

Joe Ross
Trading The Ross Hook

Джо Росс
Торговля с крюками Росса

Перевел Кеус
[Системы Форекс основанные на Price action \(Движение цены\)](#)

Содержание:

Глава 1.

Путь.

В это сложно поверить?

Практический результат торговли.

Почему Вы торгуете?

Истинный принцип богатства.

Давайте подготовим почву.

Менеджмент.

Капитализация.

Размер лота.

Цены.

Ордера.

Философия.

Заключение.

Глава 2.

Как это началось.

1-2-3 минимумы и максимумы.

Минимумы 1-2-3.

Что подразумевается под минимумом 1-2-3.

Что подразумевается под максимумом 1-2-3.

Максимумы 1-2-3.

Я обнаружил крюк.

Эволюция.

Глава 3.

Идентификация крюка Росса.

В чем причина крюка Росса?

Определение крюка Росса.

Глава 4.

Идентификация тренда.

Правило.

Важное понятие.

Глава 5.

Идентификация скопления.

Глава 6.

Изменение тренда.

Глава 7.

Концептуальные процессы.

Ожидание крюков.

Ожидание коррекции.

Ожидание большой коррекции.
Ожидание возобновления тренда.
Торговля с ожиданием.

Глава 8.

Хитрость Трейдера(Trader's Trick).
Торговый цикл.

Глава 9.

Продолжаем наш анализ.
Крюки и 1-2-3.

Глава 10.

Стоп лоссы.
Куда Вы устанавливаете стоп?
Общие размышления.
Подробные размышления.
Механические системы.
Необходима автоматизация.
Размещение стопа для защиты от убытков (стоп лосс).
Использование естественной поддержки и сопротивления.
Стоп по волатильности.
Исследование волатильного стопа.

Глава 11.

Размещение целевых стопов.
Стоп, покрывающий расходы.
Стоп для маленькой прибыли.
Стоп для всей прибыли.
Скользящие стопы (trailing stops).
Использование пунктов как цели прибыли.
Использование уровней Фибоначчи для цели.
Размещение стопа для защиты прибыли.

Глава 12.

Фильтрация крюка Росса.
Подтверждающие фильтры.
Завтрашняя типичная цена в скоплении.
Завтрашняя типичная цена в тренде.
Завтрашняя типичная цена в восходящем тренде.
Завтрашняя типичная цена в нисходящем тренде.
Правила.
Графики с примерами CCI.

Глава 13.

Фильтрация стохастиком.

Глава 14.

**Фильтрование огибающими линиями.
Вариации.
Полосы скользящего среднего значения.**

Глава 15.
Искусная хитрость.

Глава 16.
Полосы Боллинджера для фильтрации крюков.

Глава 17.
Простые крюки.

Глава 18.
Тонкости.

Глава 19.
**Простые деньги, торговля и управление риском.
Управление торговлей.
Управление риском.
Мани менеджмент.**

Глава 20.
**Не берите этот крюк.
Рынок становится слишком волатильным.
Когда крюки появляются слишком близко друг к другу.
Когда уменьшается объем.
Когда крюк слишком далеко.
Слишком большой промежуток времени.**

Глава 21.
Другой вид фильтра.

Глава 22.
Умный с полуслова понимает.

Глава 23.
Ожидание крюков.

Глава 24.
Заключение.

Приложение А.

Глава 1.

Путь.

Если Вы следуете простым путем, то у Вас будет способ накопить богатство, торгуя на фьючерсном рынке. Вы будете должны упорно трудиться. Однако Ваши силы будут не там, где большинство ожидало бы.

Когда я следовал этим же путем, то не проводил бесчисленные часы за тестированием системы. Не проводил недели или месяцы за симулированием торговли. Вместо этого я потратил много времени на совершенствовании своего отношения и подхода к торговле. Я потратил много времени на обучение дисциплине и самообладанию, необходимых для реалистичной и прибыльной торговли.

Как я неоднократно заявлял, торговля - это бизнес и её нужно рассматривать и управлять как бизнесом.

Изменяя способ отношения большинства трейдеров к своей торговле, мне удалось полностью изменить результат. Чаще всего их подход был пагубный.

Как мой опыт может помочь Вам?

Вместо того чтобы торговать с большим риском, неуверенностью, сложностью и беспорядком в своей торговле, начните входить в сделки с высокой вероятностью успеха. Математические, научные, циклические и компьютеризированные подходы к рынку совершенно не нужны, так же как и основанные на теории. Если бы для успешной торговли требовалась бы высшая степень в математике и науке, то я возможно никогда бы не достиг выигрышной стратегии на рынке. Фактически я лишен знания во всех этих областях кроме компьютерной, но мой торговый подход и стиль были развиты, прежде чем я, когда либо был в состоянии воспользоваться компьютером для торговли.

У Вас могут быть выигрышные сделки, и Вы сможете их последовательно накапливать, если будете строго следовать за простым и не ложным путем, который я Вам покажу.

То, что я покажу, будет легко понятно. Однако Вам будет тяжело этому следовать. Я не обещаю, что у Вас будет дисциплина для осуществления методов из этой книги, но если Вы действительно её обладаете или можете развить, то мне тяжело представить, что Вы не будете успешным трейдером.

Большей частью торговля может быть такой же легкой как подъем пальца и выключение выключателя риска и неуверенности, и включение выключателя с простотой и неизбежной победой. Выбор за вами.

Вы можете ходить от одного сложного математического понятия к другому, продолжая проигрывать деньги, так как Вы пытаетесь вынудить рынок вписаться в Ваши предвзятые понятия о том, что он должен или не должен сделать. Или Вы можете просто учиться читать рынок и позволять ему говорить Вам, что он собирается делать и затем присоединяться для выгодной поездки.

В это сложно поверить?

Я уверяю Вас что то, что я покажу в этой книге является полностью достоверным, реалистичным и правильным. Я делал это и всё ещё продолжаю делать. Другие, те кого я научил, делают это прямо сейчас, когда Вы читаете. Это работает!

Техника крюка Росса для торговли, которую я описываю в этой книге, основана на успешных и фундаментальных правилах для торговли на фьючерсных рынках. Если Вы жаждете способа упрощения Вашей торговой жизни, то описанное в книге поможет Вам.

Если Вы хотите быть честными с самим собой, поймите, что Вы не можете контролировать рынки и что торговля это единственная вещь, которой Вы можете непосредственно контролировать, тот метод, который я Вам покажу, будет работать.

Если Вы хотите чтобы Ваша торговля начала быть систематически успешной, но Вы отказываетесь от риска большими деньгами из-за неуверенности и волатильности на всех фьючерсных рынках, тогда возможно Вы нашли книгу, которую искали.

Если Вы не хотите с мучением смотреть на себя в зеркало или противостоять своему супругу, со стыдом говоря «Любимый, я сегодня опять проиграла», то тогда входы и выходы по крюкам Росса могут быть ответом, который Вы искали.

Мой подход уже помог многим моим студентам стать успешными. То, что я буду Вам показывать, является лучшим, более безопасным, более смягченным способом торговли и делания денег на фьючерсных рынках.

Эта книга является историей моего открытия крюков Росса и того, что почти любой может достичь замечательных результатов, торгуя на фьючерсных рынках. Эта книга скажет, как Вы можете применить в своей торговле удивительное понятие крюка Росса прямо сегодня. Наряду с техникой крюка Росса я покажу множество способов фильтрации Вашей торговли, так чтобы Ваш торговый выбор был лучше. Торговля с крюком Росса вместе с тщательным отбором сделок должна привести к улучшению торговли.

Эта книга не для сырого новичка. Предполагается, что у Вас есть, по крайней мере, элементарные знания о том, как разместить заказы, прочитать график и основа понимания, что такое фьючерсные рынки, как и почему люди на них торгуют.

Практический результат торговли.

В торговле практическим результатом является любовь и ненависть.

Я пошел против обычной мудрости. Хотя прибыль и убыток являются практическим результатом торговли, они важны, но только второстепенны. Они мера Ваших способностей как трейдера, но они не практический результат.

Несколько лет назад я узнал, что любовь и ненависть является двигателем фьючерсных рынков и они контролируют Вашу трейдерскую судьбу. Это потребует некоторое объяснение от меня.

Почему Вы торгуете?

Спросите себя, «Почему я торгую?»

Причина Вашей торговли – это наслаждение результатом от прибыльной торговли. Мудрая торговля может сделать Вас богатым, умножая Ваши деньги во много раз, больше чем, если бы Вы просто держали свои деньги в банке. Инфляция и налоги грызут и разрушают Ваше богатство. Кредитное плечо на фьючерсных рынках позволяет торговать с высокой прибылью с любыми доступными деньгами. Результаты побед могут быть захватывающими, и Вам нравится идея и возбуждение от торговли. Вы процветаете, ожидая «большого» выигрыша.

Вам также нравится, что Ваши деньги могут работать на Вас подобно безустанной машине, богатство увеличивается день за днем, пока Вы торгуете, становитесь богаче и у Вас более легкая жизнь.

В то время как друзья и родственники могут потерять свои рабочие места, а профессиональные и деловые перспективы сократиться, Ваше торговое мастерство всегда будет с Вами, оно может добавить неизмеримую безопасность и комфорт в Вашу жизнь.

Вы смакуете мысль, что однажды годовой доход, получаемый от торговли, превысит доход от Вашей работы, которая возможно стала утомительно однообразной, и когда такое случится, Вы не должны будете работать ни дня в своей жизни, кроме вещи которую Вы любите - торговля. А Ваши торговые способности позволяют наслаждаться усилиями трейдера, делая большие деньги, а значит, у Вас будет хорошая, легкая жизнь.

Или Вы можете восхищаться мыслью об увеличении Вашего пенсионного фонда, спокойно торгуя и обеспечивая дополнительные фонды.

Вы любите волнение от наблюдения за торговлей, Вы выбрали увеличение пунктов, на годовом движении с единственной позицией. Не многие ощущения в жизни могут превзойти быстрое увеличение капитала с таким небольшим усилием.

И конечно же деньги это не всё, Вы лелеете свободу, которую предоставит богатство. Способность дать себе и семье лучшие вещи в жизни: прекрасный дом, престижный автомобиль, путешествия и развлечения. Вы получаете удовольствие от мысли, что способны финансово обеспечивать, зная, что Вы всегда можете позволить себе самое лучшее медицинское обслуживание для себя и тех, кого любите.

Такое богатое вознаграждение делает умную торговлю чрезвычайно важной для Вашего будущего, не так ли?

Но следом за Вашей любовью к торговле идут вещи, к которым у Вас неприязнь. Вы терпеть не можете риск убытков и ужасные эмоции от потерь. Вы терпеть не можете гнев и самобичевание из-за неправильно принятого торгового решения. «Как я мог быть настолько глуп?» самая болезненная жалоба трейдера. «Когда я научусь делать это правильно?». Это вопросы без ответа, они будут насмехаться над Вами много раз, не позволяя забыть о потере Ваших кровных денег.

Вам может быть не комфортно с множеством торговых выборов, которые выкрикивают о их взятии, все обещают, что они то что надо. Сталкиваясь с очень многими

возможностями, Вы чувствуете себя разбитым и не правым. Хуже этого может быть попытка взять их всех.

Вам не нравится, не доверять советам. С брокером Вы всегда спрашиваете себя, «Они убеждают меня купить или продать для моей прибыли или они, таким образом, хотят сделать для себя комиссионные?». С советником Вы всегда спрашиваете себя, «Эта сделка будет прибыльной или убыточной?». Вы спрашиваете, почему стоп советника так далеко или почему он так близко к ценовому действию и Вам хотелось бы больше торгового пространства.

Вы ненавидите дикую, непредсказуемую волатильность всех рынков. Вы иногда тратите впустую много умственной энергии на вопрос, «Где должен быть стоп?» «Должен я сейчас переместить свой стоп или дать сделке немного больше пространства?». Такие решения не просто принять. Они создают Вам неудобство. Они бросают Вам вызов и тестируют Вашу торговую силу духа.

В глубине души Вы ощущаете, что не зависимо от принятого решения, рынок почти наверняка сделает противоположное, как будто у него личное и извращенное желание заставить Вас почувствовать себя дураком. Почти в любой области жизни Вы можете быть ответственным и успешным. Но когда дело доходит до торговли, Вы задаете себе вопрос, «Буди ли я когда-либо понимать это правильно?»

Все эти чувства добавляют Вам беспокойство, часто парализуя Вашу способность принимать решения и делая торговлю невыносимой из-за объединения чувства любви и ненависти. Есть какой-либо выход?

Что если Вы могли бы испытывать главным образом то, что Вы любите и избегать того, что ненавидите? Что если бы Вы могли чувствовать себя комфортно при торговле? Что если бы Вы могли быть уверенны в открываемой сделке? Что если бы Вы знали, куда поместить Ваш стоп при каждой торговле? Что если бы у Вас был высокий процент выигрышей?

Что если Вы могли бы действительно осуществить мечту о больших выигрышах и маленьких убытках?

На ранней стадии карьеры трейдера я понял, что большие эмоции несут риск для большинства трейдеров. Я решил посмотреть, смог бы я разработать личный подход к торговле, который последовательно давал бы мне только те события, которые я жажду и ограничивал бы от событий, которые я ненавижу.

Это можно сделать? Как я это сделал?

В действительности это было просто, как только я приобрел важную особенность проникновения в суть.

Между двумя эмоциями, которые непрерывно боролись в моей торговой душе (моя любовь к прибыли и ненависть к убыткам), я был должен обратить пристальное внимание на свою ненависть к убыткам.

Чтобы понять почему, все Вы должны понять правила, которые я называю...

Истинный принцип богатства.

Этот принцип просто заявляет, что если Вы можете последовательно избегать убытков, Вы будете не только чувствовать себя намного лучше, более комфортно в контроле своей торговли, но Вы также автоматически и неизбежно станете богаче. Может быть какой-то другой способ?

Вы видите, что торговые деньги редко бывают статическими. Деньги, с которыми Вы торгуете надлежащим образом, умножают себя и делают Вас богаче.

Фактически, единственный способ помещать умножаться Вашим деньгам и неуклонно делать Вас богаче, состоит в том, чтобы потерять деньги.

Проигрыш, это когда весь великолепный и автоматический процесс постоянного богатства ломается и это, то почему большинство трейдеров никогда не преуспевают в торговле.

Таким образом, этот великий принцип богатства учит, что самой важной тайной в построении торгового счета является избежание убытков. Если Вы это сделаете, то Ваши деньги автоматически и неизбежно приумножаются. С этим невозможно сделать что-то ещё.

И что? Вы всегда это знали, верно? Но иногда самые простые истины являются самыми глубокими. И в этой истине действительно есть глубокое значение для того, как Вы должны торговать, скоро Вы это увидите.

Мой подход позволяет мне торговать с очень низким риском, даже ниже чем Вы можете вообразить. Как Вы увидите на страницах этой книги, это подход, который предотвращает убытки. Это подход, главной особенностью которого является предотвращение торговли лишним количеством и почти фанатическое предотвращение убытков. Возможно самое удивительное в этом подходе то, что он держит меня на рынках в безопасности, а также прибыльным из года в год.

Торговля с крюками Росса использующая фильтрующие процессы, которые я Вам покажу, сопровождается использованием моего мани менеджмента в соединении с правильным умственным настроем, позволяет мне испытывать главным образом вещи, которые я люблю и немного вещей, которые я ненавижу. Этот безопасный стиль торговли позволяет мне спать спокойно.

Вы можете спросить, «Как такое возможно? Как какой-то стиль торговли может давать мне то, что люблю в торговле и устранять то, что я ненавижу?» Я поделюсь с Вами, тем как я использую истинный принцип богатства, чтобы сделать то, что я сказал. Вот некоторые вещи, которые Вы будете делать, если Вы будете должным образом торговать крюками Росса:

1. Вы научитесь защищать свой капитал.
2. Вы сильно упростите свою торговую жизнь.
3. Вы не будете держать все свои деньги в маргинальном счете.
4. Вы никогда снова не будете волноваться о том, что собирается сделать рынок.

5. Вы будете входить в сделки, когда у них будет самая высокая вероятность успеха. Вы будете эклектичны в своей торговле, учась брать лучшие из лучших сделок, прибыль и т.д.
6. Вы будете учиться читать рынок так, чтобы быть в состоянии получить прибыль от эмоциональных движений других трейдеров.
7. Вы будете торговать как мудрый владелец доходного бизнеса, как тот, кто знает, как получить прибыль и взять ее, когда будет достаточно.
8. Вы будете в состоянии использовать крюки Росса для торговли внутри дня и позиционно или обоими способами. Временной период, который Вы выберете – это ваше дело.

Давайте подготовим почву.

В разных местах этой книги, я говорю о поле, операторах, двигающих рынок и инсайдерах. Под ними я подразумеваю трейдеров обособленных от публики. Инсайдеры включают трейдеров на полу, крупных трейдеров, коммерсантов и маркетмейкеров (операторов). Я всегда называю публику «аутсайдерами». Большею частью это Вы и я, а также некоторые профессионалы и коммерсанты, торгующие на полу.

Менеджмент.

Те из Вас кто знаком с моей торговлей, уже знакомы с моим риск и мани менеджментом.

Некоторым это может показаться странным, но именно мои методы менеджмента сделали успешными большинство методов, которые я использовал эти годы.

Я человек, который процветает на разнообразии. Я начинаю скучать, при торговле одним методом на протяжении долгого времени. Самое большое, когда я торговал одним конкретным методом, было три года. Это было в начале моей карьеры трейдера. К тому времени, когда закончились эти три года, я был готов сойти с ума от скуки.

Всё же в течение трех лет я развивал дисциплину, придерживаясь единственной методологии. Хотя иногда я отклонялся от дисциплины, я никогда её не терял.

Я успешно торговал многими методами и, хотя они значительно отличаются один от другого, мои методы менеджмента едва изменились с начала мой торговли.

Меня учили торговать двумя контрактами, а лучше тремя. Причина в том, что бы использовать один контракт на покрытие расходов, а другой для получения разумного уровня прибыли, если рынок это позволяет.

Меня учили никогда не пытаться брать у рынка, а только принимать то, что он любезно дает.

Это значительно отличается от мышления большинства трейдеров, которых жадность заставляет выжимать последнее пени из каждой сделке.

С самого начала я не торговал меньше чем тремя контрактами. Три контракта понимаются следующим образом: Первый контракт покрывает расходы как можно быстрее. Иногда это приводит к маленькой прибыли. Затем два контракта передвигаются в безубыточность.

Когда рынок приносит ещё несколько тиков, второй контракт закрывается, принося прибыль за торговое усилие. Третий держим в безубыточности максимально долго, чтобы дать сделке больше пространства.

Как только заработана прибыль, стоп перемещается согласно любому из моих методов. Стоп никогда не позволить сделать меньше чем безубыточность.

Эта техника менеджмента отличается от преподаваемой и используемой большинством.

Я слышал и читал о том, что трейдер должен «любить маленькие убытки».

Такое отношение – полная ерунда. Моя философия торговли учит ненавидеть убытки и неохотно соглашаться на безубыточность.

Любовь к убыткам приносит другой результат.

Трейдер, который учится любить маленькие убытки, ожидает их, а значит и получает.

И наоборот, трейдер, который учится любить побеждать, и в худшем случае безубыточность, начинает управлять своими сделками, риском и деньгами так, чтобы не проигрывать.

Есть две стороны человеческого мозга. Одна сторона отвечает за положительные ожидания, другая за отрицательные.

Частью каждого плана трейдера должно быть программирование себя на выигрыш. «Я выиграю», программа для позитивной части мозга.

«Я не буду проигрывать», установка для противоположной части мозга.

Человеческий разум – это механизм. После того как он будет правильно запрограммирован, он будет день и ночь бороться, активный или спящий, в попытках вызвать выполнение установленной цели.

В моей книге «Trading is a Business», я показал, как иметь дело с каждым аспектом Вашей жизни, которая может затронуть торговлю. Книга имеет дело с «Индексом жизни» и его использования для взятия жизни под контроль, чтобы можно было торговать должным образом.

Как трейдер, Вы можете непосредственно управлять только одной вещью - собой. Вы не можете контролировать рынок. Как указал Марк Даглас в своей книге «Дисциплинированный трейдер» (Кеус: эта книга есть в Интернете), одной из причин подводящих большинство людей на рынке то, что они пытаются им управлять.

Большинство торгующих людей имеют средний интеллект. Они привыкли решать проблемы, управляя окружающей средой. Часто они используют часть решения.

К сожалению, торгуя на рынке перед экраном или через распечатанные графики, Вы не можете управлять окружающей средой. Это призывает к различным подходам в решении проблем.

Я настоятельно рекомендую прочитать книгу Марка Дагласа наряду с «Trading is a Business». Вы должны начать изменять свое мышление и поведение при торговле на рынке.

Капитализация.

Я получаю телефонные звонки от слишком многих трейдеров, у которые не обладают достаточным капиталом.

Я знаю, что желание «быстро разбогатеть» является сильным двигателем человеческой натуры. Но я должен сказать, что если Вы не можете разместить, по крайней мере, два контракта, то у Вас нет никакого бизнеса на рынке, на котором Вы торгуете.

Если у Вас нет достаточной маржи для торговли двумя контрактами на рынке, то Вам надо сначала получить достаточно маржи, перед тем как пытаться торговать.

Трейдер с одним контрактом, если он не столкнется непосредственно с успехом и удачей, он не может надеяться на выигрыш.

Трейдер с одним контрактом, кладет все свои яйца в одну корзину. Одно его торговое решение должно не только покрыть расходы, но и принести прибыль.

Люди звонят и спрашивают, могут ли они преуспеть, торгуя с одним контрактом. Мой ответ «Да», если Вы станете очень удачливым. Такое было, но победителей мало и это было давно. Шансы против трейдера с одним контрактом. Чаще всего это не что иное, как азартная игра.

Возможно шансов больше чем в лотерее, но я не уверен.

Размер лота.

Как только трейдер может торговать тремя лотами, лоты должны быть кратны пяти. Это могло бы быть пять лотов, десять лотов, пятнадцать лотов и т.д.

Большая часть лотов должна быть взята на заключительном этапе торговли. Если я торгую десятью лотами и нуждаюсь в трех контрактах для покрытия расходов, то я обналичу пять контрактов на уровне покрытия расходов. Этим я достигну двух целей:

1. Одновременно с покрытием расходов я получаю прибыль.
2. У меня остается пять контрактов для заключительного выхода.

Цены.

Важно дать правильную цену. Такие контракты как британский фунт, нефть, бензин, рогатый скот, свиньи торгуются по такой цене, которая заканчивается на 1 или 5 на каждом тике.

Хотя многие брокеры примут ордера с неправильным окончанием цены, а также они могут быть приняты полом, но такие цены не могут быть исполнены с округлением, разрушая Ваше ожидание от торговли.

Ордера.

Я использую три типа ордеров для своих сделок. Как правило, я вхожу в сделку по цене. Это означает использование лимитных ордеров. Я чувствую, что важно торговать большую часть времени по цене. Я покрываю расходы главным образом с помощью МПТ ордеров и иногда выхожу с рыночным приказом, но в основном по стоп-ордеру, который становится рыночным приказом.

Я расскажу больше об этом, так как они встречаются повсюду в этой книге. Однако Вы не можете начать читать книгу без основных понятий того, как я управляю своими делами как трейдер.

Если бы я был начинающим трейдером пытающимся построить счет, чтобы иметь возможность торговать большими контрактами, то вот как бы я управлял своими деньгами.

В каждую сделку я бы входил тремя лотами. Если сделка пошла в мою сторону, то я быстро покрывал бы свои расходы двумя контрактами. Одним бы вернул свои расходы, от другого получил бы прибыль равную расходам, таким образом осуществляя 100% возврат средств по сравнению с расходами.

Как можно быстрее я подтянул бы стоп третьего контракта в безубыточность. Нет никакой возможности узнать заранее, когда скоро это было бы. Каждая сделка отличается и должна быть приспособлена к действию рынка.

В безубыточности (на уровне входа) я ожидал бы быть выбит в 7-8 случаев из 10. Другие 2-3 сделки привели бы к очень большой прибыли.

Что если сделка сразу не идет в мою сторону или через короткий промежуток времени? В таком случае я вышел бы. Где-то ошибка! Если бы моя сделка не привела бы к немедленному результату, то я бы вышел.

Непосредственные расходы дешевле, чем убытки, которые несут большинство трейдеров из-за недостатка в дисциплине, чтобы быстро выйти из сделки.

Проблема с большинством трейдеров в том, что они рассматривают каждую сделку как «всё» для «завершения всего». Это просто ошибочное видение. Сделки должны рассматриваться как ряд событий, большинство из которых заработает Вам деньги, если у Вас будет дисциплина, чтобы следовать плану.

Как только метод или система доказали свою работоспособность, то в остальном это становится вопросом дисциплины, риска и мани менеджмента.

Философия.

Мне нравится разнообразие в торговле. Мысль о том, чтобы сесть для внутрисдневной торговли на трех минутном графике S&P является для меня анафемой. Мне нравится торговать на разных рынках и на разных временных периодах.

Я соглашусь с множеством профессиональных трейдеров о потребности в специализации – для них. Но, мне это скучно.

У многих есть сильные чувства к дейтрейдингу. Они хотят торговать на одном рынке, на единственном периоде. Мне это трудно. Я думаю, что это походит на поход, на обед с выбором для еды только жареного мяса.

Я хочу хлеб, овощи, салат, десерт и напитки вместе с жареным мясом.

Есть соглашение между профессионалами о том, что Вы должны торговать только на очень ликвидных рынках, и только с хорошей волатильностью, особенно внутри дня.

Я искренне с этим согласен.

Считается, что рынки, у которых есть достаточная ликвидность и волатильность для внутрисдневной торговли это валюты, облигации, S&P и соевые бобы.

Я так не считаю. У зерна отличная ликвидность, возможно даже большая чем у бобов. Торговля на часовом графике зерна для дейтрейдера может быть успешной и более легкой, чем на графике бобов. При торговле зерном есть преимущество не доступное при торговле валютами. Вам будет проще превратить торговлю внутри дня в позиционную. Кроме того, исследование показало, что тренд зерна больше чем бобов.

Рынок сахара может быть отличным трендовым рынком на 30 минутном или часовом графиках. У него большая ликвидность.

За исключением сделок спроектированных для снятия скальпа, я полагаю, что единственный способ торговать на полу – это позиционная торговля. Позиционная торговля подразумевает любую торговлю, спроектированную для нахождения на рынке максимально долго относительно временного периода торговли.

Принимая во внимание то, что торговля для скальпа предназначена для мелкого временного периода, у позиционной торговли нет такого предназначения. Вместо этого, такая торговля предназначена для нахождения в тренде как можно дольше, даже если тренд превышает текущий временной период.

Когда я торгую как дейтрейдер на 5-и минутном графике S&P, я торгую позиционно большую часть времени. Тоже самое верно и для валют. Я торгую позиционно внутри дня. То есть я открываю сделку, основываясь на внутри дневном тренде, и держу её до завершения тренда.

Фактически любой рынок, сформированный на минутном графике, может благополучно использоваться для позиционной торговли.

На всех рынках кроме S&P я могу превратить сделку в долгосрочную позиционную торговлю.

Я слышал от многих дейтрейдеров, что причина, почему они дейтрейдеры, в том, что ни торгую на дневных графиках, теряют слишком много денег.

Я говорю «ерунда», такому типу мышления. Я попробовал оба способа и могу честно сказать, что дейтрейдер теряет больше денег.

Я видел, как дейтрейдеры теряли кучу денег на рынках с прекрасным трендом. Позиционные трейдеры с дневными графиками приобретали состояния, а дейтрейдеры бросались на рынок каждый день и получали убытки из-за внутридневного движения.

Есть очень много пугал и ложных верований, которые распространялись в течение многих лет.

Например, кто сказал, что недельный график должен включать пять торговых дня? Почему бы не сделать трехдневные графики и не получать различные сигналы на нём?

Почему дейтрейдеры думают, что они должны использовать пяти, пятнадцати, тридцати или шестидесяти минутные графики? Почему бы не использовать семи минутные графики и торговать по другому набору сигналов?

Я использовал и всё ещё использую двенадцати минутные графики и делаю так, потому что хочу видеть графики по-другому, не так как его видят остальные.

Я торговал и всё ещё торгую облигациями на 120-и минутном графике. В сердце я белая ворона.

Я сильно верю в торговлю, где я чувствую себя наиболее комфортно. Меня не пугают сделки с какао или апельсиновым соком, когда возникает хорошая возможность. Я просто удлиняю временной период, таким образом, ликвидируя волатильность.

Рынок апельсинового сока может быть вялым на дневном графике, но как Вам торговля на недельном графике? На недельном графике апельсинового сока достаточная волатильность для торговли. Слабая волатильность рынка из-за зимних месяцев не является проблемной.

Я отказываюсь от твердости в торговле, но я тверд в дисциплине и самообладании.

Я думаю, что многие кто пробует и терпит неудачу из-за того, что они думают что, будучи твердыми, в своей торговле, они являются дисциплинированными трейдерами. Но это не то место где нужно быть твердым.

Если Вы собираетесь быть тверды в чем-то в своей торговле, то это должно коснуться Вашей привычки работать и умственной перспективы. Будьте тверды в отказе от убытков. Будьте тверды в настое на выигрыш. Будьте тверды в сохранении хороших отчетов и статистики Ваших сделок, которые позволили бы Вам лучше планировать и использовать сделки.

Мне комфортно в разнообразии, таким образом, я могу торговать на разных рынках и на разных временных периодах. Я хочу чувствовать запах всех цветов, а не только одного. Я хочу попробовать все рынки, а не только один.

Я учился торговать там, где мне комфортно. Я учился брать только лучшие из лучших сделок. Я размещаю стопы там, где мне комфортно. Я настаиваю на то что бы быть счастливым трейдером. Если когда-нибудь торговля станет для меня работой, то я найду что-нибудь ещё.

Заключение.

Моя заключительная мысль в этой вводной главе – то, что есть что-то для каждого. Дейтрейдер может торговать исключительно внутри дня, если он этого хочет. Позиционный трейдер с дневным графиком может торговать, так как подсказывает ему его сердце.

Другие могут сделать, так как я, комбинируя оба способа или чередуя их. Мы все не будем делать одно и то же. Мы будем торговать на разных рынках с различной степенью успеха. Всегда есть путь, которому надо следовать.

Понятие о том что, если я покажу свои тайны, и все начнут делать то же самое, что делаю и я, то это испортит метод, является высшей степенью наивности. Вы не когда не будете торговать точно также как и я, а я никогда не буду торговать в точности как Вы. Даже пытаться было бы глупо. Мы чудесны и индивидуальны. Я не могу быть Вами, а Вы мной.

Лучшее что Вы можете сделать с этой книгой, это заботится о своем стиле торговли. На рынке Вы должны быть самим собой. Вы торгуете по своей собственной системе взглядов и со своим собственным уровнем комфорта. Торговля должна иметь для Вас смысл иначе у Вас не будет уверенности, будьте храбры, чтобы быть победителем.

Эта книга является историей крюка Росса, всё же я готов поддержать любой нюанс торговли. Один метод не обязательно лучше следующего. Это так хорошо как Вам нужно.

Некоторые спросят, «Какой метод Вы рекомендуете теперь?» или «Какой Вы используете?» Ответ, я хотел бы использовать их все в зависимости от настроения.

Помните? Я говорил, что люблю разнообразие. Но когда я выбираю метод, то придерживаюсь его некоторое время, иногда год.

В главе названной «Простые крюки», Вы увидите мои предпочтения в торговле крюками Росса. Это не означает, что другие показанные методы являются плохими. Они все работают и получены из реальной жизни как моей, так и моих студентов.

В своей торговле я избегаю использовать осцилляторы или индикаторы как средство прямого принятия решения. Я просто в них не нуждаюсь. Я показываю их в своих книгах, так как знаю, что другие используют их.

Я всё знаю об использовании технических индикаторов. В действительности я использую их косвенно. Я учился и знаю, как другие используют их. Другие профессионалы сделали тоже самое. Я буду использовать такие индикаторы против тех, кто их использует. Если я обнаружу, что индикатор стал популярным и большое количество трейдеров его использует, то я приспособлю свою торговлю, так чтобы обмануть тех трейдеров и использовать его против них. Есть большая опасность торговли вместе с толпой, остерегайтесь этого!

Я пытаюсь не закрываться от изменений, так как рынки меняются. Крюк Росса используется на рынке с трендом. Были годы, когда на рынках не было тренда. Тогда я должен был отложить крюк Росса и использовать другие методы. Это не святой Грааль.

Это представляет интерес для чистых дейтрейдеров. Если Вы собираетесь торговать исключительно S&P, то есть много дней когда на рынке нет тренда. Тогда Вы должны использовать другие методы или ждать когда на рынке появится тренд.

У меня есть студенты, которые говорили, что они терпеливо ждали на 5-и минутном графике S&P торговли с крюками в комбинации с фильтрами, которые они используют. Они делают большие деньги, поступая так.

Эта первая глава была довольно длинной. Я чувствую, что должен дать фундамент, на котором могу начать строительство. Теперь настало время для начало истории, которую я обещал.

Прежде всего, я расскажу Вам, как я столкнулся с тем, что стало известно как крюк Росса.

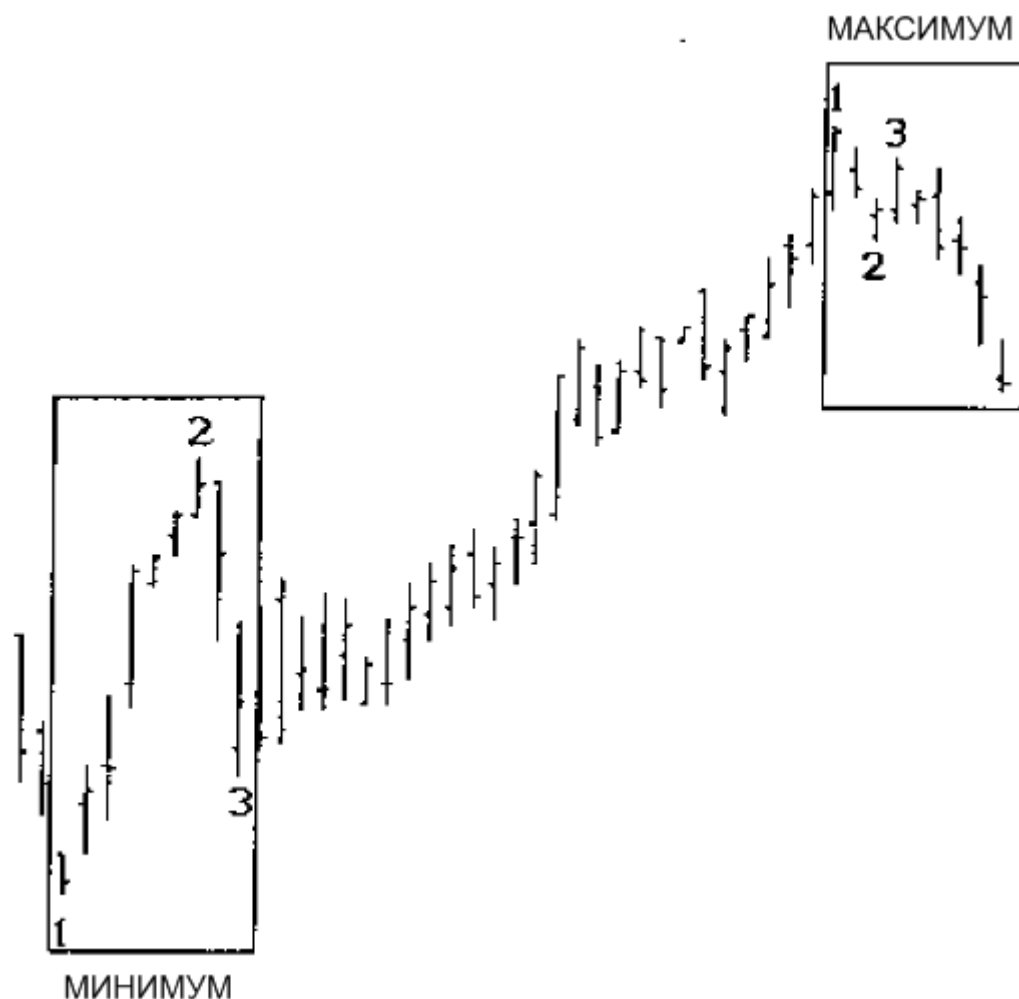
Глава 2.

Как это началось.

Был 1959 год. Мое образование и обучение в академиях бизнеса и рынков было завершено. Мое фактическое обучение торговле и бизнесу было начато. У меня было несколько инструментов, что бы быть трейдером: я знал, как идентифицировать тренд, я знал формацию максимума и минимума 1-2-3, я знал, как идентифицировать скопление (congestion), я знал 5 функций управления, и я знал, как передать ордер брокерам. Я знал кое-что о фундаментальном анализе, но я также знал, что был не в состоянии аккумулировать информацию необходимую для торговли основанной на фундаментальном анализе. Это истинно и по сей день. Я проиллюстрирую основные инструменты доступные для моей работы.

1-2-3 минимумы и максимумы.

Я, предполагаю, что никогда не мог перестать показывать эти многие основы и предметы первой необходимости, формируемые рынком. В моем представлении 1-2-3 максимумы или минимумы являются опорой почти каждого хорошего движения рынка. Почему? Потому что, в сущности, каждый тренд может начаться с них.



Комментарий к рисунку: Я предпочитаю формации, состоящие минимум из четырех баров. Я соглашаюсь на три бара, когда торгую на 5 минутах S&P. На дневных графиках, чем больше баров в формации, тем для меня лучше.

Формация максимума или минимума 1-2-3 не только начинает тренды, но так же и устанавливает их. Они попадают на основных и промежуточных максимумах и минимумах рынка. Несомненно, что основной и промежуточный максимум или минимум является отчасти интерпретируемым – одна из тех вещей, что определяется на глаз. Прошу меня извинить за это, но кто говорил, что торговля была наукой? Ничего нет более глупого, чем стремиться применять научные принципы к искусству торговли.

Я начал снова и буду утверждать, что ничего нет научного в действии и интерпретациях рынков. Действия рынка не являются математическими, геометрическими, циклическими, статистическими или абстрактными. Движение рынка основано на восприятии тех, кто на нем торгует. Следовательно, рынок эмоционален, иногда до истерии. Почти всегда деньги делаются на рынке теми, кто более безошибочно читает и чувствует действия большинства на рынках.

Обратите внимание, что я сказал: «Почти всегда».

Часто движения рынка инициируются теми, кто в них заинтересован и имеют возможность спроектировать эти движения. Многие движения, особенно внутри дня являются полностью неестественными.

Тем не менее, это восприятие трейдерами действия рынка и их предвкушение прибыли, приводит в действие спусковой крючок ордеров на покупку/продажу, которые почти непрерывно служат причиной для рыночных тиков вверх и вниз.

Эмоции и человеческое поведение, управляющее рынком, может быть увидены в движении цены (price action) как в простом баре на графике, показывающем открытие, максимум, минимум и закрытие на любом временном периоде. Это истина на секундах, минутах, часах, днях, неделях, месяцах или годах.

Многие специалисты считывают эти мелкие точки на ценовом графике, что бы видеть, что может случиться с рынком. Возможность читать эти точки на ценовом графике расширяет возможность следования за успешной сделкой при торговле.

В момент, когда я покажу, что подразумевается под 1-2-3 и как это можно выявить в устоявшемся тренде. 1-2-3 является воротами к практическому использованию движущей силы. Движущая сила создана эмоциями человеческой природы, влияющие на разные рынки. Помните, что наше поведение с человеческими эмоциями, выражается в человеческом восприятии направления рынка. Там нет ничего безошибочного.

Обычно стремятся войти в рынок с максимумами и минимумами 1-2-3 на пробое точки номер 2. Слишком просто увидеть 1-2-3 и как они торговались, но сейчас этого достаточно. Главной мыслью является осознание, что они существуют. Когда торговля будет соединена с крюками, мы не будем торговать на пробое точки номер 2.

Вот то, как я обучаю анатомии 1-2-3.

Минимумы 1-2-3.

Минимум 1-2-3 характеризуется основным или промежуточным минимумом рынка. Минимум является доказанным ценой, когда создается устойчивое движение вверх от минимума. Минимум – это точка номер 1, отмеченная на графике. Устойчивое движение вверх является следующей коррекцией, как только рыночное движение повернет назад к минимуму. Движение назад к минимуму оставляет после себя максимум, который может быть отмечен как точка номер 2. Если коррекция определена, она дотягивается или выходит за пределы прошлого минимума, то 1-2-3 минимум является аннулированным в пользу движения вниз или области скопления.

Если коррекция не дотянулась до минимума и затем начала двигаться вверх, она оставляет после себя более высокий минимум, который может быть отмечен как точка номер 3.

Что подразумевается под минимумом 1-2-3.

С минимумами 1-2-3 может прийти конец нисходящего тренда или то же после периода консолидации, это разумный вопрос, что происходит на рынке, когда случатся эта формация.

Когда имеет место минимум 1-2-3 в конце нисходящего тренда, к точке номер 1 приводят следующие события:

Во-первых, на рынке просто нет больше тех, кто готов продавать. Цена шла под давлением вниз. В этой точке запасы изменились от много к мало, и цена начала двигаться вверх. Там те, кто продавал, таким образом, давя цену вниз, осознали, что цена начала движение вверх, покупают назад свои короткие позиции, что бы извлечь прибыль. Их ордера на покупку погашают их короткие позиции, что является основанием для движения рынка вверх. Возможно, длинные позиции тех, кто сидит в бездействии ожидая короткую от медведей, что бы закончить их забавы, затем начинают покупать, добавляя восходящее движение цене. Затем цена перемещается вверх от точки 1 к точке 2.

Вскоре те с ранними длинными позициями, начинают брать прибыль, продавая меньшую часть от длинной позиции. Это ведет к движению цены вниз, которая разворачивается у точки номер 2 в сторону точки номер 3. Это движение вниз или коррекция оказала помощь тем медведям, которые думают, что рынок собирается вечно идти вниз. Они воспринимают восходящее движение фактически как медвежий рынок, а движение устанавливает или переустанавливает их короткие позиции в надежде на продолжение нисходящего тренда.

Если они правы, то цена пойдет вниз и удалит точку номер 1, в результате чего аннулируется новый восходящий тренд. Если они ошиблись, и цена не рванула к минимуму, то придут на рынок новые покупатели, и будут двигать цену назад от точки номер 3 в направлении точки номер 2. Если затем цена пробивает точку номер 2, то в ходе развития может быть установлен новый тренд. Сколько он продлится и как далеко пройдет, увидим.

Это исключительно важно, что бы Вы поняли описанный мной сценарий. Это всё делается с размещением стопа и планом мани менеджмента, о чем я уже упоминал ранее и покажу позднее.

Вполне возможно, что пробоя не будет из-за борьбы между быками и медведями и нахождение рынка в фазе консолидации. Эта консолидация может представляться важной для последующего движения вверх или может представлять разброс, проистекающий в последующее продолжение нисходящего тренда. Только время покажет.

Если случается период консолидации, 1-2-3 может формироваться внутри ценовой структуры исходящей из торгового диапазона. Знайте, что 1-2-3 может формироваться от верха диапазона и в результате пробить нижнюю сторону от максимума 1-2-3. Наоборот, если 1-2-3 формируется от низа диапазона, он может в результате пробить верхнюю стенку от минимума 1-2-3.

Цена пробьет верхнюю границу, если консолидация была в фазе аккумуляции. Поставки товаров быстро были поглощены на минимальной цене, будет нехватка поставок и цена поднимется в зависимости от уменьшения поставки.

Пробой минимумом 1-2-3 верхней границы обычно сигнализирует, об окончании борьбы и победе быков.

Что подразумевается под максимумом 1-2-3.

Пробой нижней границы максимумом 1-2-3 сигнализирует об окончании борьбы и победе медведей. Многим нисходящим трендам предшествует формирование максимума 1-2-3. 1-2-3 максимумы имеют тенденцию быть чаще на вершине чем внизу на большинстве рынках. Это потому что рынки обычно падают быстрее, чем растут. Такого не случается с валютами. Валютные рынки падают и растут относительно иначе. Когда одна валюта падает, корреспондирующая растет. Крутое падение одной валюты отражается в крутом подъеме корреспондирующей.

Максимумы 1-2-3.

Максимум 1-2-3 вызван явлениями полностью противоположными минимуму 1-2-3. Когда на рынке больше нет покупателей, и цена отказывается повышаться к большим максимумам, цена начинает стабилизироваться или выравниваться. Быки чувствуют, что время восходящего движения закончено, ликвидируют свои длинные позиции и берут прибыль.

Быки ликвидируют свои длинные позиции, сбывая то, что они купили. Эта тенденция двигает цену вниз сильнее и формируется точка номер 1. Это нисходящее движение привлекает медведей, которые ищут удобный случай для входа на рынок на короткой стороне. Их вход толкает цену дальше вниз. Цена разворачивается и двигается от максимума у точки номер 1 к будущей точке номер 2. Вскоре медведи начинают ликвидировать меньшую часть своих позиций, покупая назад короткие.

Это перемещение цены назад по направлению к точке номер 1 оставляет после себя минимум, который может быть отмечен как точка номер 2. Энергичные быки те, что ожидают от цены большего, бросаются покупать, ожидая новых максимумов. Они видят нисходящее движение как реакцию бычьего рынка. Это двигает цену вверх. Если цена проходит весь путь назад и пересекает точку номер 1, то максимум 1-2-3 аннулируется, а восходящий тренд всё ещё не тронут. Быки победили.

Если цене не удалось пересечь точку номер 1, потому что они не сделали максимум, цена начнет снова двигаться вниз, оставляя за собой точку номер 3. Длинные позиции должны будут покрыть продажи. Это действие ассоциируется с медведями, бросающимися на продажу, может случиться, что цена пересечет точку номер 2. Пересечение вниз точки номер 2 устанавливает нисходящий тренд.

Продолжит или нет, цена плавно двигаться неизвестно. Цена может перейти в стадию консолидации. Если такое случится, то мы вернемся в исходную точку, как я уже объяснял, возможен пробой из торгового диапазона, окружающего консолидацию.

Если Вы хотите узнать, как я торгую на пробоях распределенного и собранного скопления или «торгового диапазона», то отсылаю Вас к первой части моей книги «Trading by the Book». Эта тема выходит за пределы данной книги.

В дни, когда я начал торговать, пробой формации 1-2-3 был хорошим способом торговли. Даже сегодня высокий процент их срабатывания. Это особенно хороший торговый сигнал для дневных трейдеров, как импульс необходимый для пересечения точки номер 2 на дневном графике, дающий достаточно прибыли.

У меня есть только одно правило принадлежащее формациям 1-2-3: они должны быть определены и просто выглядеть как 1-2-3. На дневных графиках я настаиваю, что они должны состоять как минимум из четырех баров. Чем больше баров, тем лучше, таким образом, эта формация выделяется как 1-2-3.

На внутри дневных графиках должно быть не меньше 3 баров, но Вы должны экспериментировать самостоятельно. Три в состоянии работать на 5-и минутном графике.

Однако эта книга не о формациях 1-2-3. Она о крюках Росса. С помощью 1-2-3 я познакомлю с крюками Росса. Точка номер 2 поможет найти правильные торговые ситуации.

Я обнаружил крюк.

Мое обнаружение крюка отчасти близко к открытию Колумбом Америки. Что было до появления Америки, она была тут всё время. Она не была открыта Колумбом.

А что было с крюками Росса. Они были там всегда. Они были, там начиная с первого бара нанесенного на график. Я оппортунист, потому что дал им свое имя. Они прошли через мои книги и семинары, и стали известны как крюки Росса. Тех, кто с ними торгует, мы называем «крюковщиками» (Куес: ну или «хукерами»).

Моё открытие их прошло как большое открытие – я нашел нечто.

Колумб искал проход к Индии. Я искал способ войти в тренд рынка.

Я тщательно изучил и исследовал свои графики, я заметил, что там было много других «заостренностей» на графике. Удивительно, я был способен найти мелочь, которая указывает, что любой торгует с этими «заостренными» местами. Это было, как если бы кто-либо правильно торговал в прошлом, и почему-то другие не видели их. Однако, это было незамечено.

Это найдено! Это редкое сокровище! Тут была земля алмазов, и кто-то как в прошлом спотыкался о них, пиная их в сторону как любой обычный камень.

Я не могу сказать с уверенностью, что нет ни одного, кто бы не использовал эти «заостренные» места. На самом деле я думаю, что были другие, кто их использовал. Это секрет трейдеров о котором никогда не слышали. Я знаю, потому что я был таким. Но, я не мог найти кого-то, кто описывал бы эти заостренные места. Мои брокеры, несомненно, не знают о них. Я хотел бы найти человека имевшего бесценное сокровище. Я готов поделиться знаниями об этих «заостренных» местах на графике, которые я назвал крюками Росса.

Эволюция.

Эта книга является историей эволюции крюка Росса. В ней я покажу, шаг за шагом, как я начал его использовать, как и почему это работает, и почему я думаю, что он продолжит работать на рынках. Возможно, что ещё более важно, я верю, что так торгуют многие люди. Если достаточное количество людей торгуют так, это может начать самореализацию.

Я использую крюк Росса и развиваю его на протяжении годов торговли на рынках. Для меня его использование охватило все, что мне нравится в торговле.

Я использовал крюки Росса и использую до сих пор, продолжая расти. Сейчас я счастлив, поделится этим с другими. Это доставляет мне большое удовольствие и радость быть свидетелем поразительных инноваций моих студентов окружающих крюк Росса.

Я трепещу перед способом, каким они учатся его использовать, беря сверх того, что я имел бы, торгуя один.

Хватить об этом говорить, многие из них становятся богатыми, торгуя с помощью тех «заостренных» мест на рынках.

Я обычно не торгую с техническими индикаторами, каждое понятие и уловка с ними будет включена мной в эту книгу с разрешения моих студентов, кроме торговли с помощью крюка.

Глава 3.

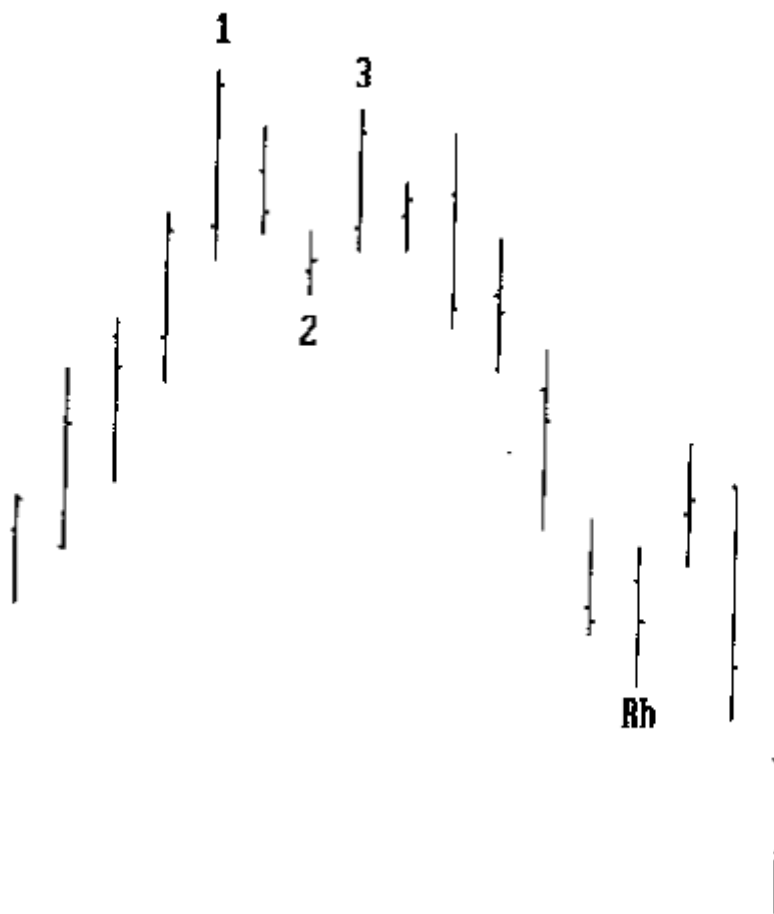
Идентификация крюка Росса.

Иногда крюки Росса являются результатом появления первых формаций 1-2-3, которые случаются на минимумах и максимумах. Несомненно, многие из них формируются на промежуточных и второстепенных минимумах и максимумах, которые появляются на трендовых рынках. Но называть их все 1-2-3 может быть ошибкой. Не все крюки Росса идентифицируются как 1-2-3.

1-2-3 являются прямым результатом работы определенных сил на рынке. Я описал их ранее. Крюки Росса – это результат отличающихся явлений рынка. Кроме того, там так же есть обратные крюки Росса, которые немного более трудно увидеть, идентифицировать и использовать для торговли. Точка номер 2 следом показывала разворотный крюк Росса.

Прежде чем Вы закончите читать эту книгу, Вы узнаете, как идентифицировать и торговать с крюками Росса, обратными крюками Росса, с двойным основание крюков Росса и двойной вершиной крюков Росса. Но прежде чем я пойду дальше, я должен показать, на что похожи эти крюки Росса, а также показать какое они имеют отношение и как часто происходят из основной и фундаментальной формации 1-2-3. Позднее я покажу Вам, как я использую некоторые упомянутые во второй главе торговые инструменты. Только что бы Вы вспомнили что это, я повторю их здесь. Я знаю, как определить тренд, я знаю, из чего состоят 1-2-3 минимум и максимум, я знаю, как определять скопления, я знаю пять функций менеджмента и знаю, как давать ордера брокерам.

Следующий график покажет 1-2-3 и следом крюк Росса.



Комментарий к рисунку: Точка номер 2 является обратным крюком Росса (RRh).

Главное, Вы видите, что рынок повысился до точки номер 1. Это то где цена была выше, чем покупатели хотели бы платить. В этой точке слишком большая поставка и недостаточный спрос.

С длинных позиций берут прибыль, двигая цену вниз, к точке номер 2. Они помогли и спровоцировали медведей, ищущих установки для коротких позиций.

С коротких позиций берут прибыль покупая. Возобновление покупок приводит на рынок преимущественно трейдеров играющих на повышение, кто рассматривает откат, как коррекцию бычьего рынка. Это создает на графике точку номер 3.

Там нет достаточно трейдеров, согласных покупать по высокой цене, таким образом, попытка продолжить восходящий тренд терпит неудачу. Рынок пересекает точку номер два, и новый нисходящий тренд является установленным.

После того как цена некоторое время идет вниз, имеет место коррекция. Эта коррекция вызвана взятием прибыли с коротких позиций. Что бы покрыть свои позиции, они покупают, таким образом, создавая на рынке резкий рост цен. В этой точке другие покупающие могут войти в рынок те, кто думают, что движение вниз закончилось. Они могут чувствовать, что цена имеет поддержку. Покупающие так же могут войти в рынок, как технические трейдеры и трейдеры коррекций (Кеус: Наверно имеются ввиду

торгующие по уровням Фибоначчи, волнам Эллиота и т.п.), те кто думает «время покупать».

Этот резкий рост цен оставляет после себя второстепенный или промежуточный минимум, который назван точкой крюка Росса. Рукоять крюка – это нисходящий тренд. Сам крюк – это остаток от конструкции состоящей из резкого роста цен, так же известной как коррекция или обратное действие. Именно эта коррекция, движение против тренда, которое оставляет после себя «заостренное» место на диаграмме. Коррекция может быть от одного до трех баров в длину. Время от времени это может происходить более хитрым образом, имея коррекцию и буксировку, в одном и том же баре. Могут произойти и другие нюансы, мы увидим их по мере изучения. Пока важно понимать, что такое крюк и как он появляется. Пробой крюка может заработать для нас большую кучу денег.

Предыдущий график начался с максимума 1-2-3, пробоя точки номер 2 и образованием тренда, который привел к крюку и в конечном счете продолжил нисходящий тренд.

Теперь, давайте посмотрим на серию, начинающуюся с минимума 1-2-3.

На следующем графике мы видим окончание продаж, которое было в минимуме точки 1. Поскольку цена начала подниматься в течении дня, короткие позиции начали покрываться беря прибыль. Их покупки помогли и спровоцировали на вход в длинную позицию тех, кто считает, что это дно, заставляя цену подниматься к точке номер 2. Некоторые с длинными позициями ищут быструю прибыль, начиная продавать. Они присоединяются к трейдерам, которые чувствуют, что наблюдают за медвежьим ралли. Цена возвращается к точке номер 3.



Однако, там просто больше нет поставок по такой низкой цене, что бы гарантировать продолжение продаж. Цена отказывается пойти ниже или даже пересечь точку номер 1. Те, кто продавал бояться, что цена поднимется ещё выше, и начинают покупать. Потребность достаточно сильна, что бы преодолеть точку номер 2 и таким образом установить новый восходящий тренд.

Поскольку цена повышается, продажи приходят на рынок, так как некоторые ликвидируют часть или все свои длинные позиции. К этим продажам присоединяются те, кто считает, что пришло время для продаж, двигая цену назад вниз, что рассматривается как откат; восстановление или коррекция, давая Вам выбор. Цена понижается, реагируя на продажи.

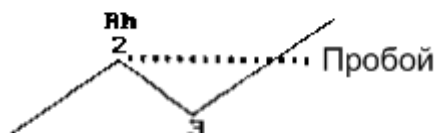
Но спрос всё ещё сильнее, чем предложение и цена ещё не так высока, что бы отпугнуть покупателей. Рынок движется вверх, пересекая точки помеченные как Rh. Этот процесс повторяется много раз, пока, в конечном счете, мы не видим, что оказались на вершине рынка.

Крюки Росса были сделаны следом за началом пробоя минимума 1-2-3, являющегося частым случаем. Всё же часто они не просто классифицируются как 1-2-3. Иногда расстояние между тем, что могло бы быть отмечено как точка номер 1 и тем, что могло бы быть отмечено, как точка номер 2 является значительным.

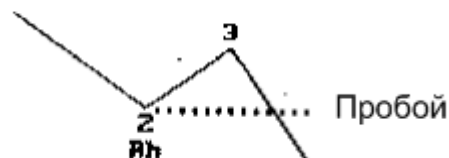
Моя ранняя дисциплина указывала, что если я не могу отметить 1-2-3, то я не могу торговать с теми «заостренными» местами на графике. Я пропускал много хороших сделок.

Затем я обратил внимание на то, что только одна вещь, на которой не обязательно было сосредотачиваться, это точка номер 1. Точки номер 2 и номер 3 всегда были там.

Это я видел при восходящем тренде



Это я видел при нисходящем тренде



Не имело значение, где могла бы быть точка номер 1. Важно было то, что эта формация происходила на трендовом рынке. Более сильный тренд лучше, но не всегда. Было так же время, когда осторожность отвергала все другие соображения. Больше об этом в другой главе.

Следующим шагом для меня было полное тестирование идеи торговли с помощью крюков и одновременно работа над организацией схемы, позволяющей мне нажать на их потенциале.

Что я любил больше всего, в понятии торговли с крюками было то, что они представляли правду рынка. Пробой представляет правду рынка. Как только цена пробивается через точку крюка, она вырывается. Даже если пробой окажется ложным, непреложный факт в том, что цена вообще вспыхнула с достаточной силой, что бы предоставить возможность по крайней мере покрыть затраты и позволить в оставшееся время торговать «свободно».

Мой следующий вопрос может показаться чрезмерно упрощенным, но я должен спросить себя...

«В чем причина крюка Росса?»

Очевидно эти «заостренные места» отличались от точек номер 2 формаций 1-2-3. Стало, однако, очевидно, что они не имеют никакого отношения к спросу и предложению. Если это имеет место, то есть только две причины, которые могли бы их вызвать. Первая очевидна – крюки были результатом взятия прибыли. Всякий раз, когда на рынке есть движение, удовлетворяющее большинство, взятие прибыли вызывает на рынке начало движения против тренда.

Другая причина была не столь очевидна, по крайней мере, для меня тогда. Сегодня это стало всё очевидно и является роскошным способом выгрести карманы у менее опытных трейдеров.

В месте моей торговой карьеры, когда я обнаружил крюки, я почти полностью не осознавал явления, которое я назвал «трейдеры технических индикаторов».

Меня учили классическому техническому анализу включающего изучение того, как люди торгуют головы и плечи, мегафоны, вымпелы, флаги, линии скорости и т.п.

Так же меня учили, как постепенно исчезают трейдеры на рынках.

Мне преподавали многое о действиях маклеров на рынках и как нейтрализовать то, что они делают.

Я мог, как правило, определить спроектированное движение большими операторами на полу. Затем я мог бы участвовать в этом или нет.

О чем я не был осведомлен это о скользящих средних знамениях и технических индикаторах, таких как стохастик, RSI и другие используемые на рынках.

Кроме основ скользящего среднего значения, мне преподавали единственный технический индикатор, который был мне известен как Percent C. Percent C был очень старым индикатором и использовался для нахождения областей перекупленности и перепроданности на рынке. Percent C был не чем иным как перевернутым вверх дном быстрым стохастиком.

Если Вы найдете в словаре слово стохастик, то фактически увидите, что термин стохастик употребляется не правильно.

Что бы закончить мысль, которую я начал ранее о возникновении крюков Росса: это была торговля технически индикаторами, которое частично вызвало коррекцию на рынке, приведшую к крюку Росса.

Больше чем это, как Вы увидите позднее, было неправильное использование осцилляторов и индикаторов, которые частично вызывают коррекции приносящие крики Росса.

Технические трейдеры думают, что рынок был перекуплен или перепродан, входили неправильно на рынок и добавляли дополнительный импульс коррекции.

В поздние годы с появлением (или можно сказать с переизобретением) торговли с Фибоначчи, коррекции часто становились более явными, так как трейдеры вслепую покупали или продавали на predetermined «магических» уровнях Фибоначчи, где как предполагалось, рынок прекращал идти одним путем и начинал идти другим.

Добавьте к этому более свежие нелогичные понятия, что рынок учитывает лунные даты, и Вы будете знать точно, как исключить эти движения и положить в карман огромную кучу денег.

Определение крюка Росса.

ВСЯКИЙ РАЗ, КОГДА РЫНОК ПРЕРЫВАЕТСЯ КОРРЕКЦИЕЙ, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОГО НАСКОЛЬКО НЕБОЛЬШОЙ ОСТАВИТ ОНА ПОСЛЕ СЕБЯ КРЮК РОССА. В Понижающемся рынке невозможность ценой сделать новый минимум создает крюк Росса. В восходящем рынке неспособность ценой создать новый максимум создаст крюк Росса.

В понижающемся рынке, если цена сделала второй одинаковый минимум, выявляя двойную точку поддержки на графике, то рынок сделал крюк Росса. В повышающемся рынке, если цена сделала

ОДИНАКОВЫЙ МАКСИМУМ, РАСКРЫВАЯ ДВОЙНУЮ ТОЧКУ СОПРОТИВЛЕНИЯ НА ГРАФИКЕ, РЫНОК СОЗДАЛ КРЮК РОССА.

Это означает что двойной минимум, следующий за более высоким минимумом или двойной максимум, следующий за более низким максимумом так же создают крюк Росса.

Есть другие способы определения трендов, которые приводят к идентификации крюков Росса, они освещены в моей книге «Trading by the Minute». В основном я показал, что крюки Росса всегда появляются на трендовых рынках, я показал несколько способов определения тренда. Как только тренд был определен, следующая возникшая коррекция привела к крюку Росса.

То, что будет показано здесь, не конфликтует с тем, что показано в книге «Trading by the Minute». Определяйте крюки Росса всегда на трендовых рынках. В этой книге я показываю, что тренд может быть определен формацией 1-2-3. Это та же самая формация, что и отмеченная в «Правильный тренд» в «Trading by the Minute». Независимо от того, как Вы определяете тренд, крюк Росса всегда появляется, как только действительно устанавливается тенденция. Это понятие было показано в книге «Trading by the book», в разделе, который имел дело с техникой входа в установившейся тренд. Каждый последующий крюк Росса служит только, как подтверждение тренда до тех пор, пока тренд не исчерпался.

Крайне важно знать, когда Вы находитесь в трендовом рынке.

Я должен показать Вам самый элементарный способ идентификации тренда.

Глава 4.

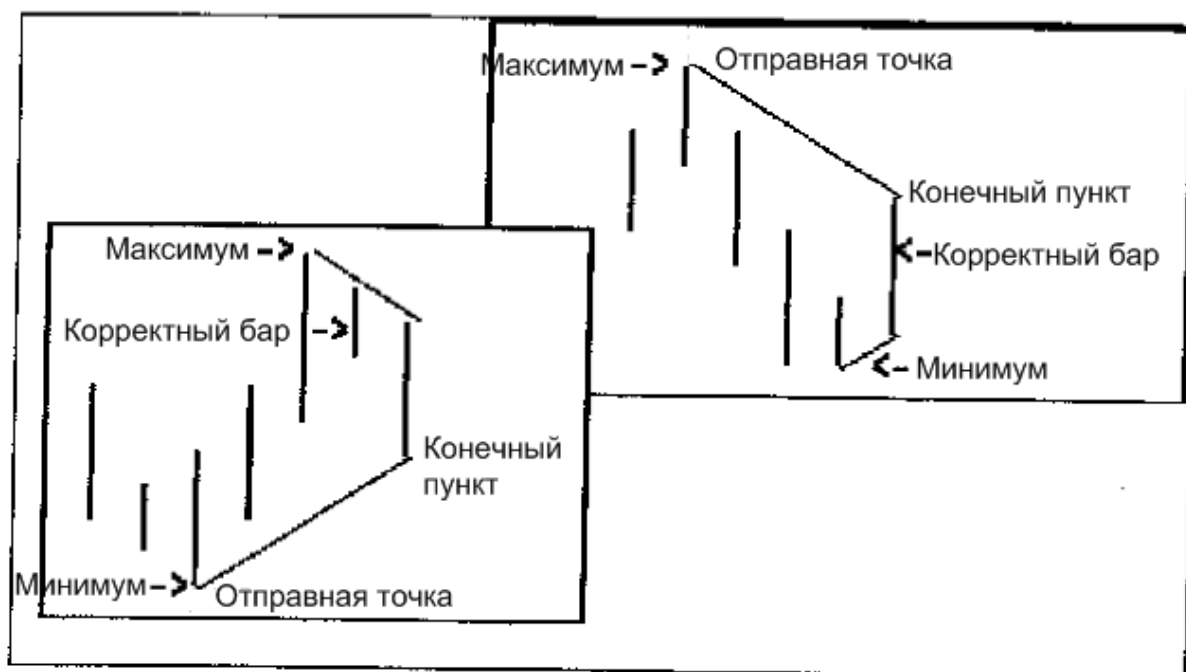
Идентификация тренда.

Я упоминал, что одним из доступных мне инструментов, на ранней стадии моей торговли была явная идентификация тренда. Эти инструменты позволили мне определить свод правил. Или рынок в тренде или нет, согласно моему своду правил. Теперь я хочу показать Вам, что это были за правила. Спустя много лет они по-прежнему корректны. Они использовались до того как даже я начал торговать, и они работали тогда, так же как и теперь. Эти правила волшебные? Определенно нет. Их ценность в том, что они представляли мне конкретное определение о состоянии тренда. Пока я следовал правилам, я мог успешно предполагать, что рынок в тренде.

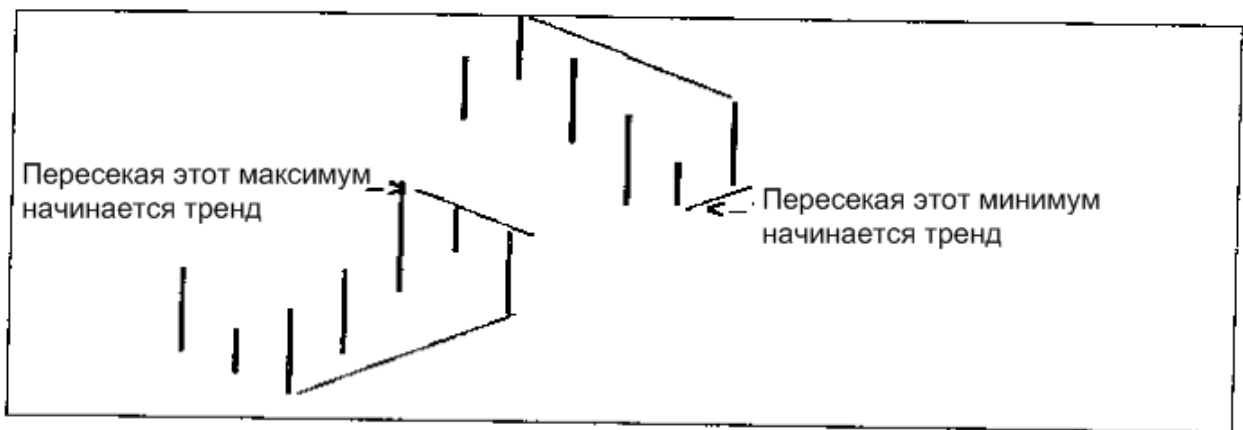
Правила работали на 100% всё время? Нет! Я пока не нашел совершенный способ торговли. Правило работало большую часть времени, и для меня этого было достаточно.

Правило.

Рынок должен был двигаться в одном направлении, например, вверх от минимума к максимуму или вниз от максимума к минимуму. Как только рынок был в движении, он должен был делать достаточную коррекцию, что бы позволить мне соединить точки для линии тренда. У этой соединительной линии было бы свое начало от минимума или максимума и её конечной остановкой мог бы быть минимум или максимум отката. Это понятие лучше показать на иллюстрации.



Когда цена пересекла бы противоположный минимум бара в направлении линии тренда, как показано ниже, я предположил бы что тренд начался. Как было заявлено это не совершенный метод идентификации тренда, но это тот который я используя, когда хочу торговать исключительно с крюками Росса.



За эти годы было доказано, что это адекватный и превосходный способ определения тренда.

Прежде чем Вы умчитесь, чтобы начать торговать этим способом, пожалуйста, поймите, что есть большее понятие, чем-то, что я только что показал. Должны быть применены мани менеджмент и некоторые фильтры. На данный момент я только хочу, что бы Вы начали схватывать понятия и терминологию, которые я привык использовать.

Как только тренд начался по правилам, я мог затем начинать искать и торговать с крюками Росса.

Крюки приходят, после установления тренда.

Важные понятия.

КРЮКИ РОССА ПОЯВЛЯЮТСЯ ТОЛЬКО НА РЫНКАХ С ТРЕНДОМ. На графике есть много заостренных мест, но не все они являются крюками Росса. Для вашей торговли важно, что бы Вы это поняли.

Те крюки, что появляются на рынках с трендом, остаются как правильные крюки. Часто они могут быть получены больше чем один раз.

Теперь давайте посмотрим на различия между крюком Росса и любыми другими «заостренными» местами на рынке. Помните, что они могут появиться только после начала тренда.

Я преднамеренно выбрал график с очень трудными областями для определения. Каждая буква отмечает конкретный ценовой бар, потому что в то время когда бар был создан, это было заостренное место на графике.

Нарисованные линии соединяют максимум или минимум коррекции. Заостренные места были локальными максимумами или локальными минимумами, в то время когда они были созданы.



Мы начинаем с двух баров предшествующих точке «А», которая была заостренным местом на графике. Это не было крюком Росса. Почему? Потому что до тех пор, пока цена не вышла за точку «А», там не было бы тренда.

Точка «В», создала бы обратный крюк Росса, в начале восходящего тренда в то время когда это было сделано. С этого момента в действительности там нет и нисходящего тренда, точка «В» не могла рассматриваться как нормальный крюк Росса. Другими словами будь там, в сущности, восходящий тренд, «В» могла бы быть обратным крюком. Будь там нисходящий тренд, «В» могла бы быть правильным крюком Росса. Как есть, «В» ни то ни другое.

Точка «С» была крюком Росса. Почему? Потому что она создалась после тренда, начавшегося благодаря движению вверх, коррекционного бара и преодоления точки «А». Если бы точка «С» была бы преодолена ценой в восходящем тренде, мы хотели бы быть покупателем, желательно используя для входа Хитрость Трейдера (объяснение в более поздней главе), что бы войти пораньше.

Точка «D» не была обратным крюком Росса. Почему? Потому что она была сделана, когда на рынке было скопление. Скопление было, когда бары «А» - «D», дали всё три закрытия и открытия в границах торгового диапазона бара, предшествовавшего бару «А». Точка «D» особенно важна, потому что вместе с точкой «В», составляет двойную поддержку. Если точка «D» преодолена, это было бы значительное событие достойное упоминания.

(Кеус: Я перевел слово «congestion» как «скопление». Я где-то встречал его перевод как «затор», но мне показалось, что скопление больше подходит. Так как затор подразумевает временную приостановку течения чего-либо после, которого всё должно продолжить течь в первоначальном направлении, но после «congestion», цена может пойти и в другом направлении. А скопление не подразумевает последующее направление, а просто говорит, что в этом месте скопилось несколько свечей/баров).

Точка «Е» была крюком Росса. Почему? Она образовалась на нисходящем тренде. Если бы она когда-либо была бы преодолена, то мы хотели бы стать продавцами.

Точка «F» не была крюком Росса. Почему? Потому что цена не преодолела бы её, в действительности там не было восходящего тренда. Точка «F» была как точка «A».

Точка «G» не была крюком Росса. Почему? Потому что она не появилась в тренде. Если бы точка «G» была бы преодолена, то фактически был бы тренд. До тех пор это была просто обратная сторона точек «A» и «F». Точка «G» подобна точке «B».

Однако, точка «G» была важна, так как она была соединяющей точкой с точкой «E».

Точка «H» была крюком Росса. Почему? Она появилась в определенном тренде. Как только была преодолена точка «F», тренд, в сущности, был определен.

Пожалуйста, обратите внимание, что цена двигалась к точке «H», крюк в точке «C» был преодолен. Мы хотели бы быть на рынке до пробоя. Как войти раньше пробоя, мы обсудим в более поздней главе.

Точка «I» была обратным крюком Росса. Почему? Потому что она была сделана на рынке с трендом, в данном случае с восходящим трендом. Тренд определился по сути, когда бар предшествующий бару «H» преодолел максимум точки «F». Если бы точка «I» была бы преодолена, то мы захотели бы продавать. Это так же дало нам соединительную точку с точкой «G».

Точка «J» была крюком Росса. Почему? Она образовалась на определенном восходящем тренде. Тренд был получен после преодоления точки «F».

Точка «K» была обратным крюком Росса. Почему? Она образовалась в определенном тренде, в данном случае, в восходящем. Она также дала нам точку для соединения с точкой «I».

Точка «L» началась как потенциальный крюк Росса. Почему? Потому что она образовалась на восходящем тренде. Точка «L», совместно с точкой «J» образовали важное двойное сопротивление. Если бы они когда-либо были бы преодолены восходящим трендом, мы захотели бы покупать. Крюки с двойным сопротивлением, так же как крюки с двойной поддержкой рассматриваются точно так же, как одиночный крюк. Преодоление их – это событие. Однако в дальнейшем статус точки «L» как крюка Росса аннулируется, когда она становится частью четырех барного скопления начинающегося с бара после «J». Если бы бар был обычным крюком, являясь также четвертым баром, квалифицированным как скопление, скопление имеет приоритет, и у Вас нет крюка. В данном случае «L» аннулируется. «J» - остается крюком Росса.

Точка «M» не является крюком Росса. Почему? Потому что она сделана не в тренде.

Точка «N» не является крюком Росса. Почему? Потому что она была шестым баром в области скопления. Однако точка «N» была важна, так как соединилась с точкой «L».

Точка «O» не является крюком Росса. Почему? Потому что она была седьмым баром в области скопления.

Точка «P» не является крюком Росса. Почему? Потому что она была девятым баром в области скопления. Однако точка «P» была важна, так как соединилась с точкой «N».

Точка «Q» была крюком Росса. Почему? Потому что она появилась в определенном нисходящем тренде. Преодоление точки «O», установило тренд.

Точка «R» не была крюком Росса. Почему? Потому что она появилась не во время определенного восходящего тренда. Точка «R» как точка «A».

Точка «S» сделала более высокий максимум, преодолев максимум предыдущего дня. Это дало точку для соединения с точкой «P».

Точка «T» была крюком Росса. Почему? Потому что она появилась при определенном нисходящем тренде.

Перед тем как продолжить дальше, я должен объяснить, как меня учили идентифицировать скопление.

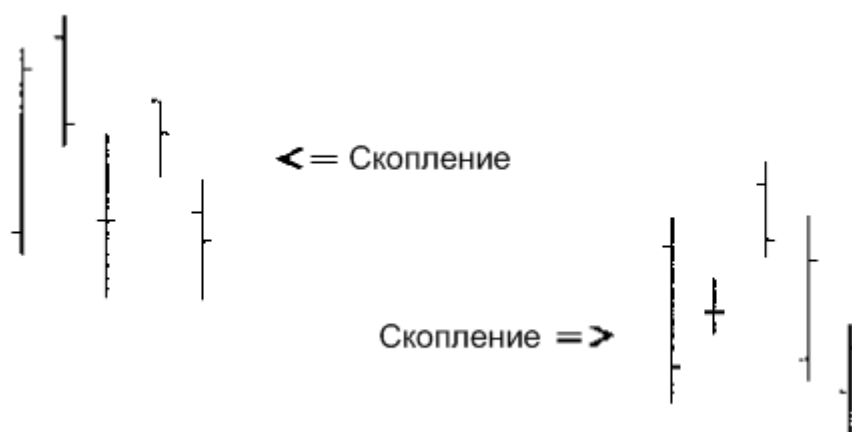
Глава 5.

Идентификация скопления.

Одно из понятий которое, я изучил в ранние годы моей торговли было то, как узнать когда я был в скоплении.

Каждый раз, когда цены закрываются на четырех барах внутри диапазона ограниченного одним ценовым баром и последующим баром, у Вас есть скопление. Это не зависит от того, где располагаются максимумы и минимумы. Этот одиночный ценовой бар может быть назван измерительным баром.

Вы должны внимательно и тщательно изучить последующие графики. Скопление может быть едва различимым явлением. Часто разница между скоплением и трендом в расположении всего одного открытия или закрытия.



Я добавил к этому методу свое собственное понятие. Как только цена откроется, закроется или обе операции, в последовательности из четырех баров, следующих за и внутри диапазона любого предшествующего одиночного ценового бара, то у вас есть скопление, если только этот бар открыт внутри диапазона происходящего перед коррекцией.

Внутри открытие и закрытие того же самого бара считается как одна из четырех необходимых для определения скопления.

Давайте посмотрим на это понятие.



В первом случае выше, у нас нет скопления, так как закрытие бара следующего за баром коррекции не произошло в пределах диапазона измерительного бара.

Во втором случае выше, у нас есть скопление. Коррекции не случилось, и мы не можем нарисовать линию тренда. Имейте ввиду, что четыре бара определяющих скопление должны быть последовательными. Не может быть никаких промежуточных баров.

Только что бы убедиться, что Вы приобрели этот навык, давайте попробуем увидеть почти идентичные формации, затем что бы Вы видели различие.



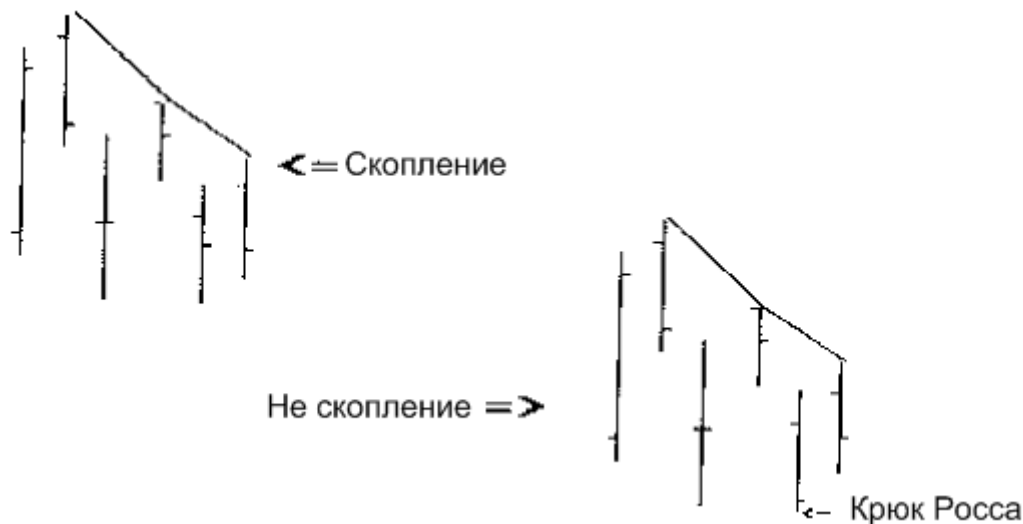
Единственная разница между этими двумя формациями в положении закрытия последнего ценового бара.

Так как у нас была коррекция, то все бары должны закрываться внутри ограниченного диапазона самого первого бара, для того, что бы определить эту ситуацию как скопление.

Нарисовал дополнительный бар на графике, мы можем увидеть различие в принятии решения.

В первом случае добавленный бар не создает крюк Росса. Почему? Потому что более высокий минимум последнего бара имел место в том, что мы определили как скопление.

Во втором случае дополнительный бар создал крюк Росса.



Почему? Потому что во втором случае более высокий минимум последней свечи сделал то, что мы определили как тренд рынка.

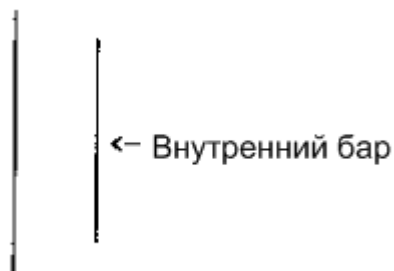
Теперь, для продолжения показа Вам этого понятия, посмотрим на комбинацию точек «К», «М» на графике из прошлой главы, воспроизведенного ниже. Даже если «М» закрылась ниже диапазона «J», фактически «L» сделала новый максимум и затем закрылась, падая в торговый диапазон «J», говорящий нам о том, что цена всё ещё в скоплении. Кроме того, теперь у нас есть скопление, основанное на чередовании баров, которое будет рассмотрено далее.



Комментарий к рисунку: Теперь настало время взглянуть на это другим способом, в свете знаний о скоплении.

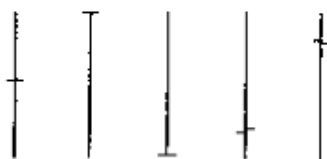
Всякий раз, когда мы не создаем более высокий максимум и более высокий минимум или более низкий максимум и более низкий минимум, мы можем увидеть четыре чередующихся бара, время от времени вместе с внутренними барами, время от времени с дождями, мы имеем скопление. Чередующимися барами - это бары, у которых цена

открытия выше и цена закрытия ниже одного бара, а открытие выше и закрытие ниже следующего. Внутренний бар похож на это:



Доджи – это бары, у которых открытие и закрытие по одной и той же цене или очень близко друг к другу. Они похожи на это:

Любая комбинация четырех из этих является скоплением.



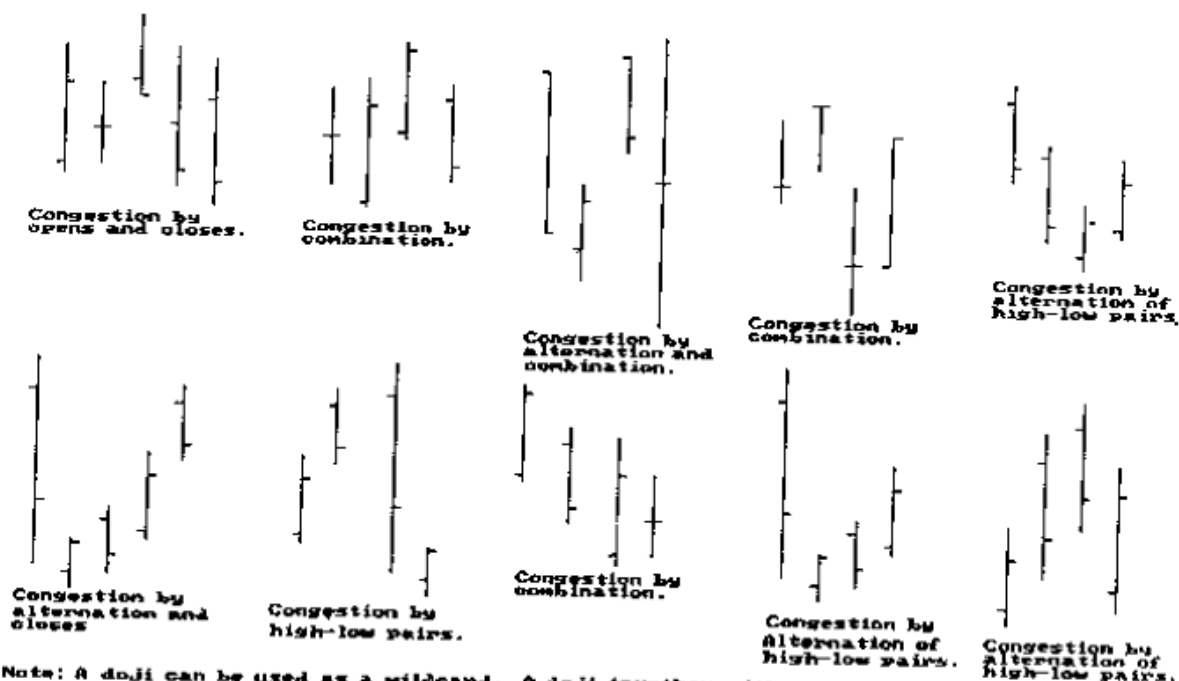
Это тоже скопление. Доджи может быть использован как альтернатива парам.



Комбинация чередующихся закрытий пар выше-ниже, ниже-выше является скоплением.

«Заостренные» места созданные на рынке со скоплением не являются крюками Росса.

Первый бар скопления может очень просто быть последним баром тренда. Скопление может выглядеть подобно любому из следующих, пока она состоит из четырех и более баров:



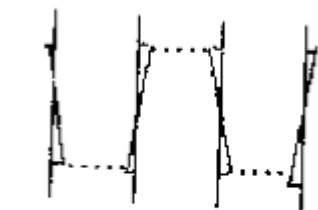
Note: A doji can be used as a wildcard. A doji together with any combination of one or more non-doji bars can be considered as congestion. If there are three such non-doji bars, one of them must alternate high-low with the other two.

Ключ: Не могу разобрать некоторые слова на картинке, поэтому оставлю, так как есть, без перевода.

Часто скопление начинается или заканчивается доджи. Часто скопление начинается или заканчивается длинным баром или гэпом.

Другой способ идентификации скопления - это когда Вы видите на графике «W» или «M».

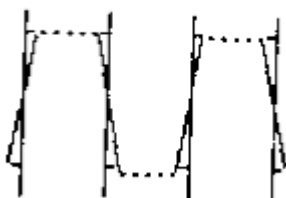
Наименьшее число баров, которые могут создать такую формацию, четыре. Давайте посмотрим, как это может быть сделано.



Ключ: форма 

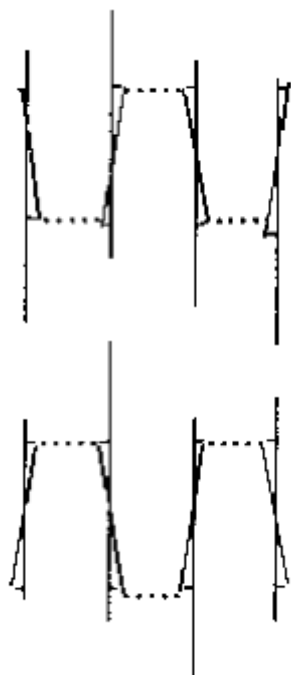
Комментарий к рисунку: То, что у нас тут есть, это открытие на максимуме закрытие на минимуме, следом открытие на минимуме закрытие на максимуме, далее открытие на максимуме закрытие на минимуме, следом открытие на минимуме закрытие на максимуме. Это форма «W».

Ключ: форма 

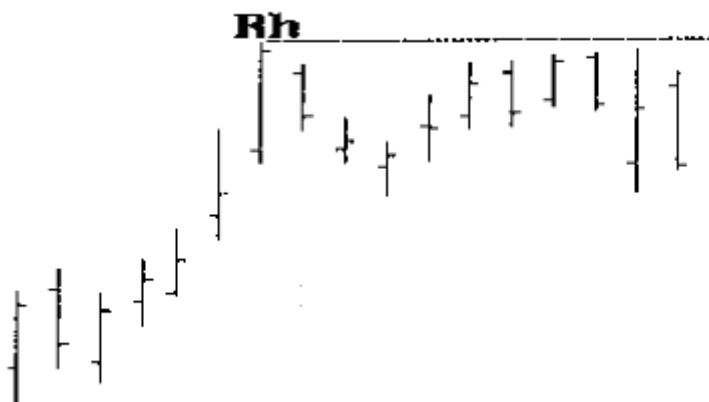


Комментарий к рисунку: То, что у нас тут есть, это открытие на минимуме закрытие на максимуме, следом открытие на максимуме закрытие на минимуме, далее открытие на минимуме закрытие на максимуме, следом открытие на максимуме закрытие на минимуме. Это форма «M».

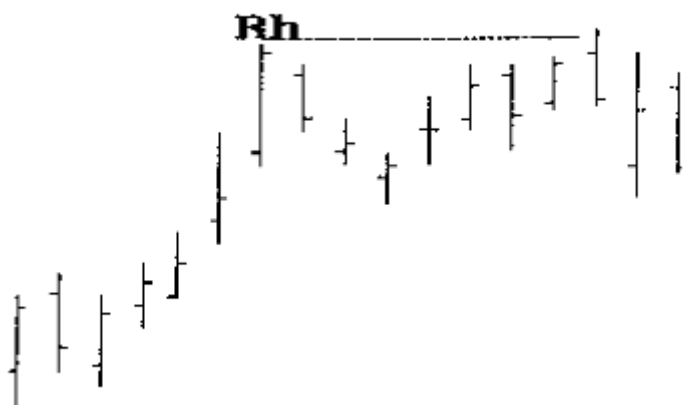
В действительности мы можем получить кое-что, что больше походит на это:



Если мы должны были бы получить формацию похожую на следующую, то крюк Росса был бы как отмечено. Если этот крюк является пересеченным, то мы могли бы ожидать покупки. Обратите внимание, что бар создавший крюк Росса был последним баром тренда и первым баром скопления.

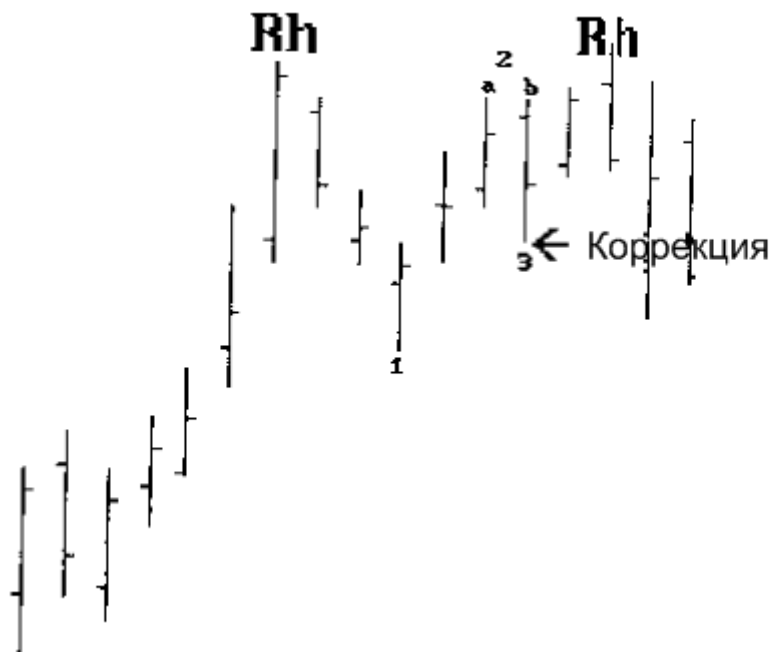


Комментарий к рисунку: Крюк Росса, который нас интересует, появился на максимуме как раз перед скоплением.



Комментарий к рисунку: Во время скопления там образовался второй крюк Росса. Вы знаете, где это и почему оно крюк Росса?

Крюк Росса отмечен ниже.



Примечание: 1-2-3 сопровождается пробоем точки №2, что в последствии приводит к крюку Росса, отменяя любое скопление или крюк Росса.

Ценовой бар отмеченный «b» сделал новый локальный минимум. Пресечение ценой двойного локального сопротивления «a» и «b» значащее событие, «a» и «b» вместе составляют точку номер 2, минимума 1-2-3, появившегося в скоплении.

