

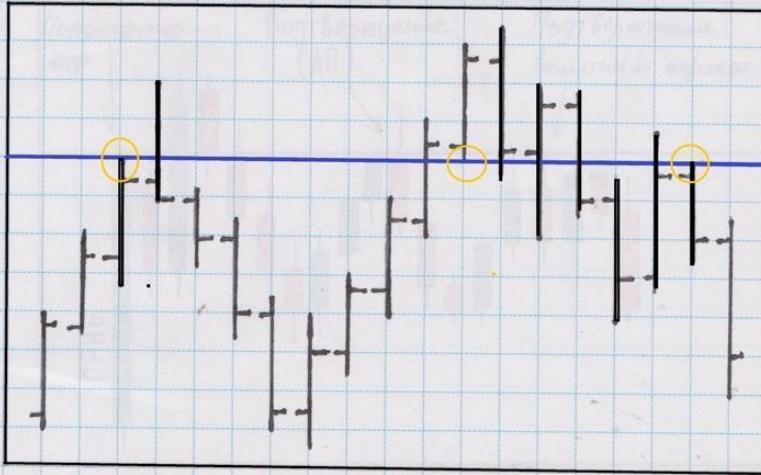
КОНСПЕКТ ПО ЛЕКЦИЯМ

Александра Герчика

Ключевые точки. (КТ)

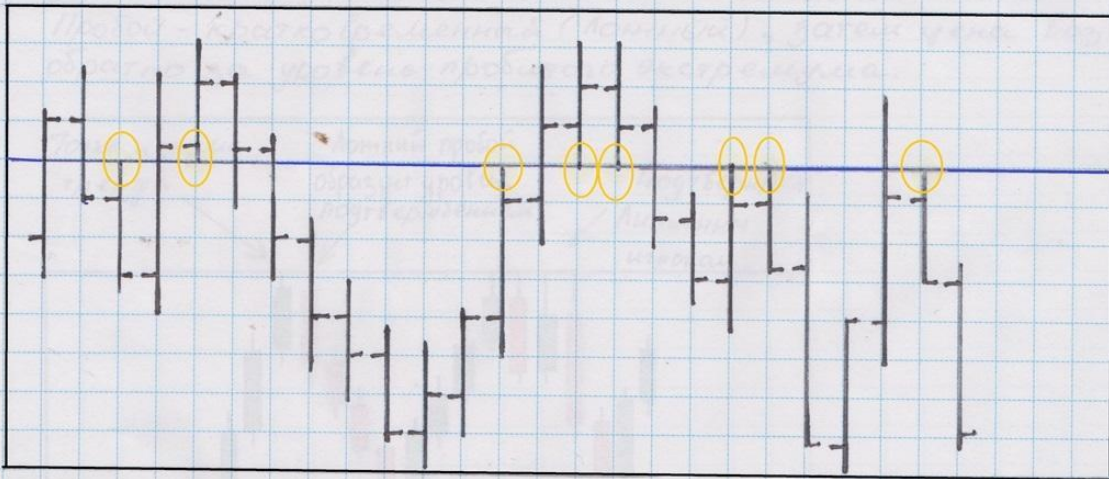
КТ - точки, которые оставляют на графике цены исторические события. (**ИС**)

1. Самые сильные точки - это точки излома тренда, место где цена меняет свое направление.

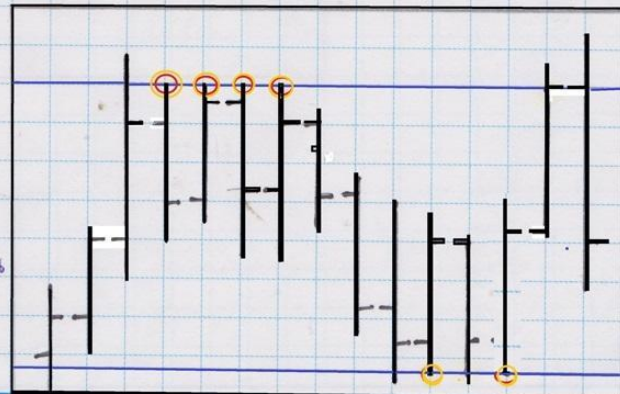


* В первую очередь основные ключевые уровни формируются на дневном интервале (D1)

2. Места, где много проторговок, много касаний. Это говорит о том, что в этой зоне идет "Борьба за цену".



3. Уровни с лимитными покупателем/продавцом. Спрос/предложение не может преодолеть какую либо цену. Ее не пускает крупный покупатель/продавец. Лимитный покупатель этого является подтверждением ранее сформированного уровня.



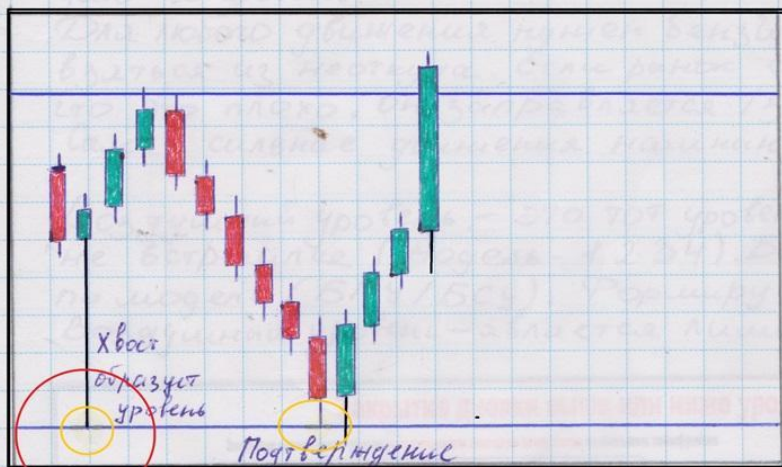
6. Точки, с которых были сделаны пере-Hi или пере-Low - формируют сильные уровни.

