

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ
ДЛЯ ПРОНИЦАТЕЛЬНЫХ СПЕКУЛЯНТОВ



Лекции Читают:



Сэм Сейден



Сэм Эванс



Брэндон Венделл



Рик Райт



Гейб Веласкес



Стив Мизик

Перевод Статей Keyс

Редакция Shved

Оглавление

Лекции	читает	Сем Сейден	
1 --	Торговля с трендом-----	4	
2 --	Как Узнать где Банки покупают и продают на рынке Форекс-----	6	
3 --	Сборка Пазла-----	8	
4 --	Страх торговли-----	11	
5 --	Установка ловушки-----	12	
6 --	Утренний геп:возможность с низким ризком для проницательного спекулянта 1 ч-----	13	
7 --	Утренний геп 2 ч-----	16	
8 --	Утренний геп 3 ч-----	17	
9 --	Ищем трейдера новичка-----	19	
10--	Бычья ловушка-----	21	
11--	Кому можно доверять ?-----	23	
12--	Цена и время-----	26	
13--	Движение массы: Ответы на вопросы.-	28	
14--	Движение массы: Пример сделки.-	30	
15--	У вас есть вопросы – у Сейдена есть ответы!-----	32	
16--	Все звездные входы с полосами Боллинджера (облегченный).-----	35	
17--	Идентификация мест разворота начинается с обращения на соответствующие вещи.-	38	
18--	«Преимущество» создает правило, улучшающее ваши шансы.-	40	
19--	Важное правило, на которое часто не обращают внимание.-	42	
20--	Преобразование эмоций торгового зала биржи в ценовые графики. Часть первая.-	45	
21--	Преобразование эмоций торгового зала биржи в ценовые графики. Часть вторая.-	47	
22--	Три простых принципа.-	50	
23--	На ваши вопросы ответили.-	53	
24--	Терпение и шансы. Часть 1.-	55	
25--	Терпение и шансы. Часть 2.-	59	
26--	Тренды.-	60	
27--	Отлаженный анализ движения цены (Price Action).-	63	
28--	Вся картина.-	65	
29--	Вопросы о спросе и предложении к Сэму Сейдену и его ответы.-	68	
30--	Торговля и время. Часть первая.-	71	
31--	Торговля и время. Часть вторая.-	74	
32--	Поддержка и сопротивление, полное понимание.-	75	
33--	Подробнее об осцилляторах, индикаторах, спросе и предложении.-	76	
34--	Объективный фильтр для любого индикатора или осциллятора это спрос и предложение.-	80	
35--	Спот Форекс или фьючерсы Форекс, что лучше?-----	84	
36--	Те же самые инструменты, но другое мышление.-	89	
37--	То, что большинство трейдеров понимает неправильно.-	92	
38--	Традиционные стратегии технического анализа – это дефективная школа мышления.-	95	
39--	Фулсвил. Часть 1.-	97	
40--	Фулсвил. Часть 2.-	100	
41--	Авокадо.-	103	
42--	Группы трейдеров становятся умнее.-	106	
43--	Рыночные ловушки, предостережение для начинающих трейдереров.-	108	
Лекции	читает	Сем Эванс	
44--	Уровни поддержки и сопротивления. Часть первая.-	110	
45--	Уровни поддержки и сопротивления. Часть вторая: Ценовые точки и уровни-----	112	
46--	Время для кое-каких умственных отжиманий.-	115	
47--	Использование CCI для слежения за конвергенцией и дивергенцией.-	117	
48--	Простой подход к японским свечам.-	120	
49--	Гэпы на рынке Форекс.-	123	
50--	Возвращение к основам, часть 1. Определение стоп лосса.-	126	

51--	Возвращение к основам, часть 2. Техники входа.-----	129
52--	Я сделал это по-своему (разговор о стоп лоссе).-----	131
53--	Когда маленькое становится большим...-----	134
54--	Вы предсказываете или ожидаете-----	137
55--	Большие ожидания.-----	138
56--	Правильное время, правильный рынок.-----	140
57--	Солнце, море, сангрия и хеджирование.-----	142
58--	Немного о контроле над эмоциями.-----	144
59--	Фундаментальные данные и новости на рынке Форекс: хорошо, плохо и уродливо.-----	147
60--	Схожее мышление, индивидуальный подход.-----	150

Лекции читает Брендон Вендел

61--	Насколько горяч этот стакан?-----	152
62--	Изменение тренда-----	154
63--	Забивание лампочки молотком-----	155
64--	Правильная перспектива. Часть первая.-----	157
65--	Правильная перспектива. Часть вторая.-----	158
66--	Измерение импульса (ADX)-----	160
67--	Как я торгую?-----	163
68--	Усилитель возможности «Новый Уровень»-----	165
69--	Паттерны: Факт или фикция?-----	167
70--	Забывая тренд.-----	168
71--	Ищите дурака!-----	170

Лекции читает Рик райт

72--	Подсказка рынка про силу тренда-----	172
73--	Вы эволюционируете?-----	175
74--	Какого цвета ваша футбольная бита?-----	177
75--	Какой у вас стиль торговли?-----	179
76--	Позволяем прибыли расти-----	181
77--	Дисциплина-----	183
78--	Вы когда-нибудь интересовались, почему работают уровни спроса и предложения?-----	185
79--	Делаем выбор среди множества уровней-----	187
80--	Войны центральных банков-----	189

Лекции читает Гейб Веласкес

81--	Рядом с кем вы торгуете на бирже?-----	192
82--	Красота в простоте.-----	193
83--	То, что поднялось, должно снизиться.-----	194
84--	Эффект резинки-----	196
85--	Разговор о том, где устанавливать стоп лосс.-----	198
86--	Стоит ли торговать в ночную (Globex) сессию? Да!-----	200
87--	Один рисунок стоит тысячи слов.-----	203-
88--	Трейдеры, а перед кем вы отчитываетесь?-----	205
89--	Распознавание спроса и предложения является ключом к определению риска.-----	207
90--	Не все уровни поддержки и сопротивления являются одинаковыми.-----	209
91--	Если вы не можете определить это, то не торгуйте.-----	211
92--	Один график не расскажет обо всем.-----	213
93--	Покупай при падении, продавай при росте.-----	216
94--	Покупай, когда они плачут и продавай, когда они радуются.-----	218
95--	Тренд – ваш друг, но на каком тайм фрейме?-----	220
96--	Вопросы, ответы и пережевывание.-----	223

Лекции читает Стив Мизик

97--	Больше о внутридневных трендах.-----	226
98--	Краткосрочная торговля на рынке Форекс, тонкости и подсказки.-----	228

Лекции читает Сем Сейден



Глава 1 Торговля с трендом

Время от времени я от кого-нибудь получаю письмо с вопросом, “Мне нравится ваша стратегия основанная на спросе и предложении, но какую стратегию я должен использовать для торговли на рынке с трендом?” Этот человек думает, что стратегия рассчитана только для рынка движущегося боком, где спрос и предложение используются для выбора вершин и оснований. Этот человек не понимает, что мы используем спрос и предложение как ядро стратегии для любого рынка, тайм фрейма и конъюнктуры рынка. (**Кейс:** Думаю стоит обратить внимание на это предложение. Он говорит, что спрос и предложение это не сама стратегия, а ядро или основание стратегии. Т.е. мы должны на основании спроса и предложения разработать свою стратегию торговли, это фундамент нашей системы торговли.) Мы всегда хотим покупать на ценовых уровнях, где спрос превысил предложение (где покупают банки и учреждения (**Кейс:** Он снова уточнил про банки и учреждения, как в [прошлой статье](#).) и продавать на ценовых уровнях, где предложение превысило спрос (где продают банки и учреждения).

	Demand	Supply
Up trend	Buy (entry)	Sell (target)
Down trend	Buy to cover (target)	Sell Short (entry)
Sideways	Buy/cover (entry and profit target)	Sell/short (entry and profit target)

Таблица выше является хорошим конспектом для действия в каждом из трех типов тренда/состояний рынка. Идеальной сделкой для трейдера из академии является покупка на откате в новый уровень Спроса в контексте восходящего тренда на большем тайм фрейме. (**Кейс:** А это пожалуй, был намек на то, как в общем виде должна выглядеть стратегия торговли на уровнях Спроса и Предложения.) И наоборот при продаже, откат цены в новый уровень Предложения в контексте нисходящего тренда на большем тайм фрейме. Для реального примера из живой торговли возьмем для примера торговлю по тренду, которая была на XLT 12 апреля 2012 года.

Прежде всего посмотрите на график в целом, он ясно показывает нисходящий тренд. Серия более низких максимумов и более низких минимумов предполагает нисходящий тренд, означающий, что на рынке больше предложения чем спроса. В нашей академии мы анализируем тренд “в реальном

Установка на AUDUSD от 12 апреля 2012 года.



Результат от 12 апреля 2012 года.



5

уровень, мелкие покупатели совершили те три ошибки и купили. И снова, любой кто покупает после такого большого роста цены, в уровень, где банки и учреждения продают и в контексте нисходящего тренда на большем тайм фрейме, будет проигрывать большую часть времени. Это - то, где мы хотим продавать. Цена затем упала, достигнув нашу цель на уровне Спроса. Продавая по высокой цене (предложение) и покупая по низкой цене (спрос) мы делаем деньги.

Торговля на бирже в сторону тренда является замечательной вещью, но вы должны точно знать, где покупать в восходящем тренде и где продавать в нисходящем тренде. Новые уровни Спроса и Предложения дают нам низкий риск, большое вознаграждение и самую высокую вероятность входа на рынок с трендом. Вот почему мы фокусируемся на них. Чтобы определить качественные и приемлемые уровни изучите свои [усилители возможностей](#).

Глава 2 Как узнать, где банки покупают и продают на рынке Форекс

Сингапур - это одна из горячих точек планеты по торговле на рынке Форекс. Я живу в США, в Чикаго, но также провожу время в Сингапуре. Когда я нахожусь с сингапурскими трейдерами, я обращаю внимание, что некоторые из них пытаются приспособить для торговли на Форекс различные стратегии, но никто из них не добивается в этом успеха. Они не понимают, что ключевым фактором в торговле является правильный выбор времени рынка: способность определять точки разворота рынка, до того как это произойдет. Это также умение определить, куда цена на рынке собирается пойти, до того как это произойдет. Главная причина, по которой вы захотели бы знать заранее в какое время рынок развернется, является получение низкого риска, большего вознаграждения и высокой вероятности удачного входа в рынок. Подумайте об этом, чем ближе вы войдете к моменту разворота цены, тем вероятней что насладитесь этими тремя ключевыми факторами:

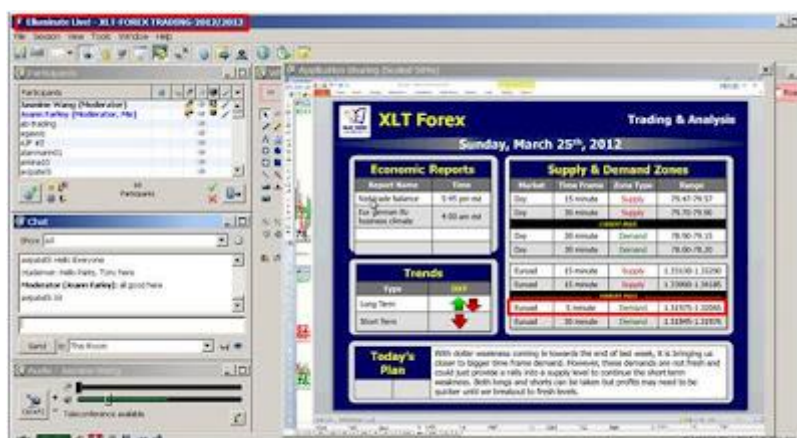
- 1) Низкий риск: Вход вблизи места разворота цены означает, что вы входите в рынок очень близко к вашему потенциальному стоп лоссу. Это позволяет увеличить позицию, в тоже время не рискуя большим, чем вы готовы потерять. (**Keyс:** Хм, я кажется раньше не рассматривал этот плюс с такой точки зрения, обычно просто как уменьшение возможного убытка.) Чем дальше вы входите от места разворота рынка, тем сильнее вы должны будете уменьшить размер своей позиции, чтобы сократить риск. (**Keyс:** Обычно, к этому приводят ожидание на уровне разных подтверждений от индикаторов, свечей и т.д. Конечно, все описанное в этом пункте, относится к правильному определению места размещения стоп лосса, а не искусственные, типа, "пусть стоп лосс будет 10 пипс на тайм фрейме Н4". В таком случае можно и на дневном графике входить со стоп лоссом в 5 пипс, но само собой с плачевным результатом.)
- 2) Большое вознаграждение (размер прибыли): Подобно номеру 1, выше. Чем ближе ваш вход к месту разворота рынка, тем больше размер прибыли. (**Keyс:** Ну да, обратная сторона медали (тоже положительная) уменьшения размера стоп лосса.) Чем дальше вы входите от места разворота рынка, тем сильнее сокращаете свою прибыль.
- 3) Высокая вероятность: Правильный выбор рыночного времени означает знание, где банки и учреждения покупают или продают. (**Keyс:** Обратил внимание, что Сейден в последнее время стал говорить не просто о спросе и предложении как раньше, а о том где покупают большие банки и учреждения, само собой это уровни Спроса и Предложения. Пожалуй, его уточнение правильное, т.к. многие думают, изучая эти уровни, что цену двигают трейдеры с маленькими счетами, а не трейдеры работающие по найму в организациях с миллиардными счетами.) Когда вы покупаете, там где на рынке расположены основные ордера на покупку, то это означает, что вы покупаете у кого-то, кто продает всей этой массе ордеров на покупку, и это основная ошибка новичков. Когда вы торгуете с новичками (**Keyс:**

Т.е. продавая или покупая у новичков, а не входя там же где и они), то шансы на успех, складываются в вашу пользу.

Итак, как нам заранее определить момент разворота рынка? Все начинается и заканчивается с понимания, как правильно определить реальное количество спроса и предложения банков и учреждений на любом рынке. Как только вы сможете это делать, вы будете в состоянии определять, где наибольший дисбаланс между спросом и предложением, и это то, где цена разворачивается. Как только цена изменит направление, куда она будет двигаться? Цена на рынке движется, от и к существенным ордерам покупки (спрос) и продажи (предложение). Итак, снова, как только вы узнаете как идентифицировать реальный спрос и предложение на рынке, вы сможете заранее определять момент разворота рынка с очень высокой степенью точности.

Чтобы лучше понять как это сделать, давайте посмотрим на недавнюю возможность, которая была определена во время XLT 25 марта. XLT - это двухчасовая торговая сессия с нашими студентами, проводящаяся 3-4 раза в неделю. Во время сессии, показанной ниже, мы определили область Спроса на Евро (отмечена красным) / 1.31975 - 1.32065. Вы так же можете увидеть эту зону Спроса на графике. Две линии создают "зону покупки", разрешающую нам применить наши простые правила для входа в сделку. Это была область Спроса банков/учреждений по нескольким причинам. Прежде всего обратите внимание на силу роста цены от источника этого роста (уровень Спроса). Также обратите внимание, на то что цена прошла существенное расстояние, перед тем как начала снижаться назад, к уровню Спроса. Эти два фактора, говорят нам, что на этом уровне, Спрос превысил Предложение. Факт в том, что цена поднялась от уровня достаточно далеко, прежде чем вернулась назад к уровню, ясно показав нам начальный **размер прибыли (зону прибыли)**.

Этим двум из нескольких **"Усилителей Возможностей"** мы учим в нашей программе специализации. Они помогают нам определить на рынке количество Спроса и Предложения банков/учреждений, которые являются ключом к знанию, того где находятся существенное количество ордеров на покупку и продажу. Планом этой торговли была покупка, когда цена вернулась в область Спроса. Это была сделка с высокой вероятностью успеха, но от куда мы это знаем? Хорошо, будучи уверенными, что на том уровне есть существенный спрос, мы покупаем у продавцов, что продают в ценовой уровень, где Спрос превысил Предложение. Продажа после снижения цены, да ещё в уровень, где Спрос превысил Предложение является движением новичка, которое трейдер может использовать. Эти "мелкие" продавцы, продают там, где "банки и учреждения" покупают. Эти мелкие продавцы, продают, когда шансы складываются не в их пользу. Это означает, что шансы в пользу покупателей, таких как участники XLT, в данной торговле.



Как вы можете видеть ниже, произошло то, что цена снизилась в наш предопределенный уровень Спроса, где банки и участники XLT покупали у продавцов, которые продавали по экстремально низкой цене. Они продают после сильного снижения цены, в уровень, где Спрос превысил Предложение. (Ключ: Что-то он много раз повторил, что они "покупают на уровне, где спрос превысил предложение." :-))

Глава 3 Сборка пазла

Я знаю, о чем вы думаете... После прочтения [всех наших прошлых статей](#), открыв эту вы подумали, “Только не еще одна статья про спрос и предложение”... Перед тем как вам докучать, позвольте заверить, что в этой статье вы получите информацию для следующего уровня и добавите к набору ваших торговых инструментов несколько ключевых понятий. (Keyс: Заинтриговал, однако. :-))

Я хочу пробежаться по торговле, которую мы провели на нашем “живом” XLT и пройти через все решающие факторы, приведшие к качественной торговой возможности. Прежде всего, обратите внимание на средний график в нижнем ряду с меньшей из двух стрелок. Это график S&P с очень большим тайм фреймом. На этом графике вы можете увидеть рост цены в область Предложения, на которую указывает стрелка. Когда цена внутри или около Предложения на большем тайм фрейме, мы хотим думать только о продаже, когда торгуем долгострочно или внутри дня. (Keyс: Думаю, всем кто пытается изучить уровни Спроса и Предложения, стоит обратить внимание на это его высказывание.) Затем мы сосредоточились на черном графике в верхнем правом углу. Во время начала нашей живой торговой сессии (Keyс: То есть XLT) цена шла боком и затем резко снизилась. Я указал на это участникам XLT и предположил, что там может быть возможность для продажи, когда цена снова вырастит до этого уровня Предложения, так как это предложение учреждения/банка. Конечно же, это произошло приблизительно через пять минут, вы можете увидеть это на графике. Когда цена вступила в уровень, наступило время для продажи, но это еще не все. Мы никогда не стали бы продавать, только потому что цена находится в уровне Предложения. Мы должны быть уверены, что нигде вблизи текущей цены нет спроса. Другими словами, там должно быть пространство для снижения цены. На графике, вокруг этой области нету Спроса, а только чистое пространство для падения цены. Наконец, мы рассмотрели график Доллара США в верхнем левом углу. Обратите внимание на то, что на графике, выше текущей цены, все ещё было пространство для роста цены, ещё до того как было достигнуто Предложение. В этой информации про Доллар США был намек на то, что цена S&P, вероятно снизится. Измерение институционального (Keyс: т.е. крупной организации, банка и т.п.) спроса и предложения является ключом к получению правильного и точного прогноза динамики цены на любом и каждом рынке. Это все, что мы здесь делаем. (Keyс: Пожалуй среди этого множества громких слов, можно попытаться выловить для себя полезную информацию. Возможно даже получить картину их процесса торговли.)



Кроме того важно, заранее определять торговую возможность, так как это устраняет все эмоции из процесса принятия решения, а также означает, что мы не должны сидеть перед монитором весь день,

что никто не хочет делать. (Кейс: Я тоже не хочу.)

Во время торговой сессии, цена снизилась от этого институционального уровня Предложения и достигла нашей цели прибыли (голубая линия). Как вы можете видеть, один из наших студентов сделал примерно 1500\$ за одну сделку. Я выбрал голубую линию как область цели прибыли, потому что она была выше Спроса на этом рынке. Определение новых Спроса и Предложения, правильная корреляция рынков и затем выполнение основанной на правилах стратегии является ключом в выполнении этой работы.





Обратите внимание, что цена “упала” (нисходящий тренд) в уровень Спроса, где мы были заинтересованными покупателями. Каждая книга о трейдинге сказала бы, что мы нарушаем важные правила торговли, покупая при таких обстоятельствах. Хорошо, сколько вы знаете людей, которые прочитав книги по трейдингу, последовательно год за годом жили за счет торговли? Я удивился, если бы вы знали хотя бы одного. Книга о трейдинге - это традиционные взгляды, согласно которой вы будете прилежным трейдером, покупая дорого и продавая дешево. Но не верьте мне на слово, прочитайте книгу о торговле на бирже и задайте себе вопрос, учит ли эта книга покупать и продавать на рынках, точно также как вы делаете деньги покупая и продавая в реальной жизни. Если есть какое-то отличие, то удачи вам в попытке извлечь полезную информацию. Все что мы делает в [Академии трейдинга](#), это просто делимся с вами тем как торгуют в реальном мире. Мы не пытаемся снова изобрести колесо. Как вы делаете деньги покупая и продавая что-либо в реальной жизни, точно так же вы делаете деньги покупая и продавая на биржах. Я узнал на чем в действительности базируется биржевая торговля, проведя много лет в зале Чикагской торговой бирже.

Вскоре после достижения нашего уровня Спроса, предлагающего участникам XLT возможность для покупки, цена выросла и достигла целей прибыли. Это выбор времени на рынке, хотя оно не гарантирует, что каждая сделка будет прибыльной, тем не менее предлагает самый низкий риск, большую прибыль и самую высокую вероятность успеха. Размер процента побед зависит от вашей способности определять ключевые уровни Спроса и Предложения банков и учреждений, как мы это делаем в нашей академии.

Я иногда слышу как люди говорят, “Я не хочу пытаться брать вершины или основания рынка, я

только пытаюсь поймать середину движения”. Они приверженцы тренда и говорят так, как будто это легче сделать. Если например цена уже движется вверх и вы хотите купить, то где вы войдете, где установите стоп лосс, какое у вас соотношение риска и вознаграждение и т.д. Я утверждаю, что ловля середины движения и создания низко рискованного способа заработка является более сложным, чем выбор правильного времени на рынке. Я не внушаю, что тренд не важен. Я просто хочу, чтобы наши студенты были в рынке задолго до того как тренд разовьется. Чем дольше мы ждем, тем выше риск и меньше вознаграждение. Другая вещь о которой люди так же часто говорят звучит как, “Мне жаль, что я не знаю, где банки и учреждения продают и покупают.” Каждый раз, как я это слышу, я говорю, “Вы можете видеть, где они покупают и продают, если вы знаете что искать на ценовом графике.” Все это сводится к спросу и предложению, точно так же как любая покупка и продажа чего-либо в жизни.

Глава 4 Страх торговли

Спекуляции на рынке – сложная задача, которая проверяет ваши эмоции больше, чем вы можете себе представить. Для этого есть причина. С рождения мы стремимся к вещам, которые приносят нам хорошее и бежим от вещей, которых мы боимся. Если вы руководствуетесь этим инстинктивным действием в торговле, вы проиграете. Смысл этого в следующем: если вы покупаете, когда новости и графики выглядят хорошо, то вы покупаете, когда цена уже высока. Если вы продаете, когда новости и графики плохи, вы будете продавать по низкой цене. Высокие покупки и низкие продажи способствуют короткой карьере трейдера. Трейдеры на другой стороне ваших сделок полюбят вас, но вы в конечном итоге сломаетесь. Вы должны понимать, что мыслить правильно в торговле нелегко, но вы не хотите, чтобы это был легко. Если бы это было легко, каждый бы делал деньги, но это не тот случай. Люди, которые преуспевают в течение долгого времени – это те, кто понимают, что часть обучения и практики требует времени и часто похожа на ухабистую дорогу. Ключевое отличие между теми, кто терпит неудачу и теми, кто укрепляет свое положение и достигает успеха заключается в том, что успешные принимают сожность пути. Другими словами, они не боятся потерпеть неудачу, они не парализованы страхом. Они осознают, что неровности – это необходимые неудачи, которые позволяют им развиваться. Когда вы получаете неудачный опыт, на самом деле он удачный, он позволяет вам узнать об изъёне, который необходимо либо исправить, либо удалить.

Страх потерь в трейдинге – это конечно проблема. Я не утверждаю, что каждый должен пройти через полосу потерь для того, чтобы прибыльно торговать. Удостоверьтесь, что вы понимаете, как рынки реально работают. Как я сказал выше, каждого учат покупать и продавать на рынке наоборот с молодого возраста. Люди приучены покупать акции, например, когда есть хорошая компания с сильным менеджментом, здоровым балансом, очень сильными рейтингами, с ценой акций, находящейся в сильном восходящем тренде. Хорошо, когда все эти вещи являются правдой, как вы думаете, где находится цена, вверху или внизу? Совершенно верно, вверху, на или рядом с уровнями предложения, там, где мы хотим продавать, а не покупать. Удостоверьтесь, что вы понимаете одну очень важную вещь, перед тем, как вы вложите свои тяжело-заработанные деньги в рынок, связанный с риском. Как вы могли бы сделать деньги покупая и продавая что-нибудь в жизни, покупая по оптовым (спрос) ценам и продавая по розничным (предложение) ценам, что точь-в-точь соответствует тому, как вы делаете деньги покупая и продавая на рынке, разницы нет. Тем не менее, страх того, чтобы попытаться достичь успеха в чем-то новом, независимо от того насколько вы это понимаете, является вполне обычным.

Я вырос, играя в хоккей на некоторых самых высоких уровнях. Когда я был очень молод, я смотрел других игроков в деле и восторгался теми, которые никогда не падали. Как ребенок, никто не хотел падать, терять шайбу или сделать ошибку в игре. Однако, очень скоро я понял, что дети, которые часто падали, к концу сезона заканчивали лучшими игроками. Я всегда упорно работал, но стал понимать, что

только путь, на котором я падал, является действительно тем, что называется, упорно работать и вытаскивать себя из зоны комфорта, что разумеется, может быть страшно. Это запустило цепь событий, которые помогли сформировать все, что сейчас есть в моей жизни и все, что будет. Я катался усерднее и усерднее, и убедился, что я падал едва ли не каждый раз. Пока я падал, я знал, что я выталкиваю себя за пределы моей зоны комфорта, что означало, что я рос и становился лучше. Затем я рассмотрел свои мысли во время игры и понял, что мне лучше изменить свой образ мышления. Если я фокусируюсь на другой команде то, лучшее, что я достигну, это незначительное улучшение по сравнению с ними. Если же я фокусируюсь на себе, как оппоненте, я никогда не остановлюсь в росте и улучшении. Вместо того, чтобы бояться провала, я теперь понял, что успех невозможен без некоторых неудач.

Большинство людей боятся неудачи в любой части своей жизни, особенно в трейдинге. Вам необходимо понять, что неудачи случаются не с вами, они случаются **ДЛЯ ВАС**. Это возможность роста. Когда вы переносите ваш ум и мысли на этот путь, вы улыбнетесь каждой неудаче, дающей вам знание, что вы только что обнаружили дефект, который необходимо скорректировать или удалить. Неприятности страшны, но в этот момент мы растем больше всего.

Страх – это то, что удерживает многих людей от процесса роста и достижений. Страх ослабляет, он разделяет людей. Подумайте о худших решениях, которые вы когда либо принимали в своей жизни, они были, возможно, основаны на страхе, страх заставляет людей бежать к юристам, когда это, возможно, но не нужно. Страх разделяет не только людей, он разделяет целые страны, призывая лидеров проливать кровь. Почему? Большую часть времени это просто страх. Это страх, который наиболее часто удерживает людей от наслаждения великим приключением под названием жизнь. В наши дни, для среднего человека, зарабатывание денег становится все тяжелее и тяжелее. В США по-прежнему неразбериха с домами, некоторые страны в Европе на грани банкротства, даже Китай предпринимает резкие экономические меры для снижения ослабления темпов роста. Пока я пишу эту статью, я нахожусь в Мумбаи, Индия. В то время как части Индии прекрасны, а люди – одни из самых красивых в мире, там бедность, которую вы возможно никогда не могли бы вообразить, если вы не были там и не видели этого. В то время как я даю лекции по трейдингу по всему миру, я смотрю в аудиторию и вижу страх в комнате. Существуют богатые люди, которые не могут спать ночью, потому что боятся, что они потеряют все свои деньги. Существуют бедные люди, которые боятся банкротства и потери их домов. Есть старые люди, боящиеся смерти, молодые люди, которые боятся, что не встретят свою половинку, никогда не найдут работу, никогда не смогут позволить себе дом. Существуют люди, которые держат в себе секреты, и боятся, что однажды они будут раскрыты. Страх, безусловно, на свободе.

Глава 5 Установка ловушки

Вы когда-нибудь получали по почте письмо, в котором говорилось что Вы – финалист большого денежного приза? Как правило, все, что Вы должны сделать, это назвать число до 800, дать Ваш номер кредитной карты, и тогда вы получаете шанс стать одним из трех человек, которые могут выиграть многомиллионный приз. Это звучит слишком хорошо, чтобы быть правдой. В действительности, нет никакого приза и нет никаких финалистов, это - всё иллюзия. Если Вы заканчиваете тем, что называли число и дали данные своей кредитной карты, то Вы, вероятно, только что купили что-то и даже не знаете об этом; Вы только что попались в "ловушку". Тот, кто расставляет ловушки, рассчитывает на то, что иллюзия приза будет настолько заманчива, что Вы не будете понимать, что попадете в расставленную финансовую ловушку. Компании, во многих отраслях наживаются состояние, потому что они могут устанавливать все виды ловушек для возможных покупателей. Они могут это делать по двум причинам. Во-первых, потому что они способны расставить ловушки, что означает, что они знают как выдать риск за возможность. Во-вторых, они знают, как определить наиболее легкую добычу.

Вы когда-либо видели один из ночных рекламных роликов, рекламирующий систему автоматической торговли, которая ежемесячно приносит огромную прибыль? Свидетели говорят Вам, насколько эта система великолепна и она может быть у Вас всего за 1 900\$. Цель рекламного ролика состоит в том, чтобы создать такую сильную иллюзию успеха, чтобы Вы влюбитесь в ловушку и купите её. В конце концов, если Вы видите, что кто-то используя систему сделал через месяц 5 000\$, почему бы Вам не заплатить 1 900\$? Правда состоит в том, что если бы они действительно создали такую мощную

автоматизированную систему торговли, Вы думаете, они продавали бы ее? Конечно, нет, но толпа всегда будет влюбляться в такие ловушки.

Трейдинг ничем не отличается. В классах XLT мы постоянно учимся расставлять такие ловушки. В то время как это может казаться ужасным, правда состоит в том то, что трейдеры, которые не понимают, как действительно работают рынки, попадает в ловушки, поставленные теми, кто это понимают. Другими словами, время, которое мы тратим на образования, необходимое для получения последовательной прибыли, оплачивается теми, кто этого не делает. Позвольте, я объясню на сделке студента XLT.



Выше график Фьючерсов S&P. Студент XLT идентифицировал уровень предложения и определил ловушку. Она установила ордер на продажу на 914, потому что график указывал, что предложение на том уровне очень сильно превышало спрос. Чтобы прийти к этому заключению, она использовала основанный на правилах анализ. Несколько дней спустя прямо, перед тем как она продавала, цена пробила уровень 905, и последовал сильный и быстрый подъем. Этот подъем продолжался до уровня предложения 914 – 917. Краткосрочный трейдер, который купил на пробое, возможно, получил прибыль от той торговли, но любого, кто купил после этого, когда сильный подъем был в объективный уровень предложения, тот попал в беду. Эти две ошибки являются смертельной комбинацией для любого трейдера. Этот покупатель-новичок, который купил у студента XLT в уровне предложение, полагал, что 914 это хорошая цена и S&P может пойти выше. Почему бы им этому не верить? У Вас есть сильный пробой, цена двигалась быстро, большие зеленые свечи и так далее. Действительность состоит в том, что этот покупатель влюбился в ловушку, определенную студентом XLT. В этом случае студенту, который знал, как действительно оценить рынок, заплатили те, кто этого не знает.

Глава 6 Утренний гэп: возможность с низким риском для проницательного рыночного спекулянта. Часть первая.

Торговую я или обучаю торговле акциями, фьючерсами, или опционы в классах Online Trading Academy, нашим наиболее низко рискованным с самым большим торговым вознаграждением обычно является торговля гэпом при открытии. Как только я предлагаю такую торговлю классу, кто-то всегда говорит: "Мне сказали, что мы не торгуем открытие, потому что это не для трейдера новичка". Это не совсем то, что мы говорим в Online Trading Academy. Мы говорим, что открытие не для начинающего трейдера, однако, это фантастическая возможность для проницательного трейдера, который знает, как определить

где трейдер новичок. Обычно наши входы происходят в течение секунд или минут после открытия торгов. И вот по какой причине.

Почему происходят гэпы? Гэп вверх происходит, потому что есть больше приказов на покупку при открытии, чем доступное предложение при завершении предыдущего дня. Гэп вниз происходит, потому что есть больше приказов на продажу при открытии, чем совокупный спрос при завершении предыдущего дня. Поэтому при открытии цена почти всегда находится на ценовом уровне, где есть неустойчивость спроса и предложения (дисбаланс). Никогда не забывайте, что успешный рыночный спекулянт просто находит рынки, где цена находится на уровнях с дисбалансом между спросом и предложением, он торгует ими назад к ценовым уровням, где спрос и предложение находится в балансе. Я начал этот бизнес в «яме» Чикагской торговой биржи, обращаясь с институциональным и розничным потоком ордеров. Наблюдение этого потока ордеров помогало видеть, где цена собиралась развернуться. Например, если бы у нас было 10 покупателей и 5 продавцов на уровне, то как только 5-ый продавец продал бы, цена должна была бы вырасти. Наличие ордеров в ваших руках дает возможность легко это увидеть. Знание, на что такая картина похожа на ценовом графике, делает это еще проще.

На этой неделе рынки предоставили хорошие возможности, связанные с потоком ордеров и гэпами. Мы использовали их в своих интересах каждый день в классе в Чикаго. Мы сделаем то же самое в Бостоне на следующей неделе, поскольку есть две вещи которые никогда не изменятся. Во-первых, выполнение потока ордеров такое же как и было 100 лет назад и нигде не изменится.. Во-вторых, трейдеры новички всегда присутствуют на рынках и только растут в количестве. Вот то, как все это работает ...

Ниже у нас есть график S&P , SPY ETF для S&P. Область "А" представляет уровень сопротивления (предложения). Мы знаем это, потому что цена не смогла остаться на том уровне, она должна была упасть, потому что желающих продать на том уровне больше, чем желающих купить Область "В" - день на этой неделе, когда цена гэпом пришла прямо в тот уровень сопротивления (предложения) при открытии. Здесь, трейдер новичок покупает, а проницательный трейдер продает этому покупателю. Помните, уровень предложения является уровнем цен, где больше продавцов чем покупатели. Последней вещью, которую Вы должны хотеть сделать, является покупка в этот уровень цен, и это то, что трейдер новичок сделал утром при открытии. Мы продали тому покупателю и получили прибыль на снижении в цене. Мы знаем, что это - покупатель новичек, потому что только последовательный проигрышный трейдер купил бы гэп после ралли в цене, и в объективный уровень предложения. На следующий день "Е", при открытии цена падает с гэпом в объективный уровень спроса "D". Только трейдер новичок продал бы гэп вниз, после снижения в цене, и в объективный уровень спроса (поддержка), "D". Мы просто купили у того продавца новичка и получили неплохую прибыль. На следующий день при открытии "С", цена приходит гэпом прямо в объективный уровень предложения, "А" и "В". Продажа в области "С" была очень низким риском и большим вознаграждением, но Вы должны были торговать в открытие или близко к открытию, чтобы получить этот низкий риск при продаже.



Вы не должны смотреть на свечи на Вашем мониторе как на красные и зеленые картинки или паттерны. Вы должны понять то, что происходит негласно. Торгуете ли Вы фьючерсами, акциями, опционами или форекс, логика и правила никогда не изменятся. Опять же, неустойчивость рынка является самой сильной при открытии торгов. Каждый день, к концу первого часа торговли, большая сумма торгового капитала новичков просто перетикает на счета проницательных трейдеров. Если на рынке Вы не можете увидеть трейдера новичка, то скорее всего Вы и есть трейдер новичок.



Это график из сессии XLT, на котором мы идентифицировали уровень спроса (поддержка). Тот уровень спроса является сильным из-за взрывного движения цены, которое произошло от него. Мы просто отмечаем зону спроса двумя черными линиями и переносим тот уровень на следующий период. Мы хотим удостовериться, что мы его видим и готовы купить, когда цена повторно посетит тот уровень в будущем. Теперь, заметьте красную линию на графике. Эта линия соединяет два пивота минимума выше нашей зоны спроса и создает то, что большинство рассмотрело бы уровнем спроса на той красной линии. Давайте перейдем к следующему графику, что бы увидеть, что мы сделали при первом тестировании ценой уровня спроса. Нет никакой возможности увидеть уровень спроса и место входа на одном графике, поскольку уровень был создан некоторое время назад, то мы сожмем график.



На сессии XLT 15-ого января, цена, наконец, упала назад в нашу predetermined зону спроса, которая была создана задолго до этого. Мы сосредоточились на красной линии также, потому что эта линия создала сильную ловушку для трейдера-новичка. Вот так это работает: так как цена снижалась к нашей зоне спроса (черные линии), она достигла красной линии, которая была теми двумя минимумами пивотов, которые мы определили некоторое время назад. Большинство трейдеров намеривается купить или уже купили на красной линии из-за этих пивотов. Это создает ловушку, которую мы любим в XLT. Когда цена торгуется ниже красной линии, то те, кто был настроен по бычьей и купил, становится сильно настроенными медведями и продают, поскольку думают что поддержка не удержалась. Они не понимают, что они продают прямо в нашу predetermined зону спроса, они делают то, что мы хотим - ловушка поставлена. Как только толпа продаст на нашем уровне спроса, то цена будет двигаться вверх, притом обычно очень быстро, так как Вы поймали толпу на неправильной стороне рынка. Те, кто попался в ловушку просто, передали часть своего счета нашему Бостонскому студенту XLT. Одна из самых важных причин, для сосредоточения на поворотных моментах высокой вероятности на любом рынке состоит в том, что это ограничивает Ваш риск должным образом. У всех нас время от времени есть проигрышная сделки, поэтому важно входить в торговлю близко к своим стоп лоссам. Если Вы не можете увидеть рыночную ловушку на графике, возможно, Вы все еще добыча, будьте внимательны...

Глава 7 Утренний гэп, часть 2

Несколько недель назад я написал [статью об утренних гэпах и как с ними торговать](#). На прошлой неделе

19 числа я, оказался в Лос-Анджелесе, где проводил урок в классе акций, открытие с гэпом на американских фондовых рынках предоставило нам возможность для торговли с очень низким риском и высокой вероятностью. Наша утренняя подготовительная работа в основном состоит из поиска акций, которые открываются в уровнях цен, где спрос и предложение находятся в сильном дисбалансе, и затем мы просто торгуем их назад в баланс. Как только трейдеры понимают понятия предложения (сопротивление) / спрос (поддержка) и правила, мы используем два источника, чтобы воспользоваться этими возможностями, которые обычно существуют непосредственно при открытии торгов или незадолго после открытия. Один из наших брокеров дает нам утреннюю рекомендацию на покупку акций Imclone (IMCL), поскольку Citigroup участвовал в улучшении этих акций. В классе мы торгуем реальными деньгами, и Вы могли подумать, что мы делаем то что нам предлагают, так как Citigroup является одним из крупнейших банков в мире, а мы - только 20 человек в торговом классе в Лос-Анджелесе. У Citigroup, вероятно, были хорошие фундаментальные причины модернизировать акции, посмотрите на график ниже, МНОГО людей слушали их обоими ушами и купили IMCL при открытии, что и вызвало этот гэп в цене. Если Ваша точка зрения является точкой зрения умного покупателя и продавца чего-нибудь, и у Вас есть понимание законов спроса и предложения, мало того, что Вы не

покупали бы как все остальные, Вы бы продавали той огромной группе покупателей (по крайней мере,



мы продавали).

Посмотрите на поведение цены 07.03. От уровня \$45-46 было резкое снижение цены. Это может произойти, только потому что на том уровне есть намного больше предложения чем спроса. Когда это происходит, цена должна снизиться. Резкое снижение от уровня предполагает сильный дисбаланс спроса и предложения. Теперь, обратите внимание, что происходит утром 19.03. Citigroup модернизирует акции, и цена открывается прямо в тот уровень предложения. В то время как остальная часть мира интенсивно покупает, у нас есть наш план, созданный задолго до открытия, который говорил нам продавать любому, кто хочет купить на том уровне. Почему? Поскольку мы знаем, что, если бы мы продали покупателям на гэпе, мы продали бы покупателям новичкам, которые, вероятно, являются последовательными проигрышными рыночными спекулянтами. От куда мы это знаем? Только новичок купил бы ПОСЛЕ повышения цены и в уровень цен, где предложение превышает спрос. Наша работа состоит в том, чтобы найти этого трейдера новичка и просто встать с другую сторону его сделки. Когда Вы входите в торговлю на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в сильном дисбалансе, особенно при открытии, то движения на рынке обычно очень быстрые. Было много других акций в этот день, которые сделали ту же самую вещь и те трейдеры, кто уделил 15 минут утренней подготовительной работе, которую мы делаем каждый день получили низкий риск и большое вознаграждением. Эта торговля, мысли и установки, не предназначены, чтобы производить на Вас впечатление. Я хочу внушать Вам, чем рынки являются в действительности – просто продолжающимися уравнение спроса и предложения. Возможность существует тогда, когда эти простые и прямые отношения находятся в дисбалансе. Все остальное вокруг рынков является только "шумом", который предназначается, чтобы пригласить Вас на рынки не в то время и в неправильном направлении. Как педагог, я говорю, что это плохо. Как трейдер, я люблю это – чем больше шума тем лучше!

Глава 8 Утренний гэп, часть 3

На этой неделе я перешел в Online Trading Academy. Теперь я преподаватель XLT (Extended Learning Track) в классах Futures и Forex. Вместо того, чтобы общаться со студентами в классах время от времени, мы теперь будем общаться в течение многих часов, четыре дня в неделю.. Утренние гэпы, на прошлой неделе, на фондовых рынках предоставили очень низкий риск, большое вознаграждение, и высоковероятную возможность, но только если Вы понимаете различие между качественной и не качественной поддержкой (спрос) и сопротивлением (предложение). Для слов "поддержка" и "сопротивление" у многих людей есть свои значения. Для некоторых уровни Фибоначчи являются поддержкой и сопротивлением. Для других скользящие средние выступают в качестве поддержки и сопротивления. А для третьих это минимум и максимум пивота или скопления свечей на графике. Давайте углубимся в эту тему, совмещая ее с возможностями, которые предоставляют гэпы при открытии.



Выше - график фьючерсов S&P включая несколько дней с прошлой недели. Область "A" на графике - это то, что некоторые люди назвали бы уровнем поддержки (спрос) и иногда на этих уровнях цена разворачивается, но не часто. Обратите внимание на область "B", S&P открывается прямо в этот уровень поддержки и проходит через него как горячий нож через масло. Это потому что область "A" не является качественным уровнем спроса, который мы ищем, по крайней мере, не для XLT. Одна из причин не качества этого уровня - это то, что уровень находится в середине движения. Этому скоплению предшествует рост цены и сопровождается ралли в цене (rally-base-rally), это означает, что уровень находится в середине движения. Теперь давайте посмотрим на область "C". Это - минимум пивота и представляет более качественный уровень спроса (поддержка). Обратите внимание, как цена вырывается из того минимума. Это может произойти только потому что в "C", спрос очень сильно превышает предложение. На область "D" мы смотрели в XLT как на потенциальную возможность для торговли с гэпом вниз в уровень спроса (поддержка). Кто-то сказал, что покупка в области «D» может быть высоко рискованная? Я бы спросил, "кто продает на том гэпе вниз"? Там продает последовательно прибыльный трейдер или нет? Когда мы сосредотачиваемся на действии продавца в "D", мы знаем, что они продают ПОСЛЕ снижения цены в уровень «B», где спрос превышает предложение. Последовательно прибыльный трейдер никогда не делал бы этого, иначе он не был бы последовательно

прибыльным. Законы спроса и предложения гарантируют, что трейдер, который постоянно повторяет ошибки новичка, будет последовательно проигрывать в течение долгого времени. Они могут выиграть сейчас, но в долгосрочной перспективе проиграют. Поэтому, мы хотим сидеть в "D", готовыми купить у того продавца новичка при гэпе во время открытия. Если мы неправы, это - маленькая потеря, поскольку риск небольшой. Две красных линии, которые Вы видите на графике, были нашими целями, там мы могли бы взять прибыль. Ближайшей целью был гэп, и дальней пивот максимума. Планирование Вашей торговли, основанной на простой и объективной логике позволит Вам получать прибыль за счет тех, кто этого не делает. Поймите разницу между качественным и не качественным уровнем поддержки (спроса) и затем подумайте, о том кто занимает противоположную сторону Вашей торговли. С небольшой практикой эта комбинация поможет сделать Вас успешным трейдером, торгующим на утреннем гэпе.

Глава 9 Ищем трейдера-новичка...

Почему я пишу о гэпах так часто? Почему я считаю гэпы такой важной частью в программе Extended Learning Track (XLT) ? Просто, потому, что гэпы являются самым очевидным способом определить на рынке спекулянта-новичка. Помните, если Вы не можете на рынке определить новичка, последовательно проигрышного трейдера, то это - вероятно, Вы. Это так же как при игре в покер. Если Вы садитесь за стол и не можете быстро выяснить, кто этой ночью оставит на столе деньги, то вероятно это Вы. Если вы понимаете ценовые гэпы, то они становятся важными, так как показывают картина окончательной неустойчивости спроса и предложения. Не каждый гэп посылает одно и тоже сообщение, таким образом, мы выстраиваем их в понятный контрольный список. Как только это сделано, мы можем использовать эту информацию, чтобы разыскать спекулянта-новичка и стать на противоположную сторону его сделки, в результате чего иметь низкий риск, большое вознаграждение, и высокую вероятность.



Выше график NASDAQ включающий вчерашнее движение цены. Утром в XLT, ПЕРЕД тем как рынок открылся и рухнул (большая красная свеча), мы рассматривали фондовый рынок. Мы делаем наш анализ, когда рынок не является открытым и движущимся, таким образом, мы можем быть очень объективными и запланировать нашу торговлю заранее, чтобы не заботиться о проблемах с эмоциями,

связанных с торговлей. Я указал, что днем раньше на рынке был гэп (отмечен на графике выше), он был ПОСЛЕ подъема цены, в контексте нисходящего тренда, и В область предложения (сопротивление). Это - самый мощный сигнал о трейдере-новичке, потому что он делает огромную ошибку. Любой, кто покупает после периода покупки и в уровнях цен, где предложение превышает спрос, будет проигрывать в течение долгого времени; законы спроса и предложения гарантируют это. Хуже этого может быть только то что человек скупает гэп, и именно это мы видим выше. Следующее что мы сделали, это определили где ниже был спрос, и выяснили что он намного ниже текущей цены. Это установило сценарий, который предполагал, что путь наименьшего сопротивления направлен вниз. Возможно я был неправ? Конечно, это торговля показывает, почему мы очень сильно сосредотачиваемся на риске. Наша цель в торговле не состоит в том, чтобы создать уверенность, потому что этого никогда не получится. Наша цель состоит в том, чтобы стать владельцами только при объективной оценке шансов и именно это мы сделали.

Давайте вернемся к гэпам ... В XLT, мы сохраняем это простым. Вот несколько правил которые нужно иметь в виду, когда у Вас есть гэп:

- 1) Гэп вверх в контексте тенденции к снижению является **ОЧЕНЬ** высокой вероятностью для низкорисковой продажи.
- 2) Гэп вверх в контексте тенденции к повышению является более низкой вероятностью продажи и фактически может быть рассмотрен как возможность покупки, когда есть существенный размер прибыли.
- 3) Гэп вниз в контексте тенденции к повышению является **ОЧЕНЬ** высокой вероятностью для низкорисковой покупки.
- 4) Гэп вниз в контексте тенденции к снижению является более низкой вероятностью для покупки и в некоторых случаях может быть рассмотрен как возможность для продажи, когда есть существенный размер прибыли.

Можно очень долго говорить о гэпах, но основное что вы должны понимать что гэп является законченной картиной неустойчивости спроса и предложения. Когда Вы готовы войти в сделку, просто спросите себя, "кто займет другую сторону моей сделки?" и удостоверьтесь, что Вы торгуете с кем-то, кто делает большую ошибку согласно законам спроса и предложения, движения масс, или других основ динамики. Вместо того, чтобы смотреть на красные и зеленые свечи на графике и следовать за обычной книгой Технического анализа, начните смотреть немного глубже и попытайтесь понять поток ордеров, из-за которого возникают такие свечи. Эти основные мысли, вероятно, дадут Вам преимущество, что бы

понять, кто занимает противоположную сторону Вашей торговли и что наличие преимущества является ключом в торговле чем-либо. Если Вы устали от передачи своего счета кому-то другому, прекратите смотреть на рынок так же, как это делают все остальные

Глава 10 Бычья ловушка

Белый медведь и Тюлень... Крокодил и Антилопа... Профессиональный трейдер и трейдер новичок... Что они могут иметь общего? Первый – охотник, а другой – преследуемое животное... Белые медведи являются белыми, также как ледяные глыбы, в которых они обитают. Тюлени проводят большую часть своего времени в воде под слоем льда, но иногда они должны выныривать на поверхность, что бы глотнуть немного воздуха. Обычно они выныривают через отверстия во льду. Каждый их вдох является вопросом жизни и смерти, так как есть Белый медведь, поджидающий Тюленя на обед. У Тюленя есть выбор, так как всегда есть больше чем одно отверстие, и если он не сделает правильный выбор, то может оказаться в капкане, поставленным Белым медведем и это будет последним вздохом Тюленя. Антилопа, живет на земле, но чтобы напиться должна найти водоем. У нее, также, есть выбор, из которого водоема пить. Одно озеро с чистой, прохладной водой, лишенной любой опасности. В другом же озере живет Крокодил, поджидающий Антилопу, которая может придти на водопой. Одно озеро - это возможность напиться, другое –ловушка, которая приведет к быстрой смерти Антилопы и хорошему обеду для Крокодила.

Когда дело доходит до торговли и инвестирования, взаимоотношения охотника и жертвы ничем не отличаются от дикой природы, за исключением того, что исход обычно не приводит к смерти. Не заблуждайтесь; есть победитель и проигравший, и ничего между ними. На рынке есть много приглашений для покупки. Некоторые возможности дают низкий риск и большое вознаграждение, что в свою очередь приводят к прибыльной торговле. Другие являются ловушками, которые приводят к потерям для жертвы и прибыли для охотника. Одна из любимых торговых возможностей с высокой вероятностью, которую мы любим торговать в классах Extended Learning Track (XLT) это Бычья или Медвежья ловушка. Сегодня мы сосредоточимся на Бычьей ловушке, поскольку это было недавней торговой идеей, которую мы предложили нашим выпускникам в новом разделе, Pro Picks (Выбор Профессионала).

Новый раздел Pro Picks являются услугой для Выпускников, где мы ежедневно обеспечиваем их торговыми идеями на Акциях, Фьючерсах, и Валютных рынках. Это – внутредневная, свинговая и долгосрочная позиционная торговля, в которой мы даем точные входы, размещение стоп-лосса, цели, и логику стратегии. Ниже одна из многих недавних торговых идей. Возможность была в продаже S&P E-Mini от уровня предложения. Специфика этой стратегии - Бычья Ловушка, как отмечено на графике.

Обратите внимание на уровень предложения, на графике это желтая заштрихованная область. Это ценовой уровень, на котором предложение превышает спрос. От куда нам это известно? Дело в том, что цена не могла оставаться на этом уровне и быстро снизилась. На том уровне, цена снизилась, потому что предложение превысило спрос. Мы рисуем две линии вокруг того уровня и переносим его на следующий период, так как мы хотим помнить, где предложение превышает спрос. Это то место, где цена, вероятно, снизится в будущем, когда достигнет этого уровня.



Это – Бычья ловушка и вот почему. Обратите внимание на самый высокий верхний уровень с правой стороне графика, ниже слов, Bull Trap Short. Этот максимум был "Globex", ночным максимумом S&P. Помните, S&P это самый популярный рынок фондового индекса в мире, это означает, что большинство трейдеров наблюдает за ним. Если цена торгуется выше максимумов Globex во время регулярной сессии, то такая установка повышает ожидания большинства трейдеров. Трейдерам показывают, что максимум пробит и цена идет выше. Иногда это верно, НО если, немного выше, есть свежий уровень предложения, то эти бычьи ожидания является ЛОВУШКОЙ. Логика тут следующая, когда цена находится выше ночного максимума, большинство людей становятся быками и покупают прямо в свежий уровень предложения. Когда это случилось, мы были продавцом с низким риском и высоким вознаграждением.

Немного позже в тот же день регулярная торговая сессия реализовывалась, и цена начала подниматься. Вскоре цена поднялась выше максимума Globex и торопящиеся покупать, как и ожидалось, вышли на рынок. Наш вход на продажу был по цене 1182 с установкой стоп-лосса на 1184,24. Закончилось это максимум дня, и S&P упал, достигнув наших целей прибыли.



Я тоже взял эту торговлю на одном из счетов. Фактически, на одном из своих счетов, я торгую многими рекомендациями из Pro Picks. Вернемся к Бычьей ловушке. Ключевым фактором является знание того, как других обучают "думать" о рынках. Большинство учится покупать на новом максимуме дня, в уровень предложения (распродажа). Я учу делать противоположное. Когда цена находится на уровне предложения, я хочу продать покупателям, которых научили покупать на уровнях, подобных тем, что мы обсуждали выше.

Если Вы собираетесь конкурировать в торговле, убедитесь, что у Вас есть преимущество, иначе Вы передадите свои деньги кому-то другому. Эта игра заключается в передаче денег со счетов тех, кто попадает в профессиональные "ловушки" на счета тех, кто расставил "капканы". Это как опытный охотник и добыча. Я приношу извинения, если оскорбил кого-либо тем, что приводил резкие аналогии, но я действительно хотел послать сильный сигнал, потому что средний человек теряет деньги на торговле, а это не хорошо. Они проигрывают, потому что не имеют преимущества, которое есть у профессионала. Учитесь определять различие между ловушками и возможностями.

Глава 11 Кому можно доверять?

Когда дело доходит до трейдинга и инвестирования, то все хотят знать, где будет разворот рынка, до того как он произойдет. Единственный способ спрогнозировать разворот рынка, это знать где в действительности на этом рынке находятся покупатели и продавцы. В конце концов, если вы знаете, где располагаются покупатели и продавцы то, что еще нужно? Для меня единственный реальный способ сделать это – определить правильным образом количество спроса и предложения, основываясь на цене и только на цене. Однако, большинство трейдеров думают, что есть другие способы делать это, спасибо торговой индустрии. Определенно, данные Level II, Total View и Matrix показывают лестницу предложений и запросов цены и большинство людей думают, что это показывает реальных покупателей и продавцов. Целью этой статьи является выяснение, говорит ли любое из этих «окон» предложения и запроса цен, где располагаются реальные покупатели и продавцы.

Когда я начал свою карьеру в яме Чикагской торговой бирже (CME) я работал в очень большом отделе торговли. Моя работа заключалась в продвижение потока индустриальных ордеров. Я приходил в яму за час до открытия рынков, когда берутся большие ордера банков, учреждений, управляющих деньгами, хедж-фондов и так далее. Всё это были заинтересованные покупатели и продавцы, и большую часть времени ордера не простаивали, они выставались и исполнялись. Я складывал эти ордера в стопку в соответствии с ценой, слева были ордера на покупку, справа ордера на продажу. Если я хотел узнать, где цена прекратит падение и начнет рост, то все что мне надо было сделать, это найти большую стопку с ордерами на покупку, ниже текущей цены, там цена стала бы расти. Это было реальное предложение цены, реальный СПРОС.

Годы спустя, были изобретены и созданы такие вещи как Level 1, Level 2, Total View и Matrix. Суть в том, что они показывают вам то же что было на моем торговом столе, «шпаргалку», реальных заинтересованных покупателей и продавцов. Что может быть проще? Действительно ли торговые платформы, брокеры, Уолл-стрит делают торговлю простой для среднего человека смотрящего на Level 2? Goldman Sachs в точности показали, где они покупают и продают? Вместо того, что бы слушать мое мнение, давайте проведем совместное расследование и сделаем выводы. Ниже пример реальной торговли акциями Apple взятой в XLT. Посмотрите слева от графика на Matrix, который показывает размер цены предложения и цены запроса. Это 2-х минутный график AAPL. Обратите внимание на обведенный уровень предложения. Мы знаем, что это предложение (сопротивление), так как цена не могла там оставаться и снизилась. Таким образом, когда чуть позднее цена поднимется назад к этому

уровню предложения, это будет место, где мы хотели бы продать, ставя на движение вниз. Там низкий риск, большое вознаграждение и высоковероятная возможность для продажи на этом рынке. Однако, в то время когда наши правила говорят нам нажимать на кнопку «Продать», посмотрите на размер цены предложения в сравнение с размером цены запроса, 1600 против 200. Если вы когда либо читали книги про торговлю на рынке, то знаете что они говорят вам покупать, когда цена предложения значительно больше цены запроса. Логика подсказывает, что это правильно.

В конце концов, имея 200 на стороне продавцов и 1400 на стороне цены предложения, без большого количество продающих, цена должна пойти вверх? В общем, ответ зависит от того реальны ли те цифры, что приводятся в данных о цене предложения и цене запроса. Что случилось секунды позднее на правом графике, цена обрушилась? Как такое могло произойти? Это бросает вызов основам математики и науки. Все зависит от того представляют ли эти цены предложения и цены запроса реальных покупателей и продавцов.

Подумайте об этом... Вы или я имеем такой размер счета, который может стать причиной уровня предложения на AAPL? Вероятно, нет. Итак, вопрос, чье предложение на том уровне; кто настоящий продавец? Ответ - прибыльные институты, но у них есть проблема, когда цена в первый раз падает из уровня предложения. Проблема в том, что у них есть очень большая продажа, но нет достаточного количества покупателей на том уровне. Что должно быть, если они, я или вы продаем на этом уровне предложения? Должен быть кто-то, кто считает, что AAPL стоит покупать в этот уровень предложения. Один из простейших способов пригласить начинающих покупателей это показать им, что цена предложения значительно больше цены запроса. Любой, кто читает книги о торговле на рынке, вероятно, захочет стать покупателем, когда такое увидит. Их научили покупать, когда появляется такая картина. У них нет достаточного понимания о том, что такое «реальная стоимость». Кроме того, если бы цена предложения действительно превышала бы цену запроса, то упала бы цена секунды спустя?



Те, кто торгует фьючерсами, давайте поговорим об S&P E-mini. В течение дня всегда есть от нескольких сотен до нескольких тысяч последовательных предложений и запросов цены. Почему же тогда в течение дня торгуется только 1-2 контракта, иногда чуть больше? Ответ простой, те предложения цены и запросы цены точно не настоящие!

Акции это или фьючерсы, задайтесь вопросом, как такое могло произойти? Если вы прочитали правила, то поняли что маркет мейкеры могут размещать предложения и запросы цены и легко ей управлять. Конечно, на наших курсах мы более подробно рассматриваем эту тему, но я думаю, что вы все понимаете.

Если бы вам действительно дали бы незаслуженное преимущество в виде наблюдения за предложением цены (покупатели) и запросом цены (продавцы) на экране Level 2 или где-то ещё, то вам не разрешили бы торговать, так как это было бы незаконно. Подумайте об этом, когда я работал за торговым столом и передо мной были ордера на покупку и продажу, то мне не разрешалось торговать

на собственном счете. Я должен был подписать документ, согласно которому не буду влиять на какой-либо счет на любом из рынков Чикагской торговой бирже или связанном с ней. За любым моим движением следило множество камер. Любая и каждая телефонная линия за торговым столом записывалась и проверялась. Почему была такая сильная охрана? Просто потому что это были НАСТОЯЩИИ ордера на покупку и продажу с целью действительно купить или продать. Если бы мне разрешалось бы торговать на своем собственном счете, то я не мог бы проиграть. Истина в том, что несправедливое преимущество в виде Level 2, Total View и Matrix не на вашей стороне, а на стороне больших денег, маркет мейкеров или институтов, которые показывают свой блеф, а не реальные намерения.

И в заключении, если вы действительно думаете, что любое из тех иллюзорных окон, является настоящим окном, чтобы видеть на рынке реальных покупателей и продавцов, то у меня для вас есть отличная земля посреди пустыни, которую я мог бы вам продать. Seriously, там будет лить дождь каждый месяц начиная со следующего года и там под песком есть тонны золота. Я знаю, что там не было дождя начиная с Мелового периода, но моя очень точная компьютерная модель, разработанная ведущими экспертами, говорит что, начиная с января, ежемесячно будет идти дождь, спешите покупать сейчас, пока цена не стала расти. Я уже сейчас получаю предложения в 10000\$ за кв\м, поэтому поторопитесь прислать мне деньги и земля будет вашей!

Ответ на вопрос, «Кому можно доверять?», прост. Доверяйте цене.



XLNX рос вместе с NASDAQ и приблизился к уровню предложения (вход на 27.75, стоп лосс на 28.50) на дневном графике. Это то где мы ожидали остановку XLNX и поворот вниз. Выбор времени разворота рынка основываясь на анализе спроса и предложения является ключом к низкому риску, большой прибыли и высоковероятной торговой или инвестиционной возможности. Это та область, где мы захотели бы продать XLNX. Мы искали бы колебание вниз, в область 25.50, учитывая, что график не создает новый уровень спроса или предложения. Другая вещь говорящая, что возможно продажа XLNX это хорошая идея является график NASDAQ (QQQQ) слева. NASDAQ так же приближается к уровню предложения, что делает продажу XLNX более высоковероятной.

Глава 12 Цена и время.

Одна вещь, на которую я обратил внимания за многие годы написания статей, это то, что я никогда не уделял много времени на сочинение концепций и стратегий, про которые пишут все остальные. Если бы я это сделал, то не было бы никакого смысла читать статьи. Делая так, я предлагаю идеи, понятия и стратегии, которые иногда бросают вызов общепринятым взглядам. Наиболее важно открыть дверь возможностям, которые многие ищут, но никогда не находят.

Сегодня вопрос касается общепринятого мнения по поводу цены, выбора времени и объема. В частности я имею ввиду то, что происходит с ценой в ключевых местах разворота рынка. Целью любого рыночного спекулянта является определение, где и когда рынок развернется, до того как он это сделает. Это единственный способ действительно получить низкий риск, большое вознаграждение и высоковероятное место входа на рынок. Кратко говоря, рынки разворачиваются на тех ценовых уровнях где «наибольший» дисбаланс между спросом и предложением. Другими словами наибольший дисбаланс между спросом и предложением находится на ценовом уровне, где произошел наиболее резкий разворот цены. Итак, как же мы определяем эти уровни на ценовом графике? Более подробное объяснение можно найти в моих [предыдущих статьях](#). Сегодня давайте сосредоточимся на одном конкретном вопросе, который возникает во время идентификации ключевых уровней спроса и предложения там, где происходит разворот цены. Время и объем – это две важные проблемы, когда дело касается обычного технического анализа. Например, книги по техническому анализу говорят нам искать ключевые уровни поддержки (спроса) и сопротивления (предложения) в тех областях на графике, где есть «много» торговой активности и «большой» объем. Они настоятельно предлагают искать уровни поддержки и сопротивления в областях, где много свечей и объем выше среднего. Такой тип уровня действительно выглядит на графике хорошо, но является ли он ответом, когда пытаются определить ключевые места разворота рынка?

Когда вы пропустите это через простую логику, я думаю, что вы найдете, что обычный технический анализ в этом вопросе ошибается и в действительности правильным является противоположный ответ. Мы всего лишь пришли к заключению, что наиболее существенные развороты цены будут происходить на ценовых уровнях, где дисбаланс спроса и предложения наиболее высок. Задумайтесь, на ценовых уровнях, где наибольший дисбаланс между спросом и предложением мы увидим большую торговую активность или небольшую? Если вы ответили небольшой, то вы правы. Это из-за сильного дисбаланса спроса и предложения. Причина, почему вы не получите большую торговую активность в том, что весь потенциал находится на одной стороне рынка, на стороне покупок (спрос) или стороне продаж (предложение). Итак, как эта картина выглядит на ценовом графике? Это не множество свечей, как предполагает обычный технический анализ, на самом деле их очень мало. Кроме того, эта картина не собирается иметь объем выше среднего, объем будет ниже среднего.