Новый крюк Росса представляет даже более существенную точку пробоя. Объединение со старым крюком Росса является значимым сопротивлением и в пределах нескольких тиков, они составляют двойную вершину. Если цена их пересечет, то мы обычно ждали бы относительно более долгое, сильное движение вверх.

Я использую здесь термин относительно, потому что интенсивность и продолжительность движения были бы относительно к периоду времени, в котором были созданы ценовые бары. Очевидно, такое движение на минутном графике было бы едва ли сравнимо с таким же движением на дневном графике.

В то время как мы смотрим на график выше, есть ещё кое-что важно, на что следует обратить внимание. Цена отступила от точки сопротивления, таким образом, создав второй крюк Росса. Это означает неудавшийся пробой. Вот почему обратный крюк Росса является важным, о нем в следующей главе.

Прежде чем перейти к следующей главе, давайте дадим краткий обзор различных скоплений. Все три условия определяющие скопление должны произойти последовательно без более высоких максимумов или более низких минимумов.

Открытие/закрытие в скоплении: Четыре последовательных открытия или закрытия в пределах диапазона измерительного бара. Если использованы открытия, не может быть бара коррекции перед или совпадающего с баром, в котором использовано открытие.

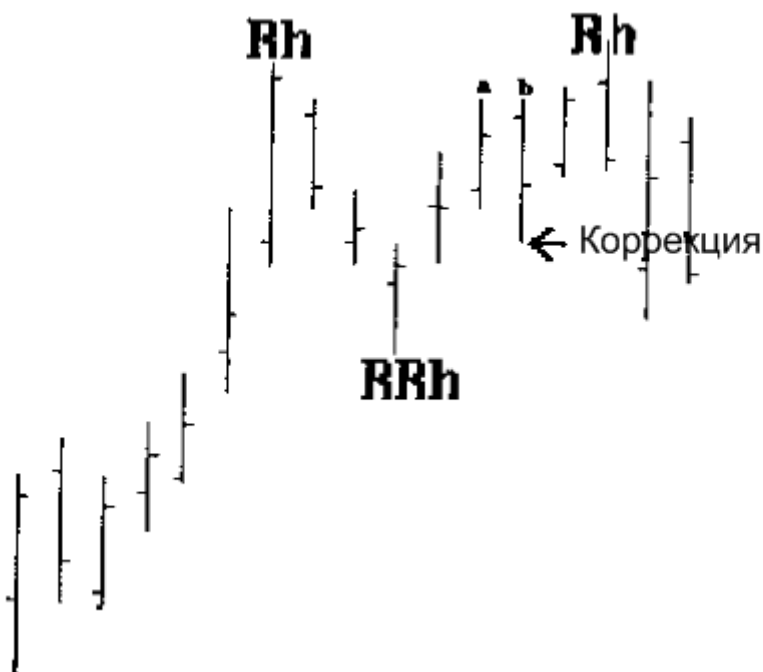
Скопление комбинаций: Серия из четырех последовательных доджи или, по крайней мере, одного доджи и любых трех чередующихся баров. Доджи – это джокер и может быть

использован как замена любому другому бару. Если есть три не-доджи бара, один из них должен чередоваться максимум-к-минимуму с другими двумя не-доджи барами.

Скопление чередования: Последовательность из четырех чередующихся открытия вверх – закрытия вниз, открытия вниз – закрытия вверх баров в любой последовательности. Это определение включает скопление пары максимум/минимум.

Глава 6.

Изменение тренда.



На графике выше я отметил обратный крюк Росса (RRh), на третьем баре после бара с крюком Росса (Rh). Следующий бар за RRh был четвертым баром с полным закрытием в границах диапазона бара Rh. Вы можете задать вопрос, «Если бар который сделал крюк, является также баром скопления, что имеет приоритет, обратный крюк Росса (RRh) или скопление?»

Ответ на этот вопрос появляется более детально, когда мы обсуждаем фильтрацию крюка Росса.

RRh является важным для определения изменения тренда. Некоторые RRh появляются в коррекции, которая следует за вершиной рынка.

RRh создан по следующему сценарию.

Спроса достаточно, что бы цена взяла новые максимумы.

Затем берется прибыль, осуществляя продажи в силу повышения до вершины, толкая цену вниз к тому, что станет точной RRh, перед следующим повышением, но не обязательно к более высокому максимуму.

Затем снова вступают быки, повышая цену. Обычно объем бывает меньше по сравнению с предыдущими шагами.

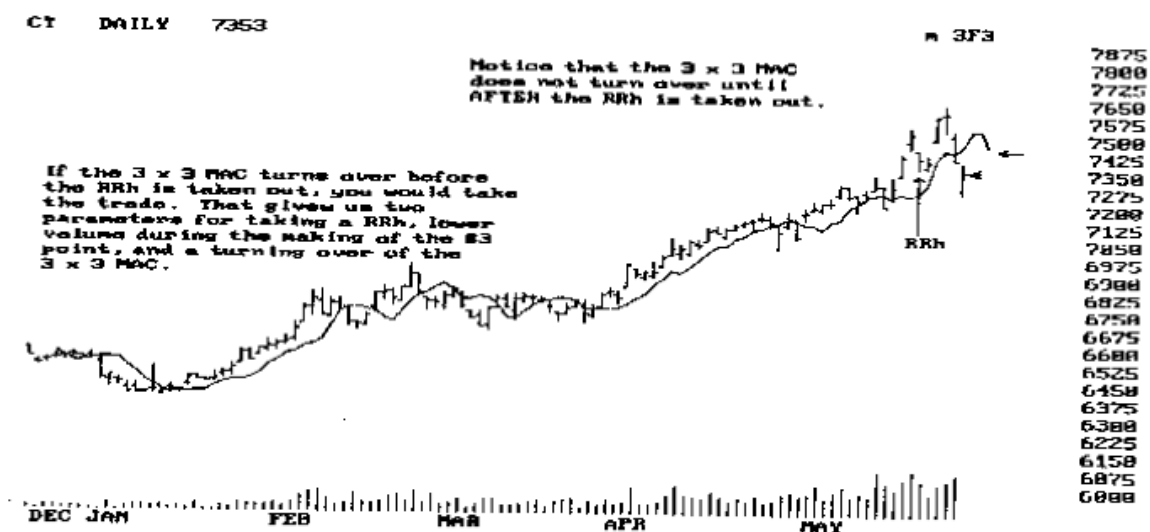
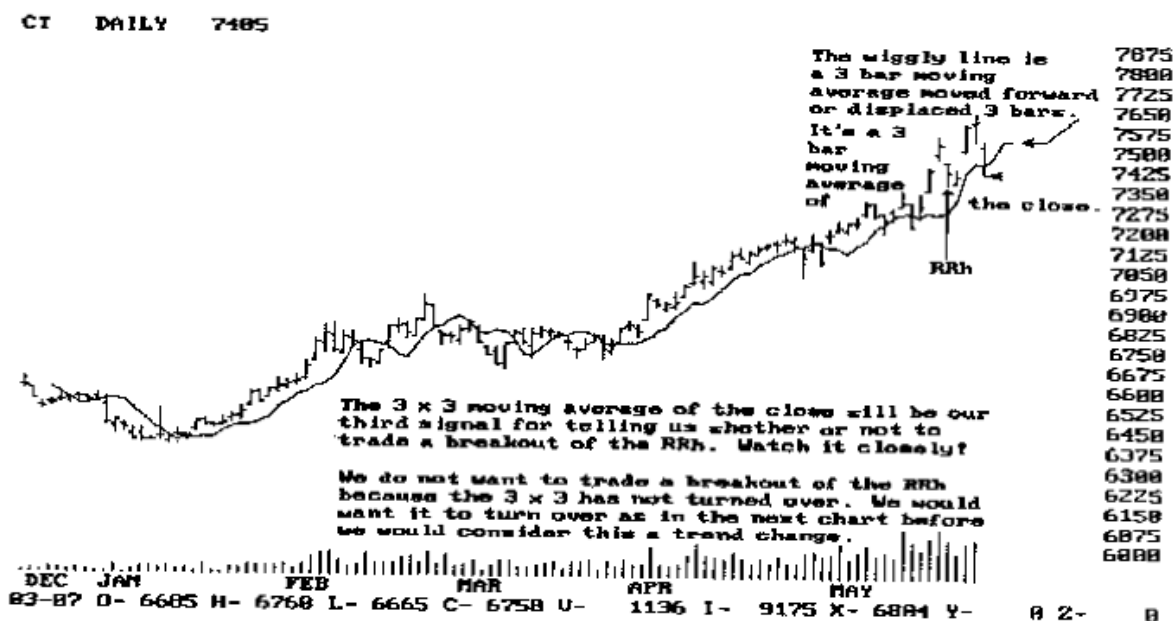
Наконец, одна последняя активная продажа в связи с угрозой дальнейшего падения цен происходит с очень большим объемом, подталкивая цену вниз через RRh.

Когда Вы видите, что рынок приближается к ранее сделанному Rrh, с меньшим объемом и не в состоянии пересечь его, то тогда у Вас есть сигнал о том, что цена может быть готова развернуться. Такое событие – это первая подсказка о том, что может говорить рынок.

Затем, когда цена опускается и пересекает бар, отмеченный как RRh, у Вас есть второй сигнал, указывающий на аннулирование тренда. В этой точке Вы не берете пробой этого RRh. Должен быть процесс фильтрования. Фильтрация даст нам трений сигнал о том, что есть изменение тренда.

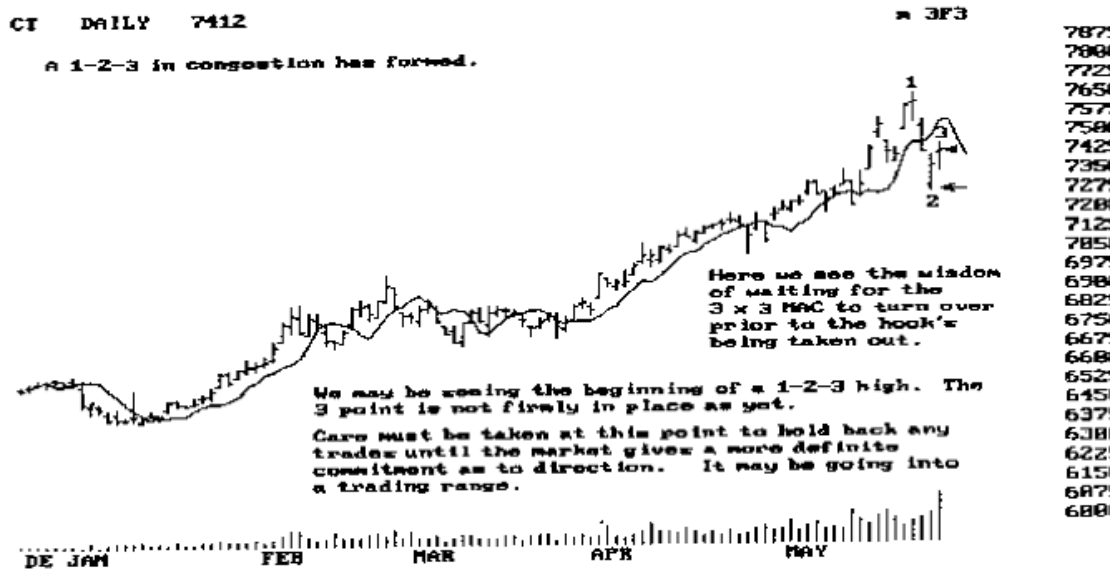
Давайте посмотрим это на графике.

Кеус: К сожалению, не могу перевести текст на графиках, так как не могу разобрать многие слова.

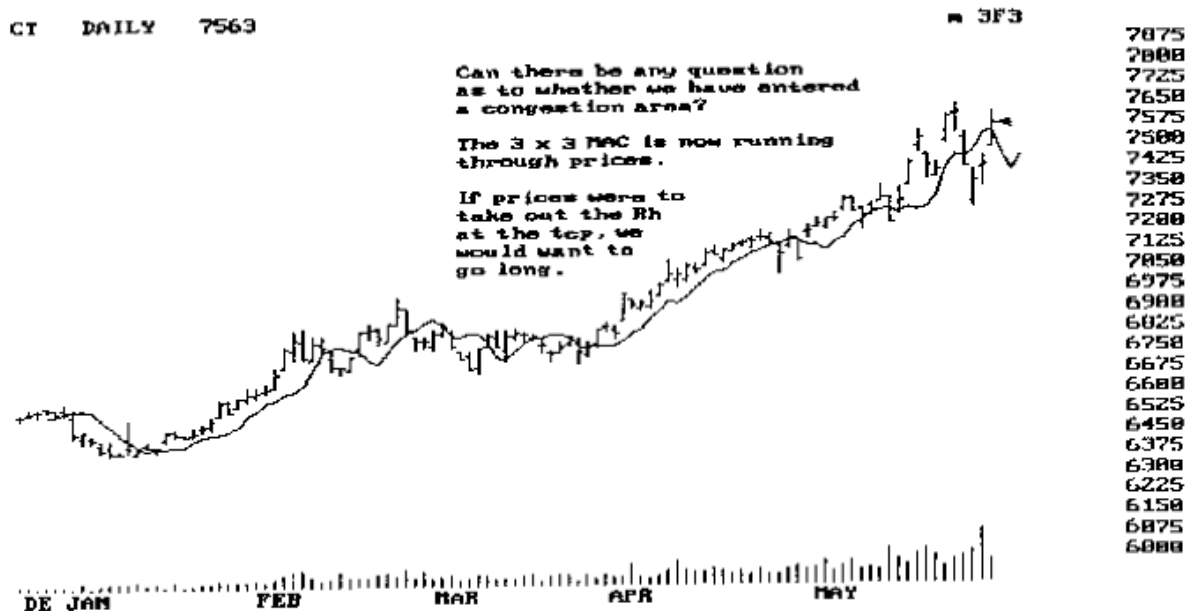


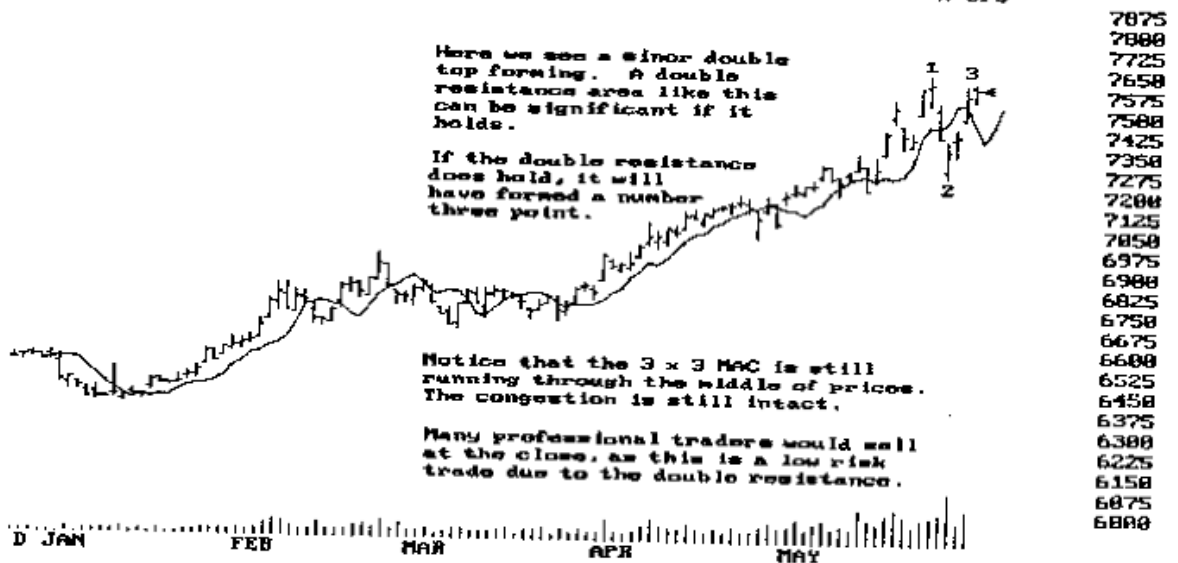
Можно посмотреть вперед и мы увидим, что пересечение RRh могло бы быть причиной разворота на 3x3 MAC (Кеус: Возможно я не прав, но 3x3 MAC - это наверно скользящее среднее значение с параметром 3 и сдвигом 3). Это правильный и более продвинутый

способ торговли, он помог сделать мне много денег. Однако если разворот на 3x3 MAC ожидаем, то мы должны быть готовы к торговле внутри дня на любом пробое RRh, поскольку торговля может быть не долгой. Если мы пытаемся торговать как позиционный трейдер, используя дневной график, мы должны быть готовы взять краткосрочный скаल्प, при наличии краткосрочной объективной остановки. Пробой RRh часто бывает ложным. Мы это твердо помним, когда с ними торгуем. RRh не имеет такой высокий процент торговли, как Rh перед 1-2-3.



Фактически по нашему определению скопления, мы теперь видим скопление на графике. Начиная с бара 1, у нас был доджи, открытие-максимум закрытие-минимум, открытие-минимум закрытие-максимум и почти доджи. Один следом за другим.





Двойное сопротивление дало относительно мало рискованную точку для входа, если Вы хотите торговать в пределах скопления.



В месте пересечения точки номер 2, мы могли бы начать искать крюки Росса.

Если Вы читали другие мои книги Вы, возможно, удивлены, почему я не пишу о позиции образовавшейся в результате продаже на или перед пробоем максимума 1-2-3, который был сформирован.

Я не намереваюсь информировать об этом здесь. Эта тема была затронута в каждой из трех моих книг «Trading by the Book», «Trading by the Minute», и «Trading is a Business».

Побочная информация, такая как получение продаж, на двойном сопротивлении второстепенной вершины является хорошим знанием. Однако такая информация не является предметом данной книги. Я показываю и продолжу показывать такую

информацию в моем обучающем письме «Traders Notebook» и в дополнительной книге, которую я намереваюсь написать, под названием «Trading in Congestion».

Вот комбинация из трех вещей, которые действительно имеют место при аннулировании тренда. Давайте рассмотрим их здесь. Обратите внимание, что порядок появления номеров 2 и 3 может меняться.

1. Отказ пересечь крюк Росса с более низким объемом в конце тренда, показывает слабость рынка.
2. Коррекция достаточно сильна, что бы пересечь RRh.
3. 3x3 MAC поворачивает вниз к предстоящему пересечению RRh или точки номер 2. Позднее в главе о простой торговле я покажу Вам, как можно узнать, без каких-либо индикаторов, торговать или нет с RRh.

Я показал начало изменения тренда на вершине рынка. Если Вы хотите узнать о изменении тренда на дне рынка, то просто переверните книгу и читайте её в отражении зеркала.

Прежде чем разворот тренда войдет в полную силу, там может быть торговый диапазон или область скопления.

Такой торговый диапазон может быть показателем аккумуляции или разброса. Вы не можете быть уверены чего именно. Убедитесь, что дождались обязательства от рынка, прежде чем начать искать крюк Росса.

Такое обязательство может быть замечено в форме пробоя 1-2-3, сопровождаемого формированием крюка Росса.

Да, Вы получите часть движения, но если Вы будете следовать за тем, что я показал, то будете торговать большую часть времени в установившемся тренде. Так как большая часть денег делается на рынках в тренде, то это консервативный и эффективный способ торговать.

Теперь мы видели кое-что об изменении тренда и обратных крюках Росса.

Мы видели, что RRh сам по себе как одиночный сигнал, помогает нам определять, возможно, неизбежное изменение тренда.

Мы видели также, что фильтрация необходима для RRh, что бы определять правильный вход в тренд.

RRh как сигнал должен фильтроваться. В случае, показанном ранее, мы использовали 3x3 MAC как фильтр для RRh.

Когда я начинал торговать, у меня не было такой роскоши как компьютер. Я должен был всё делать руками. Я вел книгу 3x3 MAC, таким образом, я мог всегда знать, где он был. Я отмечал его на своем графике каждый день. В конечном счете, я приобрел способность видеть, когда брать RRh, а когда нет, основываясь на том, что делал рынок.

Компьютер освободил меня от рутинной работы. Всё же до сих пор, есть многие, кто рисует графики вручную. Это действительно может помочь Вам «почувствовать» рынок.

Я наблюдал за Neal Arthur у которого есть компьютер и живые данные. Садился каждый день и рисовал свои графики вручную. Он показал большое терпение и любовь к торговле. Он не знает этого, но наблюдение за ним заставило меня прослезиться. Что случилось с вещами, которые работали на рынках? Люди их потеряли. Эти знания переняли не многие.

В старые времена обычно сидели и наблюдали за доской. Трейдеры имели обыкновение вести «книгу». Они знали, когда рынок в тренде или в скоплении. Они знали, где была поддержка или сопротивление. Они знали, как правильно использовать исследования известное как стохастик. Книга давали им чувствовать рынок. Когда они уходили домой спать, они обновляли свои графики. Они знали рынок и как его читать. Они понимали рынки, они торговали. Их знания сделали их богатыми.

Они не пытались разбогатеть по быстрому, как многие сегодняшние трейдеры. Они усердно работали над своей торговлей, как ловкие мастера рынков. Они знали, что не получат всё за одну сделку и не пытались. Они брали устойчивую прибыль с рынков без необходимости проходить через эмоциональное дерганье, как сегодняшние трейдеры. Они не нуждались в психологии для изменения своего поведения. Они торговали от знания того, что они видели.

Я показал способ торговли крюками во времена, когда я их обнаружил. Я последовательно торговал таким способом долгое время.

В следующих главах мы будем рассматривать различные способы фильтрации крюков Росса, тонкости, понятия и сложности, что бы помочь Вам. Они добавят Вам неизмеримый успех в торговле, особенно если Вы увлекаетесь современными техническими индикаторами.

Глава 7.

Концептуальные процессы.

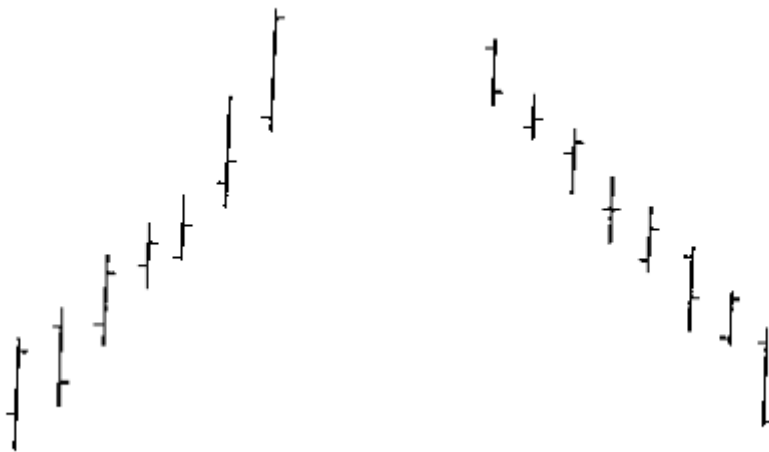
Ожидание крюков.

В шестой главе я сказал: «Можно посмотреть вперед и мы увидим, что пересечение RRh могло бы быть причиной разворота на 3х3 MAC».

Ключевым пунктом было то, что сигнал может быть основан на «взгляде в будущее». Я называю такое понятие «ожидаемой торговлей».

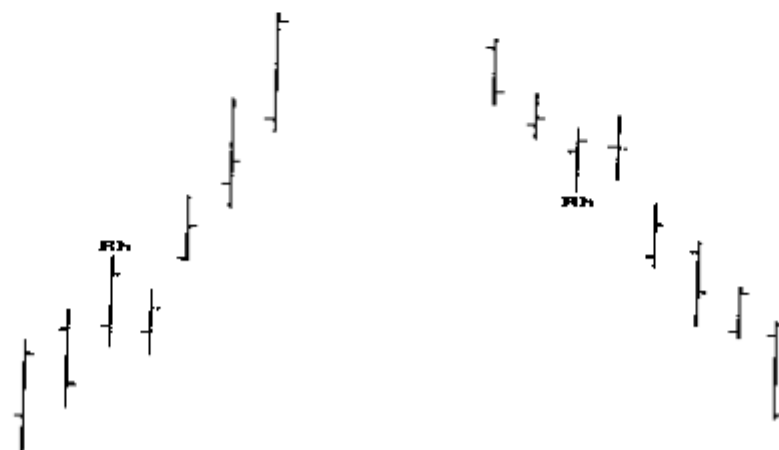
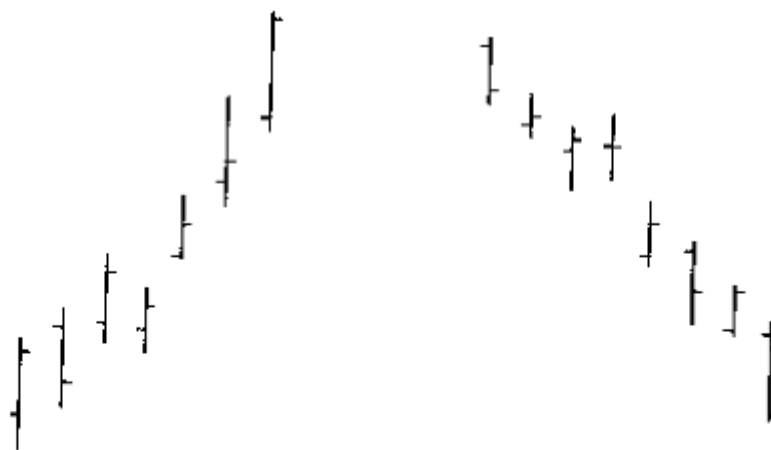
Вот то, как это работает. Когда мы видим на рынке установившейся тренд, мы можем ожидать от каждого бара, в направлении тренда, что он может стать крюком Росса.

Позвольте мне показать, что я подразумеваю на картинке.



На рисунке выше, мы можем видеть изображение двух трендов, один восходящий, другой нисходящий. Давайте предположим, что ранее они стали установившимися трендами.

Что если я изменю один бар в каждом из этих трендов?



Тогда в каждом тренде я имел бы по крюку Росса. Теперь давайте скажем, что я хотел бы установить вход выше точки крюка на восходящем тренде и ниже точки крюка на нисходящем тренде. Позднее мы увидим способ входа на рынок перед пробоем точки крюка.

Идея в том, что любой ценовой бар может стать точкой крюка, дает начало следующему торговому сигналу: В установившемся восходящем тренде, покупаем на пробое максимума любого ценового бара. В установившемся нисходящем тренде, продаем на пробое минимума любого ценового бара.

Почему? Потому что, это – то, что Вы сделали бы, если бы бар стал точкой крюка. Ожидание – это то где Вы можете вскочить перед рынком, и он возьмет Вас с собой в поездку.

Однако с этим должны быть использованы некоторые фильтры.

1. Ни когда не входите на гэпе открывающемся вне торгового диапазона прошлого бара и ни когда не входите на пробое большого бара сделанного предыдущим баром.

Не входите на
открытии гэпа.

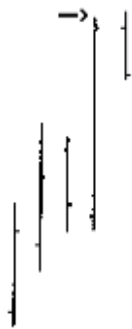


Почему?

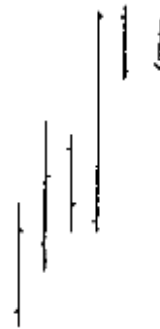


Потому что может
произойти изменение
направления движения.

Не входите на пробое
максимума или минимума
большого бара.



Почему?



Потому что может
произойти изменение
направления движения.

2. Такой тип торговли обычно должен быть ограничен для дневных трейдеров, потому что может стать необходимым поспешное отступление. Трейдеры на дневном графике могут брать такие сделки, если они могут дать ясные инструкции своему брокеру с уверенностью, что такие инструкции будут выполнены.

3. Если было три последовательных бара в том же самом направлении, то не пытайтесь заскочить впереди рынка; коррекция обычно неизбежна и будет доступен лучший вход.

Ожидание коррекции.

Даже поверхностное исследование графиков показывает, что наибольшее движение в направлении тренда состоит из трех-пяти ценовых баров, в среднем из четырех баров в направлении тренда перед коррекцией.

Так как среднее наибольшее движение в направлении тренда это четыре бара, то мы хотели бы быть консервативными. Мы не пытаемся заскочить перед рынком после трех последовательных ценовых баров в направлении тренда.

После трех-пяти последовательных баров в направлении тренда имеет место коррекция, дающая возможность или открыть позицию в тренде или добавить к уже существующей позиции.

Ожидание большой коррекции.

Большинство коррекций длится от одного до трех ценовых баров против тренда. Именно здесь у нас есть безопасная возможность войти с относительно низким риском.

Ожидание возобновления тренда.

В большинстве случаев тренд возобновляется после от одного до трех ценовых баров в коррекции. Ожидание возобновления тренда – важный фактор при торговле с крюками Росса.

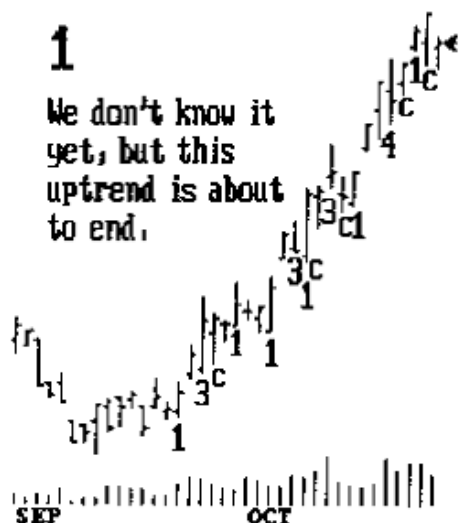
Торговля с ожиданием.

Теперь давайте, соединим наши ожидания вместе и посмотрим, шаг за шагом как мы торговали бы на ранке с трендом.

CL G DAILY 2317

1

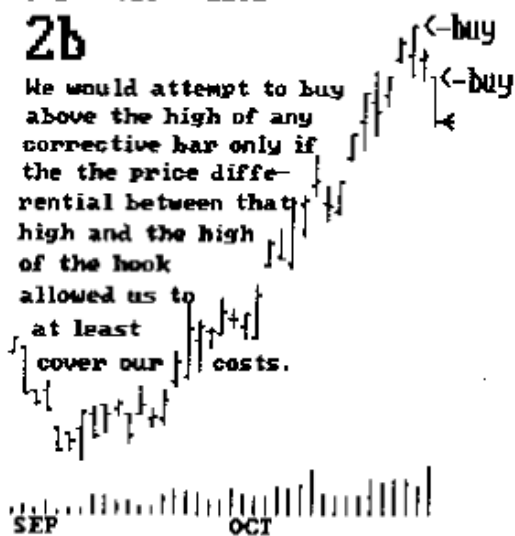
We don't know it yet, but this uptrend is about to end.



CL G DAILY 2282

2b

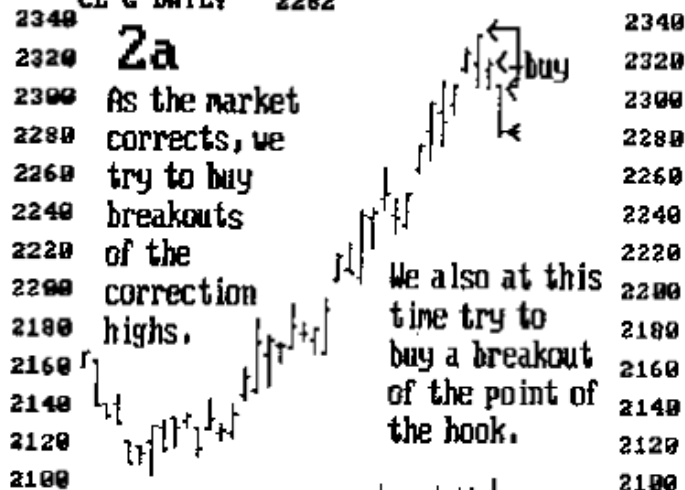
We would attempt to buy above the high of any corrective bar only if the the price differential between that high and the high of the hook allowed us to at least cover our costs.



CL G DAILY 2282

Za

As the market corrects, we try to buy breakouts of the correction highs.



We also at this time try to buy a breakout of the point of the hook.

CL G DAILY 2300

3

If we could cover costs, our chart would now look like this one.



Notice, we dropped the buy at the point of the hook.

(Текст на графиках:

1. Мы ещё не знаем, но этот восходящий тренд подходит к концу.

- 2а. Так как на рынке коррекция, мы пытаемся покупать на пробное максимума коррекции. В то же самое время мы пытаемся покупать на пробное точки крюка.
- 2б. Мы могли бы попытаться купить выше максимума любого бара коррекции, только если у цены разница между тем максимумом и максимумом крюка, позволяет нам покрыть издержки.
3. Если бы мы могли покрыть затраты, то наш график теперь походил бы на этот. Обратите внимание на то, что мы передвинули вниз покупку от точки крюка.)

Я знаю, что загромоздил эти графики, но есть много уроков, которые должны быть изучены здесь и я не хотел использовать один график на одну страницу, что бы только сделать книгу больше.

На графике 1, я только отметил места. Если бы Вы могли взглянуть вперед, то увидели бы двойную вершину.

1 – это цена пересекла максимум доджи.

3 – это цена сделала три более высоких максимума.

С – это цена не смогла сделать новый максимум.

1 – цена сделала новый максимум, но заметьте, что это не продолжилось на следующем баре. Это предупреждение об изменении тренда или что мы входим в область скопления.

Цена сделала не много за два дня.

1 – цена сделала максимум, двигаясь из области скопления.

3 – цена сделала три более высоких максимума.

С – появилась коррекция. Ценовой гэп ниже открытия и торговля вниз, прежде чем движение вверх даст новый максимум. Этот бар является и коррекцией и числом 1.

3 – цена сделала три более высоких максимума.

С – произошла коррекция. Гэп ниже открывая доджи, мы не в состоянии сделать новый максимум.

1 – цена сделала максимум, пересекая максимум доджи.

4 – цена сделала четыре более высоких максимума.

С – цена не смогла сделать новый максимум, внутренний бар.

1 – цена сделала максимум, открывшись гэпом вверх.

С – произошла коррекция. Это важно. Мы должны подозревать впереди изменение тренда или приход области скопления.

Графики 2а, 2б и 3 не нуждаются в дальнейшем объяснении.

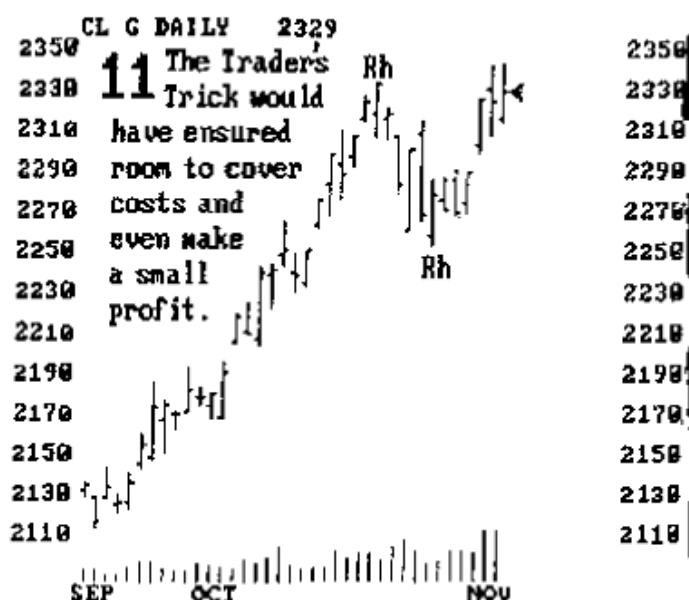
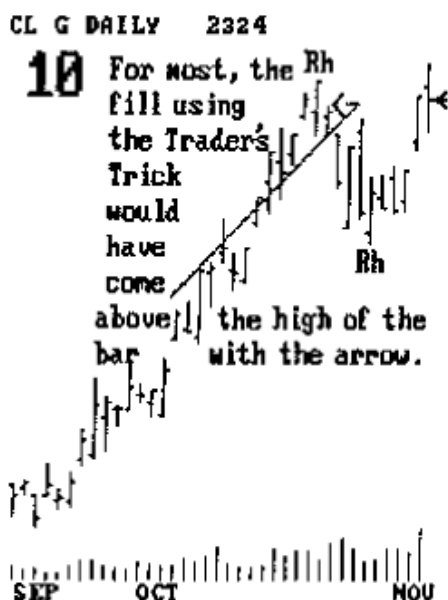
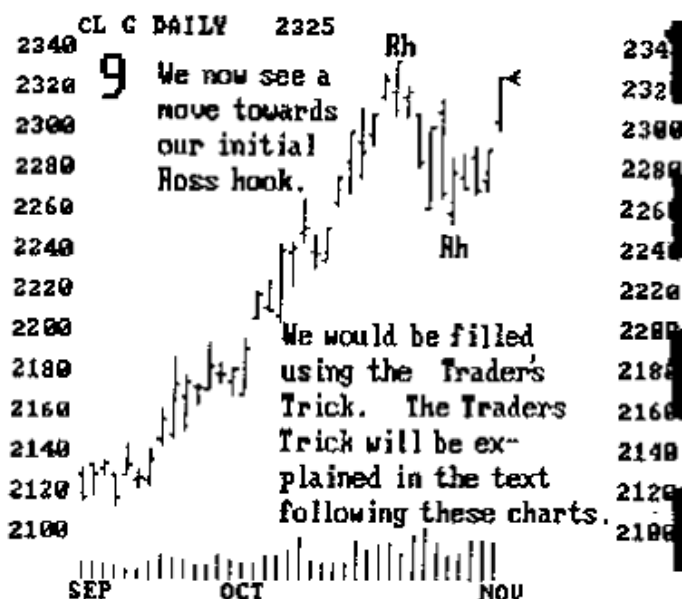
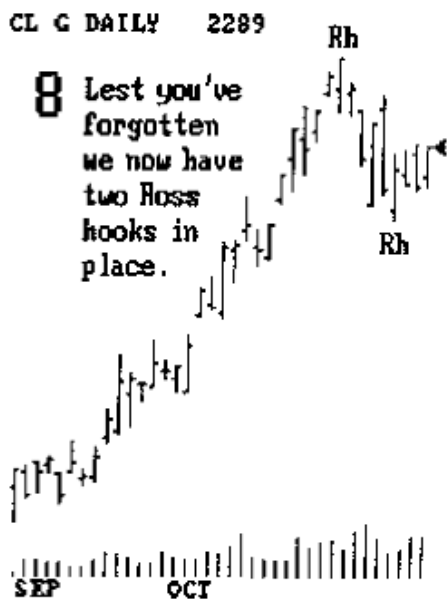


(Текст на графиках:

4. Так как мы никогда не покупаем, открываясь вне диапазона предыдущего бара, мы упускаем точку первой покупки, но эта торговля могла бы быть убыточной.
5. Коррекция дала нам возможность сделать первое соединение. Бар, следующий за коррекцией, пересек точку номер 2, которая является RRh.
6. Торговля в скоплении, как альтернатива. Последние 4 бара имели открытие внизу закрытие вверх, открытие вверх закрытие внизу и т.д.
7. Формация 1-2-3, следом Rh, скопление. Поэтому у нас есть крюк Росса.)

Убыток на четвертом графике, возможно, был бы меньше для дейтрейдера чем для позиционного трейдера (Кеус: позиционный трейдер - это трейдер, который открывает рыночные позиции на достаточно длительные сроки). Дейтрейдер возможно вышел бы более быстро с меньшими затратами. В зависимости от внутри дневного движения цены, трейдер внутри дня мог бы без проблем измениться и продать.

Если Вы позиционный трейдер с дневным графиком, не пугайтесь этого. Чистый дейтрейдер оставляет намного больше денег на столе, чем большинство из них хотели бы допустить, за исключение S&P 500 и возможно облигации. Позиционные трейдеры с дневными графиками делают намного больше денег, чем торгующие внутри дня. Я буду обсуждать это далее, когда буду иметь дело с выбором рынка. Теперь давайте продолжим шаг за шагом анализировать этот рынок.



(Текст на графиках:

8. Что бы Вы не забыли у нас теперь два крюка Росса.

9. Сейчас мы видим движение в направлении нашего крюка Росса. Мы могли бы использовать «хитрость трейдера», которая будет рассмотрена в следующих главах.

10. Для большинства использование «хитрости трейдера» могло перейти выше максимума бара со стрелкой.

11. «Хитрость трейдера могла бы гарантировать покрытие затрат и даже маленькую прибыль».

Для тех из Вас кто уже знаком с Хитростью Трейдера (Trader's Trick), это будет хорошим обзором. Для остальных я должен взять немного времени, что бы сделать небольшое объяснение. Мы продолжим нашу экскурсию сразу после следующей главы.

Глава 8.

Хитрость Трейдера (Trader's Trick).

Цель входа через Хитрость Трейдера состоит в том, что бы начать торговать раньше, чем другие трейдеры.

Давайте будем реалистами. Трейдинг – это бизнес, в котором более осведомленные имеют преимущество перед менее осведомленными. Стыдно, что большинство трейдеров увеличивают расходы на различные туры и тратят доллары на поиск, и приобретение ошибочных знаний. К сожалению там тонны дезинформации и тяжело получить что-то полезное.

Чего мы пытаемся избежать здесь, это ущерба, который может нанести ложный пробой.

Как правило, будет много остановленных входов за точкой крюка Росса. Это так же верно для точки номер 2 в формации 1-2-3.

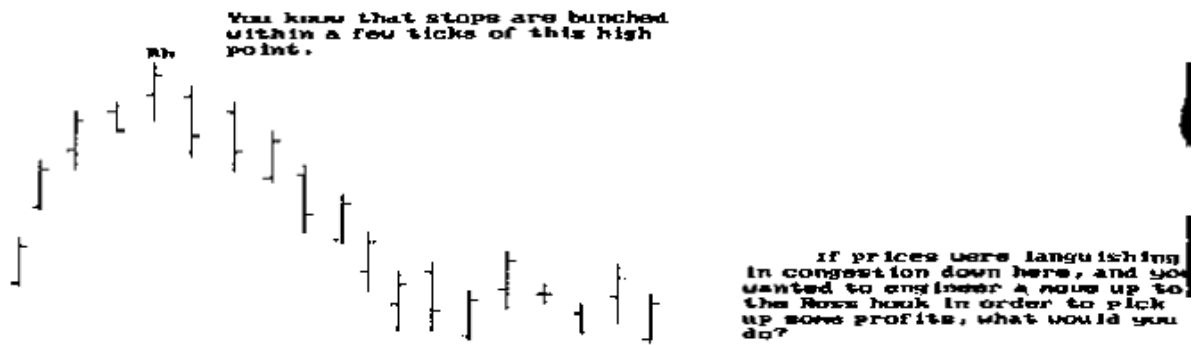
Просвещенные люди (инсайдеры) очень часто осведомлены о местах со скоплениями стопов и если они могут, то они двигают цену туда, где они видят остановки и немного дальше, что бы собрать как можно больше стопов.

Если давление от аутсайдеров будет не достаточным, что бы нести рынок к новому уровню, то пробой окажется ложным.

Хитрость Трейдера разработана, что бы бить инсайдеров в их собственной игре или хотя бы создать единое игровое поле, на котором Вы можете торговать. Когда мы торгуем с крюками, то хотим войти раньше фактического пробоя точки крюка. Если пробой не будет ложным, то у нас будет существенная прибыль. Если пробой ложный, то мы покроем свои расходы и будем, по крайней мере, в безубыточности.

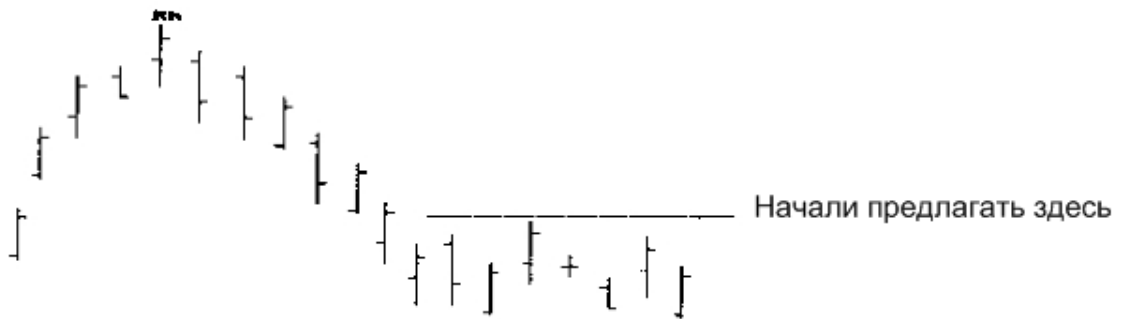
Инсайдеры часто проектируют движения, нацеленные точно в те места, где они знают, есть установленные стопы. Как раз такие проекты делают возможным Хитрость Трейдера.

Лучший способ объяснить Вам проект инсайдеров, показать пример. Задайте себе следующий вопрос: Если бы Вы были большим оператором на полу, и Вы хотели бы сделать движение рынка, достаточного что бы взять большую прибыль и знать что Вы могли бы легко ликвидировать сделку на более высоком уровне, чем там, где рынок находится сейчас, потому что там, куда Вы спроектировали движение, будет скопление стопов?

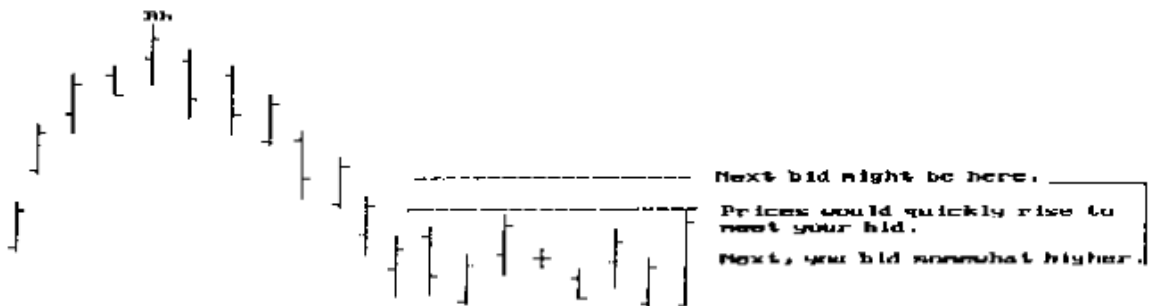


Ключ: Текст на графике не разборчив, оставляю без перевода.

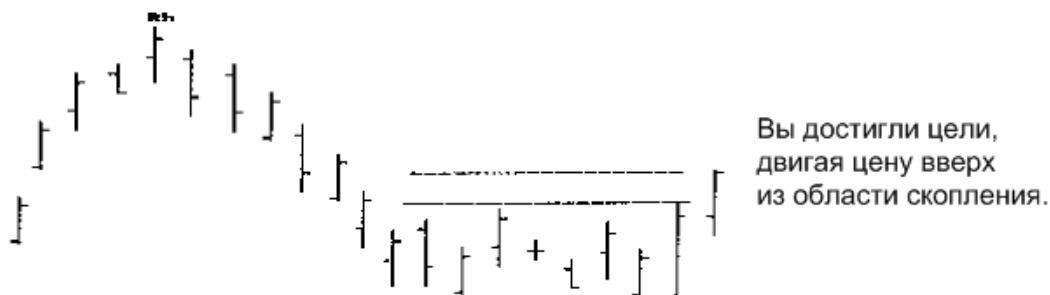
Вы начали бы предлагать цену, немного превышающую рыночный уровень.



Предлагая более высокую цену, чем та, что есть на рынке, цена быстро бы поднялась до Вашего ценового уровня.



Предлагая ещё раз большее количество контрактов по большей цене на более высоком уровне, цена переместилась бы к следующему уровню.



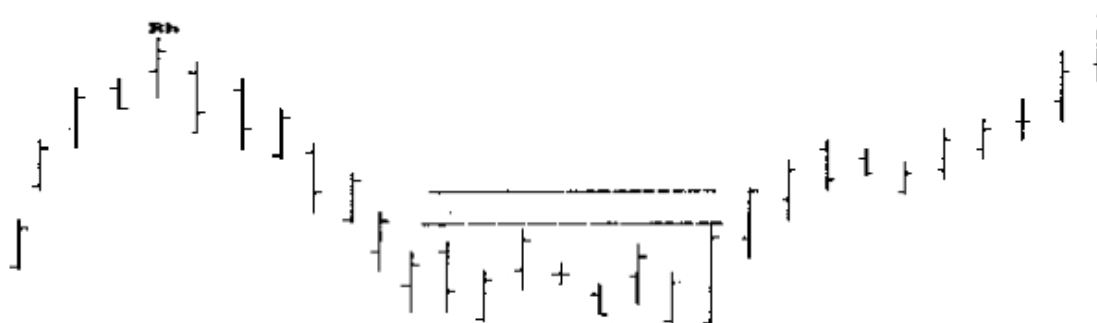
Внезапное движение цены вверх из-за Ваших переоцененных предложений, заставило других это заметить. Другие - это дейтрейдеры торгующие у экрана и мелкие трейдеры на полу.

Их сделки на покупку, помогут вам двигать рынок вверх туда, где группа стопов. Не имеет значения дневной это график или 5-и минутный, принцип тот же самый.

Что бы поддержать импульс Вам, вероятно, придется разместить ещё несколько сделок с ценой превышающей текущую цену на рынке, но Вы не возражаете. Вы знаете, что в верхней точке есть много стопов для покупки. Эти стопы на покупку помогут Вам с приказами на продажу, когда будет время для поспешного выхода.

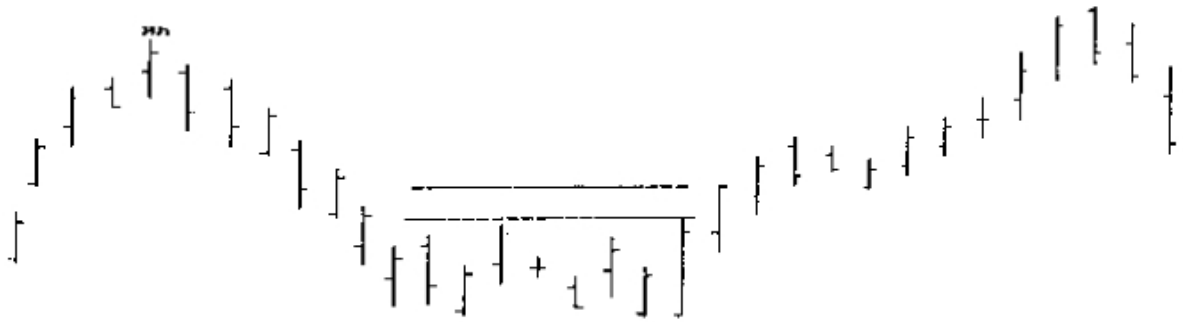
Кто размещает стопы на покупку выше рынка? Аутсайдеры конечно. Они составляют две группы. Одна группа – это те, кто когда-то продал после появления максимума и надеются, что там безопасное место для стопа. Другая группа – это те аутсайдеры, которые надеются, что если рынок пересечет этот максимум, они хотят быть в длинной позиции.

Из-за Ваших действий по поднятию цен выше рыночных, сопровождаемых действиями других трейдеров на полу и дейтрейдеров, на рынке начинается сильное движение вверх. Движение вверх привлекает внимание других, и рынок начинает двигаться вверх даже сильнее из-за новых покупателей приходящих на рынок.



Такой тип движения не имеет ничего общего со спросом и предложением. Его просто изобрели и спроектировали.

Как только рынок приблизится к максимуму, практически все хотят этого в этом удивительном движении рынка. Если там не будет больших покупок аутсайдерами, рынок потерпит неудачу вскоре после достижения максимума. Это известно как покупательская кульминация.



Что вызовет эту неудачу? Продажи. Кем? Вами и всеми остальными, кто стремится взять прибыль. По крайней мере, рынок сделает своего рода внутри дневное колебание вскоре, после того как будет достигнут максимум.

Если там будет достаточно покупок, чтобы преодолеть продажи, то рынок продолжит повышаться. В противном случае инсайдеры прекрасно проведут время, продавая на рынке, особенно те, кто знает, что это было спроектированное движение.

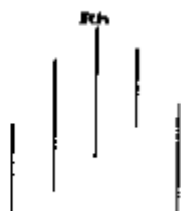
То, что случится, будет не только продажа в целях ликвидации, но так же в целях изменения позиции и перехода в короткую. Это означает, что продажа на покупательской кульминации могла бы удвоить сумма, это нормально, если там было только взятие прибыли.

Покупки аутсайдеров должны преодолеть те дополнительные продажи.

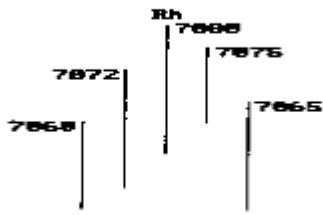
Из-за этого факта графики фиксируют ложный пробой. Конечно же, обратный сценарий верен для спроектированного движения вниз, заканчивающегося ложным пробоем.

Очень важно понять то, что может случиться при приближении рынка к крюку Росса, после того как рынок был некоторое время в скоплении. На предыдущих страницах было проиллюстрировано это понятие.

Учитывая предыдущую информацию, давайте посмотрим, как выполнить Хитрость Трейдера.



Там было по два бара с каждой из сторон бара сделавшего максимум. Так как цена приблизилась к области крюка, мы покупаем на пробое максимума какого угодно бара, оставляющего нам достаточное пространство, что бы покрыть расходы.



Давайте предположим, что максимум был на 7080 и у Вас были затраты в 25\$ за контракт, включая сборы за обмен валюты. Давайте так же предположим, что мы говорим о швейцарском франке, и мы хотим войти в сделку тремя лотами.

Наши непосредственные затраты будут 75\$. Если бы мы должны были пожертвовать одним контрактом для покрытия расходов, то нам нужно было бы для этого шесть тиков швейцарского франка ($6 * 12.5 / \text{тик} = 75$). Очевидно, что мы не можем взять пробой максимума бара, чей максимум является 7075. Наш вход должен был бы быть 7076. Если цена повысится только до предыдущего максимума, то мы заработали бы только четыре пункта – этого не достаточно, что бы покрыть затраты.

Нашим выбором тогда должен был бы стать бар с максимумом 7072. Там, мы могли бы искать вход на 7073. Если цена сделала бы двойную вершину, то мы могли выручить расходы с экономией в один тик.

Что если бы на той же самой иллюстрации мы говорили бы о крупном рогатом скоте. Тогда картина изменится. Крупный рогатый скот стоит только 10\$ за тик. В сделке покрывающей расходы, мы должны были бы получить 8 тиков.

Если мы искали вход на 7073, то нуждались бы в одном тике. Поэтому мы искали бы вход на 7067 или на два тика выше бара с максимумом на 7065.

Почему 7067? Почему не 7066? Потому что при торговле крупным рогатым скотом, нет цены заканчивающейся на число 6.

Давайте определим некоторые основные правила вокруг понятия Хитрость Трейдера и мы будем готовы продолжать торговать с крюками, которую мы остановили в седьмой главе.

Управление риском (risk management) основано на ожидание того, что цена пойдет вверх для тестирования точки крюка.

Если нет возможности контролировать суточное действие, то мы должны войти в нашу сделку следующим образом: С точкой крюка на 7080 и если это торговля с тремя контрактами на швейцарский франк, мы входим в сделку, покупая на 7073, этот уровень является пробоем максимума самой близкой точки крюка, всё ещё дающая достаточно пространства для покрытия затрат.

Мы инструктируем своего брокера, ликвидировать два контракта на 7079, чтобы покрыть свои расходы по 25\$ за контракт и установить стоп на 7073, где у нас точка безубыточности.

Если ожидаемый нами сценарий удастся, то мы покроем свои расходы и получим маленькую прибыль. Запрещая, какое либо ужасное снижение, худшее, что мы можем получить после установки нашего стопа в безубыточность, это получение своего рода вознаграждения за наши усилия.

Обычно мы ограничиваем Хитрость Трейдера тремя барами с разных сторон бара сделавшего точку крюка. Однако есть важное исключение из правила. На следующем графике показано использование двойной или тройной области поддержки и сопротивления для осуществления Хитрости Трейдера.



Несомненно, между точкой входа и точкой крюка должно быть пространство для покрытия расходов.

Под покрытием расходов подразумевается покрытие стоимости всего набора контрактов. Если Вы торгуете двумя контрактами, то могли бы использовать один для покрытия расходов от обоих контрактов. Если Вы используете набор из трех контрактов, то могли бы использовать один из трех для покрытия расходов от всех контрактов. Если Вы торгуете пятью контрактами, то могли бы вообще использовать два для покрытия расходов всех пяти. Если Вы выберете покрытие расходов тремя контрактами, то Вы могли бы получить прибыль. На следующем шаге можно использовать два набора контрактов (по пять контрактов в каждом). Что бы покрыть затраты десяти контрактов, то Вы можете покрыть затраты тремя-пятью контрактами. Обычно это будет приводить к получению прибыли сверх затрат.

При покрытии одним контрактов набора из двух, Вы должны передвинуть стоп второго контракта в безубыточность немедленно, даже если это приведет к выбиванию стопа на безубыточности. Такое может случаться часто, в восьми случаях из десяти. Если Вы можете себя позволить только два контракта, то должны быть очень терпеливы и строить свой счет так, что бы можно было использовать больше контрактов. На дневных графиках это может быть несколько месяцев. Вы ищите сделки, которые пробивают и не когда не откатываются назад. Вы сделаете деньги только в двух сделках из десяти, у которых будет пробой такого типа.

Если Вы покрываете одним контрактом три, то Вы можете передвинуть один контракт в безубыточность сразу же после покрытия затрат. Оставшийся контракт должен быть придержан и отстать для получения прибыли. Однако, если второй контракт в

безубыточности будет выбит, Вы должны рассмотреть возможность немедленного выхода для третьего.

Тут тоже у Вас очень ограниченные потери. При торговле набором из трех контрактов, я предпочитаю обналечивать два контракта в месте, где один из них покрыв бы затраты. Затем я немедленно передвигаю стоп у оставшегося контракта в безубыточность. Если я буду выбит там, то я покрою расходы и сделаю прибыль. Если две из десяти сделок сработают, то у меня будет очень хорошая прибыль.

Торговля набором из пяти контрактов может сопровождаться подобным подходом. Покрытие расходов двумя контрактами. В результате может быть маленькая прибыль в зависимости от волатильности рынка.

Я предпочитаю покрывать затраты тремя контрактами и таким образом гарантировать прибыль. И затем я тут же передвигаю стопы в безубыточность.

Например, если золото переместилось на шесть тиков (60\$), я ликвидирую три контракта для покрытия расходов в 100\$ (20\$/контракт). Это оставит мне прибыль в 80\$ (60*3 контракта - 100).

Затем у меня есть две альтернативы для выбора. Обычно я переношу стопы обоих сохраненных контрактов в безубыточность. Если я вижу, что цена движется против меня, то я пытаюсь выйти раньше, чем будет поражен мой стоп. Если я спасаю только 100\$ от торговли, то я на 100% выше затрат.

Менее часто я рискую прибылью от первых трех контрактов (80\$ в примере выше) и помещаю стоп по пятому и последнему контракту на 80\$ ниже места безубыточности.

В любое время бизнес может последовательно получать такой тип прибыли, такой бизнес будет процветать. Добавьте к этой прибыли огромную сумму прибыли сделанную в двух из десяти сделок, которые никогда не откатывают назад, и сможете видеть какая большая прибыль, доступна при торговле фьючерсами.

В методе управления, который я использую, показано насколько важна капитализация. Размер в торговле сильно помогает.

Этот метод так же показывает Вам, что если у Вас недостаточно капитала (так у большинства трейдеров), то Вы должны быть терпеливы и постоянно наращивать счет, используя метод с двумя контрактами.

Всякий раз, когда такое возможно, я использую для входа в сделку ограничивающий стоп-приказ (stop limit). Даже СВОТ возьмет ограничивающий стоп-приказ, пока цена ниже нашего входа при покупке и выше входа при продаже.

Если Вы не можете получить ограничивающий стоп-приказ, тогда Вы должны проинструктировать своего брокера ждать открытия рынка, перед тем как входить Вашим ордерами и отменить сделку, если на рынке гэп прошедший мимо вашей цены.

Если Вы не в состоянии следить за собственными суточными сделками, то можно провести переговоры с брокером, что бы он выполнял торговлю по Вашему плану. Есть брокеры, которые делают такое, Вы будете удивлены найдя, что некоторые предоставят

такой сервис за 30\$. У Вас не должно быть проблем с поиском брокеров которые бы наблюдали за Вашими сделками за комиссионные в размере 30\$-35\$.

Вы можете схватить логику того, что я Вам тут показываю?

У нас нет никакого способа узнать реальное это движение к пробую или нет. Если оно спроектировано, то рынок дойдет до места вынимания стопов и возможно на несколько тиков дальше. Затем рынок развернется и пойдет в направлении пробоя. Поскольку мы оставили достаточно пространства между точкой входа и точной R_h , то это, по крайней мере, покроет расходы, мы не сделаем хуже, чем безубыточность. Как правило, у нас есть так же прибыль, однако маленькая.

Если мы берем сумму равную непосредственным затратам, то тогда мы удвоим свои деньги относительно затрат. Такое происходит, по крайней мере, 75% времени.

Если движение окажется реальным (не спроектированным), то тогда рынок даст нам огромную награду относительно затрат. Помните, что непосредственные затраты – это единственные реальные инвестиции в торговлю, если она идет в нашу сторону.

Как часто происходят реальные пробои? Это различается от года к году. Это имеет непосредственное отношение к явлению, которое я назвал торговым циклом.

Торговый цикл.

Если Вы можете изобразить маятник, качающийся из стороны в сторону, то Вы можете изобразить торговый цикл.

Когда маятник перемещается в одну сторону, большинство трейдеров торгуют на восстановлении. Когда такое происходит на рынке, то большинство пробоев будут реальными. Почему? Потому что рынок быстро приспособится к тому, как торгует большинство людей.

Когда половина трейдеров торгует восстановление, а другая половина пробой, маятник будет по центру.

Когда большинство трейдеров торгует на пробое, маятник находится на противоположной стороне. Там будет больше ложных пробоев, чем когда маятник на другой стороне.

Если ваше управление будет соответствующим, так как Вы будете использовать Хитрость Трейдера, то Вас не поймут с большинством, с теми, кто входит исключительно в точке пробоя. Таким образом, нагромождение стопов, легкая цель для стервятников на полу.

Когда движение подлинное, основанное на спросе и предложении, большие суммы денег будут сделаны теми, кто правильно управлял торговлей.

Что относительно стоп лосса? Где Вы размещаете защитную остановку? И где Вы размещаете целевой стоп?

Не смотря на то, что я хотел бы перейти к этому сейчас, это будет предметом более поздней главы. В там я действительно разьясню размещение стопов и затрону всё в теме о стопах. Это будет очень большая глава.

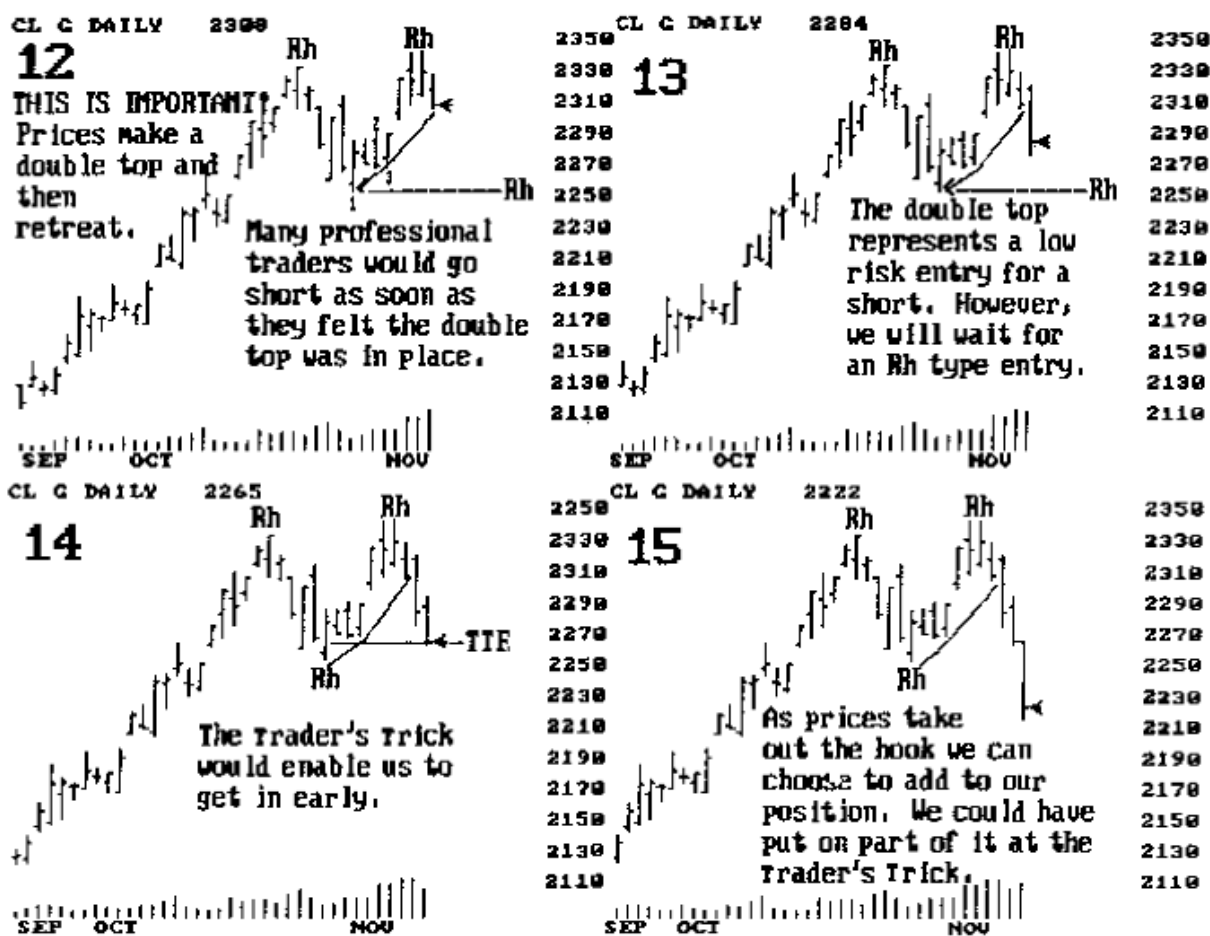
Прямо сейчас я хочу, что бы Вы действительно поняли что, входя в рынок в правильном месте, мы можем нейтрализовать действия с пола и больших коммерсантов. Мы можем быть правы и заработать кое-что, если пробой окажется ложным.

Некоторые пробои всегда должны быть правильными. Основные принципы страхуют это. Когда такое случится, то мы будем счастливые богатые трейдеры.

С правильным мани менеджментом, мы можем заработать кое-что, даже если пробой окажется ложным.

Глава 9.

Продолжаем наш анализ.



(Текст на графиках:

12. ЭТО ВАЖНО! Цена сделала двойную вершину и затем откатилась. Многие профессиональные трейдеры могли бы продать, как только они увидели, что двойная вершина была на месте.

13. Двойная вершина представляет вход для продажи с минимальным риском. Однако мы подождем для входа Rh.

14. Хитрость Трейдера дала возможность войти пораньше.

15. Как только цена пересекла крюк, мы можем решиться добавить к нашей позиции.)

Некоторые комментарии на графиках выше, могли бы прояснить несколько вопросов.

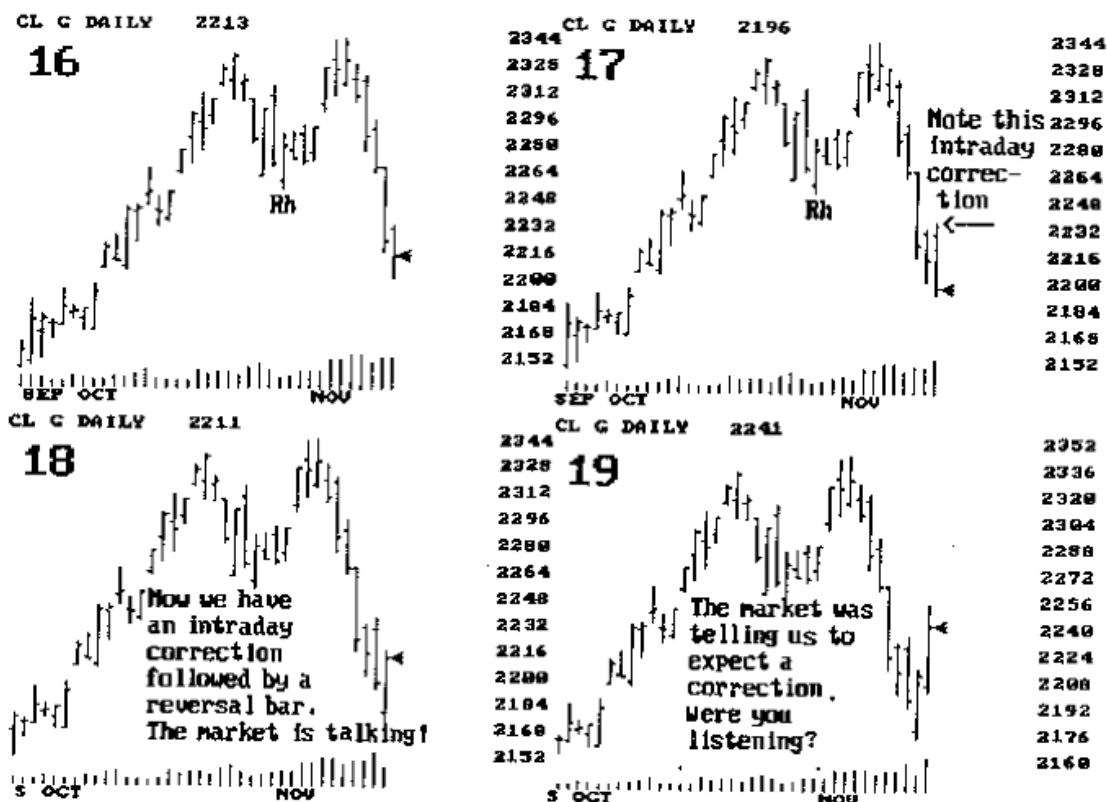
Обратите внимание, что на графике 12, мы смогли соединить точку крюка Росса с коррекцией (область скопления) и затем от минимума коррекции к двойной вершине. Там 1-2-3 минимум и крюк. Пробой двойной вершины (Rh) был бы установкой вверх для нового крюка Росса, как только цена пересекла бы область двойного сопротивления и затем коррекцию.

График 13. Более продвинутые трейдеры, могли бы продать, когда цена развернулась у двойной вершины. Это торговля с минимальным рыском, так как стоп мог быть временно размещен выше максимума. Заметьте, я сказал временно. Двойная вершина могла бы быть

ужасным местом для установки стопа, инсайдеры мог бы спроектировать движение вверх, так как они знают, что там стопы.

График 14. Более консервативные трейдеры используют для входа Хитрость Трейдера, рассчитывая на то, что цена протестирует минимум, так как она движется вниз. Вход по Хитрости Трейдера в данном случае был бы только ниже маленькой области скопления. Все или часть позиций может быть помещены в точке входа по Хитрости Трейдера. Это просто вопрос предпочтения. Если Вы хотите знать, что выбираю я, то я размещаю всю позиции в ТТЕ (вход по Хитрости Трейдера). Для тех, кто предпочитает читать «Trading by the Minute», область маленького скопления является выровненным скоплением с двумя барами слева от крюка. Пробой маленького скопления имеет большое значение.

График 15. Если мы не поместили все позиции в ТТЕ, то крюк прекрасное место, что бы присоединится к толпе, которая будет там продавать. Рынок имеет превосходный импульс у крюка.



(Текст на графиках:

- 17. Обратите внимание на эту суточную коррекцию.
- 18. Теперь у нас есть суточная коррекция, сопровождаемая разворотным баром. Рынок разговаривает!
- 19. Рынок сказал нам ждать коррекцию. Вы слушали это?)

График 16. Мы видим, что цена устремляется вниз. Однако, мы не должны заскакивать впереди рынка на каждом баре, потому что к тому времени когда цена пересекла крюк Росса, рынок уже опуститься на три последовательных бара.

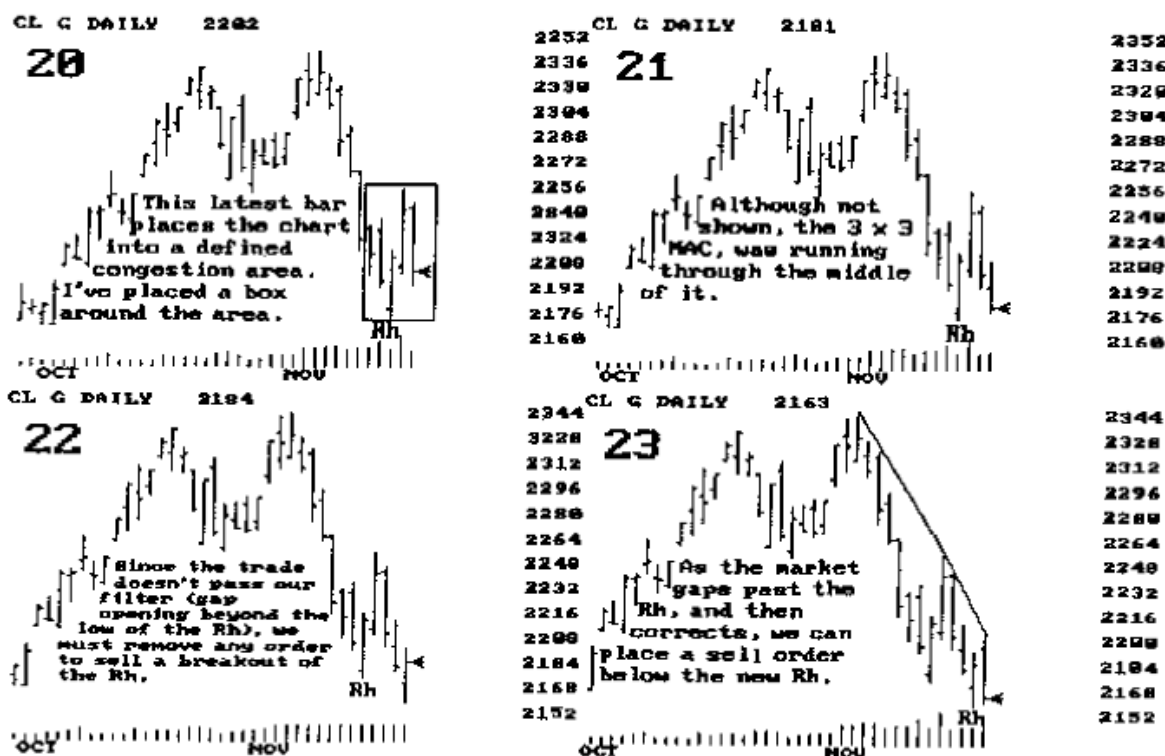
График 17. Имеет место важное событие, суточная коррекция. Это делает хорошим заскакиванием впереди рынка. Фактически рынок открылся, торгуя выше максимума предыдущей свечи, и затем пересек минимум предыдущей свечи, показывая ещё один

хороший день для продажи. Скачек перед крюком создал суточную коррекцию. Фактически если наблюдать внутри дня, используйте ТТЕ, как только цена пересечет минимум предыдущей свечи.

График 18. Обратите внимание на открытие с разрывом (гэпом) за пределами минимума предыдущего бара. Затем обратите внимание на движение цены в оставшуюся часть дня. Профессиональные трейдеры купят при таком гэпе. Некоторые из них как можно скорее после открытия другие, когда цена поднимется выше открытия.

Когда Вы видите такое открытие с гэпом как на этом рынке с трендом, берите прибыль. Большую часть времени Вы будете радоваться. Фактически многие профессионалы начинают перегружать рынок множеством контрактов против тренда.

График 19. Когда рынок, который в коррекции, открывается в верхней части диапазона предыдущего бара и затем торгуется выше максимума предыдущего бара, то возможно Вы не видели конец коррекции.



(Текст на графиках:

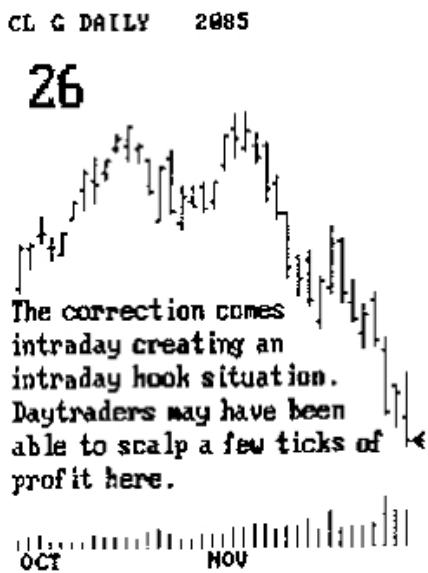
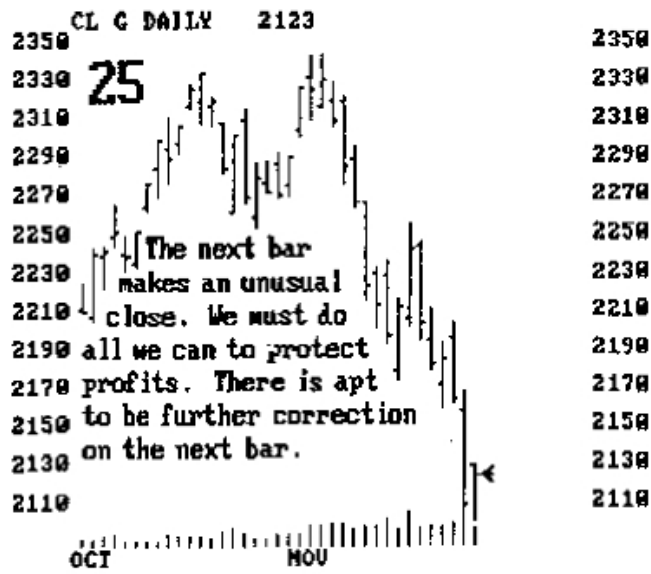
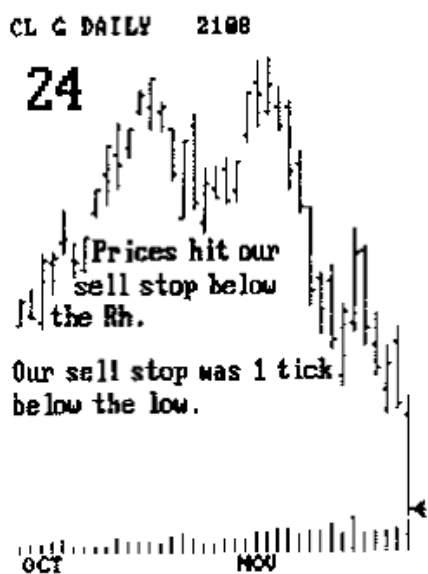
- 20. Этот самый последний бар внутри определенной области скопления. Я заключил эту область в квадрат.
- 21. Несмотря на то, что не показан 3x3 MAC, движение было через него.
- 22. Ключ: Не могу разобрать слова на графике.
- 23. Как только на рынке будет разрыв с последним Rh и затем коррекции, мы можем продавать ниже нового Rh.)

График 20. У нас есть чередующееся скопление.

График 21. 3x3 MAC проходил бы через область скопления. 3x3 является фильтром для RRh.

График 22. Открытие с гэпом ниже области прошлого бара, приносит двойную нагрузку от пола. Цена движется вверх разворачивая день. Помните, когда на полу чувствуют что рынок в скоплении или коррекции, они удваивают свои позиции при открытии с гэпом вне торгового диапазона предыдущего дня. Это удвоение может, служит фильтром для наших сделок, мы можем ожидать, что пол попытается заполнить гэп. Дейтрейдеры могут использовать это для торговли с полом.

График 23. Другой разрыв, на этот раз выше максимума предыдущего дня, принесший другое удвоение ордеров. На этот раз на рынке короткие. Это день коррекции, а значит, мы можем соединить линиями некоторые сегменты.



(Текст на графиках:

24. Цена поражает наш Sell Stop ниже Rh. Наш Sell Stop был на 1 тик ниже минимума.

25. Следующий бар сделал необычное закрытие. Мы должны сделать всё для защиты прибыли. Если склонность получить коррекцию на следующем баре.

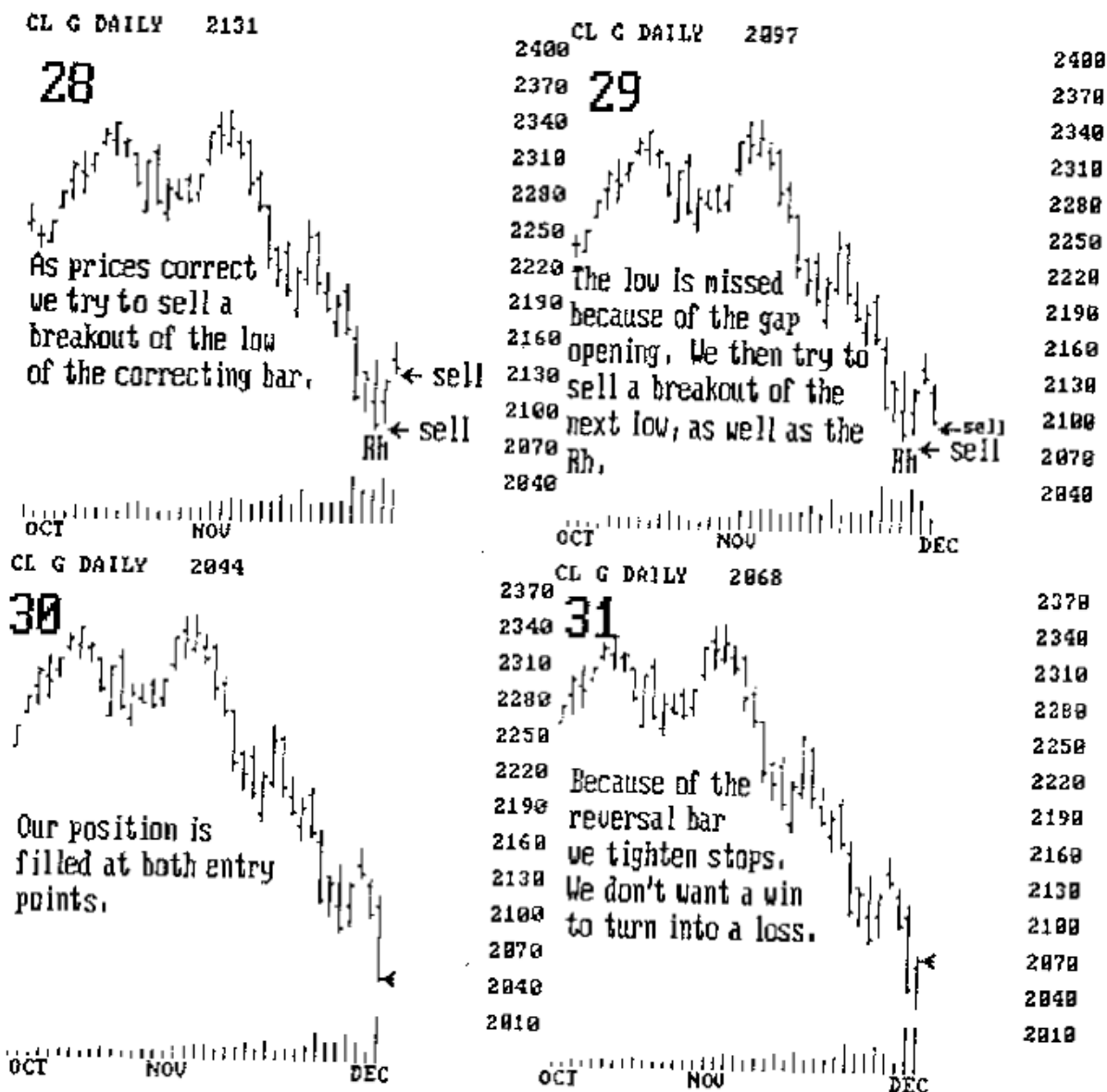
26. Коррекция прошла внутри дня, создавая суточный крюк. Дейтрейдеры могут скальпировать несколько тиков здесь.

27. Коррекция дала нам другой Rh.)

График 24. Есть много проблем с заполнением гэпа открывшегося ниже нашего Sell Stop. Поэтому если возможно, то мы не должны входить в сделку пока не увидим, где произойдет открытие. Брокеры могут быть проинструктированы на такой случай. На графике выше, цена отрылась ниже нашего Sell Stop.

График 25. Мы защищаем нашу прибыль, передвигая стоп на 1 тик выше максимума бара.

График 26. Дейтрейдеры могли бы снять здесь скаल्प, продавая ниже минимума предыдущего дня.



(Текст на графиках:

28. Как только цена в коррекции, мы пытаемся продавать при пробое минимума бара коррекции.

29. Минимум потерян, так как открытие с гэпом. Затем мы пытаемся продать на пробое следующего минимума, так же как и Rh.

30. Наша позиция заполнена на двух точках входа.

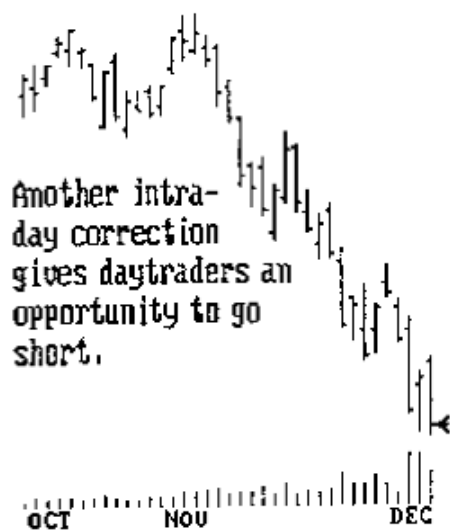
31. Так как бар развернулся, мы подтянули стопы. Мы не ожидаем, что победа станет убытком.)

Графики 28 и 29. Мы хотим войти. Но у нас есть только две возможности. Лучше всего установить 2/3 позиции на максимуме двух точек входа и только 1/3 на крюке, если у нас есть такой выбор. Как только цена начнет снижаться, мы попробуем разместить 2/3. Если мы не сможем этого сделать, то должны будем разместить всё позицию у крюка. График 29 отличается от графика 22 тем, что 3х3 МАС был всё ещё в сдерживании тренда. Под сдерживанием я имею в виду, что 3х3 МАС была выше максимумов ценовых баров.

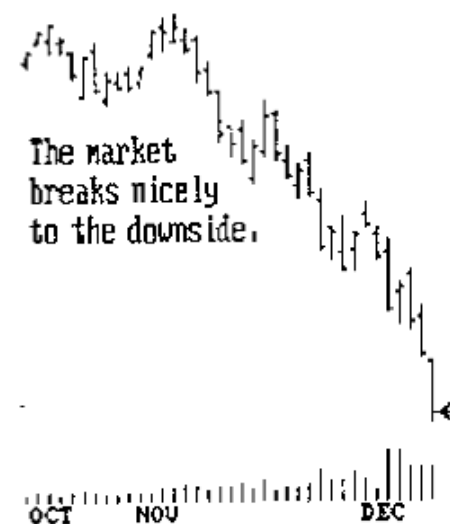
Графики 30 и 31. Поскольку мы взяли у рынка прибыль, то мы приходим к точке, где накопили достаточно прибыли, поэтому если мы хотим рискнуть ей, то можем начать держать стоп подальше от действий цены.

Если мы не хотим брать дополнительный риск, тогда лучший путь 50% стоп, так как рынок движется вниз.

CL G DAILY 2032



CL G DAILY 1941



32

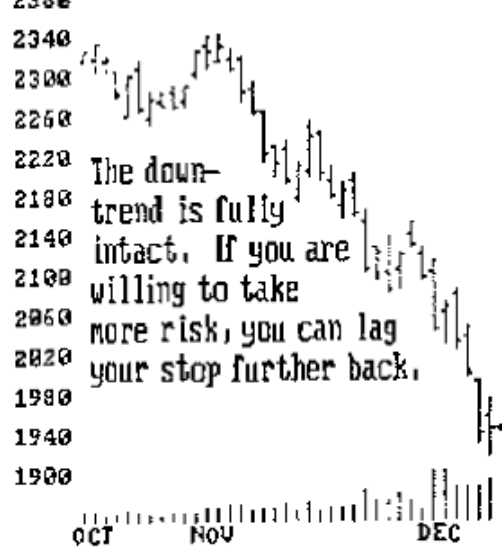
CL G DAILY 2001



33

34

CL G DAILY 1946



35

(Текст на графиках:

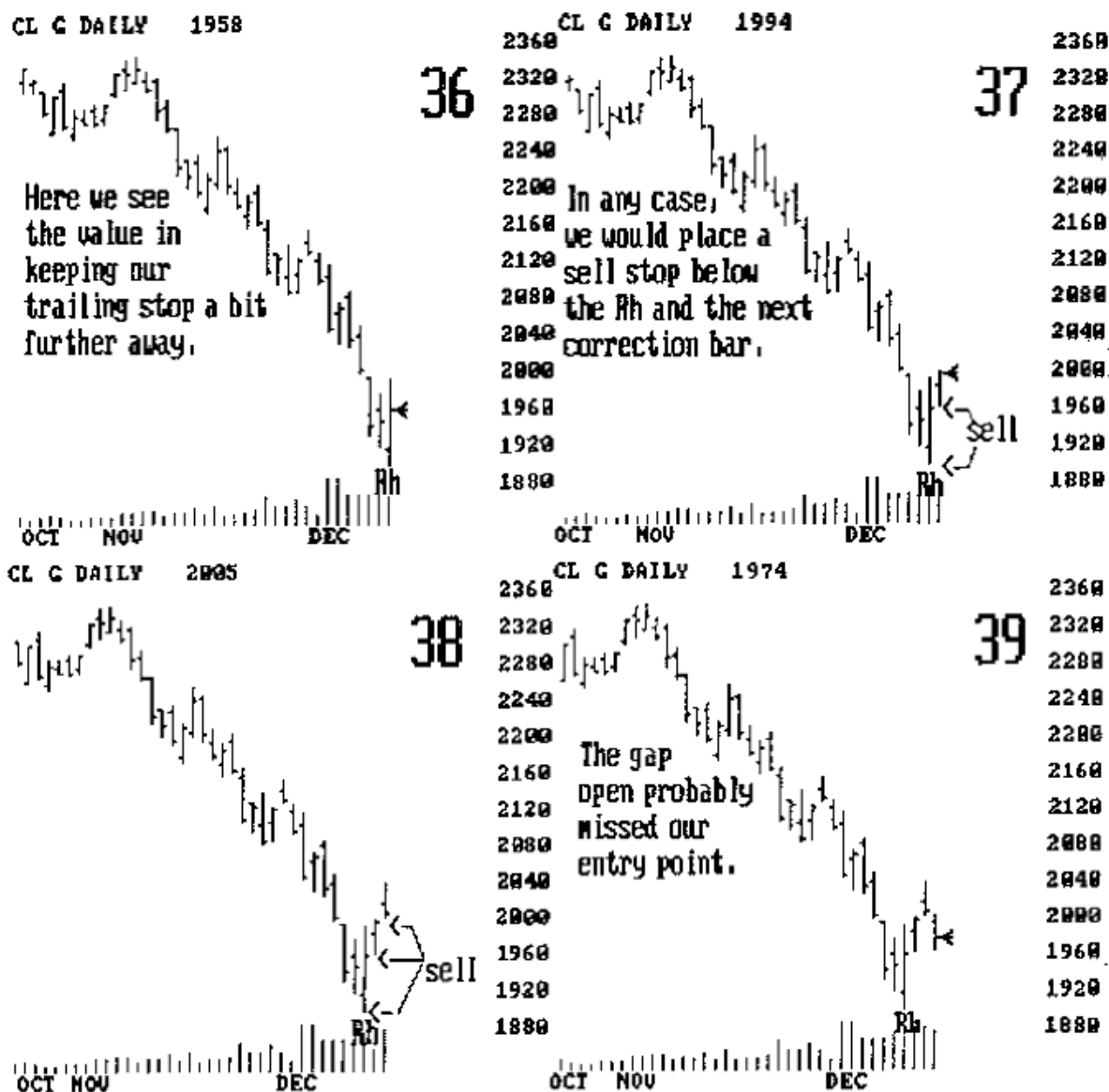
32. Другая суточная коррекция дала дейтрейдерам удобную возможность войти в короткую.

33. Все трейдеры могут запрыгнуть перед рынком, когда будет пересечен минимум.

34. У рынка хорошее движение вниз.

