
ГЛУБИННАЯ МЕТОДОЛОГИЯ УАЙКОФФА

RUBÉN VILLALHERMOSA

Ричард Уайкофф

Глубокая методология

Rubén Villahermosa

Все права защищены. Никакая часть этой работы не может быть воспроизведена, включена в компьютерную систему или передана в любой форме и любыми средствами (электронными, механическими, путем копирования, записи или иными способами) без предварительного письменного разрешения правообладателей. Нарушение этих прав может составлять преступление против интеллектуальной собственности.

Rubén Villahermosa, 2018

Independently published

ISBN-10: 1720259321

ISBN-13: 978-1720259329

О книге :

Этот документ представляет собой минимально жизнеспособный продукт, в котором после запуска первой версии я продолжу обновлять и добавлять новый контент.

В настоящее время книга достаточно информации, чтобы начать ее изучение.

Если вы приобрели эту книгу, свяжитесь со мной, чтобы получать обновления в формате PDF по следующему адресу электронной почты:
info@tradingwyckoff.com

Если хотите, вы можете связаться со мной через Twitter в профиле @RubenVillaC или в моем профиле TradingWyckoff.com website.

Надеюсь, вам книга понравится, и придаст смелости.

Содержание:

Ричард Уайкофф	8
Часть 1 - Как движутся рынки	8
Глава 1 - Волны	9
Глава 2 - Ценовой цикл	10
Глава 3 - Тренды	13
Типы трендов	14
Глава 4 - Оценка тенденций	16
Анализ сильных / слабых сторон	16
Скорость	16
Проекция	17
Глубина	17
Линии	18
Горизонтальные линии	19
Линии тренда	20
Каналы	21
Перевернутые линии	23
Сходящиеся линии	23
Глава 5 - Торговые диапазоны	24
Часть 2 - Метод Уайкоффа	27
Глава 6 - Структуры методологии Уайкоффа	27
Базовая схема накопления №1	28
Базовая схема накопления №2	30
Базовая схема раздачи №1	31
Базовая схема раздачи №2	33
Часть 3 - Три основных закона	34
Глава 7 - Закон спроса и предложения	34
Теория	34
Сдвиг цен	36
Инициатива	36
Отсутствие интереса	37
Глава 8 - Закон причины и следствия	39
Что следует помнить	40
Точечная графика	40
Технический анализ для проектирования целей	42
Глава 9 - Закон усилия и результата	45

Важность объема	45
Схождение и расхождение	45
В разработке свечи	47
На следующем свитке	48
В развивающемся движении	48
Волны	49
Достижение ключевых уровней	51
Усилия / результат в тенденциях	51
Lack of interest	52
Часть 4 - Процессы накопления и распределения	53
Глава 10 - Накопление	53
Складской учет	53
Закон причин и следствия	54
Маневры обработки	54
Контрагент, ликвидность	55
Путь наименьшего сопротивления	55
Общие характеристики диапазонов накопления	56
Начало бычьего движения	56
Глава 11 - Повторное накопление	58
Поглощение запасов	58
Продолжительность конструкции	59
Повторное накопление или распространение	59
Глава 12 - Распространение	60
Причины этих событий	60
Маневры обработки	61
Контрагент, ликвидность	62
Путь наименьшего сопротивления	62
Общие характеристики диапазонов распределения	62
Начало медвежьего движения	63
Глава 13 - Распространение	64
Перераспределение или накопление	64
Складской учет	64
Продолжительность конструкции	65
Часть 5 - События	66
Глава 14 - Событие №1: Предварительная остановка	68
Как предварительная остановка отображается на графике	68
Психология предварительной остановки	70
Предварительная остановка	70
Предварительная поддержка	71
Предварительная поставка	72
Глава 15 - Событие # 2: Кульминация	74
Ключи к кульминации	74
Как кульминация отображается на графике	75
Психология кульминации	75
Использование кульминации	76
Кульминация продаж	76

Кульминация истощения	78
Покупка кульминации	79
Кульминация истощения при покупке	80
Глава 16 - Событие # 3: Реакция	83
Последствия его развития	83
Анатомия реакции	84
Реакция использует	84
Автоматическое ралли	85
Почему происходит автоматическое ралли	86
Автоматическая реакция	87
Почему происходит автоматическая реакция	87
Глава 17 - Событие №4: Испытание	89
Вторичный тест	89
Функции вторичного теста	89
Дополнительные возможности теста	90
Вторичные испытания фазы В	92
Вторичный тест на верхнем конце	92
Вторичный тест на нижнем конце	93
Общий тест	94
Где искать тесты	95
Тест после шока	95
Испытание после поломки	96
Тест тренда	96
Как Тест отображается на графике	97
Разница между дополнительным тестом и общим тестом	98
Глава 18 - Событие # 5: Тряска	99
Дополнение 0	99
Поведение	99
Как появляется толчок на графике	100
Ударные функции	102
Признаки того, что мы столкнулись с потенциальным шоком	103
Избегайте ошибок маркировки	103
Встряска	104
Виды весны	104
Обычная встряска	108
Весенний тест	108
Распределение	109
Незначительный аптраст после распределения	110
Аптраст после тестирования распространения	110
Терминальный аптраст	111
Терминальный аптраст	112
Смена персонажа	112
Как это отображается на графике	113
Пробой без объема	114
Причины для пробития	115
Поломка не дает возможности	116
Сильный знак	117
Незначительный сигналы	117
Сильные знаки	118

Ричард Уайкофф

Ричард Уайкофф (1873-1934) стал знаменитостью Уолл-стрит.

Он был предшественником в мире инвестиций, поскольку начал свою карьеру биржевым маклером в возрасте 15 лет, а к 25 годам уже владел собственной брокерской фирмой.

Разработанный им метод технического анализа и спекуляций возник благодаря его наблюдательности и коммуникативным способностям.



Richard Wyckoff

Работая брокером, Уайкофф увидел игру крупных операторов и начал наблюдать через ленту и графические изображения за манипуляциями, которые они выполняли и с помощью которых получали высокие прибыли.

Он заявил, что можно судить о будущем курсе рынка по его собственным действиям, поскольку движение цены отражает планы и цели тех, кто на нем доминировал.

Уайкофф реализовал свои инвестиционные методы, добившись высокой прибыли. Со временем его альтруизм рос, пока он не переключил свое внимание и страсть на образование.

Он написал несколько книг, а также опубликовал популярный в то время журнал «Magazine of Wall Street».

Он чувствовал себя обязанным обобщить идеи, которые он собрал за 40 лет работы на Уолл-стрит, и довести их до сведения широкой общественности. - Я хотел предложить набор принципов и процедур о том, что нужно для победы на Уолл-стрит.

Эти правила были воплощены в курсе 1931 года «Метод Ричарда Д. Уайкоффа по торговле и инвестированию акций. Курс обучения науке и технике фондового рынка», ставшего хорошо известным методом Уайкоффа.

Часть 1 - Как движутся рынки

Глава 1 - Волны

Уайкофф и первые читатели ленты поняли, что движения цены не развиваются в периоды времени равной продолжительности, а развиваются волнами разной величины, по этой причине они изучали взаимосвязь между восходящими и нисходящими волнами. .

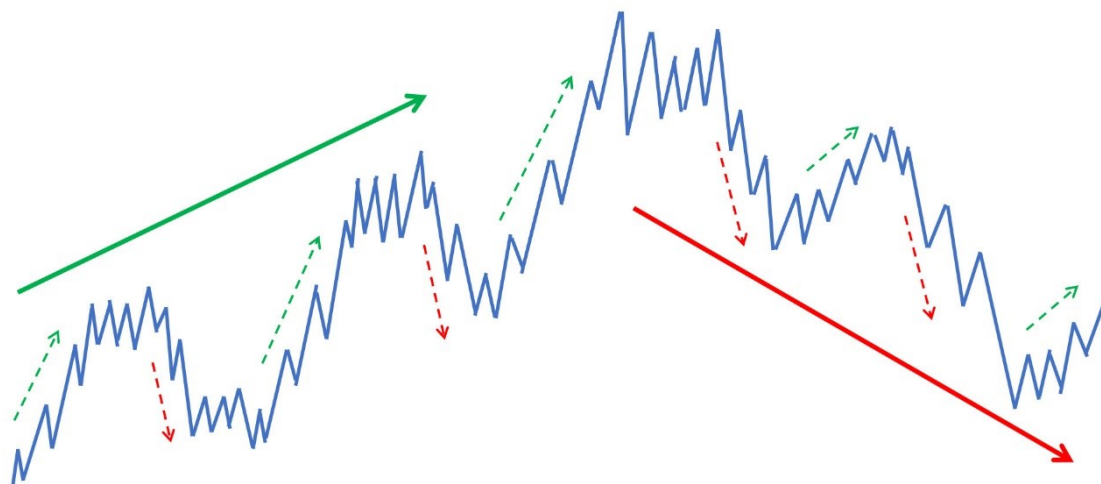


График 2. Движение по волнам.

Цена не движется между двумя точками по прямой; это происходит в виде волны. На первый взгляд они кажутся случайными движениями, но это совсем не так. Цена смещается вверх и вниз из-за колебаний.

Волны имеют фрактальную природу и взаимосвязаны друг с другом; Волны более низкого уровня являются частью волн среднего уровня, а они, в свою очередь, являются частью волн более высокого уровня.

Каждый восходящий и нисходящий тренд состоит из множества небольших волн восходящего и нисходящего тренда. Когда одна волна заканчивается, другая волна начинается в противоположном направлении. Изучая и сравнивая отношения между волнами; их продолжительность, скорость и диапазон, мы сможем определить характер тренда. Волновой анализ дает четкую картину относительных изменений между спросом и предложением и помогает нам судить об относительной силе или слабости покупателей и продавцов по мере продвижения ценового движения.

Благодаря разумному волновому анализу способность определять конец волны в одном направлении и начало в противоположном направлении будет постепенно развиваться.

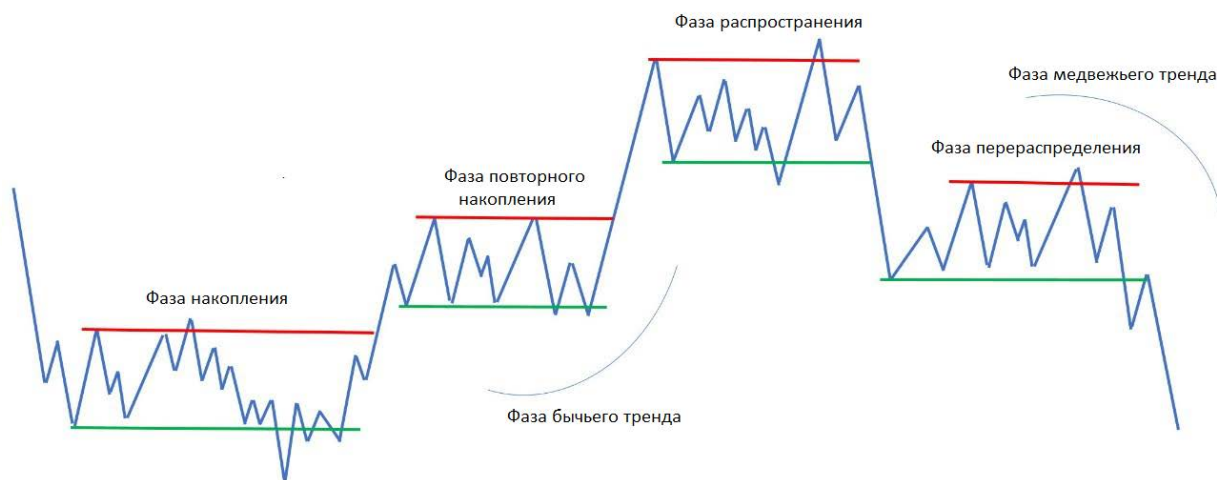
Глава 2 - Ценовой цикл

В базовой структуре рынка всего два типа обучения:

- ▶ Тенденции. Они могут быть бычьими, если идут вверх, или медвежьими, если падают.
- ▶ Тенденции. Они могут быть бычьими, если идут вверх, или медвежьими, если падают.

цикла или распределения, если они находятся в верхней части цикла.

Как мы уже видели, смещение цены во время этих фаз происходит с помощью волн.



Ценовой цикл

На этапе накопления профессиональные операторы покупают все акции, которые доступны для продажи на рынке. Когда различные маневры убеждают их в том, что плавающих ставок больше нет, они начинают фазу восходящего тренда. Эта фаза тренда - это путь наименьшего сопротивления. Профессионалы уже подтвердили, что они не столкнутся со слишком большим сопротивлением (предложением), которое помешало бы цене достичь более высоких уровней. Эта концепция очень важна, потому что пока они не докажут, что дорога свободна (отсутствие продавцов), они не начнут движение вверх; они будут снова и снова проводить тестовые маневры. В случае, если предложение слишком велико, путь наименьшего сопротивления будет вниз, и цена в этой точке может только упасть.

Во время восходящего тренда спрос покупателей более агрессивен, чем предложение продавцов. На этом этапе участвуют менее информированные крупные операторы и широкая общественность, спрос которой сдвигает цену вверх. Движение будет продолжаться до тех пор, пока покупатели и продавцы не сочтут, что цена достигла

интересного уровня; покупатели сочтут важным закрыть свои позиции; и продавцы сочтут полезным открывать короткие позиции.

Рынок вступил в фазу распределения. Будет сформирован рыночный потолок, и говорят, что крупные игроки заканчивают распределение (продажу) ранее купленных акций. Есть вход последних жадных покупателей, а также вход на продажу хорошо информированных операторов.

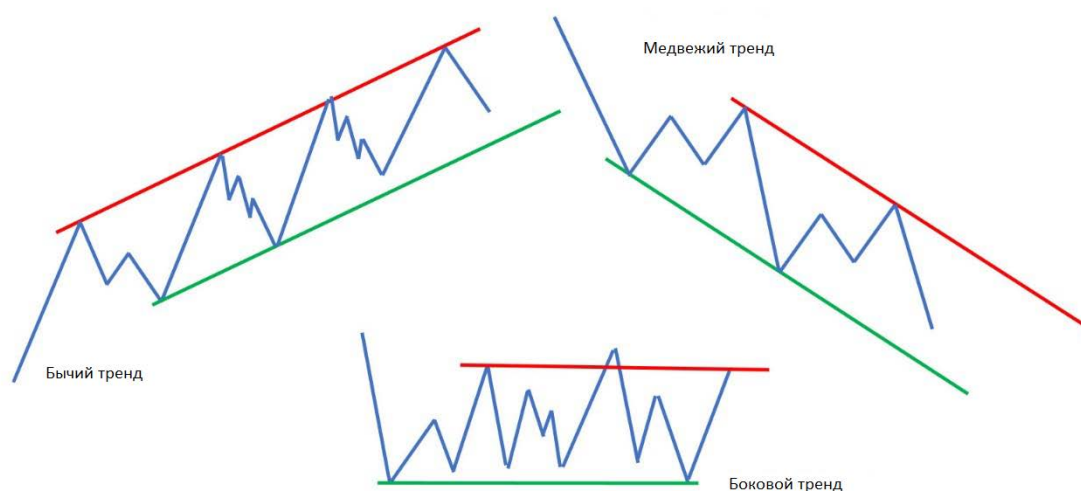
Когда они обнаруживают, что путь наименьшего сопротивления теперь идет вниз, они начинают фазу нисходящего тренда. Если они увидят, что спрос присутствует, и не намерены отказываться от него, это сопротивление снижению цен оставит только жизнеспособный путь: вверх. Если вы продолжите восхождение после паузы, эта структура будет идентифицирована как фаза повторного накопления. То же самое верно и для медвежьего случая: если цена входит в медвежий тренд и есть пауза перед продолжением падения, это боковое движение будет идентифицировано как фаза перераспределения.

Во время нисходящего тренда предложение продавцов более агрессивно, чем спрос покупателей, поэтому можно ожидать только более низких цен. Возможность определить, на какой стадии ценового цикла находится рынок, является значительным преимуществом. Знание общего контекста помогает нам избежать попадания на неправильную сторону рынка. Это означает, что если рынок находится в бычьей фазе после накопления, мы будем избегать короткой торговли, а если он находится в медвежьей фазе после распределения, мы будем избегать длинной торговли. Вы можете не знать, как воспользоваться трендом; но помня об этом, вы наверняка избежите потерь, не пытаясь торговать против тренда. Когда цена находится в фазе накопления или восходящего тренда, говорят, что она находится в позиции покупки, а когда она находится в фазах распределения или нисходящего тренда, то говорят, что она находится в позиции продажи. Когда нет интереса, что никакая кампания не проводилась, говорят, что он находится в нейтральном положении. Цикл считается завершенным, если соблюдаются все стадии цикла: накопление, восходящий тренд, распределение и нисходящий тренд. Эти полные циклы происходят во всех временностях. Вот почему важно учитывать все временные рамки; потому что каждый из них может находиться на разных стадиях. С этой точки зрения необходимо контекстуализировать рынок, чтобы провести его правильный анализ. Как только вы научитесь правильно определять четыре ценовые фазы и придерживаться абсолютно беспристрастной точки зрения, вдали от новостей, слухов, мнений и собственных предубеждений, воспользоваться преимуществами своего агента станет относительно легче.

Глава 3 - Тенденции

Цены меняются, и волны, возникающие в результате этих изменений цен, порождают тенденции. Цена перемещается серией волн в направлении тренда (импульсы), которые разделяются серией волн противоположного направления (развороты).

Тренд - это просто линия наименьшего сопротивления, когда цена движется от одной точки к другой, потому что она следует по пути наименьшего сопротивления; Следовательно, задача трейдера - определить тренд и торговать в гармонии с ним.



Типы трендов

Когда рынок растет и встречает сопротивление (продажи), либо оно превышает это сопротивление, либо цена развернется; то же самое происходит, когда цена падает и встречает сопротивление; либо превышает эти покупки, либо цена изменится. Эти точки поворота являются критическими моментами и обеспечивают отличные места для работы.

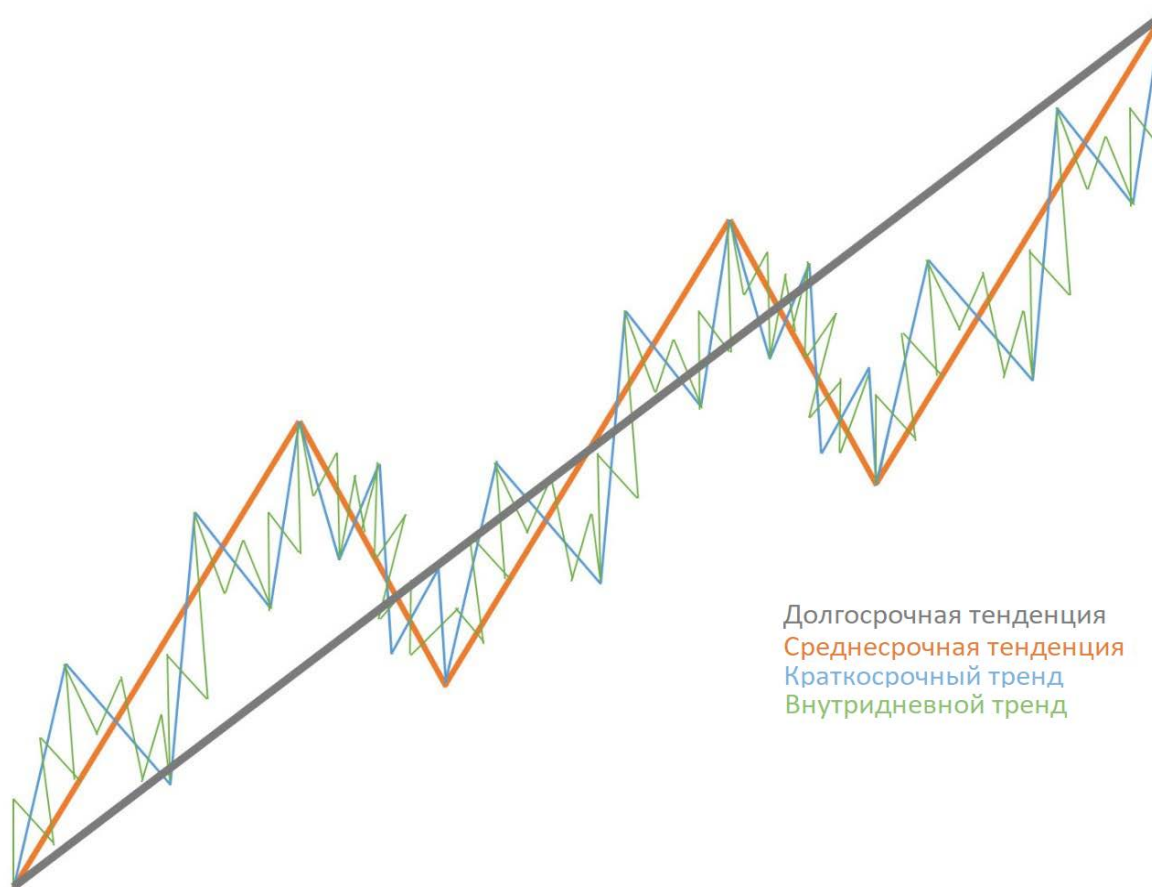
В зависимости от направления движения можно выделить три типа трендов: бычий, медвежий и боковой. Наиболее объективное описание восходящего тренда - это когда цена делает серию восходящих импульсов и падений, при этом максимумы и минимумы постоянно растут. Точно так же мы идентифицируем медвежий тренд, когда максимумы и минимумы падают, оставляя серию убывающих импульсов и регрессов. Наконец, мы определяем боковую среду, когда максимумы и минимумы продолжают колебаться в пределах ценового диапазона.

Тенденции делятся по продолжительности на три категории; долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные. Поскольку нет строгих правил для их классификации по временным рамкам, их можно классифицировать по тому, как они подходят

в топ. То есть краткосрочный тренд будет наблюдаться в рамках среднесрочного тренда, который, в свою очередь, будет в рамках долгосрочного тренда.

Типы трендов

Обратите внимание, что все три тенденции могут не двигаться в одном направлении. Это может создать потенциальные проблемы для оператора. Чтобы быть эффективными, сомнения должны быть устранены в максимально возможной степени, и способ сделать это - заранее определить тип проводимой торговли.



Временной характер цены (тренда)

Очень важным условием, которое следует учитывать при выборе типа торговли, является *Тайминг* (калибровка входа). Успех в любом оперативном деле в основном требует *хорошего времени*; но успех в краткосрочной торговле требует *точного выбора времени*. По этой причине новичок должен начинать с долгосрочной торговли, пока не добьется стабильного успеха.

Поскольку тенденции могут быть разными в зависимости от временного интервала, возможно, но сложно иметь позиции на покупку и продажу одновременно. Если среднесрочный тренд является бычьим, вы можете открыть позицию на покупку, рассчитывая удерживать ее в течение нескольких недель или месяцев; и если тем временем появится краткосрочный медвежий тренд, вы можете открыть короткую позицию на продажу и одновременно удерживать сделку на покупку.

Хотя теоретически это возможно, чрезвычайно сложно поддерживать дисциплину, необходимую для одновременного удержания обеих позиций. Это должны делать только опытные трейдеры. Для новичка лучше всего работать в гармонии с трендом и не работать с обеих сторон одновременно, пока не будет стабильно прибыльный.

Вы должны изучить и понять мотивы, модели поведения и эмоции, которые контролируют рынок. Бычий рынок движется жадностью, а медвежий - страхом. Это основные эмоции, движущие рынками. Жадность ведет к более высокой цене, пока не приводит к так называемому состоянию перекупленности. С другой стороны, паника, вызванная падением, приводит к желанию избавиться от позиций и продавать, добавляя импульс краху до тех пор, пока не будут достигнуты условия перепроданности.

Наличие этих эмоций не является негативным явлением, если они знают, как двигаться к положительному аспекту, и совершенно ясно, что действительно важна защита капитала.

Глава 4 - Оценка тенденций

Это взаимодействие между спросом и предложением по мере развития тренда оставляет ключи к пониманию ценового действия. У нас есть разные инструменты, которые помогают нам оценивать тенденции.

Разумная оценка тенденции - ключ к определению вашего здоровья. Это позволяет нам определить, проявляет ли какая-либо сила симптомы слабости или противодействующая сила набирает силу. Наша работа - бороться за силу и противостоять слабости.

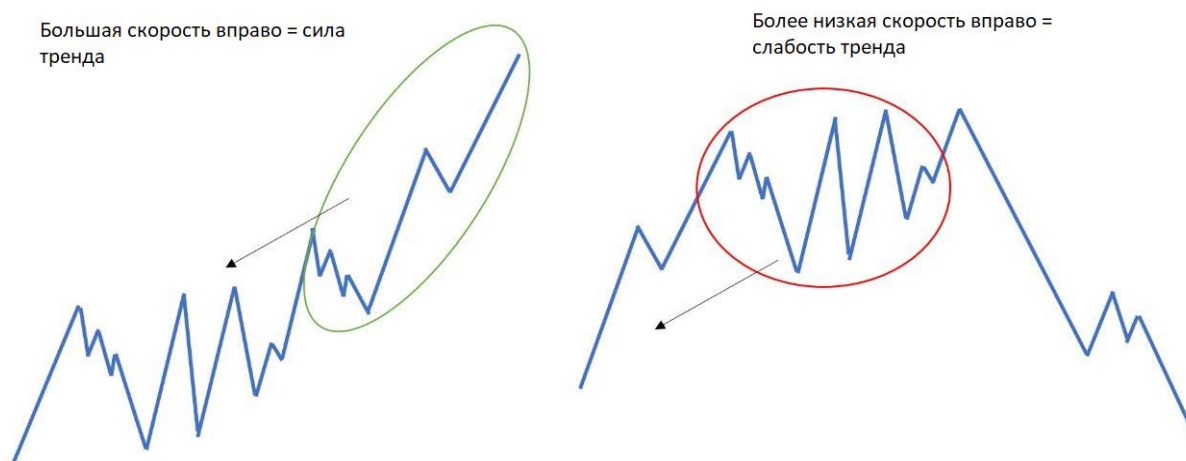
Анализ сильных / слабых сторон

Когда цена находится в тренде, мы ожидаем большей силы от толкающей стороны. Мы должны рассматривать это как битву между покупателями и продавцами, в которой мы попытаемся проанализировать силу и слабость обоих. Лучший способ оценить текущую силу / слабость - сравнить их с ранее разработанными движениями.

Слабость цены не означает смены тренда, это просто признак потери силы и говорит нам, что мы должны быть готовы к будущим движениям.

Есть несколько способов проанализировать силу / слабость рынка. Главное - это сравнение. Абсолютные значения не ищутся. Речь идет о сравнении текущих движений с предыдущими.

Скорость

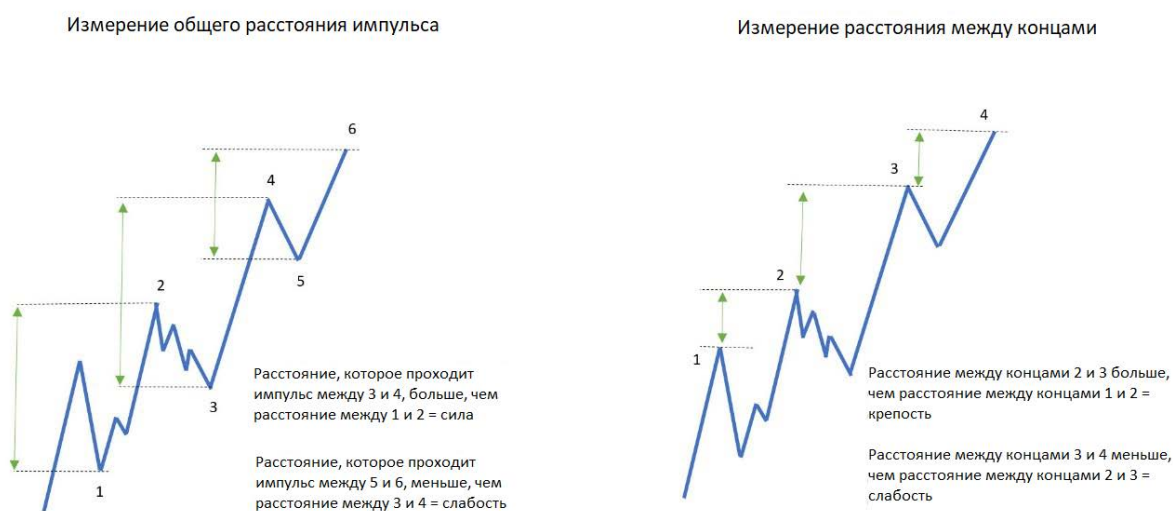


Анализ скорости

Скорость - это угол, под которым движется цена; поэтому, если цена движется быстрее, чем в прошлом, сила есть. Если, с другой стороны, он движется медленнее, чем в прошлом, это говорит о слабости.

Проекция

С помощью этого инструмента мы оцениваем расстояние, которое проходят импульсы, и сравниваем их с предыдущими, чтобы определить, увеличилась или уменьшилась сила.



Проекционный анализ

Чтобы тренд оставался живым, каждый импульс должен превзойти предыдущий. Если импульс не в состоянии сделать новый шаг в направлении тренда, это сигнал о том, что движение может приближаться к своему концу.

Глубина

С помощью глубинного анализа мы оцениваем расстояние, пройденное разворотами тренда, чтобы определить, увеличилась или уменьшилась слабость.

Измерение общего расстояния



Измерение расстояния между концами



Глубинный анализ

Как и в случае проекционного анализа, мы можем оценить глубину, используя два измерения: общее расстояние отката от начала до конца и расстояние, которое цена проходит от предыдущего конца до нового.