! Формирование сильных уровней происходит в консолидации, а не в движении.



7. Образование уровней тенями свечей.

- Свечи с длинными тенями и маленькими телами
- Хвосты от которых началось сильное движение.
- * Длинные хвосты - предназначены для снятия стопов.



8. Факторы, усиливающие уровень:

- Круглые ценовые уровни усиливают сформированный уровень.
- Закрытие под Hi или Low.
- Ре-формирование уровня по УСТ.
- Верхняя / нижняя граница ГЭПА (Может как образовывать, так и усиливать уровень).
- Пробой уровня Гэп-он, так же усиливает уровень.
- Если на (D-1)-3 или более свечей на уровне, то это сильный уровень.

Второстепенные по силе уровни после ключевых (КУ) являются Внутренние уровни.

Внутренние уровни формируются между (КУ), их формирование может происходить как на (D-1), так и на младшем ТФ (H4; H1); и на более младших ТФ, но значимость этих уровней будет мала.

Классификация уровней по силе: 1) Ключевые уровни (КУ)
2) Внутренние уровни.

Классификация уровней по типу: 1) Плавающий уровень
2) Лимитный уровень
3) Воздушный уровень.

Плавающий уровень - уровень, который постоянно пробивается. Плавающий уровень не интересен, нужна консолидация, вверху или внизу, образуя уровень. Только тогда становится понятно - кто аккумулирует позицию, покупатель или продавец.

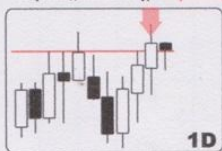
★ Плавающий уровень - в моменте - это борьба продавцов и покупателей. Необходимо присоединиться к победителю - дождаться лимитного игрока, который создаст консолидацию и уровень.

★ Для любого движения нужен бензин, но он не может взяться из ниоткуда. Если рынок стоит, то это не значит что это плохо, он заряжается / разряжается. Самые сильные движения начинаются с консолидации.

Воздушный уровень - это тот уровень, который раньше не встречался (модель - 1 2 3 4). Бары располагаются по модели (БПЧ / БСЧ). Формируется на рабочем ТФ. Воздушный уровень - является лимитным уровнем.

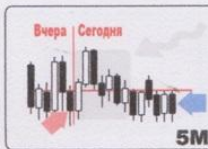
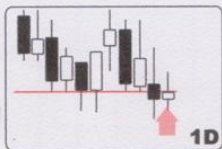
Закрытие дневки выше или ниже уровня

Закрытие дневки выше уровня рассматриваем лонговую точку входа на меньшем таймфрейме



Мы зафиксировались выше уровня, рассматриваем лонг

Не лезем, идет борьба за уровень



Не лезем, идет борьба за уровень

Мы зафиксировались выше уровня, рассматриваем шорт

Закрытие дневки ниже уровня рассматриваем короткую точку входа на меньшем таймфрейме

Внутренний уровень - менее информативен, чем (КУ)

Модели локальных трендов

1. Аккумуляционная модель.

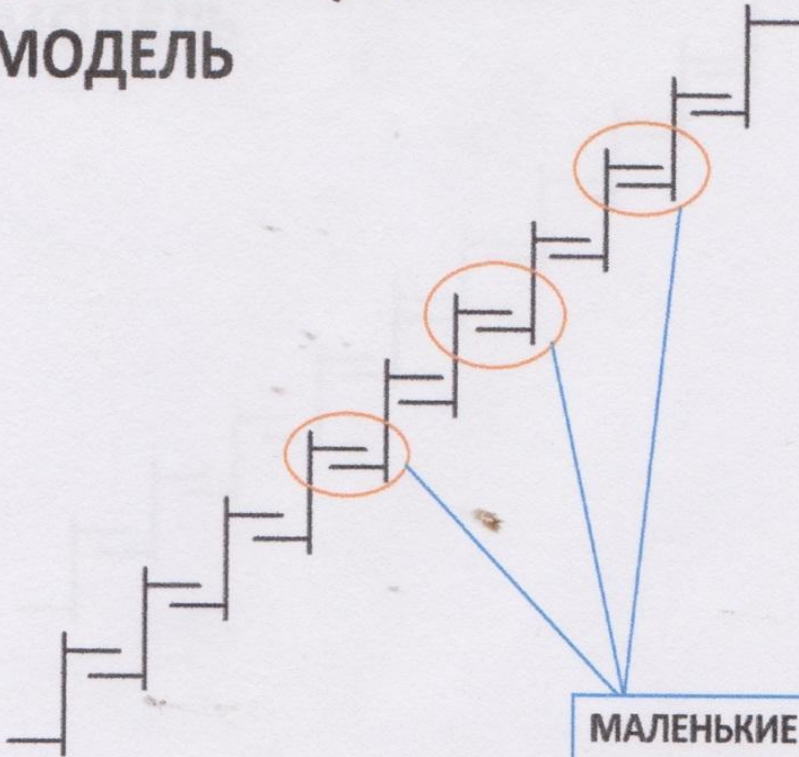
Тренд состоит из маленьких поступательных баров. Это говорит о развитии движения тренда, тк покупатель собирает позицию за счет продавцов. Характерно: открытие дня гэпом вниз - для снятия стопов игроков (блонг) и провокации продавцов на действие - продавать, чтобы собрать за их счет позицию.

