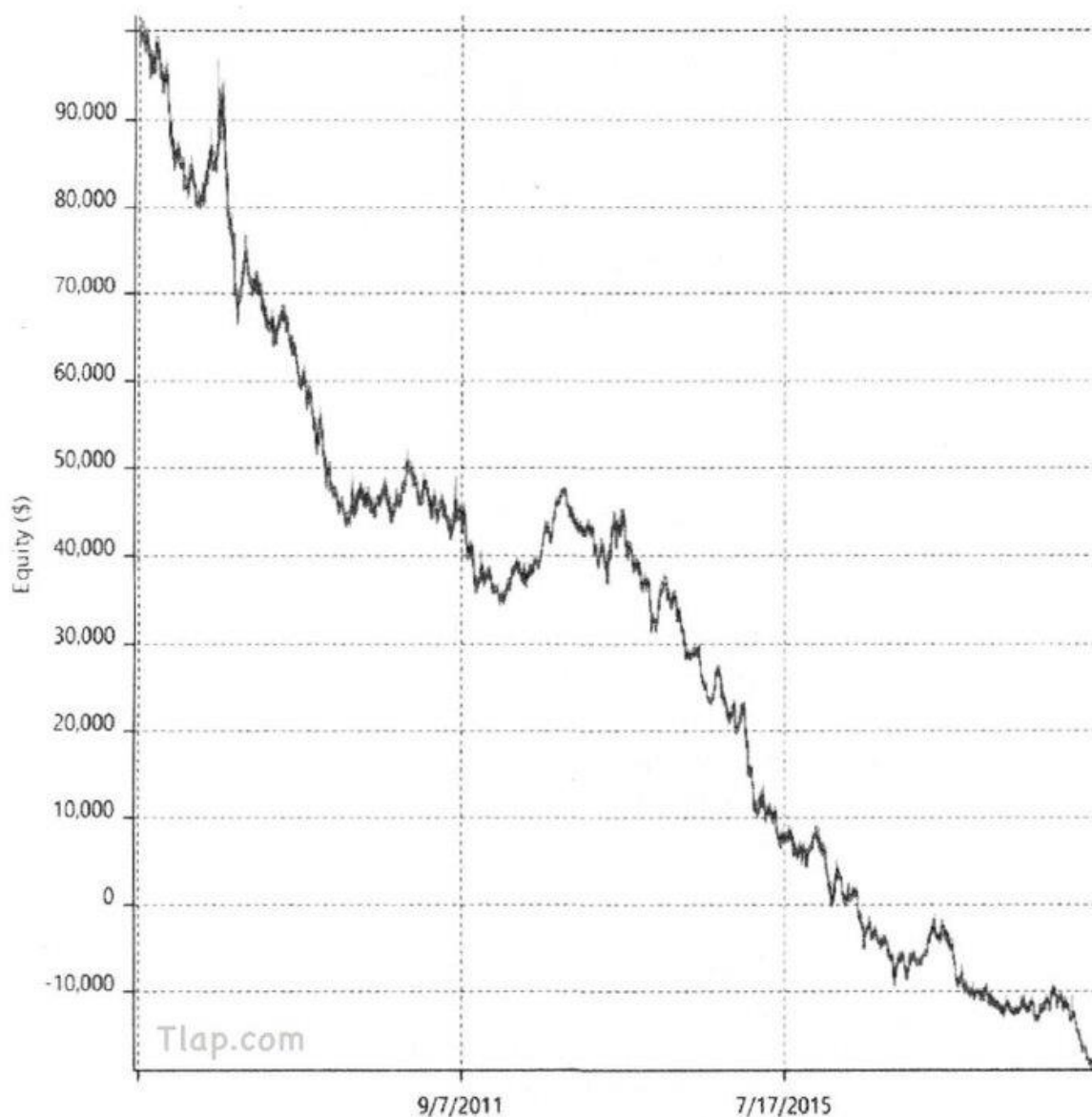
Далее я применил эту систему на двух валютных парах: GBP/USD и AUD/CAD. Вот результаты:

Валютная пара GBP/USD: когда на ней используется стратегия торговли следования за трендом, кривая капитала демонстрирует восходящий тренд.



Вы видите кривую капитала, которая движется вверх. Это говорит о том, что рынок валютной пары GBP/USD является трендовым, поскольку на нём зарабатываются деньги, когда используется подход торговли в направлении тренда.

