

Об авторе:

Ланс Бегс - трейдер, который работает на Форексе и еmini фьючерсах. Его стиль торговли дискреционный, он предпочитает работать на краткосрочных графиках, используя уровни поддержки и сопротивления.

Он бывший военный летчик, и у него остались связи с армией и авиацией. Ему нравится применять уроки, который он получил в авиации в торговле на рынке, он также применяет военную психологию, изучая человеческий фактор, риск и доступные ресурсы.

У него есть свой курс, где он учит уделять внимание только важным аспектам – менеджменту, риску и торговой психологии.

Ланс пишет о том, что самая лучшая книга, это книга, которую вы сделаете сами. В этой книге будут скрины графиков, наблюдения по поводу рынка и поведения цены. Это позволит развить способность читать рынок.

Вот что он пишет: «Простые сетапы на рынке не работают, они не могут адаптироваться к неясной и неопределенной природе поведения цены.

Самое важное, это научиться определять условия рынка и как прайс экшен/price action соотносится с этими условиями, часто это еще называют пониманием контекста рынка.

Понимание рынка не приходит само по себе, и это сложный процесс. Этот навык приходит с опытом, и Журнал Рынка это эффективный инструмент, который поможет вам овладеть этим навыком».

Как делает Ланс свой журнал? После каждой торговой сессии он распечатывает графики с различных временных интервалов, затем он делает пометки, что интересного он видит на графике. Так как он торгует от уровней поддержки/сопротивления, то он описывает, как цена двигалась возле этих уровней. Можно делать пометки или прямо на графике, или отдельно, кто как пожелает. Далее, нужно просто время от времени читать этот журнал.

В июне 2008 года Ланс опубликовал статью, состоящую из 3 серий под названием «Почему так важно иметь стратегию для выхода из сделки», по его мнению, это самые важные его статьи.

Статья №1 - Нет идеальной стратегии для выхода из рынка

Сегодня утром я общался с одним трейдером, и я подумал, что наверно пришло время мне рассказать о моем понимании выхода из сделки.

Трейдеры уделяют очень мало внимания этому аспекту торговли, по сравнению с другим аспектом торговли - входом. Если вы зайдете на любой форум, посвященный Форексу, то вы увидите, что все обсуждают методы входа в рынок и лишь немногие говорят о выходе из сделки. Я лично считаю, что успех

зависит от того, как вы выходите из сделки, чем от того как входите

Сегодня обсуждая риск, мы не будем говорить об обычных стратегиях, где риск определен заранее. Это хорошие стратегии, но об этом я расскажу потом.

Сейчас, давайте рассмотрим стандартную постановку стопа и параметры выхода из сделки.

Что работает лучше всего?

- Лучше ставить фиксированный стоп, чтобы сразу разбираться с убытками, или поставить большой стоп, который позволит цене свободно двигаться?

- Как быстро переводить стоп в безубыток?

- Лучше забирать профит на определенном уровне или позволить профиту расти, используя трейлинг-стоп за ценой?

Давайте посмотрим на примеры графиков, это **GBP/USD 5-ти минутный график**, хотя, как вы понимаете, принципы будут те же для любого другого рынка или временного интервала.

Пример №1 ниже, давайте предположим, что сигналом для сделки стало пересечение средних и мы открыли сделку на покупку после закрытия первой зеленой свечи. Вход отмечен на графике 1.9727, можно поставить фиксированный стоп, он отмечен S/L1, под зеленой свечой. Более длинный стоп можно поставить под основанием и уровнем 1.9700, он отмечен как S/L2. Итак, это хорошая сделка? Все будет зависеть от того, как мы будем управлять этой сделкой, и где мы выйдем.



Если бы мы закрыли профит на уровне 1.9750, отмеченный как А, так как знали, что цена возможно остановиться на круглом уровне, тогда сделка была бы хорошей. Если бы мы передвинули стоп в безубыток, то нас бы закрыло в точке В, я считаю, что это была бы тоже неплохая сделка, хотя мы не получили бы прибыль. Если бы мы не переместили стоп в безубыток, то мы могли бы выйти в точке С 1.9750, когда цена остановилась здесь второй раз. Еще один неплохой выход. Но, если бы мы не вышли из сделки, потому что слышали, что нужно позволять прибыли расти и подтягивать стоп по пикам и впадинам, то может быть нас закрыло бы в точке D с небольшим убытком, так как цена пробила нижнюю точку В. Результат не очень хороший, но по крайней мере убыток небольшой. Это лучше чем получить большой убыток, тем более после того, как цена была в профите, это произойдет, если нас закроет в точке Е или F.

Если бы вами овладел страх и вы не закрыли сделку по S/L 2, надеясь и молясь, что рынок развернется, то вы были бы вознаграждены, так как новости действительно развернули цену, и цена пошла в вашу сторону и вы бы получили еще большую прибыль.

Как вы думаете, какой способ самый лучший в данной ситуации? Конечно, можно подойти к этому, как к азартной игре и не ставить стоп вообще, но ни один профессиональный трейдер не считает это достойным способом. Точно также рынок мог продолжать падать и возможно так и произойдет, если так торговать, что приведет к поражению. Те же, кто интересуется управлением рисками, взять профит на определенном уровне (в данном случае 1.9750 А) - это лучший способ. Трейлинг-стоп не сработал, и короткий стоп в данном случае был гораздо разумнее, чем большой, это помогло бы уменьшить убыток в случае, если бы рынок развернулся.

Давайте посмотрим на другой пример, тот же график, но сдвинутый немного вперед.



Мы открываем сделку на продажу, потому что цена не смогла 2 раза пробить уровень 1.9750, и появилась впадина ниже. Там мы и открываем сделку 1.9715. Короткий стоп можно было бы поставить в точке 1, над дожи. А для тех, кто предпочитает более свободный стоп, то подойдет точка 2, за вершиной.

Итак, какой стоп лучше всего сработает в данном примере? И что лучше, взять профит на определенном уровне или тралить его?

В данном случае цель может быть 1.9700 эта точка отмечена как А. В этом случае цена дошла до профита. Можно было бы и выйти в точке В, когда мы увидели, что цена развернулась. Результат бы был 10 пунктов.

Если не устанавливать профит, а тралить позицию, то можно было выйти в точке С, D, или Е.

В данном случае азартному игроку бы не повезло, так как цена так и не пошла в его сторону. Если бы у трейдера в данном случае не было стопа, то это могла быть его последняя сделка, в зависимости от того, как долго бы этот человек держал убыточную позицию.

И снова, лучше иметь короткий стоп, и взять прибыль на определенном уровне.

Всегда ли это так? Конечно, нет, просто я выбрал такие примеры. (Небольшое предупреждение, не стоит верить рекламе, так как они точно также отбирают те графики, которые лучшим образом отобразят их продукт.)

Вот пример №3. Вход на продолжение тренда 1.9672. Короткий стоп в точке 1, более длинный, в точке 2.



В данном случае неважно, куда мы поставим стоп, так как цена сразу начинает падать. Профит можно было забрать в точке А, но как вы понимаете, здесь это не лучший сценарий. Если бы мы тралили эту позицию, то смогли бы очень хорошо заработать. В данном случае трал лучше фиксированного профита.

Еще один пример.



В данном случае цена начала падать из точки отмеченной как стоп 2. Все указывало на то, что цена будет падать и дальше, поэтому открываем сделку на продажу в точке 1.9530.

Если бы мы использовали короткие стопы, то мы поставили бы его в точке 1, ну а более длинный стоп в точке 2.

В этом примере, нас бы выбило по короткому стопу, а более длинный позволил бы нам забрать профит. И снова, в данном случае предпочтительнее был бы трал, чем фиксированный профит.

Так какой вывод можно сделать из всего этого?

а. В каждом случае исход сделки зависел от стратегии выхода, а не от входа. Для одного входа была масса вариантов выхода, некоторые прибыльные, некоторые в безубытке, некоторые с убытком. Вот почему я говорю, что так же важно определять выход, как и вход.

б. Мы не знаем, какой будет выход лучше, иногда короткий стоп, иногда длинный, иногда фиксированный профит, иногда трал.

Итак, нет идеального варианта, так что же делать?

Далее я расскажу о тех принципах, которым я следую. Пока, могу посоветовать, никогда не двигать стоп, азартная игра это не торговля.

Статья №2 «Мои принципы» Ланс Беггс

Иногда лучше иметь большой стоп, иногда короткий, иногда лучше выходить на уровне, а иногда тралить позицию. Так что же делать?

В данной статье я хочу рассказать о том, что я думаю по поводу выходов из сделки. Как всегда, хочу предупредить – не нужно верить ни одному моему слову. Просто я расскажу, что работает для меня, но вам

нужно все проверить. Если что-то работает у меня, это не значит, что оно будет работать у вас. Но стоит попробовать, также записывайте все в журнал и оставляйте, то, что работает, а то, что нет - выбрасывайте.

Принцип №1 – Фиксированные правила не работают

Как я понял, люди хотели, чтобы я дал им универсальный способ выхода из всех сделок, типа того:

«Если индикатор ATR меньше 2/3 числа «?» тогда нужно установить стоп на 1.8 ATR и можно идти гулять»

Извините ребята, но я так не работаю. Я не знаю правило, которое было бы идеальным во всех сделках. Как вы уже поняли, мы не знаем, какой выход лучше всего, только на истории это можно сказать. Но есть и хорошие новости, нам не нужны фиксированные правила.

Принцип №2 – Вы никогда не сможете сделать выходы совершенными.

Если ваша стратегия по выходу из сделки несовершенна, то добро пожаловать в хорошую компанию. Я тоже в этом числе, но зная, что моя стратегия по выходу из сделки несовершенна, я не переживаю по этому поводу.

Нужно смириться с этим, нужно научиться принимать результаты. На истории всегда легко сказать, тут лучше выйти здесь, а здесь – тут. Но мы торгуем в реальном времени.

Принцип №3 – Основные проблемы это психология, а не финансы.

Когда вы получаете убыток, то это проблема скорее психологическая, чем финансовая. Если вы не закрываете сделку по стопу, то вы сами залезаете в яму, из которой очень сложно выбраться. Если вы видите, что вас закрыло по безубытку, а потом цена пошла куда нужно, то это психологическая проблема, а не финансовая.

Все мы люди, и все мы делаем ошибки. Но самая страшная ошибка для трейдера - это пренебрегать правилами управления капиталом и позволять себе большие просадки. Именно психологический груз выбивает новичков.

Принцип №4. Ваша стратегия по поводу выхода из сделки должна соответствовать вашей психологии.

По-моему, это самое важное. Так как это психологическая проблема, то и ваши выходы должны соответствовать вашей психологии. Если вы не можете пережить, что происходят большие движения на рынке, а вы не в сделке, то может стоит ставить стоп больше, чтобы вас не выбивало из сделки раньше времени. Так же стоит использовать трейлинг-стоп.

Если вам не нравится, когда прибыльная сделка становится убыточной, то нужно вовремя переводить сделку в безубыток или частично закрывать с профитом.

Принцип №5 – Защита лучше, чем обида.

Вы всегда должны иметь деньги, чтобы торговать завтра. Вот возможные варианты выхода из сделки:

- Большая прибыль
- Маленькая прибыль
- Безубыток
- Небольшой убыток
- Большой убыток

Природа рынка это неопределенность. Неважно, как вы уверены в сделке, все равно вы имеете дело с вероятностями, поэтому убытки неизбежны. Что вы как трейдер, можете контролировать?

Вы не можете контролировать прибыль, да вы можете определить, где возьмете прибыль, если цена пойдет в вашу сторону, но вы не можете заставить рынок идти туда, куда вы хотите.

Но вы можете контролировать свои убытки. Если ваш убыток большой, то это только потому, что вы не вышли вовремя из сделки. Именно большие убытки выбивают нас из бизнеса.

Принцип №6 – В разных рыночных условиях, лучше использовать разные стратегии для выхода.

Если рынок во флете, то лучше всего забирать прибыль на уровнях. В тренде, лучше всего тралить профит. Хотя я также думаю, что если даже если есть тренд, но инструмент очень волатильный, то лучше забирать прибыль, а не тралить позицию.

Итак, на выход влияют условия рынка и ваша психология.

Принцип №7 – При постановке стопа также следует учитывать соотношение риск/прибыль.

Увеличивая стоп, вы увеличиваете процент выигрышных сделок, так как даете цене больше места для маневра, но если сделка закроется по стопу, то ваш убыток будет больше. Если же вы уменьшаете стоп, то вы уменьшаете убыток, но увеличиваете количество проигрышных сделок.

То же правило применимо и к постановке профита. И снова мы возвращаемся к психологии, что комфортно для вас? Я знаю, вы хотите всегда получать прибыль, но об этом можно только мечтать.

Принцип №8 – Стоп должен быть в точке, где вы поймете, что ваш анализ был неправильный.

Ваши стопы должны быть как можно меньше, но вы должны учитывать «шумовые» движения рынка. Если ваш анализ был верный, то сделка не должна закрываться по стопу. Поэтому стоп нужно ставить, основываясь на поведении цены, а не на том, сколько долларов вы потеряете. Если вы боитесь потерять слишком много, то просто нужно уменьшить размер позиции.

Принцип №9 – Когда вы уже не уверены в сделке – выходите.

Не нужно оставаться в сделке до последнего, никто не заставляет вас делать это. Проще говоря, если цена не делает то, что вы от нее ждали, выходите из сделки, всегда можно зайти снова.

Есть отличный способ увеличить профит – уменьшит убытки. Многие не берут сделку, если соотношение риск/убыток меньше чем 1:2, но я открываю сделки, если соотношение 1:1, потому что я не позволяю цене дойти до стопа. Я выхожу, если что-то не так, поэтому мой стоп никогда не бывает 1.

Статья №3 – Как я выхожу из сделок.

Давайте теперь обсудим мой подход к выходу из сделки. Конечно, основным здесь являются мои цели в торговле, как двигается цена, как я себя чувствую с психологической точки зрения, основываясь на этом я и буду выходить из сделки.

Итак, первое, какие у меня цели? Конечно же, я хочу получать постоянную прибыль, но я не жду каждый раз больших прибылей, если это происходит – отлично, но не это моя цель.

Я торгую, чтобы зарабатывать. Я понимаю, что не каждый день будет заканчиваться с профитом, но моя цель, чтобы каждая неделя заканчивалась прибыльно и тем более месяц. Поэтому я не жду больших влетов или падений цены, я торгую на небольших колебаниях, но с постоянной прибылью.

Основной частью моего плана по выходу из сделки будет именно - постоянная прибыль. Поэтому для меня важно иметь много выигрышных сделок и много не рисковать в сделке. Многие считают, что большого количества выигрышных сделок можно добиться только увеличивая стоп, но для меня это неприемлемо, я стараюсь рисковать, как можно меньшим количеством денег. Мне нравится, что мои входы от поддержки или сопротивления дают мне хорошие сделки, и я могу поставить небольшой стоп. И конечно я всегда следую правилу риск/прибыль.

Как движется цена? Один мой знакомый спросил, считаю ли я, что тренд это наш друг? Если это даже и так, то это очень ненадежный друг. Для меня торговать в тренде труднее психологически, так как хороший тренд бывает редко, а потом нужно пересидеть огромное количество убыточных сделок.

Говорят, что на Форексе много трендов, может быть это и так, но на больших временных интервалах. Но на тех графиках, на которых я работаю, это не так. В большинстве времени цена находится во флете.

Вот и получается, что мне лучше выходить по уровням, потому что там, где я торгую трендов мало. Что

касается моей психологии, то здесь все просто. Во-первых, я ненавижу убыточные сделки. Я всегда закрываю сделку по стопу. Никогда я не позволю себе увеличить первоначальный стоп, поэтому у меня всегда стоит стоп.

Во-вторых, я терпеть не могу, когда прибыльная сделка становится убыточной. Меня устраивает, если цена откатывает и закрывает меня по б/у или с небольшим профитом. Но я не позволю, чтобы при откате цены у меня получился убыток. Поэтому я всегда перевожу сделку в б/у.

И последнее, конечно, я бы хотел поймать тренд, но меня вполне устраивает, если я возьму только часть движения. Мне нравятся небольшие, но постоянные профиты.

Вот такие у меня психологические предпочтения, которые совпадают с моей стратегией: короткие стопы, быстрый переход в б/у, снятие прибыли на уровне.

Как это все работает?

Постановка стопа

1. Стоп короткий, но он учитывает шумовые движения рынка. В идеале выше вершины и ниже основания. Если цена идет не туда, куда нужно я выхожу по стопу. Я лучше поставлю короткий стоп, особенно если цена не движется.

2. Цена должна сразу идти куда нужно, после того, как я открываю позицию. Поэтому, я могу раньше закрыть сделку при следующих условиях:

A. Я выйду из сделки до того, как цена дошла до стопа, если прайс экшн показывает, что мой вход уже не сработает. Я могу снова войти в сделку, для меня лучше выйти с рынка, чем сидеть в убыточной позиции.

B. Если у меня есть сомнения по поводу сделки, я выйду.

C. Если цена не достигает быстро моего профита, то подтяну стоп из б/у в профит.

D. Сделки против тренда требуют особого внимания, и выхода.

Управление сделкой

1. Агрессивный перевод позиции в безубыток. Цена может закрыть вас и пойти, куда нужно. Ничего страшного. Я могу снова войти в сделку, если появится возможность.

2. Сделки против тренда переводятся в б/у еще быстрее.

Дополнение

1. Как я сказал, я стараюсь забирать фиксированный профит, но я позволяю себе быть гибким.

2. Я выхожу обычно на следующем уровне поддержки или сопротивления.

3. Но:

А. Если я вижу тренд, то я могу воспользоваться трейлинг-стопом.

В. Если цена во флете, то профит у меня будет фиксированный.

Новости

Если выходят важные новости, то я стараюсь закрыть сделку или подтянуть стоп. В принципе, это все. Все просто, но моя гибкость позволяет мне чувствовать рынок. Хочу подчеркнуть, я не говорю, что описанное мною, самый эффективный способ, просто это идеальный способ для меня. Вам нужно найти свой стиль.

Вот мы и добрались непосредственно до торговой тактики Ланса.



Первую главу переводить не буду, так как там введение, благодарность. Начну сразу со второй.

Принципы рынка

Одна из причин, по которой трейдеры не могут добиться успеха заключается в том, что они не понимают, в какую игру они играют.

Они не понимают природу рынка.

Они не понимают природу трейдинга.

В этой главе мы постараемся исправить эти ошибки.

Некоторые вещи могут вам показаться слишком простыми, но дочитайте, потому что это закладывает основу, которая поможет вам получить продвинутое понимание рынка, в котором мы работаем, и это понимание рынка позволит нам зарабатывать.

Большинство книг и курсов рассказывают только о паттернах или сигналах основанных на индикаторах. Они упускают самое главное, что лежит в основе любого движения цены.

В конце этой главы вы сможете понимать:

Природу рынка.

Природу трейдинга.

Вы, наконец, поймете, почему все эти системы, которые вы испытывали, были неэффективны. Вас больше не будут интересовать системы. Вы не будете больше искать Святой Грааль.

Торговля по теням

Что Платон знал про торговлю? Скорее всего – ничего! Но у него есть замечательная аналогия, я покажу вам ее, чтобы продемонстрировать основные концепции:

- Наша реальность это то, что мы воспринимаем с помощью чувств.

- Часто есть еще одна реальность, которую мы просто не видим.

Приведу отрезок из «Аллегии пещеры» Платона:

«... представьте пещеру, в которой живут узники, их приковали цепями и они были неподвижны с детства: они не могут двигать ни руками, ни ногами, ни головой, они могут смотреть только на стену прямо перед собой. За узниками есть огромный огонь, а между огнем и узниками есть проход, по которому ходят люди и проносят различные предметы, иногда они носят на голове фигурки людей и животных, эти фигурки сделаны из дерева, камня и других материалов. Узники видят только тени, но они не знают, что это тени. Они также могут слышать отзвуки людей.

Естественно, неправильно, что узники воспринимают тени и отзвуки, как реальность, но ведь это все, что они слышали».

Другими словами:

То, что мы воспринимаем как реальность, необязательно и есть правда. Часто есть более глубокая реальность, которую мы просто не видим.

Или...

То, что мы воспринимаем как реальность, может быть иллюзией.

То же самое применимо и к трейдингу.

Я считаю, что большинство не понимают, что такое рынок.

Они видят график и воспринимают движение цены, паттерны технического анализа и сигналы индикаторов.

Они думают, что это и есть реальность, это все, что они знают. И это то, чему учат в большинстве книг, на курсах.

К сожалению, эти трейдеры, как узники в пещере. Они прикованы к своему мнению и верят в свою реальность, которая на самом деле просто иллюзия. Они не могут понять, что на рынке есть правда, которая лежит глубже.

Реальность, в которую я верю, отличается от большинства.

Большинство трейдеров торгуют по теням, не понимают, что за реальность стоит за этими тенями.

Реальность рынка (о которой мы скоро узнает) проецирует себя в виде ценовых моделей или в виде индикаторов, которые являются производным от цены. Это тени, иллюзии. Большинство людей воспринимают эти тени, как реальность. Они думают, что все дело в паттернах, индикаторах или цене, и они пытаются торговать на основе этого. Но дело совсем не в этом, дело совсем в другом.

Когда у трейдеров не получается торговать по сетапам или индикаторам, они начинают искать новые. Но они никогда так и не узнают правду, потому что торгуют по теням и не воспринимают реальность.

Успешная торговля заключается в понимании реальности, которая лежит за тенями. Это та реальность, которая двигает цену и только потом формирует ценовые паттерны и сигналы индикаторов.

Причина и следствие

Давайте посмотрим на это с другой стороны, чтобы стало понятнее.

Посмотрите на движение цены через другую призму – причина и следствие.

Движение цены и сигналы индикаторов это следствие. Большинство трейдеров сосредотачиваются только на этом. Это все, что они видят и все, что они торгуют.

Чтобы по-настоящему понять рынок, мы должны сосредоточиться на причине.

Что заставляет цену двигаться? Вот, что нужно знать, потому что:

- только так мы поймем реальность рынка;
- и только потом мы поймем, как определить, когда начнется движение, и когда оно закончится.

Если посмотреть на пример, то большинство людей смотрят только на цену. Они видят медвежий прорыв, когда цена пошла ниже уровня консолидации или небольшую модель голова и плечи.

Если трейдеры торгуют по моделям, то они будут искать вход на продажу или на прорыве линии шеи, или в точке С, закрытие ниже шеи.

Трейдеры, которые торгуют по индикаторам тоже войдут в точке С, так как индикаторы запаздывают и дадут сигнал только тогда.



Проблема в том, что трейдеры фокусируются только на цене. Движение цены это следствие. Эти трейдеры просто идут за следствием, надеясь, что движение продолжится вниз и они получат профит.

Я никогда не уповаю на надежду, для меня самое главное понять причину, по которой движется цена.

Если бы вы умели видеть причину, то вы вошли бы в точке А, ожидая, что цена пробьет зону В и можно будет взять профит в точке D и E. Если бы даже цена не пробила поддержку, мы бы смогли взять небольшой профит или закрыть в безубытке.

Понимание причины позволяет предсказывать движения до того, как они начнутся.

Понимание причины позволяет входить в движение раньше.

Понимание причины позволяет понять, почему происходит движение цены.

Понимание причины позволяет понять, когда движение продолжится или закончится.

Понимание следствия позволит вам только реагировать на события, обычно, когда они уже прошли, а потом надеяться, что вы все-таки сможете заработать.

Итак, если рынок это не движение цены, не паттерны или индикаторы, тогда что это? Какова тогда реальность?

Чтобы понять реальную природу рынка, нам нужно будет пройти через несколько этапов.

Нам нужно начать сначала - что такое цена и почему она движется? Это приведет нас новому пониманию природы рынка.

Природа рынка заключена не в цене, это кое-что другое.

Что такое цена?

Не важно, говорим мы об акциях, фьючерсах или валютах, цена это сумма, которую платит покупатель продавцу за товар.

В любой сделке должен быть товар, покупатель и продавец. Продавец имеет товар, покупатель хочет его купить.

Цена это сумма, за которую они договорились. И главное слово в этом предложении – договорились. Покупатель готов купить по этой цене, продавец готов продать, это и есть сделка.

Итак, что такое цена?

Да, это сумма в долларах или стоимость пунктов, которые они договорились передать.

Но, я бы хотел, чтобы вы посмотрели на это с другой точки зрения. Вместо того, чтобы рассматривать цену, как договоренность между покупателем и продавцом, давайте посмотрим на это с точки зрения трейдинга.

Цена - это решение двух трейдеров о продаже или покупке.

Это небольшая разница, но очень важная. Сделки не совершаются по одной цене, цена движется.

Как я уже говорил, большинство воспринимают рынок, как просто движение цены.

Но давайте заглянем глубже, теперь для нас цена это не просто сумма за сделку, а решение трейдеров о продаже или покупке. Мы рассмотрим, как эти решения влияют на движение цены.

Как движется цена?

Движение цены - это функция спроса и предложения.

Но как вы понимаете, все гораздо сложнее. Скоро я расскажу, что движет спросом и предложением, но пока давайте просто обсудим спрос и предложение, чтобы убедиться, что вы понимаете основную концепцию.

Давайте определим это простым языком, а не книжными истинами:

Предложение это количество продукта, который продавцы хотят продать по определенной цене.

Спрос это количество продукта, который покупатели хотят купить по определенной цене.

Цена будет двигаться, когда изменяется спрос и предложение.

Давайте рассмотрим несколько примеров...

Первый пример будет простой и он знаком всем – продажа дома. Здесь у нас есть предложение – один дом на продажу. А спрос будет разный, в зависимости от восприятия людей. Дом, который находится в хорошем районе будет стоит дороже и будет больше желающих его купить. Они будут соревноваться за дом. Но если дом будет стоит слишком дорого, то потенциальных покупателей будет очень мало.

Например, предположим, что у нас много покупателей, и все хотят купить дом по цене 650 000\$ и 750 000\$. Риэлтор начинает с 550 000\$, и покупатели начинают соревноваться между собой и повышают цены. Они хотят остаться одни в конце этого процесса. Сначала цена будет подниматься выше быстро, \$575,000 - \$600,000 - \$620,000 - \$640,000 - \$650,000 - \$660,000. Но когда у некоторых покупателей будет достигнут их предел они станут выходить их гонки. Цена начнет двигаться медленнее, и покупатели будут дольше думать над следующим шагом. Если у участников достаточно эмоций, то цена может пойти выше первоначальных ожиданий, в итоге не останется уже желающих купить и дом будет продан по высшей цене.

В этом примере покупатели хотят покупать и готовы платить. Предложение по сути, сводилось к одному продавцу, который позволил цене расти до самого высокого предела.

Спрос захлестнул предложение, и это привело к скачку цены. Цена продолжала расти, пока не осталось больше покупателей готовых дать еще большую цену.

Давайте теперь рассмотрим другой пример, где будет 2 продавца, которые очень хотят продать, и они продают два одинаковых дома. Скажем два дома рядом, абсолютно одинаковые и с одинаковой стоимостью, и есть только один покупатель. Теперь, как вы понимаете, процесс будет совершенно обратный, чем в первом примере.

Покупатель будет торговаться, а продавцы будут соревноваться между собой. Продавцам придется снижать цену, пока они не дойдут до точки, ниже которой не смогут опуститься. Если покупатель примет цену, то сделка состоится.

Предложение захлестнуло спрос. Цена будет падать до тех пор, пока цена не будет настолько низкой, что продавцы уже не захотят продавать.

Вот что важно... это не просто количество участников, а их отчаянное желание, крайняя необходимость, с которой они хотят совершить сделку.

Давайте вернемся к первому примеру, покупатели готовы заплатить не более 750 000\$, но в этот раз продавец хочет слишком много, аукцион открывается с 850 000\$, но никто не покупает, сделки не будет, даже несмотря на то, что есть много покупателей и только один продавец. Дом будет продан только если кто-то из покупателей решит, что ему нужен именно этот дом и готов заплатить цену выше или если продавец согласится опустить цену.

Предположим, что продавец очень хочет продать дом, тогда он решит опускать цену, пока не появится покупатель.

Предложение захлестнуло спрос, и цена упала.

Теперь перейдем к финансовым рынкам. Это двойной аукцион. Много покупателей и много продавцов соревнуются между собой на рынке.

Bid Size	Price	Ask Size
40		37
	1.4800	
	1.4799	
	1.4798	
	1.4797	
	1.4796	
	1.4795	
	1.4794	
	1.4793	
	1.4792	
	1.4791	5
	1.4790	21
	1.4789	3
	1.4788	5
	4 @ 1.4787	3
2	1.4786	
4	1.4785	
3	1.4784	
16	1.4783	
15	1.4782	
	1.4781	
	1.4780	
	1.4779	
	1.4778	
	1.4777	
	1.4776	
	1.4775	

Данная таблица показывает глубину рынка. Центральная колонка показывает цену торгуемого инструмента. Это таблица на фьючерс британского фунта, эквивалент GBP/USD. Последняя цена отмечена синим цветом, 1.4787. Левая колонка показывает Bid, а правая Ask.

Давайте сначала рассмотрим колонку bid, мы видим 2 контракта ждут покупки по цене 1.4785, 3 контракта по цене 1.4784 и так далее, до 15 контрактов по цене 1.4782. Есть еще ниже, но этот DOM показывает только 5 слоев. Каждый из этих контрактов не обязательно один трейдер. 5 контрактов могут быть от одного трейдера, но могут быть и от многих.

На стороне Ask у нас 3 контракта по цене 1.4787, 5 по 1.4788 и так далее, вплоть до 5 контрактов по цене 1.4791.

Колонка Bid показывает спрос, или то что я называю - давление быков.

Колонка Ask показывает предложение или – давление медведей.

В данный момент, самая высокая цена, по которой готовы купить контракт - 1.4786.

Самая низкая цена, по которой готовы продать контракт - 1.4787.

Итак, кто-то хочет купить по 1.4786, а кто-то хочет продать по 1.4787.

Будет ли сделка? Нет. Сделка совершится только в том случае, если покупатель согласится купить по большей цене или продавец по меньшей.

Есть еще и альтернативный вариант - может появиться трейдер, который решит сразу войти в сделку, по любой цене, и откроет сделку используя рыночный ордер.

Предположим, что покупатели сильнее хотят покупать, чем продавцы – продавать. Поэтому покупатели готовы заплатить цену выше. Итак, они поднимают bid и принимают цену 1.4787 и покупают 3 контракта, им придется покупать следующие контракты по цене 1.4788. Другие покупатели увидят, что цена растет, войдут в рынок по той цене, которую получают, им захочется открыться на покупку. Следующая точка, по которой они могут купить 1.4789, предложение будет поглощаться, и покупатели будут вынуждены покупать выше и выше, чтобы открыть сделки, некоторые продавцы увидят ралли и снимут свои контракты, чтобы продать их еще выше. Ралли продолжится до тех пор, пока покупатели будут готовы платить все выше и выше.

В какой-то точке спрос закончится, цена дойдет до точки, после которой покупатели уже не захотят платить выше, или пока высокие цены не привлекут продавцов, которые добавят свои контракты в колонку ask, и появится достаточно контрактов, чтобы поглотить давление быков. Ралли остановится. Те, кто раньше покупал, выставят свои контракты на продажу, чтобы снять профит и закрыть сделки, добавляя тем самым к давлению медведей.

=Так как будут отсутствовать покупатели, продавцы будут вынуждены снижать цену, что совершить сделку. Они снизят цену ask, чтобы она соответствовала цене bid. Последняя цена на продажу упадет, когда другие продавцы это увидят и начнут опускать цену или продавать прямо с рынка. Желание перейдет от покупателей к продавцам. Биды будут поглощаться на каждом уровне, а продавцы будут опускать цену все ниже и ниже. Некоторые покупатели увидят, что цена падает, и опустят свой бид еще ниже.

Цена будет падать до тех пор пока не закончится предложение. Или продавцы больше не будут хотеть продавать по таким низким ценам, или низкие цены привлекут на рынок достаточно новых покупателей, цена перестанет падать.

И процесс начнется сначала.

Вот как работает правило спроса и предложения в перспективе. Это двойной аукцион, цена может идти и вверх и вниз в зависимости от того, кто доминирует на рынке в это время, спрос или предложение.

Цена идет вверх, когда спрос выше предложения и пока покупатели готовы платить выше и выше.

Цена будет идти вверх до тех пор, пока не закончатся покупатели, или пока предложение не перекроет спрос.

Цена падает, если предложение превышает спрос и пока продавцы готовы продавать все ниже и ниже.

Цена будет падать до тех пор, пока не закончатся продавцы, или пока спрос не перекроет предложение.

Движение цены это функция спроса и предложения.

Или, если сказать еще правильнее, движение цены это результат дисбаланса между спросом и предложением. Этот дисбаланс создается желанием трейдера срочно открыть сделку.

Давайте посмотрим на график:



Ценовые бары это результат двойного аукциона на конкретном графике.

Каждое колебание цены это результат двойного аукциона. Мы видим, что спрос выше предложения и цена растет 1 и 3. Если больше предложения, чем спроса, то цена будет делать то, что показано как 2.

Дополнительная информация: Посмотрите на геп отмеченный, как A. Это тоже результат аукциона. Это произошло, потому что вышли новости по фунту, бычья реакция на новости означает, что все предложение было забрано с рынка, а так как быки еще хотели покупать, то цены шли выше. Первая цена по которой захотели продавать была на открытии второй свечи после новостей, что оставило геп 10 пунктов.

Настроение трейдера может быть бычье или медвежье. В совокупности трейдеры делают бычье или медвежье настроение на рынке.

При бычьем настроении цена растет.

При медвежьем настроении цена падает.

Нейтральные настроения ведут к узкому ренжу или боковому движению цены.

Обратите внимание на то, что цена не идет по прямой линии, она постоянно колеблется. Рынок состоит из покупателей и продавцов, которые работают по-разному, на разных временных интервалах, у них свои причины для открытия и закрытия позиции. Мы не знаем эти причины, но нам это и не нужно, нас интересует общее настроение рынка, а цена идет туда, куда стремится и толпа.

Все сводится к настроению участников рынка.

Когда у трейдера появляется желание покупать, он присоединяется к группе покупателей и добавляет бычьи настроения на рынке. Если трейдеров достаточно, то цена начинает идти вверх, и наоборот для медведей.

Цена двигается под воздействием сил спроса и предложения.

Спрос и предложение меняются, когда меняется настроение толпы.

Настроение толпы меняется с изменением настроения участников рынка.

Итак, вот мы и подошли к главному...

Мы поняли, что цена это решение двух индивидуумов, которые принимают решение о покупке или продаже, мы также поняли, что цена движется в результате решения людей.

Некоторые основывают свое решение на фундаментальных показателях, другие на технических, не важно, самое главное, люди принимают решения.

Цена не идет вверх или вниз из-за фундаментальных или технических данных, люди принимают решения на их основе, продавать или покупать.

Общее решение формирует настроение толпы и это общее решение ведет к тому, что цена движется.

Даже если выходят хорошие фундаментальные данные о компании, но люди не хотят покупать ее акции, цена не пойдет вверх.

Любая модель, например голова и плечи, не будет работать, если она указывает вниз, а люди хотят покупать.

Все дело в людях и их решении о направлении рынка.

Цена меняется, когда меняется спрос и предложение, а спрос и предложение меняется, когда меняются решения участников рынка.

Итак, подведем итог – как движется цена?

- Движение цены это дисбаланс спроса и предложения.
- Изменение спроса и предложения приводят к изменению настроения участников рынка.
- Таким образом, цена зависит от настроения участников рынка.
- Когда большинство настроены покупать, цена растет.
- Цена будет расти до тех пор, пока не закончатся покупатели, или высокие цены не привлекут продавцов.
- Обратный процесс происходит, когда цена падает.

Цена движется в результате коллективного решения покупать или продавать.

2.2.5 – Что такое рынки?

Большинство трейдеров рассматривают рынки как движение цены. Они смотрят на график и ищут большие движения цены, паттерны или сигналы индикаторов.

Эти трейдеры торгуют в тени. Они не видят, что лежит за поведением цены, то есть они торгуют следствие.

Реальность заключается в том, что трейдеры принимают решение, что и движет ценой.

Рынок для нас это группа трейдеров, принимающих решение. Вы можете подумать, что это не важно, но это не так. Это маленькая разница, но важная. Пока вы это не поймете, вы будете искать сигналы на индикаторах, пытаться предсказать движение цены.

Рынок это трейдеры принимающие решения. Рынок это не движение цены.

Когда смотрите на график, не думайте об этом, как о движении цены. Рассматривайте рынок как трейдеров, принимающих решения.

Вам нужно видеть, когда им больно. Вы должны видеть, когда их одолевает жадность.

Только тогда вы будете торговать правильно, и забирать прибыль у тех, кто не понимает этого.

Вот пример:



Видите, цена пошла ниже поддержки в точке A.

Учитесь рассматривать движение цены с перспективы других трейдеров, и как движение цены влияет на их решение.

Медведи входят в этой точке, так как думают, что цена пойдет ниже. А быки, которые покупают в точке B думают, что поддержка удержит цену. Они попали в ловушку и закрывают сделки по стопу, цена идет еще ниже.

Трейдеры принимают торговые решения.

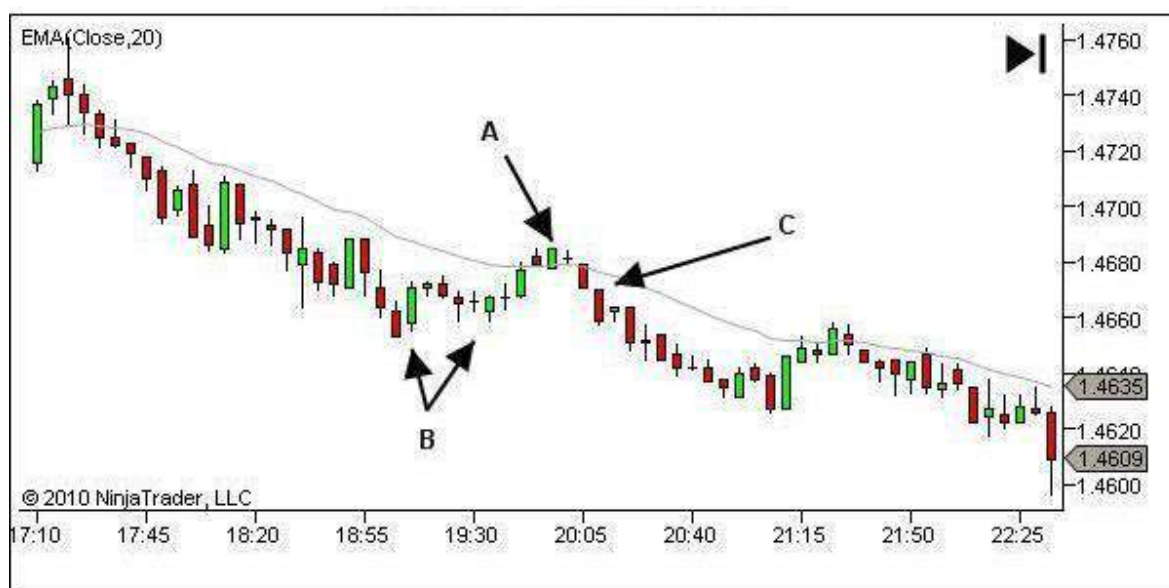
Когда цена остановилась в точке C, не стоит думать, что это нижняя точка. Это трейдеры, которые торгуют краткосрочно, закрывают позиции. Те, кто это не понимают, открывают сделки на покупку, надеясь поймать ложный прорыв, получается откат.

В точке D это не просто откат. Это трейдеры, которые пропустили прорыв, получили второй шанс войти в сделку, или те кто уже в продаже добавляют в свою позицию. Это добавляет давление медведей.

Трейдеры, которые пересидели откат в точке C со своими лонгами, получили шанс закрыть свои позиции, они быстро закрывают позиции, чтобы уменьшить убытки. Это тоже добавляет давление медведям.

Видите, все эти действия ведут к тому, что цена падает.

Еще пример...



На графике вы видите не просто откат в точку А. Учитесь смотреть на рынок с точки зрения трейдеров, и как движение цены влияет на их решения.

У многих трейдеров есть тенденция бороться с трендом. Эти трейдеры будут искать точку входа на покупку, надеясь, что тренд развернется.

Вот эти самонадеянные быки входят в точке В, надеясь похвастаться перед друзьями, как они поймали разворот. Это добавилось к фиксированию профита некоторыми медведями, и цена откатил.

В точке А цена немного застыла, быки, которые купили в точке В замерли в страхе. Целые три свечи цена ничего не делала.

Но, для большинства трейдеров, которые торгуют по тренду, это шанс войти по тренду, чем торговать против тренда.

Вот и получается в точке С те, кто пытался поймать разворот закрывают свои позиции, некоторые в безубытке, но большинство с убытком, они смотрят и не верят, что цена снова вошла в тренд, а это был просто откат.

Подводим итоги – реальность рынка

Реальность такова, что трейдеры принимают решения.

Все дело в людях, а не цене.

Трейдеры принимают решение на основе своего восприятия рынка.

