Ответы на скользкие вопросы о стратегии «Против Толпы»

Человеку свойственно относится к чему-то новому с долей скептицизма и недоверия. Иногда это доходит до того, что новая информация настолько несовместима с его устоявшимися взглядами, что вызывает целый поток необдуманной критики.

Стратегия «Против Толпы» в нашей интерпретации для многих также является чем-то новым и очень часто вызывает, ту самую, необдуманную критику.

Мы не пытаемся кого-то оскорбить, назвав его заявление необдуманными, мы лишь говорим о том, что многие отторгают данную теорию еще даже до попытки вникнуть в ее суть. Это происходит рефлекторно, человек находит у себя в голове контраргумент, который, якобы, опровергает всю суть теории, и он с полной уверенностью заявляет о ее разоблачении.

В сегодняшней статье мы «примем бой» и попытаемся ответить на наиболее частые контраргументы и скользкие вопросы о стратегии «Против Толпы».

«Эта стратегия не работает!»

Это, наверное, самый распространенный контраргумент, если его таковым можно назвать.

Практическое применение теории «Против Толпы» сводится к анализу поведения средних и мелких участников рынка и принятию торговых решений на базе этого анализа.

Никто из вас не будет перечить, что движение цены на рынке происходит именно за счет взаимодействия его участников, а не по причине различных перекупленностей, дивергенций или пересечений. Да, последние могут о чем-то сигнализировать, но, будучи производными инструментами от цены, они всегда по качеству будут уступать первичной рыночной информации.

А что такое первичная информация? Это те данные, которые непосредственно отображают активность участников рынка как прошедшую, так и будущую (ожидаемую).

Чаще эту первичную информацию называют биржевой. К ней относятся объемы в виде ленты, которая преобразовывается потом в множество инструментов и индикаторов, опционные уровни, а также всевозможные инструменты, построенные по **данным из книги приказов** (стакана).

Именно анализу стакана и посвящена стратегия «Против Толпы» в нашей интерпретации. Хотя на этом же принципе построены и другие методики, например, анализ фьючерсных объемов. Различие лишь в том, что в первом случае мы ищем направление толпы, а во втором – направление условного крупного игрока (маркетмейкера). Оба направления всегда противоположные, поэтому нам достаточно знать одно из них, чтобы догадаться, каким будет второе.

Даже если взять всем известный паттерн «Голова и Плечи», то его трактование сводится к тому, что на каждой из вершин фигуры крупный игрок наращивает объем своей позиции. ГиП обычно встречается в конце тренда, а каждая вершина фигуры соответствует точке наибольшей активности толпы, которая пытается заскочить в последний вагон.

Всю эту активность мы видим в стакане или в производных от стакана инструментах. На следующем изображении изображена формация, по своей сути похожая на ГиП. Обратите внимание на три вершины этой фигуры и показания Профит Ратио в этих точках.

Ради интереса можно пробежаться еще по другим инструментам – на самой макушке фигуры прирост процента продавцов, а также большое скопление стоп лоссов, которое в результате выбили.

Все это приводит нас к тому, что толпа и ее поведение являются неотъемлемой частью ценообразования, вопрос лишь в правильной интерпретации данных.

На фоне всего вышесказанного утверждение о том, что стратегия «Против Толпы» не работает – звучит забавно, особенно когда заявитель является поклонником индикаторных, стрелочных или волновых стратегий, которые никоим образом не учитывают биржевые данные.

Стратегия, действительно, сложная и для ее овладения необходим не один год практики, но зато вы избавляетесь от необходимости перебирать множество различных торговых систем. Это еще раз подтверждает безосновательность утверждений о том, что стратегия не работает, особенно от людей, которые с ней толком не знакомы, а делают выводы только исходя из своих убеждений.

«Толпа не влияет на рынок»

Суть данного аргумента сводится к тому, что частные трейдеры своими действиями никак не могут повлиять на рынок и, соответственно, анализ их поведения никоим образом не поможет в принятии торговых решений.

Давно известно, что различные фонды и банки выходят на рынок Форекс не только для обмена валюты, а и для получения дополнительной прибыли за счет спекуляций.

Даже крупные корпорации не брезгуют спекуляциями при обычном обмене выручки. Кроме того, эти банки и фонды за счет объема своих сделок могут временно влиять на ценообразование.