В течении дня возможны длинные хвосты вниз и выпад цены - туда же - для аналогичных целей.

В моменты капитуляции шортистов возможны агрессивные выпад цены вверх (большие свечи), тк в моменте закрываются позиции шортистов и туда же входят новые игроки в лонг, которые вероятно тоже будут выбиты из игры хвостами или провокацией продавцов.

Так же дно такого дня может сопровождаться „Параболическим закружением“.

АККУМУЛЯЦИОННАЯ МОДЕЛЬ

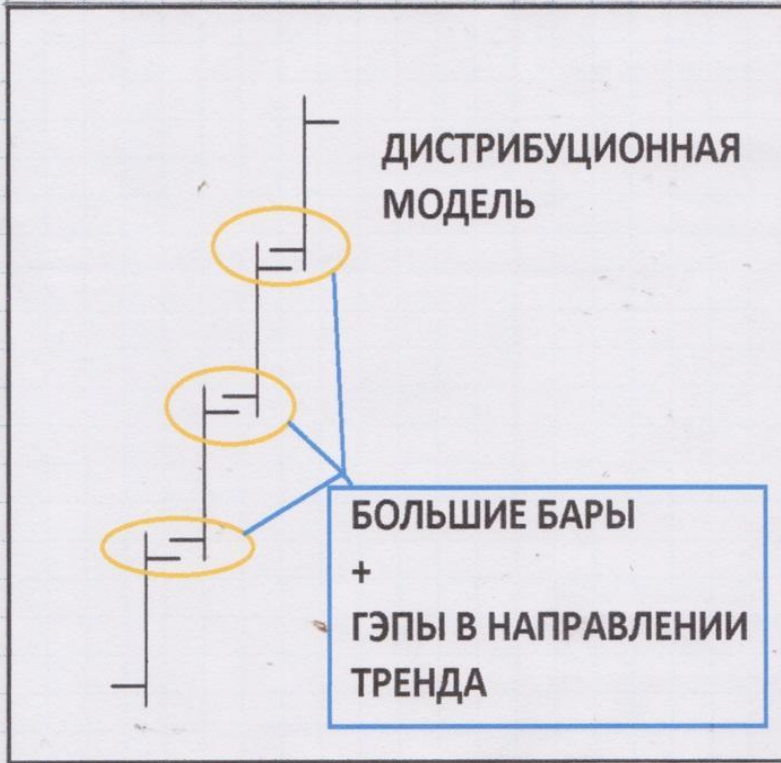


МАЛЕНЬКИЕ
ПОСТУПАТЕЛЬНЫЕ БАРЫ
+
ОТКРЫТИЕ ГЭПОМ
ПРОТИВ ТРЕНДА

Модели локальных трендов.

2. Дистрибуционная модель:

Тренд состоит из больших баров (возм. парноформальных ПРНБ)
Это говорит об окончанию движения и скорому развороте, тк
крупный покупатель больше не сдерживает движение вверх.
Характерно: открытие дня гэпом вверх; Различные провокации
покупать для разгона цены вверх, возможно появление
крупных (псевдо-заёвок) на покупку в стакане для разгона
цены вверх.



Дневные уровни (D1) нужны для:

- определения локального тренда
- расчета / определения запаса хода
- определения направления сделки.
- для анализа положения цены относительно - вблизи ленточных уровней.

* Если нет отката на восходящем тренде, то движение вверх будет продолжено.

Запас хода. Направление сделки.

1) Если цена находится у верхней границы канала, то рассматриваем ШОРТ.

(!) До встречного уровня необходим запас хода минимум (4:1)



2) Если цена находится у нижней границы канала, то рассматриваем ЛОНГ.

(!) До встречного уровня необходим запас хода минимум (4:1)



3) Если цена находится в середине канала, то рассматриваем как ЛОНГ, так и ШОРТ

(!) До встречного уровня необходим запас хода минимум (4:1)



Боковик. Рендж. Канал.

(!) Зараженный канал. Канал заражен большим количеством сделок. В таком канале торговать можно только от верхней и нижней границы канала. В самом канале ведется борьба. Набирается позиция крупным игроком за счет мелкого участника рынка. (преимущественно - снятием стопов)
(В таком канале всех «Рвут»)



**КАНАЛ ГРЯЗНЫЙ/ЗАРАЖЕННЫЙ
НЕ ТОРГУЕМ ТАКОЙ КАНАЛ**



(!) Чистый канал.

Если канал не заражен большим количеством сделок, то он называется «чистый канал». В таком канале торговля внутри разрешена при наличии сигналов от «Внутренних уровней».



