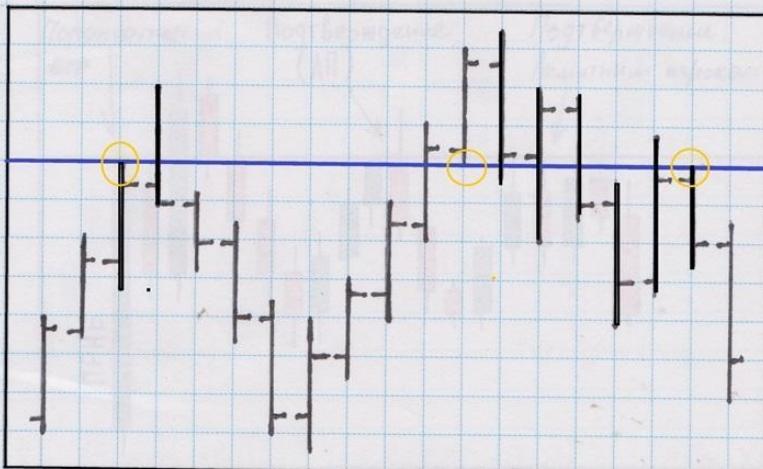


Конспект по лекции
Александра Герчика

Ключевые толки. (КТ)

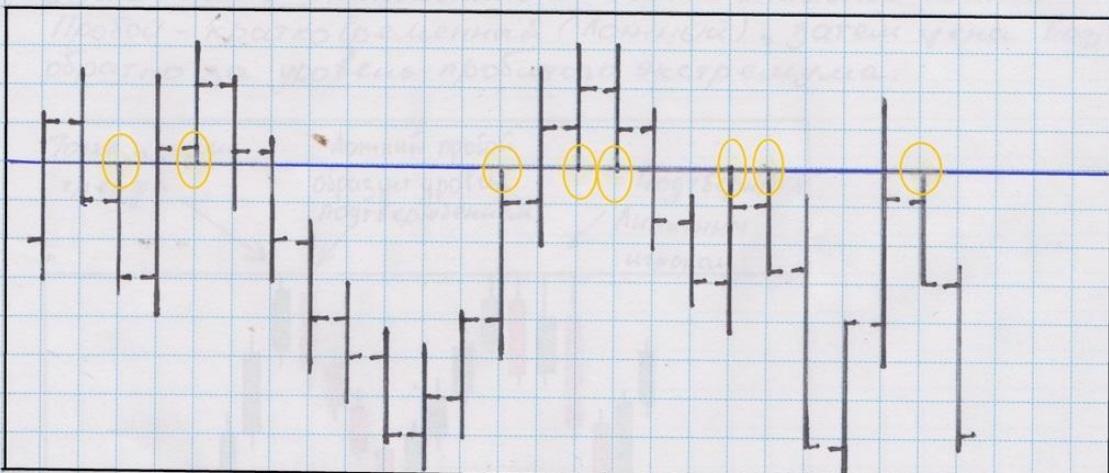
КТ - точки, которые оставляют на графике ценны
исторические события. (ЦС.)

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

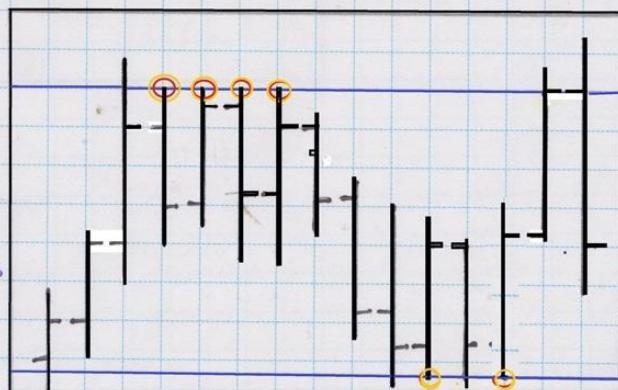


* В первую очередь основные ключевые уровни формируются на дневном интервале (D1)