А теперь задайте себе вопрос: у кого больше шансов выиграть – у толпы или у банка/фонда?

Толпа за счет отсутствия коммуникации похожа на хаотичный планктон: кто-то вверх, кто-то вниз. И если, вдруг, на горизонте появится кит (крупный игрок), как думаете, что произойдет с этой хаотичной массой? Съедят всех и даже тех, кто «вверх» и тех, кто «вниз».

Примечательно здесь то, что толпа является неким «кормом» и, соответственно, кит будет плыть туда, где есть этот корм. Возвращаясь к рыночной терминологии: крупный игрок поведет цену туда, где есть скопления ордеров толпы. Таким образом, толпа влияет на ценообразование, возможно, не прямо, но косвенно – точно.

К тому же стратегия против толпы – это почти тоже самое, что и следование за крупным игроком. На следовании за крупным игроком основаны все успешные дейтрейдинг стратегии.

В конце концов, задайте себе вопрос: куда уходят те деньги, которые пресловутые 95% трейдеров* сливают? К оставшимся 5% процентам? Вряд ли.

* – речь идет о клиентах а-бук брокеров. Не надо писать в комментариях, что все деньги остаются внутри кухни.

«Данных по одному брокеру недостаточно, ведь это не весь рынок Форекс»

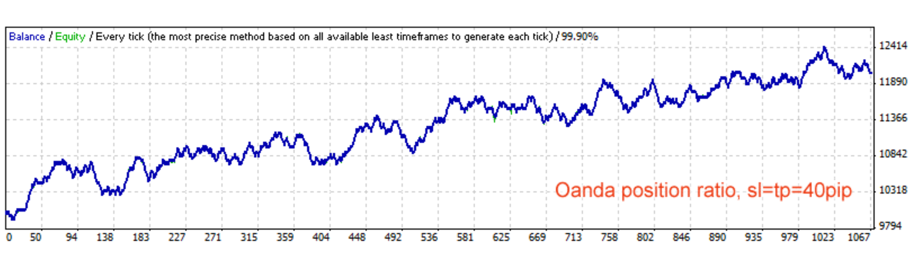
Наверняка, вы слышали о таком понятии, как экзит-полл – когда на выборах перед объявлением официальных результатов проводят анонимные опросы среди проголосовавших и таким образом получают предварительные результаты голосования.

В большинстве случаев результаты экзит-поллов незначительно отличаются от реальных данных, а часто даже угадывают с точностью до одного процента.

В нашем случае такой же эффект. Допустим, у какого-то брокера торгует 10 000 трейдеров. Если 60% из них покупают евро, то, скорее всего, из остальных 990 000 трейдеров на всем рынке Форекс 60% тоже будут покупать. Кто знаком с понятием репрезентативной выборки, тот поймет.

По факту мы принимаем данные по конкретному брокеру за репрезентативную выборку и проецируем эти данные на весь рынок. Кроме того, у нас ведь не один брокер, а несколько, что еще больше повышает вес наших данных.

Взгляните только на результаты этого бэктеста по данным соотношения позиций брокера Оанда:



Говорите, недостаточно данных по одному брокеру?

Мы выбрали 40 пипс для теста, чтобы наглядно показать наличие закономерности при большом количестве сделок, хотя по результатам исследования оказалось, что оптимальные значения TP и SL находятся в рамках от 60 до 120 пунктов.

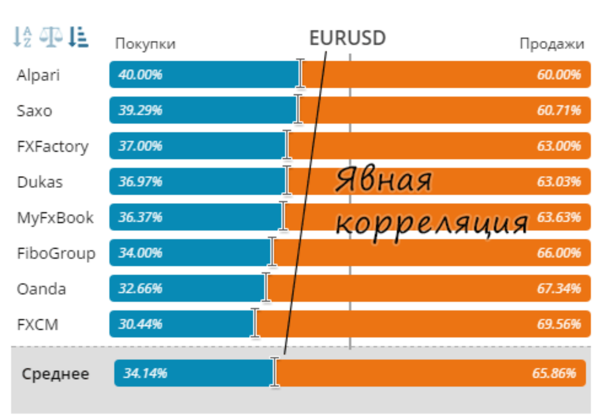
Недавно нам прислали ссылку на мониторинг одного управляющего, который торгует исключительно по соотношению позиций от брокера fxcm. Причем делает это успешно уже на протяжении 6+ лет. Не каждый может похвастаться таким торговым опытом. Если интересно, ссылку на мониторинг можно найти в этом обзоре в **блоге «инвестора домоседа»**.