Линии

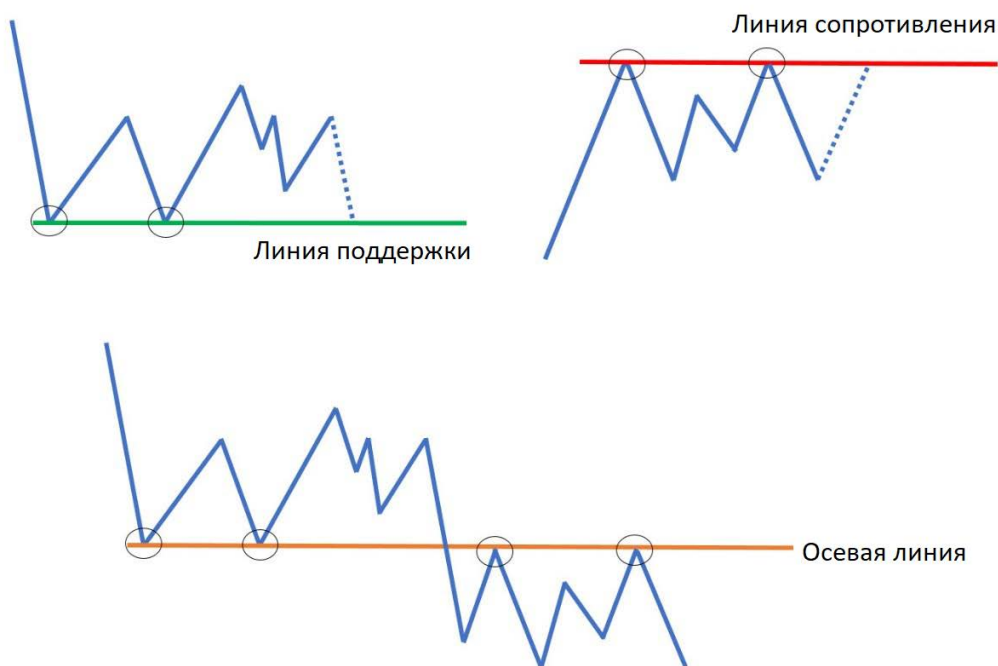
Линии разграничивают диапазоны и определяют угол продвижения тренда. Они представляют большую наглядную помощь для анализа, будучи очень полезными для оценки силы движения; так много, чтобы определить, когда цена достигает состояния истощения, чтобы оценить возможный поворот на рынке.

В общем, они помогают нам предвидеть уровни поддержки и сопротивления, на которых стоит ждать цену. В то же время приближение или прикосновение к этим линиям предполагает поиск дополнительных признаков для поиска поворота, предлагая разнообразные оперативные возможности.

Чем больше касаний имеет линия, тем больше достоверности будет иметь уровень для анализа. Вы должны быть осторожны, чтобы не рисовать линии без разбора, особенно на каждом незначительном движении. Правильное обращение с линиями требует хорошего суждения; в противном случае это вызовет путаницу в ваших рассуждениях.

Когда цена пересекает линию, мы должны сохранять бдительность и быть готовыми к действию. В зависимости от позиции, в которой происходит разрыв, а также от самого действия, мы можем предложить разные сценарии. Для определения наиболее вероятных сценариев необходимо тщательное понимание поведения цены и объема.

Горизонтальные линии



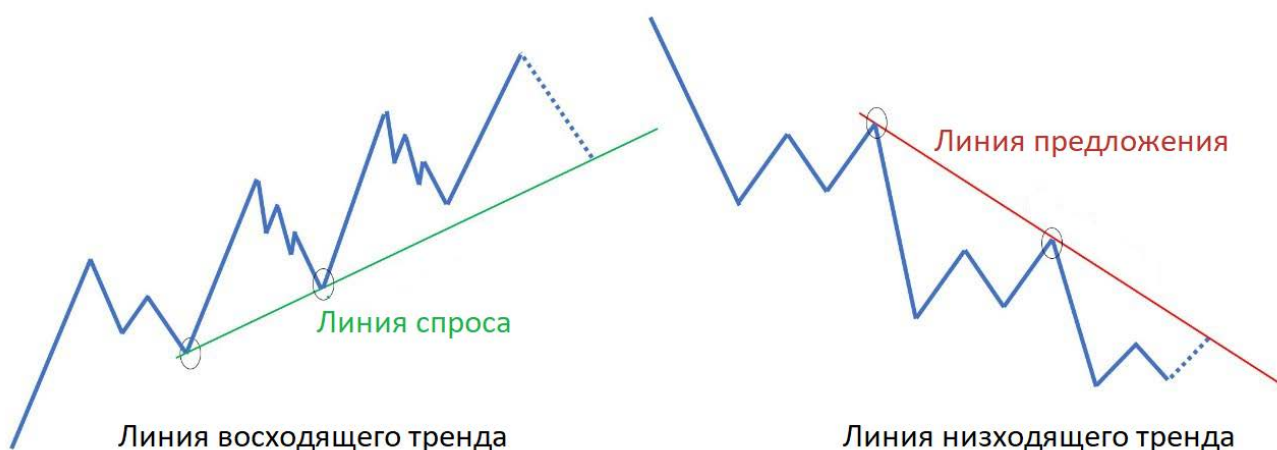
Горизонтальные линии

Горизонтальная линия обозначает старую зону дисбаланса между спросом и предложением. Когда он соединяет как минимум два ценовых минимума, он определяет поддержку. Это та область, где раньше появлялись покупатели, чтобы опередить продавцов и остановить падение цен. Ожидается, что в этом районе снова появятся покупатели, когда он будет снова посещен.

Горизонтальная линия, соединяющая как минимум два максимума, определяет сопротивление и является областью, где предложение превышает спрос, останавливая скачок цен; поэтому в будущем ожидается повторное появление продавцов с новым визитом. Когда линия служит и поддержкой, и сопротивлением, она называется линией вала. Цены имеют тенденцию вращаться вокруг этих осевых линий. Эти уровни цен постоянно меняют роли; сломанное сопротивление становится поддержкой, и наоборот.

Линии тренда

После определения характера тренда следующим шагом будет построение ориентира, чтобы воспользоваться преимуществом движения. Это простая связь между двумя или более ценовыми точками.



Линии тренда

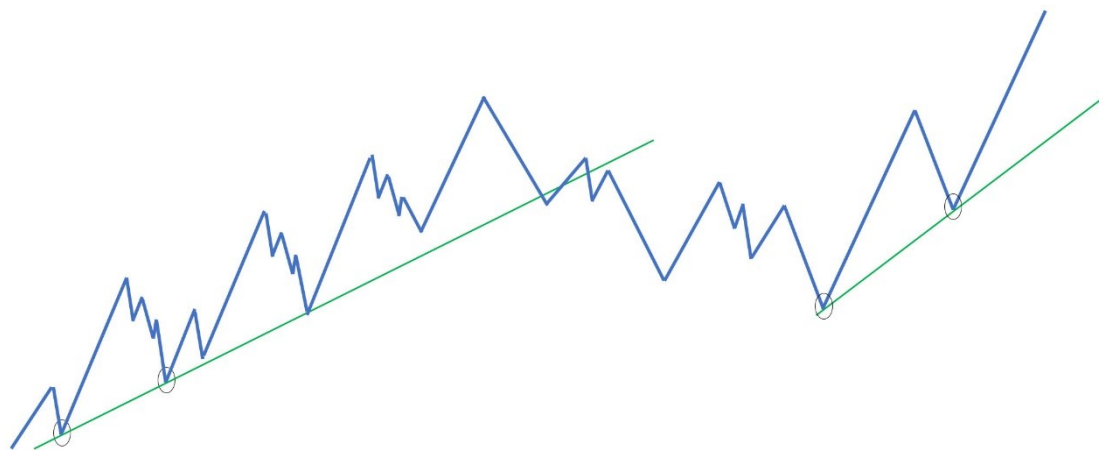
При медвежьем тренде линия тренда проводится путем соединения двух убывающих максимумов. Эта линия называется линией предложения, потому что предполагается, что на ней появятся продавцы. При восходящем тренде линия тренда проводится путем соединения двух растущих минимумов. Эта линия называется линией спроса, потому что она отмечает точку, где должны появиться покупатели. Мы можем постоянно корректировать линии тренда, чтобы подбирать ту, которая лучше всего соответствует ценовому действию и, следовательно, вызывает наибольшее количество касаний. Чем больше раз соблюдалась линия, тем сильнее мы сможем ее интерпретировать, когда она будет снова сыграна в будущем.

Учтите, что линия со слишком большим наклоном будет прервана слишком рано, поэтому она не будет проведена правильно.

Пока цена остается в пределах установленных уровней, считается, что движение является здоровым, и целесообразно рассмотреть возможность сохранения или добавления позиций.

Когда цена приближается к линии тренда, возникает угроза прорыва, и это может означать, что сила тренда исчерпывается, что указывает на изменение скорости тренда или определенную опасность его разворота.

Само по себе прорыв линии тренда не является убедительным признаком чего-либо, хотя может



Пример ложного прорыва линии тренда

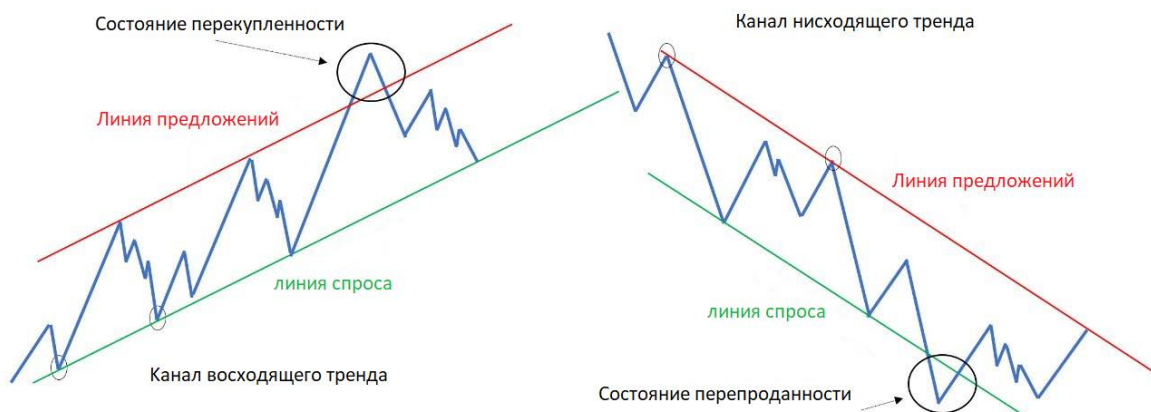
быть истинным или ложным перерывом. Что важно, так это то, как линия разрывается, условия, при которых это происходит, и поведение, которое ей предшествует.

После движения на определенное расстояние цена может встретить сопротивление для продолжения, и это заставит тренд изменить свою скорость и остановиться. Во время прорыва (боковое движение или диапазон) сила, которая изначально двигала тренд, может возобновиться или даже усилиться, что приведет к продолжению тренда с большим импульсом, чем раньше.

В этих условиях необходимо изменить положение линий тренда, чтобы они соответствовали новому заданному углу. По этой причине не следует принимать тот факт, что простой факт прорыва линии тренда является ее разворотом.

Каналы

Идеальный канал будет иметь несколько точек соприкосновения и должен захватывать большую часть цены в своих пределах.



Каналы

Когда линия бычьего тренда или линия спроса перетаскивается к противоположному концу и закрепляется параллельно максимуму, который находится между двумя минимумами, использованными для ее создания, создается линия предложений; и вместе они определяют канал восходящего тренда. Этот канал определяет растущую цену. Треjder должен знать об условиях перекупленности. Эти условия создаются, когда цена превышает верхнюю границу бычьего канала. Из-за слишком быстрого ускорения цена достигает точки, в которой она очень чувствительна к длительному покрытию и, как правило, к уходу более опытных покупателей, что свидетельствует об ослаблении восходящего тренда. Обычно они направляют цену к корректирующему действию вниз.

Кажется, что люди склонны к крайностям. На финансовых рынках эта тенденция проявляется в виде жадности. Цены толкаются все выше и выше, пока публика не заполнится акциями, которые обычно переоценены. Когда это происходит, говорят, что существует состояние перекупленности. Когда линия медвежьего тренда или линия предложения перетаскивается к противоположному концу и закрепляется параллельно минимуму, который расположен между двумя максимумами, используемыми для ее создания, создается линия перепроданности; и вместе они определяют канал медвежьего тренда. Этот канал определяет падающую цену.

Треjder должен знать об условиях овербукинга. Эти условия создаются, когда цена превышает нижнюю границу нисходящего канала. Из-за слишком быстрого медвежьего движения цена достигает точки, в которой она очень чувствительна к короткому покрытию (фиксации прибыли) и общему уходу

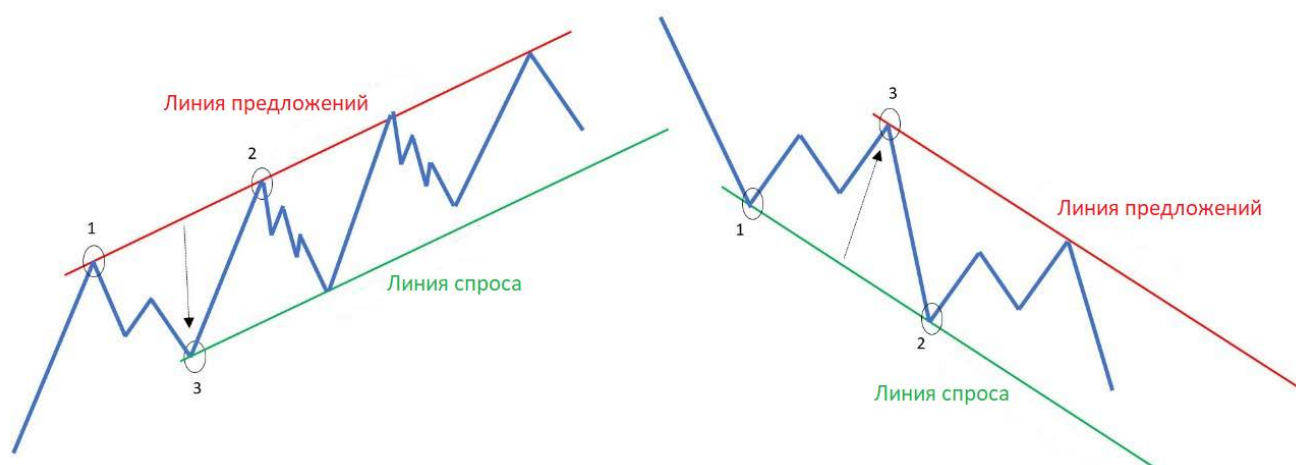
проданные опытные трейдеры; предполагая ослабление медвежьей тенденции. Обычно они направляют цену к восходящему корректирующему действию.

На медвежьем рынке есть другая крайность, которая берет под контроль; страх. Когда цена падает, трейдеры начинают тревожиться. Чем ниже они опускаются, тем больше пугаются. Страх достигает такого уровня, что слабые руки не выдерживают и продают свои акции. Эта паника продаж порождает состояние перепроданности.

Те периоды перекупленности или перепроданности, которые приводят к остановке движения, можно увидеть в любой временной области.

Перевернутые линии

В условиях высокой скорости, когда четкий тренд еще не установлен, перевернутые линии - хороший способ попытаться хотя бы на начальном этапе структурировать движение цены.



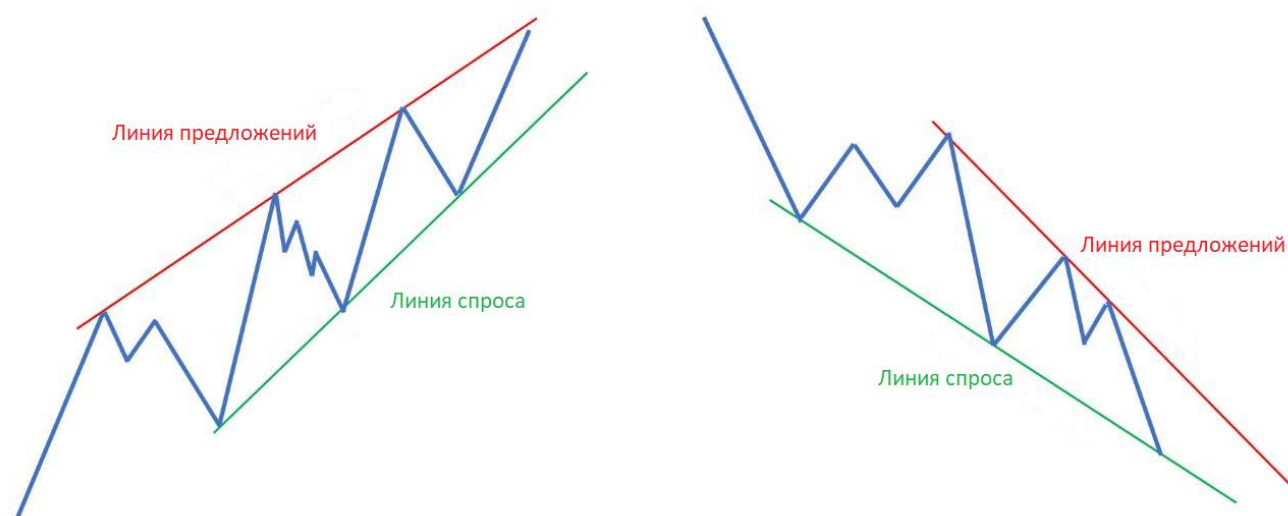
Перевернутые линии

Речь идет о том, чтобы сначала создать линию предложения в восходящем тренде, чтобы сгенерировать из нее линию спроса; и сначала создать линию спроса в нисходящем тренде, чтобы создать из нее линию предложения.

В начале бычьего роста, если цена сделала два важных восходящих рывка, не оставив значительного медвежьего отступления, можно оценить, в какой точке ожидать отступления цены, сначала создав линию предложения, чтобы перетащить ее и создать линия бычьего тренда; таким же образом сначала проведите линию спроса, чтобы создать из нее линию медвежьего тренда.

Сходящиеся линии

Бывают моменты, когда вы заметите, что линии перекупленности и перепроданности, созданные на основе их линий тренда, не работают эффективно. Цена может никогда не достичь этих линий, поскольку вы, вероятно, будете следовать другой динамике движения.



Восходящие линии

Способ устранения этого недостатка - построение этих линий самостоятельно, без учета линии тренда.

Таким образом, линия перекупленности будет создана путем соединения двух максимумов и линия перепроданности путем соединения двух минимумов. Цель состоит в том, чтобы попытаться найти структурную логику движений, чтобы воспользоваться ими.

Обратите внимание, что в случае восходящего движения невозможность даже достичь исходной линии перекупленности означает симптом слабости и предупреждает нас о возможном развороте вниз. Точно так же тот факт, что исходная линия овербукинга не может быть достигнута в случае медвежьего движения, указывает на признак фоновой силы и предупреждает нас о возможном развороте вверх.

Визуально они наблюдаются как паттерны истощения.

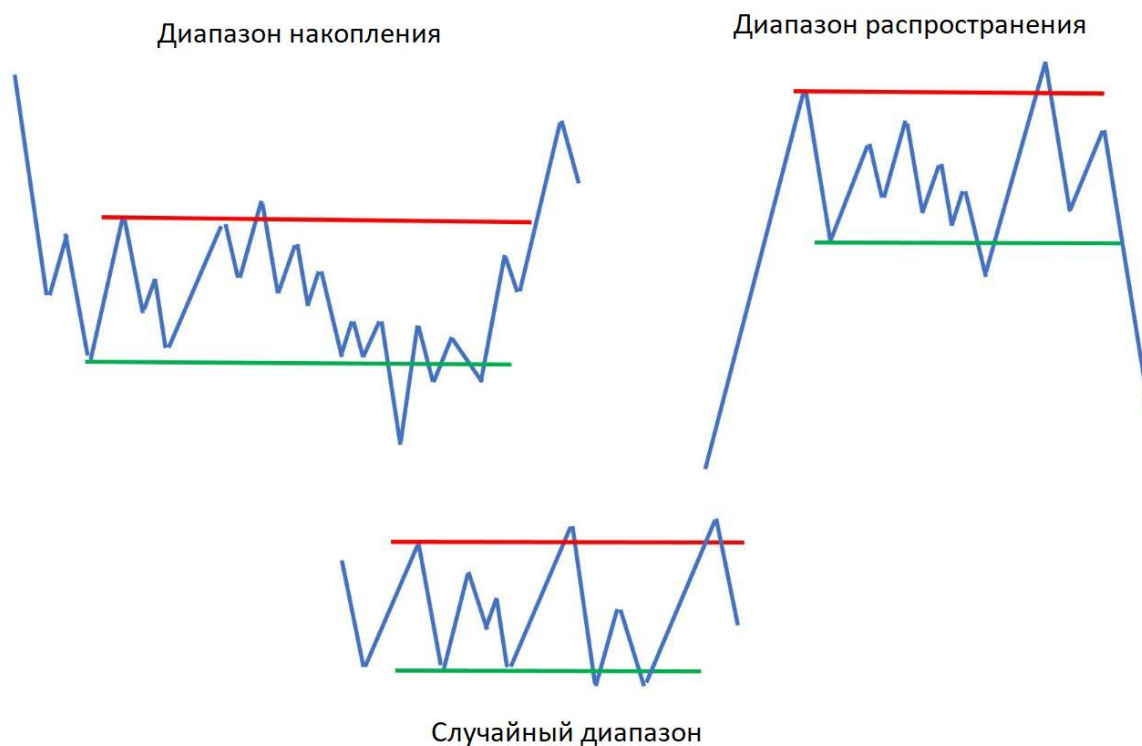
Глава 5 - Торговые диапазоны

Рынок проводит большую часть своего времени в таких условиях, поэтому они чрезвычайно важны.

Торговые диапазоны - это места, где предыдущее движение было остановлено, и существует относительный баланс между спросом и предложением. Именно в этом диапазоне разрабатываются кампании по накоплению или распространению в рамках подготовки к

восходящему или нисходящему тренду. Именно эта сила накопления или распределения создает причину, которая развивает последующее движение.

Его диапазоны представляют собой оптимальные торговые возможности с очень благоприятным потенциалом риска / прибыли; однако крупные операции - это операции, при которых вам удастся правильно позиционировать себя в пределах диапазона, чтобы воспользоваться движением тренда.



Типы торговых диапазонов

В активе в тренде, поскольку цена уже находится в движении, часть ее пути будет потеряна. Используя возможности в пределах диапазона, есть шанс поймать более крупный ход.

Чтобы правильно позиционировать себя в начале тренда, вы должны уметь анализировать ценовое действие и объем во время развития диапазона. К счастью, методика Вайкоффа предлагает уникальные рекомендации, с помощью которых оператор может успешно выполнить эту задачу. Выявление событий и анализ фаз становятся незаменимыми инструментами для правильного считывания диапазона.

Если вы не видите четко определенного тренда, цена, скорее всего, находится в диапазоне. За этим нейтральным или боковым трендом могут стоять три основных интереса: он накапливается в рамках подготовки к восходящему движению; это распространяется в

подготовке к движению вниз; или он колеблется вверх и вниз без какого-либо определенного интереса.

Случайные колебания следует игнорировать, поскольку за этим рынком, вероятно, не стоит никакого профессионального интереса. Важно понимать, что не во всех торговых диапазонах есть профессиональный интерес; и поэтому, если эти интересы не связаны с ценной бумагой, цена просто колеблется, потому что она находится в равновесии, и движения в одном направлении нейтрализуются движениями в противоположном направлении.

На основании закона причины и следствия необходимо, чтобы цена потребляла время в пределах диапазона для подготовки к последующему движению. И это движение будет прямо пропорционально времени, проведенному в диапазоне. Это означает, что более короткие диапазоны будут генерировать более короткие движения, а более длинные диапазоны будут генерировать движения, которые будут перемещаться на большие расстояния.

Для определения диапазона требуются две точки для построения канала. Пока цена остается в пределах диапазона, значительного движения не произойдет. Ключ в крайностях. Когда они сломаны, они могут предложить отличные торговые возможности.

Имейте в виду, что решительное движение по выходу из диапазона и началу фазы тренда не может произойти, пока не возникнет явный дисбаланс между спросом и предложением. В этот момент рынок должен находиться под контролем профессионалов, и они должны подтвердить, что направление, в котором они будут направлять движение цены, является путем наименьшего сопротивления.

Это означает, что если они накопили с намерением запустить цены вверх, они сначала проверит, что не найдут сопротивления (продаж), чтобы остановить этот рост. Когда они увидят, что дорога свободна, они начнут движение. Точно так же, если они осуществляли распределение (продажу) с намерением снизить цены, им необходимо убедиться, что плавающий спрос (покупательский интерес) относительно низок.

Часть 2 - Метод Уайкоффа

Многие из основных принципов Уайкоффа стали основными в техническом анализе. Три фундаментальных закона: спрос и предложение, причина и следствие, усилие и результат; концепции Накопления / Распределения и превосходства цены и объема при определении движения цен являются некоторыми примерами.

Метод Уайкоффа прошел проверку временем. Более 100 лет непрерывного развития и использования доказали ценность этого метода для торговли всеми видами финансовых инструментов.

Это достижение не должно вызывать удивления, поскольку оно основывается на анализе динамики цены и объема, чтобы судить о том, как оно реагирует на битву между реальными силами, которые управляют всеми изменениями цен: спросом и предложением.

Глава 6 - Структуры методологии Уайкоффа

Финансовые рынки - это живое существо, они постоянно меняются из-за постоянного взаимодействия между покупателями и продавцами. Вот почему было бы ошибкой использовать фиксированные паттерны или схемы, чтобы попытаться понять контекст рынка.

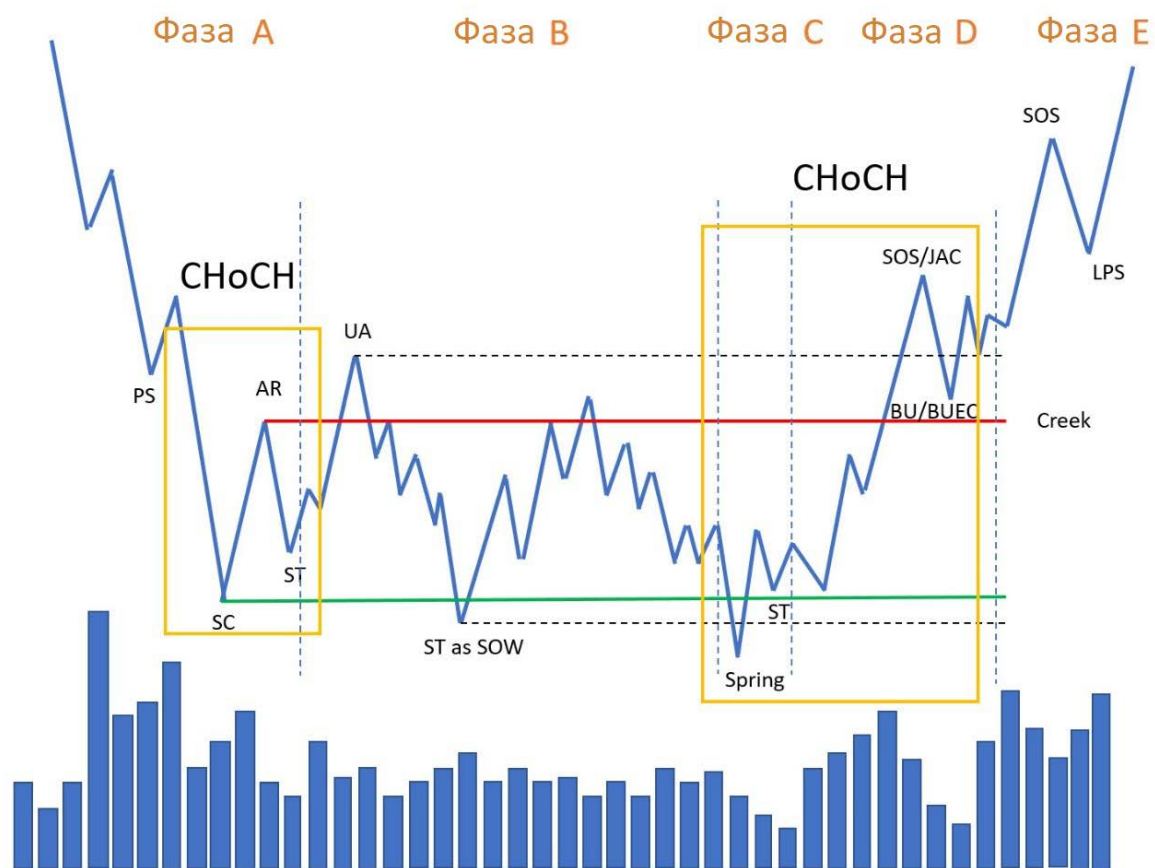
Сознавая, что для цены практически невозможно сформировать две идентичные структуры, торговый подход, предлагаемый методологией Уайкоффа, является гибким при анализе рынка.

По цене могут развиваться разные типы конструкций в зависимости от условий, в которых она находится. Вот почему нам нужен подход, который дает некоторую гибкость движению цен, но в то же время регулируется определенными фиксированными элементами, которые обеспечивают максимальную объективность для чтения.

Эти фиксированные аспекты методологии представляют собой события и фазы, составляющие развитие структур. Ниже мы представляем две основные схемы накопления и распределения, чтобы дать очень общее представление о динамике движения цены в соответствии с предпосылками методологии Уайкоффа.

Как мы только что сказали, эти схемы можно рассматривать как идеалы. Важно помнить, что рынок не всегда будет так их представлять.

Базовая схема накопления №1



Принципиальная схема накопления №1.