**ЧИСТЫЙ КАНАЛ,
ЕСЛИ ДО ГРАНИЦЫ
ЕСТЬ 4/1, ТО ТОРГУЕМ**

Сигнал должен быть

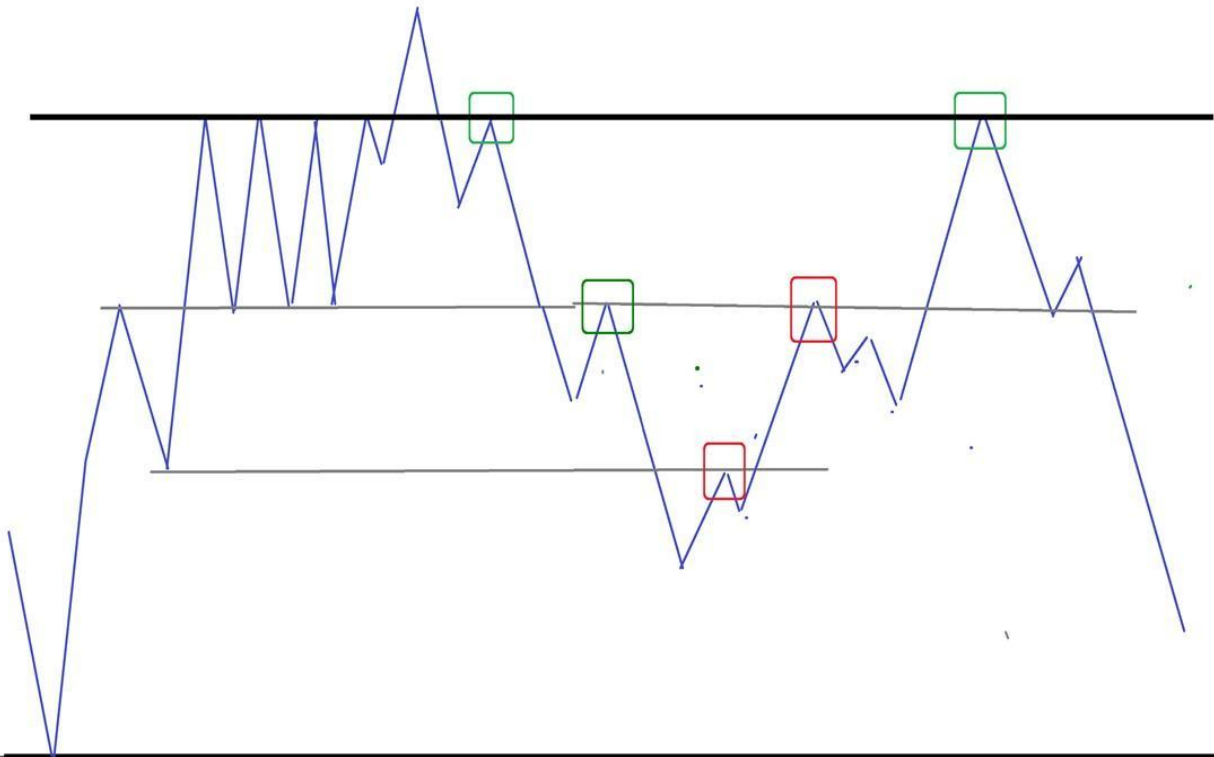
★ Важно: Не придумывать себе сделки. Сигнал должен быть сильным, уровень четким. Когда эмитент находится в канале - нужно очень четко сформулировать его границы - для качественной работы с ним.

(!) Избегать не нужных сделок !!!

Шортовые позиции в канале. Поведение шортистов.

Шортисты - это более осторожные игроки, чем лонжисты. Поэтому работа длинных участников рынка в канале - происходит преимущественно от границы канала - от уровня вниз. Тем самым они снимают с себя риск получения (Stop Loss) в отличие от Лонговых покупателей, более смелых в канале, которые могут набирать позицию за счет тех же шортистов. Риск шортистов обусловлен инвестиционной сутью финансовых рынков, т.е. сутью роста (рынка, компаний, экономики). Границы канала и ключевые уровни не являются более эффективной защитой /сопротивлением; поэтому для работы шортистов длинные участки рынка являются более комфортным местом для открытия позиций.

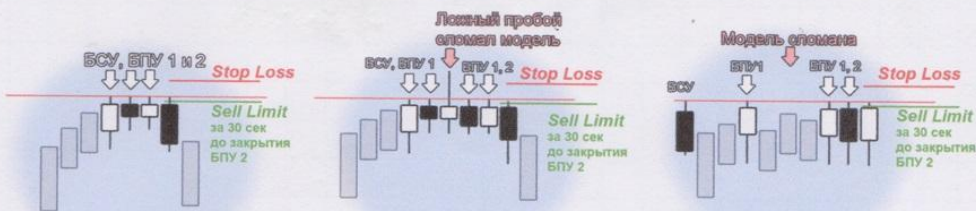
Поэтому сила Лонжик пробоев на валос коротких позиций будет меньше, чем сила лонжик пробоев на валос длинных позиций. Если на графике - от уровня - мы видим большую свечу на покупку, то там произошло синергизированное движение от капитуляции шортистов (закранию их позиций) и одновременного входа участников рынка в длинные позиции.



Информация не является технической и не служит для принятия решений. Может быть использована для личного понимания тех или иных рыночных явлений, а так же может быть дополнительным критерием для анализа среднесрочных и долгосрочных сделок.

Модели. БСУ/БПУ, (отбой от уровня).

Отбой



Главное условие:
 БСУ = БПУ1
 БПУ2 = БСУ + ЛЮФТ
 Люфт = 20% от Stop Loss
 Значение Stop Loss зависит от инструмента

(БСУ) - бар сформировавший уровень.

(БПУ) - бар подтвердивший уровень.

(БСУ) - явление постфактумное, и подтверждается наличием (БПУ).

(БСУ) - может находиться от (БПУ) - в любой плоскости, если (БСУ) и (БПУ) расположены в разных плоскостях, то это усиливает модель.

Условия:

- 1) (БСУ) и (БПУ1) - должны быть в одну цену (первые полтора - абсолютно) (далее - визуально)
- 2) Между (БСУ) и (БПУ1) - может быть ЛЮБОЕ количество баров и они могут пробивать уровень.
- 3) (БПУ-1) и (БПУ-2) - должны находиться в одной плоскости и идти пукком (друг за другом)
- 4) (БПУ-2) - может не дойти до уровня на размер Люфта, но обязан быть сразу, после (БПУ-1)

(!) Уровень в модели (БСУ/БПУ) - не может пробиваться ценой. ☆

Заявка: За 30 сек - до закрытия бара (БПУ-2) - выставляем лимитную заявку от уровня на размер люфта (LF)

Защита: (!) Сразу после выставления лимитной заявки необходимо выставить защитную (стоп заявку) (SL)

(SL) - всегда должен быть установлен за уровень.