Ниже пример торговли в классе XLT, показывающий в точности то про что я говорю. Обратите внимание на обведенный уровень предложения. Это предложение, т.к. цена не могла там оставаться и значительно снизилась. Но посмотрите на количество свечей на этом уровне предложения. Их не 10, 20 или больше... всего 4 небольших свечи и затем падение цены. Спросите себя, почему цена оставалась на том уровне так мало времени. Потому что был существенный дисбаланс спроса и предложения. Если бы спрос и предложение не были бы в дисбалансе, то цена провела бы в той области больше времени. Учитывая, что цена провела на том уровне так мало времени, я пришел к заключению, что был большой дисбаланс и продал, когда цена вернулась к этому уровню предложения. Я продал покупателю, который думал, что стоит покупать S&P на том уровне. Может быть, покупатель читал торговые книги и игнорировал уровень предложения, потому что книги говорят, что на ключевом уровне не может быть слабой торговой активности. Теперь вы понимаете, что нехватка активности делает уровень предложения сильнее.



Как я уже говорил ранее, не бойтесь подвергать сомнению, то чему все верят, для того чтобы оказаться правыми. Если у чего-то отсутствует логический смысл, то вероятно есть ответ получше. Пропуская все через простую логику, вы почти всегда будете достигать истины.



Это график SPY с большим тайм фреймом предполагает, что может быть пауза в росте и возможный скорый разворот. Несколько вещей приводят нас к этому заключению. Прежде всего, цена прошла все расстояние и приближается к уровню предложения (выделен желтым цветом). Изначальное снижение цены от уровня предложения был сильным, что предполагает большой дисбаланс на этом уровне. Кроме того, если мы используем логику, показанную в этой статье, то мы увидим, что на том уровне, цена провела немного времени, что предполагает сильный дисбаланс. И наконец, обведенная область с правой стороны графика является областью почти без торговой активности, без спроса. Соответственно, такая комбинация вблизи предложения и с нехваткой спроса, предполагает остановку цены или даже разворот.

Глава 13 Движение массы: Ответы на вопросы.

Прошлая статье, названная «[Движение массы: Пример сделки](#)» породила несколько хороших вопросов, некоторыми из которых я хотел бы с вами поделиться. Не бойтесь задавать вопросы, ответы на которые могут изменить ваш способ мышления, небольшие мысли, также как и главные могут изменить жизнь. Хитрость в том, что бы задавать правильные вопросы правильным людям; проще сказать, чем сделать. Мои ответы всегда основываются на базовых законах спроса и предложения, движениях массы и т.п. Математические уравнения за этими понятиями также выдержали проверку временем, таким образом, каждое моё действие на рынке соотносится со спросом и предложением. Такой ход мыслей помог нам в XLT спрогнозировать минимум фондового рынка в марте 2009 года, также как и максимум в 2010 году. Соответственно я продолжу придерживаться такого хода мыслей и правил.



TWR Window											[Icons]			
Time	Each	A/L	Qty	Price	Product	Contract	Account #	Each Time	Order No	Each Date				
11:02:36.02 CME-P	5	0	11025.15		SPY			11:02:36.02	00040001	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	0	11025.15		SPY			11:02:36.02	00040002	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	4	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040003	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040004	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040005	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040006	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040007	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040008	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040009	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040010	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040011	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040012	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040013	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040014	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040015	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040016	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040017	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040018	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040019	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040020	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040021	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040022	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040023	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040024	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040025	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040026	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040027	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040028	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040029	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040030	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040031	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040032	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040033	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040034	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040035	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040036	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040037	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040038	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040039	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040040	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040041	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040042	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040043	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040044	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040045	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040046	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040047	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040048	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040049	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040050	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040051	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040052	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040053	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040054	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040055	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040056	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040057	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040058	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040059	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040060	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040061	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040062	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040063	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040064	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040065	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040066	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040067	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040068	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040069	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040070	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040071	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040072	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040073	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040074	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040075	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040076	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040077	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040078	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040079	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040080	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040081	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040082	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040083	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040084	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040085	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040086	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040087	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040088	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040089	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040090	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040091	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040092	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040093	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040094	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040095	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040096	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040097	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040098	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040099	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040100	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040101	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040102	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040103	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040104	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040105	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040106	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040107	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040108	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:36.02	00040109	11:02:36.02				
11:02:36.02 CME-P	5	1	10279.42		SPY			11:02:3						

представляют ценовое движение вверх. Однако, область с источником сильного движения расположена выше чем мы интересовались. Причиной происхождения сильного движения цены вверх является дисбаланс спроса и предложения, означающее, что спроса больше чем предложения. Таким образом, почему бы не поинтересоваться происхождением «гэпа вверх» на графике из статьи? Ключевой информацией при достижении ценой уровня спроса или предложения является «размер прибыли». Так как цена достигла источника гэпа вверх, то на пути вниз был уровень предложения над уровнем предложения, означающий, что не было «размера прибыли» для роста. Это знак о том чтобы не быть покупателем на источнике гэпа вверх, так как вероятно продолжится снижение.

Сэм,

В вашей статье, в конце снижения цены есть большая красная свеча. Я вижу, что такое происходит постоянно, но не понимаю, почему в конце движения. Заранее спасибо за ваш ответ.

Бет.

Спасибо за ваше письмо и хороший вопрос. Вы будете видеть такое часто. Отвечая просто – вы на ценовом графике определили «победившую сторону». Большинство трейдеров и инвесторов настойчиво покупают после роста цены в уровни предложения. И наоборот продают после падения цены в уровень спроса. На графике такое всегда представляется в виде большой красной свечи ПОСЛЕ снижения цены. Помните, как людей учат покупать и продавать на рынках? Им говорят ждать сильного восходящего тренда, перед тем как начать покупать и сильного нисходящего тренда, перед тем как продавать. Понятно, что стратегия, которую я предлагаю в статьях, подразумевает вход на рынок при минимальном риске, до того как будут видны те группа на графике.

Сэм,

Уровень предложения для вашей продажи не походит на сильную область в моем понимании, так как от уровня не было сильного падения цены, что бы можно было сказать, что это сильный уровень. Что я не так понимаю?

Филипп.

Спасибо за ваше письмо и хороший вопрос. Вы совершенно правы, мы хотим видеть очень сильное движение от уровня, так как это предполагает, что на том уровне сильный дисбаланс между спросом и предложением. Фактически движение от нашей области предложения было очень слабым. Но помните о трех вещах, которые там были: Во-первых, рост цены в тот день был большим и что более важно он был за счет новостей, это подняло цену на кривой спроса и предложения. Во-вторых, ниже было большое пространство, означающее большой размер прибыли, который был основным моментом в статье на прошлой неделе. В-третьих, у нас был случай с «уровнем над уровнем», а это сильный «усилитель возможности». Эти три вещи, но в основном большой размер прибыли ниже, восполнили нехватку сильного движения цены из уровня. Если бы у нас также было это событие, то вероятно это был

бы лучший уровень для продажи.

Когда я начал свой трейдерский бизнес, у меня не было никого кому я бы мог задать вопросы про графики. Однако я знал, что если хочу справиться с этой работой, то должен продавать на максимумах и покупать на минимумах. Я должен был знать, когда и где покупать дешево и продавать дорого. Для этого я задавал много вопросов и получал ответы, когда смотрел на график. График цены дает ответы, которые я ищу. Единственная причина, почему я получал правильные ответы, была в том, что я задавал правильные вопросы. Например, если я знаю, что должен купить дешево, то где это могло бы быть? Это могло бы быть на ценовом уровне, где цена развернулась ранее. Итак, на что это может походить на графике? Ответ: На уровень спроса.

Как людям, нам нравится делать вещи, которые убивают наш торговый счет. Нам нравится всё усложнять и делать то, что делают другие люди. Задавайте правильные вопросы, получайте правильные ответы и живите хорошо. (Keyс: Как говорили в одном советском фильме, «Жить хорошо, а хорошо жить ещё лучше!» :))

Глава 14 Движение массы: Пример сделки.

До того как начать свою карьеру на Чикагской товарной бирже я занимался только двумя вещами. Я играл в хоккей с шайбой и учился в школе, где предметом моих интересов были биология и генетика. Я знаю что вы думаете, это скучно... Но я до сих пор очарован исследованиями жизни и в действительности наслаждался теми днями. У биологии, химии, генетики были свои математические уравнения. После глубокого погружения в эту область, я быстро понял, что хотя уравнений было много, но основной целью большинства из них было определение количество сил «изменения», «действия» и «энергии». Таким образом, можно было бы утверждать, что все эти уравнения в действительности являются различными способами измерения одной и той же вещи. Для моего простого ума всё сводится к закону Ньютона о движение масс. Выяснял ли я из-за чего делится клетка или как образуются землетрясения, в основе уравнения лежало определение количества массы.

Когда я начал торговать в зале Чикагской товарной бирже я ничего не знал об трейдинге и экономике, мой первой мыслью было то, что я теперь должен был изучить совершенно не знакомый мне предмет и что мой опыт не имеет к торговле на бирже и экономике никакого отношения. Как я ошибался! Через несколько недель работы в биржевом зале, помогая с потоком институциональных ордеров, все, что я вокруг видел, было «движением массы». Единственное отличие было в том, что на рынках это было определить проще, чем в изучаемых мной научных книгах. На биржах «масса» - это ордера на покупку и продажу или как я предпочитаю говорить, Спрос и Предложение. На ценовых уровнях, где спрос превышает предложение, цена повышается. На ценовых уровнях, где предложение превышает спрос, цена снижается. Цена «движется» между уровнями спроса и предложения. Мы входим в позицию и выходим их неё на этих уровнях и получаем прибыль. Моим преимуществом в трейдинге было то, что я научился это видеть на ценовом графике ещё до того, как узнал о «техническом анализе». Для демонстрации простого движения масс, поделюсь с вами недавней сделкой. Целью этой информации является помочь вам в торговле, не зависимо от того являетесь вы дейтрейдером, свинг трейдером или долгосрочным инвестором.

21 июня 2010 года была большая новость о том, что Китай собирается отказаться от привязки своей валюты к доллару США и позволить ей колебаться более свободно, чем это было в прошлом. Эта

новость привела глобальные фондовые рынки к сильному росту. Когда мы в США проснулись, то рынки уже были с гэпом вверх. Ниже я скопировал для вас одну из многих выпусков новостей.

Выпуск новостей от 21 июня 2010 года:

«Американские акции растут из-за интервенции Юаня».



В то время как из-за этой новости рост фондовых рынков был действительно реальным, я не интересовался покупкой, как это стали делать многие. Думая с точки зрения движения масс и спроса и предложения, график S&P предлагал высоковероятную торговую возможность на продажу и нисходящее движение на рынке. Ключевым элементом здесь является идентификация того, где находится масса (спрос и предложение), затем смотрите на текущую цену и в конце определите «путь наименьшего сопротивления», т.е. то куда будет наиболее вероятно следующее движение. На 15-и минутном графике фьючерса на S&P вы можете видеть отмеченные желтой областью уровни предложения. Я понял это, потому что на тех уровнях цена не могла оставаться и должна была снизиться. Причиной снижения цены от этих уровней было то, что там предложение превысило спрос (масса). Когда мы посмотрим вниз и влево от этих уровней предложения то увидим на графике две области, обведенные кругами, мы увидим, что там, в действительности нет никакого спроса или «массы». Вероятно, цена относительно легко проходит через эти области. Имейте ввиду очень важный момент: Я пришел к этому заключению до того как вошел в сделку, вы должны выполнить свой анализ заранее и принять решение до того как начнете торговать. Вы должны проводить анализ и принимать решения до того как нажмете на кнопку, иначе это никогда не будет работать.

Учитывая расположение текущей цены (объект в движении) по отношению к расположению массы, я продаю в закрашенной серым области, так как вероятно, что цена будет снижаться от этого уровня. Это была небольшая, краткосрочная торговля, которая за несколько минут принесла прибыль примерно в 1500\$. Если бы сделка не отработала, что иногда происходит, стоп лосс был бы всего лишь выше первого уровня предложения, сводя риск к минимуму. Учтите также, что когда цена значительно снизилась, я не был даже и в половине этого движения.



Теперь, давайте посмотрим на тот же самый день/сделку, но на 60-и минутном графике. Снова желтая область – это сильное предложение, это «масса». Когда мы смотрим на голубую область, то не видим никакого существенного и четкого спроса (массы). Когда цена находится в области с серым кругом, следующее вероятное движение цены будет вниз, если вы об этом думаете в терминах движения массы, поэтому я там продал. Во время торговли большинству людей очень трудно сосредоточиться на том где в действительности располагаются покупатели и продавцы. Многие люди для первичного анализа используют новости или какие-нибудь индикаторы. Это потому что большинство людей этому научили, а меня нет. Я сосредоточился на науке, определяющей количество массы и подобные вещи.

Возможно, информация в этой статье покажется немного скучной, но целью было помочь вам понять, как работает рынок и каким образом получить низко рискованную, высоко прибыльную и высоко вероятную возможность во время спекуляции на рынках.

Глава 15 У вас есть вопросы – у Сейдена есть ответы!

В последние дни пришло несколько писем с хорошими вопросами, ответами на которые я хочу поделиться с вами. Для достижения «преимущества» перед вашими конкурентами в спекуляции на рынке важно «думать» не так как они.

Привет Сэм,

Спасибо за сегодняшнюю презентацию о рыночных ловушках (**Keyс**: не знаю, про какую презентацию идет разговор, но перечисленные ниже пункты, Сейден разбирал на последнем своем вебинара на FXStreet.com). Вы указали на 4 важных вопроса, ответы, на которые необходимо найти на графике. По определенным причинам я не понял смысла 2-го и 4-го вопроса. Вы не могли бы просветить меня относительно этих вопросов?

1. Как цена ушла от уровня?

2. Как долго цена находилась на уровне?

3. Уровни над уровнями?

4. Как далеко ушла цена от уровня, перед тем как ему вернуться?

Заранее спасибо за вашу помощь.

Джон.

Без сомнения эти вопросы помогают нам определять и оценивать спрос и предложение на любом из рынков. Один из наиболее частых вопросов, которые я получаю, «Почему вы взяли тот уровень, но не взяли эти?» (**Keyс**: я бы тоже достал бы его этим вопросом. :)) Ответ такой, те другие уровни вообще перестают быть уровнями, когда вы отвечаете на эти вопросы. Поговорим о втором и четвертом вопросе:

2) Сколько времени цена находилась на этом уровне? Этот важный вопрос помогает нам определять количество спроса и предложения на уровне «дисбаланса». На ценовом уровне, где спрос и предложение находятся в сильном дисбалансе, будет не очень много операций. Там есть потенциал для многих операций, но фактическое количество сделок будет небольшим, так как там сильный дисбаланс. Так на что походит на графике эта картина? Это несколько свечей в базе/скоплении. Это идет в разрез с тем, что говорится во многих книгах о трейдинге. Большинство считают, что лучшее место разворота рынка было там, где был наибольший объем, но подумайте об этом. Если спрос и предложение находятся в сильном дисбалансе, то не может быть много сделок, потому что одна из сторон сильнее другой. Таким образом, когда вы ищите сильный уровень спроса или предложения, то ищите тот уровень, где меньше свечей.

4) Как далеко ушла цена от уровня, перед тем как к нему вернуться? Ответ на это этот вопрос помогает нам определить размер прибыли. Рост цены вверх от уровня спроса, например, показывает нам, что предложения были поглощены во время этого движения. Когда цена возвращается назад к уровню спроса, где мы можем войти, то мы знаем, где продавцов было много, а где нет. Таким образом, чем дальше цена ушла от нашего уровня спроса, перед тем как вернуться, тем больше у нас размер прибыли.

Привет Сэм,

У меня есть вопрос, касающийся ССИ и торговой стратегии. Для поиска и определения тренда я использую от трех до шести дневных графиков. Чтобы определить, когда покупать или продавать я иду

на 5-дневный график (60, 30, 15, 5 минут). Начиная с большого тайм фрейма, и заканчивая меньшим тайм фреймом, тренд многократно изменяется. Я имею ввиду, что на большом тайм фрейме линия тренда и МА поднимается, но когда я перехожу на меньший тайм фрейм, то тренд движется боком или немного вниз. Я не знаю, какое принять решение. Я должен продолжать доверять большему тайм фрейму или нет? Помогите мне, пожалуйста, понять эту дилемму. Я буду вам очень благодарна. Глория.

Уверен, что тут вы обращаете внимание на слишком многие вещи. Тренды – это источник беспорядка для многих людей. В одно и то же время восходящий тренд на одном тайм фрейме может быть нисходящим трендом на другом. Обычный анализ тренда слишком запутывает, потому что идет в разрез с тем, как мы продаем или покупаем в обычной нашей жизни. Подумайте о том, что перед тем как купить на рынке нам говорят ждать восходящего тренда, который в вашем случае определяется как наклон скользящего среднего значения за некоторый период. Но для того, что бы это произошло, цена должна сильно вырасти. Хотя когда вы идете в магазин, то вы знаете что ищите распродажу или хорошие скидки. Таким образом, когда вы идете за покупки, то надеетесь купить вещи дешево, но в трейдинге и инвестировании вы ждете, когда вещи станут дорогими, и затем покупаете? В этом нет никакого смысла. Индикатор скользящего среднего значения заставляет вас так поступать, когда вы с его помощью определяете качество тренда. Вместо того, что бы продолжать оставаться в этом порочном цикле вместе с отстающим индикатором тренда, идентифицируйте начало тренда на уровнях спроса и предложения. Используйте на большем тайм фрейме скользящее среднее значение, как общее руководство и всё будет хорошо, но только убедитесь, что МА не является вашим основным индикатором.

Я хотела бы задать вопрос относительно покупки низко и продажи высоко: что если поддержка становится сопротивлением и наоборот, не означает ли это что, кто-то покупает на старом предложении, которое стало спросом и наоборот?

Сьюзен.

Без сомнения старая поддержка становится новым сопротивлением и наоборот. Такое случается всё время. Как только спрос, в конечном счете, поглощает всё предложение на ценовом уровне, то цена его пробивает и, то, что было уровнем предложения, становится уровнем спроса, пока есть существенный размер прибыли, связанный с новым уровнем спроса. Сильный пробой и новый уровень спроса, хорошо помещаются на кривой спроса и предложения на большем тайм фрейме. Без одного из этих критериев новый уровень является слабым.

Привет Сэм,

Я новичок в трейдинге и вот мои вопросы:

1. На каком инструменте я должен начинать учиться торговать? Акции? Фьючерсы? Опционы? Форекс?
2. Какой стартовый капитал вы бы порекомендовали начинающему?

Я инвестировал в сингапурские акции (индекс акций Strait Time Index, он намного меньше чем NYSE), в основные местные банки, в недвижимость, в акции нефтяного и газового сектора, и они дают хорошие дивиденды.

Однако я был пойман в ловушку глобального экономического кризиса 2008 года и ожидаю безубыточность, так что называйте меня долгосрочным инвестором.

Я регулярно читаю [статьи академии](#) и восхищаюсь вашим значительным опытом в трейдинге и глубоким проникновением в суть финансовых рынков; надеюсь, вы мне посоветуете с чего начать трейдинг чтобы изменить мою жизнь и с какого инструмента я должен начать.

Рей, их Сингапура.

Прежде всего, решите какой торговлей вы будете заниматься. Это может быть дейтрейдинг, свиг трейдинг или долгосрочная позиционная торговля. Независимо от выбора убедитесь, что у вас есть три следующие вещи:

1. Вы довольны своей торговой платформой.
2. Вы можете следовать своей стратегии, так как запланировали.
3. Ваша стратегия и правила являются прибыльными.

Если вы не можете выполнять эти пункты, то у вас будет тяжелое время при торговле с реальным капиталом. Как только вы доказали, что у вас есть эти три пункта и вы готовы торговать на реальные деньги, возможно лучше всего начать с торговли на фондовом рынке. QQQQ – это торговый фонд, представляемый NASDAQ. У него относительно низкая цена за пункты. Скажем честно, если вы не сможете прибыльно торговать с QQQQ, то вы никогда не сможете прибыльно торговать с отдельными акциями. У QQQQ так же большие объемы, поэтому ликвидность не проблема. Наконец начните с маленьких позиций. Мне кажется, нет никаких причин брать большие риски пока вы не являетесь последовательно прибыльным во время торговли с маленькими позициями. Помните, что есть очень хорошие трейдеры, которые только и ждут, что бы взять ваши деньги. Не вскакивайте и не конкурируйте с ними, пока не будете к этому готовы.

Глава 16 Все звездные входы с полосами Боллинджера (облегченный).

Во многих своих [статьях](#) я рассказываю об идеи спроса (оптовые цены) и предложения (розничные цены). На этой неделе я хочу поделиться основанной на правилах стратегией, которая в программе XLT, быстро стала одной из самых популярных. Мы называем её «все звездными входами». Такое название было дано впоследствии из-за техники высоковероятных входов. Прежде чем я продолжу, у вас, возможно, возник вопрос, что в названии статьи означает слово «облегченный», позднее я отвечу на этот вопрос.

Все звездные входы комбинируются их двух инструментов, которые дают высокую вероятность, когда они используются совместно. Они помогают идентифицировать события с высокой вероятностью, что на

языке трейдинга означает «возможность». Этими инструментами являются:

1. Спрос и предложение.
2. Полосы Боллинджера.

Чтобы продемонстрировать установку (вход), давайте посмотрим на две недавние сделки, выполненные в XLT. Первая торговля была акциями RIMM (Research In Motion). Обратите внимание на закрашенный желтым цветом уровень предложения. Я выбрал этот уровень предложения, потому что цена быстро снижалась из той точки, показывая существенный дисбаланс между спросом и предложением (много предложения). Для тех, кто не знаком с понятиями спроса и предложения, там, на уровне предложения мы надеемся продать. Теперь, обратите внимание на то, как быстро цена росла, возвращаясь назад к этому уровню предложения (**Кейс:** похоже, наше внимание обращают, на то что на рынок вышли любители и нам пора вставать на другую сторону их сделок. Подробнеей [тут.](#)). Помимо этого, цена также прорвалась через верхнюю полосу Боллинджера. Это дает нам две подсказки. Во-первых, цена достигла ценового уровня, где предложение превысило спрос. Во-вторых, цена фактически пробилла верхнюю полосу Боллинджера, подсказывая, что статистически цена может вернуться назад к средней полосе. Обе эти информации дали предположение, что цена, вероятно, станет снижаться от того уровня предложения. Такая комбинация делает это событие высоковероятным.



Цель прибыли, для этой продажи, обозначена голубой линией. Эта линия размещена вблизи спроса. Обратите внимание на то, что спрос расположен ниже голубой линии. Мы делаем так, как правило, потому что хотим выкупить наши прибыльные акции непосредственно, перед тем как цена достигнет спроса, а не на самом спросе. Логика у этого проста. На уровне спроса существует конкуренция за покупку. Поэтому, если мы желаем выкупить акции в этой области, то мы не должны делать это на ценовом уровне, где есть конкуренция. Мы хотим купить перед уровнем спроса, для того чтобы избежать конкуренции и иметь больше шансов для выполнения своего ордера. Вернемся ко всем звездным входам, вот простые правила:

- Когда цена достигает сильного уровня спроса, проходит через нижнюю полосу Боллинджера, а выше есть существенный размер прибыли, то у нас есть высоковероятная возможность для покупки.

- Когда цена достигает сильного уровня предложения, проходит через верхнюю полосу Боллинджера, а ниже есть существенный размер прибыли, то у нас есть высоковероятная возможность для продажи.

Давайте посмотрим на другую недавнюю торговую возможность на INTC (Intel). Те, кто слушает «Hour With The Pros» уже слышали о данной возможности. (Key: «Hour With The Pros» - это пипа вебинара для студентов, который проходит у них на сайте по четвергам.) Итак, у нас есть существенная область предложения (желтая область). Мы знаем это, потому что от этого уровня цена очень быстро снизилась, а также потому как далеко она ушла, перед тем как вернуться назад. Правее мы видим, что когда цена быстро возвращалась вверх, к нашему уровню предложения, где наш вход на продажу, она также пробила верхнюю полосу Боллинджера.

Такая комбинация опять дала нам предположение, что у нас есть высоковероятная торговая возможность. Отличительной возможностью INTC, было то, что в день роста цены и встречи её с нашим уровнем предложения, вышли хорошие отчеты о прибыли. Я помню о том, что люди могли бы подумать, что я сумасшедший, если после выхода хорошего отчета о прибыли компании, предположил, что цена может упасть. Однако, не смотря на хорошие новости, когда цена достигает уровня, где предложение превышает спрос, она будет падать. Как и предполагалось, цена быстро развернулась и достигла первой цели.



Вы возможно до сих пор задаетесь вопросом, почему в названии статьи есть слово «облегченный». Это потому что в этой статье не обсуждалось ещё два правила необходимых для всех звездных входов. Причина в том, что когда я пишу эти еженедельные статьи, то балансирую на грани, между попыткой дать качественное образование, и в то же самое время, не выдать всю ключевую информацию, которую получают члены XLT. Это было бы не справедливо и не уважительно по отношению к ним. Сегодняшняя информация должна стать хорошим первым шагом, помогающим вам идентифицировать на рынке высоковероятные возможности.

Глава 17 Идентификация мест разворота цены начинается с обращения внимания на соответствующие вещи.

Сегодня я хочу обсудить проблему, о которой меня постоянно спрашивают. Это имеет отношение к самому важному компоненту трейдинга или инвестирования. Это ключевой компонент в идентификации мест разворота рынка. Это бесспорно наиболее важная часть пазла, потому что если вы не можете постоянно идентифицировать мало рискованные, имеющие большое вознаграждение возможные места разворота рынка, то вы никогда не сможете управлять риском как следует. Я часто получаю письма от трейдеров, которые говорят о проблемах с размещением их защитных стопов, управлением сделками, управлением риском и т.д. Некоторые говорят, что они входят в правильных местах, но у них возникают проблемы с вещами, которые я выше перечислил. Они не понимают, что на самом деле входят в рынок в неправильном месте, хотя они и думают что это не так. Фактически, почти каждая торговая проблема, с которой они сталкиваются на своем пути являются производной от плохих мест входа на рынок.

Когда я начинаю кому-либо показывать на графике как я идентифицирую мало рискованные, высоко прибыльные и высоко вероятные места входа, то я пробегаю через спрос (поддержку) и предложение (сопротивление), о которых вы, вероятно, читали в моих [прошлых статьях](#). Сегодня я сделаю для вас этот процесс намного проще, просто немного сместив центр вашего внимания.



Вот торговая возможность с Сырой Нефтью, на которую я указал, а несколько студентов XLT её взяли, согласно нашим правилам и получили хорошую прибыль. Обратите внимание на область «А». «А» - это серия из трех или четырех свечей, движущихся боком. Обведенная на графике область «В» представляет СИЛЬНОЕ движение цены вверх из области «А». Сильное движение «В», произошло потому что в области «А» намного больше спроса, чем предложения, больше покупателей, чем продавцов. Вот поэтому когда цена вернется в область «А» мы хотим купить в «С». Когда мы покупаем в точке «С», мы покупаем у продавцов совершивших две очень важные ошибки, которые допускают все последовательно проигрывающие трейдеры. 1) Продавец продает после снижения цены. 2) Продает на уровне, где спрос превысил предложение. Мы хотим купить у начинающего продавца в точке «С», потому что риск

минимален, вознаграждение большое, а возможность отработки сделки очень высока. Я знаю, что наши постоянные читатели уже слышали это прежде. Вот ключевая информация, на которой я хочу, чтобы вы сосредоточились. Из того, что я только что написал об этом графике, большинство трейдеров начнут процесс идентификации сильного уровня спроса, прежде всего с поиска области «А», со скопления свечей образовавшемся перед быстрым ростом цены. Не делайте этого! Если вы сначала сосредоточитесь на поиске областей подобных «А», то вы будете видеть их повсюду. Вместо этого, ПРЕЖДЕ ВСЕГО ищите область «В», СИЛЬНОЕ движение цены. Затем следуйте за ценой вниз (или вверх) для поиска источника этого движения и это будет вашим ключевым уровнем спроса или предложения. Поймите, что сильное движение «В» могло произойти только из-за дисбаланса между спросом и предложением. Источник этого движения – это, то где находится возможность.

Шаги, необходимые для обнаружения мест разворота рынка:

Шаг 1: Определите сильное импульсное движение на графике. (Keyс: кто-то называет такое движение «истерическим» :))

Шаг 2: Найдите источник этого сильного движения и вероятно это, и будет уровень спроса или предложения, который вы ищите.

Давайте посмотрим на другой график, показывающий шаги, приводящие нас к идентификации качественного уровня предложения. Однако, в этот раз давайте сделаем это правильным способом, СНАЧАЛО идентифицируем сильное движение цены, которое приведет нас к нашему качественному уровню предложения.



Во-первых, наши глаза должны легко распознавать область «В», так как это сильное снижение цены. Затем мы идем к источнику этого сильного снижения и находим там хороший уровень предложения, область «А». Затем, следуя нашим правилам XLT, мы рисуем линии вокруг этого уровня и надеемся сыграть на понижение, когда цена вернется в уровень предложения, в области «С». «D» - это уровень спроса, расположенный ниже «С». «D» становится нашей целью.

Сосредоточение на сильном, импульсном движении цены облегчает идентификацию ценовых уровней, где существует НАИБОЛЬШИЙ дисбаланс между спросом и предложением. Никогда не забывайте, что движение цены на любом и каждом рынке является производной взаимоотношения между спросом и предложением. Низкий риск, большое вознаграждение, высоко вероятная торговая возможность существует на ценовых уровнях, где эти простые и прямые взаимоотношения находятся в дисбалансе.

Глава 18 «Преимущество» создает правило, улучшающее ваши шансы.

Есть только одна причина, почему кто-то читает статьи о трейдинге, берет курсы, посещает семинары, читает книги о торговле, изучает стратегии и т.д. Единственная причина в том чтобы получить «преимущество» в конкуренции, что позволит вам торговать с низким риском и получать доход, необходимый для поддержания вашего уровня жизни. В этом же состоит цель программы XLT. Хотя мы и не можем рассказать всё чему мы учим на XLT (**Keyс:** я уже давно это подозревал, но и то, что они раскрывают тоже интересно, хотя я искал отзывы об обучении в этой академии и все отзывы сводятся к тому, что на их курсах учат практически тому же чему и в книгах и они полезны в первую очередь тем кто начинает с нуля и ничего пока о рынках не знает. Также впечатление зависит от того к какому преподавателю студент попадает, их там около 30-и, у некоторых интересно, например у Сэйдена, а у некоторых сухо и не интересно. Самое полезное это как раз практические занятия и анализ в реальном времени, но одновременно это самая дорогая часть обучения), так как это было бы не справедливо по отношению к членам XLT, тем не менее, я могу поделиться некоторыми «преимуществами» создающими правила, которые мы используем и которые вы не найдете в обычных книгах о трейдинге.

Недавно для торговли я использовал возможность на S&P. Хотя я взял свою сделку на фьючерсах S&P, давайте посмотрим на график SPY (S&P ETF), поскольку это тот же самый график/рынок. Я также приложил там отчет о состоянии счета за этот день для большей убедительности и подтверждения сделки. Преимущество создающее правило, через которое я сегодня хочу пробежаться, имеет отношение к силе уровня предложения или спроса, к вероятности успешности сделки.

На графике ниже у нас есть два уровня предложения, расположенныеверху, один над другим. Уровни предложения (и уровни спроса) располагающиеся один над другим, не появляются часто. Когда происходит такой сценарий, уровень на вершине увеличивает ваши шансы. Думайте об этом следующим образом... Где бы вы хранили свои деньги, в банковском хранилище с одной стальной дверью или с двумя стальными дверями? Когда цена достигает уровня предложения выше, которого есть ещё один уровень, то цена достигает «толстой» области предложения. Учитывая эту информацию, я сильно заинтересовался продажей на том уровне.



Когда вы столкнетесь с таким сценарием у вас возникнет вопрос. Как входить в такую позицию?

Продавать от нижнего уровня предложения, верхнего или от обоих? Вы можете сделать одно из двух. В XLT мы входим частью позиции на нижнем уровне, а частью на верхнем с установкой обоих стоп лоссов выше верхнего уровня предложения. Или мы входим всей позицией на верхнем уровне предложения. Чего мы никогда не делаем, так это не входим всей позицией у нижнего уровня предложения с установкой стоп лосса выше этого нижнего уровня. Если бы мы так делали, то размещали бы стоп лосс там, где могли бы войти, а мы этого не хотим.

Вернемся к логике «уровень на вершине – уровень с преимуществом». Учитывая, что там больше шансов для разворота цены, чем область предложения ниже, то кто там покупает? Это не только начинающие трейдеры, но и совсем начинающие трейдера, у которых нет никакого «преимущества», когда они начинают спекулировать на рынке. Покупатель, которому я продаю после сильного роста цены на уровне, где предложение превысило спрос, пытался пройти через две двери банковского хранилища с пластмассовым молотком, думая, что двери были сделаны из бумаги.

Урок: Уровень предложения, у которого есть другой уровень предложения расположенный выше, обычно является более сильным, чем уровень рядом с которым нет другого уровня предложения.

Урок: Уровень спроса, у которого есть другой уровень спроса расположенный ниже, обычно является более сильным уровнем, по сравнению с уровнем спроса рядом с которым нет другого уровня.

Для меня было бы не правильно, если бы я не рассказал целую историю, связанную с этой торговлей. Приблизительно за час до входа я получил телефонный звонок от мэра [Фулвилля](#). (Кейс: надо будет у моего мэра спросить номер телефона Сейдена, а то разговаривает с ним один без сограждан. :)) Он звонил мне по поводу большого сигнала на покупку на S&P и что все трейдеры [Фулвилля](#) сделали покупку. Я поблагодарил его за то, что он меня предупредил и спросил, не мог бы он сказать мне на

какой ценовом уровне они купили. Он ответил мне, «Конечно, я скажу, ведь чем больше людей знают о нем и покупают, тем лучше». Он сказал мне что цена, от которой они купили SPY была 119.00\$. Я посчитал это интересным, так как это была цена, от которой я хотел продавать. Зная, как торгуют трейдеры Фулсвиля, я знал, что все шансы на моей стороне. Я поблагодарил мэра Фулсвиля и пообещал, что когда мы с ним увидимся, то я куплю ему обед – он отличный парень.

Всё, шутки в сторону, трейдеры живут в мире, где не существует уверенности.

Учитывая этот факт, мы не должны искать уверенности, а вместо этого должны искать лучшие шансы. Этот поиск начинается и заканчивается с основанном на правилах объективном анализе и законе спроса и предложения. Если какие-то законы и выдержали испытание временем, так это закон спроса и предложения. Не каждая сделка будет приносить прибыль, некоторые принесут убытки. Когда вы ищите ценовые уровни, где есть сильный спрос или предложение, то расположенные рядом уровни значительно увеличивают ваши шансы. Я надеюсь, что это «преимущество» было уникально и полезно для вас.

Глава 19 Важное правило, на которое часто не обращают внимание.

У всех рыночных спекулянтов та же самая цель, заключающаяся в последовательном получении прибыли с низким риском. Чтобы достичь этой цели, вы должны быть способны идентифицировать места разворота рынка, так как это единственный способ получить вход с низким риском и большим вознаграждением. Краткосрочный ли вы дейтрейдер или долгосрочный инвестор, это ничего не меняет. Определение на рынке ключевых мест разворота является единственным способом получить возможность с идеальным соотношением риска к вознаграждению. Возглавляя долгое время, классы XLT я столкнулся с множеством людей. Иногда от участников XLT я получаю письма, в которых они пишут, что не удовлетворены своими результатами и желают большей отдачи. Чаще всего они не теряют деньги, но и не делают или делают не достаточно и хотят больше. Один из первых моих вопросов к ним, относится к стратегии. Я спрашиваю у них, «Есть у вас торговый план и вы его придерживаетесь?». Половина отвечает, что нет, таким образом, мы погружаемся в создание правильного плана и важности следования этому плану. Другая половина говорит, что у них есть план, и большая часть обычно его придерживается. Для этой группы мои вопросы начинают касаться деталей их плана, стратегии, я пытаюсь увидеть, правильные у них правила или нет. Иногда есть одно или два некорректных правила, о которых студент не знает, и мы их исправляем. За многие годы моего опыта, я нашел, что чаще всего есть одно определенное и крайне важное правило, которое чаще чем любое другое отсутствует у людей в торговом плане. Об этом правиле данная статья.

Перед тем как мы поговорим о нем и его важности, давайте вернемся к местам разворота рынка. В каких местах рынок разворачивается? Движение цены на всех рынках является производной от непрекращающегося взаимоотношения между спросом и предложением. Цена на рынке разворачивается, когда это простое и открытое взаимодействие находится в дисбалансе. Поэтому цена на любом рынке разворачивается там, где спрос и предложение находится в дисбалансе, а это означает, что самый сильный разворот цены происходит на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в наибольшем дисбалансе. Таким образом, перед нами встает вопрос: На что в точности походит эта картина на ценовом графике?

Когда я задаю этот вопрос студентам, то они быстро описывают картину со спросом, которую я показывал на протяжении многих лет, это «Быстрое снижение – Базис – Быстрый рост (Drop – Base -

Rally)». Затем они описывают картину с предложением, которая представляет из себя «Быстрый рост – Базис – Быстрое снижение (Rally – Base – Drop)». Это два паттерна, которые ясно показывают ценовые уровни, где спрос и предложение находятся в дисбалансе, и это то, что мы как спекулянты ищем на рынке. После чего студенты переходят непосредственно к правилам входа, целям и стопам, и здесь я их останавливаю, так как они игнорируют, возможно, наиболее важное правило, которое должно быть включено в их торговый план. «Быстрое снижение – Базис – Быстрый рост» может показывать ценовой уровень, где спрос превысил предложение, то есть уровень спроса. Но что в ТОЧНОСТИ является уровнем спроса для вас и вашего торгового плана? Я нахожу, что большинство людей с этим не определились. Определение точного количества «спроса» (или предложение) является ключевым компонентом торгового плана и дает ему преимущество перед торговым планом, у которого этого нет. Для объяснения и погружения в детали, давайте посмотрим на две недавние установки, которые я идентифицировал со студентами XLT во время нашей торговой сессии свинг.



График выше – это дневной график фьючерсов на сырую нефть. В нижней левой части графика мы определили уровень спроса. Как вы можете видеть - это явный «Быстрое снижение – Базис – Быстрый рост (Drop – Base - Rally)», базис расположен между двумя черными линиями, которые создают нашу зону спроса. Только потому, что это представляется паттерн, который мы ищем это не означает, что у нас есть возможность для торговли с низким риском и большим вознаграждением. Один из наиболее важных вопросов, который возникает следом, имеется ли там или нет существенный размер прибыли, ассоциируемый с этим уровнем спроса. Наличие существенного размера прибыли является важным по двум причинам. Во-первых, это определяет количество риска и вознаграждения. Во-вторых, чем больше размер прибыли, тем выше вероятность. Это потому что большой размер прибыли означает, что цена далека от равновесия и наш ценовой уровень является местом самого сильного дисбаланса между спросом и предложением. Правило, которое большинство людей не учитывают, показано на графике в серой области. Там показано как сильно выросла цена от уровня спроса, перед тем как вернуться назад к этому уровню для нашего входа с низким риском. Сравните этот рост цены с областью между двумя черными линиями спроса. Расстояние между двумя черными линиями – это расстояние между точкой входа и защитным стопом. Мы покупаем у верхней линии спроса, а защитный стоп размещаем ниже

нижней линии. Это размер нашего риска. Серая область с ростом цены, представляет потенциальный размер прибыли. Логика в том, что если цена смогла вырасти так далеко, то это означает, что между уровнем спроса и той вершиной нет никакого существенного «предложения». Этот быстрый рост цены «открывает» нам как покупателям размер прибыли, если цена снова посетит этот уровень, что и было сделано в начале декабря. Вернемся к правилу...

Правило: Уровень спроса становится уровнем спроса, когда первоначальный рост цены от этого уровня, по крайней мере, в три раза превышает уровень спроса (1:3 соотношение риска к вознаграждению). Это означает, что если на рынке расстояние между входом и стопом равняется двум пунктам, то первоначальный рост цены от этого уровня должен быть, по крайней мере, шесть пунктов или этот уровень спроса мне не подходит. Я буду игнорировать любые уровни спроса, которые не удовлетворяют минимальных требований.

В то время, как мне нужно 1:3, в качестве минимального требования для фактического определения уровня спроса, у вас оно может быть другим. Вам может потребоваться 1:4 или какой-либо другой. Например, длина изначального роста цены от уровня спроса превысила более чем в три раза расстояние от входа до стопа, и это хорошо. Нам нужно всего 1:3. Это подсказало нам что цена вероятно достигнет нашей первой цели (T1) 1:3, это был весьма вероятный исход. Это не означает, что моей целью должна быть вершина того роста цены. Это просто означает, что мне предлагается возможное движение, по крайней мере, в три раза превышающее мой риск. Как вы можете видеть на графике с нашей сделкой, первая цель (T1) не была на вершине того роста цены и это хорошо. Цена закончила подъем, достигнув первой и второй целей сделки с низким риском и большим вознаграждением. Одним из наиболее важных факторов для этой успешной сделки был большой и быстрый первоначальный рост цены от уровня спроса. Это то правило, на которое большинство рыночных спекулянтов не обращают внимание.

Давайте посмотрим на другую возможность для свинг торговли, которую мы идентифицировали и взяли во время XLT. График ниже – это дневной график 10 Year Note. Снова обратите внимание на закрашенную серым область. Она показывает нам, сколько спроса было поглощено продавцами ниже нашего уровня предложения, во время первоначального снижения цены. Фактически это быстрое снижение цены было причиной того, почему наша короткая позиция смогла легко достигнуть первой цели (T1). Сравнивая расстояние между двумя черными линиями, создающих уровень предложения со снижением цены до основания, удостоверьтесь, что оно удовлетворяет ваши минимальные требования, прежде чем вы даже сможете назвать этот уровень уровнем предложения.



Многие люди говорят о спросе и предложении, когда торгуют и пишут торговые планы, но не многие действительно определяют уровни спроса и предложения. Это другой шаг для получения преимущества и денег ваших конкурентов, вместо того чтобы самому платить им. Есть более тонкие и важные правила, но они вне области рассмотрения этой статьи.

Глава 20 Преобразование эмоций торгового зала биржи в ценовые графики. Часть первая.

Несколько лет назад я написал статью в журнал SFO. Я до сих пор получаю письма от людей, которые прочитали ту статью. Я включил сюда часть материала из той статьи наряду с большим количеством другой информации, которая давалась на уроках и вебинарах. Я собрал всё это вместе, чтобы вам было удобней.

Движение цены базируется на простом спросе/предложении и на поведении людей, это всё есть на любом рынке. И ясно, что возможность для торговли возникает, когда в этих простых и прямых отношениях присутствует дисбаланс. Торгуете ли вы S&P, облигациями, валютами, покупаете дом или автомобиль, или торгуете карточкой Майкла Джордана не имеет значения, так как, то как мы делает деньги никогда не изменится.

Мой путь.

Позвольте мне начать, сказав, что я никогда не читал книги о торговле на бирже от корки до корки. Также в первый год своей карьеры трейдера на Чикагской товарной бирже (СМЕ) я не разу не взглянул на график цены. Вдобавок ко всему с раннего детства меня учили не принимать всё за истину, только потому, что кто-то так говорит. Всё что я делаю, так это применяю простую логику ко всему, что бросает мне вызов, а торговля на бирже это самый лучший вызов. (Keyс: когда переводил, вспомнил одну забавную историю про логику и критическое мышление, случившуюся в моем городе, тут я про неё написал «В России закончилась соль или не забывайте про логику».)

В СМЕ я мог бы взять множество курсов и начать читать все книги, но я выбрал другое способ получения знания о торговле на рынках. В торговом зале биржи у меня было два очень хороших друга. Один работал на фирму, а другой торговал на свои деньги и был одним из наиболее успешных трейдеров в торговой «яме». Я был молод и честолюбив, я хотел учиться только у него и к счастью он согласился дать мне консультации.

В биржевой «яме» я стоял рядом с ним, и он указал мне на одного трейдера на другом конце зала и

проинструктировал, «Сэм, видишь там того парня? Сообщи мне, когда он начнет торговать.» Я стоял и наблюдал за человеком на другой стороне зала и когда он поднял руки чтобы предложить цену за контракты, то я предупредил об этом своего друга.

Уроки в биржевой «яме».

В биржевой «яме» было шумно, так как на протяжении некоторого времени цена двигалась вверх. Мой друг указал мне на то, как отчаянно пытается купить тот джентльмен. Он стоял на цыпочках и кричал о большом объеме для любого, кто ему продаст. Минуту спустя после указания мне на эти черты человеческого поведения, мой друг с удовольствием выполнил его заказ, встав на другую сторону сделки, и у нас была открытая позиция на продажу; не много сделано, но мой урок только начался. Через несколько минут рынок упал, а мы имели выигрышную позицию. Будучи новичком, я был впечатлен. В одно и тоже время это казалось и простым и очень сложным. Мы только что в течении нескольких минут получили прибыль и это казалось просто. Вход, однако, был тогда, когда все остальные хотели покупать, а в то время для меня это не имело какого либо смысла.

Мой друг объяснил, «Тот парень является новичком в торговой яме и последовательно проигрывает. Развороты рынка происходят тогда, когда начинающий трейдер входит на рынок, поэтому я всегда стараюсь найти начинающего трейдера и всегда вставать с другой стороны его сделки».

Я не мог поверить, что из-за этого мой друг стал настолько успешным. В его стратегии должно быть что-то большее. Но в действительности это было сущностью его торгового подхода и он мало, что мог мне рассказать. То, что он мне передал, было намного более важно, чем я мог тогда себе представить.

Он был прав. Тот начинающий трейдер принимал свои решения, на покупки основываясь на эмоциях, а не на объективной информации. Если бы он учитывал объективную информацию, то понял бы, что покупает после периода покупок (большой риск) и у уровня цены, где предложение превысило спрос (сопротивление). В основном он входил в позицию, когда шансы складывались против него. Прибыльный трейдер никогда бы так не сделал; законы спроса и предложения, говорят вам, что вы не можете последовательно получать прибыль, покупая после периода покупок у уровня, где предложение превышает спрос.

Вообще поведение людей определяют эмоции, а не разум. Трейдеры, принимающие решения, основываясь на эмоциях, вопреки объективной информации, почти всегда входят в позицию, когда объективный риск высок, а вознаграждение низкое.

Ошибки, позволяющие мне получать прибыль.

У такого типа трейдеров заметны две ошибки. Во-первых, они покупают после периода покупок и продают после периода продаж, а это дает высокий риск и маленькое вознаграждение. Во-вторых, они покупают в область сопротивления (предложение) и продают в область поддержки (спроса), что всегда приводит к маловероятной сделке. Законы спроса и предложения, также как и то, как мы делаем деньги покупая или продавая что-либо, указывает на то, что все шансы складываются против трейдера, который торгует таким способом. Постоянное обнаружение такого типа трейдеров и нахождение с другой стороны их сделки, увеличивает вероятность успеха моей торговли.

Конечно же, законы и принципы спроса и предложения существовали задолго до появления наших рынков, и они представляют из себя намного большее, чем стратегии для торговли.

Я изучил основные понятия рынков, как и почему движется и разворачивается цена. Всё что требуется это просто понять, как делать деньги, торгуя чем-либо. Кроме того, было изучено, как анализировать спрос и предложение, и человеческое поведение (эмоции) на любом рынке в любое время.

Также необходимо отметить, что важно сосредоточиться на проигрывающем, на том, что большинство проигрывающих трейдеров, делают неправильно из раза в раз. У подхода определяющего, что делается не правильно для того, что бы понять, как делать это правильно есть потрясающие результаты.

Кто-то должен заплатить больше чем вы.

Единственный способ делать деньги, купив что-либо это продать кому-нибудь по более высокой цене.

Для продажи наоборот. Когда мы смотрит в торговую «яму» биржи, на ценовой график или на выписку из счетов миллионов инвесторов, мы быстро замечаем, что большинство трейдеров и инвесторов действуют против этого принципа.

В торговом зале биржи, человек, берущий другую сторону сделки оказывается лицом к лицу с другим трейдером. Наблюдение за эмоциями помогает склонить шансы в пользу тех, кто это делает.

Глава 21 Преобразование эмоций торгового зала биржи в ценовые графики. Часть вторая.

Но, что по поводу поиска подсказок на графике.

По прошествии времени я понял, что комфорт собственного дома и экран монитора мне подходит больше, чем торговля в торговом зале биржи. Единственный вопрос был в том, как читать рынок, если фактически не возможно видеть и слышать торгующих людей? Как можно засвидетельствовать эмоции? В конце концов, оказалось, что ценная информация идет от психологии.

Когда я впервые посмотрел на график, я точно знал, что должен искать, я должен искать, как было сказано выше, трейдеров, которые постоянно допускают две ошибки. Изначально я не знал, на что это будет походить на ценовом графике, но я обладал точной информацией. Для выявления на рынке эмоций в виде дисбаланса между спросом и предложением необходимо смотреть на прошлую цену. Только цена показывает покупателей и продавцов.

Для меня настало время для перевода человеческих эмоций в торговом зале на экран монитора. Я выбрал японские свечи, так как они позволяют легче обнаруживать группы покупателей или продавцов, которые контролируют рынок, а также какая группа собирается возратить себе контроль. Свечи (цена) представляет верования и ожидания трейдеров, и содержит истинную объективную информацию, которая необходима для торговли.



Давайте объективно посмотрим на график USDCHF. Этот внутридневной график показывает сценарий, который происходит каждый день. В прошлую пятницу во время торговой сессии я был на fxstreet.com, мы смотрели на этот рынок, так как тут была качественная торговая возможность. Область «А» представляет ценовой уровень, где предложение превысило спрос. Мы знаем это, потому что пивот максимума на «А». Цена не могла оставаться на уровне «А», так как там было слишком много продавцов и не было покупателей, в результате чего цена упала. После падения цены из области «А», мы можем объективно заключить, что имеем дисбаланс между спросом и предложением. В области «В», мы можем объективно заключить, что большинство трейдеров купивших на той свече не являются последовательно прибыльными. Они покупают после роста цены и что также важно, они покупают в ценовой уровень, где объективно предложение превысило спрос (дисбаланс спроса и предложения). Мы просто хотим продать этим покупателям-новичкам. Продажа в области «В» является мало рискованной, высоко прибыльной и высоко вероятной торговой возможностью.

Введение в уроки, полученные в торговом зале биржи.

Мой друг, торгующий в торговом зале, был бы рад продать этой группе покупателей, так как объективно все шансы сложились против них. Законы спроса и предложения говорят нам, что последовательно прибыльные трейдеры, в такой ситуации не могут покупать. Когда трейдер, покупает после периода покупок, в сопротивление (предложение), то это дает низкую вероятность получения прибыли. Когда мы добавим сюда ещё и поведение людей, то станет ясно, почему большинство трейдеров постоянно оказываются не на той стороне рынка.

Задача:

- 1) Объективный упреждающий анализ. Мы должны войти перед другими трейдерами в правильно выбранное время. В торговле на бирже нам платят те, кто делает то же что и мы, но только позже нас. (Кейс: звучит прямо как девиз из детской телепередачи из прошлого «Делай как мы, делай лучше нас» :)
)
- 2) Входы с низким риском. Низкий риск при входе, является ключом для последовательно прибыльной торговли, и позволяет оптимизировать стратегии мани менеджмента и повысить потенциальное вознаграждение.

Инструменты:

- 1) Свечи (цена).

2) Надлежащий анализ тренда.

3) Надлежащий анализ спроса (поддержки) и предложения (сопротивления).

Анализ:

1. Куда движется средняя цена? Объективный ответ на данный вопрос говорит нам, на какой стороне рынка наилучшая возможность. В восходящем тренде шансы на стороне покупателей. В нисходящем тренде шансы на стороне продавцов. Торговля в сторону преобладающего тренда всегда предоставляет наилучшие возможности. Однако правильный объективный анализ ожидаемого тренда не является обычным анализом тренда.

2. Где располагается поддержка (спрос) и сопротивление (предложение)? Объективный ответ на данный вопрос приводит нас к мало рискованным, высоко прибыльным областям входа, которые всегда находятся вблизи поддержки для покупки и вблизи сопротивления для продажи. Эти области – это, то где умные покупатели или продавцы входят в свои позиции. Входы на этих областях, дают самые большие вероятности для успеха.

3. Есть зона прибыли (размер прибыли)? Это расстояние от спроса до предложения и наоборот. Для покупки просто вычитается область поддержки из области сопротивления. То же самое, но наоборот, делается для продажи.

Многие трейдеры получают первые впечатления о торговле на бирже из книг или семинаров, а не от реальной, эмоциональной торговли от человека к человеку. В книгах учат торговать, основываясь на графических паттернах, а не на всеобщих человеческих эмоциональных шаблонах. На торговых семинарах учат, как использовать на графике индикаторы и осцилляторы, которые могут привести к ошибочной торговле, так как сильно запаздывают. В большинстве книг обсуждаются графические паттерны и как по ним входить. Проблема этих паттернов в том, что по ним требуется бычья картина для покупки и медвежья для продажи. На самом деле, проницательный трейдер заинтересовывается покупкой до того как на графике появляется зеленная свеча.

Как уже говорилось ранее, я не прочитал от корки до корки не одной книги о торговле. Почему я должен пытаться узнать, как войти и выйти из сделки вместе со всеми, если единственный способ, с помощью которого я могу последовательно получать прибыль, состоит в том, чтобы войти в сделку до того как это сделают другие?

К тому же, способ делать деньги, торгуя на бирже, вступает в противоречие с человеческой натурой. Людям, в массе своей удобнее покупать, только если другие тоже покупают. Они избегают брать риски, если другие не желают их разделить. (Keyс: тут Сэм метко подметил. Я часто бывает, изменяю свое мнение о входе в сделку, если другие думают торговать в другом, нежели чем я направлении или просто воздерживаются от торговли. Из-за этого я не один раз отказывался от хороших сделок. Профессиональный трейдер так поступать явно не должен.) У трейдеров и инвесторов есть тенденция покупать при выходе хороших новостей и продавать при выходе плохих новостей. Хорошие новости и прекрасные зеленые свечи не заставляют цену снижаться в область поддержки (спроса), где проницательные трейдеры покупают. Обычно, к сожалению, мало рискованные, высоко прибыльные возможности для покупки предлагают плохие новости.

Если эта информация настолько хороша, то почему я пишу об этом?

За годы торговли и обучения я понял, что можно дать людям основные понятия о торговле, но всё же большинство не будет способно их применить. Почему? Власть человеческих эмоций, которые управляют нашими решениями, слишком сильна. Торгуя на протяжении многих лет в зале торговой биржи и за экраном монитора, я могу сказать, что преимуществом обладают трейдеры торгующие по графикам, но только до тех пор, пока они знают какую информацию надо искать.

Глава 22 Три простых принципа.

Я связан с торговлей на бирже и инвестированием уже более 15-и лет. Последовательная прибыль с низким риском, которую я получаю, является производной торговли в окружающей реальности, а не от торговли по моим ощущениям. Я могу устранить субъективные эмоции из своей торговли, основывая каждое свое решение на простом механическом наборе правил, которые определяют количество спроса и предложения. Эти простые правила основаны на трех принципах движения цены, которые я уже давно использую в своей торговле. Эти три принципа формируют фундамент, на котором базируется вся моя стратегия торговли на бирже и инвестирование. Хотя у всех стратегии торговли отличаются, возможно, данная статья поможет вам сосредоточиться на том, что реально, а что является вашим ощущением...

Первый принцип гласит, что «Движение цены на любом свободном рынке является производной непрерывных отношений между спросом и предложением, на этом рынке». Второй закон гласит, что «Любое и каждое влияние на цену, уже отражено в цене». Наконец, третий закон говорит, что «Источником, движения/изменения цены является уравнение, в котором одна из двух конкурирующих сил (покупатели или продавцы), на определенной цене исчезает». Прежде всего, поймите, что на рынке всегда работают две конкурирующие силы, покупатели и продавцы. Наша цель определить количество этих сил и идентифицировать ценовые уровни, где дисбаланс является наибольшим, так как это приводит к изменению или движению цены.

Давайте я расскажу одну короткую историю... Несколько лет назад я читал лекцию в университете Калифорнии. В лекции говорилось, как на рынках определить количество спроса и предложения. Во время перерыва я вышел подышать свежим воздухом. В это время там был один человек, который был на моей лекции, он активно учился правильному инвестированию на протяжении нескольких лет, но всё ещё чувствовал, что должен больше учиться. Он сказал, что наслаждался моим материалом и у него есть

пара вопросов. Я попросил его кратко рассказать о себе, так как это позволит мне лучше ему помочь. Первая вещь, о которой он упомянул, было то, что он в прошлом изучал землетрясения; в этой области он многие годы делал карьеру.

Я тут же его остановил и спросил, знает ли он точно, что вызывает землетрясение. Он ответил, «Да, конечно», как будто я его спросил, знает ли он как завязывать шнурки на ботинках. Тогда я посмотрел ему в лицо и сказал, что собираюсь дать ему самую ценную информацию о торговле на бирже, которую он когда-либо получал. Я объяснил, что с его знаниями о землетрясениях, у него есть все необходимые инструменты для правильной торговли и инвестирования на любом рынке, и для получения последовательной прибыли с низким риском. Я рассказал, что нет абсолютно никакой разницы между тем как кто-то определяет возможное землетрясение и тем как кто-то определяет потенциальную возможность для торговли/инвестирования. При землетрясении две противоборствующие силы (в данном случае два огромных пласта земли) давят, друг на друга пока не произойдет изменение (землетрясение). Когда одна масса земли сокрушает своего конкурента (противоположный пласт земли), то земля движется и происходит землетрясение. Двумя конкурирующими силами в торговле на бирже и инвестировании являются покупатели и продавцы. То как мы определяем количество этих сил не отличается от того, как мы определяем количество противоборствующих сил, приводящих к землетрясению, или в любом другом случае, когда задействованы две конкурирующие силы.

Принцип 1: Движение цены на любом свободном рынке является производной непрерывных отношений между спросом и предложением, на этом рынке.

Торговля и инвестирование на рынке состоит из трех компонентов: покупатель, продавец и продукт для покупки или продажи. «Продуктами» могут быть акции, S&P фьючерсы, иностранные валюты, облигации и множеством других материальных или неосязаемых «продуктов». Для примера, давайте скажем, что «продукт» - это акция. У акции есть некоторая стоимость. Стоимость или «цена», как мы её называем, определяется спросом и предложением на акцию, которые появляются из-за постоянного взаимодействия между всеми покупателями и продавцами, принимающими определенные действия в отношении этой акции.

Рынок всегда находится в одном из трех состояний ([Keyс](#): про эти состояния Сейден как-то уже рассказывал в статье «[Торговля и время](#)»):

Во-первых, он может быть в состоянии, когда спрос превысил предложение, это означает, что есть конкуренция за покупку, а это приводит к росту цены. На что это походит на ценовом графике? «Пivot минимума» является идеальным примером.

Во-вторых, рынок может быть в состоянии, когда предложение превысило спрос, это означает наличие конкуренции за продажу, и это приводит к снижению цены. Как это выглядит на ценовом графике? «Пivot максимума» является идеальным примером.

В-третьих, рынок может находиться в состоянии равновесия. Когда на рынке равновесие, то там нет конкуренции, так как все могут купить или продать сколько угодно, по устраивающей их цене. Однако как только рынок выходит из равновесия, увеличивается конкуренция, и она возвращает рынок в равновесие. Другими словами конкуренция устраняет сама себя, принуждая рынок, вернуться в равновесие. Не смотря на то, что равновесие это то где больше всего скопилось свечей, мы не обязательно хотим торговать в этой области.

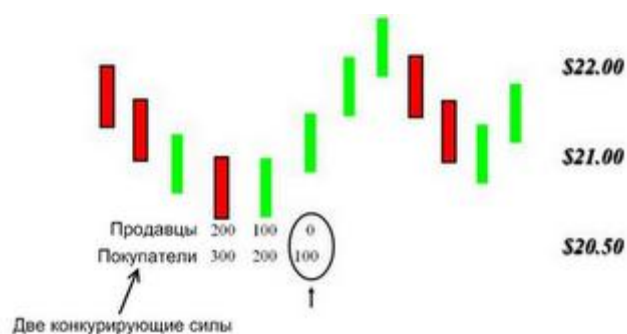
То как мы определяем количество спроса и предложения одинаково на любом из рынков. Однако как это выглядит на графике и механические правила для взятия торговых возможностей с низким риском, большим вознаграждением и высокой вероятностью, тема для другой статьи.

Принцип 2: Любое и каждое влияние на цену, уже отражено в цене.

В любом движении есть тонны финансовой информации, которые созданы и переданы на весь мир. Эта информация может быть в виде отчета о прибыли, новостей, декларации о доходах, мнение аналитика, отчета по вопросам экономики, террористических атак и так далее. Вся эта информация создает мнения и восприятия, которые у всех отличаются из-за индивидуальной системы ВЕРЫ. Большинство людей предполагают, что система веры у других такая же, как и у них. Это, конечно же, не верно.

Как я говорил ранее, верование приводит к ДЕЙСТВИЮ, а в трейдинге и инвестировании, действие – это покупка или продажа. Каждое действие по покупке или продажи происходит по определенной цене. Поэтому, цена – это всё на чем должен сосредоточиться последовательно прибыльный трейдер или инвестор. Добавление ЛЮБОЙ другой информации искажает ваше восприятие действительного спроса или предложения на любом из рынков.

Принцип 3: Источником, движения/изменения цены является уравнение, в котором одна из двух конкурирующих сил (покупатели или продавцы), на определенной цене исчезает.



Давайте теперь посмотрим на спрос и предложение в числах. На цене 20.50\$ у нас есть 300 покупателей и 200 продавцов. Цена останется непоколебима, а это означает, что спрос и предложение останутся уравновешенными, пока 200 продавцов не продадут. Цена начнет расти или изменяться, когда последний продавец продаст. Когда последний продавец продаст у нас останется 100 покупателей и не одного продавца. Одна из двух конкурирующих сил сама себя исчерпала. В данном случае это были продавцы. Что привело к нарушению равновесия между спросом и предложением, к дисбалансу. Потребовалось немного времени, что бы появился дисбаланс.

Другими словами, движение цены (price action) происходит, когда одна из двух конкурирующих сил становится нулевой. Две конкурирующие силы, это спрос и предложение. Каждый раз, когда появляется дисбаланс, происходит движение цены, являющейся производной от действия двух этих сил.

Если вы уже знаете, как на графике выглядит спрос и предложение, то цель данной статьи заставить вас повернуть время вспять и сосредоточится на фундаменте вашей торговой стратегии. Если в информации используемой для поиска истины будет какая-нибудь иллюзия или субъективизм, то вы никогда не найдете истину.

Глава 23 На ваши вопросы ответили.

Привет Сэм,

Я получил удовольствие от вашей статьи от 26 января о спросе и предложении, но у меня есть вопрос: Какой тайм фрейм лучше всего использовать? Так как на графиках с разными тайм фреймами будут разные картины, то какой тайм фрейм вы порекомендуете?

Спасибо за письмо. У ответа есть две части. Во-первых, зависит от того, какой тип рыночной спекуляции вы используете. Вы дейтрейдер, свинг трейдер или долгосрочный трейдер? Возможно вы всё выше перечисленное. Не зависимо от ответа, у вас должен быть набор тайм фреймов, соответствующих вашему типу торговли. Во-вторых, убедитесь, что вы используете несколько тайм фреймов, лучше всего два или три. Мы используем большой и маленький тайм фрейм по определенным причинам. Большой тайм фрейм показывает нам, где находится цена относительной спроса и предложения на большем периоде времени. Он говорит нам, должны ли мы искать покупки или продажи. Затем для поиска низко рискованных / высоко прибыльных возможностей мы используем меньший тайм фрейм. Давайте для примера, используем свинг трейдинг. На сессии XLT по свинг торговле фьючерсами, я использую недельные и месячные графики, чтобы определить, где цена на кривой спроса и предложения. Если на большом тайм фрейме цена находится вблизи спроса, то тогда, для свинг трейдинга, я перехожу на меньший тайм фрейм, на дневной или часовой график, и ищу там уровни спроса с большим размером прибыли. Такой подход дает мне реальные шансы и настоящий размер прибыли. Надеюсь это было полезным. (Keyс: Если кто читал книжки Элдера, то, наверное, заметили, как это походит на его «три экрана»? Если у Элдера выбросить всю шелуху с индикаторами, то это будет походить на подход Сейдена, я думаю.)