Валютная пара AUD/CAD: когда на ней используется стратегия торговли следования за трендом, кривая капитала демонстрирует новые минимумы.



Вы видите кривую капитала, которая движется вниз. Очевидно, что рынок валютной пары AUD/CAD демонстрирует возврат к среднему значению, поскольку на нём теряются деньги, когда используется подход торговли в направлении тренда.

Вы можете проделать этот тест самостоятельно, чтобы выяснить, какие рынки имеют трендовое поведение, а какие – возврат к среднему значению (эта концепция может применяться и к недельным графикам). Итак, чем же нам могут быть полезны эти полученные данные? Один из способов заключается в использовании различных методов управления сделками для различного поведения рынков.

Например, если вы знаете, что пара GBP/USD демонстрирует трендовое поведение на дневном таймфрейме, тогда вы можете применить для этого рынка трейлинг-стоп, поскольку здесь у вас будет больше шансов проехаться на тренде. А для пары AUD/CAD вы можете применить фиксированную цель по прибыли на уровне максимума/минимума предыдущего дня, так как эта валютная пара склонна к поведению возврата к среднему значению. Идея ясна?

7. Как управлять своими сделками как профессионал, используя анализ Прайс Экшен на более высоких таймфреймах

Когда вы будете расти как трейдер, вы поймёте, что для каждого рыночного условия лучше подходят определённые методы управления сделками. Например, вы использовали формулу MAEE и вошли на покупку в зоне поддержки (на дневном таймфрейме). Как вам узнать, стоит ли захватить одно ценовое колебание, проехаться по всему тренду или же применить гибридный подход?

Чтобы разобраться в дальнейших действиях, вам нужно посмотреть на график более высокого таймфрейма. Представьте, что на более высоком таймфрейме цена находится в сильном восходящем тренде. Что бы вы сделали? В этом случае вы можете рассмотреть возможность удержания сделки в течение более длительного времени, так как в сильном восходящем тренде неглубокие откаты, что позволяет легко захватить весь тренд.

Но что, если на более высоком таймфрейме рынок находится в возможной фазе распределения? Тогда вам следует рассмотреть возможность закрытия своей позиции на ближайшем максимуме колебания, прежде чем рынок развернётся и пойдёт вниз.

А что, если рынок находится в возможной фазе накопления? В этом случае вы можете продать половину своей позиции в зоне сопротивления и удерживать оставшуюся её часть на случай возможного пробоя ценой зоны сопротивления. Если это произойдёт, это будет здорово! У вас ещё будет открыта половина позиции, чтобы проехаться на новом восходящем тренде. Но если пробоя не произойдёт, ваши убытки сведутся к минимуму, потому что вы закрыли половину своей позиции с прибылью.

Если вы не знаете, что делаете, это может быть сложным и беспорядочным. Таким образом, я предлагаю упростить весь процесс изначально. Когда вы растёте как трейдер, вы можете рассмотреть более прогрессивные методы управления сделками, как этот.

8. Как спрогнозировать, когда рынок собирается совершить большое движение

Если вы посмотрите на большинство графиков, вы поймёте, что волатильность рынка постоянно меняется. Рынок может переходить из периода низкой волатильности к периоду высокой волатильности и наоборот. Это означает, что на тихом рынке вы должны ожидать, что вскоре произойдёт какое-то большое движение. А если рынок движется сумасшедшими темпами, ожидайте, что вскоре он затихнет.

Вот пример:



Трейдеры-новички, торгующие на сигналах Прайс Экшен, любят торговать на рынках с высокой волатильностью, потому что именно здесь они получают эмоциональное возбуждение. Но проблема рынков с высокой волатильностью заключается в том, что ваш стоп-лосс должен быть шире, чтобы учитывать рыночный «шум»,

а это предлагает плохое соотношение риска к прибыли. Кроме того, высокая волатильность возникает, когда рынок вот-вот войдёт в среду с низкой волатильностью, поэтому именно здесь они «застрянут» в своих сделках.

В противоположность им профессиональные трейдеры, торгующие на сигналах Прайс Экшен, любят входить в рынок с низкой волатильностью. В этих условиях можно установить более плотный стоп-лосс, что позволит открыть позицию большего размера (при этом рискуя такой же суммой). А если волатильность расширится в вашу пользу, это даст вам благоприятное соотношение риска к прибыли (возможно, даже 1:5 или более).