35. Нисходящий тренд совершенно не тронут. Если Вы пойдете на больший риск, то можете оставить стоп дальше позади.)

Графики выше не требуют объяснения.



(Текст на графиках:

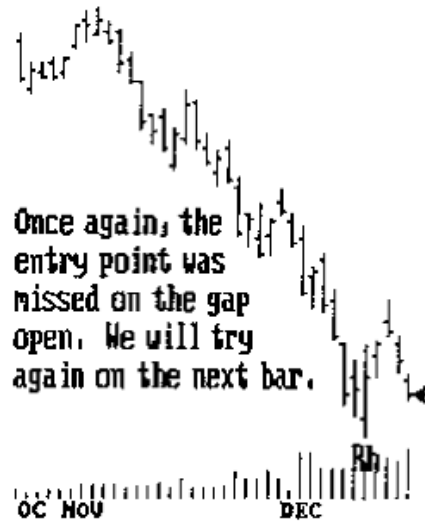
36. Здесь мы видим важность перемещения нашего стопа ещё немного назад.

37. В любом случае, мы могли бы разместить Sell Stop ниже Rh и на следующем баре коррекции.

39. Открытие с гэпом вероятно упустит нашу точку входа.)

График 39. Открытие с гэпом привело к пропуску нашего входа в сделку, заставив нас попытаться заполнить позицию 2/3 на пробое минимума бара с гэпом.

CL G DAILY 1941



CL G DAILY 1912



40

CL G DAILY 1933



41

42

CL G DAILY 1852



43

(Текст на графиках:

40. Как только опять была потеряна точка входа из-за открытия с гэпом, мы снова попробуем войти на следующем баре.

41. Этот бар привел к заполнению ближайшего закрытия.

42. В этой точке мог быть вход в позицию.

43. Нам не нужен Sell Stop ниже Rh, если наш вход в позицию на своем месте.)

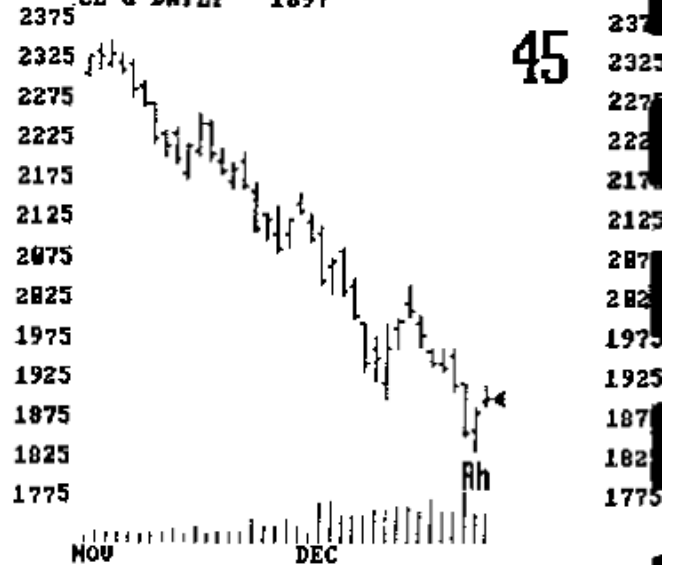
Графики 40-43. Адекватное перемещение стопа держало бы нас на рынке в течении четырех дней, как было показано на этих графиках. Мы были бы в состоянии добавлять к нашей позиции.

CL G DAILY 1878



44

CL G DAILY 1897



45

Теперь я хочу дать Вам дополнительные понятия, которые лучше всего могут показать иллюстрации. Это привлекает саму ситуацию, заставившую меня видеть крюки. Это охватывает такое понятие, что Вы не всегда сможете определить точку номер 1 в 1-2-3 и всё же Вы не хотите пропустить «заостренное» место на рынке.

Вы можете считать следующие графики как часть концептуальных процессов, показанных в седьмой главе.

Крюки и 1-2-3.

Посмотрим на следующий график.

DM H.5 MIN

Вот у нас пяти минутный график D-Mark показывающий открытие с гэпом.

Вопрос не во временном периоде, а что мы видим важного.

Это могло бы быть так же и на дневном графике.

Проблема в идентификации того, что мы видим.



Как мы определяем разницу между формацией 1-2-3 и крюком Росса относительно открытия с гэпом?

Порой бывает трудно увидеть точку номер 1 в 1-2-3. Действительно ли важно видеть и идентифицировать точку номер 1? Ответ нет. Важно то, что даже когда мы не уверены в месте расположения точки номер 1, мы можем определять нарастающие крюки, мы знаем, что находимся в тренде и должны хотеть «механически» брать пробой крюка, так рано, как только возможно.

DM H.5 MIN

У нас есть 1-2-3 с последующем
крюком Росса?



6240
6236
6232
6228
6224
6220
6216
6212
6208
6204
6200
6196
6192
6188
6184
6180
6176
6172
6168
6164
6160
6156
6152
6148
6144
6140

DM H.5 MIN

Должны ли мы отметить, так как ниже?
Это действительно важно?



6240
6236
6232
6228
6224
6220
6216
6212
6208
6204
6200
6196
6192
6188
6184
6180
6176
6172
6168
6164
6160
6156
6152
6148
6144
6140

Должны ли мы учитывать тот факт, что ночью товар торговался за границей, не смотря на то, что рынок закрылся в США? Ответ в том, что не имеет значение, каким способом мы отмечаем график и не важно, что товар торговался ночью за границей.

DM H.5 MIN

Важной вещью является то, что рынок создает постепенно более высокие максимумы и новые кроки Росса.

Давайте проанализирует, что делает этот рынок и как на нем можно было бы торговать.



Следующие два графика покажут, что я сделал. Это иллюстрации моей фактической торговли D-Mark.

6240
6236
6232
6228
6224
6220
6216
6212
6208
6204
6200
6196
6192
6188
6184
6180
6176
6172
6168
6164
6160
6156
6152
6148
6144
6140

DM H.5 MIN

В дополнение к более высоким максимумам, так же есть более высокие минимумы.

Несмотря на то, что я обычно не рекомендую этого, я возьму первый пробой скопления, т.к. это было пересечение третьего последовательного более высокого максимума. Я сделал бы это даже, если это был второй последовательный более высокий максимум.



В первой сделке я мог бы покрыть расходы на контракт и взять маленькую прибыль на втором контракте. Я установил стоп моего третьего контракта на 1 тик ниже.

6240
6236
6232
6228
6224
6220
6216
6212
6208
6204
6200
6196
6192
6188
6184
6180
6176
6172
6168
6164
6160
6156
6152
6148
6144
6140

DM N.5 MIN

Если точка пробоя хороша один раз, она хороша и второй раз. Пересечение той же самой точки может создаться повторно через пробитие скопления. Я взял торговлю как показал.



Как бы там не было, но это способ, которым я торгую, и я довольно хорошо автоматически реагирую на то, что вижу на рынке. Например, получение прибыли со второго контракта, так как цена пересекла последний более высокий максимум, отмеченный на графике. Это было промежуточной целью прибыли для моего предыдущего входа. Если я вижу какой-нибудь признак разворота, так как я наблюдаю за движением цены, то я немедленно уйду с рынка со всеми оставшимися контрактами. Я всегда могу попытаться войти позже.

Я знаю, что вход как можно раньше – это лучший способ войти в пробой. Я так же знаю, что это работает большую часть времени.

Другая вещь, которую я знаю это то, что у меня быстрый отклик, и я могу брать пробой с первого раза. Но если Вы и Ваш брокер не столь быстры, то Вы должны ждать второго раза. Вы пропустите некоторые сделки, но это более безопасно.

Сейчас настало время серьезно подумать о стоп лоссе. Следующая тема будет очень длинная. Если Вы чувствуете, что хотите прочитать её сразу всю, то теперь хорошее место, что бы прерваться. Поешьте, разгоните дремоту или сделайте ещё что-нибудь.

Когда вернетесь, будьте готовы к всестороннему материалу о стопах.

Глава 10.

Стоп лоссы.

Куда Вы устанавливаете стоп?

Размещение стопа, тема, о которой думает каждый трейдер. Куда Вы устанавливаете стоп?

В этой главе мы рассмотрим четыре положения стопов:

1. Механические стопы: Так как указывает механическая торговая система.
2. Защитные стопы: Для защиты от убытков или для защиты прибыли (Кеус: Стоп лосс).
3. Цель стопов: Для покрытия расходов.
4. Стопы для входа: Что бы начать торговлю.
5. Стопы для выхода: Что бы закончить торговлю.

Общие размышления.

В разное время Вы слышали или читали материал кое-кого, кто говорил Вам, где устанавливать защитный стоп.

Конечно, если Вы следуете за советником и берете сделки того советника, Вы должны размещать стоп как советник (Кеус: Имеется в виду, что советник – это человек, а не программа в MetaTrader). Почему? Потому что Вы следуете за советником, Вы торгуете по механической системе. Советник является Вашей системой. Вы не можете ожидать успеха, если не делаете в точности то, что он диктует. Кроме того, Вы так же должны много молиться. Молиться, что бы у советника на рынке был хороший год.

То же самое размышление верно и для механической системы. Если Вы хотите получить результат, от того за что заплатили при покупке системы, то должны размещать свои стопы там, куда указывает система. Временами движение против Вас будет фактически не выносимо. Это цена, которую Вы должны заплатить за торговлю с механической системой.

Есть немного тредеров которые могут соблюдать дисциплину, необходимую для точного следования за механической системой, генерируемой компьютером или советником.

У меня будет ещё несколько слов, о торговле с механическими системами немного позднее.

Должны ли Вы размещать стоп в отдалении на определенное количество пунктов от ценового действия? Должны ли Вы размещать стоп на расстояние на определенный процент от ценового действия? Или должны размещать стоп на расстоянии от ценового

действия на фиксированную сумму денег? Любой из этих способов может быть не правильным.

Я уверен, что никто на земле не может сказать, где поместить Ваш стоп.

Правда, в том, что только Вы можете это решить. Если Вы не торгуете с механической системой или не следуете за советником, то ответственность лежит на Вас. Если Вы называете сделки своими, то нет, не какой возможности передать ответственность кому-либо ещё.

Так как установка стопа – это большая ответственность, то давайте возьмем несколько минут и поразмышляем над некоторыми вопросами, которые должны быть учтены при установке стопа. Мы вернемся индивидуально к каждому позже и рассмотрим их в контексте установки стопа лосса (защиты против убытков), защиты прибыли или поиска цели.

Подробные размышления.

1. Размер маржинального счета. Несомненно, размер Вашего маржинального счета повлияет на Вашу способность размещать стопы. Это даже повлияет на выбор рынков, на которых Вы сможете торговать.

2. Маржинальные требования. Маржинальные требования, устанавливаемые биржами и любые дополнительные требования брокера, повлияют на Ваш выбор рынков для торговли, так же как и на установку Вашего стопа.

3. Ваша индивидуальная психология и эмоциональный болевой порог, являющиеся Вашим индивидуальным уровнем комфорта, сильно влияют на размещение стопа. В том случае если Вы можете позволить себе торговать на выбранном рынке, то это, пожалуй, является самым важным фактором, влияющим на установку стопа. У Вас мог бы быть счет на 100000\$, но если потеря в 200\$ опустошает Вас психологически, то Вы не можете установить больший стоп.

4. Ваша эмоциональная терпимость к убытку. Ваша готовность потерять определенную сумму денег, даже притом, что это не имеет ни какого смысла. Если Вы будете достаточно часто прерывать работу убытками, то Вы дойдете до точки, когда у Вас не будет денег для проигрыша. Поэтому у Вас должен быть рациональный подход к установке стопа.

5. Количество уже открытых позиций. Если у Вас уже есть другие сделки, Вы можете быть не способны установить стоп должным образом для любой новой сделки. В таком случае Вы можете быть вынуждены пропустить хорошую возможность или установить стоп слишком близко.

6. Рыночная волатильность. Это когда рынок является измерением для установки стопов. Рынок может быть слишком волатильным, заставляя Вас устанавливать стоп вне доступного уровня или уровня комфорта. Наоборот, используя рынок как измеритель, волатильность может быть недостаточной, что бы гарантировать вход, на рынок, не говоря уже об эффективной установке стопов. Стоп может быть слишком близок к ценовому действию и фактически будет поражен.

7. Скорость торговли. Скорость рынка, быстрая или медленная влияет на установку стопа. Если рынок быстрый, то Вы должны установить стоп дальше, чем возможно или удобно.

8. Размер тика. Когда рынок быстрый или сильно изменчивый, размер тика так же увеличивается. Это означает, что Ваш обычный и нормальный стоп будет не достаточным. Например, если бы Вы ограничивали свои убытки 250\$ на 5-и минутном графике S&P и внезапно тик с обычных пяти – десяти пунктов стал двадцать пять пунктов. Другими словами, рынок становится быстрым. Потребовалось бы только два супер высоких тика против Вас, что бы выкинуть с рынка.

9. Участники на полу. Когда на пол приходят большие коммерсанты или крупные трейдеры на рынке могут начаться странные вещи. У этих операторов часто есть ресурсы, что бы двигать рынок. Они могут его быстро поднять и затем продать по более высокой цене. Они могут быстро снизить, таким образом, покупая по более низкой цене. Независимо от причины, знайте кто спустился на пол может повлиять на установку Вашего стопа или даже на вход в торговлю.

10. Ликвидность. Является ли рынок вялым или ликвидным, это влияет на эффективное размещение стопа. Вялые рынки имеют тенденцию к более сильному изменению, чем ликвидные. Операторы на вялых рынках могут «управлять» рынком более легко, чем на ликвидных рынках. Эта изменчивость может очень сильно повлиять на Вашу установку стопа. Кроме того, операторы на вялых рынках, могут легко управлять стопами.

11. Время отклика.

а. Ваше время реакции в части указания места стопа. Сколько Вам потребуется времени, чтобы увидеть и среагировать на ситуацию? Если Вы медленный, то планируйте использовать большие стопы.

б. Время реакции Вашего брокера на указание установить стоп. Если Ваш брокер будет медлить с размещением Ваших ордеров на полу, то Вам необходимо использовать большие стопы. Вы могли бы рассмотреть установку стопа заранее, если есть проблема с медлительностью.

в. Ваши отношения с брокером. Если Вам нравится болтать и обмениваться шутками с брокером, то Вы должны установить свои стопы ещё дальше. Время – деньги.

12. Временной период (time frame) графика, на котором Вы получаете сигналы для торговли, влияет на размещение стопа. Очевидно, что Вы можете использовать меньший стоп на меньшем временном периоде, чем на большем временном периоде. Если Вы торгуете на недельных графиках, то Вы можете быть более спокойны с установкой стопов. Вы должны быть также способны установить больший стоп, так как рынки перемещаются на большие расстояния на недельных графиках, чем на 5-и минутных.

13. Ваши общие цели и стратегия торговли. Например, если Вы предполагаете осуществлять долгосрочную торговлю, то могли бы установить стоп намного дальше, чем при краткосрочной торговле.

Принимая во внимание предыдущие пункты, как трейдер может ожидать, что ему кто-то скажет, где размещать стоп? Вы и только Вы можете знать всё это. И кто ещё кроме Вас может знать, Ваш уровень комфорта.

Кроме того, принимая во внимание, рассмотренное выше, разве не смехотворно устанавливать стоп для защиты от убытков на фиксированном количестве пунктов, сумме денег, раннее рассчитанном проценте расстояния от ценового действия или основываясь на том, что диктует механическая торговая система?

Ни один из этих методов в действительности не имеет какое-либо отношение к движению цены на рынке, экономике трейдера, менталитету или к эмоциональному состоянию или любому другому упомянутому условию.

Установка стопа – это настоящая арена, где отделяются опытные от неопытных. (Кеус: Дословно это звучала, как разделение мужчин о мальчиков).

Механические системы.

Никакое обсуждение, касающееся отделения опытных от неопытных, не было бы полным без упоминания механических торговых систем. Поэтому прежде чем продолжить обсуждение стоп лосса, давайте немного отступим и рассмотрим в понятие механических систем. Кажется, как будто многие чувствуют, что это разрешение вопроса об установке стопа.

Я понимаю, что некоторые прочитали этот материал из других моих произведений. Я чувствую, что представляемое здесь понятие очень важно, таким образом, если Вы читали это ранее, то прочитайте ещё раз.

Говорят, что имитация самая высокая форма комплимента. Некоторые из людей, которые приехали на мои семинары, заплатили мне этой высокой формой комплимента, они хотят научиться думать как я. В то время как я себя чувствую не достойным такой похвалы, есть много понятий, о которых я даже не предполагал. Я уверен, что торговля является умом и мысленным процессом трейдера. На недавнем семинаре я разделил мысль с присутствующими. Она имеет отношение к компьютерам и механическим системам. Что ещё более важно, она имеет отношение к дисциплине.

За эти годы я видел много умных людей, которые пытались автоматизировать торговлю. Они пытались превратить торговлю в механизированные системы. Я лично не встречал никого, кому бы это удалось, но я чувствую, что моё утверждение должно быть компетентным.

Я знал профессиональных трейдеров, кто использовал для торговли модели. Эти трейдеры управляли несколькими моделями. Они имели модели для торговли в скоплении и модели для торговли в тренде. Эти модели используются одновременно на желательных рынках. Модель, приводящая к лучшему результату в тренде, используется для торговли на рынке с трендом. Модель, приводящая к лучшему результату в скоплении, торгуется при скоплении. Другие модели постоянно настраиваются, таким образом, они могут быть приспособлены к текущему рынку.

Постоянно настраивать, оптимизировать и налаживать, всегда есть модель для выбора. Одна модель всегда работает лучше у других.

Такой тип автоматизации торговли является очень дорогим и трудоемким. Это не доступно ни по деньгам, ни по времени среднему фьючерсному трейдеру. Удивительная

вещь в том, что так реже добиваются успеха, чем индивидуальный трейдер, знающий рынок и хорошо на нем торгующий.

Я знаю профессионального трейдера, который торговал больше чем один год. Он очень крупный трейдер, он из «основных нападающих». Он многие годы платил программисту, что бы запрограммировать каждый метод и систему. Этому программисту сейчас платят более 50000\$ в год.

Кроме своих собственных систем, использовалось много купленных систем. Вывод такой, что никакая механическая система не может выиграть у профессионального трейдера. Деньги были потрачены зря, кроме того, что это доказало моему другу, что такое не может быть сделано.

Был призван эксперт по искусственному интеллекту, для попытки симитировать торговлю моего друга. Просто там слишком много деталей, нюансов и вариантов. То, что может быть замечено человеческим глазом и интерпретировано мозгом не может перевести в программу не один программист.

На первый взгляд может показаться, что крюк Росса легко программируемое явление. Всё же те, кто пробовал, все потерпели неудачу. Крюк может быть эмулировано компьютером частично, но не полностью.

Необходима автоматизация.

Необходима автоматизация? Да. То, что Вы должны сделать, что бы стать успешным трейдером, автоматизировать себя.

Да, доведите до автоматизма своё поведение на рынке. Дисциплинируйте себя, что бы действовать и реагировать на рынке различным образом в зависимости от конъюнктуры.

Когда Вы видите паузу на рынке для коррекции, оставляющую за собой крюк и когда Ваши фильтры указывают на вход, то самостоятельно воспользуйтесь этой возможностью.

Не отказывайтесь. Не мямлите. Ваши действия должны быть автоматическими, но основываться на интеллектуальном знании процесса.

В этом отношении торговля походит на военное искусство. Вы должны, так хорошо обучиться и натренироваться, что бы действовать автоматически в соответствии с рынком.

Если торговля не идет вашим путем, то выходите немедленно. Не колеблитесь. Не удивляйтесь. Вы выходите. Вы делаете это сейчас же.

Если развивающаяся торговля дает вам повод для раздумий, откажитесь от той торговли. Должна быть Ваша торговля. Это должно случится по Вашему, когда Вы к этому готовы. Не может быть никаких «но», никакого «может быть». Если у этого нет вашего имени, то оставьте это в покое.

Если Вы поместили на рынок лимитный ордер, и он не сработал, а рынок продолжил делать то, что было нужно для Вашей торговли, то не может быть сожалений. Вы не можете себе позволить остановиться, и надеть траур по пропущенным сделкам. Вы должны искать следующую сделку, следующую возможность. Вы не должны изменять то,

что делаете только, что бы просто приспособится к пропущенной сделке. Такой тип мышления может быть пагубным. Тренируйтесь самостоятельно с тем, что Вы знаете у Вас работает.

Вы не можете автоматизировать рынок больше чем вы можете контролировать рынок. Так же как Ваши действия и реакция единственное, что Вы можете контролировать на рынке. Вы можете автоматизировать только себя.

Остановитесь и подумайте об этом. Что бы успешно торговать с механической системой, Вы должны развить дисциплину, что бы следовать за ней неукоснительно. Это означает вслепую следовать указаниям электронной машины.

Если когда-нибудь компьютер сможет учитывать несметное количество переменных необходимых для принятия решения, то сможет сделать это немного лучше или быстрее чем Ваш мозг. Компьютер просто не может увидеть всех отношений, приближенных к искусству, которые Вы можете видеть своими глазами.

Большинство трейдеров пугает их неспособность сдерживать себя, их человеческое поведение с их способностью знать, что будет на рынках.

Вы знаете, что делать. Просто действуете в соответствии с тем, что видите.

Компьютер не будет видеть лучше, чем Вы. Поэтому, если Вы можете решительно следовать за механической системой, то сможете также решительно следовать за системой основанной на Вашей собственной человеческой логике. В конце концов, механическая система не будет лучше, чем Ваша собственная или чья либо логика, переданная в компьютер через язык программирования.

Учитесь торговать. Учитесь читать то, что рынок показывает Вам, и затем дисциплинируйте себя, что бы следовать за тем, что диктует лучшая система, которую Вы можете иметь та, что основана на Ваших собственных знаниях и наблюдениях.

Каждый компьютер запрограммирован, что бы следовать за определенными линейными отношениями на рынке. С другой стороны человеческий мозг, образованный и обученный, что бы увидеть сложные отношения на рынке. ПК может рассматривать рынок только последовательно. Он не способен к сложному мышлению. Независимо от того, как тщательно это запрограммировано, он не может рассуждать и принимать во внимание бесчисленные комбинации, которые происходят на рынке.

Человеческий мозг может рассматривать рынок мультикомплексно. Он может за один момент увидеть многочисленные отношения. Он в состоянии постигать большую картину в контексте, относительно всего остального на рынке. В то время как он, возможно, не учитывает каждую комбинацию событий, он в состоянии принять множественные комбинации, которые действительно происходят на рынке. Он может определить формации там, где они точно не соответствуют определению.

Например, человеческий мозг может определить промежуточный максимум или минимум на рынке и судить о нем относительно всех других максимумов или минимумов на рынке. Он может видеть формации «М» и «W» образные в любом вообразимом виде, в котором они произойдут, наряду с головой и плечами, вымпелами, флагами и т.д.

Как было сказано ранее и компьютеры дают сигналы на продажу и покупку.

Труднее развивать дисциплину следуя за сигналами от человеческого мозга, чем от ПК? Я думаю, нет. Требуется не больше дисциплины и ума что бы сказать «Я буду следовать сигналам от человеческого мозга», чем это требуется, чтобы сказать «Я буду следовать за сигналами от ПК». На самом деле следование за сигналами от ПК, требует больше дисциплины.

Решение вслепую следовать сигналам создаваемым механической системой, является актом слепой веры и дисциплины. Как только у Вас есть метод или система, дающая больше прибыли, чем убытков, все что необходимо, это развивать ум, усердие и решительно следовать за этим методом или системой.

Обратите внимание, что я сказал метод или система, дающая больше прибыли, чем убытков. Это не означает, что должно быть больше прибыльных сделок, чем убыточных. Это итог, который рассчитывают. Плюс доллары должны превысить минус доллары.

Как только у Вас есть такое средство, то не имеет значение, какой компьютер дает вам сигнал (Кеус: Мозг или ПК). Однако из-за способности рассуждать, я выберу человеческий мозг, чем ПК.

Как ранее заявлялось, размещение стопа – это, то где отделяются опытные трейдеры от новичков, которые всё ещё не знают где, когда и как разместить стоп на рынке. Размещение стопов – это то, что разделяет «мужчин» и «мальчиков»

Размещение стопа для защиты от убытков (стоп лосс).

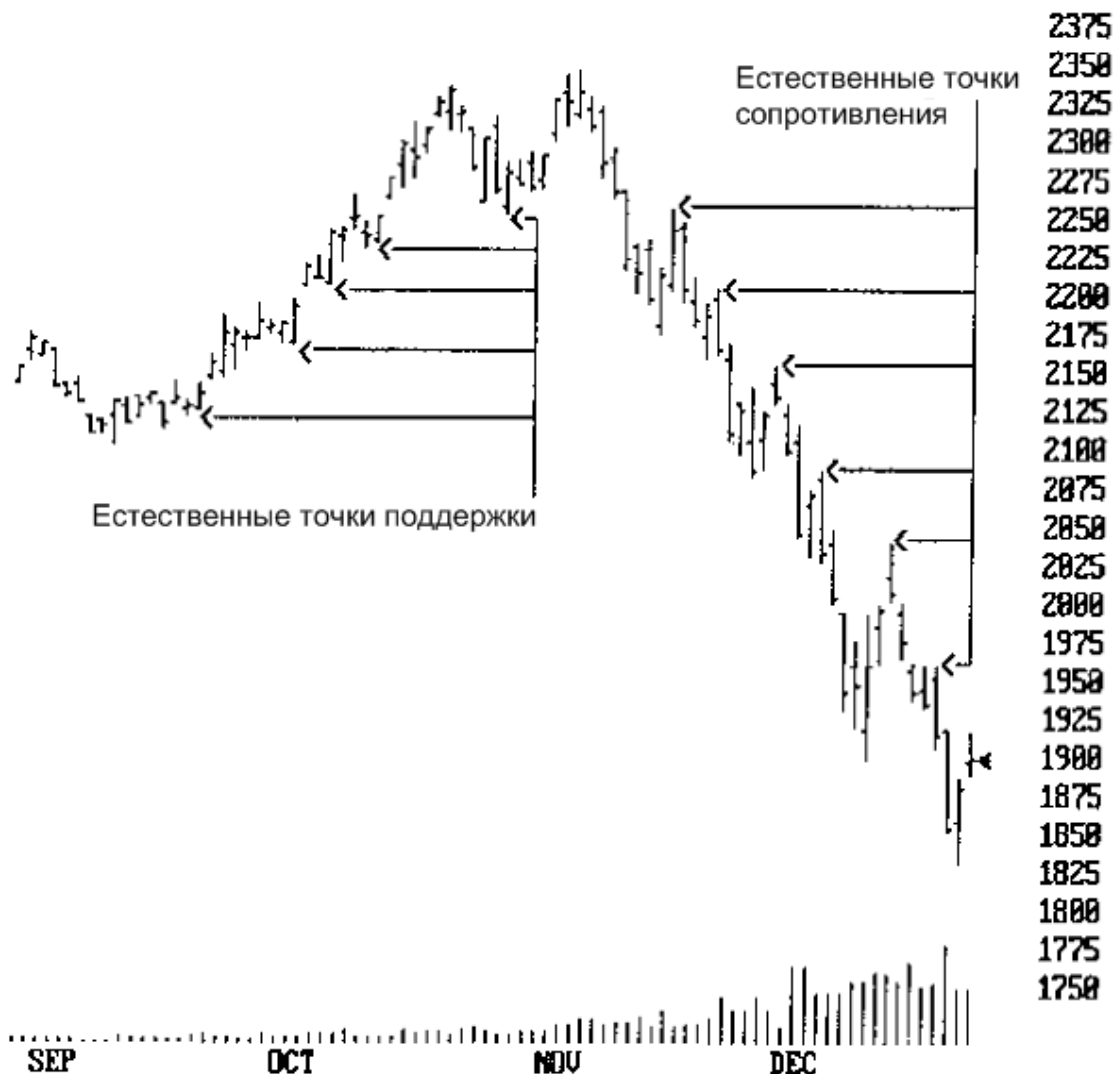
Из множества методов установки стоп лосса, я видел только два, оказавшихся последовательно успешными на протяжении многих лет. Только два имели какой-то смысл вообще. Один метод для установки стопа – это использование естественных сопротивлений и поддержек. Другой метод, это использования для этого волатильности рынка. Мы тогда пропускаем наши знания через финансовые, умственные и эмоциональные условия.

Если рынок говорит нам, где установить стоп и он слишком далеко для комфортной торговли, то мы не входим в сделку. Или если размещение стопа там, где указывает рынок, создает слишком большой финансовый риск, то мы воздерживаемся от торговли.

Использование естественной поддержки и сопротивления.

Я сейчас покажу Вам, что подразумеваю под «естественной» поддержкой и сопротивлением. Давайте посмотрим на рынок сырой нефти с хорошим трендом.

CL 6 DAILY



Естественные точки поддержки и сопротивления – это те места в тренде, где цена перемещается боком в течении короткого времени или где цена делает своего рода коррекцию двигаясь не несколько баров против тренда.

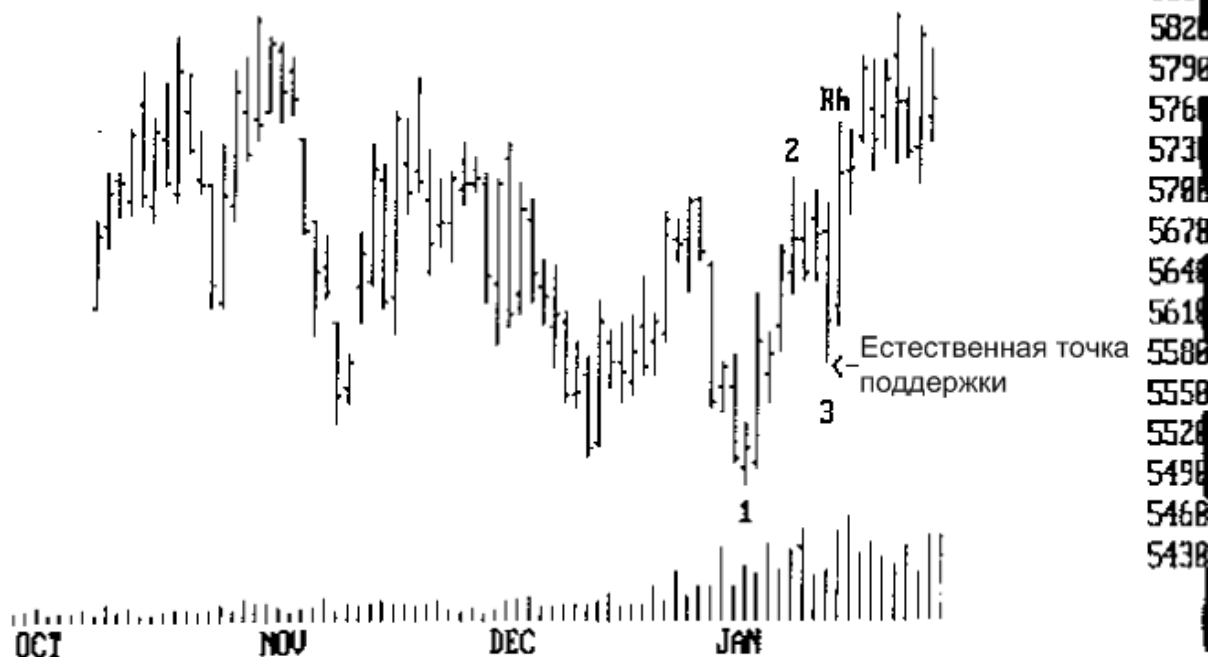
Эти стопы обычно работают, так как ценовое действие держится на ранее сделанных уровнях. Эти стопы используют в своих интересах естественную поддержку и сопротивление на рынке.

Если цена не удерживается на естественном сопротивлении или поддержки, то вероятно мы были не правы в оценке действий рынка и для нас лучше остановить торговлю.

У меня есть привычка использовать естественные места поддержки и сопротивления, когда планирую долгосрочную торговлю. Следующий график демонстрирует это понятие. Главное установить стоп в свете моих целей и стратегии.

S H DAILY

On the chart below, we see major basing action by March Soybeans. If I were anticipating a long term trade, I would want to place my stop below a natural support point as opposed to perhaps a stop based upon market volatility. If I were anticipating a short term trade, I would use market volatility as opposed to a natural support point. My stop placement should reflect my trading objectives and strategy.



Преимущества и недостатки естественных стопов.

Единственный и самый большой недостаток в использовании естественных стопов является в тоже самое время и самым большим преимуществом. Он может быть размещен слишком далеко от текущего ценового действия.

Естественные остановки легко увидеть на графике, как только цена будет от них уходить и на рынке с трендом окажется в отличной безопасности. У них есть тенденция держать Вас в сделке в течение долгого времени.

А большое неудобство использования естественных стопов в том, что когда Вы ждете их поражения, то видите, как хорошая выгода превращается в убыток.

Естественные стопы используются редко или вообще не используются на рынках без тренда.

Следующий график даст Вам общее представление о том, что я имею ввиду, когда говорю, что естественный уровень поддержки может быть слишком сильно удален от текущего ценового действия.

Ожидая бычье движение на зерно, формально поддерживая сильное действие на графике, я мог бы захотеть использовать место естественной поддержки. Однако если бы я взял самую естественную точку поддержки, то я бы установил стоп слишком далеко от текущей цены. Я показал альтернативное место стопа, которое я бы использовал.



Стоп по волатильности.

В моем опыте кроме естественных мест поддержки и сопротивления на рынке есть только ещё один фактор, помогающий разместить стоп. Этот фактор – волатильность.

Для того чтобы понять, как использовать волатильность, Вы сначала должны понять, что такое волатильность.

Разница между максимумом и минимумом ценового бара является торговым диапазоном этого бара. Вы можете использовать максимум и минимум недели, для получения недельного диапазона или можете пойти внутрь дня, что бы посмотреть торговый диапазон на часовом, 15-и минутном или любом другом временном периоде. Для получения диапазона, Вы просто вычитаете из максимума минимум. Когда Вы смотрите на любой бар, на графике то длина каждого бара от максимума до минимума представляет диапазон (или период) этого бара.

Как только у Вас есть диапазон за один период, Вы сможете подсчитать его и для любого количества последовательных периодов и затем взять среднее число. Если Вы хотите посмотреть диапазон за период из пяти баров, то Вы вычитаете минимум из максимума каждого бара и после чего складываете диапазоны всех пяти баров и делите на пять, что бы получить средний диапазон пяти баров. Однако, есть сложности.

Давайте скажем, что у нас есть гэп при открытии вверх и минимум текущего бара выше закрытия предыдущего бара. Если мы подсчитаем диапазон как максимум минус минимум то, что случилось с гэпом, расстоянием, пройденным рынком между закрытием предыдущего бара и минимумом текущего?

Истинный диапазон должен включать расстояние между закрытием прошлого бара и максимумом текущего бара. И наоборот, когда гэп вниз и максимум текущего бара ниже закрытия прошлого, истинным диапазоном считается расстояние между закрытием предыдущего бара и минимумом текущего.

Есть ещё одна сложность. Что делать с рынками, на которых торгуют в другом месте или были затронуты торговлей в другом месте, и в результате большой гэп при открытии из-за внезапного ценового движения?

Вы должны решить для себя берете ли Вы на рассмотрение гэпы такого типа в Вашем вычислении волатильности. Ответом может быть решение считать гэпы на одном рынке и не считать на другом.

Как только Вы научились вычислять истинный диапазон баров с гэпом или без, Вы можете взять среднее значение по любому количеству дней, что бы вычислить истинный средний диапазон.

Истинный средний диапазон – это непосредственное измерение волатильности рынка. Когда дневной диапазон расширяется, мы видим увеличение волатильности на рынке. Когда уменьшаются диапазоны, то значит, уменьшается и волатильность.

Если рынок будет сильно волатильным, то стоп, основанный на этой волатильности даст хорошие указания, о размещении стопа.

Есть много способов вычислить стоп по волатильности. В каждом случае, мы должны сначала придти к числу волатильности.

В своей торговле я использую среднюю волатильность пяти последних баров, Если там есть неестественно большой или неестественно маленький бар, то я вычисляю среднюю волатильность по последним десяти барам. Я хочу установить любую изменчивость на рынке.

Я использую десять и более дней на рынке где есть много гэпов.

Что бы вычислить среднюю волатильность для любого количества дней – N, я беру сумму разницы между максимумом и минимумом дней N и делю на N. Тогда у меня появляется средняя волатильность за N дней.

Я приведу пример, используя облигации. Если Вы можете вычислить среднюю волатильность для облигаций, то можете это сделать для чего угодно. Когда я вычисляю что-нибудь, относящаяся к облигациям, я сначала преобразовываю их в десятичное число.

Чтобы достичь этого я умножаю на 32 и затем прибавляю 32:

День	Максимум	Минимум	Конвертация	Разница
1	103-20	103-08	3316 - 3304	12
2	103-16	103-02	3312 - 3298	14
3	103-14	102-19	3310 - 3283	27
4	102-27	101-29	3291 - 3261	30
5	101-29	100-28	3261 - 3228	33

Всего: $116 / 5 = 23.2 AV$

Затем я вычитаю среднюю волатильность из моей цены входа, чтобы получить логическую цену, для моего начального защитного стопа.

Если мне надо было покупать облигации по 103-14, я бы отнял 23/32 из моей цены входа и поместил бы стоп на 102-23.

Чтобы быть последовательным, я так же покажу, как конвертирую назад из десятичного числа в 32, вот эти шаги.

$$103-14 = 3314 - 23 = 3287$$

Чтобы конвертировать назад, Вы делите 3287 на 32. Это дает целое число и обычно дробь, выраженную в десятичном числе, NNN.xxx.

Затем Вы вычисляете целое число. Это будет мантисса, для использования в Ваших ордерах.

Затем Вы умножаете дробь на 32. Это дает сохранение тридцати секунд для любого из Ваших стопов.

$$3287/32 = 102.71875 - 102 = .71875$$

$$.71875 * 32 = 23$$

$$\text{Итого} = 102-23$$

Важно обратить внимание на имеющийся недостаток в этом методе вычисления волатильности. Там кое-что пропадает. Вы можете предположить, что это?

В этом вычислении отсутствуют гэпы. На валютах, особенно на дневных графиках многое выпадает из вычисления.

Правда, в том, что на дневном гэпе, цена движется от того места, где мы видим сегодняшнее закрытие туда, где мы видим открытие следующего дня.

Вы должны попытаться вычислить волатильность двумя способами (учитывая гэпы и не учитывая) и увидеть, какой метод подходит Вам больше всего. В своих целях я не учитываю гэпы. Но, Вы должны знать, что они там есть и что они могут быть более важны на одних рынках, чем на других. Вот причина, почему я вычисляю десять баров или более на дневных графиках, которые содержат много гэпов.

Я устанавливал свои стопы обеими способами, с помощью естественных мест поддержки и сопротивления и вычислением волатильности, как было показано, большую часть моей торговой карьеры. Это было до того, как я столкнулся с исследованиями стопа по волатильности Howard Arrington, затем я начал рассматривать другой способ установки стопов.

Исследование волатильного стопа.

(Кеус: «Исследование» я так понял это что-то вроде индикатора.)

Один из более интересных способов установки стопов, используя волатильность, является исследование названное волатильным стопом.

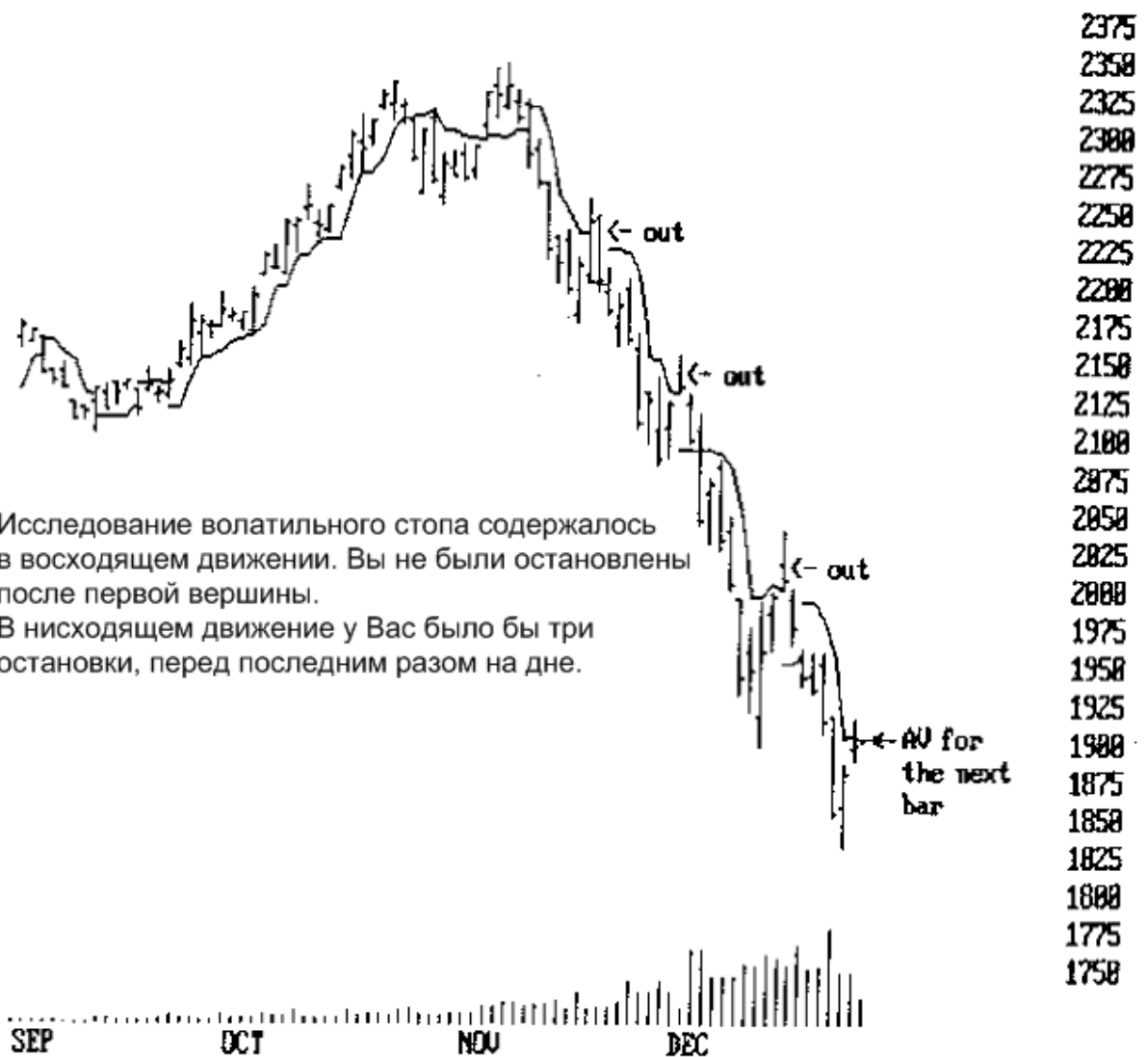
Я приспособил это исследование к себе, иногда удаляя коэффициент, который обычно является частью этого исследования. Тем не менее, коэффициент может быть использован в сильно волатильных рынках, что бы кривая была более пригодна для такого рынка.

Чтобы использовать исследование волатильного стопа, просто вычислите среднюю волатильность и затем добавьте число самого низкого закрытия за последние N дней и вычтите самое высокое закрытие за последние N дней.

Это даст две цены, одна верх волатильности, а другая низ волатильности. Как правило, одно число будет ценой находящейся в ценовом диапазоне, который Вы видите на своем графике в последние N дней. Другое число будет выше или ниже ценового диапазона, который Вы видите на графике. Для своего стопа, Вы хотите использовать цену, которая дальше всего от диапазона цен.

Вместо того, что бы пытаться объяснять далее, я покажу Вам картинку с исследованием волатильного стопа. Если Вам доступно это исследование, просто установите коэффициент в 1, чтобы вывести из комиссионных или экспериментируйте с коэффициентом до получения плана, содержащего движение.

CL 6 DAILY



Волатильность для исследования выше, была установлена 5,1. 1 убирает какой-либо множитель.

Интересной вещью в исследовании волатильного стопа является то, что он вычисляется и подготавливается при завершении каждого бара, таким образом, что Вы знаете, где стоп для следующего бара. Это показано далее. На предыдущем графике это отмечено стрелкой.

Когда средняя волатильность (AV) проходит через ценовой диапазон, это является знаком для избегания входа в рынок, если конечно Вы не хотите торговать в скоплениях.

Вот интересный способ использования исследования волатильного стопа (VS).

CL 6 DAILY 2184

Цена превысила участок VS в точке «а».

После пересечения Rh в точке «b» у Вас могла бы быть кривая VS, она «содержала» движение на максимуме бара произошедшее в точке «а».



Что-то не так с кривой настроенной таким образом? Я думаю, нет.

В конце концов, мы хотим сотрудничать с рынком. Если волатильность такова, что 5,1 VS не в состоянии содержать ценовое действие, тогда настройте исследование, чтобы он его содержал. Рынок всегда прав, только один может ошибаться, это Вы! Вы должны приспособливаться к тому, что делает рынок, а не то, что Вы хотите вынудить его сделать.

CL G DAILY

Установив для кривой коэффициент в 1.7 для 5-и дневного периода, VS теперь «содержит» нисходящее движение.



Мне нравится видеть пространство между максимумом и VS.

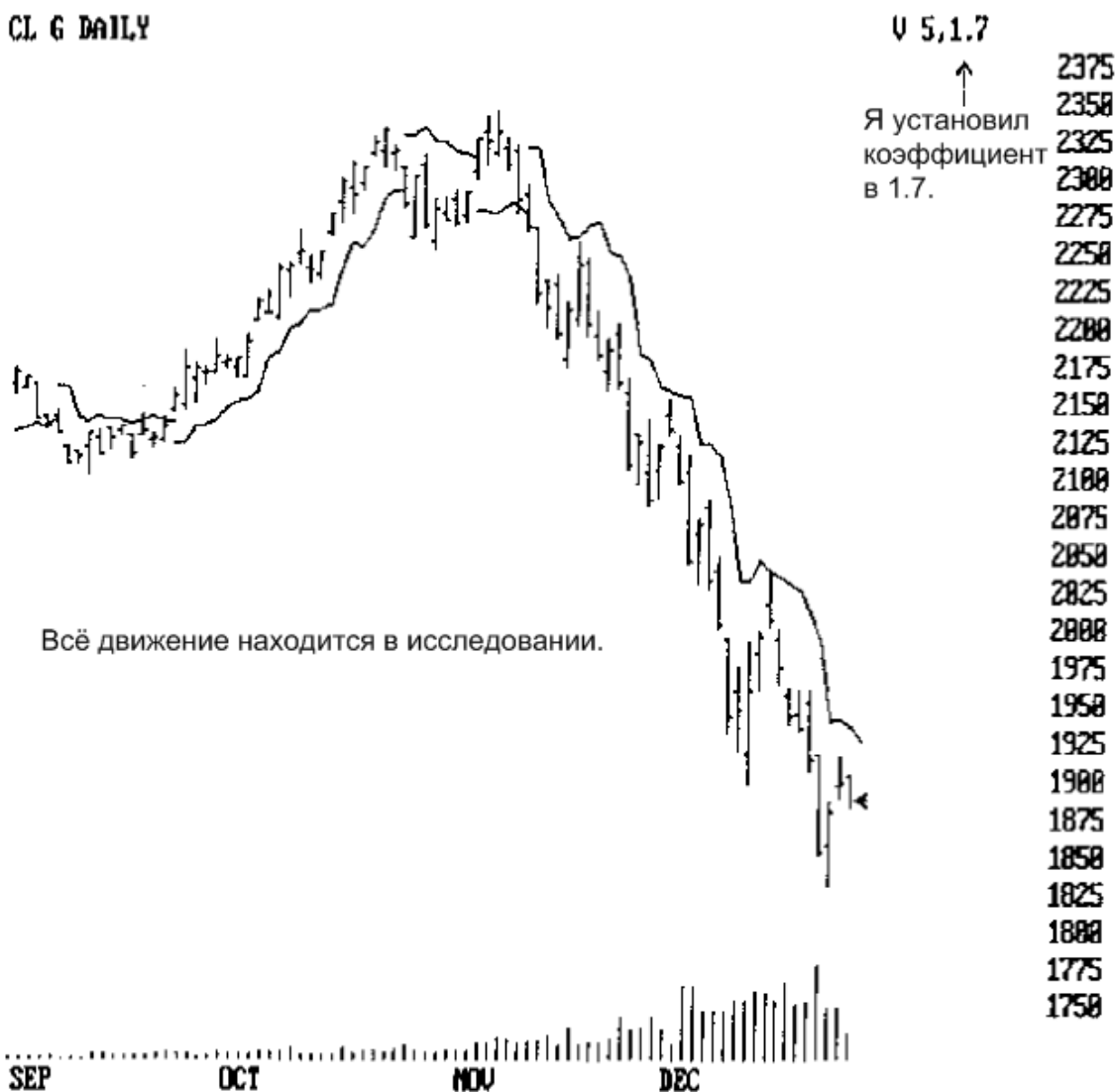
Помните, что если стоп слишком далеко, то Вы не должны торговать. Никто не выкручивает Вам руку, заставляя торговать.

Я предпочитаю приспособливать исследование к рынку, где я сделал некоторую прибыль.

Это моё решение, хочу я или нет рискнуть той прибылью.

Хорошее практическое правило – если исследование VS заставляет Вас терять больше чем Вы сделали, то было бы лучше оставить рынок пока у Вас не будет достаточно, чтобы рискнуть количеством, продиктованным исследованием.

CL 6 DAILY



Разве это не более интеллектуальный способ установки стопов, чем только использование фиксированного количества пипс, долларов или процентов, у которых нет никакого реального значения?

Как только Вы видите, что на рынке установился тренд, просто поезжайте на этом тренде. Как только Вы это видите, поезжайте.

Такой способ торговли лучше, чем вылетать все время. Мы позволяем рынку говорить нам, как далеко установить стоп.

Во введении к этой книге я упомянул, что дейтрейдеры оставляют на столе больше денег, чем дневные позиционные трейдеры. (Кеус: оставлять деньги на столе означает проигрывать, выражение взято, я полагаю из казино). Я говорил, что в то время когда рынок находится в чудесном тренде, дейтрейдеры должны сражаться в рынке каждый день, часто проигрывая, в то время как дневные трейдеры, делая кучу денег, оставаясь в тренде.

Так как эта глава о стопах, давайте поймем, что единственный способ вылететь с рынка, это просто быть дейтрейдером. Когда Вы решаете стать исключительно дейтрейдером, Вы решаете остановиться на рынке.

Я думаю об этом как о закрытие магазина игрушек в декабре. (Кеус: у них в декабре рождество... подарки..., в общем огромные прибыли.)

В этой книге я неоднократно показывал Вам график сырой нефти. В то время как много денег делают дневные позиционные трейдеры, там было много дней, которые были похожи на внутридневной график ниже.

CL 6.5 MIN



Вот внутри дневной график немецкой марки. Он так же показывает, что большая часть движения прошла в гэпах. Это произошло во время сильного восходящего тренда на рынке, на дневном графике.

DM H.5 MIN



Я пытаюсь сказать здесь, что много трейдеров заканчивают тем, что останавливают себя на рынке, когда в этом нет никакой необходимости.

Я верю в уравновешенный подход к торговле. Каждый раз, когда Вы входите в сделку, Вы входите в бизнес. Когда Вы прерываете работу, Вы банкрот. Это достаточно плохо, мы разоряемся чаще, чем хотели бы. Уходить самостоятельно с рынка, который делает Вам деньги, кажется мне большой глупостью.

Такой тип жесткости не имеет никакого отношения к хорошей торговле. Когда Вы говорите себе, «Я дейтрейдер поэтому я должен выйти», Вы тверды на пути, который может быть вреден для Вашего успеха. Если Вы не получите большие победы, как Вы восполните маленькие убытки?

Вероятно, самое старое высказывание в бизнесе – это позволение победителю бежать. Если Вы останавливаете себя на рынке, то Вы игнорируете самые основные принципы.

Конечно, может быть наиважнейшая причина быть только дейтрейдером. Если Вы просто не можете выдержать давление от проведения торговли, тогда во что бы то не стало, Вы должны ограничить всю торговлю. Комфорт в торговле более важен, чем деньги. Если у Вас проблемы с оставлением сделки на ночь, Вы должны оставить там деньги для меня.

Глава 11.

Размещение целевых стопов.

Хорошее планирование диктует то, что у Вас должна быть своего рода цель, по крайней мере, для части Вашей позиции. Я использую три шага для размещения целевых стопов.

Стоп, покрывающий расходы.

1. Целевой стоп для покрытия расходов.

Для меня важно то, что я покрываю расходы. Эта одна простая идея, была одной из самых важных понятий для моего успеха на рынках.

Я не когда не позволял себе роскошь подсчитывать прибыли, пока не покрыв свои расходы. Пока я забочусь об этих деталях, кажется, что прибыль заботится о себе сама.

Под покрытием расходов я подразумеваю только непосредственные расходы на торговлю, комиссионные и гонорар.

Я делаю это вместе с рыночной волатильностью. Волатильность должна быть, по крайней мере, равна двойным непосредственным затратам или я не торгую.

Это означает, что если у меня нет шансов покрыть расходы хотя бы половиной моей позиции, я не буду торговать. Исключение из этого правила, торговля тремя контрактами. Тогда я хотел бы быть способным покрыть расходы одним или двумя контрактами.

Давайте предположим, что я хочу купить внутри дня на S&P, используя 5-и минутный график, и что мои расходы составляют 25\$ за контракт, и что я собираюсь пойти тремя лотами.

Мне нужно было бы 75\$ для покрытия расходов. Так как один тик на S&P стоит 25\$, я нуждался бы в шести тиках при средней волатильности, согласно моему правилу волатильность должна в двое превышать мои непосредственные расходы.

Почему в два раза, а не на другое кратное число? Или почему не любое кратное число вообще?

Причиной, почему кратное двум является склонность цены к частичному наложению.

Посмотрите на это:



Используя двойную волатильность как наименьшую, при которой я пожелал бы войти в сделку, я увеличиваю свои возможности в достижении цели по покрытию расходов.

Эти стопы, где только возможно, помещены как приказ "по достижении определенного рыночного курса" (MIT).

Стоп для маленькой прибыли.

2. Целевой стоп для маленькой прибыли.

Как только я покрыл свои расходы, я пытаюсь взять какую-нибудь прибыль. В зависимости от действий рынка, я могу взять прибыль на той же цене, на которой покрыл расходы. Всякий раз, когда такое возможно, я пытаюсь взять прибыль по лучшей цене, чем расходы, но это не всегда возможно.

Если рынок энергично двигался до моего входа в сделку, особенно если тренд на старшем временном периоде, чем тот на котором я торгую, я спокойно дам приказ MIT только для того количества контрактов, которые позволят мне покрыть расходы. Мой первый стоп для прибыли будет расположен на расстоянии продиктованном средней рыночной волатильностью. Например, если мне для покрытия расходов необходимо шесть тиков, а средняя рыночная волатильность тринадцать тиков, то тогда я установлю для покрытия расходов MIT на шесть тиков, а для взятия маленькой прибыли MIT на шесть или семь тиков от стопа MIT покрывающего расходы.

Стоп для всей прибыли.

3. Целевой стоп для всей прибыли.

Моей третьей целью является захват как можно большего движения, насколько это позволит рынок. Это делается со скользящим стопом (trailing stop). Другими словами, моя цель быть выбитым. Есть два соображения.

А. Пока я не уверен, что рынок в тренде или будет сильный тренд, я передвигаю стоп на 50%. Когда я убедился, что нахожусь в сильном тренде, то тогда могу сделать многие вещи, которые будут рассмотрены в следующей части про скользящий стоп.

Б. Когда я удовлетворен тем, что сделал хорошую прибыль и чувствую, что там нет ничего, что могло бы причинить боль, я сниму свой 50% скользящий стоп, чтобы дать рынку всё пространство.

Скользящие стопы (trailing stops).

Как заявлено ранее, я перемещаю 50%-ый стоп, пока не почувствую, что могу рискнуть, предоставив рынку больше пространства.

Есть, по крайней мере, три способа как я могу это сделать. Существует четвертый способ, но я показываю его только на своих семинарах. Однако, эти три способа превосходны и я всё ещё пользуюсь ими, согласно своему восприятию рынка.

1. Естественная поддержка и сопротивление. Я уже упоминал про них, но в другом контексте. Места естественной поддержки и сопротивления являются превосходными точками размещения стопа на рынке с сильным трендом. Используя их, Вы должны смотреть на анатомию рынка и видеть работают ли они на этом рынке в прошлом тренде или в текущем тренде. Если они работали хорошо, то используйте их. Это самый простой и наименее сложный способ передвигать стоп. Он требует, что бы Вы знали рынок, на котором торгуете. Вы придете к «знанию», изучая его историю.

2. Исследование волатильного стопа, который доступен в некоторых торговых программах и который легко может быть вычислен в ручную. Исследование волатильного стопа и как его вычислить освещается в другой части этой книги.

3. Кривая соответствующая скользящему среднему значению в тренде. Это используется так же, как я показал для кривой исследования волатильного стопа. Изучите следующие графики. Там есть важные уроки для изучения.

Всякий раз, когда на графике есть отклонение, вызванное необычными событиями в политике, климате и т.п., удалите эти бары с графика, чтобы не исказить свое восприятие рынка или не разрушил результаты вычислений.



Просто удалите непригодные бары с Вашего графика. Они не отражают истину всего движения на рынке, но они дают ложное чтение любых технических исследований, которые могут быть на Вашем графике.

На следующих графиках, Вы увидите, о чём я говорю.

Предположим, что я вошел в рынок на пересечении Rh,
на пятый день после формирования Rh.



Предположим также, что на рынке с трендом, меня раз за разом выбрасывало
с маленькими победами, передвигая стоп на 50%.



4275
4200
4125
4050
3975
3900
3825
3750
3675
3600
3525
3450
3375
3300
3225
3150
3075
3000
2925
2850
2775
2700
2625
2550
2475

В вышеупомянутой фиктивной ситуации, тренд на рынке устойчивый, но не крутой. Хотя я возможно в качестве первоначального стопа использовал естественный уровень поддержки, рыночное действие и небольшой угол тренда, продиктовали бы использование 50%-ого скользящего стопа.

Другими словами, этот рынок не убегает. Он тащится.

Спустя некоторое время я мог получить существенную прибыль. Затем рынок сделал довольно сильную коррекцию и начал подниматься снова, с более крутым углом. Если бы я был на этом рынке и если захотел рискнуть некоторой прибылью, которую уже получил, я мог бы настроить кривую скользящего среднего значения по минимуму основной коррекции и установить скользящий стоп за уровнем скользящего среднего значения.



Хотя я использовал скользящее среднее значение 54 по закрытию, есть много других МАС, дающих подобный результат. Кроме того, я использовал скользящее среднее значение по минимумам, так как это восходящий тренд. Если бы это был нисходящий тренд, то я возможно использовал бы скользящее среднее значение по максимумам.

В этих скользящих средних значениях нет никакого волшебства. Я использую их, чтобы показать, как удержаться в тренде.

Возможно, Вы могли бы использовать волатильный стоп с большим коэффициентом, что бы показать это удержание. Вы могли бы даже нарисовать линию тренда!

Другие размышления.

Использование пунктов как цели прибыли.

Если я буду в состоянии покрыть расходы 1/3 моей позиции, то я часто буду брать прибыль, основанную на получении определенного числа пунктов. Например, если я сделал пять пунктов покрывших расходы, то я могу взять некоторую прибыль, ликвидируя часть моей позиции, когда я вижу ещё пять пунктов. Это как же может быть приказ MIT.

Есть определенные сделки, которые рассматриваются как краткосрочный скаल्प. У меня часто целью прибыли будут пункты тех сделок.

Некоторые рынки представляют собой понятие, установки пунктов как цель. На S&P Вы можете получить 50 пунктов и больше на пробое крюков внутри дня на пяти минутном графике. На 50 пунктах я возьму прибыль и подтяну свой стоп в безубыточность. Если рынок продолжит перемещаться, то я сделаю больше, но я почти всегда в состоянии взять 50 пунктов.

Пункты как цель, может быть приспособлена на больших временных периодах, чем пять минут, но учитывайте волатильность рынка и временной период, с которым Вы имеете дело. Вы не стали бы ожидать цель в 50 пунктов на дневном графике нефти. Нефти может потребовать два или больше дней, чтобы продвинутся так далеко.

Использование уровней Фибоначчи как цель.

Использование такого типа цели освещалось в последние годы. Это неоднократно описывалось. Как их использовать, частично описано в моей книге «Trading by the Book».

Я использую уровни Фибоначчи как цель при торговле из торгового диапазона. Они также могут использоваться и на рынках с трендом. Целевые стопы могут устанавливаться на этих точках, потому что у них есть тенденция к самореализации, когда много людей используют их на рынке.

Это сама по себе причина знать, где они. Когда достаточно много людей будет их использовать, Вы будете знать, где ожидать откат на конкретном рынке.

Например, много трейдеров Фибоначчи на рынках U.S. Treasury Bond и S&P 500. Это особенно верно для торговли внутри дня. Вы можете в значительной степени сказать, где те трейдеры будут искать прибыль. Если Вы видите, что рынок движется к уровню Фибоначчи, то Вы можете использовать их для собственной выгоды. Вы должны быть способны прогнозировать движение рынка с высокой точностью. Мало того, что Вы можете взять там прибыль, но и можете сделать хороший скаल्प на торговле против тренда.

Вот как это делается.



Я не использую деньги как цель. Я учился думать о своей торговле в терминах пунктов. Когда я делаю так, то деньги заботятся о себе сами. Я твердо уверен, что Вы не считаете деньги, пока торговля не завершена.

Я не использую процент как цель. Я думаю глупо диктовать рынку, что он должен переместиться на определенный процент. Несмотря на то, что уровни Фибоначчи могут считаться процентами, я использую их в своих интересах, когда считаю, что много других трейдеров используют их.

Размещение стопа для защиты прибыли.

Взятие прибыли на рынке очень важная часть моего мани менеджмента, когда я торгую с крюками Росса.

Может быть использован любой метод скользящего стопа. Идея состоит в том, что бы выйти с прибылью. Используя стоп для защиты прибыли, Вы не попадете в ловушку наблюдения за исчезающей прибылью и превращения её в убыток. Перемещая 50%-ый стоп на ранней стадии торговли, Вы получите приличную прибыль от большинства своих сделок.

Один пример, когда Вы решаете разместить стоп далеко позади, используя один из методов скользящего стопа, описанного ранее. Другой, когда Вы решаете выйти до поражения вашего 50%-ого стопа из-за ценового действия, которое Вы видите на рынке.

Такое решение обычно принимается на промежуточном этапе торговли.

Хорошим местом для размещения 50% скользящего стопа для простого взятия прибыли является размещение его после гэпа или большого бара.



Другими словами на ранней или промежуточной стадии торговли осознавать, что рынок вошел в скопление. В конце скопления или даже в некоторых места во время скопления, цена может переместиться к Вашему 50% стопу и прервать раньше, чем это необходимо.

Если чувствуете что в скользящем стопе нет смысла, возьмите прибыль.

Здесь мы видим реакцию на большой бар. Здравый смысл диктует выйти, как только будет обнаружено скопление, если это случится до поражения 50% стопа.

Как только обнаружено скопление, в данном случае в конце четвертого бара, стоп должен быть передвинут на 1 тик выше максимума четвертого бара.



Примите во внимание ещё одну важную мысль, при установки 50% скользящего стопа, рынки часто откатывается к +/-50% уровню. Это часто - самореализуемое предсказание, так как многие люди верят в это. Очень важно знать, где началось движение. Откат часто будет от начала движения до места начала коррекции.

Если Ваш 50% скользящий стоп будет на пути 50% коррекции, будьте уверены, он будет поражен. Поэтому, попробуйте подождать, пока рынок не сделает коррекцию текущей части пути, перед тем как установить 50% скользящий стоп.

Глава 12.

Фильтрация крюка Росса.

Есть много способов фильтрации сделок. Многие из них должны учитывать те же самые параметры, что берутся при установке стопов.

Давайте посмотрим на некоторые из них.

1. Использование лимитных стоп-приказов автоматически устраняет некоторые сделки, так как они некогда не сработают.
2. Слишком сильная или слишком слабая волатильность удержат Вас от торговли. Слишком сильная волатильность означает, что Вы должны разместить свой стоп слишком далеко, для комфортной торговли. Слишком слабая волатильность означает, что цена перемещается не далеко или нет возможного движения, достаточного для покрытия расходов и получения прибыли.
3. Размещение стопа в естественных местах поддержки и сопротивления может удержать Вас от торговли. Они могут быть слишком далеко или слишком близко.
4. Технические исследования, такие как волатильный стоп могут помещать Вам торговать. Они могут сообщить, что стоп некомфортно далеко или слишком близко, чтобы быть практичным.
5. 3x3 MAC может помещать войти Вам в сделку. Он может не подтвердить пробой.
6. Ваш выбор рынков и временного периода, в котором Вы торгуете. Напоминаю, что крюки Росса предназначены для торговли на рынках с трендом, фактически отсутствие тренда на выбранном Вами для торговли временном периоде отфильтрует рынок. Поэтому жизненно важно для Вас уметь идентифицировать скопление. Тогда скопление тоже является фильтром.

Все эти параметры были освещены ранее. Они – это способ фильтрации сделок. С надлежащим выполнением Вы войдете только в те сделки, в которые хотите. Это сделки, которые происходят на рынке с трендом с доступным защитным стопом. Это сделки, имеющие разумное ожидание покрытия расходов и получением прибыли.

Есть много что необходимо учитывать при торговле. Вы должны всегда спрашивать себя, всё ли правильно в сделке и затем брать только лучшие сделки. Для меня фильтрация, о которой я только что говорил, является фундаментом для хорошей торговли. Это означает, что Вы не можете брать каждую сделку, которая приходит. Это означает, что Вы не можете одновременно торговать на многих рынках. Торговля больше чем на 4 – 6 рынках сразу, плохо сказывается. Выполнение работ необходимых для фильтрации, само по себе является фильтром. Вы должны выбирать лучшие сделки из лучших.

Это означает, что надо садиться каждый день и детально изучать дневные и недельные графики, для получения перспективы рынка. Вы должны делать это, даже если Вы дейтрейдер. Получение полной картины отфильтровывает многие внутрисдневные сделки, просто потому что перспектива показывает, что в другом месте есть более вероятный кандидат на успешную сделку.

Я предлагаю сделать для себя список с вопросами, которые я поднял. Затем проводите каждую сделку через этот список, отфильтровывая их. Спросите себя:

«На рынке тренд?»

«Как я определяю скопление?»

«Если бы я поместил бы свой стоп сюда то, как бы я себя чувствовал, если бы стоп был выбит?»

«Позволяет волатильность цены, покрыть мои расходы?»

«Помимо покрытия расходов, там достаточный импульс, чтобы также ожидать получение прибыли?»

«Этот рынок дает лучшие сигналы на другом временном периоде?»

«Возможно другой временной период более ликвидный?»

«Где самая близкая естественная поддержки или сопротивление?»

«Она слишком близка или далека для комфортной торговли?»

Подтверждающие фильтры.

Я хочу кое-что прояснить! Хотя я торговал и выигрывал с каждым из технических индикаторов, которые будут показаны в этой и следующих главах, я предпочитаю торговать только с видимыми на графике барами. Я обычно не использую технические исследования или индикаторы. В главе о простой торговле, Вы увидите, как я фильтрую сделки, просто читая то, что говорят бары.

Большая часть работы по исследованиям сделали мои студенты, которые хотят поделиться своими знаниями и экспериментами. Нет никаких методов в этой книге, которые не были доказаны последовательными успехами. Однако, учтите, что в торговле успех одного человека с определенным техническим индикатором, часто является неудачей для другого использующего идентичный индикатор. Различие в дисциплине, менеджменте и других компонентов, составляющих разницу между выигрывающим трейдером и проигрывающим.

Есть технические исследования (индикаторы), которые могут служить подтверждающими фильтрами.

3x3 MAC часто является важным для решения о входе. Угол, под которым изменяет направление 3x3 и затем начинает показывать сдерживание цены, дает хорошую идею. Когда угол, сформированный 3x3 MAC, изменяет направление между 45 и 65 градусами, это является показателем сильного тренда на рынке.

Но есть лучшие подтверждающие фильтры, чем 3x3 MAC. Один из них это Commodity Channel Index (CCI).

(Кеус: CCI – это индекс товарного канала, в техническом анализе измеряет отклонение цены от ее среднестатистической цены; высокие значения индекса указывают на то, что цена высока по сравнению со средней, а низкие - что она занижена).

Когда Вы пишете книгу, то Вам всегда хочется включить в неё, кое-что, что не многие когда-либо видели. Кое-что, что делает книгу уникальной. Я собираюсь сделать это прямо сейчас. Я хочу показать Вам, как использовать CCI способом, который не многие видели до этого. Я сделаю один шаг за раз. Я хочу убедиться, что Вы следите за тем, что я собираюсь делать. Для начала, немного истории.

Я так понимаю, CCI первоначально был введен и разработан Donald Lambert, он был предназначен для отражения циклов на рынке.

CCI измеряет отклонение сегодняшней типичной цены от средней типичной цены за N дней. Типичная цена вычисляется, как максимум плюс минимум плюс закрытие, деленное на три.

Число используемых баров (N) подбирается согласно циклу или половину цикла фьючерсов.

Мой друг Sandy Stith представил мне CCI. Он экспериментировал с ним многие годы. Другие, кто попробовал его, оставили как не чего не стоящий.

Будучи «белой вороной», я хотел заставить его работать там, где другие не могли.

Во-первых, я понял, что была ошибка в способе вычисления CCI. В расчетах типичной цены, были проигнорированы гэпы. В большинстве случаев это не имеет значение, но некоторые случаи отличаются.

Во-вторых, я понял, что была другая важная ошибка в построении CCI. Как предполагалось, CCI показывал перекупленность и перепроданность в пределах цикла фьючерсов. У него было три линии: +100, 0, -100. Однако это было в теории, на практике бесконечно растяжимо. При каком значении это было бы перекуплено или перепродано?

Я читал, что предположительно покупают, когда CCI пересекает линию +100 снизу и продают, когда CCI пересекает линию -100 сверху.

Работа Sandy Stith была для меня большой помощью. Он предложил для CCI 30 баров. Я проверил это с 50 барами и согласился, что 30 лучше.

Затем в помощь себе я завербовал своего друга George Damusis, который запрограммировал программный пакет «Market Detective». Он построил CCI, так, чтобы он отражал истинный диапазон цен, включая гэпы.

Потом я его попросил, чтобы он сделал кое-что особенное. Я его попросил запрограммировать CCI, так чтобы он показывал то, что могло быть завтра.

Он сделал это для меня двумя различными способами: 1. Я мог бы спросить программу, какой могла бы быть цена, если бы CCI имела значение, полученное с масштаба. 2. Я мог бы спросить программу, какое значение было у CCI, если бы типичная цена завтра была бы X.

Если у Вас нет программного обеспечения позволяющего сделать это, то Вы можете купить его у меня.

Если Вы не хотите покупать эти программы, то я покажу Вам, как по другому использовать ССИ. Если у Вас есть программное обеспечение, позволяющее вставлять завтрашнюю типичную цену, то Вы можете сделать это со своим программным обеспечением. Если Вы вставили завтрашнюю типичную цену, то убедитесь, что стерли бар, как только Вы получили то, что требовалось.

Чтобы вставить завтрашнюю цену, Вы должны быть в состоянии создать гипотетический ценовой бар для завтра и поместить его в Вашу базу данных. Как только Вы поместили гипотетический бар в базу данных, то просто запустите ССИ и посмотрите на результат.

Гипотетическому бару необходима только одна цена для всего. Открытие, максимум, минимум и закрытие может быть типичной ценой, но Вы можете также вставить максимум и минимум, если хотите проделать дополнительную работу.

Как Вы узнаете, какой может быть завтрашняя типичная цена?

Я покажу Вам два способа сделать это. Затем я покажу, как использовать ССИ с крюком Росса.

Завтрашняя типичная цена в скоплении сделана по существу, начиная с начала торгов на полу. Каждый день трейдеры на полу, приходят с этими числами на руках. Они обычно продают у типичного максимума и покупают у типичного минимума. Если также максимум или минимум нарушаются больше чем на несколько тиков, Вы увидите, что трейдеры на полу, прыгают с парашютом, спасая свою жизнь.

Завтрашняя типичная цена в скоплении.

$$(Открытие + максимум + минимум + 2(закрытие))/5 = X$$

$$2X - \text{Максимум} = \text{Завтрашний предположительный минимум.}$$

$$2X - \text{Минимум} = \text{Завтрашний предполагаемый максимум.}$$

$$\text{Например: } (6023 + 6054 + 6000 + 2(6040)) / 5 = 6031$$

$$2(6031) - 6054 = 6008 = \text{Завтрашний предположительный минимум.}$$

$$2(6031) - 6000 = 6062 = \text{Завтрашний предполагаемый максимум.}$$

Завтрашняя типичная цена = (Завтрашний предположительный минимум + Завтрашний предполагаемый максимум) / 2

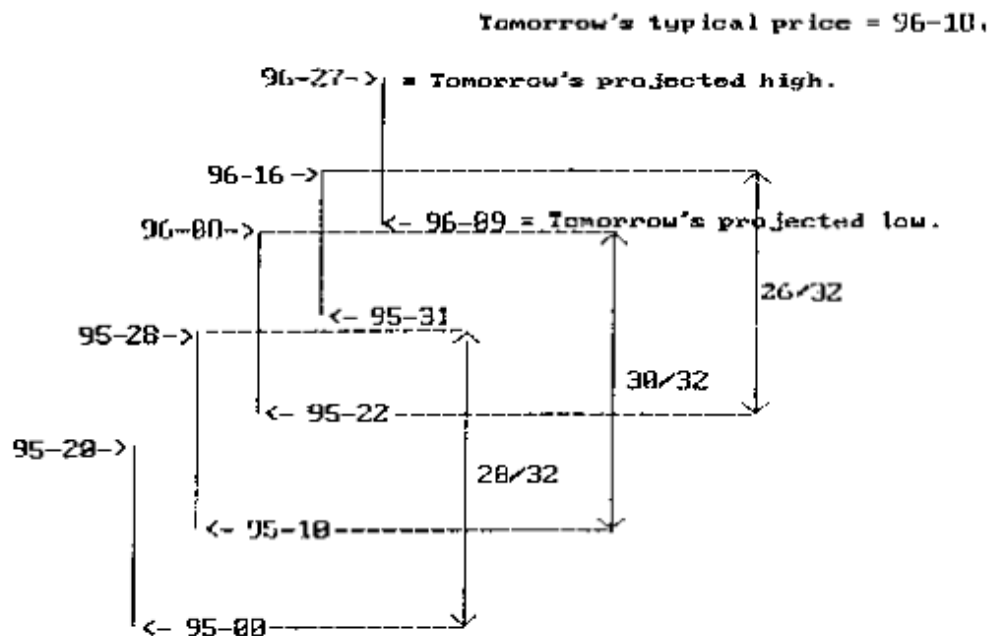
$$(6008 + 6062) / 2 = 6035$$

Завтрашняя типичная цена в тренде.

Завтрашняя типичная цена в восходящем тренде.

Чтобы рассчитать завтрашнюю типичную цену в восходящем тренде, нам необходимо найти среднюю норму подъема. Для вычисления важно использовать три бара.

То, что мы хотим знать, это на сколько в среднем цена двигается в направлении тренда. Чтобы узнать это, мы измеряем бар от минимума к максимуму.



Вот последовательность шагов:

1. Мы измеряем расстояние от минимума одного дня до максимума следующего дня, чтобы увидеть, как далеко цена продвинулась за двухдневный период. Мы делаем это для трех двухдневных периодов. Например, у нас есть 28, 30 и 26/32 для каждого из трех периодов.

Затем мы их складываем и делим на три.

$$28+30+26 = 84 \quad 84/3 = 28/32 \text{ в среднем.}$$

Добавляя 28/32 к последнему известному минимуму мы получаем число 96-27 для завтрашнего спроектированного максимума. $95-31 + 28 = 96-27$.

Далее нам необходимо вычислить завтрашний предполагаемый минимум.

2. Мы измеряем среднюю волатильность за последние три дня. Средняя волатильность эквивалентна сумме расстояний между максимумом и минимумом, разделенной на три.

У нас есть 96-16 – 95-31, 96-08 - 95-22 и 95-28 – 95-10.

Три расстояния 17, 18 и 18.

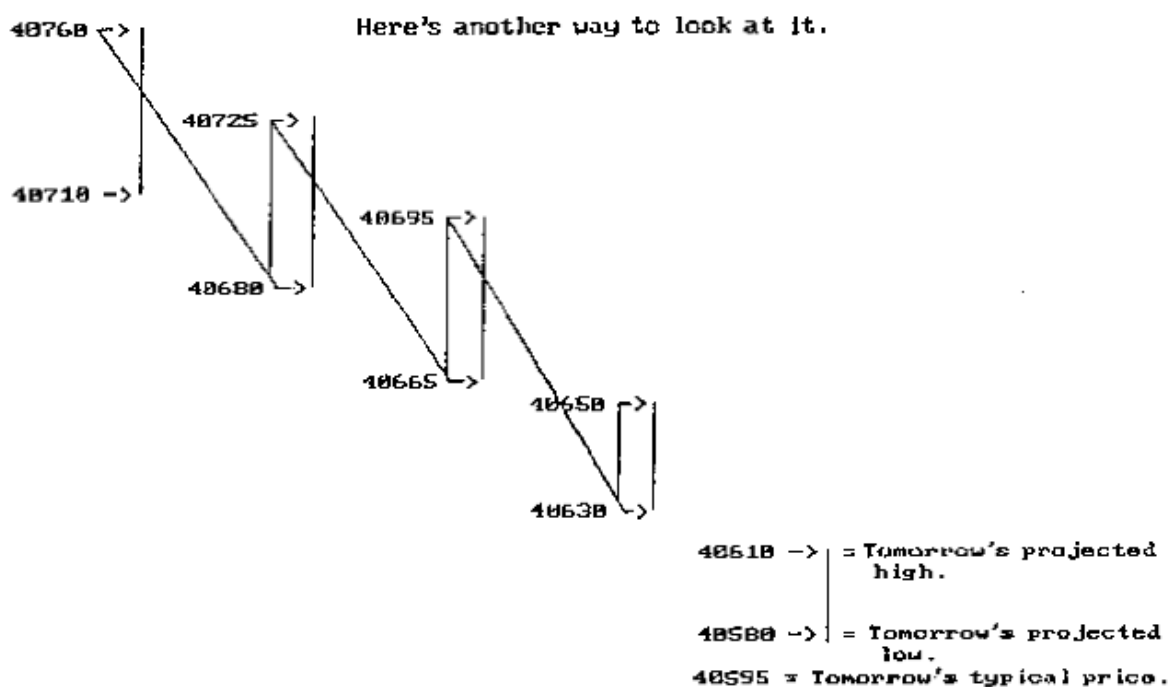
Подведем итоги и поделим на три. $53/3 = 17.6666 = 18$.

Вычитаем $18/32$ из спроектированного максимума, мы получаем число 96-09 для завтрашнего минимума. $96-27 - 18 = 96-09$.

Последним шагом является сложение спроектированного минимума и максимума и деление на два, для получения типичной цены. В данном случае, $(96-09 + 96-27)/2 = 96-18$.

Важно понять, что это не точная наука, но Вы будете удивлены узнав как часто мы бываем правы.

Завтрашняя типичная цена в нисходящем тренде.



Кеус: Этот раздел переводить полностью не стал, так как он вычисляется зеркально предыдущему. Также далее эту главу я буду переводить немного небрежно.

Four steps to calculate CCI

1. Compute today's "typical" price, using high, low, and close:
 $X_1 = 1/3(H + L + C)$

2. Compute a moving average of the N most recent typical prices:

$$\bar{X} = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N X_i$$

3. Compute the mean deviation of the N most recent typical prices:

$$MD = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N |X_i - \bar{X}|$$

4. Compute the Commodity Channel Index:

$$CCI = \frac{(X_1 - \bar{X})}{1.5 * MD}$$

Where:

N = number of days in the data base

X_1 = today's typical price

X_2 = yesterday's typical price

X_3 = day before yesterday's typical price...

X_N = oldest typical price in the data base

$$\sum_{i=1}^N$$

stands for the sum of the items following the symbol starting with 1 and ending with N, e.g.

$$\sum_{i=1}^N$$

$$X_i = X_1 + X_2 + X_3 \dots + X_N$$

Правила.

1. Вот правила, которые мы будем использовать для фильтрации крюков Росса через ССИ: ССИ должен пройти через две вертикальные линии (VN) (+100, 0, -100) до взятия крюка. Как только ССИ прошел ниже линии 100, мы берем все появляющиеся крюки Росса по правилам 3-6.

2. Под взятием крюков Росса подразумевается, что Вы, где возможно входите перед крюком, размещая ордера на экстремумах коррекций. Мы также для входа используем TTE.

3. Если пересечение точки крюка не будет происходить при следующих условиях, то мы не берем пробой крюка.

ССИ двигался от 0 к 100.

ССИ двигался от 100 к 150.

ССИ двигался от 150 к 175 или любому приращению на 25 после 175.

4. С ССИ на 150 или за, если ССИ повторно пересечет одну невидимую линию, он должен пересечь её повторно.

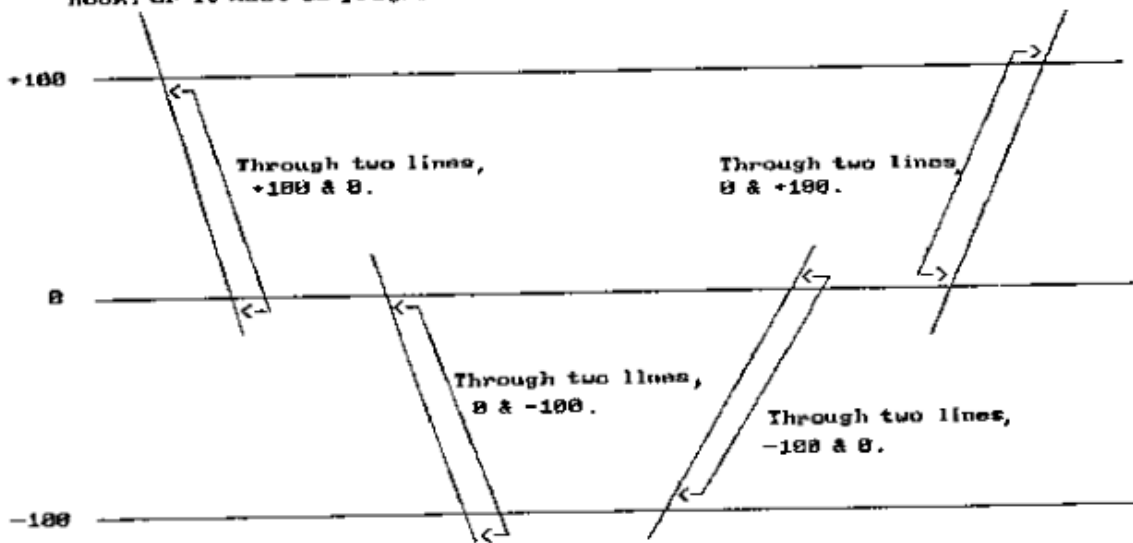
5. ССИ не достигла 150, ССИ должен пересечь две линии, что быть подходящим.

6. Если ССИ пересекла любые две видимые линии, мы будем полагать, что возвращаемся к началу.

Несколько иллюстрация для разьяснения некоторых правил.

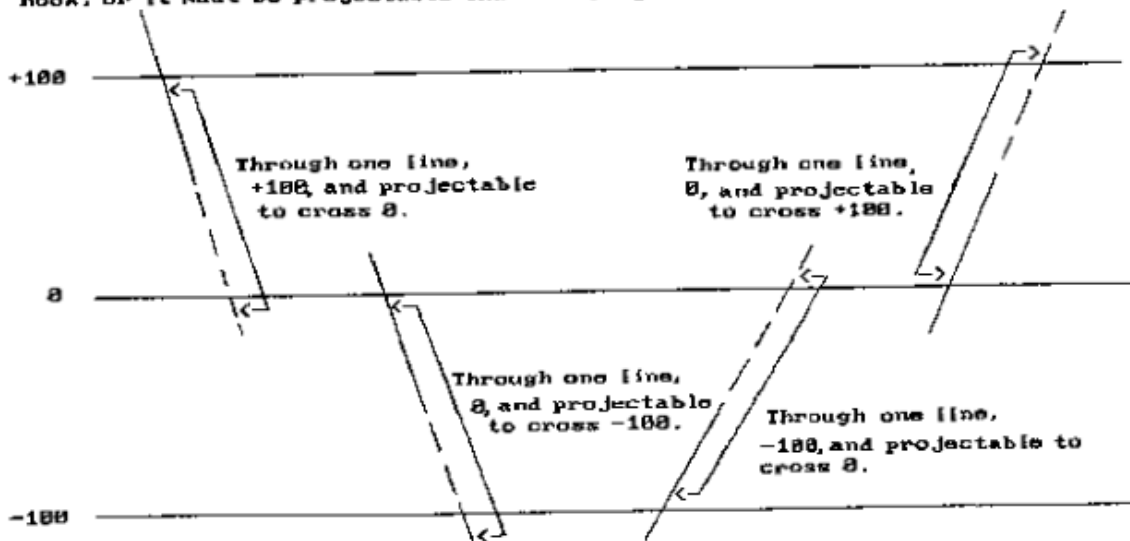
Rule 1

CCI must have passed through two UH lines prior to taking the hook, or it must be projectable that it will pass through two UH lines.



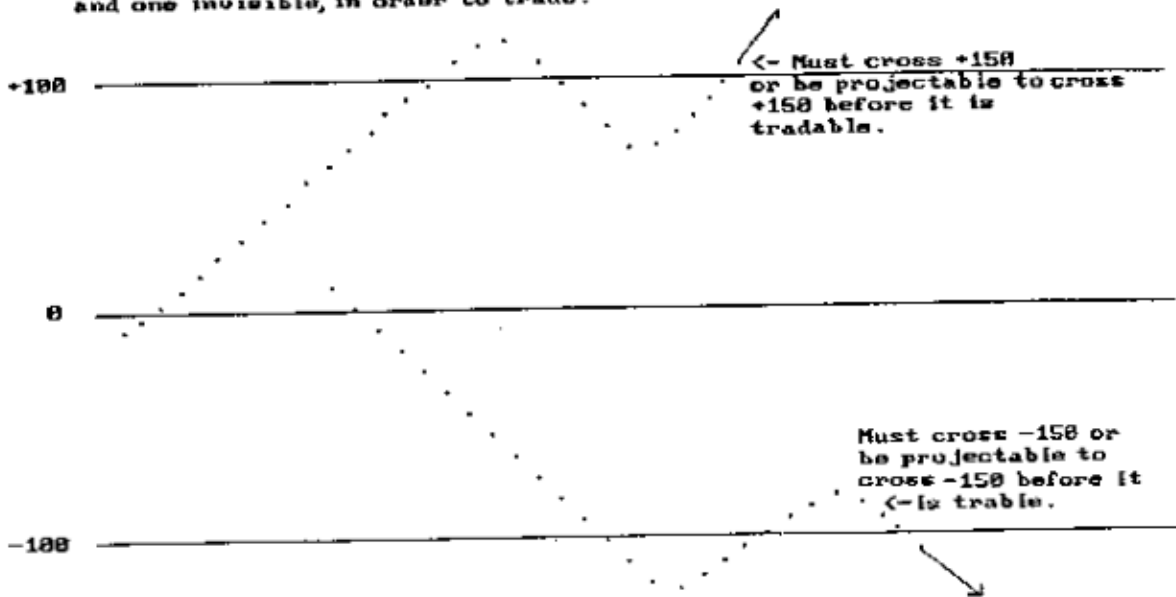
Rule 1

CCI must have passed through two UH lines prior to taking the hook, or it must be projectable that it will pass through two UH lines.



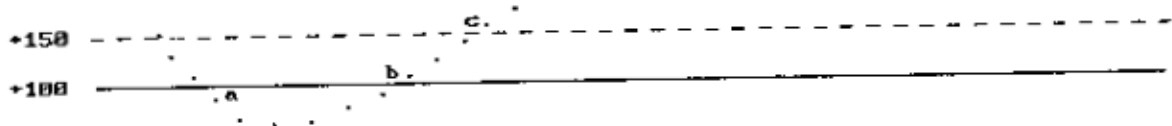
Rule 5

If CCI recrosses one UHline, it must cross two lines, one visible and one invisible, in order to trade.



Rule 6

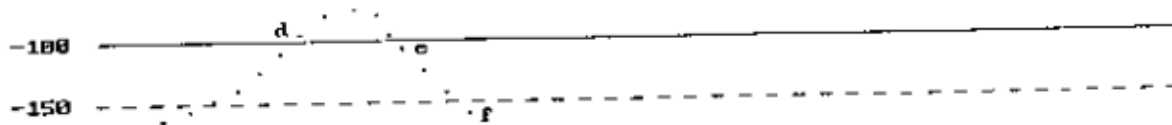
If CCI recrosses +100 (a), it must cross both +100 (b) and +150 (c).



If CCI recrosses any two lines, we will consider ourselves back to the beginning, waiting for CCI to cross two lines.

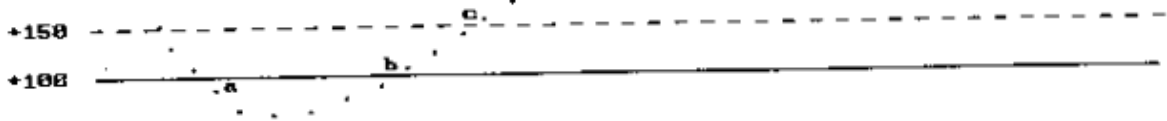


If CCI recrosses -100 (d), it must cross both -100 (e) and -150 (f).



Rule 6

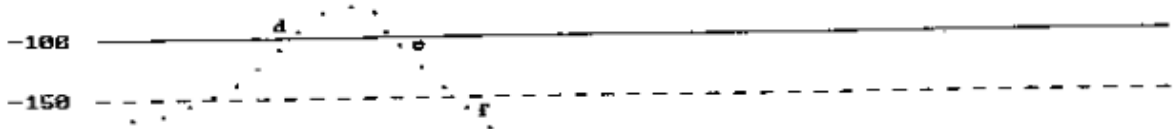
If CCI recrosses +100 (a), it must cross both +100 (b) and +150 (c).



If CCI recrosses any two lines, we will consider ourselves back to the beginning, waiting for CCI to cross two lines.