«Брокеры могут подтасовывать и выдавать ложные данные»

Да, могут, но на практике пока никто такого не делал. Какой смысл? Скажете, вселенский заговор против бедных частных трейдеров?

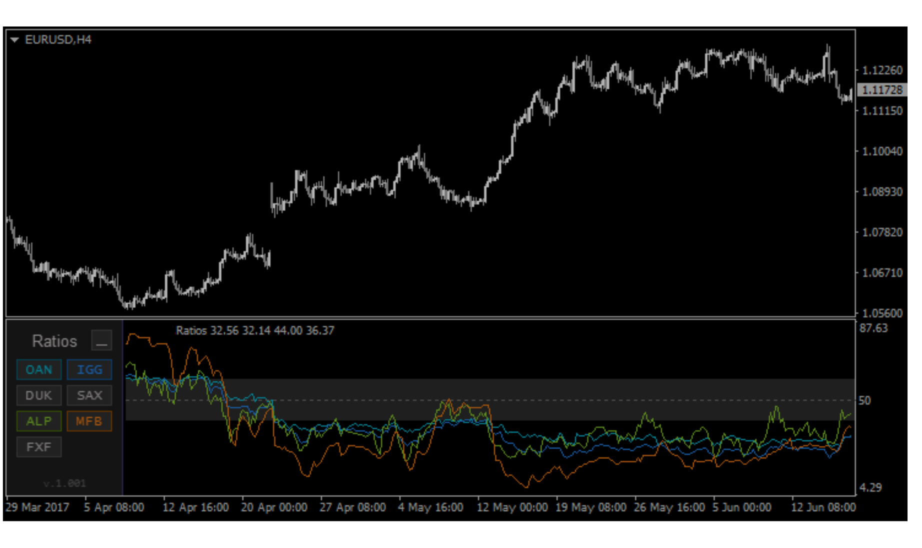
С другой стороны, если таки начнут рисовать данные, мы запросто сможем отследить «лгунов».

Взгляните на соотношение позиций на данный момент:



Все брокеры находятся в одной стороне. Если бы кто-то подтасовывал данные, мы бы сразу его разоблачили.

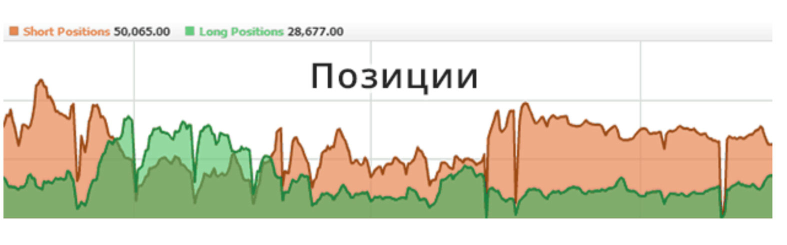
Такая же ситуация и на графике индикатора соотношения позиций трейдеров, видно, что брокеры двигаются в унисон:



Вы не поверите, но нам подойдут даже данные по кухонному брокеру, который не выводит сделки своих клиентов на межбанковский рынок. В данном случае связь с остальной толпой осуществляется за счет стереотипов поведения, которые присущи всем мелким трейдерам, как у а-бук брокера, так и у кухонного. О стереотипах вы можете почитать в этой статье.

«Важно количество трейдеров, а не их объем» или наоборот

Обычно, мнения расходятся. Кто-то доказывает, что правильно считать количество трейдеров, а кто-то, наоборот, что лотность важнее. Мы считаем, что лотность немного важнее, т.к. крупному игроку интересна именно она.



В целом, не имеет особого значения, в каком формате данные – в количестве трейдеров или в лотности, т.к. на выходе получаем очень похожие графики.

«Что будет, если стратегия, действительно, работает, и все начнут ею пользоваться?»