Все (SL) - Должны исполняться рыночными заявками.

Риск: При определении (Риска на сделку) - необходимо учитывать размер проскальзывания (SL), при его срабатывании.

Отмена: При условии, что цена ушла от (лимитной заявки) на размер 2-х (SL) и более, и бар - закрылся там - то (лимитная заявка) отменяется.

Расчет (SL), люфта (LF) и ТВХ.

размер (SL) - на Российском рынке - составляет 0,2%, но может быть изменен в зависимости от стиля торговли или индивидуальной особенности инструмента, либо от изменения уровня волатильности.

размер (SL) - параметр, необходимый для расчета люфта (LF) и установки защитной (стоп заявки), составляет 0,2% от цены уровня (БСУ).

Люфт (LF) - размер зазора от (уровня БСУ) до (ТВХ). Необходим для повышения вероятности срабатывания лимитной заявки. Составляет - 20% от (размер SL).

ТВХ - (точка входа), место для установки (лимитной заявки) на размер люфта (LF) от уровня (БСУ).

цена (SL) - уровень цены для установки защитной (стоп заявки) (SL). Устанавливается на (размер SL) от (ТВХ).

Пример:

Цена: уровень (БСУ) - 11000 (пун)
направление сделки - (ШОРТ)
инструмент - (SR)

$$1) \text{ Размер (SL)} = \text{Уровень (БСУ)} \times 0,2\% \\ \text{Размер (SL)} = 11000 \times 0,2\% = 22 \text{ (пун)} - \text{размер (SL)}$$

$$2) \text{ Люфт (LF)} = \text{Размер (SL)} \times 20\% \\ \text{Люфт (LF)} = 22 \text{ (пун)} \times 20\% = 4,4 \approx 4 \text{ (пун)} - \text{Люфт (LF)}$$

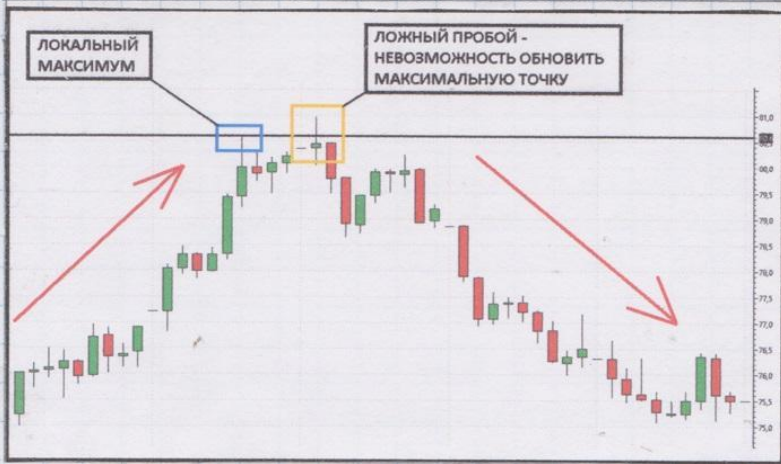
$$3) \text{ ТВХ} = \text{Уровень (БСУ)} - \text{Люфт (LF)} \\ \text{ТВХ} = 11000 - 4 = 10996 \text{ (пун)} - \text{цена (ТВХ)}$$

$$4) \text{ цена (SL)} = \text{ТВХ} + \text{Размер (SL)} \\ \text{цена (SL)} = 10996 + 22 = 11018 \text{ (пун)} - \text{цена (SL)}$$

* Если выше уровня (БСУ) имеется (УСМ)/(КУ), и цена еще его не тестировала, т.е. - уровень (БСУ) - возник при подходе к уровню (УСМ/КУ), то сделка по модели (БСУ) - отменяется, т.к. есть риск на продолжение движения вверх для теста (УСМ/КУ). Если же модель (БСУ) - сформировалась после теста (УСМ/КУ) и снижена цена, то сигнал модели в этом случае будет актуален для входа в позицию.

Лонный пробой.

Лонный пробой (ЛП) - это невозможность эмитента (пробить и удержаться) выше / ниже максимальной / минимальной точки. Пробой кратковременный (ложный), затем цена возвращается обратно за уровень пробитого экстремума.



- Лонный пробой (ЛП) - это явление пост-фрактальное, может быть только относительно уровня.

- Практически все движения на рынке - завершаются лонным пробоем. (ЛП).

- Если после сильного лонного пробоя: 1) нет импульса на продолжение движения, то скорее всего будет разворот.

2) нет импульса в противоположном направлении (на разворот), то возможно продолжение движения дальше, в сторону пробоя уровня.

- Скорость и глубина лонного пробоя зависят от количества засаженных.

- Засаженные - игроки, которые попали в ловушку рынка, за счет которых будут:

1) либо собирать позицию, за счет их стопов. - (ЛП)

2) либо генерировать импульс на пробой за счет их (SL)

- Зона, ниже поддержки засаженных, для них будет (красная зона), (зона болевого синдрома), (зона капитуляции). Выход происходит в спешке рыночными заявками. Это не время, после пробития уровня поддержки - в пробой входит шортисты, этим они лишь только разгоняют цену вниз.

* Лонный пробой против тренда - качественной (хороший ЛП), тк чаще всего применяется в аккумуляционной модели локальных трендов. После него высокая вероятность на продолжение движения.