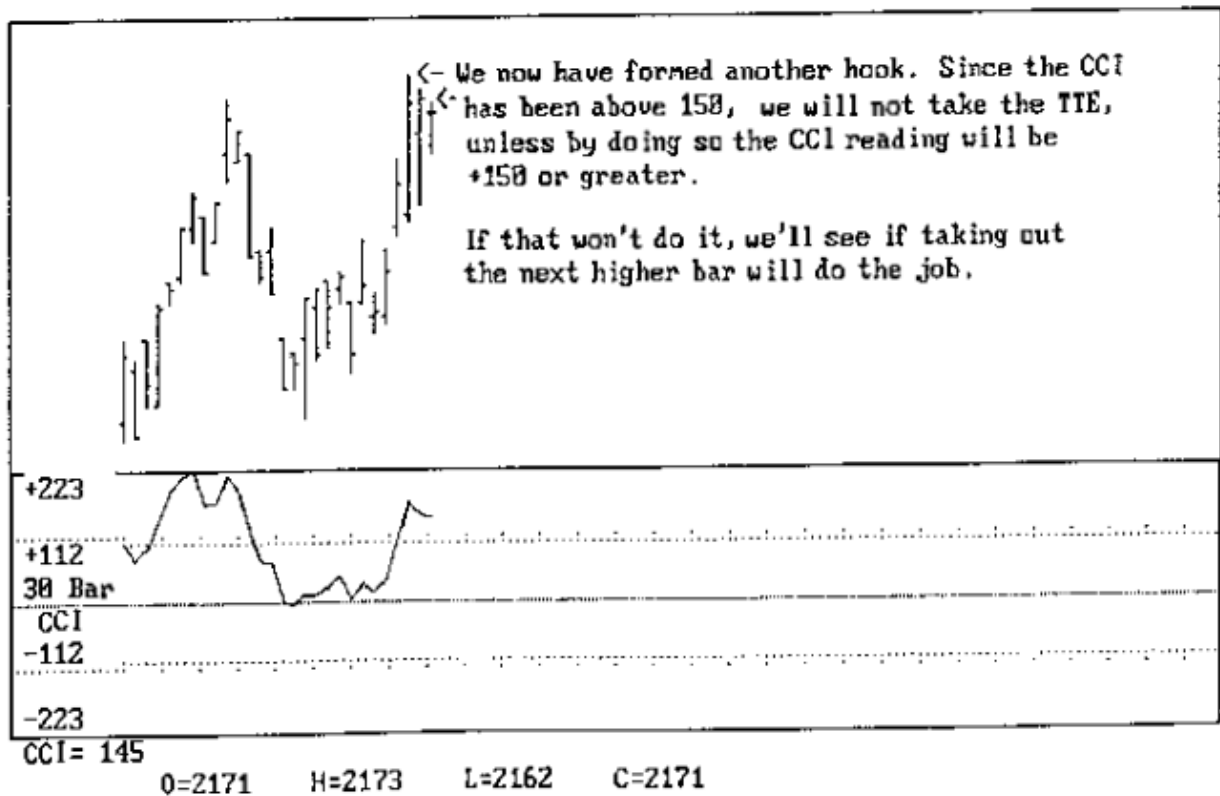
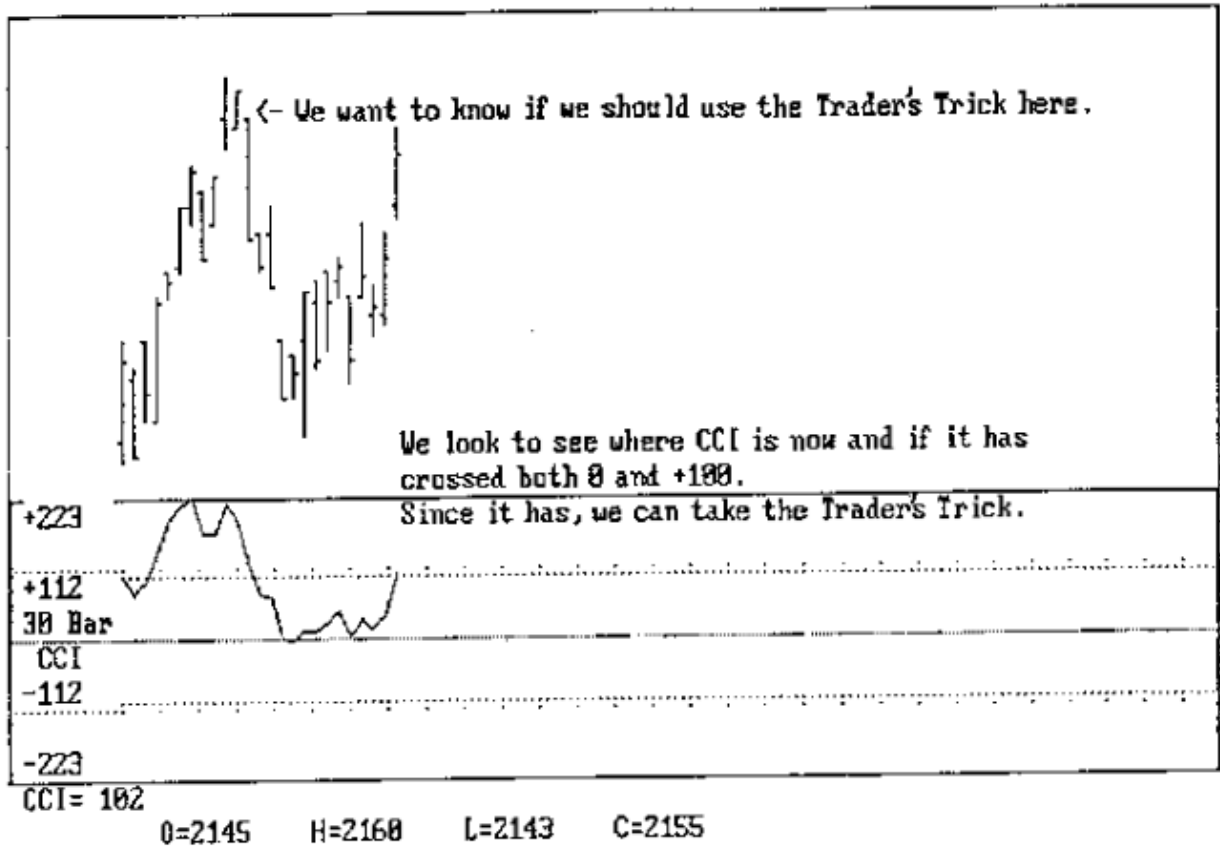
If CCI recrosses -100 (d), it must cross both -100 (e) and -150 (f).



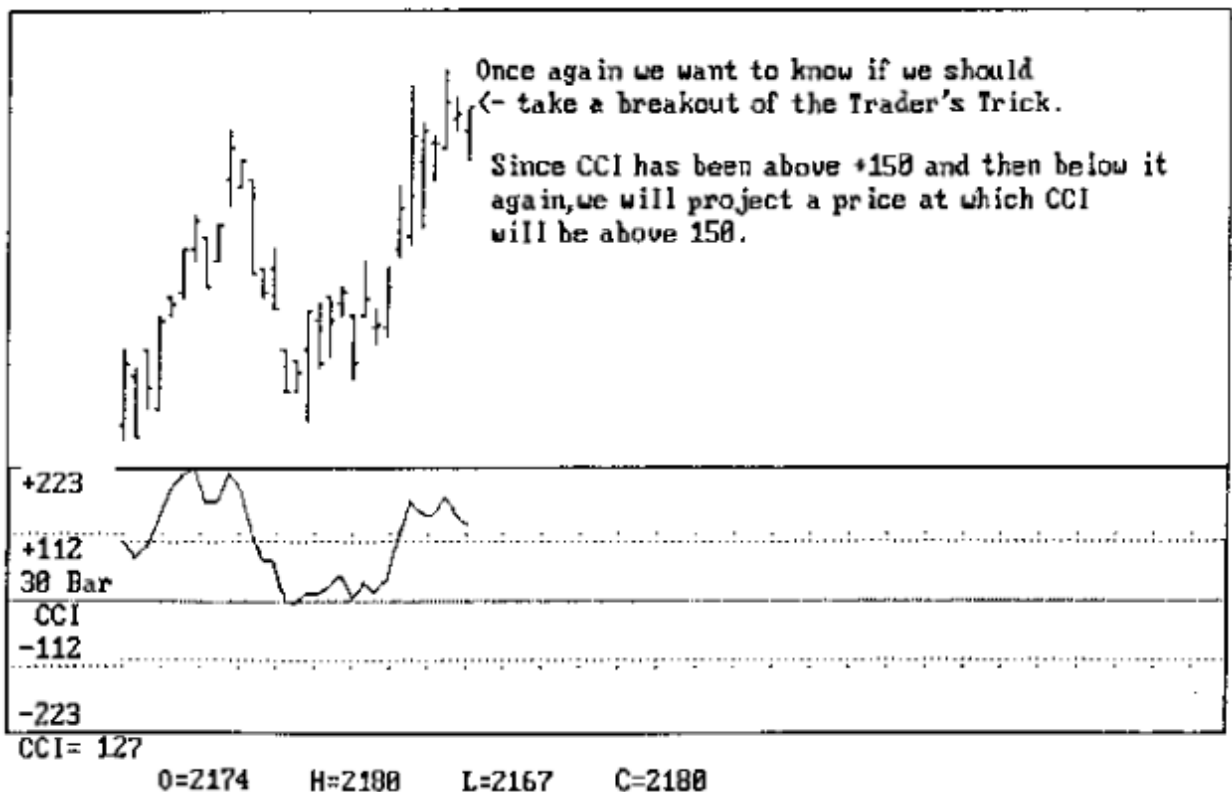
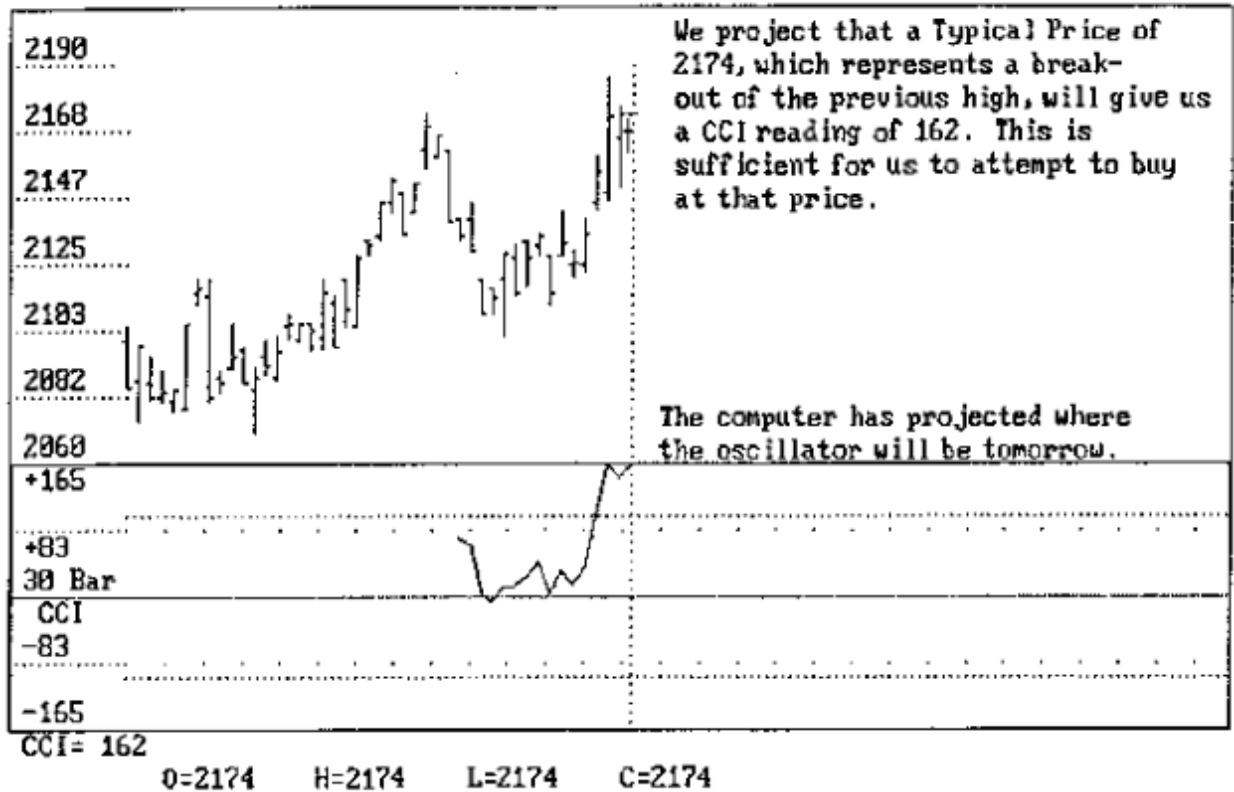
Предупреждение:

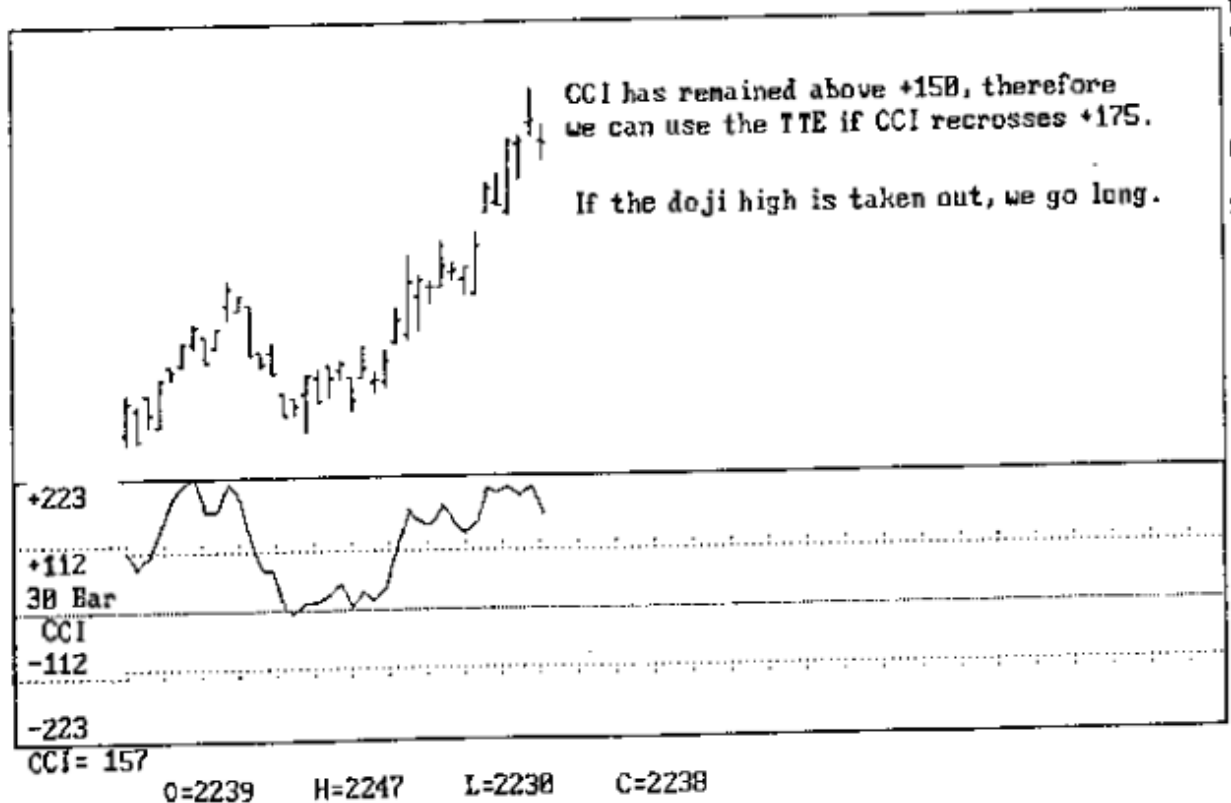
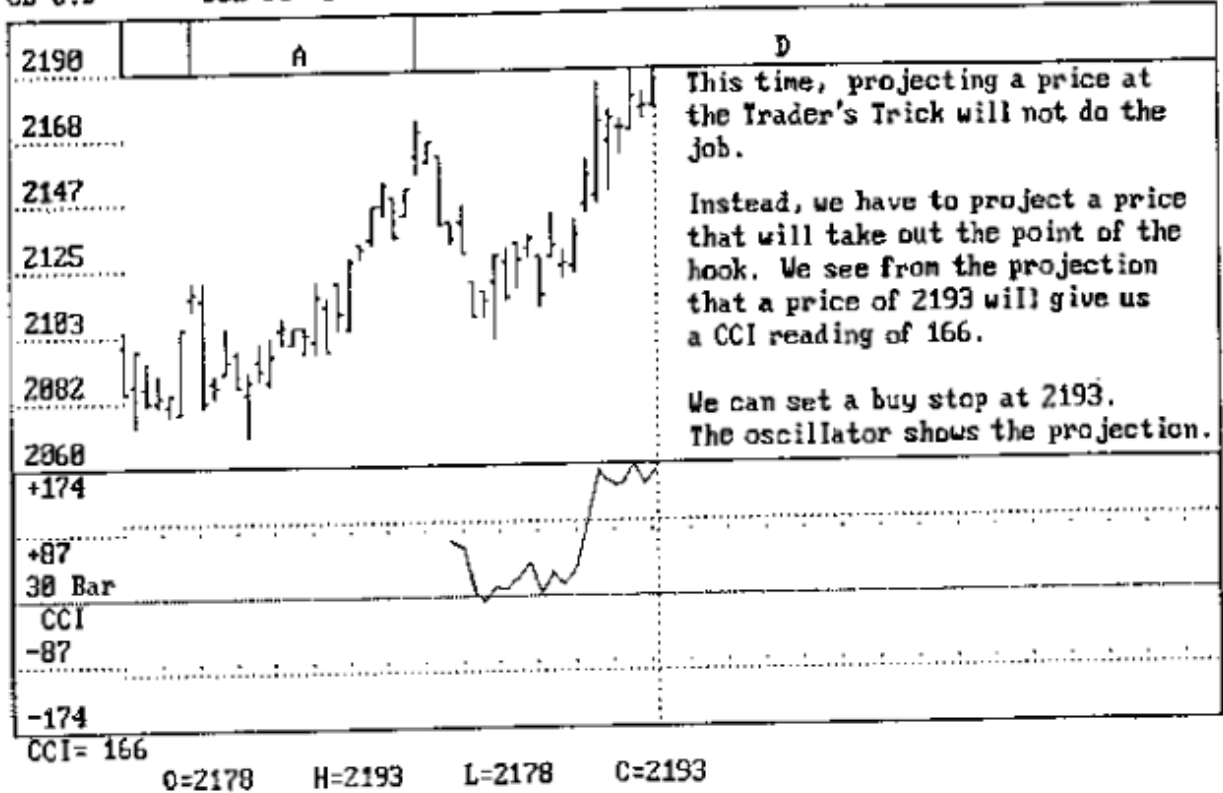
Графики, показавшие CCI, были созданы программой Market Detective.

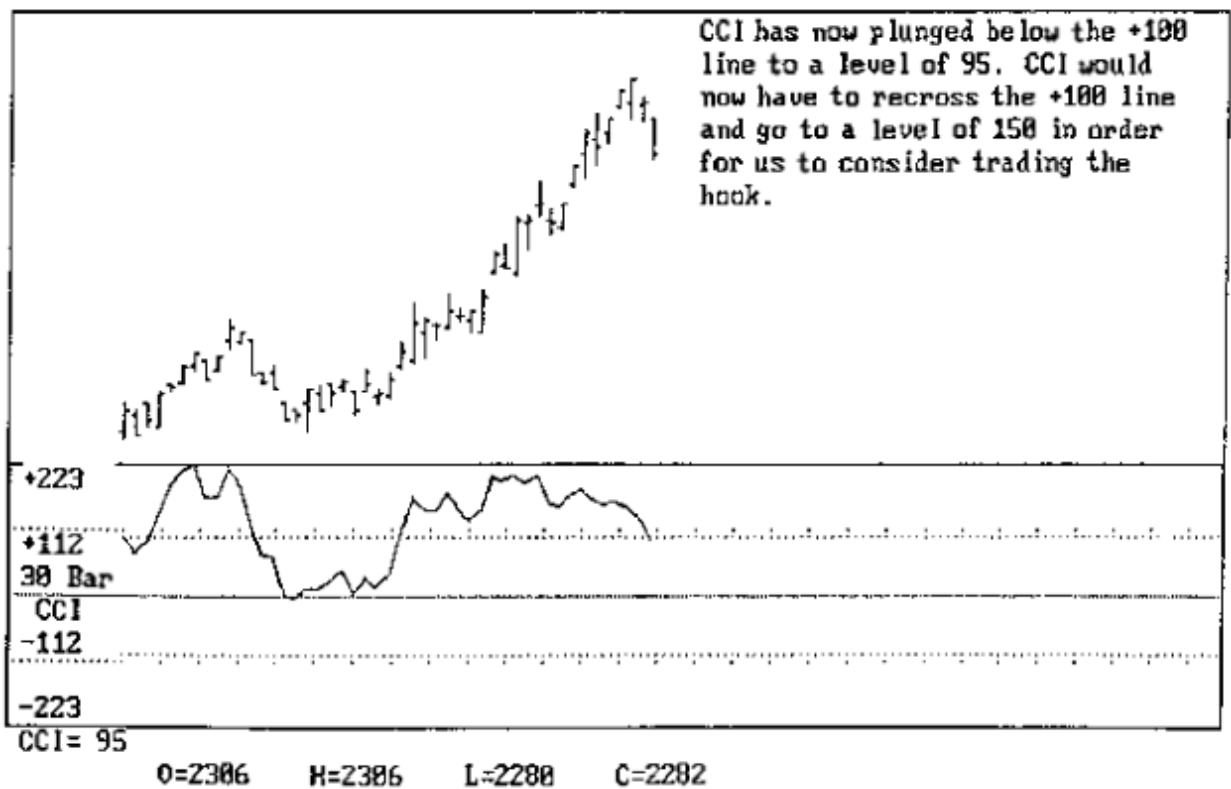
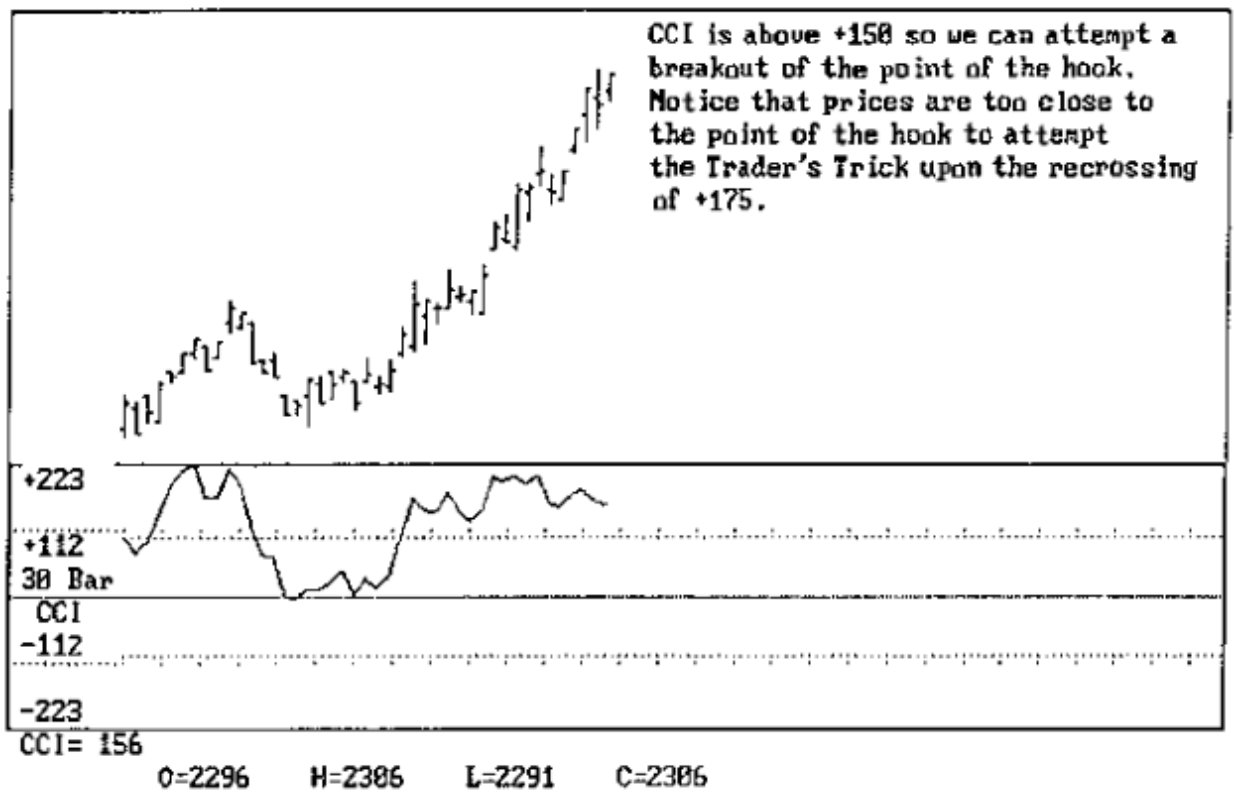
Когда CCI был проверен в других программах, сигналы отличались драматично. Однако, сигналы данные в других программах оказалось, имели силу в пределах других программ.



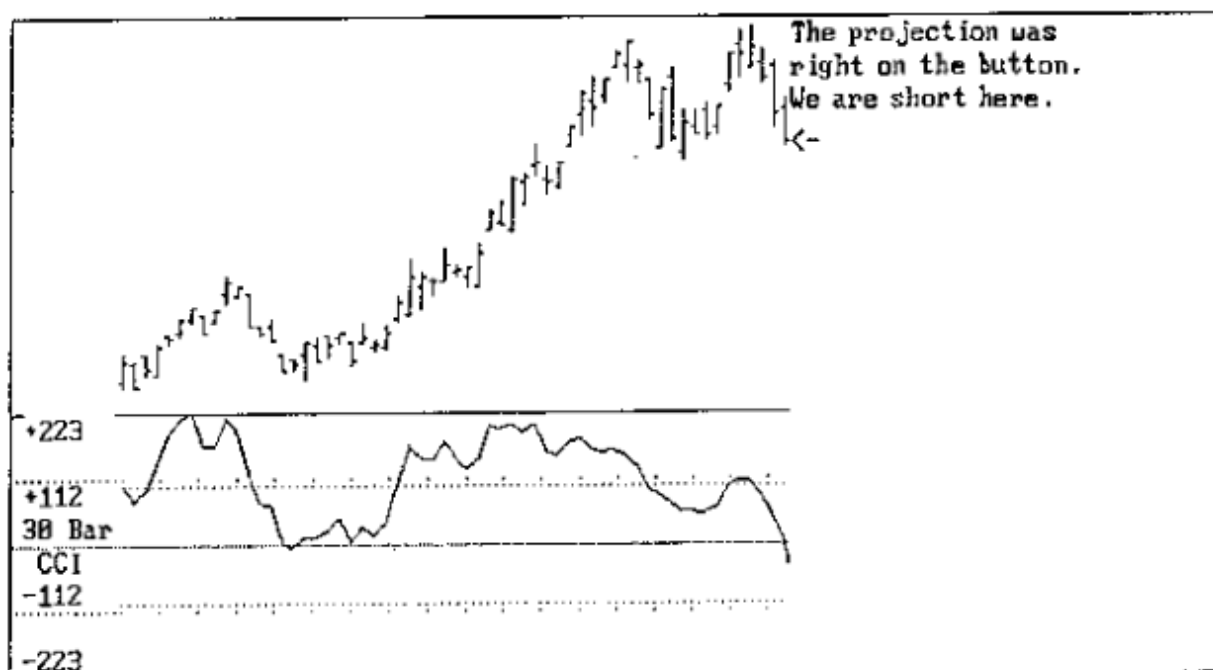
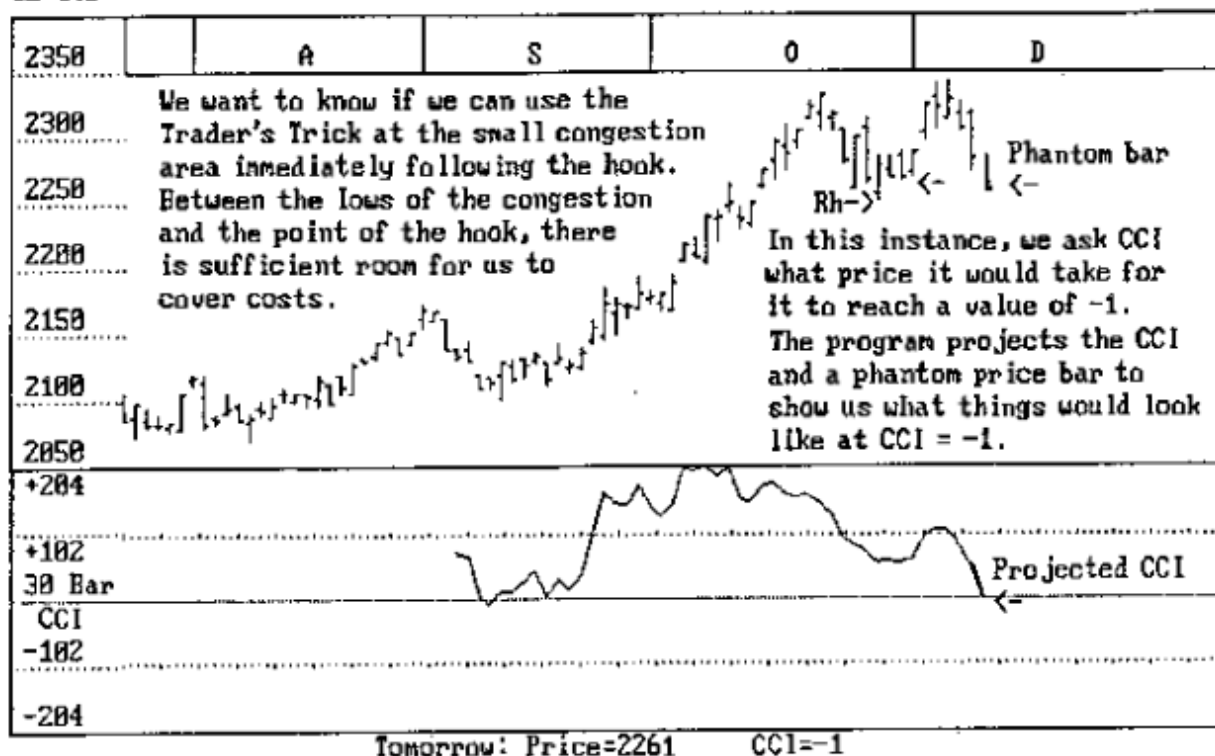
CL G.D



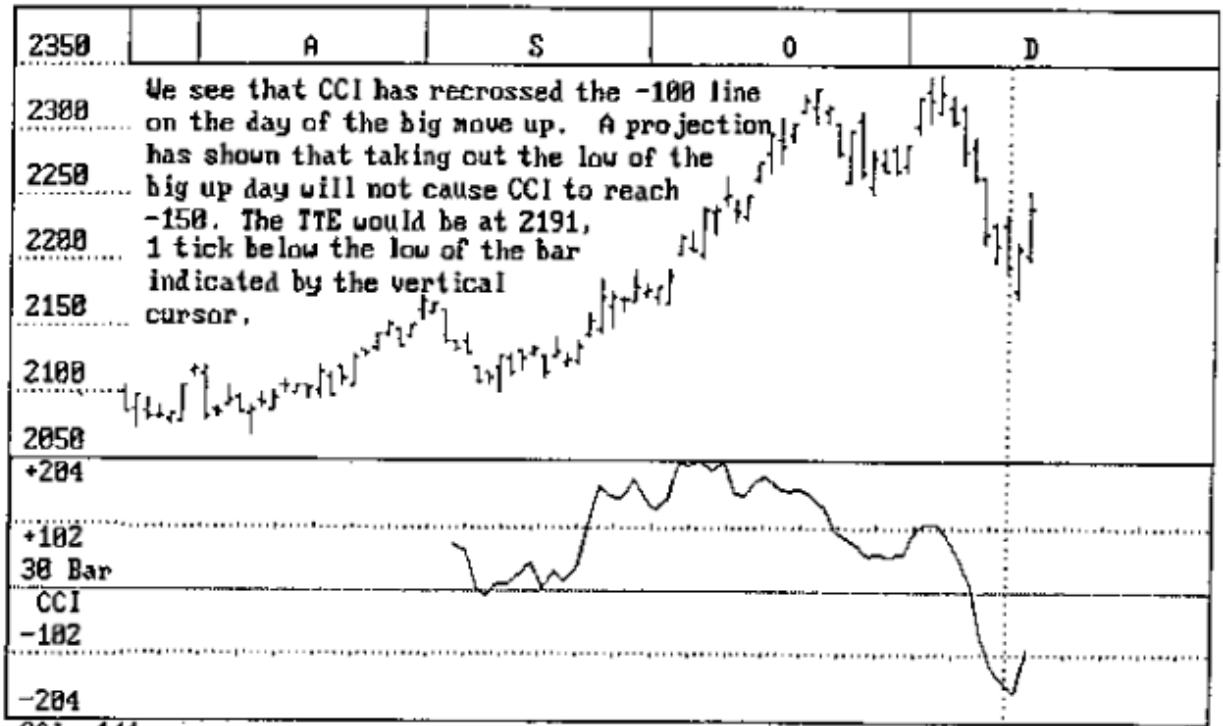




CL G.D



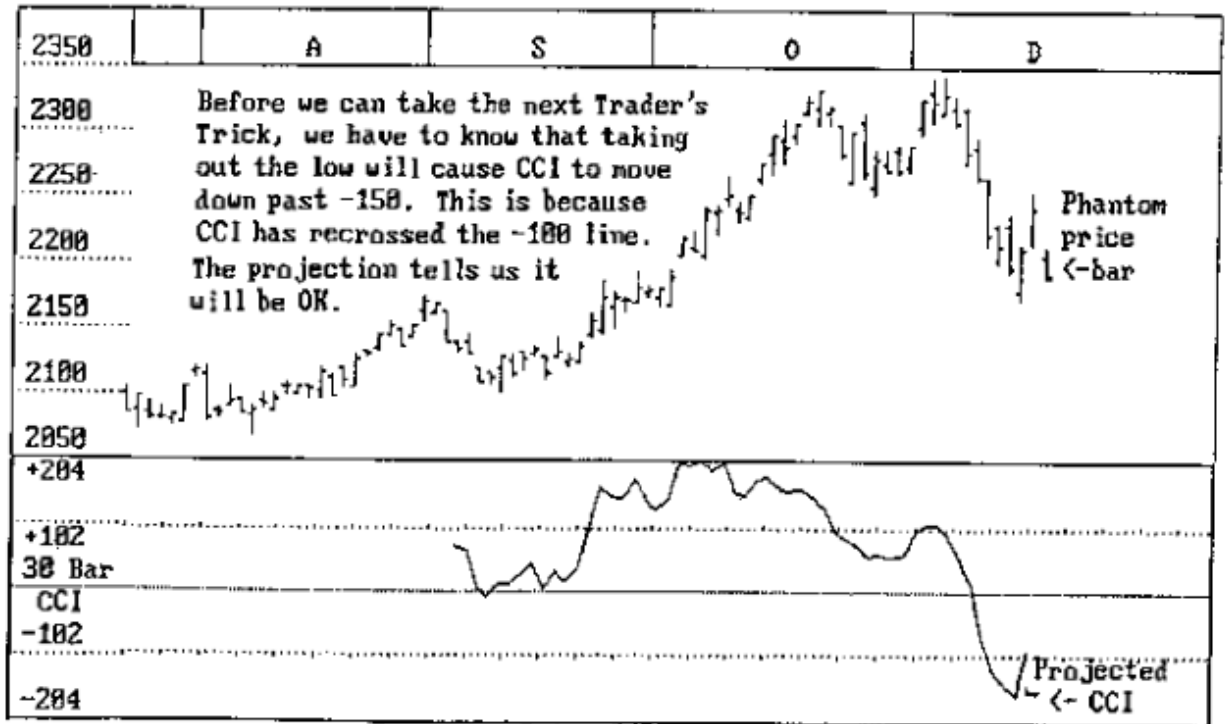
CL G.D



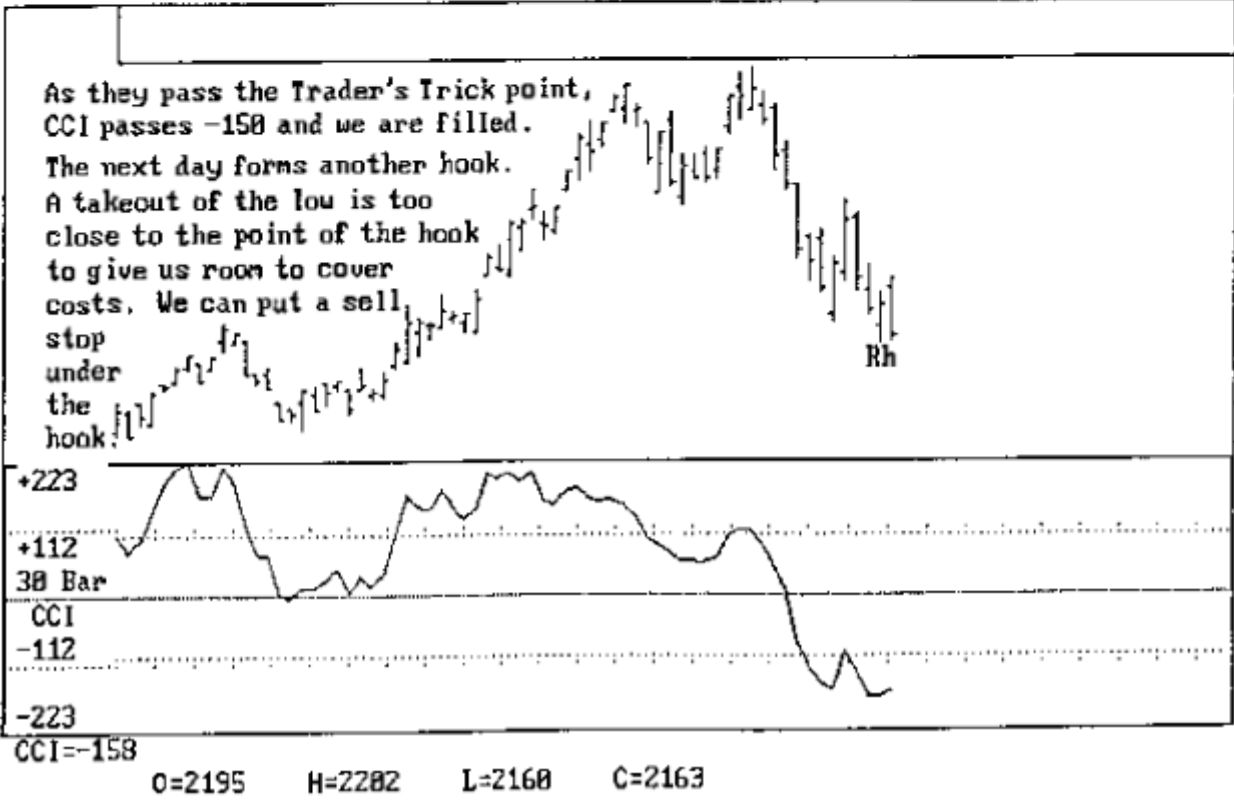
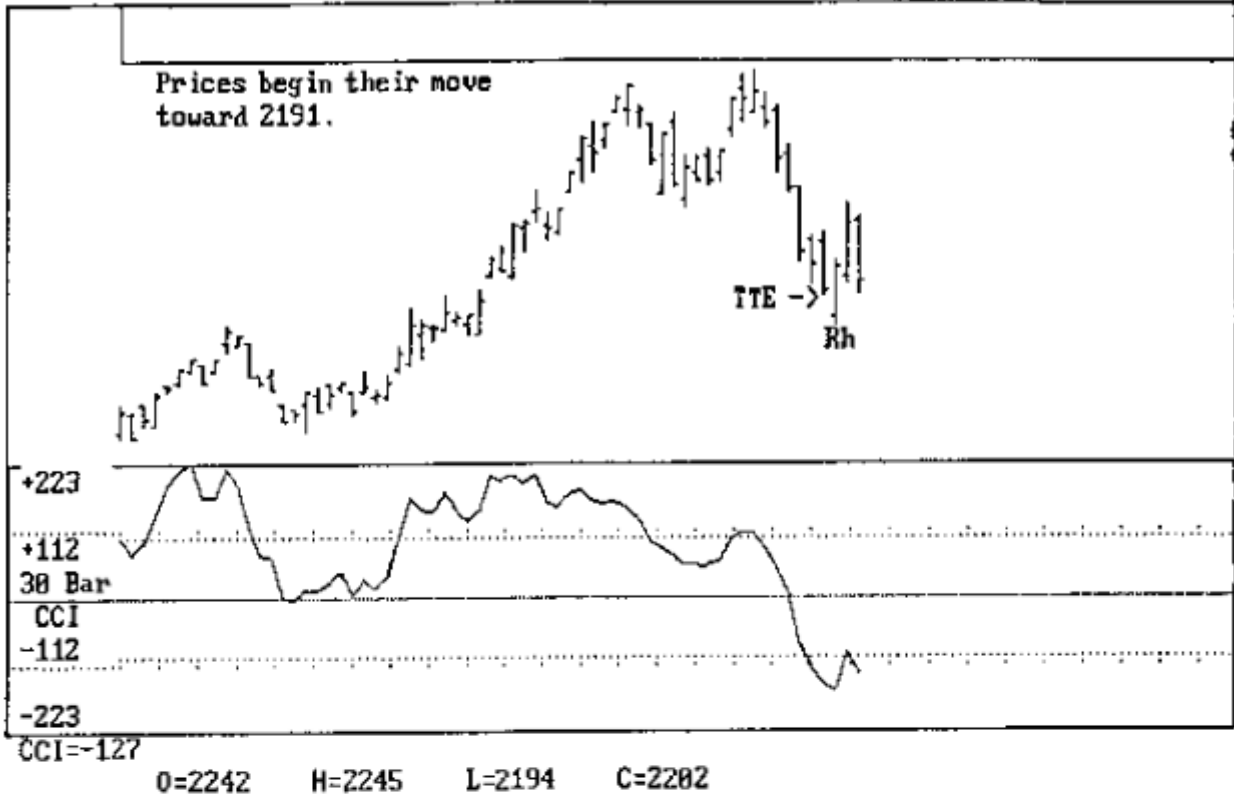
CCI=-141

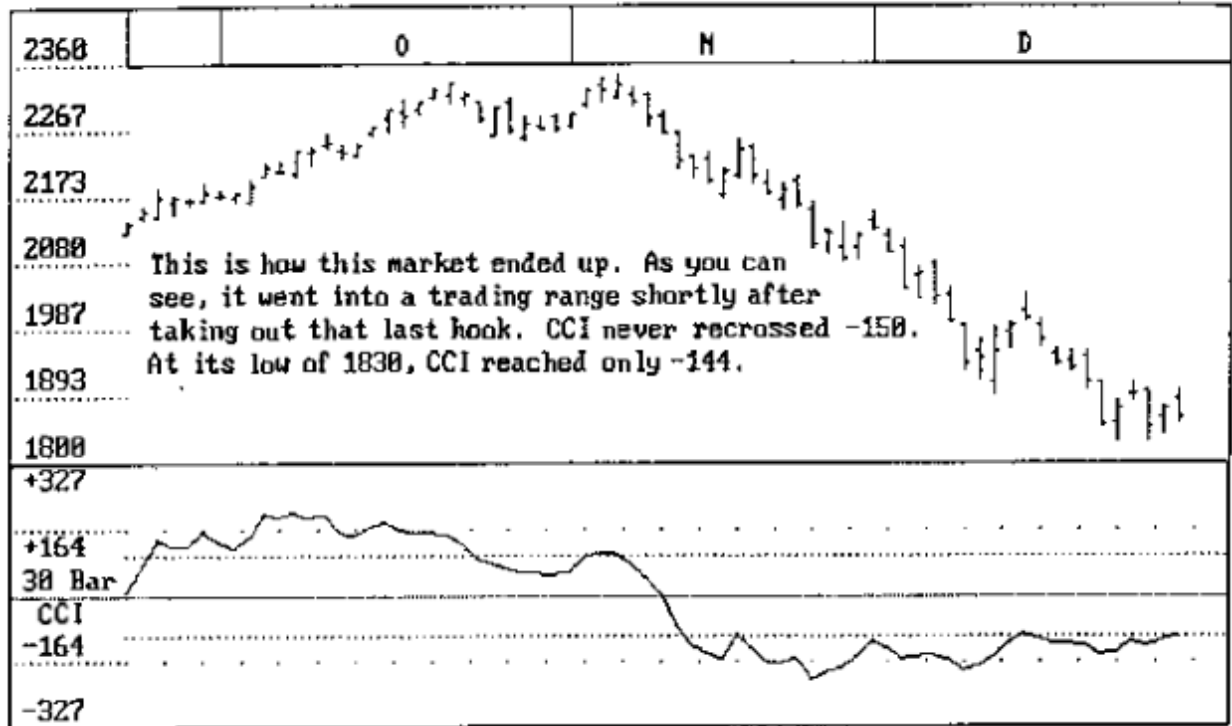
O=2228 H=2235 L=2192 C=2196

CL G.D



Tomorrow: Price=2191 CCI=-156.8324





Глава 13.

Фильтрация стохастиком (Stochastics Filtering).

Стохастики вероятно стали наиболее распространенными исследованиями технического анализа.

Мало того, что исследование называют неправильно, так и забыли его оригинальную формулу и использование. Его иногда упоминают как «стохастик», а иногда как «стохастик».

Однако мой современник Mr. Richard Redmont был достаточно любезен, чтобы рассказать мне правду. Это означает, что Рик мог быть даже старше чем я. А это означает, что он торгует очень давно. Когда Вы увидите, чем стохастик в действительности является, Вы будете приятно удивлены. Я включил его в книгу, потому что он работает хорошо как фильтр крюков Росса с ТТЕ.

Сперва давайте удостоверимся, что Вы знаете оригинальную формулу и как её вычислять.

The Process

Dt	Hi	Lo	Hi-5	Lo-5	C1	R-5	U-5	D-5	K	R-3	U-3	D-3	D	D-T	D-S
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16

Column 1 = Today's DATE
Column 2 = Today's HIGH
Column 3 = Today's LOW
Column 6 = Today's CLOSE

Take the highest figure in Column 2 for five days including today, and place it in Column 4.

Take the lowest figure in Column 3 for five days including today, and place it in Column 5.

Take the difference between Columns 4 and 5 and put it in Column 7.

Take the difference between Columns 4 and 6 and put it in Column 8.

Take the difference between Columns 7 and 8 and put it in Column 9.

Total the last three days of Column 7, including today, and put it in Column 11.

Total the last three days of Column 8, including today, and put it in Column 12.

Total the last three days of Column 9, including today, and put it in Column 13.

Divide the total in Column 7 into the total in Column 9, and put it in Column 10.

Divide the total in Column 11 into the total in Column 13, and put it in Column 14.

Total the last three days of Column 14, including today, and put it in Column 15.

Divide Column 15 by 3 and put the answer in Column 16.

Column 14 is D. Column 16 is D smoothed over a three day period.

Если у Вас есть программное обеспечение, которое считает за Вас, то удостоверьтесь, что Вы установили параметры 5,1,3 или 5,3,1. Как их устанавливать зависит от Вашего программного обеспечения. Когда я использую Market Detective я устанавливаю 5,1,3, а когда программу Ensign, то устанавливаю 5,3,1. Очевидно, что разные программы используют числа по разному. Если Вы видите только одну кривую вместо двух, то измените параметры. Вам необходима кривая «K» и кривая «D».

Насколько я знаю, колонки 15 и 16 не вычисляются в оригинальной формуле.

В книге Мэрфи «Технический анализ фьючерсных рынков», он заявляет: «Стохастик был изобретен George Lane, много лет назад...»

Мои собственные исследования показали, что это не верно. В его собственной книге, George Lane говорит, что есть другой стохастик, который предшествовал его стохастику.

Из того, что я был в состоянии установить George Lane не изобрел версию исследования показанную выше. Он не изобретал «процесс стохастика». По определению стохастик, возможно никто не изобретал. Прогрессия случайных переменных существовала всегда.

Правда есть немного живых трейдеров, кто знает первоначальный «процесс стохастика». До ассоциации George Lane с Investment Educators, C. Ralph Dystant обучал %D. В 1966 году Rick Redmont обучил Mr. Dystant. За эти годы Mr. Dystant улучшил документацию новыми идеями, которые вы увидите в этой книге. Mr. Dystant начал обучать медленной версии в 1972-73 годах. Он утверждал, что это было только для «тугодумов». %D перешел в название «стохастик» Mr. Tim Slater. Tim чувствовал, что стохастик лучше чем %D.

Mr. Dystant умер от сердечного приступа в 1978 году.

«Стохастикам» Lane потребовалось установить на компьютере 5,3,3, а не 5,1,3. Сравните следующий метод вычисления Lanес ранее показанным оригинальным методом.

Вот как без компьютера я вычисляю стохастик Lane.

$$100x \frac{\text{close} - 5 \text{ day low}}{5 \text{ day high} - 5 \text{ day low}} = \%K$$

$$(\text{sum } 3 \%K) / 3 = \%D$$

$$(\text{sum } 3 \%D / 3) = \text{Slow } \%D$$

Enter today's high in column 1.

Enter today's low in column 2.

Enter highest high of last 5 days in column 3.

Enter lowest low of last 5 days in column 4.

Enter today's close in column 5.

Subtract 5 day low from today's close and enter it in column 6.

Subtract 5 day low from 5 day high, and enter it in column 7.

Divide the number in column 6 by the number in column 7 and multiply by 100. This is %K.

Enter %K in column 8.

Sum last 3 day's %K. Divide sum by 3. This is %D.

Place %D in column 9.

Sum last 3 day's %D. Divide sum by 3. This is Slow %D.

Place Slow %D in column 10.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
H	L	H5	L5	C	C-L5	H5-L5	%K	%D	%D-S

Теперь, если Вы не будете возражать, то я не буду больше называть оригинальное исследование «Стохастиком». Меня раздражает называть что-то тем, чем оно не является. С этого момента, давайте называть это «Исследованием».

Теперь давайте перейдем к использованию оригинального Исследования.

Метод основан на наблюдение того, что цена при повышении ежедневно закрывается вблизи максимумов дневного диапазона. Противоположное верно, когда цена понижается её дневное закрытие имеет тенденцию собираться вблизи максимумов дневного диапазона. Это наблюдение получено на дневном графике, но может работать на любом временном периоде.

Есть два доступных сигнала при работе с Исследованием и крюком Росса.

1. Сигналы для покупки и продажи основаны на пересечении кривой «D» и кривой «K».

2. Дивергенция указывает на то, что крюк не должен браться, так как тренд возможно готов завершиться.

Например, когда цена сделала новый максимум, откатилась и в последствии поднялась выше максимума, в то время как пик «D» сделал максимум и затем более низкий максимум, имела место медвежья дивергенция. Восходящий тренд может быть почти закончен.

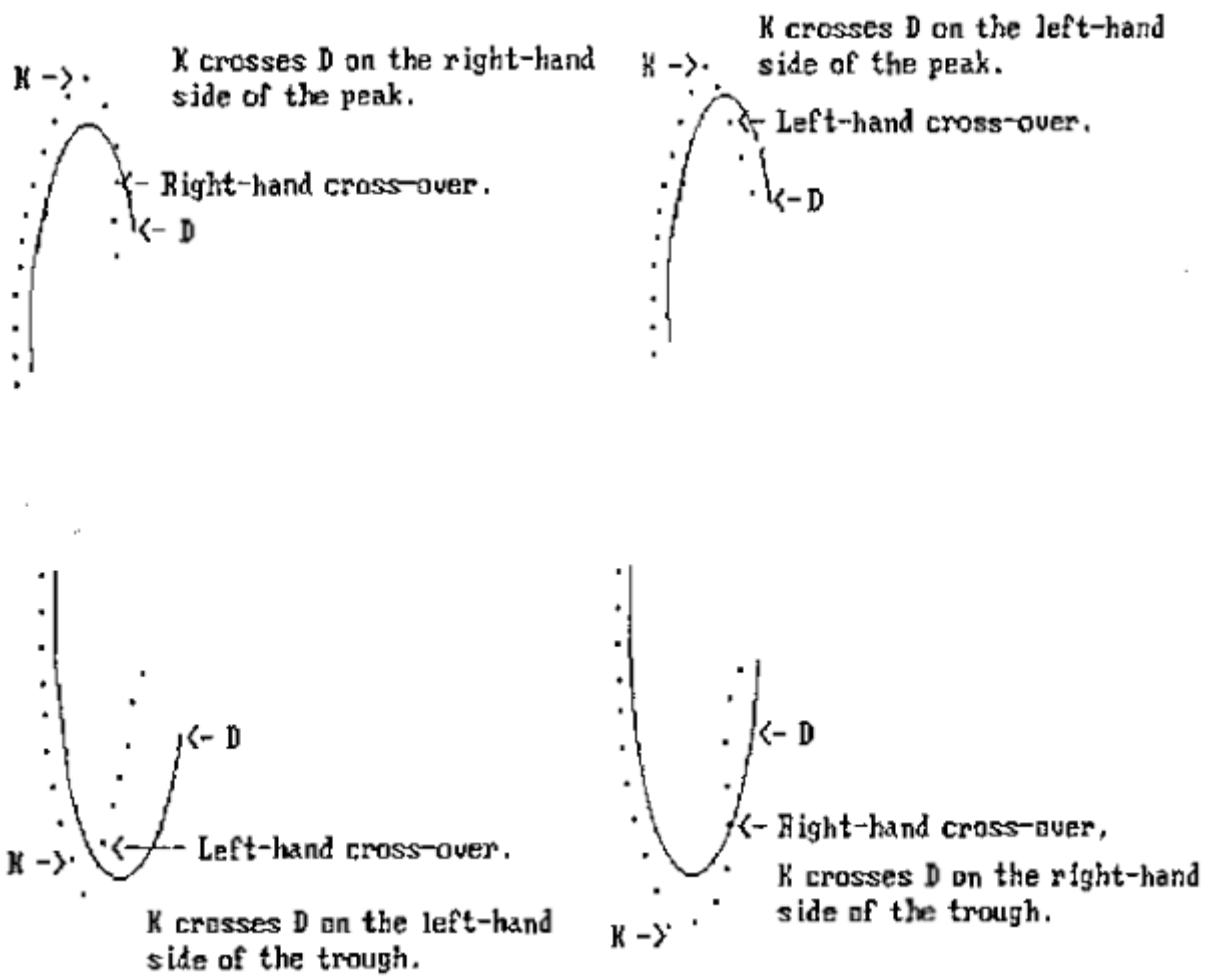
Если цена сделала новый минимум, откатилась и в последствии опустилась ниже минимума, в то время как пик «D» сделал минимум и затем более высокий минимум, имела место бычья дивергенция. Нисходящий тренд может быть почти закончен.

Вот важный момент: Оригинальный сигнал был в действии на дивергенции, когда линия «K» пересекает справа стороны линию «D» вверх или вниз.

Это понятие всё ещё работает и особенно когда рынок находится в скоплении. Но когда мы имеем дело с крюками Росса, то нас интересует только, как Исследование должно быть понято на рынке с трендом.

Торгуя с крюками Росса все, о чем мы фактически заботимся это пересечение линии «D» линией «K». Не имеет значение для фильтрации крюков, с какой стороны имело место пересечение. Мы не хотим пересечение выше 75 при восходящем движении или ниже 25 при нисходящем движении, но мы точно не заботимся о такой глупости как перекупленность или перепроданность.

Давайте посмотрим на пересечение, чтобы понять, что я имею ввиду.



Теперь давайте посмотрим, как это затронуло бы наши сделки с сырой нефтью на крюках Росса.

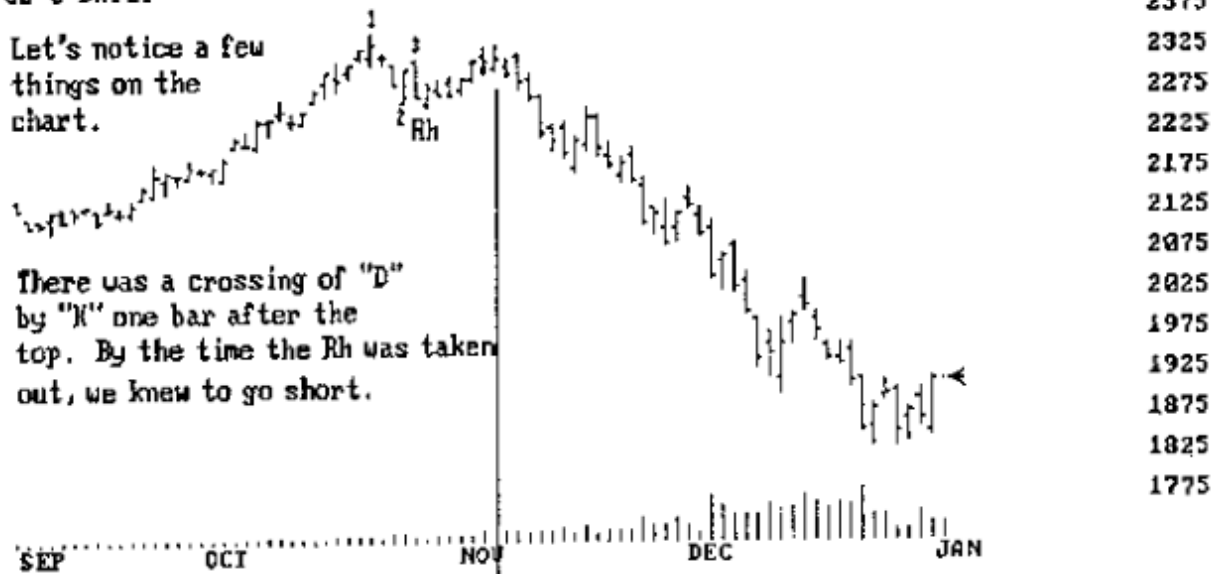
Более волнистая линия – это кривая «K», менее волнистая – кривая «D». Время от времени пересечение может быть в неподвижном центре.

CL G DAILY

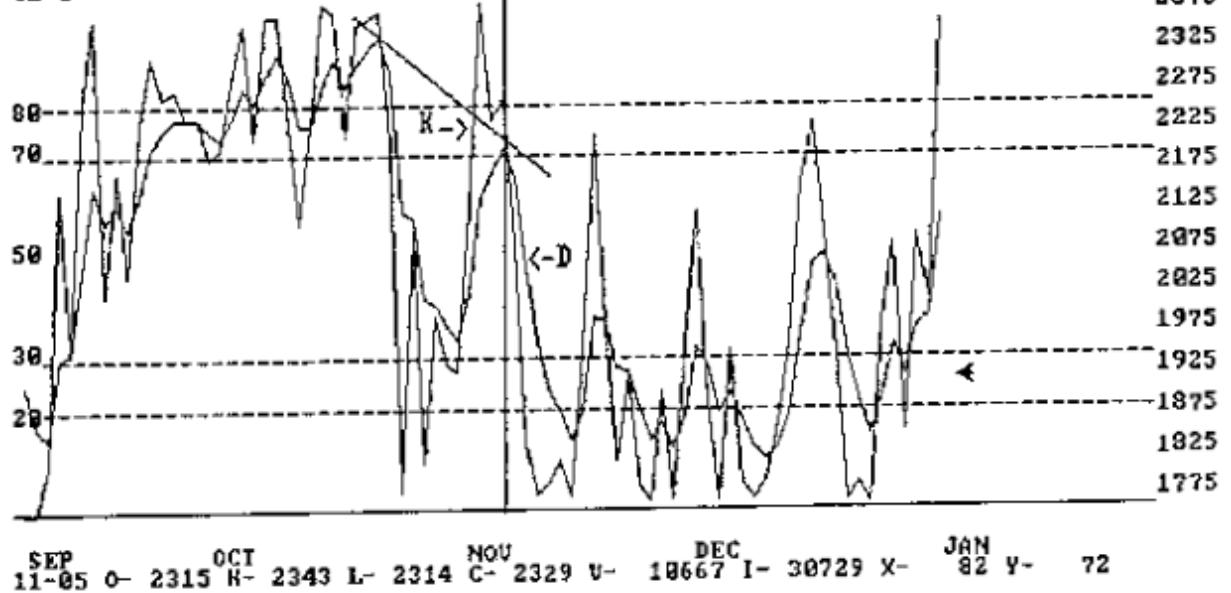
§ 5.1.3

Let's notice a few things on the chart.

There was a crossing of "D" by "K" one bar after the top. By the time the Rh was taken out, we knew to go short.



CL G DAILY



Фактическая дивергенция кривой «D» к цене совместно с пересечением её «K», дало сильное указание к тому, что было бы хорошо взять пробой крюка Росса.

CL G DAILY

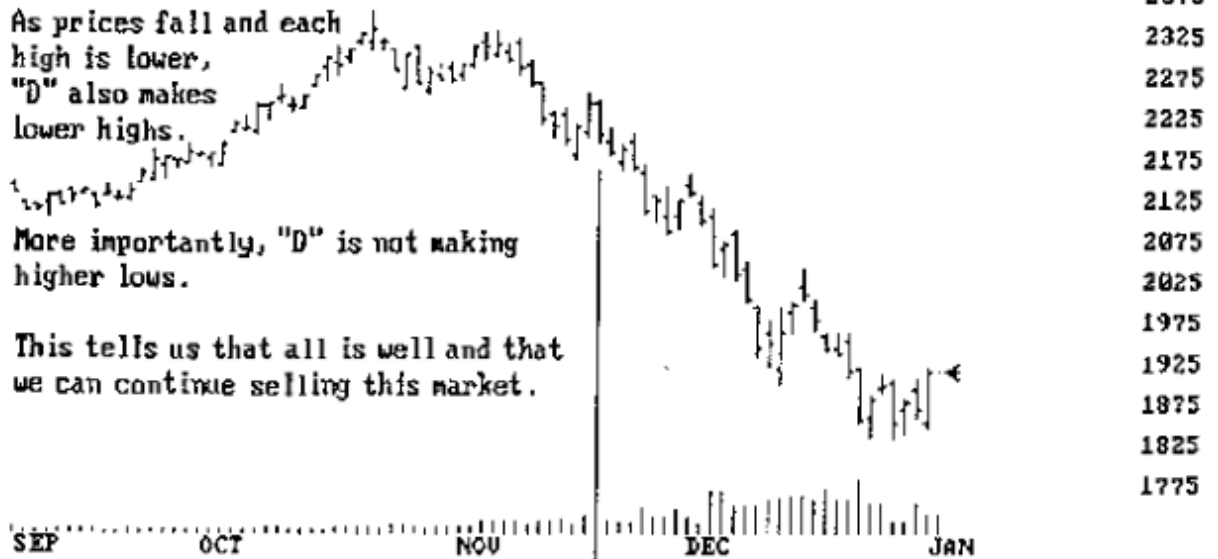
\$5.1.3

As prices fall and each high is lower, "D" also makes lower highs.

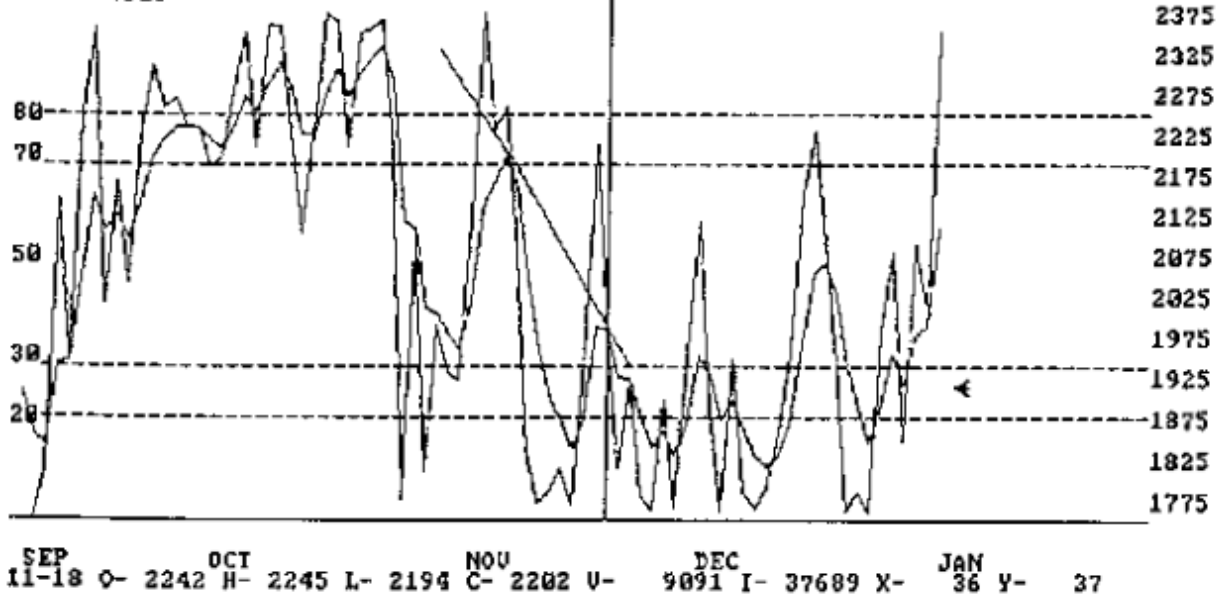
←

More importantly, "D" is not making higher lows.

This tells us that all is well and that we can continue selling this market.



CL G DAILY



SEP 11-18 O- 2242 H- 2245 L- 2194 C- 2202 V- 9091 I- 37689 X- JAN 36 Y- 37

CL G DAILY

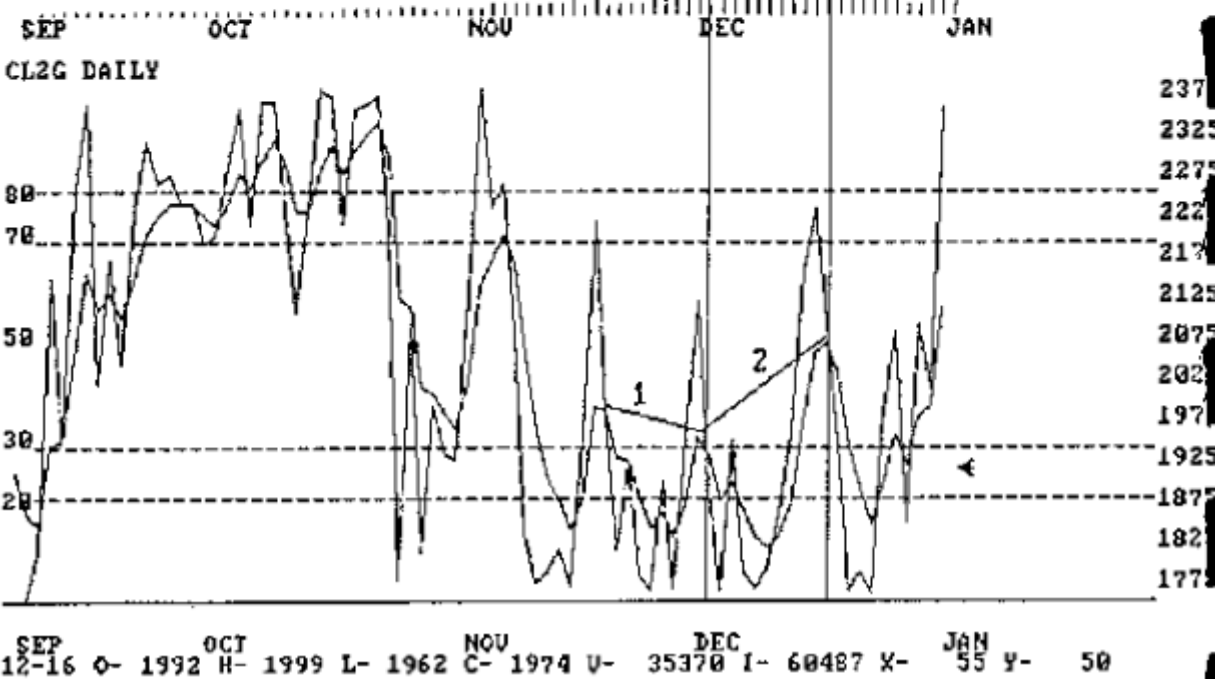
\$5.1.3

There are two trades to consider on this chart.

Notice on the second trade there was divergence by "D." "D" made a new high, but prices did not.

The first was a continuation of what we have already determined as a good thing, to keep Rh selling the market. There was no divergence to worry about and there was a crossover of "D" by "K."

The second trade is the same one we didn't take earlier in the book. At that time it was because CCI failed to reach -150.

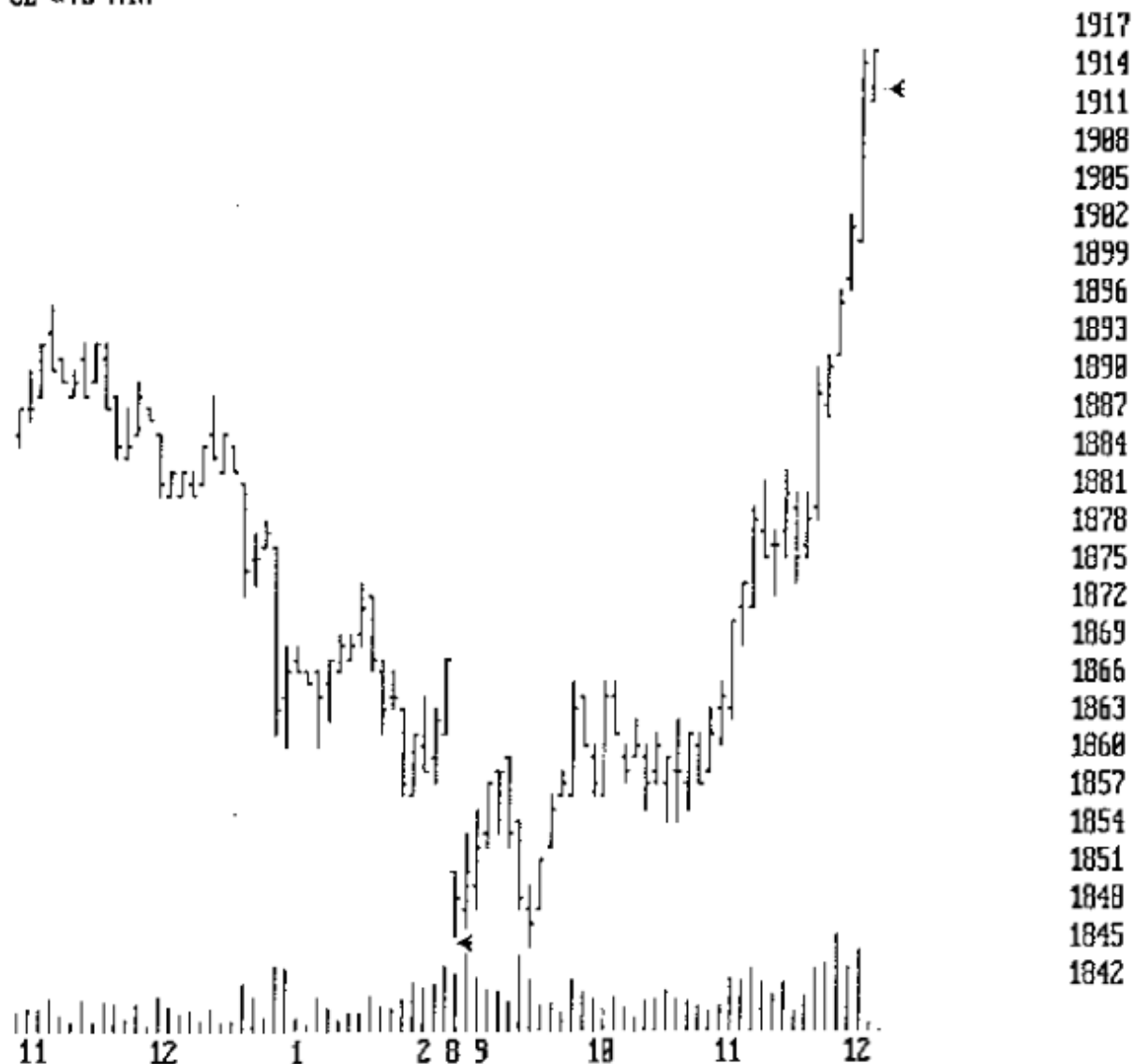


На графике выше я показал необычную вещь. Обычно Вы смотрели бы только на минимумы кривой «D» для дивергенции. Но, когда я торгую с крюками, я ищу дивергенции и от максимумов и от минимумов кривой «D». Эта дивергенция фактически объединяется с CCI не достигнувшей -150, что будет достаточно, чтобы не брать последующие крюки Росса.

Как Вы можете видеть на более свежих графиках выше, рынок вошёл в скопление и начинает смотреться как накопление.

Кстати для дейтрейдеров, посмотрите, как выглядит последний бар.

CL 6.5 MIN



Мы должны посмотреть ещё несколько графиков, чтобы Вы могли видеть другие рынки кроме сырой нефти.

Посмотрите внимательно на следующий график. Там очень важные понятия.

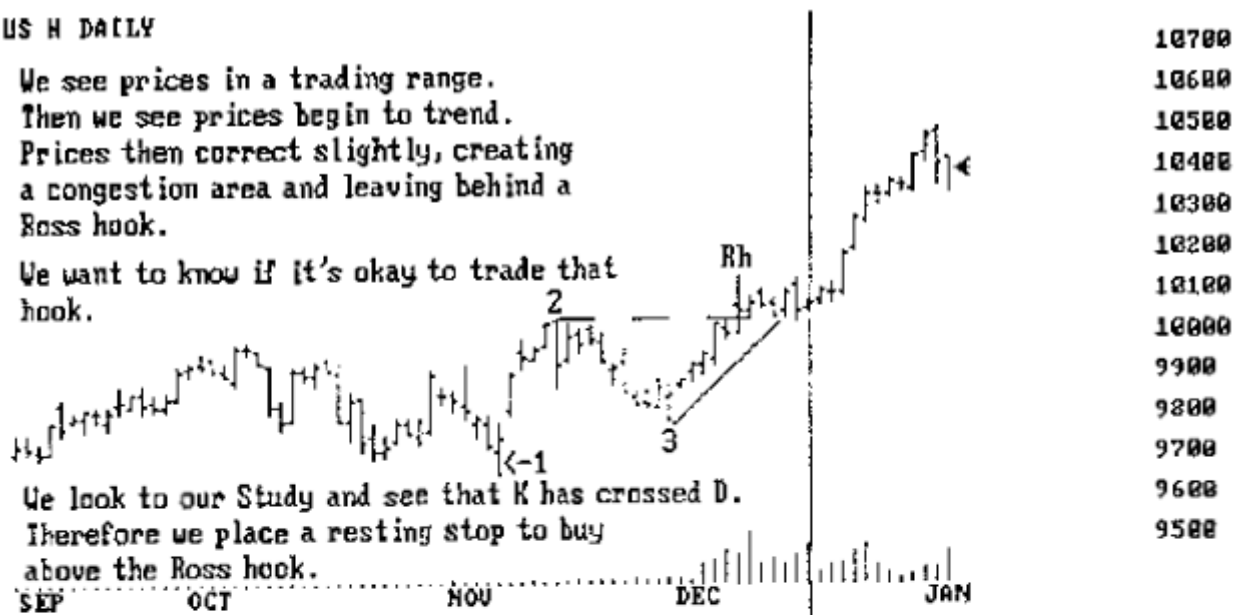
Вы вспомните, что крюки Росса торгуются, когда на рынке есть тренд. Это понятие привело бы к единственной сделке на показанном графике.

Обратите внимание, на что рынок делает очень тонкие 1-2-3 формации в незначительном тренде.

US H DAILY

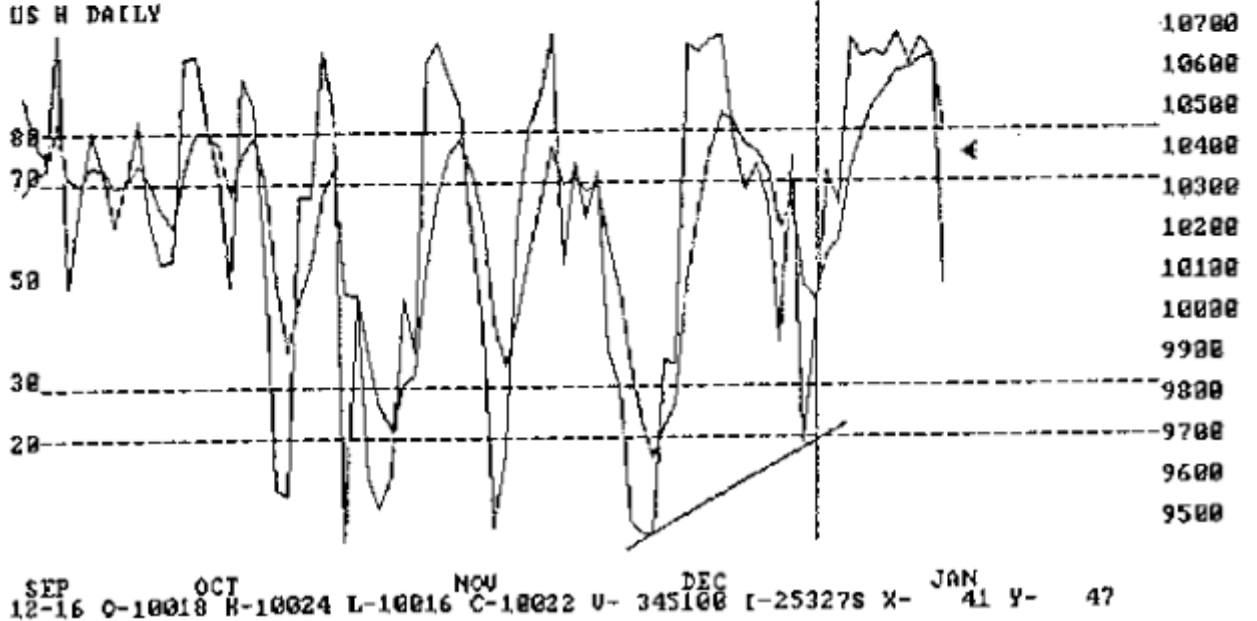
We see prices in a trading range.
Then we see prices begin to trend.
Prices then correct slightly, creating
a congestion area and leaving behind a
Ross hook.

We want to know if it's okay to trade that
hook.



We look to our Study and see that K has crossed D.
Therefore we place a resting stop to buy
above the Ross hook.

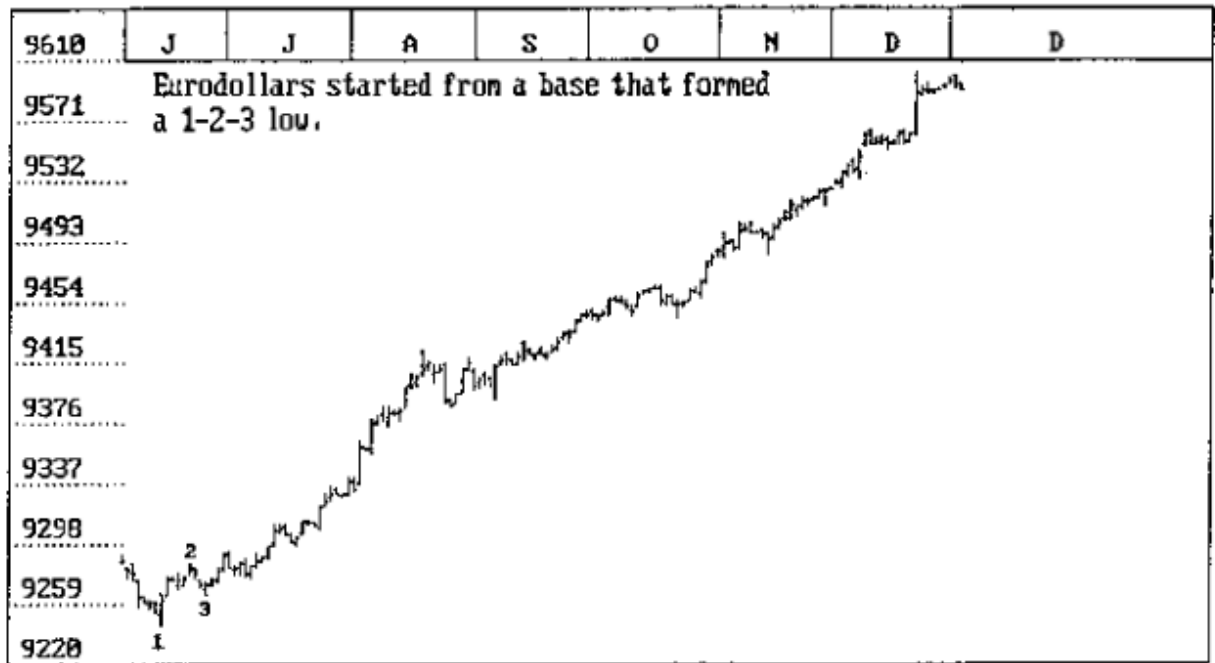
US H DAILY



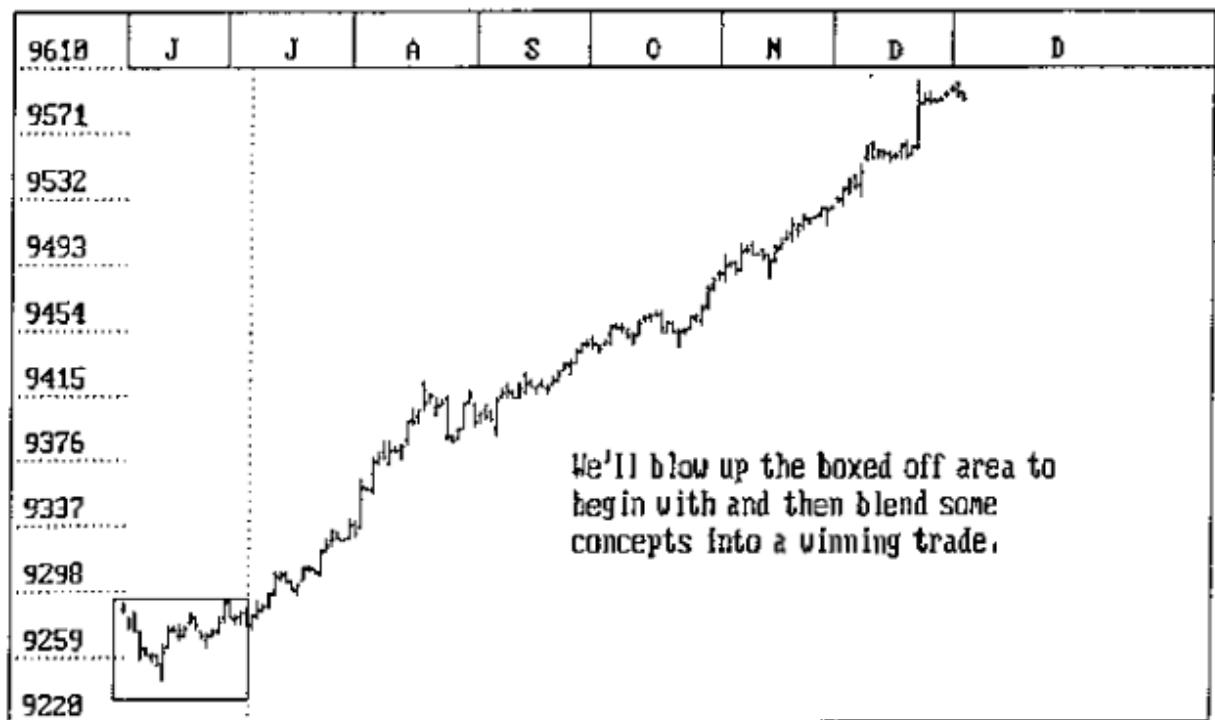
В нашей следующей серии графиков давайте начнем собирать, то чему я Вас учил.

Мы возьмем график ЕвроДоллара от начала тренда и далее.

ED H.D

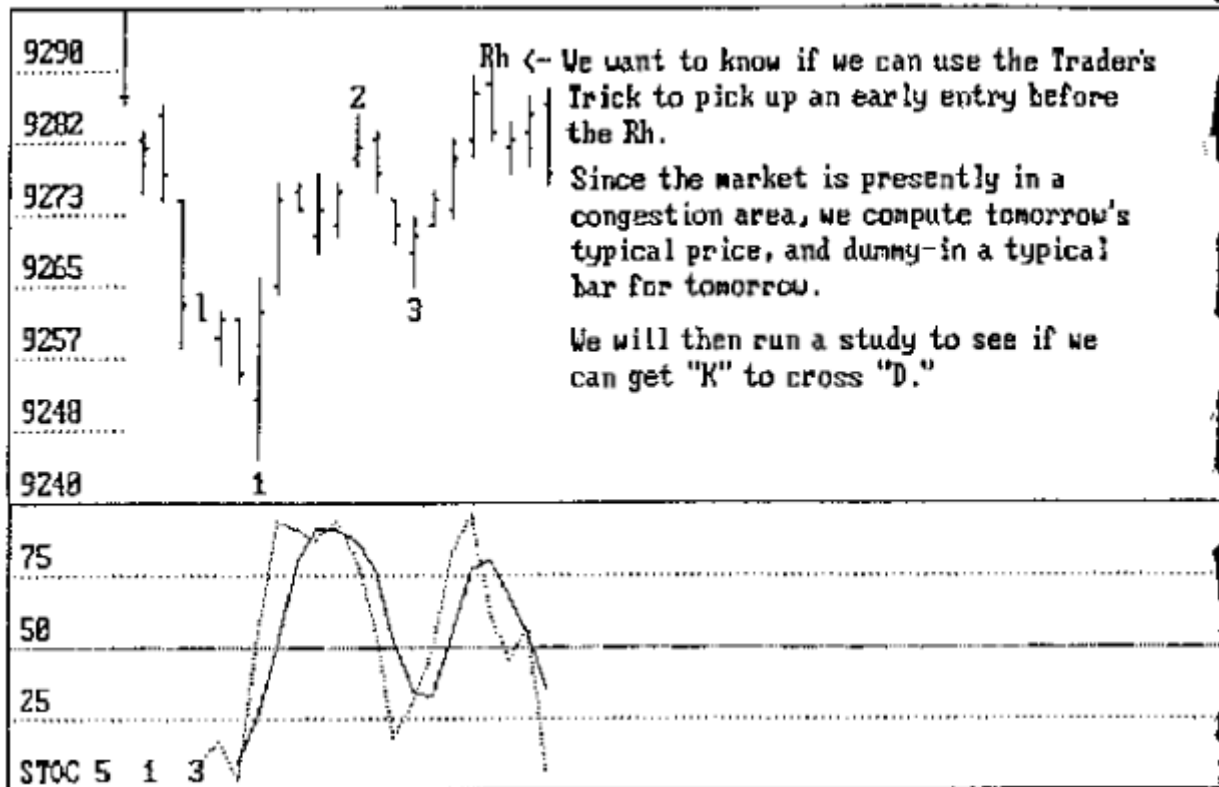


ED H.D



O=9286 H=9288 L=9277 C=9278

ED H.D



The last bar on the chart is as follows: O = 9286, H = 9288, L = 9277, C = 9278. Our formula is $(O + H + L + 2(C)) / 5 =$ Tomorrow's Typical Price.

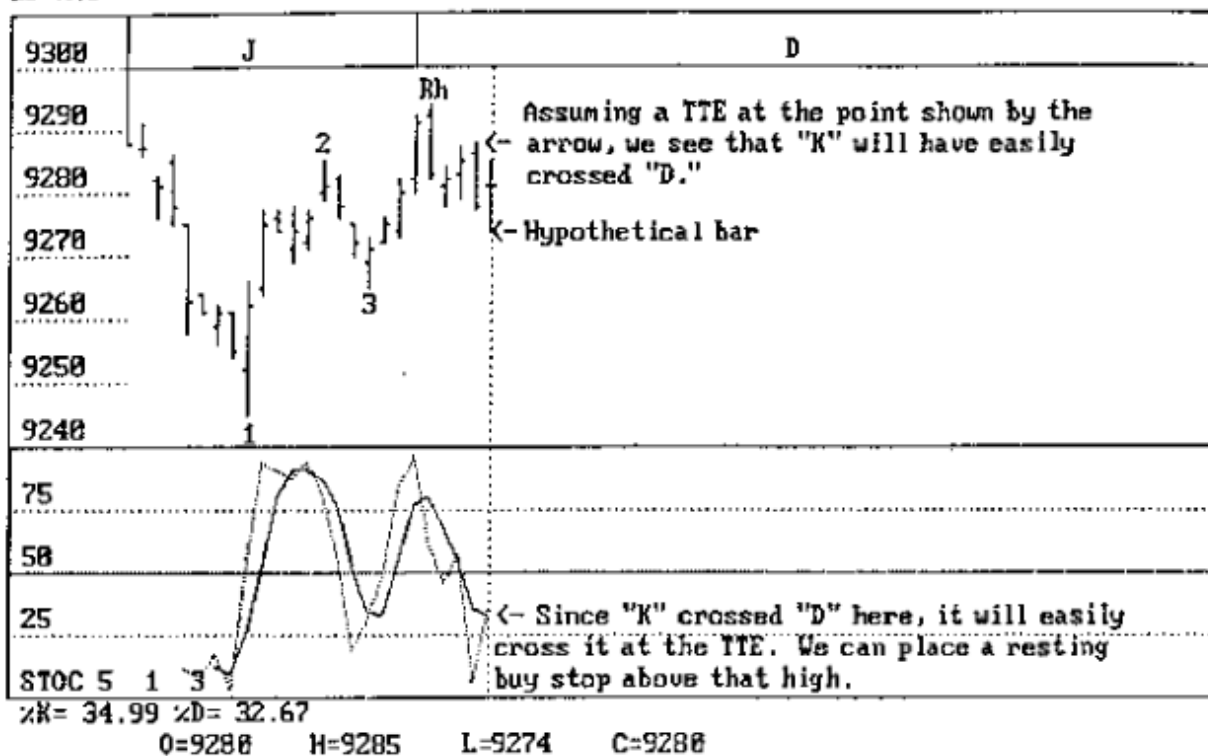
$$\text{We have: } \frac{9286 + 9288 + 9277 + 2(9278)}{5} = 9281$$

$$\text{Tomorrow's projected high} = 2(9281) - \text{Today's low of } 9277 \\ = 9285$$

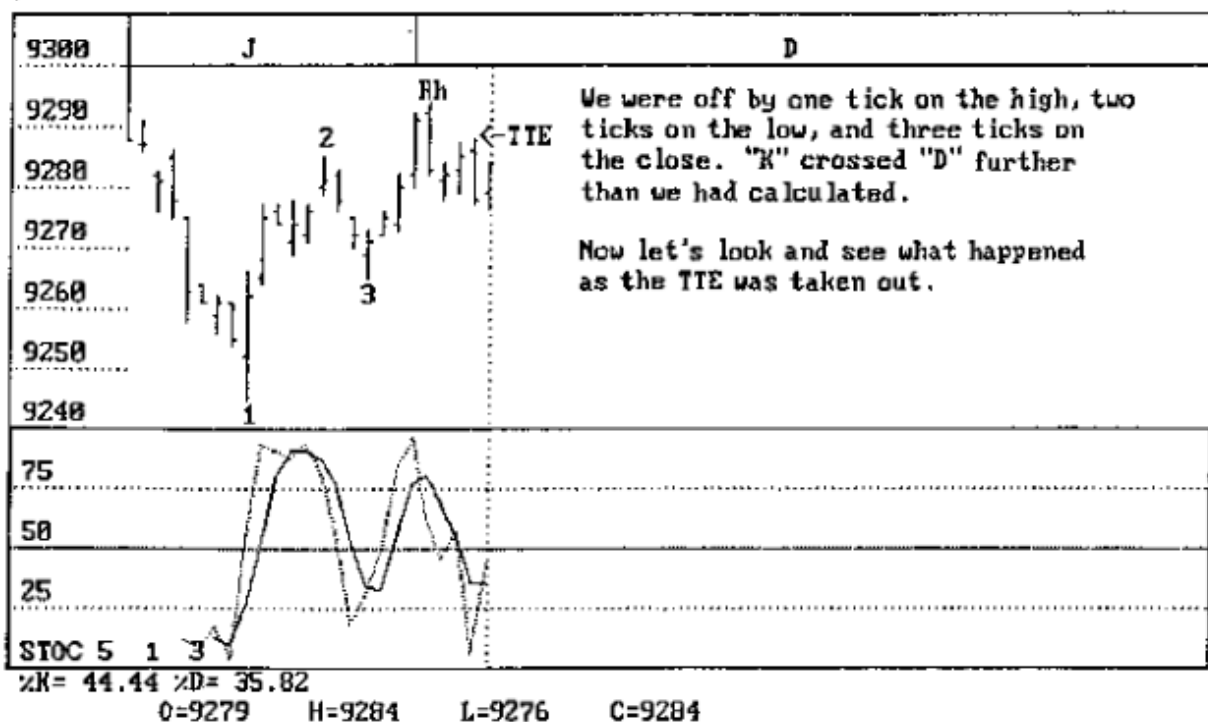
$$\text{Tomorrow's projected low} = 2(9281) - \text{Today's high of } 9288 \\ = 9274$$

We can insert 9280 for both tomorrow's open and close.