Вы, вероятно, задаётесь вопросом: «Как найти сделки в условиях рынка с низкой волатильностью?» Ну, вы можете применить формулу MBEE или технику входа перед пробоем, которую вы изучили ранее. Как видите, многое из того, что вы изучаете в данной главе, основано на концепциях, которые вы изучили ранее. Так что если вы не уверены, потратьте некоторое время на повторное прочтение предыдущих глав. Не торопитесь, потому что трейдинг – это марафон, а не спринт.

На данном этапе...

Вы изучили девять передовых методик торговли на сигналах Прайс Экшен, которые помогут вам найти лучшее время для своих входов и выходов. В следующем разделе я поделюсь с вами несколькими примерами торговли, основанными на изученных вами концепциях. Это даст вам лучшее представление о ходе моих мыслей, в том числе и о том, что я ищу в сделке и почему предпочитаю избегать определённых сетэпов.

Резюме

- Техника торговли на пробое до его возникновения позволяет войти в рынок до того, как произойдёт этот пробой, определив отклонение цены (на уровне поддержки или минимуме ценового колебания) на более низком таймфрейме.
- Есть три категории трендов: сильные тренды, здоровые тренды и слабые тренды.
- Избегайте торговли в направлении тренда, когда цена далека от среднего значения.
- Обращайте внимание на импульсные и корректирующие движения, поскольку они дают вам подсказки о силе и слабости на рынках.
- Средний истинный диапазон (ATR) даёт вам представление о том, как далеко рынок может двигаться в течение дня.
- Не все рынки одинаковы. Некоторые будут демонстрировать трендовое поведение, в то время как другие будут демонстрировать поведение возврата к среднему.
- Вы можете посмотреть на структуру рынка на более высоком таймфрейме – это поможет вам лучше управлять своими сделками (определить, стоит ли вам захватить одно ценовое колебание, проехать по всему тренду или же применить гибридный подход).
- Рынок движется циклично: он переходит от периода низкой волатильности к периоду высокой волатильности и наоборот.

Глава 9

Примеры торговли

Во время моей службы в армии, когда я проходил курс обучения подрывным работам, я встретил интересного парня по имени Джеймс. По прохождении курса мы должны были сдать экзамен по теории и практике, после чего нам должны были присвоить квалификацию подрывников.

В то время у меня сложилось впечатление, что если ты хорошо справился с теорией, то должен легко пройти и практическую часть. Когда Джеймс плохо сдал экзамен по теории, я подумал, что его экзамен по практике будет обречён. Боже, как же я ошибался! Джеймс блестяще сдал практику, даже несмотря на то, что провалил теорию.

Именно тогда я понял, что у разных людей разные способы обучения и усвоения материала. И для большинства людей лучшим способом обучения являются примеры на практике, где они могут увидеть, как это всё работает вместе. Вот как это работает...

В каждой сделке я буду разбирать весь ход своих мыслей, обсуждать свои входы, стоп-лоссы и выходы. Я не буду раскрывать результаты каждой сделки, потому что это неважно (и они взяты по случайному принципу). Я не жду, что вы будете торговать, как я, поэтому возьмите из обсуждения то, что вам полезно, отбросьте то, что не имеет для вас значения, и используйте это для разработки своего собственного торгового плана. Готовы? Тогда давайте начнём с пробойных сделок...

Пробой на дневном графике валютной пары NZD/JPY



Пара NZD/JPY находится в возможной фазе накопления, цена приближается к уровню сопротивления 70,00. Вы можете увидеть ряд более высоких минимумов, приближающихся к уровню сопротивления, а также консолидацию, сформировавшуюся прямо сейчас. Это признак силы, потому что он говорит мне о том, что покупатели готовы покупать по более высоким ценам (несмотря на приближение к уровню сопротивления). И если наложить на график скользящую среднюю (MA) с периодом 20, то вы заметите, что она приблизилась к минимумам консолидации – это сигнализирует о том, что рынок готов пробиться.