Накопление (Accumulation). Процесс, с помощью которого крупные игроки поглощают имеющиеся запасы на рынке. Это переход от розничных трейдеров или «слабых рук» к сильным трейдерам или «сильным рукам».

Ожидание (Creek). Уровень стойкости к накоплению или переконкумуляции конструкций. Он определяется максимумом, сгенерированным автоматическим ралли, и максимумом, который может быть достигнут во время фазы В.

СНОСН. Смена персонажа. Смена характера. Он указывает среду, в которой цена будет двигаться в ближайшее время. Первый СНОСН устанавливается в фазе А, когда цена движется от нисходящего тренда к среде консолидации. Второй СНОСН устанавливается от минимума фазы С до максимума SOS, при котором цена перемещается из среды консолидации в среду восходящего тренда.

Фаза А. Остановка предыдущего медвежьего тренда.

- **PS.** Предварительная поддержка. Предварительная поддержка. Это первая попытка остановить движение вниз, которая всегда терпит неудачу.
- **SC.** Кульминация продаж. Пик продаж. Действие климата, останавливающее нисходящее движение.
- **AR.** Автоматическое ралли. Бычья реакция. Движение вверх, задающее максимальный диапазон.
- **ST.** Вторичный тест. Проверка уровня предложения по отношению к климатическим воздействиям. Обозначает конец фазы А и начало фазы В.

Фаза Б. Построение причины.

- **UA.** Действие аптраста. Временный пробой сопротивления и повторный вход в диапазон. Это тест на максимум, генерируемый AR.
- **ST as SOW.**
Вторичный тест как признак слабости. Пример слабости в тестовой функции. Временный прорыв поддержки и повторный вход в диапазон. Это как минимум тест, созданный SC.

Фаза С. Тест

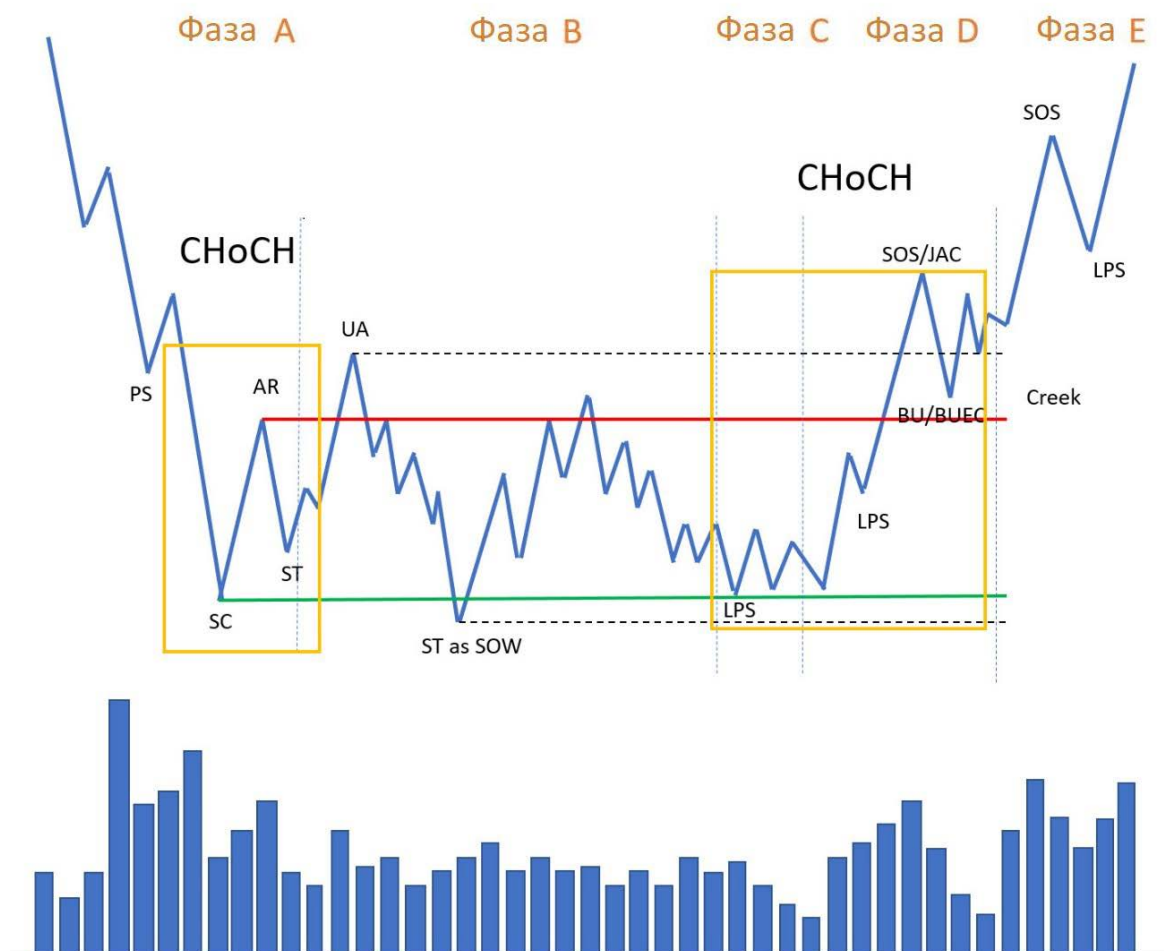
- **SP** Это испытание в виде поломки минимумов Фаз А и В. Существует три разных типа волн.
- **Test Spring.** Нисходящее движение к минимумам диапазона, чтобы проверить приверженность продавцов.
- **LPS.** *Last Point of Support.* Последняя точка поддержки. Последний уровень поддержки предложения. Тест в виде медвежьего движения, которое не достигает минимального диапазона.
- **TSO.** Terminal Shakeout или Shakeout. Финальная встряска. Резкое движение с минимальной поломкой, обеспечивающее глубокое проникновение в уровень поддержки и быстрое восстановление.

Фаза D. Бычий тренд в пределах диапазона.

- **SOS.** *Sign of Strength.* Знак силы. Бычье движение, генерируемое после тестового события фазы С, которому удастся достичь вершины диапазона. Также называется JAC. Перейти через ручей. Прыжок с ручья.
- **LPS.** *Last Point of Support.* Последний уровень поддержки предложения. Это восходящие впадины, которые мы находим в восходящем движении к сопротивлению.
- **BU.** Резервный. Это последняя большая реакция перед началом бычьего рынка. Также называется BUEC. Назад к краю ручья. Обрато к ручью.

Фаза E. Бычий тренд вне допустимого диапазона. Последовательность SOS и LPS, порождающая динамику роста максимумов и минимумов.

Базовая схема накопления №2



Базовая схема накопления №2.

Второй вариант методологии, при котором тестовое событие в Фазе С не достигает минимумов конструкции. Обычно это происходит потому, что текущие рыночные условия указывают на силу фона.

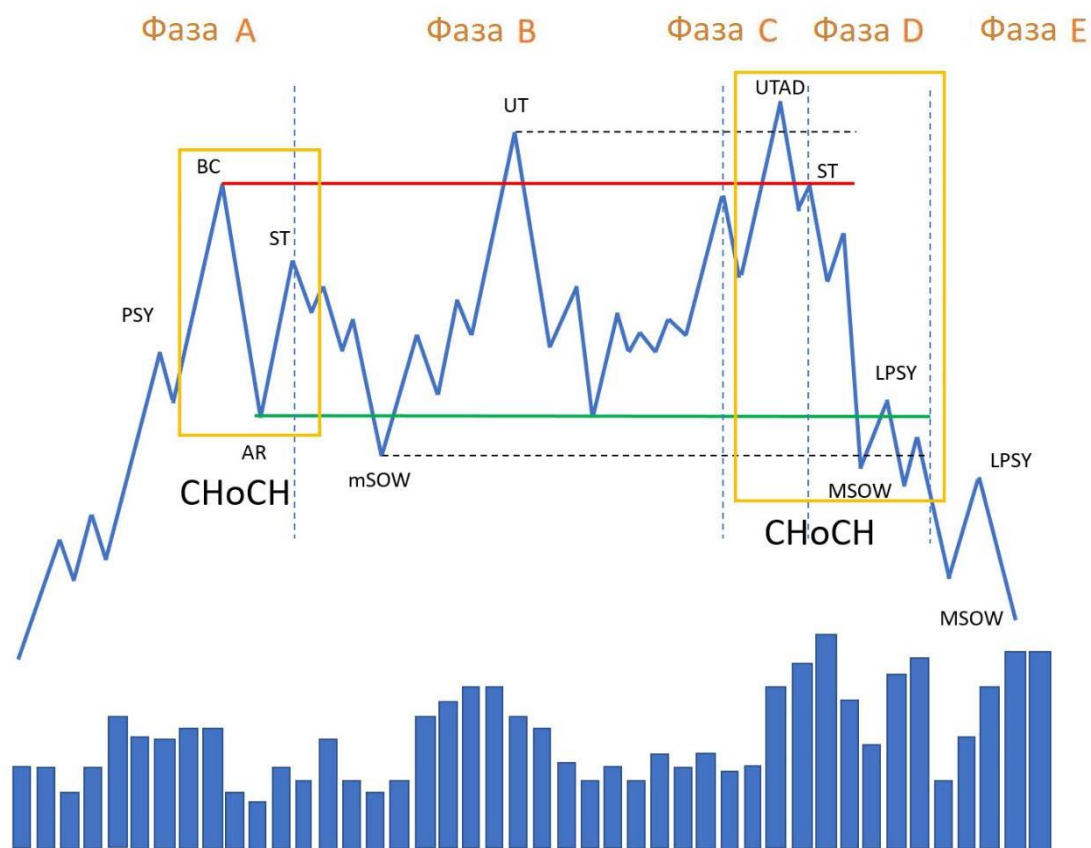
Целью цены является посещение этой зоны ликвидности, но крупные операторы поддерживают рынок, агрессивно входящий в закупку. Они не позволяют цене опускаться ниже, поэтому никто не может купить ее ниже.

Этот тип торговых диапазонов сложнее идентифицировать, потому что из-за невозможности оценить этот толчок, бычий подход теряет точку уверенности.

Основная торговая зона находится в весеннем потенциале; тогда, покупая возможный LPS, мы всегда будем сомневаться, что наиболее вероятно, цена сначала посетит эту минимальную зону, чтобы развить Spring.

Вдобавок к этому обычно теряется тот первый признак бычьей силы, который приводит к нарушению диапазона. Таким образом, единственную реальную возможность покупки такого типа конструкции можно найти в ВУЕС. Здесь мы должны уделять больше внимания поиску входов в длину.

Базовая схема раздачи №1



Принципиальная схема раздачи №1

Распределение Процесс, посредством которого крупные операторы распределяют (продают) акции. Это переход от сильных операторов или «сильных рук» к розничным операторам или «слабым рукам».

ICE. Уровень поддержки структур распределения или перераспределения. Он устанавливается минимумом, генерируемым автоматической реакцией, и минимумом, который может быть достигнут во время фазы В.

CHoCH. Смена персонажа. Смена характера. Он указывает среду, в которой цена будет двигаться в ближайшее время. Первый CHoCH устанавливается в фазе А, когда цена движется от среды восходящего тренда к консолидации.

Окружающая среда. Второй СНОСН устанавливается от максимума фазы С до минимума SOW, в котором цена перемещается из среды консолидации в среду нисходящего тренда.

Фаза А. Остановка предыдущего тренда.

- **PSY.** *Предварительная поставка.* Предварительное сопротивление. Это первая попытка остановить подъем, которая всегда терпит неудачу.
- **BC.** *Покупка кульминации.* Кульминация покупок. Действие климата, останавливающее движение вверх.
- **AR.** *Автоматическая реакция.* Медвежья реакция. Медвежье движение, задающее минимальный диапазон.
- **ST.** *Вторичный тест.* Тест уровня спроса относительно климатических действий. Обозначает конец фазы А и начало фазы В.

Фаза Б. Построение причины.

- **UT.** *Аптраст.* То же событие, что и накопительный UA. Временный пробой сопротивления и повторный вход в диапазон. Это тест по максимуму генерируемый BC.
- **mSOW.** *Незначительный признак слабости.* Образец незначительной слабости. То же событие, что и ST, как SOW накопления. Временный прорыв поддержки и повторный вход в диапазон. Это как минимум тест, созданный AR.

Фаза С. Тест

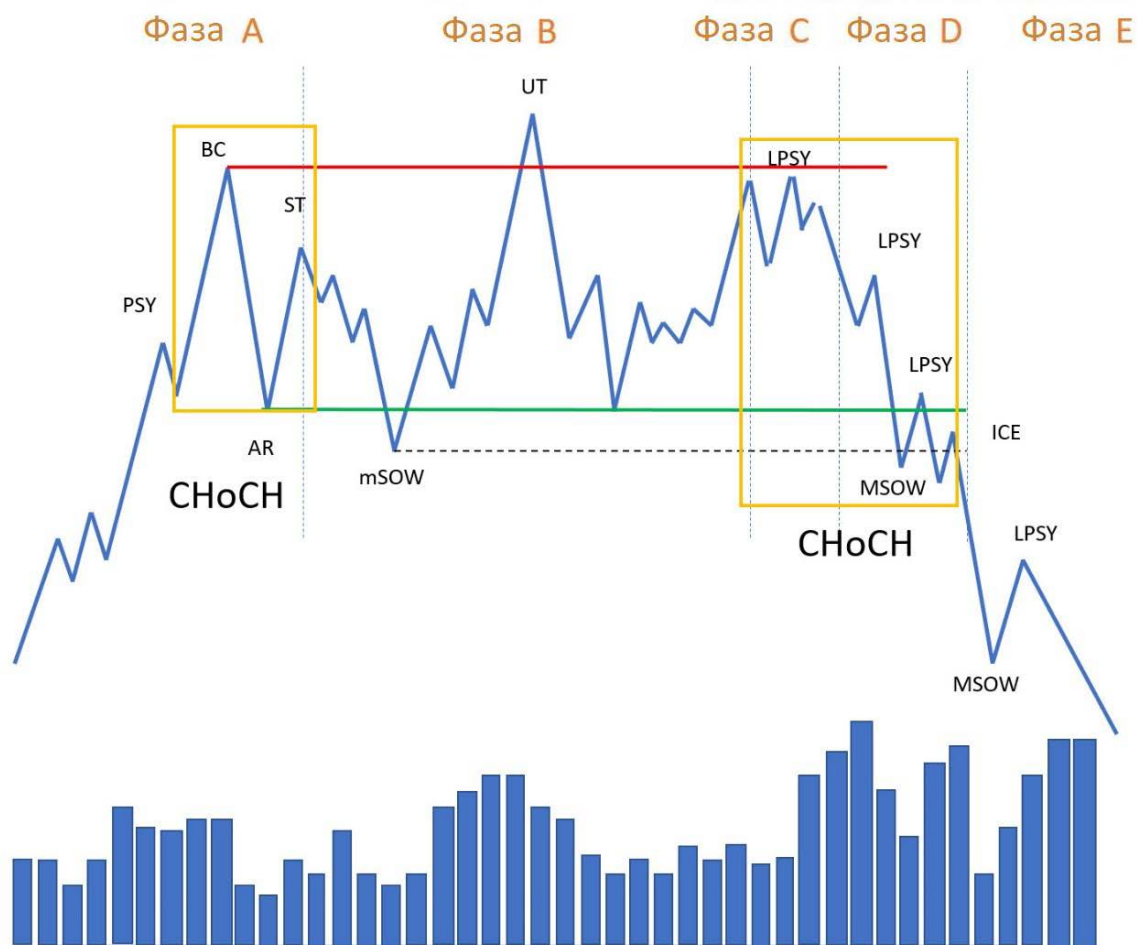
- **UTAD.** *Аптраст после распространения.* Бычья встряска. Это проверка в виде пробоя максимумов Фаз А и В.
- **UTAD** *тестовое задание.* Движение вверх, направленное вверх, чтобы проверить уровень приверженности покупателей.

Фаза D. Медвежий тренд в пределах диапазона.

- **MSOW.** *Главный признак слабости.*
Пример основной слабости. Медвежье движение возникло после тестового события фазы С, которому удалось достичь нижней границы диапазона, вызвав изменение характера.
- **LPSY.** *Последняя точка снабжения.* Последний уровень поддержки спроса. Это падающие максимумы, которые мы находим в медвежьем движении к поддержке.

Фаза Е. Медвежий тренд вне допустимого диапазона. Последовательность SOW и LPSY, порождающая динамику убывающих максимумов и минимумов.

Базовая схема раздачи №2



Принципиальная схема раздачи №2

Второй вариант методики, при котором тестовое событие в Фазе С не достигает максимумов структуры.

Рассуждения обратные, чем для примера накопительной схемы №2. Обозначает большую слабость фона.

Цена пытается достичь максимальной ликвидности, но крупные трейдеры, у которых уже есть короткие позиции, препятствуют этому,

Конструкции с потерей уверенности из-за отсутствия тряски. При открытии короткой позиции на возможном LPSY мы всегда будем сомневаться в том, будет ли цена колебаться до максимумов перед падением.

Признак слабости (SOW), разрушающий структуру, теряется. Уникальная возможность к тесту на поломку (LPSY).

Часть 3 - Три основных закона

Глава 7 - Закон спроса и предложения

Ричард Уайкофф был первым, кто ввел этот фундаментальный закон экономики, и он сказал нам, что если спрос будет больше предложения, цена продукта вырастет; что если бы предложение было больше спроса, цена продукта упала бы; и что, если бы спрос и предложение были в равновесии, цена продукта сохранялась бы.

Эта идея носит очень общий характер и требует уточнения, поскольку очень распространено мнение, что цены растут потому, что покупателей больше, чем продавцов, или что они падают, потому что продавцов больше, чем покупателей.

На рынке всегда одинаковое количество покупателей и продавцов; чтобы кто-то покупал, должен быть кому это продать.

Теория

На рынке есть покупатели и продавцы, которые взаимодействуют друг с другом, чтобы выполнить свои заказы. Согласно теории аукционов, рынок стремится облегчить этот обмен между покупателями и продавцами; и поэтому объем (ликвидность) привлекает цену.

Общепринятая теория в экономике говорит нам, что предложение создается продавцами путем размещения (отложенных) лимитных ордеров на продажу в столбце ASK, а спрос создается покупателями путем размещения лимитных ордеров на покупку в столбце BID.

Очень часто возникает ошибка при вызове всего, что связано со спросом на покупку и всем, что связано с предложением о продаже. В идеале следует использовать разные термины, чтобы различать агрессивных операторов и пассивных операторов.

Условия спроса и предложения соответствуют пассивному отношению к размещению лимитных ордеров в столбцах BID и ASK.

	BID	PRECIO	ASK	
		108	600	Предложение ограниченных заказов на продажу
		107	980	
		106	900	
		105	720	
		104	550	
		103	500	
		102	120	
		101	90	
		100	75	
Требуют Ограниченные заказы на покупку	50	99		Последняя цена
	66	98		
	95	97		
	130	96		
	249	95		
	120	94		
	97	93		
	90	92		

Графический пример книги заказов

В то время как, когда оператор проявляет инициативу и подходит к столбцу BID для выполнения агрессивного (рыночного) приказа, он известен как продавец; и когда он идет в колонку ASK, он известен как покупатель.

Все это чистая формальность и больше относится к теории в экономике, чем к практике. Ключ ко всему - в типах выполняемых заказов. Мы должны различать рыночные ордера (агрессивные) и лимитные ордера (пассивные).

Пассивные приказы представляют собой только намерение, они способны остановить движение; но не способны заставить цену двигаться. Это требует инициативы.

Сдвиг цен

Инициатива

BID	PRECIO	ASK
	108	600
	107	980
	106	900
	105	720
	104	550
	103	500
	102	120
	101	90
	100	75
50	99	
66	98	
95	97	
130	96	
249	95	
120	94	
97	93	
90	92	

Для того, чтобы цена сместилась вниз на один уровень, продавцы 'съесть' эти 50 ограниченных заказов на покупку

Чтобы цена переместилась вверх на один уровень, покупатели должны 'съесть' эти 75 ограниченных заказов на продажу.

Книга заказов. Инициатива

Чтобы цена двигалась вверх, покупатели должны покупать все доступные ордера на продажу (bid) на этом уровне цены, а также продолжать агрессивно покупать, чтобы заставить цену подняться на один уровень и найти там новых продавцов для торговли.

Пассивные ордера на покупку замедляют медвежье движение, но сами по себе они не могут поднять цену. Единственными ордерами, которые имеют возможность двигать цену вверх, являются те покупки на рынок или те, пересечение ордеров которых становится покупками на рынок.

Поэтому восходящее движение цены может быть задано активным входом покупателей или исполнением стоп-лосса коротких позиций.

Чтобы цена двигалась вниз, продавцы должны покупать все доступные заказы на покупку (спрос) на этом уровне цены и продолжать толкать вниз, заставляя цену искать покупателей на более низких уровнях.

Пассивные ордера на продажу заставляют бычье движение замедляться, но у него нет возможности самостоятельно сбить цену. Единственные заказы, которые имеют возможность двигать цену вниз, - это продажи на рынок или те, чье пересечение заказов становится продажами на рынок.

Поэтому нисходящее движение цены может быть задано активным входом продавцов или исполнением стоп-лосса длинных позиций.

Отсутствие интереса

BID	PRECIO	ASK
	108	134
	107	100
	106	180
	105	120
	104	44
	103	26
	102	15
	101	7
	100	5
50	99	
66	98	
95	97	
130	96	
249	95	
120	94	
97	93	
90	92	

Большой дисбаланс между лимитными заказами на покупку и продажей = отсутствие интереса к продаже

Книга заказов. Отсутствие интереса

Также необходимо понимать, что отсутствие одной из двух сил может способствовать смещению цены. Отсутствие предложения может способствовать росту цены точно так же, как отсутствие спроса может способствовать ее падению.

Когда предложение будет отозвано, это отсутствие интереса будет представлено в виде меньшего числа контрактов, помещенных в колонку ASK, и, следовательно, цена сможет легче двигаться вверх с очень малой покупательной способностью.

И наоборот, если спрос будет снят, это приведет к сокращению контрактов, которые покупатели готовы заключить с BID, и это приведет к тому, что цена будет снижаться с очень малой инициативой продажи.

Вывод:

Независимо от происхождения ордера на покупку или продажу (розничный трейдер, институциональный, алгоритм и т. д.) Результатом является добавление ликвидности на рынок; и это действительно важно при торговле.

Два инструмента, которые мы можем использовать, чтобы понять результат этого взаимодействия между спросом и предложением, - *это цена и объем*. Необходимо развивать способность правильно интерпретировать ценовое действие относительно его объема, если мы хотим всегда знать, что происходит на рынке.

Вот почему я считаю методологию Уайкоффа действительно надежным подходом при анализе того, что происходит на графике (процессы накопления и распределения), и создании разумных сценариев.

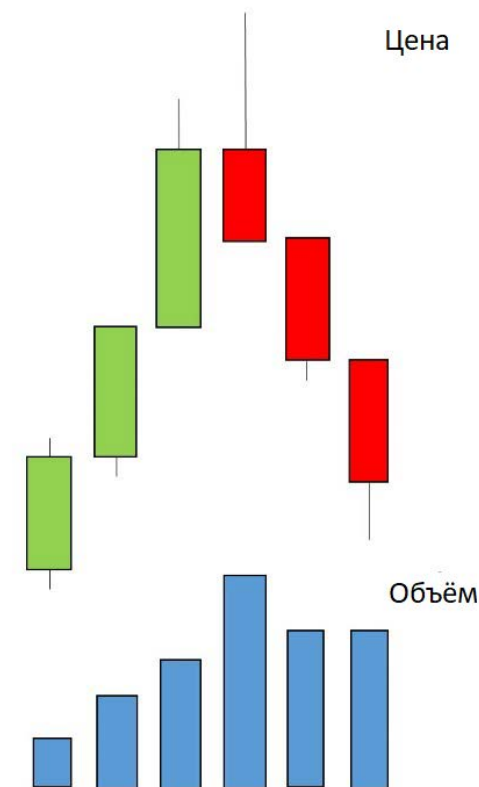


График цен и объемов

Глава 8 - Закон причины и следствия

Идея состоит в том, что что-то не может произойти из ниоткуда; что для того, чтобы увидеть изменение цены, сначала должна быть построена первопричина.

Как правило, причины строятся путем серьезной смены рук между хорошо информированными и неинформированными операторами.

В случае отдельных сделок причиной роста цены является желание покупателя получить эти акции или желание продавца получить эти деньги.

В дополнение к тому, чтобы увидеть причину в терминах индивидуальной операции, цель состоит в том, чтобы увидеть причину в более широкой перспективе, в терминах движений. Для этого говорят, что рынок конструирует причину в периоды латерализации цен (консолидация), и что они порождают позднее в качестве следствия тенденция к движению росту или к падению.



Недельный график EUR/USD. Пример Причины/Следствия

В эти периоды латерализации проводятся кампании поглощения акций, в которых крупные операторы начинают позиционировать себя на правой стороне рынка, постепенно вытесняя остальных участников, пока они не найдут путь, по которому цена будет направлена без сопротивления.

Важным аспектом этого закона является то, что следствие, реализуемое причиной, всегда будет прямо пропорционально этой причине. Следовательно, большая причина приведет к большему следствию, а малая причина приведет к меньшему следствию.

Логично предположить, что чем больше времени рынок проводит в ранговом состоянии, разрабатывая кампанию, тем большее расстояние будет проходить последующее трендовое движение.

Главное - понять, что процессы накопления/распределения происходят именно во время боковых ценовых фаз.

В зависимости от его продолжительности и усилий, которые мы наблюдаем во время его формирования (манипуляционные маневры, такие как встряхивание), эта причина вызовет ответное движение вверх или вниз (эффект).

Элементы, которые нужно иметь в виду

Есть определенные рыночные условия, такие как погодные явления, которые могут вызвать резкий поворот цены без большой подготовки.

Крупные операторы используют эти климатические свечи для накопления/распределения всего необходимого запаса, не развивая более обширную кампанию и не начиная оттуда ожидаемое движение.

Еще один аспект, который следует иметь в виду, заключается в том, что не все диапазоны являются процессами накопления или распределения. *Этот момент очень важен.*

Помните, что методология говорит нам, что будут структуры, которые являются просто колебаниями цен и не имеют мотивирующей причины.

Точечная и фигурная графика

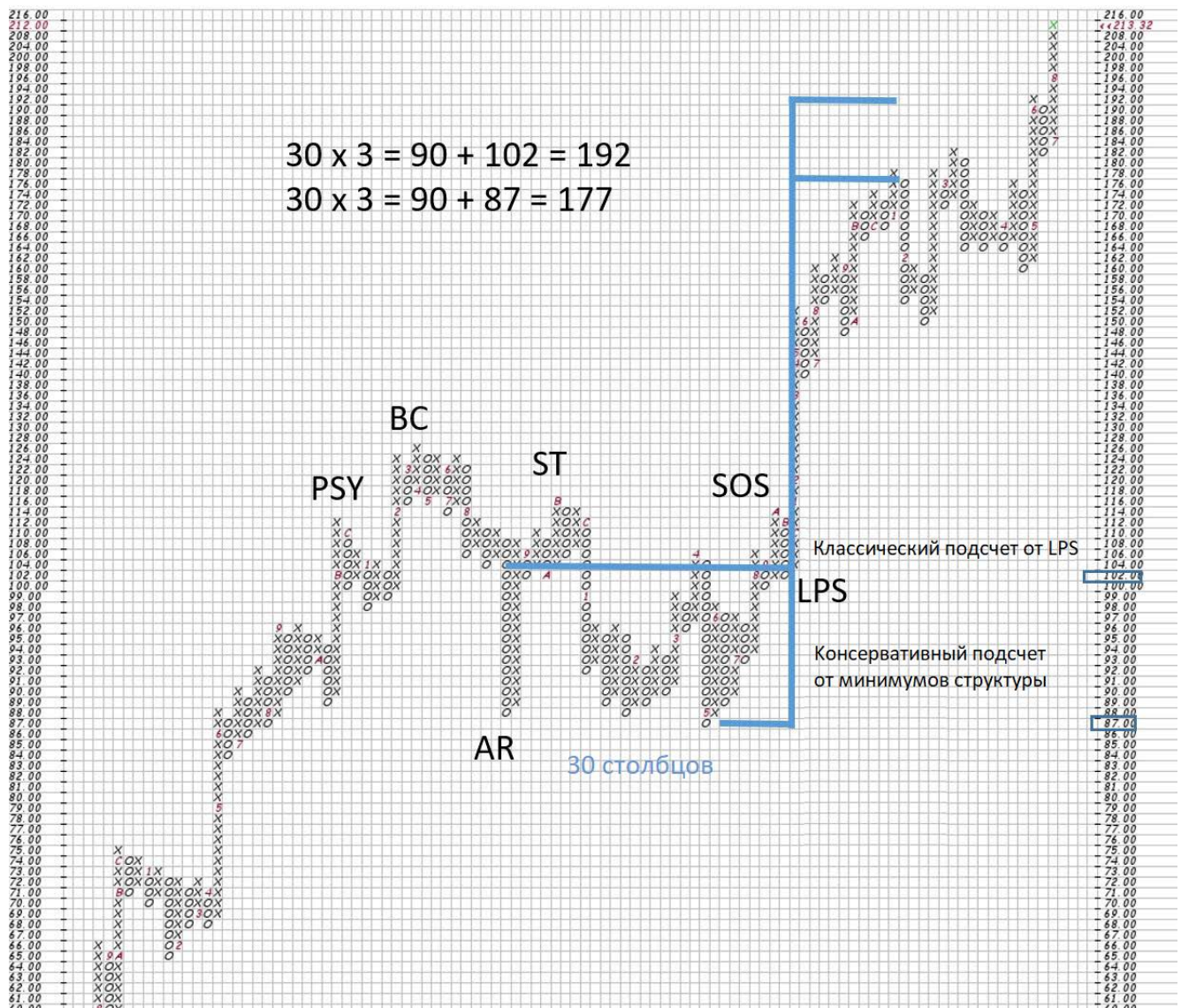
В принципе проекция эффекта будет неизвестна, но мы можем предположить, что она пропорциональна усилию, которое ее вызвало. Уайкофф использовал точки на рисунке графика для количественного определения причины и оценить эффект.