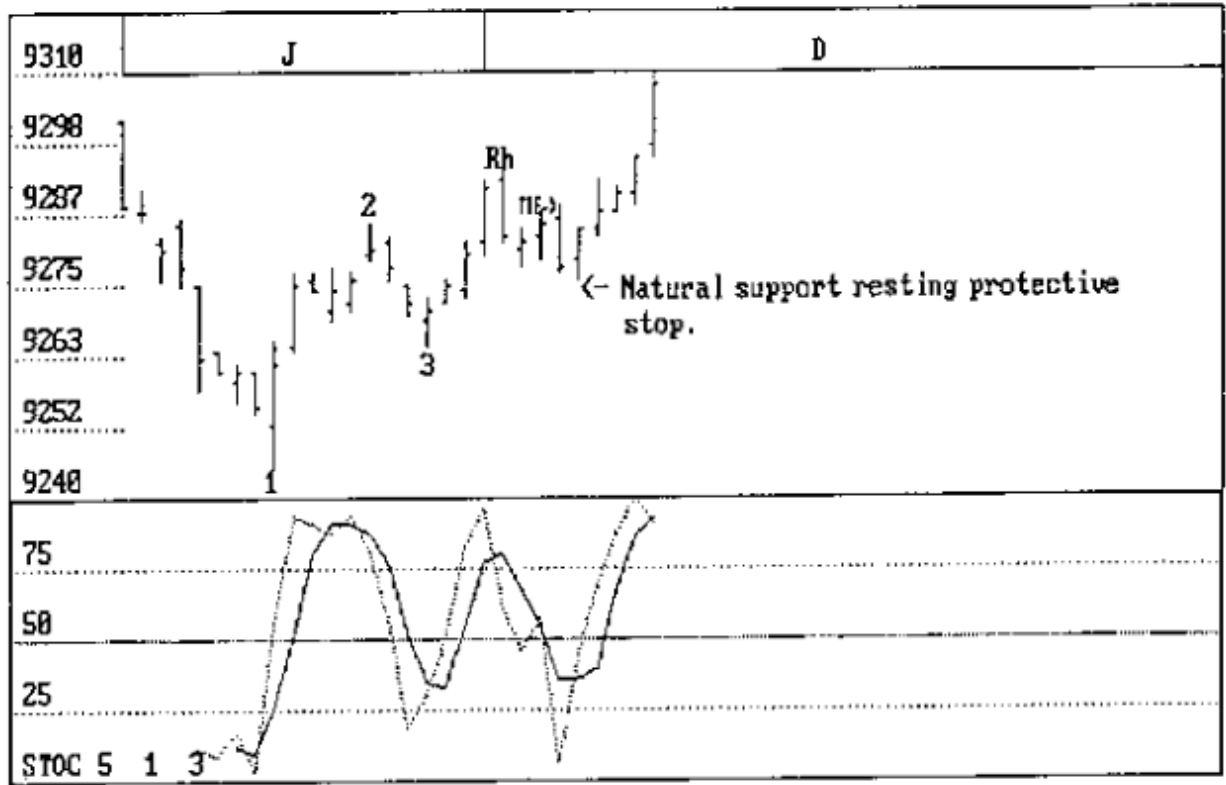
ED H.D



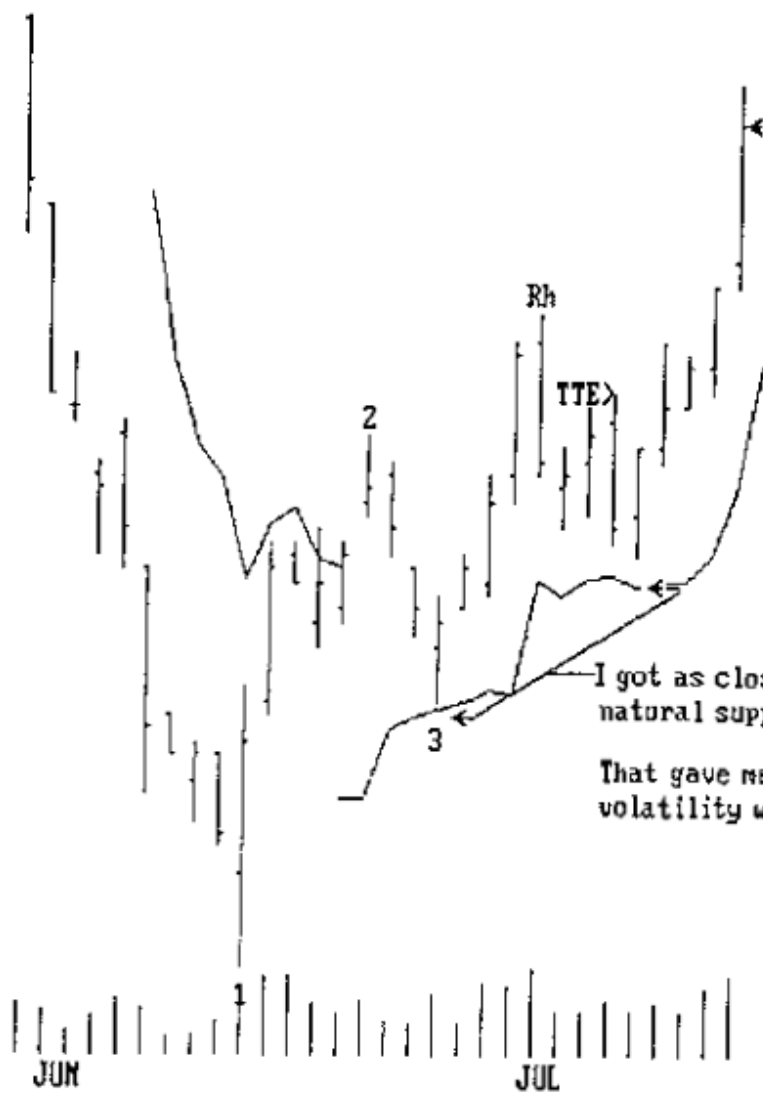
ED H.D



ED H.D

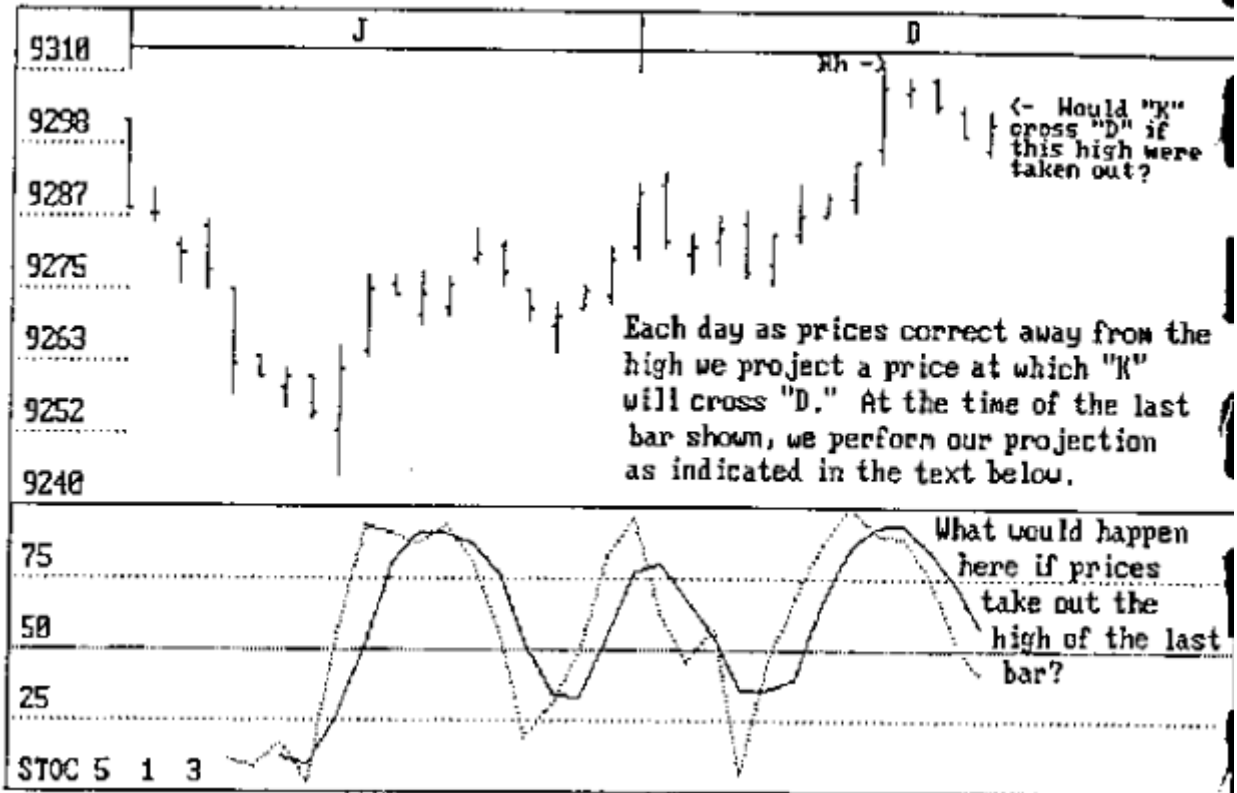


Вот картинка того, как это работало бы. На следующем графике показан волатильный стоп.



- 9318
- 9315
- 9312
- 9309
- 9306
- 9303
- 9300
- 9297
- 9294
- 9291
- 9288
- 9285
- 9282
- 9279
- 9276
- 9273
- 9270
- 9267
- 9264
- 9261
- 9258
- 9255
- 9252
- 9249
- 9246
- 9243

ED H.D



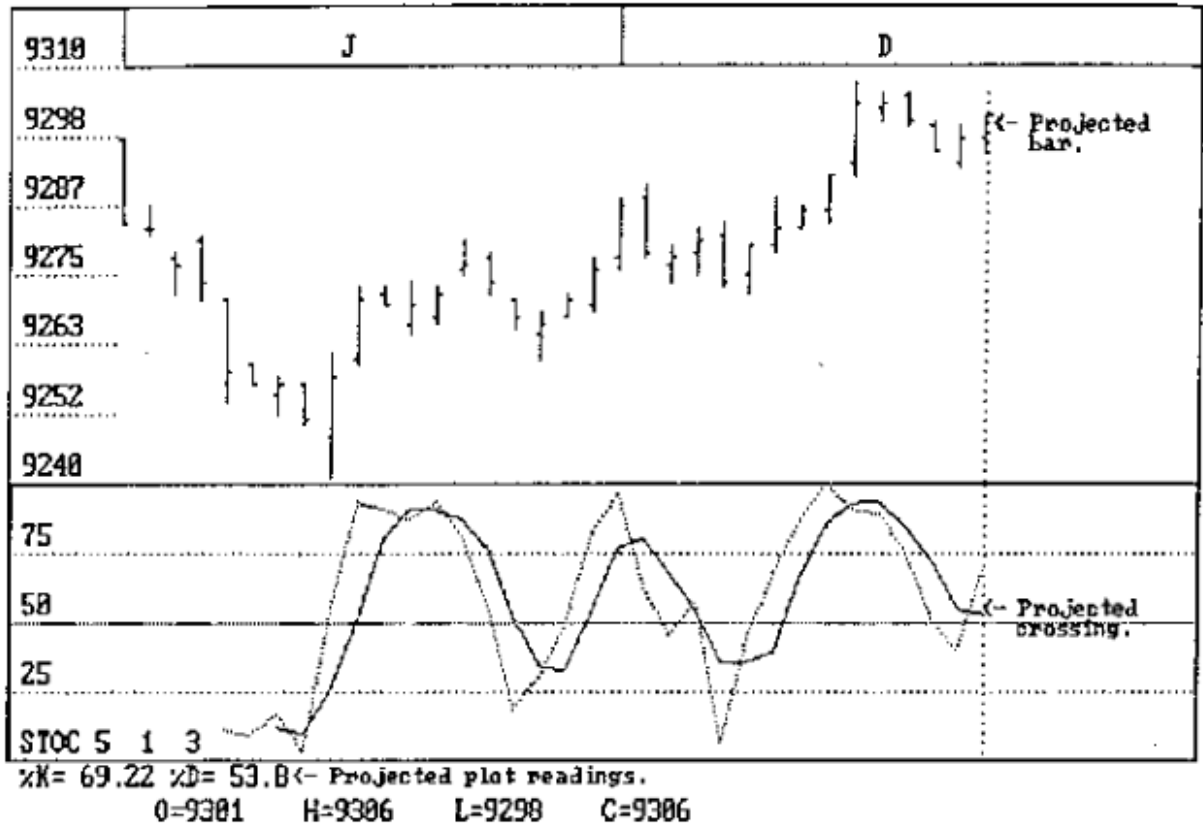
По определению во время этой коррекции мы находимся в скоплении. У нас было четыре закрытия (и открытия) внутри диапазона бара создавшего крюк. Мы можем спросить у нашей программы пересечет ли «K» «D».

The current bar has a price range of $O = 9298$, $H = 9304$, $L = 9297$, and $C = 9302$. Using our formula for Typical Price $(O + H + L + (2C))/5$, we arrive at 9301. The Typical Price will always be our open and our close.

$$2(9301) - 9304 = 9298 = \text{Tomorrow's projected low.}$$
$$2(9301) - 9297 = 9305 = \text{Tomorrow's projected high.}$$

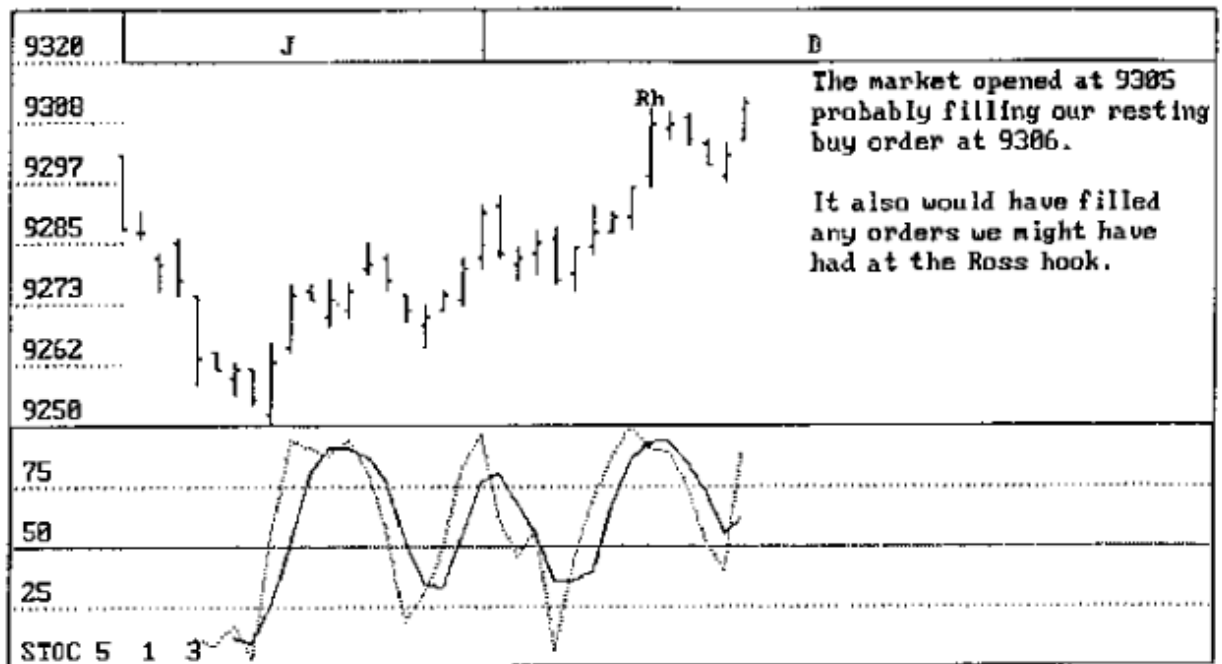
Мы можем вставить бар с теми ценами, которые могли бы быть завтра. Как Вы можете видеть «K» легко пересек «D».

ED H.D



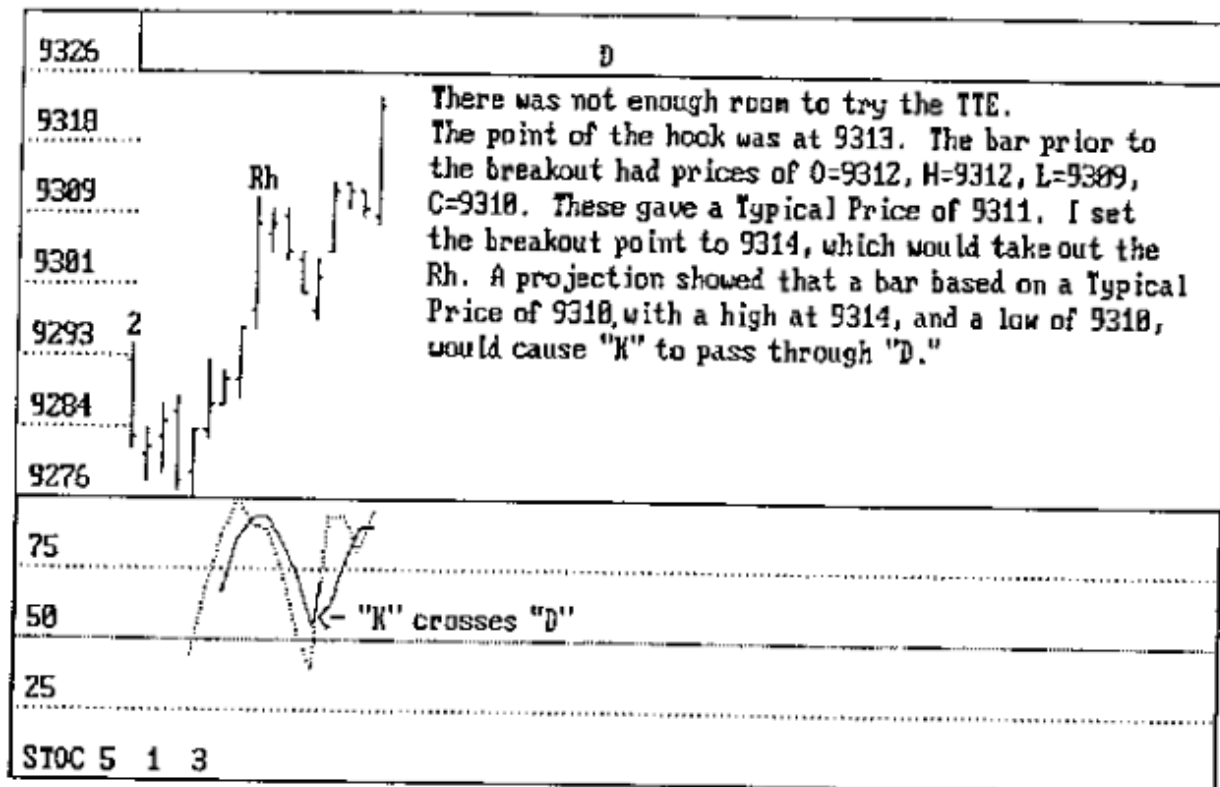
Теперь давайте посмотрим, что произошло на самом деле.

ED H.D



К настоящему времени Вы уже должны понять, как это работает. Я покажу ещё несколько графиков с Исследованием, чтобы Вы увидели, как это могло бы быть.

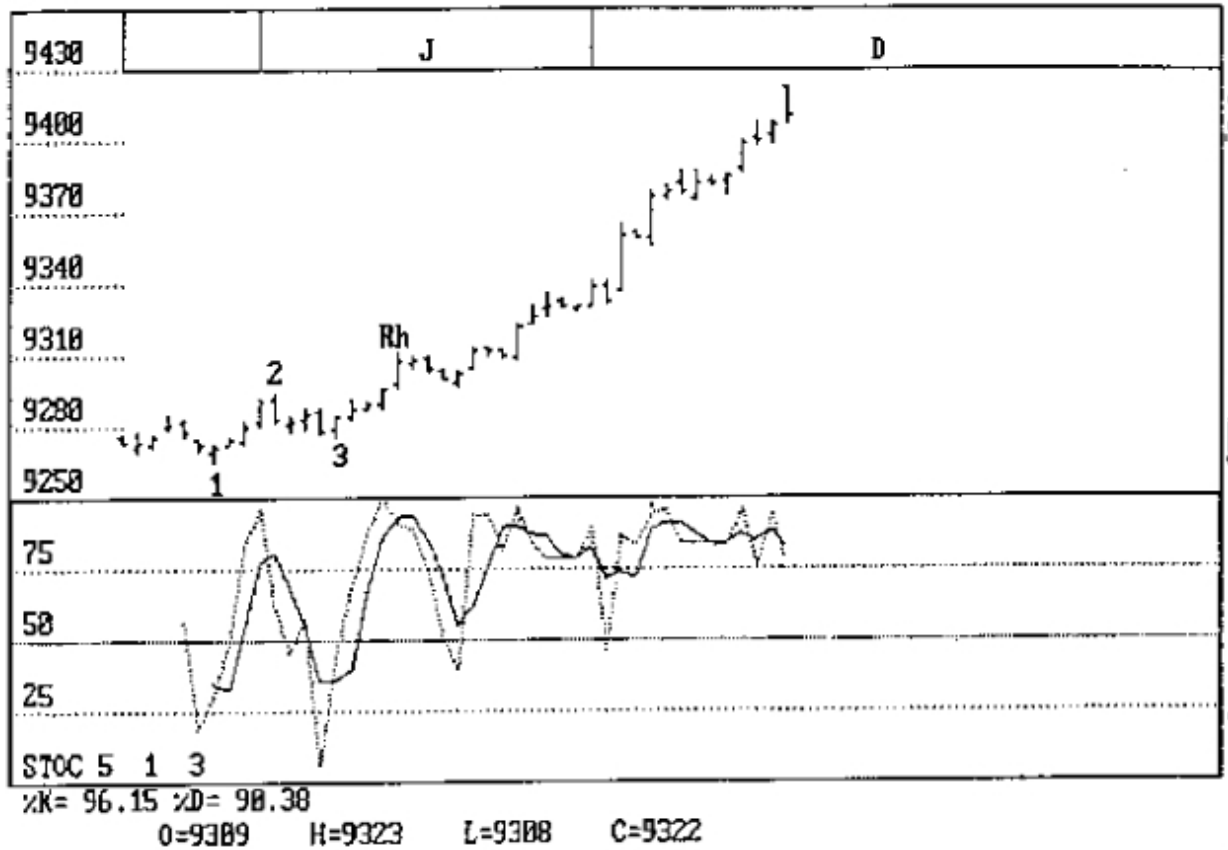
ED H.D



ЕвроДоллар пересек и продолжил идти. Стоп можно было успешно двигать по естественным уровням поддержки или по кривой волатильного стопа. Кривая скользящего среднего значения, подогаанная под минимумы тоже работала бы.

Следующий сегмент подъема был спроектирован для пересечения «К» «D». Вы можете определить их на следующем графике. После чего я покажу Вам кое-что интересное.

ED H.D

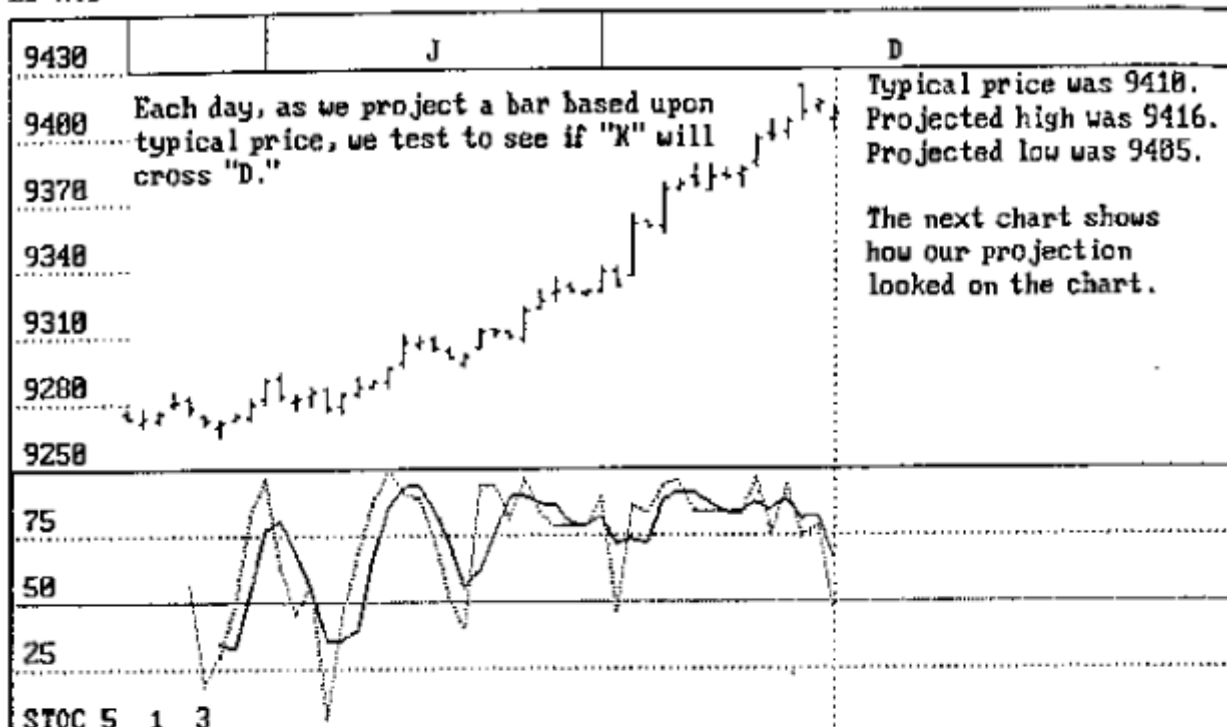


До самого верха графика, цена двигалась устойчиво.

Затем пришло более серьёзная коррекция. Об этой коррекции предупредила линия «D», начавшая отличаться от цены.

Я показал это в серии следующих трех графиков.

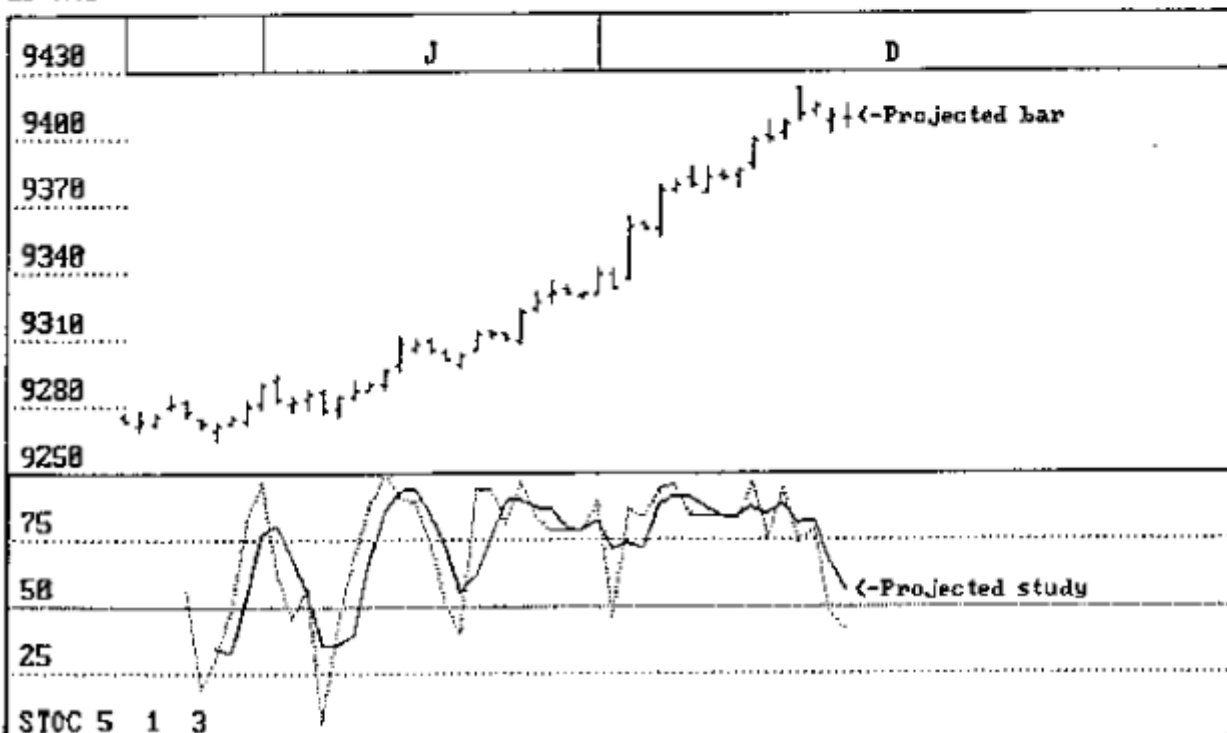
ED H.D



%K= 47.99 %D= 66.76

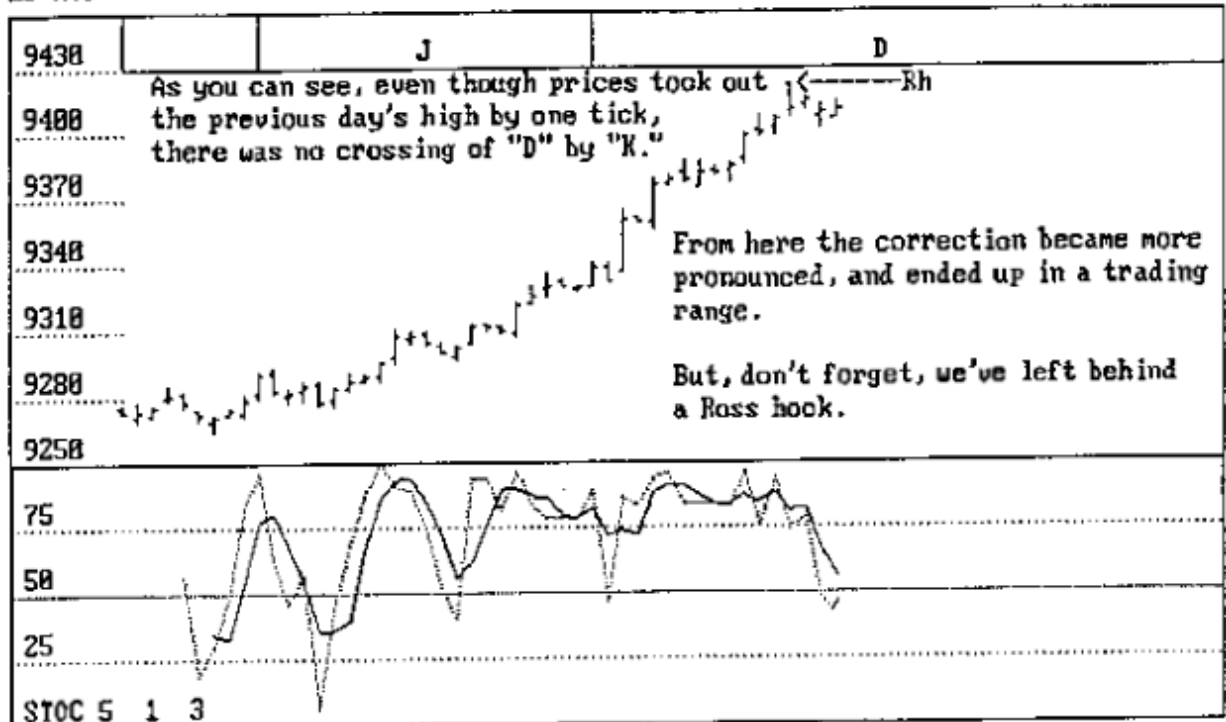
O=9408 H=9413 L=9402 C=9410

ED H.D

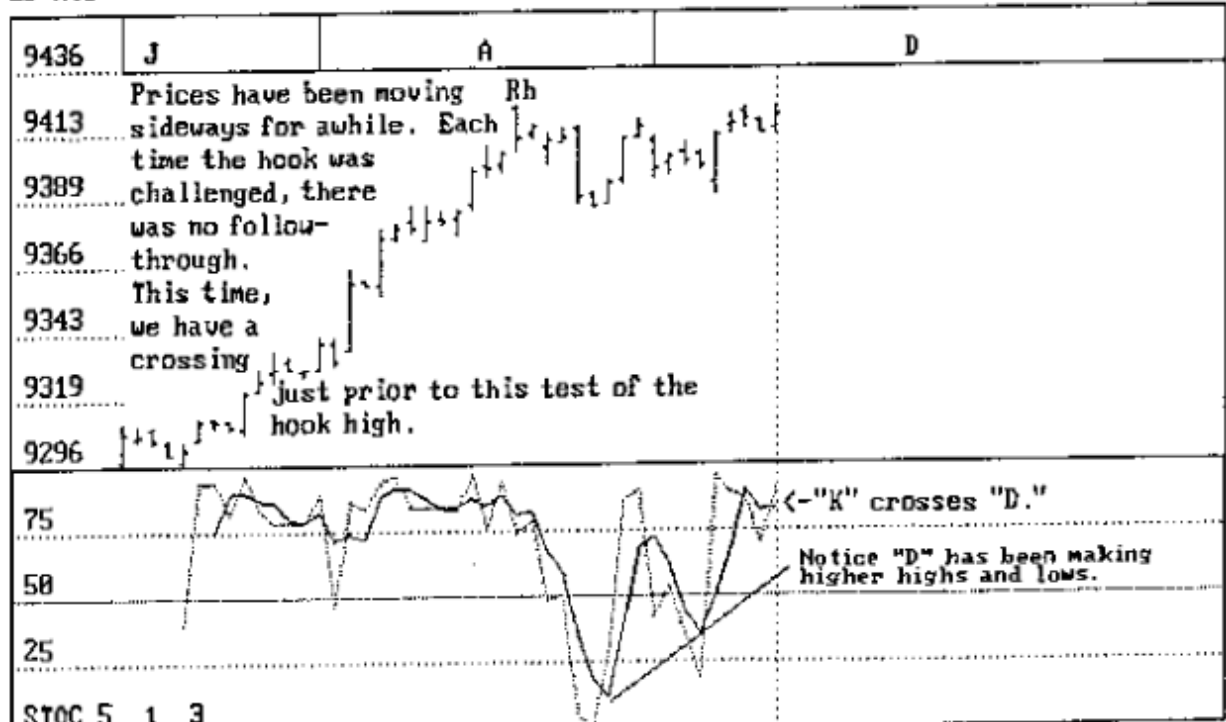


On the next chart we'll see what really happened.

ED H.D



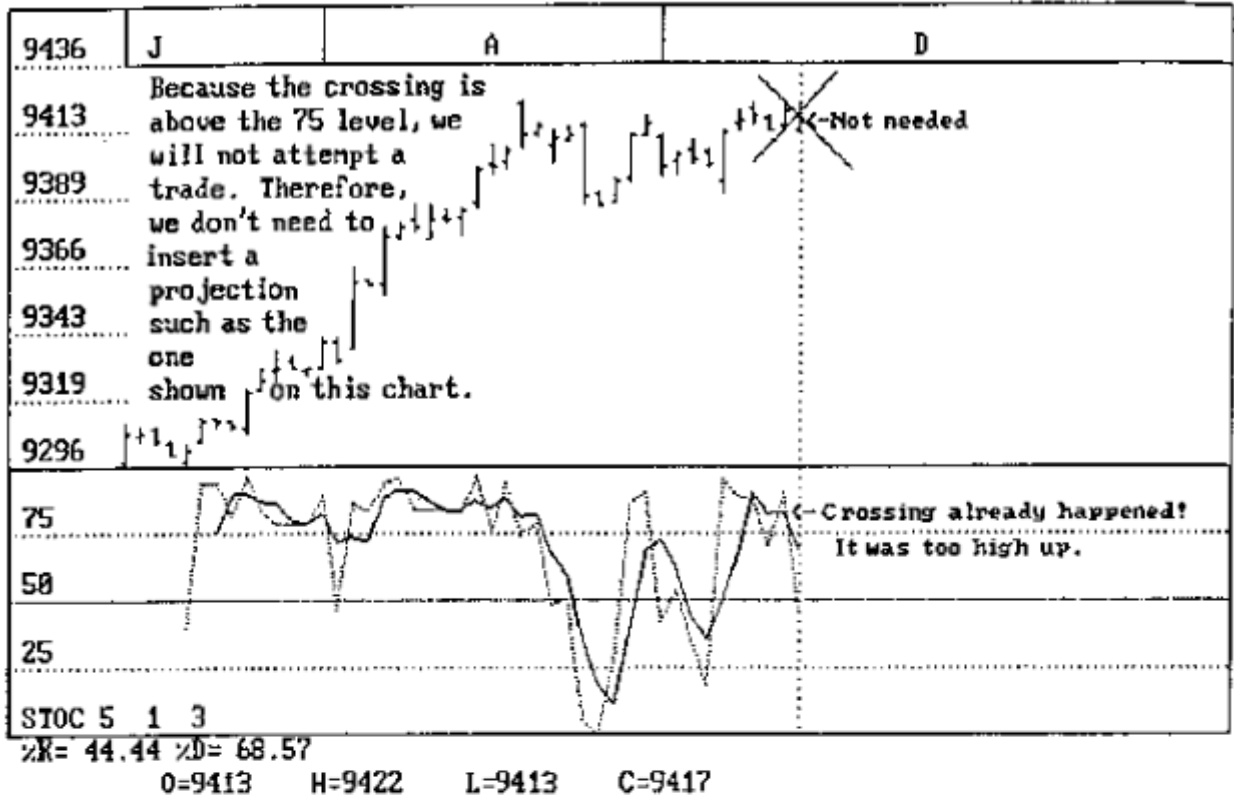
ED H.D



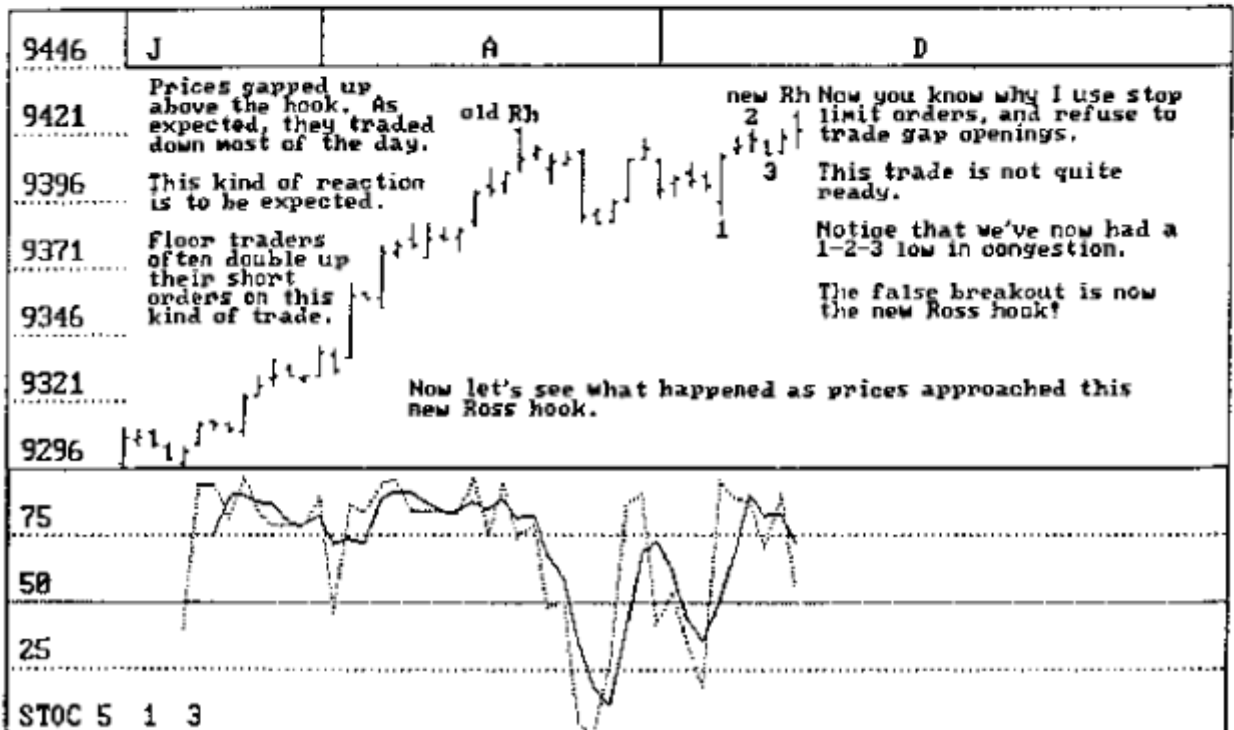
⌘K= 98.32 ⌘D= 82.79

O=9414 H=9422 L=9413 C=9419

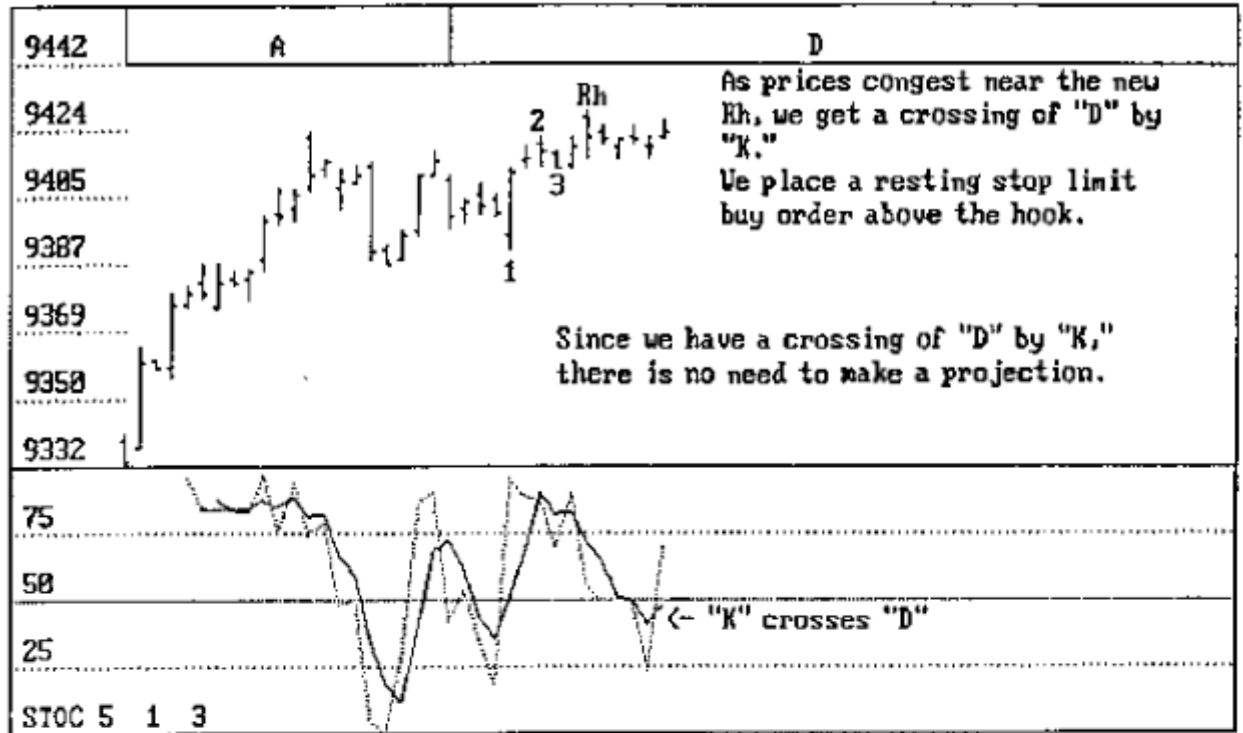
ED H.D



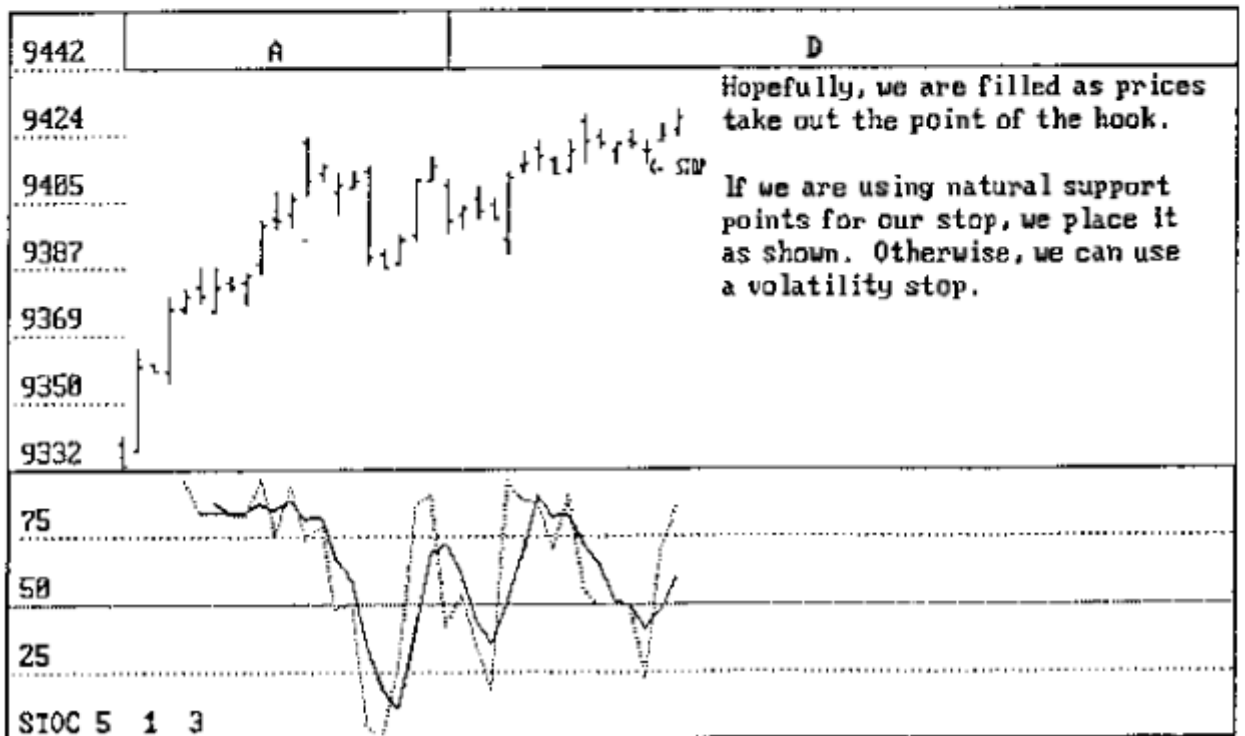
ED H.D



ED H.D

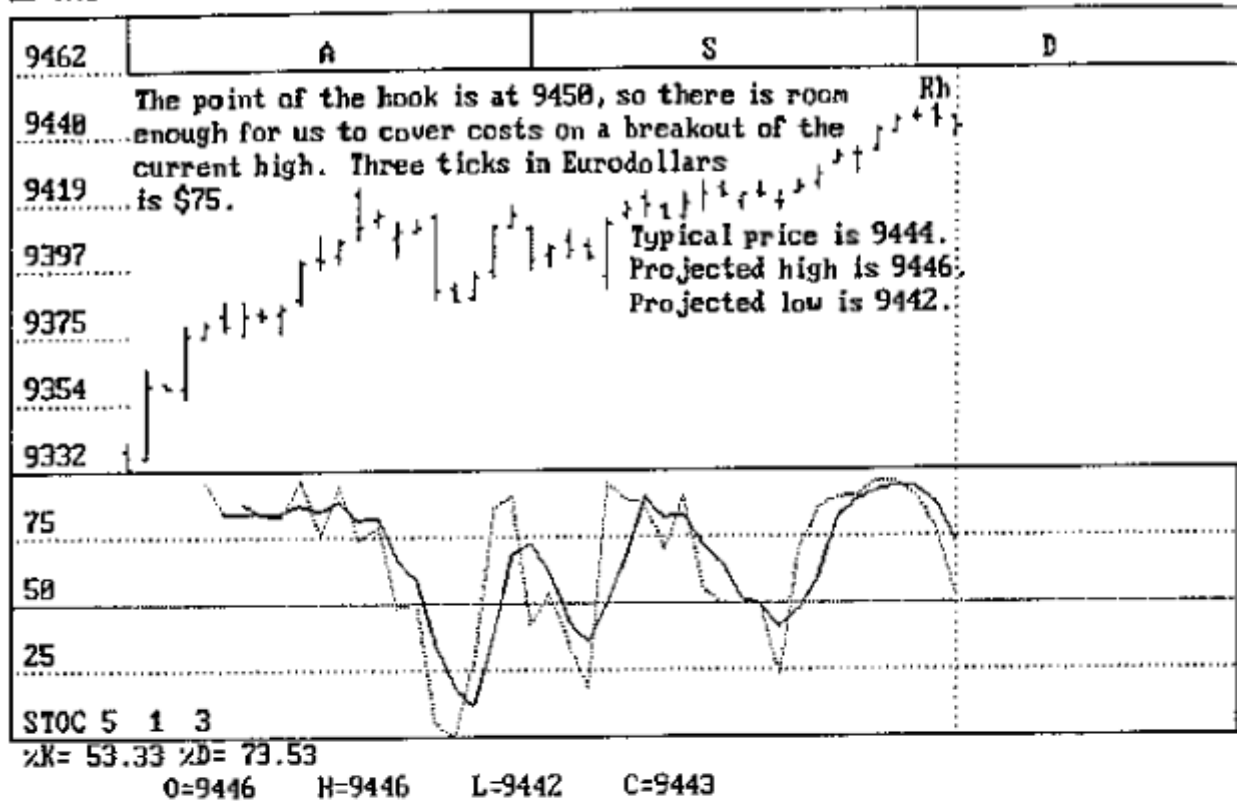


ED H.D

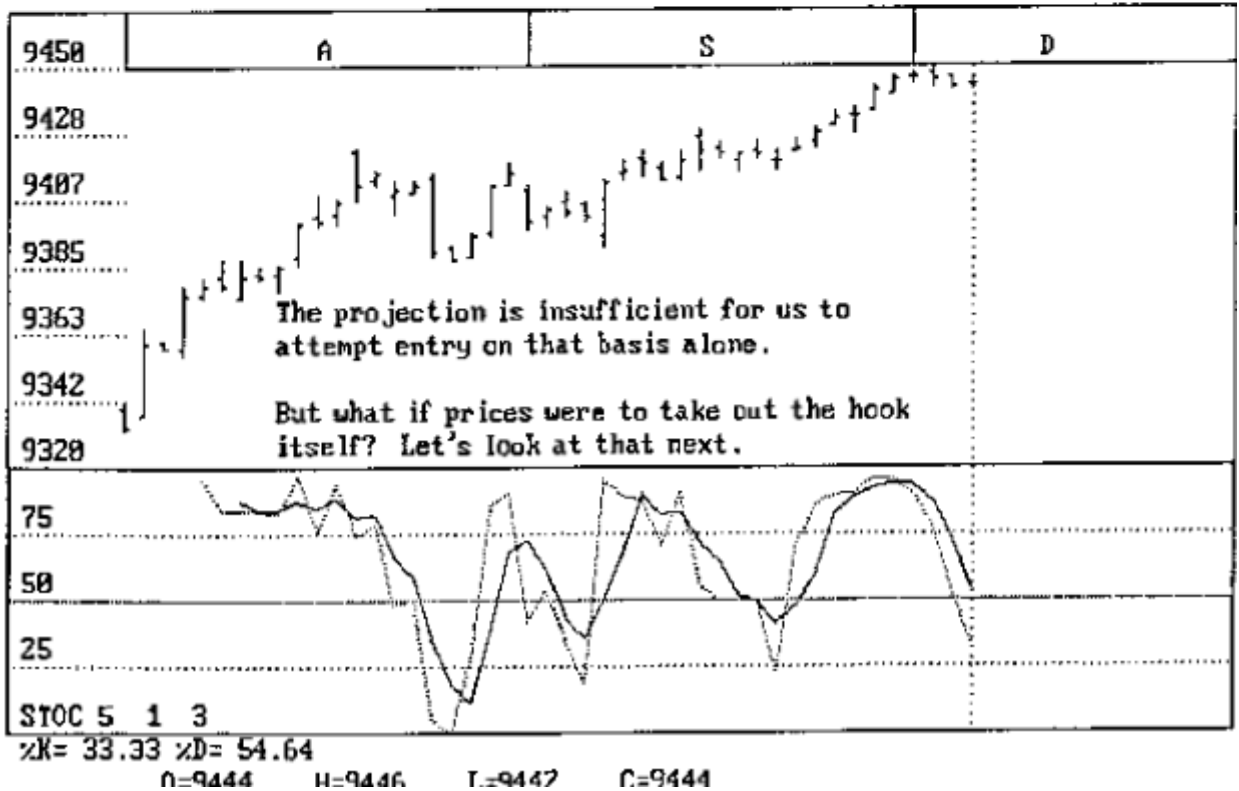


На графиках мы можем увидеть, как прогрессирует тренд.

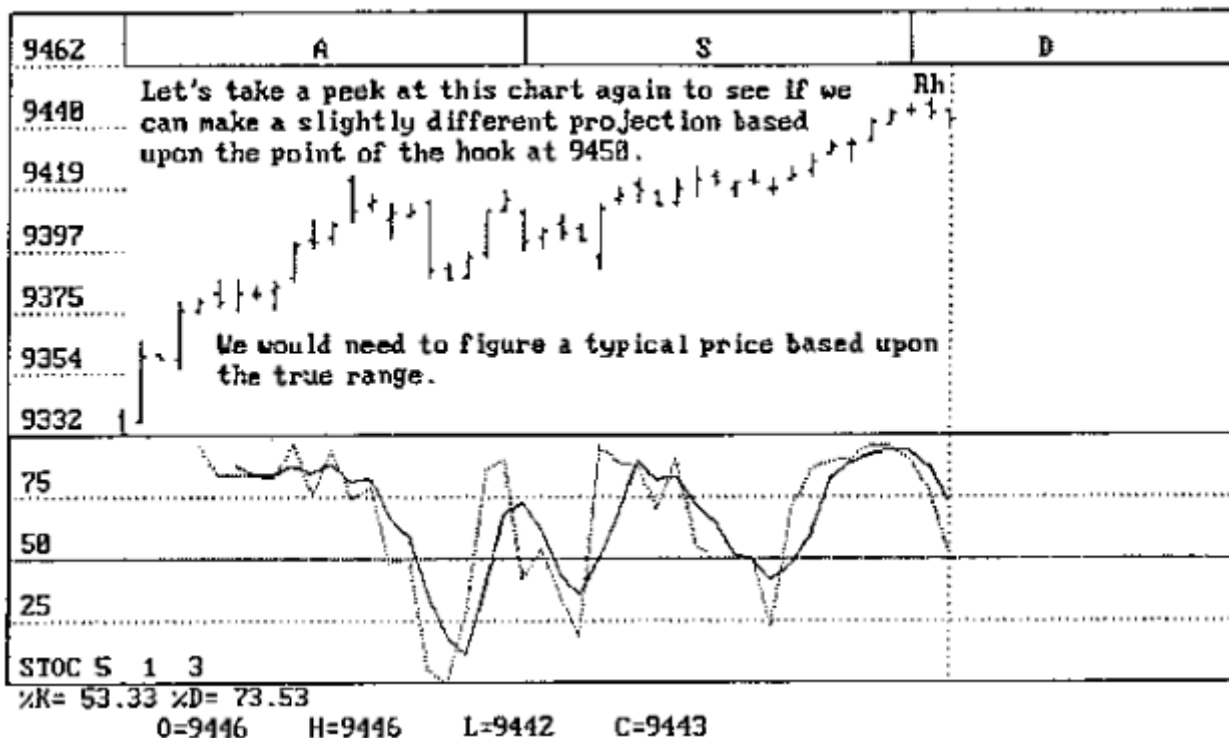
ED H.D



ED H.D



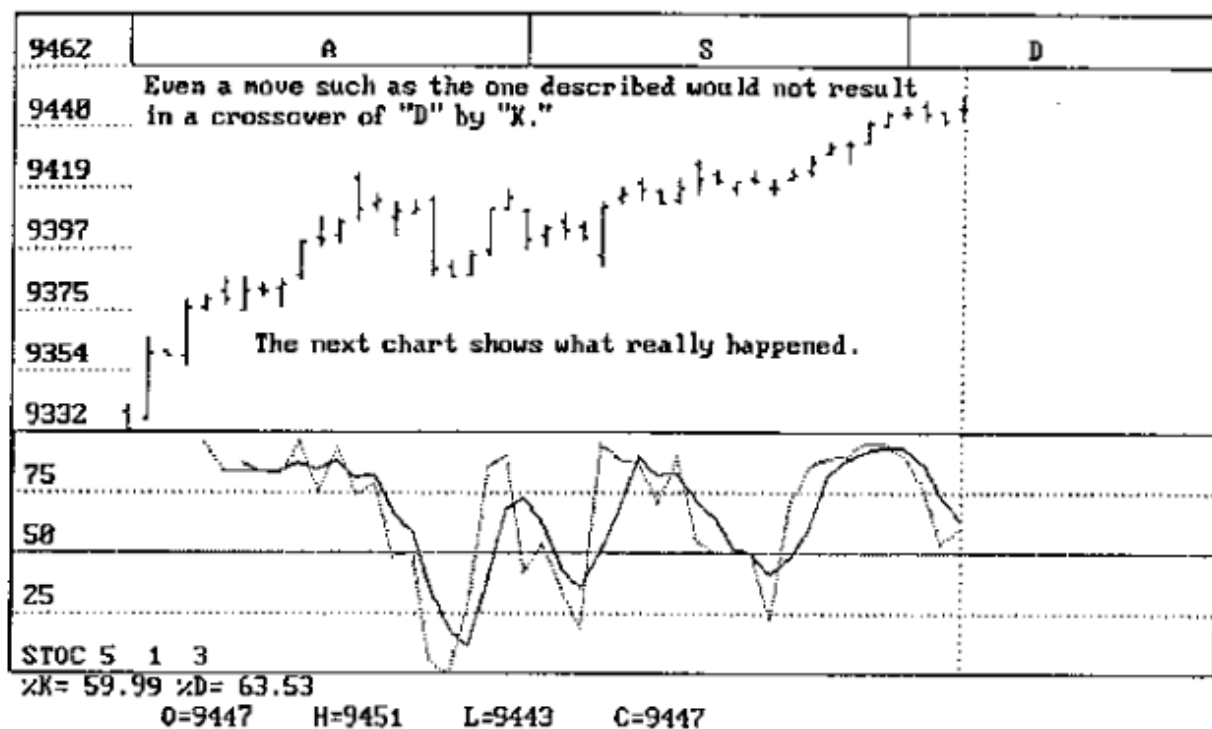
ED H.D



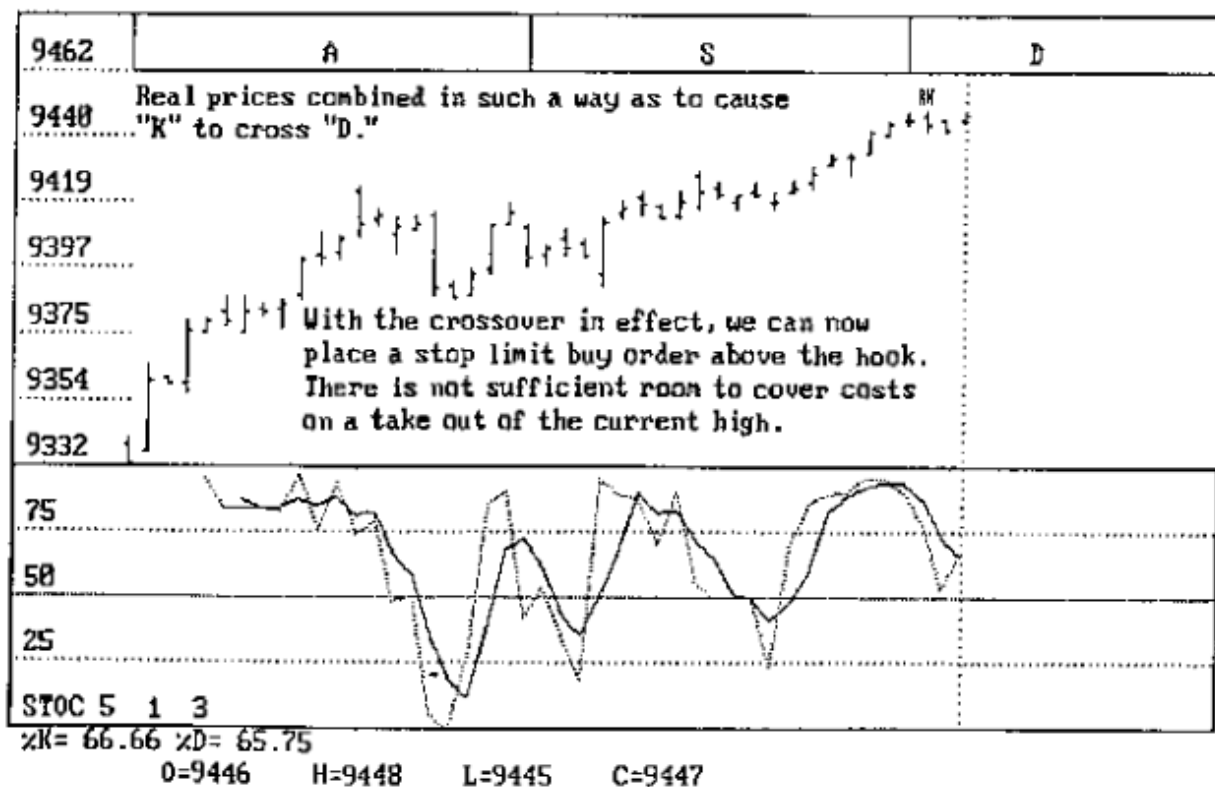
Истинный диапазон был бы вблизи сегодняшнего закрытия на 9443 и на один пипс выше крюка на 9451. Мы могли бы найти сегодняшнюю типичную цену как $(9443+9451)/2 = 9447$. Это дало бы нам бар для проектирования завтрашнего.

Давайте оформим полученное проектирование, чтобы увидеть дает ли оно пересечение «К» и «D».

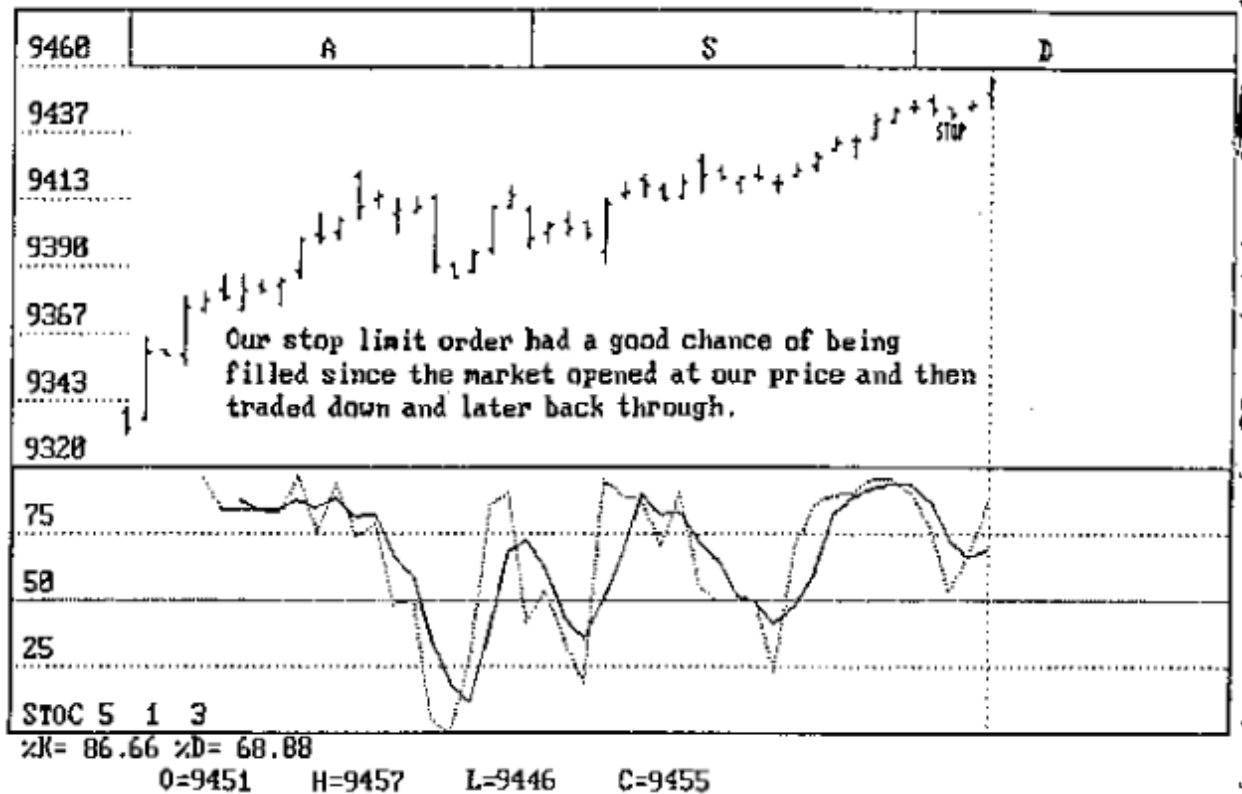
ED H.D



ED H.D



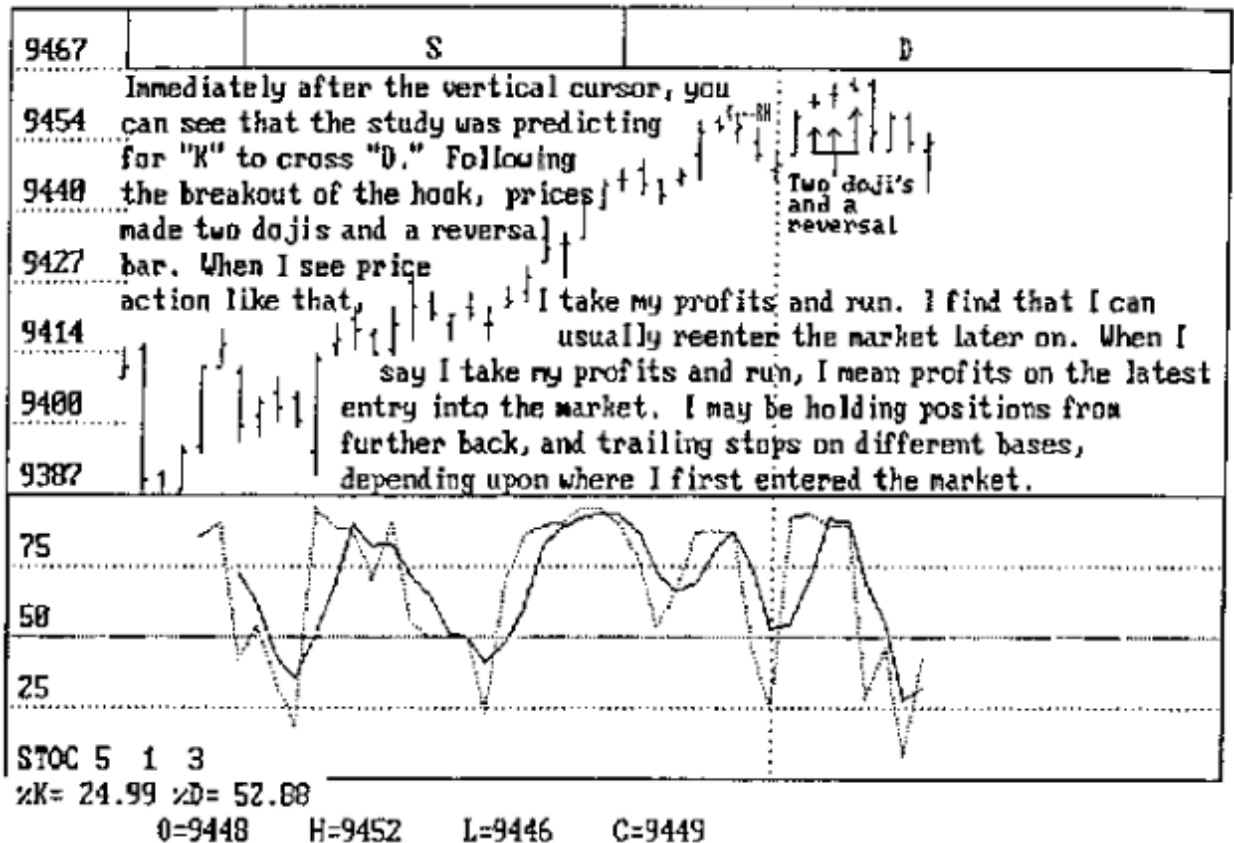
ED H.D



Следующая возможность для торговли очень похожа на предыдущие, разница в том, что она выбила стоп, размещенный на естественном уровне поддержки.

Вот почему важно покрывать расходы как можно скорее и затем брать раннюю прибыль от торговли. Следующие графики показывают понятия, которые Вы захотели бы изучить.

ED H.D



Нет никакой необходимости просто наблюдать. Рынок разговаривает. Доджи указывают на нерешительность рынка. Серия из них, говорит Вам о том, что кое-что изменится. Изменения происходят не всегда, но очень часто, основной фактор о котором Вы не знаете это тупик между медведями и быками. Один доджи является важным для рассмотрения и может заставить Вас подтянуть свои стопы. Два доджи всегда должны заставлять Вас подтягивать стопы. Дополнительный развернувшийся бар стал причиной ликвидации позиции. Возьмите свою прибыль, пока она там есть. В том месте чрезвычайно высока вероятность изменения тренда, особенно когда предшествуют два доджи.

Будет время, когда это окажется не правильным, но большую часть времени это будет правильной вещью для выполнения.

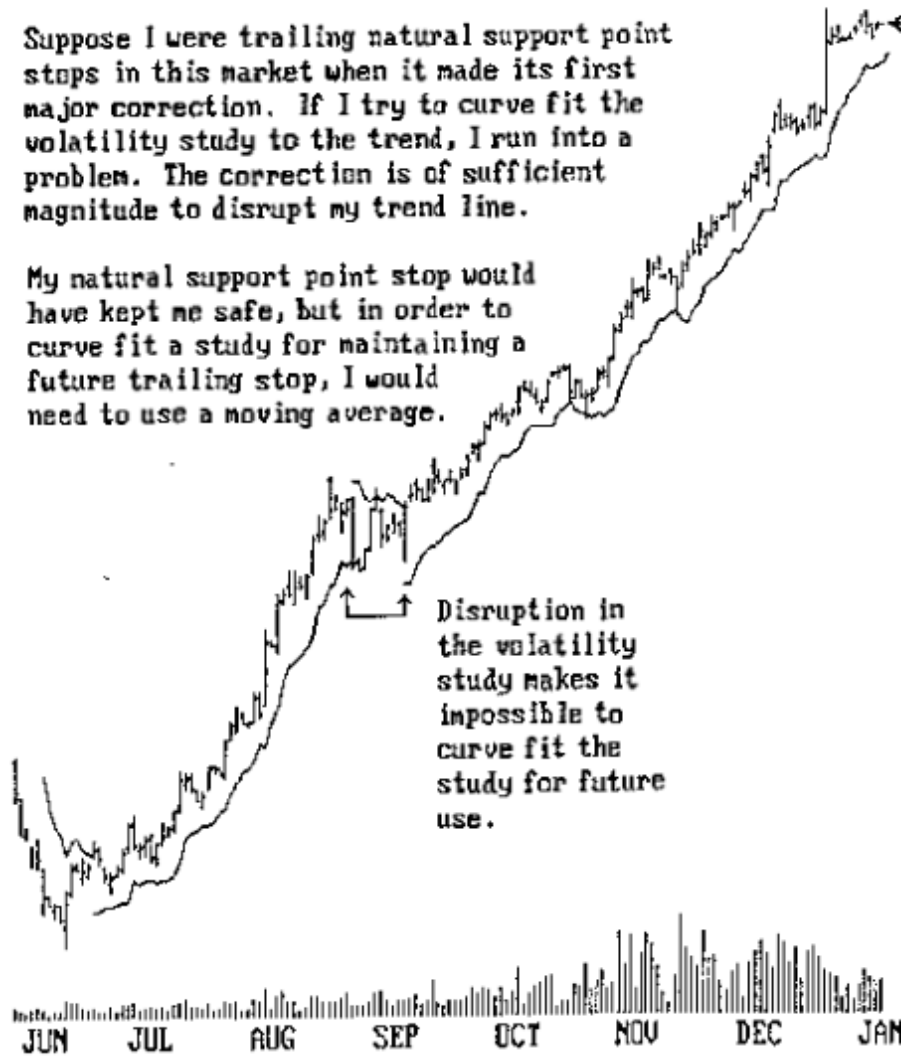
Если я был в состоянии покрыть расходы, взять небольшую прибыль и всё ещё находится в сделке в начале тренда, то я буду тащить стоп различными способами.

Моей целью для ранних позиций является быть остановленным ценой коснувшейся скользящего среднего значения или кривой волатильного исследования. Время от времени они могут быть оба.

Я изучал рынки долгие годы и одновременно использовал способы двигать стоп для разных входов. Поэтому я был в состоянии проверить и сравнить то, как они работают. Я всегда зарабатывал деньги, когда это выяснял.

Suppose I were trailing natural support point stops in this market when it made its first major correction. If I try to curve fit the volatility study to the trend, I run into a problem. The correction is of sufficient magnitude to disrupt my trend line.

My natural support point stop would have kept me safe, but in order to curve fit a study for maintaining a future trailing stop, I would need to use a moving average.



- 9615
- 9600
- 9585
- 9570
- 9555
- 9540
- 9525
- 9510
- 9495
- 9480
- 9465
- 9450
- 9435
- 9420
- 9405
- 9390
- 9375
- 9360
- 9345
- 9330
- 9315
- 9300
- 9285
- 9270
- 9255
- 9240

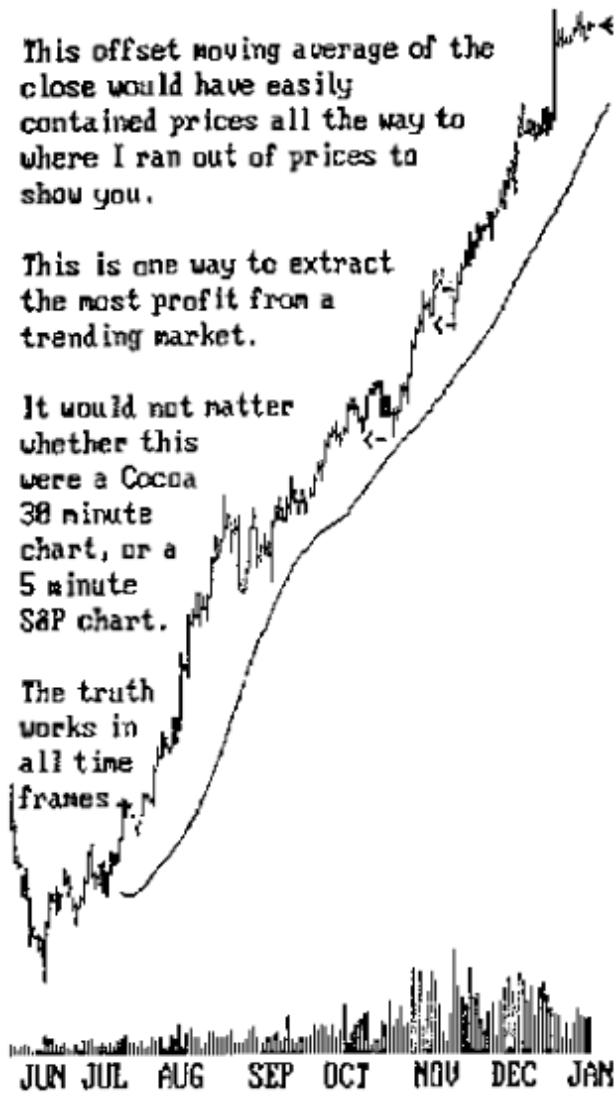
Я мог бы использовать любую комбинацию из скользящих средних значений. Один я показываю на следующем графике, это 25 барное скользящее среднее на закрытие.

This offset moving average of the close would have easily contained prices all the way to where I ran out of prices to show you.

This is one way to extract the most profit from a trending market.

It would not matter whether this were a Cocoa 30 minute chart, or a 5 minute S&P chart.

The truth works in all time frames



The stop is trailed by placing it just on the outside of the moving average. Once you have established a position and are satisfied with the profits you've taken so far, you may wish to use this kind of a trailing stop.

This kind of stop would have saved you from being stopped out at two natural support points. I've pointed them out with the arrows.

Even so, using natural support points would have made you plenty of money in this market.

You don't need any fancy software or a computer to use natural support and resistance points.

9615
9600
9585
9570
9555
9540
9525
9510
9495
9480
9465
9450
9435
9420
9405
9390
9375
9360
9345
9330
9315
9300
9285
9270
9255
9240

Это скользящее среднее значение может быть рассчитано вручную. Это рутинная работа, но как только Вы его получите, то сможете легко поддерживать каждый день. Это просто вопрос понижения старого дня и добавления последнего.

До появления компьютера и дейтрейдинга, я делал такие вычисления вручную каждый день. Естественно, что я был в состоянии контролировать только несколько рынков.

Когда я посетил Joe DiNapoli в моей поездке в Калифорнию к родителям. Удивительное чудо, у него были живые данные. Я был изумлен. Я знал, что большие брокерские фирмы имели такие данные в своих компьютерах, но это было здесь и показывало графики с живыми данными.

Это было моим пробуждением. Я был почти отшельником. Я торговал конфиденциально и тайно так долго, что забыл, что там есть другой мир.

Теперь с помощью компьютера я в состоянии поделится с другими тем, что я изучил за эти годы.

Я думаю, что показал достаточно торговли на ЕвроДоллар, что Вы можете получить хорошую идею того, как Исследование может использоваться для фильтрации крюков Росса.

Теперь время перейти к чему-нибудь другому.

В следующей главе я покажу Вам, как использовать волатильные полосы для фильтрации Ваших сделок.

Есть рынки для всех. Есть подходящий период для каждого. Есть исследования на любой вкус.

Следующее исследование, если оно подходит к Вашему характеру, может быть всем что необходимо, чтобы стать победителем. Это исследование взято больше чем у одного трейдера. Большие деньги были сделаны, используя это понятие. Смотрите, если это соответствует Вашему стилю торговли.

Глава 14.

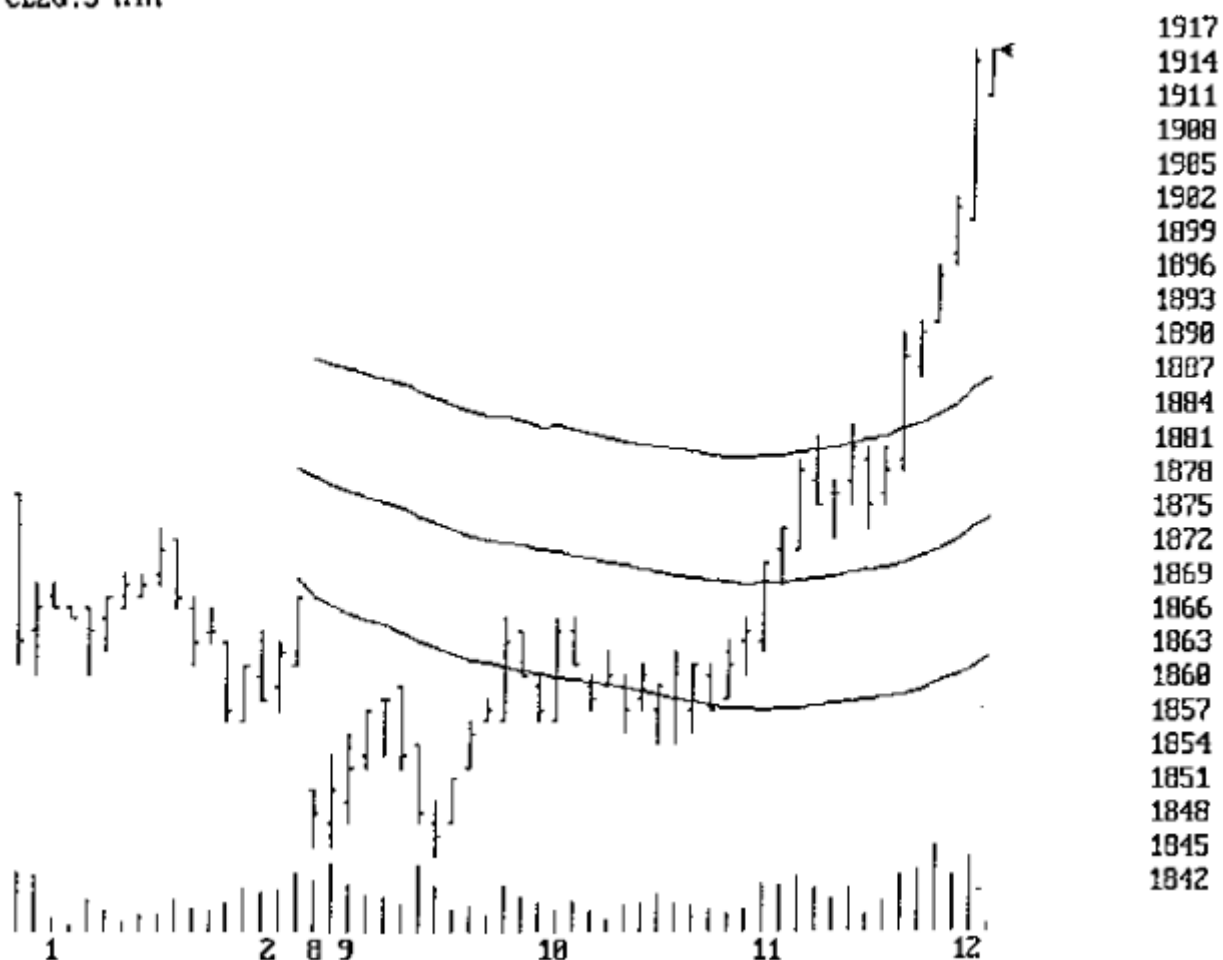
Фильтрация огибающими линиями (Envelope Filtering).

Я долго был защитником использования огибающих линий и их пробы в моей торговле. С появлением компьютера стало очень легко следить за этим типом работы и изменчивостью, которая более правильно отражает действие рынка.

Эта глава и следующая покажут два полностью отличающихся понятия при использовании огибающих линий с крюками Росса.

Позвольте показать Вам картинку. Можете ли Вы выяснить, как это использовать с крюками Росса. Мы начнем с пяти минутного графика, который я показал в предыдущей главе.

CL2G.5 MIN



Исследование, показанное на графике – это канал Келтнера. Вот что я об этом знаю: «Канал Келтнера основан на волатильности выраженной как диапазон баров. Канал создан с обеих сторон скользящего среднего значения. Средний истинный диапазон каждого бара умножен на константу и затем прибавлен и вычтен из скользящего среднего значения, чтобы создать канал с каждой из сторон».

Центральная линия – это экспоненциальное среднее значение, в данном случае из 39 баров.

Formula: Center Line: $XMAC = (AV * (N-1) + Price) / N$
Av Range: $Av Range = (Range * (N-1) + High - Low) / N$
Channel: Upper = $XMAC + Range * C$
Channel: Lower = $XMAC - Range * C$

Параметры:

N - число баров

C - константа, я использую 1.618

Как правило, я покупаю, когда цена проходит через верхний канал и продаю когда она проходит через нижний.

Не имеет не какой разницы, если Вы используете простое скользящее среднее значение, а не экспоненциальное. Поэтому если Вы захотели вычислять его вручную, то просто поддерживайте 39 барное простое скользящее среднее значение по закрытию, и её канал.

Я сожалею, что у меня нет большей информации о канале Келтнера. Но что более важно это всё что я должен знать.

Если Вы помните, крюки Росса появляются на рынке с трендом. Чтобы иметь лучшее, мы хотим отфильтровать то, что выглядит как крюк на рынке без тренда.

Канал Келтнера может быть использован для этой работы. При использовании 39 барного скользящего среднего значения для канала Келтнера мы будем вынуждены торговать в долгосрочном тренде.

Мы берем только те крюки Росса, которые появляются вне канала или пересечение крюка вне канала.

Мы должны убедиться, что рынок действительно в тренде, а значит, мы должны видеть, что тренд начался в канале, если мы ожидаем, пробой канала. Если цена уже вне канала, то мы будем фильтровать крюки Исследованием.

Канал Келтнера таков, что когда рынок некоторое время движется боком, всё боковое движение может быть снаружи канала. Мы хотим избежать торговли с «заостренными» местами, когда рынок движется боком вне канала. Для этого мы будем использовать Исследование.

Мы хотим использовать канал Келтнера как фильтр при торговле крюком Росса. Мы торгуем только с крюками в направлении тренда на той стороне канала, который соответствует этому направлению. Мы покупаем, когда цена выше канала и продаем когда она ниже канала.

Мы игнорируем то, что походит на крюк внутри канала. Это цена, которую мы платим, чтобы удостовериться, что мы в долгосрочном тренде.

Рынок не должен делать 1-2-3 минимум или максимум до взятия крюков вне канала.

Мы можем также торговать на пробое 1-2-3, если точка 2 вне канала или пересечение точки номер 2 выведет нас из канала.

Однако мы действительно хотим использовать нашу дисциплину, когда мы идентифицируем скопление или тренд. Все правила для торговли крюком Росса всё ещё действуют. Канал нужен исключительно для сообщения нам, когда мы находимся в тренде.

Время от времени на рынке начинается скопление, когда он вне канала Келтнера. В это время у нас есть два выбора. Первый выбор – это ожидание когда канал Келтнера догонит скопление до того как продолжить брать крюки вне канала. Другой выбор – это фильтрование крюков соответствующей версией исследования.

Наша дисциплина должна быть требовательна к правилам.

Так как мы хотим быть осторожными, мы добавим фильтры к торговле. Мы добавим Исследование, что пропустить некоторые сделки, в которые мы, возможно, иначе вошли бы. Как вы будете видеть, это очень консервативный метод торговли.

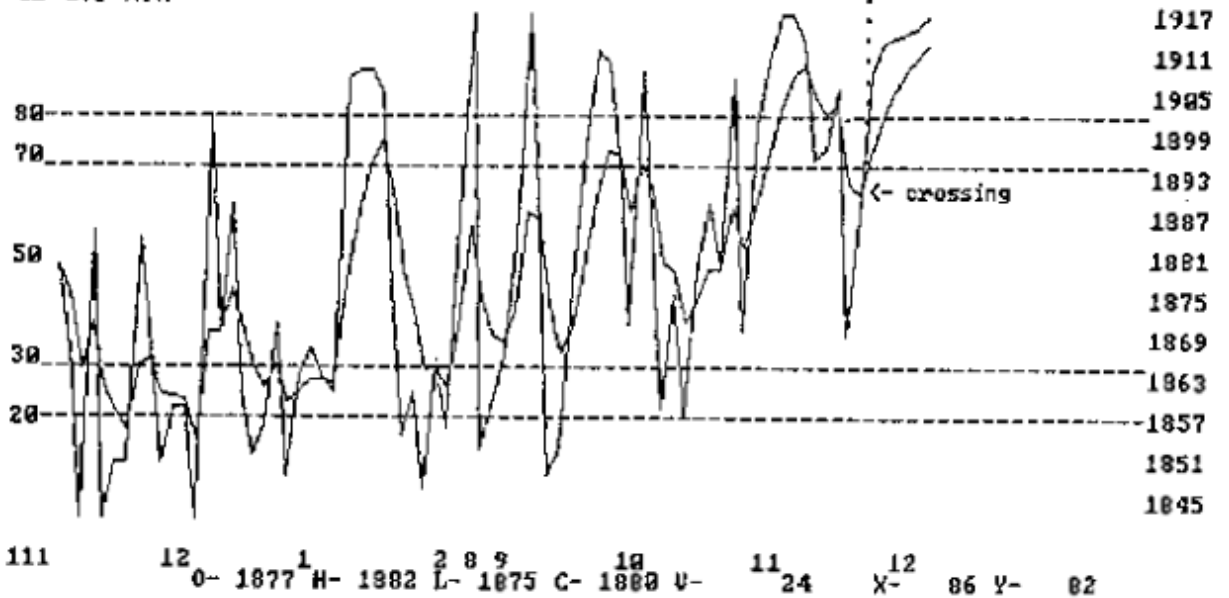
Имя такому типу торговли – терпение. Необходимо ждать неделю, чтобы цена начала двигаться из канала на 5-и минутном графике S&P.

Запомним это и давайте рассмотрим 5-и минутный график сырой нефти, сопровождаемый многими другими графиками, показывающими это понятие. Все показанные графики появились в трехдневный период. Есть много рынков и возможностей для торговли.

CL G.5 MIN



CL G.5 MIN



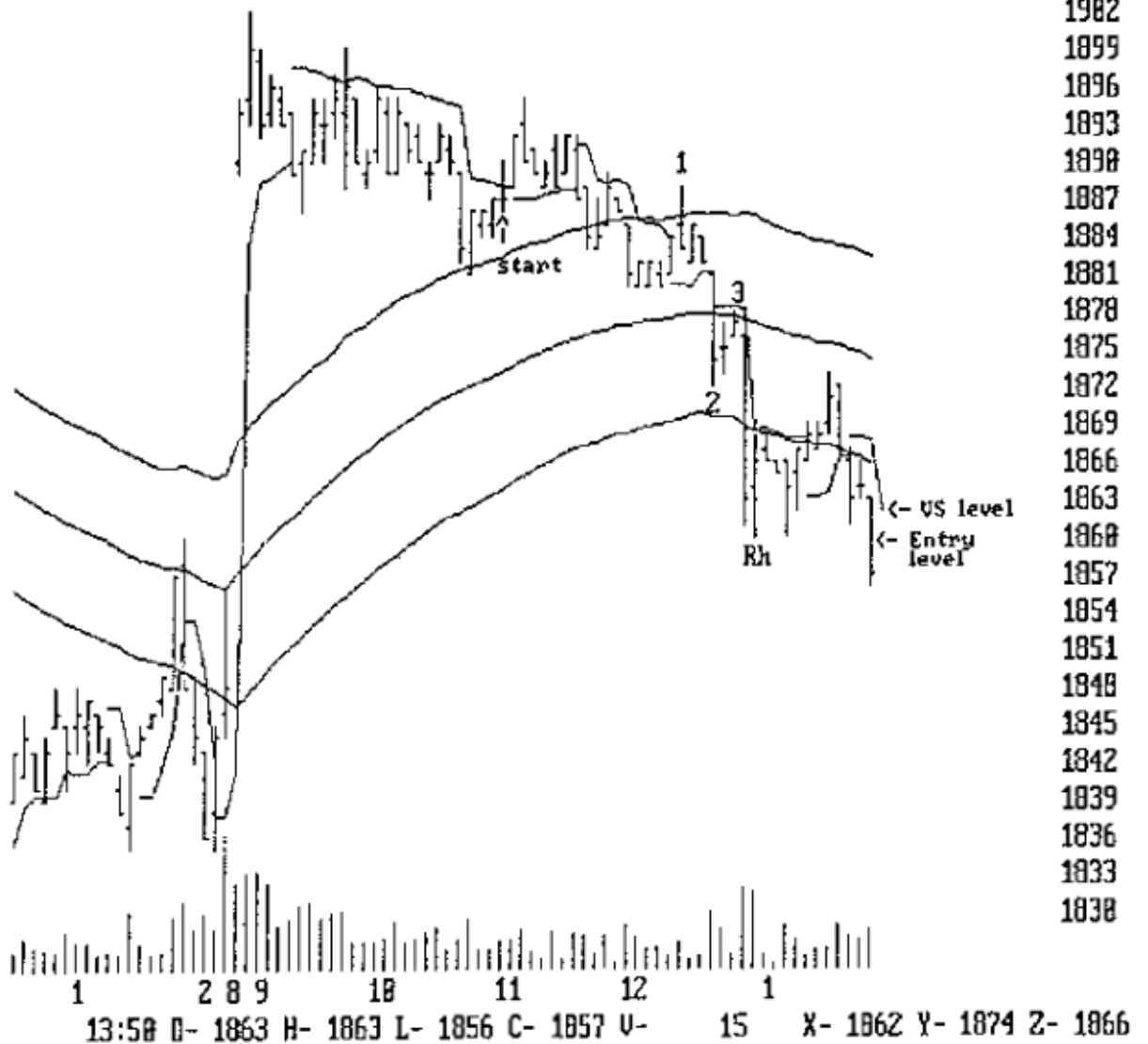
На этом графике есть три крюка Росса. Сможете ли Вы их определить. Первый привел к убытку. Второй не был торговым из-за открытия с гэпом на следующий день. Третий сделал значительное движение со значительной прибылью.

Теперь, где Вы разместите стоп? Смотрите. Я собираюсь двигаться по графику назад туда, где имела место первая сделка.

CL G.5 MIN

1862

1860



Вы могли бы использовать волатильный стоп. На графике выше точка крюка была на 1861. Если бы Вы вошли на 1860 (показано справа вверху графика). Ваш стоп был бы на 1862.

Первая стрелка показывает волатильный стоп. Как Вы можете видеть после завершения ценового бара, исследование обновлено и дорисовано там, где начинается следующий ценовой бар. Другая стрелка показывает на уровень входа.

Результат сделки убыток на втором тике.