Итак, мой план состоит в том, чтобы разместить ордер buy stop выше максимумов зоны сопротивления и установить стоп-лосс на 1 ATR ниже минимумов консолидации. Если произойдёт пробой, рынок может перейти во вторую фазу – фазу повышения цены, и я хочу проехаться на тренде, пока он будет продолжаться. Таким образом, если цена будет двигаться в мою пользу, я устанавливаю плавающий стоп-лосс в размере 3 ATR (если вам нужно

видеообъяснение, как использовать индикатор ATR для отслеживания стоп-лосса, вы можете посмотреть его на priceactiontradingsecrets.com/bonus).

Надеюсь, вы поняли, что это формула MBEE, которую вы выучили ранее. Единственным отличием является то, что мы делаем этот пример максимально близко к рынку в «реальном времени». Итак, используйте эту формулу и подумайте о том, как ещё можно модифицировать её под ваши собственные потребности.

Пробой на дневном графике валютной пары EUR/NZD



Пара EUR/NZD находится в диапазоне рынка. Это не фаза накопления или распределения, потому что если уменьшить масштаб, то можно увидеть, что рынок по-прежнему находится в диапазоне. Тем не менее, торговая возможность ещё имеется, потому что рынок пробил зону поддержки сверху вниз и сейчас формирует консолидацию на предыдущей зоне поддержки, которая теперь стала зоной сопротивления. Опять же, если вы наложите на график МА с периодом 20, вы заметите, что она подошла вплотную к максимумам консолидации, сигнализируя о том, что в ближайшее время рынок может совершить движение.

Мой план заключается в том, чтобы разместить ордер sell stop ниже минимумов консолидации и установить ордер стоп-лосс на 1 ATR выше максимумов консолидации. Если вы хотите прокатиться по тренду, примените трейлинг-стоп. В качестве альтернативы, если вы хотите захватить ценовое колебание, то рассмотрите возможность размещения ордера тейк-профит в области 1,6600, поскольку это минимум крупного ценового колебания, и на нём может появиться давление со стороны покупателей.

Теперь отвечу на один общий вопрос, который я получаю: «Райнер, почему вы устанавливаете свой стоп-лосс на 1 ATR выше максимумов консолидации? А почему бы не установить его на 0,5 ATR или 2 ATR?» Да, вы вполне можете это сделать. Но помните, идея заключается в том, чтобы дать вашему стоп-лоссу «достаточно пространства для дыхания», чтобы он не сработал на внезапном шипе, который пробьёт уровень максимумов. Таким образом, «пространство для дыхания», которое вы хотите дать рынку, должно быть достаточно широким, и оно определяется величиной, кратной вашему ATR. Чем выше ваш коэффициент, тем больше величина стоп-лосса (и наоборот).

Не пытайтесь найти лучший параметр, лучшую скользящую среднюю, лучший трейлинг-стоп, лучшие настройки или любую другую лучшую переменную из возможного варианта выбора, потому что лучшего параметра не существует. Вместо этого работайте над пониманием концепции, лежащей в основе того, что вы пытаетесь достичь, а затем используйте соответствующие инструменты для движения в этом направлении. Именно так вы должны подходить к трейдингу.

Пробой на дневном графике биткойна



Биткойн находится в фазе накопления и торгуется вблизи зоны сопротивления по цене 4 200 \$. Вы можете увидеть формирование более высоких минимумов вблизи уровня сопротивления (также известное как «восходящий треугольник»), что является признаком силы, поскольку это говорит о том, что покупатели готовы покупать по более высоким ценам. И если наложить на график скользящую среднюю (МА) с периодом 20, то вы заметите, что она приблизилась к цене, выступая в качестве линии поддержки – это сигнализирует о том, что рынок готов пробить зону сопротивления.

План простой. Я хочу разместить ордер buy stop выше максимумов зоны сопротивления и установить стоп-лосс на 1 ATR ниже предыдущего небольшого минимума. Если цена пойдёт в мою пользу, я установлю плавающий стоп-лосс на 3 ATR. В подобных рыночных условиях я всегда прокатываюсь на тренде с плавающим стоп-лоссом, потому что в месте перехода от фазы накопления к фазе роста зарождаются новые тренды.

Далее мы обсудим разворотные сделки.

Разворот на дневном графике EUR/CAD



Валютная пара EUR/CAD находится в фазе понижения цены, поскольку на графике формируются более низкие максимумы и минимумы. Прямо сейчас цена поднялась к зоне

сопротивления, и в ней сформировался паттерн медвежьего поглощения. Это отказ от более высоких цен, и покупатели, которые покупали на пробое зоны сопротивления, сейчас находятся в красной зоне.