Стопы. (Защитный SL)

Стопы бывают 2-х видов: 1) Технический.

2) Расчетный.

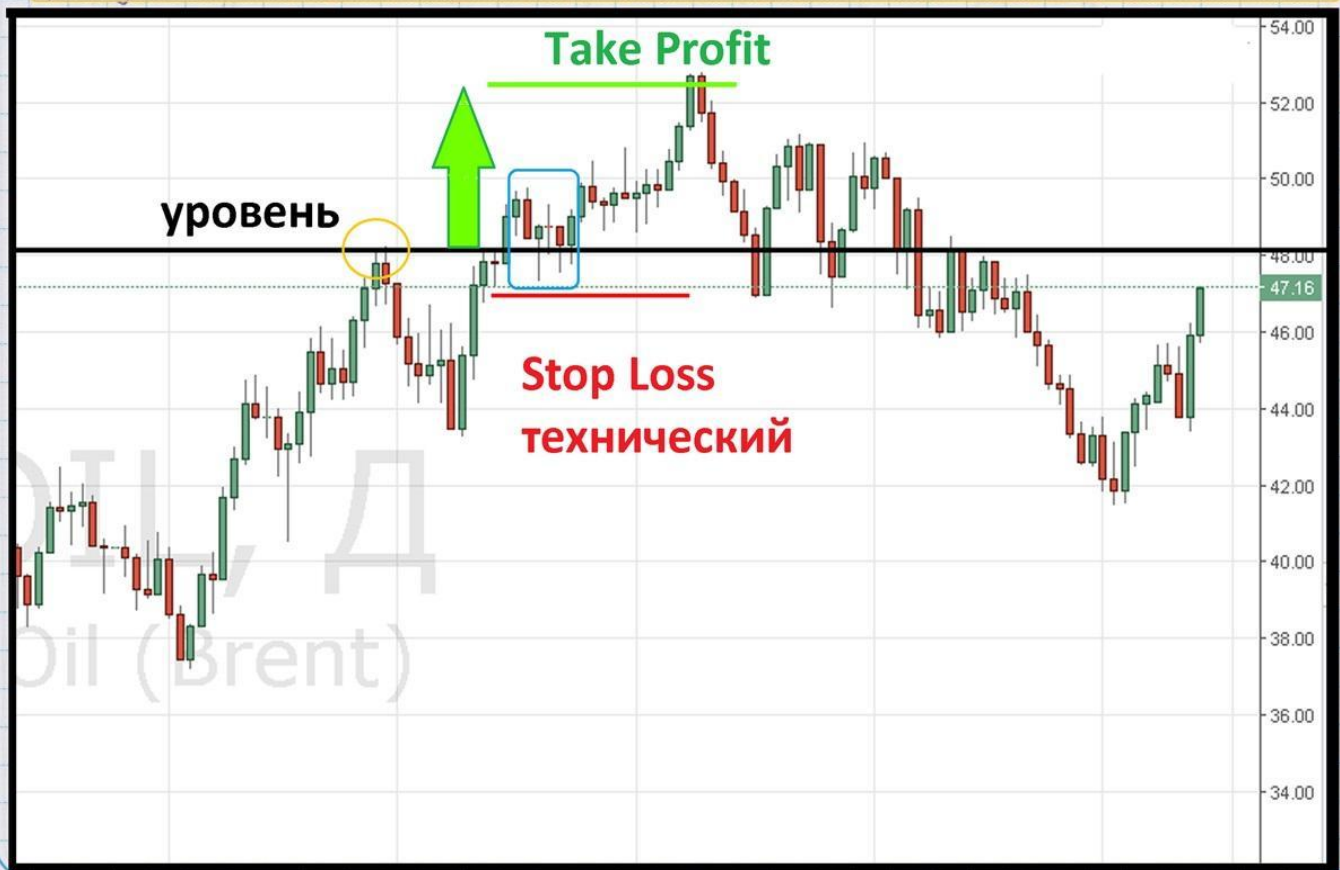
- 1) Технический стоп - который мы можем установить за хвост (ЛП).
- 2) Расчетный стоп - стандартный (SL), предусмотренный нашей (ТС), алгоритмом, (0,2%) - от цены.

Если возле сильного уровня есть хвосты (ЛП), то стоп (SL) - можно ставить за них, в пределах нашего риска.

В тех ситуациях, когда технический (SL) меньше расчетного, можно брать, либо больше позицию (увеличивать количество контрактов), либо брать больше (TP) - соотношение больше, чем 3 к 1.

Исключение: при условии, что технический (SL) больше по размеру, чем расчетный на 20-25%, то такой (SL) ставить разрешается.

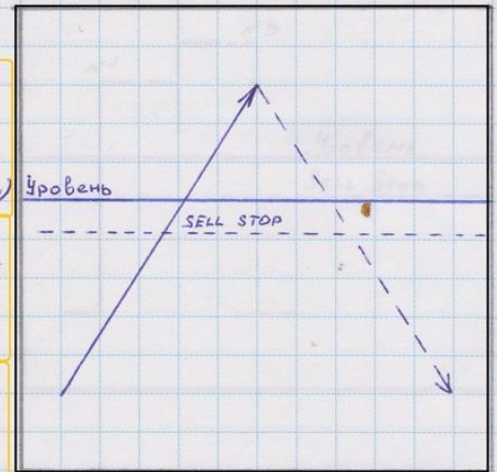
Ситуации, где эмитент находится в самых низких и в самых высоких точках, (SL) можно ставить в 2 раза меньше расчетного, при условии, что сделка совершается против тренда.