Теперь посмотрим на следующую сделку.

CL G.5 MIN

1874

1882

1985

1982

1899

1896

1893

1898

1887

1884

1881

1878

1875

1872

1869

1866

1863

1868

1857

1854

1851

1848

1845

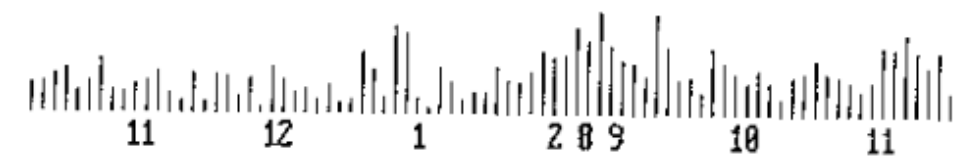
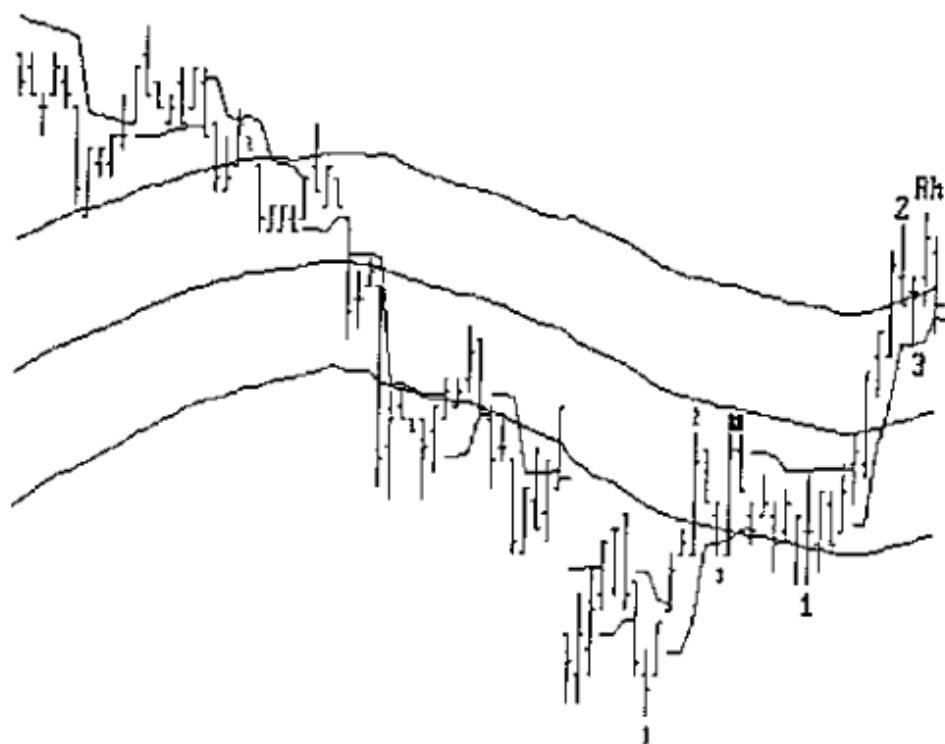
1842

1839

1836

1833

1830



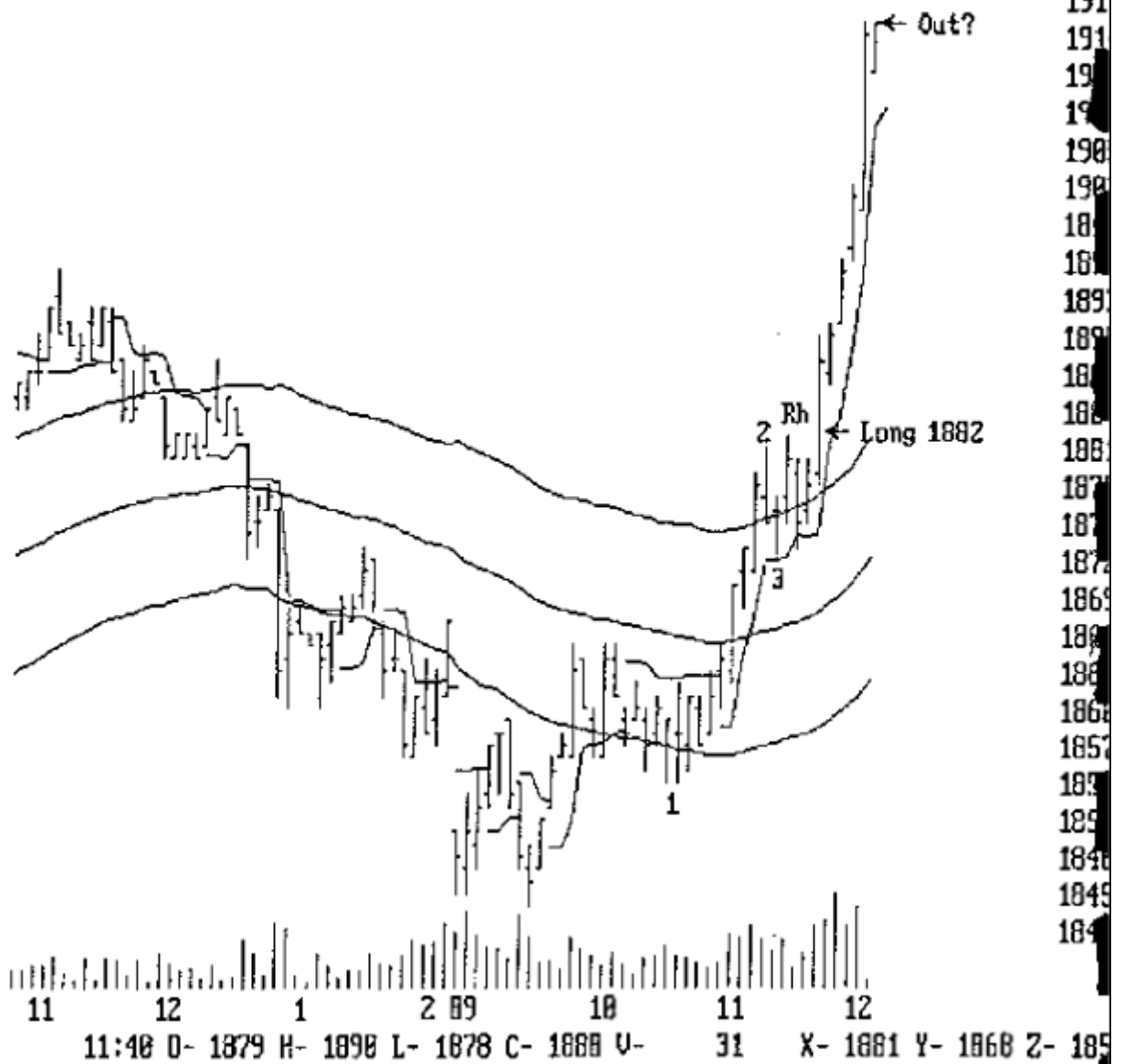
11:25 0- 1877 H- 1882 L- 1875 C- 1880 U- 24 X- 1874 Y- 1867 Z- 1858

У нас было колебание снизу вверх канала, создавая максимум для точки номер 2, коррекцию к точке 3 и Rh. Если мы пересечем Rh, то захотели бы купить.

Обратите внимание на то, что ранний 1-2-3 не дал нам точку номер 2 за каналом.

CL G.5 MIN

1988



Максимум 32 пункта могло бы быть сделано, если бы мы вышли на вершине. Это маловероятно. Но что было бы результатом серии сделок?

Торгуя тремя контрактами по 25\$ мы могли бы потерять 60\$ + затраты, 75\$ на первой сделке с убытком в 135\$.

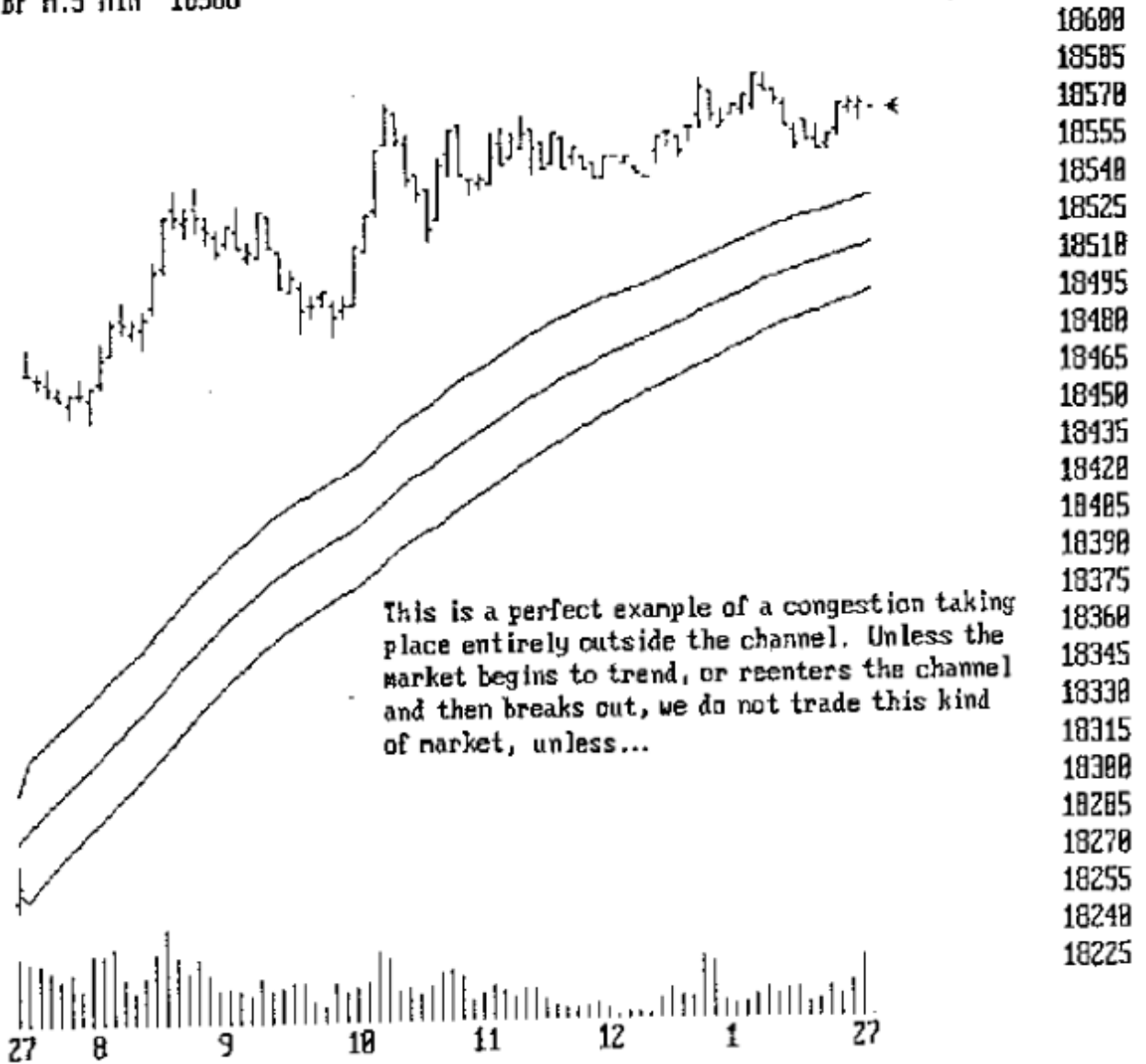
В нашей выигрышной сделке были расходы в 75\$. Мы обновили бы один контракт после восьми тиков для покрытия расходов и затем подтянули бы наш стоп для двух контрактов в безубыточность. Будучи консервативными, мы, возможно, могли бы двигать 50% стоп, который никогда не будет задет. Два оставшихся контракта могли бы дать 320% прибыли.

Это была сенсационная торговля? Нет. Но, это было очень типично для торговли крюками при использовании канала Келтнера как фильтра.

Далее мы посмотрим на другие рынки в других временных периодах, показывая то же самое понятие канала.

BF H.5 MIN 18566

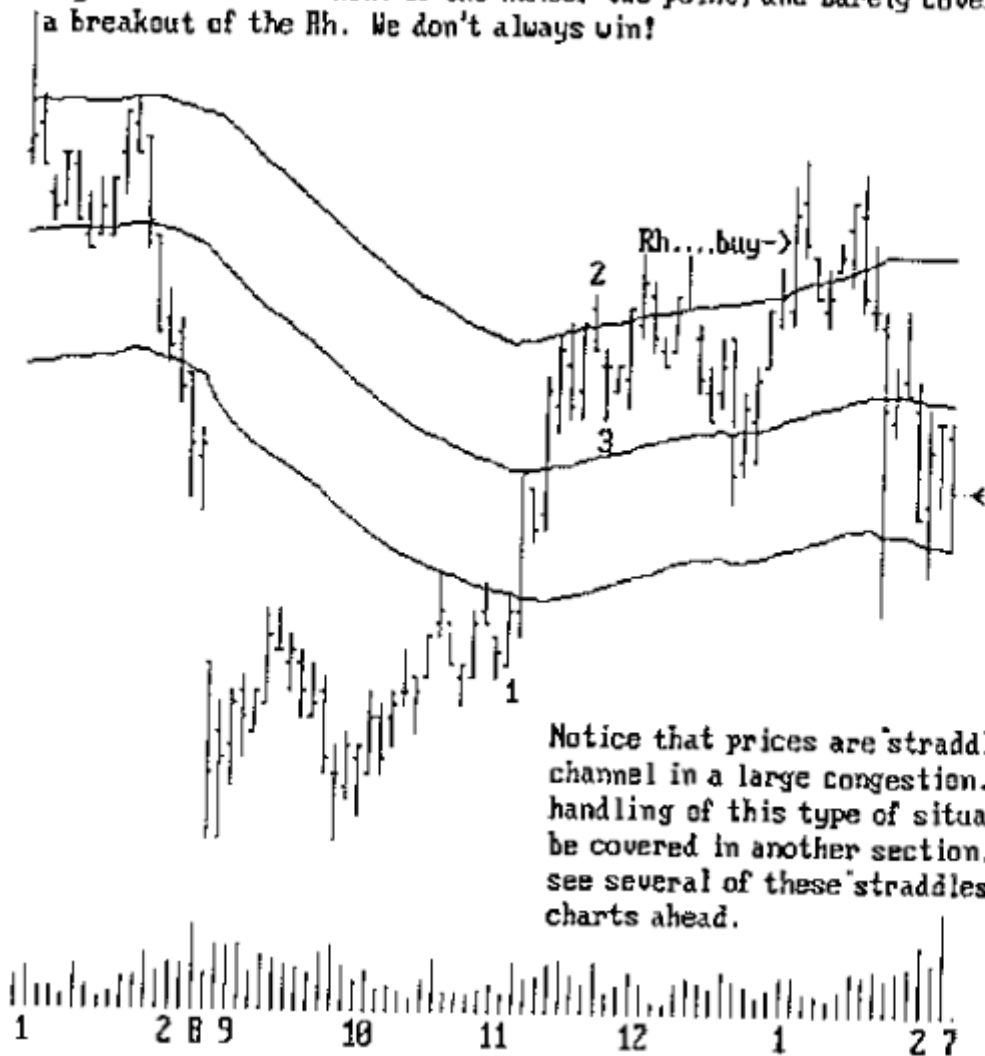
K39,1.618



...мы фильтруем наши сделки с помощью Исследования. Другими словами, когда цена полностью вне канала, то мы не используем канал. Это место говорит нам о двух вещах: 1. Рынок идет боком на основные 39 периодов. 2. Рынок будет в тренде вне канала.

CI 6.5 MIN

Here is our old friend Crude Oil on a different day. We didn't do so well this day. Lost on a breakout of the number two point, and barely covered costs on a breakout of the Rh. We don't always win!

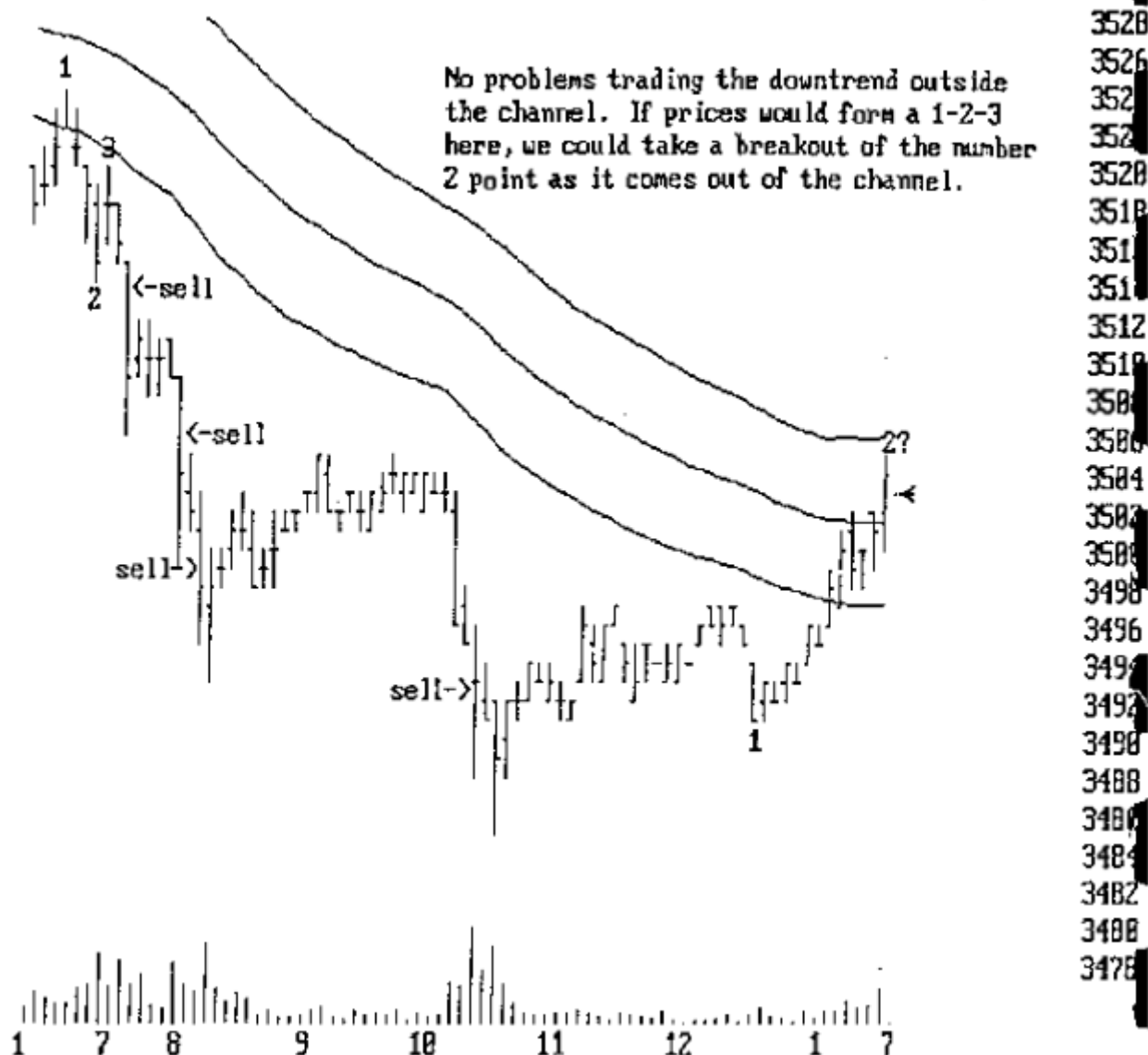


Notice that prices are "straddling" the channel in a large congestion. The handling of this type of situation will be covered in another section. You will see several of these "straddles" in the charts ahead.

Когда я дейтрейдер, то я делаю не больше трех попыток. Три попытки на одном рынке. Обычно после этого я не торгую на этом рынке в течение дня.

GC G.5 MIN

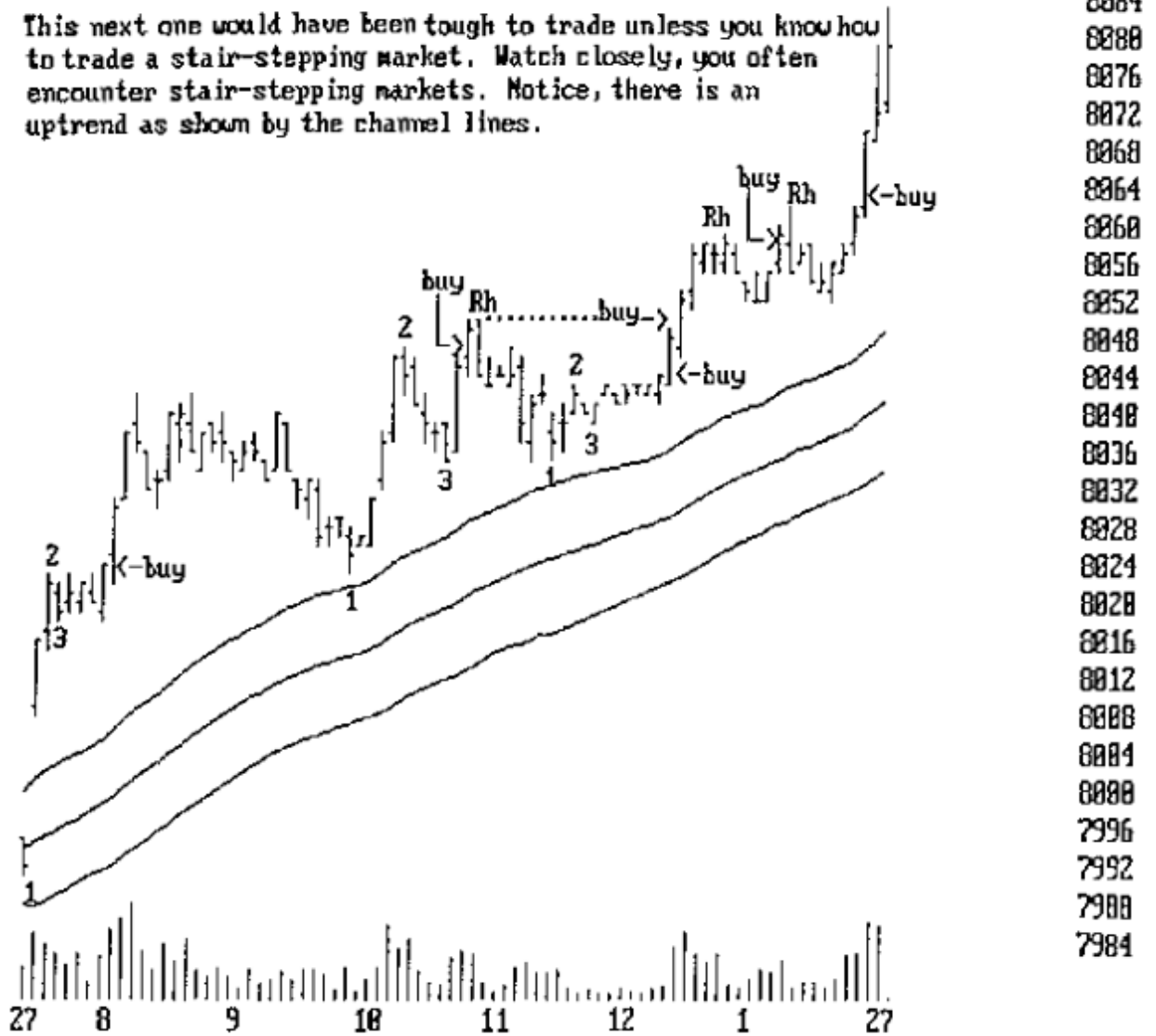
K39,1.618



На некоторых графиках я отметил многие из возможных сигналов входа, которые можно было рассмотреть. Это не означает, что я или Вы взяли бы каждую из них. Каждый нужно рассматривать в свете очень многих других вещей. Но, если бы Вам было интересно торговать на конкретном рынке, то Вы взяли бы все представленные сигналы. Чтобы сделать это, Вы должны поддерживать жесткий контроль над своей торговлей. Вы должны настоять на низких комиссиях и размещать напряженные стопы. Вы также нуждаетесь в большой дисциплине.

JY H.5 MIN

This next one would have been tough to trade unless you know how to trade a stair-stepping market. Watch closely, you often encounter stair-stepping markets. Notice, there is an uptrend as shown by the channel lines.



Первая область, которую я отметил, как 1-2-3 возможно не была минимумом 1-2-3. Это не важно, потому что мы в действительности интересуемся «заостренными» местами на рынке, которые я отметил как номер 2. Мы хотим покупать на пробое номера 2.

Вторая и третья сделка пришли как результат 1-2-3, одна убыточная, другая хорошая. Я полагаю, что всё это зависит от того, куда Вы установите свой стоп.

Обратите внимание что, размещая стопы ниже естественных уровней поддержки, могли бы удержаться в любом случае. Заметьте также что, размещая стопы только ниже линии верхнего канала, то легко бы удержались в этом тренде.

Четвертая, пятая и шестые сделки были также успешны при соответствующем стопе.

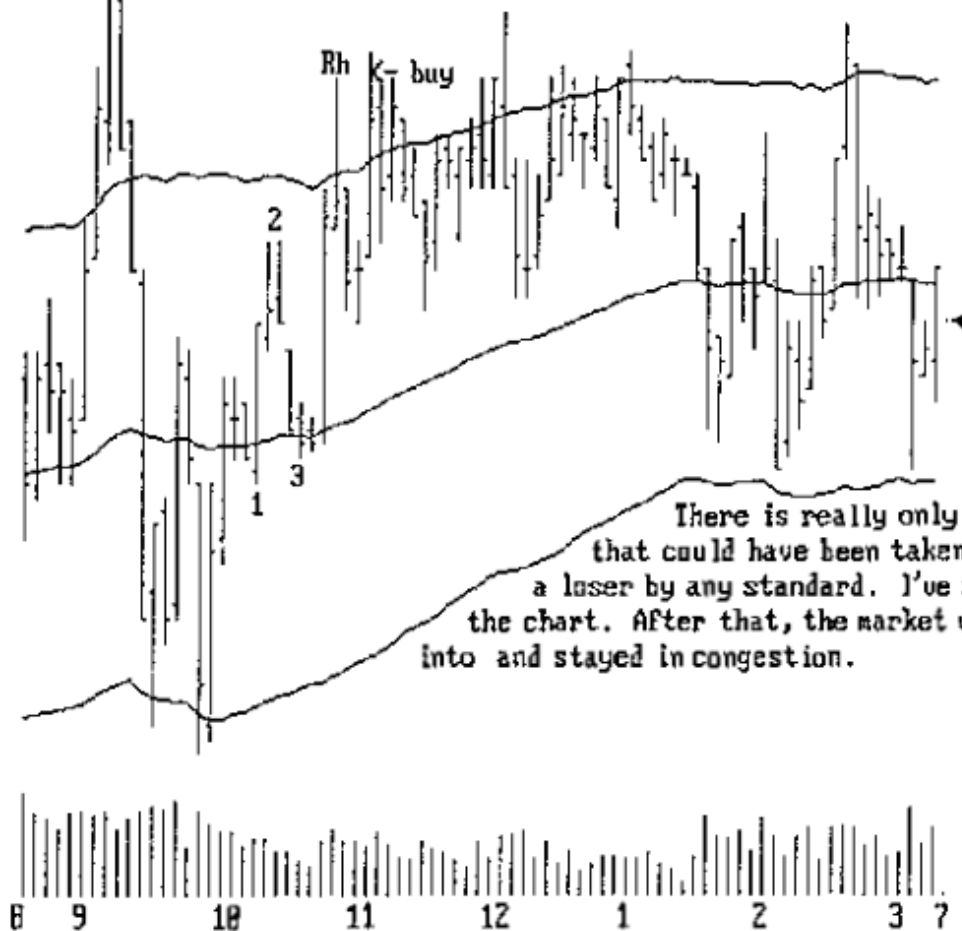
Дейтрейдер мог бы собрать довольно много пунктов на японской Йене в тот день, когда казалось, что там было не много сделано.

Позиционный трейдер на дневном графике сделал бы точно столько же, за исключение того, что это было бы дольше.

Следующий график S&P. Он показывает, что Вы должны быть терпеливы.

SP H.5 MIN

Here we see a most difficult chart to trade. The S&P can be fabulous when it trends intraday. Here we see one of those horrible congestions that make the 5-minute look like it usually does on a daily chart. Here the S&P is not so fabulous. At times, it can go many days looking as it does on this chart.

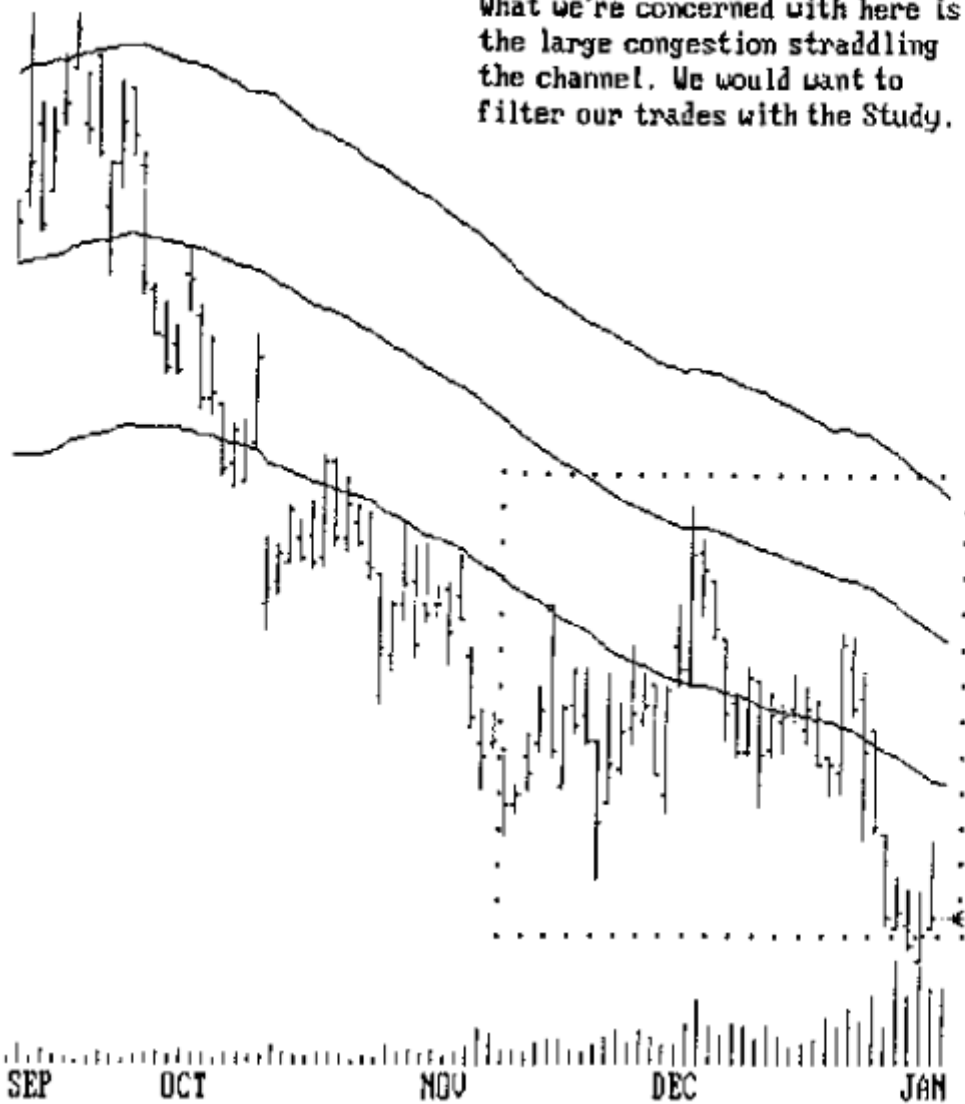


42165
42150
42135
42120
42105
42090
42075
42060
42045
42030
42015
42000
41985
41970
41955
41940
41925
41910
41895
41880
41865
41850
41835
41820
41805
41790

Из-за маловероятного выхода из скопления должно быть фильтрование Исследованием. Мы посмотрим еще, несколько таких хаотичных графиков на ряду с графиками с трендами и увидим, как скопления могут торговаться с каналом Келтнера. Будьте терпеливы, у меня есть ещё всего лишь несколько графиков, для показа.

BO H DAILY

What we're concerned with here is the large congestion straddling the channel. We would want to filter our trades with the Study.

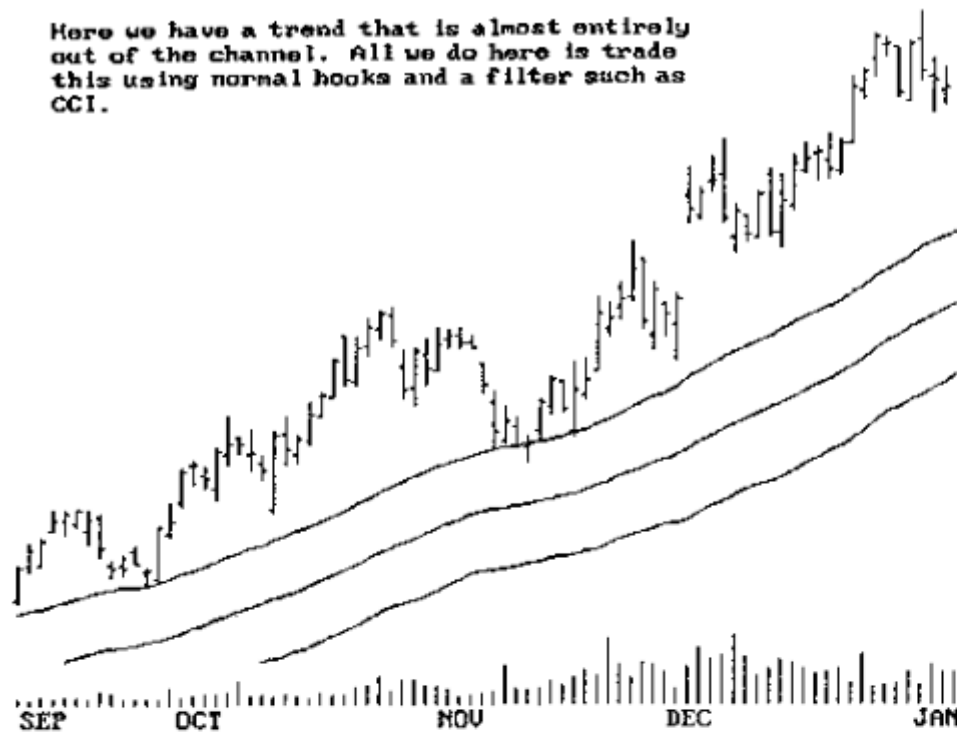


- 2220
- 2205
- 2190
- 2175
- 2160
- 2145
- 2130
- 2115
- 2100
- 2085
- 2070
- 2055
- 2040
- 2025
- 2010
- 1995
- 1980
- 1965
- 1950
- 1935
- 1920
- 1905
- 1890
- 1875
- 1860
- 1845

W H DAILY

K39,1.618

Here we have a trend that is almost entirely out of the channel. All we do here is trade this using normal hooks and a filter such as CCI.



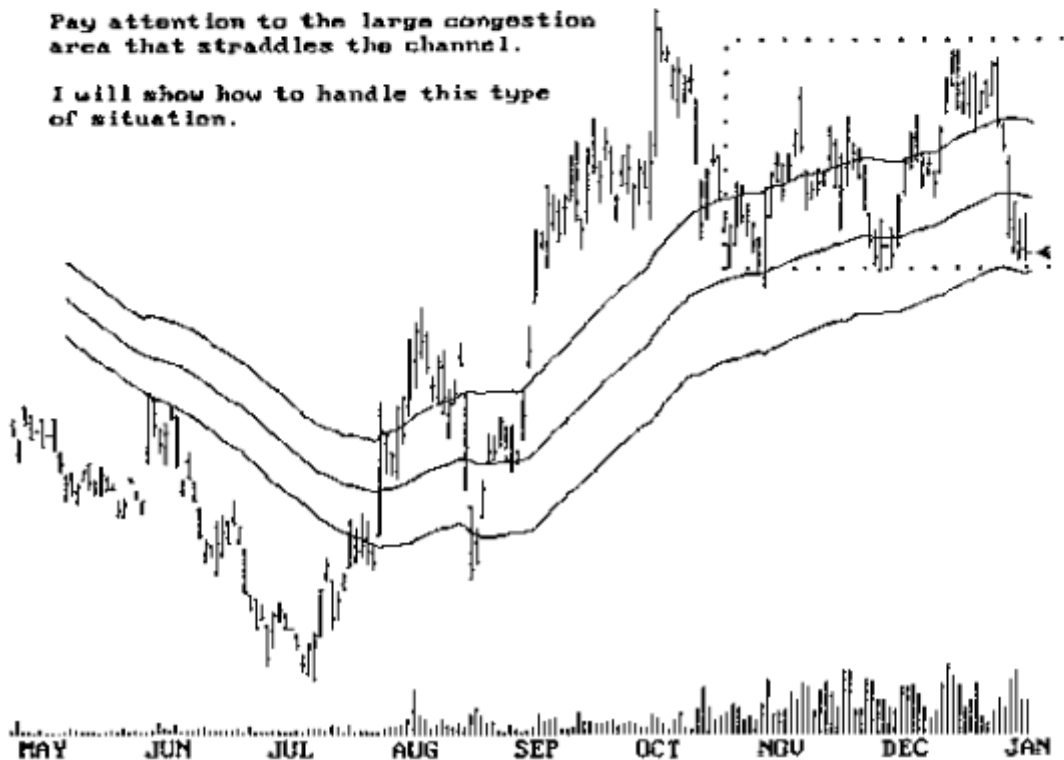
- 4160
- 4120
- 4080
- 4040
- 4000
- 3960
- 3920
- 3880
- 3840
- 3800
- 3760
- 3720
- 3680
- 3640
- 3600
- 3560
- 3520
- 3480
- 3440
- 3400
- 3360
- 3320
- 3280
- 3240
- 3200
- 3160

CC H DAILY

K39,1.618

Pay attention to the large congestion area that straddles the channel.

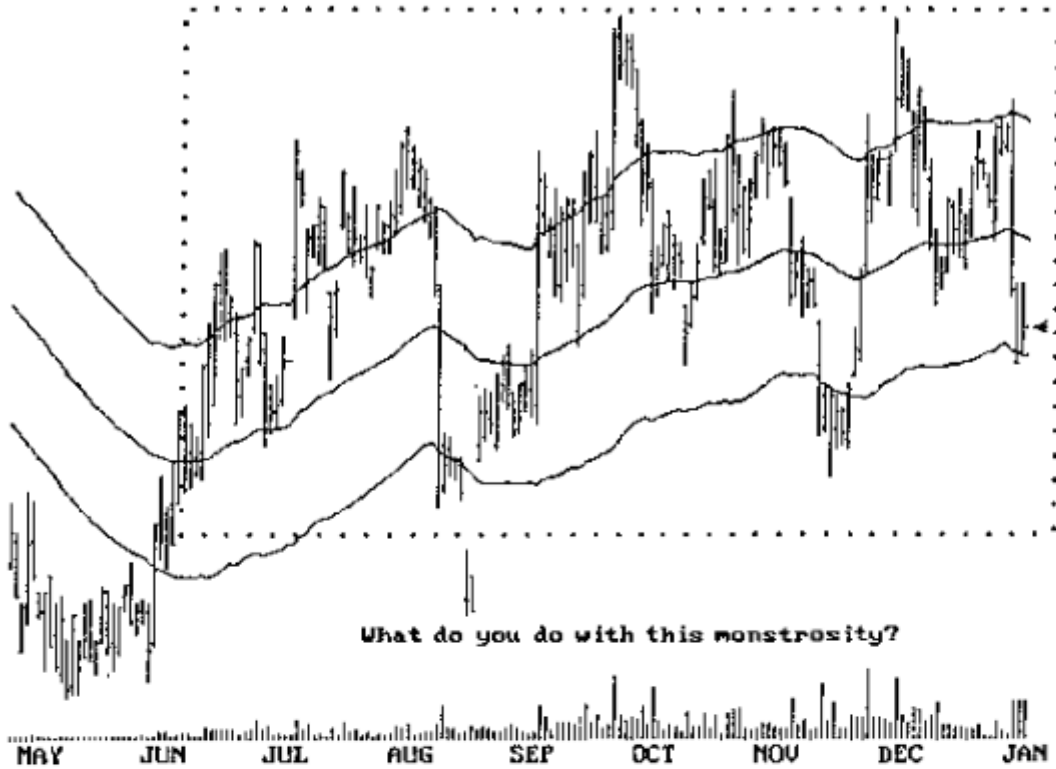
I will show how to handle this type of situation.



- 1365
- 1350
- 1335
- 1320
- 1305
- 1290
- 1275
- 1260
- 1245
- 1230
- 1215
- 1200
- 1185
- 1170
- 1155
- 1140
- 1125
- 1110
- 1095
- 1080
- 1065
- 1050
- 1035
- 1020
- 1005
- 990

SB H DAILY

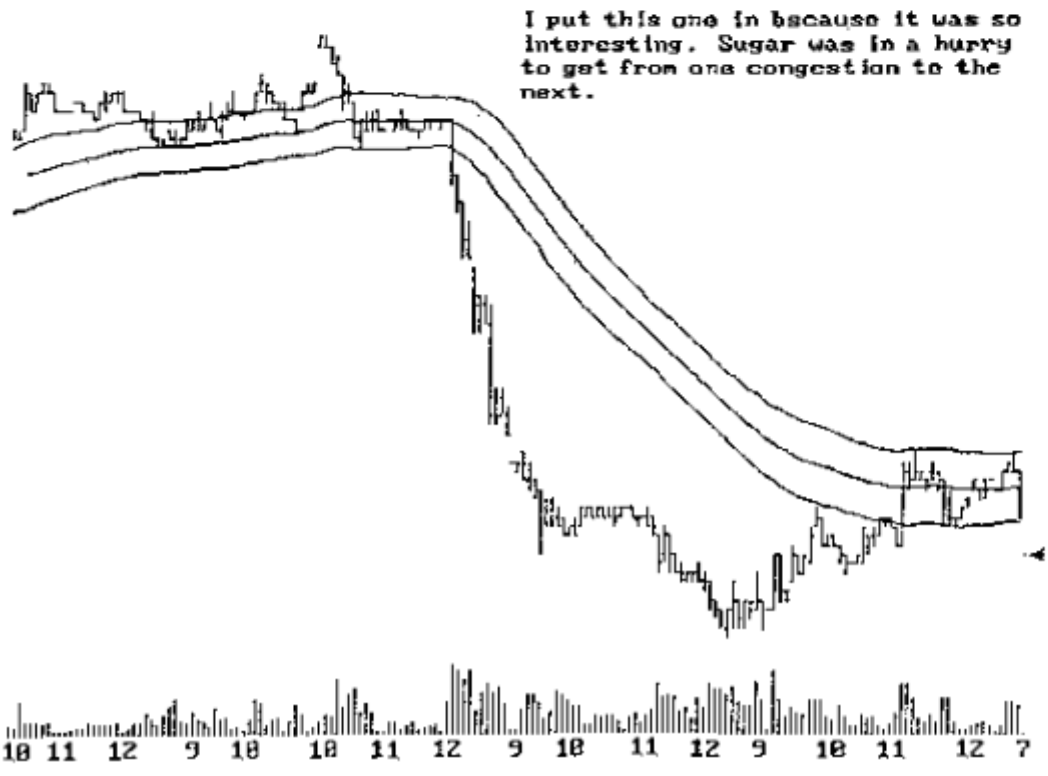
K39,1.618



What do you do with this monstrosity?

- 931
- 924
- 917
- 910
- 903
- 896
- 889
- 882
- 875
- 868
- 861
- 854
- 847
- 840
- 833
- 826
- 819
- 812
- 805
- 798
- 791
- 784
- 777
- 770
- 763
- 756

SD H.5 MIN

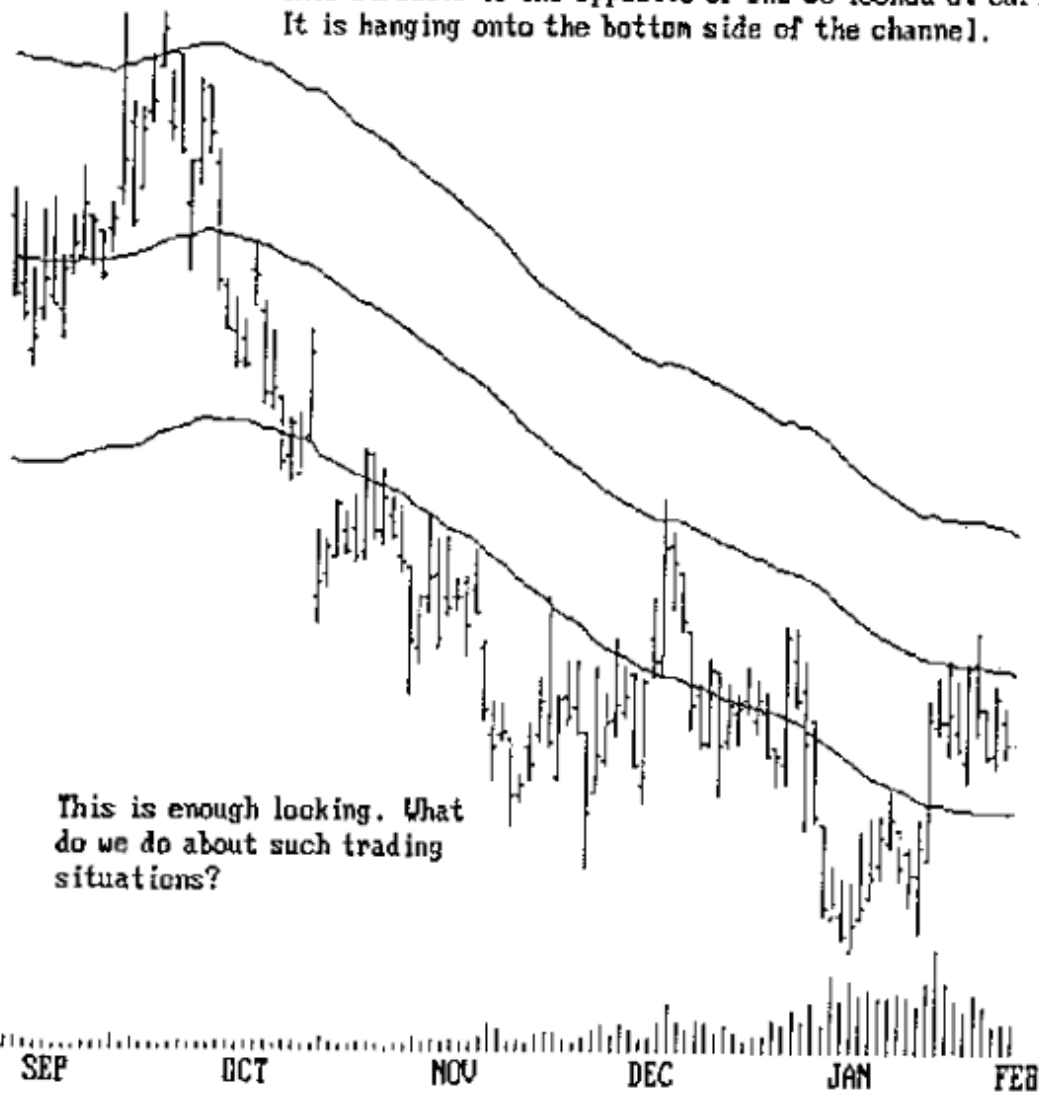


I put this one in because it was so interesting. Sugar was in a hurry to get from one congestion to the next.

- 909
- 906
- 903
- 900
- 897
- 894
- 891
- 888
- 885
- 882
- 879
- 876
- 873
- 870
- 867
- 864
- 861
- 858
- 855
- 852
- 849
- 846
- 843
- 840
- 837
- 834

BO H DAILY

This straddle is the opposite of one we looked at earlier.
It is hanging onto the bottom side of the channel.



This is enough looking. What
do we do about such trading
situations?

2220
2205
2190
2175
2160
2145
2130
2115
2100
2085
2070
2055
2040
2025
2010
1995
1980
1965
1950
1935
1920
1905
1890
1875
1860
1845

(Ключ: На графике вопрос, как нам торговать в этой ситуации.)

Проще всего и безопасней не быть на рынке, когда Вы видите область скопления. Практически это лучший способ действия в такой ситуации.

Но, зная большинство трейдеров, даже если их нет в скоплении, они хотят знать, где войти и где выйти из канала.

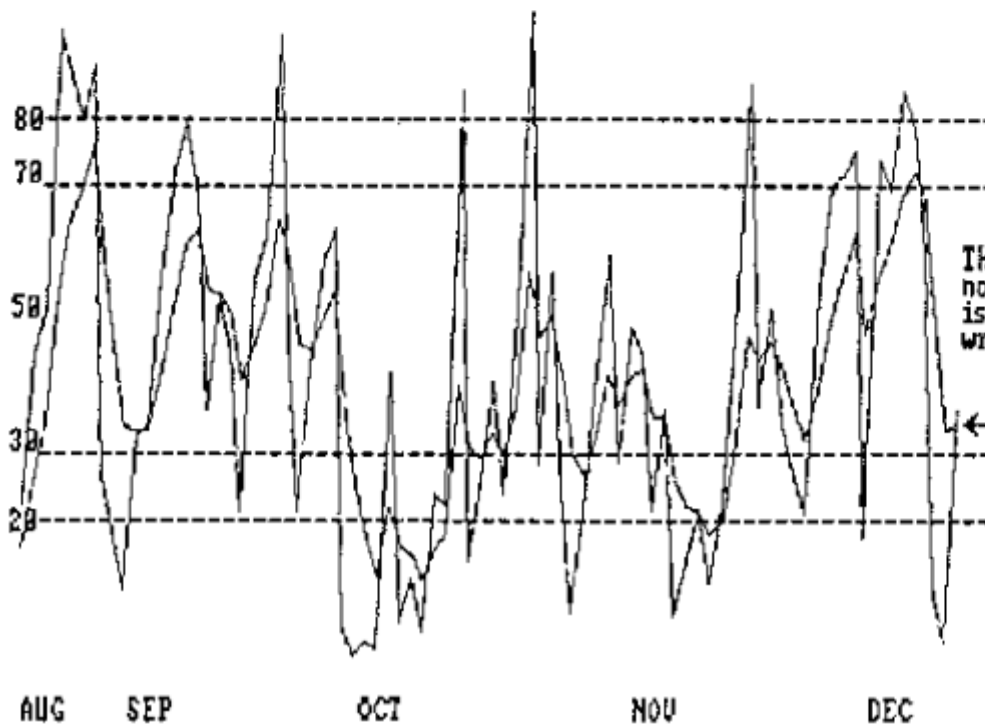
BO H DAILY
12-11

The question is do we take a breakout
of the number 2 point tomorrow since it is out
of the channel?



2235
2205
2175
2145
2115
2085
2055
2025
1995
1965
1935
1905
1875

AUG SEP OCT NOV DEC
12-11
BO H DAILY



The answer is
no! The Study
is pointing the
wrong way.

2235
2205
2175
2145
2115
2085
2055
2025
1995
1965
1935
1905
1875

AUG SEP OCT NOV DEC

Если цена пересекла точку номер 2, «К» могла бы пересечь «D». Но я хотел бы видеть больше пространства для возможного разворота.

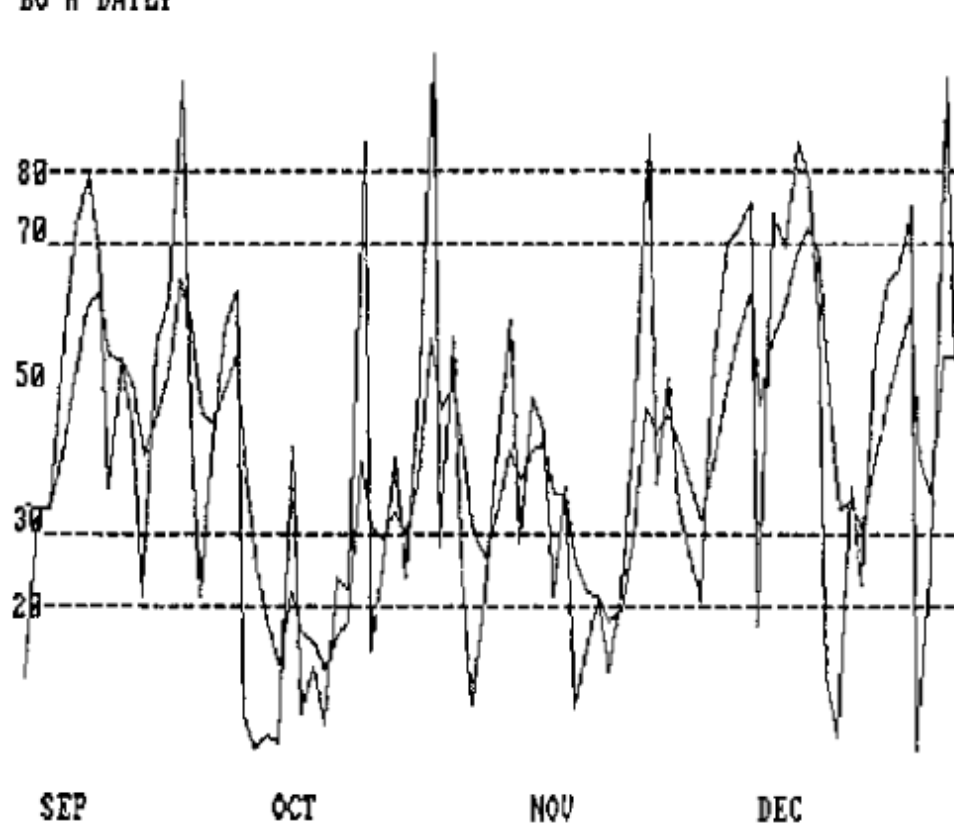
BO H DAILY
12-24

Question: Should we go short if prices
take out the Rh?



2235
2205
2175
2145
2115
2085
2055
2025
1995
1965
1935
1905
1875

SEP
12-24
BO H DAILY

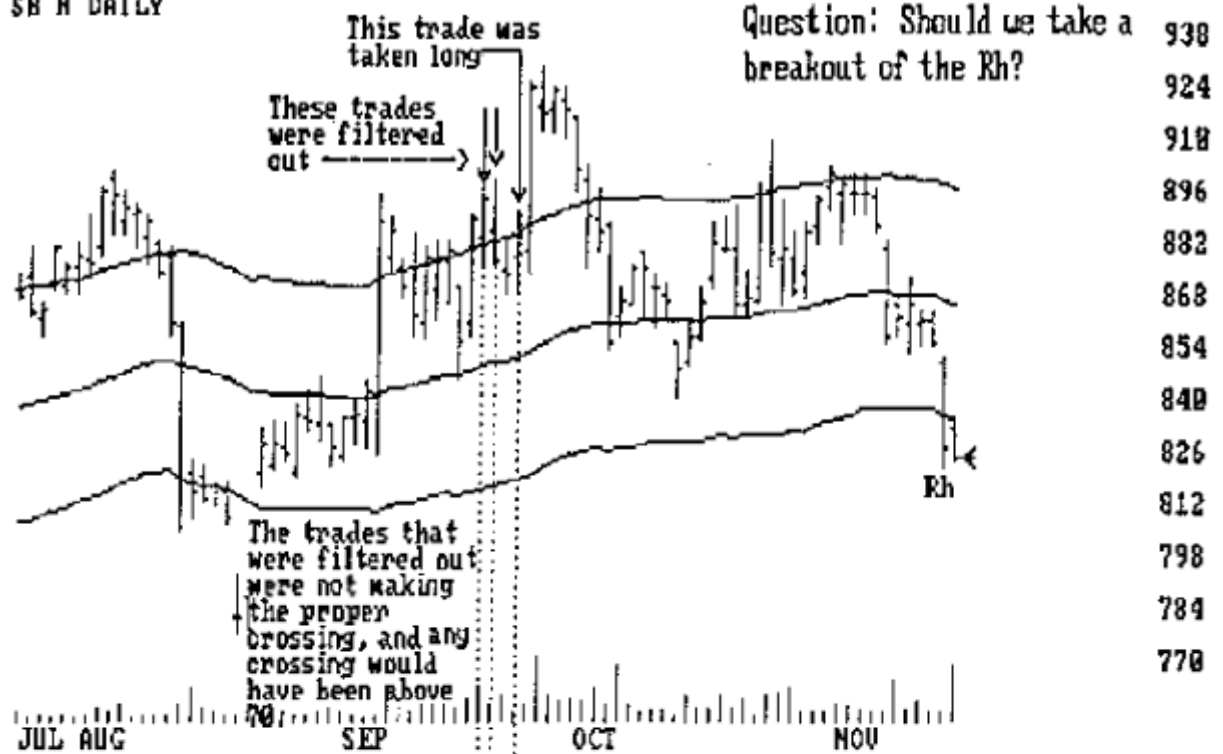


Answer: Yes!
The Study is
going the
right way -
down?

2235
2205
2175
2145
2115
2085
2055
2025
1995
1965
1935
1905
1875

Я сократил количество баров на графике для большей ясности.

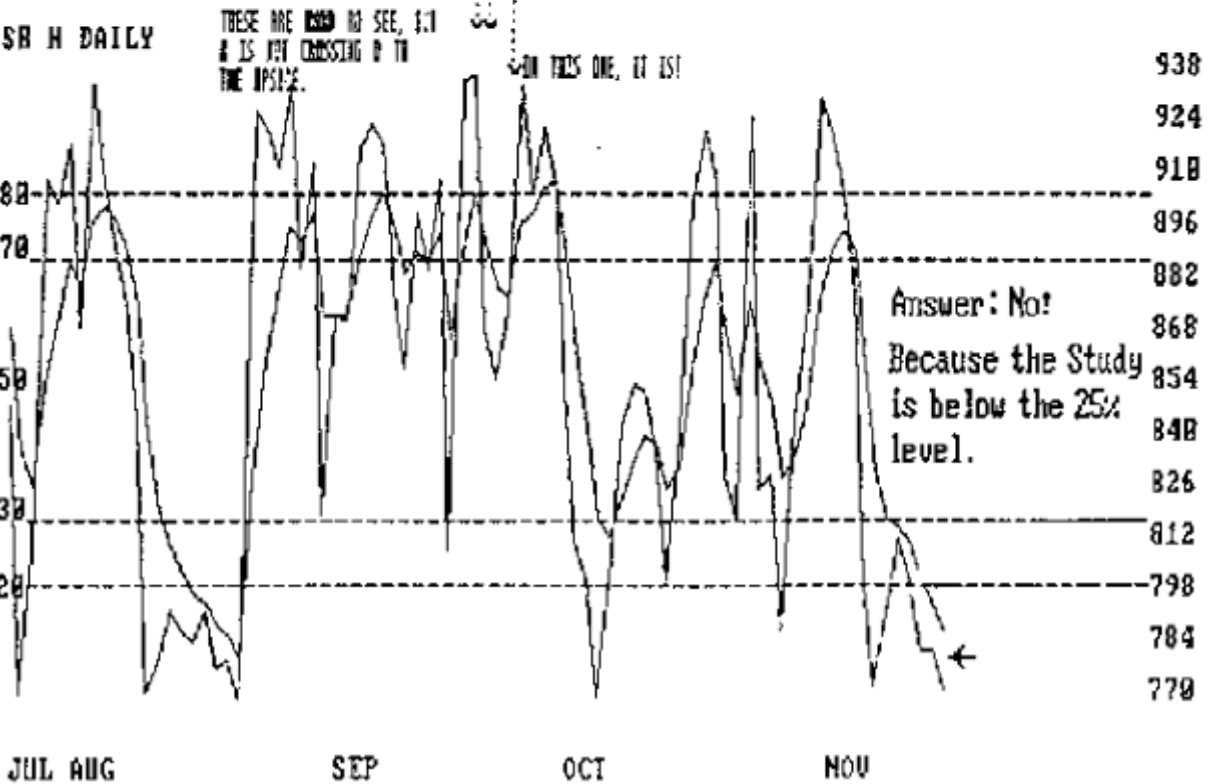
SB H DAILY



Question: Should we take a breakout of the Rh? 938

924
918
896
882
868
854
848
826
812
798
784
770

SB H DAILY

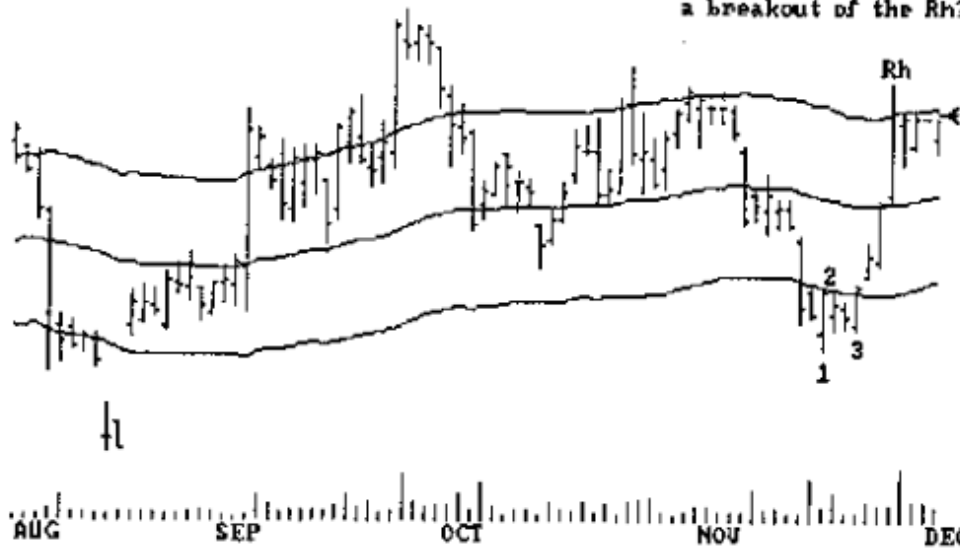


Answer: No!
Because the Study
is below the 25%
level.

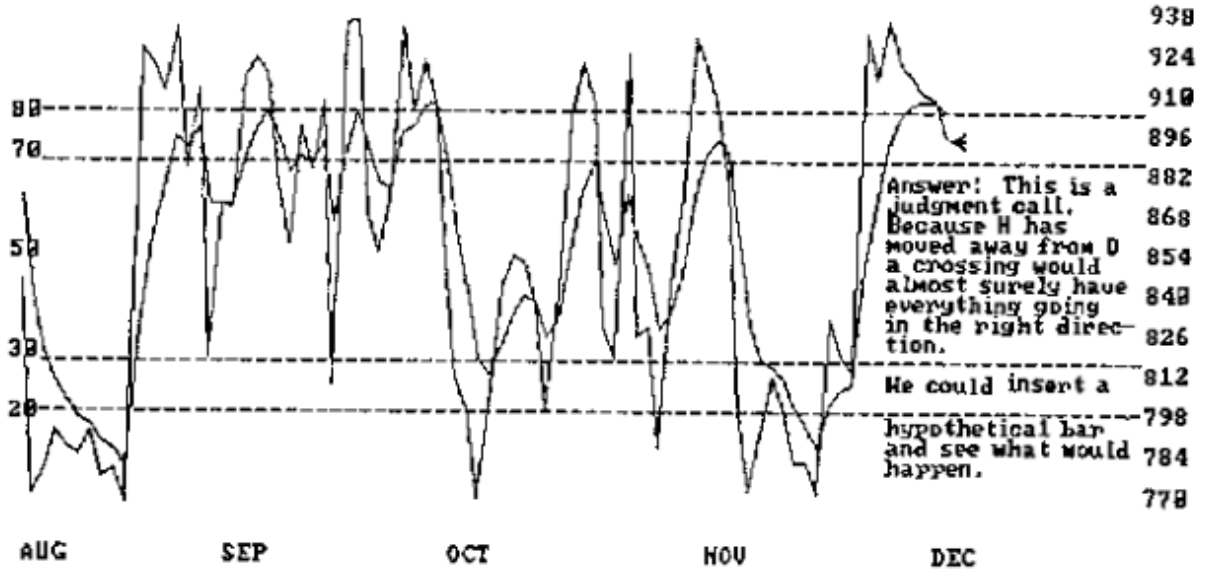
938
924
918
896
882
868
854
848
826
812
798
784
770

SB H DAILY

Question: Should we try to buy a breakout of the Rh?



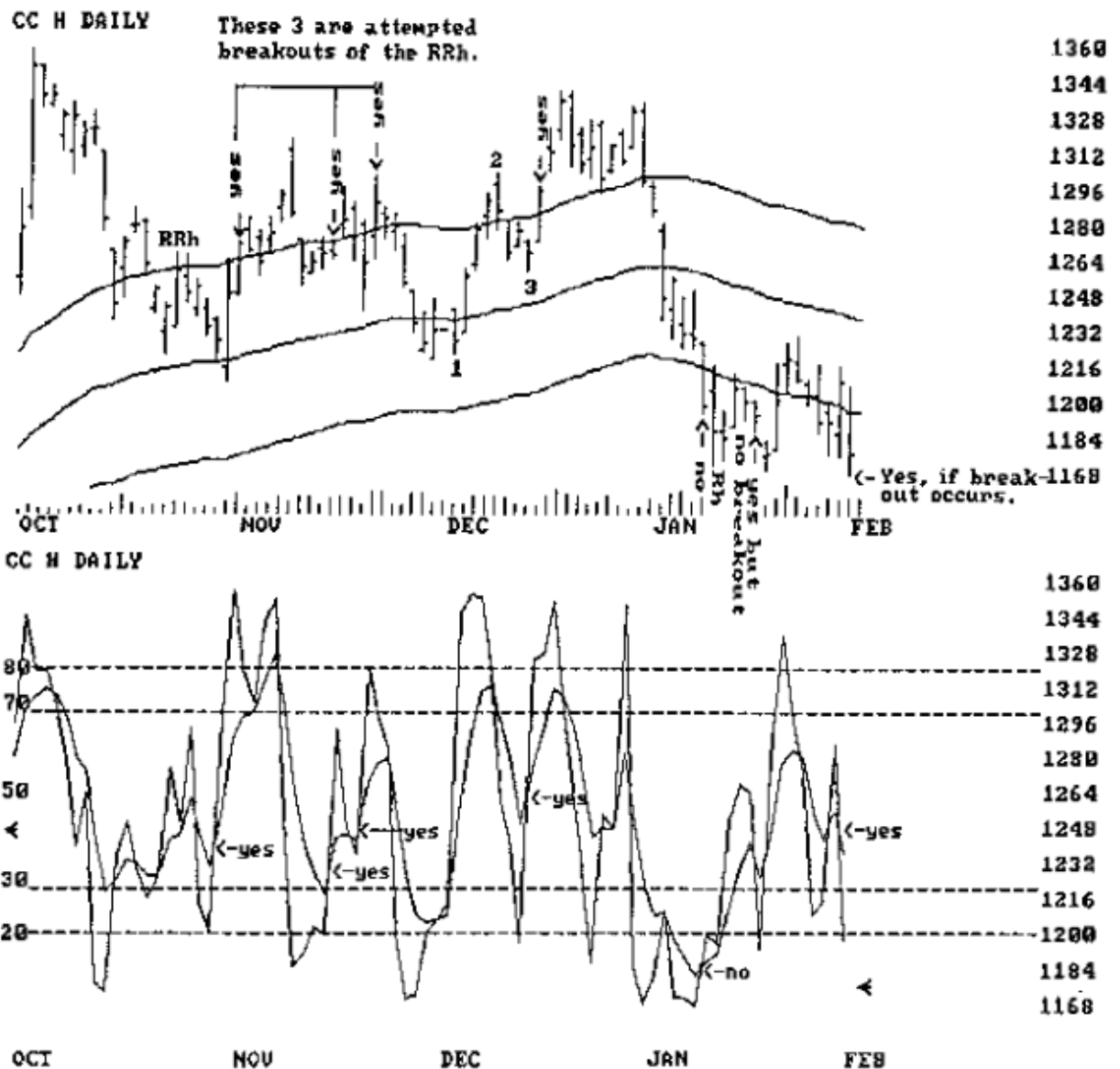
SB H DAILY



Но пересечение должно быть ниже 75 уровня, до которого он не дошел.

Эта сделка, если она была взята, сделала деньги и закончилась на декабрьском максимуме.

Я предполагаю, что Вы по-прежнему не нашли святой Грааль.



Этот стиль торговли может быть интересен, не зависимо от временного периода. Хотя было пропущено много хороших сделок, но также как и плохих. Техника фильтрация с использованием Исследования оказалась более чем адекватна.

Этот метод я предложил бы любому трейдеру, так как это вынуждает Вас торговать в направлении 39 барной скользящей средней.

В следующей главе я собираюсь показать Вам Искусную Хитрость. Она использует в своих интересах естественные вершины и основания.

Вариации.

Большой успех был достигнут при торговле с 40 барным каналом Келтнера с константой 5 на S&P 500 и Исследованием 3-1-3. Ещё раз, цель состоит в том, чтобы удержаться от большого количества сделок и взятия только лучших.

Хорошей техникой мани менеджмента при торговле S&P является тщательное наблюдение за рынком, когда он приближается к 40+ пунктам.

На 50 пунктах, прибыль должна быть взята, а для остальной позиции стоп передвинут в безубыточность. Если рынок взрывается и действительно движется на 50 пунктов, стоп может быть немного сдержан чтобы позволить торговле течь.

Приблизительно в 90% случаев стоп даже не нужен, хотя, по крайней мере, умственный стоп должен использоваться. Большинство сделок достигнет 50 пунктов. Если там нет большого импульса, то берите прибыль и уходите.

Если на расстоянии между 40 и 50 пунктов рынок начинает колебаться, то возьмите прибыль и подтяните стопы в безубыточность.

Такой тип торговли даст много действия за день, когда цена находится не в канале. Будьте осторожны в торговом диапазоне вне канала. Пока Вы не увидите формацию 1-2-3, сопровождаемую крюком Росса не пытайтесь входить, не смотря на то, что цена не в канале.

Я не ручаюсь за эту технику торговли на других рынках кроме внутрисуточной торговли на S&P 500. Однако, кажется что это работает на любом рынке. Использование сорока баров гарантирует, что Вы будите торговать с крюками, когда на рынке тренд.

Полосы скользящего среднего значения.

Для тех, кто хочет торговать этим способом, но не имеет доступа к каналу Келтнера, есть другое решение.

Если у Вас есть программное обеспечение, которое позволяет рассчитывать то, что называется «Uni-Channel» или полосы скользящего среднего значения, то Вы сможете приблизиться к тем же условиям что и при канале Келтнера.

Возьмите тридцати девяти или сорока барное скользящее среднее значение на закрытии и затем разместите полосы на расстоянии .15%. Вам придется поиграть с числами, пока это не получится правильно.

Как Вы узнаете что уже «правильно»? Когда рынок был вне полос для сорока баров, необходимо снова ввести полосу.

Вот иллюстрация.



Хотя они не в точности то же самое, но для целей торговли достаточно близки. Используйте ли Вы канал Келтнера или полосы скользящего среднего значения, Вы регулирует размер канала, чтобы он соответствовал Вашему уровню комфорта. Вы не хотите, чтобы он был слишком узким, чтобы не брать много сделок. Вы не хотите, чтобы он был слишком широкий, так что Вы почти никогда не будете торговать.

Время от времени из-за изменения волатильности, Вы должны их изменять.

Вы можете также захотеть изменить настройки канала или временной период, так чтобы это было более удобно.

Глава 15.

Искусная хитрость.

В этой главе я собираюсь показать Вам искусную хитрость, которая позволит дать сделке больше пространства. В некотором смысле, это позволит Вам установить «свободный» стоп.

Эта стратегия вращается вокруг распознавания 1-2-3 максимума или минимума.

Причина, почему я показываю её в этой книге в том, что это хорошо сочетается с торговлей крюком Росса.

SM H DAILY



Типичное базовое действие, которое мы ведем на графике, обычно формирует минимум 1-2-3. Ранее в данной книге я описывал основные причины, приводящие к такой формации. Теперь у нас есть возможность воспользоваться этим знанием.

Вы вспомните, что точка номер 1 создалась, когда на рынке просто не было больше продавцов. Цены настолько низкие, что поставщики не хотят за такую цену нести на рынок свою продукцию.

Следовательно, из-за низкой цены, на рынок приходят покупатели и поставки прекращаются. Единственные люди оставшиеся на рынке – это покупатели. Некоторые из них покупают по фундаментальным причинам, так как они потребители этого товара, ищущие сделку. Другие покупатели делают это по техническим причинам. Когда они видят, что цена начала повышаться, они входят на рынок, чтобы использовать в своих интересах возможное ралли или некоторую коррекцию.

Вследствие чего, из-за входа покупателей, цена движется вверх к точке номер 2.

Будучи умными трейдерами, которыми мы являемся(?), мы знаем, что цена поднимается от начальной точки номер 1, указывая, что скоро некоторые технари и краткосрочные трейдеры собираются взять прибыль. Чтобы добиться этого, они должны продавать.

Когда они продают, те трейдеры, которые всё ещё являются медведями и видят восходящее движение как медвежье ралли, присоединяются к продажам. Это двигает цену вниз.

Теперь вот, что мы сделаем. Когда мы поняли, что первоначальное верхнее спружинивание завершилось и рынок готов развернуться к точке номер 3 (что может даже привести к продолжению нисходящего тренда), мы будем продавать, пытаясь скальпировать часть рынка, оставляя короткую с целью прибыли 50% от первоначального верхнего спружинивания.

Как мы узнаем, что первоначальное верхнее спружинивание завершилось? Так как цена движется вверх, мы разместим Sell Стопы ниже минимума каждого дня. Если наш стоп будет задет, мы поместим цель взятия прибыли в точке равной 50%.

Эта стратегия приведет нас к торговле против тренда. Если мы будем управлять торговлей и нашими деньгами должным образом, то эта тактика будет не часто причинять нам боль.

Как всегда, мы должны использовать один набор контрактов для покрытия расходов. Мы не можем думать о взятии прибыли, пока не сделает это. Если мы сможем сделать это, то мы возьмем другую маленькую прибыль на расстоянии 1/3 первоначального верхнего спружинивания. Если Вы трейдер с Фибоначчи, Вы можете попробовать взять маленькую прибыль на расстоянии .382 первоначального верхнего спружинивания. Наша заключительная прибыль после подъема до безубыточности будет, когда цена пройдет все 50% расстояние первоначального верхнего спружинивания.

Если наш счет, позволяет взять только два контракта, то мы должны покрыть расходы и затем надеяться на 50% коррекцию. Как можно скорее перенесите стоп на 1/3 расстояние первоначального верхнего спружинивания.

Мы не находимся в этой торговле, чтобы сделать много денег. Если цена продолжит понижаться после точки номер 1, мы не должны оплакивать упущенную прибыль. Как только у цены будет 75% и более коррекция, мы можем продать перед крюком, после точки номер 1.

Если мы действительно сделали деньги, то можем использовать их для установки стопа подалеже от ценового действия.

Почему мы хотели бы сделать это? Потому что, если большая 1-2-3 в основании, показывает долгосрочный восходящий тренд. Мы можем добавить деньги, заработанные на нашем скальпе к количеству которым мы обычно рискуем в сделке, для большего комфорта в торговле со стопом на естественном уровне сопротивления.

Давайте посмотрим на несколько графиков, что бы увидеть, как это получилось бы.

SM H DAILY



В предыдущем примере фактическая сумма восстановления была 65 тиков. Приблизительно можно было сделать 75 тиков. Тогда у нас было бы 75 тиков «свободных» денег для игры с далеко расположенным стопом.

Теперь давайте посмотрим, как это было бы на практике.

SM H DAILY



Если бы мы пожелали установить стоп по волатильности плюс «свободные» тики, мы могли бы разместить стоп ещё дальше, чем 1684.

В этом случае, мы можем комфортно разместить стоп на 1690, на один тик ниже естественной поддержки. Если мы будем выбиты там, то фактически не пострадаем. Мы можем разочароваться, но никакого вреда не будет причинено нашему счету.

Давайте рассмотрим ещё некоторые из этих ситуаций.

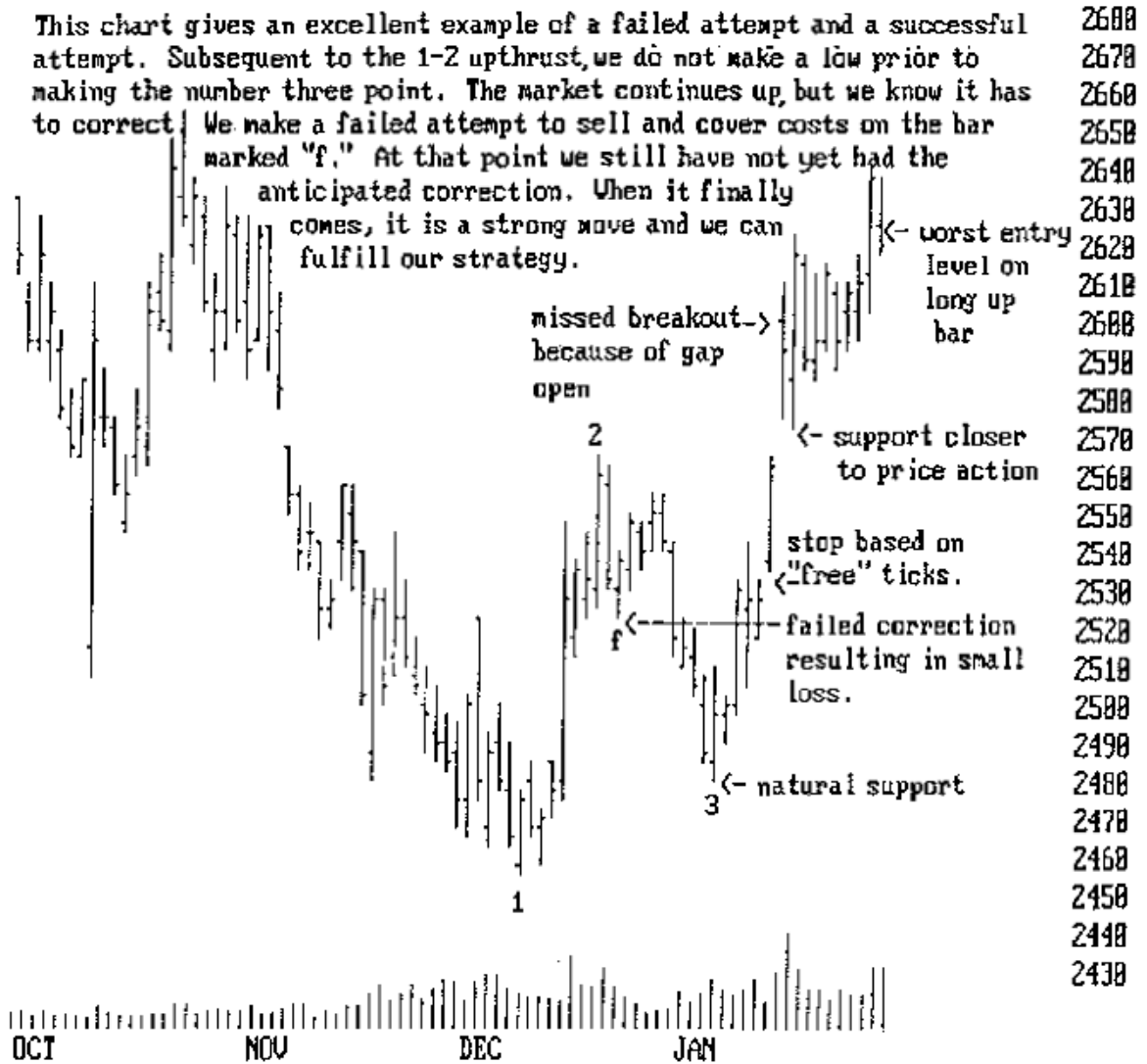
S H DAILY



Посмотрите на основное спружинивание 1-2, мы видим, что это расстояние 22 3/4 пункта. От первого пробоя минимума восходящего движения, мы могли бы покрыть расходы. Наш вход был вне 1/3 востановления, мы могли бы ликвидировать позицию на 50% коррекции восходящего движения 1-2.

- 6180
- 6150
- 6120
- 6090
- 6060
- 6030
- 6000
- 5970
- 5940
- 5910
- 5880
- 5850
- 5820
- 5790
- 5760
- 5730
- 5700
- 5670
- 5640
- 5610
- 5580
- 5550
- 5520
- 5490
- 5460
- 5430

C H DAILY



Восходящее движение от точки 1 к точке 2 содержит 11 пунктов или 44 тика. После взятия бара «f», рынок откатил на 8 ½ пункта или 34 тика к точке номер 3. После покрытия расходов, мы можем взять маленькую прибыль на 1/3 отката или 15 тиков. Затем мы берем последнюю прибыль на 22 тиках. Это дает нам 37 «свободных» тиков, в дополнение к нашему стопу.

Что относительно внутридневных графиков, там это тоже будет работать? Да, будет, но Вы должны быть уверены, что волатильность сделает необходимые тики.

Хорошим выбором является 120 минутные графики. Вы можете попробовать 60, 30 минутные и даже более мелкие интервалы. Следуя этой стратегии, Вы можете даже использовать 5 минутные графики S&P. Но будьте осторожны, так как 5 минутные графики S&P, могут быть очень быстрыми.

Глава 16.

Полосы Боллинджера для фильтрации крюков.

В этой главе я покажу Вам, как использовать полосы Боллинджера для фильтрации крюков Росса. Я верю, что только одни полосы Боллинджера являются достаточной причиной для покупки компьютера, если его у Вас ещё нет. Если у Вашего программного обеспечения нет полос Боллинджера, то свяжитесь со своим поставщиком программного обеспечения и попросите его включить в следующую версию программы.

Метод, который я собираюсь Вам показать, настолько хорош, что я даже почти не хочу с ним расставаться. Но в соответствии с моим намерением делиться тем, что хорошо для меня, будет кое-что специальное.

В соответствии с информацией, которая у меня есть, полосы Боллинджера – это полосы, которые изменяют расстояние от скользящего среднего значения в зависимости от волатильности рынка. Простое скользящее среднее значение с периодом двадцать по закрытию используется как центральная линия. Движущиеся полосы рассчитываются параллельно со скользящим средним значением и размещаются на 2 стандартных отклонения выше и ниже центральной линии.

Я чувствую, что торговые полосы являются одним из самых полезных понятий в технической торговле, которые появились в последнее время.

Вот формула:

$MA = \text{сумма из последних } N \text{ цен} / N$

$\text{Отклонение} = (\text{цена} - MA)^2$

$\text{Среднее отклонение} = \text{сумма отклонений} / N$

$\text{Стандартное отклонение} = \sqrt{\text{Среднее отклонение}}$

$\text{Боллинджер} = MA \pm 2(\text{Стандартное отклонение})$

Движение вне полос обычно считается продолжением тренда, не окончанием. (Я склонен частично с этим не соглашаться.)

Основания сделанные за полосами сопровождаемые созданием оснований внутри полос, говорят об изменении восходящего тренда. Вершины сделанные за полосами, сопровождаемые вершинами внутри полос говорят об изменении нисходящего тренда.

Движение, происходящее от одной полосы имеет тенденцию доходить до другой полосы. Такая тенденция позволяет Вам спроектировать ценовую цель для таких движений.

Теперь давайте посмотрим, каким образом я использую эти полосы, чтобы торговать с крюками Росса.

Следующая серия графиков должна фактически открыть глаза.

RP H DAILY

y20,2

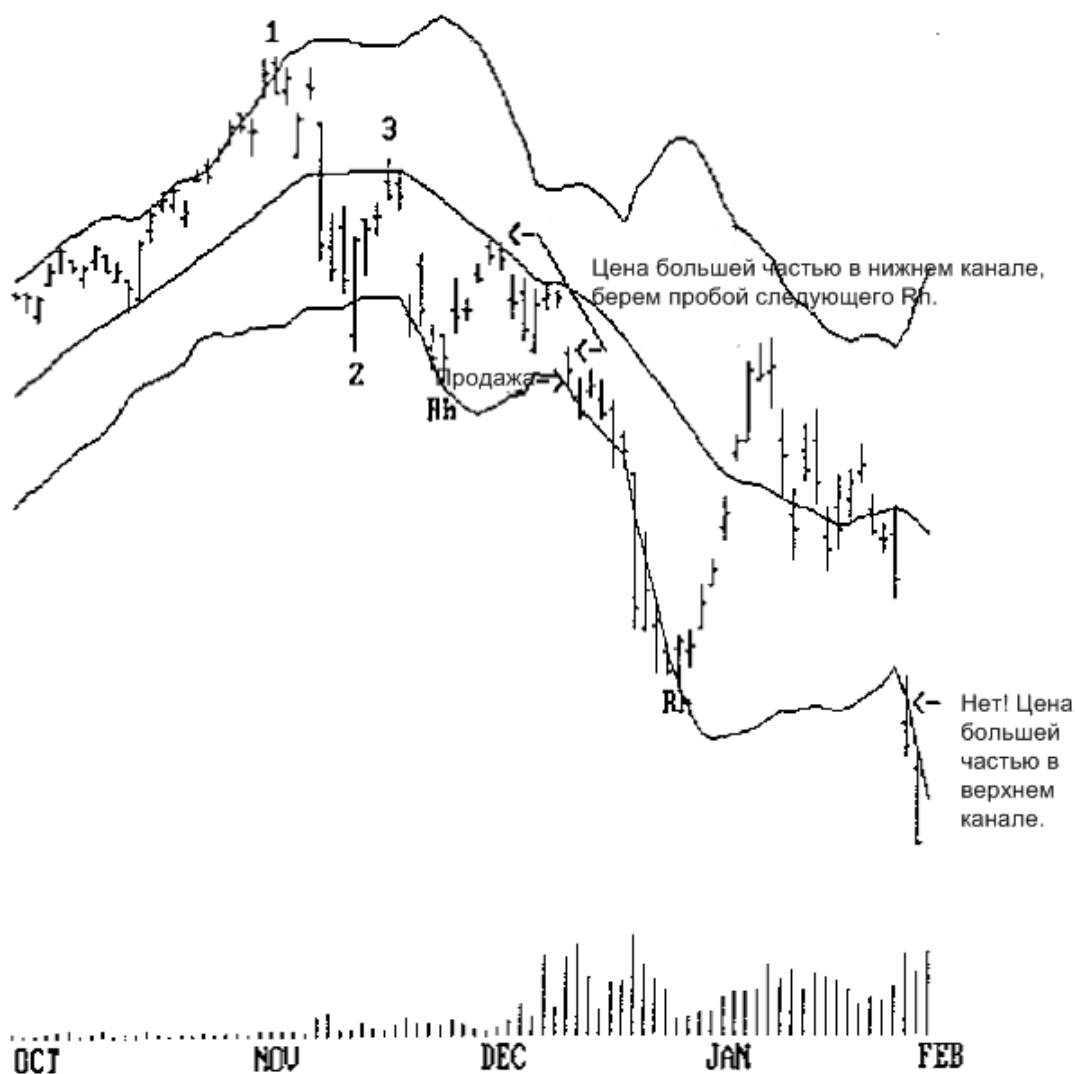
Мы начинаем с графика, который не прост для восприятия. Я разметил всю картинку, так как я это вижу. Далее мы увидим более чистые графики.



Мы видим формацию 1-2-3 сопровождаемую пробоем и формированием крюка Росса. Затем цена пересекла крюк Росса. Должны ли мы торговать при этом пробое? Нет! Почему? Потому что цена должна быть почти полностью в верхнем канале перед нашей попыткой.

Затем цена отступает, чтобы сделать другой крюк. Должны ли мы торговать при том пробое? Да! Почему? Потому что цена была полностью в верхнем канале.

Не забывайте, что Вы можете использовать Хитрость Трейдера для входа на любом из них. Хотя я не буду это показывать, но Вы можете использовать ССИ для дополнительного подтверждения, если это Вам необходимо.



Мы берем крюки преимущественно находящиеся в одном канале. Мы не хотим, чтобы цена перекрещивалась с центральной полосой в сторону полосы на противоположной стороне.

Мы не взяли бы последний крюк, потому что открытие с гепом. Но мы также не взяли бы её, потому что до огромного гэпа вниз, цена была в основном в верхнем канале или около центральной линии.

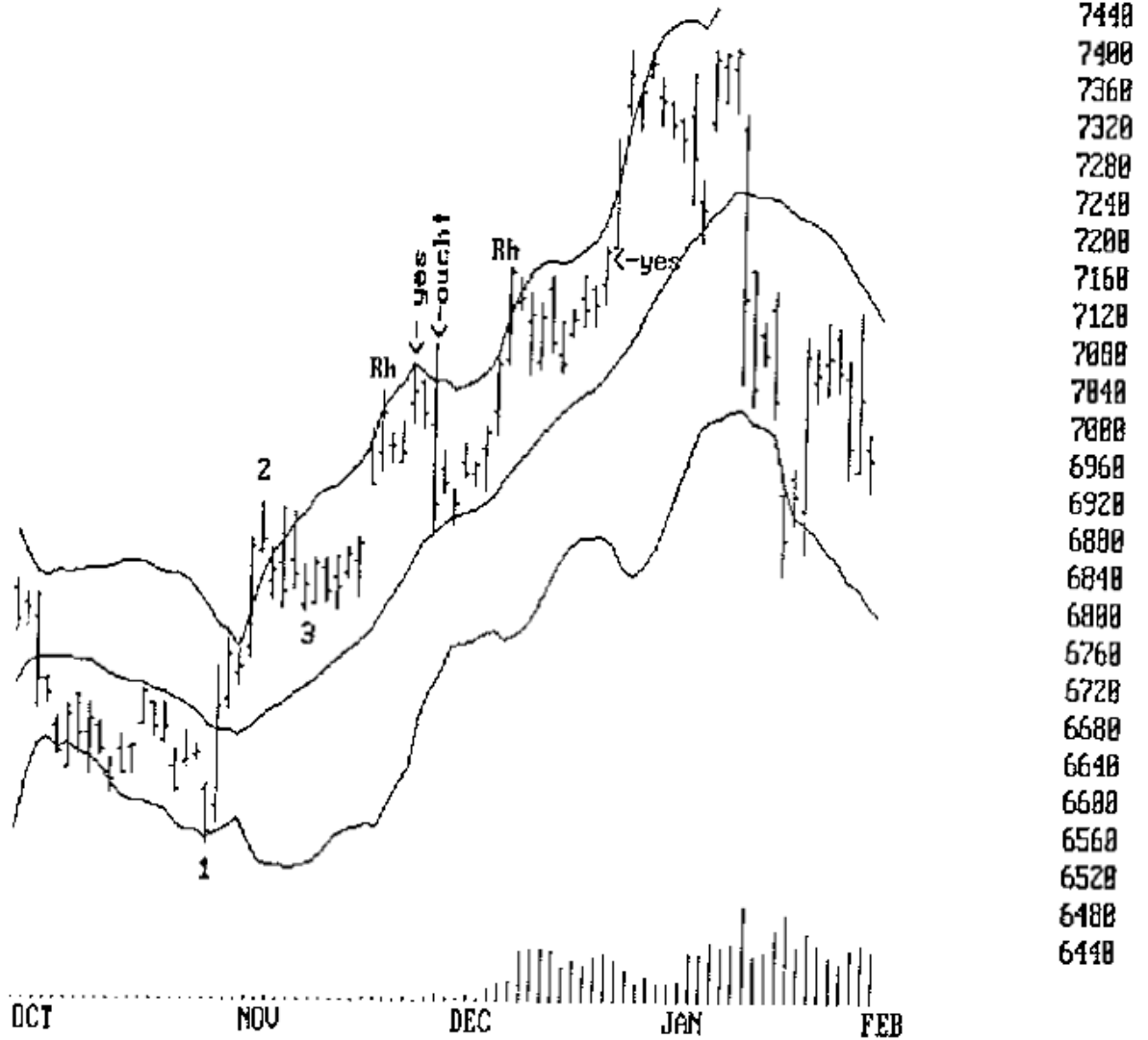
Хорошим является взятие пробой точки номер 2, если цена останется в верхнем канале.



8288
8248
8208
8168
8128
8088
8048
8008
7968
7928
7888
7848
7808
7768
7728
7688
7648
7608
7568
7528
7488
7448
7408
7368
7328
7288

Если бы Вы захотели взять пробой точки номер 2 до крюка, то это было бы хорошо. Только убедитесь, что цена была преимущественно в верхнем канале.