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



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



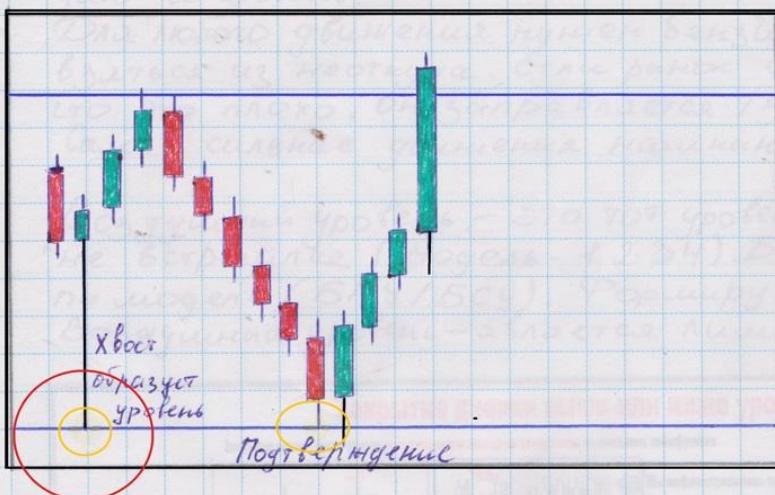
6. Точки, с которых были сделаны пере-Hi или пере-Low - формируют сильные уровни.

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



7. Образование уровней тенами свечей.

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



8. Рекорды, усиливавшие уровни:

- Круглые ценовые уровни усиливали сформированные уровни.
- Закрытие под Hi или Low.
- Переформирование уровня по УСТУ.
- Верхняя / нижняя граница ГЭЛА (может как образовывать, так и усиливать уровни).
- Пробой уровня ГЭЛ-ом, также усиливает уровень.
- Если на (D-1)-З или более - свечи 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 (Д-1), так и на младшем ТФ (НЧ; Ч1); 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, потому что консолидация, вверху или внизу, образует уровень. Только тогда становится понятно - кто акумулирует позицию, покупатель или продавец.

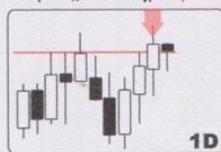
★ **Плавающий уровень** - в моменте - это борьба продавцов и покупателей. Необходимо присоединиться к победителю, который становится лимитного игрока, который создает консолидацию и уровень.

★ Для любого движения нужны бензин, но он не может вылезти из неоткуда. Если рынок стоит, то это не значит что это плохо. Он заправляется / заряжается. Самые сильные движения начинаются сконсолидации.

Воздушный уровень - это тот уровень, который раньше не встретился (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

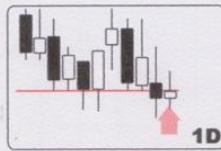
Закрытие дневки выше уровня рассматриваем лонговую точку входа на меньшем таймфрейме



Мы зафиксировались выше уровня, рассматриваем лонг

Не лезем, идет борьба за уровень

Закрытие дневки ниже уровня рассматриваем шортовую точку входа на меньшем таймфрейме



Не лезем, идет борьба за уровень

Мы зафиксировались выше уровня, рассматриваем шорт

Внутренний уровень - менее информативен (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-блонд (блонд) и провоциации продавцов на действие - продажа, чтобы забрать за них счет позицию.

В течении дня возможны длинные хвосты вниз и волны от цены - туда и обратно - для аналогичных целей.

В моменты капитуляции шортистов возможное агрессивное волнистое движение Рверх (большие свечи), тк в моменте закрываются позиции шортистов и туда и обратно входят новые игроки в лонг, которые вероятно такие будут выбыть из игры хвостами или провоцирующей продажей.

Так же для такого дня может сопровождаться се "Парabolicским закруглением".