Общее решение трейдеров приводит к бычьему, медвежьему или боковому движению.

Нужно научиться воспринимать рынок с позиции других трейдеров, и как движение цены влияет на их торговые решения.

Когда вы смотрите на график, вы не должны видеть движения цены, смотрите, где трейдеры жадничают, бояться, где они сомневаются и что приводит их к принятию решения.

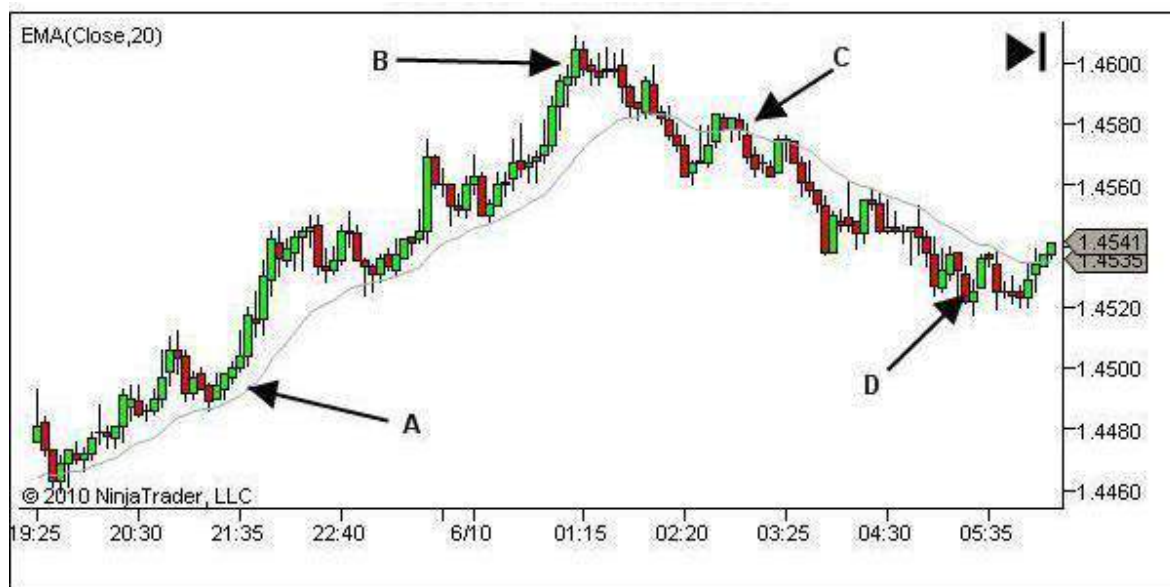
Мы сможем понять, когда изменение незначительно. Очень важно понять, как торговать и об этом мы узнаем в следующей главе.

Как получить прибыль?

Начнем с аналогии... Для тех, кто уже давно торгует, она может показаться смешной, но не стоит пропускать. Здесь есть очень важная идея, которая поможет вам, особенно, если у вас не получается постоянно зарабатывать деньги. Чтобы понять, почему моя стратегия работает, вам нужно получить правильную базу.

Давайте возьмем за основу то, что мы хотим получать прибыль, торгуя на финансовых рынках.

Для большинства из нас, прибыль это то, что мы зарабатываем на движении цены. Например, вы купили в точке А на откате по тренду, и закрыли сделку в точке В. Или продажа в точке С и закрытие позиции в точке D.



Профит это ваша способность поймать движение, купить ниже и продать выше, продать выше, и купить ниже.

Но, вот важный фактор, для того чтобы получить профит цена должна сделать движение после того, как вы зашли в сделку.

Давайте посмотрим на это с точки зрения других трейдеров. Допустим сделка на покупку, чтобы она была прибыльной - должно быть бычье движение цены после того, как вы купили. Бычье движение это результат бычьего настроения трейдеров, которые принимают решения. Поэтому чтобы сделать прибыль, трейдеры должны принять решение покупать в то же самое время, что и вы и после этого. Для сделок на продажу, все будет в точности наоборот.

Без постоянного потока трейдеров, которые поддерживают ваше решение, цена бы не могла идти в вашу сторону и вы бы не смогли заработать.

Анализируем профит

Вот цель вашего анализа:

- Вы должны покупать там, где остальные будут тоже покупать и после вас, потому что это создаст бычье давление и цена пойдет выше, что позволит вам получить прибыль.

- Продавать там, где вы знаете, что другие тоже будут продавать после вас, потому что это создаст медвежье давление и цена пойдет ниже, и вы получите прибыль.

Проще говоря, покупать нужно там, где другие купят после вас, а продавать там, где другие продадут после вас.

У вас это получится, если вы сконцентрируетесь на зонах, где трейдеры принимают решения. О чем они думают? Где они будут принимать решения? Найдите зоны, где трейдеры будут принимать решения, и вы сможете заработать.

Самый эффективный анализ, это не анализ цены, а анализ решений трейдеров.

Как мы можем узнать, о чем думают трейдеры?

Мы не можем знать о поступках или решениях отдельно взятых трейдеров. У нас у всех свои причины, поэтому и решения мы принимаем, основываясь на разных причинах.

Существует огромное количество внешних факторов, которые влияют на решения в конкретный момент времени – фундаментальные показатели, технические, общее настроение рынка, комментарии в прессе, экономика, управление компаний, проверяющие органы и так далее.

Соедините это с внутренними факторами, которые тоже влияют на наше решение – ограничение нашей памяти, ограниченное восприятие, ошибки, эмоциональное состояние, система убеждений и

ценностей, и даже подверженность влиянию, поэтому просто невозможно предсказать, как может отреагировать конкретный трейдер.

Цена не отражает фундаментальные показатели, она показывает настроение толпы, которые строят свои прогнозы на основе анализа и конкретных решений.

Поведение цены базируется на психологии. Это скорее эмоциональная сфера, чем математическая, поэтому поведение цены невозможно предсказать с помощью математики.

Решение конкретного трейдера неизвестно. Можно заключить, что общее настроение в конкретный период времени неизвестно.

Но, есть один момент. Данное утверждение верно, в общем. Помните, что различие между спросом и предложением не означает больше людей, это отражается в их желании покупать.

Поэтому с помощью анализа, мы можем определить зоны, где значительная часть трейдеров будет чувствовать себя неудобно, а следовательно будут вести себя довольно предсказуемо. В такие моменты гораздо легче предсказать поведение людей. Давайте рассмотрим, на что конкретно нужно обращать внимание, это конечно не 100%, но вероятность довольно высокая.

Представьте торговый центр, поведение отдельного человека в этом центре довольно сложно предсказать, движение покупателей в целом будет хаотичным. А теперь представьте, что сработала пожарная сигнализация, теперь поведение людей предсказать довольно легко, так как они все пойдут к выходу.

То же самое применимо и к рынкам.

Когда трейдеры действуют предсказуемо?

- Когда цена пошла против них, и они испытывают просадку. В конце концов, наступает момент, когда они признают свою правоту и закрывают сделку с убытком.

- Когда прибыльная позиция уходит в минус, наступает момент, когда трейдеры не хотят терять больше и закрывают позиции.

Проще говоря, трейдеры чувствуют себя неудобно, когда они оказались неправы и им приходится что-то делать.

Наша задача войти в сделку до того, как трейдеры почувствуют себя неудобно и поймут, что они не правы.

Их решение это избавление от стресса, это создает движение, достаточное для того, чтобы мы смогли заработать.

Настоящая торговля

Настоящая торговля это когда вы анализируете решения других трейдеров. Вы пытаетесь понять прайс экшен в контексте с действиями и решениями других трейдеров. Вам нужно понять, где остальные

ошибутся, это приведет к усилению противоположного движения, так как начнут срабатывать стопы. Ваша задача войти в этой точке или раньше и заработать.

Проще говоря, вам нужно найти лузеров на графике.

Это корыстная игра, они теряют, а вы зарабатываете. Но, это природа трейдинга и я принимаю ее. Это просто, но большинство трейдеров этого не понимают. Трейдинг это решения людей.

2.4 Эффективные торговые стратегии против неэффективных.

В главе 3 и 4 представлены методы, как делать анализ, проводить идентификацию сетапа и правильно управлять сделкой, все это основано на том, что мы с вами ранее обсуждали. Эффективные торговые стратегии основаны на реальной природе рынка.

Эффективные торговые стратегии основываются на анализе сил спроса и предложения на рынке, и предположении, как это повлияет на решения трейдеров.

Если мы знаем, как движется цена, мы можем определить зоны, до которых может дойти цена и многие трейдеры попадут в ситуацию, где они вынуждены будут принимать решение. Все это позволит двигаться цене в предсказуемом направлении.

Эффективный анализ поможет нам найти сетапы, где риск будет очень маленьким, а прибыль большая.

Эффективный анализ поможет нам управлять сделкой, мы сможем дольше оставаться в сделке, если видим, что трейдеры реагируют так, как мы и предполагали. Или мы сможем выйти из сделки раньше времени.

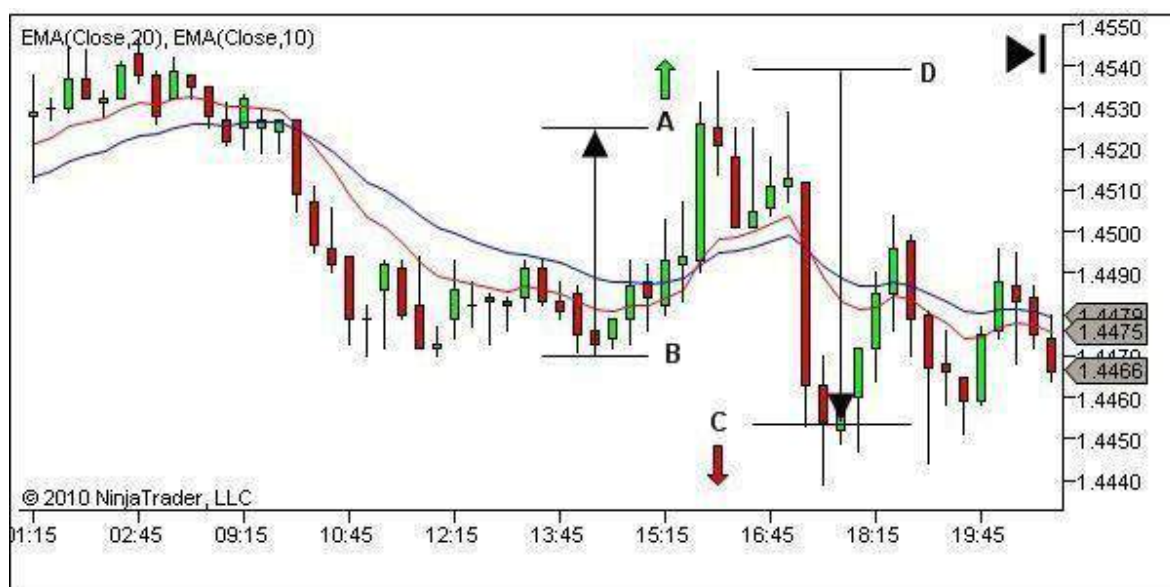
Эффективный анализ поможет нам определить зоны для тейк-профита, мы сможем держать сделку до тех пор, пока не вступят в игру противоположные силы.

На примере показан эффективный анализ. На баре А цена ушла ниже поддержки В. Трейдеры скорее всего будут открывать сделки на пробой, им покажут сигналы и индикаторы, но мы знаем, что в точке С была поддержка. Быки вступят в силу, мы предполагаем, что если прорыв был ложный, то медведи будут вынуждены закрывать позиции, которые они открыли на пробой, а это еще добавит силу движению. Открываем сделку в точке D, а стоп ниже А, частично снимаем прибыль в точке Е, где цена немного остановится, остальное в точке F.



Обычно трейдеры торгуют не так, они исходят из своих торговых стратегий, не делая анализ, не изучая спрос и предложение. Они не понимают, что влияет на решения других трейдеров.

Обычно трейдеры, которые торгуют по техническому анализу, добавляют на график кучу индикаторов и торгуют по их сигналам. Подумайте, что стоит за этими сигналами, что они показывают? Например, пересечение средних, просто показывает, что цена прошла какое-то расстояние, которое заложено в формуле индикатора.



На примере видно пересечение средних 10 и 20 EMA в точке А, трейдеры открывают позиции на покупку, а в точке С на продажу. Если трейдер торгует по сигналам индикаторов, а большинство так и делают, то они откроют сделки. Чем больше они будут ждать подтверждения после сигнала, тем больше рискуют.

Если цена пошла в каком-то направлении, то нет никакой гарантии, что цена и дальше продолжит движение в этом направлении. Да, в некоторых случаях движение продолжится, в других нет. Новички открывают сделки по сетапу и надеются, что цена и дальше пойдет. Они говорят себе, что это игра вероятностей, и они должны брать все сделки. Однако есть более эффективный анализ, который позволяет определять не только точки входа, но и дает информацию, как далеко может пойти цена.

Поведение людей достаточно шаблонно. Так устроена человеческая природа, что мы видим модели, которые приносили прибыль в прошлом и отбрасываем те, которые не работают.

Пересечение средних присутствует во всех больших движениях, но оно не может предсказать такое движение.

Будьте осторожны, если вы решили торговать только по индикаторам, скорее всего я буду стоять в позиции против вас.

Если вы торгуете только ценовые паттерны, такие как, например, на пробой, то там хорошо виден сигнал, особенно если появляется движение в нужном направлении. Но не все пробои приносят прибыль. Если вы будете брать слепо все ценовые паттерны, то будете терять. Эффективный анализ на основе спроса и предложения, а также анализ решений трейдеров, поможет вам правильно оценить ситуацию.

Я не говорю, что все сигналы индикаторов или все ценовые модели будут убыточными, часто они работают, потому что находятся в месте, где трейдеры принимают важные решения. Некоторые дают лучше сигналы, чем другие. Сигналы по тренду всегда лучше, чем против тренда. Сигналы могут работать довольно хорошо, но проблема в том, что у них нет контекста и понимания природы рынка и движения цены.

Если вы изучаете стратегию для торговли или разрабатываете свою собственную, то вам нужно помнить о следующем:

- Есть ли объяснение, как должна работать стратегия?
- Определяет ли она зоны, где трейдеры будут принимать решения?
- Ситуация на рынке совпадает с открываемой позицией? На большем временном интервале есть ли тренд в направлении сделки?

Есть несколько хороших учителей, но в большинстве своем стратегии малоэффективны и не учитывают выше перечисленные факторы. Эффективные стратегии не анализируют движение цены, за ними стоит больше информации.

2.4.1 Принципы моей эффективной стратегии

Давайте повторим основные принципы, на которых я построил свою стратегию:

- Прибыль получаем за счет определения направления потенциального движения. Таким образом для получения прибыли цена должна двигаться.

- Движение цены это изменение спроса и предложения. Если спрос превышает предложение, то цена растёт, если наоборот, то падает.
 - Изменение спроса и предложения происходит тогда, когда меняется настроение участников рынка.
 - Таким образом, движение цены зависит от бычьего или медвежьего настроения участников рынка.
 - Движение цены определяется решением людей. Мы не можем предсказать решение одного трейдера, но есть факторы, когда решение становится очевидным, один из них это стресс.
 - Поведение людей в состоянии стресса становится довольно предсказуемым, особенно, когда участники рынка вошли в сделки, а цена начала двигаться против их позиций. Они будут стараться закрывать сделки с наименьшим убытком.
 - Таким образом, когда мы можем определить зону, где большинство участников рынка будут испытывать стресс, мы сможем определить зону возможного входа в рынок.
 - Так как вы не сможете всегда закрывать сделку с прибылью, вы должны торговать так, чтобы после серии «лосей», вы все равно были бы в плюсе.
 - Постоянно зарабатывать можно только, если у стратегии есть:
 1. Анализ, который помогает определить зоны стресса.
 2. Сетап, который поможет войти в сделку с минимальным риском.
 3. Четкие параметры размера позиции и риска, чтобы минимизировать убытки.
- Все это можно сделать и научиться зарабатывать.

Глава 3 – Анализ рынка

3.1 Введение в анализ рынков

3.1.1 – Цель анализа рынка

В этой главе мы с вами изучим анализ рынка. Пока не будем думать о торговле, в этой главе не будет речи о сетапах, входа и выходах.

В процессе анализа рынка мы пытаемся понять ситуацию на рынке. Где была цена, где сильные и слабые стороны в движении рынка, и куда цена может пойти.

Или другими словами:

Где была цена?

Куда она пойдет?



Чтобы ответить на эти вопросы, нужно обсудить следующее:

- Структура рынка, вы научитесь анализировать прайс экшен с помощью уровней поддержки и сопротивления.
- Как определять направление тренда.
- Как подстраивать свою торговлю, когда появляются новые бары.

3.1.2 – Субъективизм и объективизм на рынке Форекс

Рынок это эмоциональная среда.

Невозможно выделить постоянные правила. Пытаясь создавать жесткие правила, мы можем упустить что-то главное в важный момент. Процессы подсознания создают разное восприятие закона спроса и предложения. Часто возникает конфликт между реальной ситуацией и субъективным восприятием. Этот конфликт может привести к плохому исполнению сделки.

Решением этой проблемы будет улучшение субъективного восприятия. Нужно научиться доверять своей интуиции. Вам может не понравиться эта идея. Давайте обсудим это.

Вы можете подумать, что объективные правила хорошо определяют дальнейшие движение цены, это логично, но обстоятельства постоянно изменяются. Нужно учить работать в неопределенных обстоятельствах.

Конечно, нужно основывать свое субъективное мнение на реальной ситуации, необходимо быть на одной волне с рынком. Если вы уверены, что цена пойдет в каком-то направлении, но это противоречит основному направлению рынка, то вы, скорее всего, проиграете.

Я гарантирую, что если вы будете подходить к рынку с жесткими правилами, то вы найдете очень хорошие сигналы, но со временем они перестанут работать. В конце дня вы увидите, что все время боролись с рынком.

Лучше распечатать график и посмотреть, когда ваши сигналы совпадали с общим движением цены, а когда нет.

Вам нужно научиться чувствовать рынок. Позвольте цене рассказать вам, куда она идет, не пытайтесь сделать это за нее.

Анализ рынка это субъективный процесс. Об этом мы поговорим позднее.

3.2.1 Поддержка и сопротивление

Чтобы правильно проводить анализ рынка очень важно научиться правильно определять уровни поддержки и сопротивления. Эти уровни являются барьерами для движения цены. Поддержка это как бы «пол», который не дает упасть цене, а сопротивление «потолок», который ограничивает дальнейшее движение вверх.



Уровни поддержки и сопротивления это результат действия трейдеров на рынке. Вы должны помнить, что движение цены это результат закона спроса и предложения.

- Цена растет, когда у трейдеров бычье настроение и есть и пока есть покупатели, до тех пор, пока не появится избыток предложения.

- Цена падает, когда у трейдеров медвежье настроение и пока есть продавцы, или пока спрос не захлестнет предложение.

На примере видно, как цена несколько раз шла к уровню 1.4600. Повышение цены говорит о бычьем настроении игроков. Но уровень удерживал цену и она каждый раз откатывала. Цена падала:

1. Трейдеры не хотели покупать по высокой цене. Спрос упал, и больше не было необходимости покупать.
2. Высокие цены привлекли продавцов. Те, кто стояли в покупке фиксировали профит, и в рынок вошли продавцы, что добавило силу движению вниз.

Результатом этих двух причин стало то, что быки не могли переломить медведей. Цена упала, и получился новый локальный максимум на сопротивлении.

Обратите также внимание на уровень поддержки в районе 1.4420. Цена падает, что говорит о давлении медведей. Но уровень каждый раз останавливал цену. Это происходило:

1. Трейдеры больше не хотели продавать. Предложение иссякло.
2. Низкие цены привлекли покупателей. Шорты закрывали позиции, что увеличивало давление спроса.

Почему цена останавливается на тех же самых уровнях или зонах? И почему поддержка становится сопротивлением и наоборот?

Нет ничего удивительного, это трейдеры, которые принимают решения.



Давайте посмотрим на пример, это тот же отрывок, что и в предыдущем примере, но показывает предыдущее поведение цены. Цена была в восходящем тренде в течение 2 дней, потом произошло ускорение в точку А. В точке В цена развернулась и снова пошла вверх к точке А, для тех, кто пропустил первое движение, это возможность войти в лонг.

Давайте теперь рассмотрим мысли и страхи тех, кто открыли позиции до того, как цена пошла в точку А. Они покупали, и тут цена резко упала, отрезок от А к В. Более того, цена поднималась 3 волнами, а упала к точке В одной волной, даже ниже предыдущего минимума, отмеченного горизонтальной линией.

Когда покупатели увидели такое сильное движение вниз, они пожалели, что не закрыли сделки раньше в точке А. Другие трейдеры пожалели, что не продали в точке А, и наметили себе, что если цена вернется в эту зону, они там продадут. Поэтому в точке С образовалась пауза, но волна была бычья и в игру могли вступить новые покупатели. Но их уверенность пошатнулась в точке D, так как цена не пошла далеко. Это говорит о том, что нет новых покупателей или появились продавцы, которые ждут разворот. Настроение явно не бычье, так как цена бы сильно пошла вверх. В дополнение, покупатели могут начать закрывать свои позиции, что добавляет давление вниз.

Теперь подумайте о покупателях, которые зашли D, так как было пробитие локальной вершины А. Теперь они попали в ловушку, пока цена идет к точке Е. Они хотят, чтобы цена вернулась, и они смогли выйти в безубытке. Такая возможность подвернулась в точках F, G и H. Так появился уровень сопротивления.

А вот пример изменения полярности. В этом случае поддержка становится сопротивлением. Мы еще раз посмотрим, как эмоции влияют на решения трейдеров.



И снова речь идет о страхе, надежде и сожалении. До точки А была зона поддержки, отмеченная зеленой линией, быки входили в рынок здесь, ограничивая падение цены. Стопы были ниже зоны для длинных позиций. Также ниже линии были расставлены отложенные ордера, которые бы сработали в случае пробития поддержки. Что и произошло в точке А, цена пошла ниже.

Подумайте о тех, у кого были позиции на покупку. Если трейдер не поставил стоп, он увяз в убыточной позиции, сейчас он испытывает стресс, и молится, чтобы цена хоть чуть-чуть вернулась, и он смог выйти в безубытке.

Теперь давайте подумаем о тех, кто вовремя не продал. Они надеются, что цена вернется протестировать зону и они смогут открыть короткую позицию.

Есть еще трейдеры, которые продали вовремя и теперь они планируют добавить к своей позиции. Все это стало причиной хвостов в точке В, но цена так и не смогла пойти выше точки А. Теперь поддержка стала сопротивлением.

Обратный процесс происходит, когда сопротивление становится поддержкой. Советую вам поискать примеры на графике и поработать с этим.

Поддержка и сопротивление это уровни, которые создают трейдеры своими решениями, так как им приходится работать в условиях неопределенности.

Решения продавать или покупать проходят через призму предыдущих зон эмоциональной напряженности, это зоны сожаления об упущенной возможности или зоны, где трейдеры попали в ловушку.

Есть и другие факторы. Представьте, что на графике вы видите сильную зону сопротивления. Если цена дойдет до этого уровня, то большинство трейдеров будут ждать, что цена будет сдержана сопротивлением. Покупателей станет меньше, а продавцов больше, что приведет к падению цены. Ожидание трейдеров ограничит движение вверх и создаст сопротивление. То же самое применимо и к поддержке.

Поддержка это зона, где спрос превышает предложение, ограничивая движение цены вниз.

Сопротивление это зона, где предложение превышает спрос, ограничивая движение цены вверх.

Определяем уровни поддержки и сопротивления.

Зоны сопротивления и поддержки, это зоны, которые были препятствием для преодоления цены. В большинстве случаев это точки разворота цены.

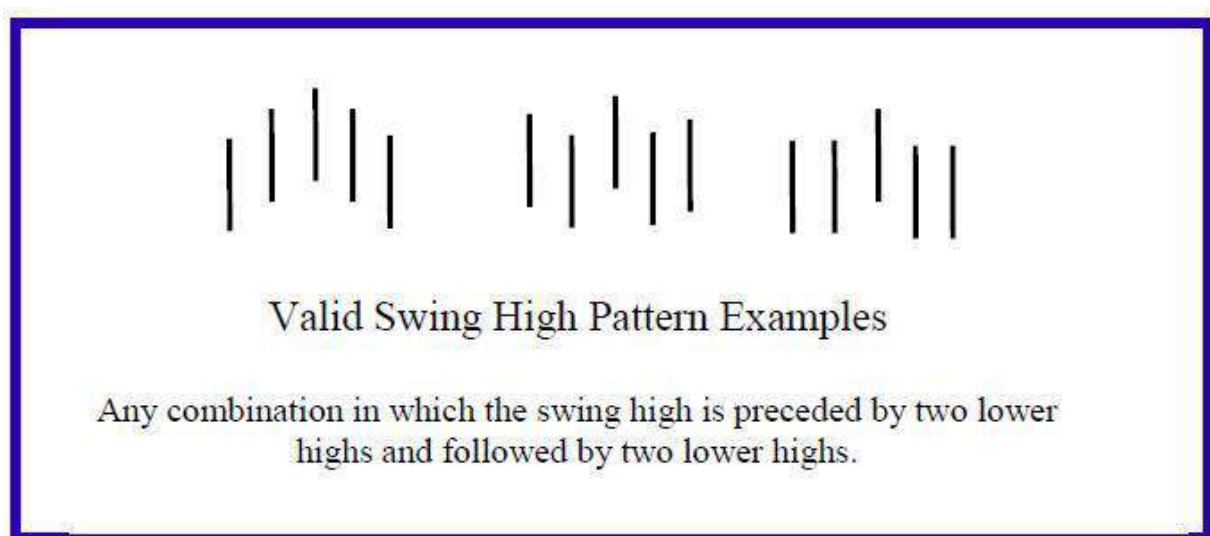
Посмотрите, как я определяю зоны впадин и пиков.

Пик это поворотная точка, где восходящее движение сменилось нисходящим. Я определяю вершину как один высокий бар, до которого и после которого есть 2 бара ниже. Как показано на картинке:

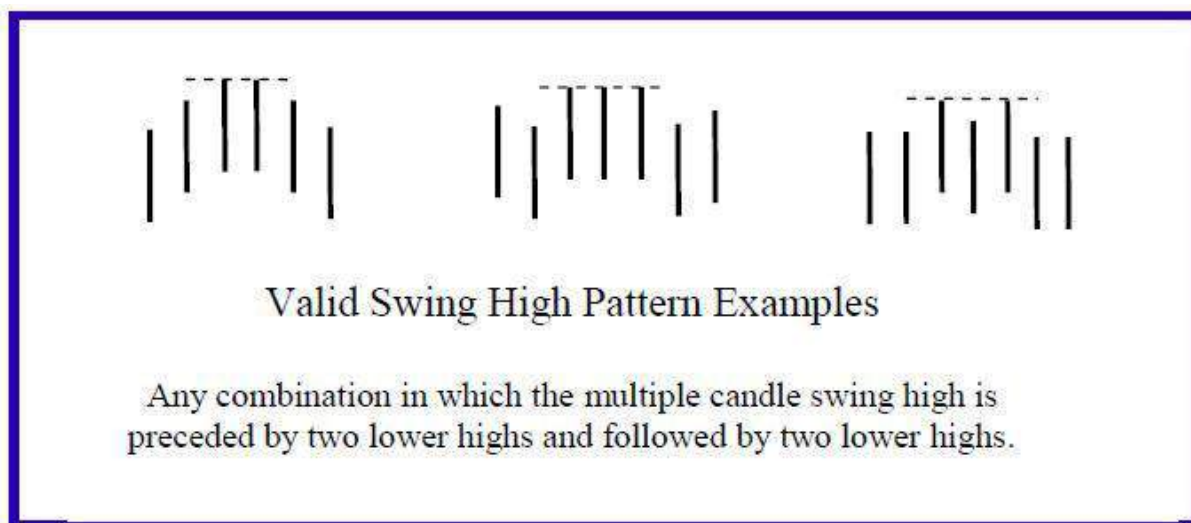


С самый высокий бар, А В D E – ниже.

Необязательно, чтобы А было ниже В, и такие варианты возможны:



Даже если есть несколько высоких свечей, это все равно пик:



То же самое верно и для впадин.

Гэп тоже может выступать, как уровень поддержки и сопротивления. Конечно, гэпы встречаются редко на рынке Форекс.



Чертим зоны, а не линии

Когда я показываю зоны поддержки и сопротивления на графике, обычно я показываю их с помощью линий. Но вы должны знать, когда цена подходит к таким уровням, она не всегда четко останавливается на линии. Поддержка и сопротивление, это ЗОНЫ, где трейдеры принимают решения. Трейдеры по-разному определяют зону.

Поэтому, когда вы делаете анализ, важно, чтобы вы помнили о зоне, даже если на графике может быть просто линия. Иногда цена чуть-чуть прошивает линию, но это еще не значит пробой.



Обычно чертят линию по вершине или впадине, но можно начертить и по-другому. Иногда цена прошивает уровень на несколько пунктов. Может быть вам больше понравится чертить «коробку», это легче визуализирует зоны поддержки и сопротивления. Иногда я могу включить всю консолидацию в эту зону.

Если свечи большие в консолидации, то я могу переключиться на меньший временной интервал, чтобы лучше увидеть зону.

Как вы понимаете, здесь нет четких правил. Уровни поддержки и сопротивления это не кирпичная стена, это просто зона, где есть эмоциональная привязанность у трейдеров, как следствие прошлого дисбаланса

спроса и предложения на этом уровне, поэтому это стало зоной, где трейдеры будут, скорее всего, принимать решение. Границы эмоциональной сферы людей не могут быть точно обозначены.

Самое важное, не бояться субъективности и не заикливаться на точности. Позднее вы увидите, что это скорее зоны интереса, чем зоны, от которых обязательно откатит цена, иногда мы будем торговать откат, иногда пробой.

Поэтому несколько пунктов не имеют особого значения. Необходима практика, прежде чем вы почувствуете себя комфортно. Я покажу несколько примеров зон.



3.2.2 – Анализ разных временных интервалов

Сделки на рынке происходят в реальном времени, концепции временных интервалов существует только для того, чтобы мы могли видеть прошлое и настоящее поведение цен. Чем выше временной интервал, тем лучше видна общая картина рынка. Чем ниже временной интервал, тем детальнее трейдер может рассмотреть поведение цены.

Основная трудность для нас заключается в том, что торгует на рынке очень большое количество участников, которые используют разные временные интервалы. Возникает вопрос, какой временной интервал использовать нам?

Я видел трейдеров, у которых на одном экране есть почти все графики, от недельного до минутного. Попытка не пытка, но не много ли это информации для одного человека, тем более, если он не знает, что искать.

Другая крайность – один график, соответственно ограниченное количество информации. Конечно, это лучше чем первый пример, я бы смог так торговать, но только потому что я могу представить, что происходит на больших временных интервалах.

Я лично рекомендую использовать 3 временных интервала. Конечно, в начале дня я могу посмотреть и на другие временные интервалы, но во время торговли, смотрю только на 3. Старший временной интервал, торговый график и меньший временной интервал.

Обычная ошибка начинающих трейдеров заключается в том, что они пытаются найти тренд на всех временных интервалах, например, восходящий тренд на всех трех графиках и торговать только в направлении тренда. Это сильно уменьшает количество входов и снижает эффективность.

Эти трейдеры похожи на тех, кто входит в сделку по сигналу запаздывающих индикаторов. Они надеются, что тренд еще какое-то время продолжится, чтобы они могли получить прибыль. Они считают, что если найдут тренд на всех графиках, то таким образом, смогут отфильтровать плохие сделки.

Но в их анализе нет понимания, какие барьеры может встретить цена на своем пути в тренде. Они также не учитывают, что в основном цена движется в боковом канале.

Мы будем делать по-другому.

Для нас старшим графиком будет 30 минут (альтернатива 60 минут). Здесь мы будем определять поддержку и сопротивление.

Торговым графиком будет 3 минуты (альтернатива 5 минут). Определяем тренд и возможные паттерны прайс экшен. Мы торгуем вершины и впадины, определяем силу и слабость движения цены и куда она может пойти.

Контрольный график 1 минута, для входа и выхода. Это детали, мы как бы приближаемся к уровням, чтобы лучше рассмотреть их.

Торгуем на торговом графике, но учитывая контекст более старшего графика. Такой анализ позволяет быть начеку и видеть возможные барьеры для движения цены. Мы будем наблюдать за расположением сил быков и медведей. Это то, как торгую я по своей системе.

Но я остаюсь гибким! Иногда, когда я не чувствую цену, я могу перейти на 60-минутный график и 5-минутный. Для меня пара GBP/USD лучше торгуется на более старших временных интервалах. Позднее мы еще поговорим об этом.

Давайте теперь посмотрим на примеры. И хотя я предпочитаю сделки по тренду, но я покажу сделку против тренда.



Это 30-минутный график, поддержка это зеленые линии, сопротивление – красные. Посмотрите на зону, где линия изменяется с зеленой на красную. Поддержка стала сопротивлением в точке А. Нас интересует точка В, куда цена возвращается для теста.



Дальше идет 3-минутный график, здесь мы ищем прайс экшен и сетап. Итак, повторный тест в точке В. Цена подходит к уровню, и мы ждем или пробой, откат и сделку или ложный прорыв.

И минутный график, показывает детали, мы видим как цена останавливается, подходу к круглому уровню.



Те трейдеры, которые купили на пробой, поставили стопы под уровнем, а мы будем там продавать. Так как это сделка против тренда, то профит в районе 1.4470. Цена достигает профита за 7 минут.

Вот так работает анализ 3-х графиков.

В дальнейшем, когда я буду говорить о поддержке и сопротивлении, я буду говорить о старшем временном интервале. А когда я говорю: вершина и впадина, я буду иметь ввиду торговый график. Уровни поддержки и сопротивления видны на меньших временных интервалах, а вот впадины и вершин не всегда четко видны на больших временных интервалах.

3.2.3 – Структура рынка

Принципы структуры рынка

Рынок работает основываясь на 2 принципах:

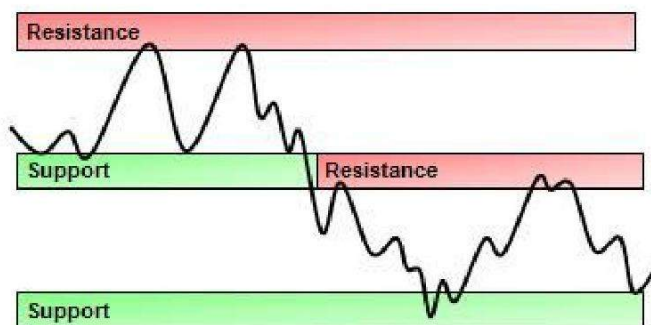
№1 – Цена движется между уровнями поддержки и сопротивления

№2 – Если цена пробивает уровень поддержки или сопротивления, то она пойдет к следующему уровню

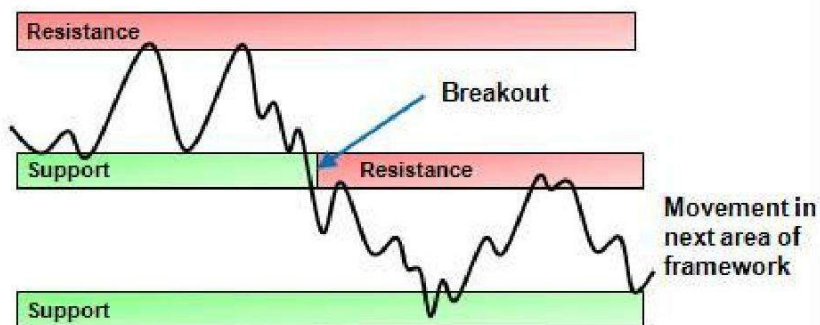
Определяя зоны поддержки и сопротивления, мы определяем зоны, которые станут барьерами для цены. Мы определяем поле боя.

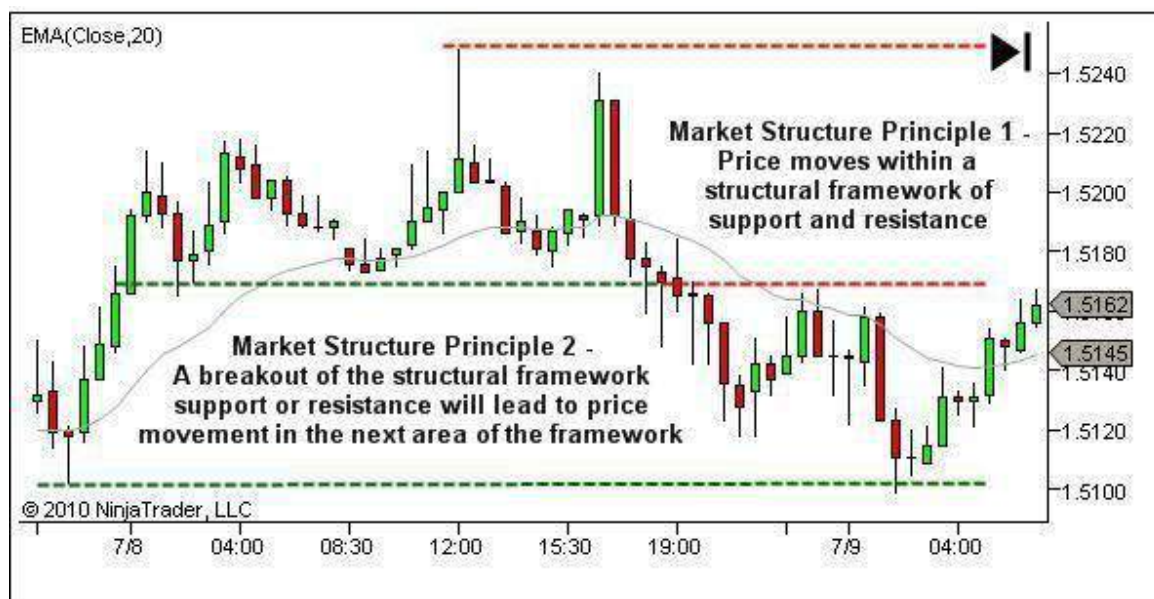
Цена движется в определенных границах, назад и вперед между уровнями поддержки и сопротивления, на основе решений трейдеров. Это зоны принятия решения, цена или откатит или прошьет уровень.

Market Structure - Principle 1 – Price moves within a structural framework of support and resistance.



Market Structure - Principle 2 – A breakout of the structural framework support or resistance will lead to price movement in the next area of the framework.

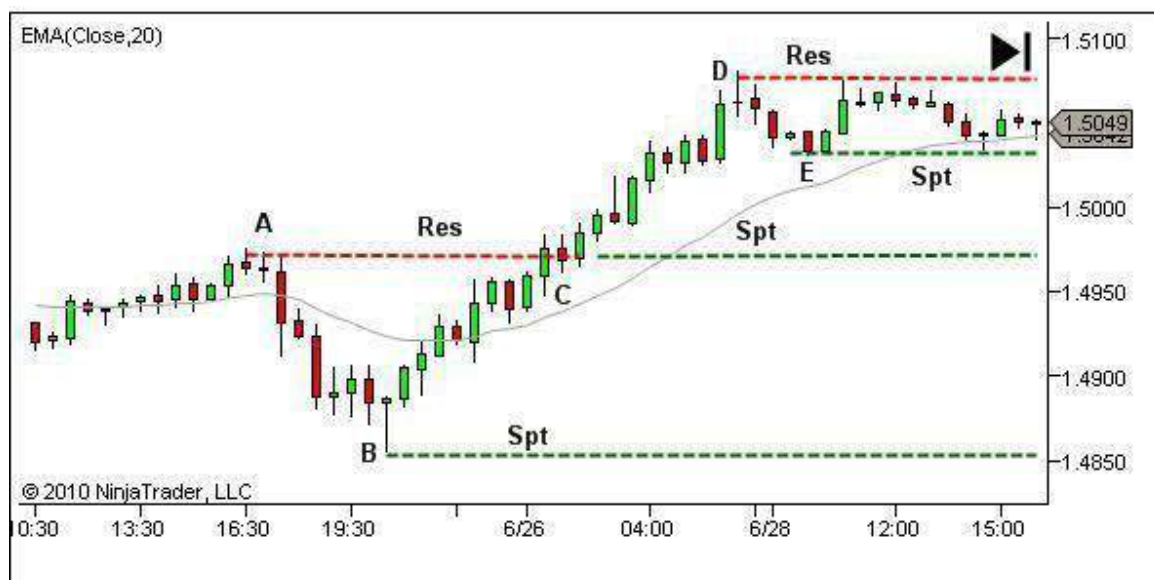




Создаем структуру

Открываем старший график и определяем зоны поддержки и сопротивления. Не все уровни поддержки и сопротивления будут на графике.