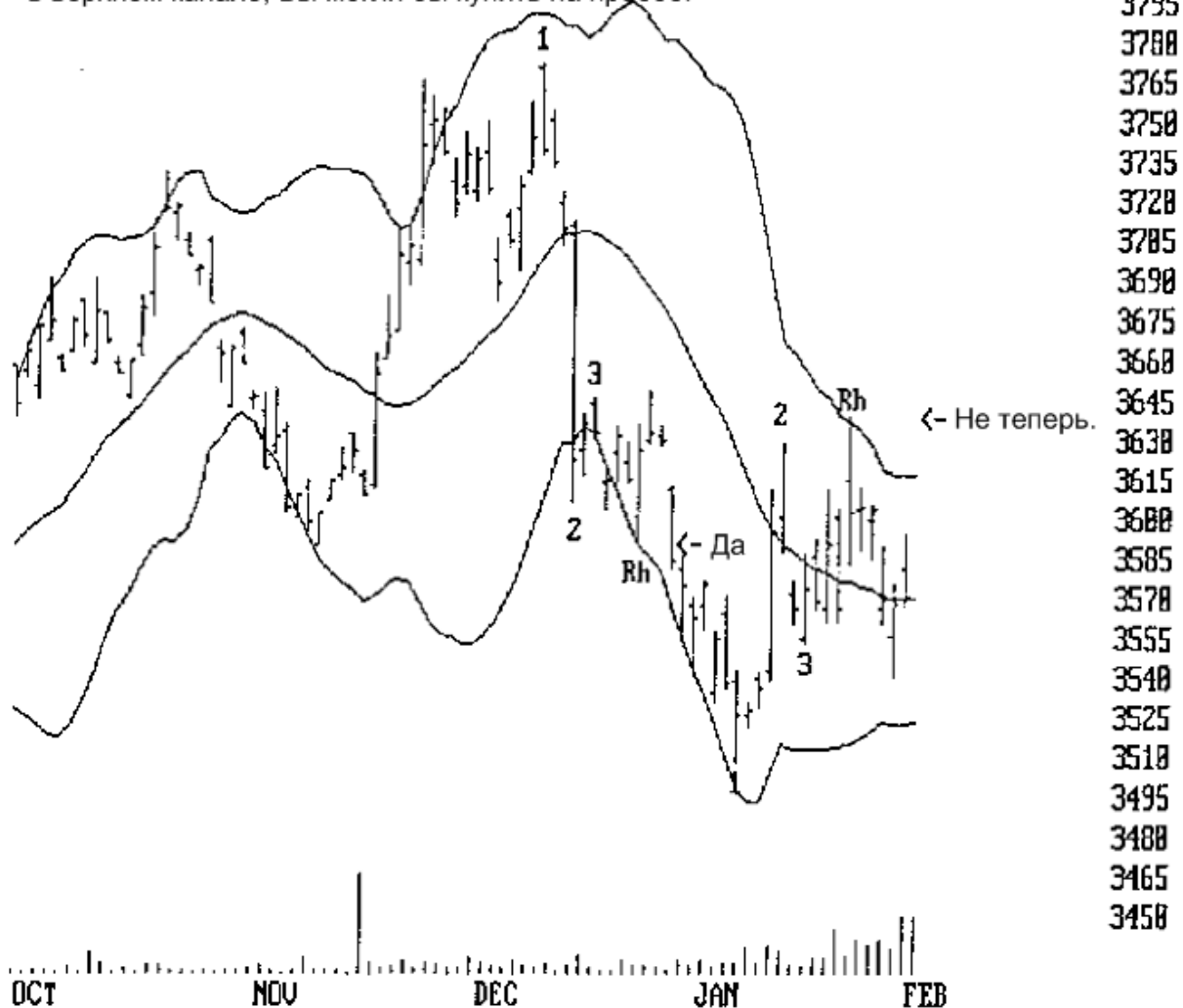
Лично я не беру 1-2-3, когда торгую с крюками Росса.



Иногда Вы должны рассматривать 1-2-3 в контексте полного паттерна. Этот паттерн не был очень ясным. Бар отмеченный «ouch» пересек Rh (не отмеченный). В зависимости от того, где Ваш стоп и были ли Вы на последнем Rh, это причинило Вам сильную или слабую боль.

Когда Вы торгуете, то никогда не всегда побеждаете. Очевидно, дейтрейдеры добились здесь большего успеха.

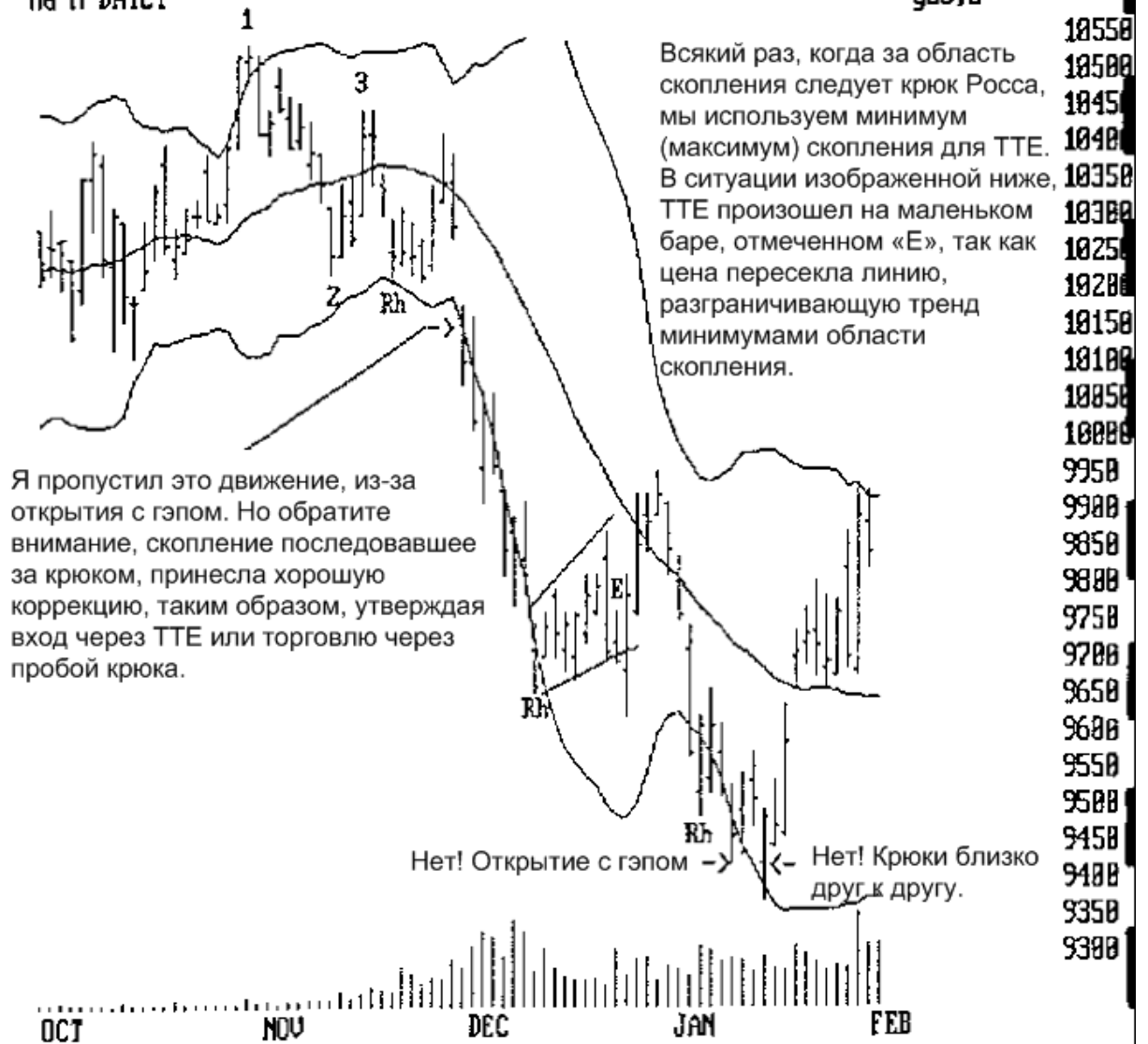
Если цена неожиданно пересекла крюк Росса вверх, Вы не должны были бы теперь торговать. Однако, если цена преимущественно начнет скапливаться в верхнем канале, Вы могли бы купить на пробое.



Мы не стали бы теперь торговать, так как цена не накопилась в верхнем канале. Теперь торговля шла бы против тренда. Цена на верхней полосе канала и тренд верхней полосы круто снизился. Если бы цена сконцентрировалась в верхнем канале, верхняя полоса развернулась бы. Бар или два в верхнем канале и возможны изменения к лучшему. Пересечение Rh в этом месте может подтвердить скопление.

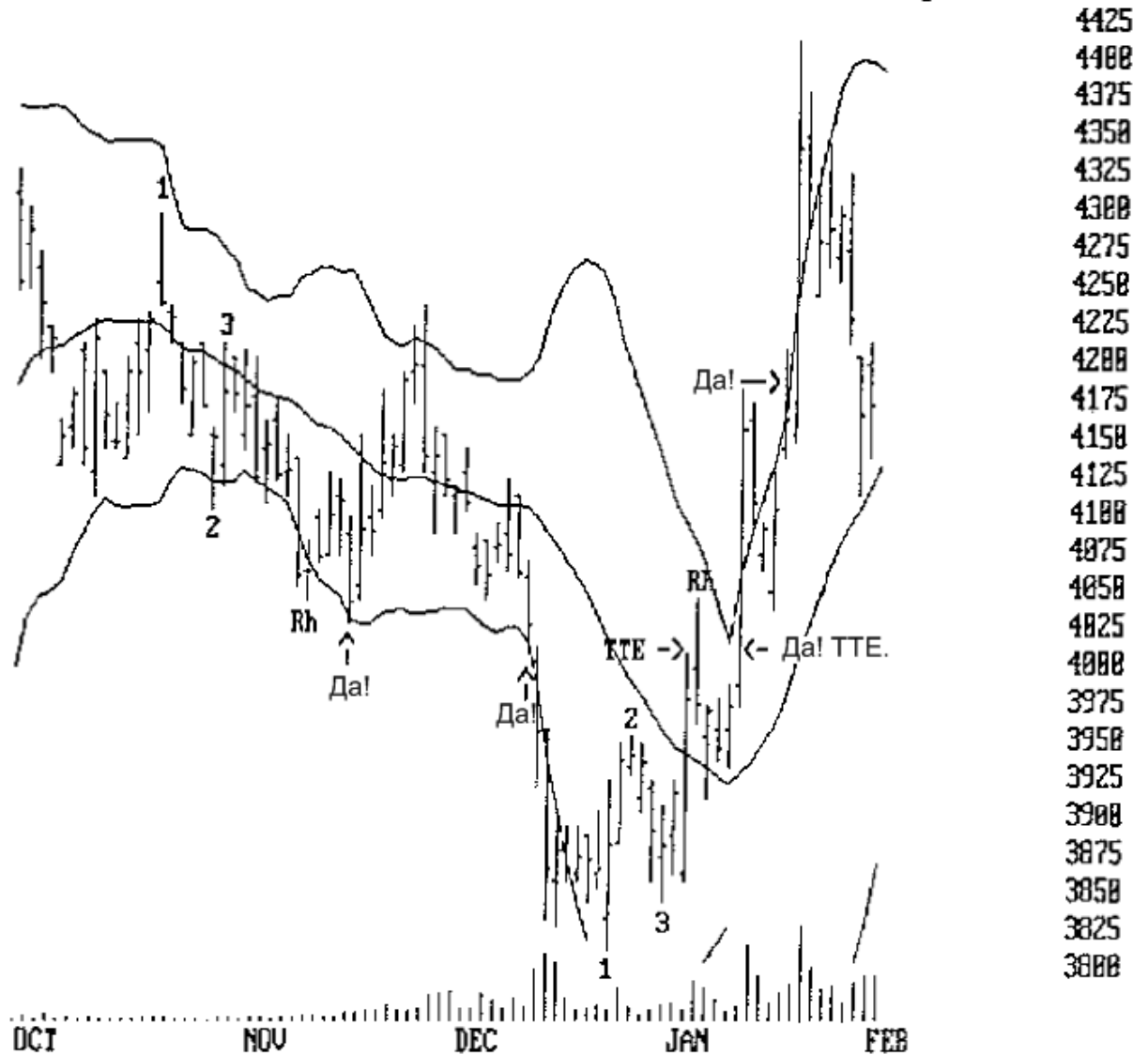
HG H DAILY

у2В,2

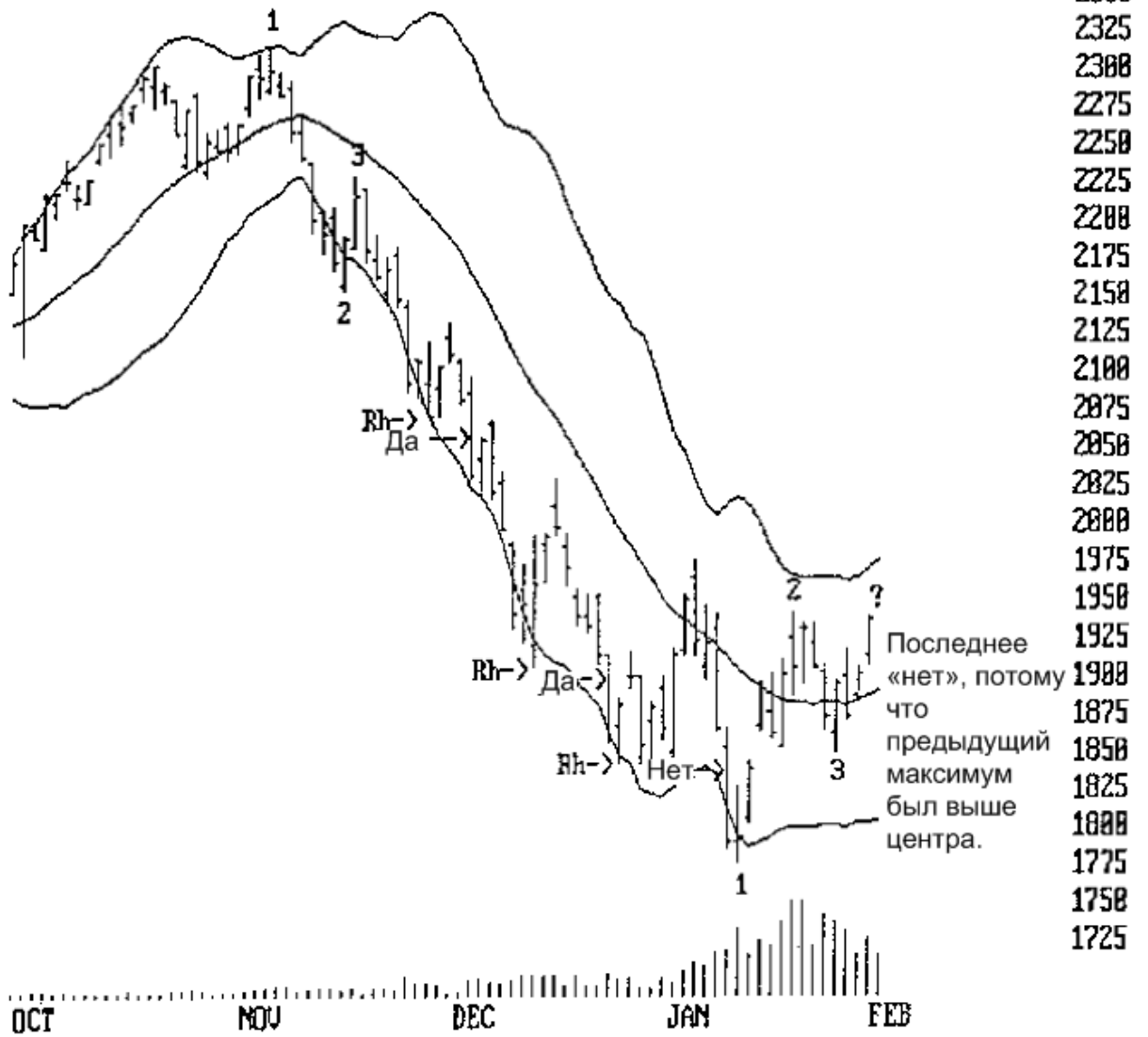


На графике выше, скопление очерчено восходящими наклонными линиями. Это квалифицируется как область скопления с чередующимися барами, которые открываются и закрываются от минимума к максимуму и от максимума к минимуму.

Примечание: Когда крюки Росса появляются очень близко друг к другу, Вы часто будете входить в скопления или в изменение тренда.



Важно понять, что торговля с полосами Боллинджера состоит в том, что ценовое действие имеет приоритет в полосах. Как только у Вас в полосах есть торговая формация, Вы торгуете.



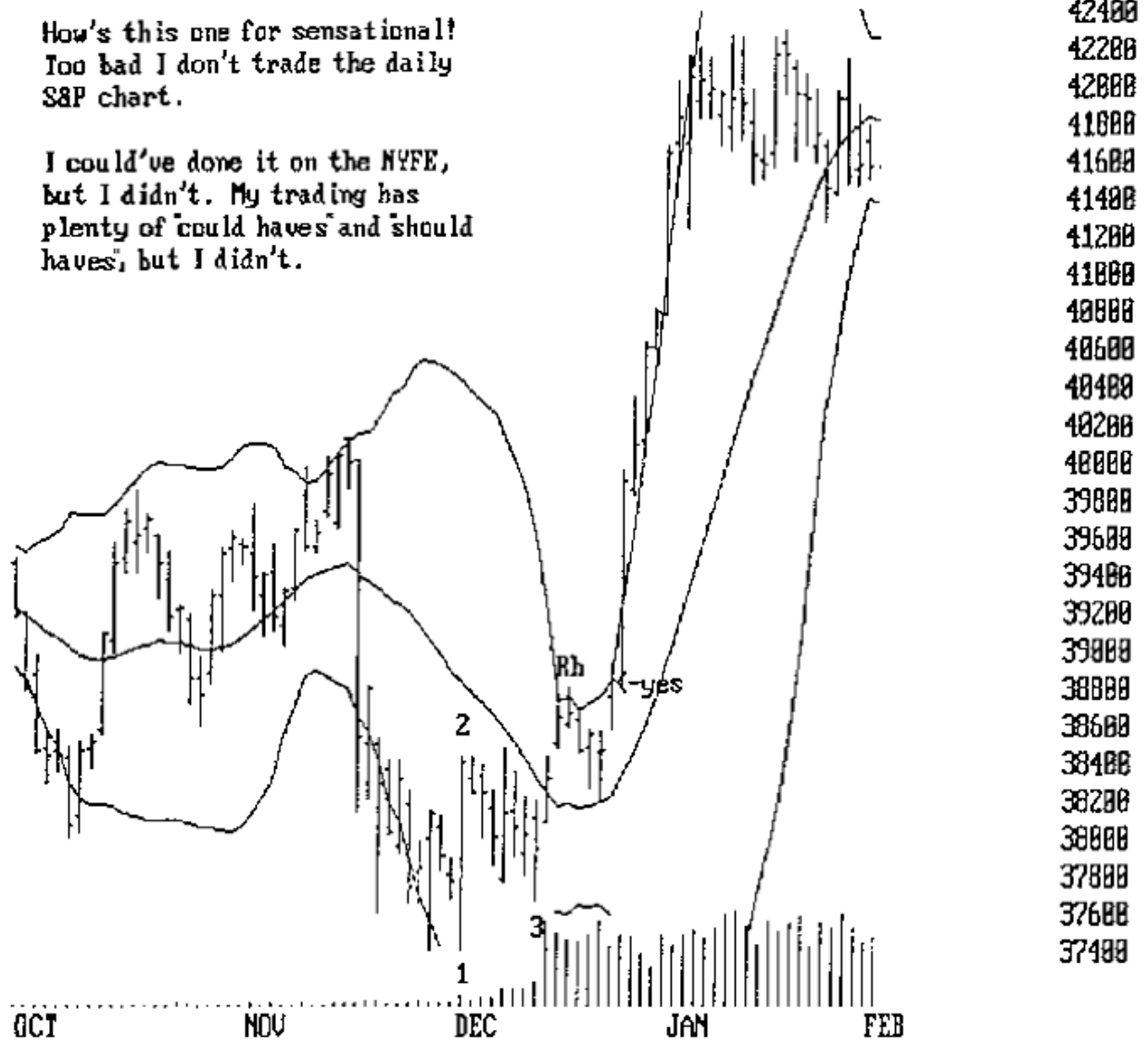
Помните, что мы хотим, чтобы цена была преимущественно ниже линии центра, чтобы рассматривать сигнал Rh для продажи, если ценовое действие не дает нам торговой формации, как в случае с последним «нет», то у нас и нет торговой формации.

SP H DAILY

y20,2

How's this one for sensational!
 Too bad I don't trade the daily
 S&P chart.

I could've done it on the NYFE,
 but I didn't. My trading has
 plenty of 'could haves' and 'should
 haves', but I didn't.



US H DAILY

y20,2

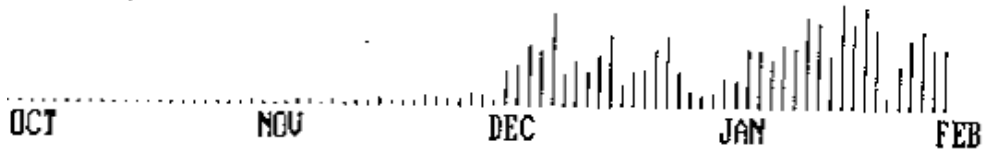
Да, потому что цена была выше центральной линии. Указанный бар пересек скопление.

Что я имею ввиду, когда говорю «он пересек скопление?»

Следом за вторым крюком была область скопления. Максимум этого скопления слишком близко к Rh, чтобы использовать TTE.



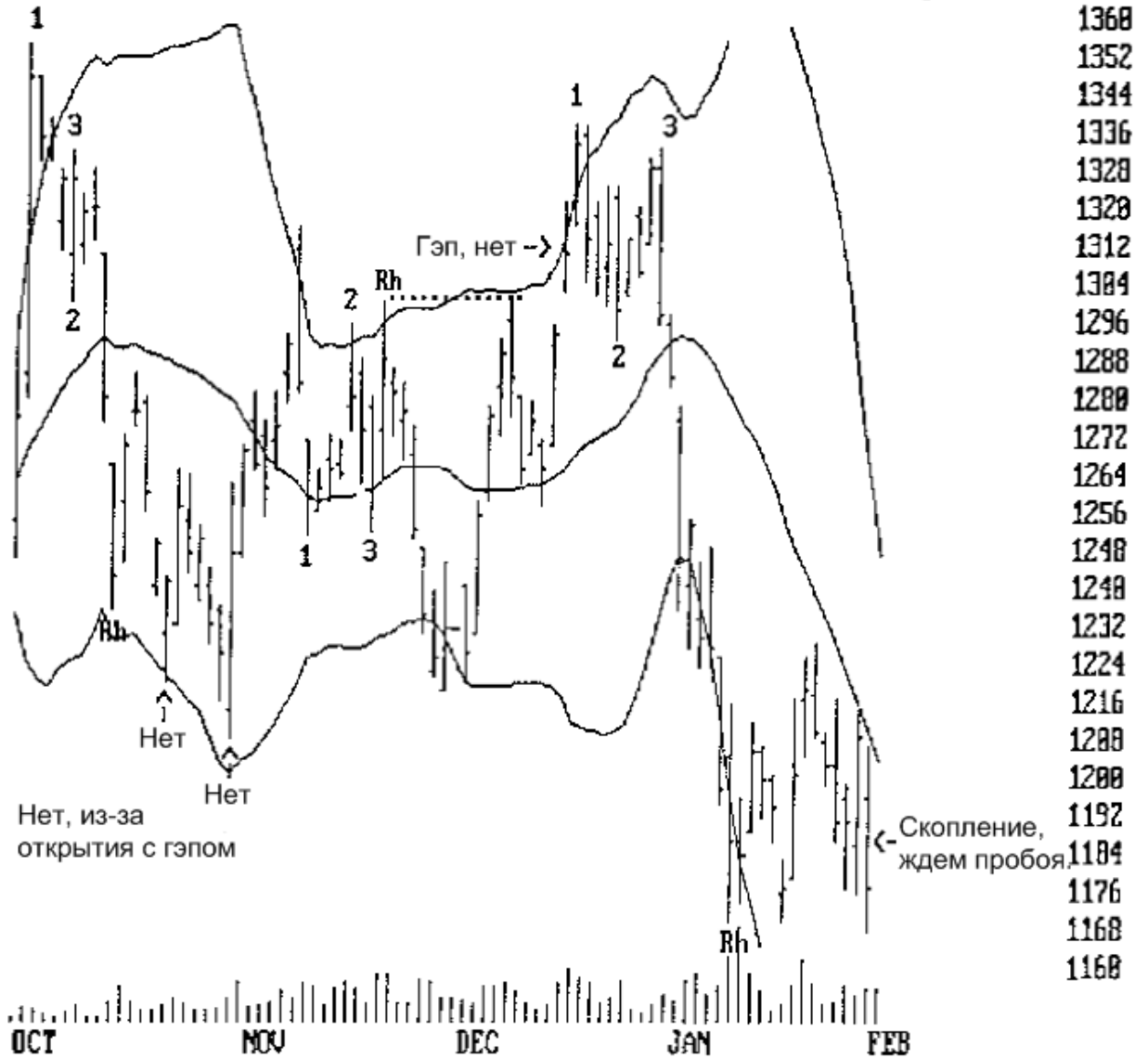
Поэтому мы берем пробой самого крюка, так как этот пробой очищен, «пересечением» области скопления.



- 10700
- 10610
- 10600
- 10516
- 10500
- 10410
- 10400
- 10316
- 10300
- 10216
- 10200
- 10116
- 10100
- 10016
- 10000
- 9916
- 9900
- 9816
- 9800
- 9716
- 9700
- 9616
- 9600
- 9516
- 9500
- 9416

СС H DAILY

ц20,2

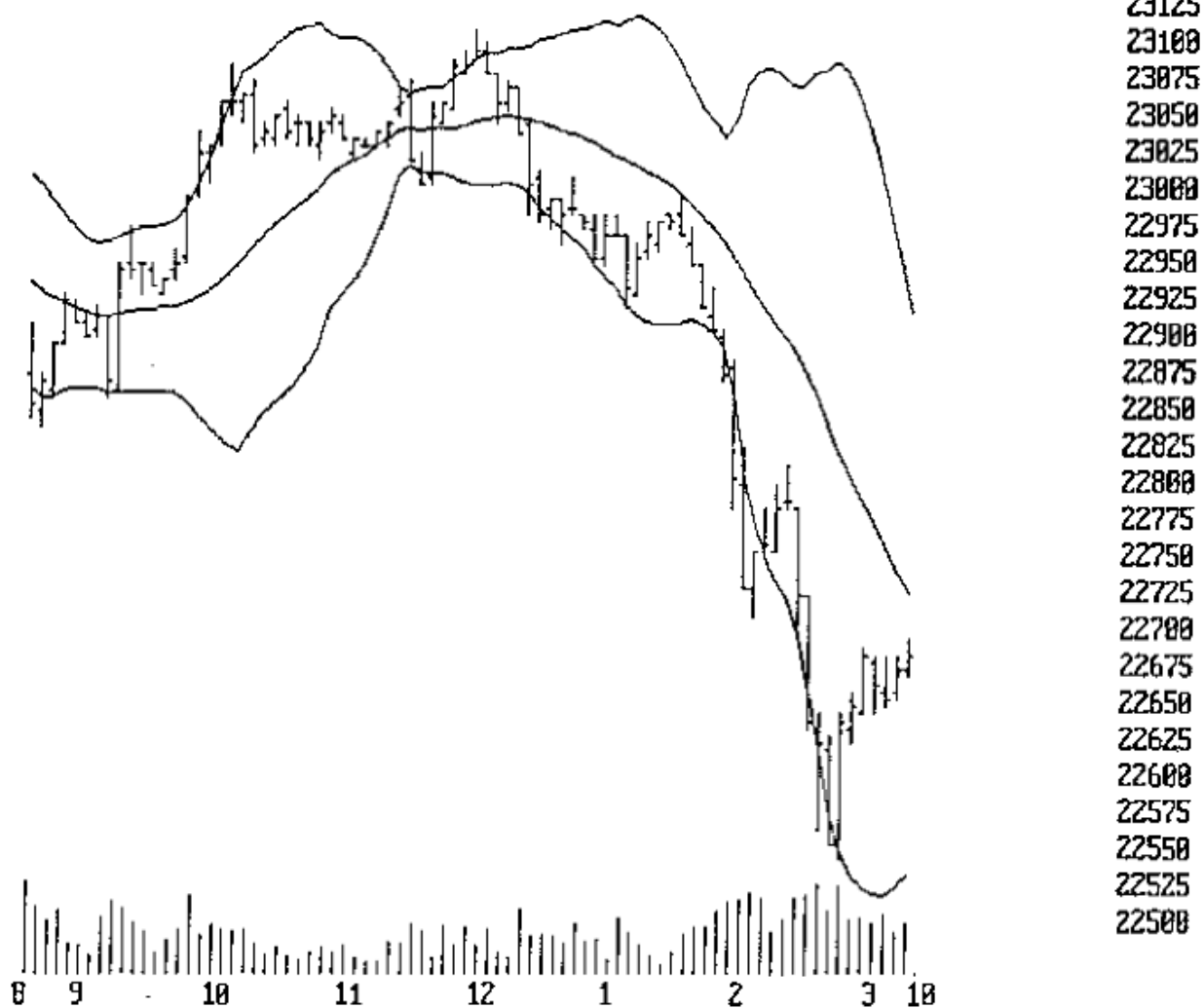


В верхней части графика, обратите внимание на то, что верхняя полоса с ясного флэта в подъем. Верхняя полоса не находится в нисходящем тренде. Последние цены главным образом находятся в верхнем канале. Пробой Rh, сигнализирует о движении вверх в противоположность коррекции.

Будьте терпеливы, ждите пробоя минимума с правой стороны графика. Мы хотели бы видеть пробой самого низкого минимума (Rh) на 3 тика, чтобы быть уверенными в пробое. Другой способ узнать имеется ли продолжение нисходящего тренда, это предшествовавшее пробую сильное движение вниз или гэп.

УХ Н.5 MIN

у28,2



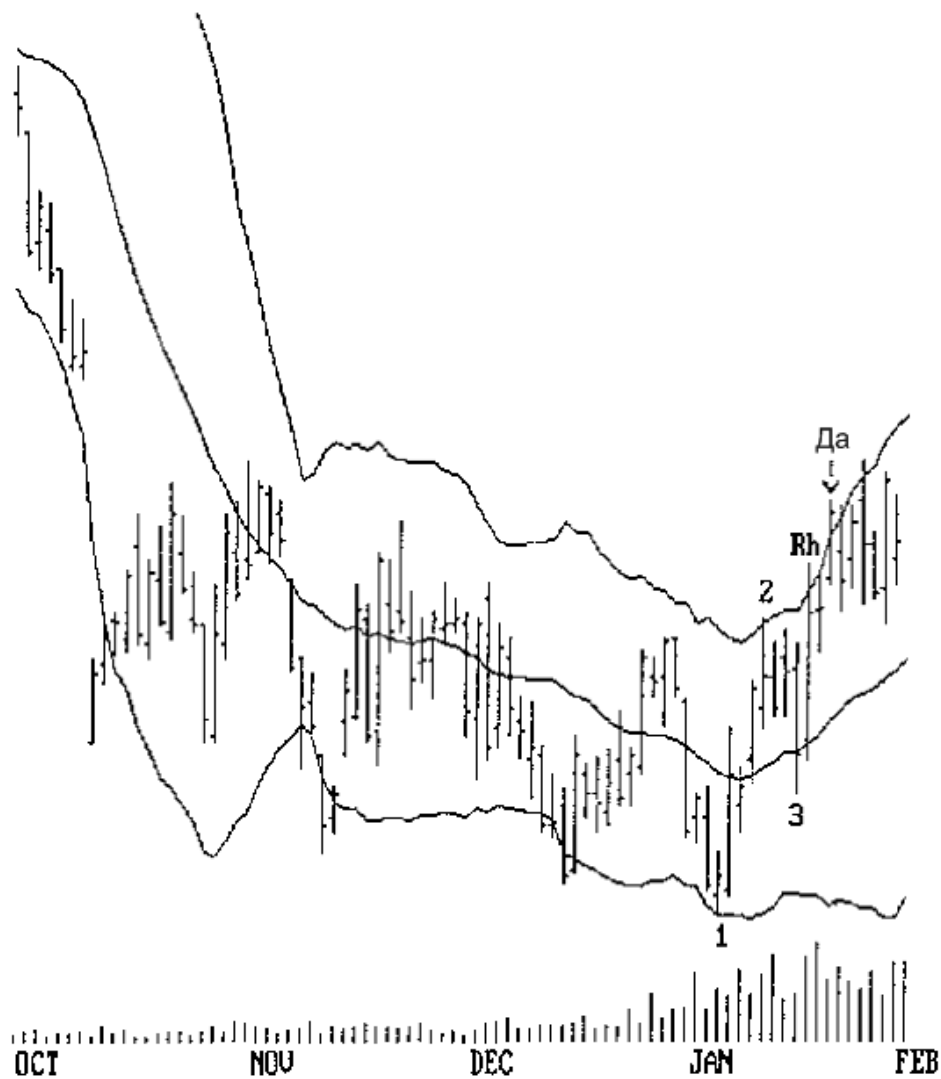
На этом графике был максимум 1-2-3, предшествовавший первому показанному крюку Росса. Если Вы не находитесь в ступенчатом рынке, то лучше не иметь с ними дело.

Если Вам посчастливилось войти в движение раньше, то тогда поддерживайте отдаленный стоп и позвольте рынку идти. Он обычно уходит дальше, чем Вы ожидали бы.

Серебро с 1987 по 1991 двигалось только на ступенчатый манер. В «Trading by the Book», я показал, как торговать с выступами на рынке такого типа.

S H DAILY

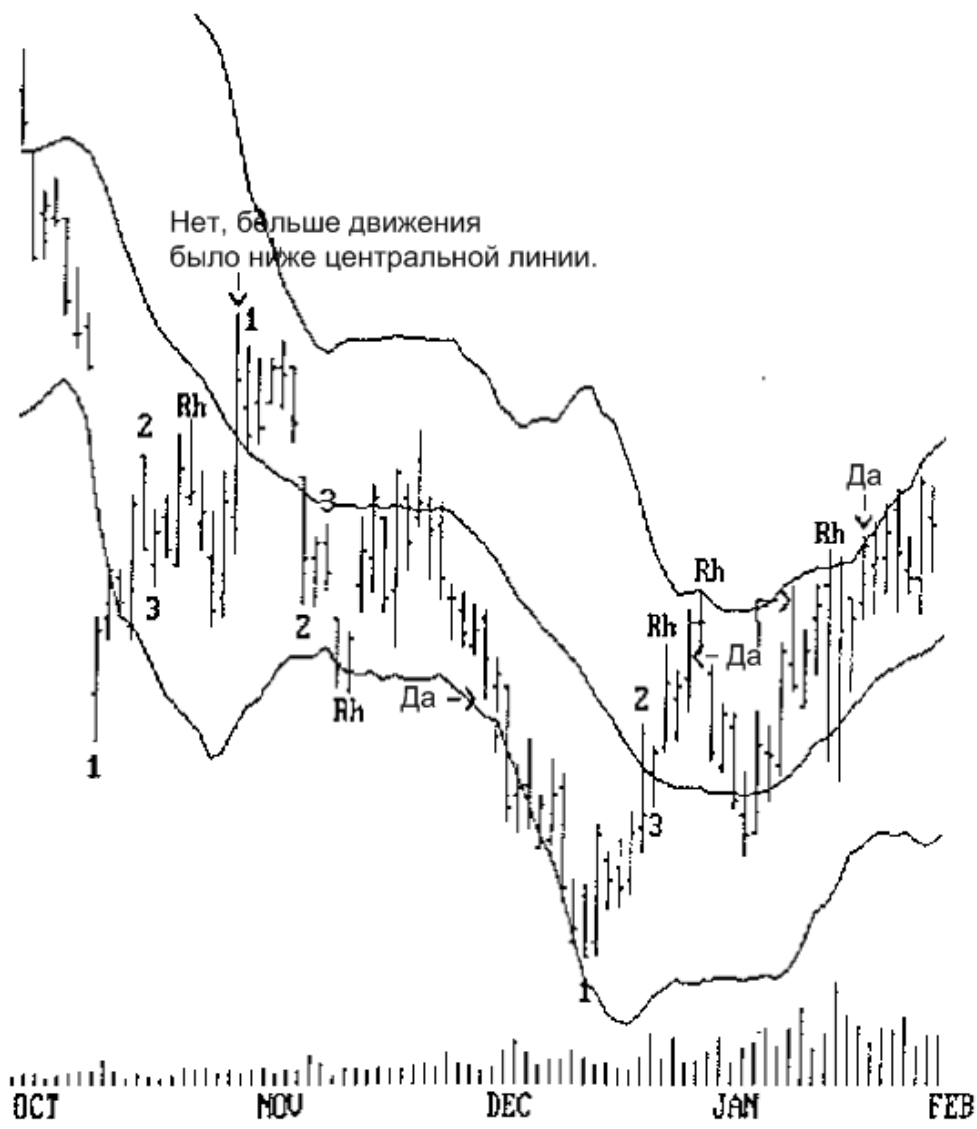
у20,2



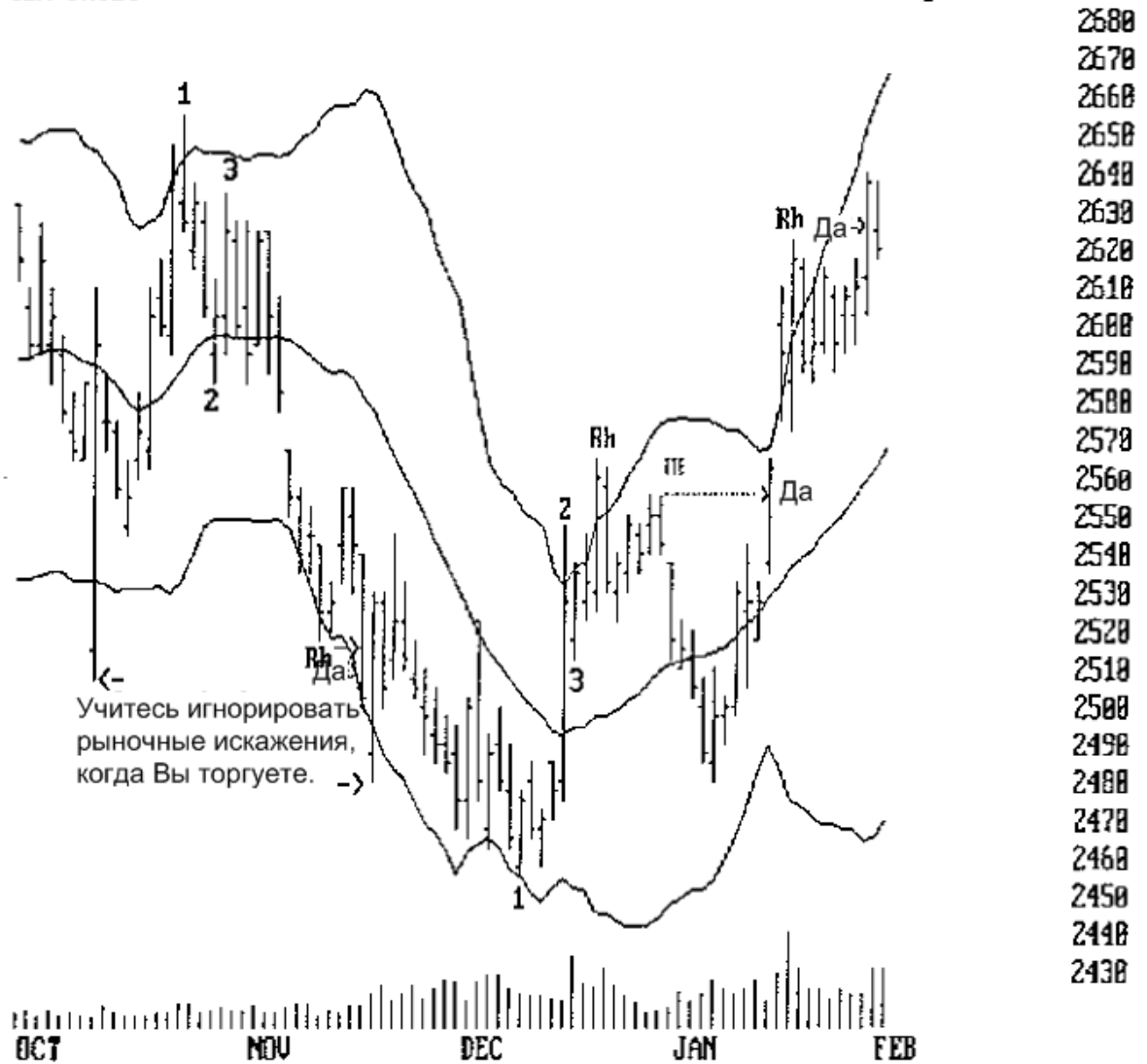
6180
6150
6120
6090
6060
6030
6000
5970
5940
5910
5880
5850
5820
5790
5760
5730
5700
5670
5640
5610
5580
5550
5520
5490
5460
5430

Я не вижу какого-либо движения на этом графике, а Вы?

Крюками лучше торговать на рынках с трендом.



- 1900
- 1890
- 1880
- 1870
- 1860
- 1850
- 1840
- 1830
- 1820
- 1810
- 1800
- 1790
- 1780
- 1770
- 1760
- 1750
- 1740
- 1730
- 1720
- 1710
- 1700
- 1690
- 1680
- 1670
- 1660
- 1650

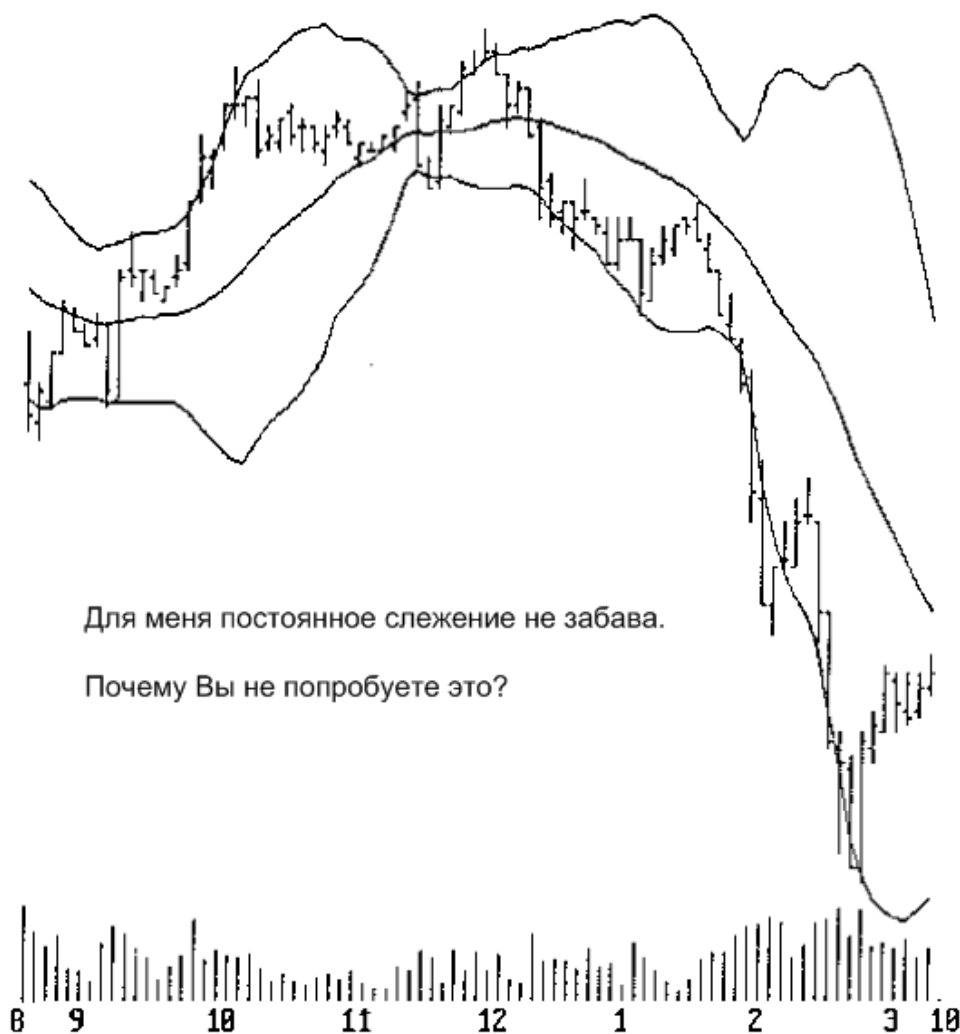


Одним из лучших уроков, которые я получил, было игнорирование ценового искажения на рынке. Когда происходит фантастическое политическое событие, объявление, новость или слух вызывающее одно или двух дневную ненормальность на рынках, смотрите туда, где реальное ценовое действие и разрабатывайте свою торговлю от этой реальности.

Теперь давайте посмотрим на внутридневной график. Я устаю от постоянного наблюдения за S&P. Для разнообразия, давайте посмотрим на сводный индекс Нью-Йоркской фондовой биржи.

УХ Н.5 MIN

у20,2



Для меня постоянное слежение не забава.

Почему Вы не попробуете это?

23125
23100
23075
23050
23025
23000
22975
22950
22925
22900
22875
22850
22825
22800
22775
22750
22725
22700
22675
22650
22625
22600
22575
22550
22525
22500

Вы должны были найти на этом графике хотя бы одну хорошую сделку.

То, что мы действительно ищем, является начало тренда.

Обычно рынок будет находиться в торговом диапазоне некоторого вида, и мы хотим получить пробой и скорость после этого.

Как только полосы начинают отклоняться, мы можем ожидать от них, некоторое время, продолжение тренда.

Прежде всего, на рынке мы ищем скопление. Затем мы ищем цену, группирующуюся с одной стороны от центральной линии. Когда это происходит, мы ожидаем тренда в направлении той стороны центральной линии, где начинает собираться цена.

Если цена группируется выше центральной линии, мы ожидаем покупку. Если цена группируется ниже центральной линии, мы ожидаем продажу.

Обычно крюк Росса создается где-нибудь по пути, очень часто только в начале группировки. Когда крюк пересечен ценой, преимущественно остающейся с одной стороны центральной линии, мы можем взять сделку.

В предыдущих примерах я преднамеренно включил некоторые рынки, на которых уже тренд. Как Вы можете видеть, как только на рынке начинается тренд, полосы Боллинджера делают много хорошего.

Пожалуйста, обратите внимание, что я попробовал, отметил и взял все возможности. Обычно я не торгую таким образом. Фактически это чрезмерная торговля.

Каждый рынок показан как будто это была единственная игра в городе. Конечно, если Вы регулярно торгуете на одном рынке, то Вам, возможно, придется использовать дополнительные фильтры для ваших сделок.

В примерах выше я не использовал какие-либо другие фильтры, чем сами полосы. Фактически я мог бы использовать ССИ, чтобы отфильтровать многие из них.

Другая вещь, которую я хочу, чтобы Вы поняли – это то, что я наверняка не стал бы торговать в большинстве ситуаций показанных в примерах этой главы.

Я не пытался показывать Вам, где устанавливать стоп. Вы должны найти всю информацию о размещении стопов в главе о стопах и в следующей главе.

Глава 17.

Простые крюки.

Я потратил много времени, показывая Вам как использовать и торговать с крюками Росса совместно с некоторыми популярными индикаторами, используемыми некоторыми моими студентами.

В этой главе я собираюсь показать Вам, как я торгую с крюком Росса без индикаторов и осцилляторов любого типа.

Я торговал и всё ещё торгую с крюками Росса таким образом. Это мой любимый способ, он приносит мне лучшие результаты и Вам больше ничего не надо кроме голого графика. Фактически все, в чем Вы нуждаетесь это газета! График является визуальным подтверждением правды найденной на рынке.

Я собираюсь окончательно доказать Вам, что мой метод работает. Это работало у меня почти всю мою торговую карьеру. Вы можете взять данные, вернувшись на сто лет назад, и убедитесь, что это работало в течение того отрезка времени.

На протяжении тех лет, когда я торговал, рынки претерпели значительные изменения. Когда я начинал свою карьеру. Торговля фьючерсами, прежде всего, состояла из торговли контрактами, которые сосредоточились вокруг потребляемых людьми товаров: фанера, нефть, мясо, продукты питания.

Позднее были добавлены металлы, валюты, финансовые инструменты и индексы ценных бумаг. Продолжают добавляться новые контракты, сейчас изобилие контрактов для торговли.

На рынки пришли такие контракты на фьючерсы как картофель, лук и морские перевозки. Повторно ввелись, но не очень торговались печи и сорго.

Я видел, как приходят рынки, я видел, как приходят трейдеры и всё ещё мои методы последовательно делают мне деньги. Они не подвели меня.

Я видел торговые объединения от тысячи до миллиона трейдеров по всему миру.

Это изменило характер рынков, но мой способ торговли с крюками Росса всё ещё работает.

Я видел введение компьютеризированной торговли, использующие модели запрограммированной торговли, внутридневная торговля на компьютерах из дома, понятие внутридневных графиков доходящих до тиков. Тем не менее, ни один из них не заставил меня отказаться от способа торговли, которому меня научили или от торговли с крюками Росса.

Я видел, как аккуратные тренды на рынках превращаются в лихорадочные, нервные, темпераментные рынки из-за введения многих упомянутых пунктов, всё же простая торговля с крюками Росса никогда не изменялась.

Если Вы не выносите сложную торговлю, как я, то Вы получите удовлетворение.

Если Вы устали от всякого обмана с индикаторами и осцилляторами, то эта глава для Вас.

Если Вы устали от тестирования механических систем, многократному изменению параметров и к усложненному техническому анализу, то здесь Вы найдете то, что ищете.

Если Вы возмущены или расстроены, пытаясь понять смысл волны Элиота, циклы, астрологические прогнозы, вилы Эндрю, Ганна, Фибоначчи, фракталы, Хаус, торговлю по шкале или любой другой бесчисленный синтетический подход к рынкам, Вы должны научиться торговать крюками Росса.

Теперь я собираюсь подарить Вам святой Грааль? Нет! Я смеюсь над многими так называемыми техническими гениями, которые размениваются по пустякам с их изделиями на рынке.

Когда я представлял простату крюков Росса одному из величайших светил Фибоначчи нашего времени, он хихикал. Он презентовал мне волшебные откаты Фибоначчи.

Когда я объяснил крюки другому известному шустриле (трейдеру?) волшебной трехволновой системы, он смеялся и спрашивал, как такая ерунда могла когда-либо работать на сегодняшних рынках.

Хотя я много написал о простоте моей торговли, даже мои собственные студенты находят трудным принять без модификаций то, что я собираюсь показать в следующих главах. Объединить технические индикаторы с крюками Росса не моя идея. Однако, я считаю, что они совершенно не нужны.

Я говорю это, потому что такие фильтры являются не чем иным как помощью. Я хотел поделиться ими с Вами, потому что они работают.

У всех у нас не та же самая ориентация. Не все мы видим рынок одинаково. Конечно с моей дислексией (Кеус: неспособность к чтению), я не вижу ранки, так как могли бы большинство людей. Так как я не могу научить Вас как приобрести дислексию, я покажу Вам успешные способы, используемые моими студентами. Однако у меня есть студенты, без дислексии, которые используют мои «простые» методы с большим успехом, чем я.

Как я работаю с крюком Росса. Я всегда работал при условиях, которые я установил для его использования. Они прошли испытание временем. Эта работает на любом периоде, где я их попробовал. Однако, это не работает на каждом периоде каждого рынка. Это потому, что на меньших временных периодах внутри дня, возможно графики не формируются должным образом, что бы визуализировать необходимое для торговли крюками.

Например, пяти минутные облигации или пяти минутные графики зерна. Они редко делают формации, кроме квадратов, флетов, которые неоднократно поражаются ценами.

Моё решение просто, торговать на больших временных периодах.

Только в одном случае крюки Росса не работают, это когда на рынке нет тренда. Крюк по определению не может формироваться, когда на рынке нет тренда, и это не представляет проблему. Крюк Росса по природе не может и не будет работать в скоплении, потому что он не может быть идентифицирован в скоплении. Как я торгую в скоплении вне области этой книги.

Крюк Росса не может быть идентифицирован пока на рынке не будет тренда. Идентификация крюка Росса одновременно является идентификацией тренда.

Давайте посмотрим ближе.

Сначала мы должны определить 1-2-3 максимум или минимум. На внутрисдневном, недельном или месячном графике формация может состоять только из трех баров. На дневных графиках лучше, по крайней мере, четыре бара включающих все три точки.

Далее формирование крюка Росса.

Не зависимо от происходящего на рынке, мы не можем полагать, что у нас есть изменение тренда до формирования 1-2-3 максимума или минимума в направлении противоположном недавнему тренду.

Как только у нас есть изменение тренда, мы можем торговать с крюком Росса, который учреждает изменение как новый тренд и любые последующие крюки. Теперь я проиллюстрирую то, что рассказал в этом месте обзора.



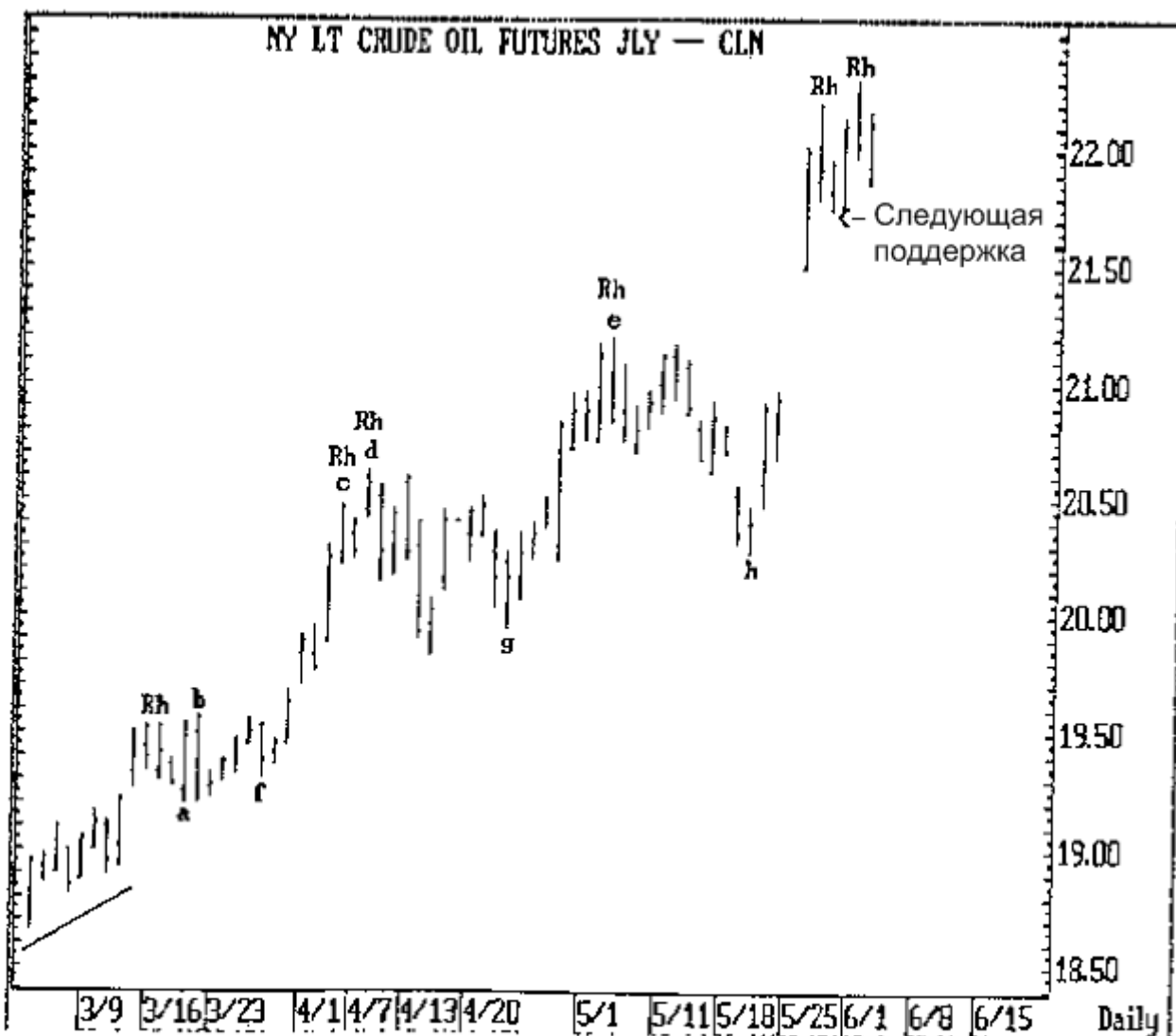
Кеус: На рисунке текст не разобрать.

Теперь позвольте ответить на некоторые простые вопросы:

1. Где я размещаю стоп лосс?

Торгуя без технических инструментов, таких как волатильный стоп, я обычно использую только естественные уровни поддержки и сопротивления. В следующей серии графиков я покажу, куда устанавливаю стоп, вместе со своим мани менеджментом.

Я буду использовать графики с временным периодом от месяца до пяти минут.



Как можно быстрее после входа, я использую один набор контрактов, чтобы покрыть расходы.

Теперь, давайте посмотрим на последовательность событий. Когда бар, отмеченный «b» пересек точку Rh, я поместил стоп на один тик ниже «a». С тех пор как «a» сделала новый минимум и скакнула вверх, она является поддержкой.

Я погружусь в детали о том, когда передвигать стоп позднее. В этом месте сконцентрируйтесь на том, где естественная поддержка и сопротивление.

Бар «b», сделал две вещи: он пересек крюк и стал двойной поддержкой, так как у него есть такой же минимум, как и у «a».

Когда точка «c» следующего Rh нарушена, я передвину стоп на один тик ниже «f».

Когда точка «d» следующего Rh нарушена, я передвину стоп на один тик ниже «g».

Когда точка «e» следующего Rh нарушена, я передвину стоп на один тик ниже «h» и так далее.

GC MONTHLY

1. «е», следующий за ним бар и бар отмеченный «1», все изменили восходящий тренд. Все они открылись выше, чем закрылись.

2. Развернувшиеся бары – это другой индикатор окончания тренда и время подтянуть стопы ближе к ценовому действию.



4. Как Вы узнаете, что имело место естественная поддержка или сопротивление?

Когда Вы видите это! Я имею ввиду восходящий тренд, где есть разворотный бар, Вы передвигаете стоп туда, когда видите следующий бар не делающий новый минимум. Он может сделать эквивалентный минимум, но не новый. Когда Вы видите такое, у Вас есть естественная поддержка.

3. Естественный уровень поддержки или сопротивления всегда появляются как результат разворота бара. Этому может непосредственно сопутствовать разворотный бар или этот бар может появиться в дальнейшем. Как только такое происходит, необходимо передвинуть стоп. Это объясняет, почему я показал стоп ниже бара «е» и выше бара «j».

5200
5100
5000
4900
4800
4700
4600
4500
4400
4300
4200
4100
4000
3900
3800
3700
3600
3500
3400
3300
3200
3100
3000
2900
2800
2700

Давайте пройдем по месячному графику золота поподробней. Начали с минимума 1-2-3. Потом у нас есть крюк Росса. Когда крюк пересечен, мы размещаем стоп на «а», которая является местом естественной поддержки, состоящей из одинаковых минимумов.

Затем создается другой крюк Росса. Когда он пересечен, мы помещаем стоп на «b». Этот процесс повторяется на «с» и «d».

Обратите внимание, начиная с развернувшегося бара «е», крюки формируются намного чаще. Ранок делает свое последнее восходящее движение. Тренд заканчивается из-за истощения. На рынке кончаются покупатели.

Следовательно, мы начинаем передвигать стопы к частым «s». Мы передвигаем их только ниже минимума каждого месяца, пока мы не остановлены.

В последствии мы делаем 1-2-3 максимум, сопровождаемый крюком Росса. Мы передвигаем свой стоп по естественным уровням сопротивления, «f» и «j».

Затем крюки начинают появляться один за другим, и появился флэт, типичный на вершине/дне или скоплении. Тогда мы начинаем передвигать наш стоп по «S», только выше максимума каждого месяца.

Теперь ссылаясь на естественную поддержку и сопротивление, некоторые спросят:

А. Почему Вы показали это, используя месячные графики?

Я использую месячные графики, по следующим причинам:

1. Некоторые из моих читателей и конечно некоторые из моих студентов, могут позволить себе торговать на месячных графиках. Они стали закаленными, терпеливыми трейдерами и добавили торговлю на месячном графике к своей обычной торговой деятельности – да, даже мои студенты, торгующие на 3-х минутном графике S&P, могут найти время для торговли на месячных трендах.

2. Я не накажу трейдера с богатством в пользу трейдера с маленьким счетом.

3. Благоприятные возможности с крюками Росса многочисленны, если у Вас долгосрочный взгляд на рынок.

4. Слишком много трейдеров перебежало с месячного графика, предпочитая манию дневной торговли, захватившей торговый мир. Тек, кто может себе позволить торговать на месячных графиках, и воздерживаются от этого, упускают много прибылей.

5. Для тех, кто является дейтрейдерами, обратите внимание, что ценовое действие на месячном графике золота несколько не походит на 5-и минутный график S&P.

Б. Как Вы можете позволить себе держать стоп так далеко?

Терпеливо выстраивайте счет, так чтобы он подходил для торговли на месячных графиках.

В. Как Вы можете себе позволить держать стопы на естественных уровнях поддержки или сопротивления?

Сокращайте временной период, на котором Вы торгуете, что бы иметь такую возможность. Это означает, что если у Вас очень маленький счет, то Вы должны торговать на одна или двух минутном графике.

Г. Есть проблемы при торговле на минутном графике?

Нет, если Вы позиционный трейдер. Проблемы с одна минутным графиком возникают только когда пытаетесь скальпировать рынок. В таких случаях разворот становится критическим.

Д. Есть крюки, которые лучше чем другие и если так, то какие лучше?

Некоторые крюки лучше, чем другие, но я никогда не мог определить заблаговременно, какие будут лучше. Иногда крюки с маленьким откатом самые лучшие, но слишком часто, крюки с глубоким откатом самые лучшие.

Е. Как Вы входите пораньше перед пробоем?

1. Я уже показывал одну технику, как это делать, это Хитрость Трейдера.

2. Мой друг доктор Steve Slaughterbeck придумал другой способ, который статистически, оказалось, имел большее значение. Я покажу это далее. Он был проверен более чем тысячами возможностями.

CD M DAILY



Обратите внимание на бар помеченный «s». Он появился во время коррекции, что оставила после себя Rh.

На этом и последующих графиках, «s» будет означать место входа по Slaughterbeck.



8720
8700
8680
8660
8640
8620
8600
8580
8560
8540
8520
8500
8480
8460
8440
8420
8400
8380
8360
8340
8320
8300
8280
8260
8240
8220

У бара с буквой «s» закрытие немного более высокое, чем открытие. Мы хотим продать на пробое минимума этого бара.

В нисходящем тренде, когда у нас есть коррекция, формирующая крюк, мы хотим продать на пробое минимума первого бара следующего за точкой крюка, чье закрытие более высокое, чем открытие.

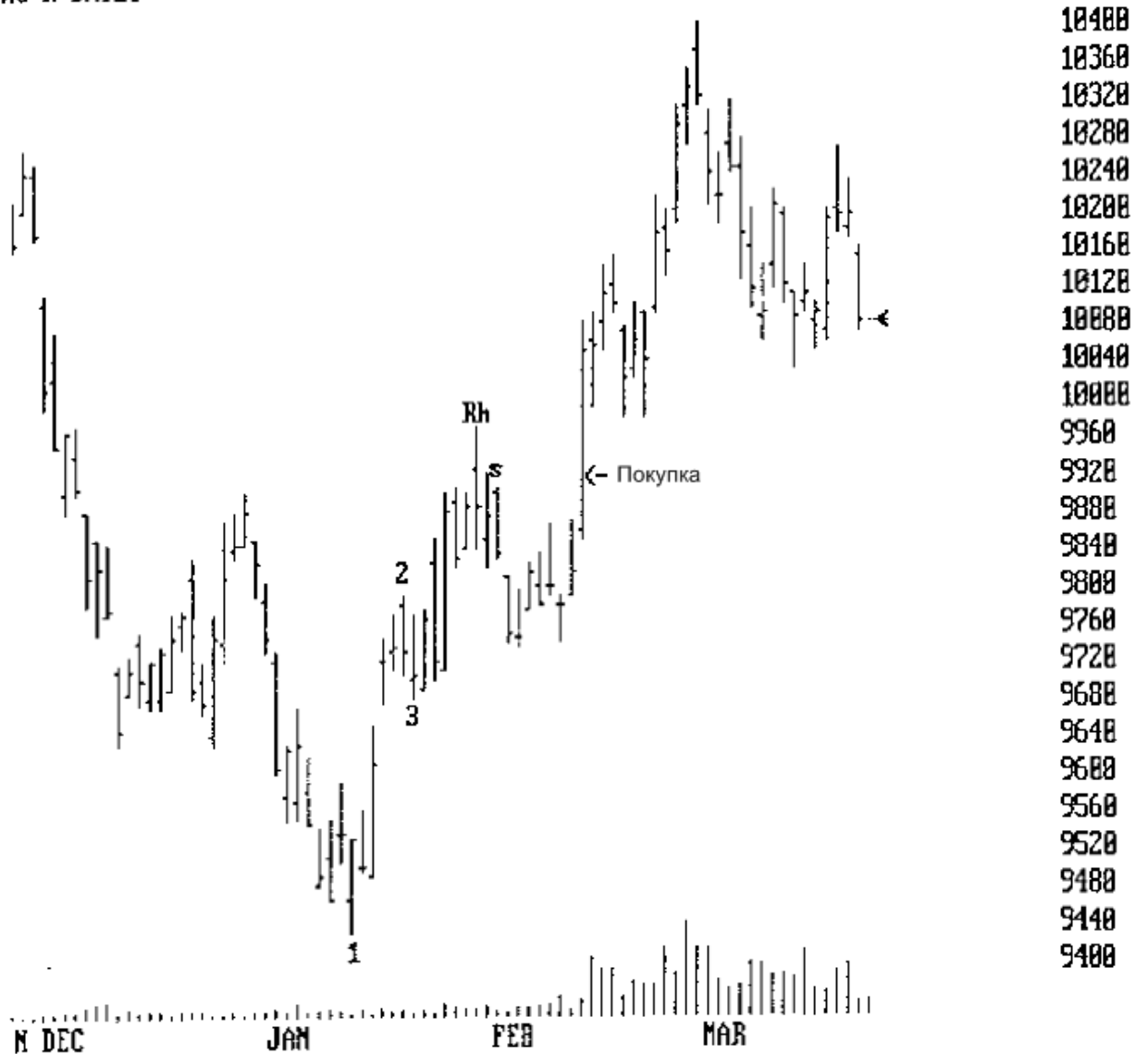
В восходящем тренде, когда у нас есть коррекция, сформировавшая крюк, мы хотим покупать на пробое максимума первого бара следующего за точкой крюка у которого закрытие ниже чем открытие.

Может быть только один SE. Это всегда первый бар, который изменил открытие и закрытие против тренда. Это может случиться на первом, на втором или на третьем баре коррекции. Если такого нет, Вы могли бы войти TTE.

Я покажу Вам примеры, и затем мы посмотрим на некоторые графики.



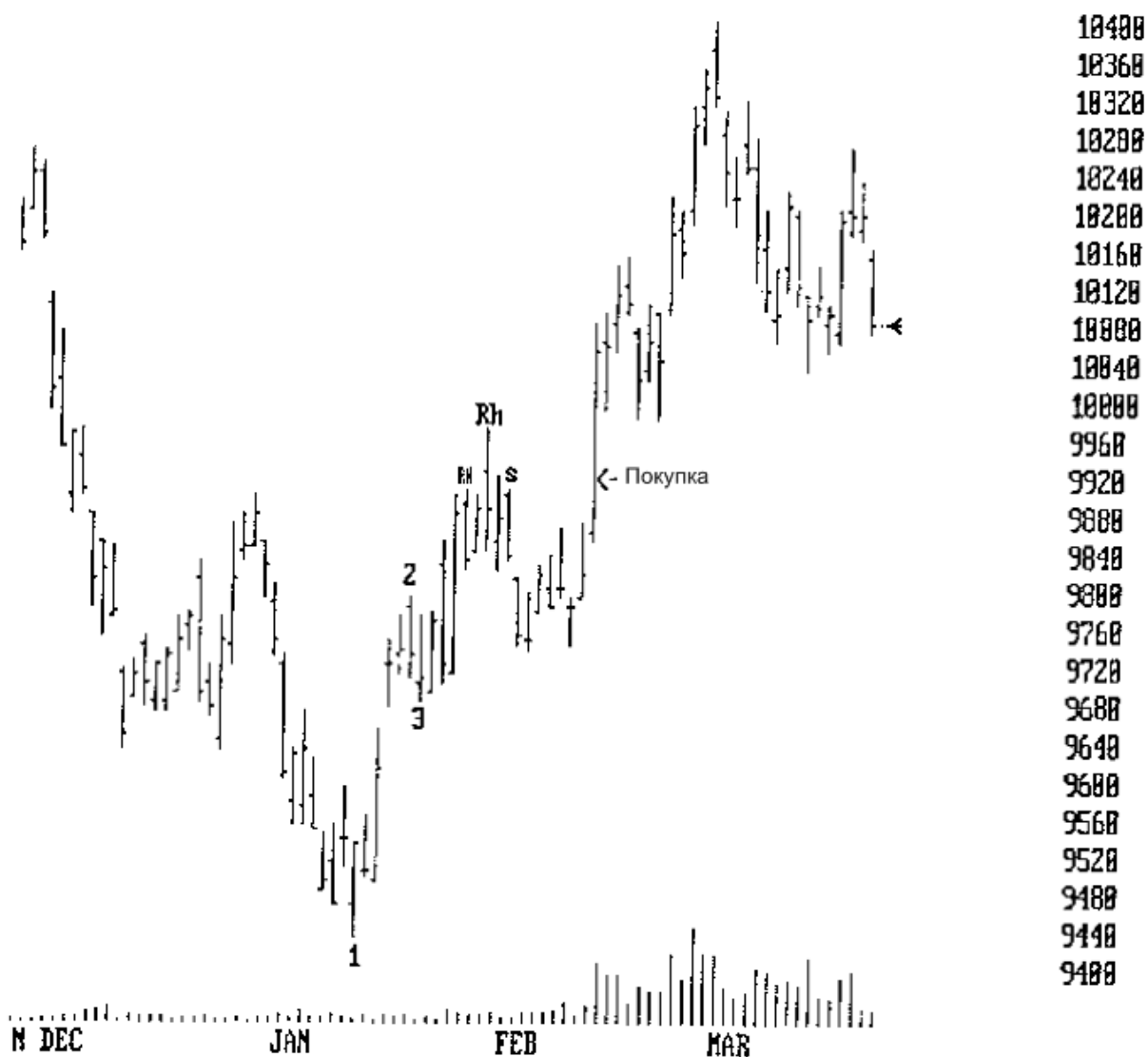
HG X DAILY



Вход Slaughterbeck может быть использован как фильтр, мы не берем крюк если не получаем такого входа! Конечно выбор за Вами.

В предыдущем примере был крюк Росса предшествовавший показанному. Вы определили его? Я покажу график снова. Но, так как мы не получили точку входа Slaughterbeck, мы не берем этот пробой крюка.

HG X DAILY

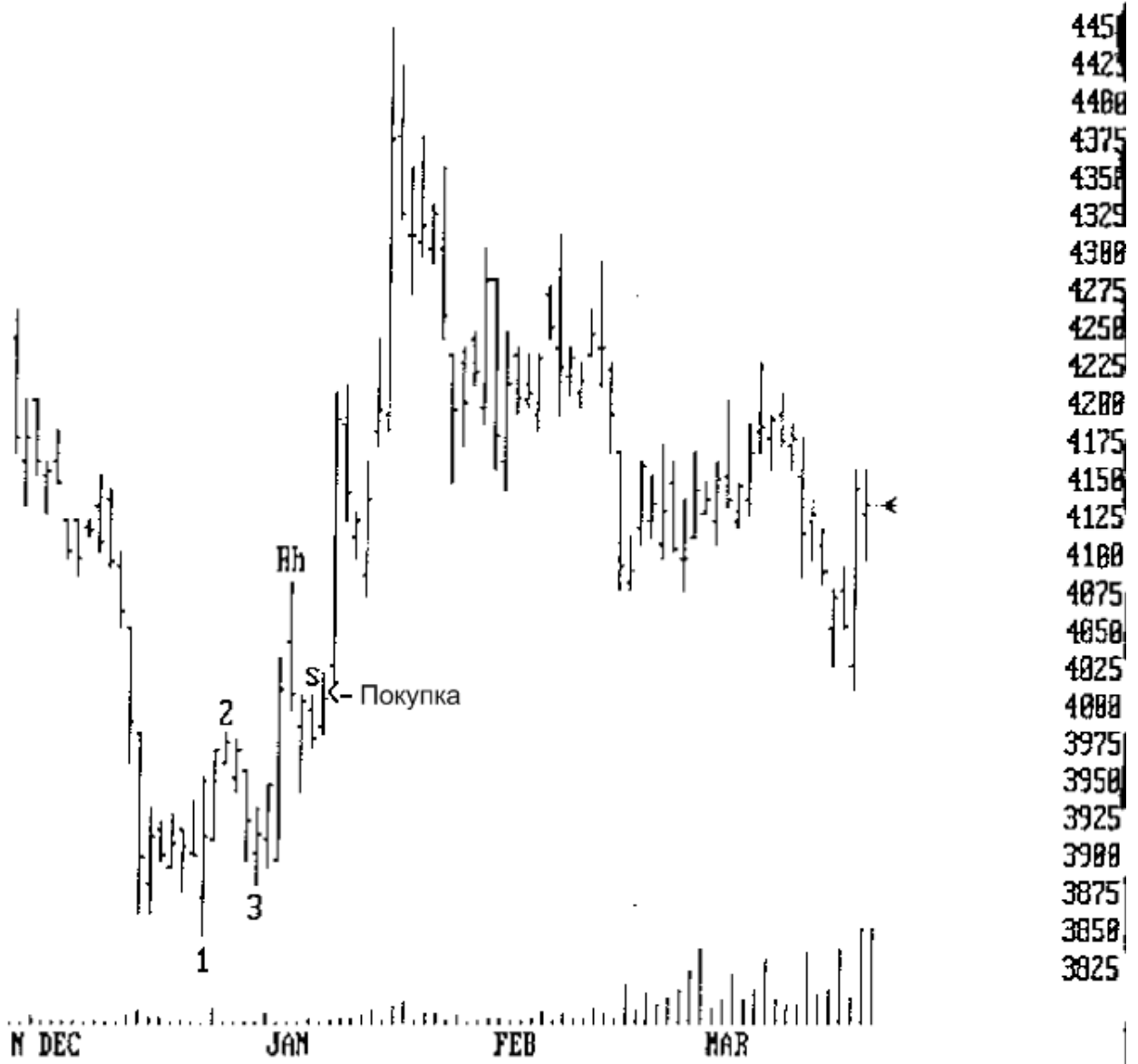


Так как тысячи тестов показали, что вход Slaughterbeck работает хорошо, то он может фактически использоваться как фильтр для крюков. У Вас есть выбор, взять пробой крюка, Хитрость Трейдера или вход Slaughterbeck.

Естественно, Вы пропустите некоторые хорошие сделки, а некоторые окажутся не настолько хорошие даже притом, что Вы терпеливо ждали развития входа Slaughterbeck. Но в целом, процент выигрышей будет больше, если следовать этому входу.

Иногда Вы должны сделать выбор, основываясь на других вещах, которые Вы видите на графике.

SI K DAILY

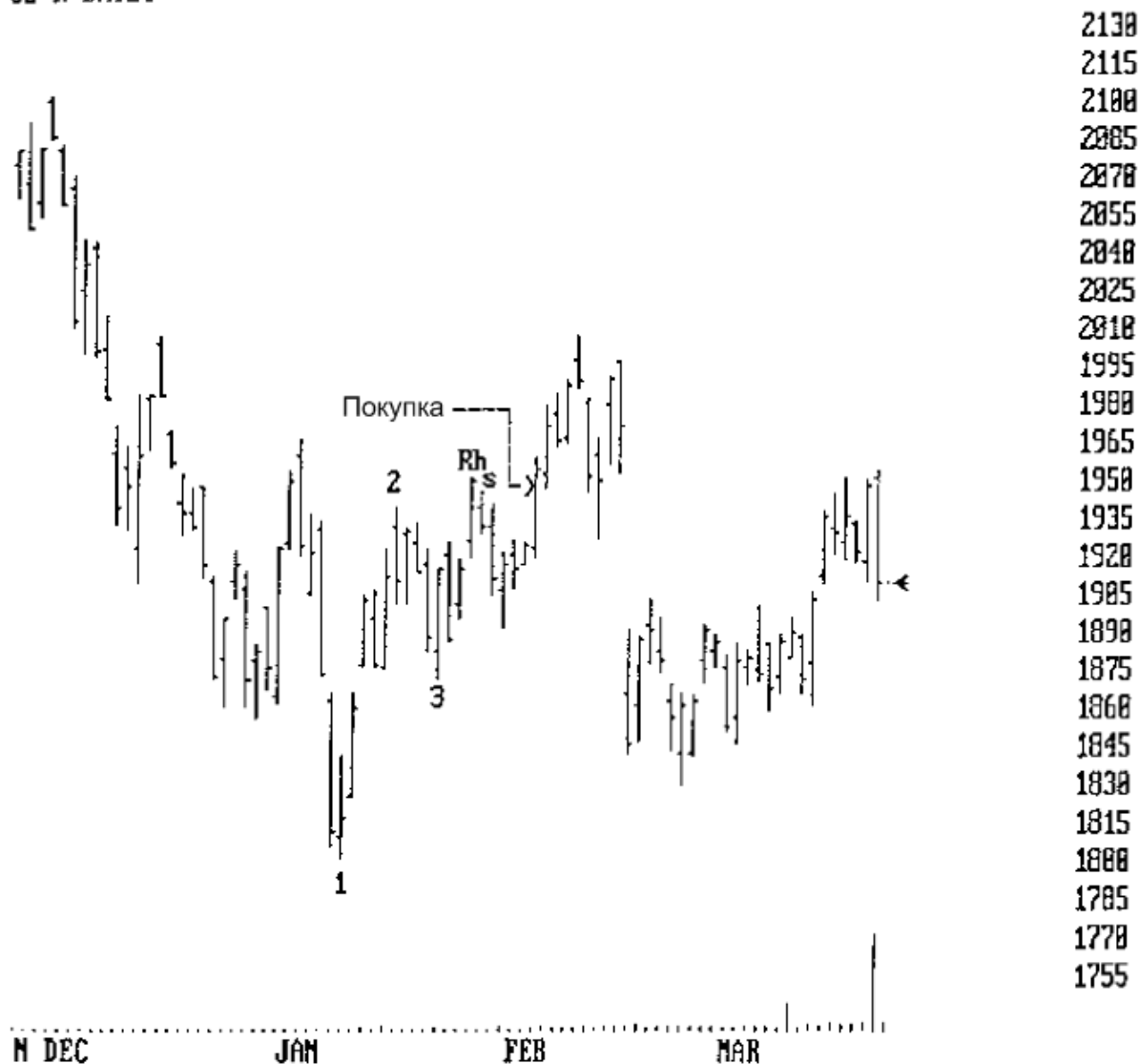


Я не собираюсь пробовать показывать Вам все сделки на этих графиках. Я просто хочу указать на очевидные 1-2-3, сопровождаемые крюками Росса и входом Slaughterbeck.

Запомните, что бар, который создает точку крюка, не может рассматриваться как вход Slaughterbeck. Время от времени это будет единственный бар, удовлетворяющий критерии. В таком случае Вы захотите рассмотреть торговлю на пробое самого крюка.

Имеет ли значение то, что я показывал вход Slaughterbeck только на дневных графиках? Нет! Вы можете увидеть их на графиках большинства временных периодов. Позже я покажу некоторые внутрисдневные графики и некоторые недельные и месячные.

CL K DAILY



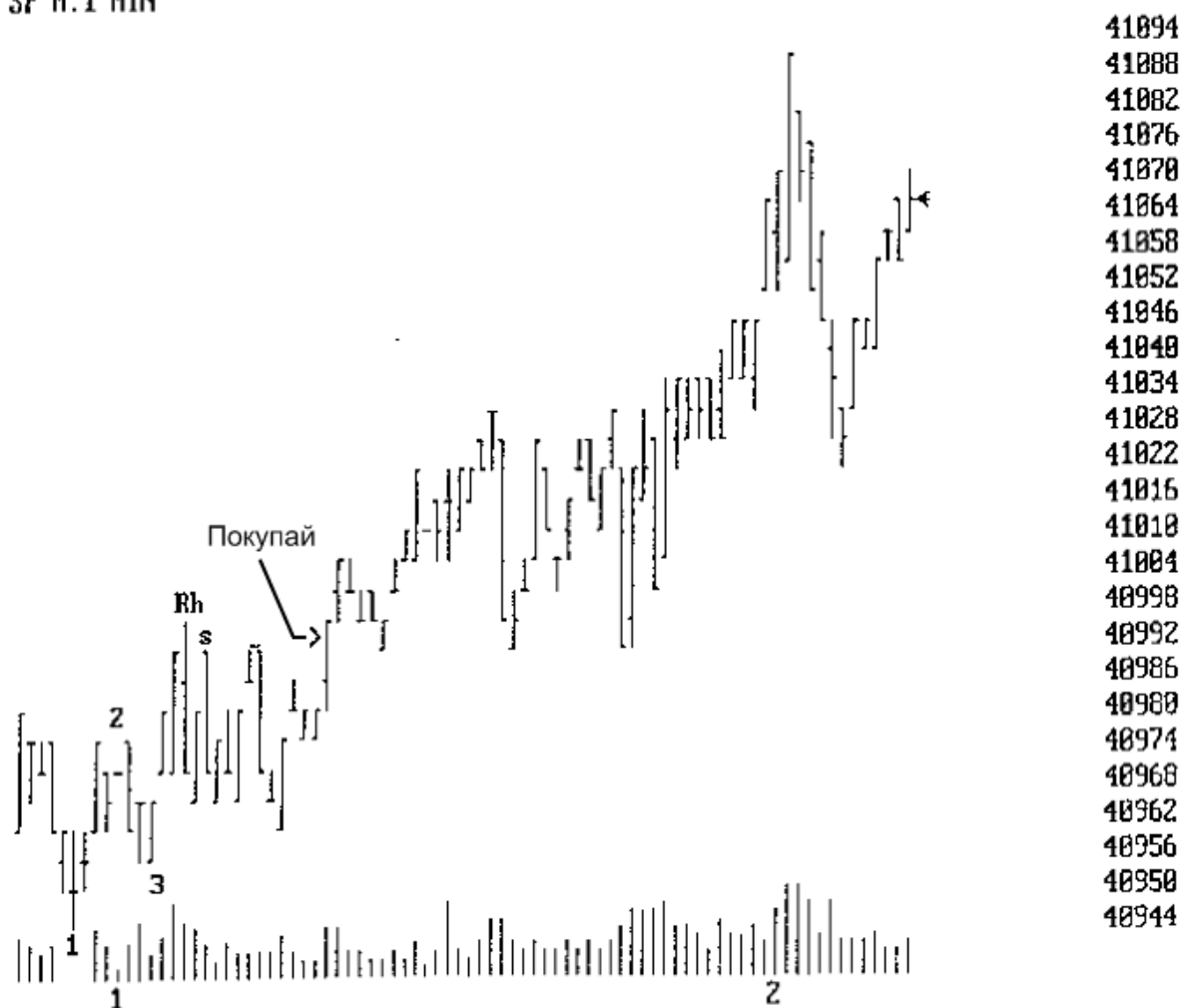
Вход Slaughterbeck привел бы к прибыли, если бы Вы вышли всеми позициями до огромного гэпа вниз, произошедшего несколько дней спустя.

Нет, Вы не побеждаете всегда. Даже когда Вы правы, Вы можете закончить ошибкой. Но, если Вы следуете мани менеджменту, то могли бы выйти хорошо. Вы могли взять тики от точки №2 до точки №3. Вы могли бы покрыть расходы. Будем надеяться, что Вы могли бы взять по красней мере немного прибыли, когда увидели скопление и возможно даже вышли бы там.

Управление деньгами и торговлей имеет непосредственное отношение к конечным результатам торговли.

Я часто торгую на минутном графике S&P. Я делаю это, чтобы держать риск минимальным. Для некоторых это единственный способ торговать S&P. Если Вы торгуете на минутных графиках, как позиционный трейдер у Вас не будет проблем с разворотами. Только когда Вы пытаетесь снять скальп на мелких графиках, у Вас могут быть неприятности. Нет никакого способа не отстать от пола. Они быстрее, чем вы когда-либо будете.

SP M. 1 MIN



Как можно торговать с крюками Росса через газету?

Investor's Business Daily с его свободными графами, делает это возможным. Другой способ это таблица, содержащая необходимую информацию. Вот как это делается:

Записывайте дневной, недельный или месячный максимум и минимум всех контрактов, за которыми Вы следите.

Обращайте внимание, когда контракт делает последовательно более высокие максимумы. Как только контракт делает более низкий максимум, у Вас есть крюк Росса. Звоните и закажите покупку на один тик выше самого высокого максимума. Поместите цель прибыли для покрытия расходов. Результатом будет торговля на пробе крюка.

Чтобы использовать Хитрость Трейдера воздержитесь от размещения ордера, как только контракт сделает более низкий максимум, если там нет пространства между более низким максимумом и точкой крюка для покрытия расходов. Иначе расположите ордер выше максимума предшествовавшего точки крюка (выше до трех баров), это дает пространство для комфортабельного покрытия расходов. Или Вы можете выбрать ожидание более низкого максимума после точки крюка, который даст пространство для покрытия расходов.

Чтобы использовать вход Slaughterbeck воздержитесь от размещения ордера, как только контракт сделал более низкий максимум. Следите за открытиями и закрытиями. Размести

ордер выше первого бара после почки крюка, у которого закрытие ниже, чем открытие. Хорошая идея убедиться, что у бара достаточно пространства для покрытия расходов.

Так как я дислексик, для меня всегда была сложной работа по регистрации и поддержания графиков. Таблица облегчила мне работу, пока не настало время использовать компьютер.

С таблицей даже слепой человек может торговать с крюками Росса.

Глава 18.

Тонкости.

Есть намного больше в торговле крюками Росса, чем Вы могли бы изначально подумать. Я чувствую, что они самые лучшие торговые формации, что я видел на рынке с предшествовавшей формацией 1-2-3.

Торговля с крюками Росса может продлиться от нескольких минут на внутридневных графиках до месяцев на дневных графиках. На недельных и месячных графиках они могут торговаться дольше.

Я собираюсь сделать некоторые заявления относительно следующих графиков. То, что я скажу, поможет Вам точнее настроить торговлю крюками Росса. Вещи, на которые я укажу, будут верны для торговли на всех временных периодах.

BP WEEKLY

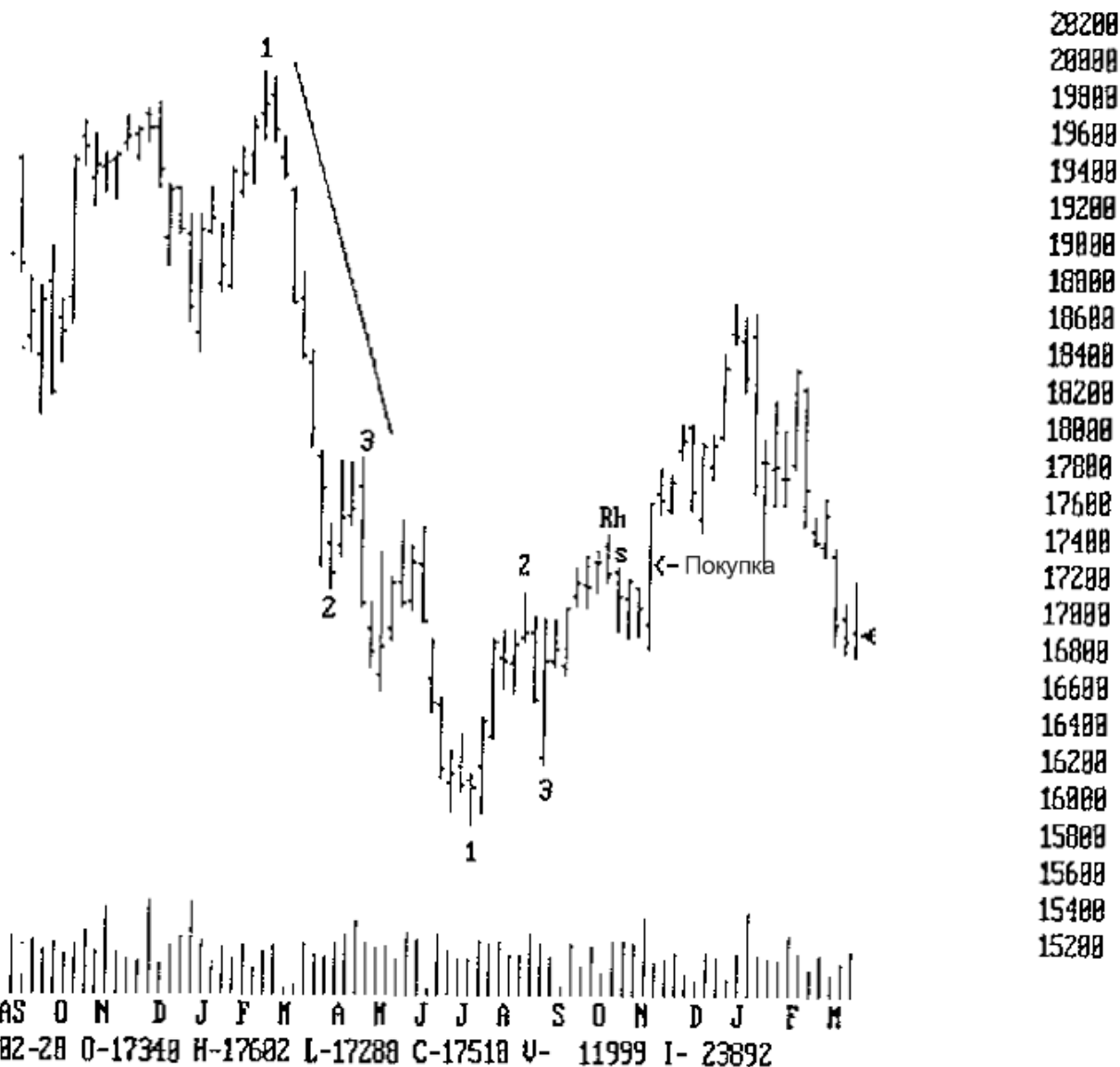


Будьте терпеливы, что бы торговать на хорошо сформировавшихся графиках. Вы хотите видеть явно сформировавшуюся перед крюком формацию 1-2-3.

Торгуйте только на тех временных периодах, где Вы можете себе позволить размещать волатильный стоп или что ещё лучше на тех временных периодах, на которых Вы можете себе позволить размещать стоп на естественных уровнях поддержки и сопротивления.

Кое-кто из-за скупости будет торговать на минутных графиках. Всё же я знаю, что некоторые из моих богатых читателей и некоторые крупные трейдеры могут позволить себе стоп на естественных уровнях поддержки и сопротивления на месячных графиках.

HP WEEKLY



Избегайте крюков следующих за очень длинной формацией 1-2-3.

Точка №2 на графике выше, слишком далеко от точки №1. Это заставляет точку №3 быть очень короткой по сравнению с движением от №1 к №2. Лучшая 1-2-3 более пропорциональна, точка №3 должна откатиться где-то от 1/3 до 2/3 от расстояния между точкой №1 и №2. Другими словами, на графике выше максимум 1-2-3, предшествовавший крюку является не хорошей формацией. Однако минимум 1-2-3 на графике является довольно хорошей формацией.

Формация 1-2-3 должна быть хорошо сформированной и «плотной». Убедитесь, что точка №2 находится в скоплении или сформировалась только снаружи нового скопления.

Slaughterbeck (отмечено «s») дал хороший вход. Я покажу, что я подразумеваю.