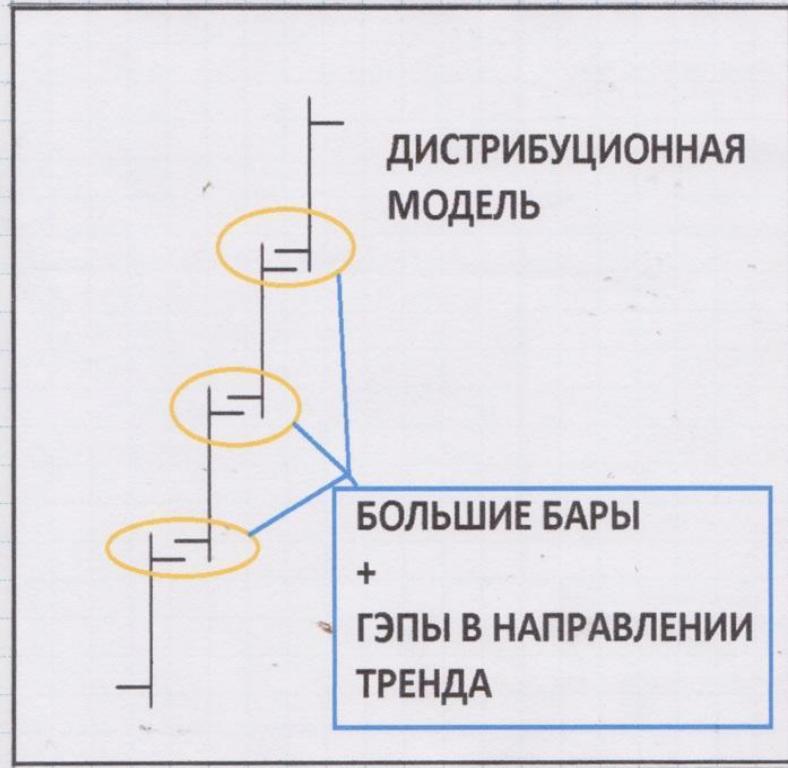
АККУМУЛЯЦИОННАЯ МОДЕЛЬ



Модели локальных трендов.

2. Дистрибуционная модель:

Тренд состоит из больших баров (возм. парогормальных ПРНБ). Это говорит об окончании движения и скорому развороту, тк крупный покупатель больше не сдерживает движение вверх. Характерно: открытие дня гэпом вверх; Различие пробо��и - покупать дне разрыва ценой вверх, возмоhно позвление крупных (псевдо-заквок) на покупку в стакане дне разрыва ценой вверх.



Дневные уровни (D1) нужны для:

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

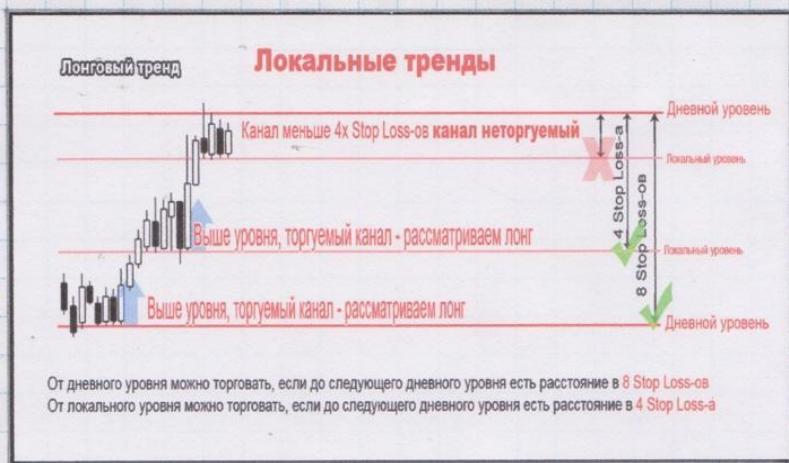
* Если нет отката на восходящем тренде, то движение вверх будет продолжено.

Запас хода . Направление сделки.

- 1) Если цена находится у верхней границы канала, то рассматриваем ШОРТ.
 (!) До встречного уровня необходимо запас хода минимум (4:1)



- 2) Если цена находится у нижней границы канала, то рассматриваем ЛОНГ.
 (!) До встречного уровня необходимо запас хода минимум (4:1)



- 3) Если цена находится в середине канала, то рассматриваем как ЛОНГ, так и ШОРТ
 (!) До встречного уровня необходимо запас хода минимум (4:1)



Боковик. Рендж. Канал.

(!) Заряженный канал. Канал заряжен 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 заряжен большим количеством сделок, то он называется "чистый канал". В таком канале торговля внутри разрешена при наличии сигналов от "Внутренник уровня".



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

Сигнал должен быть

★ Важно: Не придумывать себе сделки. Сигнал должен быть сильным, уровень гетким. Когда эмитент находится в канале - нужно очень легко подсигнализовать его границы - для качественной работы с ними.
(!) Избегать не нужных сделок !!!

Шортовые позиции в канале. Поведение шортистов.