Привет мистер Сейден,

Я пытался сформировать стратегию с тех пор как в прошлом году пришел в академию, она бы дала мне возможность сделать деньги, что бы взять курс XLT. Но я не совсем уверен, что сделал это. Моя стратегия состояла в том, чтобы играть ценными бумагами, а именно RIMM. Моя цель состояла в том, чтобы купить или продать его на максимуме/минимуме после первой 15-и минутной свечи, используя для стопа 1/3 максимума или минимума, а для выхода 0.90 или 1\$. Я попытался объединить это с моими попытками определения зон спроса и предложения, которые я похоже идентифицирую не правильно. Для входа я использую 5-и минутный график, а для сопровождения и выхода 15-и минутный. Пожалуйста, скажите мне, это походит на озвученную стратегию или нет?

Спасибо за письмо. Есть три важные вещи, которые возможно у вас тут отсутствуют. Во-первых, если вы

торгуете одиночной ценной бумагой, то важно, также анализировать соответствующий её индекс. Для RIMM проанализируйте сначала спрос и предложение на NASDAQ возможно QQQQ (ETF для NASDAQ). Как только вы найдете там свои спрос и предложение, в местах разворота, то далее ищите соответствующие места спроса и предложения на вашей ценной бумаге, на RIMM. Это поможет вам отфильтровывать не качественные уровни спроса и предложения. Во-вторых, ваши тайм фреймы могут быть спорными. Даже дейтрейдер должен смотреть на старший тайм фрейм, чтобы определить, что вероятней сегодня, покупки или продажи. Но, если как вы, смотреть только на 5-и и 15-и минутные графики, то, как узнать, где цена находится относительно спроса и предложения на большем тайм фрейме? Например, на 5-и минутном графике у вас может быть наилучшая установка на уровне спроса, но что если на большем тайм фрейме, скажем на дневном графике, уровень предложения? Возможно, установка на покупку потерпит неудачу, но вы узнали бы это только, если бы включили в свой анализ больший тайм фрейм (возможно 60-и минутный или дневной). Наконец удостоверьтесь, что вы правильно идентифицируете уровни спроса и предложения. У многих людей есть ошибочное представление о том, как они выглядят и какие к ним требования. В XLT мы используем контрольный список, который называется «[усилители возможностей](#)», он позволяет нам определять качество и потенциал уровней. Надеюсь, это было полезно.

Привет Сэм,

Как всегда заставляете думать. Я на протяжении 10 лет мучился, как же определять тренд и сейчас у меня есть пять способов его определения, включая использование линий тренда. Относительно вашей последней статьи, спасибо за пятый способ.

Спасибо за письмо. По вашему письму я могу написать дневной курс. Есть причины, почему темой тренда вы мучались в течение десяти лет. Обычный анализ тренда состоит в определении более высоких максимумов и более высоких минимумов для восходящего тренда и более низких минимумов и более низких максимумов для нисходящего тренда, или наклона вверх скользящего среднего значения (moving averages) для восходящего тренда и наклона вниз для нисходящего. Как вы сказали, я могу продолжать перечислять обычные способы определения восходящих и нисходящих трендов, но вы уже потеряли на этом 10 лет, остановитесь, давайте больше не будем тратить на это время. Короче говоря, обычный анализ трендов является очень не совершенным, при использовании его как метода определения высоковероятных возможностей с низким риском и большим вознаграждением. Это маловероятный высоко рискованный и мало прибыльный метод, который не имеет никакого смысла для ловкого рыночного спекулянта. Если вы со мной не согласны, то подумайте об этом следующим образом. Представьте, что вы используете обычный анализ тренда для покупки вещей в своей повседневной жизни. Например, вы покупаете автомобиль, только после того как цена на него начала расти, вы покупаете свой дом, только после того как другие купили похожие дома в вашем районе и цена на него

выросла, вы игнорирует распродажи в продуктовом магазине, а покупаете только после того цена повысилась. Если бы вы использовали обычный анализ тренда, который описан почти во всех книгах о торговле для покупки вещей в повседневной жизни, то вы бы остались без копейки. Хотя с другой стороны, вас любили бы соседи за то, что вы делаете их дома дороже, агент по продажи автомобилей крепко бы вас обнял и поблагодарил, владелец продуктового магазина расстелил бы перед вами красную ковровую дорожку и возможно угостил бы бесплатным кофе. Конечно, я шучу (хотя это могло бы случиться в действительности). Самое большое недоразумение в мире рыночной спекуляции это то, что считается, что логика и правила на рынке отличается от той, что вы используете в повседневной жизни. Коротко отвечая, необходимо установить дату, когда вы больше не будете сосредотачиваться на поиске «сведений о тренде». Закончите свой десяти летний цикл и вместо этого сосредоточьтесь на ключевых уровнях спроса и предложения. Каждый тренд начинается и заканчивается на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в дисбалансе. Определять эти уровни не сложно, если у вас есть относительное понимание этих понятий и правил. Пока вы ожидаете, для покупки, картину с более высокими максимумами и минимумами, вероятно, многие покупатели уже купили до вас. Почему ими не можете быть вы? Почему всегда это должен быть кто-то ещё? Когда вы переместите свое внимание с обычного анализа тренда на то, как и почему в действительности на рынке изменяется направление движения цены, то у вас появится стратегия, позволяющая вам входить перед читателями книг и обычными покупателями. Мы любим обычное понятие трендов, но мы просто хотим быть на рынке до того как толпа, нажмет на кнопку покупки. Я могу еще долго говорить по этой теме, но я оставлю это на другой день. Надеюсь, это было полезно.

Глава 24 Терпение и шансы. Часть 1.

Спрос и предложение, два простых слова, которые определяют цену с тех пор как человек шагает по земле. Эти два слова люди учат сначала в средней школе, а потом и в институте. Если вы когда-либо читали мои статьи и истории, то вам, наверное, уже до слез надоело слушать о спросе и предложении. Если эти понятия настолько известны, а паттерны спроса и предложение легко распознаются на графике, то вы подумали что выгодно торговать очень легко. К сожалению, в торговле есть ещё другие два слова, необходимые для прибыльной торговли, это «дисциплина» и «терпение». В то время как эти два слова также хорошо известны как спрос и предложение, они являются одними из самых сложных поведенческих особенностей людей.

Дружественные к трейдерам торговые технологии и платформы, могут быть причиной несчастья, для работающего дома трейдера, и имеющего слишком много свободного времени. Желание нажать на кнопку покупки или продажи, часто является настолько сильным, что терпеливое ожидание торговой возможности становится трудной задачей. Вы должны помнить, как работает рынок. Рынки, обычно проводят большую часть времени на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в относительном равновесии. Когда спрос и предложение относительно сбалансированы, то существует не много возможностей для торговли с низким риском и большим вознаграждением. Рынки проводят меньше всего времени на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в очень сильном дисбалансе. На уровнях сильного дисбаланса существуют возможности для торговли с низким риском и большим вознаграждением, там всё складывается в вашу пользу (если вы, конечно, знаете что делать). Таким образом, как вы можете видеть, терпение и шансы идут рука об руку.



Сделка на скрин-шоте выше взята из XLT, заключительной части обучения в нашей академии. Возможность была в продаже Google (GOOG). Я вел свинг сессию торговли в пятницу, 12 марта и проводил основанный на правилах анализ спроса и предложения. Мы обратили внимание, что S&P (круг на сером графике, вверху слева) приближался к уровню предложения (сопротивления). Также мы заметили, что VIX (индекс изменчивости чикагской бирже, круг на сером графике, внизу слева) приближался к области спроса. Это навело на мысль, что фондовый рынок, вероятно, перестанет двигаться выше и следующее движение будет вниз. В то время как уровень предложения был большим, и на S&P было пространство, для небольшого продвижения вверх, цена вероятнее всего замедлит движение. Учитывая, что S&P приближался к предложению, то настало время начать искать конкретные акции с высоко вероятными возможностями для продажи с низким риском и большим вознаграждением. Я спустился к нашему списку, за которым ведется наблюдение, и оказался на дневном графике Google (GOOG). В тот день, когда S&P торговалась по высокой цене у предложения, на GOOG был гэп вверх, образовавшийся непосредственно в идеальном уровне предложения. У этой возможности было много связанных с ней «усилителей возможностей».

Усилители возможностей.

1. S&P приближался к предложению.

Это дает предположение, что возможно весь рынок начнет снижаться, а вместе с ним и большинство акций.

2. Новичок, покупающий GOOG.

У нас есть свидетельство, что начинающие рыночные спекулянты покупают GOOG на протяжении 12 марта. Мы знаем об этом, потому что они делают те же самые ошибки, что и все начинающие рыночные спекулянты. Во-первых, они покупают, образуя гэп вверх ПОСЛЕ сильного роста цены. Во-вторых, они покупаются прямо в ценовой уровень, где предложение превысило спрос. В данном случае, мы продаем начинающим спекулянтам (так на Wall Street делают миллиарды).

3. Гэп вниз от уровня предложения на GOOG.

Этот гэп вниз от уровня предложения (обведенная область внизу) говорит нам, что предложение и спрос находятся в сильном дисбалансе. Как правило, чем быстрее цена уходит от ценового уровня, тем сильнее дисбаланс между спросом и предложением.

4. Спрос на VIX (индекс изменчивости).

VIX очень чувствительный индикатор. Когда VIX движется вверх, то это означает, что люди испуганы и покупают пут опционы на S&P. Когда VIX движется вверх, то спот рынок (S&P) движется вниз. Также верно и противоположное. Когда VIX снизился и рядом был уровень предложения, как на графике выше (серый график, внизу слева), то это означало, что люди довольны и не многие думают, что рынок будет падать. Это значит то, что большинство людей покупало, когда все покупали, и соответственно, рынок должен упасть (нет больше покупателей). Таким образом, близость VIX к спросу поддерживает нашу идею о продаже GOOG.

5. У GOOG большой размер прибыли.

Цена открылась вверх с гэпом в наш уровень предложения, давая возможность для продажи, вдалеке от спроса. Это означает, что под рукой был большой размер прибыли. Вам важно понять, что с большим размером прибыли приходит большая вероятность.

Это потому что большой размер прибыли (это расстояние от спроса до предложения и наоборот) это что-то типа сильно натянутой резинки. Мы хотим входить в позиции, только когда расстояние между спросом и предложением существенно. Это средство, позволяющее нам торговать подальше от равновесия, вблизи наибольшего дисбаланса.

Этих усилителей возможности нет в каждой возможности, которую мы ищем. Фактически, чаще всего многих из них нет. Чтобы торговать только когда шансы на вашей стороне требуется терпение и дисциплина. Как вы можете видеть на графике ниже, мы вошли в свинг позицию на продажу GOOG на гэпе вверх в уровень предложения, так как вероятность склонилась в нашу сторону, риск был низок, а вознаграждение большим.



День, когда мы продали GOOG, закончился красной свечей в предложении. На следующий день с гэпом вниз, цена достигла нашей первой цели. Вход на уровне был осуществлен ещё до того как у нас появилась большая красная свеча от предложения, где низкий риск. Большинство людей будут ждать «подтверждения» от красной свечи, перед тем как продавать на следующий день. Ловкий рыночный спекулянт уже в продаже, когда красная свеча (подтверждающая предложение свеча) приглашает толпу войти на рынок. Когда они играют на понижение, то они помогают той части из нас, кто продал в момент разворота.

Правильная торговля походит на игру в шахматы. У вас должен быть объективный набор правил, который предупреждает о следующем движении рынка. Это просто сделать в правильное время на уровнях спроса и предложения. Требуется терпение, чтобы дождаться, когда цена достигнет ключевого уровня спроса и предложения, прежде чем начать действовать. Сделка GOOG из XLT была найдена на дневном графике. Нам потребовалось несколько дней, чтобы дождаться этого ценового уровня. С терпением приходит высокая вероятность.

Keyс: Хотя статья о важности терпения и дисциплины, я решил обратить внимание на использование в торговле индексов и привести свою вчерашнюю сделку, где основанием для входа был индекс.

Во многих статьях Сэма, где он показывает графики, можно увидеть, что он часто прибегает к индексам для торговли акциями. Тему индексов он не особенно раскрывает, говорит об этом мимоходом, но почти на всех его картинках присутствует график с индексом. Также те, кто смотрел его вебинары обратили, наверное, внимание на то, что и в торговле на Форекс он также использует индекс, индекс доллара. Я некоторое время назад задумался, как он его использует и в принципе думаю, что почти догадался, а после этой статьи уверенность в этом у меня возросла.

Принципы использования индекса доллара, как и любого другого индекса, в том, что на его графике должен возникнуть уровень спроса или предложения в тоже время, что и на графике, скажем EURUSD.

Вчера, когда я читал эту статью и посмотрел на график EURUSD и график Индекса Доллара, то увидел, что уровень предложения индекса образовался в то же самое время что и уровень спроса на графике Евро, и в этот момент цена как раз вернулась к этому уровню. В результате чего я под воздействием импульса сделал покупку, хотя её и не планировал, у меня на тот момент было медвежье настроение.



Я назвал эту сделку импульсивной и думаю, что поступил плохо, войдя в неё, но, тем не менее, она оказалась прибыльной. Цена даже достигла моей цели, где я скорее всего бы вышел, но правда уже без меня, так как меня подвел мой скользящий стоп, цена его задела и тут же быстренько добралась до цели.

Я к тому, что, пожалуй, стоит обращать внимание на Индекс Доллара в связи с чем я даже решил не входить на уровне предложения, который отмечен на моём графике (верхняя желтая область), так как он мне и до этого не особенно нравился, а после того как на графике индекса, я заметил, что его почти и не видно, то убрал лимитник и буду просто смотреть, как к нему отнесется цена.

Глава 25 Терпение и шансы. Часть 2.

На прошлой неделе я рассказывал о взаимосвязи между терпением и шансом. В качестве примера я использовал свинг торговлю на GOOG. На этой неделе, пройдемся по другому аспекту терпения и шансов. Для примера, я буду использовать внутри дневную установку из сессии XLT, которую я вел в среду 24-ого марта.

Когда мы торгуем акциями внутри дня, мы всегда удостоверяемся, что время наших входов на акциях совпадает с ключевыми местами разворота на S&P и/или NASDAQ. Когда вы так делаете, то вероятной успешной торговли ценными бумагами значительно возрастает. Проблема в том, что вам нужно терпение, чтобы дожидаться такого высоковероятного случая. И как всегда те, у кого нет терпения платят тем, у кого оно есть. Рынки делают большую работу, распределяя капитал между теми, у кого есть терпение и тем у кого его нет. Ниже картина того, на что мы смотрели в классе XLT 24 марта. Серые графики – это графики S&P и фьючерсов на S&P. Белые графики – это три разных тайм фрейма Intel (INTC). Желтые заштрихованные области на всех графиках – это уровни предложения. Откуда мы знаем, что на этих ценовых уровнях предложение превысило спрос? Они источник снижения цены. Начав свою карьеру в торговой яме Чикагской товарной биржи, я учился очень быстро и понял, почему цена не может оставаться на определенных ценовых уровнях, и должна упасть или вырасти от этих уровней. Это потому что на этих уровнях спрос и предложение находятся в дисбалансе.

Учитывая, что предложение превышает спрос на тех заштрихованных желтым уровнях, мы хотели бы стать продавцами, когда цена снова посетит эти уровни предложения. Как вы можете видеть, когда цена на S&P поднялась до уровня предложения, некоторые члены XLT, также как и я продали S&P, а другие решили продать INTC. Ключом в решении продать INTC было то, что когда его цена достигла предложения, цена S&P также достигла предложения, и это дало нам приемлемый размер прибыли. Продажа INTC, когда S&P или NASDAQ не на уровне предложения дает очень низкую вероятность успешной торговли. Выбирая время для входа на акции, когда S&P и NASDAQ находятся на уровнях спроса и предложения увеличивает вероятность.



Сделки бывают убыточными, потому что у нас нет терпения и соответствующего планирования. Ваша работа как рыночного спекулянта не заключается в том, чтобы включать компьютер и искать чего-нибудь для торговли. Так делают начинающие рыночные спекулянты. Наша работа как ловких рыночных спекулянтов заключается в том, чтобы включать компьютер и искать возможности с низким риском, большим вознаграждением и высокой вероятностью. Мы начинаем действовать, только когда это обнаруживаем. Если под рукой нет возможности с низким риском, большим вознаграждением и высокой вероятностью, то мы должны терпеливо её дожидаться.

Глава 26 Тренды.

Восходящий тренд, нисходящий тренд, боковой тренд... Обычный технический анализ обнаруживает тренды, ПОСЛЕ того как он уже идет полным ходом. Это высоко рискованная, низко прибыльная и мало вероятная торговля и инвестирование. Я не хочу оскорбить трейдеров, торгующих с помощью обычного технического анализа. Моя задача предложить вам другой инструмент.

Слово «тренд» имеет множество толкований и определений, обычно сильно субъективных. Все обычные определения тренда говорят вам о его существовании, после того как он уже имеет место. Первая и наиглавнейшая задача в низко рискованной / высоко прибыльной торговле и инвестировании быть на стороне тренда, который все идентифицировали. Но, мы хотим быть частью зарождающегося тренда. Как вы думаете, где это? Если вы скажете, что на уровне спроса или предложения, то вы начнете думать как успешный рыночный спекулянт.

Подумайте об этом... Средний человек смотрит на минутный, дневной или недельный рост цены и говорит, «Этот рынок в восходящем тренде, я должен покупать». Вот, что происходит в действительности: после существенного роста цены от уровня спроса, люди получают умственное/эмоциональное приглашение покупать, так как они чувствуют, что это восходящий тренда. Это так же означает, что многие уже купили на этом рынке.

Было бы хорошо, если бы мы были частью приглашения, теми спекулянтами, которые выходят с рынка, продавая новичкам, приглашенным на покупку. Если вы на стороне тех, кто приглашает на покупку, то это означает, что вы уже купили, а те, кто покупают после вас, платят вам! Единственный способ сделать так, это измерять спрос и предложение в реальном времени и всегда знать, где вы находитесь на кривой спроса и предложения. Когда вы сделаете это, то определите тренды не только в режиме реального времени, но и даже до того как тренд начнется, а это означает, что торгующая и инвестирующая толпа вам платит! Это ваша награда за то, что вы входите на рынок, когда риск низок, вознаграждение высокое, а шансы на вашей стороне.



На этой картинке имеется множество уровней спроса и предложения. Каждая белая свеча, которую вы видите, является подтверждающей свечей уровня спроса или уровня предложения. Уровень предложения объективно говорит вам, что на рынке по текущей цене больше предложения, чем спроса, а это означает, что тренд нисходящий. Уровни поставки будут продолжать появляться, пока цена не достигнет уровня, где спрос превысит предложение. Это единственный ценовой паттерн, который говорит вам, что это уровень спроса. Поэтому при закрытии белой свечи на первом уровне спроса, мы можем объективно сказать, что спрос превысил предложение. У вас не может быть существенного уровня спроса в нисходящем тренде и у вас не может быть существенного уровня предложения в восходящем тренде. Это анализ тренда в реальном времени, который гарантирует вам, что вы будете покупать, до того как другие купят и продавать, прежде чем другие продадут. Это ключ к попыткам последовательно получать прибыль на каком-либо рынке.



В этом примере уровни предложения на пути вниз говорят нам о том что, там предложение превышает спрос, и мы не хотели бы быть покупателями, потому что в среднем цена в нисходящем тренде. Только когда формируется первый уровень спроса, мы можем сказать, что цена достигла объективного уровня, где спрос превысил предложение и нисходящий тренд закончился, а основываясь на размере прибыли, восходящий тренд вероятно уже за углом. Что бы это оставалось простым думайте об этом просто.

Быстрый рост цены от первого уровня спроса, может произойти только потому что на этом уровне спрос превысил предложение. Поэтому, когда цена снизится к этому уровню спроса, то мы знаем, что вероятно следующий тренд будет в сторону существенного роста цены, который является тем, что все остальные ищут, перед тем как купить при обычном восходящем тренде.



Многие люди, включая так называемых профессионалов, которых вы видите по телевизору, используют скользящие средние для определения того, что они чувствуют как текущий тренд. Если бы вы использовали этот подход новичка, то в этом примере вы бы естественно проигнорировали бы низко рискованную высоко прибыльную возможность для продажи от уровня предложения. Начинаящий рыночный трейдер смотрит на наклон скользящей средней и делает выводы. Если наклон вверх, то они решают, что тренд восходящий и никогда бы не рассматривали возможность для продажи, пока скользящее среднее не начало бы опускаться.

Обратите внимание на то, что здесь скользящее среднее значение с периодом 50 (черная линия) клонится вверх, в то время как цена подходит к уровню предложения, где есть низко рискованный / высоко прибыльный вход на продажу. Так же здесь есть скользящее среднее значение с периодом 200, на графике это красная линия. Она тоже клонится вверх, предполагая, что рынок находится в здоровом восходящем тренде, в то время как цена подходит к уровню предложения. Любой так называемый рыночный эксперт из телевизора, наблюдая за этим, конечно бы предостерег от продажи, так как могущественная 200МА клонится вверх и цена выше её. Так делают новички и это ошибочно, хотя для нас это хорошо, так как вероятно эти люди будут продавать, после того как цена пересечет вниз 200МА, а мы уже продали, после того как цена была на уровне предложения. Другими словами, новички, ожидающие подтверждения от нахождения цены выше или ниже скользящей средней с периодом 200 для покупки или продажи будут платить нам и будут полезны, когда мы будем продавать или покупать с низким риском и высоким вознаграждением.

Показанные в этой статье уровни спроса и предложения не обязательно являются уровнями для входа в

позицию. В нашей академии есть очень строгий набор правил, который определяет необходимое для входа качество уровней спроса и предложения. Целью данной статьи было открыть вам глаза на простату трендов. Последовательно прибыльные рыночные спекулянты, покупают и продают на уровнях спроса и предложения, до того как тренды становятся очевидными, основываясь на правилах обычного технического анализа. Начинаящие рыночные спекулянты, покупают и продают обычно, после того как восходящий или нисходящий тренд уже идет полным ходом, и дает маленькую прибыль. Если вы сидите и думаете, что всё это противотрендовая торговля и сумасшедшая информация, то подумайте, как вы покупаете или продаете в обычной жизни. Вы покупаете вещи, после того как цена вырастит? Вы продаете вещи, после того как цена упала? Конечно же, нет. Вы были бы без копейке, если бы так поступали.

Глава 27 Отлаженный анализ движения цены (Price Action).

Сегодня я хочу поделиться с вами частью урока из программы XLT. Это имеет непосредственное отношение к идентификации мест разворота и если вы не член XLT, то никогда не слышали этого прежде. Этой информации нет в книгах, в статьях и так далее. Имейте ввиду, что XLT является программой специализации, где мы преобразуем теорию в реальную торговлю и инвестирование. Урок и материал называется: «Усилители возможностей». Многие люди думают, что каждое предыдущее место разворота на рынке является уровнем поддержки или сопротивления, и предполагают, что в будущем цена снова развернется на этом уровне. Такая мысль позволяет продавать много книг, но такие вещи не всегда работают в реальном мире торговли.

Давайте на минуту отвлечемся. Цена перестанет падать и развернется вверх на ценовом уровне, где спрос превышает предложение. Цена перестанет расти и развернется вниз на ценовом уровне, где предложение превысило спрос. Это – основной принцип, с которым я думаю, мы все согласны. Другими словами, цена будет разворачиваться на ценовых уровнях, где между спросом и предложением отсутствует равновесие. Учитывая, что есть разные степени дисбаланса на разных ценовых уровнях, то мы хотели бы находить те ценовые уровни, где спрос и предложение находятся в наибольшем дисбалансе. Для определения мало рискованных с большим вознаграждением высоковероятных точек разворота давайте повысим наш уровень понимания price action (движения цены) с красных и зеленых свечей на экране компьютера до понимания потока ордеров, которые негласно отвечают за формирование этих свечей.

Усилители возможностей.

Усилители возможностей – это просто набор простых критериев, к которым мы обращаемся в нашем анализе для получения помощи в определении ключевых точек разворота (уровней спроса и предложения) и одновременно как помощь в игнорировании уровней спроса и предложения, которые не дают высокой вероятности. Другими словами, это правила, которые принуждают нас брать качественные сделки и удерживают нас от некачественных возможностей. Вот письмо, которое я получил недавно. Обратите внимание на то, что член XLT пишет в конце этого письма: «Это установка на 9.» Что это означает? Давайте я покажу.

Сэм,

Вот сделка на ZG, о которой я вам говорила. Вошла на откате к 864 и закрыла ниже, у 835, где я видела некоторый спрос. У меня было два контракта... первый закрыла на 852, а второй на 835. Я следовала своим правилам управления сделкой... установила свой стоп и была уверена, что сделаю деньги, если был бы еще откат. Спасибо за помощь... Я смогу проводить больше времени с детьми и делать другие полезные и нужные вещи.

Эта установка на «9».

С благодарностью, Линна.



Вот график со сделкой члена XLT и анализ усилителей возможностей, который был вместе с ним.

Усилители возможностей помогают нам рассчитывать объективные вероятности для потенциальной торговой возможности. 10 – это самый высокий балл для возможности. Эти баллы отражены в желтой колонке, рядом с каждым усилителем возможности. В белой колонке количество баллов, которые студентка решила присвоить определенному усилителю возможности, основываясь на своих простых правилах расчета. Не углубляясь в детали, я объясню вам некоторые из этих усилителей возможностей.

1. Сильное движение.

Этот усилитель возможности является ключевым и имеет дело с вероятностью. С ним, мы смотрим, как цена первоначально вышла из области. Цена вышла в быстром движении, в случае со сделкой выше это означает, что на этом уровне СИЛЬНЫЙ дисбаланс между спросом и предложением. Факт в том, что первоначальное снижение от уровня предложения было быстрым и сильным, член XLT присвоила 2 балла (белые) из двух (желтые), максимально возможные баллы для этого усилителя возможности.

2. Размер прибыли.

Этот усилитель возможности имеет дело с соотношением риска к вознаграждению. Здесь мы смотрим как далеко спрос (поддержка) от нашей области предложения (сопротивления). Мы измеряем, расстояние от входа до защитного стопа и сравниваем его с расстоянием от точки входа до ближайшего уровня спроса (цель прибыли 1). В данном случае студентка сделала анализ, основанный на правилах и решила, что соотношение вознаграждения к риску было, по крайней мере, 3:1, это означает, что усилителю возможности было присвоено 2 из 2, что является максимумом для этого усилителя.

3. Вся картина.

Этот важный усилитель возможности тоже имеет дело с вероятностью. В то время как установка была

найдена на часовом графике, мы, тем не менее, должны знать находится ли наша «короткая» позиция на правильной стороне рынка с точки зрения всей картины. Для этой торговой возможности мы перешли бы на больший тайм фрейм и нашли бы «новые» уровни спроса и предложения и были бы уверены, что не продаем вблизи спроса на большем тайм фрейме, а в идеале продаем рядом с предложением на большем тайм фрейме. Студентка сделала анализ и решила, что эта возможность для продажи хорошо размещена между спросом и предложением и дала этому ключевому усилителю возможности 2 из 2 баллов.

Как вы можете видеть в нашей простой системе с вероятности выигрыша есть ещё три других усилителя возможности, о которых я могу рассказать в другой раз. Наша студентка присвоила 9 из 10 баллов. Она установила для входа отложенный ордер, перед тем как произошла торговля. Такую реализацию я предлагаю новым члена XLT, но не навсегда, а на время. Спустя некоторое время вы должны быть способны на глаз определять эти усилители возможностей и предпринимать или не предпринимать соответствующие действия. Подсчет вероятности скажет вам что делать. Риска в сделке 1200\$ наш член XLT насладились прибылью в 4100\$ с торговой возможности на рынке золота.

Почему мы не сфокусировались на всей информации, которая есть во множестве книг и курсах о торговле и инвестировании? А почему мы должны хотеть покупать и продавать когда все остальные покупают и продают? Нет никакого преимущества в покупке или продаже чего-либо, основываясь на стадном менталитете.

Вы должны фокусироваться на механических и основанных на правилах шагах, которые мы делаем, чтобы достичь эти ключевые торговые возможности. Самая важная часть, которую я выделил, была в конце письма. Если вы торгуете, фокусируясь на создании счета, только смотря на числа, то вы пропустите большее видение. Наш член XLT сосредоточилась на торговле для создания лучшей жизни для себя и для своей семьи. Фокусирование на этом позволяет ей быть дисциплинированной в ожидании возможностей с высоким соотношением вознаграждения к риску, а не торговать ради торговли. Без более великой мечты вы не сможете иметь необходимую дисциплину. Те, кто сосредотачиваются на рынке и цене, просто платят тем, кто этого не делает.

Глава 28 Вся картина.

Активные трейдера торгующие на одном тайм фрейме просто не могут конкурировать с трейдерами, которые рассматривают и определяют количество предложения (сопротивления) и спроса (поддержки) на нескольких тайм фреймах, которые учитывают всю картину.

Я часто слышу разговоры активных трейдеров о тайм фреймах, на которых они ищут свои сделки. Я слышу много разных вещей, вроде этих, «Я торгую на 2-х минутном графике», «Я торгую на 466-и тиковом графике» и так далее. Когда я их спрашиваю, на какой тайм фрейм они смотрят ещё, то с

большой долей уверенности могу сказать, получают они прибыль или нет. Для тех, кто торгует, используя только маленькие тайм фреймы, я должен видеть, что они делают для получения последовательной прибыли. Для тех, кто торгует на маленьких тайм фреймах, но также смотрит на большие тайм фреймы, это рецепт получения прибыли.

Вы можете иметь наилучшую установку на покупку на 5-и минутном графике, которая у вас была за всё время, но если где-то вблизи на большем тайм фрейме есть сопротивление (предложение), то эта установка вряд ли будет работать. И наоборот, когда у вас есть «картина» того, что кажется как высокая вероятность для установки на продажу на 15-и минутном графике, но если где-нибудь рядом на большем тайм фрейме есть поддержка (спрос), то эта установка, вероятно, не будет работать.

Другая причина для фокусирования на большем чем один или два маленьких тайм фреймах, это тренды. Тренды на больших тайм фреймах начинаются и заканчиваются на уровнях спроса (поддержки) и предложения (сопротивления) этого большого тайм фрейма. Каждую неделю в классах фьючерсов и Форекс мы смотрим на недельные и дневные графики для определения спроса и предложения на больших тайм фреймах по трем причинам:

1. Чтобы узнать, где существующие тренды закончатся и начнутся новые.
 - а. Мы хотим быть на первой линии, в правильное время, когда риск к вознаграждению идеальны.
2. Чтобы узнать, какая сторона рынка принесет наилучшие возможности для активного трейдера.
3. Чтобы идентифицировать долгосрочные торговые позиции.
 - а. Такие как продажа Фунта/Доллара с мая этого года...

После выслушивания очень много людей о том какой сумасшедший рынок был на этой неделе, с беспрецедентными новостями и движением цены, я думаю поделиться с вами тем как мы смотрим на эти вещи в программах XLT торговли фьючерсами и на рынке Форекс, так как это относится к текущей теме.

1. Мы не принимаем во внимание новости, когда торгуем на глобальных рынках, мы фокусируемся на цене и на одной только на цене, так как обо всем это нам говорит взаимоотношения между спросом и предложением в реальном времени. Другими словами, любые и все влияния на цену уже отражены в цене. Возможности появляются, когда эти простые отношения находятся в дисбалансе.
2. Сосредотачиваясь в действительности на том, что происходит на рынке мы в состоянии получить прибыль от тех, кто этого не делает. Другими словами, когда вы сосредотачиваетесь на новостях и гонитесь за сделками на 5-и минутном графике, то теряете деньги. Поймите, что так вы просто передаете свой счет кому-то ещё.
3. КОГДА НА БОЛЬШЕМ ТАЙМ ФРЕЙМЕ ЦЕНА ДОСТИГАЕТ УРОВНЯ СПРОСА, ТО ВЕРОЯТНЕЕ ВСЕГО ОНА НАЧНЕТ РОСТИ...

На прошлой неделе самые большие и самые популярные рынки в мире достигли на большом тайм фрейме уровней спроса. Сильный отскок от этих уровней не должен быть сюрпризом.



Выше, на большом тайм фрейме Dow достиг уровня спроса и последовал прекрасный отскок. Если вам не ясно на что похож «дисбаланс» спроса и предложения и как с ним торговать, то почитайте мои [предыдущие статьи](#).



Золото тоже достигла уровня спроса на большом тайм фрейме. В XLT мы смотрим на большие тайм фреймы, по крайней мере, один раз в неделю, вы должны делать также.



Сырая нефть на большом тайм фрейме достигла уровня спроса, и мы увидели очень сильный отскок от этого уровня. Смотря на этот график каждую неделю, мы способны узнать на какой стороне рынка мы должны торговать, как активные, свинг или позиционные трейдера.

Благодаря сегодняшней статье, я надеюсь вы поймете следующие две вещи:

1. Важно рассматривать большие тайм фреймы независимо от того, какой вы краткосрочный трейдер.
2. Важно наблюдать за движением цены (price action), чтобы знать что реально.

Заключительная мысль: Было ли много важных новостей на этой неделе и в этом месяце? Конечно, было. Если бы мы как трейдеры никогда о них не слышали, то мы торговали бы как-то по-другому? Нет, не на грамм...

Глава 29 Вопросы о спросе и предложении к Сэму Сейдену и его ответы.

Я часто получаю письма с вопросами о статьях. Сегодня я хочу ответить публично на некоторые ваши вопросы. Сегодняшние вопросы и ответы будут касаться спроса (поддержки) и предложения (сопротивления). Мы используем для помощи в ответах график DOW, так как люди спрашивали о спросе.



Некоторые наши более проницательные выпускники академии, прислали электронные письма с дневным графиком DOW. Они отметили, что есть уровень спроса, который предполагает возможность для покупки с низким риском для наиболее активных свинг-трейдеров (**Key:** Под свинг-трейдерами подразумевается не трейдера которые меняются парами :-), а трейдера, которые торгуют на разворотах, максимумах и минимумах, на колебаниях цены. Не знаю, как лучше перевести на русский язык слово swing, чтобы отразить его смысл и не растянуть на целое предложение, поэтому буду писать это слово в русской транскрипции). Для тех, кто прислал мне эту установку, прекрасная работа. Как вы можете видеть на графике, как только цена поднялась выше скопления торговой активности, то эта область стала важным уровнем спроса для нескольких сделок на покупку. Полагаю, что единственная вещь, которая могла заставить цену двигаться выше этой области – это фактический спрос на DOW, который превысил предложение на этом ценовом уровне, дисбаланс спроса и предложения. Как только цена снизилась назад в эту область, мы знали, что есть продавец, который продает в ценовой уровень, где спрос превышает предложение. Это продавец-новичок, у которого мы хотим купить. Ниже несколько часто задаваемых вопросов и ответы на них, которые мы надеемся, не только помогут вам, но также вызовут больше мыслей и других вопросов.

Вопрос: Привет Сэм. Я недавно пришел на сайт и прочитал много ваших статей, которые я нахожу очень хорошими. Я торгую более 10 лет, к сожалению не столь последовательно как хотелось бы. Я нахожу вашу информацию о спросе и предложении удивительной. Я хочу вас спросить о некоторых графиках, которые вы выкладывали, когда говорили об этом. Области на графике, которые вы обозначили как поддержку/сопротивление, их линии иногда проходят по середине бара. Другими словами, это не похоже на максимум или минимум определенного скопления. Где или как вы определяете место, где должны нарисовать свои линии поддержки/сопротивления? Вы временами используете открытия или закрытия?

Ответ: Хорошая идея быть уверенным, что подавляющее большинство сделок находится между вашими двумя линиями. Конечно, мне было бы проще сказать, включайте или не включайте фитили свечей, но правда в том, что когда вы изменяете тайм фрейм, то некоторые фитили становятся телами свечей, а некоторые тела фитилями. Смотрите на эту область на двух различных тайм фреймах, чтобы определить, где было большинство сделок, и нарисуйте там свои линии. Использование максимумов и минимумов не плохая идея, но из-за этого стоп лосс может быть слишком большим, а это плохо. В примере выше, я нарисовал линии по краям всего ценового действия, так как с такими линиями один успешный студент прислал мне график. Это тоже хороший способ. Однако вы могли бы нарисовать линии по-другому и получить больший стоп, в таком случае вы просто уменьшаете размер позиции, чтобы уложиться в максимальные параметры своего риска.

Вопрос: Привет Сэм, ваши статьи являются не только просветительными, но также и содержат драгоценные камни торговой истины. Я надеюсь, что вы поможете мне понять. Вы отметили, что истинные уровни спроса и предложения находятся на «основаниях, пивотах и гэпах». Как фактически вы определяете количество спроса и предложения? Очень часто эти уровни спроса/предложения находятся в ценовом диапазоне (скажем от 15.20 до 15.50). Как мы узнаем, по какой цене в этом диапазоне мы должны купить или продать? Вы подсказали об импульсном баре, сопровождаемом разворотным баром, показали пересечение стохастика и линии +/- 100 CCI. Есть ещё какие-нибудь определяющие критерии?

Ответ: Спасибо за добрые слова. Хотя я всё время и говорю о спросе и предложении, я конечно же его не изобретал и этого не утверждаю. Фактически я повторяю вещи, которые сказал Адам Смит несколько сотен лет назад и показывают вам, как это выглядит на ценовом графике. Я также повторяю, то сказал Ньютон, когда говорил о законах движения. Управление динамикой не сильно отличается от торговли. «Масса» Ньютона – это поток ордеров на рынке. Существовали ли законы движения Ньютона всегда? Говорил ли Смит и Ньютон что-то разное? Я утверждаю, что они говорили одно и то же о законах движения и того, почему цена перемещается на рынке. Это то же самое уравнение, которое и сегодня ни сколько не изменилось. Это два великих ума и я их поклонник. Если бы у них были бы сегодняшние графики, то они были бы великими трейдерами.

Вернемся к вопросу... Попытки выбрать точные места разворота может быть сложной задачей, которая не добавит много прибыли вашей торговле, даже если вы сможете это сделать. Вместо этого лучше использовать две линии, как на графике выше, чтобы идентифицировать уровни спроса (поддержки) и предложения (сопротивления). С таким способом вы не заботитесь, где цена развернется, вы только делаете ставку на то, что цена развернется в этой области. Выше, вы бы купили, как только цена достигла верхней линии спроса (обведенные области) и разместили бы свой защитный стоп немного ниже нижней линии спроса. Опять же, используйте размер позиции, чтобы не рисковать большим, чем вы можете.

Другой критерий определения, который вы упоминаете в своем письме, может быть в форме того, чего вы хотите. Импульсная свеча, сопровождаемая разворотной свечей НА уровне спроса или предложения является хорошим сигналом для входа. Перекупленность или перепроданность CCI НА уровне спроса или предложения является хорошим сигналом для входа. Другими словами вы можете использовать любой сигнал, который вам нравится, только будьте уверены, что вы используете ценовой уровень, где спрос превышает предложение или наоборот. На это мы тратим огромное количество времени в классах академии.

Вопрос: Я нахожу ваши описания поддержки, сопротивления и времени очень интересными и с

нетерпением жду ваших следующих статей. Однако, в моем понимании ценой управляют маркетмейкеры и специалисты и часто цена не отражает истинный спрос и предложение. Маркетмейкеры часто покупают акции, чтобы передвинуть цену вверх и тогда общественность вступает и двигает цену ещё выше. И в определенный момент маркетмейкеры продают. Это не отражает спрос и предложение, а только манипуляцию. Это так? Ваша проницательность была бы оценена.

Ответ: Хороший вопрос. Я всегда затрагиваю этот вопрос в классе, поскольку провел годы на полу в торговом зале биржи, замечая, что такое случается всё время.

Я управлялся с потоком ордеров и если видел, что на ценовом уровне есть большое количество предложений, а текущая цена ниже его, то институты поднимали цену к уровню поставки, чтобы предложить общественности войти для покупки, покупая и покупая, чтобы создать иллюзию, что цена полетела на луну. Однако как только цена пересекала уровень предложения, институты часто демпинговали рынок огромным ордером на продажу заманивая общественность на неправильную сторону сделки, от чего цена могла бы упасть. Добро пожаловать в торговлю. Когда вы конкурируете в чем-либо, то должны понимать, как ведется игра. Тем, кто понимает лучше, платят те, кто понимает хуже. В торговле большинство людей получают своё образование из книг, которые пишут люди на самом деле не торгующие. Как трейдер вы должны любить то, что происходит. Однако, я не большой поклонник маркетмейкеров, но я их не обвиняю. Если вы маркетмейкер, то ваша работа делать деньги себе, а не человеку, который находится с другой стороны сделки. Одно место, которое не могут скрыть маркетмейкеры или институты – это ценовой график, на котором мы фокусируемся. Вместо того, чтобы смотреть на свечи как на красные или зеленые сигналы, начните смотреть на то что они представляют, они являются следами ИСТИННОГО намерения продавцов и покупателей.

Глава 30 Торговля и время. Часть первая.

На прошлой неделе в XLF я показал график ETF для сектора финансового обслуживания. Я показал уровень спроса (поддержки) и предположил, что это мог бы быть уровень для покупки с низким риском, но не для долгосрочной торговли. После получения множества писем об этой торговой возможности от людей, которые ее взяли и от тех, кто не стал, я подумал, что было бы не плохо повторно рассмотреть график, так как вопросы в письмах были сильно похожи.

Как вы можете видеть ниже, вчера цена коснулась нашего уровня. Те, кто тогда купили, получили за два дня 2\$, поздравляю. В этом месте вы можете передвинуть свой стоп в безубыточность, так как отмеченная кругом область на графике, представляет некое предложение (сопротивление). Имейте ввиду, что хотя выигрыш хороший, вход с низким риском это ключ к получению выгоды, это надо понимать. Получение выгоды это одно, а получение её с самым низким риском – это уже совсем другое.



Давайте вернемся к вопросам из писем...

Вопрос.

Как может уровень спроса 2003 года иметь какое либо значение сегодня? Несколько писем казались фактически раздраженными, что я даже занервничал, но я предполагаю то, что создает рынок. Они спрашивают, били ли ордера на покупку, которые сделали подъем из спроса 2003 года, теми же самими, что вызвали спрос в среду.

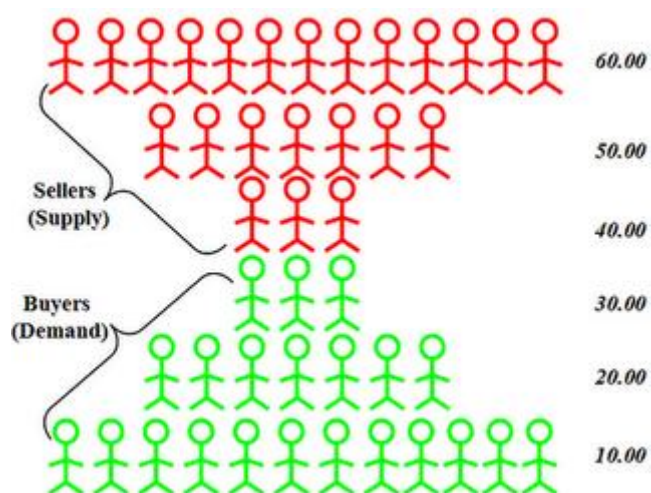
Вернемся к основам.

Прежде чем мы получим конкретные ответы, необходимо понять, как работают рынки и что двигает цену. Движение цены на любом свободном рынке – это производная от происходящих взаимоотношений спроса и предложения на этом рынке. Возможности существуют, когда эти простые и прямые отношения выходят из равновесия. Выражаясь совсем просто, рынок состоит из трех компонентов: покупатели, продавцы и купленный или проданный продукт. Продукцией может быть акции на ценные бумаги, фьючерсы на S&P, иностранные валюты, облигации и ещё множество других материальных и нематериальных «продуктов». Например, давайте скажем, что продукт это ценная бумага. У неё есть, какая-то стоимость. Стоимость или «цена», как мы её называем, определяется простым спросом и предложением на ценную бумагу, которое является взаимодействием между всеми покупателями и продавцами действующих в отношении конкретной ценной бумаги.

Рынок всегда находится в одном из трех состояний:

1. Он может быть в состоянии, когда спрос превышает предложение, что означает наличие конкуренции на покупку, что приводит к более высоким ценам.

2. Он может быть в состоянии, когда предложение превышает спрос, что означает конкуренцию на продажу и это приводит к снижению цены.
3. Он может находиться в состоянии равновесия. При равновесии нет никакой конкуренции, это означает, что все могут покупать и продавать столько, сколько они хотят. Однако, когда рынок уходит из равновесия, увеличивается конкуренция, которая возвращает цену в равновесие. Другими словами, конкуренция сама себя устраняет, принуждая рыночные цены вернуться в равновесие. При равновесии нет никакой возможности для торговли.



На картинке выше то, как мог бы выглядеть график, если бы мы удалили из уравнения время. Вы видели бы каждый ценовой уровень, где есть много согласных и способных продавцов или покупателей. Конечно же, мы можем получить ту же самую информацию, когда рассматриваем основанные на времени графики. Это делается определением уровней спроса и предложения. Не каждое торговое скопление является уровнем спроса или предложения, так же как и не каждый максимум и минимум. Всё основывается на объективном наборе правил, которые выводятся из закона спроса и предложения. В значительной степени я говорю об этом на курсах академии.

Ответы.

Факт, что уровень спроса относится к 2003 году, ни сколько не означает, что он меньше относится к делу, чем уровень спроса на прошлой неделе. Обычно уровни предложения (сопротивления) и спроса (поддержки) образовавшиеся давным-давно, работают лучше, чем недавно образованные уровни. Причина в том, что когда цена посещает давнишний уровень, она будет далеко от равновесия, а это означает, что уровень идеально расположен на пересечении спроса и предложения (больше размер прибыли).

Что касается ордеров тех готовых и способных покупателей 2003 года, то я не думаю, что их ордера по-прежнему есть на этом уровне. Как вы можете видеть выше, они, конечно же, не те же самые покупатели и продавцы из недавнего и отдаленного прошлого, это работа чистого спроса и предложения. Если вы

снизите цену сильнее обычного, то привлечете всё больше и больше покупателей на каждом ценовом уровне, так как вы снижаете цены. И наоборот, если вы поднимете цену, то спрос уменьшится, а предложение увеличится.

Глава 31 Торговля и время. Часть вторая.

Сегодня мы обсудим тему, которая вызвала много вопросов, это торговля и время.



В последний раз, когда я затронул эту тему, получил множество вопросов. Давайте обсудим этот график. Торговля сводится к двум стилям – это ловля разворотов и следование за трендом. У обоих может быть низкий риск и оба могут работать, если вы делаете это правильно. Успех ловли разворотов определяется вашим умением определять спрос (поддержку) и предложение (сопротивление). Обратите внимание на область «А». Тут у нас есть ряд «пивотов минимумов». Давайте сами себя спросим, почему цена не может оставаться на ценовом уровне «А». Почему мы получили пивоты минимумов, а не основание? Потому что на том уровне спрос и предложение так сильно находятся в «дисбалансе», что цена не может оставаться на этом уровне продолжительное время. Поэтому этот уровень является сильной поддержкой (спросом) и мы могли бы его рассматривать как покупку с низким риском, с входом на «С». «С» - это первый откат в область спроса «А». Теперь сфокусируемся на области «В». Это не пивот (центр), это «скопление» торгов, сопровождаемое снижением цены. Опять давайте спросим, «почему цена могла оставаться на этом уровне так долго, что образовалось скопление свечей?» Ответом является то, что спрос и предложение не были в дисбалансе. «D» - это первый подъем к тому, что могло бы быть похожим на сопротивление (предложение «В»), но цена прошла через неё как нож через масло. Когда цена снизилась из «В», то это конечно произошло, потому что там предложение превысило спрос, однако дисбаланс спроса и предложения не сильные и об этом я говорю в этой статье. Я не говорю, что уровень «В» никогда не будет работать как уровень поддержки или сопротивления, я просто предполагаю, что есть иерархия среди уровней спроса и предложения, и области «пивотов», такие как «А» по определению чаще (если не всегда) являются более сильными уровнями, чем «скопления» торговой активности. Это то чему мы учим в наших классах торговли на Форекс, Опционах или E-mini.

Урок: Чем сильнее дисбаланс между спросом и предложением, тем лучше возможность.

В нашей онлайн академии трейдинга целью является дать вам инструменты и глубокое понимание этих инструментов, так что бы вы могли получить преимущества в спекуляции на рынке. Если у вас нет преимущества, когда вы в чем-то конкурируете, то не тратьте время (или деньги) – вы проиграете.

Глава 32 Поддержка и сопротивление, полное понимание.

В своих статьях я часто говорю о предложении (сопротивление) и спросе (поддержке). Я использую простые примеры и графики, чтобы лучше объяснить, как работают рынки и движется цена. Давайте сегодня углубим наше понимание качественных уровней поддержки и сопротивления, так как мы делаем это в классах торговли на 1 и 2 курсах. Цена и время: Цена проводит наименьшее количество времени на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в дисбалансе. Цена дольше всего находится на ценовых уровнях, где спрос и предложение сбалансированы. Другими словами, уровни, где цена проводит МЕНЬШЕ ВСЕГО времени, находятся наиболее качественные торговые возможности. На графике это выглядит как пивот (центр) максимума или пивот (цент) минимума, НЕ концентрация торговой активности. Давайте посмотрим...



Обратите внимание на разворотные точки графика ценной бумаги. Сфокусируйтесь на центре максимума в верхней левой части графика, он обеспечит твердое сопротивление, когда цена вернется туда 29-ого. Это качественный уровень предложения. Обратите внимание на то, что уровень спроса (поддержка) находится внизу графика, цент минимума 29-ого. Цена выстрелила вверх от этого уровня, потому что предложение и спрос находятся в дисбалансе. Цена была там не долго, так как спрос сильно превысил предложение. Когда цена через два дня снова посетит эту область, то это будет время для покупки, так как цена возвращается к качественному уровню спроса. Затем посмотрите на обведенное кругом скопление торгов 28-ого. Цена упала из этой области и когда вернулась к этому уровню, то прошла через него, как нож через масло. Это потому что спрос и предложение не в дисбалансе, торговое скопление говорит нам об этом. Фактически цена провела в этом скопление больше времени, чем у пивотов (центров) максимума и минимума, это говорит, что большой дисбаланс находится у пивотов, а не в торговом скоплении. Заявляю, что сопротивление и поддержка, пивот максимумов и минимумов – это, то где находится самый сильный дисбаланс.



Давайте пройдемся по разворотным точкам этого графика Форекс. Посмотрите на пивот (центр) максимума в области «А». Мы называем это «пивотом максимума», потому что цена могла оставаться там только несколько минут. Почему? Потому что на этом уровне предложение (сопротивление) было значительно больше чем спрос. «В» - это то, где цена первый раз повторно посетила уровень «А» и где была возможность для продажи с низким риском и большим вознаграждением. Область «С» на графике – это пивот (центр) минимума. «С» появляется, когда основной спрос и предложение находятся в дисбалансе. Там намного больше покупателей, чем продавцов, из-за этого цена может там оставаться только несколько минут, создавая пивот минимума. В первый раз, когда цена посетила уровень «D», то это была возможность для покупки с низким риском и большим вознаграждением. Затем обратите внимание на «Е», торговое скопление, сопровождаемое падением цены. Когда цена в первый раз вернулась к уровню «F», она прошла его не снижаясь. Это из-за времени. По времени цена находилась дольше в «Е», а не в «А», вот почему на «А» лучше возможность для продажи (место разворота), чем на «Е». То же самое касается и «G». Торговое скопление не оказало никакой поддержки, когда цена вернулась на уровень «H». Время здесь ключ ко всему, из-за него пивоты (центры) максимумов и минимумов являются уровнями поддержки и сопротивления с низким риском и высокой наградой, а не скопления свечей.

В классе мы разговариваем о поддержке и сопротивлении, и трендах, как о наиболее важных факторов в торговле. Комбинация этих двух важных инструментов – это ключ к сделкам с низким риском и большим вознаграждением.

Глава 33 Подробнее об осцилляторах, индикаторах, спросе и предложении.

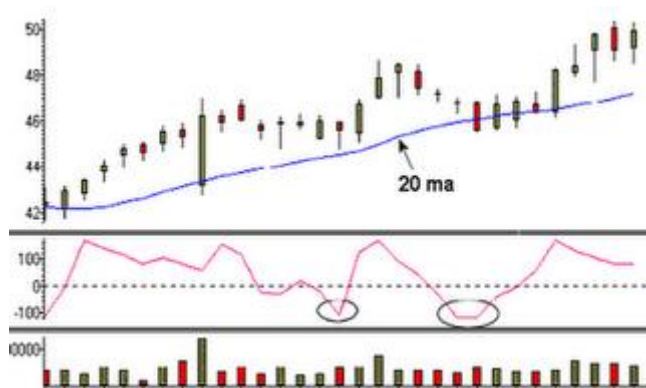
На прошлой неделе я рассказывал об осцилляторах, индикаторах, спросе и предложении. Реакция на ту статью была сильной, и поэтому я решил разобраться с этой темой немного подробнее. Большинство трейдеров приклеились к индикаторам и осцилляторам и это не плохо, но только если вы используете их правильно. Проблема в том, что многие трейдеры берут от индикаторов каждый генерируемый ими сигнал на покупку и продажу, а это может привести к неприятностям. Для начинающих торговать

следующая информация должна стать хорошим фундаментом в понимание CCI и как индикаторы и осцилляторы лучше всего работают с ценой.

CCI использовался на прошлой неделе, так давайте используем его снова. CCI пытается измерить изменение цены акций/фьючерсов от их статистической средней. Высокое значение CCI показывает, что цена необычно высока по сравнению со средними ценами. Низкое значение CCI показывает, что цена необычно низка по сравнению со средними ценами. CCI – это осциллятор, который колеблется между -100 и +100. Цены считаются перекупленными, когда CCI движется за +100, а перепроданными, когда за -100.



CCI показывает перекупленность и перепроданность на уровнях -100 и +100. Как видно на свечном графике, развороты у краев CCI, соответствуют разворотам цены. Развороты цены на любом рынке это то где трейдеры хотели бы купить или продать. Однако, если бы торговля была бы такой же простой как взятие автоматических сигналов на покупку или продажу, то все легко могли бы делать деньги, но это не работает. Используя такие осцилляторы как CCI (или RSI, MACD, стохастик и так далее), важно учитывать две вещи, которых мы рассказываем в академии: Тренд, Спрос и Предложение.



При восходящем тренде идеально использовать CCI для помощи в идентификации возможностей для мало рискованных покупок, когда CCI у -100 и далее.



В восходящем тренде CCI может быть за +100, но для идентификации вершин и точек разворота для входа на продажу мало эффективен.



В нисходящем тренде, CCI идеально использовать для идентификации мало рискованных возможностей на продажу, когда он находится на +100 и далее. Наклон 20МА помогает определить преобладающий снижающийся тренд.



В нисходящем тренде, когда CCI на +100 и более это показываем нам возможность для продажи, в тоже время мы игнорируем перепроданность. При сильном нисходящем тренде, все осцилляторы станут перепроданными, и будут давать сигнал на покупку, а если вы будете их брать, то это создаст вам реальные неприятности.



После пробоя была сильная продажа в поддержку, которая была началом пробоя. Во время этого CCI была -166.67, предлагая возможность для покупки с низким риском и большим вознаграждением.



Установка: Рост цены до сопротивления во время нисходящего тренда.

Усилитель сделки: CCI очень сильно перекуплен.

Действие: Продажа от сопротивления, когда CCI перекуплен. Стоп выше максимума (разворотная свеча). Это торговля с низким риском и большим вознаграждением.

Мы используем CCI для определения новичков, которые покупают или продают в неправильных областях и в неправильное время. Правильное использование CCI совместно с анализом тренда и анализом поддержки и сопротивления может помочь сгладить разногласия в вашу пользу, формируя торговое решение и торговый план. Это также помогает убрать из торговли эмоции, так как это позволяет видеть объективную информацию.

Глава 34 Объективный фильтр для любого индикатора или осциллятора это спрос и предложение.

Все мы знаем, что эмоции могут быть дьяволом в вашей торговой карьере. Часто эмоциональные решения удерживают людей от продвижения в карьере более чем на несколько месяцев. В то время как из-за эмоций часто возникают сигналы на покупку, после роста цены, вероятнее всего у уровня сопротивления, что почти гарантирует убыточную торговлю, существует другой преступник, который приводит к почти такому же проигрышному поведению в торговле. Это неправильное использование индикаторов и осцилляторов.

Поймите, что движение цены на любом свободном рынке – это результат строгих законов спроса и предложения. Возможности существуют, когда эти простые и прямые отношения находятся в дисбалансе. Большинство людей не понимают, что когда они игнорируют основную движущую силу, то это почти всегда приводит к проигрышной торговой стратегии. Вы можете потратить всю свою жизнь, пытаясь придумать совершенный набор индикаторов и осцилляторов с совершенным набором входов в надежде получить все богатства мира, но никогда этого не добьетесь. Есть одна вещь, которую вы должны знать об индикаторах и осцилляторах. Они НИЧЕГО НЕ ЗНАЮТ о существовании спроса и предложения, которые работают каждую секунду на каждом рынке и каждом ценовом уровне. Они просто математическое вычисление, полученное из цены. Большинство из них это средняя цена, что означает отставание от цены. Любой отстающий от цены индикатор увеличивает риск и уменьшает размер прибыли в торговле, которая и так не идеальна. Поймите правильно, это не очередная статья, которая жестоко уничтожает индикаторы. Моя цель показать недостатки, связанные с их использованием, а также показать вам очень хитроумный способ использования их в вашей торговле.

Скользящее среднее значение (Moving Average, MA) и анализ трендов.



Выше на графике у нас есть скользящие средние с периодом 20 и 200. Такие значения MA широко используются в торговле и в сообществе инвесторов. Обратите внимание на наклон 20MA у меток «В». В обоих случаях скользящее среднее значение с периодом 20 говорило о нисходящем тренде. Хотя в этот момент были возможности для покупки с низким риском и большим вознаграждением, они были прямо перед вами в области «В», когда цена повторно посетила уровень спроса «А».

Те, кто использует MA как фильтр тренда, никогда бы не купили при тренде «вниз». Эта группа базирующихся на иллюзии трендеров и инвесторов, вероятно, сказала бы, «Я не хочу покупать, когда MA говорит мне, что это нисходящий тренд». Иллюзия созданная использованием MA для определения тренда гарантирует, что вы проигнорируете возможность для покупки (продажи) с низким риском и

большим вознаграждением, каждый раз как она появляется. Кроме того, эта иллюзия будет поощрять трейдера выполнять противоположные действия, вопреки имеющейся объективной информации.

Индикаторы скользящего среднего значения (Moving Averages) запаздывают. Они среднее число прошлых данных. Они могут развернуться только после цены. Давайте сфокусируемся на 200МА. Обратите внимание на то, что область «В» определено ниже 200МА. Большинство трейдеров и инвесторов видят 200МА на графике или слышать о ней из финансовых новостей по телевизору. Они чувствуют могущество 200МА как некую волшебную линию, пересечение которой дает немного ценной информации. Как мы можем видеть, ожидание от цены повышения выше 200МА перед тем как купить, гарантирует три вещи. Во-первых, риск покупки выше, так как она происходит значительно дальше от дисбаланса спроса и предложения (наш уровень спроса на «А»). Во-вторых, уменьшается потенциальная прибыль. В-третьих, те, кто ждет, когда цена при возврате пересечет 200МА для покупки, вероятно, обеспечат прибылью трейдеров/инвесторов, которые купили с низким риском и большим вознаграждением в области «В». Объективной областью дисбаланса спроса и предложения является «В», а 200МА не имеет к этому не какого отношение. Когда линия скользящего среднего значения проходит рядом с истинным спросом или предложением, то будет казаться, что МА работает. Вера в то, что скользящее среднее значение имеет какое-то отношение к развороту цены, является иллюзией.

Давайте теперь посмотрим на это глазами объективной логики. Области отмеченные «А» являются объективными ценовыми уровнями спроса (поддержки). Как я могу утверждать, что это объективные ценовые уровни спроса? Это просто. В то время когда цена торгуется в боковом движении, спрос и предложение находятся в балансе. В обоих случаях цена драматически выросла из этих сбалансированных областей. Единственной причиной такого роста цены из области «баланса» является неустойчивость между спросом и предложением. Другими словами, в области «А» было больше согласных и способных покупателей, чем продавцов. Законы спроса и предложения говорят нам, что это так.

Области отмеченные «В», когда цена в первый раз к ним возвращается, представляют две области «дисбаланса». Другими словами, цена спускается в область где, как нам известно, продавцов больше чем покупателей. «В» - это возможность для покупки с низким риском и большим вознаграждением. Покупка в этих областях гарантирует три важные вещи при торговле и инвестировании. Во-первых, ваш защитный стоп должен быть настолько мал насколько позволяет мани менеджмент. Во-вторых, ваша потенциальная прибыль, которая является расстоянием от входа до области предложения, должна быть большой. Другими словами, когда цена движется вверх от уровня спроса то, приближаясь к выше расположенному уровню предложения (цели) уменьшается потенциальная прибыль. В-третьих, вероятность успеха является высокой, так как отсутствует баланс между спросом и предложением. Пересечение скользящих средних значений (Moving Average, MA).



В этом примере области на графике, обведенные крутом, показывают место, где цена снизилась к нашим предопределенным объективным уровням спроса (поддержки), где мы хотели бы купить. Мы ждем здесь покупку, потому что эта покупка с низким риском и большим вознаграждением. Черные вертикальные линии справа от кругов показывают, где скользящие средние значения пересеклись, что является сигналом о покупке для большинства людей. Обратите внимание, как поздно они пересеклись. Цена уже переместилась значительно выше, при покупке это означает высокий риск и маленькое вознаграждение. В обоих случаях, когда цена была на нашем уровне спроса и покупке с низким риском, МА даже не начинала расти. Если вы используете пересечение МА, как сигнал для покупки, то будьте очень осторожны.



В этом примере, «В» - это то где цена первый раз вернулась к уровню спроса «А». «В» - это тот момент, когда мы хотим купить. «С» - это, то место где МА, наконец, пересекаются, и дают обычный сигнал на покупку. Если вы принимаете сигнал на покупку, то фактически покупаете в уровень предложения (сопротивления) «D», что почти всегда гарантируют мгновенный убыток. Только начинающий трейдер покупает после роста цены в объективный уровень предложения. Индустрии требуются «глупые деньги» и если во время торговли вы не видите прихода глупых денег на рынок, то глупые деньги это вы... Хорошо, достаточно отрицательных разговоров, давайте получим ответы и решения этой проблемы. В первой части этой статьи я упомянул, что когда индикатор или осциллятор дает вам сигнал на покупку, а цена находится на уровне спроса (сопротивления), то сигнал на покупку, вероятно, будет

работать. Ключом является взятие только таких сигналов на покупку и игнорирование других. Делая так, мы фильтруем индикаторы законом спроса и предложения и это является ключом в использование любых индикаторов или осцилляторов, включая не такие очевидные вещи как Фибоначчи и волны Эллиота. Ответ.



На этом графике USDJPY обратите внимание на CCI и на отмеченный мной уровень спроса. В то время как CCI дает нам множество перекупленностей и перепроданностей, сигнал о перепродаже появился, когда ЦЕНА была на уровне спроса, и был сигнал на покупку. Это как раз, то на чем мы фокусируемся на курсах нашей академии и мы надеемся, что это вам поможет. Кроме того, правила на графике Форекс применимы на всех рынках и на любом тайм фрейме.