С помощью горизонтального подсчета столбцов оцениваются возможные цели. Речь идет о том, чтобы дать хорошее представление о том, как далеко может зайти движение. Накопление будет производить восходящий счет, в то время как распределение будет проецировать его вниз.

В отличие от гистограмм, которые основаны на времени, точечные и фигурные графики основаны на волатильности.

Для того чтобы точечный и фигурный график продвинулся вправо и сгенерировал новый столбец, сначала требуется движение цены в противоположном направлении.

AAPL Apple, Inc. Nasdaq Global Select Mkt.
 16-Aug-2018, 16:00 ET, daily, O: 211.75, H: 213.812, L: 211.47, C: 213.32, V: 27337604, Chg: +3.08 (1.46%)
 P&F Pattern Double Top Breakout on 25-Jul-2018
 Scaling: Traditional [Reversal: 3]



Пример подсчета в компании.

Отсчет на этом типе графика производится справа налево и разграничивается между двумя уровнями, на которых появилась первая и последняя сила, управляющая рынком в тот момент:

- Для проецирования счета в схеме накопления мы измеряем количество столбцов между Последней Точкой Поддержки (последним событием, на котором появляется спрос) и Предварительной поддержкой или Продажным Clímax (первыми событиями появления спроса).

- Для защиты счета распределения мы измеряем количество столбцов между Последней точкой Поставки и Предварительной точкой Поставки или Кульминацией Покупки.
- Для диапазонов накопления отсчет производится от Последней Точки Поддержки до Автоматической Реакции (так как это первое событие, на котором появился спрос).
- Для диапазонов перераспределения отсчет производится от Последней Точки Поддержки до Автоматического Ралли (первого события, на котором появилось предложение

После подсчета количества ящиков, составляющих диапазон, результат умножается на значение ящика.

Классическая проекция получается путем добавления результирующей цифры к цене, по которой производится LPS/LPSY.

Чтобы получить умеренную проекцию, полученная цифра добавляется к цене самого высокого достигнутого экстремума.

- В диапазонах распределения наибольшим максимумом обычно будет тот, который устанавливается восходящим потоком (UT) или кульминацией покупки (BC).
- Накопление, самый низкий минимум, как правило, (SP) или кульминация продаж (SC).

Получите более консервативную проекцию, разделив область на фазы. Отсчет от и до того места, где происходят ценовые повороты. Подсчитайте количество коробок, составляющих каждую фазу, и умножьте его на значение коробки. Полученная цифра добавляется к цене LPS/LPS или к цене самого высокого достигнутого экстремума.

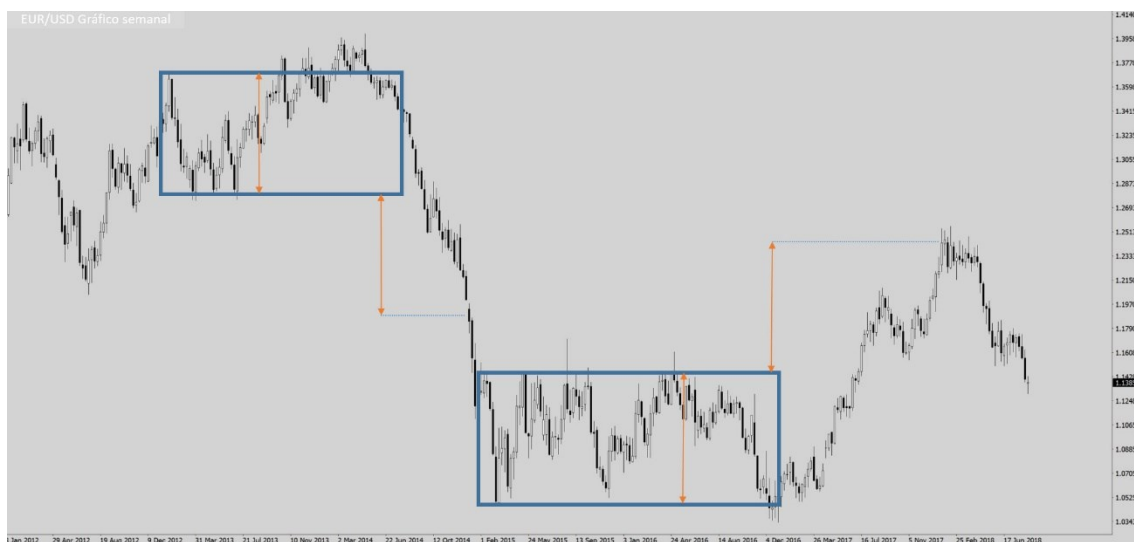
Просто потому, что ценность имеет достаточную подготовку, не означает, что вся область является накоплением или распределением. Вот почему подсчеты точек и фигур не всегда достигают цели наибольшего масштаба, и поэтому предлагается разделить диапазон, чтобы сгенерировать несколько подсчетов и таким образом установить различные цели.

Технический анализ для прогнозирования целей

Есть трейдеры, которые считают, что проекция целей путем подсчета точечного и фигурного графика не очень эффективна на сегодняшних рынках.

Существует также проблема с точкой и фигурой во время ее подготовки, потому что есть несколько способов сделать это. Это делает его бесполезным с моей точки зрения, так как эта субъективность заставляет меня терять уверенность в этом инструменте.

Некоторые из нас предпочитают упрощать его и использовать такие инструменты, как Фибоначчи, Эллиот или гармонические паттерны (вертикальная проекция диапазона) для проецирования целей.



Пример вертикальной проекции 1:1

Этот тип инструментов становится все более и более популярным, поскольку с момента включения программного обеспечения на финансовых рынках многие алгоритмы программируются в соответствии с этой теорией, которая выполняется с высокой вероятностью.

Вывод

Поскольку рынок движется по этому закону причины и следствия, используя боковые фазы для генерации последующих движений, я считаю, что это может дать нам преимущество, чтобы попытаться расшифровать, что "выпекается" во время развития этих структур.

И чтобы попытаться понять, что там происходит, методология Уайкоффа дает нам отличные инструменты.

Трейдеры торгующие по методу Уайкоффа знают, что именно в этих боковых условиях рождаются движения, и именно поэтому мы постоянно ищем начало новых структур, чтобы начать анализировать действие цены и объема

с целью позиционирования себя перед развитием трендового движения.

Тенденция закончится, и начнется причина. Причина закончится, и начнется тенденция. Метод Уайкоффа сосредоточен вокруг интерпретации этих условий.

Глава 9 - Закон усилия и результата

На финансовых рынках усилие представлено объемом, а результат - ценой.

Это означает, что ценовое действие должно отражать объемное действие. Без усилий это не сработало бы.

Цель состоит в том, чтобы оценить доминирование покупателей или продавцов через конвергенцию и дивергенцию между ценой и объемом.

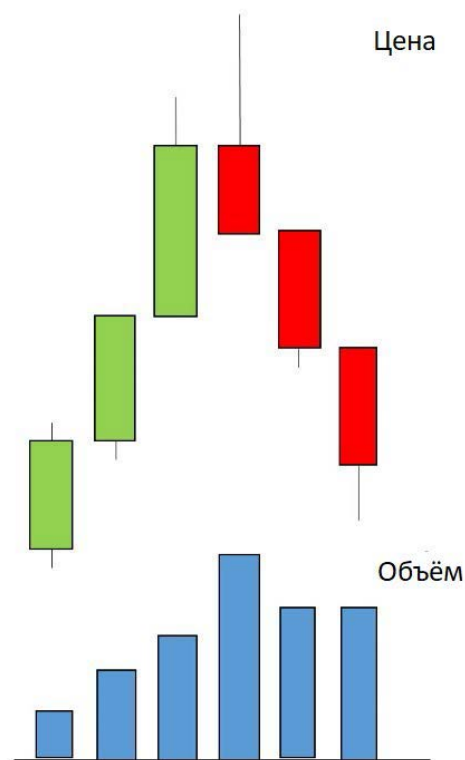


График цен и объемов

Важность объема

Цена - не единственный важный фактор на финансовых рынках. Возможно, еще более важным является характер тома.

Эти два элемента (цена и объем) являются частью краеугольного камня методологии Уайкоффа.

Объем определяет количество акций (акций, паев, контрактов), которые перешли из рук в руки. Когда крупные трейдеры заинтересованы в ценной бумаге, это отражается на объеме торгов.

Это первая ключевая концепция: участие крупных игроков определяется увеличением объема!

Гармония и дивергенция

Значительное увеличение объема указывает на наличие крупных денег с целью производства движения (продолжения или разворота).

Если усилие находится в гармонии с результатом, то это признак силы движения и предполагает его продолжение. Если усилие находится в расхождении с результатом, то это признак слабости движения и предполагает разворот.

Следует также отметить, что движение цены будет прямо пропорционально количеству затраченных усилий.

Если предлагается гармония, то большее усилие вызовет движение продолжительной длительности; в то время как небольшое усилие будет отражено в движении более короткой длительности.

С другой стороны, если предполагается дивергенция, результат будет прямо пропорционален этой дивергенции. Меньшая дивергенция приводит к меньшему результату, а большая дивергенция-к большему.

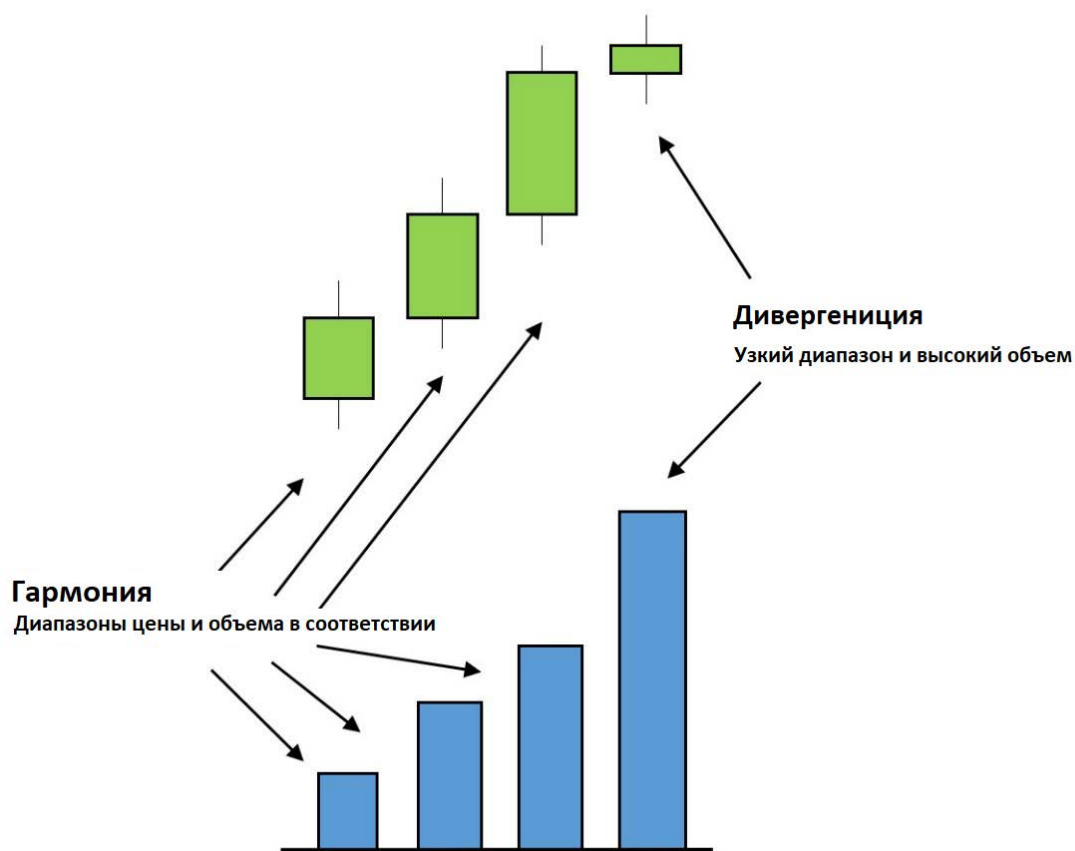
Аналитическая таблица

Полная таблица гармонии/дивергенции на момент оценки действия цены и объема выглядит следующим образом:

Предложение	В разработке свечи (текущая свеча, которая еще не закрылась.)	На следующем графике (другой TF)	В развитии движений	Волнами	При достижении ключевых уровней
Гармония	Большой объем разработки широкого ассортимента	Большой объем в бычьей свече, которая заставляет цену расти	Большой объем при откате	Нарастающая волна в импульсе	Высокий шанс пробоя уровня
	Малый объем разработки узкого диапазона	Большой объем в медвежьей свече, которая снижает цену	Низкий объем при откате	Убывающая волна при откате	Низкий объем, который не пробивает уровень
Дивергенция	Большой объем разработки узкого диапазона	Большой объем в бычьей свече, которая не поднимает цену	Низкий объем в импульсе	Убывающая волна в импульсе	Большой объем, который не пробьет уровень
	Малый объем разработки широкого ассортимента	Большой объем в медвежьей свече, которая не сбивает цену	Большой объем при откате	Нарастающая волна в откате	Высокий шанс пробоя уровня

Сводная Аналитическая Таблица Усилие/Результат

В разработке свечи



Усилие/Результат при разработке свечи

Это самая простая оценка. Мы попытаемся проанализировать ценовое и объемное действие в простой индивидуальной свече.

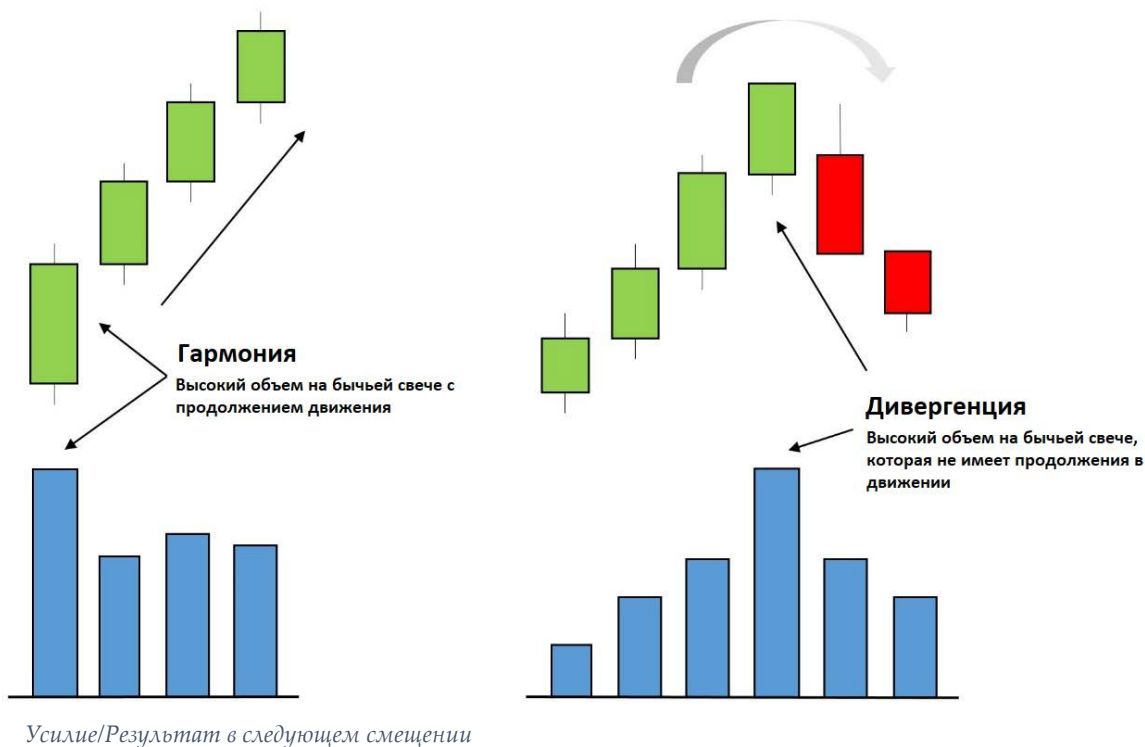
Свечи-это окончательное представление битвы между покупателями и продавцами в течение определенного периода времени. Конечный результат этого взаимодействия между спросом и предложением посылает нам сообщение.

Наша задача как трейдеров, которые анализируют действие цены и объема, состоит в том, чтобы знать, как правильно интерпретировать это сообщение. В данном случае в изоляции.

Мы ищем соглашение между ценовыми диапазонами и объемом торгов. Чтобы это сообщение передавало гармонию, мы хотим видеть широкие диапазоны в максимумах громкости и узкие диапазоны в низких объемах. Противоположное означало бы расхождение.

На следующей свече

В этом разделе мы попытаемся проанализировать действие цены и объема в большей части; в более позднем смещении цены.



Мы хотим оценить, генерирует ли этот объем движение в направлении исходной свечи или цена смещается в противоположном направлении после наблюдения этого увеличения объема.

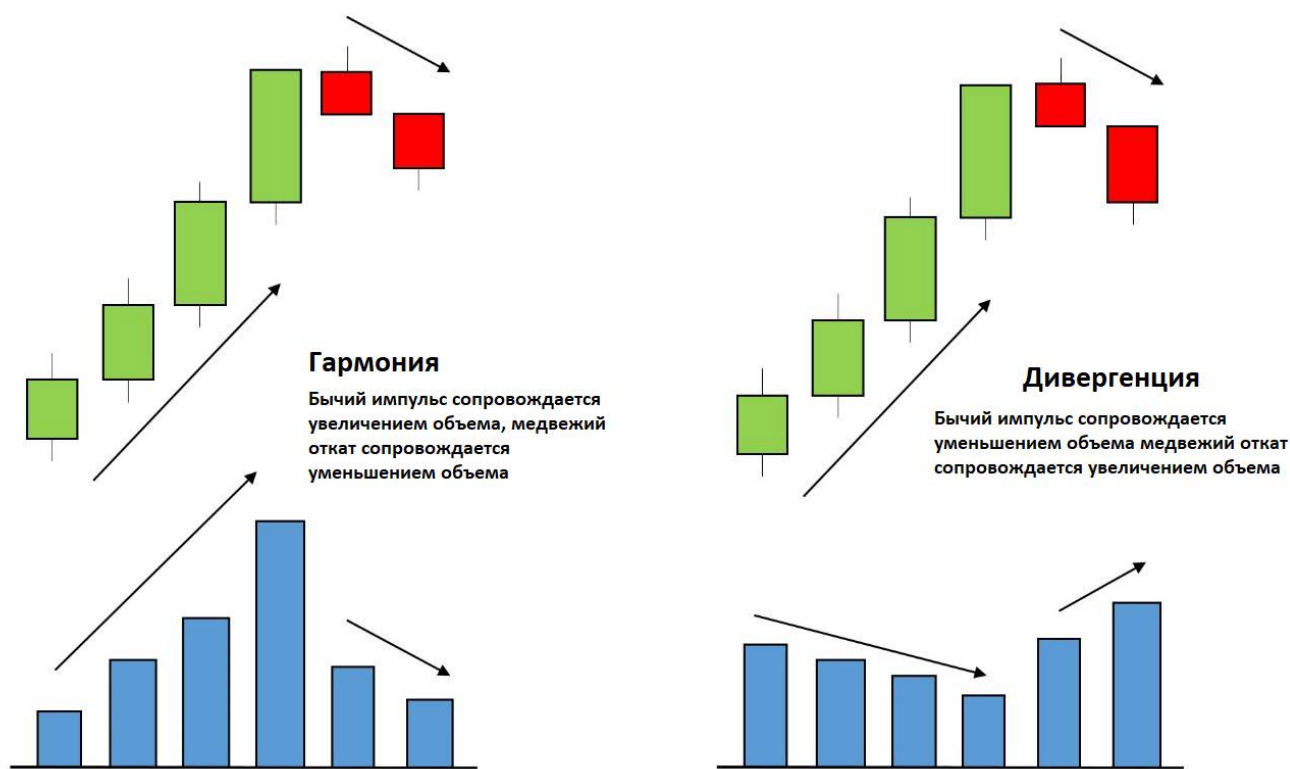
Таким образом, мы получим гармоническое усилие/результат, если эта свеча + этот объем имеют продолжение; и дивергенцию, если на рынке генерируется разворот.

В развитии движений

Мы увеличиваем часть нашего анализа и в этом случае анализируем ценовое действие и объем в терминах полных движений.

Как правило, импульсные движения будут сопровождаться увеличением объема по мере движения цены в направлении наименьшего сопротивления, а обратные движения будут сопровождаться уменьшением объема.

Затем мы определяем, что существует гармония, когда импульс приходит с увеличенным объемом; и когда отступление приходит с уменьшенным объемом.



Усилие/Результат в развитии движений

Точно так же мы определяем дивергенцию, когда наблюдаем импульсивное движение (которое генерирует новый максимум/минимум) с уменьшением объема и когда мы видим ретроцессию (мы должны были бы оценить, действительно ли это ретроцессия) с увеличением объема.

Волны

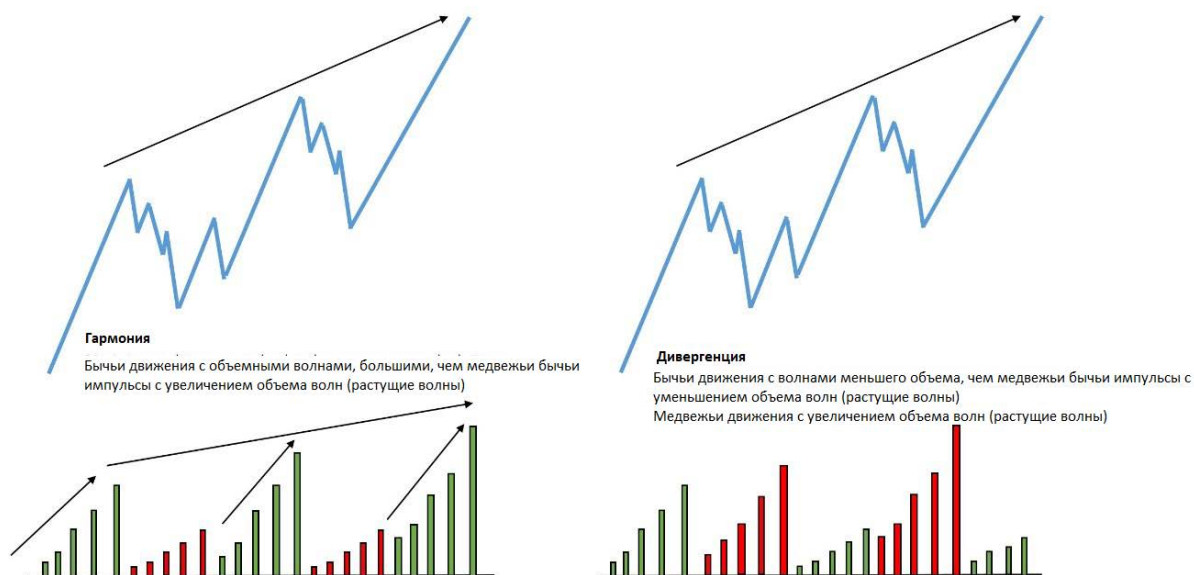
Этот инструмент (первоначально созданный Дэвидом Вайсом) измеряет объем, которым управляла каждая волна (вверх и вниз). В целом, это позволяет нам оценить рыночные условия и более точно сравнить восходящее и нисходящее давление между движениями.

Ключевой факт, который следует иметь в виду при анализе волн, заключается в том, что не весь объем, торгуемый на бычьей волне, будет покупкой, а не весь объем, торгуемый на медвежьей волне, будет продажей.

Как и любой другой элемент, он требует анализа и интерпретации. Анализ усилий и результатов в точности такой же.

Речь идет о сравнении текущей волны объема с предыдущими; как с той, которая указывает в ее направлении, так и с той, которая идет в противоположном направлении.

Гармония была бы достигнута, если бы в восходящем движении восходящие импульсы сопровождалась восходящими волнами с большим объемом, чем нисходящие импульсы.

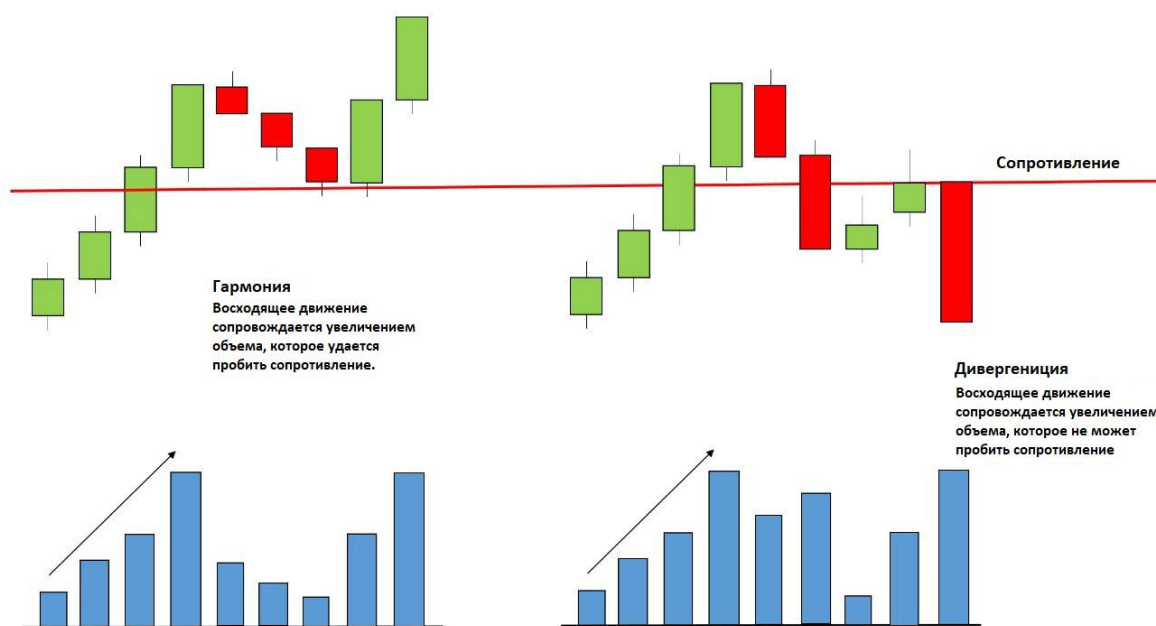


Усилие/Результат волнами

Мы также определили бы гармонию, если бы цена достигла новых максимумов, и каждый бычий импульс делает это с увеличением объема волн.

С другой стороны, у нас будет дивергенция, если цена движется вверх, но восходящие волны все меньше и меньше; или если при этом движении вверх падающие волны проявляют большую силу.

При достижении ключевых уровней



Усилия/Результат в достижении ключевых уровней

Это еще один способ оценить этот закон усилия и результата; на этот раз в терминах сломанных уровней.

Это просто: если вы приблизитесь к уровню с объемом и сделаете эффективный прорыв, мы скажем, что в этом разрывном движении есть гармония усилия/результата. Этот объем был предназначен для движения вперед и поглотил все заказы, которые были там размещены.

Если, с другой стороны, вы приблизитесь к уровню с объемом и сделаете ложный прорыв, мы скажем, что есть дивергенция. Весь этот управляемый объем участвовал в противоположном направлении к прорыву уровня.

Он может быть применен к любому типу уровня. Будь то горизонтальные (поддержки и сопротивления), с наклоном (линии тренда, линии канала, инвертированные линии, сходящиеся, расходящиеся), динамические уровни (скользящие средние, VWAP, полосы); а также любой другой уровень, устанавливающий определенную методологию.

Усилие/Результат в тенденциях

В дополнение к тому, что было изучено ранее, оценка усилий/результатов может быть включена в другие более общие рыночные контексты, такие как тенденции.

Как правило, большие относительные объемы сопровождают прекращение большого движения, особенно если оно сопровождается небольшим ростом цен.

Поэтому сильный объем после сильного медвежьего тренда указывает на то, что падение почти завершено. Это может быть кульминация продаж, и вы, вероятно, начинаете накопление.

Точно так же сильный объем после длительного восходящего тренда указывает на то, что конец восходящего тренда близок и что фаза распределения может начаться.

Отсутствие интереса

Развороты не всегда происходят при значительном объеме (усилии) и сравнительно небольшом движении цены (результате).

Мы находим другой способ, способный вызвать изменение цены; и это отсутствие интереса. Небольшие объемы на уровнях рынка (после значительного снижения) или после медвежьего разворота обычно указывают на отсутствие давления со стороны продавцов.

Если нет интереса к продолжению падения, то появление покупателей сейчас вызовет разворот вверх. Точно так же небольшие объемы на потолках рынка (после значительного роста) или после бычьего отступления обычно указывают на отсутствие покупательского давления, которое привело бы цену к медвежьему развороту с появлением продавцов.