Модель Лонжый пробой 1-м баром. (Простой ЛП)

Для данной модели берутся уровни с D-1 (или старшего ТФ)

- 1) Должен состояться пробой уровня.
- 2) После того, как состоялся пробой уровня, устанавливаем условную заявку на продажу ниже уровня на (1-2 пункта) или (1-2 шага цены)
- 3) Сразу же после получения сделки выставаем защитный стоп-лосс (SL) - технический, либо расчетный.
- 4) Необходимо учесть проскальзывание при исполнении заявки (SELL STOP)

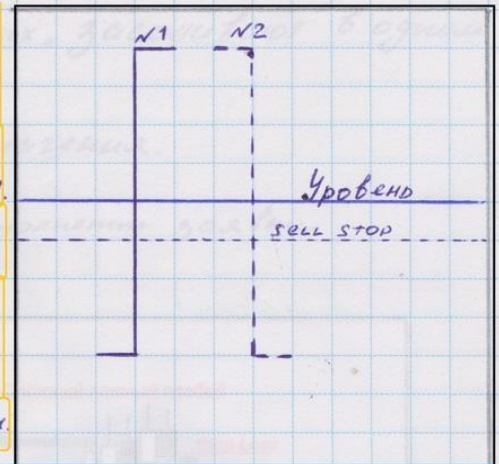


- * Если пробойный бар - закрывается выше пробитого уровня, то ордер и сделка отменяется.

Лонжый пробой 2-мя барами.

Берутся уровни с D-1 (или старшего ТФ)
ЛП-2-мя барами в основном встречаются возле экстремумов.

- 1) Должен состояться пробой уровня, пробойный бар - должен закрыться выше уровня.
- 2) Бар №2 должен открыться в одной плоскости с закрытием бара №1
- 3) При открытии бара №2 выставляем условную заявку на продажу ниже уровня на (1-2 п) (1-2 ш.ч).
- 4) Выставляем (SL) - аналогично предыдущей модели.

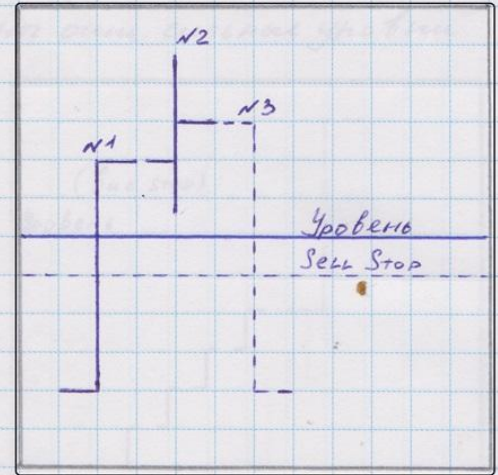


- * Данная модель возле экстремумов - может быть достаточно предсказуема, тк возле экстремумов - самые нервные штики.
- * Открытие 1-го бара - выше (Hi) - прогнозируемого - усиливают модель.
- * Необходимо учесть проскальзывание при исполнении заявки (SELL STOP)

Сложный ложный пробой. Большим количеством баров. (3 и более)

Берутся уровни с D-1 (или ст. ТФ)

- 1) Должен состояться пробой уровня, пробойный бар - должен закрыться выше уровня
- 2) У второго бара - открытие и закрытие должно быть выше уровня. Уровень не может пробиваться баром (N2)
- 3) При открытии бара N3 - выставляем условную заявку на продажу ниже уровня на (1-2n) или (1-2 ш.ц)



- * В данной модели количество баров может быть значительно увеличено (в данной ситуации описан(ЛП) - 3-мя барами).
- * Бары могут касаться уровня, но не пробивать его.
- * Модель основана на игроках, которых "засаживают" в одном направлении.
- * Цвет и высота баров - не имеет значения.
- * Необходимо учесть проскальзывание при исполнении заявки (SELL STOP)

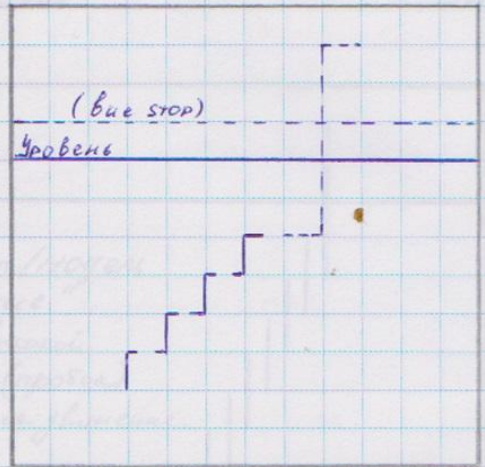


Пробой уровня

(!) Для работы с данной моделью нужны очень сильные уровни.

1) Еще до пробоя выставляем условную заявку на покупку (buy stop) на 2-3 (п), (2-3 ш.ц)

2) Сразу после получения позиции выставляем защитную стоп-заявку (SL) на (1-2 п), (1-2 ш.ц) ниже уровня.



* Если ордер не исполнился по причине сильного проскальзывания, то в этом случае - заявка отменяется.

* При активации условной заявки - цену сделки могут дать с различными проскальзываниями.

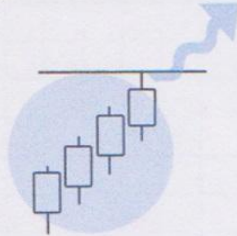
В таком случае - не расширять риск дисбаланса (риск / прибыли) - необходимо только изменением (ТР)

Пробойные модели

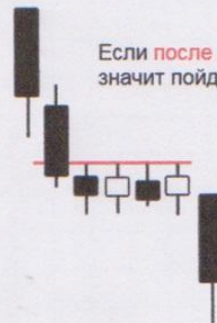
Лимитный продавец



Подход к уровню малыми барами увеличивают шансы пробоя



Если после падения не было отскока, значит пойдем еще ниже.