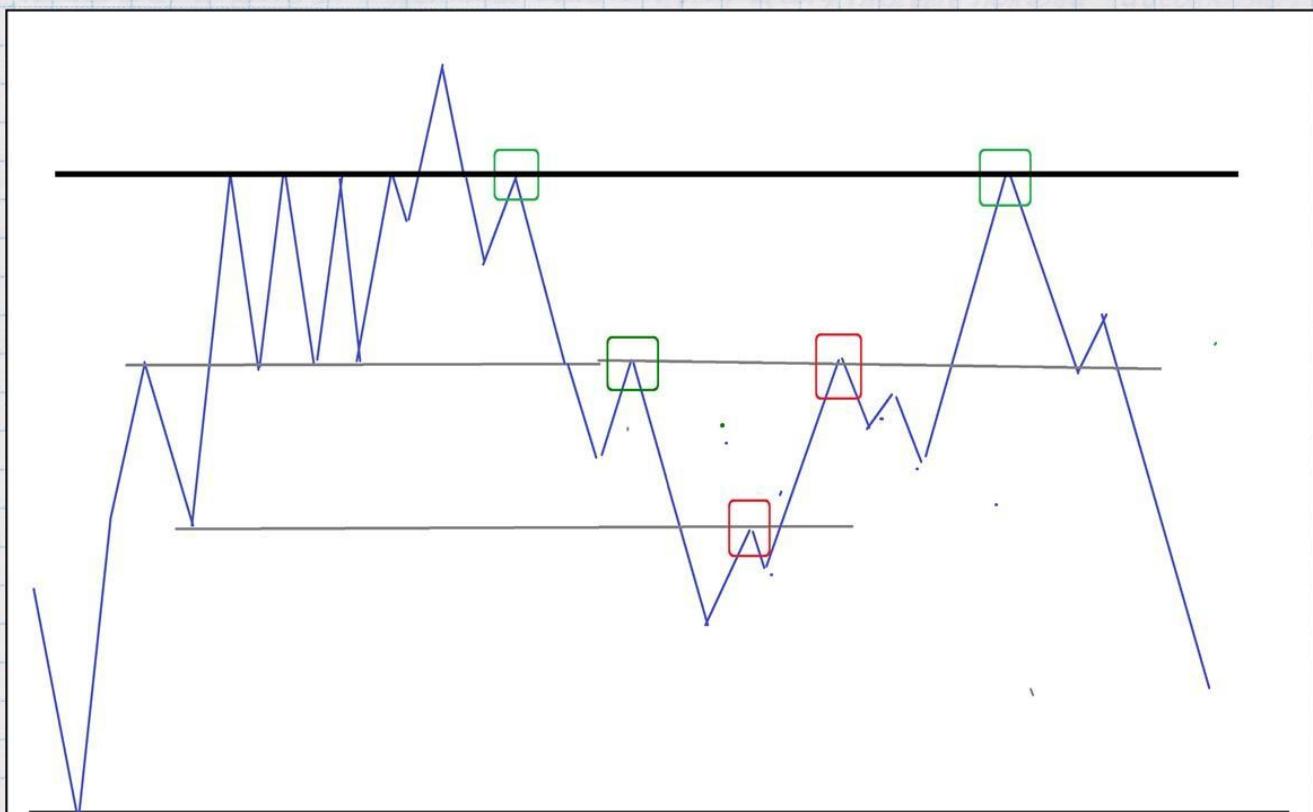
Шортист - это более осторожные игроки, чем лонгисты.

Поэтому работа длинных участников рынка в канале - происходит преимущественно от границ канала - от уровня вниз. Тем самым они снимают с себя риск получения (Stop Loss) в отличии от лонговых покупателей, более смелых в канале, которые могут нацифовать 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 длинное участие рынка является более комфортным местом для открытия позиций.

Поэтому цена лонгиста пробует на волнах коротких позиций будет меньше, чем цена лонгиста пробует на волнах длинных позиций.

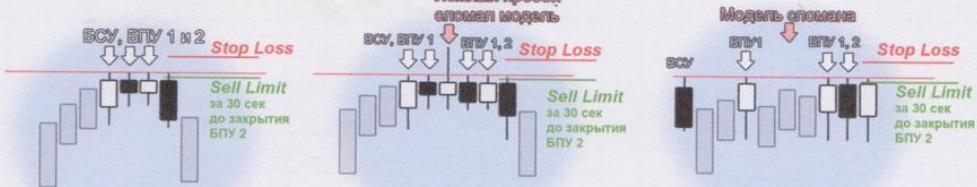
Если на графике - от уровня - мы видим большую волну на покупку, то там произошло синергизированное движение от капитуляции шортистов (закрытие их позиций) и одновременного входа участников рынка в длинные позиции.



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).

Отбои



(БСУ)- бар сформировавший уровень.