Не начнут. Машина пропаганды индикаторов Фибоначчи, Боллинджеров и т.д. работает намного эффективнее, чем наши доводы. Причем брокеры и некоторые блогеры пропагандируют эти методы лишь потому, что они (методы) уже популярны и, соответственно, есть вероятность заполучить трафик. Ни один из коммерчески направленных проектов не будет раскручивать новые методы торговли с нуля, т.к. это попросту не выгодно.

История в тему. Нашему редактору как-то звонила одна псевдо-брокерская компания и предлагала открыть у них счет и опробовать уникальную стратегию, под названием «Фундаментальный Боллинджер». Это же надо было такую чушь придумать, кажется два знакомых понятия, но как их сопоставить – непонятно.

Сейчас стратегией против толпы осознанно пользуется не более 1-3% трейдеров.

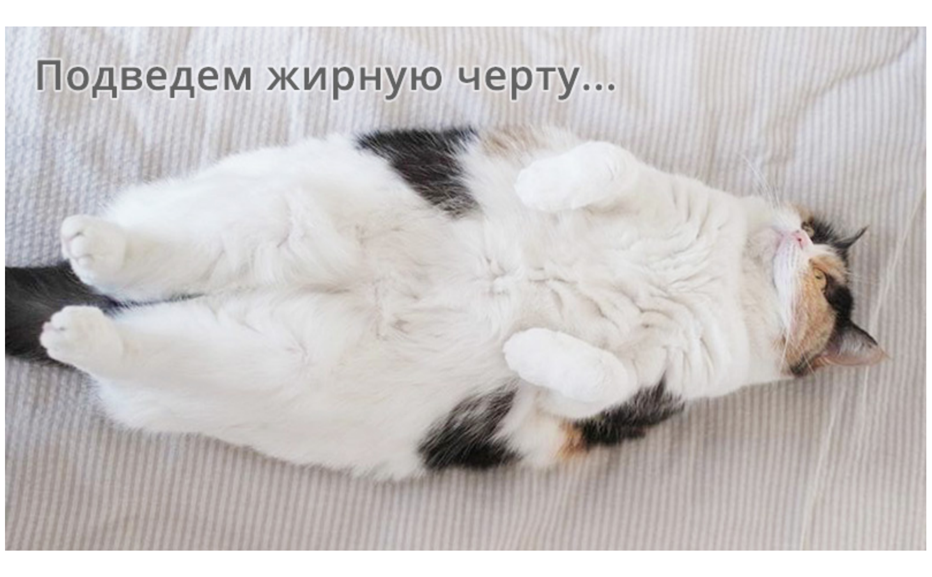
Да и не так уж просто пользоваться данной стратегией прибыльно, чтобы все сразу ринулись ее изучать. Народ ищет более легких путей, а здесь надо подумать, поработать и потратить немало времени. Большинство, даже из тех, кто это читает, отпадет на пол пути.

«Что будет, если брокеры уберут свои данные из общего доступа?»

В этом нет никакого смысла. Публикация таких данных является неплохим пиар-ходом для брокера. Есть основания полагать, что в будущем почти каждый брокер будет предоставлять такие данные у себя на сайте, так что нам нечего переживать.

Встречалось нам заявление о том, что «Оанда увидит, что трейдеры начали зарабатывать и уберет свои данные из общего доступа». Но это, если честно, звучит уже, как теория заговора. Мол 7+ лет до этого никто не зарабатывал, а сейчас вдруг начали и поэтому надо перекрыть доступ.

Даже если случится так, что мы потеряем источник данных, то предыдущий опыт применения данной методики уже является очень ценным опытом, т.к. помогает выработать правильное восприятие рынка.



Это были наиболее частые вопросы и контраргументы к стратегии «Против Толпы».

Возможно, у вас есть свой «каверзный» вопрос, на который вы хотели бы получить ответ? Тогда напишите его в комментариях.

Заметили ошибку? Пожалуйста, сообщите нам о ней.

@ 2019 fxssi.com Все права защищены

Предупреждение о рисках

Торговля с использованием кредитного плеча несет высокий уровень риска. Вы можете потерять часть или все свои средства.

Используя наши сервисы, Вы соглашаетесь с тем, что наша команда не несет ответственности за возможные убытки. Мы не обещаем и не гарантируем прибыль.

Мы рекомендуем Вам получить независимую финансовую консультацию, и удостовериться в своих знаниях, прежде чем приступить к торговле.