Дело идет к пробое уровня

Подход к уровню.

При подходе к уровню большими (паранормальными барами) - наиболее вероятна остановка движения на этом уровне.



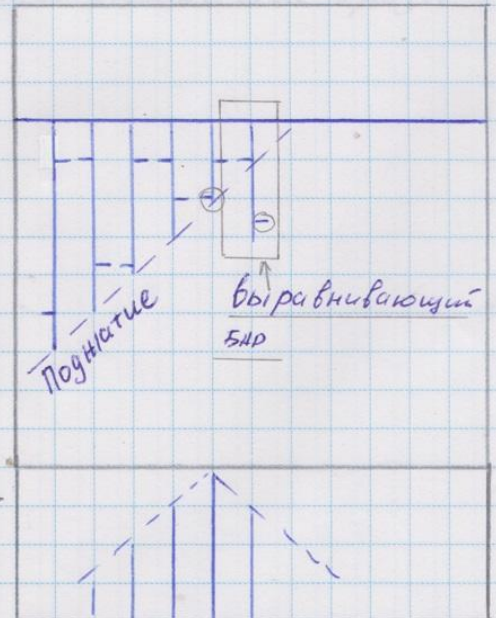
Если цена подходит к уровню - маленькими поступательными барами, то скорее всего - уровень будет пробит и движение будет продолжено.

В принцип подхода цена к уровню заложена суть моделей локальных трендов (Аккумуляция и Дистрибуция)

Излом модели "Починание" - работа на отбой от уровня.

При подпитии, чтобы модель считалась сломанной - должен появиться (выравнивающий бар) - (его закрытие - ниже - Low - предыдущей свечи)

- * Самые сильные уровни часто образованы именно хвостами.
- * Если уровни (Hi и Low) дня - сильные, то такие уровни торговать можно.
- * В момент выравнивания возможно падение объема.



Запас хода. ATR.

Запас хода бывает 2-х видов:

- 1) **Технический** - расстояние до уровня (УСМ). В основном применяется в среднесрочной торговле.
- 2) **Статистический** - средне-статистический ход инструмента за единицу времени (ATR).
(ATR) - эквивалент волатильности инструмента.

Все сделки планируются в соответствии с запасом хода по направлению тренда.

Торговля против тренда осуществляется в ситуациях:

- Когда эмитент находится в своих локальных (min/max).
- При прохождении инструментом более 75-80% от ATR.
- Когда цена подходит к (УСМ) (не обязательно D-1), применяется правило канальной сделки - (технический запас хода - не менее 3:1).

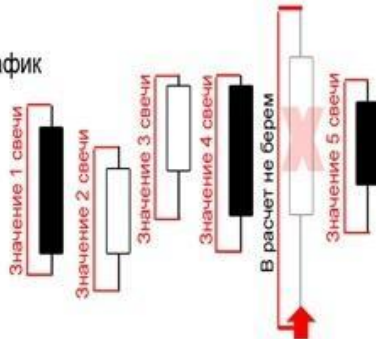
При прохождении ценой более 75-80% от ATR - совершать сделки по тренду не рекомендуется (при внутридневной торговле), т.к. дневной среднестатистический запас хода истощен и вероятность успешной сделки снижается в разы.

Примеры :

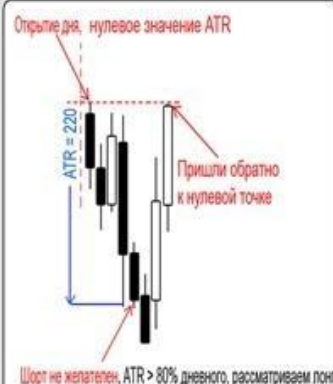
Предположим ATR 1D = 220 пунктов

В качестве примера рассчитаем ATR (5) - среднее значение за 5 дней

1D график



$$ATR(5) = \frac{\text{значения } 1+2+3+4+5 \text{ свечей}}{5} \quad \text{т.е. берем среднее арифметическое би значений}$$



5 MIN

Исключение из правил, когда во время движения не происходит откатов

Открытие дня, здесь нулевое значение ATR



Шорт можно, хотя ATR > 80% дневного, если дневка находится в понижательном тренде и эмитент зафиксировался ниже уровня

5 MIN

❖ Короткая дорога всегда в два раза длиннее.

❖ У всех профессионалов есть составляющая их профессионализма.

❖ Кто кого поборет, тот того поборет.

❖ Прибыльная работа начинается, когда начинаешь работать от риска.

❖ Трейдер ДОЛЖЕН УМЕТЬ ЖДАТЬ.

❖ Чего мне это будет стоить и сколько я буду с этого иметь.

❖ Нужен алгоритм на каждую ситуацию, на каждое действие.

❖ Кто победит себя — станет непобедим.

❖ ЗАРАБОТАЛ — ВЫВЕДИ.

❖ Похвалы негативно влияют на трейдера, ни как на работе.

❖ Так как хвалит нас не рынок...

❖ Все хорошие трейдеры — это системные трейдеры.

❖ Имей осознанность риска и все остальное встанет на свои места.

❖ На рынке нет ничего дорогого и дешевого.

❖ Трейдинг — точная наука, а не творческий процесс.

❖ Адекватность к риску.

❖ Адекватность к ожиданиям.