(БПУ)- бар подтверждавший 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 (БПУ 1) - должны быть в одну цену (первые полога - абсолютно)
(далее - визуально)
- 2) Между (БСУ) и (БПУ 1) - может быть любое количество баров и они
могут пробивать уровень.
- 3) (БПУ 1) и (БПУ 2) - должны находиться в одной плоскости и идти
пучком (друг за другом)
- 4) (БПУ 2) - может не добиваться 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
(ТВХ) 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 уровнем.
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 (лиmitной заявки) на размер
2-x (SL) и более, и бар - закрылся там
- то (лиmitная 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 вероятности.

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 фиксирования 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:

Дано: Уровень(БСУ) - 11 000 (пун)

направление сделки - (ШОРТ)

инструмент - (SR)

$$1) \text{Размер (SL)} = \text{Уровень (БСУ)} \times 0,2\%$$

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

$$2) \text{Люфт (LF)} = \text{Размер (SL)} \times 20\%$$

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

$$3) \text{TBX} = \text{Уровень (БСУ)} - \text{Люфт (LF)}$$

$$\text{TBX} = 11000 - 4 = 10996 \text{ (пун)} - \text{цена (TBX)}$$

$$4) \text{цена (SL)} = \text{TBX} + \text{Размер (SL)}$$

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

* Если выше уровня (БСУ) имеется (УСМ)/(КУ), и цена еще его не тестировалась, т.е - уровень (БСУ) - больше при подходе к уровню (УСМ/КУ), то сделка по москве (БСУ) - отменяется, т.к. есть риск на продолжение движение вверх для теста (УСМ/КУ). Если же москве (БСУ) - сформирована после теста (УСМ/КУ) и снижение цены, то сигнал на сделку в этом случае будет актуален для входа в позицию.

Ложный пробой.

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



- Ложный пробой (ЛП) - это явление пост-фактурное, может быть только относительно уровня.

- Practically all movements on the market - end with a false break (ЛП).

- Если после сильного ложного 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 ложного пробоя зависит 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, должна будет (красная зона), (зона болевого синдрома), (зона Капитулации). Выход происходит в спешке, при помощи заявоками. В это же время, после пробоя уровня поддержки - в пробой входит шортлист, этим самым только разогнав цену вниз.

* Ложный пробой против тренда - качественная (хороший ЛП), тк если 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.

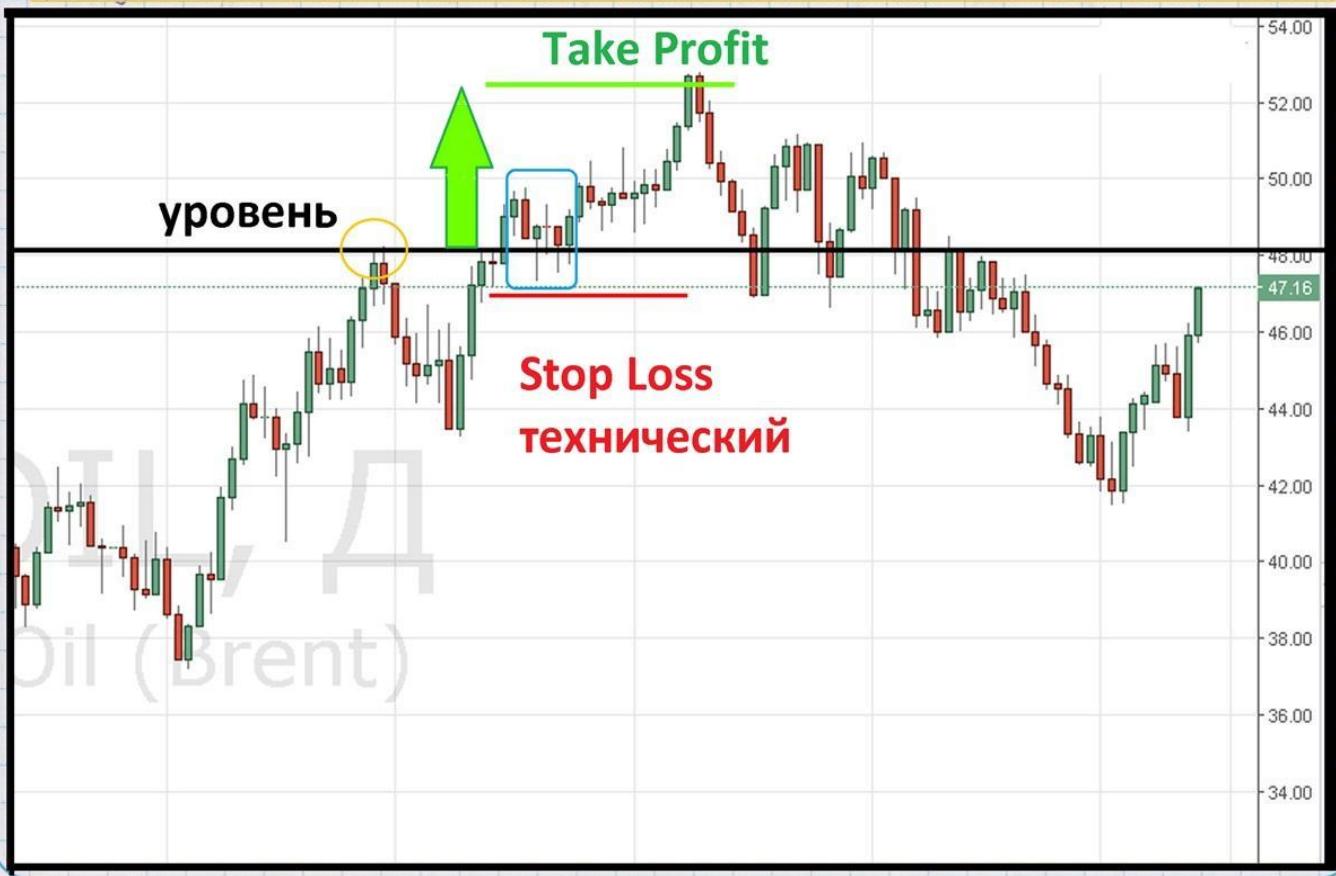
- 1) Технический стоп - который мы можем установить за хвост (117) стандартной (SL), предусмотренной частотой (TC), спортивной, (0,2 %) - от цены.
- 2) Расчетный стоп