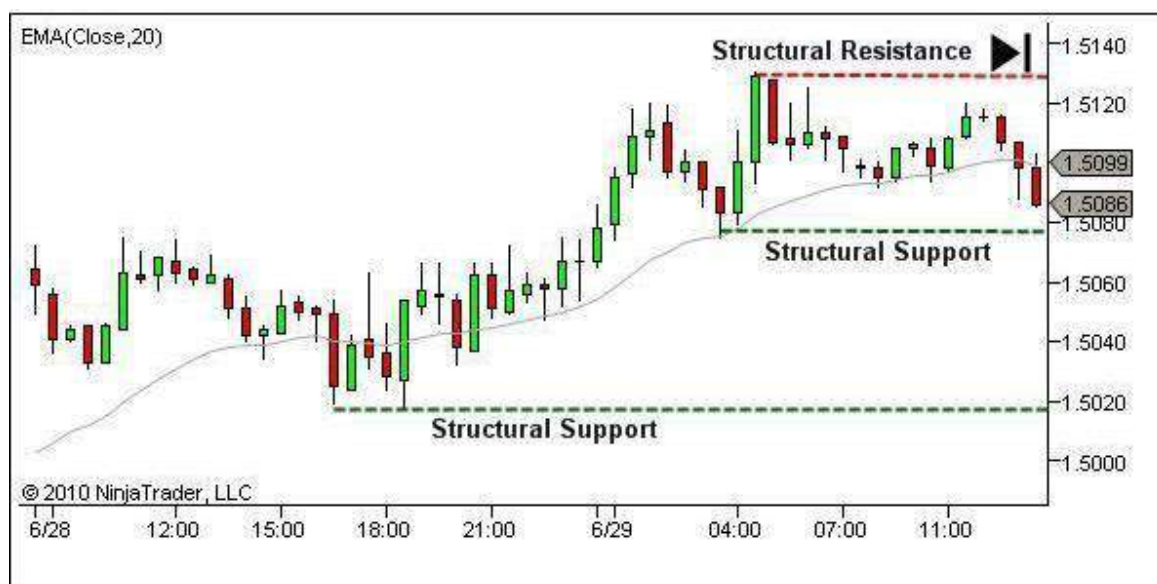
Если цена движется плавно, тогда определить уровни достаточно легко. Как на примере:



Но, довольно часто, когда цена движется нечетко, определение всех уровней не оставит нам возможность работать.



На примере видно, что уровень идет каждые 10-20 пунктов. В таком случае нужно выбирать только самые нужные уровни. Наша задача определить возможные точки разворота цены, то есть самые очевидные уровни. Вот как я бы определил:



Ничего не нужно усложнять, все просто, если вы думаете, что это хороший уровень поддержки или сопротивления, то так скорее всего и есть.

Лучшие уровни поддержки и сопротивления

Самые лучшие уровни, которые нельзя пропустить, это уровни, которые показывают самый большой дисбаланс спроса и предложения. Это такие моменты, когда быки или медведи уже не могут ждать,

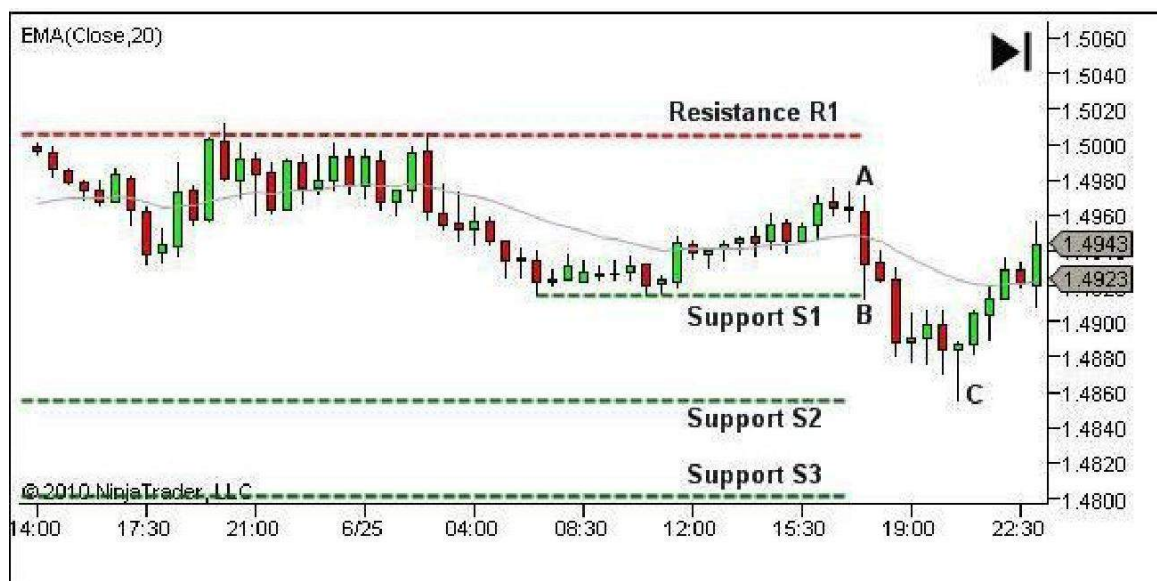
что ведет к быстрому движению цены. Это хорошо видно на впадинах и пиках, где цена резко разворачивается, и в зонах скопления, когда прорыв ведет к резкому движению цены.

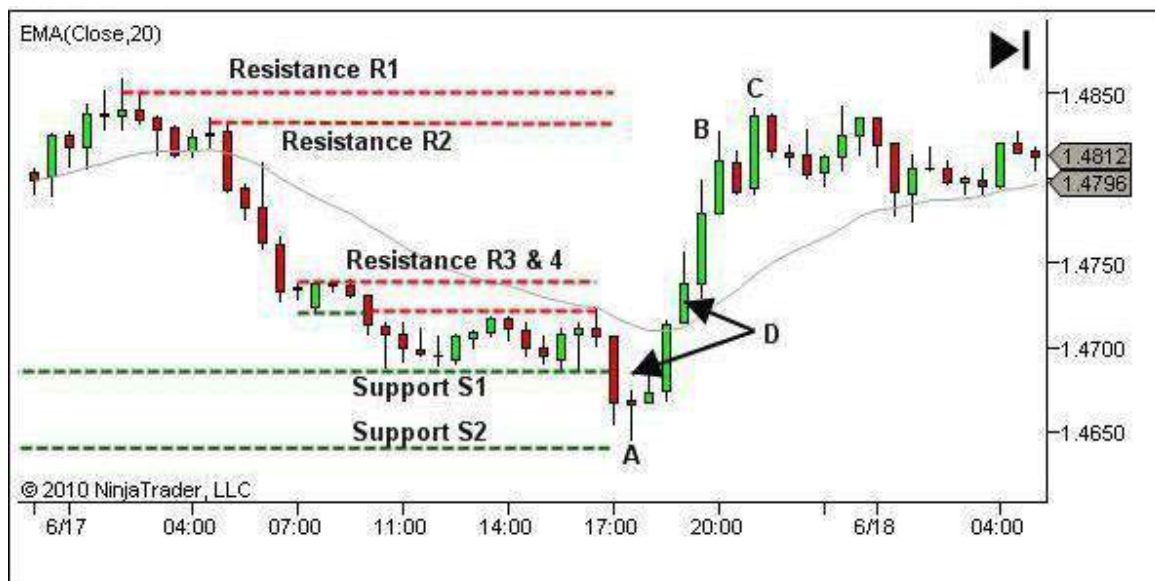


Помните, что именно такие зоны нужны для анализа.

И в завершении еще несколько примеров:



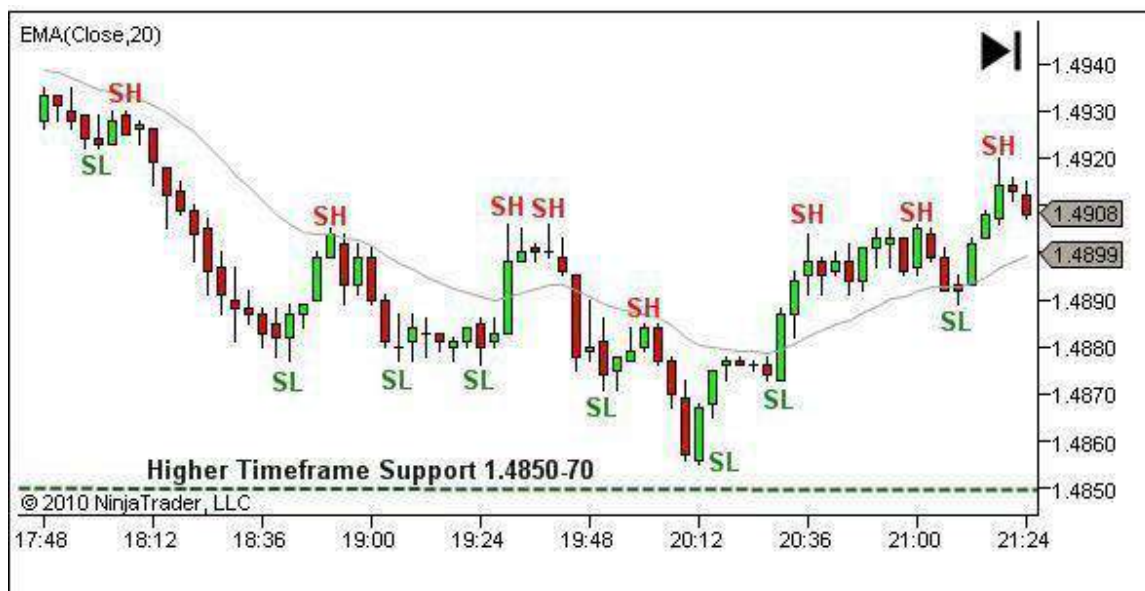




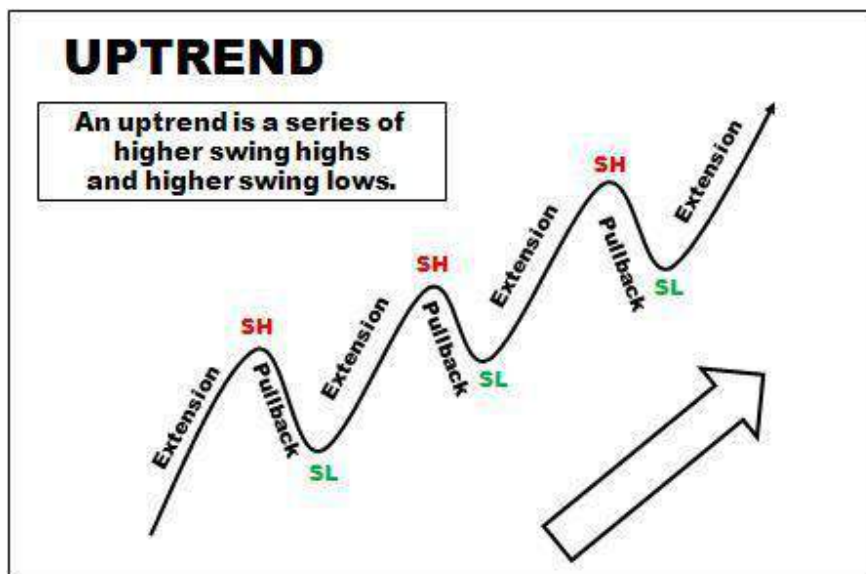
3.2.4 – Тренды

Я расскажу вам о том, как я определяю тренд. Поведение цены одинаковое независимо от временного интервала. Цена это следствие спроса и предложения, она движется в зонах поддержки и сопротивления. На 30-минутном графике мы определяем эти зоны.

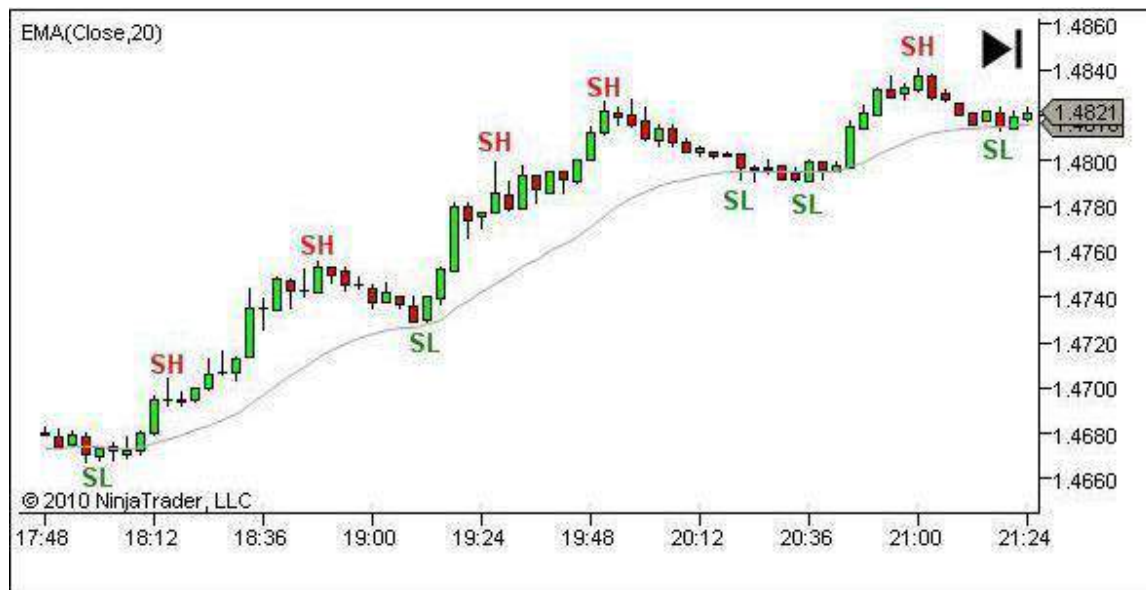
На 3-минутном графике, как мы и договаривались, мы будем определять уровни поддержки и сопротивления как вершины и впадины.



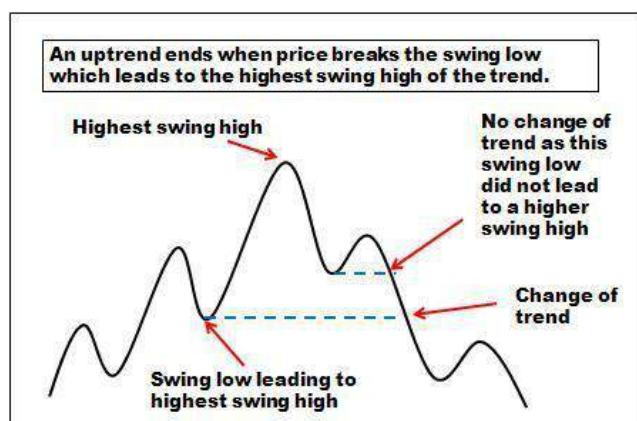
Важно помнить, что эти уровни тоже играют важную роль.



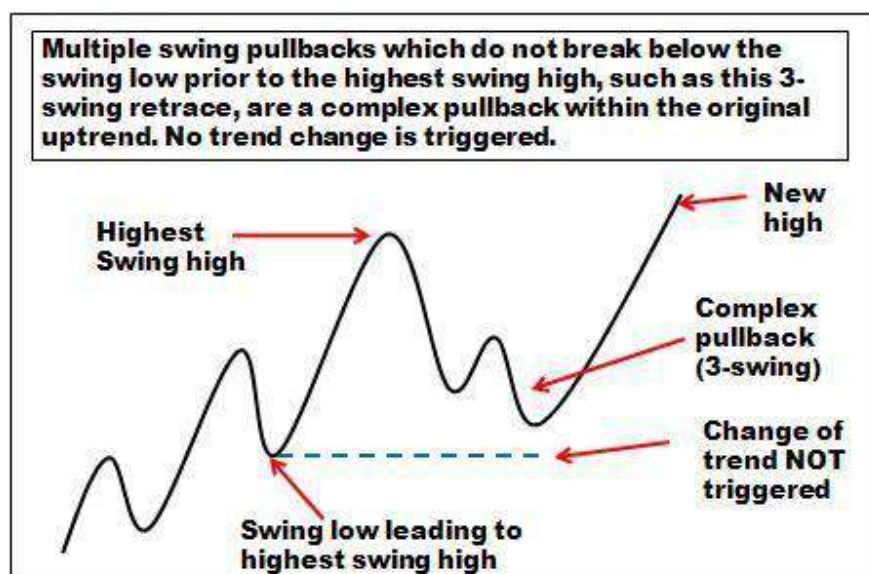
- Движение вверх больше, чем откаты.
- Появляются новые вершины.
- Откаты не делают новые впадины.



Восходящий тренд заканчивается, когда цена делает впадину ниже.



Если цена не смогла сделать новую впадину, то это просто сложный откат.



Определение восходящего тренда с точки зрения спроса и предложения

Поддержка была сформирована трейдерами, которые посчитали, что впадина это хорошая цена для покупки. Позиции на покупку вызвали рост цены. Трейдеры продолжают покупать, что приводит к новым вершинам.

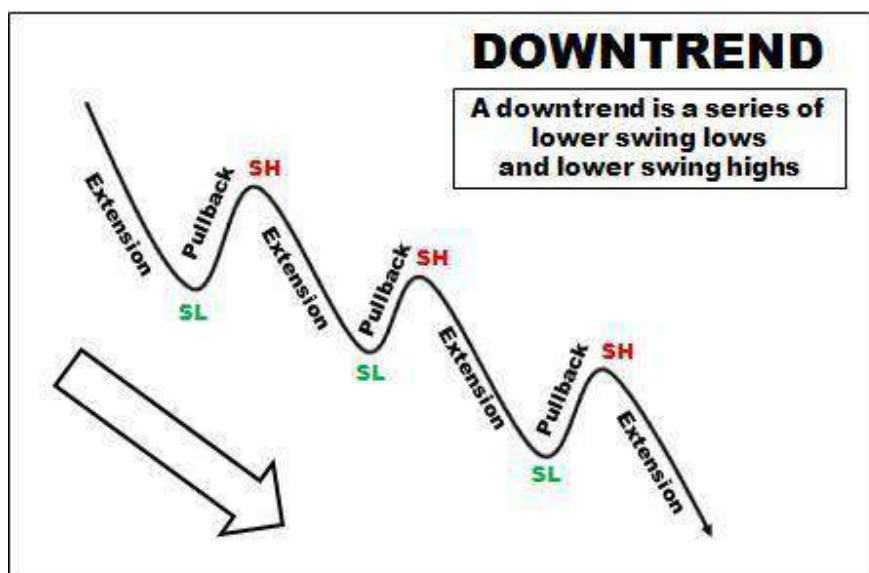
Со временем покупатели начнут фиксировать прибыль, и продавцы начнут вступать в игру. Это сформирует сопротивление. Падение цены привлечет еще больше продавцов и покупатели активнее начнут фиксировать профит. Цена пойдет вниз, но это не признак разворота тренда, если не будет достаточной силы медведей, чтобы пробить предыдущую впадину. Скорее всего, откат привлечет еще больше покупателей, продавцы поймут, что это был просто откат, и закроют свои позиции. Цена пойдет еще выше. И все повторяется сначала.

Интересно то, что для восходящего тренда нужны не только покупатели, но и продавцы. Любое движение цены это следствие и покупателей и продавцов. Часто хорошее восходящее движение обусловлено продавцами, которые в экстренном порядке закрывают свои позиции.

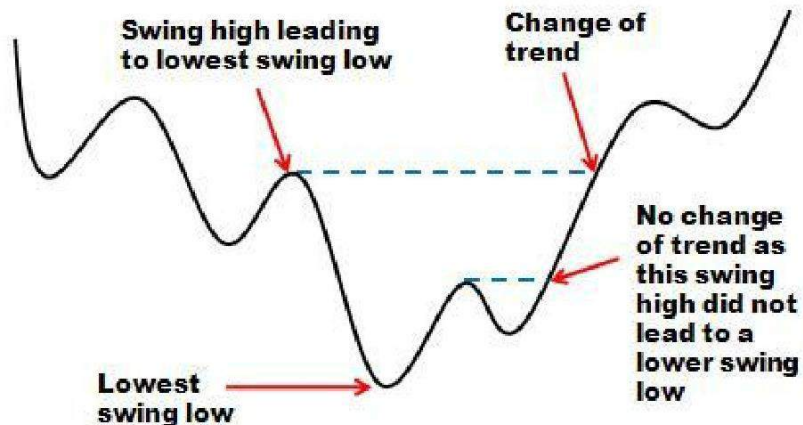
Подумайте о психологии большинства. Пропустив начальное движение вверх, трейдеры охвачены сожалением и злостью на себя, что не открыли сделки вовремя. Они понимают, что цена не может все время идти вверх, поэтому они открывают сделки на продажу при первом признаке разворота тренда, надеясь заработать на развороте. Как правило, они ошибаются, потому что это скорее откат, чем разворот. Конечно, когда цена начинает снова расти, они вынуждены закрыть позиции, или их закрывает по стопу.

Большая часть движения вверх, это как раз стопы продавцов, которые пытались поймать разворот.

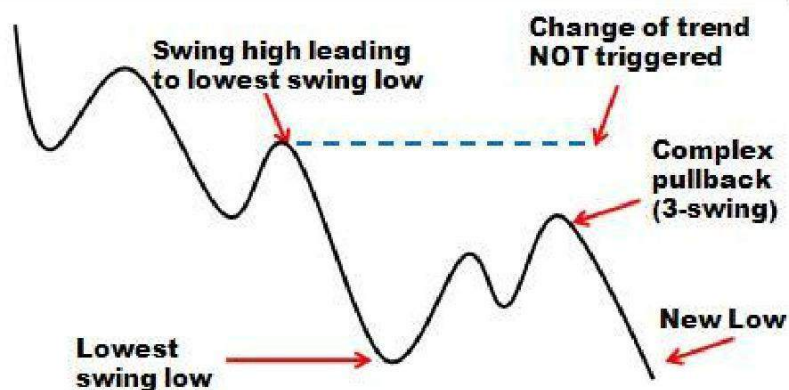
Для нисходящего тренда все будет также, только наоборот



A downtrend ends when price breaks the swing high which leads to the lowest swing low of the trend.



Multiple swing pullbacks which do not break above the swing high prior to the lowest swing low, such as this 3-swing retrace, are a complex pullback within the original downtrend. No trend change is triggered.

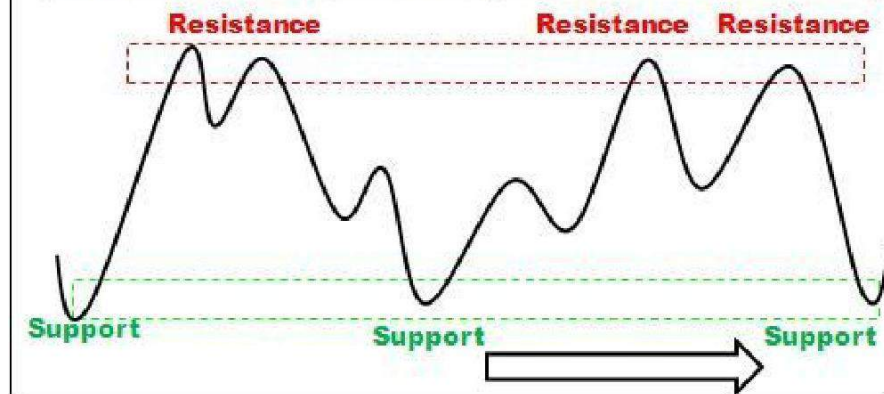


Боковое движение

Боковое движение, или боковой тренд это серия волн, которые не выходят за пределы зоны поддержки сверху, и зоны сопротивления снизу. Эти границы (поддержка и сопротивление) могут быть сформированы как на более старшем временном интервале, так и на меньшем.

SIDEWAYS TREND

A sideways trend comprises a series of price swings existing within the range of an upper significant resistance area and a lower significant support area.

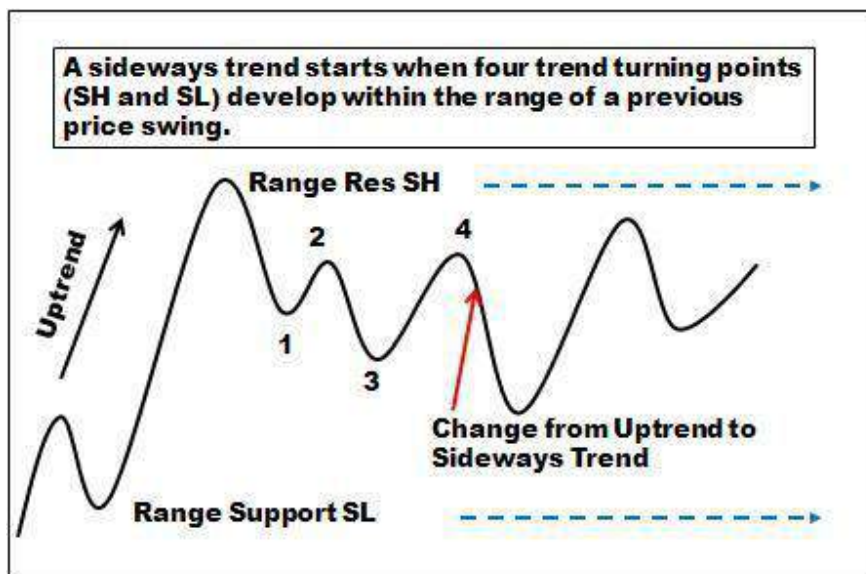


6B 09-10 24/06/2010 (3 Min)

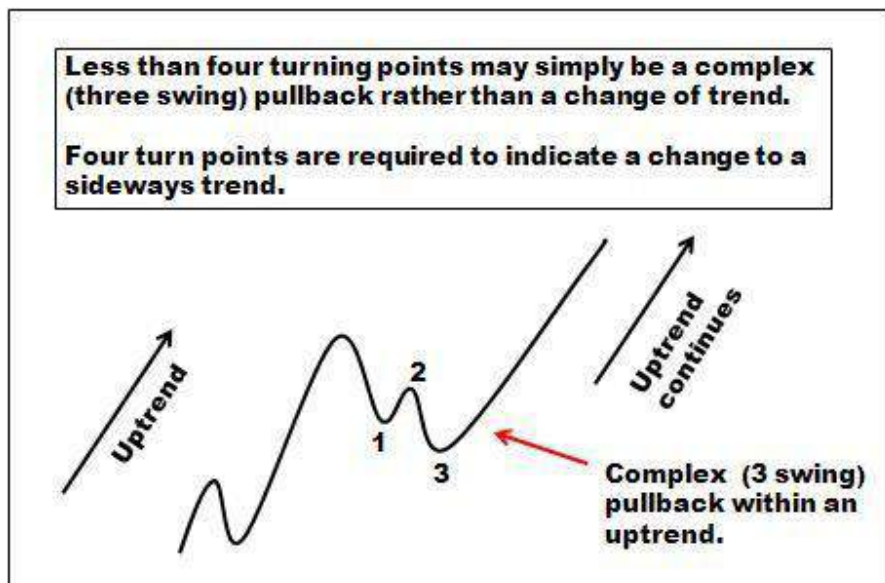


Я так определяю начало бокового движения:

Боковое движение начинается, когда 4 точки тренда (вершины/впадины) находятся в пределах предыдущей волны.



Если точек меньше, чем 4, то это просто может быть сложный откат в тренде. 4 точки нужны, чтобы показать боковой тренд.



Я определяю окончание бокового движения, когда цена пробивает или поддержку или сопротивление.



Боковое движение с точки зрения спроса и предложения

Поддержка показывает трейдерам хороший уровень для покупки. Продавцы будут фиксировать прибыль, а покупатели добавлять в позицию. Но, когда цена подходит к сопротивлению, происходит обратное.

Некоторые люди, когда смотрят на мои графики, видят 20ЕМА или 9/18, когда они пересекаются и думают, что я использую их для определения тренда. Это не так.

Направление тренда зависит от дисбаланса спроса и предложения, что в свою очередь зависит от трейдеров, которые принимают решения. Трейдеры принимают решение, как правило, на прошлых уровнях поддержки и сопротивления. Это не просто линии, это линии, которые определяют тренд.

Проблема со средними заключается в том, какие использовать. Пересечение средних показывает, что цена прошла расстояние достаточное для того, чтобы средние пересеклись. Будет ли тренд меняться – покажет пробитие поддержки или сопротивления, и сможет ли цена закрепиться на уровне.

Так почему у меня на графике есть МА?

Они остались от прошлых моих опытов с торговлей, но они неважны для моей настоящей торговли и на графике они серые, то есть их почти не видно. Они помогают быстро оценить тренд, но приблизительно. Это только вспомогательный инструмент. Если они вам не нужны, то не ставьте их.

Средние не покажут вам, когда изменился тренд, не покажут боковое движение. Если вы оставили средние, то не используйте их как определители тренда.

Определение тренда предполагает субъективность.

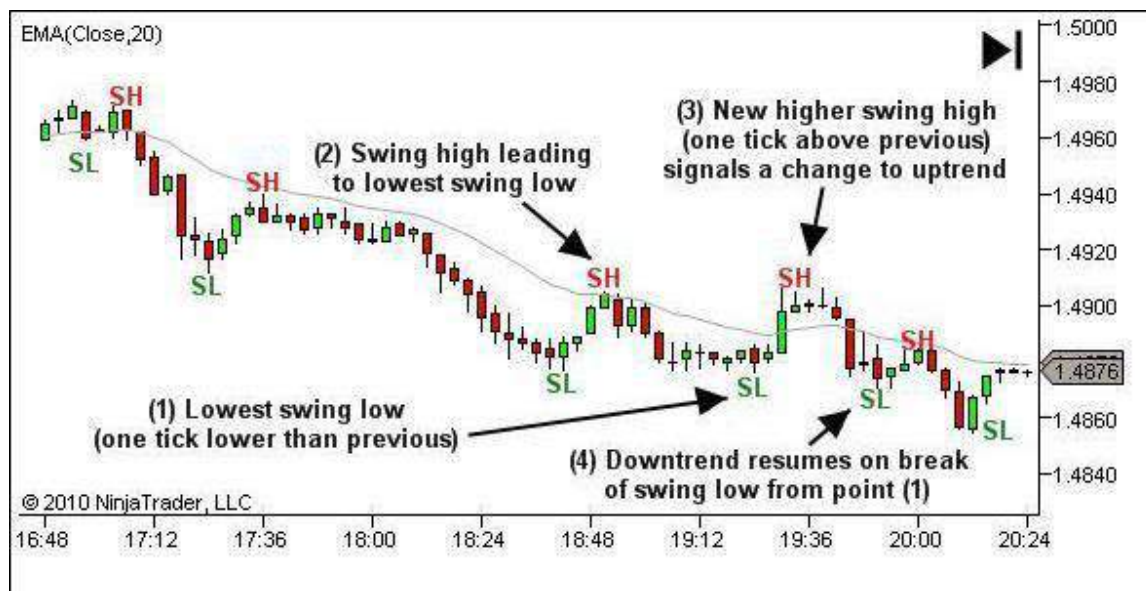
Как я уже говорил, рынок нельзя загнать в рамки жестких правил и математических моделей. Это эмоциональный зверь.

Любая попытка подойти к определению тренда с объективной стороны рано или поздно провалится. Вы можете придумать правило, как определить направление тренда, но появится откат, который выйдет за границы вашего определения. Здесь главное это субъективность, но новичкам это трудно принять.

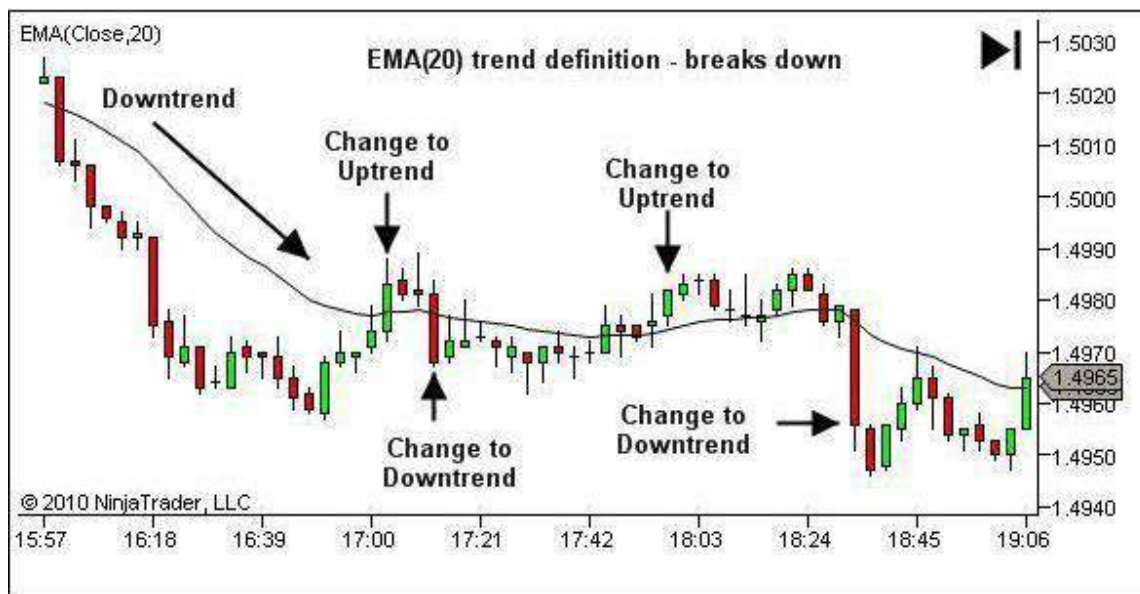
Может быть откат, который объективно будет показывать изменение тренда, но на самом деле это не так.

Давайте посмотрим на пример:

Визуально видно нисходящий тренд, если подходить объективно, то в точке 3 тренд поменялся на восходящий, но цена снова стала падать.



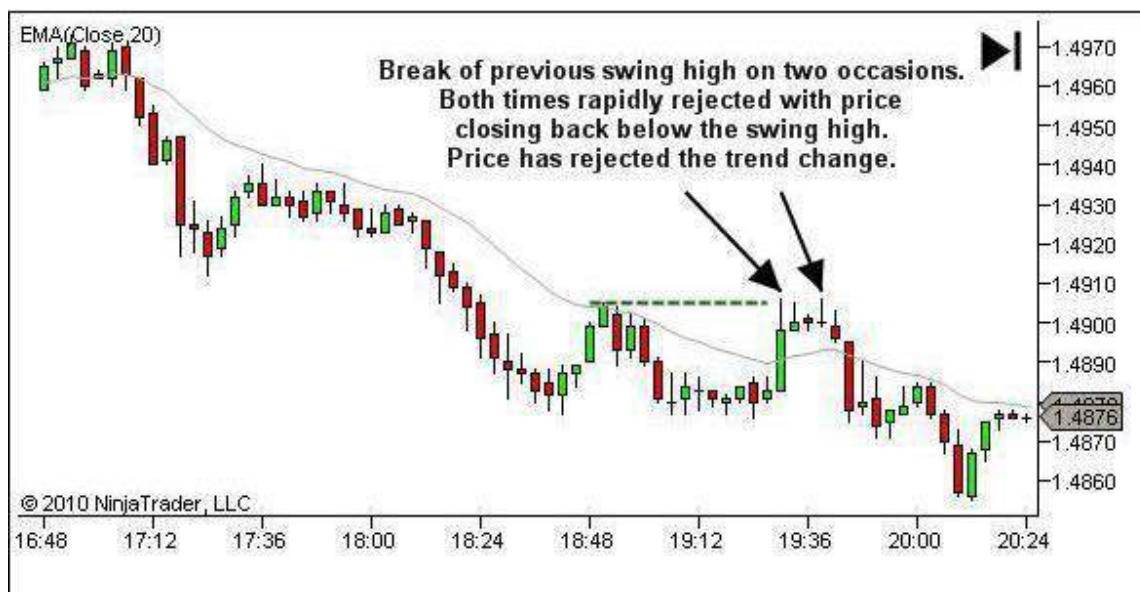
Если вы определяете тренд с помощью средних, то ситуация становится еще хуже, зигзаг цены возле средней приводит трейдера к убыткам. На примере показано, что если бы вы определяли тренд по средней, то вам было бы очень сложно торговать.



Проблема средних заключается в том, что они не работают в боковом тренде. Лучше определять тренд с помощью вершин и впадин. Любое правило рано или поздно перестает работать. Давайте посмотрим, что можно с этим сделать.

Решение очень простое, нужно допустить немного субъективности. Пусть цена подойдет к точке изменения тренда, пусть даже пройдет этот уровень. Изменение тренда это не прорыв линии, изменение тренда происходит тогда, когда цена принимает новую зону.

То есть нужно ответить на вопрос, когда цена подошла в зону изменения тренда, она быстро откатилась и вернулась в тренд или цена удержалась в точке прорыва, и начался новый тренд?



Как видите, тренд не меняется. Нет прорыва и цена не закрепляется выше уровня. Субъективность помогает избежать проблем.

Это не значит, что мы угадываем тренд. Мы знаем правило, как определить тренд с помощью вершин и впадин, но вместе с этим правилом применяем принцип субъективности.

Важно, если вы думаете, что это восходящий тренд (цена движется слева снизу вправо вверх), то это восходящий тренд и наоборот для нисходящего тренда. Все остальное это боковой тренд.

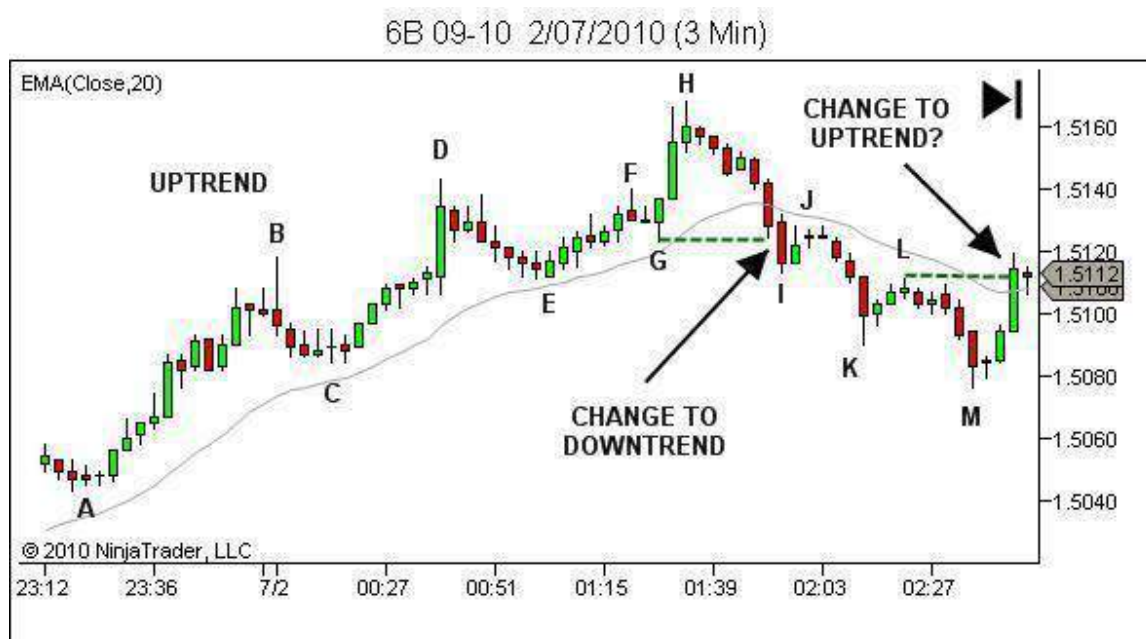
Все остальные правила имеют второстепенное значение.

Со временем вы сможете без проблем применять субъективизм в работе, а также научитесь с практикой определять, какие вершины и впадины важные, а какие нет.

Не нужно усложнять.

Тренд это движение цены в одном направлении. Ваш ум лучше определит тренд, чем любое правило. А если вы ошиблись, то прайс экшен быстро подскажет вам это.

И пример:



В этом примере мы видим восходящий тренд, который определяется вершинами и впадинами A,B,C,D,E,F,G,H.

Я отметил F, потому что это важно для G. F протестировало D, цена откатила, но потом снова резко пошла вверх. Здесь могли попасть некоторые продавцы. Это интересный уровень и стоит того, чтобы за ним наблюдать, если цена пойдет ниже этого уровня, то можно говорить об изменении спроса и предложения.

Впадина G это последняя впадина, поэтому пробитие этого уровня объективно покажет изменение тренда.

Но если добавить немного субъективности, то нам нужно подтверждение, что тренд действительно изменился. Сильная медвежья свеча, потом 3 маленькие бычьи, показывают отсутствие спроса. Дальнейшее движение цены вниз показывает изменение тренда.

Также, если применить правило, если это выглядит как нисходящий тренд, значит, так оно и есть, посмотрите на слабый откат в точке J, для меня это точно нисходящий тренд.

Нисходящий тренд продолжается в точках H,I,J,K,L,M.

L это последняя вершина, пробитие этой точки показывает изменение тренда на восходящий. Следующая свеча показывает паузу, нужно больше информации, чтобы точно сказать это настоящее изменение или нет.

3.3 Будущий тренд

Сила и слабость

Как уже говорил, самым важным является определение силы и слабости тренда и каким может быть дальнейший прайс экшен.

Или проще говоря:

Где была цена?

Куда пойдет цена?

Структура рынка и анализ тренда показывает нам, где была цена. Давайте, теперь научимся определять, куда она пойдет.



Я называю это будущий тренд.