В этом примере у нас опять множество перекупленностей и перепроданностей от CCI. Они не ошибочны. CCI делает то что и предполагается. Превращаются ли эти развороты в прибыльные сигналы для покупки или продажи, является другим делом, это то чему большинство людей тяжело учатся. Назад к графику... Когда цена начинает снижения от уровня предложения, обратите внимание на CCI, который становится сразу же перепроданным и остается так, давая сигнал для покупки после того как цена начала снижаться. С другой стороны, если вы берете сигналы о перепроданности или

перекупленности от подобных CCI индикаторов или осцилляторов как сигналы на покупку или продажу только, когда цена находится на уровне предложения или спроса, то вы отфильтруете большинство убыточных сигналов на покупку или продажу и удержите большинство выигрышных сигналов. Здесь, когда цена стала подниматься назад к предопределенному уровню предложения, CCI так же был перекуплен и давал сигнал на продажу, на это стоит обратить внимание.

Глава 35 Спот Форекс или фьючерсы Форекс, что лучше?

Будучи трейдером/тренером в классах XLT по Фьючерсам и Форекс, я всё время слышу этот вопрос. Из-за продолжающегося развития этих двух рынков, ответ может быть сложнее, чем вы можете подумать. В этой статье я буду рассказывать о преимуществах и недостатках каждого из этих рынков и о том, как мы с ними взаимодействуем в XLT.

Прежде всего, оба эти рынка определяют глобальную стоимость валюты (обменный курс). Это фантастические рынки, так как они всегда движутся, а если они движутся, то на них больше трендов, чем можно было бы найти на других рынках. «Спот» рынок – это рынок наличного, реального товара, что означает текущую стоимость (обменный курс) валютной пары в данный момент. Рынок «фьючерсов» дает восприятие того, где будет та же самая пара валют торговаться в определенную дату в будущем. Например, если вы торгуете мартовские 2009 года Доллар/Йена, то цена представляет сегодняшнее восприятие значения будущего обменного курса.





Вот сделка, которая была взята недавно на Евро/Доллар. Оба графика показывают, ту же самую возможность, в тот же самый день, на том же самом тайм фрейме. Единственное различие только в том, что первый график это фьючерс на Евро, а второй спот Евро. Это была возможность для покупки на откате цены в предопределенную область спроса. Хотя на обоих графиках возможность выглядит одинаково, надо понимать, что это совершенно разные рынки. Перед тем как торговать на любом из этих рынков, вам необходимо знать о них определенные факты. Давайте поговорим о спот рынке, о его плюсах и минусах.

Наличный (спот) Форекс.

- Нет центральной биржи.

Это означает, что рынок, на котором вы торгуете, создает для вас брокер. Время от времени это может приводить к манипулированию. Причина, почему вы едва видите объемы спот Форекса в том, что объемы сильно отличаются от «триллионов долларов» про которые вы читали. Объем для этого рынка, вытекают из объемов ордеров определенного брокера, в зависимости от имеющегося у них количества счетов и их размера.

- Не регулируется.

Конечно, спот Форекс регулируется, но слабо. Это всё ещё один из наименее регулируемых рынков, что действительно может приводить к манипулированию и риску. Очень важно знать, что если вы столкнетесь с проблемами с вашим счетом, то вы фактически не сможете обратиться куда-либо за помощью, так как отсутствует орган, который на 100% регулирует рынки Форекс, как это происходит на прочих биржах.

- Брокер торгует против клиента.

Большинство, но не все брокеры Форекс не взимают комиссионные или вознаграждение. Вместо этого им платится спрэд. Это гарантирует, что они всегда будут иметь прибыль с ваших сделок. Когда вы нажимаете кнопку купить или продать, они находятся с другой стороны вашей сделки. Это значит, что ваши и их цели не могут совпадать, так как вы торгуете друг против друга.

- Риск встречной стороны.

Когда вы торгуете на полу не регулируемого рынка, вы должны с уверенностью знать, где фактически находится ваш счет. Он находится в большом банке или на каком-то счете брокера? Удостоверьтесь, что вы знаете, где ваш счет и что он в безопасности.

- Нет комиссионных.

Вы увидите рекламу рынка спот Форекс, которая предлагает «свободную торговлю»... Если вы верите этому, то тогда у меня есть для продажи красивая земля в пустыне с огромным озером на заднем дворе и много зеленой травы, доверьтесь мне... Так или иначе, большинство, но не все брокеры спот Форекс взимают комиссию, они расширяют спрэд реального рынка, предлагая вам искусственно расширенный спрэд и получая с этого оплату. Обычно спрэд на основных парах может быть 2-3 пипса, но может время от времени быть легко расширен на 5-10 пипс. Чаще всего 10\$ за пипс может означать, что вы платите 20\$-30\$, чтобы войти в сделку. По такому курсу, комиссионные были бы значительно меньше, так что не обманывайтесь, когда видите «нет комиссии».

- Огромный леввередж.

На спот Форекс плечо 400:1 является обычным делом. Вы можете открыть счет в 500 долларов и начать торговать. Это не идеально, но может быть сделано. Не забывайте, что леввередж может работать как на вас, так и против вас, будьте осторожны.

Большие тренды.

На рынке Форекс большие движения происходят почти каждый день. Всегда есть пары валют, которые находятся в тренде, что означает частые торговые возможности.

Фьючерсы Форекс.

- Одна центральная биржа (Чикагская товарная биржа, CME).

Чикагская товарная биржа (CME) является домом фьючерсов Форекс. CME – это одна из бирж в мире с наибольшим объемом и очень хорошо капитализирована. Некоторые большие банки используют фьючерсы Форекс на CME для хеджирования валютных рисков. Я фактически начал свою торговую

карьеру с торговли валютой на полу чикагской товарной биржи и понимаю силу централизованного обмена.

- Прозрачный объем.

Поскольку есть центр обмена, то мы можем легко использовать торговые объемы и открытый интерес.

- Надежно контролируется (Комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC), NFA).

Фактически чикагская товарная биржа имеет двойное регулирование. Она является фьючерсной биржей, таким образом, находится под пристальным взглядом NFA и SEC. Она также является публично торгуемой компанией и поэтому имеет ещё уровни контроля помимо этих.

- Сделки отправляются в систему Globex.

Также как и другие фьючерсные рынки, фьючерсы Форекс торгуются в биржевой яме, а также и в системе Globex. Система Globex для ордера фьючерсов, тоже самое, что NASDAQ для акций. На другой стороне вашей сделки нет брокера. Вместо этого, когда вы покупаете, ваш ордер подгоняется под такого же продавца, как и вы, не брокера. Это приводит к очень справедливому и свободному рынку.

- Время торговли и рынки.

В то время как на рынке спот Форекса люди торгуют всё время днем и ночью, на рынке фьючерсов Форекс это не так. Наибольший объем для торговли это время дневной сессии США, начиная с раннего утра и до 14:00 CST. За рамками этого времени происходит значительное снижение объемов. Также на СМЕ есть большинство пар Форекс, которые доступны на рынке спот. В это же время есть нехватка объемов для пар Форекс, которые относятся к доллару. Например, торговля фьючерсом пары доллар/фунт в течении дня США является хорошей идеей. Торговля на том же рынке или почти любом другом в вечернюю сессию США может не быть такой хорошей идеей, так как в это время там низкие объемы.

Намного больше информации о фьючерсах Форекс может быть найдено на сайте чикагской товарной биржи www.cmegroup.com.

Помните, что брокеры большей частью являются маркетмейкерами. Вот письмо от одного студента, подобные письма, к сожалению, я получаю очень часто:

Сэм,

Я сегодня взял торговлю на EURGBP. Я был закрыт по стопу, хотя цена вообще не дошла до моего стопа! Я отправил запрос к моему брокеру. Я прилагаю свою сделку.

Рей.

Да, такое может случиться и поэтому надо быть осторожным. Как вы видите, этот трейдер отправил жалобу брокеру. Это, друзья мои, походит на жалобу грабителю банка, после того как он ограбил банк.

Учитывая за и против этих двух ворот на глобальные рынки валют, что мы делаем? Вот как мы рассматриваем эти пересекающиеся рынки в классах Форекс XLT. Так как брокер находится на другой стороне вашей сделки, то плохая идея пытаться рисковать 5 пипсами, чтобы сделать 15 пипс. Особенно если вы размещаете свой стоп лосс на рынке. Чаще всего вы сразу же будете выбиты из сделки, потому что спрэд создается брокером; это его легкие деньги. Вместо этого, при торговле на рынке спот Форекс мы никогда не спускаемся ниже графика в 15 минут. Это вынуждает нас искать уровни спроса (поддержки) и предложения (сопротивления) предоставляющую нам возможность рискнуть 15 пипсами, чтобы сделать 50 и более пипс. Чаще всего, торгуя на споте Форекса мы рискуем 15-25 пипсами, чтобы сделать, по крайней мере, 100 и более пипс. Этим достигается две вещи. Во-первых, это помогает решить проблему с выбиванием стопа брокером, который контролирует спрэд. В тоже время, хотя они и могут немного двигать рынок, чтобы остановить нас, но они не могут двигать его слишком далеко от реального рынка или они рискуют потерять большее.

Другой важный пункт, о котором стоит помнить, что когда мы покупаем Евро на спросе, мы вынуждаем брокера продавать в спрос, а они, конечно же, этого не хотят. Вот почему они так сильно расширяют спрэд на существенных уровнях спроса и предложения. Во-вторых, избегая очень мелких тайм фреймов и используя только 15 минутные графики и более, мы способны получить преимущества от огромных движений цены, которые происходят почти каждый день. Даже если с брокером не было проблем, это всё равно обеспечивает на рынках Форекс большее движение, так как там больше качественных возможностей.

Итак, что же относительно краткосрочной торговли на Форекс? Это, то где вступают фьючерсы Форекс. Вы можете одинаково торговать фьючерсами Форекс как на больших периодах, так и на малых, так как на другой стороне сделки НЕТ брокера. Помните, что вы торгуете в системе Globex, которая является электронной системой сопоставления ордеров. Если вы хотите торговать Евро на 2-х минутном графике, пожалуйста, только убедитесь, что вы торгуете фьючерсами Форекс, а не спот. Ниже некоторые, но не все рынки Форекс, на которых мы торгуем в классе XLT.

Некоторые популярные валютные рынки:

Доллар США против:

Японской Йены,

Австралийского доллара,

Британского фунта,
Евро,
Канадского доллара,
Швейцарского франка
и далее...

Рынки не связанные с долларом США:
Японская Йены / Австралийский доллар
Евро / Британский фунт
Евро / Японская Йены
Евро / Швейцарский франк
Британский фунт / Японская Йены
Швейцарский франк / Японская Йены
и другие...

Ключ к успеху торговли на этих рынках сводится к следующему:

- 1) Понимание как работают рынки фьючерсов Форекс и спот Форекс.
- 2) Способность объективно определить количество спроса и предложения на графике цены, на что похож дисбаланс спроса и предложения и как использовать в своих интересах возможности с объективными и механическими правилами.

Глава 36 Те же самые инструменты, но другое мышление.

Я преуспел в торговле и обучении торговле за счет отличающегося мышления. Одна из вещей, которая меня всегда очаровывает это то, как нас обучают и то, как мы учимся, когда дело касается конкуренции. В США, например, мы конкурируем из-за работы, денег и т.д. Вы когда-нибудь осознавали, что в школах, самой большой демократии за всю историю, никогда не учили конкуренции? При капитализме обычно есть победитель и, к сожалению побежденный, тем не менее, никого в стране не учили, как конкурировать. Фактически, делается противоположное. Естественной частью нашей образовательной системы является обучение всех думать одинаково. Это плохая новость для тех, у кого стадный менталитет и хорошая для тех, кто сосредоточен на искусстве конкуренции. Всё начинается с другого мышления. Если вы будете использовать при торговле на бирже стадное мышление, то скорей всего передадите свой счет тем, кто думает по-другому, думает о рынке правильным образом.

Книги, которые учат традиционному техническому анализу, учат всех одному и тому же. Будьте осторожны, делая на рынке тоже самое, что и толпа, они не те, кто последовательно получает прибыль, они проигрывающие. Давайте рассмотрим два способа использования обычных принципов, но по-другому, не так как при обычном мышлении.

Анализ тренда.

Многие люди знают всё об оценке тренда. Обычно люди надеяться увидеть, делает ли рассматриваемый рынок более высокие максимумы и более высокие минимумы при восходящем тренде или более низкие максимумы и более низкие минимумы при нисходящем тренде. Другие используют скользящее среднее значение (moving averages) для определения восходящего тренда при наклоне его вверх и нисходящего при наклоне вниз. Это два наиболее популярных способа для оценки рыночного тренда. Другой способ определения тренда состоит в том, чтобы смотреть на пики минимумов при восходящем тренде и на пики максимумов при нисходящем. Давайте возьмем для примера восходящий тренд. Оглядываясь назад на недавние данные на ценовом графике легко увидеть текущий тренд. Одинаково важно оценивать здоровье существующего тренда и когда и где он может закончиться. Один из способов сделать такое, это измерить расстояние между пивотами минимумов, которые получились при восходящем тренде. Обратите внимание на график ниже; расстояние между откатами (пивотами минимумов) уменьшается, по мере того как тренд движется вверх. Это означает, что тренд слабеет и вероятно скоро закончится. Скрывающаяся за этим логика заключается в том, что сильный трендовый рынок не делает частые откаты. Если он это делает, то значит это уже не сильный трендовый рынок. (**Key:** Отметил для себя один интересный момент... Некоторое время назад я размышлял над тем как без индикаторов определить на графике дивергенцию и даже написал об результатах такого размышления в одной теме на форуме. Суть в том, что дивергенция возникает как раз тогда, когда расстояние между откатами становится меньше. Другими словами Сейден сейчас описал то, что обычно происходит во время дивергенции и если бы на его графике ниже был бы, скажем индикатор MACD, то мы смогли бы увидеть расхождение между MACD и ценой. На мой взгляд, это один из немногих случаев, когда традиционное использование индикаторов могло бы быть полезным.) В соответствии с нашей постоянной темой о спросе и предложении, не забывайте, что тренд на любом тайм фрейме в действительности является дисбалансом между спросом и предложением, а движение назад к ценовым уровням это временное восстановление баланса. Это график с большим тайм фреймом, но оценка может быть сделана на любом рынке и на любом тайм фрейме.



Скользящее среднее значение (Moving Averages)



Скользящее среднее значение (МА) является другой частью обычного технического анализа. Большинство трейдеров использует его двумя способами, первый из них это определение тренда по наклону МА. Второй, это использование пересечение скользящих средних как момент для входа (сигнал для покупки или продажи) в позицию и выхода из неё. Такая техника очень дефективная, так как МА по определению будет сильно отставать от цены. Добавление любого инструмента, который отстает от цены в торговый план, увеличивает риск, а мы этого не хотим. Вместо того чтобы думать также как и ваши конкуренты, давайте, используем немного другое представление о скользящем среднем значении (Moving Averages), которое поможет нам получить преимущество перед нашими конкурентами. Обратите внимание на графике с примером, на обведенное мной пересечение МА. МА пересеклись, потому что там было относительно сильное движение цены. Это сильное движение цены произошло из-за дисбаланса между спросом и предложением. На ценовых уровнях, где отсутствует баланс между спросом и предложением, мы обычно находим низкий риск, высокое вознаграждение и больший шанс для успеха торговли. Итак, попробуйте определить пересечения МА на истории и исследовать действия цены в этих областях. Высока вероятность, что вы найдете там ключевые уровни спроса и предложения. Другими словами, если вы находите пересечение скользящих средних значений выше или ниже текущей цены, то посмотрите левее этого пересечения и изучите движение цены (price action), так как там где происходит сильное движение, вероятно, была неустойчивость спроса и предложения.

Это два примера того, как вы можете взять обычный технический анализ и использовать его немного по-другому, нежели ваши конкуренты, в надежде получить преимущество. Однако, я не использую эти два примера в своей собственной торговле, я удостоверяюсь, что мои собственные инструменты и стратегии СИЛЬНО отличаются от конкурентов, почти им противоположны. Это просто способ быть последовательно прибыльным спекулянт на бирже. Цель сегодняшней статьи состоит в том, чтобы побудить вас думать по-другому, а не следовать за стадом и их дефективным процессом мышления. (Key: Нравится мне необычное применение индикаторов, подумываю, а не начать ли мне коллекционировать нестандартное их использование. :))

Глава 37 То, что большинство трейдеров понимает неправильно.

Люди каждый день на всей земле активно покупают и продают на рынках в надежде получить доход и богатство. В истории никогда ранее не было написано столько книг о том, как там спекулировать. Каждые выходные во множестве городов мира проходят семинары о том как «разбогатеть» с помощью трейдинга. Как, имея такое количество информации о том, как правильно спекулировать на рынках, большинство людей теряют деньги? Как такое может быть? Ответ в этой статье.

Прежде всего, это из-за большинства книг и семинаров. Большинство книг и семинаров загружены обычным техническим и фундаментальным анализом, который учит вас покупать, когда все покупают и продавать, когда все остальные продают (стадное мышление), что сопровождается высоким риском, минимальным вознаграждением и низкой вероятностью. Обычный технический анализ основан на распознавании паттернов, когда люди покупают после роста цены, а также покупка и продажа по сигналам от индикаторов и осцилляторов, которые всегда отстают от цены, что приводит к высокому риску при покупке и продаже. Обычный фундаментальный анализ дает сигналы на покупку, только после выхода хороших новостей и надежности компании. Как вы думаете, где будет цена ценных бумаг к тому времени, как вы получите хорошие новости? Если вы предположите, что высоко, то почти всегда будете правы. Помните, что единственный способ последовательно получать прибыль, когда вы покупаете и продаете на рынке, это иметь стратегию, в результате которой будут люди, которые купят после вас по более высокой цене и продадут по более низкой цене, после того как вы продали. Обычный технический и фундаментальный анализ не помогает нам в этом отношении; эти два принципа мышления гарантируют вам покупку и продажу вместе со стадом, когда уже слишком поздно, а это значит высокий риск и отсутствие преимущества. Подумайте, если бы правильная спекуляция на рынке была бы такой же простой как чтение книг, то разве не был бы любой библиотекарь миллионером?

Вторая причина, почему большинство людей теряют деньги при торговле на рынке, в действительности является частью первой причины, так как люди отбрасывают простую логику. Когда вы идете покупать автомобиль и видите машину, которая вам по сердцу по цене 20000\$. Вы идете к дилеру и говорите, «Мне так нравится автомобиль за 20000\$, что я готов заплатить за него 30000\$»? Конечно же, вы этого не сделаете, скорее всего вы предложите 17000\$ или что-то в этом роде. В трейдинге большинство людей ждут подтверждения более высокими ценами и затем покупают, что является противоположностью того, как они покупают вещи вне трейдинга; в этом нет никакого смысла.

Как-то ко мне пришел обучаться торговле один товарищ, я никогда не забуду этот день, я с ним встретился и мы разговаривали о программе обучения. Он обратился ко мне и сказал, что хочет научиться торговать и присоединиться к моей программе. Я сказал, «Перед тем как мы перейдем к этому, давайте удостоверимся, что это вам подойдет.» Я всегда хочу удостовериться, что тот, кто присоединяется к программе имеет лучшие шансы достичь цели. Я не хочу тратить время в пустую, не их, не своё. Мой первый вопрос был, «Чем вы зарабатываете сейчас на жизнь?» Он владел и управлял сетью пиццерий и только, что их продал. Как только он это сказал, я уже знал, что у него были высокие шансы добиться успеха, так как он знал, как делать деньги, продавать и покупать. Фактически, не было ничего о покупке и продаже на рынке, чему я бы мог его научить и чего бы он не знал. Сейчас я это объясню.

Наш первый урок прошел так... Я попросил его рассказать о его бизнесе и что он делал. Он объяснил мне, что весь бизнес сводится к цене на сыр. Я задал ему три простых вопроса: 1) Какая средняя цена на сыр? «Примерно 2\$ за фунт», сказал он. 2) Если сыр вам продают за 4\$, сколько вы купите? Он ответил, «Столько, сколько нужно.» 3) Если сыр продается по 1\$ за фунт, как много вы купите? «Столько, сколько смогу сохранить», сказал он. Тогда я ему сказал, что он уже великим трейдером и нет ничего, чему я его смогу научить в торговле, он уже всё и так знает. Я могу научить его только тому, как покупка и продажа

выглядит на ценовом графике. Он уже покупает и продает должным образом, он только не знает, как это выглядит на ценовом графике. Для меня это было простой задачей, так как он уже имеет фундамент в том, как делать деньги покупая и продавая, и может сделать много денег. Наиболее важное для вас в сегодняшней статье понять следующее:

Перенесите большинство умственных установок и правил, которые вы используете каждый день при покупке в магазине продуктов, бытовой техники и прочее на рыночную спекуляцию, это лучшее что вы сможете сделать. Вы когда-либо использовали купоны, чтобы сэкономить деньги? Если да, то вы уже знаете, как покупать по низкой цене. Возьмите те же самые умственные установки и действуйте в своем торговом мире. Массовое заблуждение в том, что правильный трейдинг так или иначе отличается от покупки вещей в повседневной жизни.

Многим, так называемым профессионалам, нравится усложнять процесс с помощью дыма, зеркал, занавесок и ловкости рук. Они делают это, чтобы вы передали часть своего счета им, не понимая этого. Для вас важно придерживаться «реальности». Используйте в качестве простого фильтра логику, чтобы не терять часть или весь счет из-за иллюзий. Давайте пройдемся по реальным сделкам, которые мы взяли в XLT.

XLT – 19 августа.



Выше скриншот живой сессии торговли акциями от 19 августа. Эта торговля и анализ начались за час до открытия американской фондовой биржи. Так мы можем просканировать рынки, используя наш «анализ сверху вниз», определить количество предложения и спроса, и запланировать возможные сделки. Рынок NASDAQ был с гэпом вниз в ценовой уровень, где спрос превысил предложение (обведенная область). Переведем в простую логику: NASDAQ продавался и собирается стать дороже. Мы предполагаем, что на этом, отмеченном линиями, ценовом уровне есть спрос, так как когда цена ранее была на этом уровне, то она очень быстро выросла. Такой рост может произойти, только если на этом ценовом уровне спрос превысил предложение. Почему тогда кто-то продал бы на этом уровне, с гэпом вниз, думая, что цена собирается снижаться? Возможно, на рынке были какие-то плохие фундаментальные новости. Одно продавец на гэпе вниз не был в состоянии рассмотреть, это принципы, основанные на законе спроса и предложения, а также простой логике, которую мы используем в повседневной жизни при продаже и покупке, вне торговли на бирже.

QQQQ (NASDAQ)– 19 августа.



Как вы можете видеть выше, рынок открылся, и цена значительно выросла, а наш предварительный анализ спроса и предложения на рынке позволил членам XLT купить с низким риском и высокой прибылью. Важно, чтобы мы не стали жертвой ловушек обычного технического и фундаментального анализа, в которые попадают многие рыночные спекулянты. Вместо этого, мы применили простую логику, которую используем при покупке и продаже чего-либо в другой части нашей жизни, не касающейся трейдинга.

Ниже акции Cisco (CSCO), у которых мы тоже нашли прекрасный уровень спроса, цена от этого уровня хорошо выросла. Если бы мы сфокусировались на плохих новостях, то мы бы не стали заинтересованными покупателями CSCO. Используя ту же логику, что и для покупки любимого авокадо в продуктовом магазине, мы увидели, что CSCO продавался этим утром по низкой цене, и что такая цена будет предлагаться не долго. Это покупка CSCO с низким риском. Низкая цена, которую мы получили, быстро выросла.



Нет ничего плохого в следовании правилам книги о торговле, только убедитесь, что вы её автор, и вы покупаете по низкой цене, а продаете по высокой. Чтобы это сделать, начните использовать все знания о

покупке и продаже, которыми вы уже обладаете и используете вне мира трейдинга. Перенесите эту важную, но простую стратегию в торговлю и вы скоро сможете везде определять «особый голубой свет».

Глава 38 Традиционные стратегии технического анализа – это дефективная школа мышления.

Общепринятые стратегии технического анализа существуют продолжительное время. Некоторые говорят, что такая школа мышления существует сотни лет. Не смотря на то, что это популярно среди трейдеров и эти правила и верования заполняют все секции книжных магазинов, я утверждаю, что эта школа мышления не дает существенного преимущества в мире рыночных спекуляций, когда дело доходит до стратегий. Я затрагивал эту тему прежде, и всякий раз получал не радостные письма от тех, кто со мной не соглашался, но это нормально. Если бы мы все были бы с этим согласны, то на рынке не было бы движения. Все были бы покупателями и продавцами с одинаковой ценой.

Прежде чем я продолжу тему, хочу показать письмо от одного нашего студента. Он торговал на колебании акции Alcoa (AA).

Привет Сэм.

Сегодня я сделал две короткие сделки и оценил бы ваш вклад в эти сделки. Я верю, что они обе были хорошими, но я бы хотел бы иметь и другое мнение. Первая на AA, я продал прямо у уровня предложения на дневном графике. Моя цена при входе была 12.08. Моей первой целью было 10.85, которая является 3:1, а вторая 10.03, которая 5:1.

Спасибо.

Шон В.

Как вы можете видеть в левом углу этого дневного графика, Шон идентифицировал явный уровень предложения. Там на максимуме был прекрасный пивот, который сопровождался гэпом вниз говоря об огромном дисбалансе между спросом и предложением; намного больше предложения чем спроса. Некоторое время спустя, цена поднялась к уровню предложения, от которого Шон играл на понижение. Он взял эту сделку в точности по нашим правилам... Продавая начинающему покупателю, который покупал после роста цены, на ценовом уровне где предложение превышает спрос. Когда цена упала, Шон взял прибыль от своих позиций на продажу в обведенных кругом областях на графике. Это означает, что он покрыв свою позицию, покупая в этих кругах.

Теперь, давайте отбросим наши понятия о спросе и предложении и подумаем в терминах обычного технического анализа. Если вы посмотрите на график в целом, то увидите паттерн обычного технического анализа, который описан во всех книгах. Это один из самых популярных графических паттернов в истории, Двойная Вершина. Давайте придерживаться обычных правил для двойных вершин, и посмотрим, как бы работал этот паттерн в нашем примере. Прежде всего, согласно книгам, когда мы можем сказать, что у нас фактически образовалась двойная вершина? Это не там где продал Шон, это значительно ниже. Большинство бы согласилось, что согласно книгам по техническому анализу, двойная вершина официально стала бы собой внизу графика. Я буду щедрым и объявлю двойную вершину официальной у «Горловины» видимой на графике. Горловина – это то место где в книгах говорят нам продавать. По правилам, мы продаем, когда цена опустится ниже «горловины». Я отметил это место стрелкой. Теперь я вас спрошу... Есть ли для вас какой-либо смысл в такой стратегии технического анализа? Если вы скажете нет, то я с вами соглашусь. Почему мы не захотели бы продавать после снижения цены в точке входа любой двойной вершины, как в этом случае, кроме того, продавая в область спроса (поддержки)? Ответ прост. Не один последовательно прибыльный трейдер не сделал бы это. Почему бы не продать там же где это сделал Шон, где предложение превысило спрос? Там низкий риск, большое вознаграждение и высокая вероятность для снижения. И на конец, выкупая свои акции для закрытия сделки в области кругов на графике, как вы думаете, кто ему их продал? Вероятнее всего это были люди, которые читают такие книги. Так перетекают деньги со счетов тех, кто торгует и

инвестирует, следуя за стадом и не знает, что они делают к тем, кто знает, что они делают.

Большой недостаток стратегий обычного технического анализа в том, что они игнорируют то, как вы получаете прибыль, покупая и продавая в обычной жизни. Почти каждое правило входа на рынок, разрешает вход, когда движение уже в полную силу. Успешный покупатель или продавец не будет такого делать. Как я говорил пару недель назад в своей статье «Авокадо», вы никогда не согласитесь купить в продуктовом магазине авокадо за 4\$, когда он продается за 1\$, не зависимо от того, на сколько вам нравится этот фрукт. Ловушка в том, что эта дефективная школа мышления игнорирует то, как в действительности работает рынок, в результате чего деньги переходят в другие руки.



Только потому что про что-то пишется десятилетия в миллионах продаваемых книг не означает, что это правильная информация. Только потому что почти в каждой обычной книге про технический анализ описывается двойная вершина, это не значит, что она работает. Как вы можете видеть, этот паттерн не имеет ни какого смысла. Вы никогда не стали бы покупать или продавать так глупо в любой другой части своей жизни. Оставьте такие действия начинающим из [Фулсвилля](#). Вы можете взять обычную стратегию и настроить её, обернув в правила спроса и предложения и тогда у вас будет стратегия, дающая вам входы в торговлю перед новичками с двойными вершинами.

Если вы не знакомы с двойной вершиной и хотите изучить её лучше, то поищите в Google. Я так сделал и нашел 110000000 ссылок на этот явно популярный паттерн. После того как вы прочитаете первый миллион ссылок вы увидите, что предлагаются те же самые правила, которые дают трейдерам обычные одинаковые результаты. Вместо того, чтобы изучать все эти книги и учиться покупать и продавать вместе со всеми... Вместо того чтобы следовать советам тех кто зарабатывает на этих советах, а не на торговле... Обратите внимание на то, что происходит у вас перед глазами. Обратите внимание на то, что происходит вокруг вас. Обратите внимание на простые факты, которые никогда не видят другие (ваши конкуренты).

Чтобы получить то, что вы хотите от жизни, вы должны сделать то, что никогда не делали прежде. Это начинается с мышления, которого у вас никогда не было. Это приведет к результатам, которых у вас не было прежде. Не думайте в обычных терминах, думайте основываясь на РЕАЛЬНОСТИ и когда дело дойдет до денег и рынков оберните действия в законы спроса и предложения. Наконец, никогда не забывайте один важный момент. Вы не можете выгодно покупать или продавать там, где это делают все,

это не возможно. У вас должна быть стратегия, которая позволяет вам входить ПЕРЕД всеми остальными, в нужное время, когда риск низок, а вознаграждение высокое.

Глава 39 Фулсвил. Часть 1.

(**Кейс:** Фулсвил – это вымышленный город, в переводе его название могло бы звучать, как Дурацград или Идиотбург и т.п.

Вторую часть статьи можно прочитать тут: "[Фулсвил. Часть 2.](#)")

Пока я выросл, большую часть времени я пытался делать то, что мне говорили, соглашался я с этим или нет. Всё что я знал – это то, что я был ребенком. В школе меня учили тому же чему и остальных, поэтому я изучал то же, что и другие. Честно говоря я никогда не чувствовал себя правым. В то время я не знал, почему чувствую себя некомфортно. Я закончил тем, что провел в школе много времени и был счастлив, но не более. У меня есть близкий родственник (его имя я не буду упоминать), который очень хорошо учился, лучше меня, почти на пятерки и в колледже и в школе. В конечном счете, он закончил на 5 лет раньше меня. Затем он пошел в деловой мир и стал менеджером технической фирмы. Я стал трейдером, управляющим деньгами и учителем по трейдингу (**Кейс:** звучит почти как тренер по фитнесу :)). Имея разницу в возрасте в 5 лет, у нас с ним хорошие отношения, и мы всё время общаемся.

Итак, какие на сегодняшний день есть различия между мной и им. Он несчастлив на работе, а я люблю свою работу. Он тратит большую часть дня на работу и на поездку на работу, а иногда возвращается домой поздно вечером. Я обычно работаю утром, затем отдыхаю весь день, занимаясь тем, что не относится к торговле и важно для меня. Он зарабатывает средний годовой оклад, я зарабатываю в 6 раз больше его. Прежде чем продолжить, я хочу, чтобы вы знали, что я не оцениваю качество жизни в деньгах. Высокий доход, однако, делать выбор в жизни шире и позволяет вам тратить время, на вдыхание аромата розы, а не на работу, чтобы её вырастить. Он невероятно умный человек и имеет обширные знания, которые сильно превышают мои. В то время как у него на стене висят всевозможные степени, он просит меня его проконсультировать, а не наоборот. Он не может понять, почему ему не приятна работа, на которой ему хорошо платят. Когда мы с ним разговариваем, я всегда даю ему один и тот же совет. Я ему говорю, «Если хочешь получить более высокий доход, то просто узнай, как сделать то, что не могут другие». Для него самое трудное постигнуть это понятие, потому что для того чтобы сделать то, что не могут другие, необходимо начать думать по-другому, не так как все, а это - проблема. Он провел всё детство и юность в обычной школе, где учат думать также как все. Таким образом, он ограничен этим и не может понять, что застрял в мире обычных мыслей. Давайте копнем глубже, чтобы лучше понять, что отличает людей, которые достигают своих финансовых целей от тех, кто этого не может.

Самая большая разница между мной и им, это то где мы живем. Он живет в городе под названием Фулсвил. На случай если вы никогда не слышали об этом городе, я вам поясню. Все люди в Фулсвиле делают одно и то же. Они едят одно и то же, носят одинаковую одежду, водят те же самые машины, читают одни и те же книги и т.д. Список бесконечен и все в городе делают одно и то же. Я спросил своего родственника, почему все делают одно и то же? Он ответил, «А почему нет?» Тогда я спросил, почему все в Фулсвиле покупают одни и те же машины? Он сказал, «Потому что все водят машины.» У них у всех есть i-Phone и одинаковые программы; это действительно забавно. Он также показал мне Фулсвил на карте. Теперь это интересно, фактически город имеет форму куба. Другая интересная вещь, которую я обнаружил, если вы внутри Фулсвиля, вы никогда не сможете понять что находитесь в кубе. Эта вся странная информация заставила меня задуматься...

Учитывая мою профессию, я спросил его, как в Фулсвиле торгуют и инвестируют. Он рассказал мне про их стратегию и сказал, что она мне понравится, так как была простой. Он сказал, что стратегия была точно такой же, какой он изучил её в школе. Он объяснил мне, что когда на рынке хорошие новости, то цена растёт, и все индикаторы указывают на это, все в Фулсвиле покупают в это время. Тогда я спросил,

делают ли они деньги с такой стратегией, и он ответил, «Нет». Тогда я спросил, всё ли с ним в порядке и он ответил, «Не совсем, но не кто тут не делает деньги на рынке, торгуя и инвестируя, поэтому всё хорошо». Он стал говорить мне, что каждый день огромная куча денег переводится их Фулсвиля на счета тех, кто живет в других местах. Я был потрясен и должен был спросить, что они чувствуют при этом. Он ответил, «Нам это не нравится, но мы ничего не можем с этим поделать». Я начал думать над этим и понял, что в моем торговом мире, я покупаю у тех, кто живет в Фулсвиле, когда они продают, а также продаю им, когда они покупают. Я не мог сказать ему об этом, так как это могло разрушить наши отношения. Чтобы объяснить лучше, позвольте мне показать вам недавнюю торговлю во время XLT.

SPY (S&P), 1 сентября.



Утром 1-ого сентября, я руководил членами XLT на нашем до-рыночном анализе, где мы планируем низкий риск, большое вознаграждение и высоковероятные торговые возможности. Мы отметили, что у S&P был уровень предложения (сопротивления), выше текущей цены. Эта ценовая область выше отмечена двумя черными линиями, которые создают «зону предложения». Мы назвали это уровнем предложения, потому что когда цена была там, она не могла оставаться на том уровне и упала с гэпом вниз. Поймите, что единственной причиной того, что случилось, было слишком большое предложение и никакого спроса. Когда это произошло, цена снизилась. Это означает, что когда цена поднялась бы назад к этой области, то у нас мог бы быть низкий риск, высокое вознаграждение и высоковероятная возможность для продажи от уровня предложения. Единственной проблемой было то, что цена открылась ниже этого уровня. 1 сентября, мы нуждались в росте цены. Мы нуждались не только в росте цены для нашего шанса для продажи, мы нуждались в ком-то, кто купит после роста цены прямо на том уровне предложения. Тогда я вспомнил стратегию покупки жителей Фолсвиля. Всё в чем мы нуждались на XLT, это роста цены и затем людей из Фолсвиля, которые вероятно купят у нас на уровне предложения.

Финансовый сектор.



Во время той же самой торговой сессии и анализа на XLT, после обнаружения области предложения на S&P, я обратил внимание, что весь финансовый сектор имел тот же самый уровень предложения. Выше картинка с той сессией. Внутри этого сектора я отметил, что Goldman Sachs и Citigroup были главными кандидатами, так как у них были ясные уровни предложения выше утреннего открытия цены. Эти уровни и уровень S&P предоставили тем утром шанс, как только открылся рынок. Однако на этих акциях мы нуждались в покупателях, которые купили бы на этих уровнях, таким образом, мы могли бы продать им и получили бы позиции на продажу с маленьким риском, то что мы хотели.

SPY (S&P), 1 сентября.



После открытия рынка, цена стала расти, и достигла нашего уровня предложения на S&P. Это то место где жители Фулсвиля покупают, а мы когда такое происходит, продаем. Там были не только мы. Вы видите, это очень просто. Члены финансового комитета и жители Фулсвиля становятся покупателями на уровне предложения. Все кто живет за пределами этого странно выглядящего на карте куба, продают. Почему кто-то покупает после подъема цены прямо в уровень, где предложение значительно превысило спрос? Потому что так их научили, это означает, что именно так они и думают, а мысли приводят к действию, а повторяющиеся действия создают привычки. Так или иначе, цена быстро упала, после того как мы продали покупателям из Фулсвиля. Вот так деньги из Фулсвиля перетекают на счета тех, кто живет за границами куба Фулсвиля.

Goldman Sachs (GS) и Citigroup (C), 1 сентября.



Так как S&P достиг уровня предложения, то сектор финансового обслуживания сделал тоже. После входа Goldman Sachs (GS) и Citigroup (C) быстро снизились. Покупатели Фулсвиля купили прямо в уровень предложения (сопротивления), потому что такова их стратегия торговли. Кстати, для тех, кто интересуется инвестициями в недвижимость, Фулсвил быстро развивающийся город. Его население не когда не перестает увеличиваться, это удивительно!

Интересная, но грустная правда в том, что люди которые живут в этом городе даже не знают об этом. Я надеюсь, написанное мной не является злорадством о моем родственнике, я писал это для того, чтобы открыть вам глаза на то, как в действительности богатство перетекает от тех, кто думает как все, на счета тех, кто думает, основываясь на действительности. Вместо того чтобы верить всему, что вам говорят или вы читаете, подумайте над тем, почему цена движется на любом из рынков (подсказка: дисбаланс спроса и предложения). Далее подумайте, как вы покупаете или продаете что-либо. Затем объедините эти две мысли, и вы встанете на свой путь. Нет ничего не правильного в чтении книги о рынке и деньгах, просто удостоверьтесь, что её автор вы.

Вы когда-нибудь жили в Фулсвиле? Или ещё хуже, вы живете там сейчас? Для некоторых Фулсвил – постоянное место жительства. Есть только две вещи, которые я могу вас сказать, чтобы помочь вам никогда не жить в Фулсвиле. Во-первых, смотрите на карту и ищите совершенные формы, вроде «куба», его легко отличить. Вы видите, что вы должны быть снаружи куба, чтобы понять, что он есть. Когда путешествуете, то избегайте этой области любой ценой. Не волнуйтесь, если вы можете видеть куб, то никогда не будете в нем заключены. Во-вторых, поймите, что в игре на бирже, также как и в жизни, присутствует конкуренция и единственный способ преуспеть, это быть «за рамками» своих конкурентов. Этого можно достичь, только ДУМАЯ ПО-ДРУГОМУ, вне рамок.

Глава 40 Фулсвил. Часть 2.

(**Ключ:** Фулсвил – это вымышленный город, в переводе его название могло бы звучать, как Дурацград или Идиотбург и т.п. Также в этой статье автор использует слово Fools, которое переводится как Дурак, этим словом он называет жителей Фулсвиля, если слово дурак будет слишком резать уши, то читайте его как фулсвилцы.

Первую часть статьи можно прочитать тут: ["Фулсвил. Часть 1."](#))

Как правило, я свои статьи пишу дома, когда хорошо и тихо, после долгого раздумья. Но не в этот раз... Я пишу, находясь в самолете, возвращаясь домой из Фулсвиля. Эта поездка была поучительной, я не мог ждать, чтобы начать писать и поделиться с вами. Я был там два дня и по максимуму использовал это

время. В конце я выяснил кое-что о вопросе, который мучил меня в последнее время.

День 1.

Я прибыл и тут же пошел брать на прокат машину. У меня была встреча с членами финансового комитета. Будучи директором по онлайн образованию в академии торговли, я был способен провести такую встречу на высоком уровне. Когда я добрался до стойки проката автомобилей, я спросил, какие у них есть типы машин. Они ответили мне, что у них есть только сини 4-х дверные седаны. «Остальные должно быть заняты», сказал я портю. Он ответил, «Нет, это единственные автомобили, которые у нас есть». Тогда я спросил почему и он ответил, «Такие автомобили водят все». Я знал, я был в Фулсвиле... Я думал, что немного странно, что все рентные автомобили были одинаковыми, пока я не тронулся и не выехал на главную дорогу. Чем дальше я ехал, тем сильнее понимал, что все автомобили на дороге были синими 4-х дверными седанами – удивительно!

Я прибыл в центральный финансовый комитет Фулсвиля, готовый к встрече с самыми умными дураками города. Повестка дня для меня состояла в том, чтобы собрать информацию об их стратегии торговли и инвестирования, а также сообщить им, что я об этом думаю. Один из господ сообщил мне, что единственной причиной, которая может прервать нашу встречу, это если на рынке появляется сигнал для покупки или продажи. В остальное время я владел их полным вниманием.

Прежде чем мы пробежались через стратегию, они информировали меня, что весь город объединяет свои фонды, когда дело доходит до торговли. Я спросил, зачем они это делают, они ответили, «Так как все обучены покупать и продавать в одно и то же время, и у нас похожая философия, то мы решили объединить наши фонды и заключать одну большую сделку за один раз». Торговая стратегия Фулсвиля основана на правилах выигрышной системы, давайте объясню. Она состоит из 7 частей, каждая из которых может быть или нет в торговой возможности. Каждому из этих критериев присвоено 10 баллов. Чем выше счет, тем лучше, согласно их стратегии, торговая возможность. Таким образом, 70 баллов было бы у самой лучшей торговой возможности, которая у них могла бы быть. Я объясню это на примере установки на продажу Фулсвиля, где движение цены вниз, привело к продаже.

Установка на продажу Фулсвиля.



После того как они объяснили мне свою установку на продажу, они рассказали про установку на покупку, она была противоположностью установки на продажу. У меня было несколько вопросов... Почему вы покупаете после периода покупок? «Потому что другие покупают, свечи зеленые, цена в восходящем тренде, хорошие новости и хорошие дивиденды», ответили они. Я спросил их, где была цена, когда возникала высоковероятная возможность с 70 баллами, согласно торговой стратегии Фулсвиля. Они ответили, «Очень высоко».

Затем я ошеломил их следующим вопросом, «Если все критерии правильные, у вас 70-и балльная возможность, цена растет, и вы покупаете, то кто у вас выкупает?» Я смотрел через стол на этих прекрасных и дружественных дураков, они не могли ответить на этот вопрос. Они выглядели, так как будто, думали, что земля плоская, и кто-то вошел в комнату и предъявил им фактические доказательства, что она круглая. Они начали смотреть друг на друга, ища ответ. Во время этого периода

замешательства и неудобной тишины, я думал, «Бедные дураки, они никогда не рассматривали базовые принципы, того как мы получаем прибыль, продавая или покупая что-либо!» Когда вы покупаете, то другие должны купить у вас по более высокой цене или это не способ получения прибыли. Наконец один из членов комитета сказал, «В действительности мы не заботимся о том, как мы входим на рынок.» В этом месте встреча завершилась и я поделился своим мнением о стратегии Фулсвиля. Когда мы встали, то я поблагодарил их за самую информативную встречу. Моими последними словами перед уходом были, «Фантастическая стратегия, продолжайте прекрасную работу.»

День 2.

На самом деле у меня был плохой сон, я проворочался большую часть ночи. Это необычно, так как я всегда засыпаю за минуты и сплю очень хорошо. Я не мог понять почему, но у меня было беспокойство, начиная с моей встречи с финансистами Фулсвиля. Так или иначе, это был мой последний день. Моим планом было провести сессию XLT из офиса рядом с офисом финансистов Фулсвиля. Это был торговый день с темой в XLT – «мастер класс по акциям». Я начал делать свой предрыночный анализ, когда один из финансистов Фулсвиля, просунул голову в дверь офиса и сказал, «Доброе утро Сэм, я контролирую наши счета в офисе за следующей дверью, скажите мне, если вам, что-то понадобится.» Затем я надел наушники и начал вести членов XLT через рыночный анализ, устанавливая торговые возможности для этого утра. Этим утром было несколько предрыночных новостей о торговом споре между Китаем и США, и это вызвало некоторые продажи на рынках S&P и NASDAQ.

Я сделал снимки XLT в то утро, чтобы показать их здесь. Поскольку я пробежался через рынки со своими студентами, я указал, что NASDAQ (QQQQ) имеет явный уровень спроса (поддержки) немного ниже закрытия прошлого дня, график показан ниже. Если цена достигнет этого уровня спроса, как только откроется рынок, то мы могли бы быть заинтересованными покупателями. Это наш низкий риск, большое вознаграждение и высоковероятная возможность для покупки в этот день.





Когда открылся рынок, цена продвинулась не сильно. В конечном счете, цена стала снижаться, двигаясь ближе и ближе к нашему предопределенному уровню спроса, на котором мы хотим купить. Внезапно она достигла этого уровня спроса, и я тут же услышал крик из двери соседней комнаты. «Играйте на понижение», сказал дурак, «Продавайте быстрее», вопил он снова, «Рынок идет ниже!» Это – то, что меня поразило; я понял, что беспокоило меня на протяжении всей поездки. После многих лет интереса, кто находится с другой стороны моей сделки, я наконец понял это – это были Дураки! Когда мы покупали, они нам продавали. Этот вопрос был в моей голове более 10 лет. Кто купил бы после периода покупок прямо в объективный уровень предложения? Кто точно продал бы после снижения цены в объективный уровень спроса, как выше, при торговле на NASDAQ? Это были мои новые друзья, жители Фулсвиля. Наконец-то после стольких лет торговли, я получил ответ на свой вопрос. Цена достигла уровня спроса и значительно выросла. Наша торговля прошла хорошо, а дураки быстро потеряли деньги. Как я упоминал в статье «[Фулсвил. Часть 1](#)», из-за таких глупых сделок, деньги перетекают из Фулсвиля на счета других людей.

Перед отъездом у меня был шанс посидеть вместе с мэром этого города, полного дружелюбных Дураков. Он был потомком великой линии Дураков. Его имя было мэр Фрэнклин Дурак третий. Он был гордым человеком, любил город и своих людей. Мы немного поговорили. Я был благодарен ему за то, что он принял меня как гостя. Я спросил его, какой ключевой компонент был в его правлении. Я хотел знать больше о жизни этого города дураков. В конце концов, он был здесь мэром долгое время. Он положил мне руку на плечо и показал на мемориальную доску, на которой было написано, «Система убеждений Фулсвиля». Я прочитал, «Принимайте решения основываясь на действиях других, после того как они это сделают.» После прочтения этого сообщения, все мои мысли были о том, как быстрее выбраться из этого места. После стольких лет, я наконец нашел людей, которые были с другой стороны наших сделок. Это люди, о которых я пишу и говорю на лекциях. Я фактически пожал руку их лидеру! Для меня это был большой опыт.

Я прибыл в аэропорт Фулсвиля и прошел к месту регистрации, я обратил внимание, что было две стойки регистрации. У одной была большая очередь, а у другой никого не было. Я спросил у одного из большой очереди, почему они все стоят здесь и никто не идет к свободной стойке? Он ответил, «Потому что все стоят в очереди, глупый.» Я про себя воскликнул, «Заберите меня отсюда!»

Если вы живете в Фулсвиле и хотите это изменить, это будет не просто, но вы должны начать. Вы должны начать с изменения своего мышления. Вы должны думать, так как никогда до этого не думали. Затем, вы станете действовать, так как никогда не действовали прежде. Не думайте в обычных терминах, думайте, основываясь на реальности.

Вместо чтения всех книг о торговле и обучению покупать и продавать на рынках, когда все покупают и

продают (крайность, как в Фулвиле)...

Вместо действия, основываясь на советах других, кто советует не торгуя...

Обращайте внимание на то, что происходит у вас перед глазами. Обращайте внимание на то, что происходит вокруг вас. Обратите внимание на простые факты того, как в действительности работает рынок, и как вы получаете прибыль от покупки или продажи чего-либо; это - то, что большинство людей не видят, не смотря на то, что это находится перед ними. Завораживает наблюдение за тенденцией людей фокусироваться на прошлом и будущем, игнорируя простые факты. В высоко конкурентном мире торговли, на какой вы стороне? Вы торгуете как дурак или вы торгуете с дураками?

Глава 41 Авокадо.

Я торгую на бирже и обучаю торговле уже многие годы. Самой завораживающей частью в деньгах и рынках для меня является наблюдение за тем как большинство людей в мире «думают» о рынках. Я предполагаю, что более точное описание этого могло бы звучать как «массовое мышление» о рынке. Это – то, что средний человек, вовлеченный в торговлю или инвестирование не понимает, о том, что большей частью он уже знает, как правильно торговать на рынке ещё до того как он открыл счет или начал читать книгу о торговле или инвестировании. Есть восприятие, что правильная торговля на бирже или инвестирование каким-то образом отличается от того, как мы обычно покупаем или продаем вещи в повседневной жизни.

Давайте для примера возьмем один из моих любимых фруктов. Как и другие продукты в продуктовом магазине, цены на него колеблются; это всё спрос и предложение. Скажем в течение недели, цена на авокадо изменяется три раза, как это показано ниже. Если вы будете тем, кто постоянно покупает авокадо, то вероятно в зависимости от цены вы предпримете следующие действия. Если средняя цена за авокадо будет 1\$, то вы, вероятно, купите своё обычное количество этого фрукта. Если они будут стоять 0.50\$, то вы, вероятно, купите столько сколько сможете. Возможно, вы съедите на пару авокадо больше чем обычно, а остальное отдадите теще (чтобы сделать её счастливой). Если, однако, вы подкатите свою тележку к секции с авокадо и обратите внимание, что они продаются по огромной цене в 3\$, то вы, вероятно, не станете его покупать. Конечно, если вы опасаетесь гнева тещи, то купите одну штуку.



Эту простую логику мы все используем в своей повседневной жизни при покупке машины, одежды, дома и прочего. Почему же тогда большинство людей принимают свои решения в мире трейдинга и инвестиций, действуя почти на 100% наоборот примеру с авокадо? Вы никогда не подойдете к кассе и не скажете, «Я знаю, что авокадо стоит 1\$, но на прошлой недели они были так вкусны, что давайте я заплачу вам 4\$». Когда у средних инвесторов дело доходит до процесса мышления, они не ищут «скидок» или «распродаж» и т.п. Они являются заинтересованными покупателями, если экономика в хорошем состоянии, растет доход и есть хороший восходящий тренд.

Они не в состоянии понять, что когда все эти пункты «хороши», то цена на рынке высока. Если вы покупаете по высокой цене, то кто купит потом у вас? Это ловушка, которая истощает ваш с трудом заработанный инвестиционный капитал. Помните, что когда вы покупаете, кто-то другой потом должен купить у вас по более высокой цене, если мы хотим получить прибыль; нет другого способа для

получения прибыли. Это заслуживающее сожаления действие, когда основная инвестирующая масса делает как в примере, ждет удвоения цены на авокадо и после этого становятся заинтересованными покупателями.

Всё сводится к правильному восприятию в 6-и дюймовом пространстве между вашими ушами. Каждое утро большинство из нас встают, идут в ванную, и начинается утренняя рутина. Частью этой рутины является взгляд в зеркало. Смотря в зеркало, мы фокусируемся на внешнем виде. Следующий раз перед зеркалом взгляните глубже и поймите, что у вас в голове находится генератор восприятия, который определяет вашу стратегию достижения богатства и финансовой независимости или потерь. Очень важно понимать как правильно «думает» рынок. Затем поймите, что у вас есть сила, чтобы контролировать своё восприятие того, как в действительности это работает. Правильное восприятие всегда, однако, начинается с правильных мыслей. Вы должны понять простой факт: Простая логика и правила, которые вы используете в повседневной жизни для покупок вещей, которая делает вас умными покупателями в продуктовом магазине, сделает вас прибыльным спекулянтом на бирже.

Ниже я сделал снимок во время нашей живой сессии анализа рынка. Во время этой сессии, где мы готовились за день и неделю вперед, на NASDAQ произошло открытие ниже закрытия прошлого дня (смотри черную стрелку). Это был гэп вниз из-за плохих новостей. Это означает, что большинство людей настойчиво продавали, потому что плохие новости означали снижение цены. Даже притом, что цена была НИЗКОЙ, большинство людей добровольно продавали по низким ценам.



Точно так же эти же самые толпы рыночных спекулянтов покупают или продают в другой части своей жизни? Конечно, нет. Если бы те люди, что продавали NASDAQ по низкой цене, были производителями авокадо, то они не стали бы энергично продавать авокадо по низким ценам. Они бы даже не заинтересовались производством авокадо, если бы цена была слишком низкой. Умный продавец авокадо, продает столько, сколько он может по более высоким ценам. В примере с NASDAQ, получается,

что продавец авокадо не заинтересовался продажей фрукта, когда цена была высокой, а ждал её падения, в этом нет никакого смысла. Однако когда те же самые люди вкладывают капитал в рынок, то запросто продают по низким ценам. Это потому что они поместили трейдинг/инвестирование на рынке в отдельную интеллектуальную категорию, в отличную от обычных покупок или продаж, это и есть ложная иллюзия. Эта иллюзия является первой причиной передачи богатства от тех, кто думает не правильно о рынке, на счета тех, кто делает это правильно. Действительность состояла в том, что цена с гэпом упала на ценовой уровень, где спрос превысил предложение. Это не отличается от авокадо, продаваемого по 0.50\$, по такой цене найдется тонна покупателей (спрос), кто очень быстро его купит. Авокадо будет не долго продаваться по такой цене. Согласно нашему рыночному анализу, мы бы купили на фондовой бирже в то утро, так как возможность для покупки была с низким риском, большим вознаграждением и очень высокой вероятностью. Как вы можете видеть, та возможность отработала для нас очень хорошо, цена выросла от уровня спроса. Тем, кто продал нам тем утром, не было так хорошо. Готов поспорить, что некоторые кто продал утром на том гэпе, закончили день в продуктовом магазине и искали продукты по правильной цене. Это походит на раздвоение личности – удивительно.

Следующий раз, когда будете разговаривать с брокером, финансовым советником или принимаете собственные решения по трейдингу/инвестированию, то претворитесь, что разговариваете с продавцом машин. Приложите все усилия, чтобы получить минимальную цену, когда покупаете и максимальную когда продаете. Что касается меня, то я внесу свой вклад, чтобы производители авокадо оставались в бизнесе. Я знаю, что в них много жира (**Keyс:** имеется ввиду в авокадо, а не в производителях :)), но это хороший и полезный жир. Вы полагаете, что есть много людей, которые назвали бы мою линию размышления «белой вороной» (противоположной)? (**Keyс:** под противоположной имеется ввиду торговля против тренда, покупка, когда цена в последнее время падала и продаже когда цена росла или другими словами контртрендовыми).

Да, это так. Я получал письма и разговаривал с некоторыми людьми, которые спрашивали меня, является ли моя стратегия контртрендовой. Я отвечаю им всегда в двух частях. Во-первых, это не моя стратегия, это ничья стратегия. Это - то, как каждый умный покупатель и продавец покупает или продает. Что касается спроса и предложения, то это даже и не принадлежит Адаму Смиту; это существовало здесь всегда. Во-вторых, некоторые люди называют мой рынок и торговые понятия «контртрендовыми» просто потому что подавляющее большинство людей обладают просто неправильным процессом мышления о деньгах и рынках. Вот поэтому меньшинство являются правыми, наша линия мышления считается контртрендовой. Всё как надо...

Глава 42 Группы трейдеров становятся умнее.

Я всегда говорил, что по вопросам можно определить, как хорошо кто-то торгует и знает рынки. С каждым годом вопросы становятся вообще более умными, что говорит об обострении конкуренции. Недавно я получил несколько вопросов от студента академии. Я поделюсь вопросами и ответами с вами.

Барбара:

Доброе утро Сэм.

Я взяла две сделки на более низком уровне, когда на S&P была большая зеленая свеча. Я управляла сделкой передвигая стоп к 2:1 и вышла когда было ETF. Сделала в итоге 3:1 и 5:1. Но обе акции не достигли своих 60 минутных областей. ETF прошла к предыдущему максимуму. Я была слишком не терпелива?

Сэм:

Хорошая торговля, Барбара. Кажется, что вы придерживались правил и у вас было две хорошие сделки, но задайте себе вопрос, могли бы вы получить больше прибыли от этих сделок? Прежде всего, похоже, что вы закрыли эти сделки слишком рано, рядом с их открытием. Это умное действие, когда цена

открывается в уровень спроса или предложения; кажется в данном случае это так. Чаще всего такое, когда цена на уровне где спрос и предложение более неустойчивы. Вы взяли свою прибыль, потому что рынок приблизился к своему 60-и минутному уровню, это тоже умное действие. В тоже время цена закончила тем, что прошла мимо этого уровня, предлагая вам больше прибыли, я по прежнему говорю, что вы сделали правильный выбор, придерживаясь своего плана. Поймите на сколько силен ваш план, если он дал вам в то утро выручку в 3:1 и 5:1. Если бы у вас никогда не было бы результата лучше чем 3:1 и 40% случаев вы побеждали, то вы могли бы получить фантастический результат. Почти любая торговая организация тут же взяла бы вас к себе на работу. Возможно, у вас была большая выручка? Уверен. Однако, это действие могло также нанести вред вашей выручке и принести больше убытков. Вы торгуете у спроса и предложения и ловите движение. Никто и не когда не получает всё движение, всё время. Прекрасная работа и хороший день.

В. Джонс:

Вчера в воскресенье я был на Форекс XLT. Я взял длинную позицию GBPCHF, которую мы рассматривали в классе. Я взял два контракта и был счастлив подняться выше 2800\$ в 6:00 во вторник утром. Единственный минус с GBPCHF то, что я вошел в сделку около 19:00 по рынку и получил примерно 10 пипс спада. Цена пересекла мой уровень и начала снова подниматься. Я всё время пытался войти по лимитному ордеру, но не мог получить заполнение и поэтому был вынужден использовать рыночный. Тем не менее, торговля удалась. Спасибо за класс и за то, что указали на установку GBPCHF, потому что обычно я не смотрю на неё, а только на мажорные пары.

Сэм:

Хорошая торговля. Спад иногда будет происходить по двум причинам. Прежде всего, вы торгуете «спот» Форекс. Вход в эту сделку означал, что вы покупали на спросе, когда цена собиралась пойти выше. Это означает, что брокер, который участвовал в сделки с другой стороны, должен был продать в спрос, но он этого не хотел; это означает, что он получит убыток. Поэтому они хотят удостовериться, что продали вам, по цене гарантирующей, что они не будут в убытке. Вторая причина в том, что это не основной рынок, и он может быть немного «тонок». Большая торговля и прибыль в то время пока вы спите. Использование техники для установки и забывание о вашей сделке важна. Это означает, что вы не должны сидеть перед своим ПК всё время, так как на торговлю начинают влиять человеческие эмоции, которые являются ключом.

Тим:

Во время XLT вы упомянули, что если бы утром цена разворачивалась бы с объемом, то вы играли бы на этом уровне всё время. Этим утром цена выросла до 1052 и повернула на юг. Цена развернулась, учитывая вчерашний дневной RBD. Поскольку цена поднялась назад к тому уровню 1052 в 9:15, могли бы вы продать на том уровне? Да или нет, могли бы объяснить почему?

Сэм:

Я или оговорился или вы слышали меня не правильно. Поймите, что самые существенные развороты, большую часть времени, происходят с малым объемом. Хотя книги о трейдинге утверждают, что максимальный объем появляется на развороте, я не согласен с этим по логической причине и потому что я наблюдаю и торгую на рынке уже многие годы. Логика: Цена разворачивается на ценовом уровне, где спрос и предложение находятся в дисбалансе. Наиболее существенный разворот цены происходит на уровне где спрос и предложение наиболее неуравновешенны. Наибольший дисбаланс спроса и предложения происходит на ценовом уровне, где происходит меньше сделок, соответственно меньший объем. Меньше всего денег расходуется на уровне где больше дисбаланс, в таком случае объем будет меньше. Таким образом, я ищу развороты с более низким объемом, так как это предполагает более сильный дисбаланс между спросом и предложением.

Джермал:

Меня зовут Джермал, я хочу начать сказав, что я слушал все ваши уроки на FxStreet много раз. Я пробовал приручить Форекс без результата на протяжении двух лет. Но с вашим способом обучения, я действительно чувствую, что теперь начинаю понимать, но моей проблемой является тревога во время входа на рынок. Прежде всего, я иду на дневной график и отмечаю уровни, что бы удостовериться, что я не столкнусь с большими уровнями во время торговли, затем я перехожу на 30 минут, чтобы установить свои сделки на сегодня и наконец перехожу на 5 или 15 минут для входа на рынок при отскоке от 30-и минутного уровня. Я начинаю думать, а что если мои уровни окажутся ошибочными? Любой совет был бы очень ценен. Спасибо.

Сэм:

Спасибо вам за честное письмо. Торговля очень эмоциональна, если вы позволяете это... 3 или 4 недели назад я написал статью «Проигрывая побеждаем, это всё ваше восприятие». Она действительно должна помочь вам с этой проблемой. Ответ, который вы ищите, это знание отработает уровень или нет, прежде чем произойдет торговля. Очевидно, что у нас нет хрустального шара и нет уверенности. Как только вы это поймете, ваш ум начинает искать способы для получения «лучшего шанса». Имея правила основанные на плане появляются шансы в вашу пользу, которые затем просто выполняются.

Кит:

Сегодня у меня был лучший день - к сожалению, я торговал только 10 акциями за раз, но тем не менее это реальные деньги.

С BBVY я получил 48 центов или 480\$.

С OLD 25 центов или 250\$.

Таким образом, $480\$ + 250\$ = 730\$$, если бы у меня было 1000 акций вместо 10!

Есть, какие либо предложения по масштабированию? Торгуя 1000 акциями я вероятней всего стану возбужденным!

Сэм:

Хорошая работа! Очевидно, вы видите уровни и должным образом используете их. Проблемой является страх при использовании большего размера. Это нормально. Не переходите от 10 к 1000. Вместо этого перейдите с 10 к 100 и удостоверись, что вы следуете основным правилам. Одной из самых больших проблем трейдеров, получающих убытки в том, что они слишком быстро повышают. Будьте рады текущей прибыли.

Придите к таким вопросам! Эта дорога в финансовом мире является марафоном, а не спринтом. Нет никакого срезания углов и сокращений, когда вы хотите преуспеть. Проницательные рыночные спекулянты – это те, кто задает правильные вопросы, как себе, так и правильным людям. Когда вы получите ответ убедитесь, что он имеет логический смысл для вас, а также в том, что ответ является простым. Если он не имеет смысла с точки зрения логики, и он кажется сложным, то это не тот ответ, в котором вы нуждаетесь.

Глава 43 Рыночные ловушки, предостережение для начинающих трейдеров.

При торговле на полу мы используем один сигнал рукой. Сигнал заключается в помещении руки на свое

горло, как будто мы сами себя душим. Этот сигнал называют «повешенный». Трейдер так делает когда находится в очень плохой проигрышной позиции. Чаще всего это был кто-то, купивший при предложение (в сопротивление), как раз, перед тем как цена развернулась, или продал при спросе (в поддержку) перед сильным взлетом. Было это ошибочным действием или просто глупой торговлей, результат может быть катастрофическим, поэтому на полу этот сигнал получил название «повешенный».

В мире технического анализа более общее название для этого – Бычья ловушка и Медвежья ловушка, это две из моих любимых рыночных возможностей. Перед тем как погрузиться в изучение того, как это выглядит на графике и как торговать, важно чтобы вы понимали логику этой установки.

Логика.