Если возле сильного уровня есть хвосты (117), то стоп (SL) - можно ставить за них, в пределах нашего риска.

В тех ситуациях, когда технический (SL) меньше расчетного, можно брать, либо большие позиции (увеличивать количество контрактов), либо брать большие (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.

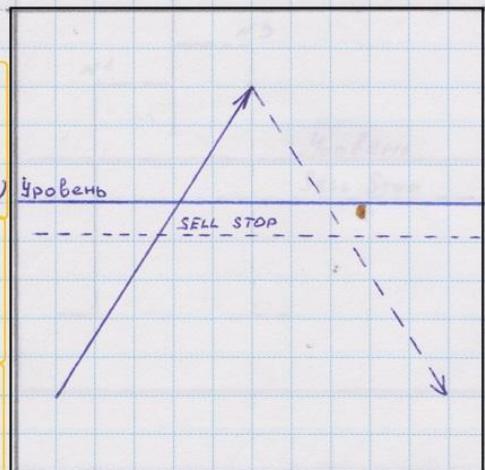
Ситуации, где эмитент находится в самых низких и в самых высоких точках, (SL) можно ставить в 2 раза меньше расчетного, при условии, что сделка совершается против тренда.



Модель. Лонговый пробой 1-м баром. (Простой АЛ)

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

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

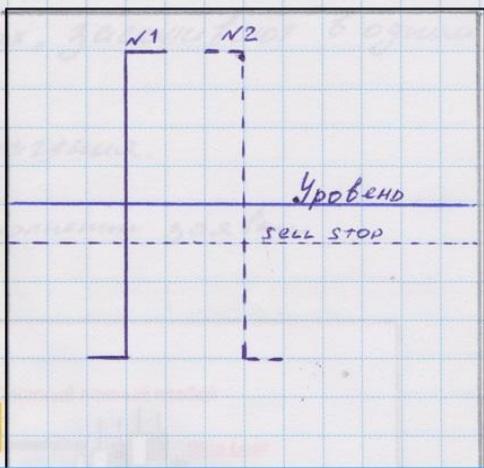


* Если пробойный бар - закрывается выше пробитого уровня, то ордер и сделка отменяется.

Лонговый пробой 2-мя барами.

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

- 1) Дополнен состоялся пробой уровня, пробойный бар - дополнен закрытием выше уровня.
- 2) Бар N2 дополнен открытием в одной плоскости с закрытием бара N1
- 3) При открытии бара N2 выставляется условную заявку на продажу ниже уровня на 1-2 п. (1-2 ш.ц.).
- 4) Выставление (SL) - аналогично пред-ей модели.