Вот концепции будущего тренда:

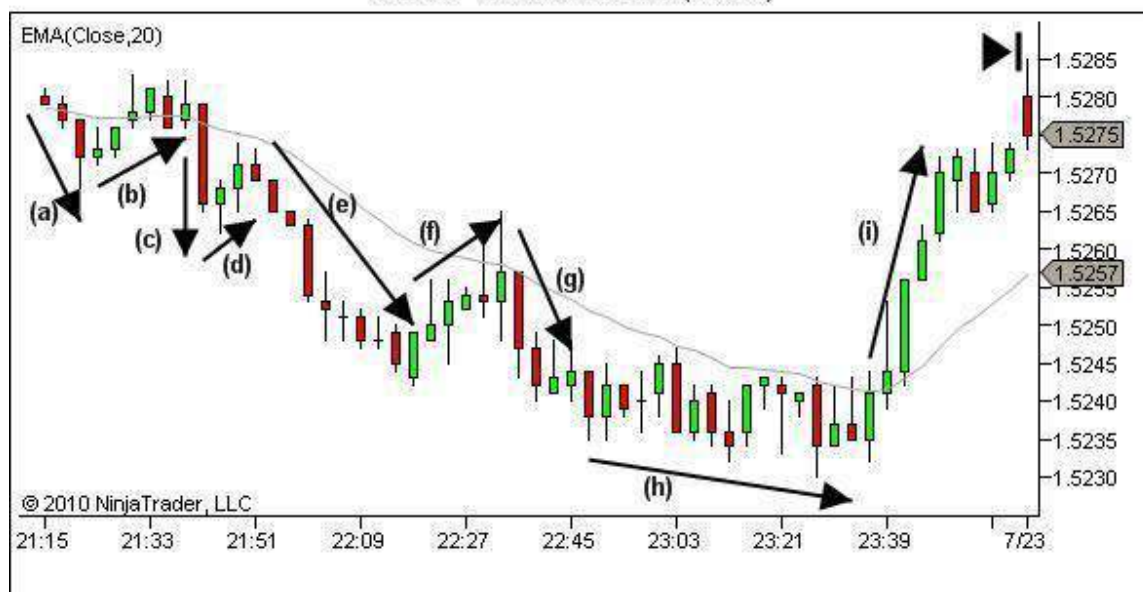
- 1) Прайс экшен дает ключ к силе или слабости, как быков, так и медведей. Это позволяет нам увидеть, кто сейчас контролирует ситуацию.
- 2) Будущие сетапы прайс экшен скорее всего будут в направлении того, кто сильнее.

Получается, мы анализируем силу и слабость медведей и быков, и проецируем это в будущее.

Рынок движется в направлении силы.

Небольшой пример. Мы еще не обсуждали процесс определения силы и слабости. Поэтому пока просто примите то, что я говорю.

6B 09-10 23/07/2010 (3 Min)



Сильное движение вниз (a), слабый откат (b), цена идет вместе с силой вниз.

Сильное движение вниз (c), слабый откат (d), сила на стороне медведей.

То же самое (e) и (f). Движение вниз (g) сильное, но ослабевает в (h). Это движение вниз слабее, чем предыдущее. Следующее ралли (i) довольно сильное.

Конечно, не всегда все так четко, как на примере. Часто не бывает четких сигналов, бывает сила быков и медведей одинаковая.

Так как определять силу и слабость?

3.3.2 – Определяем силу и слабость

Мы будем определять силу и слабость тренда с помощью различных свойств цены, а именно : **момента, проекции и глубины.**

Этот анализ мы будем делать на рабочем графике 3 минуты, но если необходимо будет что-то поднастроить, то мы перейдем на 1-минутный. Примеры будут дальше.

Моментум (движущая сила)

Что такое моментум?

Наблюдение за ценой с целью проанализировать скорость и ускорение. Этот анализ поможет нам понять потенциал будущего тренда и его направление.

Моментум не очень хорошее название, но я использую его, потому что его использует все, когда говорят о движущей силе цены.

На самом деле моментум это два качества цены: скорость и ускорение.

Пожалуйста, примите к сведению, что речь не идет об индикаторах моментума (MACD, RSI, Momentum).

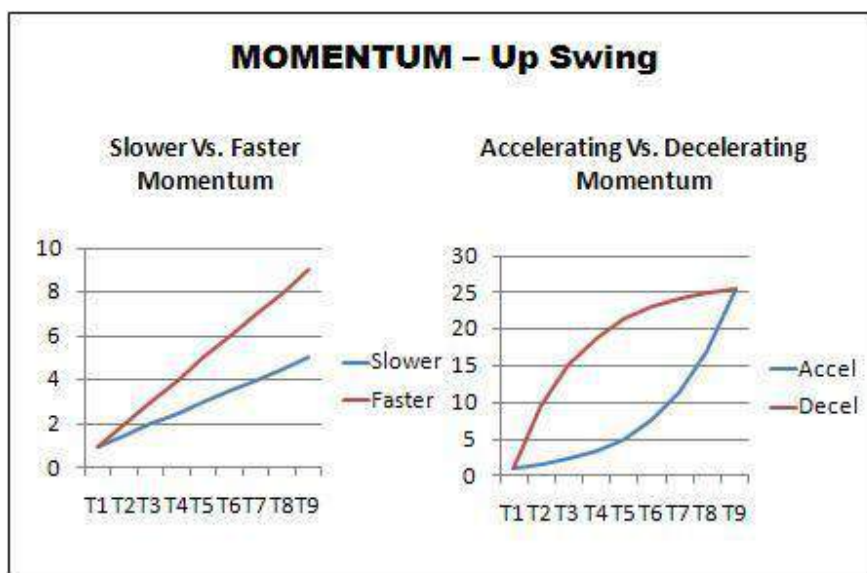
Моментум это не индикатор, это свойство движения цены.

Мы просто наблюдаем прайс экшен и сравниваем скорость и ускорение настоящего с прошлым движением цены.

На графике моментум можно проследить с помощью наклона движения цены. На графике видно вертикальную и горизонтальную ось. На графике представлены восходящие движения.

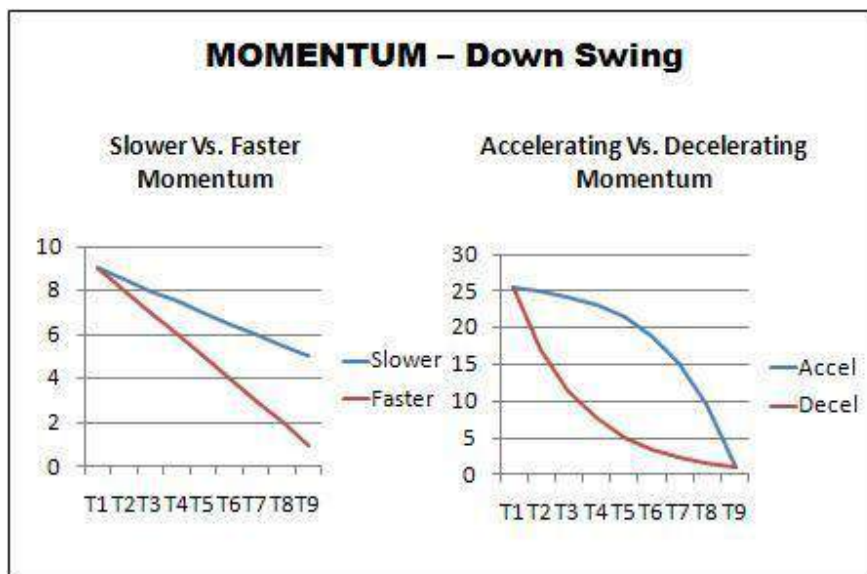
Прямая красная линия слева это скорость цены, изменение цены за единицу времени.

Голубая линия это тот же период времени, но цена меньше выросла. Голубая линия показывает меньше моментума, чем красная, она слабее.



Справа мы видим ускорение или замедление в изменении скорости. Голубая линия показывает ускорение, усиление силы быков. Красная линия наоборот показывает слабость.

То же самое, только вниз.



Итак, что важно? При анализе импульса важно не измерение самого импульса, а сравнение текущего движения цены с прошлым импульсом.

- Сравните импульс текущей волны с прошлой волной, они в одном направлении? Цена движется быстрее или медленнее, чем раньше? Что это значит?
- Сравните импульс текущей волны с прошлой волной, они в разных направлениях? Цена движется быстрее или медленнее, чем раньше? Что это значит?
- Сейчас цена ускоряется или останавливается, что это значит?

Давайте остановимся на каждом пункте...

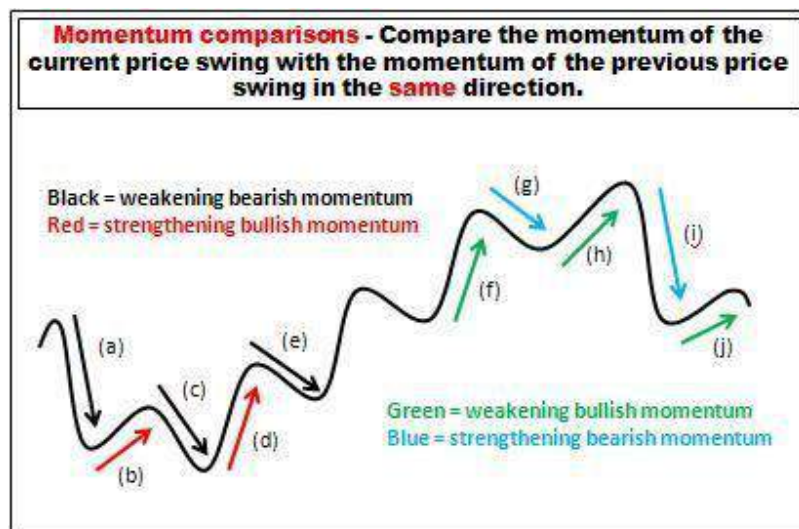
1) Сравните импульс текущей волны с прошлой волной, они в одном направлении? Цена движется быстрее или медленнее, чем раньше? Что это значит?

Посмотрите на пример - в ту точку, где цена ослабевает и переходит в восходящий тренд.

Сравните наклоны (a) (c) (e). Видите, как уменьшается скорость, показывая уменьшение медвежьего импульса. Слабость проявляется на стороне медведей.

Посмотрите на (b) (d), скорость увеличивается, увеличивается сила и импульс быков.

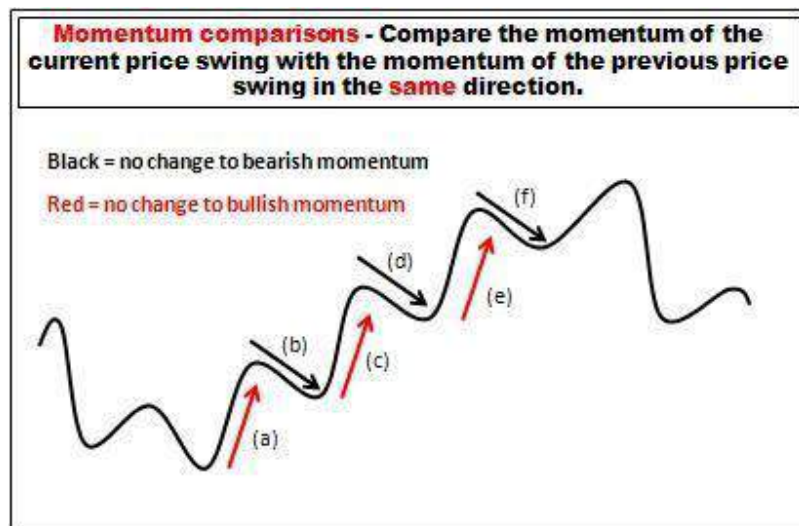
Цена скорее всего продолжит движение в сторону силы. Бычий импульс становится сильнее медвежьего.



Теперь посмотрите, что происходит дальше, (f), (h), (j). Посмотрите на скорость, изменение бычьего момента. Показатель слабости быков.

Сравните с (g) (i), здесь сила на стороне медведей.

Конечно, не всегда будет так понятно, как на графике. Часто нет разницы в скорости, и нет четкой картины, кто сильнее.



Когда нет изменения момента, мы ожидаем, что цена продолжит движение в заданном направлении. Это будет до тех пор, пока не появится доказательство, что моментум меняется.

- 2) Сравните моментум текущей волны с прошлой волной, они в разных направлениях? Цена движется быстрее или медленнее, чем раньше? Что это значит?

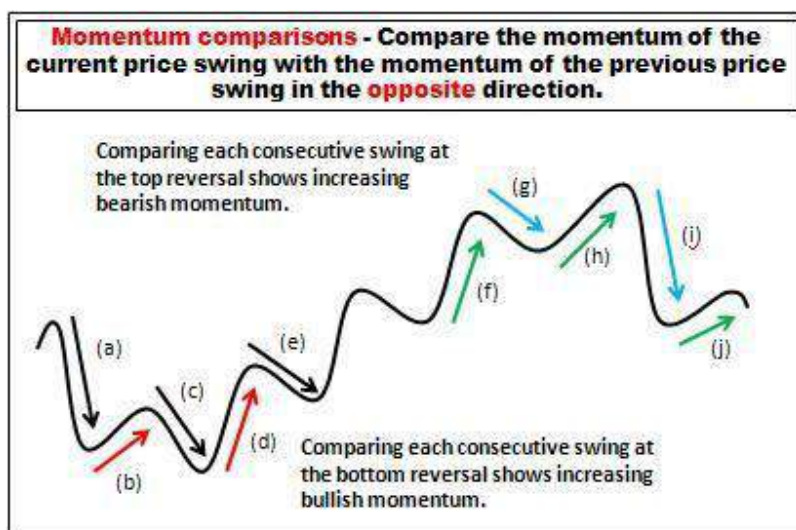
Еще один способ определить силу и слабость это сравнить силу волны движения цены с предыдущей, которая была в обратном направлении. То есть, сравнить бычью волну с медвежьей и наоборот.

Посмотрите на пример - и обратите внимание на угол (a), который почти вертикальный и волну (b), под углом 45%. Эта волна была слабее, чем предыдущая, сила на стороне медведей.

Бычья волна (d) показывает небольшое увеличение скорости по сравнению с (c). Теперь сила на стороне быков, но пока еще разница незначительная.

Волна (e) показывает уменьшение импульса, и угол уже меньше. Теперь сила явно на стороне быков.

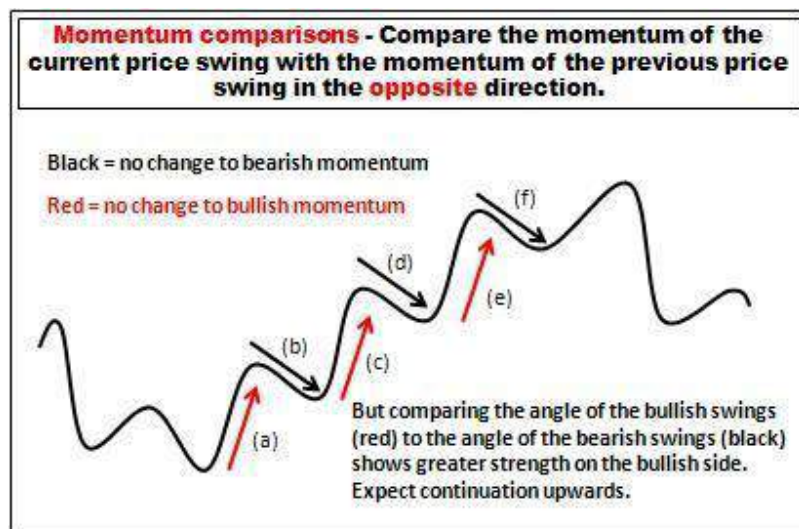
Мы ждем, что цена пойдет вверх в сторону силы. Тренд поменялся.



Такой же анализ применим и к развороту на вершине. Волны (f) и (g) показывают восходящий тренд. Волны (g) и (h) показывают одинаковый импульс. Нужна еще информация.

Волны (h) и (i) показывают изменение ситуации, импульс переходит на медвежью сторону. Это подтверждает и волна (j). Импульс волны (j) слабее, чем (i), теперь цена движется в нисходящем тренде.

На следующем примере показано, почему нужно сравнивать с волной противоположного движения, а не того же самого.

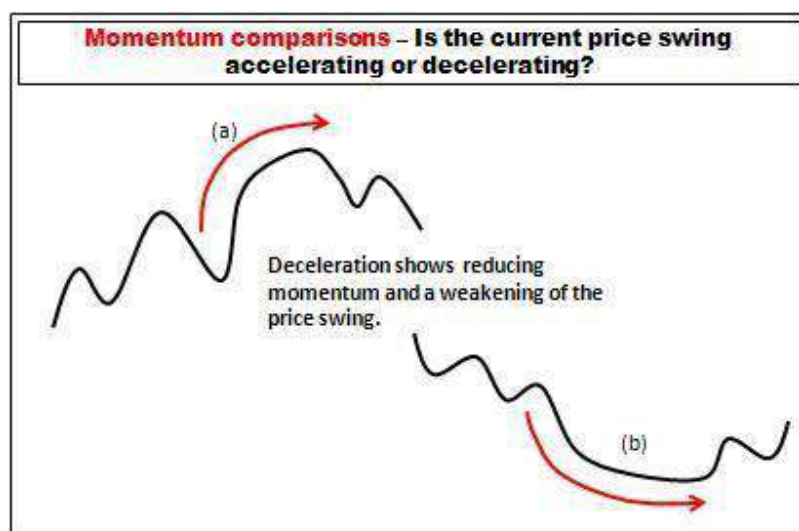


Если вы посмотрите на волны (b) (d) (f), вы не увидите изменений импульса. Нет доказательств силы или слабости цены. То же самое, если мы сравним (a) (c) и (e). Но если сравнивать волны противоположных движений, то мы получим нужную информацию.

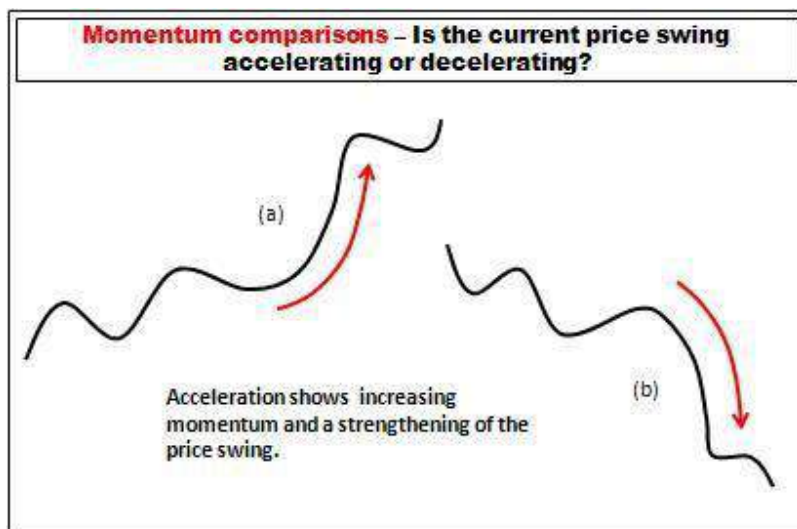
Сравнивая (a) и (b) мы видим, что быки сильнее, то же верно и для других волн.

3) Сейчас цена ускоряется или останавливается, что это значит?

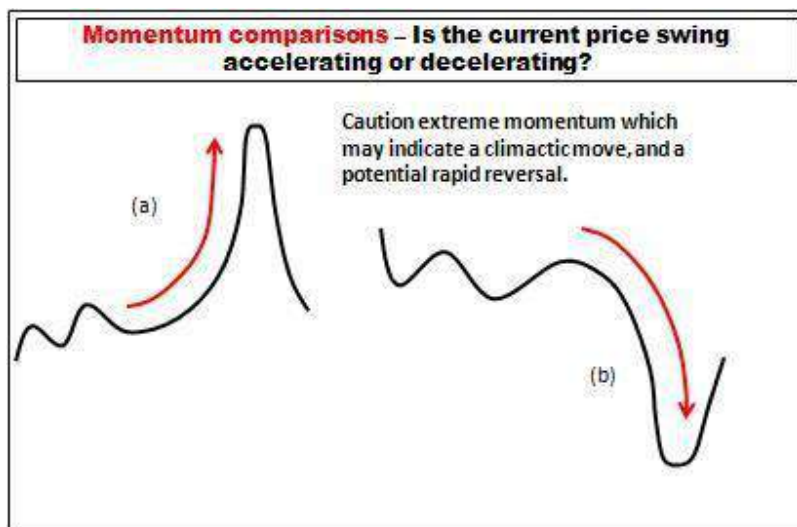
На примере показано замедление цены и ослабление импульса. Но это не обязательно показывает разворот, просто это показатель того, что цена начинает ослабевать.



Ускорение импульса



Но, слишком большое ускорение может быть сигналом разворота, потому что большие и сильные движения показывают кульминацию движения, после которого следует разворот.



Кульминационные движения показывают последнюю толпу, которая покупает с рынка по любой цене, в погоне за ценой выше и выше. Когда уже не остается продавцов, цена разворачивается, и они попадают в ловушку. Они вынуждены закрывать позиции, отчего цена падает еще быстрее. То же верно и для движения вниз.

Итак, ускорение цены показывает силу, но чрезмерное ускорение, скорее всего, показывает кульминацию движения, после которого следует разворот. Нужно научиться различать виды ускорения, чтобы знать, о каком сценарии идет речь.



На примере показано изменение импульса. Сравните волны A и C, наклон C меньше, чем A, показывает, что движение вверх теряет импульс. Бычий импульс слабеет.

Сравните волны B и D, наклон показывает увеличение импульса вниз. Это доказательства слабости восходящего тренда.

Но тренд не поменяется до тех пор, пока не будет пробита точка E, которая была сопротивлением, а теперь должна стать поддержкой. Тренд все еще восходящий, хотя анализ показывает его слабость.

Как определить будущий тренд мы осудим позднее, а пока, мы видим слабость восходящего тренда, и если точка E станет поддержкой, то скорее всего здесь будет боковое движение цены.

Давайте посмотрим на этот пример с точки зрения трейдеров и их решений.

Быстрый рост цены A приведет к тому, что многие трейдеры откроют сделки, будучи увлеченными большим движением цены. Откат B был больше, чем они ожидали, но цена снова идет вверх, что привлечет новых покупателей, которые не успели в прошлый раз.

Но новички обычно входят слишком поздно, в конце вечеринки. Теперь они испытывают стресс и хотят закрыть сделку хотя бы в безубытке. Всех покупателей закроет по стопам в точке D, что добавит силы движению вниз.

Но продавцы скорее всего начнут закрывать сделки в точке E, а быки начнут покупать. E станет поддержкой.

И последний пример, показывает, как меньший временной интервал вписывается в анализ.

Меньший временной интервал показывает ту же информацию, но позволяет посмотреть ближе. Как будто это торговый микроскоп.



Вам нужно смотреть на меньший временной интервал, чтобы получить дополнительную информацию:

- 1) Когда нет четких сигналов на вход
- 2) Когда цена находится у важного уровня
- 3) Когда цена заходит в зону сетапа

На примере 3-минутного графика показано, как цена замедляется и начинает боковое движение, которое указано голубым прямоугольником. Это признак разворота? Или просто пауза?



Если перейти на минутный график, то мы видим изменение момента. Бычий моментум слабеет с каждой волной. А волны вниз наоборот набирают силу, пока нет доминантной стороны, но медленно расстановка сил меняется от быков к медведям. Бычий моментум слабеет, а медвежий становится сильнее.

Волна F показывает, что медведи обрели силу.

С точки зрения спроса и предложения, каждая волна показывает снижение спроса и рост предложения.

Давайте теперь рассмотрим ситуацию с точки зрения трейдера и процесса принятия решения...

Замедление цены дает искушение открыть сделку на покупку, это привлекает многих трейдеров. Есть много входов в рынок, но давайте упростим процесс, много трейдеров пропустили вход в точке A, они испытывают разочарование, что не воспользовались такой замечательной возможностью, и тут появляется возможность войти в точке C. Эту возможность они ни за что не упустят. Но, открыв сделку они не испытывают радость, потому что цена движется боком, а потом уходит вниз. Некоторых закроет по стопам в точке D, другие будут держать позицию из страха, они испытывают облегчение, когда цена немного поднимается в точке E (они чувствуют себя умными, что держали позицию).

Они не видят признаки слабости рынка, которая очевидна при анализе момента. Когда сила медведей побеждает быков, рынок падает, забирая стопы всех покупателей.

По системе UTC прайс экшен мы зарабатываем именно на таких неудачливых трейдерах. Мы увидели, что сила переходит на сторону медведей, давая нам возможность открывать сделки на продажу в направлении силы, позволяя заработать на толпе лузеров, которые торговали в направлении слабости рынка.

Подведем итоги по моментуму:

Не каждая волна дает нам полезную информацию о моментуме. Но мы постоянно следим за ценой, чтобы вовремя заметить любые изменения. Это может быть изменение скорости от одной волны к другой или изменение скорости одной волны (ускорение, замедление).

- Сравниваем моментум одной волны и другой волны того же направления. Цена движется быстрее или медленнее? Что это значит?

- Сравниваем моментум одной волны и другой волны противоположного направления. Цена движется быстрее или медленнее? Что это значит?

- Сейчас цена ускоряется или замедляется? Что это значит?

Анализ моментума позволяет нам увидеть изменения силы и слабости в тренде, другими словами видеть силу и слабость тренда.

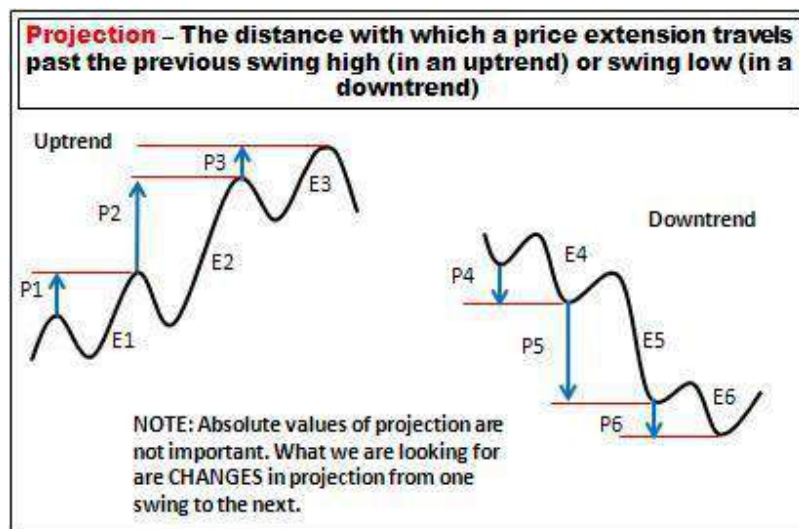
Цена пойдет, скорее всего, в направлении силы и против слабости.

Такая способность знать силу и слабость тренда дает нам возможность зарабатывать на тех трейдерах, у которых нет этой информации, несмотря на то, что она прямо перед их глазами.

Проекция и глубина

Силу и слабость тренда можно также анализировать с помощью проекции и глубины.

Проекция это расстояние, которое цена проходит в волне. Само расстояние не важно, важно изменение этого расстояния от одной волны к другой.



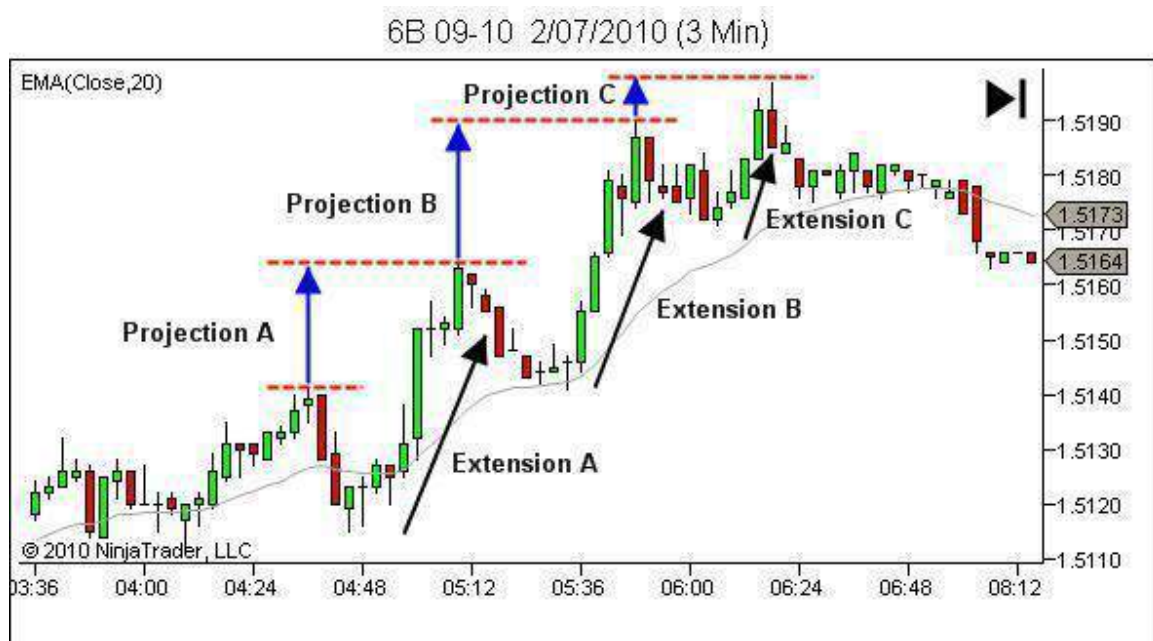
Если посмотреть на пример - восходящий тренд, то мы увидим, что прайс экшен сделало 3 расширения цены E1, E2 и E3. Проекция показана P1, P2 и P3. P1 это расстояние, которое E1 прошло выше предыдущей высшей точки и так далее.

Обратите внимание на проекцию E2 (P2) в сравнении с E1 (P1), расширение E2 гораздо больше чем E1, что показывает, как тренд набирает силу.

P3 короче P2, что показывает слабость. То же самое верно и для нисходящего тренда.

Увеличивающаяся проекция это признак силы тренда. Уменьшающаяся проекция признак слабости тренда.

Давайте посмотрим на пример:



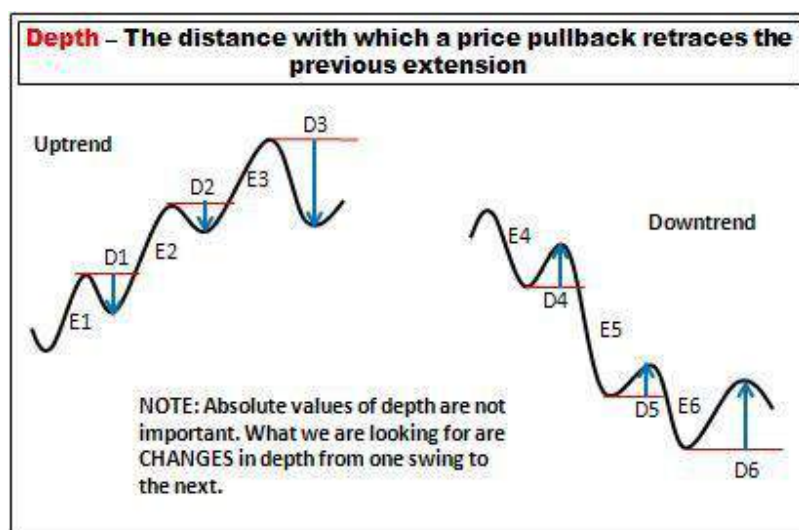
Проекция А и расширение А идет дальше предыдущей волны. Проекция В идет еще дальше, С тоже делает новую вершину, но если посмотреть на расширение, то получим А 45%, В 52%, С 25%.

Когда вы будете делать анализ, не нужно высчитывать проценты, нас не интересуют проценты проекции, мы ищем изменения, которые явно видны.

На примере, который был выше, расширения А и В легко достигали новых вершин, в то время как С не смогла пройти такое же расстояние. Что-то изменило соотношение спроса и предложения, если бы не было такого изменения, то цена бы пошла дальше, как и прежде. Тот факт, что этого не произошло, говорит о том, что уменьшилось давление быков и/или увеличилось давление медведей.

Восходящий тренд показывает признаки слабости.

Глубина относится к расстоянию, на которое цена откатывает от расширения.



На примере мы видим расширение E1, E2 и E3. D1, D2 и D3 это глубина.

Как и в случае с проекцией нас не интересуют показатели глубины, нас интересуют изменения глубины от одной волны цены к другой.

Обратите внимание, что D2 гораздо меньше идет вниз, чем D1, что говорит нам о слабости медведей, а следовательно, силе восходящего текущего тренда. D3 в свою очередь гораздо больше, чем D2, что говорит о потенциальной силе медведей, а следовательно потенциальной слабости текущего тренда.

Те же концепции применимы и к нисходящему тренду.

Увеличение глубины это признак потенциальной слабости тренда, уменьшение глубины отката это признак потенциальной силы тренда.

Давайте посмотрим на тот же график, только теперь с точки зрения глубины.

6B 09-10 2/07/2010 (3 Min)



Глубина А эквивалентна 45% расширения А.

Глубина В эквивалентна 40% расширения В.

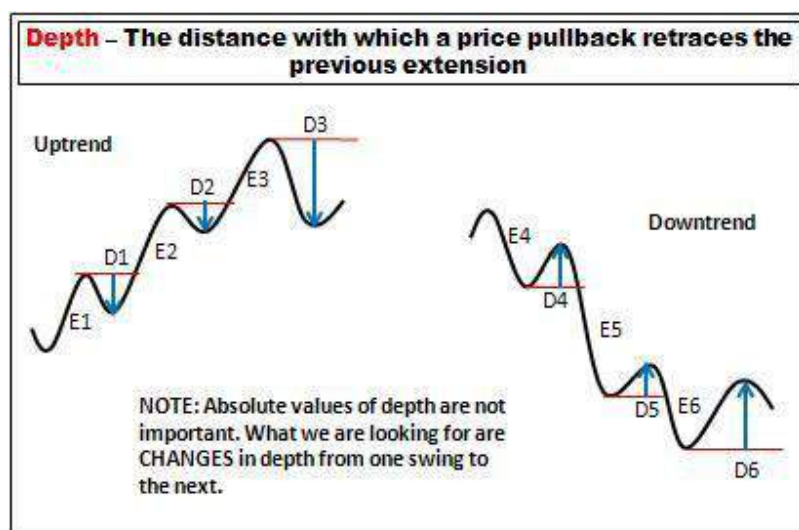
Глубина С эквивалентна 85% расширения С.

Итак, повторяюсь, нас не интересуют проценты, нас интересует изменение глубины отката от одной волны к другой.

Откат С показывает увеличение давления медведей и потенциальную слабость рынка.

Неправильно предполагать, что 38% отката мало, 50% нормально, а 62% много. Все зависит от ситуации на рынке.

На волатильном рынке большие откаты могут быть нормальными, как показано на примере:



В такой ситуации глубина 65-75% считается нормальной. Ослабление тренда можно было заметить только, когда откаты стали еще больше. PB3 и 4 превысило длину их расширения. Это был знак, что баланс сил меняется и переходит на сторону медведей. Только здесь тренд показал нам признаки слабости.

Подведем итог по проекции и глубине.

Когда мы с вами делаем анализ, мы ищем доказательства того, что что-то изменилось. Если ничего не изменилось, то новые откаты и расширения будут оставаться в рамках предыдущих. Если мы видим доказательства изменений, то мы знаем, что расстановка сил меняется. Нужно это проанализировать, что это нам дает с точки зрения законов спроса и предложения? Что это значит с точки зрения других трейдеров, их эмоций, мыслей и решений?

Все это можно заметить и с помощью анализа импульса, но не всегда. Часто анализ проекции и глубины быстрее показывает изменение настроения рынка с точки зрения прайс экшен.

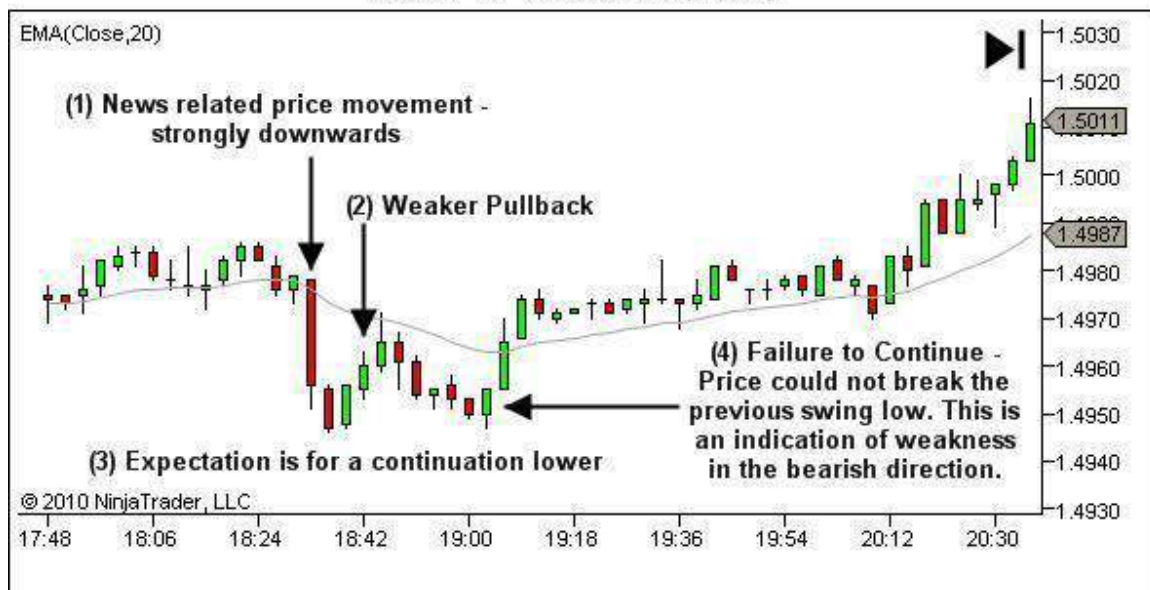
Неудачное продолжение

Концепция, которую я называю «неудачное продолжение» тесно связана с такими понятиями как импульс, а также проекция и глубина.

Вы будете часто видеть на графике паттерны, которые для толпы будут выглядеть как очевидные знаки будущего движения цены. Когда цена не оправдывает ожидания, рынок дает нам подсказки по поводу силы и слабости тренда.

Посмотрите на пример:

6B 09-10 12/07/2010 (3 Min)



1. Сильное движение цены вниз после новостей.
2. Слабый откат.
3. Все ждут, что цена пойдет ниже.
4. Неспособность цены пойти ниже показывает слабость медведей.

Эту слабость можно увидеть и при анализе импульса и при анализе проекции и глубины, но самый простой способ это понять неудачное продолжение.

Неудачное продолжение не ограничивается только пробитием вершины или впадины, как в предыдущем примере. Также может быть пробой уровня, но цена быстро пойдет назад.

Каждый раз, когда вы видите неудачное продолжение, знайте, что рынок дает вам большую подсказку по поводу того, куда пойдет цена.

Разное

Моментум, проекция и глубина, неудачное продолжение это не единственные способы анализа изменения настроения рынка (сила и слабость). Дополнительными средствами анализа может быть объем и внутренняя информация о рынке, все зависит от уровня вашего опыта и рынка, на котором вы торгуете.

В анализе прайс экшен нам нужно подтверждение, что настроение рынка меняется – тренд становится сильнее или слабее.

Мой опыт работы на Форексе говорит мне о том, что анализ прайс экшен теми способами, которые я описывал ранее, самый лучший, потому что объем не работает на рынке Форекс.

Сейчас я торгую в основном фьючерсы и могу использовать дополнительные инструменты для анализа, но я не буду описывать их в этой книге, так как они не являются важной частью стратегии. Изменение ситуации на рынке легко видно с помощью прайс экшен, все остальное второстепенно.

Я рассказал вам о нескольких способах, а вы можете решать, что выбрать. Для анализа объема я бы порекомендовал прочесть книгу Тома Вильямса «Изучаем Рынки». Самое важное в использовании дополнительных инструментов это нахождение чего-то другого на рынке, например, NYSE не мог 2 часа пробить нулевой уровень, а потом полетел вверх.

3.3.3 – Направление будущего тренда – принципы

Проанализировав прошлый тренд, а также признаки слабости и силы рынка в тренде, теперь мы можем перейти к анализу возможному будущему направлению движения цены.

Большинство трейдеров не задумываются о будущем направлении цены, они просто торгуют по тренду, исходя из принципа – тренд твой друг. Это конечно хороший принцип, так как больше шансов, что цена продолжит движение, чем развернется, но в один прекрасный момент он все-таки развернется и ваш друг вас подведет.

Признаки слабости и силы помогут вам понять, когда ваш друг перестанет вам быть другом, и когда можно брать хорошие сделки против тренда на разворот.

В контексте поддержки и сопротивления:

Первый принцип – мы ждем, что цена будет идти вверх или вниз по тренду до следующего уровня поддержки или сопротивления, или до тех пор, пока не появятся признаки ослабления тренда.

Второй принцип – когда тренд показывает слабость, то мы скорее будем ждать сложную коррекцию, чем разворот, до тех пор, пока цена не покажет силу в новом направлении движения.

Третий принцип – боковой тренд будет продолжаться до тех пор, пока мы не увидим силу по направлению к границе.