BP WEEKLY



На графике выше, точка №2 максимума 1-2-3 сформировалась значительно ниже недавнего скопления. Точка №2 минимума 1-2-3 содержится в пределах недавнего скопления.

Теперь давайте посмотрим на некоторые дополнительные графики. В конце концов, не весь мир вращается вокруг британского фунта.

SF WEEKLY



Следующий за максимум 1-2-3 Rh не является слишком эффективным для торговли.

Rh сопровождаемый минимумом 1-2-3 является тем, что мы ищем.

AS O N D J F M A M J J A S O N D J F M
 R2-21 O- 6692 H- 6735 L- 6658 C- 6652 U- 17311 I- 34799

- 8175
- 8100
- 8025
- 7950
- 7875
- 7800
- 7725
- 7650
- 7575
- 7500
- 7425
- 7350
- 7275
- 7200
- 7125
- 7050
- 6975
- 6900
- 6825
- 6750
- 6675
- 6600
- 6525
- 6450
- 6375
- 6300

LC WEEKLY



Максимум 1-2-3 сформировался не хорошо. Гэп развалил формацию. Если он был заполнен, у нас могла бы быть ситуация похожая на BP и SF.

Rh после минимума 1-2-3 получил для покупки вход Slaughterbeck.

AS O N D J F M A M J J A S O N D J F M

- 8400
- 8325
- 8250
- 8175
- 8100
- 8025
- 7950
- 7875
- 7800
- 7725
- 7650
- 7575
- 7500
- 7425
- 7350
- 7275
- 7200
- 7125
- 7050
- 6975
- 6900
- 6825
- 6750
- 6675
- 6600
- 6525

CL WEEKLY



Хотя график сырой нефти выше, был жестким для работы, формации четки и привели бы к хорошим сделкам.

Единственная неправильная вещь с максимумом 1-2-3, это точка №3, откатившаяся больше чем на 2/3 расстояния от №1 до №2.

Обратите внимание на то, что точка №2 максимума 1-2-3 достигла кульминации там, где оказалось областью скопления.

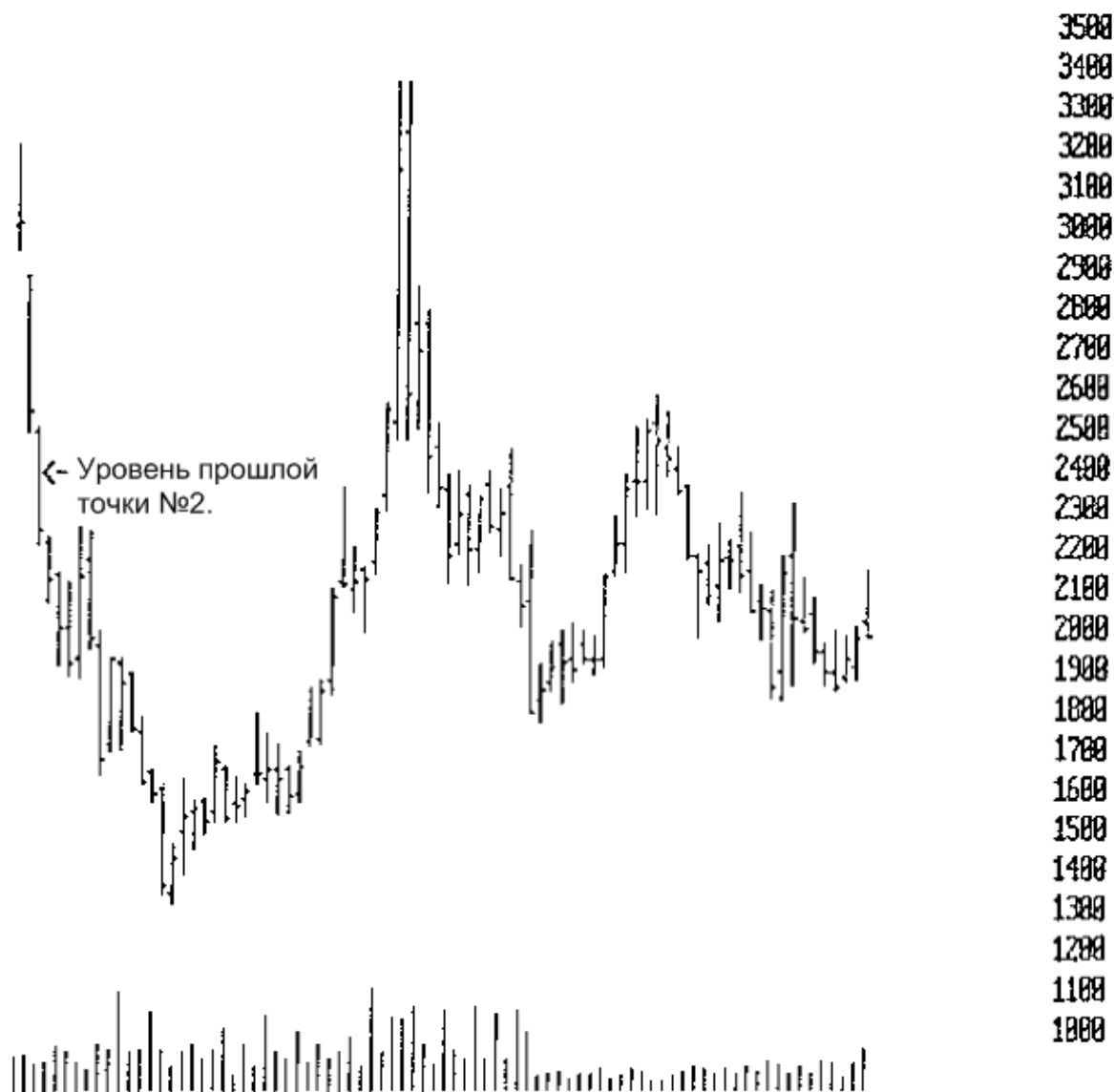
Минимум 1-2-3 с последующим крюком оказался хорошим. Была бы получена хорошая прибыль.

W MONTHLY



У Rh следующим за первым минимумом 1-2-3 есть точка покупки по Slaughterbeck. У Rh следующего за максимумом 1-2-3 есть точка продажи Slaughterbeck, но мы пропускаем движение из-за открытия гэпом вниз, вне торгового диапазона бара, давшего вход Slaughterbeck. Третий 1-2-3 (плохо сформировался) сопровождаемый Rh не дал вход Slaughterbeck, но он дал вход по Хитрости Трейдера. В случае отсутствия сигнала, мы торговали бы при пробое самого крюка.

BO MONTHLY



Это Ваш шанс попрактиковаться. Запишите все, что Вы знаете об этом графике. Мои собственные наблюдения будут в приложении А. Намёк: График начался с максимума 1-2-3. Я отметил уровень прошлой точки №2.

Глава 19.

Простые деньги, торговля и управление риском.

Я показал Вам, как торговлю с крюками Росса без осцилляторов и индикаторов. Теперь, как я управляю деньгами, риском и самой торговлей?

В моем мышлении каждый из этих пунктов обычно объединяется в «мани менеджмент» являясь отдельной сущностью и должна рассматриваться также.

Управление торговлей.

Если я не могу торговать должным образом, мне нет необходимости концентрироваться на риске и мани менеджменте.

Это вещи, которые я включаю в управление торговлей.

1. Размещение ордера на вход.
2. Используемый тип ордера.
3. Размещение стопов, защитного и целевого.
4. Размещение окончательного ордера на выход.

Неотъемлемо от вышеупомянутого моё отношение с теми, кто берет и выполняет мои ордера.

У меня есть строгие правила, относительно управления торговлей.

Я записываю каждый ордер, прежде чем заказать его.

Я записываю на ленту отчет о каждом ордере. Я отмечаю дату и время на каждой ленте.

Я выражаю словами факты в отчете об ордере.

Мои ордера подходят на это: «Счет 144, 11 мая 9:15, цена ордера: покупка 100 контрактов пшеницы в июле по $369 \frac{3}{4}$. Если заполнится, продать 30 контрактов пшеницы в июле по $370 \frac{1}{34}$, MIT».

Ордер MIT моя первоначальная цель, спроектированная для того, чтобы покрыть расходы и дать мне маленькую прибыль.

Я прошу, чтобы берущий заказ повторил его. Это также идет на ленту. Затем я воспроизвожу весь процесс заказа для дополнительной проверки.

За эти годы это сэкономило мне тысячи долларов, избегая дорогостоящих ошибок, доказательств, судебных процессов и траты времени из-за двусмысленности.

Всякий раз, когда это возможно я использую распоряжение брокеру при изменении цен. Я использую лимитные ордера и т.п. На 100 контрактов я не могу рисковать уменьшением. Или я получу свою цену или нет. Если цена перемещается мимо меня без заполнения, я отменяю ордер.

Много раз цена была не заполнена, и я пропускал торговлю или не делал много денег. Меня это не заботит. Я следую своей дисциплине и своим правилам. Либо моя цена, либо никакой цены.

Управление риском.

Вещи, которые я включил в управление риском:

1. Покрытие расходов целевым стопом.
2. Выбор времени и ожидание.
3. Пропорциональное распределение позиции.
4. Сумма риска и сокращение потерь.

Большую часть времени цена перемещается в мою сторону, достаточно, чтобы покрыть расходы.

Если рынок движется быстро к мой цели покрытия расходов я передвигаю свой защитный стоп ($2/3$ от позиции) в безубыточность. В такой ситуации я обычно покрываю расходы $1/3$ от всей моей позиции. Так как расходы покрыты, это означает, что я могу сделать самое худшее ноль. Как только я покрываю расходы, и рынок делает серьёзное движение к моему стопу в безубыточности, я закрою $1/3$ позиции, таким образом, я буду иметь прибыль в $1/3$.

Если рынок топчется на месте и быстро не двигается к моей цели покрытия расходов, я ликвидирую все контракты в попытке минимизировать стоимость контрактов.

Я сейчас хочу сделать следующее очень ясное заявление: Я не рискую и не собираюсь рисковать больше чем 50\$ при торговле с крюками Росса.

Я могу жить с множеством маленьких убытков, но не могу вынести большие потери.

Что следует ожидать? Большую часть времени я покрываю расходы и делаю маленькую прибыль. Это случается в двух из трех раз. Из десяти раз, когда я покрываю расходы, семь или восемь раз я получаю маленькую прибыль. В двух из десяти раз, рынок будет бежать, и я получу существенную прибыль.

Во время убытков я пытаюсь их минимизировать и держать на уровне не более 50\$. Если я не наблюдаю за рынком, я получу убыток в 50\$ плюс расходы. Когда я наблюдаю за рынком, я редко получаю убыток в 50\$. Я очень быстро выхожу, когда дела идут не в мою сторону.

Когда Вы побеждаете в двух из трех раз и держите потери мальками, нет никакой возможности стать проигрывающим на рынке.

Мани менеджмент.

Пункты, включенные мной в мани менеджмент:

1. Защита прибыли.
2. Скользящие стопы.
3. Время выхода.

Как только я покрываю расходы и не был выбит стоп в безубыточности, я начинаю двигать стоп двумя способами: 1. Я передвигаю 50% стоп. Я передвигаю стоп по естественным уровням поддержки и сопротивления. Они могут быть смешаны.

Если стоп по естественным уровням поддержки или сопротивления больше чем 50% стоп, я использую 50% стоп. Я предпочитаю оставаться с естественным стопом.

На 50% я хочу тащить стоп так, чтобы не рисковать более чем 1/2 из неосуществлённой прибыли, что я видел на рынке.

Если я не могу наблюдать за рынком внутри дня, то один из этих двух способов должен быть использован.

Если я могу наблюдать за торговлей, я буду двигать стоп одним из двух способов, пока не увижу, что крюки появляются близко друг к другу, рынок делает разворотные бары, доджи, объем или закрытие ниже торгового диапазона дня, даже при том, что открытие выше. Это вещи, которые делают меня подозрительным и указывают мне на возможное окончание движения.

Я подтяну свои стопы, пока не буду выбит с рынка. Моя цель - закончить работу с прибылью.

Если я торгую на дневных или более долгосрочных графиках, мне нет необходимости наблюдать суточные данные, за исключения дней, когда отчеты влияют на рынки, в которых я торгую. Если я не слежу за рынком, то защитные стопы должны сделать свою работу.

Как только торговля стала прибыльной, я добавляю к своей позиции на каждом новом сформировавшемся крюке. Я продолжу это делать, пока крюки не начнут появляться слишком близко друг к другу, т.е. не ближе чем в три бара и объем не уменьшается в направлении тренда.

Я также наблюдаю за признаками истощения, после того как рынок сделал два крюка и начинает делать движение большими барами в направлении тренда или начинается гэп в направлении тренда, то это указывает, по крайней мере, на временное изменение тренда или на скопление.

Другой способ узнать, когда коррекция становится неизбежной, это когда есть пять или больше более высоких минимумов в восходящем тренде или пять или больше более низких максимумов в нисходящем тренде.

Ещё один способ узнать, когда приближается коррекция, это когда Вы видите пять или больше последовательных открытий на максимуме, закрытий на минимуме баров в нисходящем тренде или пять или больше последовательных открытий на минимуме, закрытий на максимуме баров в восходящем тренде.

Глава 20.

Не берите этот крюк.

Есть ли условия, при которых Вы не хотели бы брать крюк Росса?

Да, есть. Они не все безусловны и, конечно же, Вы хотели бы продолжать с большей осторожностью. Я объясню каждый после этого краткого резюме.

Будьте осторожны, беря крюки...

Когда рынок внезапно становится волатильным.

Когда крюки слишком близко друг к другу.

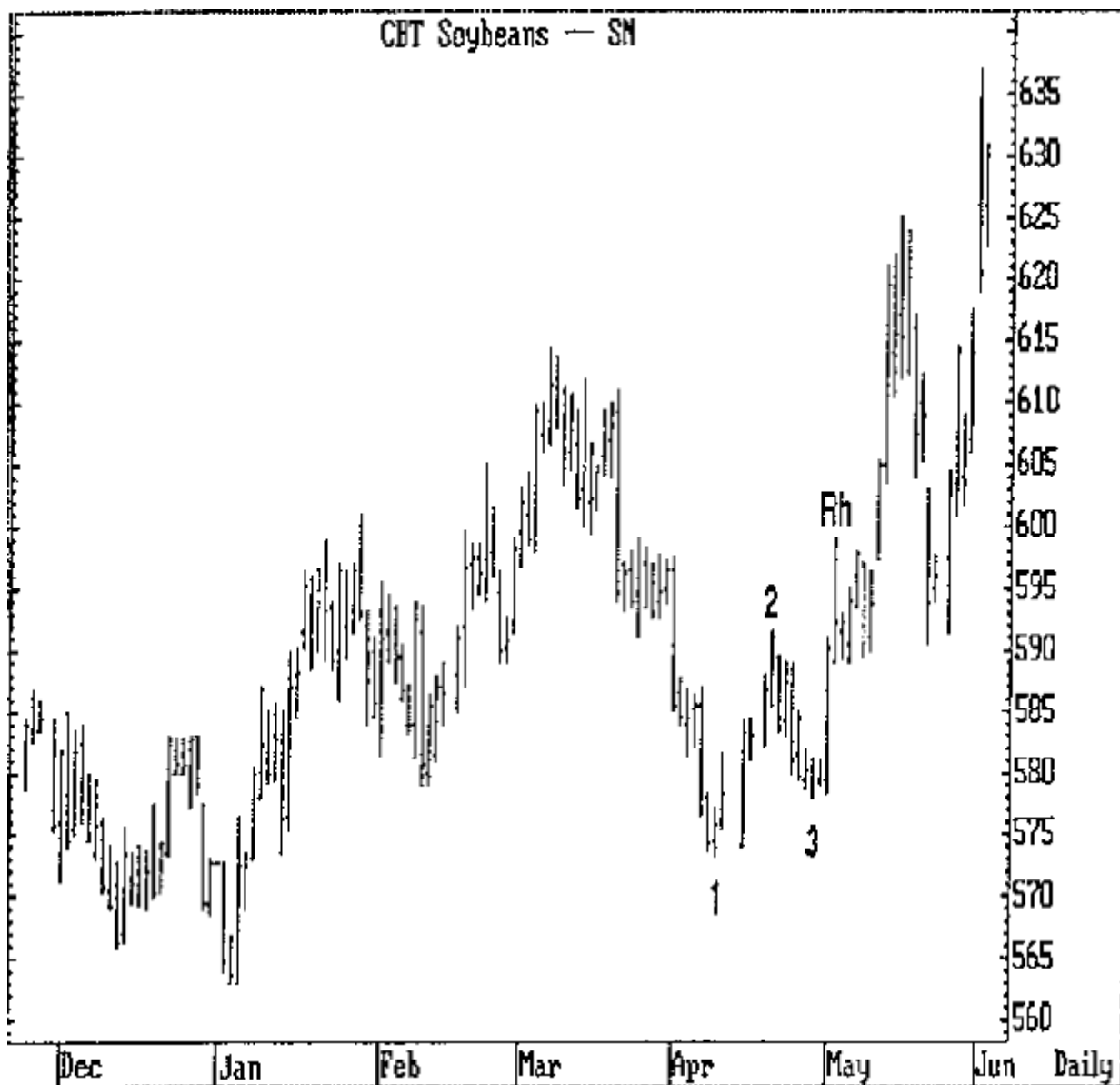
Когда уменьшается объем.

Когда крюк слишком далеко.

Когда точка крюка не пересечена в пределах трех баров после коррекции.

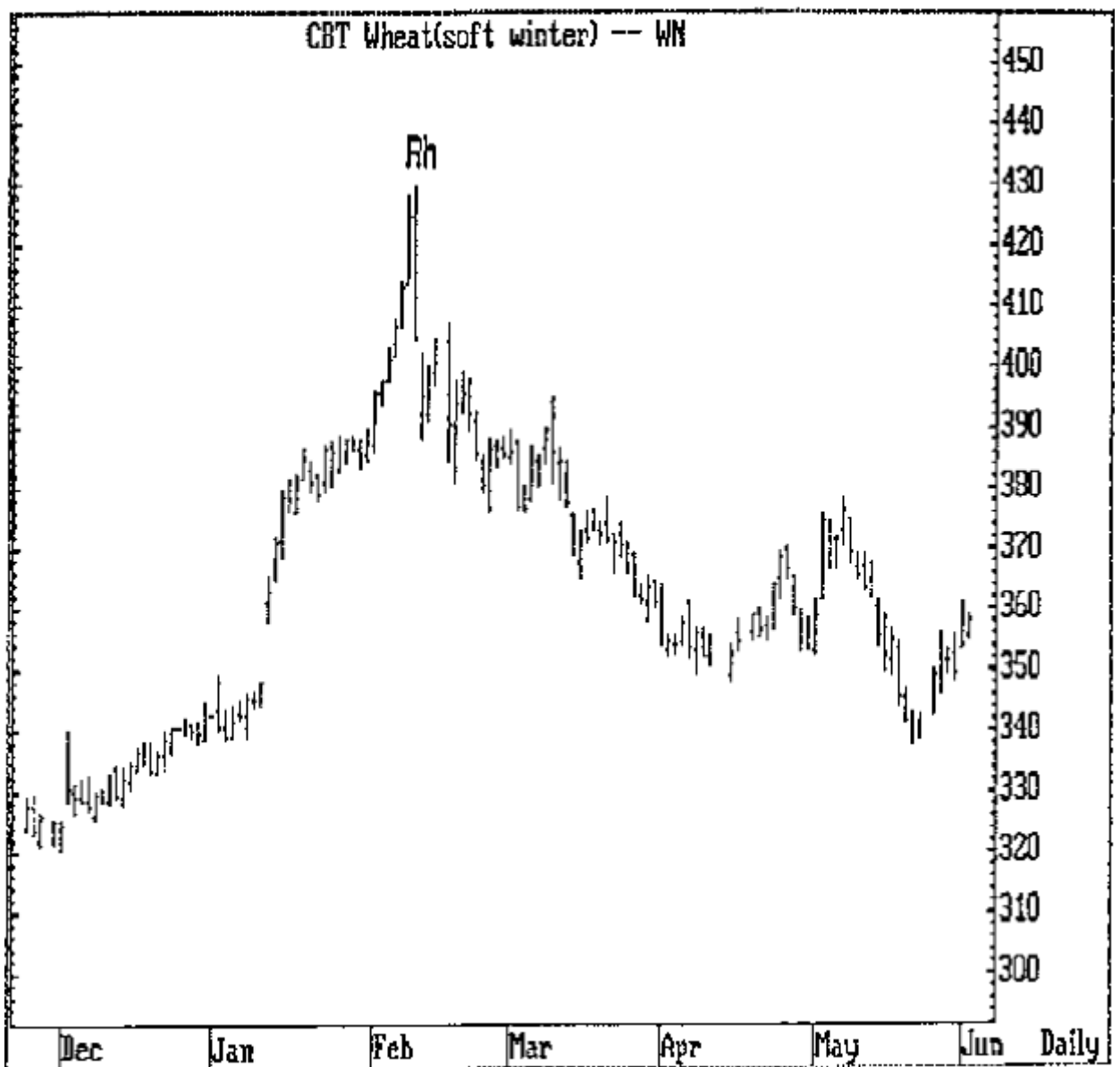
Я объясню каждое это понятие подробнее.

Рынок становится слишком волатильным.



Я был бы очень осторожен при взятии крюка Росса, если бы он был пересечен в течение нескольких дней, как был создан. Как Вы можете видеть, рынок успокоился и теперь более правильный.

Проблема с внезапным изменением волатильности которая показана на графике сои состоит в том, что рынок двигается слишком быстро. Тренд не поднялся вверх, он взорвался вверх. Коррекция неизбежна. Коррекция, если она происходит в области скопления как выше, то это дает маркетмейкерам совершенное место для управления стопами выше точки крюка. Я хотел бы видеть, по крайней мере, одно закрытие выше крюка и уже покупать.



В феврале рынок пшеницы внезапно стал очень волатильным. Если бы цена повысилась до отмеченного на графике крюка, я не стал бы входить любым допустимым способом. Такое происходит из-за погоды, политики, войны или других основных панических новостей.



В точках «а» и «b» рынок слишком волатильный, чтобы пытаться брать верхние крюки. На «d» мы видим, что рынок намного более спокоен, когда пересекает точку крюка «с».

Должны быть учтены некоторые моменты. Волатильность с большими барами и гэпами не та же самая в нисходящем и в восходящем тренде. Рынки, как правило, падают быстрее, чем растут. Однако, это не относится к Форекс. Потому что валюты продаются относительно друг друга. Если одна падает, то другая соответственно растет.



Я не взял бы ни один крюк Росса, показанный на графике. Рынок слишком волатилен. Даже притом, что я мог получить хорошую прибыль на нижнем крюке, я обхожу такие движения в пользу более спокойного рынка. Слишком часто, когда крюк слишком далеко от точки №2, движение закончено, и я сожалею, что вошел. Опыт показывает, что большую часть времени они работают не хорошо.

Когда крюки появляются слишком близко друг к другу.

Обычно, когда рынок в тренде и создаются крюки Росса, каждый крюк будет иметь коррекцию от одного до трех дней и затем рынок продолжит своё движение по направлению тренда.

Каждое движение в направлении тренда будет состоять из трех – пяти баров. Движение в направлении тренда может состоять только из одного или двух баров, если они появляются как большие бары или гэпы.

Однако, если на рынке начинает появляться один или два бара в направлении тренда без больших баров или гэпов и затем следует один или два бара в коррекции, то крюки Росса будут очень близко друг к другу. Если такое происходит, то это предупреждает о, по крайней мере, временном завершении тренда.

Когда уменьшается объем.

Когда на рынке некоторое время был тренд, иногда длительное время, он достигает места истощения. Он не может продолжать делать новые максимумы или новые минимумы. Обычно истощение рынка совпадает с уменьшением объема. Новый максимум создается с меньшим объемом или новый минимум создается с меньшим объемом. Рынок просто не может больше выдерживать новые экстремумы без новых участников. На рынке исчезают продавцы или покупатели.

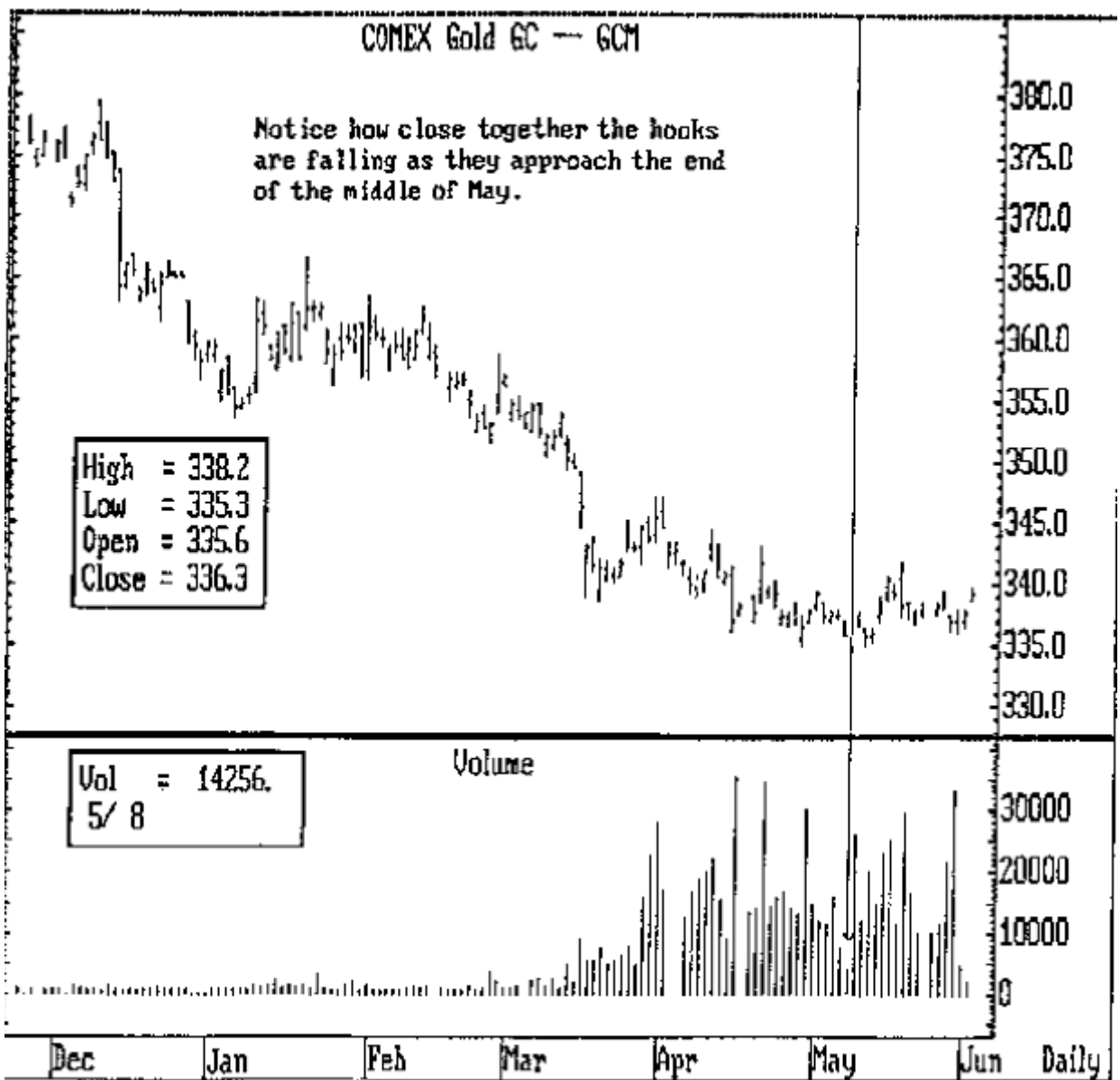
Трудно узнать, как вычислить объем, особенно сегодняшний объем, может быть показан завтрашнем баром. Я не могу удовлетворительно объяснить, как я это использую. Этого не требуется, оно случайно в моей торговле. Но когда я вижу большое движение с маленьким объемом, обычно после большого бара или гэпа, я осознаю, что в настоящее время движение закончено. Я подозреваю, что крюк будет появляться большую часть времени. Но, серьезное сокращение объема может произойти при изменении продаж или покупок.

Если Вы видите точку крюка с низким объемом, воздержитесь от взятия этого крюка. Не торгуйте пробой крюка, TTE или вход Slaughterbeck.

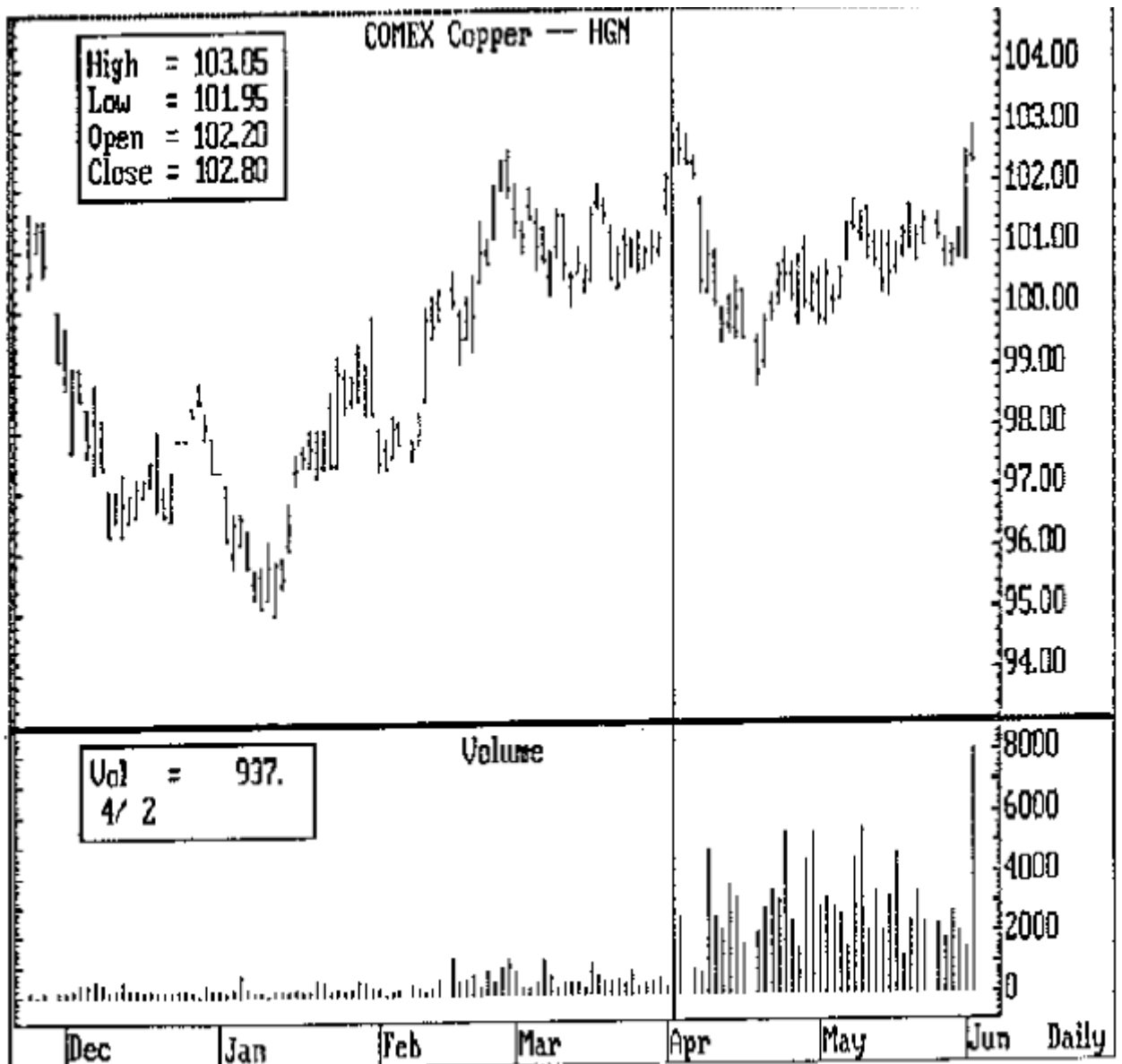
Это верно, не зависимо от временного периода. На дневном графике при торговле мы смотрим на объем. Это приходит на день позже. Предполагаемый объем не используется для крюков. Используйте фактический торговый объем, сообщаемый в течении дня для точки крюка. Обычно у Вас будет один или два дня для получения этого, так как рынок в коррекции.

Внутри дня пользуйтесь тиковым объемом. Тиковый объем является текущим, хотя и не совершенным. Он не дает какого-либо намека на размер лота. Один тик может представлять один лот или пять торговых лотов.

Посмотрите на график золота, оно сделало минимум перед коррекцией. В день точки крюка, объем резко снизился. В точке крюка объем был меньше. На следующий день объем был выше, чем в предыдущий, это было, потому что все люди покрыли свои короткие позиции. Обратите внимание на разворотный бар в точке крюка. На рынке закончились продавцы. В близи окончания нисходящего тренда, наибольший объем пришелся на день, когда закрытие было выше, чем открытие. Это также указывает, что на рынке закончились продавцы.



Медь сделала тоже самое. Объем снизился непосредственно перед точкой крюка, 2 апреля. Максимум был сделан с относительно низким объемом. Только на следующий день, когда цена развернулась, объем резко вырос, показывая, что на рынке кончались покупатели. Объем был сделан продавцами, они покрыли свои длинные позиции и теми, кто чувствовал окончание движения и требовалось встать в короткую. Кто покупал у продавцов? Главным образом, публика с желанием «разбогатеть быстро», чувствующая, что восходящее движение ещё не закончилось.



Когда крюк слишком далеко.

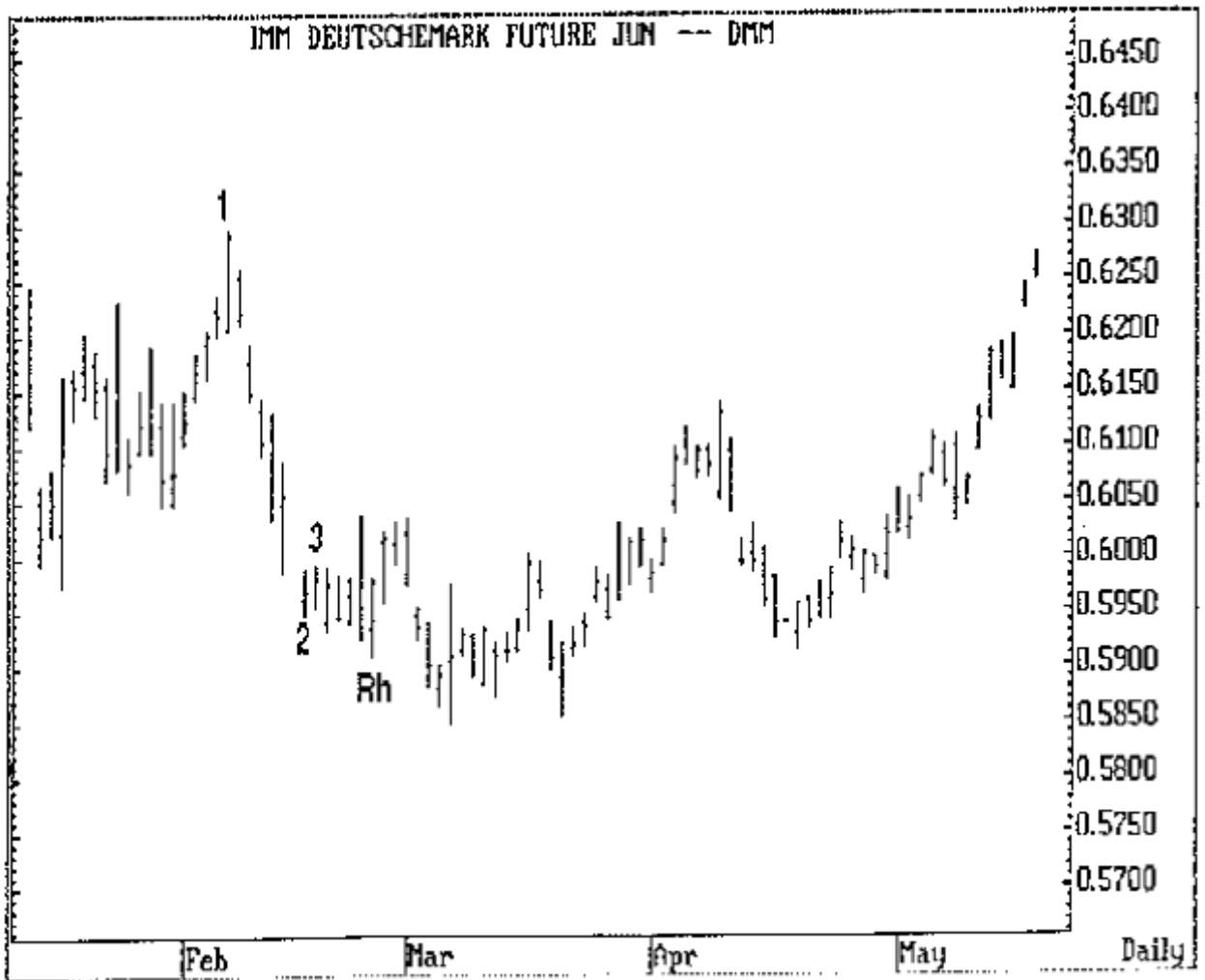
Крюк расположен слишком далеко при двух условиях:

1. Когда у 1-2-3 очень большое расстояние между точкой номер 1 и точкой номер 2.
2. Когда точка крюка слишком далеко от точки номер 2.

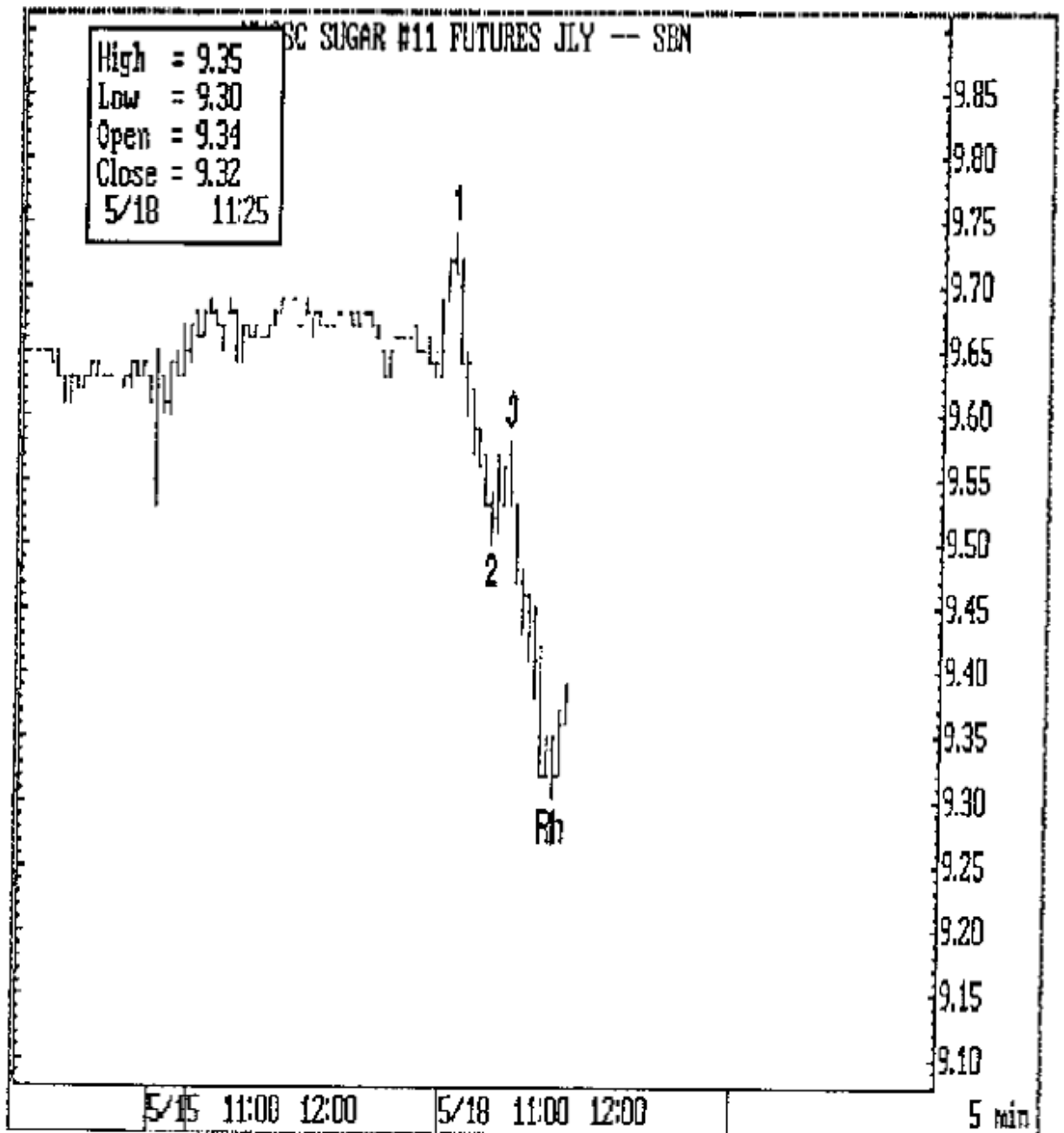
Когда что-то из этого происходит, там обычно бывает слишком мало пространства для последующего движения цены после пересечения.

Такая ситуация чаще происходит на нисходящем рынке, нежели чем на восходящем. Однако, это может произойти на любом рынке и на любом временном периоде независимо от направления движения.

На графике немецкой марки, пример слишком далекого расположения точки №2 от точки №1. Там был низкий потенциал, после пересечения точки крюка.

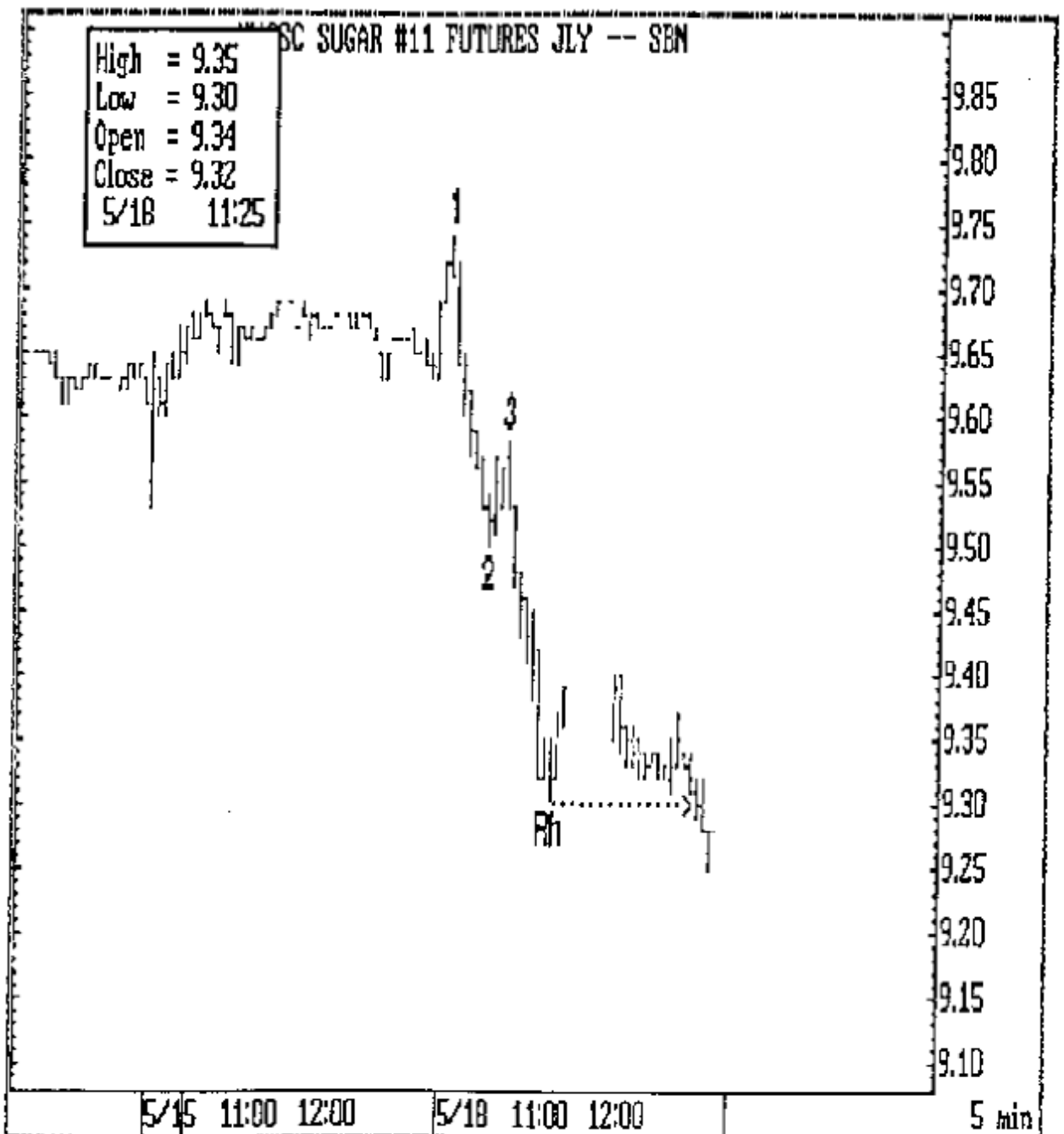


Пяти минутный график сахара показывает ситуацию, когда точка крюка слишком далеко от точки номер 2 формации 1-2-3 и точка номер 2 слишком далеко от точки номер 1.



Я не хотел бы брать пробой крюка, вход Slaughterbeck или TTE на рынке с таким относительно большими расстояниями.

Вот, что произошло позднее в тот же день. Вы видите, что было действительно мудро пропустить пробой крюка. Большая часть движения цены было в формации 1-2-3 и крюке Росса.



Слишком большой промежуток времени.

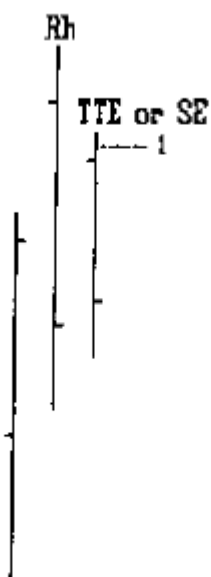
Это очень важное соображение, относящаяся к крюкам. Это ситуация, при которой большинство трейдеров совершают ошибки.

Это просто уверенность, что последний крюк в серии, разовьется в некоторую форму скопления. Единственное когда это не случится, это когда рынок сделает резкую V образную вершину или основание. Истинная V-образная вершина или основание редки и не составляют риск при торговле с ними. Нет никакого способа предсказать их заранее.

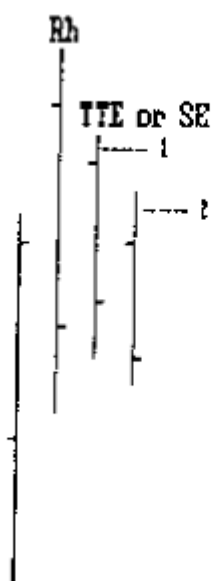
То, что начинается как «Л» вершины, обычно к концу становятся своего рода «ЛЛ». То, что начинается, как V основания к концу становятся как VV основания. Фактически это

форма скопления и там находятся опасные крюки Росса, которые формируются только перед скоплением.

Обратите внимание на следующее:



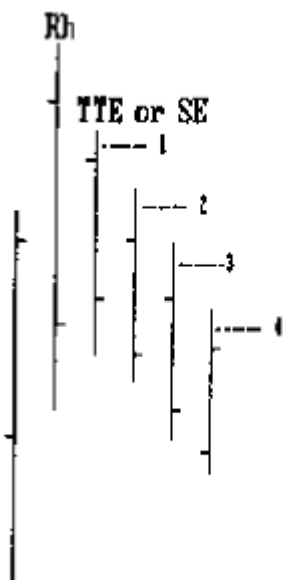
Пока объем не уменьшился,
возьмите пробой Rh, TTE или SE.



Пока объем не уменьшился,
возьмите пробой Rh, TTE или SE.



Пока объем не уменьшился,
возьмите пробой Rh, TTE или SE.

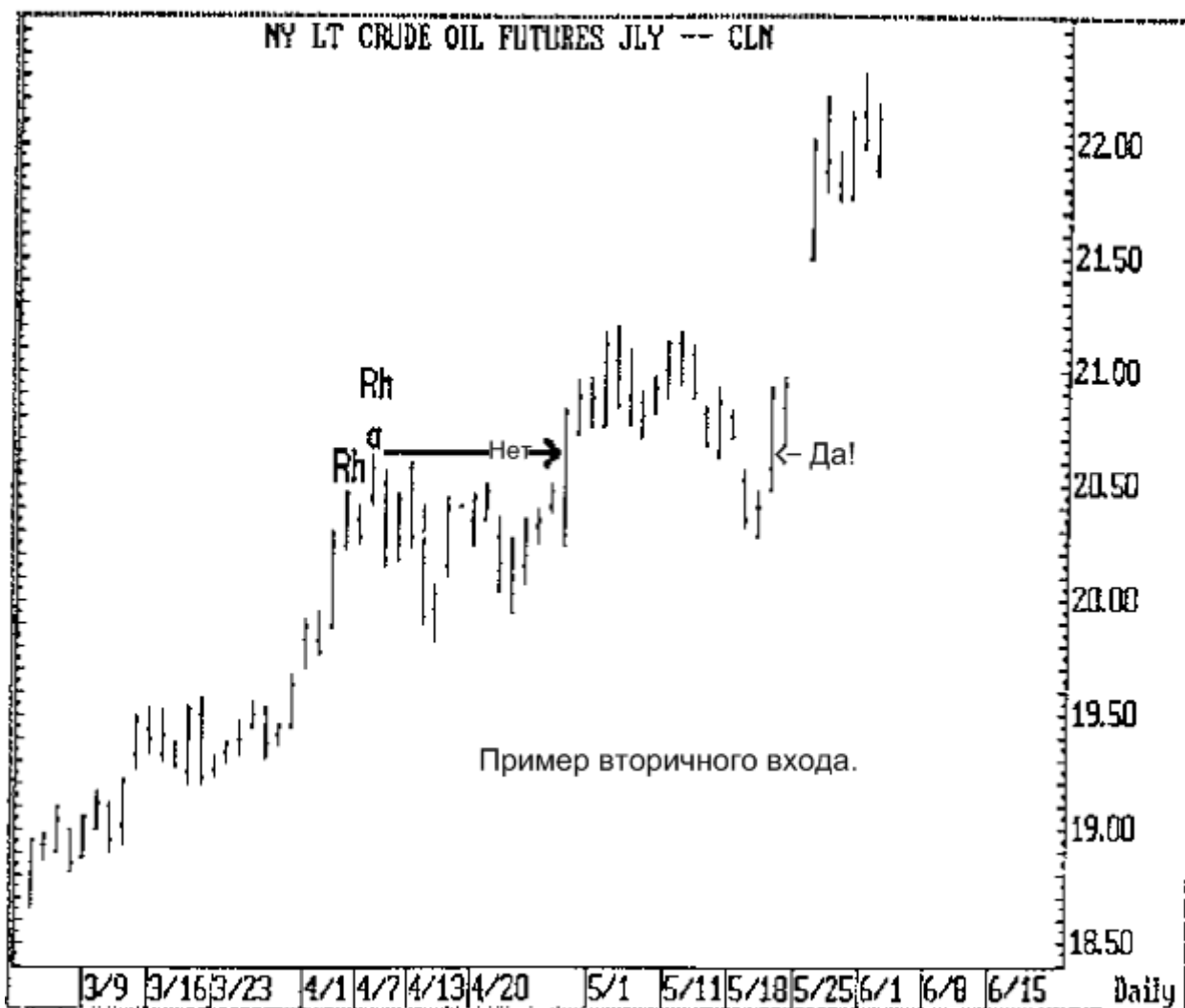


Не пытайтесь войти.
Теперь у нас в коррекции
больше чем три бара.

Это чрезвычайно важное понятие. Когда у тренда в коррекции более чем три бара, то у нас есть то, что мы называем определенным трендом. Оригинальный тренд сломлен и теперь у нас определен второстепенный тренд, который может стать разворотным трендом или скоплением. (Подробнее об определении тренда в мой книге «Trading by the Minute»).

Крюк Росса всё ещё здесь, но для простой торговли, точка крюка должна быть пересечена не однажды, а дважды. Именно при втором пробое я возьму крюк. Кроме того, если там было скопление, я ждал бы закрытие вне крюка, откат назад в скопление и затем вторичный пробой точки крюка.

Если это не случится, то я не буду торговать.



Rh отмеченный «а» был пересечен только однажды. Я не взял бы тот первый пробой даже при том, что это оказалась хорошая сделка.

Вы должны быть очень осторожны при взятии крюка Росса, появившегося в начале скопления.

Почему? Потому что это вне крюков и биржевые маклеры будут управлять стопами. Они могут видеть стоп-приказы. Вы также должны учиться видеть их. Как только стопы управляемы, это хорошо для взятия пробоя крюка. Вообще, когда стопами управляют, движение вне крюка приведет к действительному пробую и продолжению тренда.

Глава 21.

Другой вид фильтра.

Время от времени трейдеры или из-за ограниченных фондов или из-за нежелания выделить достаточно денежных ресурсов оказывается, не обладают достаточным капиталом для торговли на некоторых рынках.

Естественно, если волатильность рынка является достаточно большой, то риск может оказаться больше чем это может быть удобно для торговли, из-за размера торгового счета.

В таком случае можно рассмотреть внутри дневную торговлю на рынке, чтобы использовать в своих интересах более низкую волатильность, доступную на коротких временных периодах.

Инвестиции в оперативную информацию, компьютер, программу может оказаться дорогими. Однако, это может быть менее дорогостоящим чем убытки, которые могут накопиться при торговле на дневных графиках, которые будут часто требовать большие стопы чем, те с какими трейдеру комфортно.

Конечно, это относится только к тем, у кого достаточно времени для торговли внутри дня. У меня есть много студентов, которые были в состоянии приспособиться к внутрисуточной торговле.

Если это не может быть выполнено из-за маленького счета, единственный способ логически торговать, а не играть в азартные игры, это быть терпеливым и ждать только те сделки, которые дают хорошую возможность в пределах счета.

Это может означать ожидание в течение нескольких недель или месяцев для взятия сделки, которая точно соответствует размеру счета. Не много новых трейдеров, согласятся проявить такой вид дисциплины и терпения. Обычно трейдеры не терпеливы. Если бы только они ждали правильной ситуации, было бы очень много трейдеров, которые преуспели бы, а не потерпели неудачу на рынках.

Волатильность минутного, трех минутного, пяти минутного, десяти минутного графика будет хороша для маленьких счетов. Выигрыши будут пропорционально маленькие, но с осторожной торговлей счет может быть достаточно увеличен, чтобы перейти на больший временной период.

На меньших временных периодах стоп может быть размещен на естественных уровнях поддержки и сопротивления без большого риска, который имеет место на дневных графиках.

Это довольно быстро даст дополнительные торговые возможности.

Понятие, о котором я говорю, это использование временного периода как фильтра для торговли. Используйте тот временной период, в котором возникает достаточно торговых возможностей совместимых с Вашим характером и маржинальным счетом.

Торгуя крюками Росса с надлежащими фильтрами, поможет Вам входить в торговлю пораньше. Крюки Росса имеют фактическую силу при торговле в тренде.

Я постоянно и последовательно применял простой подход к торговле на рынках. Большинство людей, которые хотят торговать делают торговлю слишком сложной. Как будто простой метод не достоин рынков.

Возможно, некоторые чувствуют вину в простом делании денег. Они чувствуют, что если кое-что не является сложным, интеллектуальным, научным или математическим, то это возможно не работает хорошо. Такое отношение и мышление, кажется, результат технического общества в котором мы живем.

Торговля – это вопрос индивидуального выбора. Чем скорее Вы это поймете, тем лучше. Быстрее бегите от того, кто говорит Вам иное.

Крюки Росса – это торговый метод, который точен приблизительно на 65%, в зависимости от управления деньгами и торговлей.

Добавление формацию 1-2-3 и фильтров, которые Вы выбрали, может принести больший процент побед, чем этот.

Самой важной статистикой в Вашей торговле должно быть соотношение между выигрышными и проигрышными деньгами. Как только у Вас есть метод подобный крюкам Росса, количество денег которые Вы проигрываете или выигрываете, становится функцией управления торговлей, деньгами и риском.

Чтобы должным образом управлять, Вы должны учиться дисциплинировать себя. Если у Вас нет большого капитала, Вы не можете изменить рынки, не можете стать частью решения проблем на рынке, когда Вы торгуете.

Вы должны придти к пониманию, что единственная вещь, которую Вы можете изменить это Вы сами и способ реакции на рынок. Ваша самодисциплина или её нехватка определяет большей частью способ управления деньгами, торговлей, риском и собой.

Вы должны учиться как операторы на полу, как они определяют безопасную область продажи и покупки. Вы должны знать, как на полу определяется предполагаемый сегодняшний максимум и минимум.

Вы должны знать в каком месте биржевые маклеры возьмут рынок и почему. Вы должны учиться узнавать это на графике. Почему? Потому что когда они уходят с рынка, то это, то когда Вы хотите быть на рынке.

Вы должны понять, что торговля – это бизнес с высоким риском. Даже когда Вы правы в торговле, Вы всё равно можете потерять деньги.

Есть много стервятников, которые могут внезапно превратить замечательных победителей в проигравших. Риск исходит от каждого уровня торговли. От Вашего брокера, с пола, Вас могут обмануть и забрать прибыль. Если Вы будете торговать, не понимая этого факта, то скоро Вас лишат денег.

Как будто не было достаточно бед от больших коммерсантов, фондов, других трейдеров и маркетмейкеров, которые могут управлять рынками, так чтобы обмануть Вас. Рынки спроектированы их интересами, и вы можете быть уверены, они не думают о Ваших интересах.

Они могут создавать рынки, двигать их вверх, разворачиваться и идти вниз, и всё это в течение единственного дня. Если Вы в это не верите, то я предлагаю посмотреть на рынок зерна 10-11 февраля 1992 года, как простой пример одного из сотен виденных за мою карьеру.

Любой суточный график покажет Вам способ проектирования рынков теми, кто на полу. Всякий раз, когда торговля становится слишком напряженной, маркетмейкеры будут управлять ценами, сначала одним способом, а затем другим. Они сделают это, чтобы создать для себя «торговое пространство».

Это не означает, что Вы не можете делать деньги на рынках. Это означает, что Вы должны использовать партизанскую тактику. Вы должны быть ловкими и быстрыми. Вы должны учиться брать прибыль, когда она есть. Вы должны учиться использовать стратегию во время торговли.

Глава 22.

Умный с полуслова понимает.

Следующие параграфы представлены в надежде, что я смогу убедить Вас быть реалистичными в своей торговле.

Слишком много трейдеров не обладают достаточным капиталом. Они приходят на мои семинары, недавно уволившись с работы, с капиталом в 5000\$ или меньше, надеясь на чудо. Если это Вы, то Вы не будете торговать, Вы будете играть на деньги. Независимо от того, что Вы решили делать, Ваш успех будет маленьким чудом. Преимущество не на Вашей стороне.

Слишком часто трейдеры говорят мне, что не могут поместить стопы на естественных уровнях поддержки или сопротивления на дневных графиках. Так же они не могут себе позволить живые ежедневные данные. Это происходит, когда у трейдера нет достаточного капитала или он проводит на работе весь день. Некоторые трейдеры за границей не могут получить живые данные.

Не зависимо от этого, у Вас есть только три выбора:

1. Увеличивайте свой счет.
2. Терпеливо ждите крюки с приемлемым риском.
3. Воздержитесь от торговли, пока у Вас нет достаточного капитала, чтобы начать торговать.

Вы можете увеличить счет намного быстрее, беря на себя более низкий риск, связанный с суточными естественными поддержками и сопротивлениями. В большинстве случаев несколько успешных сделок заплатят за дополнительные расходы, связанные с живыми данными.

Программное обеспечение для графиков с живыми данными могут не покупаться. Они могут быть арендованы на ежемесячной основе. Если у Вас не получилось, то можно вернуть оборудование назад.

Чтобы делать деньги на рынках, Вы должны позиционировать себя должным образом. Если у Вас нет достаточного капитала для торговли на дневных, недельных, месячных графиках, то единственный способ, позволяющий Вам торговать это внутрисуточная торговля.

Если Вы должны торговать внутри дня, пожалуйста, не пытайтесь торговать по запаздывающим данным. Это эквивалентно совершению финансового самоубийства.

Помните, что внутри дня Вы торгуете против трейдеров, которые снабжены живыми данными, сложным программным обеспечением и у них лучше связь с полом. Их обратный отклик быстрее и выполнение лучше. Если у Вас действительно живые данные, то это гораздо лучше.

Если после всех исследований Вы понимаете, что торговля – это дорогое удовольствие, то не расстраивайтесь, если вообще не хотите больше торговать.

Если Вы настроены торговать без надлежащей подготовки и средств, то помните, что торговля фьючерсами – это очень дорогое хобби.

Глава 23.

Ожидание крюков.

Когда мы можем ожидать появления крюка Росса?

Так как крюки Росса вызваны во время получением прибыли и в конце тренда, то должно быть время, когда мы можем ожидать их формирование.

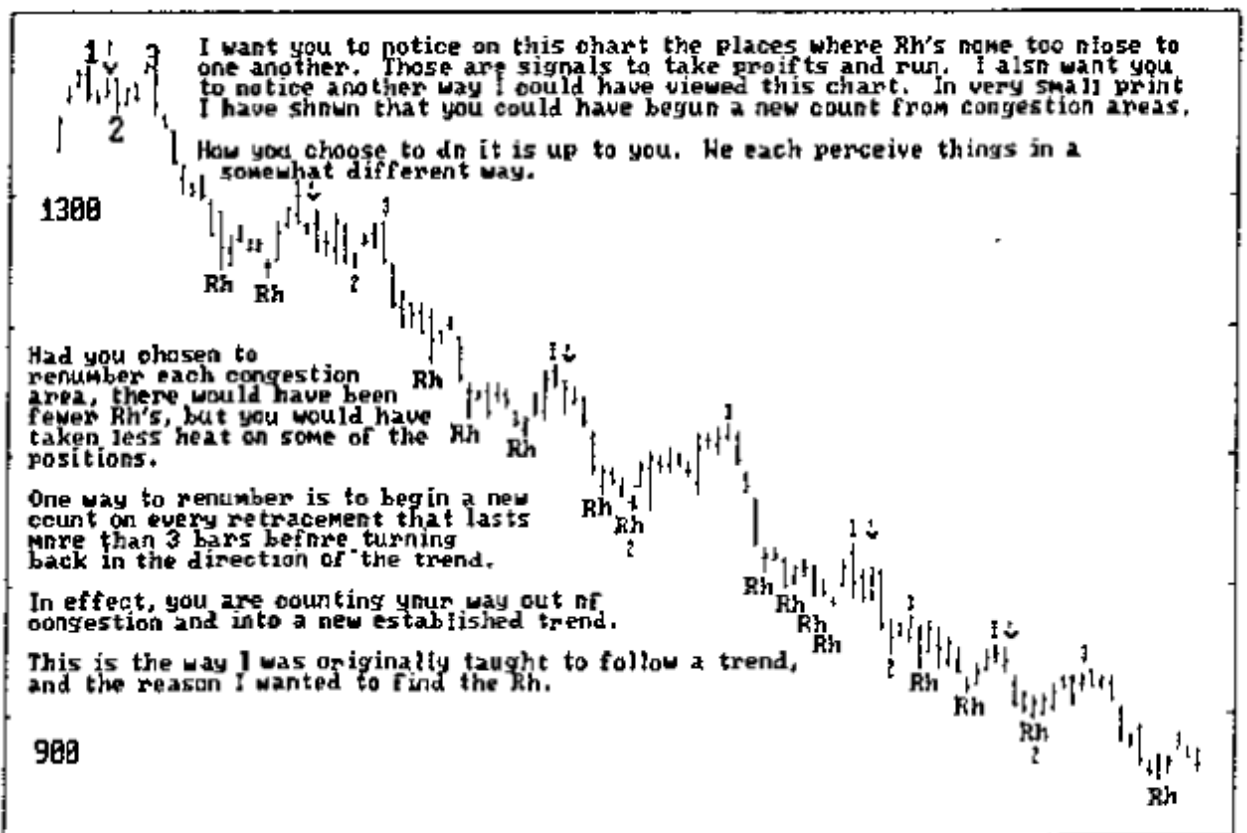
В следующей серии графиков я попытаюсь показать Вам, когда и как я предполагаю их появление. Я отмечу все 1-2-3 и Rh, таким образом, чтобы Вы могли видеть, как я рассматриваю эти графики. Рядом с каждым номером 1, я отметил стрелкой направление к номеру 2.





Мы можем ожидать крюк Росса каждый раз, когда у нас есть гэп или серия гэпов.

Мы можем ожидать крюк Росса каждый раз, когда у нас есть комбинация большого бара и гэпа.



I want you to notice on this chart the places where Rh's name too close to one another. Those are signals to take profits and run. I also want you to notice another way I could have viewed this chart. In very small print I have shown that you could have begun a new count from congestion areas.

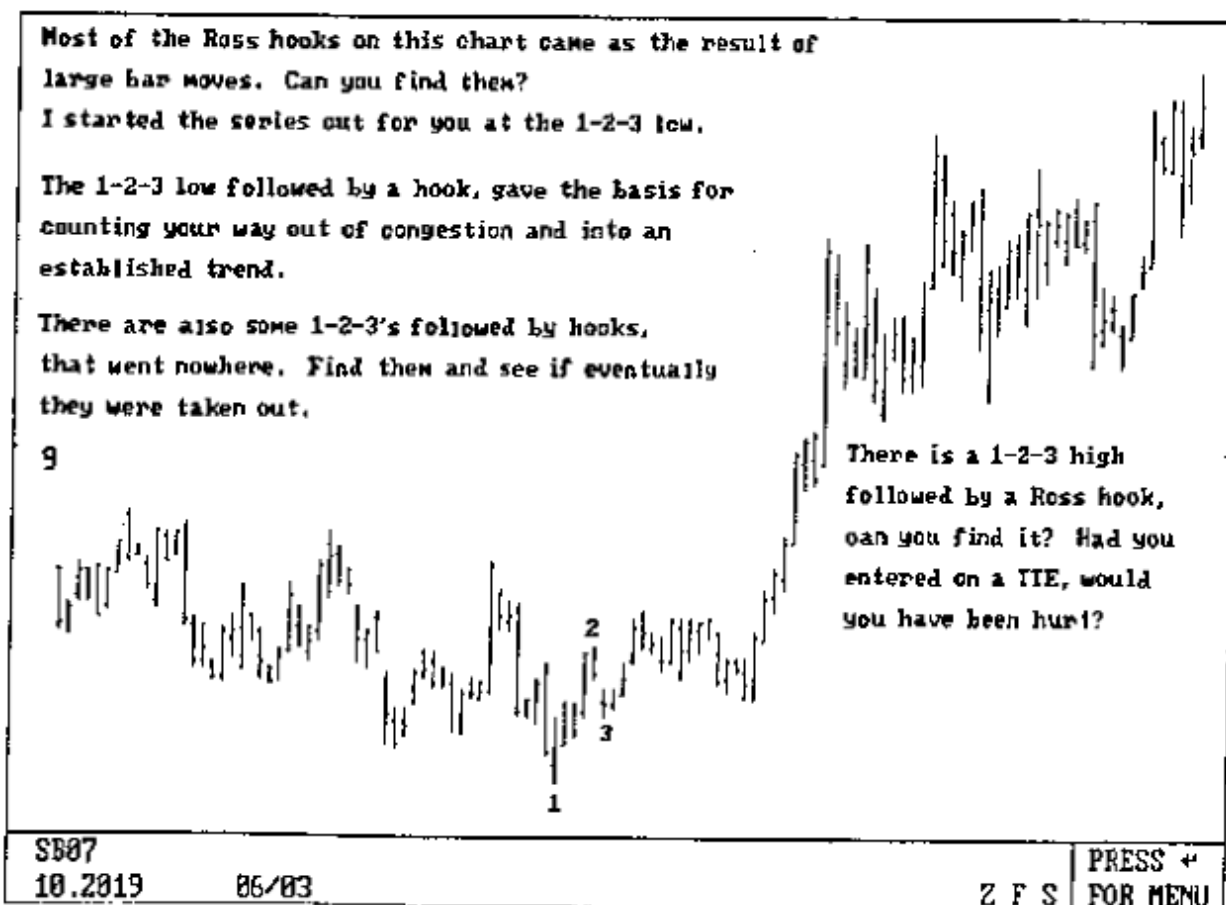
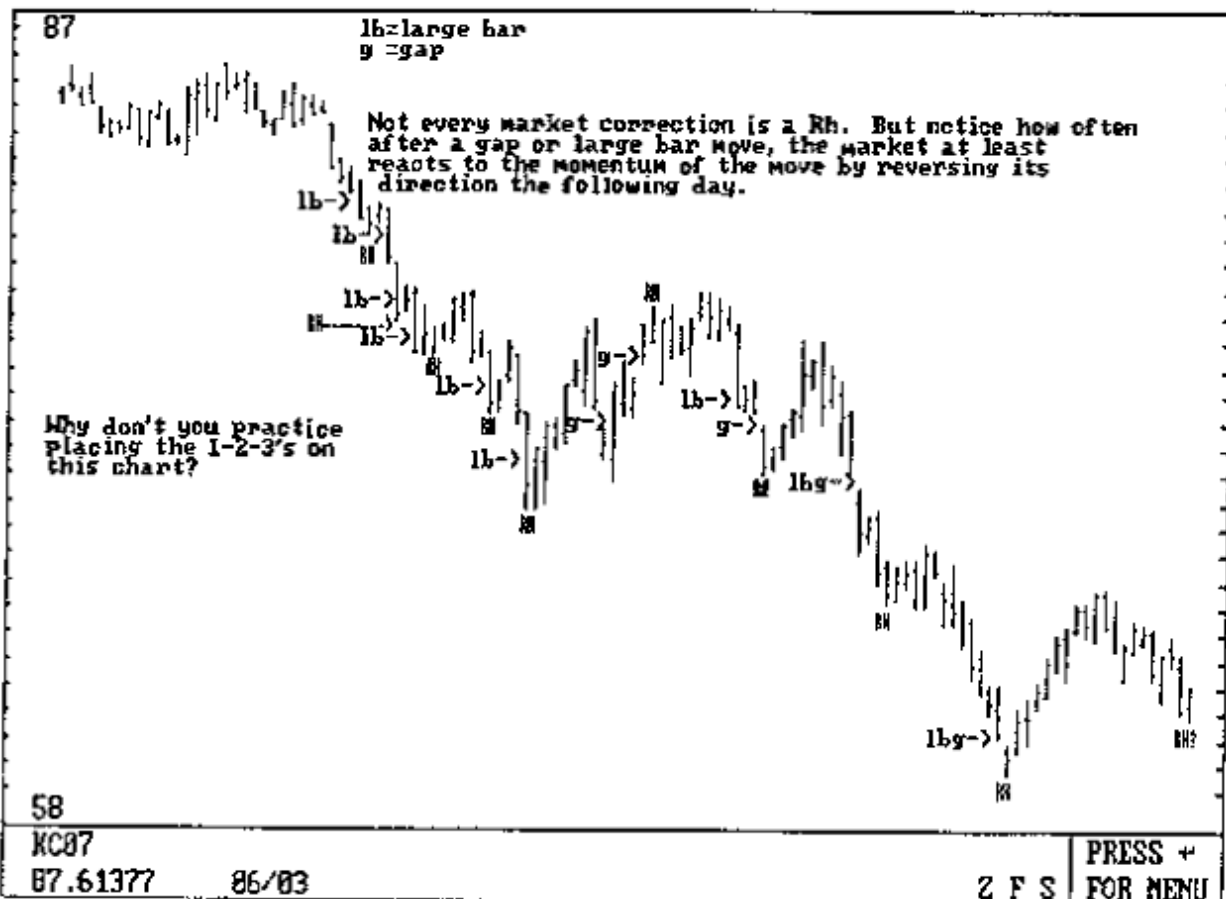
How you choose to do it is up to you. We each perceive things in a somewhat different way.

Had you chosen to renumber each congestion area, there would have been fewer Rh's, but you would have taken less heat on some of the Rh positions.

One way to renumber is to begin a new count on every retracement that lasts more than 3 bars before turning back in the direction of the trend.

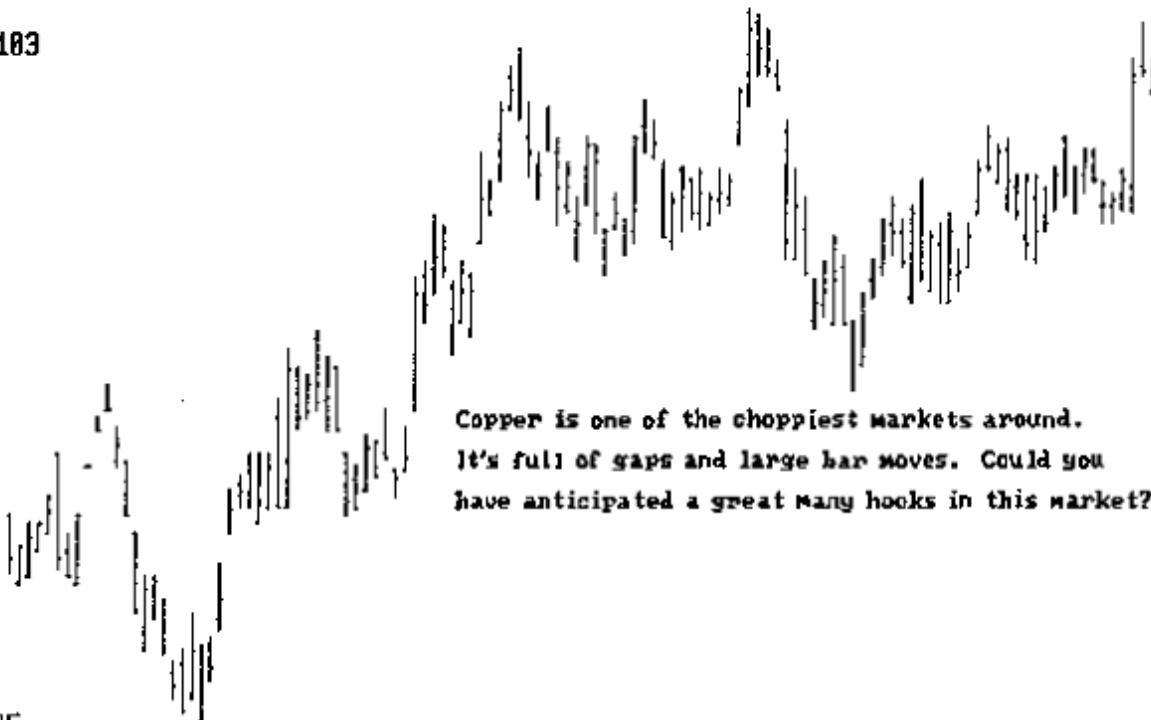
In effect, you are counting your way out of congestion and into a new established trend.

This is the way I was originally taught to follow a trend, and the reason I wanted to find the Rh.



183

95



Copper is one of the choppiest markets around. It's full of gaps and large bar moves. Could you have anticipated a great many hooks in this market?

HG07

103.6575

06/03

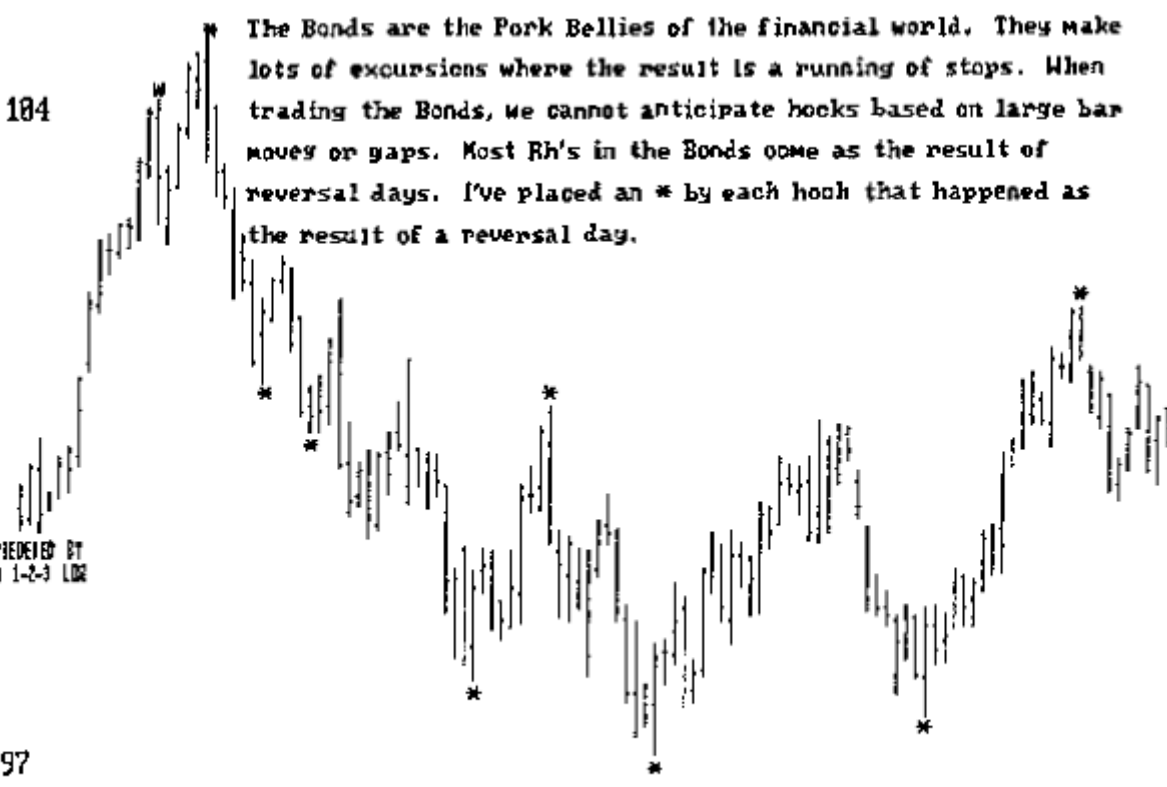
Z F S

PRESS ←
FOR MENU

184

PREPARED BY
1-2-3 LDC

97



The Bonds are the Pork Bellies of the financial world. They make lots of excursions where the result is a running of stops. When trading the Bonds, we cannot anticipate hooks based on large bar moves or gaps. Most RH's in the Bonds come as the result of reversal days. I've placed an * by each hook that happened as the result of a reversal day.

US06

104.7974

06/03

Z F S

PRESS ←
FOR MENU

428

I have never figured out a way to anticipate Ross hooks on the daily S&P 500 chart. However, on a five minute chart, the S&P behaves the same as most other markets. Perhaps that's one of the reasons people trade the S&P intraday.

398

The daily S&P has so many large bar moves, that they become meaningless for anticipatory purposes. The S&P is not a market to gap very much, which gives other kinds of opportunities in that you can trade the almost certain overlap from day to day.

SP86

426.8399

86/83

Z F S

PRESS +
FOR MENU

75

g=gap
lb=large bar
*-reversal bar

68

Live Cattle gives a mixture of anticipatory signals, mostly reversal bars and an occasional large bar/gap situation.

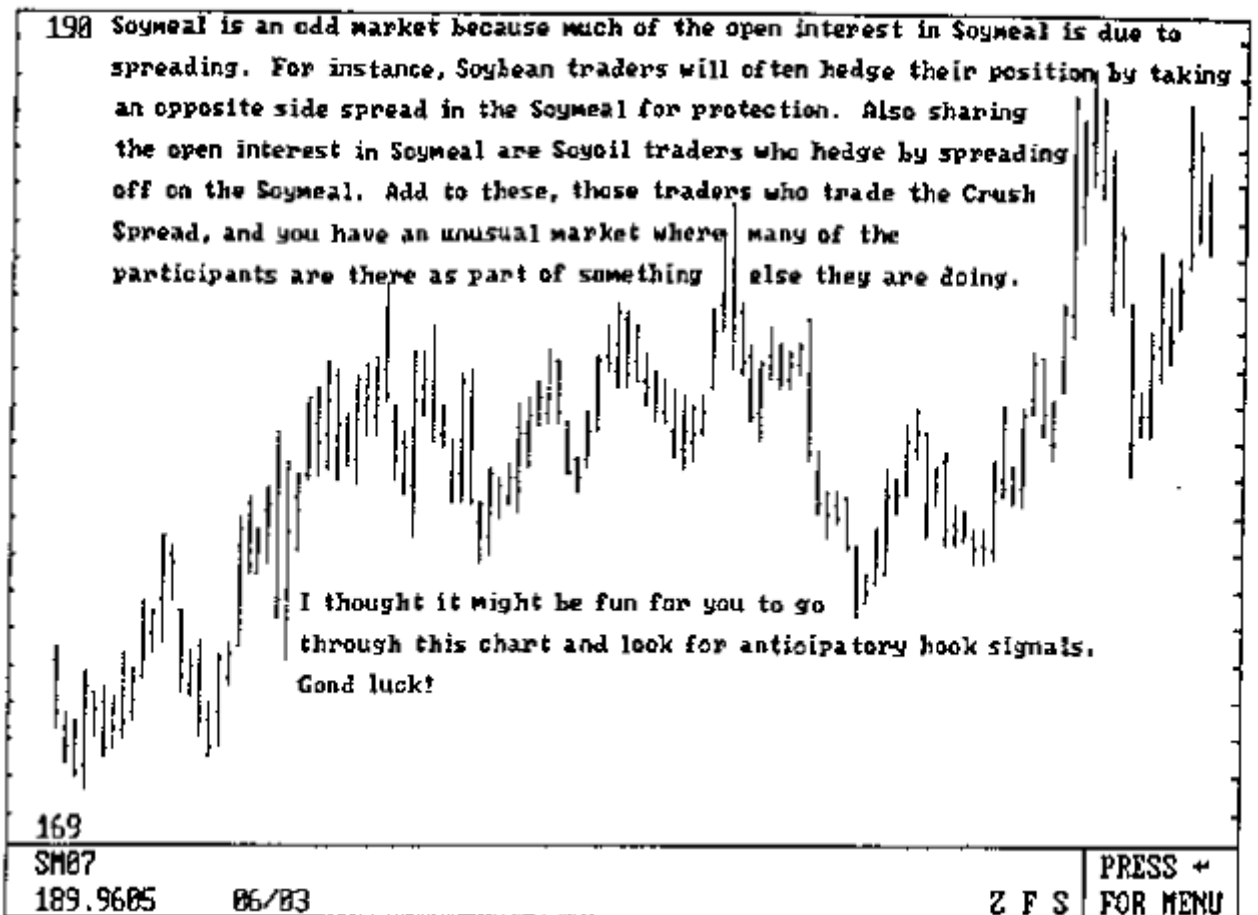
LC86

75.83874

86/83

Z F S

PRESS +
FOR MENU



Ожидание, когда на рынке могут появиться крюки Росса, для нас является основанием для планирования нашей сделки. Простое ожидание помогает получить перспективы рынка. У нас есть кое-что конкретное для поиска.

Исследуя график и ища потенциальные ситуации с крюком, Мы начинаем больше знакомиться с поведением цены как с изображением бара на графике. Это само по себе поможет Вам стать более проницательным наблюдателем за действием рынка.

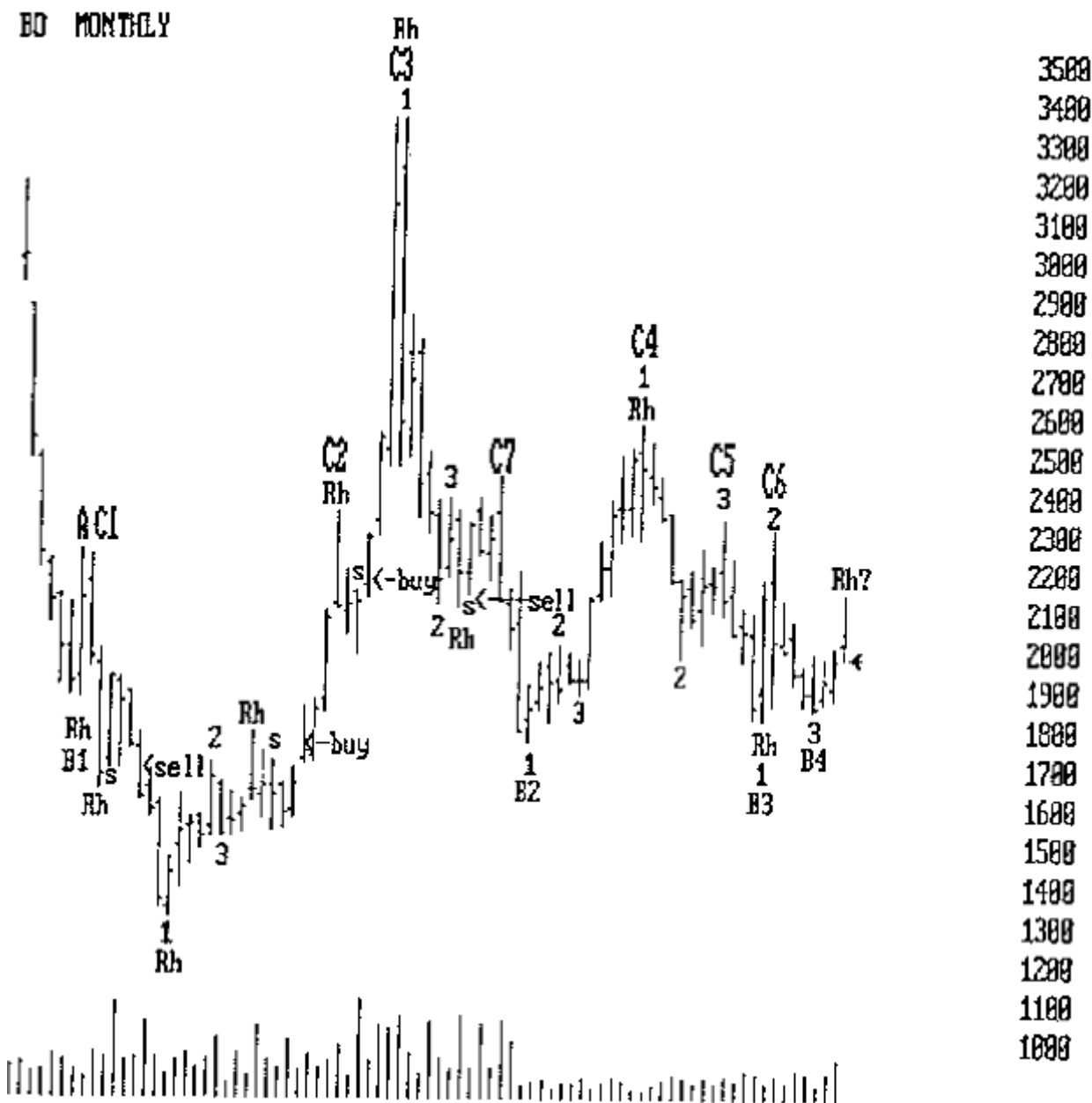
Я развил все методологии, основываясь на ожидание крюков Росса. Например, тот факт, что дневные S&P 500 почти всегда накладываются на предыдущий день, привело к способу торговли дневными S&P, дающий победы почти 85% времени. Я хочу здесь сообщить, что я не торгую, и не торговал на дневном графике S&P из-за зверских маржинальных требований. Но наложение оказало влияние на мою внутридневную торговлю на пяти минутном графике S&P. Если Вы думаете об этом, то увидите способы использовать в своих интересах этот факт.

Глава 24.

Заключение.

Кеус: Переводить эту главу не стал, так как здесь просто предложение посетить семинары Росса, его телефон и факс, куда заявки на семинары слать. В общем, так как его семинары проходят не в России, то данная глава не представляет никакой ценности, а если кто-то поедет на его семинар за границу, то им явно не нужен перевод не только этой главы, но и книги в целом, так они наверняка её читали в оригинале.

Приложение А.



Я разметил график, так как я бы там торговал. Мы можем, не согласится со всеми местами, но когда я торгую, я не всегда всё вижу. Там нет чего-то абсолютно правильного или ошибочного. Там может быть пропущен бар и получен другой результат, нежели чем отмеченный. Важно то, что Вы видите и учитесь торговать с тем, что видите.

Например, вначале мы видим крутое снижение цен на нефть к уровню поддержки в ценовой зоне 1800.

От края до края графика Вы видите ту же самую область действия как область поддержки по всей длине графика. Показан период приблизительно за десять лет.

Обратите внимание на крутой нисходящий тренд, закончившийся развернувшимся баром. Я отметил его «А». Развернувшийся бар был рядом с двойным минимумом. Развернувшийся бар сформировал Rh. Хотя это не отмечено, бар немедленно дал TTE 12

пунктов. Эта близость с двойным минимумом у ценового уровня 1800, два месяца подряд имеет важное значение. Позднее, вблизи этой области произошло существенное понижение цены. Я отметил их В1-В4. Они могли бы быть превосходными местами для покупки.

В дополнение к тому, что это хорошие места для покупки, В1-В4 являются естественными поддержками. Обратите внимание на то, что кроме В4 у всех остальных в основании развернувшийся бар. У В4 развернувшийся бар появляется позднее. Не буду намекать, что развернувшиеся бары чрезвычайно важны. Пересечение места развернувшегося бара является тоже важным, так как естественная поддержка становится нарушенной.

Теперь посмотрите на максимумы, на места сопротивления. За исключением С1, они все появились на развернувшихся барах.

Затем посмотрите на минимумы 1-2-3. Каждый из них начинается с развернувшегося бара.

Вы начинаете видеть важные понятия, которые я показывал на протяжении всей книги? Минимумы 1-2-3 очень важные базовые точки. Rh появляются после коррекции на важных уровнях поддержки и сопротивления.

Пересечение или пробой этих областей приводит к важным движениям на рынке. Очевидно, что пробой на месячном графике более существенен, чем пробой на 5-минутном. Получаемое движение во много раз больше по величине. Их стоит ждать.

Теперь давайте посмотрим на области скопления.

Каждой из них предшествует один или два одиночных больших бара. Это как если бы после существенного движения рынка, он должен отдохнуть.

Каждое отдельное скопление на графике, соответствует одному из наших критериев определения скопления. У нас есть скопление с чередованием оснований которого В1. У нас есть скопление с четырьмя закрытиями внутри ценового диапазона измерительного бара слева от С7. Слева от С5 у нас есть скопление с чередованием с баром доджи. Выше С2 у нас есть парное скопление.

Что я пытаюсь сделать с этим примером, это показать, что Вы не должны торговать точно также как я. Если Вы понимаете основу анатомии рынков и как читать графики, то Вы можете придумать свои методы. Вы не нуждаетесь в осцилляторе, говорящим Вам, что явно видно на графике перед Вами. На рынке есть ритм.

Все рынки по существу одинаковы. Они собираются вокруг основных уровней поддержки и сопротивлений. Затем они тестируют эти уровни. Стопами, которые накапливаются на этих уровнях, управляют биржевые маклеры. Затем рынок свободен для пробоя и тренда. Вы можете выбрать торговлю в тренде, торговом диапазоне или в обоих.

Помните об этих важных моментах, торгуя с Rh, которые происходят в начале последующего скопления.

1. Как только скопление установлено, Вам необходимо дважды пройти через крюк для переустановления тренда. Вы должны понять, что как только рынок входит в скопление, стопы будут накапливаться вне крюка. Это естественное место поддержки/сопротивления. При первом пересечении на любом временном периоде вероятно стопами будут

управлять. Это может привести к новому максимуму/минимуму. Как правило, рынок откатывается к крюку или в скопление, следующее за крюком. Поэтому следующий проход через крюк является превосходной точкой входа в продолжительный тренд. Стопами уже управляли и там должно быть ясное плавание до следующей поддержки/сопротивления. Вот почему профессиональные трейдеры говорят Вам покупать на новых максимумах, а продавать на новых минимумах. Там стопами не управляют, а области поддержки/сопротивления, способ входа.

2. Когда крюк считается устаревшим? Это вопрос, над которым я бьюсь всю свою жизнь. Насколько я вижу, старые крюки никогда не умирают, они только исчезают. Они уходят, когда я больше не могу видеть их на своем графике. В скоплении нет TTE или SE. Сами крюки становятся точками входа при вторичном пересечении.

[Системы Форекс основанные на Price action \(Движение цены\)](#)