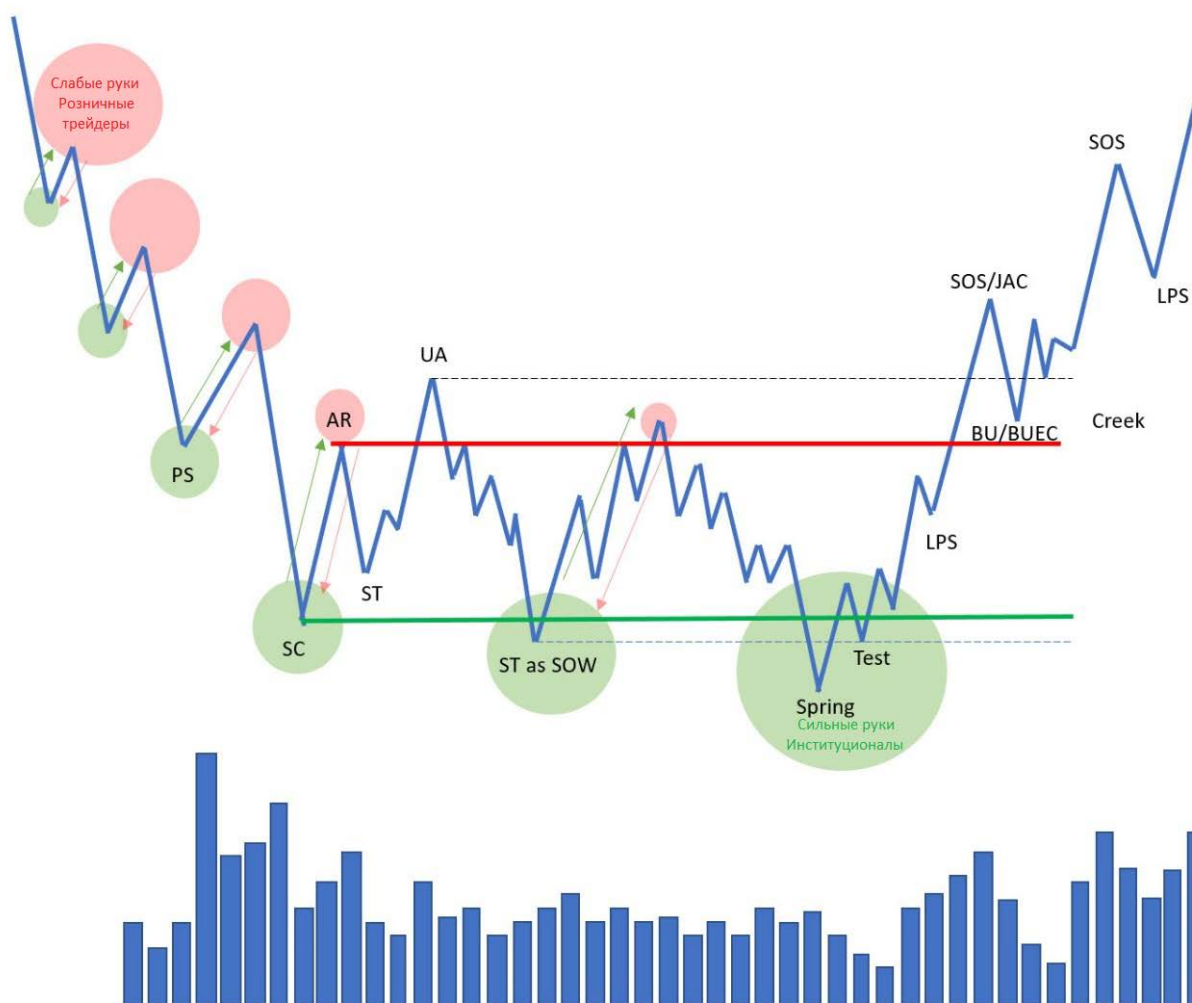
Помните, что внезапное относительное увеличение или уменьшение объема имеет большое значение и поможет вам определить, когда движение может закончиться или вот-вот закончится.

Часть 4 - Процессы накопления и распределения

Глава 10 - Накопление

Диапазон накопления-это боковое движение цены, которому предшествует медвежье движение, на котором крупные игроки проводят маневр поглощения с целью накопления акций, чтобы иметь возможность продать их по более высоким ценам в будущем и получить прибыль от разницы.

Управление запасами



Во время развития предшествующего ему базового движения контроль над акциями будет в основном в слабых руках. Чтобы иметь возможность перевернуть рынок, необходимо, чтобы эти акции контролировались профессионалами, сильными руками.

По мере того как цена падает, акции постепенно переходят из рук в руки; чем больше они падают, тем больше у них сильных позиций. Именно во время развития накопительной структуры происходит окончательный процесс поглощения. Момент, когда цена готова начать подъем.

Закон причины и следствия

Именно в этих условиях диапазона мы видим в действии закон причины и следствия в торговле, который говорит нам, что для того, чтобы было следствие, должна быть сначала причина, которая его порождает, и что следствие будет прямо пропорционально причине.

В случае диапазона накопления покупка акций (причина) будет иметь эффект последующего восходящего движения тренда; и степень этого движения будет прямо пропорциональна времени, которое цена потратила на создание этой причины (поглощение акций).

Подготовка важного движения занимает значительное время. Крупный трейдер не может купить все, что он хочет, сразу, потому что если он исполнит ордер со всем количеством, которое он хочет, он получит худшие цены из-за смещения, которое произведет его собственный ордер.

Для того, чтобы выполнить эту задачу, профессионалам необходимо спланировать и выполнить тщательный план, с помощью которого попытаться поглотить все имеющиеся запасы по максимально низкой средней цене.

Обработка манёвров

В процессе накопления крупные операторы создают среду крайней слабости. Новости в этот момент, скорее всего, будут плохими, и многие будут подвержены влиянию, чтобы войти в неправильную сторону рынка. С помощью различных маневров им удастся потихоньку сделать себя со всем имеющимся предложением.

В диапазоне накопления мы наблюдаем фундаментальное событие, которое характеризует этот тип контекста, поскольку во многих случаях именно действие инициирует тренд.

Это басовое встряхивание, также известное как "Весна". Это внезапное нисходящее движение, которое пробивает уровень поддержки и с помощью которого крупные трейдеры привыкли выполнять тройную функцию: достигать стоп-лосса тех трейдеров, которые были хорошо расположены на длинной стороне; побуждать к продаже плохо информированных трейдеров, которые думают о продолжении нисходящего движения; и получать прибыль от такого движения.

Хотя верно, что это потрясающее событие является действием, которое добавляет силы бычьему сценарию, также верно, что это не всегда произойдет. Вы должны знать, что во многих случаях развитие восходящего тренда начнется без этого терминального действия. Это контекст, который несколько сложнее определить, но в равной степени справедлив.

В то же время им нужно убрать "слабые руки" с рынка. Это трейдеры, которые, если они настроены на покупку, очень скоро закроют свои позиции, предполагая короткую прибыль; и это закрытие позиций на покупку-это заказы на продажу, которые крупные трейдеры должны будут продолжать поглощать, если они хотят продолжать толкать цену. Одним из действий, которые они предпринимают, чтобы избавиться от такого типа слабых операторов, является создание плоского, скучного рыночного контекста, чтобы отбить у этих операторов охоту окончательно закрывать свои позиции.

Контрагент, ликвидность

Как факт достижения стопов позиций на покупку, так и вход в продажу некоторых трейдеров обеспечивает ликвидность накапливающимся профессионалам, поскольку оба действия осуществляют продажи на рынок, и эти продажи являются аналогом, который нужен крупным операторам для совершения своих покупок.

В дополнение к этому, когда бычий разворот происходит обратно в диапазон, стопы также будут исполняться для тех, кто вошел с продажными позициями во время медвежьего прорыва, добавляя силы бычьему движению.

Путь наименьшего сопротивления

Профессионалы с высшими интересами не начнут движение, пока не убедятся, что путь наименьшего сопротивления находится на подъеме. Это достигается путем проведения различных тестов для проверки уровня приверженности продавцов.

Как и в случае с Пружиной, они будут инициировать нисходящие движения, чтобы проверить ситуацию. Отсутствие объема на данном этапе говорит об отсутствии интереса к достижению более низких цен.

Вот почему иногда вы видите более одного толчка в пределах диапазона; это тесты, которые профессионалы разрабатывают, чтобы убедиться, что они не найдут сопротивления при более высоких ценах.

Общие характеристики диапазонов накопления

Ниже приведены основные характеристики диапазонов:

- Снижение объема и волатильности по мере развития диапазона. Будет все меньше и меньше акций, доступных для продажи, и поэтому колебания цен и объема будут постепенно уменьшаться.
- Тесты на высокую зону диапазона без объема, предполагающие отсутствие интереса к продаже; за исключением случаев, когда цена готова начать движение за пределы диапазона.
- Пружины к предыдущим минимумам; либо над зоной поддержки, либо над незначительными минимумами в пределах диапазона.
- Более широкие и плавные восходящие движения и такты, чем у басистов. Это означает приток спроса хорошего качества и предполагает, что предложение низкого качества.
- Развитие восходящих максимумов и минимумов. Эта последовательность должна наблюдаться уже на последнем этапе диапазона, непосредственно перед началом бычьего скачка. Означает полный контроль со стороны покупателей.

Начало бычьего движения

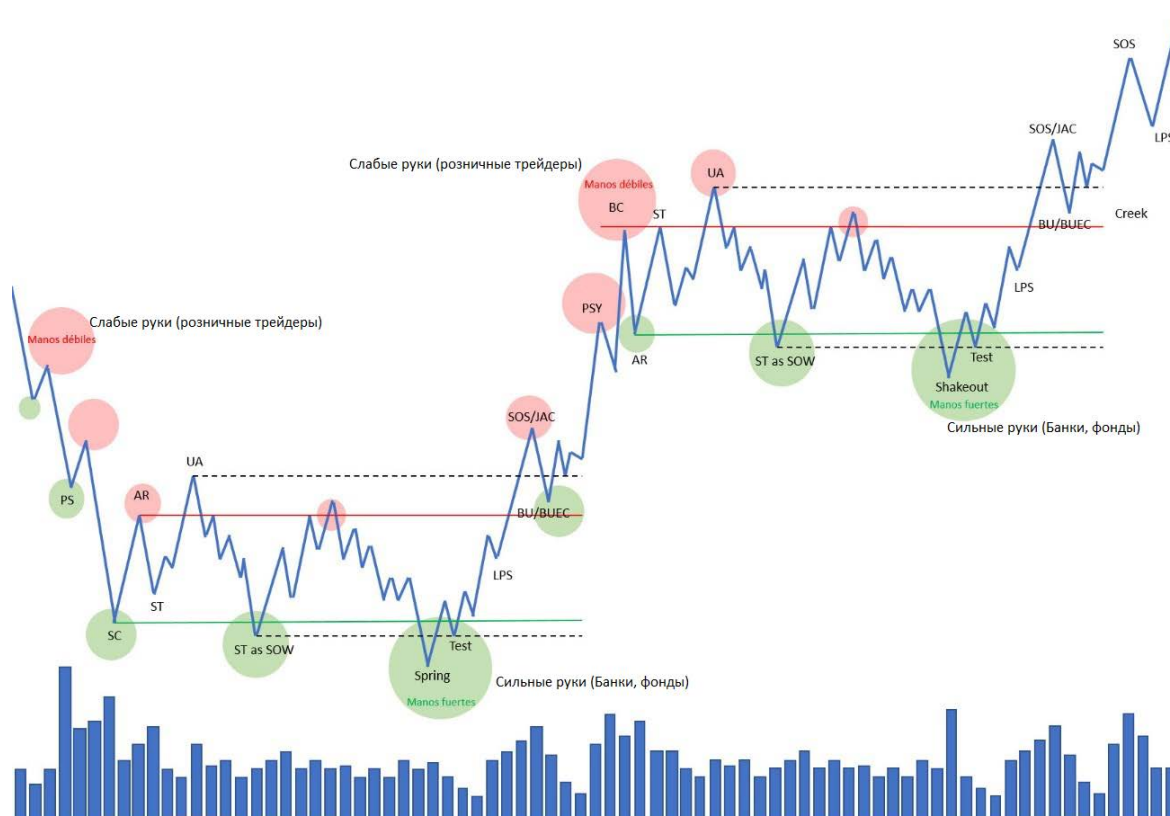
Когда больше нет никакого запаса для поглощения, наступает поворотный момент. Контроль стоимости находится в руках сильных, и они избавятся от своих позиций только по гораздо более высоким ценам.

Небольшое увеличение спроса сейчас спровоцировало бы внезапное движение цен вверх, положив начало восходящей тенденции.

Глава 11 - Повторное накопление

Процесс переаккумуляции в точности идентичен процессу накопления. Единственное различие между ними заключается в том, как начинается развиваться структура. В то время как диапазон накопления начинается с остановки медвежьего движения, диапазон повторного накопления начинается после остановки восходящего движения.

Поглощение запасов



Обмен акциями при Повторном накоплении

Повторное накопление-это результат предыдущего восходящего тренда, который необходимо консолидировать. Руки, которые контролируют значение, будут меняться в течение тренда.

В начале восходящего тренда стоимость находится под контролем очень сильных собственников (профессиональных трейдеров), но по мере ее развития акции будут постепенно переходить к менее информированным игрокам, слабым рукам.

В этот момент говорят, что спрос некачественный и рынку нужно перезапустить процесс поглощения акций, в котором опять-таки контроль берут на себя крупные операторы.

Продолжительность структуры

Ключевым моментом, который следует иметь в виду, является то, что на продолжительность этой структуры будет влиять процент сильных и слабых рук, которые контролируют значение.

Если в начале переаккумуляции значение все еще находится в основном в сильных руках, то продолжительность структуры будет короче. Если, с другой стороны, именно слабые руки контролируют большую часть акций, потребуется более длительный период времени, чтобы иметь возможность перестроить процесс покупки.

Цели основного накопления еще не будут достигнуты, и эта структура развивается, чтобы добавить новый спрос на рынок, с которым можно продолжить восходящее движение к этим целям.

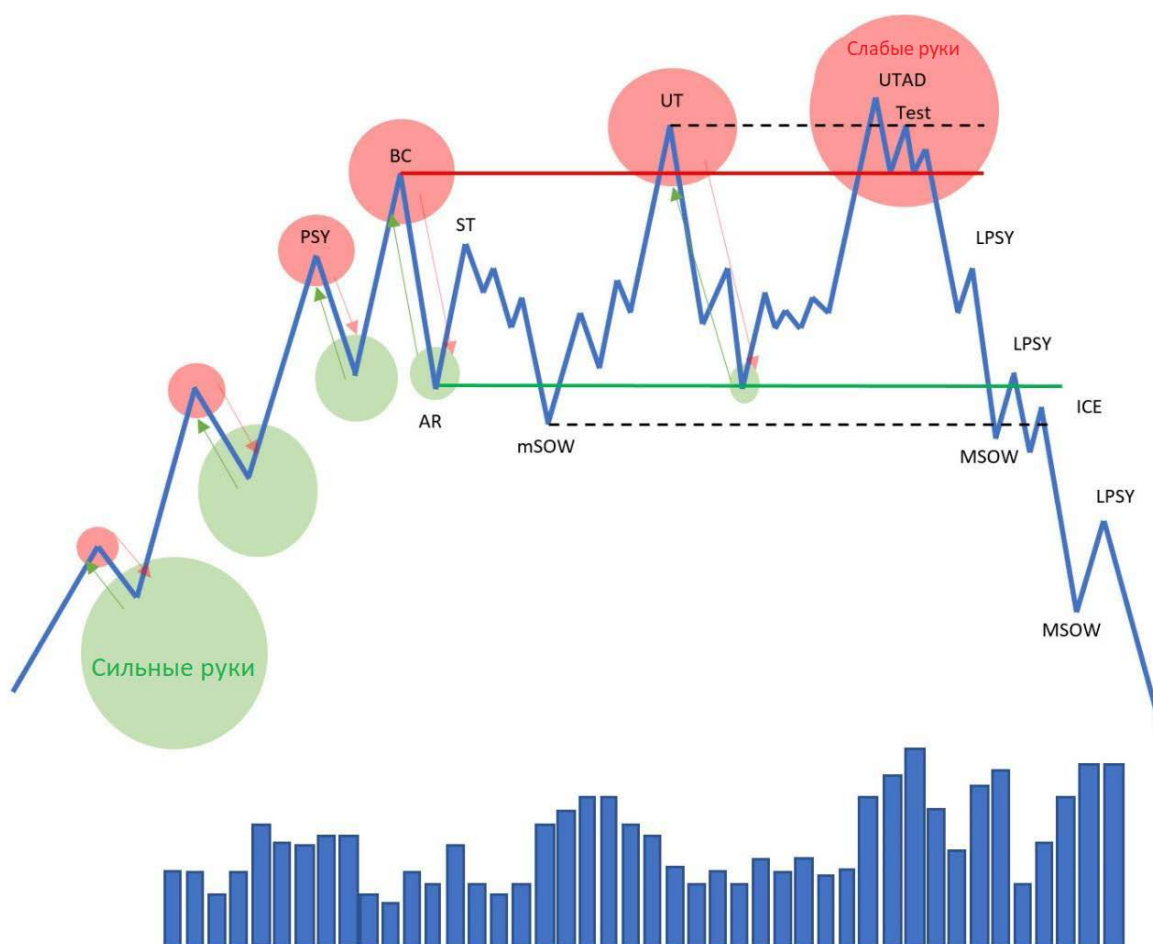
Повторное накопление или распределение

Разумный анализ ценового и объемного действия очень важен для того, чтобы не ошибиться, перепутав диапазон накопления с диапазоном распределения.

Оба инициируются одинаково, после остановки восходящего движения. Становится необходимым автоматизировать характеристики диапазонов накопления, так как это одна из самых компрометирующих ситуаций, с которыми столкнется трейдер.

Глава 12 - Распределение

Диапазон распределения-это боковое движение цены, которому удается остановить восходящее движение и в котором происходит процесс продажи акций хорошо информированными профессионалами, имеющими интересы по более низким ценам. Они стараются сохранить отличную позицию, чтобы избавиться от нее по более низким ценам и получить за нее отдачу.



Фондовая биржа в дистрибуции

Причины и следствия

Именно в этих условиях диапазона мы видим в действии закон причины и следствия, так приготовленный в мире торговли; который говорит нам, что для того, чтобы было следствие, сначала должна быть причина, которая его порождает; и что следствие будет прямо пропорционально причине.

В случае диапазона распределения продажа акций (причина) будет иметь эффект последующего движения нисходящего тренда; и степень этого движения

будет прямо пропорционально времени, которое цена потратила на создание этой причины (поглощение акций).

Подготовка важного движения занимает значительное время. Крупный трейдер не может построить всю свою позицию сразу, потому что, если он исполняет свои ордера на продажу с ордером, содержащим все необходимое количество, сама агрессивность ордера сдвинет цену вниз, пока он не найдет необходимый спрос, с которым он будет соответствовать своим ордерам на продажу, и это приведет к ухудшению цен.

Чтобы выполнить эту задачу, профессионалам необходимо разработать и осуществить тщательный план, с помощью которого попытаться поглотить весь имеющийся рыночный спрос по максимально возможной средней цене.

Обработка манёвра

Во время этого процесса распространения, крупные операторы поддерживаемые средствами массовой информации (часто пользуются их услугами), создают чрезвычайно сильную среду. То, что они хотят при этом, - это привлечь как можно больше трейдеров, поскольку именно покупки этих трейдеров дадут необходимый аналог, чтобы соответствовать их заказам на продажу.

Дезинформированные трейдеры не знают, что сильные профессионалы строят отличную торговую позицию, потому что у них есть интересы ниже. **Вы войдете не на ту сторону рынка. С помощью различных маневров они способны понемногу производить себя со всем имеющимся спросом.**

В диапазоне распределения, как и в диапазоне накопления, нам будет представлено фундаментальное событие. Хотя верно, что не все структуры увидят это действие до начала трендового движения, сам факт его присутствия придает сценарию большую силу.

В случае бычьего движения методология Уайкоффа называет его "Восходящим". Это внезапное восходящее движение, которое пробивает уровень сопротивления и с помощью которого крупные трейдеры привыкли выполнять тройную функцию: *достигать стоп-лосса тех трейдеров, которые были хорошо расположены на короткой стороне; побуждать к покупке плохо информированных трейдеров, которые думают о продолжении бычьего движения; и получать прибыль от такого движения.*

В то же время им нужно убрать "слабые руки" с рынка. Это трейдеры, которые, если их выставить на продажу, очень скоро закроют свои позиции прямо пропорционально времени, которое цена потратила на создание этой причины (поглощение акций).

Подготовка важного движения занимает значительное количество времени.

Крупный трейдер не может построить всю свою позицию сразу, потому что, если он исполняет свои ордера на продажу с ордером, содержащим все необходимое количество, сама агрессивность ордера будет двигать цену вниз, пока он не найдет необходимый спрос, с которым он будет работать. Он будет соответствовать своим ордерам на продажу, и это приведет к ухудшению цен.

Для выполнения этой задачи специалистам необходимо разработать и реализовать тщательный план, с помощью которого попытаться поглотить весь имеющийся рыночный спрос на актив.

Одним из действий, которые они предпринимают, чтобы избавиться от слабых операторов, является создание плоского, скучного рыночного контекста, чтобы отбить у этих операторов охоту окончательно закрывать свои позиции.

Контрагент, ликвидность

Профессионалы, которые строят свою позицию, обязаны выполнять этот тип маневра. Из-за величины их позиций это единственный способ, которым они могут работать на рынках. Им нужна ликвидность, чтобы соответствовать их ордерам, и событие рывка-отличная возможность получить ее.

Стоп-прыжки позиций на продажу, а также трейдеры, входящие в длинные позиции, являются ордерами на покупку, которые обязательно должны быть пересечены с ордером на продажу. И действительно, именно хорошо информированные трейдеры размещают эти заказы на продажу и таким образом поглощают все выполняемые покупки.

Кроме того, когда медвежий разворот происходит после встряски, стопы тех, кто покупал, также будут исполнены, добавляя силы медвежьему движению.

Путь наименьшего сопротивления

Как только развитие диапазона подходит к концу, профессионалы не будут инициировать движение нисходящего тренда, пока они не смогут убедиться, что путь наименьшего сопротивления находится внизу.

Убедиться они могут с помощью тестов, они оценивают интерес покупателя. Иницируют восходящие движения и в зависимости от второго участия (это будет наблюдаться по объему торгов в этом движении) будут оцениваться, если спрос останется доступным или, наоборот, покупатели исчерпаны. Отсутствие объема на данном этапе говорит об отсутствии интереса к достижению более высоких цен.

Вот почему вы иногда видите более одного толчка в диапазоне; это тесты, которые профессионалы разрабатывают, чтобы убедиться, что они не найдут сопротивления при более низких ценах.

Общие характеристики диапазонов распределения

Ниже приведены основные характеристики диапазонов распределения:

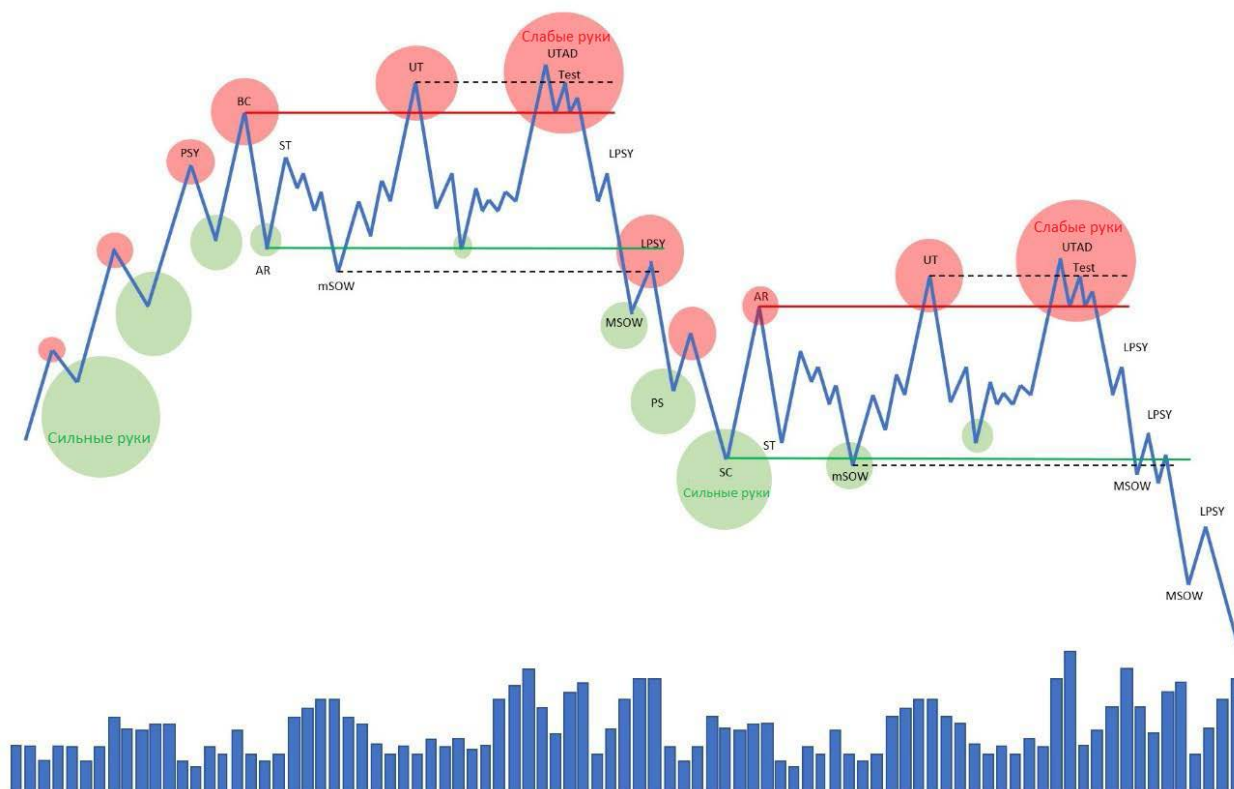
- Высокий объем и волатильность при развитии диапазона. Будут наблюдаться широкие ценовые колебания, а объем останется относительно высоким и постоянным.
- Тесты в нижнюю зону диапазона без объема, предполагающие отсутствие интереса покупателя; за исключением случаев, когда цена готова начать движение за пределы диапазона.
- Восходящие толчки к предыдущим максимумам; или над областью сопротивления.
- Более широкие и плавные басовые движения и такты,. Это означает вход качественного предложения и предполагает, что спрос имеет низкое качество.
- Развитие убывающих максимумов и минимумов. Эта последовательность должна наблюдаться уже на последнем этапе диапазона, непосредственно перед началом медвежьего прыжка. Он предполагает, что басисты ведут себя более агрессивно.

Начало Медвежьего движения

Когда спрос больше не доступен, наступает поворотный момент. Контроль над стоимостью находится в руках сильных, и они избавятся от своих позиций только по гораздо более низким ценам. Небольшое увеличение предложения сейчас спровоцировало бы резкое снижение цен, положив начало нисходящей тенденции.

Глава 13 - Перераспределение

Фаза перераспределения-это диапазон, который исходит из медвежьего тренда и за которым следует новый медвежий тренд. На большом медвежьем рынке может происходить несколько фаз перераспределения. Это пауза, которая освежает значение, чтобы развить еще одно нисходящее движение.



Фондовая биржа в перераспределении

Перераспределение или накопление

Этот тип структуры начинается так же, как и диапазоны накопления, поэтому необходим очень тщательный анализ, чтобы не привести к ошибочным выводам. Этот аспект, несомненно, является одной из самых сложных задач для трейдера, работающего по теории Уайкоффа: знать, как различать диапазон перераспределения и диапазон накопления.

Управление запасами

В периоды перераспределения профессионал, который уже имеет короткие позиции, возвращается, чтобы продать около вершины диапазона и потенциально покрыть (закрыть/купить) некоторые из своих позиций вблизи основания диапазона.

В общем, он увеличивает размер своей короткой позиции во время развития диапазона. Причина, по которой они закрывают некоторые из своих коротких позиций у основания диапазона, заключается в том, чтобы обеспечить ценовую поддержку, а не толкать ее вниз преждевременно, прежде чем они смогут установить значительную короткую позицию.

Перераспределение остается волатильным во время и в конце своего развития, прежде чем продолжить нисходящий тренд.

Руки, которые контролируют значение, будут меняться в течение тренда. В начале медвежьего тренда стоимость находится под контролем очень сильных владельцев (профессиональных трейдеров), но по мере ее развития акции будут постепенно меняться в сторону менее информированных операторов, слабых рук. В этот момент говорят, что предложение является некачественным и рынку необходимо перезапустить процесс поглощения акций, в котором снова контроль берут на себя крупные операторы.

Продолжительность структуры

Процент сильных и слабых рук, контролирующих значение, будет влиять на длительность структуры. Если в начале перераспределения стоимость все еще находится в основном в сильных руках, то продолжительность структуры будет короче. Если, с другой стороны, именно слабые руки контролируют большую часть акций, потребуется более длительный период времени, чтобы иметь возможность перестроить процесс продаж.

Цели основного распределения еще не будут достигнуты, и эта структура разрабатывается для добавления на рынок новых торговых позиций, с помощью которых можно продолжить нисходящее движение к этим целям.

Часть 5 - События

Методология Уайкоффа пытается выявить логические закономерности разворота цен, в ходе которых определяется рыночный контроль. В этом разделе я представлю последовательность, которая следует за ценой в развитии этих структур. Хотя есть трейдеры, которые применяют её по-разному, с моей точки зрения, желательно наблюдать такие события с практической точки зрения, вычитая жесткость и предоставляя как можно больше гибкости анализу.

События одинаковы как для аккумуляций, так и для распределений. Единственное, что меняется в некоторых случаях, - это название, но лежащая в их основе логика остается прежней. Мы разделим разделы по событиям и внутри них объясним как на примере восходящих, так и нисходящих поворотов.

Список событий

Хотя они будут развиты позже, мы сделаем краткое резюме логики каждого из событий, которые появятся:

Событие №1: Предварительная остановка

Предварительный стоп-это первая попытка остановить начавшееся движение тренда, результат которой всегда будет неудачным. Это раннее предупреждение о том, что тенденция, возможно, подходит к концу.