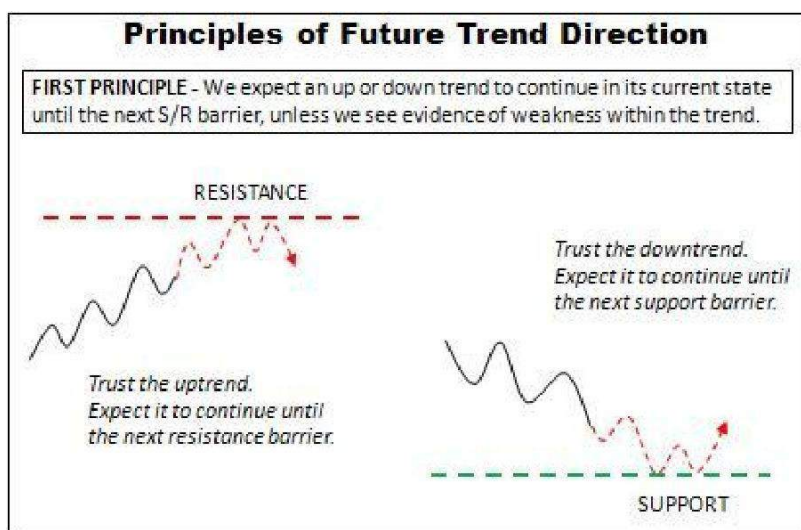
Четвертый принцип – Когда мы видим силу по направлению к границе в боковом тренде, мы, скорее всего, ожидаем пробой границы. Мы смотрим на поведение цены после прорыва, чтобы увидеть признаки ее дальнейшего движения:

- слабость цены после пробоя – скорее всего, прорыв был ложный и цена развернется.

- слабость при откате к пробитому уровню – скорее всего цена пойдет дальше в направлении пробоя.

Пятый принцип – мы ждем, что цена откатит уровня, только если она не показывает силу на подходе к уровню.

Шестой принцип – если цена показывает силу при подходе к уровню, мы ждем прорыв, а потом ищем ключи, куда дальше пойдет цена.

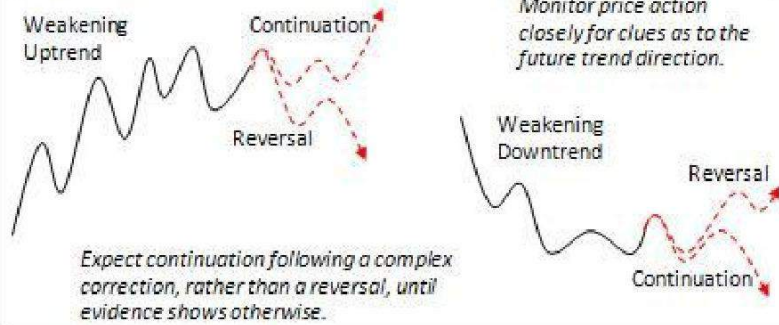


6B 09-10 14/07/2010 (3 Min)



Principles of Future Trend Direction

SECOND PRINCIPLE - When an up or down trend shows evidence of weakness, we expect a higher likelihood of a complex correction rather than a reversal, until such time as the market shows both price acceptance and strength in the new trend direction.

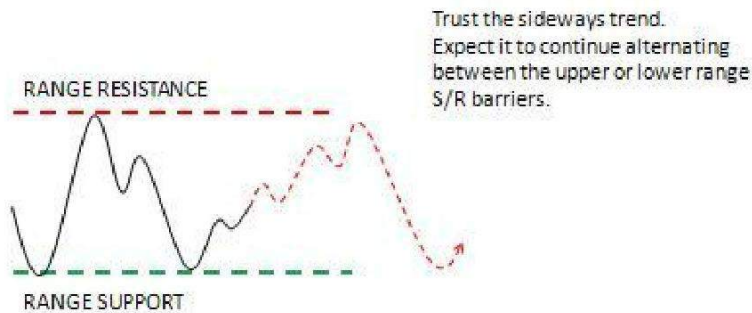


6B 09-10 17/07/2010 (3 Min)



Principles of Future Trend Direction

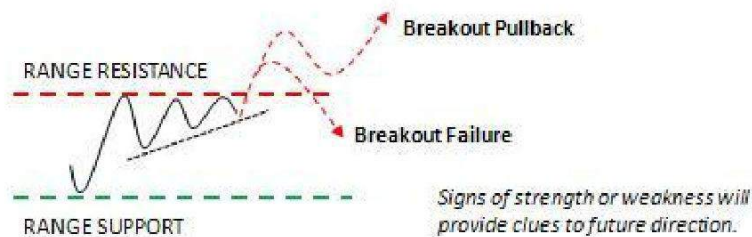
THIRD PRINCIPLE - A sideways trend within the framework is expected to continue in its current state, unless displaying evidence of strength towards the range boundary.



Principles of Future Trend Direction

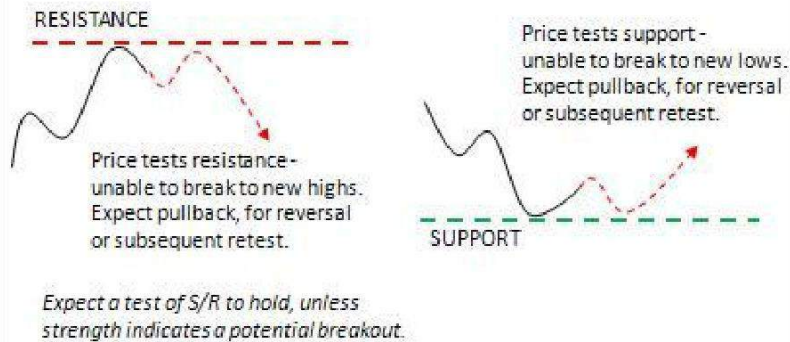
FOURTH PRINCIPLE - When a sideways trend shows evidence of strength towards the range boundary, we expect a break of the boundary. We observe the behaviour of price post-breakout for clues as to future direction:

- Weakness following the breakout – the expectation is for a breakout failure and reversal back within the trading range
- Weakness on the pullback – the expectation is for a breakout pullback and continuation.



Principles of Future Trend Direction

FIFTH PRINCIPLE - We expect a test of our framework S/R to hold, unless strength is displayed on approach to the S/R boundary.



6B 09-10 13/07/2010 (3 Min)



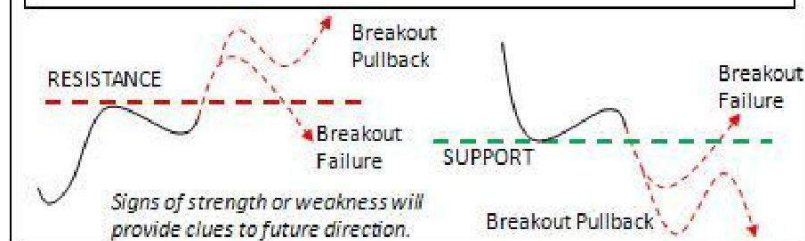
6B 09-10 17/06/2010 (3 Min)

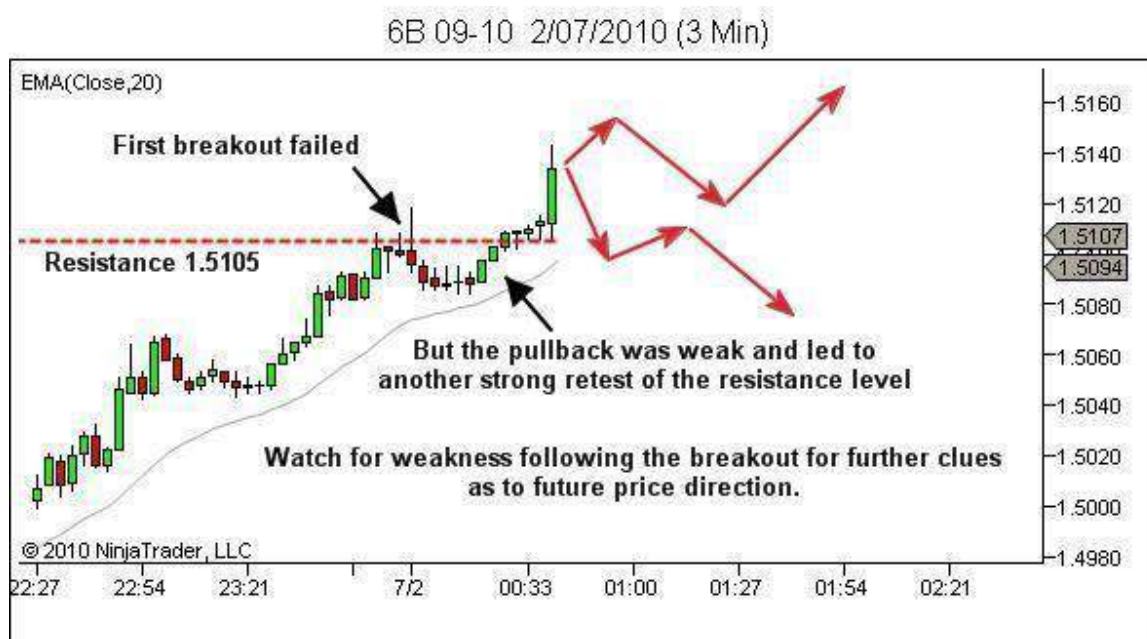


Principles of Future Trend Direction

SIXTH PRINCIPLE - If strength is shown on an approach to an S/R barrier, we expect a breakout and watch the behaviour of price post-breakout for clues as to future direction.

- Weakness following the breakout – the expectation is for a breakout failure and reversal back through the area of S/R.
- Weakness on the pullback – the expectation is for a breakout pullback and continuation.





Шесть принципов перечисленных выше помогут вам определить направление будущего тренда. Но это только начальные предположения. Не усложняйте вещи, скоро мы добавим анализ баров и прайс экшен. Рынок вам даст сам понять, были ваши предположения верными или нет.

3.3.4 – Представляем будущий тренд

Мы уже научились предполагать будущий тренд, теперь мы увидим, как рынок свечка за свечкой или бар за баром покажет нам, были мы правы или нет. Мы предположили направление будущего тренда, теперь нужно предположить дальнейшее поведение цены.

Все очень просто:

- Какое поведение цены подтвердит предполагаемый будущий тренд?
- Какое поведение цены не подтвердит предполагаемый будущий тренд?

Продemonстрируем это с помощью графиков:



На примере мы видим боковой тренд. Мы предполагаем, что боковое движение продолжится. Какое поведение цены подтвердит наше предположение?

Если я увижу большую зеленую (бычью) свечу от поддержки, то я предполагаю, что цена пойдет к сопротивлению. Я предполагаю, что когда начнет приближаться к сопротивлению, то я увижу замедление импульса, и сопротивление удержит цену.

Какое поведение цены не подтвердит предполагаемый будущий тренд?

Если цена начнет падать и упадет ниже последней зеленой свечи, то я пересмотрю свои предположения. Получается, что медведи потенциально сильнее быков и может быть пробой поддержки.

Я готов к дальнейшему поведению цены – я знаю, как будут выглядеть будущие свечи, если мое предположение будущего тренда верно, и я знаю, как будут выглядеть свечи, если оно не верно.

Как видите, визуализация это просто процесс, когда вы спрашиваете себя, что произойдет дальше. Мы не закичиваемся на конкретном сценарии, более того, мы знаем, когда цена поведет себя не так, как мы ждали.

Этот процесс, это результат опыта. Я приведу еще примеры, но вы научитесь только тогда, когда сами поработаете с графиками. При работе с графиками, ваша способность читать рынок, будет улучшаться.

3.3.5 – Что происходит после того, как поддержка/сопротивление сдержат цену?

Я показал вам 6 принципов, которыми пользуюсь в торговле, чтобы определить будущее движение цены. Но есть одна область на графике, которая вызывает трудности. Я хочу остановиться на этом подробнее.

Что происходит после того, как цена успешно протестировала уровень (5 принцип) или пробила уровень (6 принцип)?

Цена сразу развернется или изменит направление?

Или будут повторные тесты?



Для меня уровни поддержки и сопротивления это препятствия для тренда. Они могут вызвать движение против тренда, но они не значат сами по себе разворот тренда до тех пор, пока мы не увидим доказательства, подтверждающие разворот.

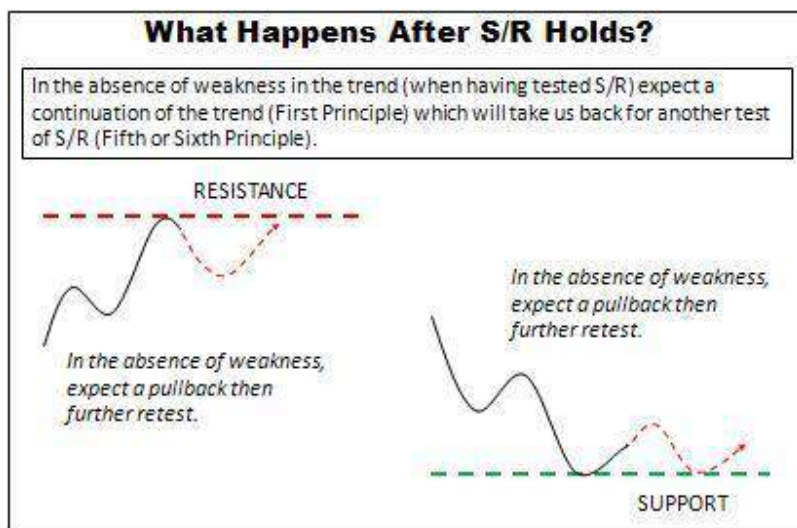
Доказательством разворота будет прохождение цены точки разворота тренда и признаки силы в новом направлении.

Подтверждением разворота будет, когда волны подтверждают силу нового направления, и слабость старого, даже если цена не прошла еще точку разворота тренда. Пока мы не увидим этого, мы предполагаем, что тренд продолжится, и вернется либо к повторному тесту, либо попытке прорыва.

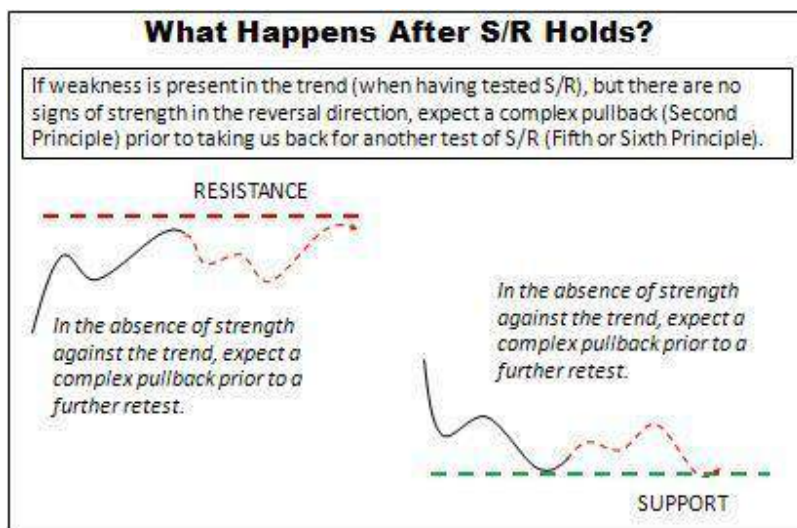
Итак, если мы видим тест или прорыв, мы ждем подсказки от цены, где сила, на стороне быков или медведей. Признаки силы и слабости покажут нам будущее движение цены. Если вы не уверены, то мой вам совет, всегда следуйте за трендом.

Давайте, я расскажу простыми словами.

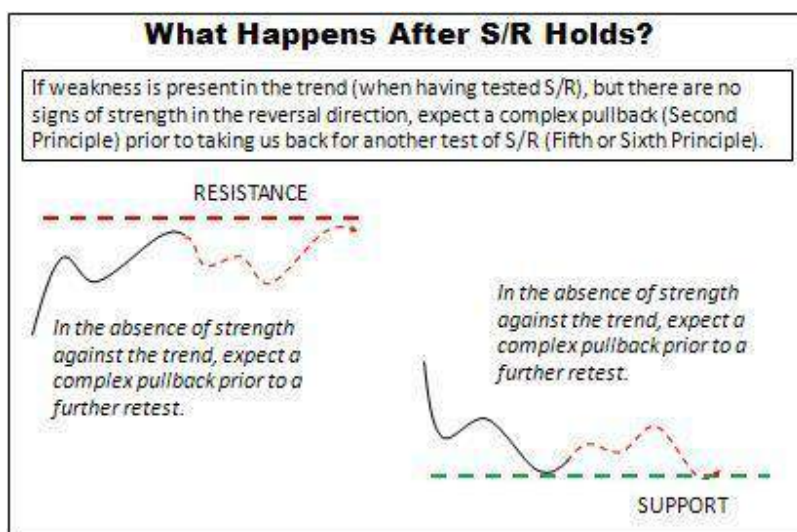
При отсутствии слабости тренда (когда был тест П/С) ждите продолжения тренда (первый принцип), что приведет к повторному тесту (пятый принцип).



Если есть слабость тренда (при тесте П/С), но нет признаков силы в разворотном направлении, то будет, скорее всего, сложный откат (2 принцип) прежде чем произойдет еще один тест П/С (5 принцип).



Если сила против тренда, ждите разворот. В этом случае, любой повторный тест П/С можно рассматривать как откат по направлению нового тренда (5 принцип).



Эта тема может быть немного сложной, потому что иногда нужно несколько волн, чтобы понять. Но помните, вы будете узнавать больше с каждым баром. Если вы будете неправы, то вы поймете сразу и сможете скорректировать план. Если есть сомнения, всегда следуйте за трендом.

3.4 – Первоначальный процесс анализа рынка

Мы рассмотрели теорию, теперь рассмотрим процесс. Подводим итоги:

1. Определяем структуру
2. Определяем тренд
3. Определяем силу и слабость
4. Определяем будущее возможное направление цены
5. Представляем будущий возможный прайс экшен
6. Находим зоны, от которых будем торговать

Это первоначальный анализ рынка, который состоит из 6 пунктов.

Теперь напишем проверочный лист, который вам поможет в процессе.

- ✓ Шаг 1 – определяем структуру

Ваши действия:

Определяем зоны поддержки и сопротивления на старшем графике (в нашем случае это 30-минутный график), определяем минимумы и максимумы.

- ✓ Шаг 2 – определяем тренд

Ваши действия:

- Определяем важные максимумы и минимумы на рабочем графике (в нашем случае это 3-минутный график).

- Определяем направление тренда (вверх, вниз или боковой).

✓ Шаг 3 – определяем слабость и силу

Ваши действия:

Анализируем моментум недавних волн. Сравниваем моментум текущей цены с моментумом прошлой волны в том же направлении. Стало быстрее или медленнее? Что это значит?

Сравниваем моментум текущей цены с моментумом прошлой волны в противоположном направлении. Стало быстрее или медленнее? Что это значит?

Цена ускоряется или замедляется? Что это значит?

Сравниваем глубину недавних волн. Возрастающая проекция это признак потенциальной силы тренда. Уменьшающаяся проекция это признак потенциальной слабости тренда.

Увеличивающаяся глубина это признак потенциальной слабости тренда, уменьшающаяся глубина это признак потенциальной силы рынка.

Есть ли признаки того, что цена не может продолжать свое движение (это признак слабости)?

Используйте дополнительные способы анализа слабости и силы тренда:

- Объем

- Другие индикаторы рынка

✓ Шаг 4 – определяем будущее направление тренда

Как, скорее всего, поведет себя в дальнейшем цена?

Ваши действия:

Определяем будущий прайс экшен с помощью 6 принципов:

Внутри уровней поддержки и сопротивления:

1 принцип – мы ждем, что тренд продолжится до следующего уровня поддержки или сопротивления до тех пор, пока не появятся признаки слабости тренда.

2 принцип – когда мы видим признаки слабости тренда, то мы ожидаем в первую очередь сложный откат, чем разворот, до тех пор, пока рынок не покажет нам силу в новом направлении.

3 принцип – боковой тренд будет продолжаться до тех пор, пока мы не увидим, что цена набирает силу при подходе к границе канала.

4 принцип – если цена набирает силу при подходе к границе бокового канала, мы ожидаем прорыв. Далее мы следим за ценой, и ждем пока она не покажет нам, куда собирается дальше пойти:

Слабость после прорыва – скорее всего прорыв ложный и цена развернется.

Слабость при откате – скорее всего после отката цена продолжит свое движение в направлении пробоя.

На границе уровней поддержки и сопротивления:

5 принцип – мы ждем, что при тесте поддержка или сопротивление удержат цену, только если мы не видим, что при подходе к границе цена набирает силу.

6 принцип – если мы видим силу при подходе к границе, мы ждем прорыв и далее следим за ценой. Слабость после прорыва – скорее всего прорыв ложный и цена развернется. Слабость при откате – скорее всего после отката цена продолжит свое движение в направлении пробоя.

✓ Шаг 5 - представляем будущий возможный прайс экшен

Как, по-вашему, цена может себя повести? Представьте будущие сетапы прайс экшен на основе вашего анализа будущего движения цены и уровней поддержки и сопротивления.

Ваши действия:

Какое поведение цены подтвердит ваши предположения о дальнейшем движении цены?

Какое поведение цены опровергнет ваши предположения о дальнейшем движении цены?

✓ Шаг 6 - находим зоны, от которых будем торговать

Ваши действия:

Будет скоро...)))

Я немного зашел вперед, об этом я еще не рассказывал.

3.5 Анализ рынка – Теория

Первоначальный анализ дает нам первоначальное понимание будущего тренда. Далее требуется анализ каждого бара, так как цена показывает нам больше и больше. Новые данные поступают с каждой новой свечой. Большинство свечей не дадут нам какой-либо ценной информации, но некоторые свечи подтвердят наш анализ будущего движения цены.

Каждая новая свеча потенциально важна.

Если мы не сможем следить за каждой свечой, то мы будем вынуждены хаотично реагировать и брать те входы, которые уже очевидны толпе.

Если постоянно следить за ценой, то мы остаемся сконцентрированными на цене, мы знаем ситуацию и знаем как будут вести себя другие трейдеры и когда открывать сделку.

Преимущества анализа каждого бара:

- Концентрация
- Осознание ситуации, мы не импульсивно реагируем, а заранее планируем свои действия
- Знаем будущее направление тренда
- Знание зон для торговли

Этот анализ может быть произведен на любом временном интервале, но лучше его делать на рабочем графике. Нам нужна каждая свеча, чтобы следить за настроением быков и медведей и его изменением.

Это пошаговый процесс, который начинается с анализа настроения каждой свечи.

3.5.1 – определяем настроение свечи

Существуют следующие виды свечей:

Бычье настроение

1. Бычья свеча с высоким закрытием
2. Бычья свеча со средним закрытием
3. Бычья свеча с низким закрытием

Нейтральное настроение

1. Свеча в ренже с высоким закрытием
2. Свеча в ренже со средним закрытием
3. Свеча в ренже с низким закрытием

Медвежье настроение

1. Медвежья свеча с высоким закрытием
2. Медвежья свеча со средним закрытием
3. Медвежья свеча с низким закрытием

Такая классификация помогает нам сразу понять настроение свечных паттернов. Все бычьи свечи имеют бычье настроение, но они отличаются уровнем этого настроения (высокое, среднее, низкое). То же самое и для нейтральных и для медвежьих свечей.

Классификация основана на наблюдении за свечами:

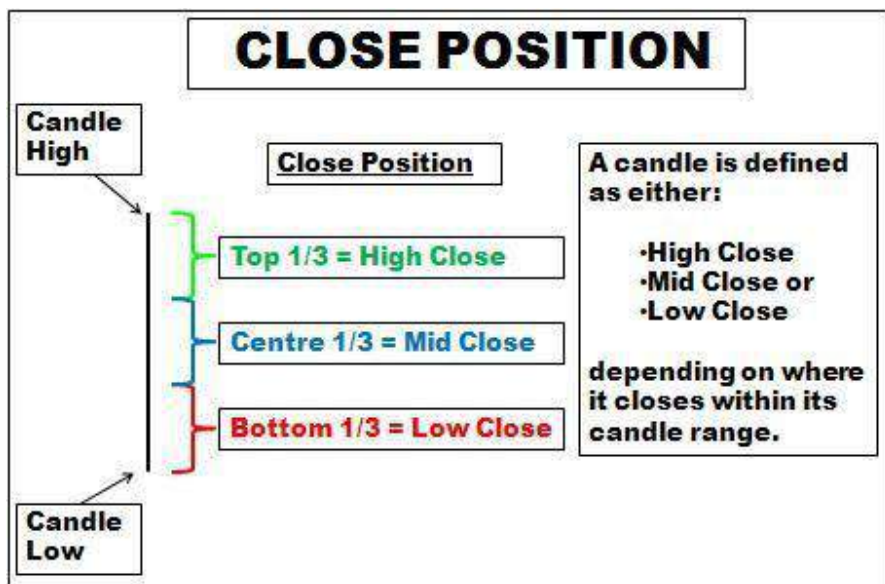
- Сравнение цены закрытия
- Сравнение позиции

Я научу вас, как читать свечи. Я считаю, что мой способ лучше обычного анализа свечей.

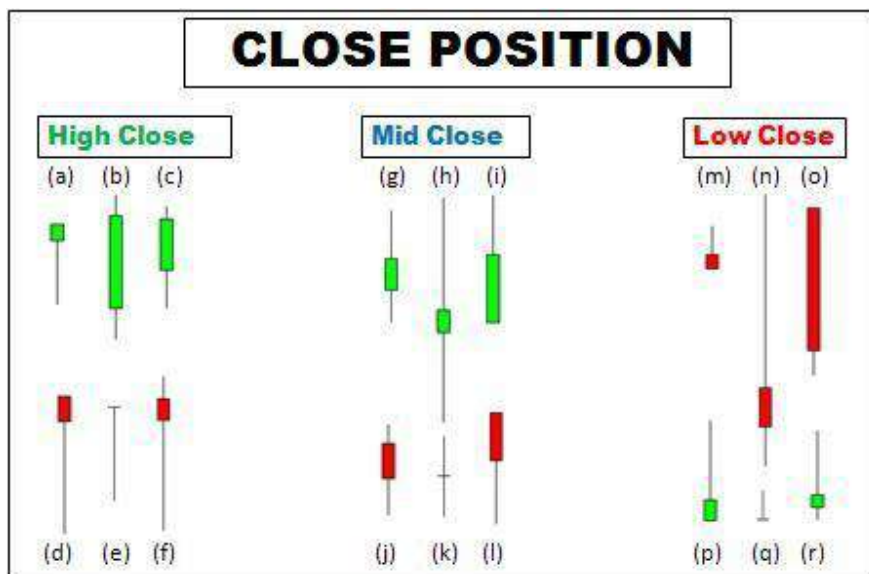
Сравнение позиции.

Сравнение позиции позволяет нам определить настроение одной конкретной свечи.

Мы уже говорили о том, что закрытие может быть высоким, средним и низким. Вот как это выглядит (зеленое это высокое закрытие, синие – среднее, красное – низкое):



Высокое закрытие это когда свеча закрывается в верхней третьей части свечи. Эти свечи показывают настроение бычьей свечи. Под зеленой надписью все бычьи свечи с высоким закрытием, но они отличаются степенью силы.



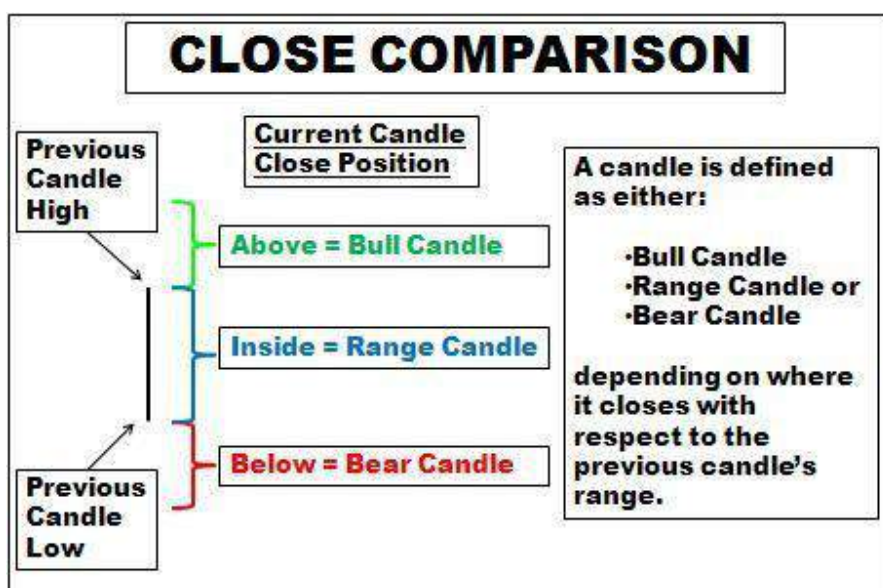
Настроение свечей со средним закрытием считается нейтральным, так как цена равномерно двигалась вверх и вниз. И снова есть небольшая разница в степени силы.

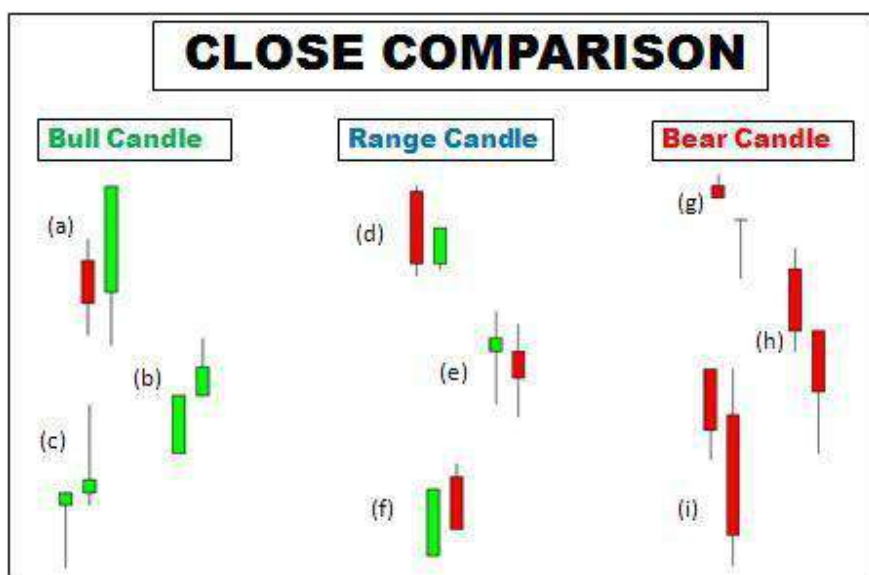
Свечи с низким закрытием, это когда свеча закрывается в нижней третьей части свечи. Все они показывают медвежье настроение.

Такие наблюдения помогают нам получить представление о каждой свече, какая она – бычья, нейтральная или медвежья.

Сравнение цены закрытия

Есть бычьи свечи, нейтральные и медвежьи, в зависимости от того, где закрывается свеча. Бычья показана зеленым, нейтральная синим цветом, а медвежья красным.

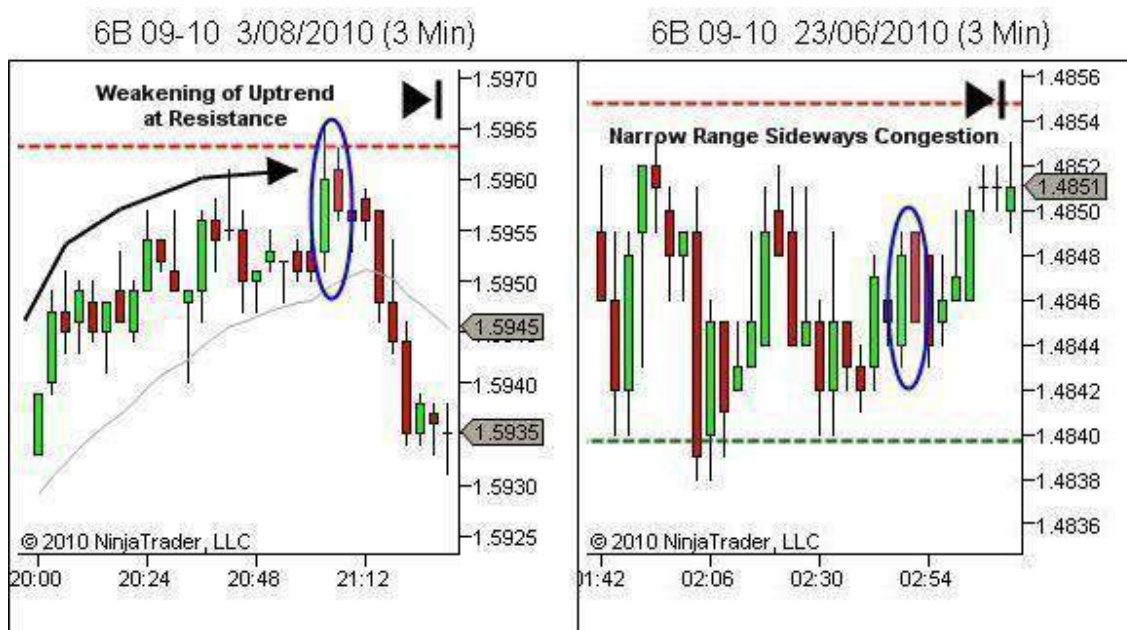




Весь процесс анализа должен занимать не более нескольких секунд. Мы получаем информацию, кто в данный момент контролирует рынок.

3.5.2 Оценивайте обстановку.

Это значит, что вы должны видеть где, в каком месте, находится свеча. Посмотрите на пример:



Слева мы видим свечу с низким закрытием, она появилась в ситуации, когда восходящий тренд ослаб на подходе к области сопротивления. Бычья свеча пробила сопротивление, но сразу откатилась, покупатели, которые торговали пробой сопротивления, попали в ловушку, если посмотреть на свечу с низким закрытием, то здесь она точно показывает силу медведей.

А вот справа, совсем другая ситуация. Та же свеча, но она появилась в середине бокового движения и не значит ничего. Для меня важно следующее, где находится свеча по отношению к уровням поддержки и сопротивления, где находится свеча по отношению к тренду, а также где находится свеча по отношению к пикам и впадинам.

Поддержка и сопротивление.

- Где находится паттерн по отношению к поддержке и сопротивлению с более старшего графика?
- Рынок показывает силу или слабость на подходе к уровням? Последняя свеча показывает силу или слабость?
- Есть ли хвосты возле уровней сопротивления и поддержки?
- Есть ли паттерн на подходе к зоне поддержки или сопротивления? Если да, то он показывает откат или пробитие?

Тренд

- Где образуется паттерн по отношению к тренду?
- На расширении? Это начало движения или конец? Дошла ли цена до предыдущих пиков, впадин?
- Паттерн на откате? Откат был больше, чем ожидалось? Это обычный или сложный откат?
- Паттерн в боком тренде или консолидации?

Свинги

- Цена тестирует вершины или впадины? Как цена реагирует?

Для восходящего тренда:

- Откаты к поддержке должны быть под наблюдением. Они должны сдерживать цену. Цена удерживается на уровне или прорывает его? Если прорывает, есть признаки отказа или цена принимает новую зону?
- Откаты к прошлым вершинам не имеют особого значения, но тоже нужно наблюдать.
- Расширения должны пробить вершины, цена показывает слабость или силу? Если цена не может преодолеть прошлую вершину, то нужно следить за дальнейшими признаками слабости, которые могут показать сложный откат или даже разворот.

Для нисходящего тренда:

- Откаты к сопротивлению должны быть под наблюдением. Они должны сдерживать цену. Цена удерживается под уровнем или прорывает его? Если прорывает, есть признаки отказа или цена принимает новую зону?

- Откаты к прошлым впадинам не имеют особого значения, но тоже нужно наблюдать.

- Расширения должны пробить впадины, цена показывает слабость или силу? Если цена не может преодолеть прошлую впадину, то нужно следить за дальнейшими признаками слабости, которые могут показать сложный откат или даже разворот.

Для бокового тренда:

- Цена тестирует границы бокового канала?

- Рынок показывает слабость или силу при подходе к уровню? Последняя свеча что говорит? --

Паттерн показывает, что цена откатывает от границы?

- Паттерн находится у границы? Если да, то показывает он, что цена принимает или откатывает от зоны?

3.5.3 - Есть ли поддержка наших предположений?

Рассмотрев настроение паттерна, и он расположен в отношении структуры рынка, мы теперь должны спросить, есть ли поддержка наших предположений?

Под предположениями, я имею в виду наши ожидания будущего тренда и поведения цены, которые будут поддерживать тренд.

Подходит ли эта модель под наши ожидания в отношении будущих действий цены?

- Да ... Мы ждем следующей свечи.

- Нет ... Решите, будете ли вы ждать следующую свечу или пересмотрите с самого начала первоначальный анализ рынка.

- Не уверен ... Подождите ... будет новая свеча в ближайшее время.

Вы будете знать, когда что-то не так и цена приятно удивит вас.

Вы ждете, что цена будет медленно подходить в область сопротивления, и вдруг неожиданно вы увидите сильный импульс, и цена закроется выше сопротивления.

В ожидании прорыва уровня вы увидите вторую неудачную попытку пройти через уровень. Неожиданная слабость!

Ожидая продолжения восходящего тренда, следующее расширение цены застрянет на прежнем пике, демонстрируя неожиданный медвежий потенциал.

Свидетельство чего-то неожиданного, не обязательно должно изменить ваши планы на будущее и видение тренда, но оно должно привести вас в состояние повышенной готовности и заставить вас наблюдать за ценой более пристально.



На примере - предположим, у нас были надежды, что эта тенденция сохранится и в будущем, цена продолжит идти к сопротивлению, и, в конце концов, пойдет еще выше.

Потом, к нашему удивлению, следующая свеча это свеча с низким медвежьим закрытием, показывая сильные медвежьи настроения. Тем более, что в данном случае, если рассматривать последний паттерн в контексте структуры рынка и предыдущего поведения цены, мы видим, что цена с силой оттолкнулась от сопротивления и резко вызвала изменение тренда, и пошла ниже последней впадины.

Ясно, что это не поддерживает наш первоначальный план.

Мы не синхронизированы с текущим действием цены. Пора пересмотреть наши ожидания.

Итак, подводим итог текущего анализа рынка:

1. Определяем настроение свечи
2. Смотрим на ситуации на рынке, где находится свеча
3. Поддерживает ли свеча наши предположения?
4. Повторяем процесс, когда появляется новая свеча

Не усложняйте!

И пример:



Вот то, что я жду. Какой прайс экшен подтвердит, что мои предположения были верными?

- Нужно увидеть продолжение медвежьего свинга, он должен быть сильный, а откат слабый. Это покажет, что медведи набирают силу, а быки ее теряют.

- Открытие европейской сессии имеет большое значение, так как появляется волатильность. Мы должны увидеть, что любое движение цены вверх быстро отвергается, и цена не пойдет выше последнего пика.

А что покажет, что мои предположения были неверными?

- Если мы увидим, что цена пошла выше последнего пика, то нужно будет делать новый анализ.

3.7 Практика

Анализ рынка следует практиковать как можно больше. Практика не должна никогда заканчиваться, так как всегда есть чему поучиться. Это процесс постоянного роста и развития личности, так как со временем мы учимся понимать рынок все лучше и лучше.

- Опыт приводит к лучшему пониманию и оценке будущего направления цены.

- Более точная оценка вероятного будущего направления цены приводит к улучшению возможностей.

Практика позволяет отточить наш анализ. Реальная торговля дает нам возможность постоянно практиковаться в нашем анализе, и это обеспечивает возможность сравнивать наши показатели с тем, что мы ранее предполагали. Постоянная торговля позволяет научиться интуитивно читать цену.

Я не призываю вас торговать на реале. Достаточно просто проводить анализ рынка, а затем следить за ценой. Определите, куда пойдет цена с помощью первоначального процесса анализа рынка. Затем наблюдайте за рынком с появлением каждой новой свечи.

Потратьте время на практику. Просто следите за ценой. Решите, куда вы ожидаете, что она пойдет, что будет делать дальше, и следите, за каждой появляющейся свечой.

Я еще раз хотел бы подтвердить важность простоты. Не усложняйте торговлю больше, чем нужно. Просто смотрите на каждую свечу, поддерживает ли она ваши первоначальные оценки? Если да, отлично! Если же появляется что-то неожиданное, решите, изменяет ли это ваши ожидания по поводу будущего направления цены, или вы будете ждать еще информацию. Если вы не уверены, то просто подождите. Другая свеча появится в ближайшее время.

И не беспокойтесь по поводу сделок. Просто следуйте за ценой.

Заключение

В этой главе мы научились анализировать движение рынка. Я пока не объяснял, как и где торговать, это будет позже - эта глава о том, как настроиться на движение цены. Мы смотрим, где она была, и стараемся понять, куда она может пойти.

Мы наблюдали, где цена была в рамках поддержки и сопротивления, а также пытались понять тенденции в этих рамках - либо вверх, вниз или вбок.

Мы узнали, как оценить силу или слабость тренда, на основе анализа импульса, проекции и глубины, а также на основе отказа от продолжения.