* Данная модель более экстремумов - может быть достаточно предсказуема, тк более экстремумов - сильные первые волны.

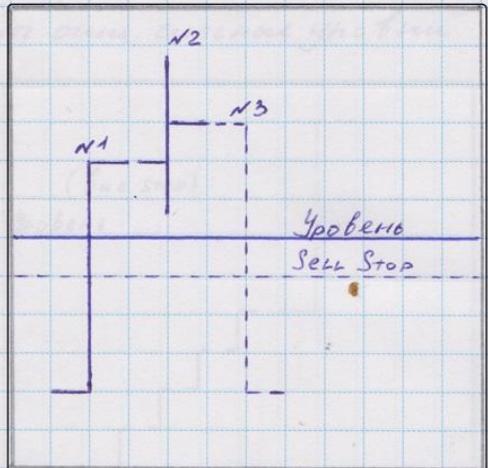
* Открытие 1-го бара - выше (N1) - предыдущего - усиливает модель.

* Необходимо учесть проскальзывание при исполнении заявки (SELL STOP)

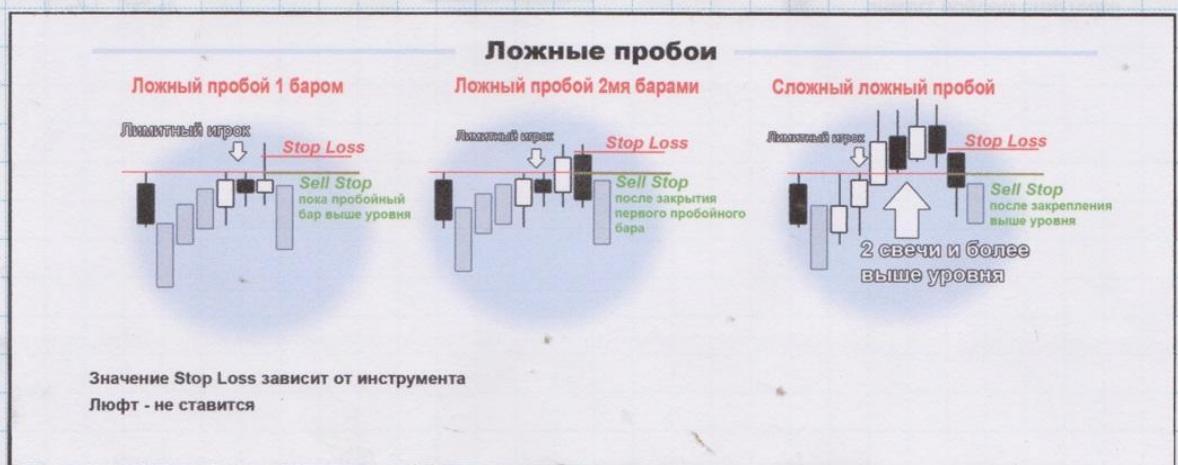
Сложный ложный пробой. Большинство баров.

Берутся уровни с D-1 (или ст. ТД)

- 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 барами (n2)
- 3) При открытии баром n3 - вставляется условную заявку на продажу выше уровня на (1-2n) или (1-2 и.ч.)



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



Пробой уровня

(!) Для работ с данной моделью нужно очень сильные уровни.

1) Еще до пробоя выставляем условную заявку на покупку (Buy Stop) на 2-3 (п), (2-3 и.ч.)

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

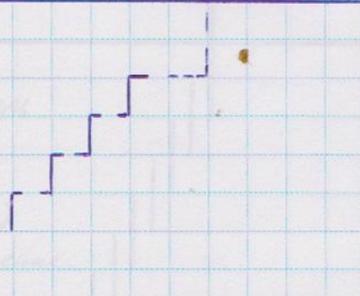
* Если ордер не исполнился по причине сильного проскальзывания, то в этом случае заявка отменяется.

* При активации условной заявки - цену сделки могут дать с разрывами проскальзыванием.