Поскольку этот рынок находится в нисходящем тренде и в зоне сопротивления (область ценности), я намерен открыть на нём короткую позицию по цене открытия следующей свечи. Ордер стоп-лосс я устанавливаю на 1 ATR выше медвежьего поглощения. Что касается цели по прибыли, вы можете выбрать ближайший минимум ценового колебания на 1,4550 (ордер тейк-профит №1) или же минимум, который находится ниже, на 1,4450 (ордер тейк-профит №2) (предлагаю вам разместить тейк-профит на несколько пунктов выше минимума колебания, потому что цена может не дойти точно до этого уровня).

С точки зрения управления сделкой вы можете закрыть половину своей позиции на ордере тейк-профит №1, а оставшуюся половину на ордере тейк-профит №2. Вы, конечно же, можете разместить ордера тейк-профит, исходя из своих собственных соображений. Как правило, вам следует сохранять открытыми по меньшей мере 50% размера вашей позиции для второго ордера тейк-профит, иначе ваша прибыль не будет значимой.

И последнее: я бы отнёс такой тренд к разряду слабых. И в данных рыночных условиях я предпочёл бы захватить только одно ценовое колебание по той причине, что в слабом тренде откат является крутым, и если я установлю трейлинг-стоп, он будет съедать большую часть моей открытой прибыли. Таким образом, вместо того чтобы прокатиться по тренду, я бы остановился на захвате только одного ценового колебания.

Разворот на дневном графике WTI



WTI (Western Texas Oil, западотехасская средняя нефть, или нефть марки WTI) находится в диапазонном рынке, и цена сделала мощное движение в зону поддержки. Затем цена на мгновение пробила зону поддержки сверху вниз до уровня 51,15 и тут же совершила внезапный разворот, закрывшись вблизи максимума дня.

На данный момент трейдеры, открывшие короткие позиции на пробое зоны поддержки, находятся в красной зоне.

Для получения прибыли от этой группы трейдеров, попавших в ловушку, мой план заключается в открытии длинной позиции по цене открытия следующей свечи с размещением ордера стоп-лосс на 1 ATR ниже минимума. Что касается ордера тейк-профит, я смотрю на уровни 58,00 (ордер тейк-профит №1) и 63,00 (ордер тейк-профит №2), потому что именно там может возникнуть давление продавцов.

Теперь давайте поговорим немного об управлении сделкой. Свои точки входа, стоп-лосс и тейк-профит определить легко. Но что, если цена движется в вашу пользу, скажем, до 57,5, а потом затухает и начинает разворачиваться, не дойдя даже до вашей первой цели. Что бы вы сделали?

Будете ли вы удерживать свою сделку, пока она не достигнет стоп-лосса? Или вы переместите свой стоп-лосс на уровень безубыточности? Или же вы закроете часть своей позиции? Очевидно, что нет правильных или неправильных ответов, но вы должны учитывать подобный оборот событий (то, чем пренебрегают большинство трейдеров).

Пробой на дневном графике валютной пары GBP/USD



Пара GBP/USD находится в фазе понижения цены, также известной как нисходящий тренд. Далее цена сделала чистое движение до минимума колебания, после чего на рынке произошёл сильный откат, и цена закрылась выше (сформировав свечной паттерн бычий молот). Очевидно, что трейдеры, вошедшие в рынок на пробое, сейчас находятся в красной зоне.

Мой план состоит в открытии длинной позиции по цене открытия следующей свечи с размещением ордера стоп-лосс на 1 ATR ниже минимума свечи. Что касается ордера тейк-профит, я размещу его чуть ниже последнего максимума ценового колебания вблизи области 1,2290, где может появиться давление со стороны продавцов.

В отличие от предыдущих примеров, когда формула MAEE применялась для торговли в направлении тренда или на диапазонном рынке, в данном примере моя сделка является контртрендовой, и я знаю, что если я ошибаюсь, рынок может быстро развернуться против меня. Следовательно, для управления сделкой я буду перемещать свой стоп-лосс чуть ниже минимума предыдущей свечи. Это означает, что если цена пройдёт минимум предыдущего дня и закроется ниже него, я закрою свою сделку вручную, даже если она не достигла моего стоп-лосса. Этот пример подчёркивает гибкость формулы MAEE. С её помощью вы можете торговать в направлении тренда, в диапазоне или даже против тренда.