Когда выходят новости или происходят экономические события, приглашающие толпу на рынок для покупки и цена находится на уровне объективного предложения, то у нас есть Бычья ловушка. Происходит то, что большинство выше упомянутых средних покупателей покупают после роста цены при предложении (в сопротивление) с большим пространством для падения цены. Таким образом, они самые последние покупатели, толпа покупает по высокой цене, там нет больше покупателей и происходит резкое падение цены. Теперь большинство тех покупателей должны продать с убытком, помогая цене падать ниже. Комбинация положительных событий и нахождение цены на уровне, где предложение превышало спрос было ключом. «Событие» может быть в виде новостей или, например, в виде популярного графического паттерна, такого как пробой. Установка.



Графики выше, это S&P, маленький период слева и недельный график справа. Эта картинка была взята с одного из наших сессий мастерства по ценным бумагам. Темой сессии была «Продвинутые стратегии для Бычьих и Медвежьих ловушек». В этот день была Бычья ловушка, вот как она работала. Обратите внимание на график справа, торговля вниз от прошлогоднего гэпа. Имейте ввиду, что гэпы дают представление о сильном дисбалансе между спросом и предложением. В данном случае гэп был вниз, что означает о превышение предложения над спросом. Знание того, где цена находится на большем тайм фрейме, всегда будет хорошей помощью при краткосрочной торговле или торговле на колебаниях. Это позволяет нам знать какая сторона рынка дает лучшие шансы. Зная, что S&P на большем тайм фрейме достигла места предложения, давайте теперь сфокусируемся на графике слева с меньшим тайм фреймом. Уровень предложения выделен белой областью, которая представляет тот гэп. Окруженная область на графике – это максимум, который выше максимума прошлого дня, там началась Бычья ловушка. Когда цена пробила максимум прошлого дня, большинство рыночных спекулянтов из-за этого пробоя захотели стать быками. Это ловушка, толпа не понимает, что цена пробила в ценовой уровень, где предложение возможно намного больше чем спрос. Вместо того, чтобы присоединиться к этой побеждающей стороне, обычно лучше выбрать продавцов, так как покупатели попадают в ловушку. Ниже расположенный уровень спроса был первой целью; торговля прошла, как было запланировано. Риск был маленьким, а я всегда говорю, что надлежащее управление риском – это ключ к долгосрочному успеху.

Правила.

- Когда важные события приглашают покупателей на рынок, а цена на уровне предложения (у сопротивления) и у вас есть соответствующее пространство ниже для взятия прибыли, то продавайте.

- Когда важные события приглашают продавцов на рынок, а цена на уровне спроса (у поддержки) и у вас есть соответствующее пространство выше для взятия прибыли, то покупайте.

Интеллектуальная сторона.

Если вы автомобильный дилер и продаете машины для извлечения прибыли, то кого вы хотите видеть входящим в ваши двери? Выбор А: человека который работает на другого дилера или продает машины. Выбор Б: человек покупающий себе машину в первый раз. Конечно, мы выберем вариант «Б». Человек, работающий в автомобильной промышленности знает реальную цену автомобилей, а значит ему будет сложнее продать машину по желаемой для вас цене, если вы дилер. Новый владелец автомобиля знает очень мало о реальной цене и у него может быть эмоции вроде жадности. Этот человек принесет вам намного больше прибыли. Удостоверьтесь, что вы торгуете с трейдерами, которые не понимают что делают. Продайте им, когда вы знаете, что цена слишком высока. Купите у них, когда цена как вы знаете слишком низкая.



Лекции читает Сем Эванс

Глава 44 Уровни поддержки и сопротивления. Часть первая.

Если вы никогда не искали в гугле следующие ключевые слова «технические торговые стратегии (Technical Trading Strategies)» то предлагаю сделать это до того как вы продолжите читать эту статью. Я это предлагаю, потому что хочу, чтобы вы поняли, почему я проповедую настолько простую торговлю насколько это возможно. Если вы до сих пор не осуществили поиск в гугле, то я сэкономлю вам время и сообщу, что вы найдете буквально сотни сайтов с их собственными рекомендациями, идеями и инструментами, которые незамедлительно помогут вам последовательно делать деньги на финансовых рынках. Скажу на прямую, у меня нет цели дискредитировать эти стратегии, так как эта статья о другом. Вместо этого я хотел бы рассказать вам, почему так важно в любой дисциплине сначала изучить и понять сами основы, а уже потом попытаться сделать что-то еще.

По моему опыту, торговые методов и стратегии из интернета наносят наибольший вред начинающему трейдеру, который не знает и не понимает самих основ [движения цены \(price action\)](#). Мне нравится смотреть на это с точки зрения спорта. Возьмем для примера футбол. У вас может быть пара звездных игроков, которые могут творить на поле чудеса, однако этого не достаточно, чтобы последовательно выигрывать игры. Должна быть команда, которая знает когда лучшее время для нападения, для защиты или для ожидания раскрытия противника. Что толку от паса вашего самого лучшего игрока, если не один другой член команды не может его принять. В торговле тоже самое.

Используя стратегию, полагающуюся только на ценовые индикаторы для входа и анализа, всегда будет существовать опасность сверх усложнения торгового процесса. Я смотрю на эти технические инструменты, как на «умения», добавляемое игроком к пониманию самой игры. Как трейдеры мы должны

научится понимать саму «игру» до того как, начнем применять основные «умения». Хороший нападающий всего лишь должен быть в нужном месте в нужное время для того чтобы забить гол. Хороший защитник должен отметить их человека и снизить шансы для успеха атаки. Изучите эти основные принципы и делайте их хорошо, и вы будете на пути к победам в играх. В мире трейдинга у нас тоже есть основные принципы, которые необходимо понимать и применять, прежде чем, что-либо еще. Мы называем это поддержкой и сопротивлением.

Одним из самых важных навыков вырабатываемых в процессе торговли является умение принимать объективные и бесстрастные решения. У нас никогда не должно быть ситуаций, в которых мы говорить, «Я покупаю, потому что, похоже, идет рост». У нас всегда должны быть четкие причины для входа в сделку, которые являются частью дисциплинированного и записанного торгового плана. Чем больше трейдер ищет причин для входа в позицию, тем меньше шансов, что он придет к быстрому и простому решению. Посмотрите на график ниже, на нем установлено кучка технических индикаторов, таких как Моментум, Фибоначи и Полосы Боллинджера:



Я признаю, что это выглядит внушительно, для того кто имеет более глубокий уровень технического понимания рынков, но мы должны спросить себя для чего нужны все эти индикаторы в данном примере. Да, Полосы Боллинджера хороший способ для определения ценовой волатильности, а уровни Фибоначчи простой способ измерения откатов во время трендов, но мы должны знать точно, что ищем для входа в сделку. Мы торгуем по тренду или на разворотах рынка? Мы ищем пробой волатильности или мы торгуем графические паттерны? Вы видите, что у нас возникла опасность создать сверх сложную стратегию с избытием индикаторов. Мы должны четко знать и понимать каждый инструмент, используемый в торговле. Смешивание всего этого разнообразия индикаторов ведет к запутыванию трейдера и мешает определить момент входа. Это походит на наличие в команде множества звездных игроков, которые не играют как одна команда!

В противоположность этому мы можем начать с основ и отталкиваться в торговле от них. В нашей академии мы признаем, что простая, основанная на правилах стратегия является более объективным и бесстрастным способом к получению последовательной прибыли на рынках. Ценовые уровни поддержки и сопротивления являются основанием для всего, что мы собираемся делать. Давайте посмотрим на тот же самый график, но уже без каких либо индикаторов:



Многие трейдеры обычно забывают, что мы можем немало узнать о ценовом движении (price action) изучая только [свечи](#), но это тема для другой статьи. Все что я сделал в данном примере, это нарисовал несколько областей поддержки и сопротивления. Поступая так, мы не только упрощаем наш выбор момента начала действия на рынке, но так же сокращаем риск и увеличиваем прибыль. Уровни поддержки и сопротивления предлагают дисциплинированному трейдеру уникальные возможности для определения момента входа в рынок с приличной степенью точности и в тоже время обеспечивают объективные ценовые цели. Если вы искали самый лучший опережающий индикатор, то уже нет нужды искать его дальше.

Перед тем как запутать себя фантастическими индикаторами и паттернами, рассмотрите, пожалуйста, мою аналогию с футбольной командой. При правильном применении поддержки и сопротивления, они становятся основополагающей тактикой или стратегией, подобные слаженной «команде». Развивайте свое «ядро» и затем прибегайте к специфичным навыкам, и я уверен вы будете поражены результатом. [Во второй части статьи](#), исследующей поддержку и сопротивление я расскажу, почему простой подход к анализу рынка всегда является лучшим выбором для торговли, и как мы можем его использовать для поиска окончательного дисбаланса между спросом и предложением.

Глава 45 Уровни поддержки и сопротивления. Часть вторая: Ценовые точки и уровни

Добро пожаловать во вторую часть нашего исследования самого фундаментального и сильного аспекта технического трейдинга: Поддержки и Сопротивления. Мне нравится рассказывать об этом предмете новым студентам нашей академии, я привожу множество примеров, почему трейдер использующий и понимающий этот подход находится на пути к успеху. В [прошлой своей статье](#) я подробно рассмотрел простые уровни поддержки и сопротивления, а так же преимущества этой формы анализа перед любой другой формой, усложненной ценовыми индикаторами. Теперь настало время рассмотреть следующий слой пирога и взглянуть на Спрос и Предложение, а также существенные ценовые точки.

Я получаю много писем по электронной почте относительно Спроса и Предложения. Это понятно, так

как на большинстве торговых форумах об этом не говорится. Обычно мы читаем или слышим о старых, добрых уровнях Поддержки и Сопротивления. Наиболее частый вопрос, который мне задают, звучит как, «Поддержка и Сопротивление, Спрос и Предложение – это одно и тоже? ». В наиболее общих чертах ответ «Да», но если мы посмотрим глубже, то «Нет». Запутались? Давайте я объясню.

Поддержка – это область, где цена не смогла снизиться и развернулась, так как там было больше покупателей, чем продавцов. В противоположном случае это Сопротивление, область, в которую цена уперлась и не смогла вырасти, так как там было больше продавцов, чем покупателей. Области Поддержки и Сопротивления стали местами, где мы как трейдеры можем ожидать изменение направления движения цены, и у нас появляется возможность покупать или продавать. Мы говорили об этом в [прошлой статье](#). Некоторые трейдеры покупают вблизи Поддержки или продают около Сопротивления. Другие предпочитают технику «Пробоя», которая основана на импульсном движении и покупают, когда цена делает новые максимумы или продают, когда цена делает новые минимумы. Что лучше? Я использовал оба метода и они действительно работают, но требуют дисциплины и правил, чтобы быть последовательно прибыльным. Мы поговорим об этом в следующих статьях. Давайте вернемся к нашей теме.

Перед тем как изучать уровни Спроса и Предложения, мы должны сначала понять, что такое существенные ценовые точки. Аналитическая техника должна рассматривать области Спроса и Предложения как возможности для входа и выхода из сделки. Само собой рынки торгуют не только между этими уровнями. В этой стадии они формируют новые максимумы и минимумы. Много раз мы будем видеть, как пробиваются уровни Сопротивления, только для того чтобы позднее рынок заужал эти уровни как Поддержку. Возьмем для примера график GBPUSD, на котором показан тест предыдущего Сопротивления:



Немного позднее, после того как уровень был протестирован, валютная пара прошла вверх и восходящий тренд продолжился. Интересно то, что прошлая область Сопротивления стала новой областью Поддержки и позволила цене продолжить рост:



Примеры того как Поддержка становится Сопротивлением и наоборот мы можем находить снова и снова на графике любой валютной пары или торгового актива. Почему так происходит? Мне нравится думать об этих уровнях как о простых указателях для цены. Это простые, но все же невероятно мощные инструменты для дисциплинированного трейдера во время спекуляции. Как и любой анализ, он требует контроля и правил управления.

Возьмем для примера еще одну валютную пару, AUDUSD. На графике я отметил все уровни, которые были Поддержками или Сопротивлениями, а некоторые и тем и другим. Можно сказать, что мы фактически отметили все существенные ценовые области, и получили множество торговых возможностей:



Итак, что вы об этом думаете? Какой уровень я возьму?! Это одна из сложностей, с которой можно

столкнуться. Меньше всего мы хотим иметь слишком большой выбор. Еще в самом начале своей карьеры трейдера я узнал, что одним из важнейших аспектов торговли является знание, когда нажать на спусковой крючок. Чтобы справиться с этим сложным выбором мы можем обратиться к уровням Спроса и Предложения.

Как определить уровень Спроса или Предложения? Действительно ли это – то же самое, что Поддержка и Сопротивление. Как я уже говорил, эти понятия во многом похожи и все же сильно отличаются. По определению уровень Предложения появляется на графике, когда количество продавцов становится меньше покупателей. Таким образом, цена должна падать. Аналогично появляется уровень Спроса, мы видим этот уровень на графике, когда количество покупателей становится больше чем продавцов, приводя к неизбежному росту цены. Ключом к низкому риску и большому вознаграждению на любом уровне Спроса или Предложения является сильный дисбаланс между покупателями и продавцами. Чем сильнее дисбаланс между покупателями и продавцами, тем сильнее движение от ценового пункта. Посмотрите на тот же график AUDUSD, на котором я отметил только уровни Спроса и Предложения:



Если сравнить этот график с предыдущим, то можно увидеть абсолютно разные сценарии. Когда сталкиваешься с решением начать торговлю, всегда лучше сосредоточиться на информации, которую проще прочесть и понять. Один из уникальных аспектов торговли от уровней Спроса и Предложения, является это то, что они дают трейдерам ясный и объективный способ не только находить самый сильный дисбаланс цены (который является причиной разворота), но так же легко определяют риск и вознаграждение. Как трейдер я предпочитаю иметь меньше торговых возможностей, но с большей вероятностью, а не наоборот.

Итак, следующий вопрос, как найти идеальный уровни Спроса или Предложения и какие преимущества они дают дисциплинированному трейдеру. Ответ будет в третьей части статьи.

Глава 46 Время для кое-каких умственных отжиманий.

Торговая дисциплина – это простой навык мастеров. С мечтами о заработке больших денег за короткое время огромное количество начинающих трейдеров учились этому на своем горьком опыте. Быть дисциплинированным и терпеливым – это последнее что приходит на ум начинающим трейдерам. Они хотят делать деньги и получать быстрые результаты, после того как понаблюдают и послушают, как это делают профессионалы и стремятся достичь высшего мастерства за наиболее короткое время. Как трейдер зарабатывающий на жизнь торговлей, я прекрасно понимаю такие сценарии по своему собственному опыту, а так же по опыту более 500 обученных мной в академии студентов. Я должен был научиться управлять своими деньгами и эмоциями, и теперь с удовольствием обучаю студентов по всему миру, как избежать ошибок, которые я допустил в первые годы торговли.

На одной из недавних сессии XLT я делился с классом идеями о том, как они могли бы во время торговли научиться контролировать некоторые вещи. Они спросили меня, как я научился дисциплинированно торговать и я сказал, что после того как у вас есть [торговый план](#), необходимо научиться управлять убытками и быть последовательным, в действительности всё это сводится к контролю себя самого, и я считаю, что время от времени это бывает сложно. В конце концов, я только человек, с такими же эмоциями как у всех. Я рассказал им, как мне помог мой друг, и как его предложение значительно улучшило мою торговлю. Необходимо отметить, что он не трейдер. Его областью знаний является упрощение и увеличение индивидуальной производительности в какой-либо предметной области и это мне особенно нравится в работе с ним.

Как вы видите, я уже понял важность управления риском, работал с торговым планом и научился находить низко рискованные высоко вероятные сделки, но кое-чего не хватало. Я не хотел советоваться с другими трейдерами, когда я был доволен своими торговыми навыками. В основном я был тем, кто допускал ошибки в управление собой и в поддержание дисциплины, таким образом, работа потребовала изменение моей персоны, прежде чем я смог осуществить дальнейший прорыв. Мой наставник предложил мне выполнять в своей ежедневной торговле одно простое упражнение и заставить себя делать его на протяжении нескольких недель. В этой статье я хотел бы поделиться с вами тем, что мои студенты в XLT называли «Умственным отжиманием».

Оставаясь простым, я бы сказал, что это упражнение, создаёт торговую дисциплину и фокусируется на двух основных областях. Во-первых, на управление убытками и на терпение в ожидание входа в сделку. Во-вторых, оно разработано, чтобы максимизировать прибыль с рынка и создать сильное соотношение между риском и вознаграждением во всей торговле. Последовательному трейдеру, чтобы быть успешным нужна структура. Даже после качественного образования, начинающему трейдеру необходимо не только понять динамику, но и иметь фактический опыт контроля и дисциплины. Я обратил внимание, что студенты, с которыми я работал после получения понимания направления движения рынка и стоп лоссов, всё ещё страдают от чрезмерного размера лота, преследования рынка, когда они не правы или пропустили вход и, наконец, просто не позволяют прибыли расти. Это практическое упражнение позволит исправить эти фатальные недостатки у начинающего трейдера.

Во-первых, вам необходимо явно определить недельный и дневной лимит потерь на торговом счете. Это может быть в промежутке между 1% - 3% от вашего капитала, в зависимости от торгового стиля и личных предпочтений. Например, давайте скажем, что максимум потерь в день у нас может быть 100\$. Теперь, когда принято такое решение, мы не должны терять больше чем эта сумма, если она достигнута, то мы должны прекратить торговать в этот день. Конечно, вы могли бы терпеливо ждать сделку, но вы должны закончить этот день. Выключите компьютер, закройте двери офиса и уходите, даже если ваша торговля продлилась всего несколько минут или секунд. Это не имеет значения, вы должны уйти. Это истинная дисциплина и любой опытный трейдер, читающий эту статью, знает, как трудно остановить торговлю на день, после одного единственного убытка, но помните, что это упражнение по контролю, не больше не меньше. Целью этого правила является предотвращение последствий от принятия неправильных и эмоциональных торговых решений под впечатлением от убытка и предотвращения потерь в течение дня, которые можно избежать, остановив торговлю. Важно проигрывать мало и уходить с рынка, когда вы не правы. (**Keyс:** Многие наверное знают Герчика, у меня есть знакомый трейдер,

который работает у этого Герчика и он рассказывал, что у них там есть примерно такие же ограничение для начинающих трейдеров, у них устанавливается лимит на проигрыш в течение дня и за этим жестко следят. Кстати, уверен, что многие, прочитав это правило, скажут, что они запросто смогут себя так контролировать и не только две недели, а даже всю жизнь, но не будут этого делать по тому-то и потому-то, в общем, причина найдется. :) Это мне кажется как у алкоголиков, они все говорят, что могут бросить пить в любой момент, но просто не хотят. Мне кажется не многие трейдеры смогут придерживаться данного правила.)

Вторая часть упражнения довольно проста. Если первая сделка была успешной, то вы должны продолжать торговать в течение дня. Сейчас я не предлагаю вскакивать в новую сделку опрометчиво и играть безответственно, я скорее говорю, что можно продолжать, когда у вас всё хорошо. Многие начинающие трейдера, когда они делают на рынке деньги, ставят себе ежедневные цели по количеству прибыли. Когда они достигают своих целей, они останавливают торговлю со знанием того, что на их счетах есть прибыль. Однако, когда они делают так в течение нескольких дней и однажды получают убыток, они становятся сердитыми и берут другие сделки, что бы отыграть потерянные деньги. Когда такой план действий приводит к дальнейшим убыткам то, что они делают? Они торгуют опять и убытки возрастают, уничтожая прибыль предыдущих дней... кажется знакомым? (Keyс: Нет. :)) Итак, вместо того чтобы останавливаться, когда вы выигрываете и продолжать торговать, когда вы проигрываете, сделайте всё наоборот. Продолжайте, когда вы выигрываете и останавливайтесь, когда проигрываете.

Я решил продолжать торговать, если моя первая сделка будет выигрышной, но я разрешил себе взять ещё только две сделки, давая себе максимум в три прибыльные сделки за день. Это означает, что в худшем случае у меня за день будет одна убыточная сделка, а в лучшем случае три прибыльных (пожалуйста, убедитесь, что в одной сделке у вас соотношение риска к вознаграждению 1:3), получается, что среднее количество прибыльных сделок будет больше среднего количества убыточных. О да, есть ещё одна крошечная проблема, если у вас первая сделка будет прибыльной, и вы возьмете вторую сделки, то у вас всё ещё ограничение на потерю за день не более 100\$. Целью является максимизация прибыли, и если вы выигрываете в первой и проигрываете во второй, то вы по-прежнему будете защищены в этот день и в следующий. Если вторая сделка у вас действительно была убыточной, то третьей не должно быть – вы должны остановиться. Помните, вы продолжаете торговать, когда выигрываете и прекращаете, когда проигрываете. Убедитесь, что у вас больше побед, и вы пресекаете проигрыши. (Keyс: кстати нечто подобное использует Филипп Нел в своей 5-и минутной стратегии, он говорил, что использует её для тренировки дисциплины. Удивительно, но успешные трейдера иногда говорят почти об одном и том же.)

Это простое упражнение дал мне великий наставник, и я могу честно сказать, что это был тот психологический толчок, в котором я нуждался. Я изучил контроль и управление риском и всегда позволяю своей прибыли расти. Я выполнял это упражнение в течение месяца, и это было тяжело, особенно в самом начале, когда я был должен остановить торговлю на день, после неудачной сделки. Но со временем я увидел, что моя прибыль и производительность увеличились за очень короткий срок, всё это результат контроля и дисциплины. Я также проводил за монитором меньше времени, что всегда является плюсом. Надеюсь это будет тем же самым и для вас.

Глава 47 Использование CCI для слежения за конвергенцией и дивергенцией.

Когда я был студентом в [Онлайн академии трейдинга](#), одним из самых первых предметов, которым меня обучили, было понимание идеи конвергенции и дивергенции в техническом анализе и если честно, то на той ранней стадии, мне показалось, это немного запутанным. Я просто проходил ту стадию в обучении, с которой сталкивается большинство начинающие трейдера, а именно, перегруженность информацией и новыми идеями. Не думайте, что вы одиноки, если столкнулись с той же самой перспективой, такое

случается со всеми. Как преподаватель в классе академии и как ведущий в ХЛТ, я говорю своим студентам, что для них будет лучше, если они начнут свою торговую карьеру с простого и методичного подхода, так как это даст им наилучшие шансы в получении последовательных предположений и анализа. Поскольку они начинают приобретать основные навыки управления риском и объективным анализом, они могут начать добавлять к своему арсеналу некоторые дополнительные инструменты, которые улучшают их производительность. **Торговый план** с правильным анализом конвергенций и дивергенций может быть использован в течение продолжительного времени.

Как правило, в обычном техническом анализе для определения конвергенции и дивергенции используют индикатор Moving Average Convergence Divergence или MACD, я согласен, что это один из способов выполнять такой анализ, но он так же может быть сделан и с помощью других индикаторов. На этой неделе я сфокусируюсь на использовании одного из своих привилегированных инструментов анализа, Commodity Channel Index или CCI. Я использую его для объективного анализа конвергенции и дивергенции в сочетании с основным пониманием спроса и предложения. Но, сначала давайте разберемся с терминологией.

Конвергенцией называют движение цены (price action), которое повторяет то, что мы видим на техническом индикаторе. Например, если во время восходящего тренда, рынок создает более высокие максимумы и более высокие минимумы, то ту же самую картину мы видели бы на нашем техническом индикаторе. Это признак продолжающегося ценового импульса и предполагает, что высока вероятность продолжения тренда. То же самое можно сказать и о нисходящем тренде, только рынок создал бы более низкие минимумы и более низкие максимумы, показывая на индикаторе слабость и подсказывая трейдеру, что у нисходящего движения ещё существует импульс. В основном цена и индикатор ведут себя одинаково.

Дивергенцией называют движение цены (price action), которое не идет в том же направлении, что и технический индикатор. В восходящем тренде рынок создает более высокие максимумы и более высокие минимумы, а выбранный технический индикатор нет. Это сигнализирует об ослаблении импульса и предполагает высокую вероятность разворота цены. То же самое, но наоборот относится и к нисходящему тренду. Суммируя можно сказать, что цена и индикатор делают противоположные вещи.

Таким образом, мы можем придти к следующему заключению:

КОНВЕРГЕНЦИЯ = УСИЛЕНИЕ ИМПУЛЬСА = ВОЗМОЖНО ПРОДОЛЖЕНИЕ ТРЕНДА.

ДИВЕРГЕНЦИЯ = ОСЛАБЛЕНИЕ ИМПУСА = ВОЗМОЖЕН РАЗВОРОТ ТРЕНДА.

Как я говорил прежде, традиционно конвергенция и дивергенция определяется индикатором MACD, но если мы понимаем саму идею, то можем заменить этот индикатор другим и получить те же самые результаты. Какой индикатор правильней? Ответ прост – тот, который вы предпочитаете. Используйте индикатор и анализ, который, в конечном счете, дает лучший результат для конкретного трейдера. В этом примере я буду использовать Commodity Channel Index (CCI). CCI измеряет силу рынка или цены. Он сигнализирует нам о перекупленности и перепроданности в ценовом движении. Разработанный Дональдом Ламбертом, CCI вычисляет расстояние между ценой и её средним значением за определенный период. По умолчанию настройками периода являются 14 или 20 (зависит от выбранной вами платформы и личных предпочтений), но эти настройки могут быть изменены, как и в любом другом техническом индикаторе. Мне нравится рассматривать CCI как спидометр рынка, идеально измеряющий импульс цены. И он совершенен для моего анализа конвергенции и дивергенции.

Помня об этом, давайте теперь воплотим в жизнь эти идеи на примере недавнего ценового движения USDCAD, комбинируя CCI с анализом конвергенции и дивергенции:



На этом 4-х часовом графике USDCAD я отметил три ключевых пивота «А», «В» и «С» и добавил индикатор CCI с периодом 20. Я хотел бы отметить, что в этом примере мы не обращаем внимание на сигналы CCI о перекупленности и перепроданности, а используем CCI скорее для измерения импульса ценового движения. Обратили внимание на то, что между точками «А» и «В» у нас есть нисходящий тренд, в котором цена делает более низкие минимумы и более низкие максимумы? В то время как это происходило, мы также видели слабость CCI, который тоже создавал более низкие максимумы и более низкие минимумы, они отмечены синими кругами. Так как индикатор и цена делают одни и те же вещи, то мы можем предположить, что в нисходящем тренде по-прежнему есть импульс или конвергенции. После достижения на графике точки «В» мы можем видеть, что на рынок вышли покупатели и USDCAD изменил нисходящий тренд на восходящий.

Какие были сигналы, предупреждающие о предстоящем изменении направления движения? Мы можем видеть, что между 17 и 19 марта, CCI начал делать более высокие максимумы и более высокие минимумы, предупреждая об ослаблении нисходящего импульса или создавая дивергенцию. В течение следующих нескольких дней на валютной паре было восходящее движение с более высокими максимумами и более высокими минимумами, а CCI в то же самое время, показывая нам конвергенцию или импульс. Однако, надо отметить что в период между 25 и 29 марта, подходя к пивоту «С», цена всё ещё повышалась, а наш индикатор CCI создавал более низкие максимумы и более низкие минимумы, которые на графике отмечены синими кругами. Сила цены и слабость индикатора предполагают истощение импульса тренда или дивергенцию. Это могло бы быть знаком того, что восходящий тренд заканчивается? Давайте посмотрим на то, что получилось:



Импульс действительно спадал и после достижения ценой уровня 1.0300, USDCAD упал, перемещаясь вниз к уровню 0.9975. Это движение также было дополнено конвергенцией с CCI, сигнализирующим о слабости рынка. Однако, как только пара приблизилась к уровню 1.000, CCI показал нам тонкий намек на силу, создавая более высокий минимум, до того как цена отскочила от уровня 1.000, в момент написания статьи она уже была на 1.0073.

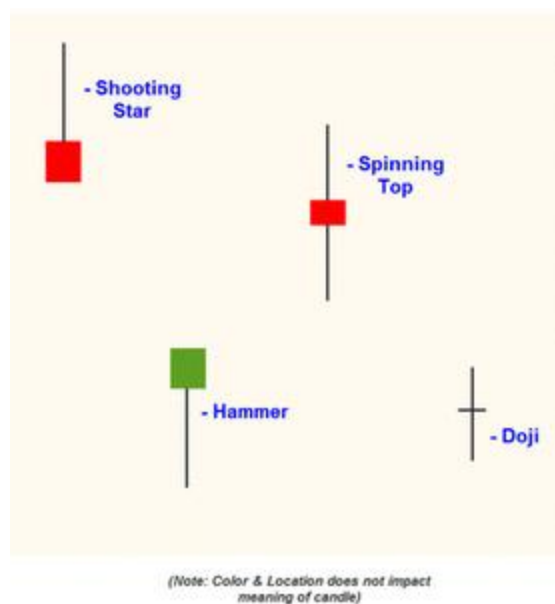
Я уверен, что вы согласитесь с тем, что простое и логическое понимание того, как на ценовом графике работает конвергенция и дивергенция, может стать мощным оружием в руках дисциплинированного трейдера. Но необходимо отметить, что этот метод, насколько бы он не был хорошим, не может быть использован как единственный повод для принятия решения. Любой технический индикатор должен использоваться в качестве аналитического инструмента, а не для принятия решения о входе в сделку. (Кеус: Я полностью согласен с Сэмом, это как раз и [отличает стратегию Price Action использующую индикаторы от простой индикаторной системы.](#)) Как вы можете видеть, в выше упомянутом примере, даже не используя в каком-либо виде анализ конвергенции и дивергенции на уровне 1.0300 была высоковероятная возможность для продажи с низким риском и высоким вознаграждением, так как цена подошла к объективному уровню предложения или сопротивления в контексте большого нисходящего тренда. Цена – это единственная вещь, в которой будет нуждаться трейдер как в аналитическом инструменте, но вам может не повредить добавление чего-либо, что усиливает вероятности успеха.

Глава 48 Простой подход к японским свечам.

Сегодня во всем мире у каждого трейдера есть свой предпочитаемый метод или техника торговли, позволяющая решать проблемы связанных с Форекс и поиском последовательной прибыли. Некоторые люди используют детальный фундаментальный анализ, применяя свои глубокие макроэкономические познания для определения судьбы валютного мира. Другие, такие как я, являются простыми техническими трейдерами, использующими силу графиков и паттернов для поиска на рынке торговых возможностей с низким риском и большим вознаграждением. Как все мы знаем, существует большое количество доступных, разнообразных методов торговли, которые помогают или даже препятствуют принятию торговых решений, включая множество индикаторов в различных торговых платформах. В программе XLT, я люблю сохранять вещи простыми и в тоже время быть последовательным в нашем подходе обнаружения торговых возможностей, но время от времени мы смотрим на другие способы делать те же самые вещи.

Недавно один из моих новых студентов спросил меня о паттернах японских свечей и использовал ли я их в своей торговле. В ответе на вопрос, я сказал, что верил в то, что паттерны японских свечей были очень важны для успешной и последовательной торговли, как следующий уровень повышения вероятности сделки, но только если они используются правильным способом. Свечные паттерны дают некоторые подсказки о том, что происходит на рынке, но только если используется вместе с другой надежной стратегией. Давайте я объясню.

Существует сотни различных паттернов японских свечей, которые снова и снова появляются на рынке. В действительности это не должно удивлять, так как паттерны – это просто результат человеческих эмоций и действий, а все люди являются рабами привычек. Сегодня среди трейдеров на рынке Форекс очень популярны книги и вебсайты посвященные японским свечам. Когда я только начинал торговать, то я пробовал всё, что только мог достать, и японские свечи были некоторое время объектами моего внимания. Как только я мог, я запоминал различные паттерны и был уверен, что знаю, как они называются и выглядят на ценовом графике. Я с тревогой сидел у компьютера, ожидая, когда это даст мне возможность вскочить в победную сделку. Я знал все о харами, медвежьем и бычьем поглощении, утренней звезде, доджи, про островной разрыв и завесу из темных облаков. (Ключ: в стратегиях James16 интенсивно используются свечные паттерны, только они называются по другому, [пинбары](#), [DBHLC](#), [BOVB](#) и т.д.). Да, я их все изучил, но была единственная проблема, с которой я столкнулся, мне приходилось проводить много времени за компьютером, выискивая на графике свечные формации, и я сожалел о некоторых фантастических сделках, которые происходили прямо на моих глазах! Я завяз в мелких деталях, вместо того чтобы сконцентрироваться на цене вместе с японскими свечами. Вскоре я нашел, что множество разнообразных свечных паттернов означают одно и то же. Сейчас в своей торговле я обращаю внимание на основные и наиболее распространенные паттерны, это падающая звезда, молот, волчок и доджи. Примеры ниже:



Все выше упомянутые паттерны особенно сильны в конце восходящего или нисходящего тренда, мы назвали бы их разворотными паттернами. Вы заметили, что у всех свечей есть длинные фитили? Это ключевой признак неуверенности рынка, своего рода битва между покупателями и продавцами. Школы традиционного технического анализа использовали бы эти свечные паттерны, как сигналы для покупки или продажи, надеясь купить в начале нового тренда, и в большинстве случаев они отработали бы очень

хорошо. Однако использование только одной этой техники может привести к очень большому риску и маленькому вознаграждению. Возьмем следующий пример:



Как мы можем видеть на примере NZDUSD, вблизи 0.6950 есть прекрасно сформировавшаяся разворотная свеча в виде Молота (Keyс: пинбара), которая вызвала восходящий тренд. По классическому методу для сделки на покупку, мы должны были бы ждать формирования подтверждающей свечи. Однако, поступая там, мы не входили бы в сделку до 0.7050, в общей сложности это 100 пипс, тем самым мы резко увеличиваем риск и сокращаем вознаграждение на огромную сумму. Намного безопасней было бы входить в области спроса или предложения, где наименьший риск, а затем использовать свечной паттерн Молот в качестве подтверждения покупки. (Keyс: а вот тут хотелось бы конечно поподробней. Я понял то, что описал Сэм следующим образом... мы входим на касании ценового уровня, а затем ждем появления пинбара. Но, что делать потом? Выходить из сделки, если не будет свечного паттерна или нет? Сама идея звучит конечно интересно.) В целом это делает сделку намного привлекательнее. То же самое можно сказать и о продаже:



В примере на графике GBPUSD, мы можем увидеть другую классическую разворотную свечу, которая сформировалась на предложении или сопротивлении вблизи 1.5500, в этот раз это была Падающая звезда. Если бы мы должны были ждать следующей свечи, закрывшейся ниже Падающей звезды, то тогда мы бы не входили в сделку, пока цена не достигла бы 1.5400, тем самым из-за поздней продажи мы опять уменьшаем вознаграждение и увеличиваем риск. Вместо этого, последовательно прибыльный трейдер надеялся бы увидеть предложение и использовал Падающую звезду как подтверждение начала нисходящего движения.

Всякий раз, когда я работаю с новыми студентами, мне нравится говорить о том, что прежде всего

индикатором торговли должна быть цена. Я надеюсь покупать дешево и продавать дорого. Я просматриваю рынки Форекс в поисках наиболее прибыльных и наименее рискованных возможностей для торговли. Начинающие трейдеры должны понимать, что любой паттерн или индикатор будут предоставлять возможность для торговли, только после того как она уже произошла, и паттерны японских свечей ничем от этого не отличаются. Чем больше подтверждений мы ждем от рынка, тем больше риска мы на себя берем и жертвуем большим вознаграждением. Уверенность в торговой стратегии, основанной на правилах, всегда будет превосходить какие-либо подтверждения, будь то паттерны японских свечей или любой другой технический индикатор.

Глава 49 Гэпы на рынке Форекс.

У торговли на рынке Форекс есть много преимуществ, поэтому у этого рынка растет популярность и количество спекулянтов. Для начала торговли на Форекс не требуется большой стартовый капитал, поэтому начинающим трейдерам, на начальной стадии своей торговой карьеры, не нужно перечислять на свой торговый счет большие суммы денег, плюс они также могут наслаждаться различными уровнями леведреджа. Как трейдер, живущий за счет торговли, я работаю с разными продуктами, включая фьючерсы для торговли внутри дня, но главным образом спот Форекс для своих свинг и "овернайт" позиций. Я твердо верю, что если у вас изначально есть правильное образование, то рынок Форекс самая безопасная арена для долгосрочных сделок. Это связано с тем, что это непрерывно действующий рынок, открывающийся в понедельник и закрывающийся в конце недели, в пятницу. Это означает, что нет никакой опасности от гэпов между открытиями и закрытиями рынков в конце рабочего дня, и значит трейдер может ночью спать спокойно, зная, что он или она в безопасности и что их стоп лосс сработает вблизи той цены, на которой он был установлен. Это отличается от торговли на фондовом рынке, где трейдер постоянно сталкивается с перспективой гэпа вверх или вниз после закрытия торгового дня.

Гэп вниз или вверх при открытии рынка на следующий день может быть разрушительным сценарием для трейдера торгующего обыкновенными акциями, так как это означает, что для стоп лоссов из-за гэпа будет проскальзывание. Давайте для примера скажем, что я купил некоторые акции по цене 25.35\$ и разместил защищающий меня от ошибочной торговли стоп лосс на цену 25.20\$. Если рынок пойдет против меня, то я потеряю только 15 центов за акцию. Однако, давайте предположим, что после покупки акции, она фактически пошла в мою сторону и в конце дня рынок закрылся по цене 25.55\$, из-за чего я решил держать позицию дальше. Теперь я мог бы чувствовать себя уверенно, так как я закончил день с фактической прибылью в 20 центов, но неожиданно вышел отчет о компании, и на следующий день акция открылась с гэпом вниз на цене 24.80\$. В этом случае меня бы выбило из сделки с убытком, но не в 15 центов, а намного большим, в 40 центов! Из-за гэпа не сработал бы мой первоначальный стоп лосс и я бы вышел по следующей доступной цене! Не самый лучший способ начать день, но это обычная история, с которой все свинг трейдеры сталкиваются на фондовых рынках, о чем они должны знать и каждый раз к этому готовиться. Из-за круглосуточной работы рынка Форекс, у нас есть потенциальная возможность столкнуться с гэпом только раз в неделю, при открытии в понедельник, что делает этот рынок более привлекательным для работы с долгосрочными позициями.

В прошлое воскресенье (11 апреля 2010) в XLT у нас была наша обычная торгово-аналитическая сессия, на которой мы искали наилучшие высоко вероятные, мало рискованные возможности для начала новой торговой недели на рынке Форекс. При открытии рынка мы столкнулись с некоторыми очень существенными гэпами на разных валютных парах. Это было вызвано новостями в выходные, в которых сообщалось что, наконец, был принят комплекс мер для спасения Греции, рынок увидел это как

достаточные причины для покупки евро, создавая большой гэп вверх на EURUSD, примерно в 150 пипс. Это вы можете увидеть на графике ниже:



Избыточный спрос на Евро также вызвал активную продажу доллара США, что создало волновой эффект с другими валютными парами, такими как GBPUSD, USDCHF и AUDUSD, хотя с относительно меньшими гэпами.



Как мы можем видеть на графике AUDUSD, гэп был около 50 пипс, что значительно меньше в сравнении с гэпом на EURUSD. После наблюдения за гэпами на разных валютных парах, проницательные студенты в классе XLT тут же определили предоставленную рынком возможность. Первой мыслью у них была «Давайте продавать» и я не мог, не согласиться. Как вы видите, мышление студентов XLT таково, что они полностью понимают, что последовательно прибыльному трейдеру требуется только две вещи, чтобы иметь преимущество на рынке:

1. Понимание динамики спроса и предложения, и распознавание на графике цены дисбаланса между спросом и предложением.
2. Быть уверенными, что они находятся на противоположной стороне сделки начинающего трейдера.

Причина, почему мои студенты решили продать EURUSD или AUDUSD в том, что у них был гэп вверх на открытии и только начинающий трейдер стал бы думать о покупке после такого гэпа. Покупка уже

была из-за чего и гэп вверх. Единственный путь в действительности делать деньги на любом рынке это первым покупать или продавать, но не как не последним. Во-вторых, мои студенты хотели найти место, где можно продать начинающему покупателю.

Мы выбрали для продажи AUDUSD вместо EURUSD. Вы спросите почему? Особенно после того как гэп EURUSD был почти в три раза больше чем гэп AUDUSD, но профессиональные трейдеры не жадные и думают о риске и вероятности до потенциальной прибыли, но этого было не достаточно для отказа от входа в сделку.



Гэп вверх на EURUSD был между ключевыми уровнями спроса и предложения, что делает сделку более рискованной. Я никогда не хочу покупать или продавать в центре между уровнями. Это импульсивно и не дисциплинированно и никогда не приведет к последовательной торговле. С другой стороны на AUDUSD была немного лучшая установка:



В отличие от EURUSD, гэп вверх на AUDUSD был в сопротивление (предложение) и понимая наши правила мы продали в этой объективной области, где предложение превысило спрос, сделав это возможность идеальной для продажи со стопом в 30 пипс. Как мы можем видеть гэп был быстро заполнен и цена переместилась от 0.9385 до 0.9225 за менее чем 24 часа, давая, по крайней мере, соотношение риска к вознаграждению 1 к 5.

Сохранение торговли простой и понимание истинного движения цены (price action) это всё что требуется, чтобы быть последовательным при торговле на рынке. С небольшой дисциплиной и правильным образованием у нас у всех есть возможность сделать трейдинг работой, но только если мы следуем своим правилам и ищем низко рискованные, высоко прибыльные возможности. Гэпы на рынке Форекс могут предложить трейдеру фантастические возможности, но всегда помните, что сначала надо фокусироваться на риске и на шансах до того как оценивать вознаграждение, которое вы можете или не можете получить.

Глава 50 Возвращение к основам, часть 1. Определение стоп лосса.

(**Кейс:** В этой статье будет в качестве примера показана сделка, совершенная Сэмом, и что меня порадовало, так это то, что я вошел там же где и он. Всегда приятно, когда начинаешь видеть возможности там же где и люди, у которых пытаешься учиться. В конце статьи я покажу свою сделку и комментарии, которые я записывал пока длилась сделка.)

На этой неделе я опять хотел бы вернуться к основам успешной торговли. Нет лучшей темы, чем тема о стоп лоссе. У меня была возможность работать с сотнями новых студентов со всего мира в классах Форекс нашей академии. Каждый без исключения пришедший ко мне трейдер Форекс, получил одно и тоже наставление о том, что жизненно важно использовать стоп лосс. У меня бегут мурашки по спине, когда я встречаю трейдера, который не использует стоп лосс для защиты своего капитала во время торговли. Каждый раз, когда я у них спрашиваю, почему они так поступают, ответ обычно один и тот же, «Если я буду использую стоп лосс, то это может выбросить меня из потенциально прибыльной сделки.» Я прекрасно понимаю психологию, которая стоит за такими мыслями, так как я сам думал так же в ранние дни своей торговой карьеры, тем не менее, с самого начала мы должны признать, что стоп лосс лучший друг трейдера. Однажды рынок все время начнет двигаться против вас, и что тогда вы будете делать? При правильном использовании стоп лосса, он предохранит вас от подобных случаев.

Снова и снова я заявляю, что последовательно выгодная торговля это не частые выигрыши и получения крупного капитала в каждой сделке. Бесспорно, если у вас будет серия выигрышей, то это поможет вам сохранить счет в случае серии убытков, но, в конечном счете, профессиональный трейдер стремится быть лучшим в управлении рисками, что он или она могут делать всегда. В предыдущих статьях я рассказывал вам, как любой трейдер может всё ещё быть прибыльным с большим числом убыточных сделок, нежели чем прибыльных. Единственное в своем роде действие – это делание денег с низким процентом выигрышей, просто пресекая убытки, пока они ещё маленькие и позволяя прибыли расти. Самый эффективный способ достичь такого результата, это использовать стоп лосс, чтобы выйти из сделки, когда вы не правы. Это игра в сохранение капитала, не больше не меньше. Нужно рисковать только маленьким процентом от торгового счета, в среднем это 1-2%. Чтобы избежать худшего варианта, мы должны выставлять физический стоп лосс для защиты своего капитала. Фактически, размещая стоп лосс в системе (а не в уме!), трейдер делает для себя обязательным принятие маленького убытка, когда торговля является ошибочной и он из неё выходит. Это наиболее дисциплинированное действие, которое мы можем совершить в нашей торговой карьере и привычка, которая, в конечном счете, даст нам реальный шанс на успех.

Мой подход к рынку и обнаружение сделок – прост. При торговле на Форекс, я смотрю на график и пытаюсь найти только самые мало рискованные входы, которые обеспечивают наибольшее потенциальное вознаграждение. Для меня не проблема ошибиться несколько раз, что бы найти на следующий день позицию на правильной стороне рынка и позволить ей расти максимально долго. Единственный способ для меня получить преимущество, это гарантировать, что я покупаю пару так дешево, на сколько это возможно или продаю её по высокой цене. Я делаю это, просматривая области

на графиках, где в прошлом был наибольший дисбаланс между спросом и предложением и используя эти области в своей торговле. Как вы все знаете, если предложение превышает спрос, то цена должна снизиться, следовательно, если спрос превышает предложение, то цена должна повышаться. Понимание этого факта делает нашу работу намного проще, так как трейдера ограничивают себя только самыми высокими вероятностями для торговли. Для примера, возьмем график ниже:



На этом двухчасовом графике AUDUSD, мы можем видеть быстрый рост цены к области, которая ранней испытывала большой дисбаланс между покупателями и продавцами. Продавцы победили, заставив цену быстро снижаться от области поставки, около 0.9050. Выделив на своем графике эту область, я решил установить отложенный ордер на продажу и разместить свой стоп лосс, для защиты счета, на 10 пипс выше максимума 0.9070. Позднее в тот же день сработала эта моя позиция, и вот что получилось:



Как вы можете видеть выше, цена начала двигаться в моем направлении и затем рванула вверх к стоп лоссу, выбив меня из сделки с маленьким убытком. Однако затем цена начала падать снова, пересекая область 0.9000, которая фактически была моей первой целью прибыли. Теперь вы можете подумать, что для меня эта сделка была жестоким ударом, так как цена поднялось выше моего стоп лосса всего на 4 пипса перед тем как начала снова снижаться, и возможно вы правы так думая. Однако, я занимаюсь этим достаточно долго, что бы принимать такой результат. Это то, что на рынке иногда случается, но если у вас есть твердый и дисциплинированный план торговли, то вы можете научиться ожидать этого. Самая плохая мысль в этой ситуации попытаться снова вскочить в сделку, после того как был выбит стоп лосс, потому что будет много раз, когда цена не будет идти как в этом примере. Вы должны напоминать

себе, что такова природа игры и если вы не можете принять это, то не торгуйте.

Я не рассматриваю эту сделку как убыточную, не смотря на то, что я потерял деньги. У меня был план для входа, целей и моего стоп лосса, и не важен результат, так как торговля будет считаться успешной, поскольку она сделает одну из вещей которую я от неё ожидал. Я расцениваю свой стоп лосс не только как инструмент, защищающий мой капитал. Он является наиболее важной частью моей сделки, защищающей меня от возможных сделок с низкой вероятностью. Если шансы складываются в мою пользу, тогда меньше вероятности, что сработает стоп лосс, но это не значит, что он не будет срабатывать время от времени. Когда вы выигрываете или когда вы проигрываете, всегда придерживайтесь плана и защищайте свой счет. Стоп лосс одновременно и прост по своей природе и важен для выполнения торговли, таким образом, являясь нам единственным истинным другом на рынке... держите его рядом с собой.

Раздел: Статьи онлайн академии трейдеров.

Перевел Кейс.

(Кейс: А вот и моя такая же сделка, разница только в том, что я входил на часовом графике, а не на двухчасовом и закончил сделку безубыточностью, а не убытком.

Я отобрал эту возможность по следующим критериям, ещё до того как цена к ней подошла:

Сильное движение (макс. 2 балла) = 2,

Размер прибыли (макс. 2 балла) = 2,

Вся картина (макс. 2 балла) = 1,

Время нахождения на уровне (макс. 1) = 1,

Тренд на большем ТФ (макс. 1) = 0.

Сам график:



Комментарии во время торговли, всё это из моего журнала сделок, можно сказать для домашнего использования :) :

02.03.2010 23:06:49

Цена упала на расстояние 2R, после чего я передвинул стоп лосс в безубыточность хотя автоматический скользящий стоп для этого сигнала не дал, так как не хорошо после такого движения получить убыток. Пусть лучше будет ноль... перестраховка в общем.

03.03.2010 12:49:13

Мой скользящий стоп был выбит на безубыточности. За ночь после этого цена не упала и не выросла. Пока не известно правильно я сделал, что передвинул стоп или нет.

03.03.2010 23:53:55

Если бы не передвинул СЛ на безубыточность, то получил бы 12 пипс. Жалеть не о чем... правильно сделал, что передвинул.

04.03.2010 14:16:13

Возможность была определена правильно, но это та возможность, которая не отрабатывает, а приносит убыток, т.к. выбивает СЛ. Цена поднялась немного выше моего СЛ и затем значительно снизилась. Радует, что успел перевести сделку в безубыточность.

Глава 51 Возвращение к основам, часть 2. Техники входа.

На этой неделе я бы хотел вернуться к моему циклу статей «Возвращение к основам», сделав последний и заключительный взнос. На прошлых неделях мы смотрели на способы измерения и идентификации трендов на рынке Форекс, а также исследовали фундаментальное [понятие стоп лосса](#). На этой неделе я обращаю внимание на следующую часть загадки: Входы в сделку. В то время как для некоторых это может казаться очевидным, мой опыт преподавания в академии трейдинга говорит, что большинство начинающих трейдеров, борются с благоразумием и ясными систематизированными правилами при входе в позицию. Очень важно каждый раз знать до начала любой торговли точное место, где мы войдем и необходимые критерии для нажатия на спусковой крючок (**Keyс**: т.е. для непосредственного входа в рынок). Торговля является самоубийством, если вы входите на рынок только потому что видите движение вверх или вниз! Мы наоборот должны придерживаться строгих правил для входа и признавать, что момент входа – это единственная стадия в любой сделке, когда у нас есть полный контроль. После этого, наша судьба переходит в руки рынка, таким образом, было бы мудро брать контроль на себя всякий раз, как нам предоставляется такая возможность.

Убрав всю шелуху, мы увидим, что в действительности трейдерам доступно два различных способа входа на любой рынок, а именно вход на откате и вход на пробое. Сначала давайте взглянем на вход при откате. В случае покупки, трейдер надеялся бы купить, когда рынок повторно посещает прошлую область спроса или поддержки и попытался бы купить актив по низкой цене; или как в случае продажи трейдер надеялся бы продать, когда рынок повторно протестирует прошлую область предложения или сопротивления, где он попытался бы сделать это по высокой цене. Это идеальная техника для

использования при торговле, как в тренде, так и в ценовом диапазоне. Простыми словами, откат побуждает покупать на минимуме и надеяться продать на максимуме, или продать на максимуме с надеждой купить на минимуме.

Однако метод пробоя немного отличается своей динамикой. В случае покупки, трейдер надеялся бы купить актив, когда он делает новые максимумы, воспринимая это как хороший признак силы. Было бы разумно ожидать, что рынок в ближайшее время пойдет дальше, делая новые максимумы. В случае продажи, продавцы бы конечно делали наоборот. Они бы заинтересовались бы продажей актива, когда он делал бы новые минимумы, воспринимая это как признак усиления слабости рынка и ожидали бы дальнейшего его снижения. Этот метод мог бы оказаться идеальным способом входа в рынок с сильным импульсным трендом, но нам так же необходимо знать, что фактически, во время периода консолидации, появляется много ложных сигналов, что делает рискованным входы на рынках с низкой волатильностью. Поэтому пробой мы можем определить, как покупку на максимуме с надеждой продать ещё выше или продажу на минимуме с надеждой продать ещё ниже.

Итак, давайте посмотрим на то, как эти входы выглядят на графике:



Это 60-и минутный график EURUSD. Используемый тайм фрейм и валютная пара не имеют никакого значения. Мы должны торговать любым активом одним и тем же способом, так как это придает последовательность нашей торговле и дает бонус стилю технического анализа или «спусковому крючку» на вход, который может быть использован одним и тем же образом на любом типе графика. Дейтрейдер мог бы использовать для своих входов и целей 5-и минутные графики, а свинг трейдер для того же мог бы использовать 60-и минутный график, а позиционный трейдер мог бы сосредоточиться на недельных или месячных графиках. Тут важно понимать критерии входа, соответствующие вашему стилю торговли.

Как мы можем видеть на графике с примером, цена EURUSD располагалась на 1.3600, где она нашла барьер в виде сопротивления. Помня об этом, ловкий трейдер столкнулся бы со следующим выбором:

1. Продать сейчас в месте сопротивления и в качестве цели искать повторное тестирование у поддержки на 1.3540.
2. Купить, когда рынок достигнет нижней области спроса около 1.3540 с целями у 1.3600, 1.3700 и выше.
3. Купить, когда рынок пробьет область предложения на 1.3620 с целью на 1.3700 и выше.

Вопрос, какой из вариантов правильный? В действительности все озвученные планы, пока вы следуете

правилам, и используете стоп лосс для контроля убытков, являются правильными. На самом деле никто не знает, что произойдет дальше, таким образом, мы должны проанализировать все доступные возможности и затем выбрать ту, что подходит нам лучше всего. Следует отметить, что если мы решаем купить при повторном тестировании минимумов на 1.3540, то у нас есть явное место для установки стоп лосса, ниже пивота минимума в области 1.3520, а если мы возьмем пробой 1.3620, то место для установки стоп лосса, где рынок скажет, что мы не правы, будет ниже пивота минимума на 1.3560.



Как мы можем видеть, все три сделки удались бы, но мы должны признать различие в вознаграждении и риске. Уверен, что покупка на пробое была хорошей, так как цена легко пробилась выше 1.3600 и двигалась дальше, почти до 1.3800, но когда мы посмотрим на соотношении риска и вознаграждения в этой позиции, то сможем увидеть, что хотя это была и хорошая сделка, но она не была так внушительна как торговля при откате к уровню 1.3550. Во время любой торговли не забывайте анализировать и понимать риск, в идеале мы должны искать сделки, которые дают, по крайней мере, соотношением 1:3. Пробой всегда будет более рискованным, т.к. требует больше риска и дает меньше вознаграждения, но пока трейдер это понимает и берет только объективные сделки с нормальным соотношением риска и вознаграждения, то вход на пробое на сильном трендовом рынке может быть единственной альтернативой. Однако вход на откате предоставляет наименьший риск и наибольшее вознаграждение, но для этого, чтобы дожидаться всех необходимых рыночных условий требуется терпение.

Помня об этом, мы должны решить, какой вход, относительно рыночной конъюнктуры, является для нас правильным. Лично я не поклонник торговли на пробое и всегда буду сидеть и ждать лучшей возможности, предоставляемой откатом, но помните, что это всего лишь мой стиль торговли. Однако я знаю, что много профессиональных и опытных трейдеров достигли прекрасных результатов, торгуя на пробоях. Наша индивидуальность должна отражаться в торговой деятельности. Только так, в конечном счете, мы можем надеяться получить последовательную прибыль.

Глава 52 Я сделал это по-своему (разговор о стоп лоссе).

Предметом данной статьи является, возможно, самый жизненно важный компонент в рецепте последовательно прибыльной торговле на рынке Форекс: это человек. Не смотря на глубокое понимание движения цены (price action) на рынке, осведомленности о принципах управления рисками и навыки

объективного технического анализа, каждый трейдер должен полностью признать, что в конце, когда всё сказано и сделано, они являются истинной переменной в разнице между продолжающимся торговым успехом и финансовым крахом.

Несколько часов назад, этим самым утром на регулярной XLT, мы анализировали установки и возможности для торговли с низким риском и высоким вознаграждением в европейской сессии форекс. Для меня наиболее приятным аспектом в обучении студентов является взаимодействие в классах XLT. Мои читатели могут узнать, что торговля может быть одинокой, так как в значительной степени взаимодействие между трейдером и рынком происходит один на один. Единственный анализ, который принимается во внимание, ваш собственный. Будьте уверены, что это может сделать вас образ жизни гибким, так же как и сумасшедшим, когда у вас каждый день есть только график и вы! Контакты и коммуникации с людьми схожего мышления, поможет разорвать изоляцию от игры на бирже.

Приблизительно через час с начала этой сессии между мной и студентами возник разговор о различных способах размещения стоп лоссов из-за недавнего маленького убытка. Убыток был получен в заранее запланированной сделке на NZDUSD. Давайте посмотрим на эту торговлю.



Ранее на этой неделе мы запланировали для этой пары короткую позицию, так как цена приближалась к объективной области поставки. Заметили, как цена в последний раз ушла из этой области? Также это был чистый пивот максимума сопротивления и предполагал вход с низким риском, минимальным стоп лоссом и приличным потенциалом для вознаграждения. Я взял эту сделку вместе с некоторыми из студентов, и она сработала в районе 3-х часов по Гринвичу, пока я спал (мой любимый способ входа!). Весь день рынок находился во флэте, не опускаясь ниже моего входа, в конце дня рынок сделал большую волну вверх, выбив мой стоп лосс. После чего развернулся и упал к нашей первой цели прибыли в области 0.6990. Я не видел, как это произошло, так как у меня есть дела получше не жали, чем сидеть и наблюдать за колебаниями цены. Позднее я вернулся и увидел, что произошло, я получил маленький убыток, не смотря на то, что правильно определил направление движения.

Итак, что я хочу этим вас сказать? Я уверен, что у большинства людей читающих эту статью также была подобная ситуация, их работа была прервана из-за нескольких пипс и они видели как затем цена шла в их сторону. Как вы видите со мной такое тоже случается. Однако сейчас я научился не позволять этому беспокоить себя, потому что я знаю, что рынок всегда будет полон неожиданностей и никогда не будет под моим контролем. Некоторых из моих студентов постигла, в этой торговле, такая же судьба, что и меня, однако другие были успешны в этой торговле и всё ещё находятся в этой позиции. Как вы видите, хотя мы все и смотрели на ту же самую торговую возможность, но каждый управлял сделкой немного по-

другому. Я лично решил разместить свой стоп на несколько пипс выше пивота максимума 0.7078, так как я верю, что стоп лосс всегда должен быть в техническом месте, там где рынок докажет, что я был не прав. Это правило из моего торгового плана. С другой стороны у меня есть студенты, которым нравится устанавливать стоп лосс, основываясь на волатильности, используя в качестве гида технический индикатор ATR (Average True Range). В этой конкретной сделке, студенты, которые использовали этот метод управления риском не были выбиты и в настоящее время наслаждаются вознаграждением от движения цены.

Позднее в тот же день у меня сработала другая предопределенная сделка, на сей раз на USDCAD. Давайте посмотрим:



Это была установка на покупку и опять, как и в предыдущей сделке на NZDUSD, я разместил свой стоп лосс в технической области на несколько пипс ниже пивота минимума, где я знал, в случае чего, буду не прав. Хотя в отличие от другой сделки, эта сразу же после входа немного выросла, достигнув моей первой цели прибыли, возместив мой предыдущий убыток и предоставляя мне свободу в торговле USDCAD, давая надежду на продолжение движения в мою сторону. Я не знаю, что случится дальше, но ключевым фактором в этом уравнении является то, что я придерживался своих правил и теперь я могу только бездельничать и позволять рынку делать свое дело. Я не изменил свои правила торговли из-за предыдущей убыточной сделки с NZDUSD, потому что я знаю, что, в конечном счете, постоянство в какой либо деятельности приходит, если делать одну и ту же вещь снова и снова, придерживаясь плана.

Вы можете задуматься рекомендую ли я для вашей торговли использовать технический стоп или стоп, основанный на ATR, о чем и была дискуссия на сегодняшнем XLT. Если вы ищите ответ на данный вопрос, то я буду рад дать вам тот же ответ, что я дал своим студентам: «Вам решать!». Нет никакого более правильного или не правильного ответа на этот вопрос, торговля предлагает большое количество инструментов и методов, со своими плюсами и минусами. Индивидуальный трейдер должен просто решить какая техника подходит ему лучше всего. Если вы чувствуете себя комфортно и уверенно со своим стилем торговли, то найдете, как легче анализировать, выполнять и управлять своей позицией, давая вам возможность делать свою работу и получать последовательную выгоду от своей методологии. Худшая вещь, которую можно сделать, это изменение своих целей и опробование новых вещей, так как из-за этого у вас будет мало надежды достичь фундаментального баланса в своей торговой карьере. В

заключение простой совет, будьте объективны в своем анализе, пресекайте убытки быстро, а прибыли позволяйте расти.

Глава 53 Когда маленькое становится большим...

Перед тем как погрузиться в предмет данной статьи, я хотел бы, чтобы вы побездельничали и хорошо подумали о вашей торговле. Спросите себя, каким трейдером вы хотите быть, как вы представляете себе свою ежедневную торговую деятельность и что вы сделаете, чтобы стать последовательно прибыльным в этой наиболее сложной, но всё же полезной карьере...

Да, я согласен, что для меня это не обычный способ для начала статьи, но как я неоднократно говорил ранее, большинство людей пытающихся быть последовательно прибыльными, торгуя на рынке Форекс, были не в состоянии подумать об этих идеях и таким образом подвергали себя опасности. Большинство начинающих трейдеров, которых я обучал в классе и во время XLT имели большие мечты об устойчивой прибыли и лучшем качестве жизни, надеясь, получая всё это за счет торговли. Все имеют право на успех, и я никогда не отрицал такой возможности. Однако, перед тем как придет успех, любой новичок на рынке Форекс должен не только получить правильное образование, но также пытаться понять настоящую правду о рынках. Любой профессиональный трейдер сегодня знает, что последовательная прибыль, прежде всего, является результатом понимания последовательного риска. Только защищая свой капитал и контролируя убытки, мы сможем когда-либо надеяться, в конечном счете, получить прибыль. Все мы слышали важное поучение, «Выигрывай много, проигрывай мало». В реальном мире, такое проще сказать, чем сделать. Позвольте я объясню.

Вспомните вопросы, которые я вас задал в начале статьи. Возможно, вы уже ответили себе на эти вопросы, обычно эти ответы относятся ко всем. Вы знаете, что большинство начинающих трейдеров думают, что внутридневная торговля является лучшим способом систематически делать деньги. Они самостоятельно погружаются в «покупку и продажу в течении дня» (**Keyс:** скальпирование), систематически беря прибыль в течении час или двух в день. Они думают, что, перегружая размер своей позиции, получают максимальную отдачу. Может быть, случайно торгуя, ошибаясь здесь и там, они надеются получить больше прибыльных сделок, чем убыточных в долгосрочной перспективе. В идеальном мире это звучит прекрасно, но все мы скоро понимаем, что рынок далек от идеального мира. Если мы не в состоянии исследовать психологию, скрывающуюся за этими мыслями, то должны признать факт, что истинная математика торговли против.

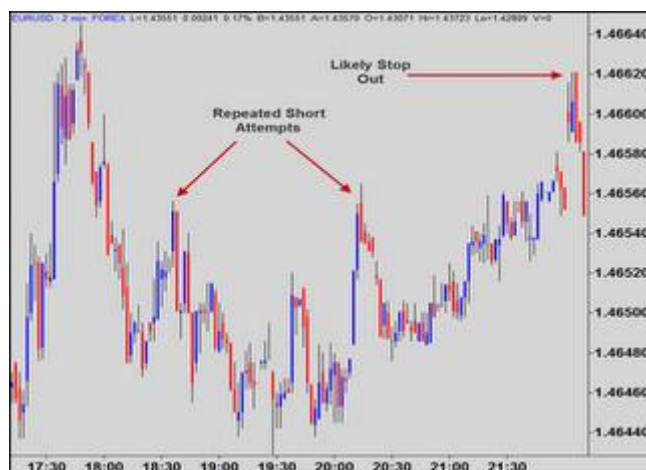
Начинающие трейдера на рынке Форекс обречены, если они думают что легко быть последовательно прибыльным с помощью только одной внутридневной торговли. Рынок спот Форекс не создавался как лучший рынок для внутридневной торговли из-за оплаты за ведение торговли в виде спреда, и фактически может быть это один из наиболее волатильных рынков. Я часто слышу жалобное ворчание студентов о выбивании стопов во время ценового шипа или о многократных неудавшихся входах и наблюдение за тем как рынок идет в их сторону, после того как они прекращают торговлю. Вместо того, чтобы устранить эту проблему они повторяют её снова и снова в надежде что это изменится, но такое происходит редко. Главной причиной в повторении этих ошибок является имеющаяся у начинающих система веры, которая предполагает, что если они не делают деньги на рынке каждый день, то у них никогда не будет шанса на хорошую жизнь. В то время когда они признают что Свинг и Позиционная торговли могут предложить большее вознаграждение, они по ошибке думают, что там недостаточно много возможностей, чтобы быть успешными.