Событие №2: Кульминация

Это кульминационное движение предшествующего тренда. Пройдя большое расстояние, цена достигнет экстремального состояния, которое спровоцирует появление великого профессионала.

Событие №3: Реакция

Это первый большой сигнал, который говорит об изменении настроений на рынке. Мы переходим от рынка, контролируемого любой из двух сил, к рынку, находящемуся в равновесии.

Событие №4: Тест

Это событие имеет различные показания в зависимости от места, где оно происходит. В общих чертах он пытается оценить приверженность или отсутствие ее со стороны трейдеров в определенный момент и в определенном направлении.

Событие №5: <Трясущийся>

Ключевой момент для анализа структуры. Это последний обман, разработанный профессионалом перед тем, как начать тенденцию в пользу наименьшего сопротивления.

Событие №6: Прорыв

Это самое большое доказательство приверженности, которое профессионал должен взять на себя. Если вы проделали хорошую предыдущую работу по поглощению, вы относительно легко разрушите структуру, чтобы продолжить движение из нее.

Событие №7: Подтверждение

Если анализ верен, будет разработан тест на разрыв, который подтвердит, что крупный игрок расположен в этом направлении и поддерживает движение.

Глава 14 - Событие №1: Предварительная остановка

Это первое событие метода Уайкоффа, которое, по-видимому, инициирует остановку фазы А предыдущего тренда.

В случае схем накопления она называется Предварительной поддержкой (PS), которая вместе с Кульминацией продаж (SC), Автоматическим Ралли (AR) и Вторичным Тестом (ST) производит изменение характера, с которым она заставляет цену эволюционировать от среды нисходящего тренда к среде латерализации.

В примере распределительных структур это называется Предварительным предложением (PSY), которое в сочетании с Кульминацией Покупки (BC), Автоматической Реакцией (AR) и Вторичным Тестом (ST) завершает Фазу А, останавливая предыдущий восходящий тренд и инициируя Фазу В, построение причины.

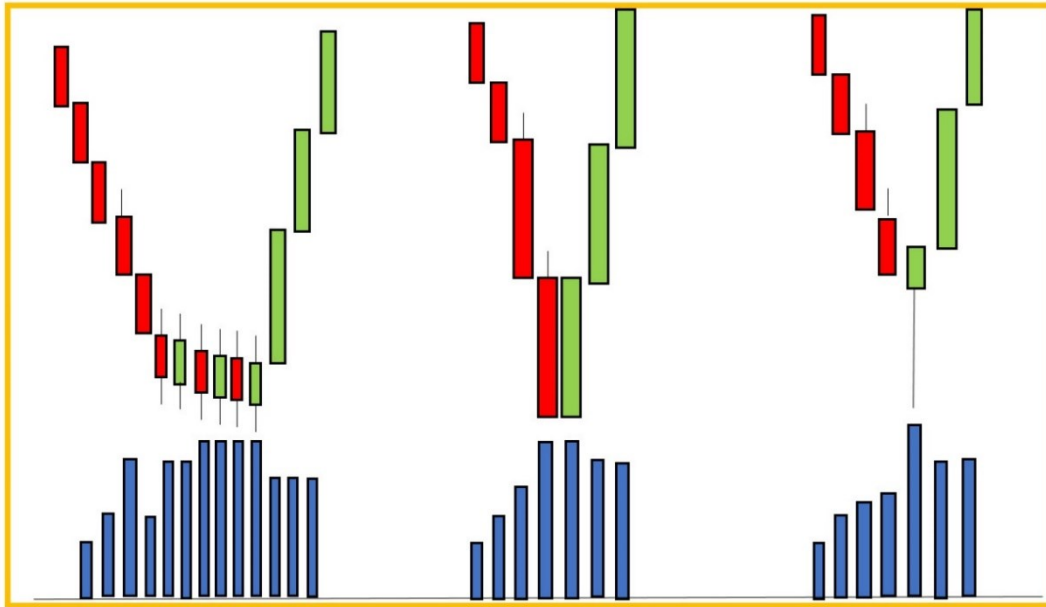
Как мы знаем, процессы накопления и распределения требуют времени, и в редких случаях цена будет развивать подкожную схему, визуально оставляя V-образный разворот. Этот процесс накопления начинается с этого первого события, с Предварительной поддержки.

Прежде чем это событие произойдет, рынок окажется в явном тренде. В какой-то момент цена достигнет уровня, достаточно привлекательного для крупных трейдеров, чтобы они начали участвовать более агрессивно.

Как предварительный стоп появляется на графике

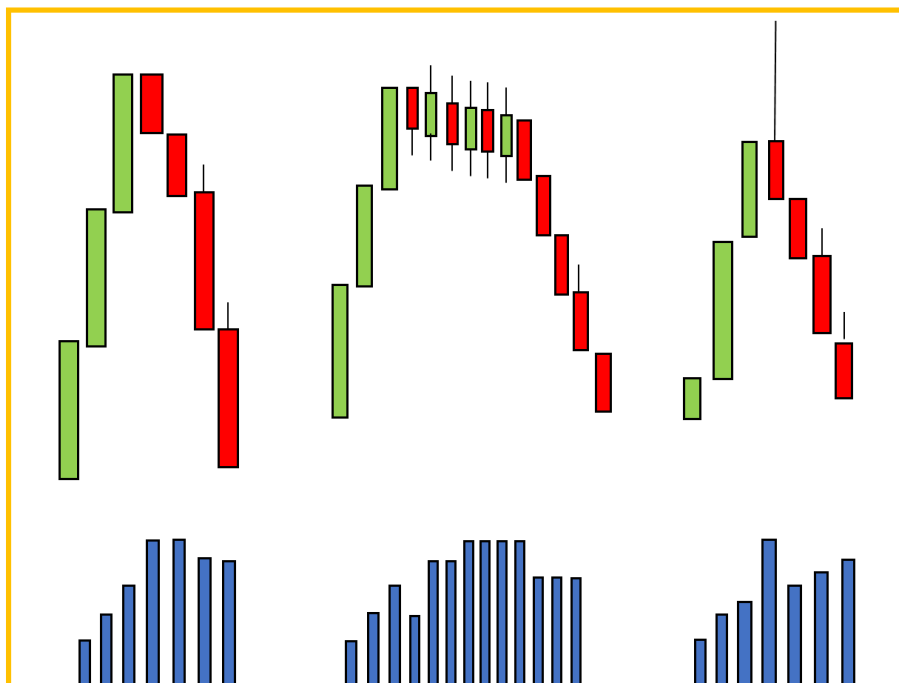
Наблюдение этого события на графике обычно неверно интерпретируется, так как не обязательно наблюдать бар с увеличенным объемом и расширением в диапазонах.

Он также может быть замечен на множестве баров с относительно более узким диапазоном и постоянным большим объемом во время всех из них; или даже на одном баре с большим объемом и большим фитилем. Эти представления в конце концов обозначают одно и то же: первую соответствующую запись больших операторов.



Визуализация Бычьего вращения с большим объемом

Он вспоминает одну из самых важных цитат из книги Тома Уильямса "Мастер рынков", в которой он говорит что-то вроде того, что рынок не любит большие трендовые бары со значительным увеличением объема после длительного движения, поскольку они обычно обозначают противоположное настроение.



Визуализация медвежьего разворота с большим объемом

- Наблюдение за большим медвежьим баром с пиком объема и закрытием на минимумах после длительного нисходящего движения является очень четким признаком профессиональной покупки.

Вполне вероятно, что эта акция достигнет состояния перепроданности по отношению к медвежьему каналу, который уважает цену акции во время медвежьего движения.

Психология предварительной остановки

Сейчас мы будем изучать пересечение ордеров, которое происходит во время такого действия. Помните, чтобы кто-то покупал, должен быть кто-то и продавал.

Спросите себя, что делают в этот момент "слабая рука" и хорошо информированная "сильная рука".

Как мы уже отмечали, после определения того, что рынок достиг стоимостной цены, по которой можно начать, тот, кто будет поглощать все акции, будет крупным оператором; и именно плохо информированные трейдеры обеспечивают их всей ликвидностью, необходимой им для построения своих позиций.

Мы обнаружили различные профили плохо информированных трейдеров, которые облегчают этот факт:

- **Жадный.** Будет группа, которая увидит резкое движение цены и войдет в рынок, чтобы не остаться в стороне от потенциального движения в свою пользу.
- **Страшные.** Эта группа удерживает убыточные позиции в течение длительного периода времени, и ее предел очень близок. Увидев, что цена снова движется против них, и опасаясь дальнейшего увеличения потерь, они, наконец, решают отказаться от своей позиции.
- **Самые умные.** Они смогут предвидеть поворот, и они уже будут на рынке; но их время не было точным, и это движение выводит их из игры, заставляя их сливать.

Использование предварительной остановки

Но тогда какой смысл распознавать это событие первой остановки? Как мы уже упоминали, это первое стоп-действие предыдущего трендового движения, и поэтому мы можем сделать два четких вывода:

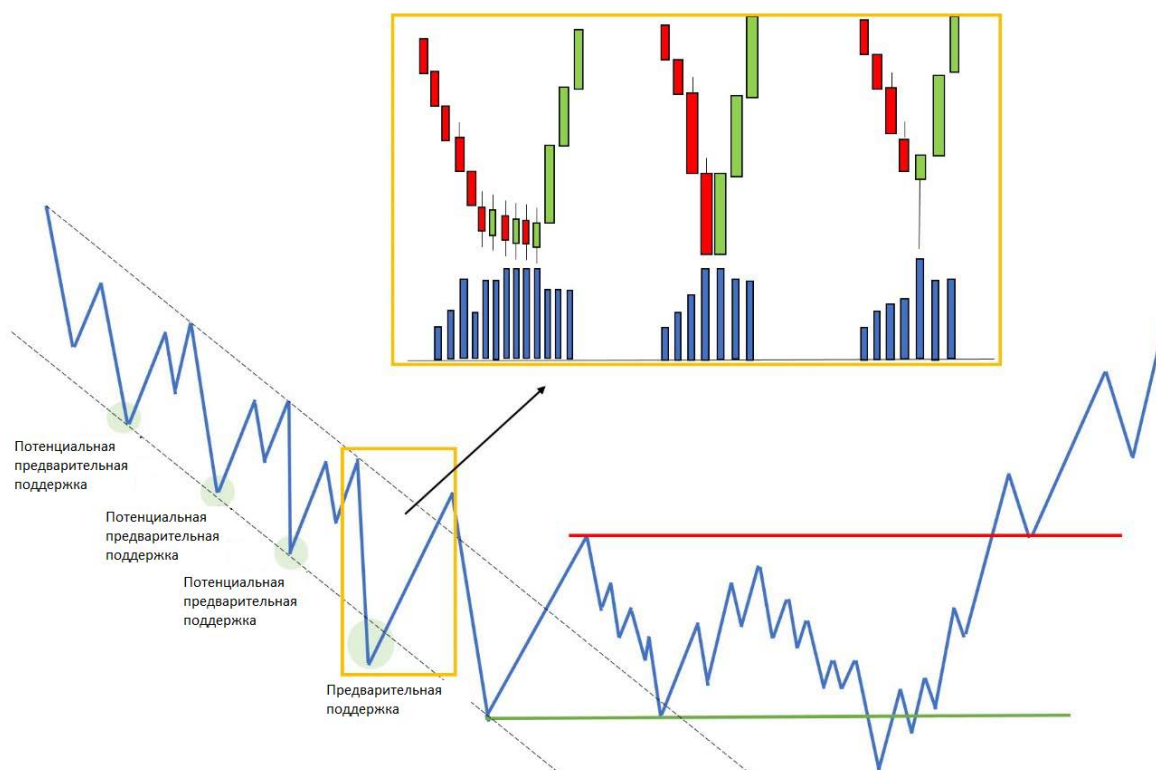
- Перестаньте думать о продолжении торговли в пользу предыдущего тренда, по крайней мере на начальном этапе, так как структура еще не подтверждена как продолжающаяся или разворотная.

- Это отличный момент для фиксации прибыли.

Предварительная Поддержка

Поскольку мы знаем, что медвежий тренд не останавливается сразу, можно найти множество попыток остановить падение до того, как произойдет успешное. Это инерция тренда. Это похоже на движущееся транспортное средство; как только достигается крейсерская скорость, даже отпуская ногу акселератора, автомобиль некоторое время будет продолжать двигаться в этом направлении по своей собственной инерции.

Все эти попытки остановить - это *Предварительная поддержка*. Чем их больше, тем больше вероятность того, что последний экстремум медвежьего тренда, наконец, произойдет без значительного увеличения объема.



Предварительная Поддержка

Сам факт повторной Предварительной поддержки говорит о том, что профессионал устранил предложение с рынка, и когда будет достигнут последний минимум, мало кто захочет продавать; и это приведет к тому, что последняя крайность произойдет без пика объема. Это также будет Кульминация продаж, в данном случае без сверхвысокого объема: движение останавливается из-за истощения. Мы поговорим об этом, когда будем разрабатывать это климатическое событие.

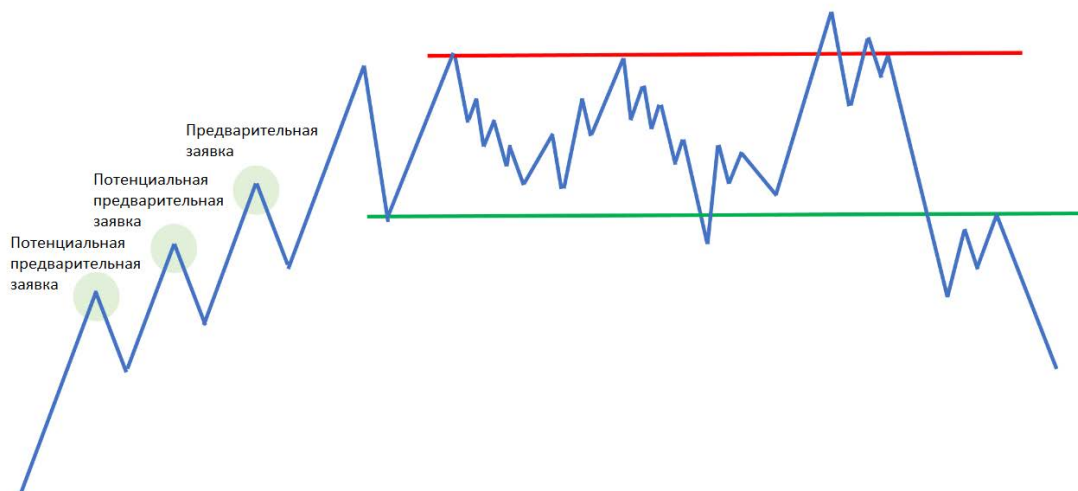
На самом деле это Предварительная поддержка с функциональной точки зрения, потому что для теории Уайкоффа Предварительная поддержка как таковая будет *предпоследней попыткой остановить нисходящий тренд* (последней будет Кульминация продаж). Поэтому было бы лучше обозначить их как потенциальную Предварительную поддержку.

Этот потенциальный PS будет подтвержден как подлинный PS, когда цена развивает четыре события фазы А, которые устанавливают изменение характера.

Это первое участие профессионала не означает, что цена должна быть немедленно изменена. Как мы уже отмечали, в определенных рыночных условиях цена будет развивать V-образный разворот, накапливая весь необходимый запас во время падения. Мы повторяем, что хотя этот тип скрытого накопления не является наиболее вероятным, трейдеры должны быть бдительны к его возможному развитию.

Предварительная поставка

Прежде чем произойдет реальная Предварительная заявка, наиболее логичным было бы найти себя с многочисленными предыдущими попытками.



Предварительная заявка

Сам факт многократной Предварительной заявки говорит о том, что профессионал устранял спрос с рынка, и когда будет достигнут последний максимум, желающих покупать будет мало; и это может привести к тому, что последняя попытка произойдет без значительного объема.

Глава 15 - Событие №2: Кульминация

Это второе событие методологии и появляется после попытки остановки в Предварительной Поддержке/заявке.

В аккумулятивных примерах мы будем называть его **Кульминацией продажи (SC)**, в то время как для распределительных структур мы будем называть его **Кульминацией покупки (BC)**.

После появления большого объема за продолжительным трендом (потенциальным застоем) мы будем внимательны к возможному выявлению этого климатического события. Как мы всегда говорим, это одно из самых больших преимуществ методологии Уикоффа: она дает нам рыночный контекст. Мы знаем, что искать.

Но важно иметь в виду, что предварительные события Поддержки/Поставки (заявки) не всегда появляются в последовательности, и их функция может быть выполнена одновременно событием кульминации. Вот почему мы снова и снова настаиваем на важности предоставления рынку некоторой гибкости. У нас есть контекст и базовая последовательность, но необходимо позволить рынку свободно выражать себя, не пытаясь навязать его нашей теории, потому что желание осуществлять контроль над рынком было бы ошибкой. Ключ к определению того, находимся ли мы непосредственно перед кульминацией, будет получен из цены; необходимо будет увидеть сильную реакцию (Событие № 3) и тест (Событие № 4), которые дадут конец фазы А, остановив тренд.

Ключи к кульминации

После погодного события могут произойти две вещи: реакция (Автоматическое ралли/Реакция) или боковое движение. Если появится реакция, за ней последует Вторичный Тест; и наоборот, если произойдет боковое движение, рынок, скорее всего, продолжит движение в направлении предыдущего тренда.

Очень важным аспектом является то, что это событие должно быть проверено для проверки его подлинности (с помощью Вторичного теста). Гораздо меньший объем в последующем тесте показывает снижение давления продаж.

Это событие известно как "Отсутствие предложения" и "Отсутствие спроса" в рамках подхода VSA (Volume Spread Analysis/Объем Анализа Распространения).

Очень важно подчеркнуть, что кульминация не обязательно будет самым большим концом структуры. Во время разработки того же самого мы могли наблюдать несколько тестов (неудачные попытки сделать минимумы ниже или максимумы

выше) во время фазы В, а также тестовое событие в фазе С (Spring/UTAD), которое обычно встряхивает его конец.

Как появляется кульминация на графике

Хотя принцип не меняется; он может проявляться по-разному с точки зрения представления цены и объема.

В мире анализа цен и объемов преобладает мнение, что это событие следует рассматривать как бар с увеличивающимся объемом и расширяющимися диапазонами. Даже если бы это определение было правильным, оно было бы неполным, потому что существуют другие формы представления.

С одной стороны, его можно увидеть на множестве баров с относительно более узким диапазоном и с высоким и постоянным объемом во время всех них. Другой способ был бы на одном баре с большим объемом и большим фитилем внизу.

Все эти представления в конечном итоге означают одно и то же: сильный вход интереса покупателя со стороны крупных операторов.

Независимо от характеристик погодного события, когда мы смотрим на подлинное Автоматическое Ралли/Реакцию и Вторичный Тест, мы автоматически обозначим предыдущее движение как Кульминацию.

Психология, стоящая за кульминацией

Если мы помним, из-за самой природы рынков: чтобы кто-то мог продавать, кто-то должен был хотеть покупать. Итак, неплохо спросить себя сейчас, например, кто возьмет на себя все продажи, которые происходят в Кульминационный момент Продажи, или покупку в Кульминационный момент Покупки.

Логика заставляет нас думать, что тот, кто предоставляет контрагента, является крупным оператором, потому что именно он *обладает способностью двигать рынок и останавливать резкое падение или рост цены.*

Он, вероятно, определил, что цена находится в перенапряженном состоянии, и рад начать кампанию в этой области по поглощению акций.

Каковы причины, по которым обычный трейдер предоставляет ликвидность, необходимую сильным рукам? Мы вспоминаем происхождение тех поставщиков ликвидности, которые уже были замечены в предварительном событии остановки:

- **Жадный.** Будет группа, которая увидит изменение климата и войдет на рынок, опасаясь потерять его.
- **Страшные.** Другая группа, как правило, со средне - и долгосрочными позициями, будет иметь запасы и выдержит большую часть предыдущего движения тренда. Они находятся в убытках, и когда они видят новое движение против них, они решают закрыть свои позиции, чтобы избежать больших потерь.
- **Самые умные.** Последняя группа трейдеров, считая себя самыми умными в классе, захочет предвидеть поворот, и в этот момент они, вероятно, уже окажутся с открытыми позициями. Этот третий тип возникает, когда защитный стоп этих позиций пропускается.

Использование кульминации

Идентификация этого события очень важна, потому что оно сигнализирует о приходе профессионалов и, следовательно, является поддерживаемым действием и качеством.

Какое преимущество мы можем получить, правильно определив это событие? Поскольку это стоп действие предыдущего трендового движения и указание на профессиональное участие мы можем сделать два четких вывода:

- Мы должны перестать думать о продолжении торговли в пользу предыдущего тренда. По крайней мере, до тех пор, пока мы не подтвердим, является ли структура вращением или непрерывностью.
- Мы стоим перед последней ясной возможностью взять прибыль с наших открытых позиций, если мы не сделали этого на стоп-событии.

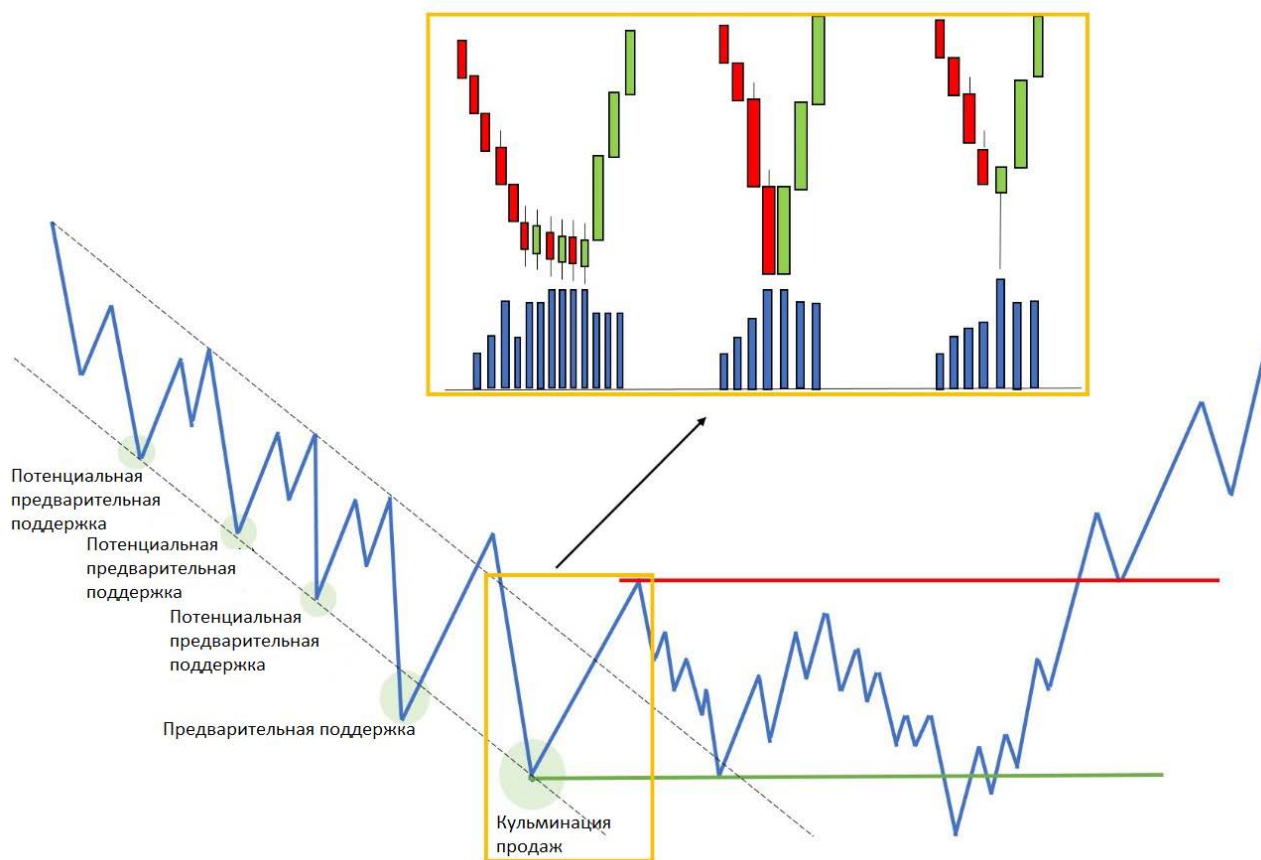
Не рекомендуется открывать позиции в этот момент, так как предполагаемый риск будет слишком высок. Тем не менее, это правда, что некоторые из самых опытных трейдеров Уайкоффа используют этот тип контекста, чтобы совершать короткие дистанционные сделки в поисках отскока к событию № 3 (Автоматическое Ралли/Реакция).

Кульминация продаж

Это событие кульминации продаж находится на заднем плане, аналогичном Предварительному событию поддержки. И то, как это может выглядеть на графике, и психология, лежащая в основе действия, совершенно одинаковы. Кроме того, первоначально мы должны рассматривать его как потенциал кульминации продаж, поскольку подтверждение придет к нам, когда появятся два более поздних события, подтверждающих окончание Фазы А (Автоматическое ралли и Вторичный тест).

Кульминация продаж - очень мощный признак силы. После периода падения цен вы достигнете точки, когда, поддерживаемый очень негативными новостями, рынок будет стремительно падать. В этот момент цены теперь привлекательны для умных денег и начнут покупать или накапливаться на этих низких уровнях.

Кульминация продаж наступает после значительного нисходящего движения. Это уже второе



Кульминация продаж

событие появляется после Предварительной поддержки и происходит в фазе остановки предыдущего медвежьего тренда.

Это климатическое движение порождается тремя причинами, которые мы подробно рассмотрим далее и которые вместе провоцируют эффект снежного кома, из-за которого цена не перестает падать.

В рамках методологии Уайкоффа она имеет особое значение, так как с ее появлением мы можем начать определять границы диапазона; и она заключается в том, что ее минимум устанавливает самый нижний конец структуры (опорную зону).

Кульминация продажного истощения

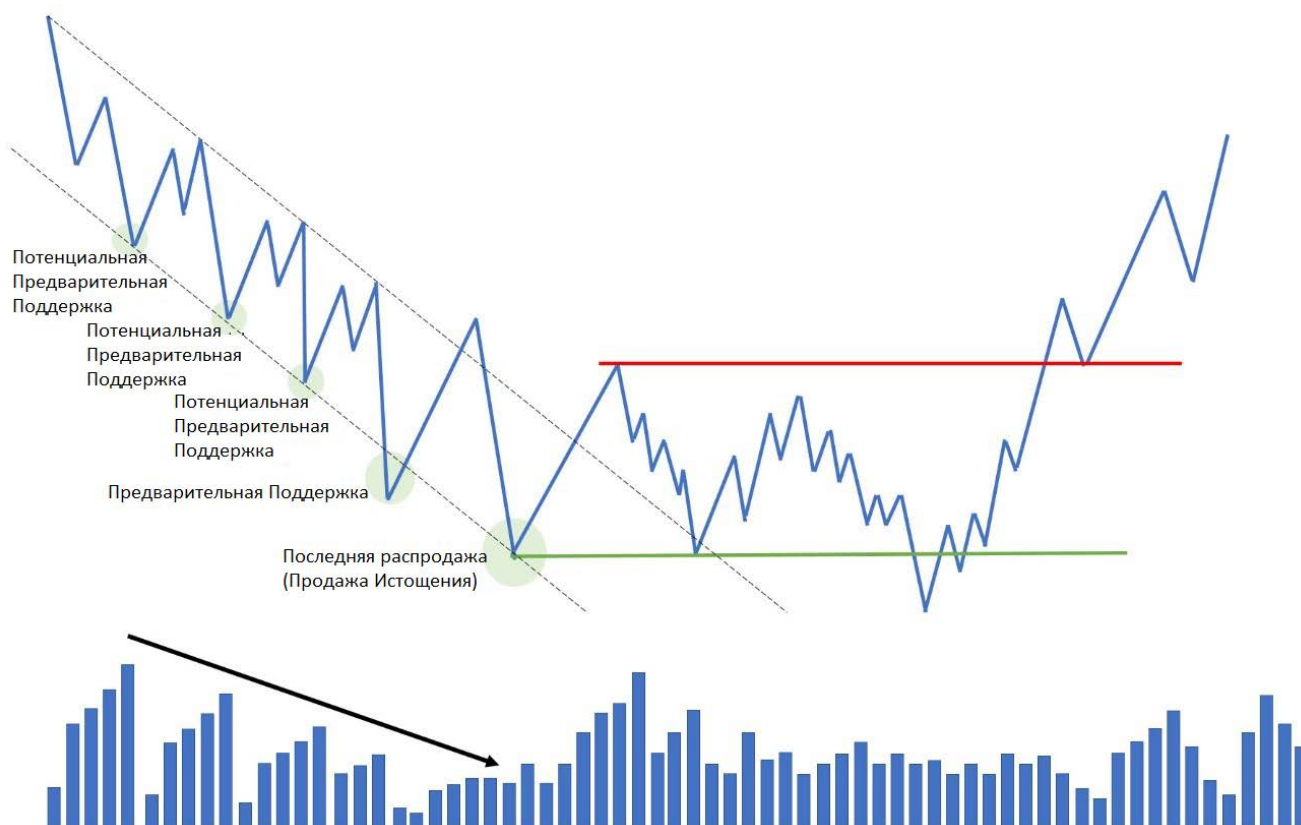
Нисходящая тенденция не всегда заканчивается климатическим объемом. Есть еще один способ прийти к концу, и это происходит, когда продажа, контролирующая состояние рынка, постепенно исчезает.