В следующем примере я расскажу, когда я буду держаться подальше от рынков и почему. Поехали.

Дневной график валютной пары USD/INR. Оставайтесь в стороне



Пара USD/INR находится в диапазоне рынке. Как видите, цена протестировала зону поддержки и сильно откатилась к середине диапазона. На данный момент я не заинтересован ни в покупке, ни в продаже. Почему?

Если вы посмотрите, где сейчас находится цена, то увидите, что она находится в середине диапазона. Если бы я открыл на этом уровне длинную позицию, то я должен был бы разместить свой стоп-лосс на 1 ATR ниже зоны поддержки (где моя сделка теряет свою актуальность), а свой тейк-профит я должен был разместить на уровне 72 \$, непосредственно перед уровнем сопротивления.

Таким образом, если вычислить соотношение риска к прибыли, то я рискую 1,3 \$ (вход на 71,4 \$, стоп-лосс на 70,1 \$), чтобы заработать 0,6 \$ (тейк-профит на 72 \$) – эта не та сделка, которая мне интересна.

Возможно, вы подумаете: «Райнер, каково же тогда минимальное соотношение риска к прибыли, к которому нужно стремиться?» Напомню, что ваше соотношение риска к прибыли – это только одна часть уравнения. А другая – это ваш коэффициент прибыльных сделок. Таким образом, если у вас высокий коэффициент прибыльных сделок, вы можете торговать и с соотношением риска к прибыли менее чем 1:1 (и наоборот). Лично я хочу иметь это соотношение минимум от 1 до 0,8, прежде чем цена достигнет первого «препятствия».

Дневной график S&P 500. Оставайтесь в стороне



Цена S&P 500 находится в сильном восходящем тренде. Один из способов определить это состоит в наложении на график МА с периодом 20, потому что в сильном восходящем тренде цена будет, как правило, в течение длительного периода оставаться выше неё. Почему же следует оставаться в стороне на этом рынке, несмотря на то что он находится в восходящем тренде? На то есть две причины:

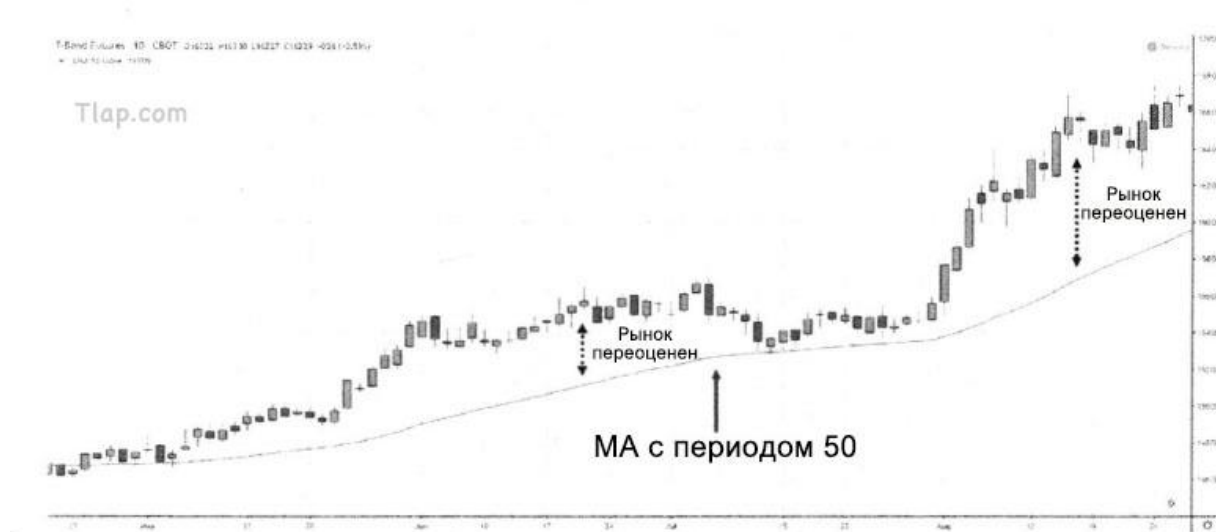
1. Цена на ничьей территории. Она не находится близко к области ценности и не формирует консолидацию (поэтому требования формул MAEE и MBEE не были выполнены).
2. Даже если бы вы хотели совершить покупку, то у вас нет логического места для размещения стоп-лосса, так как ближайшая рыночная структура находится на уровне 3 150 \$ (где предыдущая зона сопротивления может стать зоной поддержки).