Действительность, однако, состоит в том, что графики с маленькими тайм фреймами, кажется, предлагают больше входов и сделок, но они также морочат начинающих, так как создают слишком много шума и многочисленные ложные сигналы. Обращая внимание на большую (всю) картину, трейдер может значительно увеличить свою вероятность успеха и улучшить отдачу, потому что

генерированные сигналы являются более ясными, а потенциальная цель прибыли намного больше. Давайте возьмем в качестве примера недавнее ценовое движение на EURUSD:



На этом часовом графике EURUSD мы можем видеть импульс устойчивого нисходящего тренда. Любой, кто захотел бы взять сделку с высоким вознаграждением и низким риском, присоединившись к тренду на этом рынке, мог бы поискать вход в «короткую» позицию. Так как цена откатилась в область сопротивления/поддержки у 1.4660, то нам была дана идеальная возможность для продажи со стоп лоссом выше максимумов у 1.4700. Первой целью могла бы быть поддержка вблизи 1.4580, что могло бы дать хорошее соотношение вознаграждения к риску, приблизительно 2:1 при достижении первой цели. Теперь настало время установить позицию и забыть про неё, позволяя рынку делать свою работу. С другой стороны, мы могли бы изменить масштаб графика до 2-х минут, чтобы поискать другой, более сжатый вход:



Теперь «почувствуем» выгоду от спуска на меньший тайм фрейм, чтобы трейдер мог выполнить сделку с сильно сжатым стопом, примерно в 10-15 пипс, в противоположность 40 пипсам на 60-и минутном графике. Это в свою очередь также предоставляет трейдеру возможность увеличить свою позицию в 3 раза, что дает намного лучше отдачу, если бы сделка была успешной. В действительности же, для

начинающего это может оказаться намного более дорогостоящим, чем первоначально ожидалось. Из-за того, что 2-х минутный график создает много шума и эмоций для трейдера, есть искушение быстро передвинуть свой стоп лосс из страха потерять небольшую выгоду. Это часто приводит к слишком ранним выходам и маленьким прибылям, которые бесполезными в случае полосы неудач. Меньший график может также соблазнить начинающего трейдера входить в сделки слишком рано, часто в каждом проблеске красной свечи, обеспечивая быстрый и болезненный выход из сделки.

Большой тайм фрейм делает процесс намного менее эмоциональным и часто может обеспечивать трейдера входами и выходами. Если вы явно не берете и не управляете сделкой, то даете рынку больше времени для работы на вас, вместо того чтобы его прерывать. Отстраняясь и фильтруя шум, вы чаще станете видеть хорошие результаты, как ниже на EURUSD, где снижение прошло дальше 350 пипс, что не плохо для 40 пипс риска, конечно, если бы вы дали сделке некоторое пространство, чтобы «дышать».



Ещё один главный фактор, который мы игнорируем – это стоимость множества неудавшихся сделок. В то время как может показаться, что стоп лосс в 10 пипс дисциплинирует и является полезным в процессе управления риском, фактически может оказаться, что он более вреден, в случае, когда рынок идет против нас. Если вы увеличите размер позиции с сжатым стопом, то в действительности каждый раз когда вы будете проигрывать, вы будете терять не 10 пипс, а множество раз по 10 пипс. Три 10-и пипсовых стопа в 3-х позициях являются убытком в 90 пипс. Это быстрый способ истощить свой счет.

Лучшая вещь, которую вы можете сделать, это замедлить темп торговли, что даст вам подлинную возможность стать последовательно успешным. Почти все профессиональные трейдера, которых я встречал, получают отдачу от свинг-торговли, а дейтрейдинг для них это небольшое дополнение, но не наоборот. Хотя может казаться соблазнительно, использовать чрезвычайно малый стоп лосс и больший размер позиции для получения большей прибыли внутри дня, но по моему опыту, намного лучшая практика войти в сделку меньшим размером и дать торговле двигаться. Технический анализ – это не прекрасное искусство и никогда им не будет. Вы должны позволить времени делать свою работу, в то время как вы находитесь в устойчивой прибыли, вы можете дать прибыли возможность расти. В вашей жизни есть вещи получше, чем сидение за компьютером по 10 часов в день.

Я не пытаюсь предсказывать будущее, потому что это не выполнимая задача. Никто из ходящих по земле не знает точно, что случится завтра, а признав этот факт мои торговые результаты изменились к лучшему. Любому читающему эту статью может показаться странным слышать такое от профессионального трейдера и педагога. Однако, предсказания может быть опасной игрой. Человеческая натура диктует нам всегда быть правыми и трейдер может легко попасть в ловушку поиска сделок, чтобы делать деньги, вместо настоящей торговли основанной на технических причинах.

Я проявляю различный подход к обучению студентов быть объективными и бесстрастными в торговле, большую часть этого я обсуждал в предыдущих своих статьях. Я удерживаю студентов от мысли, что они должны быть всегда правы. Если они постоянно пытаются предсказать направление рынка и результаты, то начинают вскоре терять из виду последовательный технический анализ, который в действительности является: Высокой вероятностью, Низким риском и не быть правым каждый раз и всё время. В реальном мире торговли даже «высокая вероятность» не является «гарантией успеха» и я поощряю всех своих студентов учиться брать убытки и наслаждаться ими – это просто часть бизнеса.

Однако это не означает, что я не поощряю студентов к заблаговременному мышлению в их рыночном анализе, я твердо верю, что важно знать возможности цены и её направление. Это почти как подготовка к вещам, которые могут произойти, даже если этого и не случается. Это не забава и поэтому я всегда держу ум открытым и пытаюсь быть внимательным ко всем вещам, которые могут произойти. Вы видите, что когда я ищу сделку на рынке Форекс, то я не ищу то, что вряд ли принесет мне деньги, так как я ищу сделки, у которых минимальный риск, высокий потенциал вознаграждения и шансы в мою пользу. Но как я говорил ранее, это просто критерии и они не означают, что сделка отработает. Я нуждаюсь в чем-то большем, я должен ожидать все возможные последствия.

Я считаю, что технический анализ походит больше на расследование, чем на что-то ещё. Для меня, ценовой график – это дорожная карта с тонкими подсказками. Эта дорожная карта показывает нам прошлое и настоящее. Если я буду смотреть достаточно внимательно, то эти графики покажут мне следы всех покупателей и продавцов на рынке, и что произошло в ключевых местах разворота рынка. Мы можем сказать, было ли предложение больше спроса, предполагая, что цена снизится, если опять вернется в эту область. Мы можем получить намеки о том, как торгуется рынок, показывая слабость, говорящую мне продавать или силу, говорящую мне покупать. Если мы знаем, как интерпретировать такую деятельность на графике, то у нас есть очень сильный инструмент для работы, так как мы можем объективно анализировать события прошлого и настоящего, чтобы получить подсказки о том, что может произойти в будущем. Без сомнения ничто не вырублено в камне, но если вернуться назад к моей аналогии с расследованием, то мне нравится помогать моим студентам думать об этом как о сборе улики, которые помогают в принятии решения. Точно так же как у любого адвоката борющегося в суде, чем более качественное свидетельство он предоставит в поддержку своего дела, тем больше шансов, что он его выиграет, когда будут ожидать вердикта присяжных. Само собой разумеется, что даже самая лучшая борьба и представление дела может не получить одобрения, ну и что... Это просто способ действовать, никто в действительности не знает, что случится далее в любом аспекте жизни, точно также как любой закаленный адвокат знает, что не может выиграть каждое дело, также как и профессиональный футболист знает, что не может выиграть каждую игру. Они ожидают все возможные результаты и всё же играют, чтобы выиграть с шансами, которые сложились в их пользу. Спросите себя, должна ли торговля отличаться от этого?

Явная линия может быть начерчена между Предсказанием и Интерпретацией, и это может быть использовано любым начинающим трейдером для ясного наблюдения и охвата этой идеи как части их торгового плана. Для меня пытаться предсказать, что случится на рынке Форекс не мыслимо, так как я на собственном опыте знаю, что даже лучшее положение плана может потерпеть неудачу. На рынке я просто пытаюсь проследить и интерпретировать все возможные события, в результате чего уменьшается вероятность конфликта со своими эмоциями. Мои студенты и я полностью понимаем, что «Высокая

вероятность» не означает «Уверенность» в организованном хаосе рынка Форекс. Мы объективно анализируем, мы ограничиваем свой риск, устанавливаем стопы и цели, и наконец позволяем судьбе делать свое дело, в тоже время зная, что рынок может не вести себя так как мы того желаем, но может вести себя так как мы ожидаем. Помните, что если вы получили небольшой убыток, то позже вы можете получить большой выигрыш.

Будьте хорошими и держите свои убытки маленькими.

Глава 55 Большие ожидания.

На этой неделе я сосредоточусь на простом и в тоже время фундаментальном аспекте каждой торговли: Ожидании. Мне нравится напоминать студентам, что на рынке они всегда должны быть дисциплинированными управляющими рисками с озвученным торговым планом. Последовательная торговля приходит из комбинации понимания движения цены (price action), идентификации высокой вероятности, низкого риска в местах разворота и что более важно, в ограничении убытков. В поиске совершенства большинство рыночных спекулянтов всегда ищут идеальную стратегию, которая работает каждый день и всегда. Такое отношение часто приводит к финансовому краху, так как трейдеры сосредотачиваются на предсказании. Итак, как это можно предотвратить? Вместо того чтобы сосредотачиваться на делании денег, последовательно прибыльные трейдера фокусируются на защите своих денег, а это может быть сделано не предсказанием следующего движения, а предвосхищением всех возможностей.

Успешный трейдер обращает внимание на управление входом и выходом, объективно анализируя возможности, которые предлагают явные цели прибыли и разумный стоп лосс. Если вы входите в сделку, то жизненно важно знать заранее, где будет размещен стоп лосс и знать свои цели или короче говоря, иметь план. Подумайте об этом так: как вы можете начать торговать, если даже не знаете, где собираетесь выйти? Помня об этом, мы возвращаемся к названию этой статьи. Если вы осознаете свои ожидания в каждой торговле, то у вас есть намного больше шансов, чем без этого. Мы должны понимать, что не все сделки будут работать и понимать, что мы должны быть равнодушными к взятию прибыли, когда рынок это предлагает. Ожидая и победу и убыток вы вскоре найдете, что вещи стали менее эмоциональны! Давайте посмотрим на некоторые сделки, которые мы провели в классе торговле на Форекс в Лондоне несколько недель назад, и как мы воплощаем в жизнь эту идею. Ниже график USDCAD:



Эта валютная пара торгуется внутри узкого диапазона, тестируя сопротивление на 1.1000, это большое круглое число. Объективно, мы могли видеть, что это была потенциальная область спроса и предложения, где они были сбалансированы, однако был намек на слабость рынка. Ожидая дальнейшую слабость, мы воспользуемся возможностью, чтобы одними из первых продать по цене 1.0985 и разместить

стоп лосс немного выше максимума пивота на 1.1005. Целью была нижняя область предложения у цены 1.0905, предоставляя хорошее соотношение между риском и вознаграждением, 20:80 пипс. Почему мы сделали эту область целью? Просто потому что беспристрастный анализ указал, что если цена упадет до 1.0905, то там могла бы быть сильная потенциальная возможность для разворота и высокая вероятность для возможной покупки.



Спустя несколько часов, рынок снизился к предопределенной области спроса, и мы закрыли сделку с прибылью в 80 пипс. Приказ на выход был размещен заранее, позволяя взять прибыль чисто и бесстрастно. Однако, как только закрылась сделка, мы купили USDCAD в этой области сильного спроса по той же самой цене 1.0905 с защитным стопом у 1.0885, ожидая тестирования предыдущей области предложения у 1.0990 (см. второй график). На этот раз было другое соотношение риска и вознаграждения, 20:85 пипс, эта сделка также как и предыдущая предоставила низкий риск и высокое вознаграждение. Это было хорошее движение, цена поднялась от идентифицированной области спроса и достигла конечной цели у 1.0990, где заранее был установлен наш приказ на выход. Однако, это ещё не конец... вы могли это предположить, так как мы вышли из длинной сделки, зная что у нас есть предполагаемая область предложения, затем мы инициировали другую короткую позицию на USDCAD (см. третий график).



С продажей от 1.0990 и стопом на 1.1005 мы ожидали ещё одно снижение этой пары валют, определяя наш выход по той же цене 1.0995, рискуя 15 пипсами, чтобы сделать 85 пипс. Как вы можете видеть, третья сделка не удалась, так как был задет стоп лосс до того как рынок стал снижаться. Это реальность

рынка и давайте посмотрим в лицо фактам, это был хороший день, в общей сложности было сделано 165 пипс и потеряно только 15 пипс, что составило 150 пипс прибыли. Мы стали преследовать рынок, когда он задел наш стоп лосс и затем пошел в предполагаемую нами сторону? Конечно нет, так как ожидали, что такое может случиться в любое время на рынке Форекс. Ключевым моментом этого урока является то, что жизненно важно знать, где войти на рынок и где из него выйти, вместо использования нелепых завышенных целей, которые редко достигаются. Многие начинающие трейдера устанавливают не реалистичные предсказания для своих сделок, что часто приводит к мучительному наблюдению, как их выгодная сделка превращается в безубыточность или убыток, когда рынок откатывается назад. Помните, что нет прибыли пока сделка не закрыта. Понимайте свой рынок, запланируйте свои сделки и будьте честны в своих ожиданиях. Я всегда говорю своим студентам, «Если у вас нет цели, чтобы к ней стремиться, то не удивляйтесь тому, что вы стреляете в темноту».

Глава 56 Правильное время, правильный рынок.

У индикаторов есть как преимущества, так и недостатки. Когда большинство начинающих трейдеров знакомятся с ними, они приходят в возбуждение, потому что полагают, что нашли волшебный инструмент, который удовлетворит все их торговые потребности. Они думают, что все, что необходимо для последовательного получения прибыли на рынке Форекс, это следование сигналам на покупки или продажу, поступающие от индикаторов. Спросите любого старого трейдера, поступают ли они также, и я уверен, что вы вероятнее всего услышите в ответ, «Нет!» Это потому что профессионалы, последовательные трейдеры понимают, что все технические индикаторы отстают от цены, так как для самого индикатора требуется цена для вычисления своих сигналов покупки или продажи. Фактически берется цена, которая передается в индикатор как данные для вычисления сигнала, который в свою очередь приводит к сигналу на покупку или продажу, часто появляющемуся слишком поздно для корректной торговли. Последовательный трейдер понимает, что индикатор лучше всего использовать просто для подтверждения или как инструмент анализа, и знает, что основные умения работают всегда, такие как управление рисками, дисциплина и строгие правила.

Однако нельзя сказать, что я лично не вижу, как можно использовать технические индикаторы. Если использовать их правильным образом, в корректной ситуации, они могут быть чрезвычайно полезным инструментом для объективного процесса анализа. Почти забыто использование многих индикаторов, так как большинство трейдеров фокусируются на них, как на инструментах покупки и продажи. Если мы посмотрим сквозь эти параметры, то нам откроется новая динамика их использования. На этом уроке я буду говорить об индикаторе Среднего Истинного Диапазона (Average True Range) или ATR и как он может быть использован для определения наилучшего времени для торговли разными валютными парами на рынке Форекс.

Прежде всего, ATR как индикатор измеряет среднюю волатильность, он был создан и введен Уэллсом Уайлдером в книге «Новые концепции технических торговых систем». Индикатор ATR состоит из следующих величин:

- разность между текущими максимумом и минимумом;
- разность между предыдущей ценой закрытия и текущим максимумом;
- разность между предыдущей ценой закрытия и текущим минимумом.

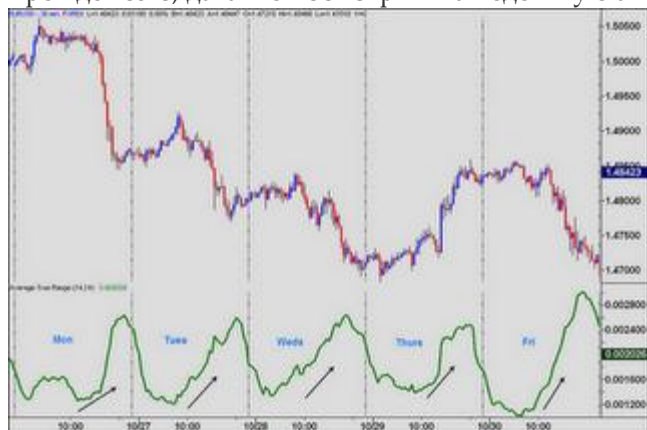
Индикатор Среднего Истинного Диапазона (Average True Range, ATR) представляет собой скользящее среднее значение (обычно 14-и дневное) истинного диапазона, а период 14 является обычной настройкой в основных платформах технического анализа. В торговле он используется по-разному, чаще для установки стоп лосса, и для определения волатильности и потенциальной цели во время торговли. Я

хочу обратить ваше внимание на использование его как инструмент для выбора времени торговли.

Как мы знаем, преимуществом торговли на рынке Форекс является большой выбор валютных пар и рынок, работающий 24 часа, предоставляя широкие возможности в течение торгового дня. Один аспект, на который следует обратить внимание, это время дня которое мы выбираем для своей торговли определенной парой. Есть 4 главных часовых пояса или мировых торговых центров, это Сиднейская сессия, Токийская, Европейская и наконец Нью-йоркская сессия. Из-за этих основных 4-х сессий мы, как трейдеры на рынке Форекс, можем наслаждаться разнообразием времени для выполнения своей торговли. Однако часть процесса управления рисками вынуждает определить хорошее время дня для торговли, также как и плохое. Жизненно важно знать это время и простой технический инструмент, такой как ATR, может помочь нам в этом процессе вычисления.

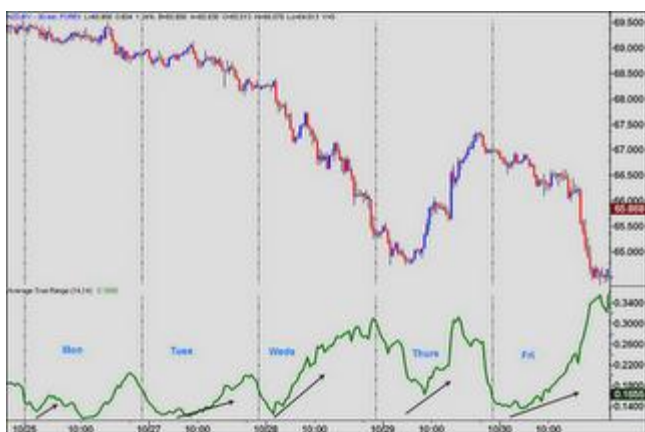
Мы должны искать на ATR в течение дня рост индикатора, который предполагает, что на рынке увеличивается волатильность. Это период времени, когда у трейдера есть высокая вероятность достижения успеха в сделке. Я не говорю, что мы должны начинать торговать, когда волатильность высока, так как это опасно из-за того, что мы будем всегда опаздывать к движению, а последовательные рыночные спекулянты всегда сначала покупают или продают, и ищут объем, после того как взяли свои позиции. Скорее мы ищем общие признаки, когда рыночный объем начинает увеличиваться, поскольку это может дать нам намек о лучшем времени для поиска наших сделок.

Прежде всего, давайте посмотрим на недельную активность EURUSD:



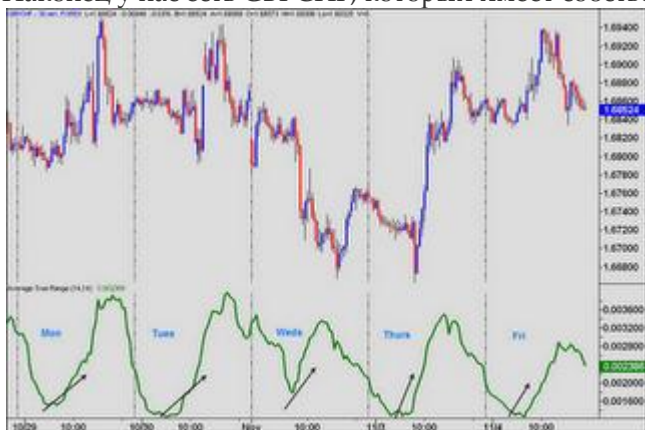
Как мы можем видеть на графике выше, я поместил простой индикатор ATR на 30-и минутный график EURUSD и отделил дни недели. Вы обратили внимание на то, что ATR начинает клониться вверх, примерно в 10 часов по Гринвичу, в большинство дней недели? Это означает, что объем и активность приходит на рынок примерно в это время, тогда EURUSD является идеальной парой для торговли, так как происходит приличное движение. Волатильность уменьшается к концу дня, говоря нам, что это, безусловно, худшее время для взятия новых сделок на этой паре. Не является сюрпризом то, что примерно с 10-и часов начинается идеальным временем, так как предполагается, что европейские и американские трейдера, активны во время Европейской и Американской сессии.

Теперь у нас есть NZDJPY, которая рассказывает другую историю:



В этом примере, мы можем видеть совсем другую картину с увеличением волатильности, которое, для этой пары, происходит около 2:00 по Гринвичу, это время перехода из Австралийской в Токийскую сессию. Местным трейдерам нравится торговать своей валютой, в данном случае это японская Йена и австралийский доллар. Если вы ищите возможности ночью, то эта пара для вас.

Наконец у нас есть GBPCHF, который имеет собственную особенность:



Объединяя в себе европейские валюты, этот инструмент привлекает большинство игроков, базирующихся в Европе, а принимая во внимание, что Центральная Европа немного впереди Гринвича, то мы можем видеть, что волатильность изменяется примерно в 7:00 по Гринвичу. Эта активность падает примерно в 16:00 по Гринвичу, так как подавляющее большинство трейдеров заканчивают в это время свой день.

Надеюсь, что этой статьей я выдвинул на передний план одно из простых использований индикатора ATR, так как любому начинающему трейдеру важно понять, что управление рисками включает не только установку стоп лосса, придерживание торгового плана и следование правилам, но также выбор хорошего и безопасного времени для торговли внутри дня. Совершенный трейдер ищет баланс в его или её отношении к рынку, а использование индикаторов, правильным образом, может быть существенной частью этого процесса. В конце я бы хотел поблагодарить Стива Баумонта за его вклад в эту статью.

Глава 57 Солнце, море, сангрия и хеджирование.

Одной из самых первых «вспышек», которые у меня были во время начала моей торговой карьеры, это резкое осознание того, чтобы иметь последовательный успех на рынке Форекс, необходимо чтобы твои действия отличались от действий большинства. Каждый раз, когда ко мне в класс онлайн академии трейдинга приходят новые студенты или присоединяются к XLT, то я говорю им, «Помните, никто лучше вас не будет заботиться о ваших деньгах». Реакцией обычно бывает одно и то же, энергичные одобряющие кивки! Торгуя чтобы заработать на жизнь или даже время от времени, создаются новые

возможности для улучшения качества жизни, и позволяет нам шагать вне коллективного сознания. Великое чувство, когда вы берете под контроль свою жизнь. Через обучение и поддержку, наши студенты развили способность думать по-другому и наслаждаться последовательной прибылью как результатом этого. Интересная вещь, новый способ мышления редко останавливается только на торговле и через некоторое время имеет тенденцию распространяться и на другие аспекты жизни.

В прошлые выходные мне удалось побывать на мальчишнике в Испании с большой группой друзей. Нужно сказать, что мы замечательно проводили время, была хорошая компания, погода и еда. Это были совершенные выходные, за исключением одной вещи – обменный курс! Как многие из вас знают, моей местной валютой является великий британский фунт, которому было не легко в прошлом году. Он был одной из самых сильных валют в мире, но за короткое время стал одной из слабых. Иметь фунт в кармане было выгодно, сейчас это болезненно. Прошлый раз, когда я был в Испании, один напиток стоил 20 евро или 13 фунтов. Сейчас EURGBP торгуется по высокой цене и тот же самый напиток равен примерно 19 фунтам. Это относится не только к напиткам, но и к пище, такси и прочему. Этого конечно не было достаточно, чтобы испортить поездку, но она заставила меня задуматься, так как на следующей неделе я готовлюсь к поездке в Калифорнию на нашу международную конференцию. Последний раз, когда я был в Америке, я наслаждался курсом GBPUSD примерно в 2.0100, таким образом, вещи были довольно дешевыми для меня. Однако, если фунт стерлингов не восстановится к следующей неделе, я сомневаюсь, что буду наслаждаться этой поездкой.

Помня об этом, я принял меры и решил подстраховаться настолько насколько это возможно. Красота рынка Форекс в том, что он постоянно предоставляет возможности. После быстрого анализа, я нашел установку с высокой вероятностью и низким риском на фьючерсных контрактах британского фунта, который торгуется на Чикагской торговой бирже. Давайте посмотрим:



Около 10:30 я заметил, что фунт подошел объективной области, где предложение превысило спрос, таким образом, предлагая сделку на продажу с низким риском от 1.6015, с первой целью на минимуме прошлого дня 1.5930. Я установил стоп лосс, минимизировав свой риск, чуть выше предыдущего максимума у 1.6030, ограничивая свой потенциальный убыток в 15 пипс. Когда я вернулся через несколько часов, то увидел что моя первая цель прибыли была достигнута, взяв прибыль в 85 пипс и передвинул остальную часть позиции в безубыточность. Следующая цель прибыли расположена ниже 1.5850, которая могла бы обеспечить очень прибыльный выход, ЕСЛИ будет достигнута. В торговле нет никаких несомненных фактов, и каждый знает, что он хочет от рынка, но рынок всегда сделает то, что хочет он, таким образом, как трейдера, мы должны всё время контролировать риск, определять объективную цель прибыли и всё время следовать плану. Несомненно, было бы лучше, если бы сделка

продолжала двигаться в мою сторону, но самая важная вещь в том, что я уже взял значительную прибыль с небольшим начальным риском и сейчас всё еще нахожусь на рынке. Прибыль, которую я получил от этой торговли, конечно же, пойдет на расходы от моей поездки в Калифорнию!

Некоторые люди, читающие эту статью, могут подумать, что я непатриотичен, так как продаю свою родную валюту, я уважаю их мнение. Однако я также понимаю, что только из-за того, что многие из моих сограждан страдают от слабости британского фунта, это не означает, что я тоже должен страдать. Я знаю по личному опыту, что расплачиваюсь за то, что мыслю по-другому и делаю полезные для себя вещи, а не сижу пассивно и жду, что же случится. Жизнь – это вся взятая ответственность за наши действия и создание для себя возможностей, когда дается такой шанс. У меня есть несколько студентов из США, которые последовательно торгуют индексом доллара, чтобы хеджировать стоимость своей валюты, обеспечивая им получения лучшего за их деньги. Мои студенты не патриотичны или просто предусмотрительны? Я предположил бы, что последнее. Они просто управляют своими финансовыми рисками то, что подавляющее большинство в мире не в состоянии сделать. Если вы ещё не рассмотрели то же самое, то я настоятельно рекомендую вам это сделать. Это может казаться упрощенным, но с правильным образованием и поддержкой, любой сможет наслаждаться таким уровнем свободы. Давайте посмотрим правде в глаза, мы все в своей жизни каждый день управляем различными рисками, даже особо и не задумываясь об этом. У нас есть привычка закрывать на ключ входную дверь, когда мы уходим, пристегивать ремень, когда мы ведем машину, страхуемся, чтобы защитить свой дом и имущество. Почему хеджирование наших местных валют должно отличаться? В конце концов, ведь никто не заботится о ваших деньгах лучше, чем вы?

Как я говорил прежде, если вы сами делаете то, что делают все остальные, то не удивляйтесь, если закончите с тем же с чем и другие.

Глава 58 Немного о контроле над эмоциями.

Без правильного набора правил и что важнее правильного отношения, достижение успешной торговой карьеры может быть с самого начала тяжелым подъемом в гору. Факты не обманывают и любому заинтересованному в получении положительного опыта от торговли на Форекс необходимо принимать факты, как только они начали свой путь. Статистика говорит, что 90% трейдеров на рынке проигрывают и только 10% достигают последовательного успеха. Различные факторы влияют на результат и перед тем как начать, каждый новый трейдер должен понять, что причиной неудачи большинства спекулянтов являются эмоциональная игра.

Рынок и движение цены на психологическом уровне является результатом эмоций, среди которых преобладают страх и жадность. Жадность двигает цены вверх, в конце концов, из-за того, что все мы счастливы, держать что-либо, когда оно хорошо идет в нашем направлении. Необходимость держаться немного подальше от большей выгоды легко вытесняется и уступает эмоции жадности, которая часто может медленно тлеть. С другой стороны у нас есть эмоция страха, которая, в конечном счете, является настоящим происхождением снижения цены и рыночной капитуляции. В то время как мы счастливы держаться за повышение на бычьих рынках, эмоция жадности резко перерастает в страх, что что-то угрожает этой нашей прибыли. Импульсивная потребность быстро продать, что бы сдержать потери,

как лучшее что мы делаем, вступая во владения медведей. Простым фактом является то, что страх более сильный катализатор, чем жадность. Если трейдер позволяет этим двум эмоциям руководить своими действиями, то это может привести к испарению его счета за мгновение ока.

Поэтому первым делом все трейдеры должны сделать все, что в их власти, чтобы препятствовать необузданным эмоциям управлять ими на рынке. Есть множество способов борьбы с эмоциями, включая использование стоп лосс для сдерживания и управления своими убытками и работа по хорошо структурированному плану. Однако когда на графике цены всё происходит очень быстро, можно забыть даже о лучших положениях плана. Чтобы удержать моих студентов на пути следования их торговле во время XLT или когда я обучаю в классе, то я использую простую технику, удерживающую от импульсных решений и предотвращения двух самых больших ошибок допускаемые трейдерами, которые проигрывают снова и снова. Они:

1. Покупают после периода покупок или продают после периода продаж.
2. Покупают в ценовой области, где предложение объективно превышает спрос или продают в ценовой области, где спрос объективно превышает предложение.

Если вы регулярно оказываетесь на неправильной стороне рынка, то очень вероятно вы сделали одну или обе эти ошибки. Может быть, очень привлекательно нажать на кнопку в вашей торговой платформе, когда вы видите большие зеленые свечи на графике, так как жадность вступает во владение и заставляет вас думать, что вы упустили возможность или нажать на кнопку, как только вы видите признаки медвежьей красной свечи, ожидая разворот рынка. Такие действия обычно заканчиваются страданиями, так как цена быстро меняет свое решение, часто создавая впечатление, как будто кто-то ожидал вашего входа на рынок, чтобы забрать с трудом заработанные деньги. Причиной, почему большинство начинающих трейдеров продолжают получать такое расстройство, кроется в основном в том, что они основывают свои торговые решения на эмоциональных сигналах от действия рынка, а не на объективных правилах, заключающихся в покупке, когда дешево и продажи когда дорого. Это часто допускаемая ошибка, но к счастью может быть легко исправлена, если предпринять правильные к этому шаги.

Одним из таких средств который я предлагаю своим студентам, это непосредственная борьба с причинами проблемы, можно начать с графика. Давайте посмотрим на недавний график GBPUSD:



Это 4-х часовой график GBPUSD, на котором валютная пара находится в сильном восходящем тренде и быстро приближается к ключевой области, где предложение показало, что оно гораздо больше спроса. Вы обратили внимание, что это движение состоит в основном из больших зеленых свечей с небольшим количеством красных? Когда начинающий трейдер ежедневно видит подобный сценарий, жадность приводит его к покупке. И почему бы этому не быть? Рынок идет вверх, и мы увидели это прежде, чем возник эмоциональный сигнал для движения с толпой. Вскоре после достижения ценой прошлого максимума, GBPUSD решила полностью изменить направление, как мы можем видеть ниже:



Из-за того простого факта, что пара достигла области, где предложение было больше спроса, она больше не могла расти и быстро упала к ближайшей области поддержки. Какими же очаровательными могут быть те зеленые свечи! Если бы трейдеры могли бы сфокусироваться на анализе GBPUSD, на полностью беспристрастном уровне, они рассматривали бы продажу валюты, а не её покупку. Одним из способов удерживать свой анализ объективным, насколько это возможно, заключается в удалении цветной раскраски графика. Я знаю, что это звучит немного просто, но целью этого является удаление всех эмоциональных тенденций, настолько насколько мы можем, таким образом, это может предотвратить реакцию мозга на что-нибудь, с чем мы ассоциируем прибыль или убыток, в особенности красные и зеленые свечи на графике! А теперь давайте посмотрим на тот же самый график, но с нейтральным цветом:



Все свечи на графике одного цвета и мы можем видеть, что теперь намного легче анализировать цену беспристрастно. Область предложения по-прежнему очевидна, но уже без искушения зелеными и красными свечами, теперь намного легче сосредоточиться на уровнях и на самих возможностях, а не на каждой индивидуальной очаровательной свече. Попробуйте это сами и увидите разницу. Прибыльность и успех приходит из беспристрастного набора правил и дисциплины. Вы можете даже использовать изменяющий сознание способ, полностью поменяв цвета свечей, так как ниже:



Как смешно это не покажется, но я знаю несколько трейдеров, которые действительно изменили цвета свечей с красного на зеленый и наоборот! Это помогло им умерить свою разрушительную потребность покупать на зеленых свечах и продавать на красных и начать принимать правильные решения в своей торговле. Если это работает, то вы не можете это отбрасывать.

Я всегда говорю своим студентам и любому начинающему торговать, что это просто, но не легко, и единственной самой большой причиной неудач для многих трейдеров обычно являются эмоции. Любая техника для контроля эмоциональных импульсов должна незамедлительно использоваться. Вместо того, чтобы совершать те же самые ошибки снова и снова, начинающий трейдер должен докопаться до причин своих недостатков и найти решения как их можно исправить. Надеюсь, это поможет.

Глава 59 Фундаментальные данные и новости на рынке Форекс: хорошо, плохо и уродливо.

Существует большое количество информации относящейся к торговле. Как трейдеры, мы можем использовать различные инструменты, такие как графики, фундаментальный анализ, технические индикаторы и это ещё не всё. Но что из этого лучше использовать? В мире полном мнений и гипотез, довольно трудно решить какой выбрать путь для спекуляции на рынке Форекс. Как я неоднократно заявлял в прошлом, ключом к последовательным результатам на рынке являются собственные комфортные правила с уважением ключевых динамических движений рынка, таких как тренд, спрос и предложение. Иногда вы будете правы, а иногда нет, однако пока вы держите свои потери маленькими, а прибыли позволяете расти то, в конце концов, всегда будете на правильной стороне. «Легче сказать, чем сделать», я слышу, что вы говорите и это правда! Для торговли требуется дисциплина, образование и энтузиазм, но с правильным отношением и подходом любой может заставить это произойти. Моя работа как преподавателя в XLT в программе обучения торговли на рынке Форекс, предназначена для помощи студентам в определении своих правил и стратегий, чтобы сделать их торговлю, основанную на правилах, бесстрастной и простой. Мы фокусируемся на движении цены (price action) и позволяем самому рынку вести наш анализ и торговые решения, просто выбирая возможности с высокой вероятностью и с низким риском, которые рынок нам предоставляет.

В комнате XLT мы тоже признаем, что есть множество фундаментальной информации и экономических новостей, которые выходят каждый день, но мы не попадаем в ловушку решений основанных на этих данных. И вот почему. Вспомните, когда вы впервые рассматривали торговлю на рынке Форекс: Помните, как изучали леввередж для своей торговли и гибкость круглосуточного рынка? Вы помните, как обнаружили, что рынок Форекс более прозрачен, чем фондовый рынок, потому что там не было такой вещи как инсайдерская торговля? Все получают те же самые экономические данные в одно и то же время, позволяя более справедливо торговать на новостях и фундаментальных данных... или это только кажется. Если ваш опыт в торговле подобен моему, то вскоре вы узнали что у рынка есть привычка в точности следовать новостям или фундаментальным данным в один день и полностью игнорировать в другой день, делая противоположные вещи! Действительно очень разочаровывает, таким образом, чтобы быть последовательным необходимо игнорировать то, что может случиться и сосредоточиться на том, что фактически происходит.

Несколько лет работы развили мой стиль торговли, я сосредоточился на техническом анализе для принятия решений и разрешил цене вести меня на рынке. Цена – это единственная честная вещь, на которую я могу положиться. Рынок функционирует как дисконтный механизм, где фундаментальные данные и новости уже заложены в текущей цене. Текущая цена – это результат информации из прошлого, настоящего и будущего. Всё что я должен знать, так это где находится цена в текущий момент и если она низкая, то я – заинтересованный покупатель, а если высокая, то я – заинтересованный продавец. Даже если фундаментальные данные идут вместе с движением цены (price action), я всё ещё не могу войти только из-за одной этой информации. Я нуждаюсь в чём-то большем чем это, и это – то где я использую графики и объективный технический анализ. Мы никогда не сможем получить новости и фундаментальные данные, идущие полностью с реакцией рынка, соответственно решением является

бездействие и следование плану. Давайте посмотрим на недавние рыночные движения и фундаментальные данные.

Хорошо.

Вот пример недавнего ценового движения (price action) на AUDUSD:



У этой пары некоторое время был большой восходящий тренд, поддержанный устойчивой экономической позицией Австралии, а также повышением цены на золото. Также неожиданно было изменение процентной ставки во вторник, 6-ого октября, которое дало поддержку этому восходящему тренду. Таким образом, у нас есть пример, где фундаментальные данные поддерживают движение цены на рынке. Однако, также важно отметить, что последнее событие для этой пары произошло, когда было тестирование ключевой области спроса в пятницу, 2-ого октября. Эту область наши студенты определили задолго до выхода новостей и без знания о повышении процентной ставки.

Плохо.

Теперь возьмем EURUSD. 22 сентября пара резко начала падать, поддержанная различными плохими экономическими данными, включая низкий индекс потребительских цен, низкое потребительское доверие и низкая занятость. Не помогли даже выборы в Германии, до того как рынок отскочил от области спроса. Очень легко идти с трендом, пока у вас нет причин изменить тактику, как когда мы отскочили от области, где пара дешева и есть вероятность роста. Или другими словами, область, где спрос объективно превышает предложение. Не какие новости или фундаментальный анализ не подсказал бы такого резкого разворота. Лучший план состоит в том, чтобы доверять только цене.



Уродливо.

А теперь возьмем мою местную валюту, фунт. Я действительно не могу поставить её в один ряд с другими, сейчас там беспорядок. Мы все знаем, что Великобритания по уши в долгах, а последние данные показали дальнейшее снижение текущего баланса, производство и экономика остаются такими же мрачными. Кажется, что цены на жилье повысились, но это не кого не взволновало, а действия цены GBPUSD отразила это. Это уродливо, если не сказать хуже: Заключение в диапазон между поддержкой и сопротивлением, со смещенными сигналами. Поверти мне, для торговли есть вещи намного лучше этого.



Всё что может сделать трейдер с GBPUSD, просто терпеливо ждать, поставить реалистичные цели и сосредоточится на действии цены (price action)...

В заключении отмечу то, что мы никогда не можем полностью интерпретировать фундаментальные данные и новости, и как они отразятся на цене. Конечно, каждая вышедшая новость должна оказывать определенное воздействие на рынок в зависимости от её природы, но часто результатом бывает полная противоположность и почему мы должны этому удивляться? Как трейдер в сегодняшнем мире может объективно интерпретировать фундаментальные данные и новости, если он не знает, что делают в то же самое время другие трейдера или учреждения? Это невыполнимая задача. Намного проще было бы позволить рынку самому вам тонко намекнуть о том, где вероятно будет разворот; соберите такие

свидетельства и войдите в сделку, поместите свой стоп и позвольте этому случиться. В действительности, единственная честная вещь на любом рынке – это цена. Всё остальное в значительной степени это мнения и если рынок не разделяет вашего мнения, то вы можете попасть в беду. Подумайте об этом.

Глава 60 Схожее мышление, индивидуальный подход.

Эта неделя была длинной. Я пишу эту статью находясь в штабе онлайн академии трейдинга в Калифорнии, на международной конференции компании. Мне выпал шанс поговорить с другими преподавателями академии о стилях торговли. Я говорил с Сэмом Сейденом, Мишелью Вольмеренгой, Стивом Мизиком, Брэндоном Венделлом и Эриком Очотники и меня опять поразила действительность индивидуальной торговли. Вы видите, что мы все обучаем, мы все торгуем и действительно, мы все понимаем ключевые дисциплины, необходимые для последовательной успешной торговли, такие как использование стопов, следование торговому плану и бесстрастность; тем не менее, мы всё ещё разные люди и обладаем индивидуальными идеями и подходами.

Одной из самых больших трудностей, с которой сталкиваются большинство новых трейдеров, это – то, что они засыпаны таким количеством информации, что почти не возможно решить, что использовать, а что нет. Только тема об технических индикаторах является минным полем, с которым каждый сталкивается лицом к лицу, прокладывая чистый путь, который может быть часто оспариваемым. Пожалуйста, дышите, вдох выдох, это не должно быть сложным ни для кого. Чем более простого подхода вы придерживаетесь, тем большего успеха вы вероятно достигнете. Это ирония торговли. Любой успешный трейдер знает, что есть много способов сделать одно и то же, и не важно какой инструмент в действительности вы используете; важно, что вы счастливы с этим инструментом. Как я уже говорил, я и мои коллеги смотрим на один и тот же рынок, но используем инструменты, которые лучше всего подходят каждому из нас как человеку. Давайте посмотрим на недавнее движение EURUSD и применим различные стили разных преподавателей академии.

Подход Мишели Вольмеренги.

Мишель Вольмеренг большей частью статистик и обращает внимание на существенные области активности цены (Price Action). В примере ниже покупка, которую она возможно хотела бы найти на EURUSD:



Она искала бы ключевые ценовые области, фокусируясь в местах покупки или продажи и какого соотношения между покупателями и продавцами. Дальняя толчка справа на графике может предоставить возможность для покупки, так как эта область была и поддержкой и сопротивлением.

Подход Стива Мизика.

Если Стив Мизик посмотрит на этот график, он, вероятно, найдет точку входа там, где цена наиболее раздута. Ему нравятся полосы Боллинджера, таким образом, они дают ему представление, где цена

чрезмерно раздута.



«Разворотный метод» Стива позволяет ему выдвигать на первый план точки на рынке, где он может благополучно искать возможности для покупки или продажи. Поэтому, он искал бы тест границы Полос Боллинджера.

Подход Сэма Эванса.

Мои студенты знают, что я очень люблю скользящие средние значения (МА) как свою торговую методологию, мне нравится всегда знать, когда что-то дешево или дорого, а единственный способ узнать – это слеживание за средней ценой. Это дает мне подсказку, когда наступает правильное время для покупки или продажи. Мой собственный анализ выглядел бы примерно так:



Отскок от МА, это всё что мне необходимо. Я уважаю свои правила, с которыми я счастлив и это весь расчет.

Не смотря на это, важно обратить внимание на ключевую вещь. Я показал вам три стиля, но в действительности они очень похожи. Если мы поместим все три техники вместе, то получится нечто подобное:



Здесь мы можем видеть, что все трое купили бы EURUSD в той же самой области, но по разным причинам. Фактически все, что мы делаем, это покупаем в области, где спрос превышает предложение, и если каждый трейдер будет видеть это на регулярной основе, то тогда сможет вести последовательную успешную торговлю. Думайте об этом так: где бы вы не находились в мире, многие из нас пьют кофе и некоторые кладут белый сахар, а некоторые коричневый. Кто-то даже использует искусственные подсластители, но давайте смотреть на это как просто на чашку со сладким кофе! Только удостоверьтесь, что вы пьёте хорошее кофе своей любимой марки.

Лекции читает Брендон Вендел



Глава 61 Насколько горяч этот стакан?

Я получаю много писем от студентов, желающих знать какие зоны Спроса и Предложения удержатся, а какие будет пробиты. Для торговли на бирже важно это понимать, так как если мы продаем или покупаем в неправильное время, то упускаем возможность получить большую прибыль или, что хуже, мы теряем деньги.

На наших курсах и XLT мы подчеркиваем важность **усилителей возможностей**, как способ отфильтровать слабые возможности и найти лучшие сделки, из тех, что, мы можем взять. Существует множество **усилителей возможностей**, но со знанием и опытом, их использование, становится второй натурой и ваша последовательность на рынке становится лучше. (**Key:** Кстати, правду говорит про вторую натуру. Я раньше думал, что запутаюсь в этих усилителях, а сейчас смотрю и кажется все просто и их как бы даже мало. Иной раз уровень оцениваешь за несколько секунд, просто на него посмотрев.)

Усилитель возможности, на который мы смотрим при **определении силы зоны**, сводится к тому как цена вышла из этой зоны. Подумайте о стакане воды, стоящем на столе. Если вы схватили стакан и тут же поняли, что он заполнен горячей водой, вы вероятно, очень быстро его отпустите. Но если стакан заполнен водой комнатной температуры, то вы можете держать его так долго как захотите и даже сделать глоток.

Цена работает таким же образом. Трейдер должен сосредоточиться на силе, с какой цена покинула зону Спроса или Предложения. Если цена ушла быстро, то она показывает большой дисбаланс между спросом и предложением и поэтому это более сильная зона.

Посмотрите на следующий график. Слева мы можем видеть выход из зоны Спроса, в виде большой зеленой свечи. Это означает, что в этой области покупатели более сильны, чем продавцы. Горячий

стакан! Когда цена вернулась к этому уровню, у нас была возможность для покупки с высокой вероятностью успеха, так как продавцы там слабы и цена вероятно вырастит снова.



Что происходит, когда мы медленно покидаем область? Мы вероятно видели бы меньшие свечи и/или смесь красных и зеленых свечей. Сражение между покупателями и продавцами выглядит симпатично, но не у одной из сторон нет явного преимущества. Без ясного направления в этой зоне, цена маловероятно от неё сильно отскочит.



Если вы не видите такого поведения, то у вас при продаже от таких уровней будет низкая вероятность успеха.



Теперь вы знаете об одном из [усилителе возможностей](#), который мы можем использовать для увеличения наших шансов на успех при торговле на любом рынке и любом тайм фрейме. (Keyс: Что замечательно, на любом рынке и любом тайм фрейме. Универсально и просто.) Чтобы изучить другие усилители присоединяйтесь к одному из наших международных образовательных центров. (Keyс: или внимательно почитайте их [статьи](#), где многое про усилители написано.)

Глава 62 Изменение тренда

Начинающие трейдеры всегда ищут помощь в определении тренд на рынке или отдельной акции. Любой кто вовлечен в рынки, знает что торговля с трендом является более безопасным и прибыльным способом, чем торговля против него. Таким образом, когда вы узнаете, что тренд меняется, сможете ли вы скорректировать свои типы сделок?

Наблюдение за ценой и знание как определить тренд является ключом. В нашей академии мы учим трейдеров как это делать.

Многие трейдеры для определения тренда используют скользящее среднее значение (moving average). Хотя скользящее среднее значение является запаздывающим индикатором и не так хорошо как непосредственное чтение цены, тем не менее он может быть использован для выделения изменения тренда и для предотвращения совершения трейдером ошибок.

Большинство трейдеров настроят скользящее среднее значение так, чтобы оно показывало среднюю цену по закрытиям. Однако в тренде, мы должны фокусироваться на максимумах и минимумах. Программное обеспечение позволит вам настроить скользящее среднее значение по максимумам и минимумам. Разместите два скользящих средних значения на графике, настроив один по максимуму, а второй по минимуму, таким образом мы сможем создать индикатор тренда. (Keyс: Индикатор тренда - как звучит-то хорошо. :-))

Посмотрите на дневной график ниже. Там у меня есть синее скользящее среднее значение с периодом 10 и построенное на минимумах, а также розовое МА с периодом 10, построенное на максимумах. Хотя они не позволят вам входить и выходить на максимумах и минимумах, тем не менее они скажут, когда тренд изменится.



Эта техника, как сама по себе, хорошо подойдет инвестору. Использование этой техники на недельном

графике рынка или акции, может помочь продержаться в инвестициях дольше, а также определить опасные изменения, которые могут повлиять на ваши результаты.



Итак, хотя они и не являются совершенными, тем не менее скользящие средние значения (moving averages) могут предложить трейдерам полезную информацию, позволяющую оставаться на правильной стороне рынка. Как говорится, “Тренд ваш друг, пока не развернется.”

Глава 63 Забивание лампочки молотком

Многие трейдеры думают, что все индикаторы похожи и могут заменять друг друга. Если вы в это верите, то значит вы скорее всего не использовали индикаторы правильно. Люди, которые думают что все инструменты являются одинаковыми, могут попробовать починить протекающий кран молотком или отверткой. У них наверное ничего не получится. Для решения проблемы, им нужен был газовый ключ, но так как они плохо оценили проблему, то выбрали не правильный инструмент. После начала работы, они окажутся в затруднительном положении.

Трейдинг без полного понимания рынков и использования неправильных инструментов является очень частым явлением, когда человек приходит на курсы [Онлайн Академии Трейдинга](#). К счастью, мы можем научить как достичь ваших финансовых целей.

Давайте вернемся к техническим индикаторам. Я и другие преподаватели подчеркиваем важность поведения цены (price action), спроса и предложения как наилучший индикатор, для определения потенциального движения цены. Не смотря на то, что я знаю много про разные индикаторы, в торговле я использую только некоторые из них и только для поддержки моего решения, основанного на цене и/или объеме. Сигналы, создаваемые этими индикаторами, обычно появляются после моего входа и подтверждают правильность моего решения. (Keyс: Я раньше думал, индикаторы академиками используются для подтверждения входа, до его выполнения, а теперь вижу они нужны для подтверждения после входа. Хм, это лучше вписывается в их концепцию торговли от уровней. Может быть, если Брэндон не получит подтверждения, то выходить из сделки? Хотя к этому времени стоп лосс уже должно выбить. Больше не могу придумать для чего нужно подтверждение после входа.)

Существует два типа технических индикаторов: индикаторы импульса (моментум) и осцилляторы. Знание их различий и выбор правильного индикатора для текущей рыночной среды, может быть столь же важно, как выбор ценной бумаги для торговли. Использование неподходящего индикатора, может привести к ложным и ранним сигналам, которые являются причиной потерь, или заставляет трейдера

выйти из выигрышной сделки слишком рано.

Индикаторы импульса, как намекает их название, измеряют силу тренда. Импульс измеряет величину изменения цены. Точно также как третий закон Ньютона измеряет силу инерции. Построение импульса обычно предполагает продолжение тренда. Уменьшение импульса (момента), обычно, предполагает остановку или изменение тренда, который является результатом борьбы между покупателями и продавцами.

Индикаторами импульса являются такие популярные инструменты как MACD, ADX, Momentum, ROC, Money Flow и множество других. Индикаторы импульса работают хорошо во время тренда, измеряя его силу и слабость. Индикатор импульса приводит к ложным сигналам во время бокового движения, нестабильного рынка и являются причиной лишних сделок. Также вы должны остерегаться торговли против тренда. Например, сигнал покупки полученный от MACD в зоне Поддержки, в восходящем тренда является хорошим сигналом на вход. Однако, сигнал MACD на продажу может говорить о необходимости взятия прибыли, а не о продаже против основного тренда.



Итак, если мы не должны использовать индикаторы импульса, когда рынок находится в ценовом коридоре, то что, в таком случае, мы можем взять для помощи? При таком сценарии, полезным инструментом являются осцилляторы. Осцилляторы измеряют перекупленность и перепроданность цены. Проблема с индикаторами такого типа в том, что когда есть сильный восходящий тренд, цена очень быстро начинает показывать перекупленность и это случается задолго до реального изменения. Продажа или выход из сделки при перекупленном осцилляторе, может привести к уменьшению прибыли или к потерям. Тоже самое в нисходящем тренде. Осцилляторы могут использоваться в тренде, но с некоторой модификацией, про которую мы рассказываем на наших курсах. (**Key:** Кажется в некоторых статьях упоминалось про эти модификации. Суть в следующем, определяем тренд и скажем при восходящем, входим только когда осциллятор показывает перепроданность.)

Осциллятор - это индикатор у которого есть меры, достижение которых считается экстремальным, по сравнению с нормальным значением или означают разворот. Большинство осцилляторов имеет линию перекупленности и линию перепроданности. Например у Стохастика - это 80-20, а RSI 70-30. Когда вы достигаете этих областей в зонах Спроса или Предложения, то у вас появляется высокая вероятность к успеху.



Ничто не может заменить цену. (Keyс: Золотые слова!) Для успеха на любом из рынков каждому трейдеру важно понимать спрос и предложение. Однако использование правильных индикаторов в нужное время может однозначно увеличить вероятность того, что вы будете на правильной стороне рынка. Убедитесь, что для замены лампочки вы не используете молоток. Это не тот инструмент, что нужен, у вас будет большой беспорядок

Глава 64 Правильная перспектива. Часть первая.

Во время торговли достаточно легко можно “попасть”. Это особенно верно для высоко скоростных внутри дневных трейдеров. Без сомнения, вы можете видеть препятствия и опасности, но вы не можете быть подготовлены к большим стенам находящемся на вашем пути. Если мы будем торговать “сей момент”, то мы будем биться головой об стену, и это не шутка.

Правильная торговля включает в себя устранение неожиданностей и подготавливает к тому, что может произойти, когда вы ставите на кон свой капитал. Чтобы это сделать, мы должны видеть в правильной перспективе ценовом движении (price action) и ожидать наступления событий или ценовых барьеров, которые изменят направление цены. Одной из первых книг по торговле на бирже, которую я прочитал, была книга доктора Элдера “Trading for a Living” (Keyс: Не знаю как она называется на русском, но в общем, я бы заголовок перевел как “Живи за счет трейдинга”. Кстати, одна из книг Элдера была и у меня одной из первых, в прочим как наверное и у большинства. Как подсказывает Vinipuh, в русском переводе книга называется “Как играть и выигрывать на бирже”) В этой книге он объяснил метод анализа Три Экрана. За всю мою карьеру трейдера я использовал много различных индикаторов, но от данной техники никогда не отклонялся.

Как намекает название, Три Экрана требует, чтобы трейдер рассмотрел цену и тренд на трех тайм фреймах. Наличие такой перспективы, позволяет трейдеру, в его торговле, лучше идентифицировать возможности и опасности. Я использую свою собственную версию Трех Экранов. Прежде всего я выбираю тайм фрей для торговли. На нем я планирую все свои сделки, включая входы, цели и стоп лосс. Я всегда использую наибольший тайм фрейм, на котором я чувствую себя комфортно. Это включает большую прибыль с приемлемым риском.

Как только я выбрал торговый тайм фрейм, следующим я должен выбрать, тот что дает правильную перспективу. Если вы находитесь в импульсном тренде, то как правило он закончится в поддержке или сопротивлении следующего большего тренда. Если вы используете Три Экрана, то значит вы уже определили эти уровни. Доктор Элдер полагает, что большинство трендов связано с множителем пять.

Поэтому для выбора тайм фрейма для перспективы умножьте свой торговый тайм фрейм на пять и получите следующий период графика. Если торгуете на 5-и минутах, то для перспективы используйте 25 минут. Если вы торгуете на дневном графике, то естественным перспективным графиком будет неделя.

Если это Три Экрана, то должен быть и третий график. Я использую меньший тайм фрейм, который называю тайм фреймом для выбора времени входа в сделку. Мне нравится использовать период графика, который является $\frac{1}{5}$ моего торгового тайм фрейма. Как трейдер вы должны быть аккуратны при использовании тайм фрейма для времени входа, так как более волатильная природа коротких тайм фреймов может напугать трейдеров небольшими откатами цены. Как только вы вошли в сделку, больше не смотрите на этот меньший тайм фрейм.

Короткий тайм фрейм чрезвычайно полезен для подтверждения входа в сделки в Поддержке или Сопротивлении. Когда мы приближаемся к нашей цене входа, маленькие графики обычно раньше начинают показывать давление для разворота. Они даже могут показать на графике разворотный паттерн или свечи, задолго до того как вы увидите это на своем торговом тайм фрейме. Это позволяет вам раньше других трейдеров войти в сделку. Кроме того если вы ошибетесь в своей торговле, ранний вход вблизи своего стоп лосса принесет меньше потерь.

В [следующей статье](#) я более детально расскажу как использую эти систему в фактической торговле. А пока я хочу, чтобы вы подумали о правильной перспективе и торговали с головой.

Глава 65 Правильная перспектива. Часть вторая.

Для продолжения [моей прошлой статьи](#), я бы хотел продемонстрировать как я использую для торговли Три Экрана. Для примера я выбрал внутри дневную сделку, но эта техника также может быть применена к долгосрочной торговле, решения, для которой принимаются на графиках с большим тайм фреймом. Помните, сначала я выбираю торговый тайм фрейм, на котором планирую и выполняю свои сделки. На графике ниже, для исследования движения, я выбрал 5-и минутный интервал.



Днем 29 сентября, RIMM сформировал область Спроса. Ранее, я рассказывал как выбираю и обрисовываю эти области. Если вы с ними не знакомы, то запишитесь в нашу Онлайн Академию трейдинга. (**Ключ:** Как вариант, можно еще почитать [переводы статей](#).) Это один из самых основных и важных инструментов торговли. Я надеюсь купить на этом уровне Спроса, во время восходящего тренда.

Перейдем к графику перспективы. Помните, из [прошлой статьи](#), перспективный тайм фрейм, связан с моим торговым тайм фреймом значением пять. Чтобы торговля была прибыльной, я выбрал 25-и

минутный график, на нем я буду искать основной тренд и определять главные уровни Предложения, стоящие на моем пути. Глядя на 25-и минутный график, мы можем видеть подтверждение восходящего тренда и никакого Предложения, за исключением моей внутри дневной цели прибыли. Кроме того, MACD находится в режиме роста, а гистограмма показывает бычью дивергенцию в месте входа в сделку. С общей картиной рынка, выступающей на моей стороне есть большая вероятность успеха сделки. (Keyс: Кстати, с [моим недавним анализом](#) общей картины рынка EURUSD, я бы также как и Брэндон пришел бы к выводу о продолжении восходящего тренда на его графике. Т.е. цена сделала более высокий максимум, а его уровень Спроса был хорошим местом для проверки силы тренда. При том индикаторы как бы особо и не нужны. Интересно, стал бы он рассматривать эту возможность без подтверждения от индикаторов? Думаю, да.)



Теперь мне необходимо определить правильное время для входа в сделку. Я мог бы просто разместить лимитный ордер и ждать пока цена дойдет до моего входа. Однако, если после анализа и планирования своей торговли, мне необходимо дополнительное подтверждение для входа, я мог бы использовать меньший тайм фрейм. Наблюдая за 1 минутным графиком (одна минута является $\frac{1}{5}$ от 5-и минутного графика) мы видим, что цена достигла нашего уровня входа и подает несколько подтверждающих сигналов. Свеча, достигшая цены входа, показала нерешительность в сравнение с прошлым снижением цены. В добавок, вы можете видеть бычью дивергенцию индикатора. Как только вы вошли в сделку, 1 минутный график подтвердил успех следующей свечей с более высокими максимумом и минимумом.



Как только я вхожу в сделку, то фокусируюсь только на своем торговом тайм фрейме. Наблюдение за меньшим тайм фреймом, после входа в сделку, из-за маленьких колебаний может спровоцировать к выходу из сделки раньше времени. Будьте уверены, что используете этот тайм фрейм только для помощи во входе в торговлю.

Глава 66 Измерение импульса (ADX)

У меня часто спрашивают, какой технический индикатор лучше. Я говорил раньше и повторю сейчас, все технические индикаторы запаздывают. Как трейдеры мы должны положиться на саму цену, а индикаторы использовать только для поддержки нашего решения о входе и выходе. Ничто не сможет заменить чтение цены, Спрос и Предложение.

Однако для того чтобы иметь дополнительное мнение о силе тренда мы можем использовать индикатор импульса, такой как Индекс Среднего Направления Движения (ADX). Индикатор ADX показывает силу и слабость текущего тренда, и может дать сигналы о слабости тренда при подходе цены к зонам Спроса и Предложения. ADX состоит из трех частей. Первый индикатор положительного направленного движения или +DI. Он измеряет силу восходящего давления в цене. Второй - это индикатор отрицательного направленного движения или -DI. Как вы могли бы предположить, он измеряет силу нисходящего давления в ценовом импульсе. ADX сводит эти две противоборствующие силы и измеряет силу тренда в целом.

Простым сигналом ADX для покупки могло бы быть пересечение +DI снизу вверх -DI, а для продажи -DI снизу вверх +DI. Есть одна большая проблема с этим особым сигналом... он всегда происходит, когда цена уже ушла от Спроса или Предложения.



ADX также повышается, когда восходящий или нисходящий тренд усиливается. Если ADX пересекает уровень 20, то текущий тренд становится более сильным. В зависимости от того с чем ADX растет, с +DI или -DI, вы можете видеть в каком тренде находитесь. (Key: Помнится, когда только начинал изучать трейдинг, как раз индикатор ADX был моим первым инструментом на основании, которого я запрограммировал Грааль. На истории миллионы долларов им натрговал. :)))



Дополнительным сигналом для выхода из сделки может быть пересечение ADX числового уровня больше 20 вверх и затем назад вниз. Например, если ADX поднимется выше 20, 30, 40, 50, 60, 70, 80 или 90 и затем упадет ниже того же уровня, то это означает, что тренд слабеет.



Итак, если вы думаете что сигналы для покупки и продажи запаздывают, то вы правы. (Keyc: Когда впервые услышал про то что индикаторы отстают, то не мог понять что же это означает, т.к. не представлял, что можно (нужно) торговать без них. От чего они могут отставать, разве что-то еще кроме них дает сигнал? А может быть от других более крутых индикаторов? И тут начался поиск самого лучшего и безубыточного индикатора... :D) Традиционный сигнал на покупку или продажу всегда появится после ухода цены из лучших зон для начала торговли. Однако, мы все еще в нашей торговле можем использовать индикатор ADX. Мы можем искать предупредительные знаки о слабости тренда до того как произойдет разворот в зоне Спроса или Предложения. Когда мы видим эти знаки, то это дает нам больше оснований, чтобы предпринять то или иное действие на этих ценовых уровнях.

Сигналом слабости является пересечение +DI или -DI сверху вниз линии ADX, после того как оба двигались вверх. Сигналом к тому, что уровень Предложения может удержаться и завершить восходящий тренд является снижение +DI ниже ADX при приближении к уровню.



Если цена приближается к зоне Спроса и -DI снизилась ниже линии ADX, то у уровня есть больше шансов удержаться и вы возможно захотите выйти из продажи или купить.



Дивергенция ADX так же может дать прекрасное предупреждение о слабости тренда. Если в восходящем тренде цена делает более высокие максимумы, а ADX более низкие максимумы, то возможно у тренда затруднения.



Если цена в нисходящем тренде делает более низкие минимумы, но ADX не может делать более высокие максимумы, то возможно скоро будет разворот.



На примере моих графиков, вы видите, что ADX может использоваться на любом тайм фрейме и с любой ценной бумагой. Итак, не один индикатор не будет всегда работать, поэтому сосредоточьтесь на том чтобы использовать их только для подтверждения входов и выходов, основанных на ценовых уровнях. ADX можем помочь нам измерить импульс

Глава 67 Как я торгую?

Как преподаватель в [Онлайн Академии Трейдинга](#) и трейдер я хорошо знаю многие инструменты технического анализа. Однако когда дело доходит до торговли и получения прибыли на любом рынке, я всегда полагаюсь в качестве основного торгового инструмента на Спрос и Предложение.

Многие студенты утверждают, что я торгую не так как [Сэм Сейден](#) или Мишель Волмерин, и что я принимаю решения, основываясь на индикаторах CCI или MACD. Нет ничего более далекого от правды, чем это. Я использую индикаторы в качестве усилителей возможности. Дополнительные сигналы улучшают мою торговлю, но не влияют на решение о входе сами по себе.

Давайте в качестве примера рассмотрим торговлю, произошедшую на SPY 10 февраля. На графике показан мой торговый тайм фрейм в 5 минут. Я смог определить уровень спроса и пробитый уровень предложения. Это сильный уровень сопротивления. Кроме этого за торговлю было разделение скользящих средних значений, что указывало на возможное продолжение нисходящего тренда.