Мы узнали, как определить вероятный дальнейший путь цены, основанный на шести принципах для определения будущего направления тренда.

И мы узнали, как обновлять наш анализ бар за баром, через анализ внутренних настроений отдельных свечей или свечных моделей, чтобы определить, поддерживают ли они или отклоняют наши первоначальные оценки.

Как только Вы освоитесь с этим процессом, пора начать торговать.

Дополнение

Альтернативные вопросы и методы анализа прайс экшен

1) Победители и проигравшие на рынке

a. Кто доминирует в этой волне, быки или медведи?

b. Они правы?

c. Если нет:

i. Где скорее всего цена остановится? Где их противники могут выйти на рынок? II.

Где эти трейдеры расположат свои стопы?

d. Если они правы:

i. Где эти трейдеры заберут прибыль? Где они будут частично закрывать свои позиции? е.

Если они вошли правильно, но с опозданием:

i. Где хуже всего входить с опозданием? Где опоздавшие трейдеры будут остановлены?

2) Трейдеры, которые попали в ловушку

a. Где последняя группа трейдеров попавших в ловушку?

b. Где они надеяться выйти? Как это повлияет на цены?

c. Где они сдадутся? Как это повлияет на цены?

3) Ожидания, самое вероятное движение цены

a. Что вы ждете, рынок будет делать дальше?

i. Почему вы ожидаете это?

II. Как цена должна была вести себя до этого движения?

III. Ведет ли себя цена должным образом?

b. Если наиболее вероятный сценарий не происходит, что еще может сделать рынок?

i. Как цена должна была вести себя до этого движения?

II. Ведет ли себя цена должным образом?

c. Есть ли третья возможность для потенциального движения цены?

i. Как цена должна была вести себя до этого движения?

II. Ведет ли себя цена должным образом?

4) Ожидания - бычий, медвежий, нейтральный

a. Что будет бычий тренд делать?

i. Как цена должна была вести себя до этого движения?

II. Ведет ли себя цена должным образом?

b. Что будет медвежий тренд делать?

i. Как цена должна была вести себя до этого движения?

II. Ведет ли себя цена должным образом?

c. Что будет нейтральный тренд делать?

i. Как цена должна была вести себя до этого движения?

II. Ведет ли себя цена должным образом?

5) Быки против медведей

a. Кто контролирует рынок - быки, медведи, или никто?

b. Почему?

c. Как доминируют они?

d. Что привело к такому движению цены?

e. Меняется ли контроль?

f. Что должно произойти, чтобы указать, что меняется контроль между быками и медведями?

g. Что может вызвать страх в текущей ситуации?

6) Профессионалы против новичков

a. Где профессионалы вошли?

i. Где их стопы?

II. Что произойдет, если цена достигнет их стопов?

III. Где их цель?

IV. Что произойдет, если цена достигнет их целей?

b. Где вошли новички?

i. Где их стопы?

II. Что произойдет, если цена достигнет их стопов?

III. Где их цель?

IV. Что произойдет, если цена достигнет их целей?

c. Где войдут профессионалы?

i. Где их стопы?

II. Что произойдет, если цена достигнет их стопов?

III. Где их цель?

IV. Что произойдет, если цена достигнет их целей?

d. Где новичков войдут?

i. Где их стопы?

II. Что произойдет, если цена достигнет их стопов?

III. Где их цель?

IV. Что произойдет, если цена достигнет их целей?

7) Лучшие против наихудших

a. Где лучшее место для входа или добавления к позиции?

b. Где худшее место для входа или добавления к позиции?

8) Структура рынка

a. Где мы открылись сегодня по отношению к вчера, ниже и выше? Что это значит?

b. Где мы находимся по отношению к вчера, ниже и выше? Что это значит?

c. Где мы находимся по отношению к открытию? Что это значит?

4.1 Стратегия – UTC прайс экшен трейдер

Итак, пришло время определить возможную сделку, с высокой вероятностью, и низким параметром риска. В этой главе я расскажу о стратегии – UTC прайс экшен трейдер, покажу примеры.

4.2 Сетап

4.2.1 Формула ожидания

Все трейдеры должны знать формулу ожидания:

Ожидание = (выигрыш % x средний выигрыш) – (проигрыш % x средний проигрыш)

Формула ожидания помогает определить ваш предел в серии сделок. Хорошая стратегия это та, у которой ожидание намного выше нуля. Соответственно плохая стратегия имеет ожидание около нуля или даже ниже.

Постоянный успех требует положительного ожидания. Вам нужно улучшить соотношение:

- % прибыльных сделок = количество выигрышных сделок, разделенное на общее число сделок. Нам нужно, чтобы этот процент был как можно больше. Помните, что это также помогает минимизировать количество убыточных сделок.

- соотношение прибыль/убыток, нужно разделить среднюю прибыль на средний убыток, прибыль должна быть больше, чем убыток.

Большинство трейдеров сосредотачиваются только на первом пункте и мало внимания уделяют второму. Но мы, как профессионалы, должны помнить об обоих пунктах.

Как это достичь в стратегии - UTC прайс экшен трейдер:

- % прибыль – сетапы подобраны такие, после которых цена сразу идет куда нужно, это результат эмоций людей и их решения. Ранний вход в рынок позволяет увеличить шанс на прибыльную сделку перед тем, как развернется рынок. Управление сделкой помогает сохранить прибыль.

- соотношение прибыль/убыток, увеличиваем за счет понимания, что движение цены ограничено.

Управление сделкой тоже помогает уменьшить убыток.

4.2.2 Принципы стратегии – UTC прайс экшен трейдер

Рынок это не движение цены, это трейдеры, которые принимают решения и двигают цену. Чтобы постоянно зарабатывать деньги, нужно искать возможности с большой вероятностью, там где большинство трейдеров решат открыть сделку, что создает объем, а мы движемся вместе с этим объемом.

Решения одного трейдера могут быть непредсказуемыми, но в определенные моменты эти решения становятся предсказуемыми. Итак, мы должны понять, как зарабатывать на рынке. Мы определяем зоны, где скорее всего трейдеры будут покупать или продавать и принимаем решение на основе этого знания. Это основной принцип стратегии – UTC прайс экшен трейдер.

Можно сказать и другими словами, мы работаем против тех, кто пытается бороться с рынком. Нужно найти место на графике, где есть хорошие шансы (уровень поддержки/сопротивления, возможный тренд), мы находим эти зоны. За всеми моими сетапами стоят 2 принципа: слабость и трейдеры, которые попали в ловушку.

Слабость рынка

Будущий тренд движется от слабого движения к сильному. Конечно, мы хотим торговать по тренду, чтобы быть в сильном движении рынка. Не стоит сразу прыгать в сделку, как только вы видите сильное движение. Как правило, такой вход будет слишком поздний. Я предпочитаю найти слабое движение, чтобы войти в противоположном направлении, до того, как начнется сильное движение.

Это точка, когда те, кто торговал на слабом движении, поймут, что они были неправы и выйдут из сделок, либо их закроет по стопу. Итак, как найти такие зоны? Мы будем искать возле уровней поддержки/сопротивления, на вершинах и впадинах, а также в откате тренда.

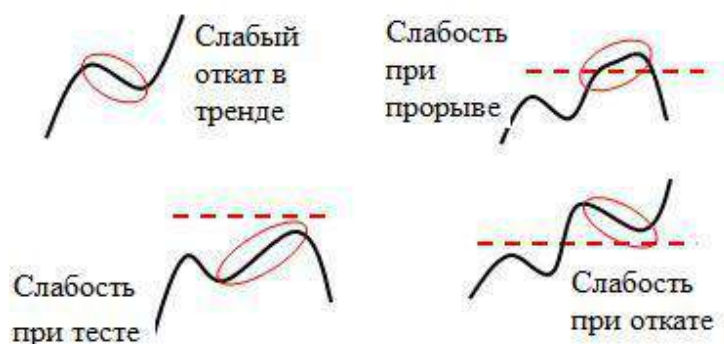
- Сделки в направлении слабого движения цены в уровни поддержки или сопротивления, это сделки с низким процентом вероятности. Скорее всего, это будут убыточные сделки.

- Сделки на прорыв, тоже скорее всего будут убыточными.

- Сделки на разворот тренда, сделки против тренда на слабом откате, тоже скорее всего, будут убыточными.

Вы скоро поймете, как понимание будущего тренда поможет нам определять, где входить в сделку.

Определяем слабость рынка



Стратегия UTC прайс экшен основана на противоположных концепциях торговли.

Нужно идти против толпы, но это не значит, что нужно торговать против любого движения цены. Это глупо. Нужно быть избирательным, нужно выбирать моменты, когда толпа берет плохие сделки, это когда движение слабое.

Трейдеры, пойманные в ловушку.

Еще один подход основан на том, чтобы определить трейдеров, которые попали в ловушку. Мы должны научиться находить на графике зоны, где остальные трейдеры торгуют против будущего тренда. Мы ищем, где они откроют сделки и будут сидеть с убытком, я называю таких трейдеров – пойманные в ловушку.

Это очень важная концепция для моей стратегии. Все мы знаем как чувствуешь себя, находясь в такой сделке, потому что все мы брали такие сделки. Вспомните, как вы брали сделку на прорыв, и вдруг цена снова заходит за линию. Начинается паника, вы можете даже не закрыть сделку по стопу, так как ждете откат.

Я покажу в своих сетапах, как можно найти такие зоны. Чтобы вы получили представление о чем я говорю, я приведу 2 примера.



Слева, мы видим бычий тренд, откат показан сильной медвежьей свечой и прорыв вниз уровня поддержки. Медведи входят в сделку, надеясь поймать разворот. Но, силы в движении вниз нет. Цена резко идет вверх, и медведи попали в ловушку. Большая свеча показывает, что сработали стопы.

Справа показана немного другая ситуация. Рынок медвежий, был пробит уровень консолидации, затем цена начала расти. Быки, которые купили слишком поздно, уперлись прямо в зону сопротивления, скорее всего это те, кто вошли по индикаторам, потому что индикаторы опаздывают. Это те трейдеры, которые платят нам за нашу работу. Быки выходят с убытком.

В этом примере есть еще одна ловушка. Подумайте о тех, кто покупал от поддержки до прорыва вниз. Им пришлось мириться с болью просадки, надеясь, что цена вернется. Им повезло, и цена вернулась. Если они умные, они вышли с небольшим убытком. Но большинство будут держать позиции.

Итак, пример показывает 2 ловушки, те, кто купили до прорыва и те, кто слишком поздно вошли. Везде ищите такие ловушки и вы полюбите их.

Кое-что важное, перед тем, как я продолжу...

Ваша задача не искать сетапы, самое важное для вас это постоянно помнить о структуре рынка, и пытаться найти будущее движение. Просто будьте внимательны и сетапы сами обнаружат себя. Вы сразу увидите, где трейдеры попали в ловушку.

Если вы будете искать сетапы, то потеряете чувство рынка и перестанете видеть большую картину рынка. В конце концов, вы начнете брать все сетапы подряд, у которых нет шансов на успех. Вы знаете, кто такие трейдеры, которые попали в ловушку, не попадайте сами в такие ловушки. Вот пример:



Посмотрите налево, здесь можно легко убедить себя, что трейдеры, которые продавали уже попали в ловушку. Цена находится на поддержке 1.5100, быки атакуют, вы думаете, что те, кто поздно вошли в рынок продавать попали в ловушку. Вы решаете купить. Плохо!

На правой стороне графика видно, что это убыток, и теперь вы в ловушке. Ошибки: 1) сила тренда 2) 1.5100 не такой уж и сильный уровень поддержки (не подтвержден на истории). Главное, что не было учтено здесь, это то, что мы торгуем с сильным движением, против слабого.

Лично я совершаю такие ошибки, когда мое внимание рассеяно. Мой мозг выхватывает заминку цены на уровне 1.5100 и я вижу потенциальный вход на покупку. Естественно, если я поспешу и не проанализирую все как следует, я потеряю деньги.

Зачем покупать здесь? Почему не подождать пока рынок действительно начнет откатывать и покажет слабый тест этого уровня? Тогда только мы будем торговать против слабого движения и найдем дисбаланс между спросом и предложением.

Не стоит торопиться открывать сделки. Найдите слабые места. Найдите трейдеров, которые попали в ловушку и торгуйте с силой рынка.

4.3 – UTC Прайс Экшен Трейдер - Сетапы

Итак, мы ищем вход на уровнях поддержки/сопротивления (старших временных интервалах, на вершинах и впадинах) и при откате в тренде. На этих уровнях мы ищем слабость, которую покажет прайс экшен, покажет трейдеров, которые попали в ловушку.

Давайте теперь разберем подробнее каждый сетап, а потом я покажу, как они выглядят на рынке.

4.3.1 – Определение сетапа.

Есть 5 UTC прайс экшен сетапов, 3 из них мы будем искать возле уровней поддержки и сопротивления:

- 1) TST – тест сопротивления или поддержки, которые должны сдержать цену.
- 2) BOF – ложный прорыв, цена проходит через уровень поддержки/сопротивления и разворачивается.
- 3) BPB – откат после прорыва уровня.

И 2 других сетапа будут в тренде:

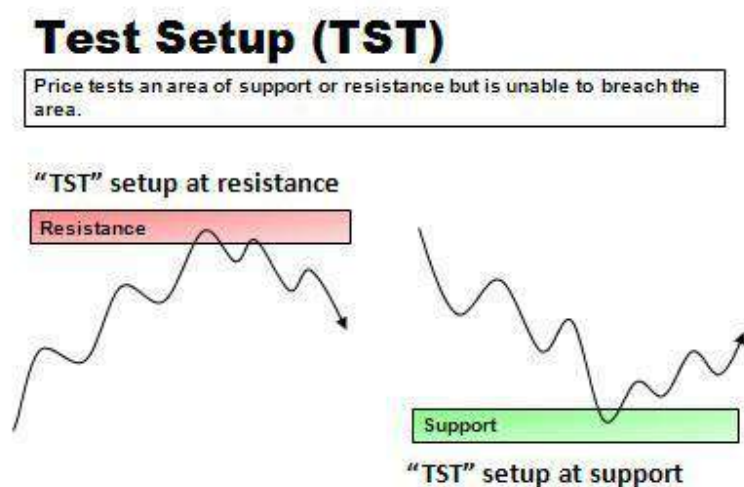
- 1) PB – простой откат в тренде.
- 2) CPB – сложный откат в тренде (несколько волн или долгий по времени)

Сетап TST

Это сетап, который образуется, когда цена тестирует уровень поддержки или сопротивления, и уровень сдерживает цену. Лучше всего, если эти уровни будут со старшего временного интервала или границы бокового канала. Этот сетап может также появляться, когда тренд слабый на вершине или впадине, давая возможность для короткой сделки против тренда.

Мы ждем этот сетап только если ожидание будущего тренда дает нам возможность предположить, что уровень сдержит цену. Открываем сделку только если соотношение прибыль : убыток не меньше 1 к 1.

На диаграмме показан TST сетап:



Цена показывает слабость при подходе к уровню, это происходит, когда начинают слишком поздно

покупать или продавать и попадают в ловушку. Разворот снимет стопы и добавит силу движению.

Вот пример:



Цена подходит к сопротивлению, мы ждем TST сетап. Только при хорошем соотношении мы открываем сделку, но об этом потом, а пока мы просто ищем зоны для сетапа.

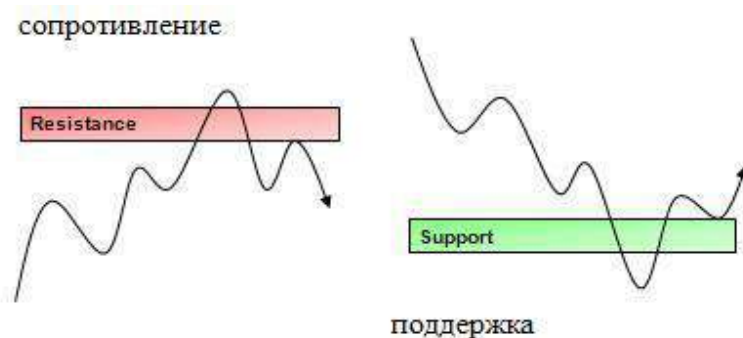
Обратите внимание, что цена не доходит до самой линии сопротивления, но доходит до зоны сопротивления. Это важно, мы ищем зоны, а не линии.

Еще один пример у поддержки. Мы видим, что цена идет к поддержке и ждем сетап TST. Посмотрите, здесь было два подхода к уровню и 2 возможных входа на покупку.



Сетап BOF – это сетап, когда цена делает ложное пробитие поддержки или сопротивления. Лучше, если эти уровни будут с большего временного интервала или границы канала флета. Если тренд слабый, то данный сетап может быть сделкой против тренда на вершине или впадине.

Как всегда, когда цена подходит к уровню сопротивления или поддержки мы готовы к тому, что может быть сетап BOF. Вот диаграмма, которая показывает этот сетап:



Этот сетап прайс экшен работает, потому что прорыв линии привлекает трейдеров, которые работают на пробой линии. Но если у прорыва нет достаточной силы, то те трейдеры, которые торговали на прорыв, попадают в ловушку. Откат к уровню вынуждает их закрывать позиции, что добавляет силы против прорыва. Вот именно этот откат мы и хотим поймать.

Вопрос, который мне часто задают – сколько баров должно появиться под/над прорывом, когда вы не будете брать сетап BOF? Определенного числа нет, каждый случай уникальный. Я стараюсь поставить себя на место трейдеров, которые торговали на пробой, готовы ли они закрыть позиции? Если да, то я возьму сетап BOF.

Например, рынок пытается 2 раза пробить уровень, вторая попытка отлично показывает, что цена, скорее всего, развернется. Я буду искать сетап BOF. Но помните, чем быстрее цена начнет движение, тем лучше.

Вот пример сетапа BOF у сопротивления:



В данном примере прорыв был на новостях NFP, самое волатильное время на рынке. Мы видим, что цены остановились на уровне, это признак слабого движения, если бы у прорыва была сила, то цена бы пошла дальше вверх. Я советую немного подождать, когда все уляжется и не торговать на новостях.



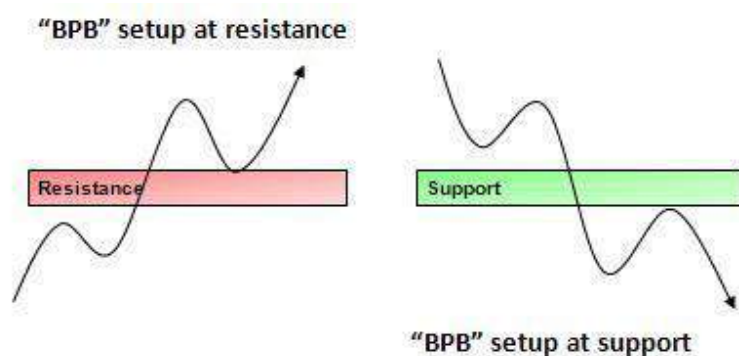
Здесь показано ложное пробитие поддержки. Цена подходит к поддержке и мы ждем сетап, TST не появился, прорыв был ложный и появился BOF.

Сетап BPB

Это сетап, который показывает прорыв уровня поддержки или сопротивления, цена закрепляется выше уровня и показывает небольшой откат. Как всегда, выбираем уровни с более старшего временного интервала.

Когда мы ждем, что цена пробьет уровень, мы следим за ценой и ждем откат, который покажет нам возможный BPB сетап. Входим в сделку только при хорошем соотношении риск/прибыль.

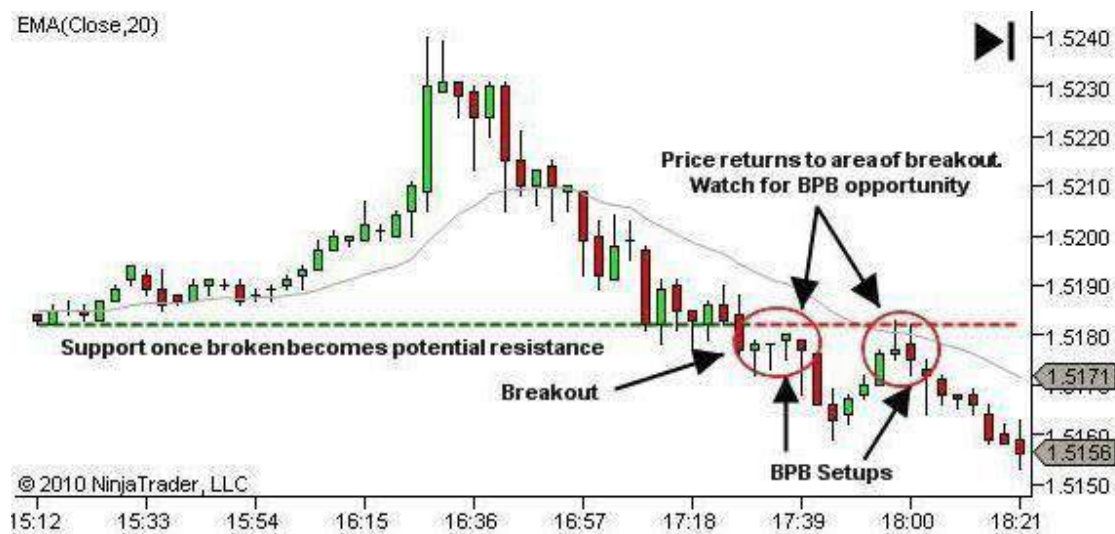
Вот диаграмма, которая показывает сетап:



Этот сетап построен на принципе, что многие будут считать прорыв ложным. Но, если прорыв не ложный, то будет лишь слабый откат.

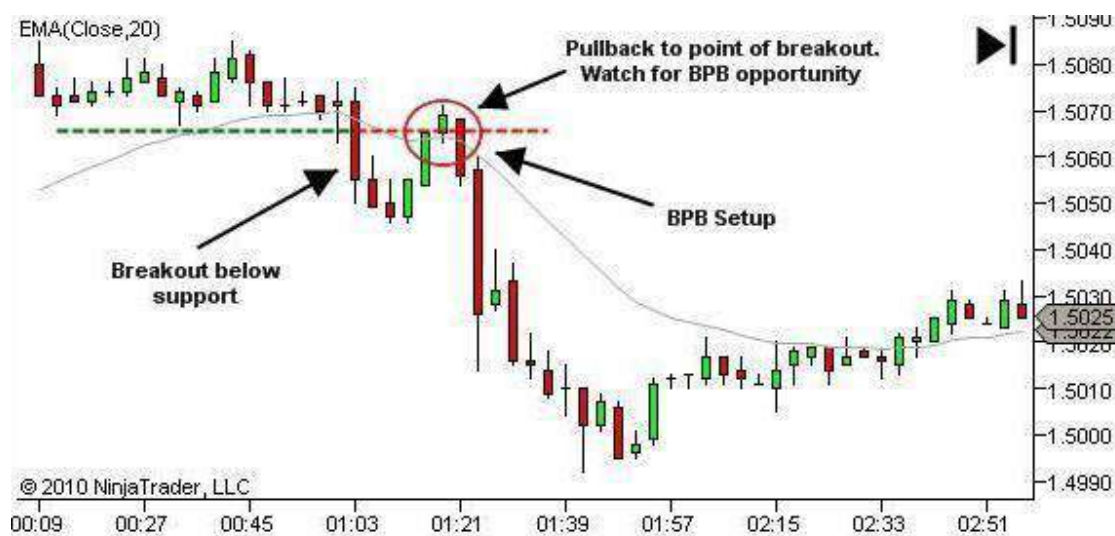
Помните, что сетап BOF должен как можно быстрее переводиться в безубыток, так как он может стать сетапом BPB.

На примере показано два отката. Первый через 10 минут после прорыва, откат был слабый, что должно было натолкнуть вас на мысль о сетапе BPB. Если вы взяли сетап BOF, то это был небольшой убыток, первый сетап BPB дал небольшую прибыль.



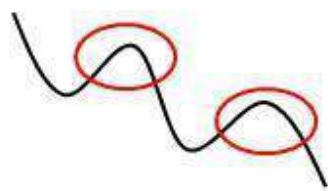
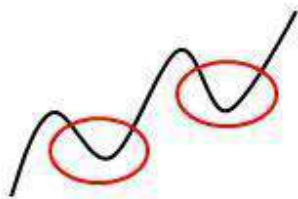
Второй откат был через полчаса после прорыва. Хвост показал, что цена не пойдет дальше, здесь сетап BPB отработал отлично.

На втором примере показан сетап BOF, небольшая сделка, и сетап BPB для ловких трейдеров.



Сетап PB – это просто единичный откат в тренде. На диаграмме показан этот сетап:

"PB" setup in uptrend



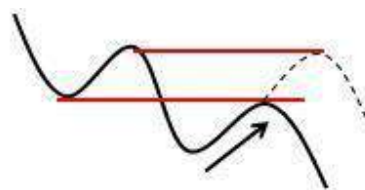
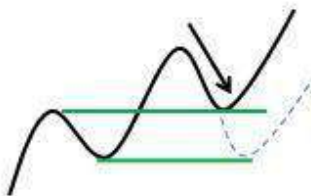
"PB" setup in downtrend

Этот сетап работает, потому что трейдеры ищут разворот. И хотя они знают, что тренд наш друг, но природа человека такова, что легче брать сделки на разворот.

Правда в том, что цена движется в направлении силы против слабости. Мы ищем слабые откаты, которые поймут тех, кто торгует против тренда и убыточная сделка заставит их закрыть позиции. Наш сетап будет прибыльный.

Любой откат может быть неудачным, поэтому следим за уровнями поддержки и сопротивления. На этих уровнях может появиться дополнительная сила в виде новых позиций, и это поможет понять нам, куда будет двигаться цена. Это показано на примере:

предыдущее сопрот.
стало поддержкой



предыдущее
поддержка уже стала
сопротивлением

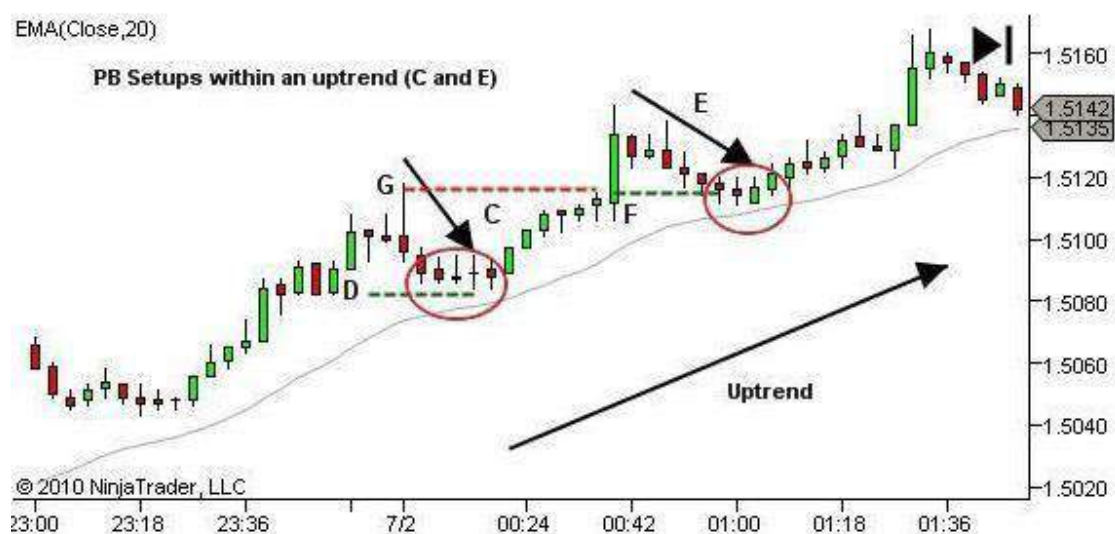
Мы как всегда ждем, что будет цена делать возле этих уровней. Анализ баров и прайс экшен покажет нам, когда появится возможность войти в сделку.

Пример:



Посмотрите, какой простой откат в тренде. Откат А к прошлой поддержке, задержка показывает слабость в откате. Откат В и снова сделка по тренду.

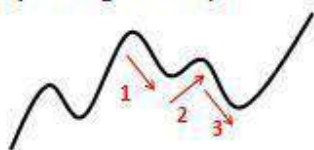
И еще пример:



Сетап CPB это сложный откат в тренде, это либо откат, состоящий из нескольких волн, либо длительный по времени откат. Сетап PB, который был ложный и тренд не развернулся, может стать сетапом CPB.

На диаграмме показан сетап CPB:

**"CPB" setup in uptrend
(3 swing retrace)**



**"CPB" setup in downtrend
(3 swing retrace plus
extended duration)**

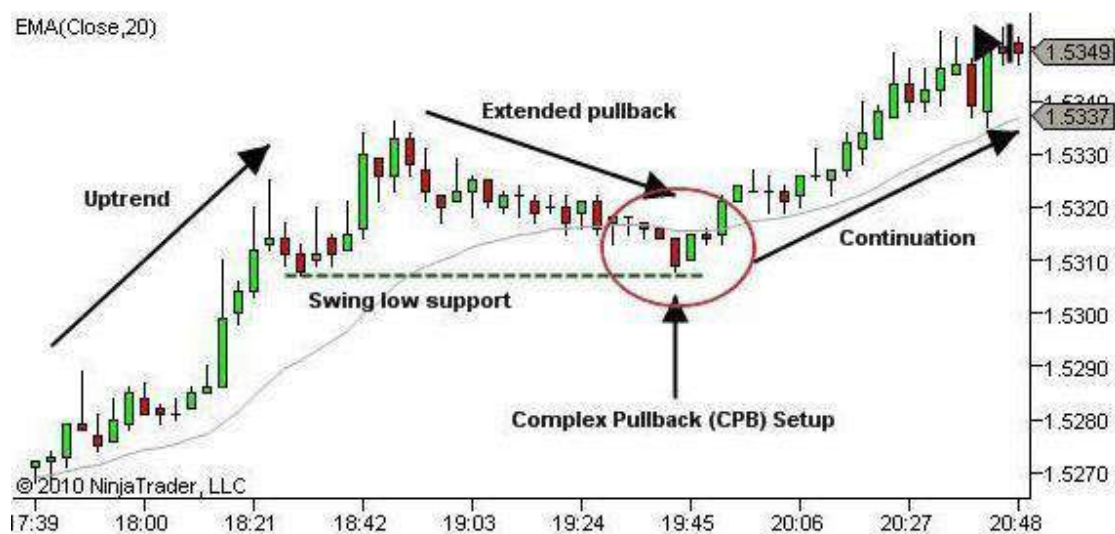


Сложный откат предоставляет отличную возможность для входа в рынок. Часто сигнал CPB гораздо лучше, чем PB. Посмотрите на восходящий тренд на примере. В точке 3 многие трейдеры будут продавать и тем самым попадут в ловушку.



Как узнать, что лучше, ждать CPB сетап или взять PB? Ваше чутье поможет вам определиться, это чутье будет опираться на ваш опыт. Как я уже говорил, откат в тренде дает возможность ожидать CPB. Тренд откатывает, а затем набирает силу. Тренд как бы делает паузу.

На следующем примере показан медленный откат.



Здесь нет много волнового, сложного отката, но откат довольно продолжителен по времени. Торговать такие откаты сложно, так как мы не знаем, когда он закончится, но можно перейти на меньший временной график и там искать точки входа по прайс экшен.

Давайте теперь рассмотрим сетапы, и как они работают, в зависимости от рыночной ситуации. Под рыночной ситуацией я имею в виду будущий тренд.

Принцип №1 – Мы ждем, что цена продолжит тренд, по крайней мере, до ближайшего уровня поддержки или сопротивления. Здесь мы ждем сетапы PB и CPB по тренду, как показано на примере:



Тренд, который движет цену далеко над средней или под средней, рано или поздно войдет в CPB коррекцию.



Принцип №2 – Если мы видим признаки ослабления тренда, то мы скорее ждем сложный откат, чем разворот, до тех пор, пока рынок не покажет нам силу нового тренда. Это будет сетап СРВ. РВ можно брать, только если цена движется в сильный уровень поддержки или сопротивления. В остальных случаях ищем СРВ. Торгуя только эти сетапы, вы уже получаете преимущества перед большинством.



Более рискованные сделки против тренда, можно брать с помощью TST или BOF, на уровнях поддержки и сопротивления. Тренд должен быть медленный или замедляющийся. Будьте начеку, если решите открывать сделку. Иногда они дают возможность поймать начало нового тренда.



Принцип № 3 – Боковое движение будет продолжаться до тех пор, пока не появятся доказательства, что при подходе к границе канала, цена набирает силу. Хорошими сделками в боковом движении будут BOF сетапы от границ канала, потому что в ловушку будут попадать трейдеры, которые торговали на прорыв. Не стоит также забывать и о сетапе TST.

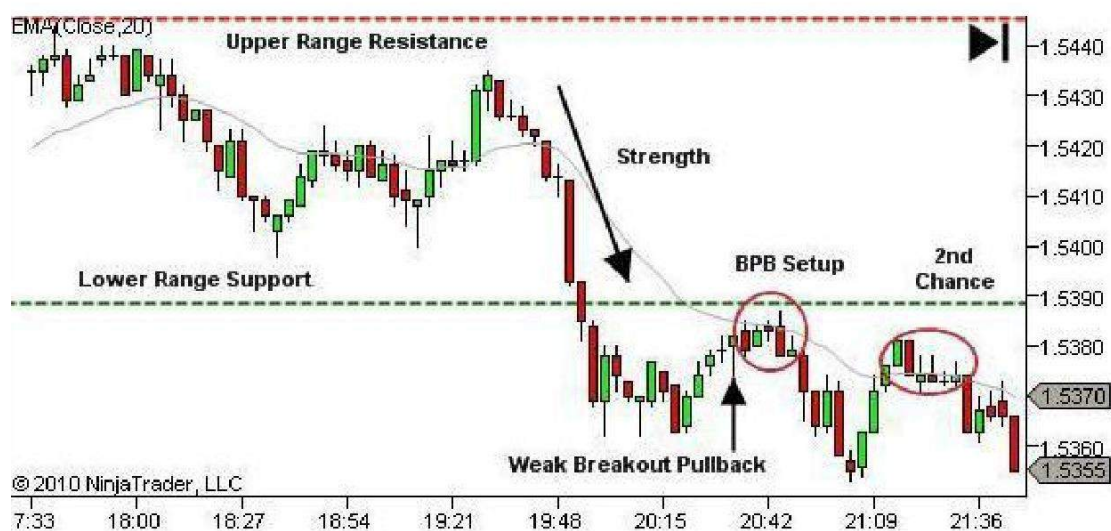


Если цена больше склоняется к тренду в одном направлении, то можно рассматривать сетапы РВ или СРВ.



Принцип № 4 – если мы видим, что цена набирает силу при подходе к границе канала, то мы ожидаем прорыв из консолидации. Мы внимательно следим за тем, как цена пробивает канал и ищем подсказки о дальнейшем движении цены.

Если у прорыва нет силы, то, скорее всего, он был ложный и цена вернется в канал. Если наоборот, откат к уровню пробития слабый, то ждем, что цена пойдет в направлении пробоя.



Продолжаем работать с уровнями поддержки и сопротивления:

Пятый принцип – как правило, уровень поддержки или сопротивления должен сдерживать цену, только если при подходе к уровню цена не показывает обратное. Этот принцип помогает нам предвосхищать сетап. Когда цена подходит к уровню, мы знаем, что может быть TST сетап.



Шестой принцип – если мы видим, что цена быстро и сильно идет к уровню, то мы ждем прорыв уровня. Далее, мы ждем, чтобы цена показала нам своё дальнейшее направление. Если после прорыва цена показывает слабость, то скорее всего прорыв был ложный и цена развернется. Сильный прорыв и небольшой откат свидетельствуют о продолжении движения в сторону прорыва. С помощью этого принципа мы понимаем, что нужно ждать либо BOF либо BPB сетап. Если вы берете сетап BOF, внимательно следите за сделкой, потому что BOF может быть ложным сигналом. Тогда появится сетап BPB.





Подводим итоги:

- Если на рынке присутствует ярко выраженный тренд, то лучшими сделками будут РВ и СРВ.
- Если тренд начинает затухать, то лучше всего брать СРВ и РВ, если была пробита предыдущая впадина при восходящем тренде или предыдущая вершина при нисходящем. Более рискованными сделками будут РВ без пробития вершины или впадины. Сделка против тренда ТСТ или ВОВ от вершины при восходящем тренде и впадине, при нисходящем.
- Во флете, когда нет тренда, можно брать РВ или СРВ, но это рискованные сделки.
- Если цена подходит к важному уровню поддержки или сопротивления и не показывает силу, ждем сигнал ТСТ.
- Если цена подходит к важному уровню поддержки или сопротивления и показывает, что будет прорыв уровня, то ждем сетапы ВОВ или ВРВ.

Важно!

Сделки против тренда всегда рискованные, если тренд сильный. Природа человека такова, что если мы пропустили хороший вход по тренду, мы стремимся поймать разворот, чтобы отыграться. Рынок очень щедро предоставляет входы для сделок против тренда, некоторые выглядят очень заманчиво, но в большинстве случаев это просто ловушка.

Всегда будьте настроены на то, что тренд будет продолжаться, пока вы не увидите явные доказательства обратного. Когда цена пробивает уровень в тренде, ждите небольшой откат к уровню и открывайте сделку в направлении пробоя.

Доказательствами ослабления тренда могут быть сильные и глубокие откаты, каких раньше не было, цена не может сделать новую вершину или впадину и т.д.

Первоначальный анализ рынка – проверочный лист:

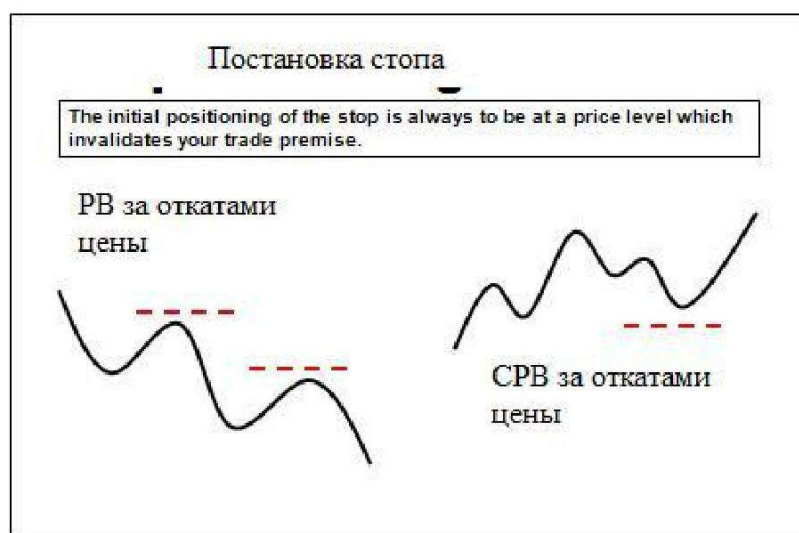
1. Определяем структуру
2. Определяем тренд
3. Определяем силу и слабость рынка
4. Определяем будущее направление тренда
5. Представляем возможный сетап прайс экшен
6. Находим зоны для входа в сделку

Все, что перечислено выше уже обсуждалось, кроме пункта 6, о нем мы поговорим подробнее далее.

Что делать, когда цена подходит к зоне входа в рынок?

Если цена подходит к зоне, это еще не значит, что мы должны торговать. Но, мы готовимся к тому, что может появиться сигнал на вход. Нужно сконцентрироваться.

Давайте теперь поговорим о такой важной теме, как постановка стопа. Как только цена входит в зону, я ищу место, куда поставлю стоп. Я это делаю до того, как ищу сетап. Я ставлю стоп в такое место, если цена дойдет до него, уже не будет прибыльной сделки. Если сделка закрылась по стопу, это значит, что либо ваш анализ был неправильный, либо вы неправильно выбрали время для входа в сделку. На диаграммах показаны варианты постановки стопа для разных сетапов.



Вопрос очень важный, как далеко за этими уровнями нужно ставить стоп? Все зависит от вашего предположения. Если цена показывает вам, что стоп не будет задет, и вы в этом уверены, то ставьте прямо за уровнем. Если вы не уверены, вы думаете, что цена может еще раз протестировать уровень, то поставьте стоп подальше от уровня.

И еще один важный момент, не думайте, что если я открыл сделку, поставил стоп и профит, я буду сидеть и ждать, когда сделка сама закроется. Я активно управляю сделкой в процессе и очень редко сделка действительно закрывается по первоначальному стопу, это самый худший сценарий!

Давайте теперь поговорим о профите, где мы будем забирать прибыль. Некоторые трейдеры советуют после открытия сделки просто поставить тейк-профит в два раза больше, чем стоп, или даже в три раза, и можно уходить. Я думаю это полная чушь!

Это непрофессиональная техника, которая не берет во внимание движение цены к зонам сопротивления или поддержки. Если вы действительно понимаете природу рынка и прайс экшен, то вы будете определять

тейк-профит с точки зрения зон поддержки или сопротивления. К тому же, рынок постоянно изменяется, поэтому в момент открытия сделки ситуация могла быть одна, а потом стать совершенно иной.