Так что, учитывая эти два фактора, я бы предпочёл не входить в такой рынок.

Мои размышления здесь основаны на графике дневного таймфрейма. Однако, если вы посмотрите на более низкий таймфрейм (например, на 15-минутный график), то у вас появятся возможности для открытия сделок, потому что структура рынка на нём будет иной.

Итак, вывод здесь таков: даже если на вашем таймфрейме нет торговых возможностей, это не означает, что торговых возможностей нет и у других участников рынка, потому что они могут торговать на других таймфреймах.

Дневной график казначейских облигаций США. Оставайтесь в стороне



Фьючерсы на казначейские облигации США находятся в восходящем тренде, и если классифицировать этот тренд, то он относится к категории здорового тренда (потому что цена несколько раз отбилась от скользящей средней). Теперь вы, вероятно, подумаете: «Почему же не стоит входить на этом рынке?» Я объясню.

1. Как видите, цена «переоценена» и находится далеко от МА с периодом 50. Если бы вы купили прямо сейчас, ваш стоп-лосс, скорее всего, сработал бы на откате, если бы не был достаточно широким.
2. Правильно установленный стоп-лосс должен быть ниже МА с периодом 50. Такой широкий стоп-лосс требует меньшего размера позиции (если вы хотите, чтобы ваш риск

оставался постоянным), а это в свою очередь предлагает вам низкое соотношение риска к прибыли.

Каково же решение? Позвольте рынку подойти к вам поближе, потому что лучше торговать рядом с областью ценности, чем гоняться за пробоем (и видеть, как у вас срабатывают стопы на откате).

Дневной график золота. Оставайтесь в стороне



Золото находится в фазе повышения цены после того, как цена пробила зону сопротивления снизу вверх и закрылась выше неё. Как вы уже знаете, только один факт того, что цена находится в восходящем тренде, не означает, что вы должны немедленно покупать. Почему? Потому что поблизости нет ценовой структуры, на которую можно было бы опереться, чтобы установить стоп-лосс. Что же делать? Дайте цене возможность подойти к вам поближе. Вот два варианта, как это может произойти:

1. Цена повторно тестирует зону 1 350 \$ (где предыдущая зона сопротивления может стать зоной поддержки) и формирует бычье отбитие. Затем вы можете войти в рынок по цене открытия следующей свечи и разместить стоп-лосс на 1 ATR ниже зоны поддержки.
2. В качестве альтернативы цена может и не протестировать предыдущую зону сопротивления, которая превратилась в зону поддержки. Вместо этого она может сформировать консолидацию. На этом этапе вам не следует стартовать преждевременно и входить на пробой слишком рано; следовательно, вам необходимо подождать, пока МА с периодом 20 не «догонит» минимумы консолидации. Когда это произойдёт, вы можете разместить ордер buy stop выше максимумов консолидации и совершить покупку на пробое, а ордер стоп-лосс можете разместить на 1 ATR ниже минимумов консолидации.

Таким образом, пока вам не следует открывать позицию по золоту, но это не значит, что вы можете расслабиться и посмотреть Netflix. Вместо этого вы должны спланировать, какие сценарии могут развиваться в дальнейшем и как вы можете воспользоваться этими торговыми возможностями.

На данном этапе...

Я поделился с вами ходом своих мыслей, лежащих в основе моих сделок. Этот процесс мышления включает в себя то, где следует входить в рынок, где выходить из него, как управлять сделками и, самое главное, почему я принимаю именно такие решения.

Мы приближаемся к концу этой книги, но это не означает, что на этом заканчивается ваш путь торговли на сигналах Прайс Экшен, потому что изучение рынков – это постоянный процесс. Не забывайте об этом. И по мере того, как вы будете расти как трейдер, вы будете открывать для себя новые торговые стратегии, методы и нюансы, которые можете использовать для своей собственной торговли.

Переведено для трейдинг портала Tlap.com