Продавцы перестают интересоваться более низкими ценами и закрывают свои позиции (тейк-профиты). Это отсутствие агрессивности коротких позиций создало бы потенциальную рыночную почву для истощения.

Очевидно, что эта незаинтересованность будет представлена на графике свечами нормального или узкого диапазона и среднего или даже низкого объема.

Любопытная вещь в этом действии заключается в том, что даже если мы не сталкиваемся с климатическим событием, которое предшествует концу тренда, в рамках маркировки структуры мы будем продолжать идентифицировать этот минимум как кульминацию продаж.

Необходимо пояснить, что первоначально методология не рассматривала это действие как кульминацию Продаж; и это имеет смысл, потому что мы никогда не наблюдали этого характерного кульминационного момента.



Продажа Истощения

Хотя мы всегда выступаем за рассмотрение рыночных действий с функциональной точки зрения, в данном случае мы должны наблюдать это истощение с аналитической точки зрения, чтобы сформулировать его в рамках этикета структуры.

Возможно, мы могли бы предложить всему Уайффианскому сообществу новое событие, которое определило бы этот конец нисходящей тенденции из-за истощения. Что-то вроде "Продажи истощения" может быть репрезентативным для действия, о котором вы говорите.

Подчеркнуть Истощение Продаж можно тем, что сигнал о его возможном появлении мы получаем именно тогда, когда цена развивает непрерывные действия Предварительной поддержки с каждым разом ниже.

Климатические действия будут наблюдаться по мере развития нисходящего движения, где общий объем, вероятно, уменьшится. Это говорит о том, что происходит поглощение продаж, когда профессионалы перестают агрессивно продавать и начинают использовать медвежье продолжение, чтобы получить прибыль от своих коротких позиций.

Это может привести к тому, что рыночный уровень будет развиваться, не видя выше последнего минимума расширения ценовых диапазонов и объема. Мы будем перед новым Распродажным Истощением.

Покупка Кульминации

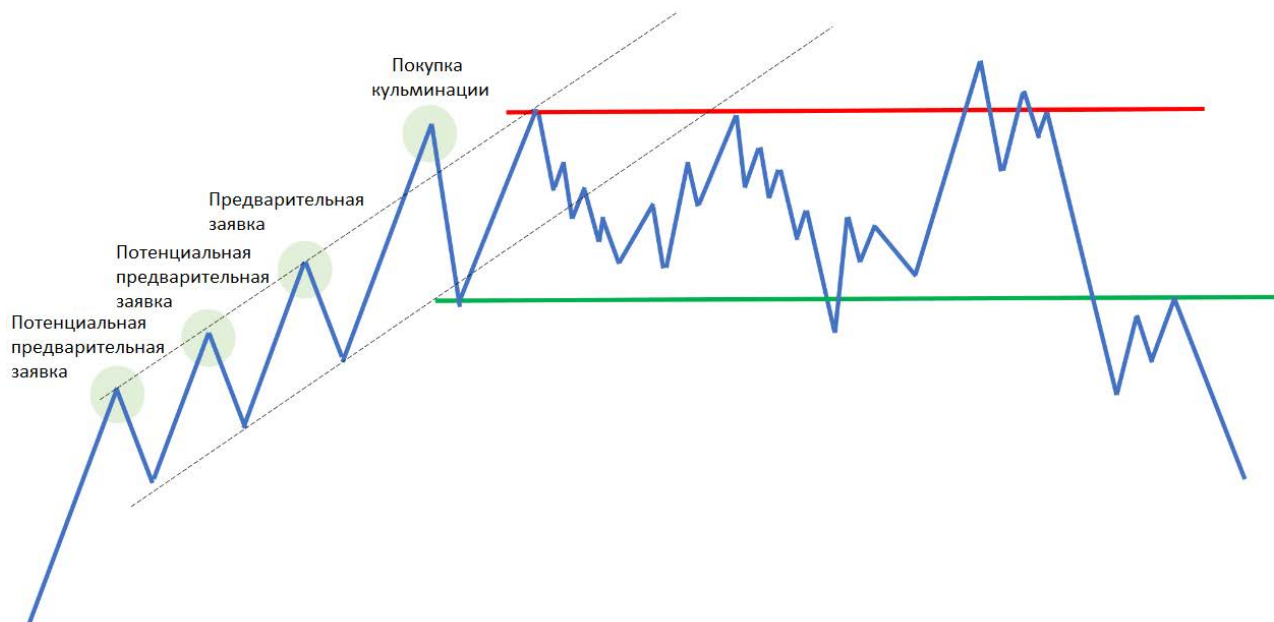
Кульминация покупки - это мощный признак слабости рынка. После восходящего тренда цена, руководствуясь благоприятными новостями и иррациональностью покупки со стороны участников (плохо информированных), вызовет стремительный рост.

В этот момент рынок достигнет неинтересного уровня, чтобы оставаться внутри, и хорошо информированные трейдеры откажутся от своих позиций на покупку и даже начнут занимать короткие позиции, ожидая более низких цен.

Кульминация покупки - это второе событие, которое появляется после предварительного предложения и происходит в фазе остановки предыдущего бычьего тренда.

Это климатическое движение порождается сильными руками, способными инициировать изменение цен, и сопровождается слабыми руками, которые принимают свои операционные решения, как правило, на основе своих эмоций.

Это ловушка. Обман, когда кажется, что человек покупает с определенной целью.



Покупка Кульминации

Агрессивность, когда в действительности намерение, стоящее за ней, совершенно противоположно. Все покупки блокируются заказами на продажу. Цена не может пойти вверх, потому что кто-то, обладающий такой способностью, поглощает все эти акции.

С появлением Покупательной кульминации мы начинаем определять границы диапазона; и именно его максимум устанавливает верхний конец структуры (зона сопротивления).

Сходство между Предварительным предложением и Кульминацией Покупки является полным. И то, как это может выглядеть на графике, и психология, лежащая в основе действия, совершенно одинаковы. Единственное различие между этими двумя событиями заключается в том, что Предварительное предложение не может остановить предыдущий восходящий тренд, в то время как Кульминация покупки делает это (по крайней мере временно).

Первоначально мы должны рассматривать Кульминацию Покупки как потенциальную, так как подтверждение придет к нам, когда появятся два последующих события, подтверждающие окончание Фазы А (Автоматическая реакция и Вторичный тест).

Покупательская кульминация истощения



Покупка Истощения

Покупатели перестают интересоваться более высокими ценами и закрывают свои позиции (тейк-профит). Это отсутствие агрессивности длин создаст потенциальный потолок рынка из-за истощения.

Очевидно, что эта незаинтересованность будет представлена на графике свечами нормального или узкого диапазона и среднего или даже низкого объема. Хотя это действие не имеет общих характеристик климатических явлений, в рамках методологии оно все еще обозначается таким же образом. Вот почему было бы интересно провести различие между кульминационной остановкой и остановкой истощения.

Предложение, которое было выдвинуто сообществу теории Уайкоффа, заключается в создании нового события, которое служит для выявления этого конца восходящей тенденции из-за истощения. В этом случае "Покупательское истощение" кажется нам наиболее подходящим сигналом.

Одним из признаков того, что мы, возможно, собираемся определить Истощение Покупательской способности, является появление непрерывных все более и более высоких Предварительных действий предложения.

Предварительные потенциалы предложения будут наблюдаться там, где общий объем, вероятно, снизится. Это говорит о том, что происходит постепенное поглощение покупок там, где

профессионалы перестали агрессивно покупать и начинают пользоваться бычьим продолжением, чтобы получать прибыль от своей длины. Это может привести к тому, что рыночный потолок будет развиваться, не видя выше последнего максимума расширения ценовых диапазонов и объема. Мы будем смотреть на новое Истощение Покупательской способности.

Глава 16 - Событие №3: Реакция

После появления потенциальной кульминации произойдет автоматическая реакция, которая визуально оставит большое движение в противоположном направлении, тем самым подтвердив климатическое событие.

Это движение будет самым важным с тех пор, как рынок начал предыдущую фазу тренда. Он предполагает агрессивный вход трейдеров в противоположном направлении и указывает на изменение характера.

Этот чок (Изменение характера) имеет большое значение и заключается в том, что он сигнализирует об изменении контекста рынка; чок, по-видимому, кладет конец предыдущему тренду и запускает среду латерализации цены.

Это изменение в поведении должно быть подтверждено последним событием фазы А: Вторичным Тестом. С его появлением мы можем подтвердить новую среду, в которой рынок будет двигаться с этого момента.

Последствия его развития

Расстояние, пройденное этим движением, будет одним из элементов, которые мы будем учитывать позже, по мере развития структуры, чтобы попытаться определить, что делает профессионал.

Мы должны иметь в виду, что реакция на коротком расстоянии не имеет тех же последствий, что и значительно (в сравнительном отношении) большая реакция.

Например, на рынке, где последние восходящие движения развивались в среднем на 50 пунктов; и вдруг вы видите Автоматическое Ралли на 100 пунктов, это говорит о более сильном дне.

Это будет один из элементов, который мы будем учитывать позже, по мере развития структуры, чтобы попытаться определить, что делает профессионал.

Когда мы видим движение, которое переплетается, не проходит большого расстояния и не имеет большого объема, это означает, что нет большой интенциональности толкать цены таким образом, и говорит нам, что рынок еще не находится в состоянии равновесия. Очень возможно, что более поздний Вторичный Тест будет разработан относительно скоро и может выйти за пределы структуры, обозначающей этот дисбаланс.

Если мы наблюдаем такое поведение в потенциальной структуре накопления, мы должны сомневаться, что то, что действительно происходит на рынке, является накоплением для последующего повышения цен. При такой очевидной слабости разумнее будет подумать о процессе перераспределения, который приведет к снижению цен.

То же самое верно и для анализа, который указывает на более высокую вероятность распределения. Если мы видим, что бычье движение переплетено, что оно не проходит большого расстояния, что мы не видели пика объема и что Вторичный Тест заканчивается выше максимума, установленного Кульминацией Покупки, он подозревает, что происходящее может быть структурой повторного накопления.

Анатомия реакции

Как правило, объем в начале движения будет большим, мы находимся в конце климатического события, и это нормально, что этот сдвиг цены производится с климатическим объемом (за исключением появления Исчерпания продажи/ Покупки). По мере продвижения движения объем будет уменьшаться, пока в конце не станет относительно низким. Это высыхание объема говорит об отсутствии интереса к продолжению роста и положит конец Автоматическому Ралли/Реакции.

С ценовыми диапазонами происходит практически то же самое. В начале движения мы будем наблюдать широкие диапазоны, хорошие свечи/трендовые бары, которые будут постепенно сужаться по мере приближения к концу события.

Продолжая практику, вы выработаете суждение, необходимое для того, чтобы знать, когда сужение диапазонов и уменьшение объема достигли точки, в которой движение, вероятно, остановится. Нет никаких фиксированных или механических правил, это скорее вопрос суждения.

Использование реакции

Разграничивает границы структуры. В рамках структур методологии Уайкоффа она является одним из важных элементов, поскольку ее конец служит для определения одного из пределов структуры.

- Автоматическое ралли устанавливает верхнюю границу диапазона, разграничивая четкую зону сопротивления, над которой, как ожидается, появятся новые продажи в последующих посещениях.

- Автоматическая реакция устанавливает нижнюю границу диапазона, разграничивая четкую область поддержки, над которой, как ожидается, появятся новые покупки в последующих посещениях.

Идентифицирует климатическое событие. Реакция важна, так как иногда будет неясно, когда наступит подлинный кульминационный момент. Поэтому во многих случаях мы признаем действие климата после определения изменения характера, которое следует за этой реакцией.

- Автоматическое Ралли определит подлинную кульминацию продаж.
- Автоматическая реакция определит подлинный Кульминационный момент Покупки.

Это дает нам рыночный контекст. После наблюдения событий 2 (Кульминация) и 3 (Реакция) мы определяем изменение характера (ChoCh) рынка и знаем, что цена проверит это климатическое действие, чтобы разработать Вторичный Тест. У нас уже есть карта рынка. Как мы всегда говорим, это очень важно, потому что это дает нам оперативную возможность.

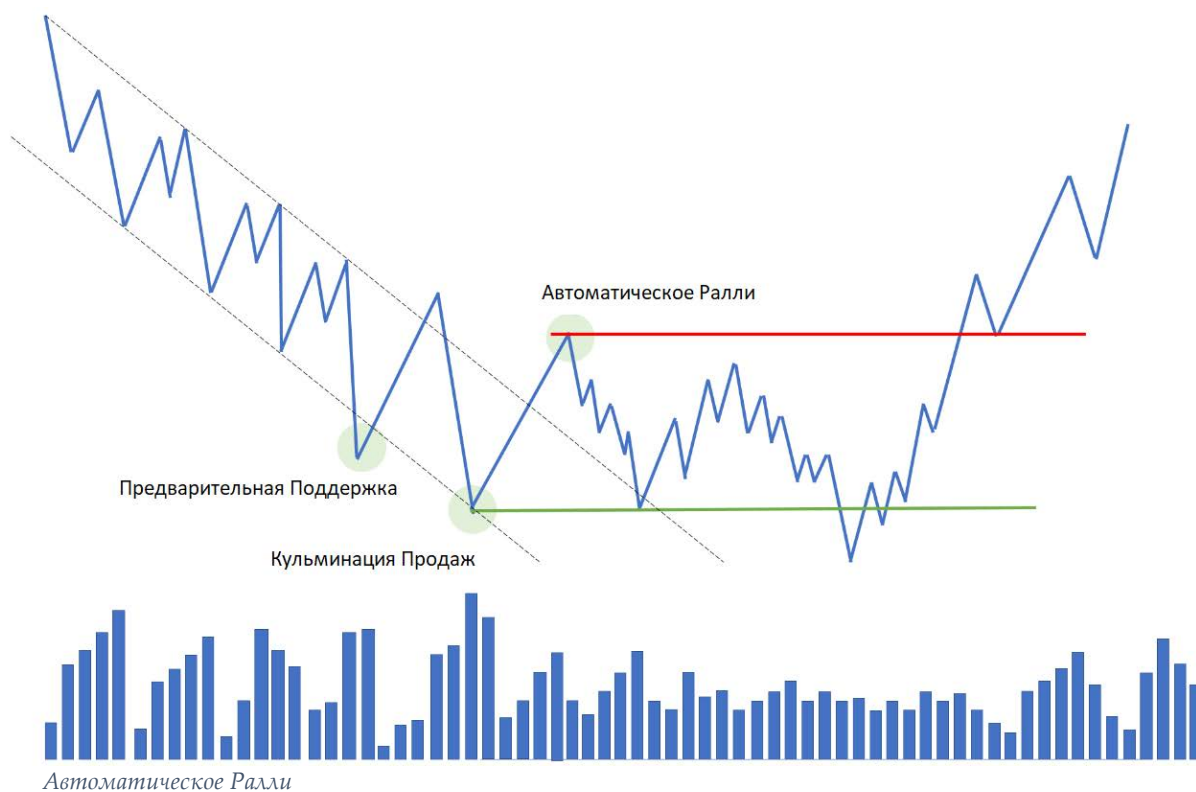
- Если вы правильно определили кульминацию Продаж и теперь Автоматическое Ралли, вы можете открыть другой таймфрейм, чтобы искать развитие второстепенной структуры распределения, которая генерирует конец Автоматического Ралли, и басовый поворот, который будет искать развитие Вторичного теста.
- Если вы определили подлинную кульминацию Покупки и теперь Автоматическую Реакцию, вы можете открыть другой таймфрейм, чтобы искать развитие незначительной структуры накопления, которая генерирует конец Автоматической Реакции и бычий разворот, который будет искать развитие Вторичного теста.

Возможность воспользоваться преимуществами. Если в упражнении безрассудства вы действовали на климатическое событие, стремясь именно к этому отскоку, это положение не должно сохраняться на протяжении всего развития диапазона, так как в принципе мы не можем знать, будет ли это структура вращения или непрерывности. Самым разумным было бы закрыть позицию на Автоматическом Ралли/Реакции, получив преимущество Скальпа.

Автоматическое Ралли

Автоматическое ралли - это восходящее движение цены, которое развивается после окончания кульминации продаж и появляется как первый сигнал интереса покупателя.

Это событие является частью фазы остановки предыдущего тренда и происходит после Предварительной поддержки и Кульминации продаж.



Почему происходит автоматическое ралли

Во время нисходящего тренда цена продвинется вниз на значительное расстояние и возможно достигнет состояния перепроданности в развитии Кульминации продаж где будут происходить следующие действия:

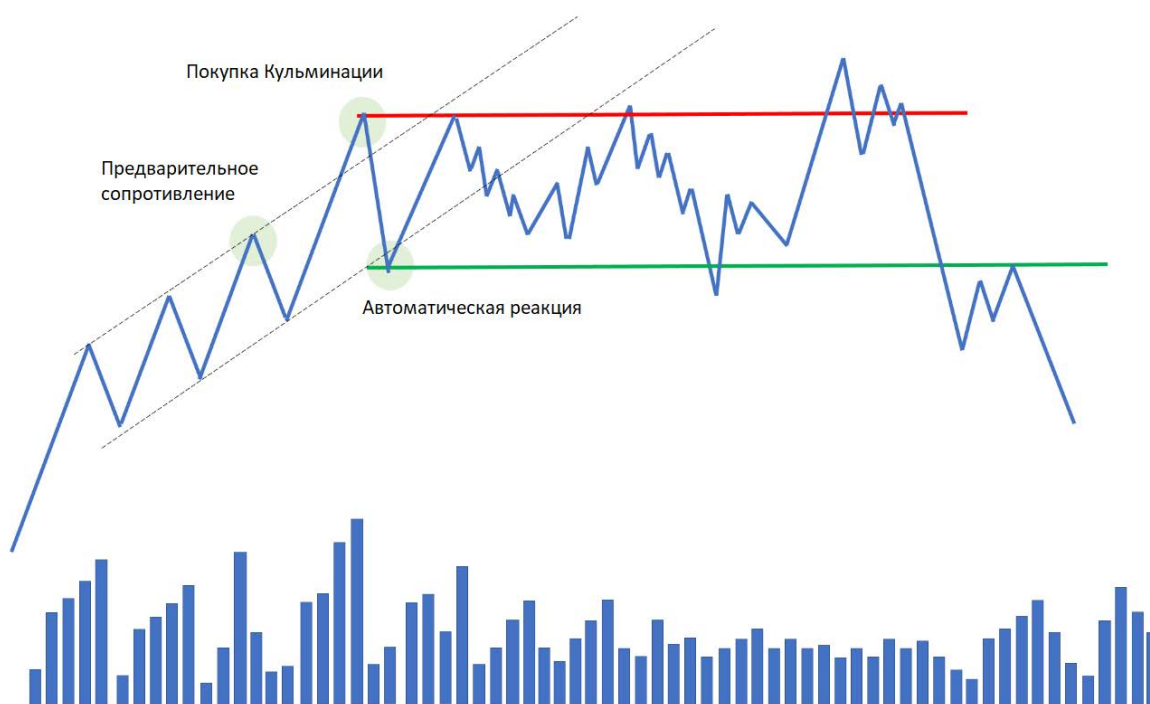
- **Исчерпание предложения.** Агрессивные продавцы перестают выходить на рынок.
- **Покрытие шорт.** Продавцы, которые вошли бы выше, закрывают свои позиции.
- **Появление иска.** Новые покупатели входят, наблюдая за климатическим событием (как снежный ком. Потому что так делают все)

Рынок достиг неинтересных уровней для продолжения продаж, что приведет к нехватке предложения. Уход продавцов, как тех, кто перестает агрессивно продавать, так и тех, кто берет прибыль от своих шортов; вместе с появлением новых покупателей, которые, возможно, вошли с разворотными стратегиями к среднему, вызовет легкий толчок вверх цен.

Самое нормальное, что покупатели, вошедшие в кульминацию продаж, не намерены сохранять свои позиции, так как это, вероятно, скальп-операции (краткосрочные) и тейк-профиты во время Автоматического Ралли, ставящие крест на его развитии.

Автоматическая реакция

Автоматическая реакция—это значительное движение цены вниз, которое появляется как первый признак интереса к продаже. Он является частью фазы А предыдущего тренда и развивается после Предварительной кульминации предложения и продажи.



Автоматическая реакция

Почему Происходит Автоматическая Реакция ?

Рынок будет двигаться вверх достаточно, чтобы произвести ряд событий, которые вместе дают начало развитию Автоматической реакции:

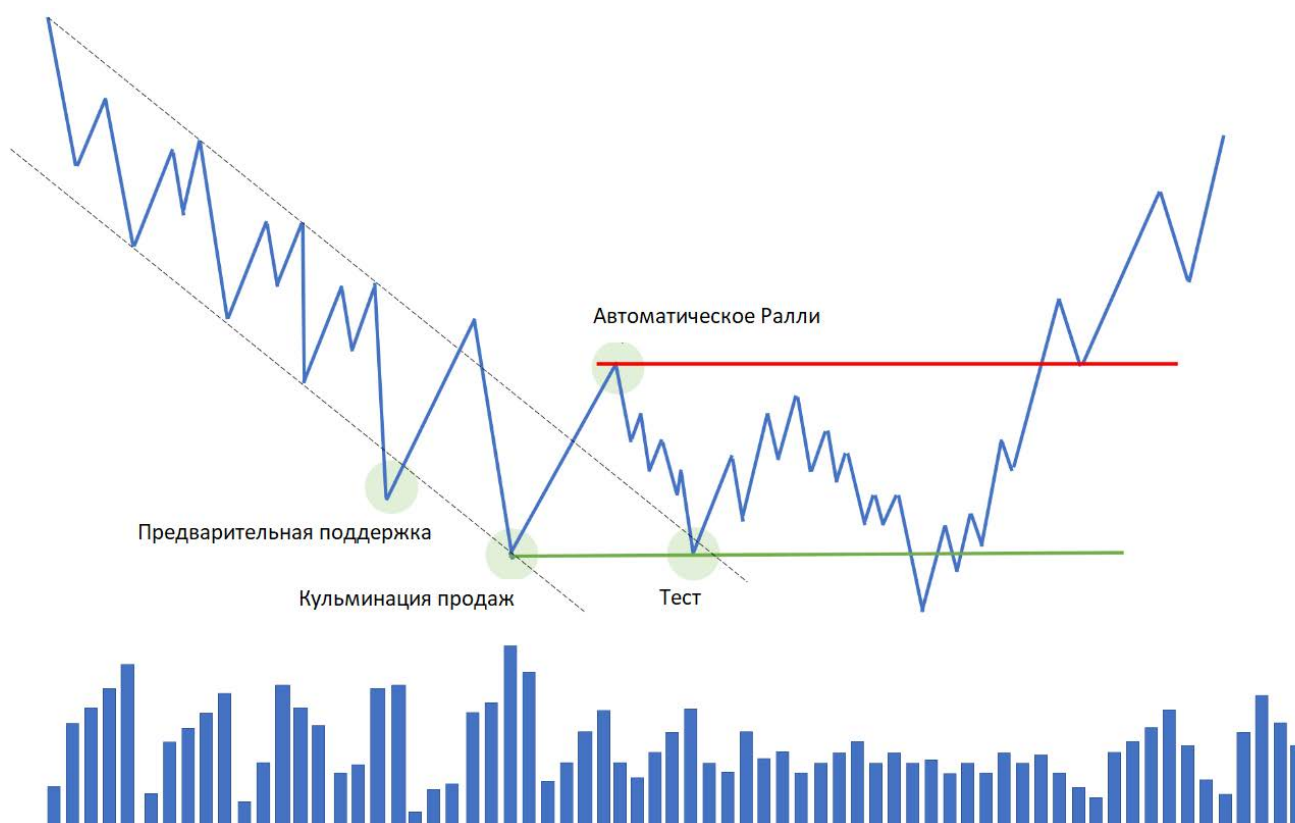
- **Исчерпание спроса.** Нет агрессивных покупателей, готовых продолжать покупать.
- **Длина покрытия.** Покупатели, которые вошли бы ниже, закрывают свои позиции, фиксируя прибыль.
- **Внешний вид предложения.** Новые поставщики входят, наблюдая за предыдущим погодным событием.

Предыдущее ралли рынка, возможно, достигло состояния перекупленности, вызвав отсутствие спроса. Этот уход покупателей, как тех, кто перестает агрессивно покупать, так и тех, кто берет прибыль от своих длин; вместе с появлением новых продавцов вызовет легкий толчок вниз цен. Продавцы, вошедшие в Кульминационный момент Покупки, наверняка спекулируют в поисках быстрого нисходящего движения и будут фиксировать прибыль во время Автоматической Реакции, положив конец ее развитию.

Глава 17 - Событие №4: Тест

Профессиональное Испытание

Вторичный тест является четвертым событием в рамках кумулятивных схем методологии Уайкоффа. Устанавливает конец фазы А, останавливая предыдущую тенденцию, и дает начало фазе В, конструируя причину.

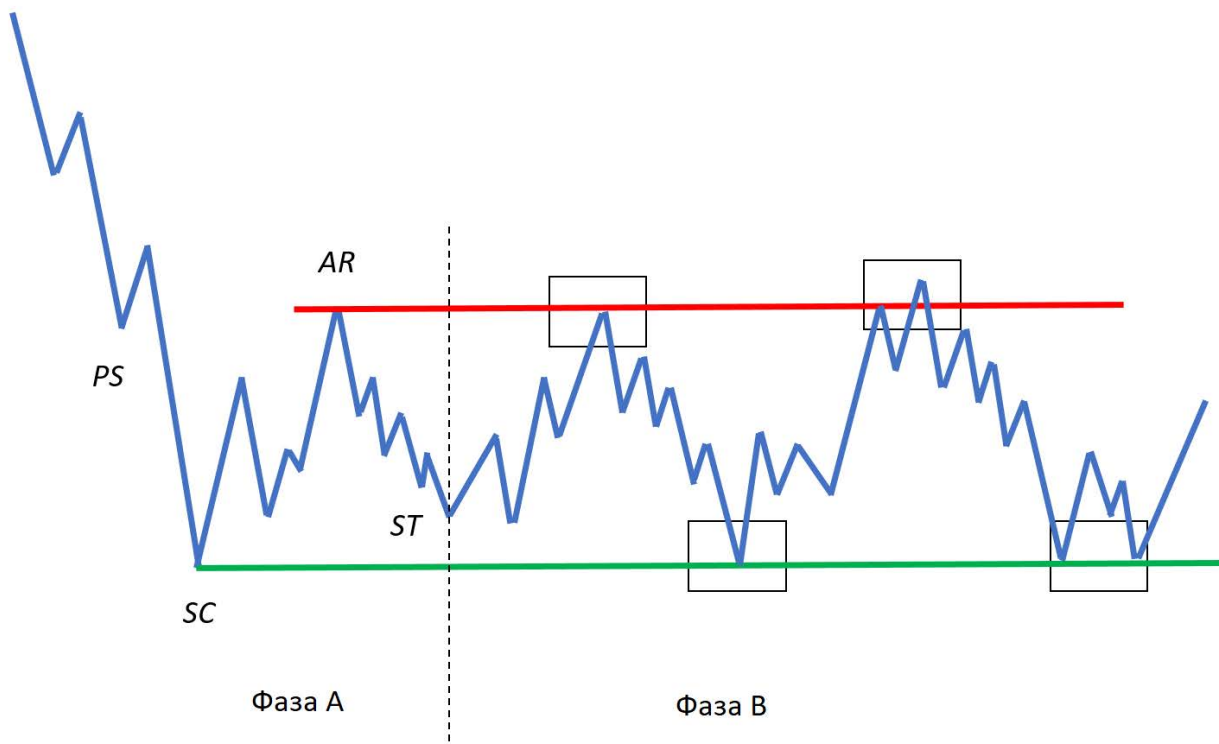


Вторичный тест

Функции вторичного теста

Как и в случае с любым событием, одним из важных моментов его идентификации является то, что он отождествляет нас с контекстом рынка; он дает нам указание на то, чего ожидать отныне. В данном случае мы перешли от нисходящего тренда к переходу в контекст латерализации цен.

Это очень интересно, поскольку, как мы знаем, поведение цены в фазе В будет представлять собой непрерывное колебание вверх и вниз между пределами структуры.



Разделение момента по фазам

В этом фоновом контексте тип торговли, который мы сможем развить здесь, заключается в том, чтобы ждать цены на этих экстремумах и искать разворот в противоположную сторону. Либо непосредственно из временного фрейма, в котором мы работаем с некоторой конфигурацией свечей, либо уменьшаем временной фрейм, чтобы искать там меньшую структуру вращения (если мы находимся в верхней зоне, то будем искать меньшую структуру распределения, а если мы находимся в нижней зоне, то будем искать меньшую структуру накопления).

В функциональном плане Вторичный Тест предлагает нам подтверждение отказа агрессивных продавцов, которые толкают цену все ниже и ниже в течение развития нисходящего тренда; эволюционировать в равновесную среду, где покупатели и продавцы комфортно ведут переговоры (выстраивая причину для последующего эффекта).

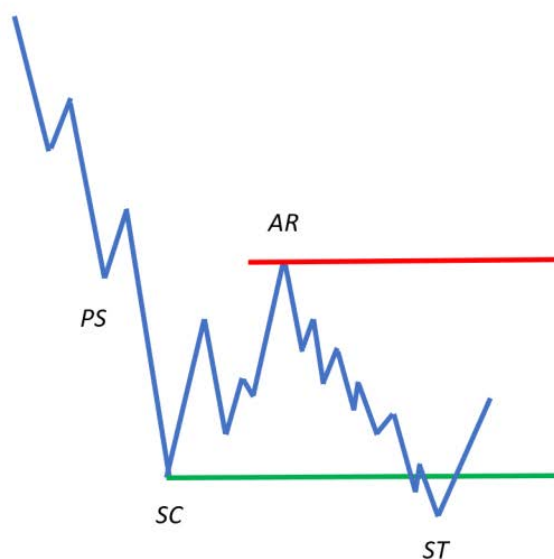
Профессиональное Тестирование Функций

Чтобы Вторичный тест был успешным, медвежье движение должно быть сделано с сужением ценовых диапазонов и меньшим объемом, чем тот, который наблюдается в Кульминации продаж.