Я предпочитаю открывать 2 позиции, первая позиция будет иметь цель №1, вторая, соответственно, цель №2, но второй позиции я могу позволить идти вместе с рынком дальше цели №2.

Определяем зоны для тейк-профита.

Цель №1 это следующий уровень, где мы ждем замедления цены. Цель №2 немного ниже/выше следующего **значительного** уровня поддержки или сопротивления. Можно просто тралить цену.

Давайте посмотрим на примеры, мы видим сетап ВРВ, цель №1 1.5940, цель №2 1.5955 ниже следующего сопротивления. В этом примере лучше отработал бы трал по второму лоту.



В следующем примере сетап СРВ, стоп 1.5890 впадина, цель №1 предыдущая вершина 1.5920. Цена находилась в тренде уже месяц, на 30 минутах, нет уровня сопротивления, но на дневном графике это уровень 1.6070, что и будет цель №2. В зависимости от моего видения ситуации, я бы вышел в точке 1 или тралил бы стоп до точки 2.

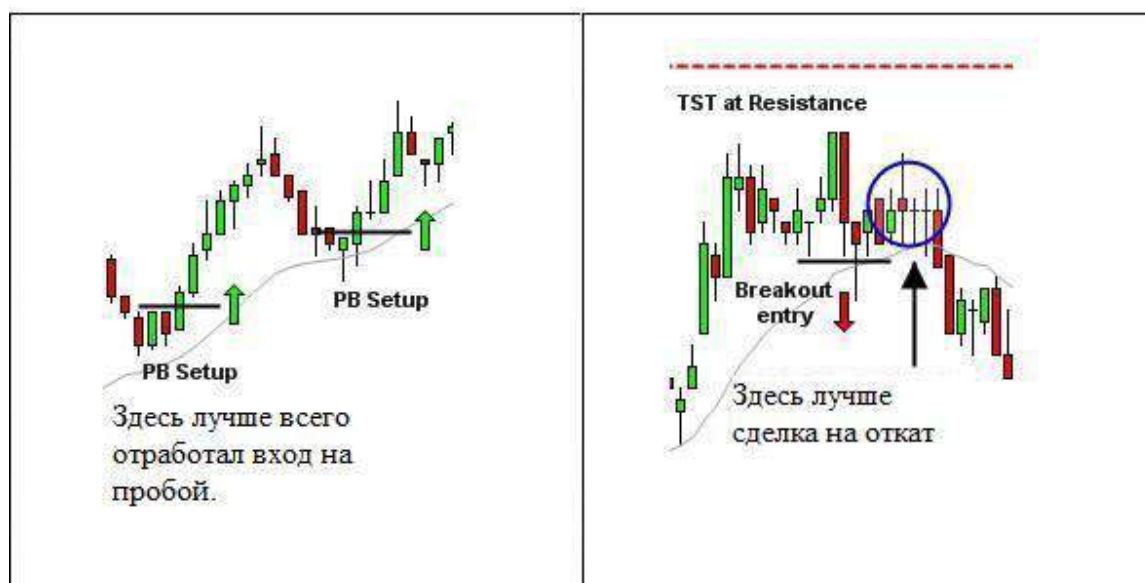


4.4.3 Вход

«Хорошо все обдумайте, но когда приходит время действовать, не думайте, действуйте» - Наполеон Бонапарт.

Давайте начнем с основных принципов для входа. Несовершенство рынка, какую сделку лучше открывать, когда цена подходит к уровню, на пробой или на откат? К сожалению, самый лучший вход виден только после того, как сетап отработал, то есть на истории.

На картинке показано, что было лучше в данной конкретной ситуации:



Еще пример:



Структура рынка и прайс экшен дают нам подсказки в таких ситуациях. Ровный сильный тренд дает больше шансов на пробой. Когда рынок неопределенный или в консолидации, то больше шансов, что цена откатит от уровня. Но, конечно это не всегда так.

Нужно принять тот факт, **что мы увидим лучший вариант, только когда пройдет время.** Все, что мы можем сделать, так это найти хорошую зону для входа, найти сетап и открыть сделку. Если сделка будет прибыльная – отлично! Если нет, просто принять это. Нужно проанализировать, что бы улучшило вход в сделку в следующий раз, но не стоит сильно переживать из-за убытка.

Как определять зону, где входить в сделку?



Я стараюсь входить как можно быстрее, вместе с толпой. Некоторые скажут, что это попытка поймать вершину или впадину, но почему бы и нет, когда у вас будет маленький стоп, но потенциально большой профит.



Как определять зоны всеобщей продажи?

В основе всех сетапов лежит определение слабости рынка, когда цена подходит к уровням сопротивления или поддержки, вершине или впадине или откате в тренде. Розничной продажей я называю тех трейдеров, которые слишком поздно входят в движение, они становятся заложниками плохих сделок и вынуждены

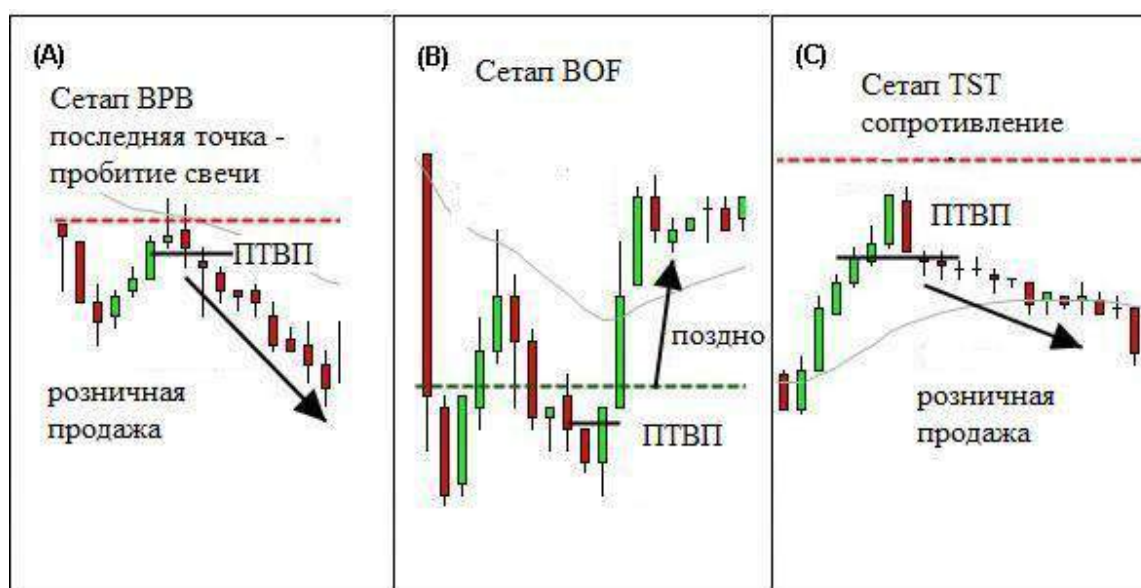
закрывать позиции с убытком. Нам нужно войти до того, как эти трейдеры поймут, что пора закрывать сделку.

Эту точку легко определить, это либо прорыв, после которого появляется разворотная модель, или зона схождения. Все что до этой точки это зона всеобщей продажи, все что за этой точкой это розничная продажа.

Я называю эту точку – Последняя Точка Всеобщей Продажи (ПТВП). Я всегда вхожу до этой точки и никогда не стану открывать сделку после этой точки. Если я пропущу точку входа, я буду терпеливо ждать следующий сетап.

Хочу обратить ваше внимание на то, что мы не просто открываем сделку в этой точке, мы переключаемся на меньший временной интервал, и ищем где лучше открыть сделку. Точка это просто последняя цена по которой мы можем открыть сделку со всеобщей продажей.

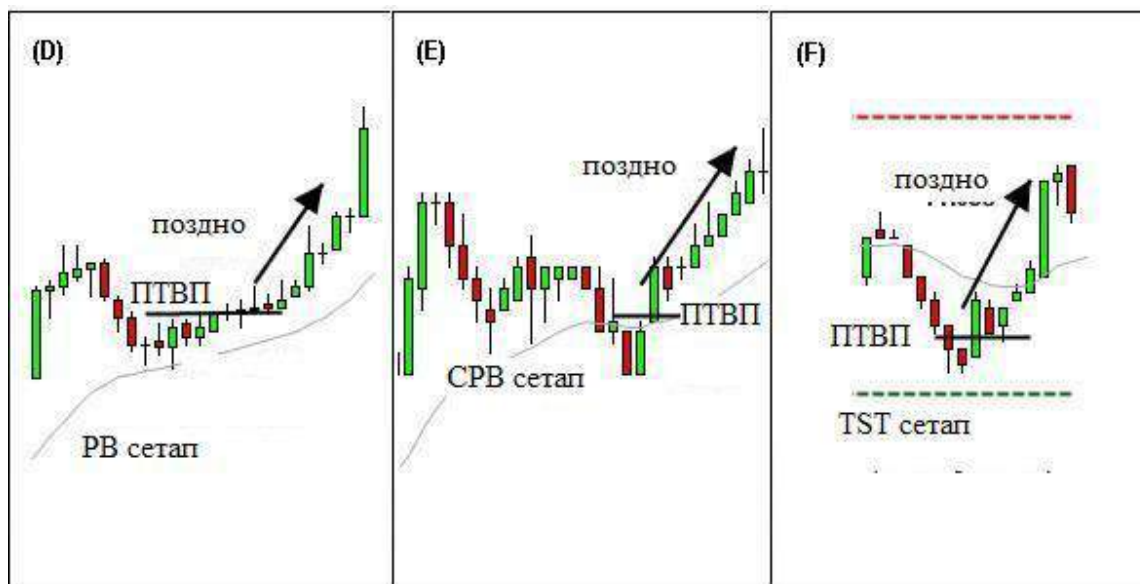
Все примеры показывают 3-х минутный график. Давайте посмотрим на пример:



Мы видим сетап ВРВ (А), был прорыв, затем цена возвращается. Последние бычьи свечи показывают, что цена теряет силу, цена идет ниже и начинают срабатывать стопы, те кто покупал на пробое попали в ловушку, это последняя точка, для открытия сделки на продажу.

Пример (В) сетап BOF, последняя точка, пробитие медвежьей свечи.

Пример (С) – TST, бычьи свечи и внезапно появляется медвежья, которая разворачивает движение. Движение ниже приведет к срабатыванию стопов.



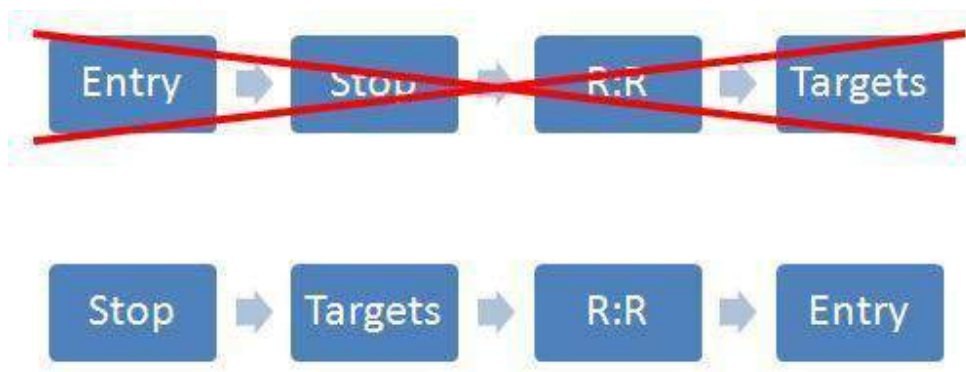
Пример D – показывает сетап РВ по тренду, последняя точка находится выше зеленой свечи с хвостом вниз. Вход должен быть в этой точке или раньше.

Пример E – показывает СРВ сетап по тренду. Последняя точка входа выше модели из двух свечей, которые показывают изменение движения цены.

Пример F – показывает ТСТ от нижней границы бокового движения. Цена замедлилась, когда подошла к уровню поддержки. Хвост и небольшая свеча показывают это. Там должен быть и вход.

Итак, нужно входить в точке всеобщей продажи или до этой точки. Если вы пропустили вход, не гонитесь за рынком, ждите следующий вход.

Сначала определяем стоп, потом цель, потом взвешиваем соотношение - риск/прибыль и только потом открываем сделку.



Часто трейдеры находят вход, потом ставят стоп за уровнем, а затем выставляют профит в 2-3 раза больше и

ждут, когда цена дойдет до профита или стопа. Это плохо! Они не рассматривают реальную картину рынка.

Рынок дает нам точки входа в зонах, где мы ждем сильное движение. Прайс экшен дает нам точку для стопа, мы знаем, что если цена дойдет туда, то сделка уже не актуальна. Прайс экшен дает нам точку для профита, мы знаем, что там вступят в игру силы, которые будут противоположны нашей сделки. Цена либо остановится там на некоторое время, либо развернется.

Так зачем устанавливать соотношение 1/3, надеясь, что цена прошьет уровни и дойдет до профита? Это глупо.

Какое соотношение риск/прибыль я использую?

Для меня 1/1 достаточно. Вы можете сказать, что это не так, но помните, я активно управляю сделкой, поэтому я редко позволяю цене дойти до стопа. Это снижает мой риск. К тому же я позволяю прибыли расти, поэтому в процессе сделки мое соотношение улучшается.

Зона входа

У нас есть две точки входа, одна на основе прайс экшен ПТВП, другая определяется параметрами риска ПР. Мы работаем с зонами входа и хорошим соотношением риск/прибыль.

Предсказание входа

Цена входит в зону

- Мы ищем слабость, когда цена подходит к уровню поддержки или сопротивления, к вершине или впадине. Это также может быть откат в тренде.

- Находим точку постановки стоп-лосса, это уровень, если до него дойдет цена, то сделка уже не будет актуальна. В идеале стоп нужно ставить за уровнем поддержки или сопротивления или за свингом.

- Определяем наши цели, это следующий уровень поддержки или сопротивления или вершина и впадина.

- Когда все сошлось, можно открывать сделку.

Обходите ловушки и ищите будущее сильное движение!

Техника входа в сделку – простой вход

Сначала я расскажу вам о простых входах, хотя я предпочитаю сложные. Я предпочитаю переходить на меньший временной интервал и искать точку входа там, но об этом позже. Для многих трейдеров вход в сделку это проблема, потому что у них слишком много негативных психологических установок, и они начинают колебаться или сомневаться в сделке. Упрощенная техника входа поможет им справиться с этой

проблемой.

Упрощенная техника это когда вы ставите отложенный ордер в точке ПТВП, и потом вы всегда сможете отменить ордер, если ситуация на рынке изменится. Вот так все просто, ставите ордер и ждете. Но, помните, вы ставите ордер только при условии, что ваше соотношение риск/прибыль 1/1 или больше. Если это не так, то вы пропускаете сделку.

Простая техника не позволит получить вам лучшую точку для входа, но она все равно эффективна. Движение цены должно быть на вашей стороне. Посмотрите еще раз на примеры, которые я давал выше, все просто. Но, как я уже говорил, мне нравится искать лучшую цену для входа, на более низком временном интервале всегда можно найти хорошую точку входа, со временем вы так и будете поступать. Далее я расскажу о более сложном способе входа в позицию.

Техника входа основанная на принципе лучшей цены и активного управления сделкой.

Тем, кто хотят научиться искать точку входа на более мелком временном интервале (1 мин), я расскажу, как это сделать.

Принимаем решение о входе в сделку.

Давайте вспомним вот о чем, мы сможем увидеть лучший вход только, когда пройдет время. Поэтому все, что мы можем сделать, это дождаться, когда цена войдет в зону, найти лучшую точку входа и управлять сделкой.

В идеале, мы должны без проблем определять вход, но если нет опыта, то это сделать сложно. Со временем этот навык будет улучшаться. Пока мы учимся, нам нужен сигнал, который покажет, что пора открывать сделку. Некоторые признаки покажут нам, что пора нажимать кнопку.

Сперва, я ишу один из двух знаков, которые помогут мне принять решение об открытии позиции. Первый знак, это затор цены, второй это ценовая модель. Затор бывает редко и это довольно сложный знак, поэтому я расскажу о каждом знаке отдельно.

Итак, затор это когда цена не может пройти через уровень поддержки или сопротивления. Трудно сказать, сколько должно быть свечей, каждая ситуация уникальна, но не менее 3 свечей.

Если вы уверены, что уровень сдержит цену, то можно поставить ордер рядом с уровнем. Если вы окажитесь неправы, то риск будет очень маленький, а если правы, то профит будет большой.



Посмотрите на пример, это TST на впадине, можно также назвать этот сетап CPB, но я предпочитаю TST, потому что последнее движение привело к изменению тренда. Если цена вернется в эту зону, то она должна стать поддержкой.

Цена вернулась 45 минут спустя, показывая, что быки и медведи борются, и получается затоп. Теперь посмотрим на более мелкий временной интервал, на минутный график справа, большая зеленая свеча позволяет поставить отложенный ордер, это вход с минимальным риском, но хорошим потенциальным профитом.

Конечно, есть риск, что поддержка будет пробита и у нас будет убыточная сделка, если мы поставим отложенный ордер в точке ПТВП, то риск получить убыточную сделку меньше, но стоп будет больше. Также цена может не задеть ордер и мы пропустим сделку. Так что решать вам.

Ценовые паттерны

Давайте разберем ценовые модели, это то, что мы ищем на более низких временных интервалах, помните, паттерны подтверждают движение в направлении тренда, также они помогают обозначить зону, куда цена не должна пойти, для стоп-лосса.

1. Любая свечная модель, которая показывает разворот
2. Любая баровая модель, которая показывает разворот
3. Любая модель, которая показывает, что трейдеры попали в ловушку

А) Хвосты и полки

Б) двойная вершина или впадина

В) Верхнее или нижнее спружинивание

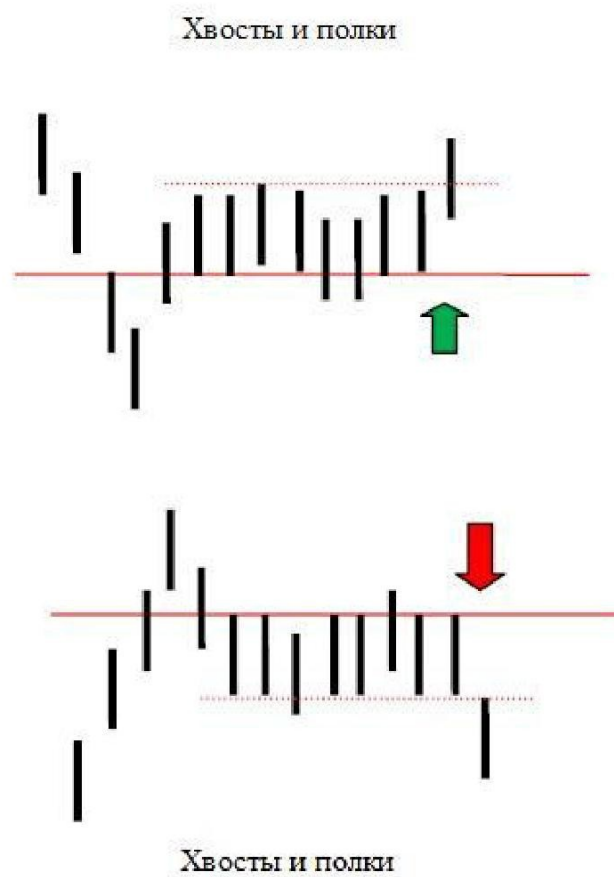
Г) Тройной откат

Д) Модель 123

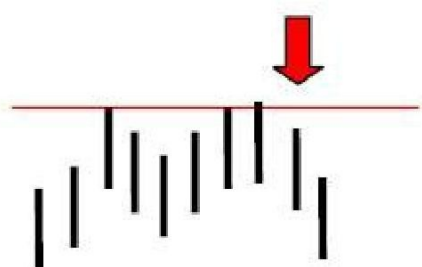
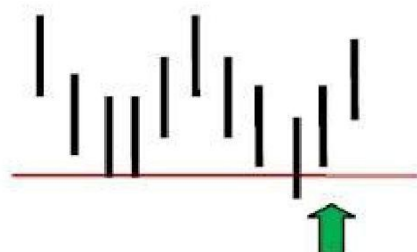
Е) Тест пробитой зоны

Ж) Расширяющийся бар

Вот примеры:

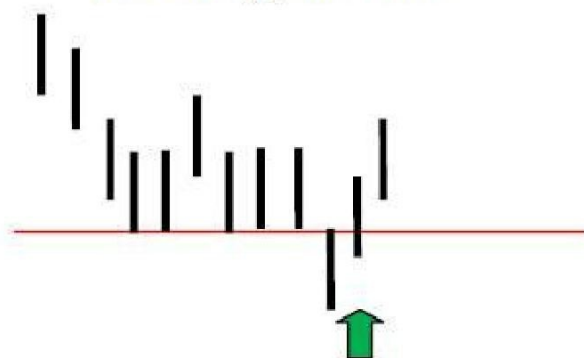


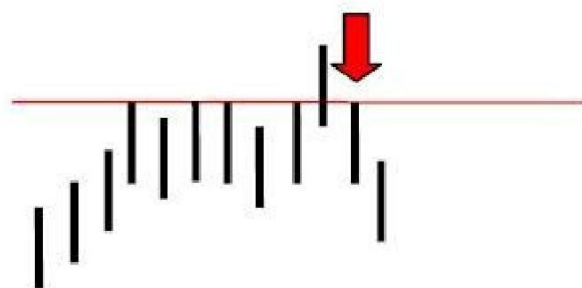
Двойная впадина



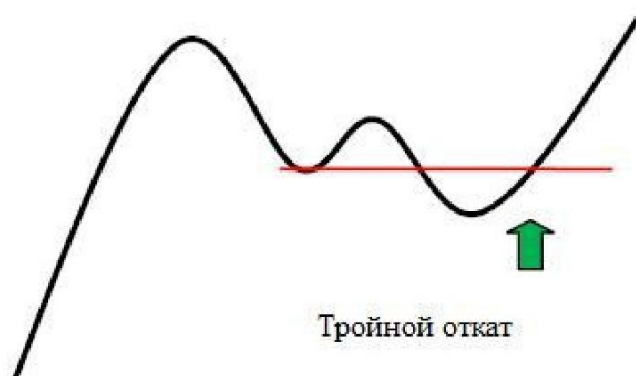
Двойная вершина

Нижнее спружинивание



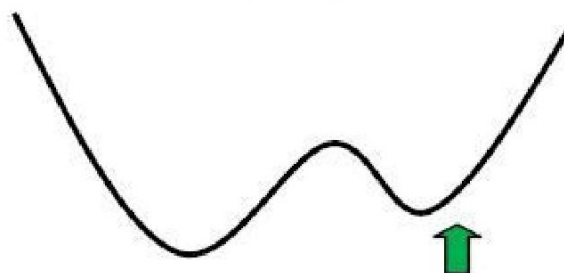


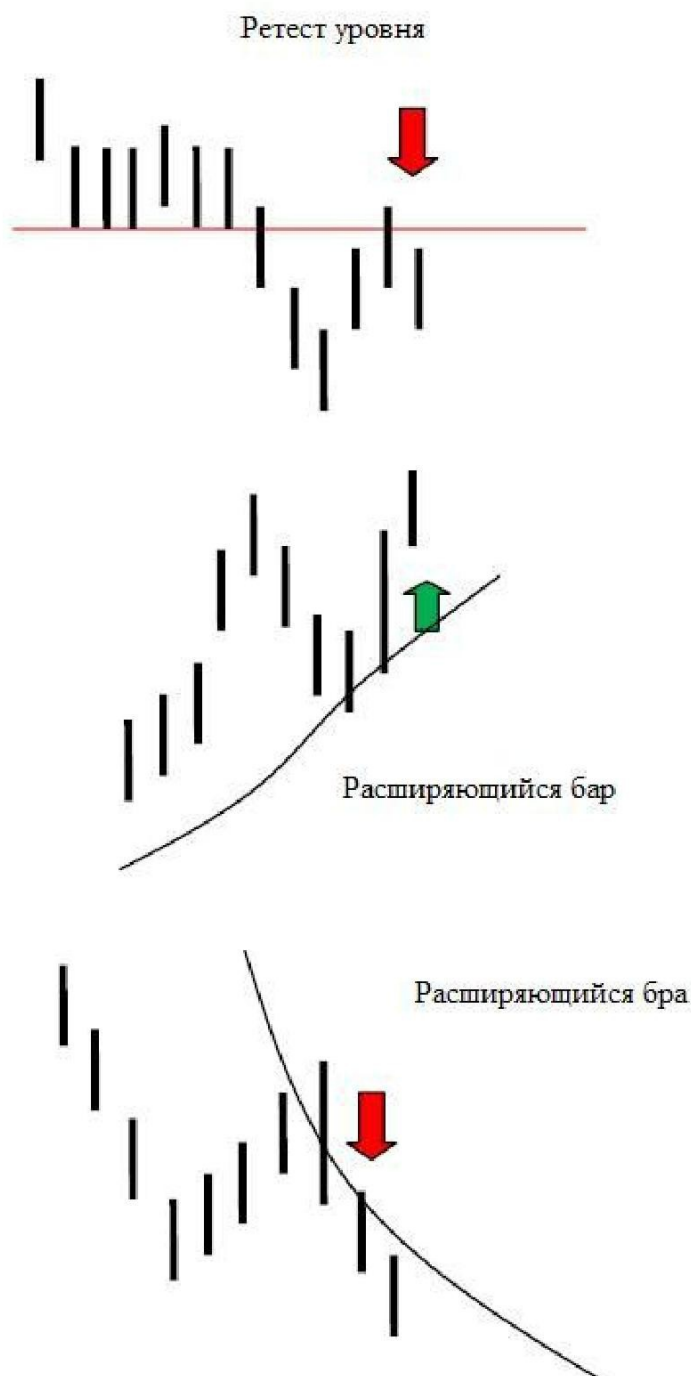
Нижнее спружинивание



Тройной откат

Модель 123





Я предпочитаю отложенные ордера, в процессе я могу их переставлять, но я не ставлю ордера ниже точки ПТВП. Я не рекомендую входить с рынка, так как вы можете попасть под проскальзывание цены и не успеть хорошо войти.

Чтобы не пропустить вход, нужно помнить о 2 вещах. 1) Нам нужна самая лучшая цена. 2) Мы должны быть уверены, что если цена начнет быстро двигаться, то мы не пропустим сделку. Когда цена входит в зону, мы сразу ставим отложенный ордер.

Если вы пропустили сделку, то не стоит гоняться за ценой. Входит нужно только по правилам, то есть в зоне поддержки или сопротивления. Если вы сделали ошибку, то проанализируйте ее с помощью журнала сделок. И помните, следующая сделка уже близко.

Пример входа в сделку

Итак, сетап BPB – предыдущая поддержка становится сопротивлением. Меньший временной интервал дает 2 отличные возможности взять сигнал, оба сетапа это свечные модели. Вход E1 ниже медвежьей свечи поглощения, или E2 ниже падающей звезды.



Подводим итоги

Рабочий график показывает зону, где нужно открывать сделку.

Меньший временной интервал используем для входа в позиции.

Когда цена входит в зону, мы берем это себе на заметку, но сделку пока не открываем. Мы смотрим, что будет делать цена, смотрим, как она будет реагировать на уровень. Мы ищем слабость и трейдеров, которые попали в ловушку. Сделки можно открывать только там, где неудачники начинают закрывать позиции.

Мы понимаем, что самый лучший вход можно увидеть только потом, поэтому мы просто ищем лучшую точку входа в зоне. Мы ставим отложенный ордер, чтобы не пропустить сделку.

Давайте теперь поговорим об управлении сделкой. Как я уже говорил, я предпочитаю активно управлять сделкой, чем пассивно. Если вы считаете, что нужно поставить стоп и профит и забыть о сделке, отлично,

делайте так. Но, для меня этот способ не работает.

Я дискреционный трейдер. Я торгую на краткосрочных временных интервалах и хочу зарабатывать каждый день. Я не люблю большие просадки. Я ищу возможность войти в рынок каждый день, поэтому я активно управляю сделкой, чтобы получить наилучший результат.

К тому же я не верю, что к рынку можно применить математические модели. Я не могу слепо торговать по системе, веря в то, что рынок должен делать то или это. Я знаю, что рынок движется, так как возникает дисбаланс между покупателями и продавцами. Поэтому надежда, это не то, что я ищу на рынке.

Если я открываю сделку, и цена не делает того, что я от нее ждал, я ищу выход из позиции. После того, как я закрыл сделку, я жду следующую возможность открыть сделку. Я закрываю сделку, не потому что боюсь, просто я понимаю, что сетап уже не актуален.

Я также знаю, что иногда, если бы я не вмешивался, результат был бы лучше. Но, часто из-за того, что я активно управляю сделкой, я избегаю многих проблем.

- Я всегда открываю 2 позиции;
- Обе позиции я открываю по одной цене;
- Первую позицию я закрываю с профитом, а вторую оставляю и подтягиваю с помощью трейлинг стопа.

Психология управления сделкой

Есть несколько правил, которые я повторяю во время управления сделкой:

- Терпение
- Доверие себе и системе
- Где сила рынка?
- Где слабость рынка?
- Оставаться в позиции до тех пор, пока сделка остается актуальной

Это напоминание на чем нужно сосредоточиться и сфокусироваться.

Повторный вход

Можно повторно открывать сделку:

1. Вы закрыли частично профит в точке 1, а рынок дает возможность еще раз для сделки, которую

можно закрыть частично.

2. Вас закрыло по стопу, а рынок снова дает возможность войти.

Открывать сделку снова можно, только если сетап остается в силе. Прайс экшен должен быть такой, как если бы цена входила в эту зону только первый раз. Нет ограничений на то, сколько повторных входов вы можете сделать. Можете входить снова и снова, но если я в зоне получил два убытка, то больше не вхожу. Если больше 2-х убытков подряд на уровне, то это явно говорит о том, что рынок не синхронный с реальностью. Пропустите и ждите следующую сделку.

Вот пример, когда я повторно вошел в сделку:



Глава 6 – Другие рынки, другие временные интервалы

Рынки и временные интервалы, которые обсуждались до сих пор не подойдут всем трейдерам.

Работа в том виде, который я описал, требует присутствия возле экрана, по крайней мере, половину торговой сессии, а может даже и всей сессии, как правило, в среднем получается около одной сделки в час.

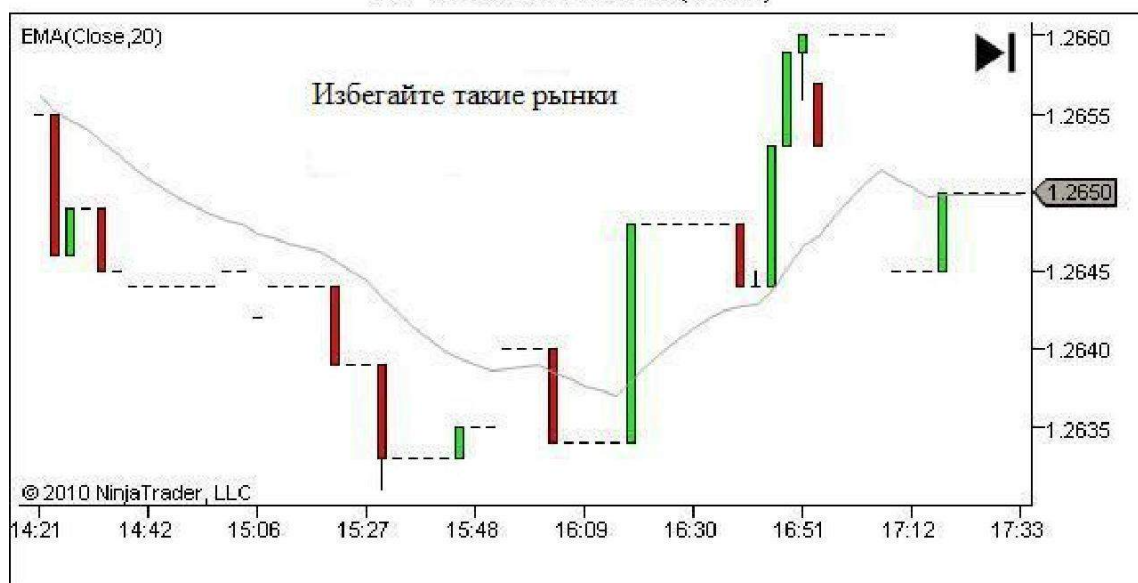
Не все заинтересованы в этом.

Некоторые предпочитают длительные периоды времени. Некоторые предпочитают более короткие периоды.

Кроме того, не все будут заинтересованы в рынках, которые я люблю торговать (6B, YM, TF).

Хорошая новость заключается в том, что стратегия может быть адаптирована к любому рынку и любому временному интервалу, при условии достаточной ликвидности и достаточных ценовых колебаний, чтобы прибыль могла быть больше, чем расходы.

6E 12-10 25/08/2010 (3 Min)



\$EURUSD 18/08/2010 (15 Min)



\$EURUSD 27/08/2010 (1 Min)

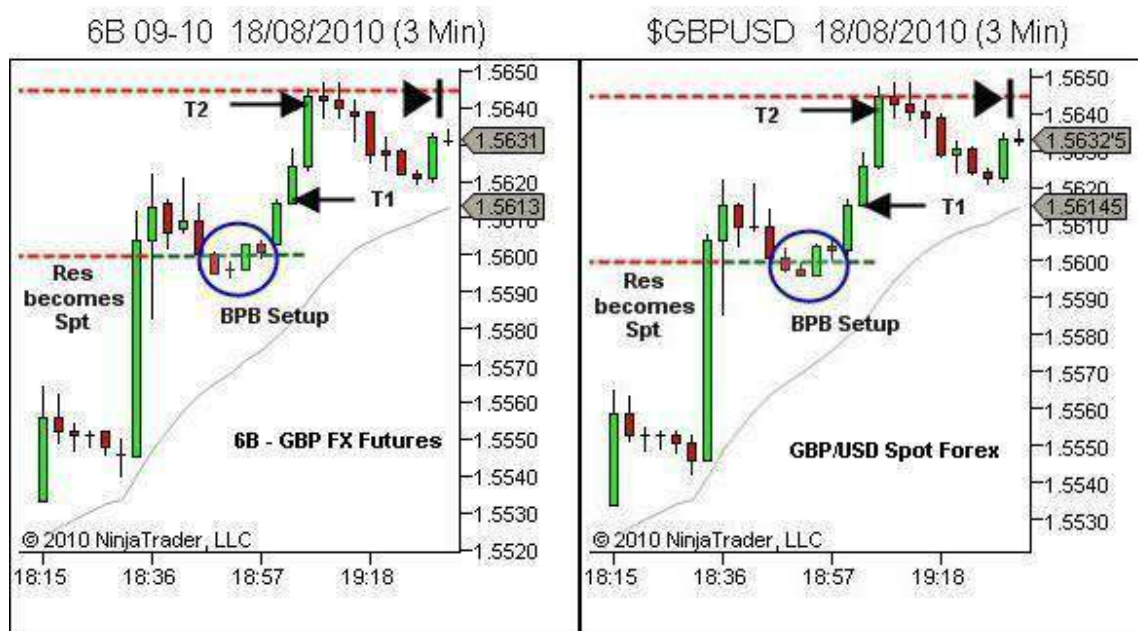


6.2 Примеры Форекс

Примеры, которые использовались в этой книге, были графики 6В, британский фунт FX рынка фьючерсов.

При взрыве популярности на рынке Форекс в последние годы, многие из вас не будут заинтересованы во фьючерсах.

Но, 6В график по существу такой же, как и GBP / USD. Это показано на примере ниже, отображающий 6В 3 мин слева и GBP / USD 3 мин на правой. Обратите внимание на сходство.



Каждый пример 6В, используемый в этой книге можно было бы заменить графиком GBP / USD.

На самом деле, вплоть до середины 2009 года я торговал по этой стратегии на GBP / USD, используя график 60/30 мин для старшего временного интервала, 5 минутный график для торговли, 1 мин для низшего временного интервала. Следующий график показывает тот же сетап на фунте с использованием 5-ти и 1-минутного графика.

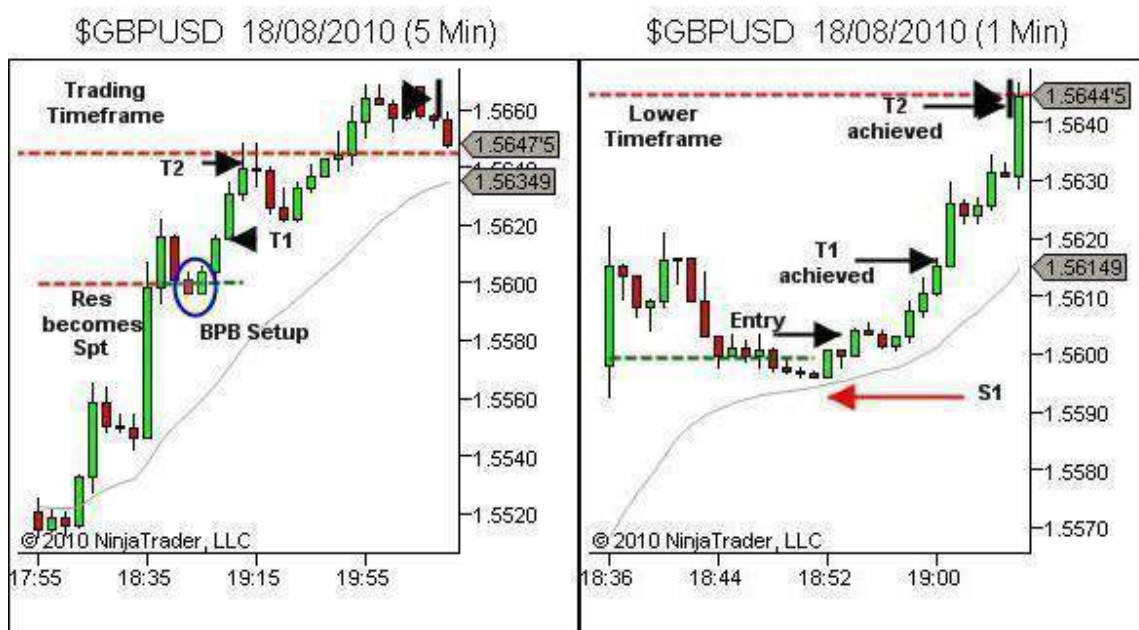


Рисунок 6.5 ниже демонстрирует чуть большие временные интервалы:

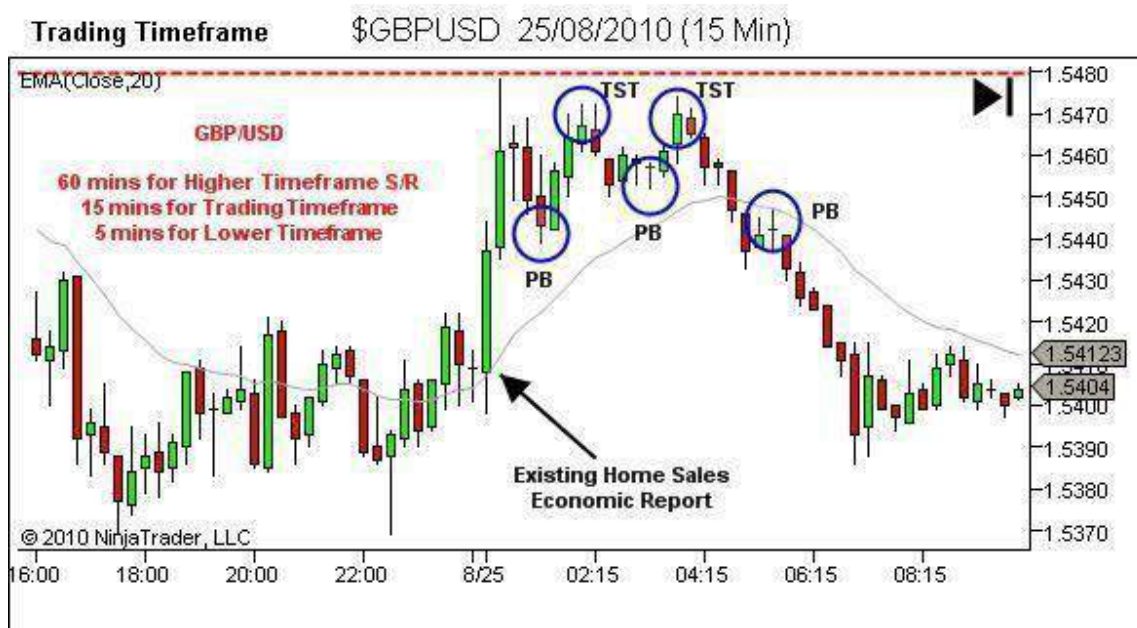
Старший график: 60 мин

Торговый график: 15 мин

Меньший график: 5 мин

Здесь мы видим торговый график; 15 мин GBP / USD который демонстрирует пять сетапов во время американской торговой сессии на рынке Форекс после выхода отчета о продажах домов (PB по тренду вверх, TST от сопротивления, второй PB покупка, второй TST на сопротивлении; и PB на продажу после смены тренда).