Я подтвердил пробитие на большем тайм фрейме, на 15-и минутном графике. Обратите внимание, что MACD указывает на силу нисходящего тренда. Так я использую индикатор для подтверждения Спроса и Предложения.



Целью для торговли само собой является следующий уровень Спроса. Вернувшись на первый график, мы сможем увидеть этот уровень, выделенный зелеными линиями в районе 106.50. Тренд был сильным, и цена снижалась, пока не достигла моей цели.

Анализируя цену и индикаторы, я смог определить выходить мне из сделки в месте цели или позволить прибыли расти. Глядя на следующий график я видел несомненное доказательство того что надо взять прибыль и выйти из сделки, так как цена показала следующее: давление покупателей создало нижние

хвосты у свечей, перепроданность у индикаторов Полосы Болленджера и CCI, а также потеря импульса у гистограммы MACD. Все эти доказательства препятствовали тому, чтобы я долго оставался в сделке. Существовало много причин, для выхода.



В целом лучшее использование технического индикатора, это использовать его как инструмент поддержки в принятии решений. А не как самостоятельная причина для входе или выходе. Это относится ко всем типам торговли, внутри дневной, свиг и позиционной.

([Кейс](#): Возможно, после просмотра видео XLT могло возникнуть впечатление, что академики показывают разный подход и даже, (о кощунство), не всегда торгуют по уровням спроса и предложения. В связи с чем, решил перевести эту статью, чтобы не было сомнений, что сначала идут уровни, а потом уже все остальное. У каждого преподавателя, из тех что я видел, свои правила и стратегия, но все они «пляшут» от уровней спроса и предложения с набором усилителей. Пожалуй, совсем без индикаторов на графике торгуют Сэм Сейден и Мишель Вольмарин. Хотя как видно по статье роль индикаторов не значительна, все то же самое и без них вроде видно. Пожалуй, индикаторы используются для личного удобства. Вот еще одна статья про различия в торговом стиле академиков: [Схожее мышление, индивидуальный подход](#).)

Глава 68 Усилитель возможности «Новый Уровень»

На наших курсах трейдеров мы обсуждаем, как надо правильно определять самые сильные зоны Спроса и Предложения. Одним из условий для входа в сделку на уровне Спроса или Предложения является то, что эти уровни должны быть «новыми». Это означает, что они не должны были использоваться прежде. Чем чаще зона используется ценой для отскока, тем слабее она становилась, а это снижает вероятность успешной торговли.

Когда поднимается эта тема, то всегда возникает вопрос, «Как далеко назад надо смотреть, чтобы убедиться, что уровень новый?» Это действительно хороший вопрос. Если вы прокрутите множество графиков назад, то заметите, что большинство уровней уже использовалось в прошлом, но затем снова появляются как уровни Спроса или Предложения.

Вернемся к психологии, из-за которой уровни работают. Когда покупатели из-за ограничения предложения более агрессивно предлагают большую цену, образуется уровень Спроса. Уровень

Предложения появляется, когда агрессивные продавцы снижают цену инструмента из-за нехватки спроса. Но истинной мотивацией при покупке или продаже для трейдеров и инвесторов является боль или удовольствие.

Люди предпримут действия на определенном ценовом уровне, если прежде они испытали удовольствие на том уровне от получения прибыли или ждут возврата цены, в случае если раньше неудачно на нем вошли. Они мотивированы к действию тем, что испытали боль от движения цены и теперь предпримут разные меры, когда цена достигнет уровня снова.

Подумайте о том, что вы чувствовали, когда цена снижалась от места вашей покупки. Возможно, вы думали, «Пожалуйста, просто вернись, чтобы я мог выйти без убытка!!!» Как только цена действительно достигала уровня, вы под воздействием страха выходили из сделки или из-за жадности (предвкушение удовольствия) продолжали держаться. (**Key:** Прямо читает мои мысли. :))) Правильность принятого решение зависит от тренда и результата торгов.

Теперь ответим на вопрос, как далеко надо смотреть назад, чтобы проверить является ли уровень новым.

Я смотрю назад, до тех пор пока не найду, где цена торговалась на этом уровне в восходящем и нисходящем тренде.



Это также относится и к уровню предложения. Если вы видите, что уровень использовался, то значит, он не является новым и не должен применяться для торговли.



Итак, смотрите назад, чтобы убедиться, что уровень, на котором вы торгуете, является новым, таким образом, у вас будет лучшая возможность для получения прибыли.



(Key: Делаем вывод. Если перед нашим уровнем цена его пересекла вверх и вниз, значит уровень можно считать новым. Если от уровня цена отскакивала, а не пересикала его, то значит уровень уже старый).

Глава 69 Паттерны: Факт или фикция?

Графические паттерны являются одной из тех вещей, о которых большинство трейдеров узнают слишком рано в своей торговой карьере. Проблема состоит в том, что они не знают как торговать эти паттерны должным образом. Есть множество книг и веб-сайтов, посвященных идентификации и торговле этими паттернами. Проблема состоит в том, что, если Вы следуете за "стадным мышлением" то Вы будете торговать вместе с толпой и рискуете входить в позицию поздно или входить в сделку, которая имеет низкую вероятность успеха.

Мы должны думать как профессионалы. Если Вы хотите заставить цену переместиться, Вы должны сначала сделать ее привлекательной для трейдеров и инвесторов. Вы можете сделать это, заставляя цену переместиться в направлении, которого они ждут. Но Вы можете пробудить больше интереса, если сначала встряхиваете трейдеров, которые уже были в позиции. Подумайте о том, что происходит с Вами эмоционально, когда Вас выносит из позиции, и вы видите, что цена ушла в предполагаемом направлении. Вы испытываете желание вскочить в уходящий поезд! Это ловушка является набором профессионалов, использующих Ваш поток заказа для своей прибыли.

Мы должны помнить это, когда торгуем паттернами. Мы хотим торговать как профессионалы, а не любители. Давайте посмотрим на два паттерна, которые произошли в S&P 500 ETF, SPY. Первый паттерн был неудавшейся «головой и плечами» с мая до июля 2009. Этот паттерн было рассказано на CNBC и за ним внимательно наблюдали многими финансовыми репортерами. Слишком большое внимание на паттерн дало возможность профессионалам управлять любителями.



Лучший вход в паттерн – продажа в предложение на правом плече. В этом примере SPY не мог закрыться выше максимумов первого правого плеча, таким образом, показывая предложение. CCI также

был не в состоянии проявить силу, и MACD подтверждал тенденцию к понижению. Любители проигнорировали предупредительные знаки неудавшегося паттерна и слушали ученых мужей по телевизору, которые твердили, что рынок собрался корректироваться.

При пробитии наклонной линии любители продают профессионалам, поскольку профессионалы вышли из коротких позиций и начали покупать. Есть несколько ключей к разгадке провала паттерна:

1. Цена остановилась перед пробитием наклонной линии и даже была зеленая свеча перед пробитием. Это указывает на давление
2. Положительная дивергенция на MACD и CCI.
3. Нехватка завершительного движения после пробития наклонной линии, маленькие свечи не имеют никакого импульса, нижние хвосты – давление покупателей.

Как профессиональные трейдеры, мы уже в прибыльной позиции в отличие от любителей, затопленных своими продажами. Мы можем теперь объективно рассмотреть данные и понять, должны ли мы держаться позицию или взять прибыль согласно тому, что рынок нам говорит. Эти паттерны появляются регулярно, как видно по текущему графику SPY.



Глава 70 Забывая тренд.

Сегодня на XLT по фьючерсам у нас был разбор студенческих сделок. Это когда студенты могут представить для рассмотрения преподавателю свои убыточные и прибыльные сделки. Такие сессии очень популярны, так как успешные трейдеры знают, что для улучшения торговли необходимо выяснить, что делается правильно, а что нет.

Я заметил, что большинство неудачных сделок были выполнены, в надежде поймать разворот тренда. Таким образом, все эти сделки были открыты в противоположном направлении к текущему тренду. Я не говорю, что противотрендовая торговля не будет работать. Будет, но только с правильной установкой.

Вы должны понять динамику первоначального тренда. В любом тренде есть две различные среды. Это

Импульс и Коррекция. Мы обсуждали их очень подробно в классе стратегий технического анализа, но я объясню их здесь. Импульсивная среда – это движение в направлении большого тренда. Такие движения обычно бывают большими для цены, но малыми по времени. Думайте о больших свечах покрывающих много цен. Мы хотим торговать на импульсах, так как они предоставляют самую большую потенциальную награду и наименьший риск.



Коррекция – это пауза или откат во время тренда. Обычно они появляются в результате взятия прибыли, а также из-за трейдеров-любителей, которые пытаются не правильно брать вершины и основания. Коррекция имеет тенденцию длиться дольше по времени, чем предыдущий импульс и проходить меньшую ценовую дистанцию. Мы не хотим торговать на коррекциях, так как на них риск больше, чем прибыль, которую мы можем на них получить.



Итак, мы знаем, что тренд заканчивается, когда импульсы разворачиваются в другую сторону. Тренды заканчиваются на поддержках и сопротивлениях большого тайм фрейма. Нам нужна перспектива и мы должны искать большие предупреждающие сигналы. Предположим, вы идете через вашу комнату с опущенной вниз головой. Вы будете двигаться в определенном направлении (импульс), но закончите его, наткнувшись на сопротивление (стена). Трейдинг – это то же самое. Импульсы останавливаются у стен, сформированных на больших тайм фреймах.

Посмотрите на пример. Если утром вы продавали акции Apple, то вы получили прибыль на больших движениях за короткое время. Возможностей для покупки не так просто было найти, и у них было

небольшое потенциальное вознаграждение. Так было до тех пор, пока рынок не изменился. Обратите внимание как внизу графика, движения вверх стали сравниваться с движениями вниз. Это указывает на возможный разворот. Во вставке показано, что произошло в области поддержки на большем тайм фрейме. Самый последний большой импульс в этот день был вверх!



Итак, во время торговли учитывайте все среды. Вы торгуете с большим трендом? Он собирается удариться о стену?

Глава 71 Ищите дурака!

У меня есть друг, который как кажется, покупает и продает акции в неправильное время. Он часто смотрит телевизор и приходит в восторг от перспектив быстро стать богатым, когда выходят новости о любой публичной компании. Я подумал, что помимо моего друга торгующего на рынке таким способом и теряющего деньги годами есть ещё и другие, кто делает, так же как и он. Они прислушиваются к слухам и слушают брокера, который спихивает какие-то ценные бумаги из своего брокерского портфеля.

Как трейдеры мы хотим находить людей такого типа. Мы хотим найти последовательно проигрывающего инвестора/трейдера и встать на другой стороне его сделки. Очевидно, что это приведет нас к успешной торговле. Так как я не могу всем сообщить контактные данные моего друга, то я должен рассказать о способе, как определить, когда на рынок выходят необразованные инвесторы.

Большинство из вас, возможно, читали в книгах о торговле на бирже, что увеличение объема хорошо для продолжения тренда. Хотя это и правильно, но на рынке наступают моменты насыщения, когда тренд больше не может продолжаться. Подумайте о том, что заставляет цену расти. Для каждой сделки требуется покупатель и продавец. Однако, когда есть много покупателей гонящихся за определенной ценой, при ограниченном числе продавцов, то цена начинает расти. Это связано с тем, что покупатели для приобретения акций, предлагают более выгодные условия.

Это продолжается до тех пор, пока большинство людей, заинтересованных в покупке акций, не перестанут предлагать новую цену, потому что акции стали слишком дорогими. Теперь рынок перенасыщен взволнованными держателями акций, которые хотят их продать, что бы получить прибыль. К сожалению, для них, в это время нет много покупателей, и чтобы их привлечь, они вынуждены продавать по более низкой цене. В конечном счете, все предложение будет вывалены на рынок, и цена начнет расти, так как покупателей снова станет больше чем продавцов. Такое происходит негласно на всех рынках, и такие действия порождают уровни спроса и предложения.

Интересной вещью в движении цены (price action) является то, что любители обычно входят в тренд, ПОСЛЕ ТОГО, КАК он уже двигается. Такие действия кажутся интуитивными, так как вы не пошли бы в автосалон и не предложили бы им цену за машину выше, чем она у них указана. Или доплатили бы за гамбургер, потому что вам нравится двойная булочка. Однако, когда дело доходит до торговли на бирже

или инвестирования, большинство людей покупают после сильного повышения цены и продают после сильного падения. Мы часто можем видеть такое на графиках.



Как профессиональный трейдер я хочу торговать против любителей в том же направлении что и профессионалы Уолл-стрит. На следующих графиках видно, что часто в начале тренда цена движется сильно и быстро, так как на рынок выходят профессионалы. Это выглядит как большая свеча в начале тренда. В нашей академии и в этих статьях, мы учим покупать на сильных уровнях спроса и продавать на сильных уровнях предложения.



Таким образом, когда мы торгуем, мы должны смотреть на высоко вероятные входы на спросе и предложении. Часто, немедленно после входа, наши сделки будут подтверждаться большими свечами из-за входов профессионалов. При выходе на целевых уровнях спроса или предложения мы можем видеть большие свечи, сигнализирующие о входе в тренд любителей.



Прямо в поддержку!



Торгуйте с профессионалами... находите дурака и занимайте противоположную сторону. Как говорится, «Если вы не знаете кто за покерным столом сосунок... это – Вы!». Изучайте тактику, которую используют профессионалы и избегайте общих ошибок любителей.



Лекции читает Рик Райт

Глава 72 Подсказка рынка про силу тренда

Я уверен, что все вы слышали старую торговую фразу, “Тренд ваш друг” или более длинную версию, “Тренд ваш друг, пока не развернется”. Эта фраза означает, что мы должны покупать во время восходящего тренда и продавать во время нисходящего тренда, тем самым делая нашу работу трейдеров легче. Легче? В общем, когда вы торгуете в сторону тренда, с выбранным торговым стилем/тайм фреймом, вы будете делать деньги чаще (с лучшим соотношением побед и потерь), ваши выигрышные сделки будет больше, а проигрышные меньше. Звучит хорошо, правда? (**Keyс:** Да! Потому-то обычно и рекомендуют торговать по тренду, но нельзя со 100% уверенностью сказать когда он начался и когда закончится, в тот момент, когда он развивается.)

Очевидно, что более длинная версия торговой фразы дает нам ключ к разгадке, тренды не длится вечно. Было бы замечательно если бы это было не так? Нет, конечно нет! Если бы трейдинг действительно был бы простым, то там не было бы денег. (**Keyс:** Не знаю как тренды, а движение цены в бок, на российских биржах, может быть вечным. Посмотрел ради любопытства котировки акций одного завода в моем городе... График выглядел как горизонтальная линия, цена за годы не разу не поднялась и не опустилась. :-))) Таким образом, фактическое наличие у трендов пауз и/или изменения направления движения является ХОРОШЕЙ вещью. Итак, нижеследующий анализ графиков позволит нам определить потенциальное изменение тренда.

На следующем 240 минутном графике EURUSD, я нарисовал две линии тренда, указывая на направление движения цены вверх. Для того чтобы начался нисходящий тренд и произошел разворот цены, нужны огромные деньги. У кого есть такие деньги? Конечно не у меня, и думаю что и не у большинства из вас. (**Keyс:** (вздыхаю) Угу... :-))) Не в обиду будет сказано, но на этом рынке ежедневно происходит торговля на триллионы долларов, таким образом требуется МНОГО денег для изменения направления тренда. Так

кто же покупает? Хедж-фонды, транснациональные корпорации, но на самом деле, для нашего разговора, это не имеет значение. Все что мы знаем, это то что на этом тайм фрейме “умные” деньги.



Синяя линия тренда номер 1 указывает на первоначальный тренд, синие стрелки указывают на точки, которые были использованы для рисования линии тренда. Голубой круг указывает на место, где была пробита линия тренда. Таким способом я наблюдаю за трейдерами с большими деньгами, затем как они добавляют к своим позициям, после того как цена падает и затем начинает расти. Они продолжают покупать на каждом пипсе? Конечно нет.

Вторая черная линия тренда под номером 2, указывает на второй действующий тренд. Черные стрелки указывают на точки использованные для нанесения линии тренда, а желтый круг на пробой этой линии. Кто покупает против первых касаний линии тренда? Умные деньги, но наверное не те же игроки, что изменили направление на графике. Основная вещь, на которую я бы хотел обратить ваше внимание, это угол линии тренда номер 2. Заметьте, как она стала более “плоская” по сравнению с линией тренда 1. Что это говорит вам о трейдерах, покупающих на этом движении? Они конечно же не столь агрессивны, как на первой линии тренда.

На следующем графике я удалил часть отметок, чтобы он был более ясным. Обратите внимание, что розовая линия отмечена номером 3. Розовые стрелки показывают точки использованные для рисования линии тренда, а зеленый круг показывает, где был пробой этой линии. Пробой произошел на следующей свече, после касания третьей точки линии тренда. Что это говорит вам о людях, по-прежнему там покупающих? Вероятно, то что большинство из них начинающие любители и не важно как вы их называете, ведь 90% рейдеров являются дарителями. (Keyс: Кстати, по этим графикам и статье можно понять, как у них в академии, учат рисовать линии тренда. Недавно подумал об этом, и вот статья с разъяснением.)



Обратили внимание на угол этой линии? Да, она более “плоская”, чем линия тренда 2. Итак, что происходит с обязательствами/интенсивностью/энтузиазмом игроков с большими деньгами, двигающих рынок на этом тайм фрейме? С моей точки зрения, они фактически выходят из своих позиций, и возможно будут установки для продажи, вместо длящихся уже две недели установок на покупку. В целом этот график похож на паттерн нашей академии, “Рост-База-Снижение”, о котором вы могли [читать раньше](#). (Keyс: Как вариант, такое определение силы тренда, можно использовать при подходе цены к уровню Спроса (поддержки) или Предложения (сопротивления). Если цена при подходе к уровню пробивает линии тренда, то может быть на этом уровне произойдет разворот тренда. Но, это так, мысли в слух.)

Итак, чему мы сегодня научились? Более плоские (флэтовые) линии тренда могут сигнализировать об ослаблении тренда - особенно после серии пробоев линий тренда! Я лично не верю, что пробой первый линии тренда может указывать на разворот тренда, только на его ослабление. (Keyс: Согласен с Риком, первый пробой обычно не ведет к развороту, хотя во многих книгах о трейдинге говорят, что это разворот. Из-за этого я линии тренда и не использую в последнее время, хотя для наглядности они бывают и не мешают.)

После этой статьи, линии тренда немного реабилитировались, в моих глазах. :-)) Я бы сильно колебался для торговли по тренду, после третьей более плоской линии тренда. Первая линия тренда для торговли, да. Вторая более плоская линия тренда, по моему торговому плану, ну может быть. Третья более плоская линия тренда - это красный флаг.

Фактически я обращаюсь к пробоям линий для торговли на развороте тренда. (Keyс: Возможно, так как я в комментариях к прошлому абзацу написал. Обратил внимание, как у меня поменялось мышление. Раньше я искал что-то, что помогло бы подтвердить продолжение тренда, теперь больше то, что могло бы указать на его разворот. Прогресс?) Но, для дальнейшего разъяснения правил торговли по линиям тренда, обратитесь в ближайший цента академии. (Keyс: Без проблем, только куплю билет на самолет в США. :-))

Глава 73 Вы эволюционируете?

Эволюционный путь номер 1.

Карьеру трейдера, он или она, начинают с одного из двух направлений представления графика. Первый путь начинается с пустого, чистого графика, на котором все мы видим поведение цены (price action) демонстрируемое барами, линиями или свечами.



Наблюдение за чистым ценовым движением (price action) кажется слишком легким. Трейдинг должен быть намного сложнее, чем наблюдение за таким простым графиком? Это так, но не на много сложнее.

Изумленный всеми этими мерцающими огнями и всплывающими цифрами, будучи не уверенным в своей способности читать графики, начинающий трейдер быстро выбежит на улицу и купит книгу по трейдингу, или начнет обыскивать интернет в поисках “Святого Грааля” в трейдинге. Этим Святым Граалем мог ли бы быть Полосы Боллинджера с пересечением скользящего среднего значения, с CCI, с MACD, со Стохастик и RSI. А теперь попробуйте все это быстро прочесть три раза. Когда все эти чудо индикаторы выстроятся в одну линию и скажут вам покупать или продавать, то у вас будет очень высокая вероятность оказаться первым. По крайней мере это вам скажет источник, который будет продавать Святой Грааль. На самом деле, когда все эти индикаторы выстроятся в одну линию, вы пропустите самые низкорискованные входы. (Keyс: Помню, когда только начинал, то где-то вычитал, что оптимальное количество индикаторов на графике должно быть равно 5, меньше плохо, а больше не очень хорошо. Сейчас забавно такое вспоминать. Или, до сих пор забавляет, когда к какой-то индикаторной системе предлагают добавить ещё один индикатор, для лучшего фильтра убыточных сделок. Обычно это звучит как, “Сюда надо добавить такой-то индикатор, и система вообще станет отличной.” Как будто 10 имеющихся мало. :-)) Скажем по другому: Вы на стороне опоздавших. Быть опоздавшим в трейдинге означает, что ваш стоп лосс будет намного больше, а цель прибыли меньше. На самом деле в трейдинге есть Святой Грааль, я расскажу об этом позднее.



Что вы видите на этом графике? Цена уже отошла от Полосы Боллинджера, снизилась и закрылась ниже скользящего среднего значения, CCI показывает снижение тренда, в то время как MACD и Стохастик показывают дивергенцию, а RSI показывает флат. Я так думаю. Со всей этой информацией, практически не возможно увидеть на графике фактическое движение цены (price action). (Вы бы удивились сколько, за эти годы, у меня было студентов, которые сразу же при начале занятий в классе помещали на график несколько индикаторов. (Keyc: Меня этим не удивить, обычное дело. А если индикаторы еще и необычные и особо цветные, то это вообще круто. :-)) Когда курс приходил к концу, у многих графики походили на тот что ниже.)

За недели, месяцы или даже годы, если трейдер все еще имеет торговый капитал и терпение, он удалит некоторые из этих индикаторов и будет рассчитывать на один или два. (Keyc: Самое главное тут терпение, я тоже начинал с кучи индикаторов, а теперь на графике ни одного и хуже торговать уж точно не стал, а пожалуй даже наоборот. Тут пожалуй два пути, после фиаско с индикаторами человек думает, что у него нет секретного грааля (в виде особого индикатора, которым злые маркетмейкеры не хотят делится) и бросает трейдинг, или продолжает “пилить гирю” попутно избавляясь от лишнего.)

Эволюционный путь номер 2.

Второй путь, по которому трейдер может пойти, это определение на графике уровней Спроса и Предложения, возможно с добавлением индикатора, для подтверждения его или её оценки графика. (Keyc: На одной из XLT один из преподавателей сказал фразу, которая мне сильно понравилась и её можно чуть ли не девизом сделать, “Любое подтверждение ничего не подтверждает, а только увеличивает риск и уменьшает прибыль.”)



Очень часто такой трейдер, приходя в [Онлайн Академию Трейдинга](#), достигает этого уровня развития в течении нескольких дней. Всегда помните, что любые технические индикаторы используют цены и/или объем, для того что бы показать вам, что уже сделала цена. У каждого из индикаторов есть хорошие и плохие способы их использования, у каждого из них есть поклонники, которые думают, что их фаворит является лучшим!

Главный урок в следующем: Многие люди совершают ошибку, делая торговлю сложнее, чем она должна быть. Помню, первый раз, когда вступил в зал SOES (биржевая система выполнения мелких заявок) в 1996. Я был молодым и высокомерным бывшим биржевым маклером, я думал, что знаю все. Когда я встретил самого успешного трейдера в том зале, то смеялся, после того как он показал мне свои графики. Его графики были почти голые. Конечно, моей первой мыслью было, что этот человек не знает что он делает, ничего не было более далекого от правды, чем это. Я сделал свои графики более сложными, чем это было нужно, также как и многие из вас сейчас! (**Keyc**: А у меня уже голые графики, ко мне последнее предложение уже не относится. :-)) Сегодня, мои графики больше походят на первый график, чем на второй.

Пожалуйста, не тратьте свое время и деньги на эксперименты с десятками индикаторов на ваших графиках. (**Keyc**: Эх, где же вы били раньше?) Учитесь доверять своим уровням Спроса и Предложения.

Глава 74 Какого цвета ваша футбольная бита?

За мои почти 20 лет работы в финансовой индустрии и 5 лет преподавания в различных классах нашей академии, я видел множество различных торговых стилей и установок. Эти различные установки могут быть разделены на два типа сделок: Разворотные и Трендследящие. Интересной вещью в этих двух стилях является то, что торговля на развороте на одном тайм фрейме является вероятно трендследящей торговлей на большем тайм фрейме!



На этом графике EURUSD было сильное снижение и откат к 38% уровню Фибоначчи, а также отскок от экспоненциального скользящего среднего значения с периодом 10. Это трендслайдящая торговля. Посмотрите на 15-и минутный график справа, там появилась зона Предложения, отмеченная красной стрелкой номер 1. (Keyс: Совершенно не понимаю почему эта зона стала Предложением, она не подходит не под одни усилители, по мне, так её можно увидеть только на истории. Может сам пример не имеет значение, а только идея, которую через него Рик хочет передать? Или есть определенные условия, когда надо брать подобные “странные” уровни?) Продажа на стрелке номер 2 была бы разворотной торговлей, использующей чистый спрос и предложение на этом тайм фрейме. Таким образом, разворот на малом тайм фрейме может быть результатом следования за трендом на большем тайм фрейме. Это основа нашей стратегии в Онлайн академии трейдинга. (Keyс: Всегда это подозревал. :))

Теперь это подводит меня к футбольной бите. (Keyс: У американцев есть такое высказывание, как “футбольная бита”, оно означает что-то вроде нелепость, неуместность чего либо. Т.е. это также неуместно как игра в футбол с помощью биты.) На просторах интернета вы можете найти сотни, если не тысячи различных торговых установок, использующих поражающее количество индикаторов и осцилляторов, которые помогают вам принимать решения. Каждая такая установка ведет свою “игру” по собственным правилам. У меня лично есть несколько торговых установок, которые я использую в зависимости от времени дня, инструмента и т.д. Чего я НЕ ДЕЛАЮ, так это не начинаю “игру” по одним правилам, а заканчиваю по другим! Если вы используете скользящее среднее значение с периодом 10 для определения направления и возможного входа в сделку, то когда она пробивается и перестает работать, вы должны выйти из сделки! Вы не должны изменять игру! Подгоняя ваше скользящее среднее значение путем изменяя периода на 20 или 55, вы изменяете правила торговли, точно также как введение в игру игрока с битой, во время футбольного матча. (Это против правил, если кто не знаком с правилами американского футбола.) Почему трейдер делает, что-то подобное? Единственная причина, отказ взять маленький убыток. Если это ваша первая прочитанная статья (Keyс: вот еще масса статей), то знайте, маленькие потери - ваши друзья! Это просто цена за ведения бизнеса вроде трейдинга. Маленькие

потери удерживают нас в бизнесе, в то время как большие могут уничтожить ваш торговый счет или по крайней мере, “сожрать” прибыль от хорошей торговли за несколько дней или недель. Получается вы работали бесплатно, а значит делаете что-то не правильно.

На недавней встрече трейдеров, было живое обсуждение наличие различных установок в арсенале трейдера. Один посетитель был очень непреклонен в отношении использования только зон Спроса и Предложения и ничего больше. (Keyс: Хм, не помню, чтобы я там присутствовал. :-))) Хотя, я согласен, что правильно определенные области Спроса и Предложения являются самым быстрым и наиболее эффективным способом входа и выхода из сделок, тем не менее иногда мы можем заскучать, играя только в эту “игру”. Если ваши зоны Спроса и Предложения находятся на расстоянии в 200 пипс, то достаточно ли вы терпеливы, чтобы ждать несколько часов, пока цена достигнет ваших зон? (Keyс: Я могу ждать не только несколько часов, а и несколько дней. Обычно так и происходит. Но, периодически тянет “побаловаться” краткосрочной торговлей на маленьких тайм фреймах.) Я думаю, многие из вас будут в состоянии торговать между этими зонами.

У меня нет никаких проблем в том, чтобы взять меньший тренд, после торговли между основными зонами спроса и предложения. Мне нравится играть в несколько игр, а не только в одну! Если вы будете участвовать в XLT, то узнаете много торговых стилей от наших преподавателей, начиная от разворотов на Полосах Боллинджера до следования за трендом по экспоненциальному скользящему среднему значению с периодом 89. (Keyс: Где-то я уже видел МА с таким периодом.) Каждый стиль имеет свой набор правил и должен соблюдаться. Если, кто-то говорит, “Это не то, как делает трейдер X!”, то вы должны понимать, что каждый трейдер имеет свои предпочтения и свои игры, которые ему нравятся. Суть в том, что все успешные трейдеры делают одинаково только две вещи, они берут свои маленькие потери и позволяют прибыли расти. (Keyс: Начинаю уже чувствовать эту мысль, а не только понимать разумом. Вижу как другие, даже торгуя по уровням, ставят большие стоп лоссы, лишь бы не брать убыток, при том выходят из прибыльных сделок очень быстро и их прибыль не сильно превышает риск. Да и сам так до сих пор периодически делаю.) Не важно, играете вы в футбол, теннис или бейсбол - соблюдайте правила! Берите свои маленькие убытки и позволяйте работать выигрышным сделкам и тогда у вас будет больше пунктов/пипс/тиков по сравнению с прошлой неделей.

Глава 75 Какой у вас стиль торговли?

В каждом классе Академии, где я преподаю, всегда возникает один и тот же вопрос, касающийся графиков: На какой тайм фрейм я должен смотреть? Как и ответ на большинство вопросов, “Зависит от обстоятельств.” От каких обстоятельств? От вашего стиля торговли. Чтобы понять какой у вас “стиль” трейдера, необходимо ответить на следующие вопросы:

Прежде всего, сколько времени вы можете выделить для наблюдения за рынком? Если вы планируете наблюдать за рынком 20 минут в день, то боюсь вы не сможете быть скальпером. (Скальпер планирует брать прибыль примерно по 10 пипс со стоп лоссом 3-5 пипс.) Быть скальпером немного беспокоит, возможно это даже более беспокоит, чем вам хотелось бы. Если вы планируете наблюдать за рынком в

течении нескольких часов в день, то скальпинг (спекуляция с небольшой прибылью) мог бы быть для вас.

Что если бы вы захотели наблюдать за рынком по 20 минут утром и вечером? Тогда вы могли бы быть свинг или позиционным трейдером. (Keyс: У меня лично сердце лежит ближе к свинг трейдингу. Можно особо часто и не смотреть на графики. Отметил уровни и ждешь. Хотя... читая статью дальше понимаю, что практикую почти что позиционную торговлю.) Свинг трейдер может находиться в рынке от нескольких часов до нескольких дней, в то время как позиционный трейдер может находиться в рынке от нескольких дней до нескольких недель.

Следующий вопрос заключается в том, как часто вы хотите торговать, а также сколько пипс вы хотите получить? Как было сказано ранее, скальпер торгует только ради нескольких пипс, в то время как свинг трейдер, вероятно, входит ради 50 или более пипс. Позиционный трейдер возможно торгует ради 200 и более пипс. Свинг трейдер в неделю делает 3-6 сделок, тогда как позиционный трейдер столько же в месяц. (Keyс: Хм... судя по моей частоте сделок я позиционный трейдер, но по пипсам все же свинг трейдер. :-)).

Можете ли вы смешивать в своем торговом плане эти стили? Конечно! Как было упомянуто ранее в [наших статьях](#), рынок Форекс является одним из лучших трендовых рынков на планете. На графике AUDUSD есть возможность для покупки в месте пересечения скользящего среднего значения и желтой зоны спроса, отмеченной синей стрелкой. Как позиционный трейдер вы можете позволить торговле длиться до основной зоны Предложения, отмеченной на 1.06604 или до пробоя линии тренда или скользящего среднего значения. Эта сделка могла бы дать за месяц приблизительно 500 пипс.



Итак, вернемся к первоначальному вопросу, на сколько тайм фреймов я должен смотреть? Как правило, мы советуем два или три различающихся тайм фрейма. Использование более трех обычно является контр-продуктивным, так как вы начинаете получать слишком много противоречивых трендов, и никогда не сможете начать торговать! Для этого разговора будем смотреть на два тайм фрейма. На большом тайм фрейме мы получаем тренд и основные зоны спроса и предложения, в то время как на меньшем тайм фрейме “время” для входа. На следующем графике GBPUSD слева показан 60-и минутный, а справа 10-минутные графики. После определения пары чистых зон Спроса и Предложения для нашей торговли, мы будем смотреть на наш меньший тайм фрейм, для того чтобы определить свечу для входа. Зеленой стрелкой отмечена свеча “молот”, которая является бычьей разворотной свечей. Кроме того, она расположена на втором основании двойного дна (тоже бычий сигнал об развороте!) в высококачественной зоне Спроса. Это то как мы определяем “время” входа! (Keyс: Хм... не знаю как для

вас, а для меня это интересный момент, не смотрел на это в таком контексте. Вот для этого некоторые из академиков пожалуй и используют индикаторы, как было показано в [прошлых нескольких статьях](#).)



Тайм фреймы, на которые вы смотрите, определяют ваш стиль торговли. Вот несколько рекомендаций: Скальпер может смотреть на 10-и минутный тайм фрейм для определения тренда и Спроса/Предложения, а 2-х минутный использовать для определения момента входа на них; Свинг трейдер для тренда и Спроса/Предложения может смотреть на 60 минут, а для момента входа использовать тайм фреймы в 10 или 15 минут; Позиционный трейдер может смотреть на дневной график, а использовать для входа 4-х часовой. Наше основное правило в определении тайм фреймов, это их отличие в 4-6 раз. Это означает, что если вы смотрите на 10-и минутный график для входа, то умножив на 4, 5 или 6 вы получите следующий больший тайм фрейм. Таким образом, следуя логике, следующим для просмотра тайм фреймом будет 60-и минутный график.

Глава 76 Позволяем прибыли расти

Почти в каждой [статье](#) мы обсуждаем основы торговли, объединяющие всех успешных трейдеров – взятие маленьких убытков и разрешение прибыли расти. Точно так же как вы определяете, когда и где входить в сделку основываясь на вашей стратегии технического анализа, существует множество трейдеров с их способами выхода. Они могут быть основаны на пересечении скользящих средних, зонах спроса и предложения, перекупленности CCI в нисходящем тренде и т.д. и т.п. Но, не часто обсуждалось, как управлять своими успешными сделками.



На 4-х часовом графике изображен классический паттерн Рост-База-Падение (да, легко видеть постфактум). Давайте скажем, что наш трейдер продал в зоне предложения в точке «1». Очевидно, что наш стоп лосс был бы выше зоны предложения, а наша первая цель на уровне 1.5894. Иметь цель прибыли в зоне спроса на 1.5428 было бы несколько оптимистично. После того как цена пробила уровень 1.5894, мы можем предположить что начался нисходящий тренд (точка «2»). Если бы наш трейдер держал свою позицию, а не закрыл её у первой цели прибыли, то мог бы определить следующую цель на уровне 1.5723. (На этом графике я использовал линии спроса/предложения, чтобы более явно показать наши незначительные зоны спроса и предложения. Если вам больше нравится выделять областями, а не линиями, то используйте их).

В точке отмеченной как «3» был классический тест прошлого уровня поддержки (то, что было поддержкой, становится сопротивлением, а то, что сопротивлением становится поддержкой). В точке «3» так же была задета наша 50-и периодная скользящая средняя. Этот тест скользящей средней и уровня предложения дает нам высоковероятную возможность с низким риском для торговли в сторону тренда. Для продажи в точке «3» первой целью был бы уровень на 1.5723, с последующими целями на 1.5628, 1.5535 и может быть уровень 1.5428. Итак, вопрос, почему в точке «3» намного больше целей, чем в точке «1»? Это потому что в точке «3» НАЧАЛО НИСХОДЯЩЕГО ТРЕНДА. В точке «1» мы все еще находимся в «базе» и не знаем, куда пойдет цена, вверх или вниз. Как только тренд установился, мы ожидаем, что он продолжится. Мы можем ЗНАТЬ, когда закончится тренд? Нет, но у нас было бы разумное предположение, что зона спроса, начавшая прошлый рост, остановит этот тренд.

Итак, как мы можем дать нашей прибыльной сделке продолжать расти? Есть несколько методов. Как наиболее очевидное, для того, чтобы остаться в тренде, мы могли бы использовать скользящее среднее значение. Если цена закроется ВЫШЕ индикатора скользящего среднего значения во время нисходящего тренда, то мы выходим. (В восходящем тренде пока цена не закроется НИЖЕ скользящего среднего, мы можем оставаться в тренде.)



На увеличенном графике GBPUSD видно, что мы вышли из сделки в точке «1», примерно на уровне

1.5609. Следующая методика выхода основана на линии тренда. Правило закрытия цены за скользящим средним значением точно так же относится и к линии тренда. На этом графике выход был бы в точке 2, в районе уровня 1.5597. Места выхода этих двух методов обычно отличаются, иногда один работает лучше, чем другой, но в среднем работает они одинаково.

Третья техника основана на перемещении стоп лосса к максимуму предыдущего свинга, каждый раз как у нас появляется новый минимум свинга.



Вот тот же самый график GBPUSD, но уже без индикатора скользящего среднего значения и линии тренда. Когда ценовое движение отмеченное «1» пробивает прошлый минимум свинга, ваш стоп лосс передвигается к предыдущему максимуму свинга, который отмечен как «2». С появлением нового минимума свинга «3», стоп лосс передвигается к «4». На минимуме свинга «5», стоп лосс перемещается к максимуму свинга «6». На минимуме «7», стоп лосс ставится на максимум «8». Эта методика вынудила бы нас выйти из сделки в районе 1.5567. Очевидно, что в этом примере мы вышли бы на 1.5428, так как там была основная зона спроса, она выделена желтой областью. Эта методика явно лучше других!

Пока мы находимся в тренда, лучший способ выхода не известен. Наша работа состоит в том, чтобы позволить прибыльным сделкам расти, используя один из этих методов. С их помощью мы сможем дольше оставаться в сделке в случае появления тренда. Так как мы НЕ ЗНАЕМ, когда начнется долгосрочный тренд, то мы должны иметь набор правил, который позволит нам получить побольше пипс. Протестируйте эти методики и выберите, ту которая вам больше подходит.

Глава 77 Дисциплина

На прошлой неделе во время занятия в классе форекс у меня состоялся интересный разговор с моими студентами. Примечательно, то, что это был такой же разговор, как и с многими другими трейдерами со всего мира, не зависимо от того где он происходил, в классе, аэропорту или даже в такси. Разговор начинается с одного и того же – «Я много знаю о торговле/графиках, но все еще не получаю последовательную прибыль». Я всегда отвечаю, «Вы дисциплинированы?» и «Как вы определяете последовательность?»

Давайте сначала рассмотрим дисциплину. Многие люди говорят или думают, что они дисциплинированы, но есть один способ, который поможет определить это наверняка. Ваш торговый

счет чаще в прибыли или в убытках? Если вы «много знаете о торговле» и ваш счет отрицателен или красный большую часть времени, то вы не дисциплинированный трейдер. Монитор вашего компьютера как зеркало, он показывает ваш истинный уровень дисциплинированности. Каждый профессиональный трейдер будет получать убытки, но они будут маленькими. Есть доводы за взятие маленьких убытков, и есть за взятие немного больших убытков, но реже. Размер наших убытков определяет, останемся ли мы в этом бизнесе.

Вот несколько способов, которыми трейдеры показывают свою недисциплинированность:

1. Вы планируете все три части своей торговли, перед тем как совершить свою покупку или продажу? Это означает, что вы знаете, где войдете в сделку, где выйдете с маленьким убытком и где выйти с большой прибылью. Если вы не знаете все три части своей сделки, то вы торгуете не правильно. Если вы пропустили движение и покупаете после нескольких больших зеленых свечей или продаете после нескольких красных свечей, то это означает, что вы должны дисциплинированно ждать следующей сделки.
2. Вы не трогаете свой стоп лосс и никогда не перемещаете его в неправильном направлении? Имею в виду, что после того как вы запланировали стоп лосс в 20 пипс, то вы перемещаете его на 30 или 40 пипс, когда цена идет против вас? Это изменяет ваш первоначальный план, и вы допускаете одну из самых больших ошибок, которую может совершить недисциплинированный трейдер.
3. Вы добавляете к проигрышной сделке? Обычно это называют «усреднение на падении». Также это называют сбросом хороших денег после плохих. Один очень известный и успешный трейдер назвал это «Проигравшие усредняют проигравших».
4. Это подобно пункту 2, вы начинаете сделку как краткосрочную, но затем решаете держать ее как «инвестицию», потому что она не отработала? Один мой студент сказал, «Я месяцами не получаю убытков!» Звучит, как будто он все делает правильно? Я, конечно же, спросил в каком состоянии его счет. Это был счет, на котором он терял деньги, торгуя акциями. Он не стал брать небольшие убытки и теперь застрял в нескольких убыточных сделках.

В нашей академии мы любим говорить, что торговать просто, но не легко. Сложность заключается в том, чтобы быть достаточно дисциплинированным, чтобы брать маленькие убытки и позволять выигрышам расти. Монитор вашего компьютера будет отражать вашу торговую дисциплинированность. Лучшие трейдеры будут быстро брать маленькие убытки, а также успешно управлять выигрышными сделками, пока не достигнут цели взятия прибыли. Просто, не правда ли?

Другой вопрос, часто возникший в классе, касается последовательности. Это особенно верно для студентов, которые взяли повторный курс. Если кто-то говорит, что еще не получает последовательно прибыль, то мой следующий вопрос звучит так, «Какая последовательность?» Я предпочитаю измерять последовательность за месячный или даже кварталный период времени, и никогда за день. У многих прибыльных трейдеров будет один или даже три проигрышных дня в течение недели. Но убытки в такие дни маленькие, в то время как в выигрышные дни прибыль большая. Если вы последовательно не делаете деньги каждый день, то добро пожаловать к большинству профессиональных трейдеров! Недели мало даже для сравнения краткосрочной торговли на малом тайм фрейме, так как, по моему мнению, в одну неделю может быть очень мало экономических новостей и низкая волатильность, а в другую выйти несколько объявлений о процентной ставке и быть намного большая волатильность. В какую неделю должно быть больше выигрышных сделок? Вероятно в ту, где больше волатильность.



Вот пример временных периодов, которые трейдер может сравнивать. В рамке номер 1 свиг-трейдеры или позиционные трейдеры (те, кто держат позицию от нескольких часов до нескольких дней) могли бы иметь «нулевые позиции», т.к. на рынке была торговая пауза, подтвержденная индикатором ATR, со значением примерно 120 пипс. Они могут сравнить этот период со следующим, отмеченным номером 2, где явный восходящий тренд и увеличение ATR? Конечно, нет! Во второй области трейдеры должны сделать денег намного больше, чем в области 1. Что относительно дейтрейдеров, которые торгуют только несколько часов? Могли бы они сравнивать свои результаты в периоде 1 и 3? ATR в области 3 намного больше, около 180 пипс. Тут выигрышных сделок, вероятно, должно быть больше по сравнению с областью номер 1.

В итоге ваша прибыль и убытки должны показать вам, насколько вы дисциплинированы. Если вы считаете недостатком своей торговли – последовательность, то удостоверьтесь, что сравниваете торговлю правильным способом. В [наших статьях](#) неоднократно было сказано, что анализ графиков это наиболее простая часть торговли. Если вы знаете много о графиках, но все еще не получаете прибыль, то сконцентрируйте свои усилия на дисциплине, НЕ ища Святой Грааль в индикаторах, чтобы получить 100% выигрышных сделок. Такого не существует. Почитайте статьи Доктора Вуди Джонсона из нашей академии, который помогает работать над тем, что сдерживает нас.

Глава 78 Вы когда-нибудь интересовались, почему работают уровни спроса и предложения?

Вы когда-нибудь видели на график такие уровни спроса и предложения, которые были бы настолько очевидны, что вы почти знали, что цена развернется там в будущем? Такое умение легко развивается, за небольшое количество времени, потраченное на изучение графиков. Но вы когда-нибудь спрашивали, почему цена развернется там в будущем? Есть психологическая причина того почему цена протестирует уровень. Почти в каждом классе, в котором я преподаю, возникает вопрос, почему эти уровни работают. Упрощенно можно объяснить так: Что вы делаете, когда помните о чем-то приятном? Я предполагаю, что вы повторяете это до тех пор, пока оно не перестанет быть таковым. Если вам расскажут о коротком пути, сокращающим время движения в половину, вы будете им пользоваться снова и снова? Без сомнения! Такие же хорошие воспоминания работают и в торговле. Если бы вы получили прибыль при торговле от определенного ценового уровня спроса и предложения, повторили бы вы это, когда цена вернулась бы туда в будущем? Наверняка!

На графике AUDUSD я выделил один уровень спроса и один уровень предложения. Для точной

настройки уровня, можно было использовать часовой график, но тут они показаны только на 4-х часовом. Мы можем предположить, что в точке, отмеченной «D1» было несколько трейдеров, совершивших покупку в желтой зоне.



При каждом последующем тесте этого уровня, трейдеры, у которых сохранились положительные воспоминания о покупке, продолжают совершать сделки почти по той же самой цене в ожидании получить десятки или сотни пипс, как и в прошлый раз. Трейдеры купившие на «D2» и «D3» получили свое, потому что оно продолжало работать. Что относительно тех, кто купил на «D4»? Да, там был небольшой отскок, но в этот раз уровень не отработал. На графике можно увидеть тонкий намек от рынка о том, что следующий тест может не работать. Каждый следующий тест, проходящий глубже в зону, подсказывает нам, что количества покупателей уменьшается. Вы когда-нибудь думали о людях, продавших в «D2»? Они возможно предполагали, что отскок от «D2» был хорошим местом для продажи перед продолжением тренда. Видно, что через несколько свечей не все они остались в сделке на продажу. Как студенты нашей академии, вы вышли бы с небольшим убытком, и перешли бы к следующей сделке. Но что в такой ситуации делают начинающие трейдеры? Они держатся за проигрышную позицию в НАДЕЖДЕ, что смогут выйти из нее без убытков. Таким образом, если вы продали бы в «D2», то могли бы закрыть позицию в «D3», и к счастью такая возможность представилась. Итак, теперь у нас есть две группы трейдеров, те кто покупает на «D3» и покупал на «D2», они ожидают, что снова сделают деньги на этом уровне. Другая группа, это те, кто продал на «D2» и теперь ждут только того, чтобы выйти из сделки без убытка. Это одна из причин, почему тесты перестают работать. Но каждый ли тест в будущем отработает? Конечно, нет. Не забывайте обращать внимание на подсказку, которую дает нам рынок в виде более глубокого прохода в зону.

Давайте рассмотрим зону предложения наверху графика. Обратите внимание, на небольшое различие между «S2» и «S3» в том, как далеко они прошли при тесте в зону предложения. Максимумы становились ниже! Для меня это означает, что зона предложения фактически усиливается вместо того чтобы слабеть, как это было ранее в зоне спроса. Все больше и больше людей там продают. Конечно, рассмотренный ранее пример применим и здесь, продавшие трейдеры продолжают продавать в зоне предложения, а купившие трейдеры в «S2», были счастливы выйти без убытка в «S3». Опять у нас есть две группы трейдеров, те кто надеется продать по той же самой цене, что и ранее, помня хорошее

прошлое и взволнованные начинающие трейдеры, которые только хотят выйти без потерь.

Я хочу указать вам на потенциально опасную вещь для торгового счета. Ваша работа состоит в том, чтобы брать маленькие потери и позволять расти прибыльным сделкам. Согласны? Посмотрев на прошлые примеры, вы могли бы подумать, что все, что вам надо, это держать достаточно долго убыточную позицию, и вы сможете выйти без убытка. К сожалению, дело обстоит не так.

Посмотрите на опоздавших трейдеров, которые купили на «S3» и решили держаться пока не появится возможность выйти без убытка.

После движения цены против них более чем в 1000 пипс, скорей всего у большинства из них ликвидировался бы торговый счет или, по крайней мере, они потеряли бы прибыль, полученную за несколько недель или месяцев успешной торговли. Есть две вещи, которые делают все успешные трейдеры, они быстро закрывают убыточные сделки и позволяют расти прибыльным. Почти все [статьи нашей академии](#) косвенно или напрямую рассказывают об этом. Будьте терпеливы и ждите сделки с низким риском и большим вознаграждением и не забывайте обращать внимание на подсказки, которые дает вам рынок.

(**Keyс:** Мне в свое время повезло, когда я стал изучать торговлю, я в какой-то книге прочитал про обязательное использование стоп лоссов и принял это как аксиому, проблема была только в том, где ставить этот стоп. Но я общался с одним трейдером, который считал что стоп лосс не нужен, так как можно переждать убытки и выйти потом даже с плюсом. Так и было в большинстве случаев с его сделками, пока однажды цена так и не пошла в его сторону, в результате чего он потерял более половины счета за одну сделку. После этого он согласился, что стоп лосс надо использовать обязательно.)

Глава 79 Делаем выбор среди множества уровней

Привет трейдеры! На этой неделе я решил затронуть тему, которую мы рассматриваем в каждом классе нашей академии. У начинающих трейдеров иногда возникает вопрос, какие зоны спроса и предложения надо идентифицировать на графиках. Ответ простой, «Наиболее важные уровни!» Однако, это не так просто, когда вы дома самостоятельно рассматриваете графики.

Перед тем как начать выбирать уровень, я бы предложил сперва определиться, каким трейдером вы являетесь. Чем более краткосрочным трейдером вы собираетесь быть, тем больше уровней у вас будет для торговли. Например, трейдер торгующий внутри дня может рассматривать уровни образованные из 20-50 пипс, а свингтрейдер может брать уровни в 100-300 пипс.



На графике AUDUSD свингтрейдер может определить желтые зоны как уровни, от которых он мог бы торговать. Возможные места входа/выхода отмечены буквой «S». Более активный внутридневной трейдер также может использовать эти уровни, но в дополнении к ним еще и уровни спроса и предложения, выделенные зелеными зонами, которые дают ему больше торговых возможностей. Я их отметил буквой «I». В общем, у вас должен быть такой диапазон пипс, который был бы для вас ценен. Мне лично не интересна торговля в 10 пипс. Если средний дневной диапазон составляет 160 пипс, но вы пытаетесь получить только 10 пипс со сделки, то я надеюсь, вы делаете это 10 раз за день.

Следующее, что мы делаем перед выбором уровней – определяем их качество. Есть несколько усилителей возможности, которые знают наши студенты. Тут наиболее быстро можно рассмотреть скорость ухода цены от уровня и ее возвращение. Основная мысль в том, что чем быстрее цена уходит из уровня, тем больше на этом уровне дисбаланс между спросом и предложением. Когда цена возвращается к такому уровню, то очень часто там не бывает важных зон спроса/предложения, которые помещали бы цену повторить свое движение.



На дневном графике GBPUSD вы можете видеть две отличающиеся зоны предложения, отмеченные как «А» и «В». В зона предложения «А», цена быстро изменила направление движения, которое отмечено как 1 и быстро вернулась назад, метку 2. Это вынуждает нас предположить, что при возврате к этой зоне, очередной дисбаланс вызовет сильное движение, помечено как 3. Так как для движения 2 потребовалось немного времени, то это может означать, что на меньшем тайм фрейме было очень мало зон спроса и предложений, которые могли бы замедлить движение 3. Теперь давайте посмотрим, чем от неё отличается зона предложения «В». Обратите внимания на более плоский угол движения цены после

ухода её из зоны «В» по сравнению с зоной предложения «А». Также обратите внимания на все «волны», что были при движении 4. Каждая такая волна на меньшем тайм фрейме имеет собственные уровни спроса и предложения. Затем был рост цены к уровню предложения (на графике 5), но тоже с волнами. Это вынуждает нас предположить, что второе движение из зоны «В» будет медленным.

Теперь сравните размер движения 3 и 6. Так как зона предложения «А» более качественная, то движение 3 не меньше движения 2. Вы видите, насколько отличается размер движения 5 и 6? Цена смогла пройти только 50% от движения 5. Без сомнения, вы можете сделать немало пипс при продаже в зоне предложения «В», но тут мы просто рассматриваем различия между этими двумя зонами.

Итак, что мы узнали из этого урока? Во-первых, необходимо выбирать зоны, которые соответствуют вашему стилю торговли и плану. Не каждая зона может вам подходить. Во-вторых, выбирайте более качественные зоны, оценивая скорость цены при движения в зону и из неё. Это позволит вам брать сделки с более высоким вознаграждением и с более низким риском. Всегда помните, что нам платят за качество сделок, а не за их количество.

Глава 80 Войны центральных банков

Привет валютные трейдеры! В этой статье я собираюсь рассказать, почему центральный банк может вмешаться в курс своей валюты и как мы во время таких действий можем торговать (или не можем).

Прежде всего, из основ экономики, мы должны понять, ПОЧЕМУ центральный банк хочет иметь более сильную или более слабую валюту. Как все мы знаем, действительность может отличаться от того чему нас учат в школе. Согласно основам, вы и я хотим, чтобы наша родная валюта была сильной, потому что при посещении магазина мы сможем более дешево покупать импортные товары. Теоритически, чем дольше наша валюта усиливается по отношению к другой валюте, тем дешевле должен стать импорт. Центральные банки и правительства хотят иметь более слабую местную валюту, так как это ведет к экспорту из страны, что увеличивает валовый внутренний продукт, снижает торговый дефицит, увеличивает занятость и внутренний спрос, и соответственно налоговые поступления. Хотя главы центральных банков во время интервью говорят, что они хотят иметь сильную местную валюту, и намекают, что они ей не управляют, то говорят не то, что делают на самом деле.

Вот недельный график USDJPY.



Как можно видеть, йена усиливалась по отношению к доллару в течение нескольких лет, фактически удвоилась против доллара по сравнению с 1990! Банк Японии был этому рад? Сомневаюсь.



На дневном графике синими стрелками отмечен результат вмешательства Банка Японии в курс USDJPY. 15 сентября цена поднялась на 300 пипс и продержалась примерно три дня. Второе и третье вмешательство не привело к такому же движению и даже не продержалась и одного дня! (Хотя вторая и третья интервенция тяжело доказуема, но интервью с некоторыми аналитиками и трейдерами указывает, что за ними стоял Банк Японии.)

Таким образом, на двух долгосрочных графиках мы имеем нисходящий тренд, который вынуждает многих трейдеров искать позиции для продажи. Тренд ваш друг, правда? Но торговля по тренду это лишь один аспект, рассматриваемый нами при торговле. При открытии сделки мы должны так же найти 2 выхода из неё – один на случай убытков, а другой, в разумном месте, для взятия прибыли. В нисходящем тренде целью прибыли является прошлое движение цены, а стоп лосс ставится выше предыдущего роста цены или на максимуме свинга.



Посмотрите на этот 120 минутный график, сколько было выбито стоп лоссов из-за этих интервенций JPY? Сложно сказать, но я думаю тысячи! Таким образом, перед нами встает дилемма. Мы хотим торговать с большим трендом, но при этом знаем, что центральный банк пытается изменить тренд. Что мы должны делать как трейдеры? У нас есть несколько вариантов. Во-первых, не торговать! Я лично несколько недель не торговал не какими парами JPY, так как была неуверенность и случайные шипы, не входившие в мой торговый план. Знание о том, что рынок всегда будет сильнее любой интервенции центрального банка, вынуждает упрямого трейдера продолжать продавать. Однако срабатывание стоп лосса из-за этих вмешательств может быть дорогой ошибкой.

Второй вариант, который у нас есть, это торговля меньшим размером позиции. Веря в то, что любая интервенция центрального банка имеет краткосрочный эффект, мы могли бы продолжать торговать в сторону большего тренда, зная, что может быть еще интервенция, которая заденет наш стоп лосс. Помня об этом, мы можем торговать маленькими позициями в сторону большего тренда и таким образом уменьшить свои потери в случае срабатывания стоп лосса. Никогда не забывайте, продавать в области предложения и покупать в области спроса, увеличивая соотношение вознаграждения к риску.

Третий вариант, предложенный студентом в классе, состоит в том, чтобы торговать ВМЕСТЕ с главами центральных банков, в том направлении, в котором они хотят. По логике имеет смысл входить в сделку, где центральный банк в прошлый раз «защищал» ценовой уровень. Если посмотреть на предыдущий график, то можно увидеть, что эта техника не очень хорошо работает.

Знание, ПОЧЕМУ центральные банки вмешиваются в курс валют, является движущей силой торговли, но узнать КОГДА они это сделают сложно. Все что мы можем сделать как трейдеры, это принять тот факт, что наши стоп лоссы во время интервенций могут быть выбиты. Если вы придерживаетесь тренда на большей картине и всегда берете маленькие убытки, которые неизбежны в торговле, то неожиданные вмешательства центральных банков не должны вызывать стресс.



Глава 81 Рядом с кем вы торгуете на бирже?

Те кто пытается войти в бизнес торговли на бирже, просто прочитав несколько книг о техническом анализе или возможно прошедшие в выходные несколько семинаров, узнают, что это не так легко.

Следующим шагом этих потенциальных трейдеров при поиске доходов становится перебор многочисленных индикаторов, осцилляторов и дешевых систем в черных ящиках, всё только для того, чтобы разочароваться в результате. Заключительным шагом (если на счете еще остались деньги) становится необходимость руководства от профессионально торгующего трейдера. (Keyc: Да, наверное все проходят через эти этапы, но подавляющее большинство отсеивается, отдав свои деньги рынку. Чтение книг, затем копание в индикаторах, кроме потери времени, особенных растрат не приносит. А вот обучения у якобы профессиональных трейдеров может влететь в копеечку и не принести результата.

По моему 99% таких профи не зарабатывают на рынке, а получают весь свой доход за счет обучения тому, что сами не смогли освоить. Как говорится если есть спрос, то всегда будут те кто его удовлетворит или попытаются не вполне честно на нем заработать. У академиков, кстати, есть преподаватели, которым принадлежат некоторые хэш-фонды, ну по крайней мере я об этом читал где-то.)

В последние годы, я все чаще участвую в торговых презентациях. На них я говорю с людьми, о том что они делают не правильно и делюсь своим 20-и летним опытом брокера и трейдера. Общее среди людей, которых я вижу в том, что они действительно не понимают как работают рынки. Факт в том, что большинство мелких трейдеров и инвесторов в лучшем случае сильно отстают от рынка и в результате некоторые разочаровываются в трейдинге или инвестировании. Это потому что они не знают с кем конкурируют и из-за этого у них не много шансов, на постоянной основе, делать деньги на рынке. Профессионалы с Уолл-стрит - это отлично обученные и очень конкурентоспособные личности и их единственная миссия, делать деньги фирме, на которую они работают. Очень важно это понимать, так как трейдинг это игра с нулевым исходом. Просто говоря, победитель получает прибыль за счет проигравшего.

На этих семинарах присутствуют люди из разных слоев общества. Для того, чтобы конкурировать, каждому нужно обучение. Я спрашиваю, есть ли среди аудитории доктор и мог бы я сделать его работу со знанием дела? Кажется смехотворным, что я задаю такой вопрос, но тем не менее разве не тоже самое делает большинство трейдеров и инвесторов, когда участвуют в рынке? (Keyc: Именно так. Мало кто рассматривает трейдинг как серьезную профессию. Обычно как азартную игру, типа рулетки или как возможную подработку. Но думаю, дальше проигрыша такие люди не уходят. Как и на любую другую профессию придется потратить годы, чтобы стать в ней профессионалом. Прочтение книги о бухгалтерском учете не сделает человека хорошим бухгалтером. Когда только начал изучать торговлю одним из вопросов было, сколько потребуется времени, чтобы начать зарабатывать на бирже. И это интересует всех начинающих трейдеров, а когда узнают, что придется потратить годы, не верят. Некоторые поторговав пару месяцев, спросив у меня сколько я на рынке, удивляются, что я на рынке уже не первый год и всё ещё не теряю и не зарабатываю, даже начинают насмехаться, что они то через пару лет точно будут богаты, вот только найдут правильное сочетание 5-10 индикаторов. :-)))

Нет никакого секрета в том, что на финансовых рынках доминируют крупные учреждения, у которых есть в управлении огромные денежные средства. (Keyc: Аааа... ужасные маркет мейкеры не дают работать техническому анализу, они управляют рынком, спасайся кто может. :-))) Эти учреждения, для работы в своих торговых отделах, набирают самых лучших и самых умных людей. Если бы вы смогли заглянуть в торговые отделы основных фирм Уолл-стрит, то обнаружили бы, что 90% людей, находящихся в их торговых отделах закончили школу Лиги плюща. (Keyc: Если кто не в курсе, то Лига плюща - это объединение 8 самых престижных институтов высшего образования в США. Там учится

американская элита, их президенты и прочие власть предержащие.) Кроме того, они посвящены в информацию, доступа к которой у нас, как у частных трейдеров, нет. И наконец, в их распоряжении есть сотни миллионов долларов. Короче говоря, если мы не понимаем как они работают, то у нас не будет возможности обыграть их.

Тем не менее, учреждения оставляют следы. Вот почему, понимание как определить спрос и предложение важны для знания того с кем вы торгуете. Когда вы смотрите на графики в этих [статьях](#), то замечаете, что всегда есть сильное и слабое движение от Базы. Если вы размышляете рационально, то кто еще кроме больших банков и учреждений имеет такую мощь, чтобы двигать главные рынки? ([Keyс](#):

Кстати, эта статья из раздела про фьючерсы, а не форекс. Получается, как я и думал, банки и учреждения двигают не только рынки с валютой.) Мне нравится говорить, “Когда мы определяем на ценовом графике уровни Спроса и Предложения, то мы выслеживаем слона.” ([Keyс](#): А ведь многие слона то и не примечают. :-))

Последним и вероятно самым важным аспектом того, против кого мы торгуем, являемся мы сами. Есть известное высказывание, “Я встретил врага и им оказался я сам.” Оно подводит итог под трудностями трейдеров. Умение поддерживать самодисциплину и преодоление других препятствий, возникающих на нашем пути, приводит к успеху в этом бизнесе. Об этом уже было много написано в других публикациях, поэтому не буду наводить на вас скуку.

Практический результат в том, что трейдинг является профессией, требующей обучения и приобретения навыков. Это ничем не отличается от того, чтобы быть доктором или инженером. Таким образом, если вы хотите ступить на торговую арену, вы должны быть компетентны или кто-нибудь возьмет ваши деньги.

Глава 82 Красота в простоте.

Бизнес, который мы называем трейдингом, привлекаем множество типов личностей. Большей частью люди приходящие на арену фьючерсов ([Keyс](#): статья из раздела о фьючерсах) уже добились успеха в какой-то области своей жизни. Они возможно вели бизнес, были атлетами, академиками или занимались другой профессиональной деятельностью. Так как они запрограммированы на успех, то соблазн сделать много денег не преодолим. Они очень умные люди и любят решать интеллектуальные проблемы. Их привлекают в торговле числа и то, что они чувствуют сложность работы финансовых рынков. Аналитический склад ума, так же как программное обеспечение распространены среди клиентов брокеров, как в США, так и во всем мире.

Когда принимается торговое решение, наличие навыков критического мышления может быть очень хорошей чертой, но чрезмерное размышление так же может быть и недостатком. Люди склонны чересчур усложнять простые идеи, и мы часто видим это на финансовых рынках. Вместо того чтобы применять простые принципы потоков ордеров, спроса и предложения (которые управляют движением цены на свободных рынках), многие трейдеры смотрят в сторону и ищут «безрисковую прибыльную торговую систему». Вы, вероятно, думаете, что я шучу, но вы сами знаете, что это - желание каждого трейдера, даже при том, что такого не существует.

Лучший подход в торговле - это сделать анализ до того как начнешь торговлю. Анализ должен быть основан на простых правилах, а не на сложной, замысловатой стратегии, которой сложно следовать. Когда ордер установлен, мы просто ждем результат игры. Обработка большого количества информации в торговле ведет к сомнениям и беспорядку. Это в свою очередь вынуждает нас менять первоначальный план, вместо того чтобы позволять торговле развиваться.