В таких случаях - невышировать риск дисбаланса (риск прибыли) - необходимо только изменения (TD)

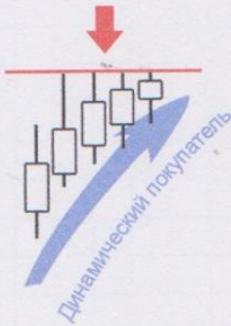
(Buy Stop)

Уровень



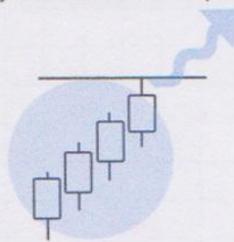
Пробойные модели

Лимитный продавец

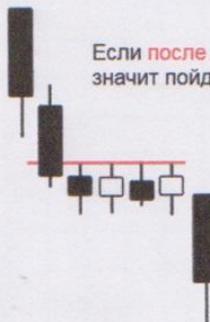


Дело идет к пробою уровня

Подход к уровню малыми барами увеличивает шансы пробоя



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



Подход к уровню.

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

(ПРНБ)- к развороту



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

В принципе подхода цены к уровню заложена суть методик покальных трендов (Аккумуляция и Дистрибуция)

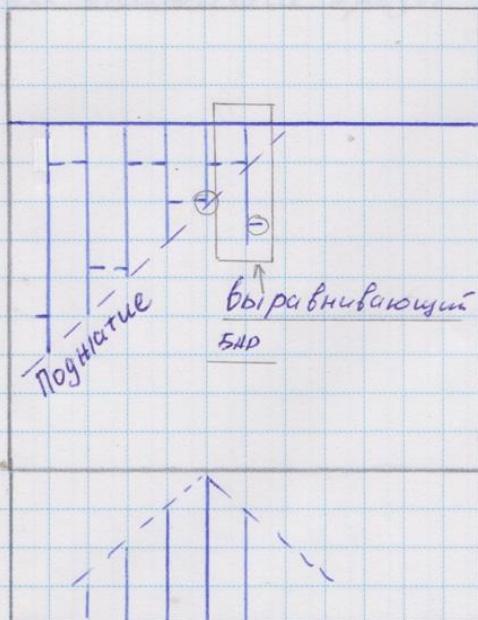
Целом модели «Поджатие» - работа на отбой от уровня.

При поджатии, чтобы модель сработала
сигнальной - должен появиться
(выравнивающий бар) - (его закрытие -
ниже - Low - предыдущей свечи)

* Самые сильные уровни часто
образованы именно хвостами.

* Если уровни (Hi и Low) они - 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 конечной сделки - (технический запас хода - не менее 3:1).

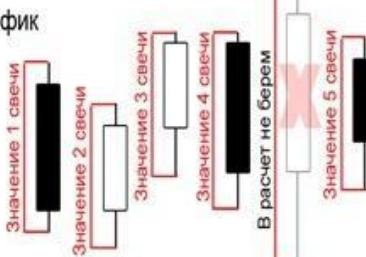
При прохождении ценой более 75-80% от ATR - совершение сделки по тренду не рекомендуется (при внутредневной торговле), т.к. дневной средне-статистический запас хода исчерпан и вероятность успешной сделки снижается в разы.

Примеры:

Предположим ATR 1D = 220 пунктов

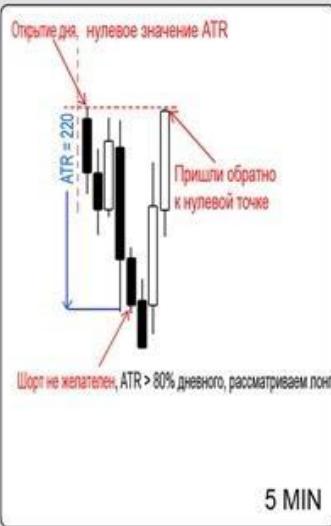
В качестве примера рассчитаем ATR (5) - среднее значение за 5 дней

1D график

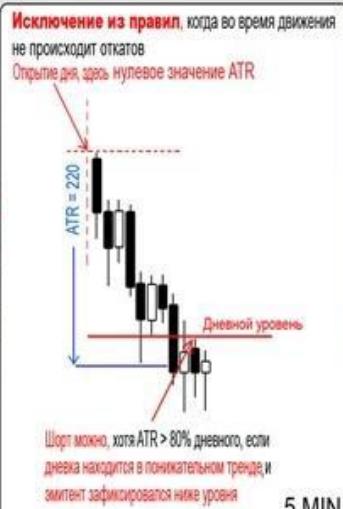


Паранормальные свечи в расчет не берем (если она больше 2x ATR)

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



5 MIN



❖ Короткая дорога всегда в два раза длиннее.

❖ У всех профессионалов есть составляющая их профессионализма.

❖ Кто кого поборет, тот того попорет.

❖ 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.