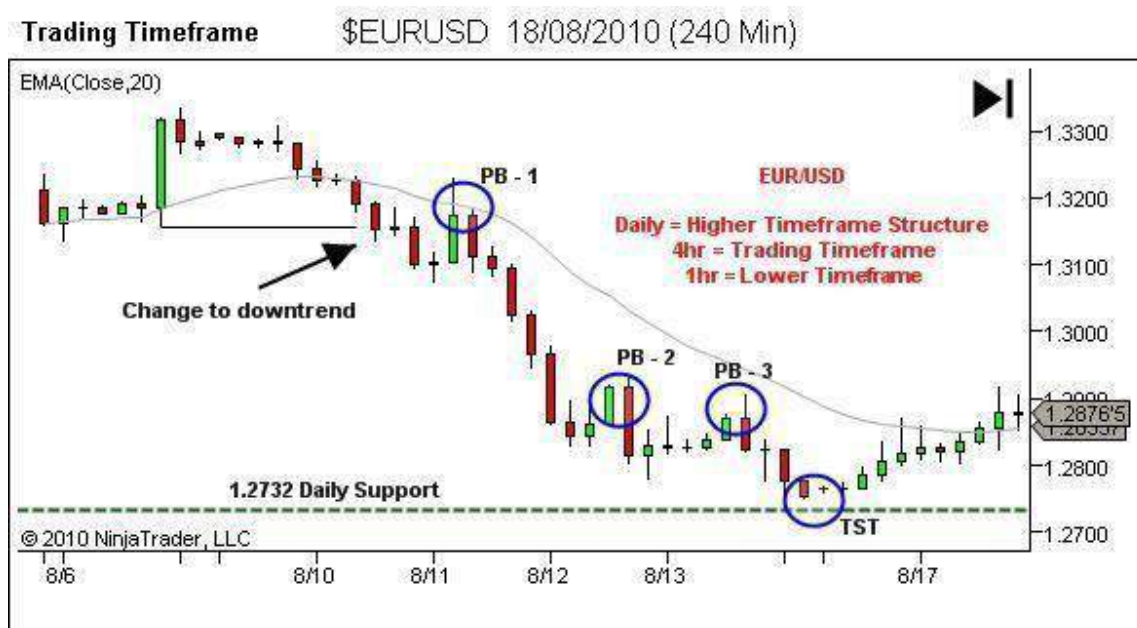
Входы будут на 5-минутном графике.



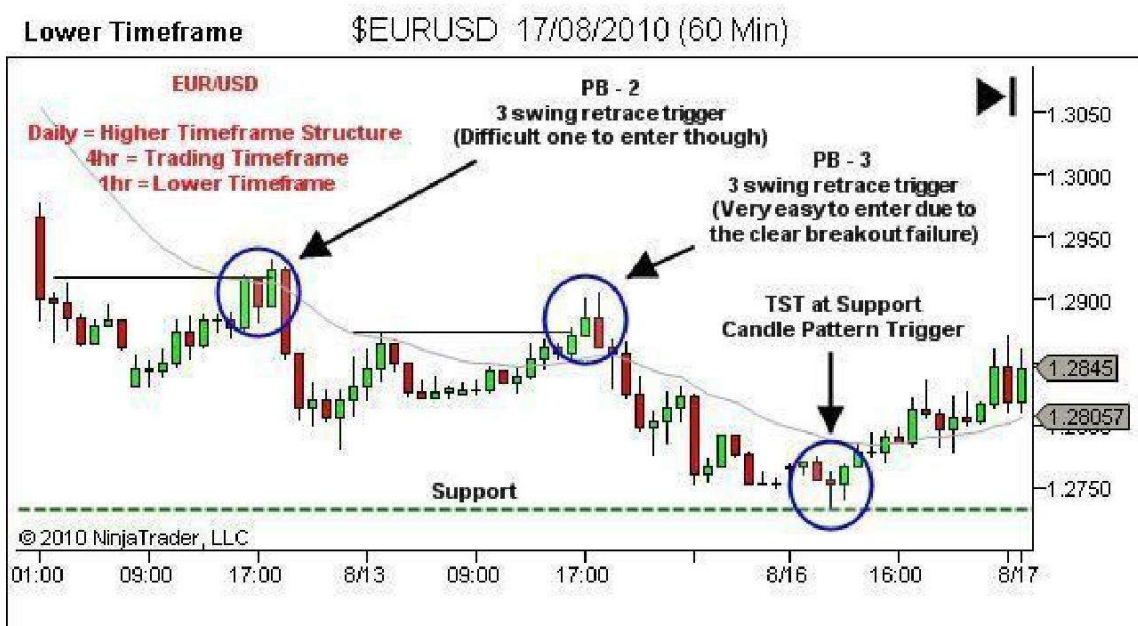
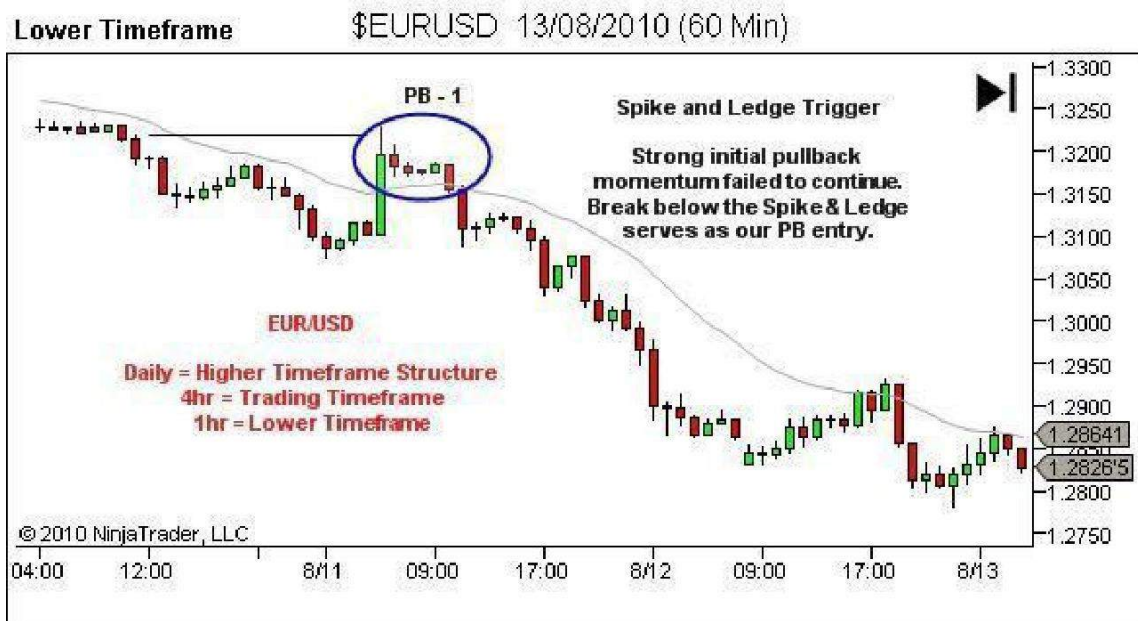
Для тех, кто любит большие временные интервалы, график на паре EUR/USD, основанный на следующем сценарии:

Старший график: дневной таймфрейм
Торговый график: 4 часа
Меньший график: 1 час

График ниже показывает торговый график (4 часа), показывающий изменение в нисходящем тренде, с 3 входами на откатах и один тест поддержки.



Как всегда, входы будут управляться через меньший график. В этом случае часовой график, как показано на примере, где воспроизводятся наши 4-часовые сетапы PB-1, PB-2, PB-3 и TST.



Это еще более длительные временные интервалы, идеально подходят для тех, кому приходится и торговать и работать:

Старший график: недельный чарт

Торговый график: дневной

Младший график: 4-х часовой

потенциальной прибыли в ценовых колебаниях, фиксированный спред представляет собой меньший недостаток.

По моему собственному опыту торговли иностранной валютой, я рекомендую не меньше, чем 60/30, 5 / 3, 1 мин торговые интервалы на этом рынке, да и то только для пар, которые предлагают более высокую волатильность по отношению к спреду. Я торговал только GBP/USD на таком коротком сроке. Я подозреваю, EUR/JPY может дать достаточного движения, попробуйте.

Все остальные пары (на мой взгляд) не имеют достаточно больших ценовых колебаний для преодоления затрат на спред на таких низких сроках. Потребуются более длинные временные интервалы.

Какие сроки вы выберете, будет во многом зависеть от ваших личных обстоятельств и образа жизни.

Количество пар в торговле.

Ваш выбор временного интервала также повлияет на количество валютных пар, которые вы будете торговать.

Я лично считаю, что если использовать интервалы, о которых я писал в этой книге (30/3/1), то я могу сосредоточиться только на одном инструменте. Может быть, кто-то смог бы торговать две пары. Но я бы предложил не больше, в противном случае ваше внимание будет рассеиваться и в это приведет к упущенным возможностям и разочарованию.

Вы можете, конечно, контролировать большее количество валютных пар. Но затем нужно выбрать одну или две, за которыми вы будете следить во время текущей сессии, основываясь на том, как вы предпочитаете торговать в тренде или ренже. Ключевым моментом является то, что вы будете мониторить только одну или две пары во время торгов.

На больших временных интервалах, с другой стороны, у вас будет достаточно времени для контроля большего числа валютных пар.

Форекс трейдеры имеют не очень много инструментов: GBP / USD, EUR / USD, USD / JPY, USD / CHF, AUD / USD, USD / CAD, GBP / JPY, EUR / JPY.

Открытие сессии

Вам нужно будет подумать, как вы будете вести себя во время открытия основных торговых сессий.

Открытие сессии может включать в себя увеличение объема торгов и потенциальные изменения в настроении и направлении рынка.

Я оцениваю тренд, силу и слабость и будущее направление тренда на основе предыдущих данных. Тем не менее, я буду готов корректировать свое восприятие, в зависимости от того были ли пробиты уровни сопротивления или поддержки.

Я смотрю на признаки силы или слабости рынка, чтобы почувствовать потенциальную неудачу прорыва и изменения направления движения, я также смотрю на нескольких первых минут новой сессии, чтобы выявить эти признаки силы и слабости. Будущее направление тренда, скорее всего, он пойдет в сторону силы и против слабости.

Не спешите торговать, пока вы четко не определите будущее направление тренда. Иногда это сразу очевидно. В других случаях может уйти некоторое время, пока не станет понятно настроение рынка.

Экономические новости.

Во время выхода новостей на рынке Форекс может наблюдаться волатильность. Вы должны знать об этом. Я стараюсь не торговать сразу до выхода новостей, только если уже сделка в прибыли до выхода новостей, я могу оставить ее. Но я все равно стремлюсь подтянуть стоп или закрыть ее до выхода новостей. Всегда помните о рисках во время выхода новостей.

Глава 7 – Мани менеджмент

7.1 – Главное это выживания

Наивысшим приоритетом для Вашего бизнеса всегда должна быть гарантия выживания, как на начальном периоде обучения, так и на протяжении всей дальнейшей карьеры.

Единственный способ потерпеть неудачу является либо уход из бизнеса, либо вы будете вынуждены уйти из-за потери средств. Выживание должно включать два элемента:

Финансовое выживание - предотвращение слива счета в момент, который заставляет нас остановиться.

Личное выживание - поддержание страсти к торговле, и мотивация продолжать столько, сколько необходимо.

Эта глава и следующая будут касаться финансового выживания. Личное выживание будет рассмотрено в главе 10, когда мы будем обсуждать психологию трейдинга.

7.2 - Финансовое выживание

Финансовое выживание имеет важное значение, и не только из-за денег. В конце концов, деньги можно восстановить из других источников. Финансовое выживание необходимо из-за того, какое воздействие будет иметь потеря средств на вашу психику. Как правило, мы становимся очень склонны к риску, после того как нашим финансам и нашему эго был нанесен удар. Из-за этого будет очень трудно эффективно торговать на рынке с тем, чтобы восстановить потери и двигаться к новым максимумам.

Мы будем стремиться к финансовому выживанию через управление капиталом (оставшаяся часть главы 7) и через резервный план управления (глава 8).

7.3 - Управление капиталом

Чтобы развивать план по управлению капиталом, мы будем смотреть на финансовое выживание с точки зрения управления рисками. Какие риски могут возникнуть в результате торговли?

1) Риск в одной сделке - одна убыточная сделка, которая снижает наш счет до уровня, когда мы вынуждены уйти.

2) Риск в течение торговой сессии - риск в течение торговой сессии, который снижает наш счет до уровня, когда мы вынуждены уйти.

3) Бизнес-риск - последовательность торговых потерь в течение более длительного срока приводит к просадке до уровня, который заставит нас выйти.

4) Увеличение размера риска - невозможность психологического управления увеличенным депозитом, что приводит к чрезмерной просадке.

5) Риск от недостаточного дохода - неспособность поддерживать образ жизни из-за отсутствия доходов, вынуждает выводить средства и ведет к неспособности продолжать торговлю.

Этими рисками можно управлять через четко определенные элементы управления внутри нашего торгового плана.

Сейчас я покажу пример, а потом объясню. Как всегда, пропускайте все через себя и подстраивайте под себя.

Вы обратите внимание, что мой уровень риска очень консервативный. Я больше сконцентрировался не на увеличении капитала, а на его сохранении во время учебного процесса. Поэтому риск всегда минимальный.

Если у вас получается постоянно зарабатывать, то можно будет со временем увеличить процент риска или найти другой способ управления капиталом. Делайте, как считаете нужным, но акцент всегда должен быть на сохранении капитала, а уж потом на его увеличении.

Итак, пример:

Риск в одной сделке:

Размер позиции не должен превышать 1% вашего счета.

Риск в течение торговой сессии:

Ограничить дневные убытки 2%.

Дневной стоп-лосс может быть максимум 3%.

Бизнес-риск:

Я перестану торговать, когда мой счет «просядет» на 20%.

Я сделаю паузу и еще раз проанализирую свой торговый план, сделки. Вернусь снова к демо-торговле, пока стратегия не докажет, что она может приносить прибыль в этих условиях, счет будет пополнен из других источников.

Увеличение размера риска:

Все изменения будут проводиться только после прибыльного месяца. Менять размер можно, только если позволяет размер депозита, риск в сделке по-прежнему будет составлять 1%, прибыльная неделя должна подтвердить правильность принятого решения.

Если за торговую сессию я получу максимально допустимый убыток, то я вернусь к первоначальным параметрам.

Риск от недостаточного дохода:

Я еще не могу позволить себе полностью перейти на заработок только от торговли, но я могу сделать так, что на основной работе перейду на полставки, а остальное время буду торговать. Плюс, доход моей жены и мой доход смогут покрыть жизненно необходимые расходы.

Я не стану только трейдером до тех пор, пока не смогу регулярно зарабатывать в два раза больше, чем я зарабатываю на своей основной работе, так как я должен зарабатывать не только на жизнь, но и увеличивать свой депозит.

Такой график позволяет мне торговать с 8 утра до 15:00, до работы, и еще 1 час вечером я буду посвящать подведению итогов.

Пояснения

Риск в одной сделке

Вы должны быть уверены, что стоп-лосс в одной сделки не станет причиной потери всех денег.

Управлять риском в сделке вы можете с помощью стоп-лосса, правильного выбора размера позиции, и помните, что риск в одной сделке не должен превышать 1%.

Большинство трейдеров советуют изменять уровни между 1% и 5%, в среднем 2% риска, но я рекомендую 1% максимум. 2% по-моему, слишком много во время обучения. Если у вас будет 5 убыточных сделок подряд, что вполне вероятно пока вы учитесь, вы можете потерять 10% своего капитала. Я думаю, что это большой убыток для начинающих трейдеров, которые должны научиться доверять своей стратегии.

Вы можете экспериментировать и увеличивать риск, но только после того как научитесь постоянно зарабатывать. Сейчас ваш риск в одной сделке должен быть 1%.

Внимание, если вы открываете сделку 2 лотами, то каждый должен быть максимум 0.5% от вашего депозита.

Ни при каких обстоятельствах не позволяйте цене уйти дальше стоп-лосса. Если цена дошла до стопа, значит либо вы неправильно интерпретировали рынок, либо неудачно было выбрано время входа. В любом случае, нужно закрыть сделку.

Предупреждение:

Если вы ставите стоп-лосс это еще не гарантия, что брокер закроет вас именно по этой цене. Когда наступает всеобщая паника (4 Мая 2010) может быть проскальзывание. Очень много трейдеров потеряли свои деньги в тот день, нужно принять тот факт, что на рынке всегда присутствует риск. Поэтому торговать нужно только на те деньги, которые вы готовы потерять. 1% риска сможет защитить вас от таких непредвиденных ситуаций на рынке.

Управление капиталом в течение торговой сессии

Необходимо быть уверенным, что убыток в течении торговой сессии не сможет стать угрозой для бизнеса.

1% в сделке сможет уменьшить просадку, но он не сможет застраховать нас от личных ошибок, таких как чрезмерная торговля, торговля в отместку, нежелание принять убыток, желание любой ценой заработать в течение торговой сессии. Как правило, большая просадка это результат негативных психологических факторов. Попытки вывести торговую сессию в плюс приведут только к еще худшим последствиям, так как наша способность анализировать рынок будет затуманена, так как все наши действия и решения будут проходить через призму страха получить убыток.

Я рекомендую брать таймаут после того, как ваша просадка составит 2% за сессию.

Это небольшая цифра, но если вы получили 2 убытка подряд, то это может быть хорошим предупреждением, что вы не чувствуете рынок или существуют какие-то отвлекающие факторы, которые мешают вам следовать плану. Сделайте перерыв, посмотрите еще раз на графики. Продолжайте, только если вы убедились, что все сделки были по правилам, если же вы нашли ошибки, то вы должны быть в состоянии их исправить.

Обратите внимание, что просадка 2% это необязательно 2 стоп-лосса. Вполне возможно, что убыточных сделок будет 2,3,4,5 или даже больше.

Я рекомендую при просадке 3% за сессию прекратить торговать.

Явно что-то не так, уходите. Позднее вы сможете посмотреть, вы сохраните депозит, чтобы торговать завтра.

2%, 3% это конечно рекомендации. Я понимаю, что каждому свое и вам может быть комфортнее с другими параметрами. Если хотите увеличить, делайте это только, если вы постоянно получаете прибыль. Но, все равно, после 3% возьмите таймаут, после 5% остановитесь. Пусть пройдет время.

Не позволяйте, чтобы вся прибыль, которую вы заработали в течение сессии ушла. Можно использовать трейлинг-стоп.

Дополнительным инструментом мани-менеджмента, которым я не пользуюсь, но вы, может быть, захотите воспользоваться, является сессионная цель. Может быть, есть какой-то процент, который вы с радостью заберете и пойдете отдыхать перед следующей сессией.

Вместо того, чтобы каждый раз высчитывать проценты, я рекомендую использовать фиксированную сумму риска в каждой сделке. Каждый выходной посмотрите на баланс счета и определите сумму, которой вы будете рисковать в одной сделке (1%), в течении сессии (2%) и сессионный стоп (3%).

Например, ваш баланс 20 000\$, получается 1% - 200\$, 2% - 400\$, 3% - 600\$.

Управление капиталом в бизнесе

Необходимо принять меры и знать, когда остановиться, когда наступит критическая просадка для депозита.

Я рекомендую перестать торговать при просадке в 20%. Явно что-то не так. Если вас не устраивает эта цифра, 30% это уже критический предел. После этой суммы будет очень сложно вернуть убытки.

При такой просадке нужно пересмотреть все, а также перейти на демо торговлю, пока вы не найдете проблему.

Новичкам я посоветую не начинать торговать, пока они не пополняют счет из других источников.

Постепенный подход к увеличению размера

Размер можно увеличивать только согласно правилам риска.

С увеличением количества или размера контактов, вы увидите, что вам будет все сложнее и сложнее в психологическом плане. Это станет источником страха и будет влиять на ваши результаты торговли. Поэтому нужно применять постепенный подход к увеличению размера.

Любое увеличение должно быть сначала обосновано. Я предпочитаю неделю прибыльной торговли.

Если вы достигли риска за сессию, вам нужно вернуться к предыдущему размеру позиции.

Доход, чтобы жить

Невозможно сказать, когда вы сможете постоянно делать прибыль, это все очень индивидуально, поэтому нужно убедиться, что у вас есть достаточно времени и денег, чтобы дойти до цели.

В книжках написано, что нужно иметь столько денег, чтобы хватило на жизнь в течении 12 месяцев. Это ерунда, а что если вы сможете зарабатывать только через 13 месяцев или 2 года? Нужно иметь достаточно финансов, чтобы достичь цели. Причем, вы не должны снимать деньги с торгового счета, так как это ставит вашу торговлю под удар.

Гораздо умнее сделать так, чтобы вы могли продолжать жить без доходов от трейдинга. Если у вас есть дополнительные источники доходов, такие как зарплата супруги или супруга, инвестиции, другой бизнес, тогда вы можете спокойно становиться трейдером с полной занятостью, и оттачивать свои умения.

Если у вас нет дополнительного источника доходов, а трейдинг еще не приносит прибыль, вы не сможете стать трейдером с полной занятостью, тогда вот что вам нужно делать:

- продолжать работать, чтобы кормить семью

- определите, как вы будете совмещать работу и торговлю. Конечно, легко говорить, а сделать труднее, но это возможно. Вы можете посвящать торговле 2-3 часа в день, торговать на дневных графиках, или торговать, например, только в начале сессии. Рынок открыт 24 часа в сутки, так что вы сможете подобрать подходящее время.

Моя стратегия потребует от вас 1-2 часа в день.

Дополнительные факторы – Старшие временные интервалы/Разные рынки

При торговле на старших временных интервалах у трейдеров обычно может быть открыто одновременно несколько сделок. Это риск, с которым я, например, не сталкиваюсь, потому что не торгую на больших временных интервалах – риск совокупных позиций. Неожиданные новости на рынке могут привести к срабатыванию стопа по всем позициям. Риск по совокупным позициям не должен превышать 3%. Но это не значит, что вы можете брать только 3 сделки, можно рисковать в одной сделке 0.5%, или рассматривать вариант открытия дополнительных позиций после того, как основные были перемещены в безубыток, так как по этим сделкам риска уже нет.

Еще обратите внимание на то, чтобы открытые позиции не были на коррелирующих рынках. Покупка на паре GBP/USD и покупка на паре EUR/USD, риск в каждой сделке 1%, на самом деле вы продаете доллар с риском 2%, ввиду корреляции этих пар. Лучше избегать корреляции, если вы не уверены в условиях.

Также определитесь с тем, что вы называете своей торговой сессией, для меня это торговый день.

Для долгосрочников это будет по-другому, так как их сделки будут часто длиться дольше, чем 1 день. Сессия может длиться и неделю, поэтому вам стоит определиться с этим вопросом.

Мани-менеджмент – подводим итоги

Несколько заключительных моментов...

Есть большая разница между сессионным стопом в 3% и последним стопом 20%. Вы можете захотеть ввести промежуточные уровни, такие, например, как стоп за неделю или месяц. У меня таких уровней нет, потому что я хорошо понимаю, когда что-то идет не так и начинаю анализировать ситуацию.

И самое важное. Знаю, что у многих из вас не будет достаточно денег, чтобы зарабатывать достаточно и при этом рисковать всего 1%. Если это ваша ситуация, то вместо того, чтобы увеличивать риск, я рекомендую вам продолжать торговать на демо, до тех пор, пока вы не накопите достаточно денег или не найдете рынок, на котором будет допустим такой уровень риска. Например, для трейдеров рынка Форекс есть смысл рассмотреть мини-лоты или даже микро.

Если вы усложняете мани-менеджмент, это может стать для вас настоящей проблемой. Я предпочитаю простоту. Советую избегать математических моделей, старайтесь придерживаться простоты.

Ваша цель не рост капитала, а его защита, в первую очередь, в то время, когда вы учитесь. Поэтому пусть все будет просто и безопасно. Придерживайтесь небольшого процента риска.

Когда вы достигните постоянного профита, вы сможете увеличить риск, но все равно, сначала все проверьте. Потом можно будет поискать другие модели управления капиталом, но я все равно за простоту.

Глава Восьмая –

Кризисный менеджмент

8.1 – Кризисный менеджмент

Необходимо рассмотреть еще одну дополнительную область, чтобы быть уверенным в финансовом выживании вашего торгового бизнеса. Я называю ее Кризисный менеджмент.

Методика кризисного менеджмента описана в моем руководстве и она подчеркивает как я буду реагировать на ЛЮБУЮ потенциальную ошибку или внешнюю угрозу, которые могут повлиять на мои торговые результаты.

Я использую процесс, основанный на изучении Менеджмента Угроз и Ошибок (Threat & Error Management - ТЕМ). Если кому интересно, то больше информации по ТЕМ можно прочитать в статье «Уменьшение Торгового Риска с помощью Упреждающего Менеджмента Угроз и Ошибок », по следующей ссылке:

<http://www.yourtradingcoach.com/Published-Articles.html>

Далее я покажу примеры процедур Кризисного Менеджмента. Вы можете свободно их изменять в соответствие с тем, как требуется для вашего бизнеса. Ниже представлен процесс разработки ваших собственных процедур:

- 1) Идентифицируйте потенциальные ошибки и угрозы.
- 2) Опишите способ, который позволит либо избежать ошибки или угрозы, либо минимизировать возникающий риск.

8.1.1 – Процедуры Кризисного Менеджмента

Признаки болезни, стресс или негативный фон, влияющий на торговые решения
Внешние раздражители
Неверный входной ордер или неверное исполнение

Обрыв связи (Провайдер, Компьютер, Платформа) во время сделки
Достижение сессионного или общего ограничения просадки депозита
Нарушение правил

Признаки болезни, стресс или негативный фон, влияющий на торговые решения

- 1) Если у меня есть открытые сделки, немедленно или:
 - а) Закрывать сделки и отменить все поставленные ордера, или
 - б) если сделка в прибыли, установить соответствующий стоп (не менее чем в безубытке) и тейк ордера и уйти прочь от терминала

- 2) Если у меня есть открытые ордера, отменить их.
- 3) Записать детали случившегося, чтобы рассмотреть их в течение «послеторгового разбора».
- 4) Рассмотреть необходимость в перерыве, или для релаксации, или для восстанавливающей сессии, либо отмену напоминания такой сессии.

Внешние раздражители (которые не могут быть проигнорированы)

- 1) Если у меня есть открытая сделка, немедленно или:
 - a) Закрывать сделки и отменить все поставленные ордера, или
 - b) Если сделка в прибыли, установить соответствующий стоп (не менее чем в безубытке) и тейк ордера и уйти прочь от терминала
- 2) Если у меня есть открытые ордера, отменить их.
- 3) Разобраться с «раздражителем»
- 4) Записать детали случившегося, как можно быстрее, чтобы рассмотреть их в течение «послеторгового разбора».
- 5) Рассмотреть необходимость в перерыве, или для релаксирующей или восстанавливающей сессии перед тем, как начать заново.

Неверный входной ордер или неверное исполнение

- 1) Немедленно отменить ордер, если он еще не выполнен.
- 2) Если ордер исполнен, быстро оценить ситуацию.
 - a) Если анализ показывает потенциал для быстрого движения рынка против позиции, ВЫЙТИ.
 - b) В противном случае установить агрессивный стоп для минимизации потерь и управлять позицией, пытаясь получить положительный выход из нее.
- 3) Записать детали ошибки, чтобы рассмотреть их в течение «послеторгового разбора».
- 4) Немедленно связаться с брокером, если ошибка возникла из-за брокера (неверное исполнение).
- 5) Рассмотреть необходимость в перерыве, или для релаксирующей или восстанавливающей сессии.

Обрыв связи (Провайдер, Компьютер, Платформа) во время сделки

1) Закрывать любую открытую позицию и отложенные ордера посредством доступного и самого быстрого способа:

- а) Подключение к платформе через запасной компьютер.
- б) Подключение к брокеру через его веб-платформу.
- с) Немедленная связь с брокером по телефону или «живой» чат.

2) Разрешить проблему, если это возможно, и продолжить сессию. Если не продолжать, то выполнить «послеторговый разбор»

ЗАМЕЧАНИЕ: Все ордера, размещаемые в платформе, должны иметь стоп и тейк ордера.

Достижение сессионного или общего ограничения просадки депозита

1) Немедленно выйти из всех позиций.

2) Рассмотреть необходимость в перерыве, или для релаксирующей или восстанавливающей сессии.

3) Выполнить «послеторговый разбор».

Нарушение правил

1) Если я нарушаю любую часть из моего торгового плана, я выполняю следующее:

- а) Не буду размещать новые сделки.
- б) Закрою сделки, которые должны быть закрыты.
- с) Управляю открытыми позициями до выхода из них.

2) Записать детали нарушений для рассмотрения в течение «послеторгового разбора».

3) Рассмотреть необходимость в перерыве, или для релаксирующей или восстанавливающей сессии.

Глава Девятая – Задачи и Цели

9.1 – Какой процент прибыли вы ожидаете?

Какой процент прибыли вы ожидаете? Это очень общий вопрос. Вопрос также должен спрашивать (хотя никогда этого не делает), какой размер отношения выигрыши/потери (win/loss size ratio - WLSR) вы ожидаете, если ваше ожидание является функцией от обоих значений (процент прибыли и WLSR). (NB. WLSR это средний выигрыш / средняя потеря)

Вот мои общие размышления:

Это легкий вопрос для ответа применительно к механическим торговым системам, поскольку их тестирование на истории может дать необходимые значения.

Это не так просто для дискреционного трейдера. Ваши конечные процент прибыли и WLSR будут функциями от двух переменных – во-первых, способность стратегии идентифицировать сетапы с большей вероятностью /меньшим риском, которые могут дать положительное ожидание, и во-вторых, ваша способность читать настроение рынка и входить и управлять сделкой, чтобы максимизировать эту возможность.

Так что, это функция от как стратегии, так и вашего личного исполнения.

Вот почему, кто честно продвигает стратегии дискреционного трейдинга, не могут или не расположены предоставлять потенциальным заказчикам ожидаемые процент прибыли или WLSR. Это невозможно знать - как сильно будет влиять часть «личное исполнение» в формуле.

В действительности, если они будут полностью откровенными, они должны бы сказать, что существует значительная вероятность негативного ожидания. Все же для большинства новых трейдеров часть формулы «личное исполнение» будет разрушать любую основу их стратегии, в итоге приводя к чистому минусу.

По той же причине, бессмысленно пытаться сравнивать с другим трейдером. Их уровень исполнения совсем другой, чем у вас, и способность торговать по стратегии будет отличаться от вашей. Это функция их развития как трейдера, которая будет, конечно, отличной от вашего уровня развития.

Единственные цифры, которые важны, это ваши собственные текущий процент прибыли и WLSR.

Примите те цифры, что у вас есть на текущий момент, и далее двигайтесь к постепенному их улучшению. Торгуйте стратегию. Определите ваш текущий уровень исполнения. Потом внедряйте процесс «Торгуй-Записывай-Проверяй-Улучшай» (глава 16), пытайтесь все время улучшить ваше исполнение. Не торгуйте на реальном рынке, пока ваше исполнение не будет показывать положительное ожидание.

Процент прибыли и WLSR не являются очень значимыми переменными стратегии; намного важнее фактор вашего уровня развития как трейдера. Моя стратегия работает. Я могу по ней торговать успешно. Это совершенно не означает, что кто-то еще сможет, без прохождения процесса обучения торговли по ней.

9.2 – Хорошо... Если я обязательно должен!

Теперь, хотя я сказал, что любые цифры не являются достоверными, я знаю, что вы все равно хотите увидеть какие-то цифры. Если вам обязательно иметь какие-то цифры целей, то цель процента прибыли 65% и WLSR 1,5 (в среднем выигрываю 1,5 раза к размеру средних потерь), ПОСЛЕ исключения всех сделок в безубытке.

Или, если вам не нравятся эти цифры целей, сделайте их подходящими для ваших собственных целей. Обычно, с увеличением процента прибыли, WLSR будет уменьшаться, и наоборот. Если это дает положительное ожидание, то это хорошая цель.

Ожидание = (процент прибыли * средняя прибыль) - (процент потерь * средняя потеря)

Но, как я сказал, только те цифры, которые относятся к вашим собственным текущим процентам прибыли и WLSR. Определите ваш собственный уровень исполнения и нацельтесь на постепенное улучшение.

9.3 – Статистика

Чтобы узнать ваши процент прибыли и WLSR, вам необходимо вести тщательную статистику. Это потребует ряда таблиц, чтобы отслеживать ваши процент прибыли и WLSR для всех сделок.

Торговый журнал с таблицами, который я использую в работе, представлен на странице «YTC Resource», под заголовком Руководство бизнеса (Business Management): <http://www.yourtradingcoach.com/Trading-Resources.html>

Я также рекомендую делать статистику для отдельных составляющих ваших торговых данных:

Собирайте статистику для каждого сетапов – TST, BOF, BPB, PB, CPB.

Если вы торгуете несколько инструментов, то собирайте статистику для каждого инструмента.

Если вы торгуете различные сессии (например, европейскую и американскую сессию на фореке), то собирайте статистику для каждой сессии.

Собирайте статистику ежедневно, с понедельника по пятницу.

И собирайте статистику для любой другой составляющей категории, которая вас может интересовать.

Запись и отслеживание этой статистики в течение времени позволяет вам получить такие преимущества как:

Способ для подтверждения постоянства результатов и исполнения, когда ваш процент прибыли и WLSR соответствуют вашим историческим средним; и

Предупреждение, что что-то идет не так, когда процент прибыли и WLSR отличаются от ваших исторических средних.

Я рекомендую просматривать результаты еженедельно и ежемесячно. Но, пожалуйста, отметьте, что я рекомендую вам иметь больше 20 сделок для каждого примера, чтобы получить разумные результаты. Если у вас нет 20 сделок в течение любой недели, перенесите эти данные на следующую неделю. (т.е. «эта неделя» будет в реальности включать данные за две торговые недели).

Изменения могут быть сделаны любым способом, применимым к вашей стратегии, чтобы улучшить статистику. Обычно, если ваш процент прибыли далек от идеального, то наилучший способ улучшить это - изучить качество ваших сетэпов. Убедитесь, что ваши сетэпы торгуются с силой и против слабости. Убедитесь, что кто-то попал в ловушку.

Попробуйте ограничить ваши сетэпы, чтобы оставить только те, которые дают наилучшие результаты для вас.

И помните, самые совершенные сетэпы те, в которых кто-то был пойман в убыточную сделку и теперь отчаянно хочет из нее выйти. Такие как РВ и СРВ, которые ломают предыдущий свинг максимум/минимум и затем разворачиваются, или любой ВРВ. Найдите тех, кто застрял и становитесь частью потока ордеров, которые спружинивают из их ловушки. Их потери обеспечивают вам хорошие сетэпы, которые вы и ищете.

Чтобы увеличить ваш WLSR, оцените ваш вход и ваш торговый менеджмент-план по выходу из сделки. Ваши входы обычно запаздывают? Или у вас есть проблемы с тем, чтобы позволить одной и/или двум частям ордера идти к своим целям?

Замечание: В некоторых табличных приложениях (таких, как я использую) вы можете обнаружить, что WLSR называется «Фактор прибыли» (Profit Factor).

9.4 – Другая альтернатива – Для последовательной прибыльности

Другая альтернатива, но ТОЛЬКО после того, как вы уже постоянно положительны...

Или возможно вы предпочтете использовать это в параллели с вашей индивидуальной торговой статистикой...

Отслеживайте результаты за сессию, чем за торговые сделки.

Это то, чем я сейчас занимаюсь, и мне это больше нравится.

Я обнаружил это из некоторых давних записей Дона Миллера, когда он писал для сайта Торговых Рынков.

Я стремлюсь к следующим целям:

70% дня должно быть положительным

90% недели должно быть положительным

100% месяца должно быть положительным

Отдельные торговые результаты не имеют значения

Есть громадная польза от стремления к таким целям. Они снимают давление с индивидуальных сделок. В конце концов, единственная вещь, которая имеет значение, это восходящая кривая вашего капитала в течение времени, и поэтому, если вы можете заканчивать большинство дней или недель с положительным результатом, то у вас впереди долгая дорога, гарантирующая, что вы достигнете своих целей. Это также снимает давление с дневных результатов. 7 из 10 дней должны быть положительными. Это позволяет мне иметь 3 отрицательных дня в течение двух недель. Это ограничивает мои риски, теперь это не проблема.

Пожалуйста, отметьте, что эти целевые проценты требуют как минимум 5 сделок в течение дня; и как минимум 20 сделок в течение недели. Если меньше, то переносите сделки на следующий день или неделю.

Как я уже сказал выше, эти цифры должны быть адаптированы для вас, как только вы достигнете в целом положительного ожидания и поэтому возьмете свой риск под контроль. В то же время, вы можете использовать этот способ совместно с отслеживанием результатов индивидуальных сделок.

Вероятностная Природа Трейдинга

По-моему, цель 70/90/100 является отличным способом напомнить себе о вероятностной природе трейдинга.

Следующий график (рис. 9.1) взят из Калькулятора Вероятности, который рассылается вместе с моей Таблицей Торгового Журнала.

Горизонтальная шкала показывает число сделок. Вертикальная шкала показывает результирующий баланс. График показывает восходящую результирующую кривую в течение времени, основанную на серии случайно сгенерированных торговых результатов, используя цифры, введенные в желтый прямоугольник.

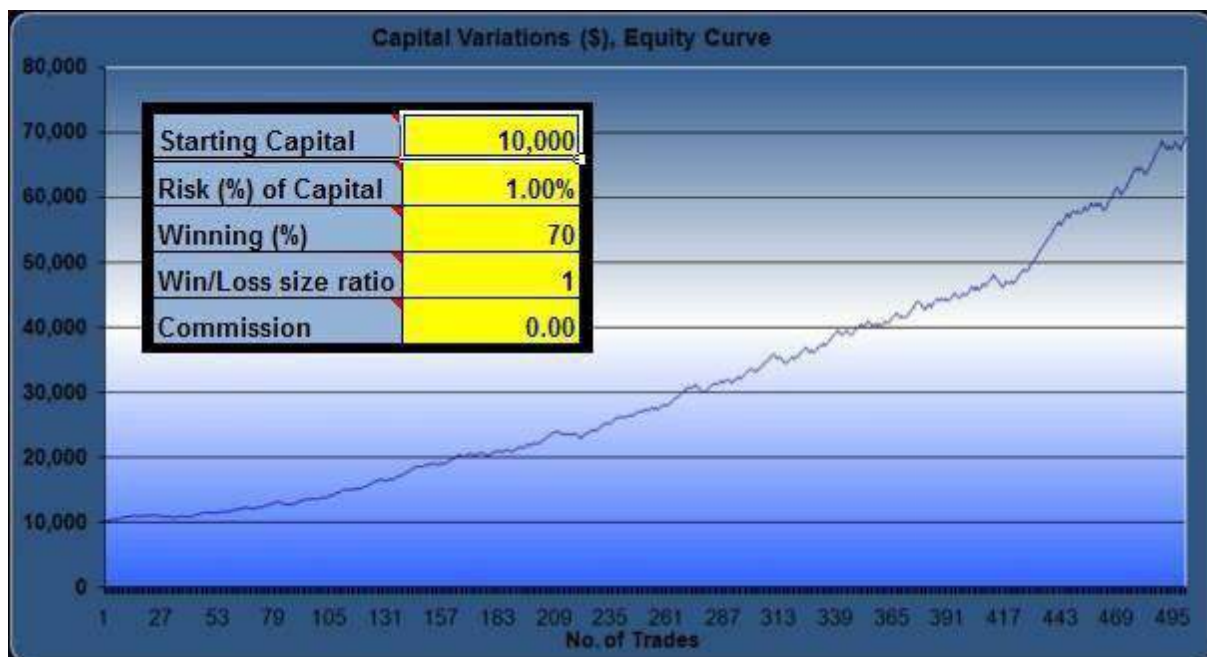


Рис 9.1 – 70% Положительных дней – Восходящая результирующая кривая

Напоминая себе о вероятностной природе трейдинга, я считаю, что горизонтальная шкала состоит из дней, а не сделок.

Поэтому, на этой диаграмме, мы можем видеть, на сколько мощными могут быть результаты, если у нас есть 70% положительных дней, при условии, что средний выигрыш за день равен среднему проигрышу за день.

Индивидуальные сделки не важны. Выигрыш за сессию, вот что важно. И нам даже не нужно быть каждый раз правым. 7 из 10 положительных дней достаточны.

Если вы не считаете, что 7 из 10 дней достижимы для вас, то что на счет 6 из 10? В этом случае только 3 положительных дня в течение недели, когда прибыль в эти дни может быть не больше, чем убыток в ваши убыточные дни.

Ниже результирующая кривая, основанная на случайных примерах сделок, используя 60% положительных дней.



Рис. 9.2 – 60% Положительных Дней – Восходящая результирующая кривая

Это напоминает мне, что результат индивидуальных сделок не важен. Даже дневные потери не беспокоят меня, если такие случаются. Я могу ограничивать риск и получая в целом больше положительных дней, чем отрицательных, моя результирующая кривая будет расти.

Это сильное убеждение; значительно снимает давление с индивидуальных сделок.

fxgeneral.com/forum – самая лучшая ветка по прайс экшен