Простая торговля – это то, что многие трейдеры оспаривают. На недавней XLT по фьючерсам я указал на уровень предложения, который был основан [на многих усилителях](#), про которые мы рассказываем в нашей академии. Я разместил лимитный ордер на нижней линии зоны предложения, а стоп немного

выше верхней линии, а где цель разместил лимитный ордер на покупку. Этот уровень отмечен на графике ниже.



В то время как сессия развивалась, и цена быстро пошла к уровню, некоторые студенты начали спрашивать, будет ли это по-прежнему хорошим входом. Я ответил, что так как я придерживаюсь своего простого плана продажи от уровня предложения, то если уровень не отработает, я не расстроюсь. Когда ордер сработал, возникли сомнения в связи с тем, что торговля идет против краткосрочного восходящего тренда и что европейцы пришли к некоему соглашению, в результате которого рынок будет расти. Еще беспокойство было из-за объявления ФРС, которое было выпущено позднее в этот день. Разумеется, на это, я ответил, что мы должны следовать плану, а внести какие-то изменения мы могли бы, только если бы они были частью нашего торгового плана. Была группа студентов, которые тоже взяли эту торговлю согласно их плану и придерживались ему. Как мы можем видеть на графике, сделка в конечном счете отработала, но если бы и не отработала, то мы бы взяли небольшой убыток, что тоже было бы не плохо.

Основной момент тут в том, что торговля была сделана на основании простой стратегии с простыми правилами. Не было никаких сложных аналитических формул, интерпретирующих изначальное движение для того чтобы определить зону предложения. Новости не имели значения; восходящий тренд был второстепенным, чтобы его рассматриваться, а наибольшее значение имело то, что риск был маленьким, вознаграждение большим, а вероятность высокая.

В этом красота простоты.

Глава 83 То, что поднялось, должно снизиться.

В декабре 2008, я написал статью "[Эффект резинки](#)." В той статье я говорил про склонность рынка отклоняться в двух направлениях, и о возможностях, которые представляет торговля "реверсией". Я описал используемые мной технические установки и правила. В этой статье я собираюсь снова вернуться к этому феномену, и попытаться объяснить, почему рынка стремится вернуться к средней цене.

Предпосылка довольно проста - почему у рынка, который прошел "слишком далеко, слишком быстро" обычно есть быстрые и сильные коррекции. Давайте подумаем об этом с точки зрения того, что

действительно происходит: Покупатели и продавцы находятся в значительном дисбалансе. Когда рынок перемещается быстро в одном направлении, то в какой-то момент, торговля станет переполненной.

Другими словами акции перекуплены или перепроданы.

Подумайте об этом: растущие акции продолжают привлекать покупателей, пока покупки продолжают вознаграждать тех, кто их покупает. В какой-то момент, спрос на эти акции уменьшится. Такое происходит по нескольким причинам. Первая причина может состоять в том, что все кто хотел уже обладают этими акциями (включая тех, кто купил их на пределе). Итак, кто их будет покупать? Если это так, то разница между покупателями (очень немногие), и продавцами (огромная сумма) становится прозрачным, с точки зрения того, кто доминирует и знает, куда вероятно цена двинется. Теперь остаются вопросы: от какого уровня и когда это произойдет? Во-первых, нужен катализатор продаж, и он не обязательно должен быть большим. Так же, как единственный снежный ком может вызвать лавину. Когда условия правильные, то мелкая продажа может стать спусковым механизмом для большого движения.

Другой сценарий - то, где умные деньги (учреждения, которые приобретали акции в начале движения) начнут распродавать свои акции публике, которая не понимает динамику рынка. Эти продажи создадут предложение, которое будет препятствовать тому, чтобы акции поднимались, и, в конечном счете, сократят любую покупку, сделанную опоздавшими.

В импульсе вниз, всё что мы должны сделать - это поменять игроков. Продавцы будут толкать цену вниз, но умные покупатели уже давно продали свои акции. Смысл в том, что бы после крутого снижения оставить груду наличности вне игры (Прим. Joker - тех, кто не успел войти в продажи) и тонны непокрытых акций.

Одним из способов понять, готов ли рынок к коррекции, является угол траектории движения цены. Как показывает опыт, чем сильнее движение, тем более уязвима цена к препятствию. Как правило, когда траектория движения цены больше чем 50 градусов, восстановление неизбежно. Ниже часовая график TF (Russell 2k E-mini). Обратите внимание, что угол предыдущего движения 60%. Это подсказывает мне, что будет возможность для продажи.



Следующий шаг – определить уровень, который может быть протестирован. Я отметил зону предложения, которая была бы идеальна для продажи.

Однако предположим, что Вы не хотите ждать, когда цена достигнет этой зоны. В этом случае Вы хотели бы найти продавцов, которые на краткосрочном тайм фрейме определяют входы с низким риском.

На 5-и минутном графике, мы можем видеть незначительную область продаж (выделенная желтым цветом). Обратите внимание на то, что цена прошла этот уровень, только на 5 тиков, а затем в сессию Globex был гэп вниз. Если для торговли на Russell был установлен минимальный стоп в 15 тиков, то он должен был устоять.



Все говорят, что "экстримы" – это то где самый низкий риск и самая высокая вероятность, которую трейдер только может найти. Как я говорил во многих своих статьях, этот тип торговли не для всех, поскольку он подразумевает торговлю против тренда в затухающих сильных движениях. Однако я торгую против тренда, только когда тренд сильно растянут, и не торгую против тренда, когда он только зарождается.

Известный эксперимент Галилео доказал, что "то, что поднялось, должно снизиться," тоже самое делают и финансовые рынки. Так же верна и противоположность - "что снизилось, должно подняться". Однако мы должны быть очень внимательны в приспособливании такой философии к отдельным акциям , потому что мы знаем что это - не всегда срабатывает. Lehman Bros., Bear Stearns, и General Motors являются примерами акций, которые бросили вызов силе тяжести.

Глава 84 Эффект резинки

Рынки довольно часто показывают тенденции, которые, проницательному трейдеру, могут принести прибыль. Одну из таких тенденций я называю "эффектом резинки." Рынки имеют тенденцию выходить за пределы, подобно резинке, когда ее натягивают, а затем отпускают и она возвращается к своему исходному размеру; также делают и рынки. В математике это известно как возврат к среднему. Эта теория основана на явлении, когда цена любого рынка существенно отклоняется от своей средней цены, и имеет высокую вероятность вернуться к средней цене. Этот паттерн повторяется довольно часто на рынках, и стоит того чтобы его идентифицировать, поскольку это может предоставить некоторые очень привлекательные возможности.

Из собственного опыта знаю что это понятие имеет успешность выше среднего значения. Вместе с анализом тайм фрейма и фона, вероятность увеличивается.

Что бы измерить эти "гиперрасширения;" можно использование различных индикаторов, самый известный - это полосы Боллинджера. Однако в своей торговли я использую менее известные каналы

Келтнера (который очень походить на полосы Боллинджера). Основное различие между этими двумя индикаторами – то, что полосы Боллинджера для расчета полос используют стандартное отклонение от 20ЕМА, тогда как каналы Келтнера используют для этого средний истинный диапазон (ATR) от 20SMA,. Я нашел, что функция ATR исключает большинство задержек связанных с этими индикаторами.

После строгого тестирования стратегии на истории я пришел к заключению, что у цены не 15-и минутном графике, есть высокая вероятность отбиться от верхнего канала и опустится к среднему (среднее значение 20 SMA).

Желтыми эллипсами выделены примеры того, где на канал дал сигнал. Заметьте, что даже в тенденции к понижению рынок имел свойство двигаться в противоположном направлении и в некоторых случаях касание или выход за пределы полос приводило к обратному импульсу.



На графике выше я использовал типовую установку примерно для 10 торговых дней. Обратите внимание, что на этом тайм фрейме высокий процент сигналов действительно приводил к отскоку, а один (выделенный зеленым эллипсом) привел к неудаче. Каждая методика имеет сбои – такова природа торговли.

Должен отметить, что это СИГНАЛ, а не спусковой механизм для того, чтобы входить в позицию. Торговля должна быть сделана после идентификации на старшем тайм фрейме существенных уровней поддержки и сопротивления (спроса и предложения). Я убежден, что любой вход в позицию должен быть произведен на уровнях цен, где происходило накопление продавцов и покупателей. Хитрость состоит в том, чтобы находить уровни, которые имеют высокую вероятность – в контексте различных сценариев – такие как тренд, направленный диапазон, и расширенные рынки.

На графике ниже, я отметил четыре таких сигнала. Они показывают, как эта установка работала на уровнях поддержки и сопротивления (спроса и предложения).



При использовании каналов Келтнера, я придерживаясь следующего свода правил:

- 1) Я буду торговать против тренда только, если цена КОСНЕТСЯ или ПРОБЬЕТ полосы. (Приоритетом является торговля в сторону преобладающего тренда).
- 2) Я войду в торговлю, только тогда когда я идентифицировал существенный (на старшем тайм фрейм) уровень сопротивления или поддержки.
- 3) Я установлю лимитный приказ выше или ниже (чтобы компенсировать импульс и нюансы) поддержки или сопротивления, со стоп лоссом в 15 тиков.
- 4) Как только ордер размещен, я не буду изменять, отменять, или заменять его, пока цена не пройдет в мою сторону 15 тиков. Я ПРИМУ РЕЗУЛЬТАТ без какого-либо ОТРИЦАТЕЛЬНОГО последствия для моего психическому состоянию.

В последних своих статьях я писал о риске и вознаграждении, вероятностях, и понимание риска. В последствии, я получил много электронных писем, с просьбой уточнить эти темы. Я попытался дать читателям представление о НИЗКОМ РИСКЕ, БОЛЬШОМ ВОЗНАГРАЖДЕНИИ, ВЫСОКОЙ ВЕРОЯТНОСТИ. Дополнительно, я хочу подчеркнуть, что неотъемлемая часть любой торговой системы - это простой свод правил. Я не предлагаю, чтобы Вы начали торговать по этой системе. Все что я могу предложить, так чтобы это стало частью Вашего анализа, до тех пор пока Вы не найдете то что работает лучше всего для Вас. Сформулируйте несколько ПРОСТЫХ правил, и соблюдайте их. Если Вы сделаете это, то Вы будете на шаг впереди большинства трейдеров.

Глава 85 Разговор о том, где устанавливать стоп лосс.

В этой статье я рассмотрю как я определении, куда ставить стоп лосс. Стоп лосс должен устанавливаться таким образом, чтобы нас преждевременно не выбило с рынка, и одновременно указывал, что мы оказались не правы в оценке рынка. Имейте в виду, что будут времена, когда мы будем рады, что стоп лосс сработал, и убытки, которые мы понесли, оказались маленькими. Это те случаи, когда рынок ясно демонстрирует, что мы были неправы в нашей оценке рынка.

Два графика ниже показывают торговлю, которую я сделал несколько месяцев назад; они хорошую иллюстрируют то, где я помещаю стоп лосс, и возможно смогут помочь некоторым из Вас.

На первом графике я идентифицировал точку входа с низким риском, и выделил ее. Что такое покупкой

с низким риском? Это повторно посещение ценой источника импульсного движения (отмечено серой областью). Логика этой торговли очень проста, и размещение стоп лосса (риск) является неотъемлемой частью этой установки. Во-первых, мы видим движение, которое является среднесрочным трендом. Так как это тренд вверх, я склоняюсь к покупке при снижении цены в уровень спроса, там я помещаю лимитный приказ на покупку.



На втором графике я уменьшил масштаб изображения чтобы рассмотреть фактический вход и установку стоп лосса. Эта торговля была сделана на рынке Globex (который не является тем, что я рекомендую студентам), тем не менее, случилось так что я преподавал на прошлой неделе и у меня не было возможности торговать в течение дневной сессии. Была предоставлена сделка с низким риском и я ее взял. Покупка была сделана по цене 605,00\$, а стоп лосс был размещен на уровне 603,70\$, риск в 13 тиков, или 130,00\$ за контракт. Целью была цена 610,10\$ или 510,00\$ за контракт, который был достигнут около 2:00.



Теперь, я хочу отметить, что не вся моя торговля проходит хорошо, поэтому я подчеркиваю важность правильной установки стоп лосса.

Другая идея, на которую я хотел бы обратить внимание, состоит в том, что я, купил в зоне покупки между 606 и 604, я выбрал 605 просто, потому что не хотел рисковать в торговле больше чем 2 пунктами. У размещения лимитного приказа с предопределенной остановкой действительно есть свои недостатки,

всегда есть шанс, что цена, возможно, не достигнет Вашего лимитного ордера, и заставит Вас пропускать торговлю. Однако, упущенная возможность намного легче восполнила чем проигрыш.

Еще одна возможность состояла в том, что бы я ждал "подтверждения". Другими словами я бы подождал пока цена выйдет назад из зоны, при этом увеличится мой риск и уменьшится моя потенциальная прибыль, так как установка стоп лосса была бы в том же самом месте. И, здесь кроется проблема для начинающего трейдера.

Есть две причины расстройств для множества трейдеров-новичков при установке стоп лосса: Во-первых, им требуется сильное подтверждение, до того как они нажмут на спусковой крючок; Во-вторых, их стоп лосс не достаточно широкий для того, что бы противостоять волновому изменению цены, которые часто случаются, когда цена покидает зону скопления. Кроме того, слишком поспешное перемещение стоп лосса в уровень безубыточности, может привести к преждевременному выходу из позиции. Эти проблемы возникают из-за нехватки планирования, или простого страха перед потерей.

Правильное размещение стоп лосса должно начаться, когда вы идентифицируете уровень спроса или предложения и устанавливаете свой стоп лосс на таком расстоянии, что при его срабатывании это означат, что данный уровень определен не правильно.

Ключевым моментом является нахождение в рынке с установленным стоп лоссом, который позволит рынку показать вам, правы вы были или нет. Вам нужна хорошая стратегия выхода из сделки, чтобы максимизировать прибыль и смягчить убытки.

В целом установка стоп лосса жизненно необходима для трейдера. Работа над определением хороших зон входа, поможет Вам с лучшей установкой стоп лосса. Нет никаких гарантий, что стоп лосс не работает, но, по крайней мере, у вас будет более низкий риск и лучшее вознаграждение.

Глава 86 Стоит ли торговать в ночную (Globex) сессию? Да!

Чтобы дать некоторую перспективу часто задаваемому вопросу смотреть ли на ночной ценовой график (иначе известный как Globex), или придерживаться рассмотрения только дневного графика, я собираюсь показать различные способы смотреть на оба эти набора данных. Кроме того, мы оценим, какая информация является самой важной в стратегии ночной торговли.

Для тех из Вас, кто только начинает свое знакомство с фьючерсным рынком, Вы должны понимать, что он в отличие от акций, которые ограничены набором и временем торговли, торгуются 24 часа в день, 5 дней в неделю. Есть два маленьких разрыва после завершения Нью-Йоркской фондовой биржи, но они более или менее незначительны, поскольку они происходят, когда активность на рынке минимальна. Это важно понять, потому что на фьючерсной арене, возможность для торговли не ограничена с 9:30 до 4:00 по EST, как приучено большинство трейдеров фондового рынка.

Зная это, и имея более расширенный график, а также зная все переменные (положительные и

отрицательные) которые сопровождают нашу торговлю, ночные рынки могут открыть новые возможности (конечно если Вы готовы больше работать) для низкого риска и большой вероятности, которую большинство будут пропускать.

Важным моментом в ночной торговле является маленький объем торгов. На это можно смотреть с двух разных сторон. С одной стороны некоторые сказали бы, что маленький объем усиливает возможность манипуляции на рынке. Спреды могут, иногда, становится широкими и если Вы торгуете большим количеством контрактов, могут возникнуть трудности в открытии или закрытии позиции. Все это верно; однако, нужно также смотреть и на положительные стороны – то, что рынок имеет тенденцию выдерживать движения с меньшим количеством участников на борту. Другими словами, ночные сессии часто более трендовые, особенно когда Франкфуртская и Лондонская биржи открываются для торговли в полночь на Западном побережье.

Давайте рассмотрим дневную и ночную сессии.

График ниже – это дневной 120-минутный график TF (E-mini Russell 2k). На этом графике, я выделил не закрывшиеся гэпы, которые были образованы с 9:30 до 16:15 EST. Как я заявлял в своих предыдущих статьях, гэпы являются очень важными зонами покупки-продажи, поэтому выделять эти зоны очень важно.



Второй график ниже, это тот же график, который включает 24 часа; отметьте различную структуру этих двух графиков. Некоторые люди забывают смотреть на эти модели в целом, отклоняя их из-за нехватки объема



Я сказал бы, что, так как в ночную сессию торгуют меньше людей, области поддержки и сопротивления,

созданные во время ночной сессии имеют меньший весовой коэффициент, чем те уровни, которые были сформированы во время дневной сессии. Это, однако, не должно отстранять нас от использования ночного графика для поиска мест с низким риском.

С точки зрения ночной стратегии, вместо того чтобы смотреть на максимумы и минимумы ночной сессии как на зоны покупки-продажи, я хочу идентифицировать важные дневные пивоты для входа с низким риском. Я делаю это помещая лимитный приказ около уровня вместе с небольшим Stop-loss. Stop-loss не должен быть большой, потому что если данная область не способна удержаться, то цена вероятно сильно пробьет эту область в любом случае.

Ниже два недавних примера:

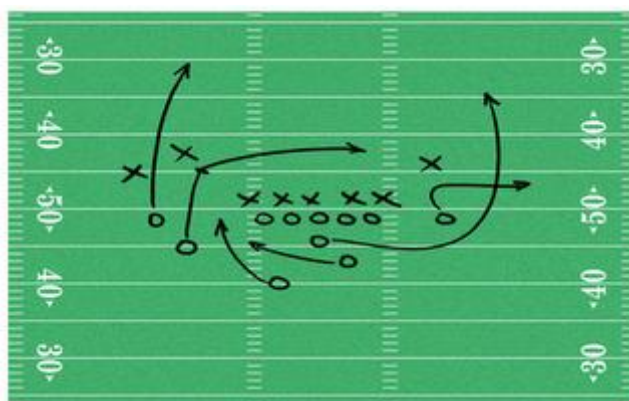


В заключение, ночная сессия Globex на фьючерсах фондового индекса очень важна, таким образом, обязательно, чтобы мы учли все данные и составили план торговли. Сколько раз вы видели огромный гэп открывающийся только для того что бы торговля происходила в диапазоне дневной сессии? То есть большая часть движения происходила быстро. Для тех из нас на Западном побережье, кто пытается захватить некоторые из этих движений, это означает очень ранние утра, а иногда и бессонные ночи. Если предоставляется возможность в 9:00 или 4:00, время становится не важным. В конце концов, торговые фьючерсы являются глобальным бизнесом, Вы должны быть готовы в любое время дня или ночи. И между прочим, если Вы на это способны, то оплата за это совсем не плохая.

Глава 87 Один рисунок стоит тысячи слов.

Спекуляция на финансовых рынках влечет за собой непрерывное наблюдение за ценовыми графиками, соответственно визуальные образы являются сильным техническим инструментом, при передаче торговых понятий. Когда мы думаем о хорошей презентации, то обычно помимо описательной словесной подачи делаем слайды в PowerPoint. Часто картинки могут дополнить или полностью передать суть того, о чем говорится.

Когда я обучаю, то большую часть времени я трачу на рассмотрение ценовых графиков. Я так делаю, потому что верю, что чем чаще я показываю образы, тем легче студентам понять торговую стратегию, о которой я пытаюсь рассказать. Так же я поощряю студентов объединять, то о чем я говорю в «сборник тактик». Так как я знаю, что многие читатели не живут в США, то сделаю пояснение. Термин «сборник тактик» пришел из американского футбола и является сборником диаграмм стратегий команды с рядами X и O. Каждый член команды имеет копию сборника тактик и выучивает их наизусть. Существуют сборы команды, на которых рассматриваются эти стратегии и они выполняются так часто, как необходимо для достижения высокого уровня мастерства. Эти стратегии зависят от силы и слабости противника и определяются во время живой игры. Вы можете посмотреть ниже на пример из сборника тактик:



На торговой арене иметь сборник тактик крайне важно. У некоторых людей он есть в виде торгового плана, однако, сборник тактик один из основных компонентов такого плана. Обычно когда я вижу торговый план, то он слишком неопределенный, полон концепций, но имеет мало подробных установок. Сборник тактик служит, для того чтобы очертить спусковые механизмы и особенности тактики. Повторный просмотр точной стратегии может помочь трейдеру запомнить определенные ценовые паттерны.

Другим ключевым компонентом обработки сборника тактик является персонифицирование каждой тактики. Ниже два визуальных примера установки названной мной как «средний разворот». Желтые области являются зонами покупки и продажи.



Установка состоит из ожидания пробоя ценой одной из полос в месте расположения сильного уровня предложения и входа в продажу у верхней полосы или сильного спроса для входа в покупку у нижней полосы. Там есть и другие нюансы, о которых я не буду рассказывать, но это все равно простая установка для торговли. Логика этой стратегии в следующем, когда рынок сильно отходит от средней цены, то очень высока вероятность возвращение его к средней. Постоянное наблюдение и визуализация этой установки только первый шаг к ее освоению. Выполнение торговли является вторым и более важным шагом, но это уже другой вопрос.

Ниже два графика с другой установкой, которую я называю «пивоты тренда». Выделенные области являются зонами покупки и продажи.





Это трендовая стратегия, в которой входы осуществляются при откате в зоны скопления в направлении основного тренда. Определение сильного тренда на внутри дневном тайм фрейме является основным элементом осуществления этой стратегии. Помимо этого, очень важно понимание близости уровней спроса и предложения на больших тайм фреймах. Последним пунктом является потенциальное соотношение риска к вознаграждению, когда тренд установлен. Если до важного уровня поддержки и сопротивления есть большое расстояние, то вероятно тренд продолжится. Если расстояние не большое, то вероятен разворот и торговля не должна быть взята, так как вознаграждение значительно уменьшается.

В классе я поддерживаю студентов делающие скрин-шоты определенных стратегий, наряду с явными правилами входа и выхода с последующим сохранением их в файле. Он должен быть назван «Сборник тактик» и просматриваться каждое утро до открытия рынка.

В заключении: Наличие жизнеспособного набора стратегий является необходимостью для любого, кто хочет достигнуть успеха в этом бизнесе. Знание того, как выглядят установки на ценовом графике является важной частью этого процесса. Как говорится в пословице, «Один рисунок стоит тысячи слов» и возможно тысячи долларов для тех из вас кто имеет сборник тактик и может его выполнять.

Глава 88 Трейдеры, а перед кем вы отчитываетесь?

В первые годы моей карьеры биржевого брокера, моей работой было просить совершенно неизвестных мне людей приобретать акции компаний, рекомендованных аналитиками фирмы. Я должен был совершить сотни телефонных звонков, только чтобы получить несколько заинтересованных лиц. Из них практически инвестировали меньше одного процента. Мы продолжали искать потенциальных клиентов, чтобы создать достаточно большую позицию по этой акции, так чтобы когда она закончит перемещаться, комиссионные за транзакцию были бы достаточно большими, чтобы на них жить.

Кстати, этот конфликт интересов, в конечном счете, заставил меня уйти из этого бизнеса.

Попутно мы должны были проделывать много тяжелой работы. Если акция двигалась вниз, то мы получали взволнованные звонки и заверяли клиентов, что это была просто временная просадка. Если акция росла, то звонки, конечно же, были о том, когда можно получить прибыль (часто преждевременно), тем не менее, убедить людей оставаться в акциях для большего движения, так же сложно, как и заставить продать во время потерь. Я был ответственен перед клиентами, так как они поручали мне свои с трудом заработанные деньги.

Когда я перешел на фьючерсную сторону бизнеса, то клиентура немного отличалась тем, что у них были другие ожидания рисков и вознаграждения. Кроме того деньги, используемые на фьючерсном рынке имеют более спекулятивную природу и соответственно аппетит к риску был больше. Не зависимо от этого, там была такая же отчетность перед клиентом. Когда торговля не срабатывала, я звонил им с неутешительными результатами. Большинство моих клиентов были благодарны, что я держу их в курсе не смотря на результат, однако были те, кому не нравилось проигрывать, и откровенно говоря, я боялся тех звонков.

В дни торговли на деньги других людей, я был должен основательно думать о том, чтобы не было очень много торгов или очень много убыточных сделок, так как я знал, что в конце дня буду вынужден держать ответ. Другими словами, наличие людей перед которыми я отвечаю, сделало меня более дисциплинированным трейдером.

С точки зрения образования, когда я для демонстрации торговли использовал свой личный счет, то я по-видимому всегда находил удачные сделки. Я немного нервничал, когда за мной наблюдало от 20 до 50 человек, когда я находил, и затем выполнял сделку. Опять же возможно подсознательно, фактор отчетности помогал мне работать лучше, чем это было обычно.

После того, как я долгие годы отчитывался перед другими, переход туда, где я был ответственен только перед собой, внесло некоторую корректировку. На моих результатах явно отразился этот переход.

Подумайте о разнице в производительности между трейдерами в контролируемых средах, таких как хедж-фонды, институциональные торговые отделы и фирмы, и независимыми домашними трейдерами.

Как вы могли бы предположить, те трейдеры за которыми наблюдают и которые имеют строгое направление относительно рисков, сильно опережают самоконтролируемых коллег. Эти сильно контролируемые трейдеры находятся под огромным давлением во время работы. Для некоторых постоянный контроль служит мотивацией, чтобы преуспевать, в то время как для других это слишком. В результате для многих из таких трейдеров долговечность коротка.

Кроме того, многие трейдеры, которые были звездами в соответствующих фирмах, считают, что чрезвычайно трудно повторить свои результаты, когда они становятся частными трейдерами и управляют своими собственными счетами.

Возможно для некоторых из нас для улучшения результатов, требуется некоторый уровень отчетности. Один из способов, ежедневно вести **журнал**. (Кеус: я веду **торговый журнал**, но ещё не смотрел на него с такой точки зрения.) Запись вашего опыта может быть полезным для поиска достоинств и недостатков. В качестве следующего шага, найдите такого же трейдера, который делится своим опытом. Повсюду в сети нашей академии, торгуют группами, встречаясь каждую неделю, чтобы облегчить такой обмен опытом. Я поощряю своих студентов поддерживать отношения с их сокурсниками и отчитываться перед такими группами и даже быть партнерами друг для друга.

На так называемой постоянной работе сотрудники отчитываются перед работодателем. СЕО в открытой акционерной компании отчитывается перед советом директоров и акционерами. Как вы, возможно, заметили там, где была нехватка отчетности, это приводило к злоупотреблениям или преступлениям в бизнесе.

В конечном счете, кто нас уволить в трейдинге, когда остаток на счете падает ниже суточного предела, при торговле одним контрактом. Как независимые трейдеры, мы сами себе начальники, так как у нас нет никого перед кем мы отчитываемся. Возможно, мы должны найти кого-то кто бы нас контролировал. Это в свою очередь может помочь нам оставаться в бизнесе в течение долгого времени.

Глава 89 Распознавание спроса и предложения является ключом к определению риска.

Определение на ценовом графике мест, где меньше всего риска является основным элементом в выработке надежной стратегии торговли. Способы, которыми это достигается, могут очень сильно запутывать начинающих трейдеров, частично потому, что в среде трейдеров существуют сильно отличающиеся друг от друга идеи. Некоторые трейдеры поддерживают технические индикаторы, другие полагаются на свечные паттерны, третьи расхваливают достоинства уровней Фибоначчи. Все эти инструменты могут быть полезны, но всё же нельзя упускать из виду, кто, в конечном счете, движет цену: покупатели и продавцы.

В этой статье я собираюсь показать определенные ценовые паттерны, которые могут указать, где собираются покупатели и продавцы и как мы должны определять такие уровни, чтобы торговать с низким риском. Наиболее важным аспектом является избавление от некоторой неуверенности в торговле. Я не имею ввиду неуверенность в результате, а скорее размер риска и потенциального вознаграждения от каждой сделки.

Когда я преподаю, мне часто задают один вопрос (обычно на второй день), так как мы проходим технический анализ, «Куда теперь пойдет рынок?». Истина в том, что мы не знаем наверняка; однако, если мы присоединимся к доминирующей силе, то можем значительно увеличить свою доходность.

Я признаю один способ определения того, где располагаются покупатели и продавцы. Это поиск самых сильных и больших движений на графике цены и последующий возврат к источнику движения. На графике ниже, обратите внимание на область консолидации, где было равновесие между покупателями и продавцами, я выделил её желтым цветом.



Кроме того (и это наиболее важный момент) наблюдается сильное движение вверх (закрашено серым цветом). Так как движение от этой консолидации было вверх, то это означает, что рынок контролируют покупатели, таким образом, я идентифицировал зону покупки. Кроме того, краткосрочный тренд идет вверх и я буду надеяться покупать, пока рынок не скажет мне другого, а именно, покупатели не смогут удержать этот уровень. Теперь, когда я определил, где я буду покупать, когда TF (Mini Russell 2000) начнет возвращаться назад, я буду интересоваться только покупкой от выделенной области скопления свечей. Логика проста: если бы я покупал где-то в другом месте, то риск был бы слишком большим. Единственное исключение, если цена начнет строить ценовую базу на более высоком уровне. В этом случае, та база могла бы дать мне допустимый уровень риска.

На графике ниже вы можете видеть, что цена вошла о зону покупки и развернулась.



В последнем примере (на графике ниже), TF строит базу посередине краткосрочного нисходящего тренда.



В этом сценарии, шансом является консолидация, послужившая паузой перед продолжением нисходящего движения. Понимая эти вероятности, мы могли бы продать TF на этой базе, разместив стоп лосс выше и беря маленький риск, или мы могли бы наблюдать за пробоем цены и продать на повторном тестирование, как показано на графике.

Подводя итог, отмечу, что важно разработать торговый план. Начальным шагом в этом должен стать поиск скоплений или ценовых максимумов и минимумов на всех тайм фреймах, и уже после этого, продавать или покупать в зависимости от стратегии.

Как только это будет сделано, можно будет добавить технические индикаторы или другие формы технического анализа. В любом случае, пускай всегда это будет простым, так как сложность ведет к нерешительности, а это в свою очередь ведет к плохим результатам.

Глава 90 Не все уровни поддержки и сопротивления являются одинаковыми.

Я только что закончил обучение в класс E-mini. Там мы нашли несколько блестящих установок, и у меня осталось чувство, что многие студенты, после того как мы провели вместе пять дней, получили хороший фундамент для будущей своей торговли.

В любом классе, я начинаю с выделения на рынке трендов, поддержки и сопротивления. Обязательно надо иметь способ систематического определения этих основных понятий. Мы начинаем, отмечая каждый уровень поддержки и сопротивления, от наиболее важных к менее важным. Это делается с изучения больших тайм фреймов, и последующим переходом к меньшим тайм фреймам.

Давайте начнем с рассмотрения 4-х часового графика TF (E-mini Russell 2K), на котором я отметил все главные места разворота, произошедшие в прошлом.



Причина, почему мы смотрим на этот график – в том, что мы можем определить на нём основные (большой TF) зоны покупки и продажи, что поможет нам определить, где на меньших тайм фреймах, возможно, произойдет изменение трендов. Места между этими зонами, так же могут помочь нам определить цели прибыли. Для поиска больших движений, я обычно смотрю на месячные тайм фреймы. Для тех, кому интересно, тут следует обратить внимание на то, что рынок, вероятно, сделает дальше. В нашем примере есть значительное расстояние между 618 и следующим более высоким сопротивлением в районе 644. Это означает, что если покупатели будут в состоянии вернуться к уровню 618, то там будет небольшая поставка, препятствующая их продвижению к более высокой зоне продаж. Я называю такие области, «воздушные ямы». Вследствие чего, уровень 618 становится основной областью сопротивления.

Когда мы перейдем на 60-и минутный тайм фрейм, то сможем ясно увидеть эту «воздушную яму». Кроме того, хотя тренд явно направлен вниз, продажа TF (E-mini Russell 2K), когда цена достигнет основной зоне покупки (спросу), не имеет большого смысла, так как у этого уровня высока вероятность отскока или разворота.



Если мы продолжим уменьшать тайм фрейм, то начнем определять конкретные места входа и выхода. Ниже, на 5-и минутном графике, показаны эти области.



Я понимаю, что скептики среди вас, сейчас скажут, что это оценка прошлых событий (подгонка под историю) и поэтому эти уровни выглядят как прекрасные установки, и я это учитываю. Однако, если вы когда-либо посещали любой из моих классов, то вы знаете, что студенты начинают определять зоны покупки и продажи уже на второй день занятий.

После овладения способностью определять на графике уровни, каждый индивидуальный трейдер решает сам, когда ему начинать действовать. Например, если трейдер знаком со свечными паттернами, то он или она могут искать определенные свечи, перед тем как войти в сделку, или может быть он или она предпочитают подтверждение от определенного индикатора, то можно и так.

Урок в том, как по-другому взглянуть на традиционные поддержку и сопротивление. Найдите места разворота на больших тайм фреймах, затем отметьте их как «зоны». По моему опыту, эти прошлые места разворота имеют тенденцию держаться лучше и перемещать цену на большее расстояние, чем те незначительные пивоты, на которые все смотрят. Так же важно отметить, что не все эти области будут держаться, а в их определении есть некоторое искусство и нюансы. Кроме того, я не могу не отметить, что успешная торговля не так проста как покупка у поддержки или продажа у сопротивления. Если бы это было так, то было бы более чем 10% трейдеров, которые последовательно делают деньги.

Глава 91 Если вы не можете определить это, то не торгуйте.

Из всех аспектов торговли, первый, который должен изучить начинающий трейдер прежде, чем он сможет заниматься рынками с любой степенью комфорта является идентификация на ценовом графике входов с низким риском. Заметьте, что не каждый вход должен быть сделан, а только те, что предполагают большое вознаграждение с наименьшей суммой потенциального убытка.

Если вы когда-либо читали о любых успешных трейдерах или имели шанс с ними поговорить, то сможете заметить у них одну общую черту: У них у всех (без исключения) есть преимущество, основанное на входе с низким риском.

Что значит вход с низким риском? Я определяю это следующим образом: Это ценовой уровень где трейдер может выставить наименьшее количество капитала, чтобы доказать работает ли его преимущество. Я говорю студентам, чтобы они искали области, определяемые как «линия на песке» или «крайний уровень», где цена должна удержаться. Как правило, на графике ищутся места перегиба.

Места перегиба могут быть определены поиском тех ценовых уровней, где произошло явное изменение направления. Другими словами, там, где доминируют покупатели или продавцы. Сверх того, чем сильнее разворот, тем важнее место, когда оно будет тестироваться. Ниже, на графике TF (Russell 2000 E-mini) показаны некоторые места разворота.



Также заслуживающим внимания фактом является то, что во время первого тестирования уровней они не только обеспечили установку для сделки с низким риском, но также имели высокий процент срабатывания.

Я использую ниже расположенный график для иллюстрации этой предпосылки. Если мы используем экспоненциальное скользящее среднее значение (moving average) с периодом 60 как динамическую линию тренда совместно с уровнем сопротивления как «линией на песке», то тогда мы сможем решить, что пробой этого уровня является сигналом об изменении тренда и таким образом обеспечивает вход.



В зависимости от размера комфортного риска, лимитный ордер может быть размещен рядом с ценой.

В другом примере ниже, на графике TF (Russell 2000 E-mini) есть проникновение через нижнюю полосу Келтнера. Это (для меня) является сигналом о возможном развороте рынка вверх. Если мы посмотрим левее, то сможем определить два места перегиба (они выделены желтым цветом). Их можно считать областями поддержки, которые привлекли покупателей. Это области для размещения ордеров с низким риском. Так как есть два уровня, то вы могли бы себя спросить, на каком я должен покупать? Учитывая то, что мы знаем, что у каждого из них есть высокая вероятность для успеха, а риск будет не большим, то мы должны попробовать каждый из этих ценовых уровней.



Как мы можем видеть на графике, первый уровень удержался, и торговля прошла очень хорошо.

В этом заключительном примере я использую установку для студентов из последнего класса, где я преподавал фьючерсы E-mini. Объяснением этой сделки было то, что ES находился в восходящем тренде, хотя и порывистым способом. Отмеченная ценовая точка была последним основным минимумом, который должен устоять, в случае если покупатели сохраняют контроль. На графике ES (E-mini S&P), линия, окрашенная в пурпурный цвет является последней границей. Вход был осуществлен немного выше с аккуратным стопом чуть ниже этой линии.



Достаточно сказать, что не все сделки отработают также как эта, но важно здесь то, что если они не получатся, то убыток будет пустяшным по сравнению с потенциальной прибылью.

Как только трейдер получит навык в определении этих уровней, то значительно увеличит потенциал своих сделок. Почему я это говорю? Все эти сделки имеют место, когда цена корректируется или энергично движется в одну из этих областей.

Если вы внимательнее посмотрите на эти графики, то увидите, что покупали в серии красных свечей, а продавали в серии зеленых свечей (некоторые из них были очень большими). Психологически это сложно для большинства непрофессиональных трейдеров. Только знание возможностей и принятие риска может дать трейдеру уверенность в сделках.

Другая проблема – это терпение. Такие установки не появляются каждые 5 минут, самое большее 2-3 раза в день (может быть). Это то, где фраза «если вы не можете определить это, то не торгуйте» становится важной.

Несомненно, такой стиль торговли не для всех, но не зависимо от вашего метода, определение и выполнение входов с низким риском является меткой последовательно прибыльного трейдера.

Глава 92 Один график не расскажет обо всем.

Одной из множеств трудностей, с которыми сталкиваются начинающие трейдера является выбор оптимального тайм фрейма. Торговый подход или стиль, который каждый выбирает, конечно, оказывает на это большое влияние. Например, свинг-трейдер (тот, кто удерживает позицию дни или неделе) будет редко использовать, скажем, 144-х тиковый график. С другой стороны для дейтрейдера тиковые графики могут являются основной частью его анализа.

Обычно используют тайм фреймы с 1, 3 или 5-и минутными свечами. Когда принимается решение о том, какой использовать период, то необходимо иметь ввиду, что чем короче период, тем больше шума на графике. Другими словами, меньшие тайм фреймы генерируют намного больше сигналов, но у этих сигналов есть более высокая склонность быть ложными.

Трейдеров которые используют сверх краткосрочные графики (1 минута и ниже) обычно называют скальперами. Эти трейдера быстро покупают и продают в один день, обычно они берут от 3 до 5 тиков прибыли. Они компенсируют высокие затраты на комиссию и маленькую прибыль высоким соотношением побед к проигрышу (обычно около 80%). Такой тип торговли я бы не рекомендовал

начинающим трейдерам. Частично потому что это требует больших навыков, которые могут быть приобретены только через богатый опыт. Я не говорю о тех лицах, которым подходит этот тип торговли и тех, кто развил соответствующие навыки, скальпирование действительно может стать их сферой деятельности.

Для тех из нас, кто ищет большие движения внутри дня, одновременное наблюдение за несколькими тайм фреймами может быть полезной помощью в минимизации риска и максимизации потенциальной прибыли.

Давайте посмотрим в качестве примера на недавний E-Mini Russell 2K (TF). Ниже часового график вышеупомянутого TF. Обратите внимание на наклон вниз скользящего среднего значения (moving average) с периодом 50, это означает что на данном периоде нисходящий тренд. Также обратите внимание на зеленую область. Это расстояние между двумя основными областями сопротивления (значение этого станет более очевидным, по мере продвижения по примеру).



Если мы затем спустимся на меньший тайм фрейм (15 и 5 минут), то сможем определить вход с низким риском в пределах этого большого тренда.

Во-первых, 15-и минутный, который поможет нам точнее определить пробой основного сопротивления.



Во-вторых, 5-и минутный график, который даст нам наш триггер (спусковой механизм).



Вот установка: Области, выделенные желтым (440) являются самыми важными, потому что они показывают, где цена должна была прорваться. Как только цена прошла этот уровень, произошла коррекция. Вход осуществляется во время тестирования или повторном посещении уровня 440. Лимитный ордер на покупку размещен на 440.20 со стоп лоссом в 10 тиков (100\$ за контракт). Я предпочитаю такой вход, вместо входа на пробное, из-за склонности рынка к ложным пробоям.

Кроме того, из собственного опыта я знаю, что есть высокая вероятность возвращения цены к месту пробоя, что делает сделку мало рискованной.

Теперь, после того как мы определили вход и риск для этого примера, нам необходимо найти цель прибыли с соответствующим соотношением риска к вознаграждению.

Для этого мы вернемся на часовой график к окрашенной области между двумя линиями сопротивления. Вы могли заметить, что как только цена пробилла ценовую линию 440, то следующим уровнем сопротивления стала цена 449, которая могла бы быть нашей первой целью.

Как вы можете видеть, эта сделка дала нам чрезвычайно хорошее соотношение риска к вознаграждению и прошла дальше цели. Такие сделки как эта не даются каждый день, тем не менее, лучший способ для их идентификации – это проводить анализ нескольких тайм фреймов. Используя меньшие тайм фреймы как «триггеры», а большие тайм фреймы как «фильтры», вы можете найти больше возможностей для торговли.

Как трейдер вы должны знать, что делает рынок на всех тайм фреймах, не зависимо от вашего стиля торговли. Я нахожу, что начинающие трейдера становятся близорукими из-за их способа смотреть на рынок, а делая так, они не в состоянии определить хорошие сделки и/или плохие.

Поэтому, попытайтесь расширить ваши горизонты и возможно ваша прибыль увеличится.

Глава 93 Покупай при падении, продавай при росте.

В своей последней статье «Тренд – ваш друг, но на каком тайм фрейме?» я рассказывал о рекурсивной природе рынка. В частности, я ссылаясь на факт, что на рынке всегда существуют малые тренды, которые находятся внутри больших, доминирующих трендов. Я также вскользь упомянул о принципе Уолл Стрит «покупай дешево, продавай дорого», добавив, что хотя этот принцип легко понять, но тяжело применить на практике.

В этой статье я собираюсь уточнить идею покупки, когда цена движется вниз и продажи (шорт), когда цена растет. Всё это в контексте тренда. Это понятие иногда бывает сложным для понимания начинающими трейдерами, так как кажется, что такая торговля противоречит движению в направлении наименьшего сопротивления.

Я часто вижу изумленные взгляды у студентов, когда говорю им, «теперь, когда мы идентифицировали отличный нисходящий тренд, мы будем следить для продажи, прежде всего за ростом цены до сопротивления.» Обычно их первой реакцией является, «почему мы не продаем сейчас, когда цена движется вниз?» Я отвечаю, что продажа любого финансового инструмента после длительного периода продаж не является торговлей с низким риском, так как от этого возрастает риск. Другими словами, чем дальше цена прошла от средней величины, тем рискованнее торговля в этом направлении. Под средней величиной я имею в виду сбалансированный уровень, где покупатели и продавцы были равносильны, до того как началось движение. В этом сценарии возможности с наименьшим риском, находится в предшествовавших зонах продаж. Ниже мы можем увидеть эти «предшествовавшие зоны продаж» и как, имея терпение дождаться этих установок.



Наоборот, большинство трейдеров продают после серии красных свечей (зеленые стрелки), проигрывая даже не смотря на то, что они торгуют в направлении тренда. Опоздавшие – это люди, которые должны немедленно покрыть свои короткие позиции, когда торговля идет против них. Они предлагают рынку низкую цену, таким образом, вызывая обратное движение, которое является для тренда нормальным.

В следующем примере ниже, мы видим восходящий, сильный тренд и отмечаем, что покупки в предшествовавших областях поддержки, снова были лучшими сделками с точки зрения риска и вознаграждения.



Давайте немного изменим механизм и продолжим эту тему на современном уровне. В общем смысле было многое сделано на рынке при большом гэпе вниз в черную пятницу. Огромные продажи на 35 пунктов вниз на рынке S&P E-mini были приписаны неприятностям в Дубаи, невыплаченному большому долгу. Драматическая ночная реакция воскресила в памяти глобальный кредитный кризис и все его последствия. Так как большинство фьючерсных рынков были открыты большую часть дня Благодарения, то слова начали распространяться как пожар. Я часто слышал, «всё началось снова» в большинстве бесед торгового сообщества.

Я должен сказать, что в более негативной окружающей обстановке я бы ожидал продолжение продаж и возможно большего гэпа, чтобы при реальной игре переключиться на больший тренд. Однако, меня остановили две вещи.

Во-первых, идея покупать дешево - это то, как я действую, когда торгую. Таким образом, открытие с гэпом вниз, в зону поддержки в контексте восходящего тренда, обычно приводит меня к покупке. Во-вторых, если вы подумаете о психологии рынка в последние шесть месяцев, то узнаете, что инвесторы были вознаграждены за то, что они покупали при каждой коррекции не зависимо от распространяемых негативных историй или расходящихся в последнее время рыночных сигналов. Да, там есть некоторые желтые флажки, по сути дела текущая психология будет сломлена, когда инвесторы перестанут получать вознаграждение за покупки акций. И как мы можем видеть, что основной среднерыночный курс и сейчас продолжает бросать вызов фаталистам. К тому же графики начнут показывать изменения спроса/предложения, до того как вы услышите об этом из СМИ или от какого-либо мудреца.

На данный момент, трейдеры на колебаниях и инвесторы могли бы продолжать покупать на падениях, так как такой образ действия оплачивается лучше и чаще чем продажа. Когда такой шаблон перестает работать, то это первый сигнал о том что рынок изменяет полюса. При внутри дневной торговле, однако, гибкость является ключом, так как краткосрочная окружающая среда изменяется почти ежедневно.

В общем, бывает время, когда массовая психология доминирует в пейзаже большой картины. Как

трейдера мы должны понимать и двигаться через это, всегда ища личную выгоду. Я нашел, что для меня выражение «покупай при падении и продавай при росте» работает.

Глава 94 Покупай, когда они плачут и продавай, когда они радуются.

На первый взгляд вы могли подумать, что название этой статьи больше подходит частушкам, но в действительности это старое высказывание, которое часто используется трейдерами на полу на основных товарных и финансовых биржах. Такую противоположную точку зрения поддерживают многие профессиональные трейдера.

Одной из заметных тем, о которых я пишу, является противоположное мышление. Человек, изменивший восприятие и думающий не так как общепринято, на мой взгляд, на пути к хорошей торговле.

В своем последнем бюллетене я попытался разуверить читателей в некоторых мифах о рынке и в неправильных представлениях. В этой статье мы рассмотрим противоположное мышление и почему (хотя вы чувствуем себя более комфортно, когда все думают также как и вы) нужно думать не так как толпа.

Из двух примеров противоположного мышления, давайте сначала посмотрим на пятницу 28 августа. Ниже на графике NQ (E-mini Nasdaq 100) гэп вверх из-за роста доходов Dell и оптимистичных заявлений руководства Intel. Толпа как обычно взяла эти очень бычьи новости и столпилась на открытии не принимая во внимание отношение риска к вознаграждению и любые другие соображения, которые сделали бы покупку NQ не желательной сделкой.



Противоположный трейдер, с другой стороны, не имея стадного мышления, искал бы возможность для продажи, понимая, что цена приблизилась к сильной области сопротивления. Необходимо было бы вернуться до сентября прошлого года (график ниже), чтобы найти такой уровень.



Как вы видите, последовало снижение, продажа (в противоположность покупке) в той области оказалась лучше. Некоторые читатели могли бы подумать, «Иногда толпа бывает права, и покупка во время хороших новостей может быть прибыльной.» Мой ответ такой, только небольшой процент времени такое предположение мог бы быть правильным. Однако противоположно думающий, понимает и использует психологию толпы, чтобы улучшить свое положение.

Последний пример, который я покажу, произошел во вторник, 1-ого сентября. На ES (S&P E-mini) мы видим гэп вниз. Толпа нервно продает до рынка, так как предполагается, неизбежная коррекция и дальнейшие продажи из-за угрозы снижения. Не стандартно мыслящий увидел бы, что рынок открылся у заметной области поддержки и надеялся бы на заполнение гэпа (игра на повышение) с самого начала. Кроме того, ожидалась статистика о продаже жилья и данных о производстве в 7:00. Противоположный трейдер был бы настроен на положительную реакцию на последние экономические данные, что добавило бы шансов для торговли на покупку во время утренней сессии.



После выхода экономических данных, ES заполнил пятничный гэп (сопротивление). Вот заголовки новостей:

Ожидается рост продажи жилья в июле выше 2-х летнего максимума.

Индекс показателей производства избежал падения.

Толка, конечно же, восприняла эти новости как новое доказательство продолжения покупательского бума. Иначе думающий понял, что вершина гэпа обычно действует, как область сопротивления и это не зависимо, на сколько хорошие новости, во время покупки эта область должна рассматриваться как цель взятия прибыли. Кроме того, вход с низким риском на продажу в этой области так же был бы хорошей идеей. Заполнение гэпа привело к драматическому развороту рынка, который мы видели во вторник. Большое снижение, несмотря на хорошие новости, сильно озадачило стадо.

В целом, люди – это стадное животное; безопасность в количестве, часть нашей ДНК. Возможно, это механизм выживания или просто потребность принадлежать какой-то группе. Это отражается в нашей культуре, во фразах, «Не отставай от Джейн» и «Страдания любят компанию». Такая человеческая черта может хорошо служить нам в других аспектах жизни, но на торговой арене это работает против нас.

За многие годы нахождения в этом бизнесе, прослеживается одна общая нить, которую я наблюдал у успешных трейдеров, это их ярко выраженная независимость. На таких людей не легко оказать влияние, потому что в значительной степени они делают свою работу и берут ответственность за результат, к которому она их приводит. Большинству людей это сложно сделать, так как проще свалить вину за плохие результаты на других людей или на посторонние обстоятельства.

Таким образом, подражайте тому, что делают не многие, так как торговля уникальна.

Глава 95 Тренд – ваш друг, но на каком тайм фрейме?

Основной принцип следования за трендом распространен среди большинства трейдеров также как «покупай дешево, продавай дорого»; однако, насколько простыми кажутся эти два принципа, на столько же они сложны для фактического воплощения.

Два главных вопросов возникающие при торговле в сторону тренда это во-первых, как определить этот тренд и, во-вторых, как понять это среди множества одновременно работающих трендов.

Определять тренды после того, как они уже имеют место, намного проще, чем идентифицировать их, когда они только начинают появляться. Трудность в распознавании тренда заключается в том, что существует множество ложных остановок и стартов, перед тем как тренд становится очевидным. Кроме того, знание о том, как долго продлится тренд, также становится непредсказуемым. Большинство начинающих трейдеров убеждены, что не стоит пробовать выбирать вершины и впадины; тем не менее, на графиках есть точки, где весьма часто будут видны изменение доминирующего движения, и это даст низкий риск, большое вознаграждение и высоко вероятные сделки. Ниже два примера краткосрочных сильных трендов.



В следующей тренду стратегии, первичным целью является поиск точки входа с низким риском на уровне линии с наименьшим сопротивлением и так до тех пор, пока преобладающий тренд не приблизится к уровню поддержки или сопротивления на большем тайм фрейме. Если вы посмотрите на уровни поддержки и сопротивления на большем временном периоде, то увидите, что в этих областях есть тенденция к изменению направления движения второстепенных трендов.

Позвольте я объясню: В выше приведенном примере красные свечи имеют тенденцию снижаться на 5-и минутном графике, однако, на графике ниже, мы видим, что краткосрочный тренд развернулся, когда он достиг уровня поддержки на большем временном периоде (15 минут).



Этот пример демонстрирует важность больших тайм фреймов при игре на маленьких трендах.

Вот другой пример большого тренда, наложенного на меньшие тренды на дневном тайм фрейме (график ниже). Обратите внимание, что каждая коррекция (откат), что мы видим, начиная с минимумов марта, удерживаются на предыдущих уровнях поддержки. Некоторые технари обратят внимание на пробой линии тренда, разворотные паттерны, такие как двойная вершина, двойное основание или паттерн голова и плечи для подтверждения изменения основного движения. Эти паттерны действительно могут сигнализировать о возможном развороте, тем не менее, я ищу пробой предшествующей точки разворота, что может быть более надежно в проектировании изменения направления.



Если подумать, то это не просто определение нисходящего тренда серией более низких максимумов и более низких минимумов. Соответственно, первый признак того, что продавцы начинают брать вверх, мог бы появиться, когда покупатели больше не в состоянии удержать цену у предыдущих точек разворота (основных уровнях поддержки).

Кроме того, появление нового тренда часто может начинаться, когда рынок не может сделать новые максимумы или минимумы после продолжительного движения. Как мы можем увидеть ниже, понижающиеся вершины на графике предшествовали крутому снижению в прошлом месяце, также как

и серия более высоких минимумов, приведшая текущему подъему.



В целом, трендоследящие методы торговли широко используются профессиональными трейдерами, так как они могут быть очень прибыльными. Фактически, большинство «магов рынка» (те успешные трейдеры у которых взял интервью Джек Швагер для своей книги) подписываются под этой торговой философией.

Однако для большинства трейдеров этот метод торговли может быть очень трудным. Некоторые из причин я упоминал ранее, но перед трейдерами определенно встает две проблемы. Первая, большинство трейдеров не в состоянии вынести множество убытков, связанных с периодом консолидации, между трендами. Вторая, как только они вскакивают в тренд, то им не хватает силы духа, для продолжительного в нем нахождения, так как откаты, которые являются обычным явлением при движении, вызывают ранний выход.

К концу концов, когда вы покупаете или продаете любой финансовый инструмент, вам необходим благоприятный тренд, как ещё вы сможете продать высоко или купить по низкой цене, если не будет никакого движения. Это просто динамика рынка. Ключом для краткосрочных трейдеров является определение тайм фрейма для торговли, идентификация тренда, запрыгивание в него и уважение большего тренда. Как говорить один из магов рынка Эд Сейката, «один хороший тренд, оплатит всё».

Глава 96 Вопросы, ответы и пережевывание.

Ответы на некоторые из полученных электронных писем.

Juergen пишет:

Привет Гэйб.

Вы используете тела свечей или их фитиля для рисования линий поддержки/сопротивления? Как вы определяете, что предыдущая линия поддержки/сопротивления уже не действует? Когда вы решаете войти при торговле с гэпом? Сразу же после открытия или у вас есть другие правила для входа при гэпе? Спасибо вам за обучение и если есть что-то, что я должен знать или спросить, то был бы очень благодарен. Постановка

правильных вопросов всегда было самой трудной вещью!

Прежде всего, давайте займемся рисованием поддержки и сопротивления. Частая ошибка, которую допускают многие новые трейдеры, они смотрят на поддержку/сопротивление как на «одну линию». Я думаю более полезно смотреть на эти уровни как на «зоны», а не как на линии. Использование всей длины свечи, а не только тела, так же является полезным для определения этих зон. Это из-за того, что фактически экстремальные цены (транзакции) должны определяться в этих областях. Кроме того, эти экстремумы могут быть использованы для установки стоп лосса.

Для примера, давайте скажем, что вы определили область поддержки между 590 и 588. В таком случае вы можете запланировать свой вход на покупку, зная что ваш стоп лосс должен быть размещен на небольшом расстоянии ниже 588. Размещение там стопа объясняется тем, что если цена пересекает нижнюю границу, то это будет сигналом о том, что покупатели не были достаточно сильны, чтобы удержаться у верхней границы уровня, увеличивая вероятность снижения цен. Реальная покупка будет меняться в зависимости от стиля торговли. Некоторые трейдеры предпочитают получить подтверждение, перед тем как начать торговать, другие же размещают лимитные приказы в пределах зоны поддержки с надеждой на небольшой риск.

Два графика ниже, демонстрируют недавние зоны поддержки и сопротивления.



Вопрос о силе уровня поддержки или сопротивления более субъективен. По моему мнению, когда

первый раз основной уровень был протестирован, тогда был наибольший шанс что он удержится. Однако, если вы посмотрите на графики с примерами, то увидите, что даже после нескольких тестирований были высокие шансы после большого движения от этих зон. Другой хорошей мыслью было бы искать эти зоны на больших тайм фреймах (15 или 60 минут), так как такие уровни обычно являются более сильными.

Давайте перейдем к вопросу о входе в сделку при гэпе. С большим процентом вероятности у гэпа есть тенденция к заполнению, я собираюсь поговорить об исчезновении гэпа. Установка прежде всего идентифицирует зону поддержки/сопротивления, там где рынок войдет в гэп. Если при открытии рынка цена находится в зоне и риск/вознаграждение имеет смысл, то тогда имеет смысл разместить ордер по рынку. Если, однако, область поддержки/сопротивления расположен далеко, то в таком сценарии был бы более уместным лимитный ордер. Ниже примеры с парой установок.



Надеюсь, эти примеры помогут некоторым из вас с идентификацией уровней и возможно с торговлей с гэпами.



Глава 97 Больше о внутридневных трендах.

Что такое тренд? Восходящий тренд – это серия более высоких максимумов и более высоких минимумов, а нисходящий тренд – это серия более низких максимумов и более низких минимумов. Я упоминал в статье, на прошлой недели, что есть различные типы трендов. Основной тренд, который появляется под влиянием экономического или делового цикла, может длиться месяца или годы. Этот тренд лучше всего наблюдать на дневных или недельных графиках. Среднесрочный тренд обычно приносит прибыль, двигаясь против основного тренда, он может длиться дни или недели. За этим трендом лучше всего наблюдать на 240-и минутном (Keyс: 4-х часовом) или 60-и минутном графике. Краткосрочные тренды или внутридневные тренды, часто являются реакцией на новости и отчеты с экономическими данными. Трейдеры Форекс, фьючерсов и акций во всем мире пытаются торговать на этих трендах на минутных и тиковых графиках, на всём что до 60-и минутных графиков, пытаясь получить прибыль от волатильности. Если вышедшие новости и экономические данные полностью неожиданны, то это мало повлияет на основной или среднесрочный тренд. Вывод: на большом тайм фрейме более существенный тренд, а краткосрочные трейдера должны знать об этом тренде на более высоком тайм фрейме, чтобы максимизировать свою прибыль, и что более важно минимизировать свои убытки, при торговле в периоды высокой волатильности.

Давайте посмотрим на другой способ описания тренда. На этот раз мы исследуем движения с высокой и низкой волатильностью, которые формируют дневной бар. У каждого торгового дня есть открытие, максимум, минимум и закрытие. У некоторых дней есть широкие диапазоны, а у некоторых узкие. У дневного восходящего тренда минимум должен быть выше минимум прошлого дня. В некоторые дни есть похожие максимумы или минимумы, что указывает на боковой торговый диапазон на дневном графике. Пока длится торговый день, кажется, что цена движется вверх и вниз случайным образом. Однако я объясняю такое ступенчатое движение цены книгой заказов с лимитными ордерами, которые постоянно выполняются для покупки и продажи по различным ценам. Когда я торговал в своей собственной торговой фирме, то я плотил за книгу заказов специалиста NYSE с данными о расположении лимитных ордеров на акции, с которыми работает этот специалист. Она была организованная как ценовая лестница. Когда цена движется вертикально, то это означает что существует очень мало распоряжений на продажу, которые могли бы замедлить покупательский импульс цены в восходящем тренде, или очень мало приказов о покупке, чтобы замедлить импульс от продаж в нисходящем тренде. Как только цена доходит до зоны с множеством ордеров на покупку или продажу, то цена начинает двигаться горизонтально, чтобы поглотить находящиеся на этом уровне лимитные ордера. Например, ниже на 5-и минутном графике EURUSD показано быстрое ценовое движение вверх из области 1.4045 в 2:00 в среду 01.07.2009 года до маленькой области с ордерами на продажу вблизи 1.4080. Свидетельством того, что на этом уровне есть приказы на продажу, является сильное движение вниз от 1.4080 в прошлый день торговли, эта область представляет картину, которую мы называем предложением. Другая область поставки находится выше, в области цены 1.4125, она тоже отмечена на этом графике. Причиной приведшей к росту цены был выпуск хороших данных о розничных продажах в Германии в 6:00 по Гринвичу (в 1:00 на графике). Ключом в определении этих уровней поставок является поиск пивота максимумов, так как это самые сильные уровни, а не периоды скопления.



Глава 98 Краткосрочная торговля на рынке Форекс, тонкости и подсказки.

Успешная краткосрочная торговля на Форекс – это цель многих начинающих трейдеров, которые приходят на рынок Форекс каждый год. Для них, жизнь начинается и заканчивается на одном 5-и минутном графике. Важно понимать, что тренд на графике с маленьким тайм фреймом может быть только коррекцией основного тренда на более высоком тайм фрейме. В результате понимание тренда на более высоком тайм фрейме является важным шагом в становлении успешного краткосрочного трейдера Форекс.

У определенных типов активов есть тенденция находится в диапазоне, а у других двигаться в тренде. Один актив, который действительно находится в тренде это рынок спот Форекс. Валюты основаны на экономических системах и от экономик требуется много времени, чтобы закончить четыре цикла деловой активности, это подъем, бум, спад и депрессия.

В то время как первичный тренд может длиться месяцы или годы, может существовать несколько среднесрочных трендов, которые длятся дни или недели. Среднесрочные тренды предлагают краткосрочным трейдерам много возможностей для «длинной» и «короткой» торговли вместе с первичным трендом или против него. У каждого типа торговли есть определенные правила.

Торгующие против тренда трейдера должны быстро выходить из позиции в случае возобновления первоначального тренда. Торговцам валютой во всем мире нравится наблюдать за трендом предыдущей торговой сессии и использовать это направление во время своей сессии. Предыдущей сессией может быть азиатская, переходящая в европейскую и британскую сессии с последующим переходом британской в американскую сессию.

Торговцы валютой следят за направлением предыдущей сессии и пытаются торговать с этим внутри дневным трендом. Большинство краткосрочных движений на рынке Форекс приводятся в действие новостями и экономическими отчетами, которые появляются неоднократно в течение торгового дня.

Перед выходом новостей цена консолидируется, так как трейдеры ждут, чтобы увидеть каким будет воздействие от их выпуска. Если объявление полностью неожиданно, то возможен разворот основного тренда. Если новости были в рамках ожидаемого, то период дикой реакции будет сопровождать основной тренд.

Что относительно времени, когда нет запланированных экономических данных?

Цена должна двигаться. Если нет запланированных новостей, то цена в период тихой торговли будет находиться в консолидации и затем прорвется в направлении внутридневного тренда или в направлении основного тренда.

Иногда цена будет откатываться в область поддержки, перед тем как продолжить основной тренд, что может дать возможность для краткосрочного трейдера войти в более долгосрочную свинг торговлю. Знания об основном тренде – это единственный способ, для краткосрочного трейдера, распознать такую

возможность. В другой раз цена рванет к сопротивлению, перед тем как продолжится внутридневной тренд. Такой вход является типичной возможностью для торговли против тренда с установкой стоп лосса на случай если произойдет разворот основного тренда.

При подготовке к полночной сессии на Форекс 25 июля 2009 года, была выявлена возможность для продажи на 5-и минутном графике GBPUSD, в начале европейской и британской сессии. Был запланирован вход в «короткую» позицию с движением к маленькой области поддержки ниже текущей цены или на пробое ниже первой цели уровня поддержки.

Эта сделка была против направления основного тренда GBPUSD, который рос в течение нескольких месяцев. GBPUSD вырос за день до предыдущего уровня сопротивления у 1.66 прежде чем Федеральная Резервная система объявила о процентной ставке.

Это означает, что внутридневной тренд был направлен вниз. Один студент XLT, Карлсон ([Keyс](#): даже Карлсон, который живет на крыше успешно торгует :)), смог взять пробой ниже уровня поддержки во время этой сессии.

Коррекция к верхнему сопротивлению с возможностью для продажи, произошла в начале сессии XLT, таким образом, пробой вниз для «короткого» входа был следующей наилучшей сделкой. Так как Карлсон торговал против тренда, он вышел из сделки с прибылью в 44 пипса. GBPUSD дал Карлсону возможность взять «длинную» торговлю в 30 пипс во время той же самой сессии, используя правила полос Боллинджера и CCI.

В этих сделках, Карлсон следовал своим правилам, но у меня в обеих сделках сработал стоп лосс. Урок в том, что лучше сосредоточиться на торговле, а не пытаться торговать и обучать одновременно.

Возможности для торговли по тренду и против тренда появляются ежедневно на всех рынках, только если трейдера понимает различие между основным трендом и второстепенными трендами на рынке, на котором они торгуют.



...