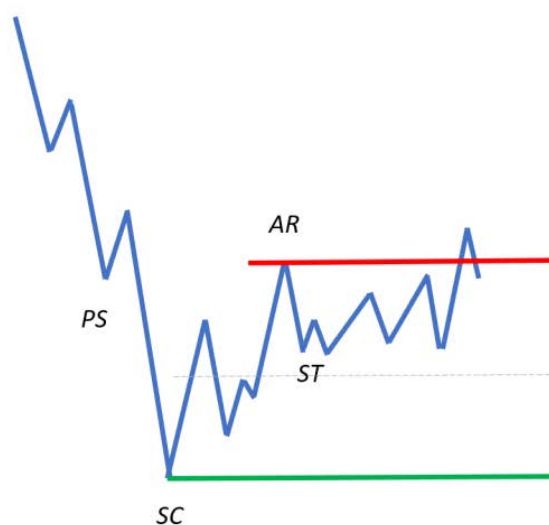
Хотя некоторые авторы отстаивают позицию, что необходимо, чтобы Вторичный Тест держался выше минимума, установленного Кульминацией продаж, истина заключается в том, что это хороший момент, чтобы помнить, что рынок-это не жесткая сущность, а

организм, который находится в постоянном изменении в силу своей собственной природы и что поэтому было бы удобно предоставить определенную гибкость ценовым движениям.

Имея это в виду, мы можем приписать, что Вторичный Тест выше минимальной кульминации продаж будет рассматриваться с нейтральной коннотацией при определении того, какая сторона (покупатели и продавцы) имеет больший контроль над рынком. Таким образом, это был бы хороший способ определить определенный дисбаланс со стороны покупателей, если Вторичный Тест, который мы видим, выполняется в верхней половине диапазона; и он также выявил бы определенный дисбаланс в пользу продавцов, если Вторичный Тест заканчивается немного ниже Кульминации продаж.



Слабый вторичный тест



Сильный вторичный тест

Типы вторичных тестов

Эта характеристика, наряду с остальными элементами, которые были прокомментированы, а также с теми, которые последуют, является показателем, который следует принимать во внимание при оценке того, имеем ли мы дело с кумулятивной или распределительной структурой. Речь идет о том, чтобы поставить большую вероятность на нашу сторону и, следовательно, чем больше этих признаков в пользу направления, тем большую силу будет иметь наш анализ.

На самом деле важно смотреть в порядке важности: уменьшение объема и сужение диапазонов. Как мы знаем, объем отражает активность, и поэтому низкая активность после климатического события означает отсутствие интереса к этой стороне.

Вторичные испытания фазы В

Хотя "официальный" Вторичный тест-это тот, который появляется в фазе А, это тип поведения, который мы будем продолжать наблюдать на разных фазах развития структуры.

Как только начнется фаза В, мы будем ожидать любого типа испытаний на одном из двух крайних пределов диапазона.

Этот тип теста позволяет оценить силу и слабость покупателей и продавцов. Иногда тесты даже будут проводиться как на верхнем, так и на нижнем концах конструкции.

В зависимости от последующего эффекта диапазона (будь то кумуляция или распределение) страницы вкладок дифференцируются для одних и тех же действий. Как это логично, пока цена не выйдет из диапазона, мы не можем знать, что было реальным намерением за причиной, которая строилась, и поэтому в реальном времени любая маркировка должна быть действительной.

Помимо обычного видения рынка, мы также будем мыслить в терминах функциональности и дифференцировать ценовое поведение с двух точек зрения: как концепцию (действие) и как событие (в зависимости от местоположения).

Вторичный тест на верхнем конце

Цена проходит через предыдущий максимум, созданный в стоп-действии, но не уходит слишком далеко, прежде чем снова войти в диапазон, оставляя небольшой толчок.

Первоначально это движение обозначает фоновую силу, поскольку цена смогла пробить зону сопротивления диапазона; и этого не могло бы произойти, если бы не было агрессивных покупателей.

Последующая оценка подтвердит, действительно ли это тест на прочность, в котором акции поглощаются (покупаются, накапливаются) с целью увеличения; или это акция, на которую они распределяются (продаются) с целью снижения цены.

Этот новый максимум может быть использован для установления нового верхнего конца, на котором можно искать эффективный бычий разрыв (в фазе D) или медвежье встряхивание структуры (в фазе C).

Когда диапазон является накоплением, это событие будет помечено как (UA); а если это структура распределения или перераспределения, мы обозначим ее как (UT).



Вторичный тест в накоплении

Это единственное различие между этими тегами; если мы верим в подсказки, которые у нас были до сих пор, что вероятность находится в кумулятивном диапазоне, мы обозначим это как Upthrust Action; и если мы считаем, что вероятность его распространения выше, мы обозначим его как Upthrust.

Когда возникает (UA), и цена остается выше сопротивления в течение некоторого времени перед падением, это поведение можно обозначить как незначительный признак силы (mSOS). Это было бы своего рода испытание, обозначающее большую силу.

Вторичный тест на нижнем конце

Это тест минимальной структуры, который дает более низкий минимум. Это связано либо с агрессивностью продавцов, либо с отсутствием интереса со стороны покупателей, что говорит о вероятности новых тестов в этой области в будущем.

Этот тип теста указывает на множество фундаментальных недостатков. Хорошо информированные трейдеры знают, что цена переоценена, и им нужно срочно продать. Отсюда крайняя слабость.

Из этого нового минимума мы можем провести еще один уровень поддержки, на котором можно ждать эффективного прорыва, последнего рывка перед движением восходящего тренда.

Если мы имеем дело со структурой накопления, мы обозначим это событие как Вторичный тест как признак слабости (ST как SOW). Как правило, вероятность того, что это событие произойдет, выше, когда вторичный тест фазы А дал более низкий минимум. На рынке наблюдается крайняя слабость, и в будущем эту область необходимо будет проверить.

Когда диапазон - это распространение или перераспределение, мы помечаем это событие как незначительный признак слабости (mSOW). Одним из признаков того, что мы можем столкнуться с mSOW, является то, является ли вторичный тест фазы А плохим бычьим движением с очень малым путем (отсутствие интереса покупателей).



Вторичный тест в распределении

Как мы говорим, мы можем узнать, какая маркировка верна, только после того, как диапазон будет подтвержден в том или ином направлении. Поэтому, чтобы не усложнять его больше, чем это необходимо, простым решением может быть обозначение таких событий как «Вторичный тест на этапе В» (ST на этапе В), ярлык, который вы также найдете при анализе некоторых методик.

Общий тест

Тест по определению - это попытка, оценка или изучение чего-либо. В случае анализа объемного спреда (VSA) это тест для подтверждения того, кто контролирует рынок.

Если профессиональные трейдеры имеют более высокие интересы, они захотят убедиться, что заявка была устранена или поглощена, прежде чем начинать движение вверх. И наоборот, если они предвидят более низкие цены, они сделают все возможное, чтобы подтвердить, что нет покупателей, готовых затруднить их движение вниз.

Когда рынок входит в область, где раньше был большой объем, могут произойти две вещи:

- То, что объем сейчас низкий, что явно указывает на отсутствие интереса и предполагает, что рынок теперь готов к трендовому движению в пользу меньшего сопротивления. Действительный тест.
- Объем по-прежнему остается высоким (относительно), что указывает на то, что все еще есть трейдеры, желающие продолжать повышать цену. Тест недействителен. Оптимальным здесь было бы дождаться появления повторных тестов, пока не будет подтверждено, что на рынке нет остатков; или продолжается движение в пользу своего последнего движения.

В связи с вышеизложенным, тесты могут быть прекрасным временем для выхода на рынок, потому что, если тест действителен, мы будем «делать ставки» в пользу силы, которая сильнее давит и теоретически имеет больший контроль над рынком.

Где искать тесты

Благодаря своему универсальному характеру это действие, которое может быть полезно для принятия торговых и инвестиционных решений в различных рыночных контекстах, является наиболее рекомендуемым:

Тест после шока (ложного пробоя)

Известный как испытание на пружину или испытание на ударную нагрузку, оно проводится во время фазы С. Испытания, до разрыва конструкции.

Это момент на рынке, когда у нас может быть наилучшее соотношение риска и выгоды; поскольку, если тест подлинный, мы будем очень близки к концу структуры (где должен быть размещен стоп-лосс), и путь к "ручьё" может быть довольно широким (чтобы взять в качестве первого тейк-профита или управления).

Тест после пробоя

Это происходит во время фазы D, когда цена начала движение тренда в пределах диапазона, и это критический момент, поскольку оценивается, будет ли прорыв 'ручья' действительным или это будет ложный пробой.

Соотношение риск/выгода не так велико, как в тесте после шока, но даже в этом случае у нас может быть отличная возможность, потому что, если мы правы в анализе, цена будет развивать эффект всей причины, которая была построена во время развития диапазона.

Примером расположения Стоп-лосса в этом случае может быть размещение его в средней части структуры, предполагая, что если цена достигнет этого уровня, то более чем эффективным прорывом мы могли бы стать перед встряской.

На уровне Тейк-профита вы можете использовать технические инструменты, такие как проекции Фибоначчи, простая проекция 1:1 общего расстояния структуры; или еще лучше поместить ее в некоторую область, где ожидается ожидание ликвидности.

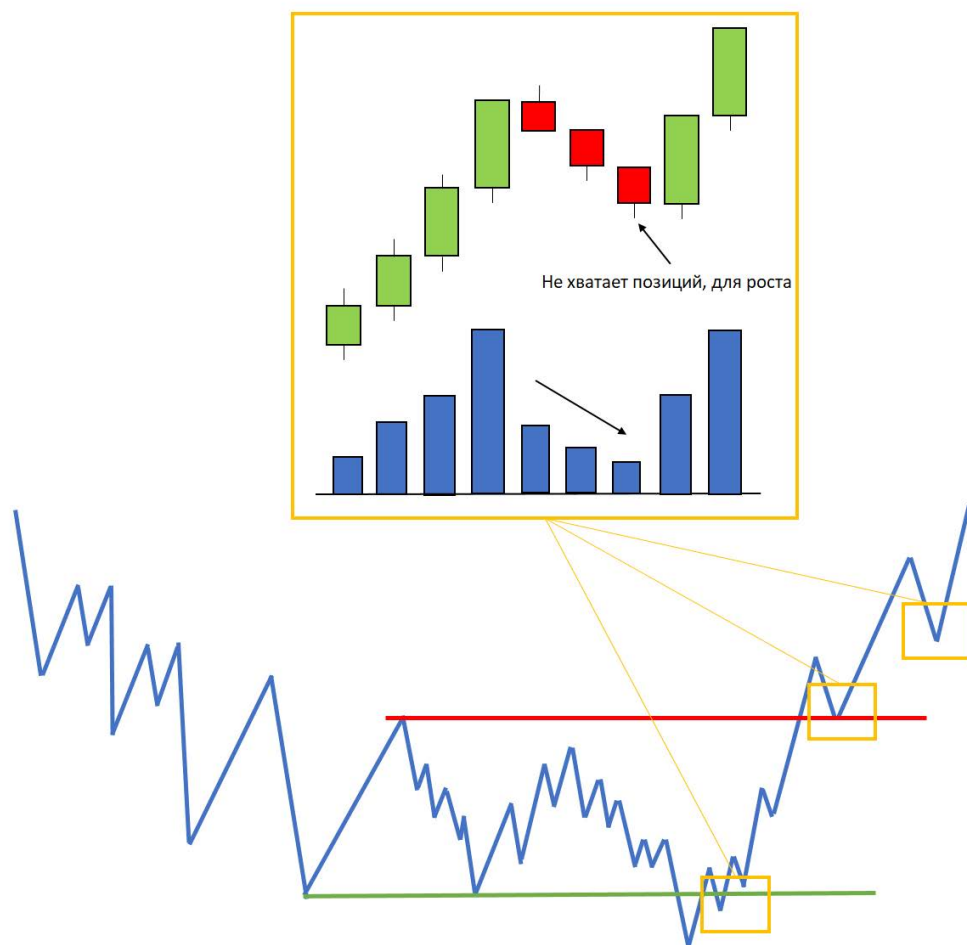
Анализ тренда

Следует отметить, что цена находится в фазе E, структуры, когда рынок начинает тенденциозно выходить из диапазона.

Если тренд очень быстрый, иногда потребуется время, чтобы остановиться хотя бы временно, чтобы разработать новую схему в пользу этого тренда. Для таких случаев скорости мы можем стремиться развить это действие, которое даст нам возможность присоединиться к движению.

Если бы технические цели структуры уже были охвачены, я бы особенно изолировал вход. В случае Стоп-лосса я бы ожидал развития теста вне диапазона, чтобы разместить ордер в его конце. Для Тейк-профита лучше всего продолжать искать области ликвидности, так как мы знаем, что очень вероятно, что цена пойдет в вашем прогнозе.

Как тест отображается на графике



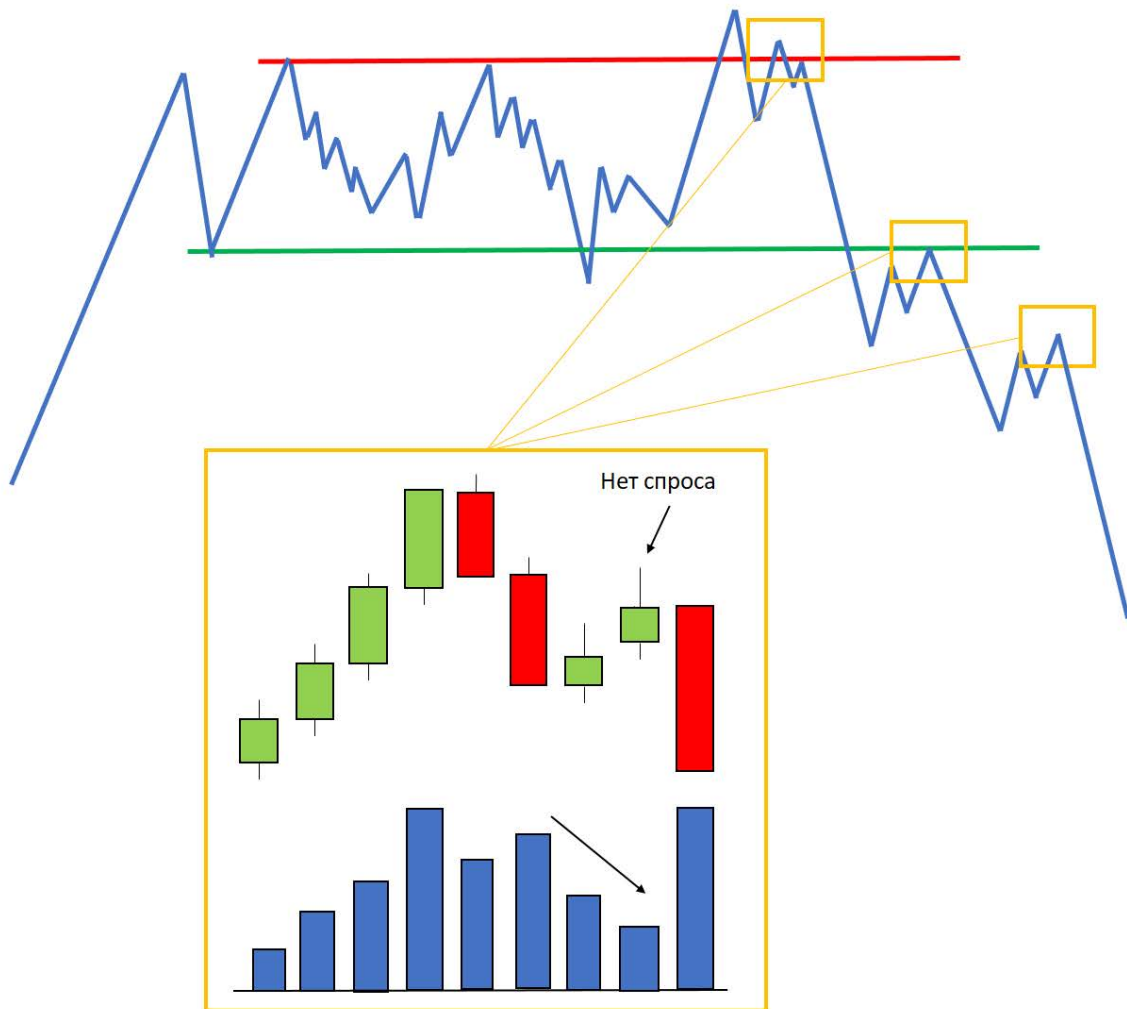
Тест на оперативных позициях

В анализе объемного спреда эти типы свечей известны как Отсутствие спроса и Отсутствие предложения.

Тест считается действительным, когда свеча имеет объем ниже, чем у двух предыдущих парусов, обозначая, как мы говорим, отсутствие интереса в этом направлении.

Когда мы сталкиваемся с окружающей средой возможной фоновой силы (такой как Весна, бычий прорыв ручья или восходящий тренд), мы будем искать тест, в дополнение к показу меньшего объема, чем у предыдущих двух свечей, который будет произведен на медвежьей свече (Без предложения). Чем меньше диапазон свечи, тем лучше.

Напротив, когда наш анализ говорит нам, что мы, возможно, сталкиваемся со слабой рыночной средой (такой как восходящий рывок, медвежий прорыв в Ручье или в середине медвежьего тренда), мы будем искать тест на узком диапазоне бычьей свечи (Отсутствие спроса).



Тесты по реализации оперативных должностей

Разница между Вторичным тестом и Общим Тестом

Концептуально это одно и то же действие: движение, которое развивается для оценки приверженности трейдеров в одном направлении и которое обязательно должно появиться с уменьшением ценовых диапазонов и объема, чтобы принять его за действительное.

Разница лишь в том, что Вторичный тест-это специфическое событие методологии Уайкоффа, коннотации которого на структурном уровне уже прокомментированы; а общий тест-это глобальное событие, хорошо известное в методологии VSA (Объем Анализа Распространения), которое фокусируется прежде всего на самом действии и на том, что нам подсказывает его результат.

Глава 18 - Событие №5: Встряска

Встряхивание-это ключевое событие, которого ждут все операторы торгующие по методу Уайкоффа. Нет другого события, которое придает большую силу анализу, и это делает его, с моей точки зрения, самым важным событием, которое может произойти на финансовых рынках.

После периода, в течение которого крупные трейдеры построят большую часть позиции, которую они хотят, они используют это поведение как поворотный момент, когда дело доходит до создания трендового движения, которое выведет цену из диапазона.

Для того, чтобы мы ожидали увидеть потенциальную встряску, два действия должны были произойти ранее:

- Остановка предыдущего трендового движения, будь то с климатическим объемом или нет.
- Строительство значимого дела. Это развитие фазы В, в которой мы делаем вывод, что профессионал поглощает запас.

Как мы знаем, в силу функционирования финансовых рынков, основанных на законе спроса и предложения, для того чтобы ордер был исполнен, он должен быть сопряжен с другим ордером, намерение которого противоположно. Это означает, что для выполнения сделки продажи (bid) она должна быть сопоставлена со сделкой покупки (ask) и наоборот.

Это очень важно знать, поскольку в случае, с которым мы имеем дело, как и в двух других мошеннических событиях (Предварительный стоп и Кульминация), все ордера, исходящие от плохо информированных операторов или слабых рук, поглощаются хорошо информированными операторами или сильными руками.

Критическим фактором при анализе этого события является определение агрессивности, с которой пробивается ключевая зона, и того, как рынок реагирует сразу после этого на это действие.

Поведение

Действие простое: это движение разрыва предыдущей области ликвидности (области, где будет расположено большое количество отложенных ордеров исполнения), которое изначально обозначает интенциональность в направлении разрыва, но на самом деле является новым обманом.

То, что произойдет, - это ложный прорыв, когда крупные трейдеры примут все эти отложенные ордера, чтобы начать движение тренда, которое они ожидают.

Именно так движутся финансовые рынки: в поисках ликвидности. Если бы крупные трейдеры не смогли найти контрагента, который им нужен, чтобы соответствовать их ордерам, рынок был бы невозможен для движения. Поэтому им нужно создать ощущение, что это действительно прорывное движение, чтобы привлечь больше трейдеров и поглотить все эти ордера. Если мы возьмем любой график, независимо от рынка или темпоральности, мы увидим, что для любого значительного движения тренда ранее развивался толчок. Это необходимо.

Понимание этого поднимет вашу торговлю на несколько уровней, потому что вы начнете лучше осознавать эту возможность и со временем научитесь извлекать прибыль из ее поведения.

Как появляется толчок на графике

Обычно встряхивание будет происходить в разных формах:

На 1 свечу

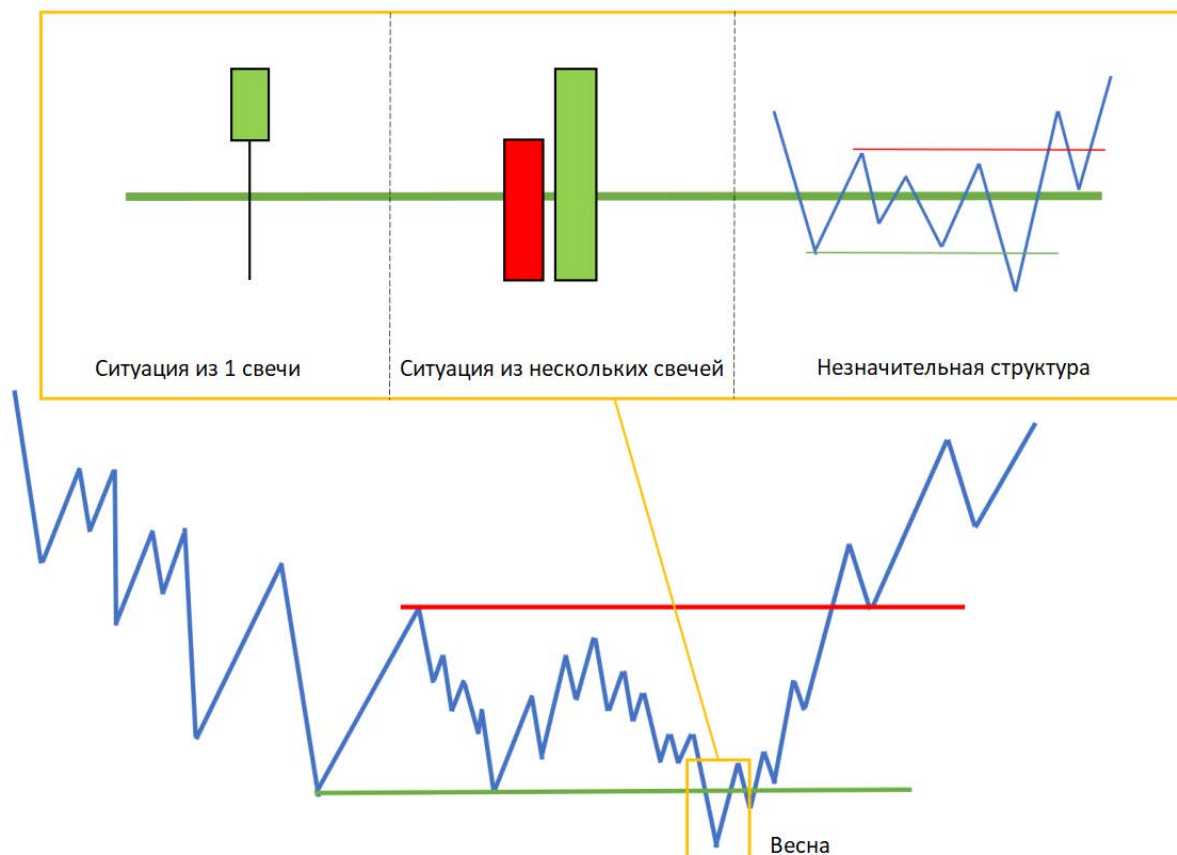
Это широко известный парус-молот. Это свеча, которая проникает в зону ликвидности и возвращает практически все движение внутри этой же свечи, оставляя значительный хвост в ее конце.

Эти предохранители означают отказ от цен продолжать движение в этом направлении. Агрессивность была обнаружена со стороны операторов, которые ждали в противоположном направлении от обрыва, и им удалось захватить хотя бы временно контроль над рынком.

Паттерн из 2 и более свечей

Фон действия точно такой же, как и для примера со свечой. Разница лишь в том, что при такой возможности поведение развивается в большем временном пространстве.

Тот факт, что цена занимает больше времени, прежде чем развернуться и восстановить ранее установленную зону пробоя, является симптомом меньшей силы пробоя. Другими словами, чем меньше времени происходит поворот, тем большую силу будет обозначать удар.



Как появляется толчок на графике

Второстепенная структура

При такой возможности цена удерживается в течение более длительного периода времени в позиции потенциального встряхивания.

Контроль над рынком не очень четко определен, и именно поэтому требуется меньшая структура, которая в конечном итоге будет действовать как функция толчка бОльшей структуры. Это наглядный пример важности контекста.

- В потенциальной весенней позиции мы ищем меньшую структуру накопления, которая будет генерировать бычий разворот.
- В потенциальном восходящем положении. После распределения мы ищем меньшую структуру распределения, которая будет генерировать медвежий поворот.

Ударные Функции

Это движение, инициированное крупными операторами, имеет несколько функций:

Вытеснить операторов разрыва с рынка

Раньше мы представляли их как жадных. Это те ребята, которые видят, что цена делает новый экстремум, и, думая, что это прорыв, который будет иметь непрерывность, входят в рынок, добавляя больше давления на цены.

Важно отметить, что на рынок выйдут не только трейдеры, руководствующиеся своими эмоциями. Бесчисленное количество автоматических стратегий, запрограммированных на работу систем, будут генерировать входные сигналы на этих уровнях.

Эти роботы могут активировать другие импульсные стратегии, которые добавят еще больше давления движению, поэтому эти типы ударов часто идентифицируются со значительным увеличением объема. Это важная торговая зона для многих стратегий и поэтому приведет к пересечению большого количества ордеров.

Изгнание трусливых с рынка

Эта группа удерживает убыточные позиции в течение длительного периода времени, и ее предел очень близок. Увидев, что цена снова движется против них, и опасаясь дальнейшего увеличения потерь, они, наконец, решают отказаться от своей позиции.

Изгнание умных с рынка

Обычно они, как правило, хорошо читают рынок и правильно предвидят разворот цены, но поспешили войти. Возможно, они уже продались на погодном событии или на каком-то незначительном толчке в пределах диапазона.

Этот новый неожиданный для них последний шок (ложный пробой) заставляет их покинуть свою позицию, исполнив свои стоп-лоссы.

Успех маневра

Профессионалы, которые разбалансируют рынок и вызывают пробойное движение, пользуются смещением, вызванным разрывными операциями, и закрывают свои позиции, получая прибыль с разницей.

Признаки, чтобы знать, если мы сталкиваемся с потенциальным ложным пробоем.

Два элемента, которые необходимо наблюдать, чтобы попытаться определить большую вероятность того, что мы сталкиваемся с ложным пробоем, а не с настоящим, - это следующие:

Тип ST, который происходит в фазе B

Если то, что осталось от цены, является Вторичным Тестом в виде Признака Слабости (ST as SOW), обозначает силу продавцов и в зоне максимального разрыва структуры мы отдаем предпочтение тому, что происходит восходящий рывок вместо эффективного бычьего разрыва.

Поведение цены после прорыва

Если после пробоя нижней части структуры цена не удерживается ниже и снова входит в диапазон, это означает сильный вход в покупку и добавляет большую вероятность того, что пробой является ложным и, следовательно, развивается Пружина.

Если после пробоя сопротивления цена не удержится выше уровня, это означает слабость и добавляет большую вероятность того, что пробой будет ложным и, следовательно, будет развиваться восходящий импульс.

Избегайте ошибок маркировки

Важно уточнить, что толчок может быть обозначен как Пружина или Подъем После распределения, когда он вызывает разрывное движение конструкции.

Весна обязательно должна вызвать разрыв диапазона. Все, кроме этого, не должно быть помечено как Весна. Это будет просто испытание.

То же самое относится и к Восходящему Поток После распределения. Ничего, кроме этого бычьего рывка, вызывающего последующий медвежий прорыв структуры, не следует называть UTAD. UTAS-это событие сотрясения максимумов структуры, и начало тенденциозного движения вне диапазона (канала).

Весна/встряска

Термин "Весна" является аббревиатурой слова "Трамплин". Эта концепция была представлена Робертом Г. Эвансом, выдающимся учеником Ричарда Д. Уайкоффа, и является уточнением оригинальной концепции, разработанной Уайкоффом, которая известна как Терминальная встряска. Уайкофф назвал этот термин позицией, которая достигает рынка во время развития диапазона накопления, в котором цена находится в состоянии покинуть его, чтобы начать восходящее движение.

Напомним, что диапазон накопления-это фаза рыночного цикла (состоящая из фаз накопления, восходящего тренда, распределения и нисходящего тренда), в которой крупные рыночные операторы воспринимают ценность цены (находят ее недооцененной) и осуществляют процесс покупки с намерением продать по более высоким ценам и получить прибыль от разницы.

Весеннее событие описывает медвежье движение, которое пробивает предыдущую зону поддержки и целью которого является передача акций из слабых рук (трейдеры потенциально манипулируемы из-за их незнания функционирования рынка и потому, что они действуют на основе своих эмоций) в сильные руки (крупные трейдеры).

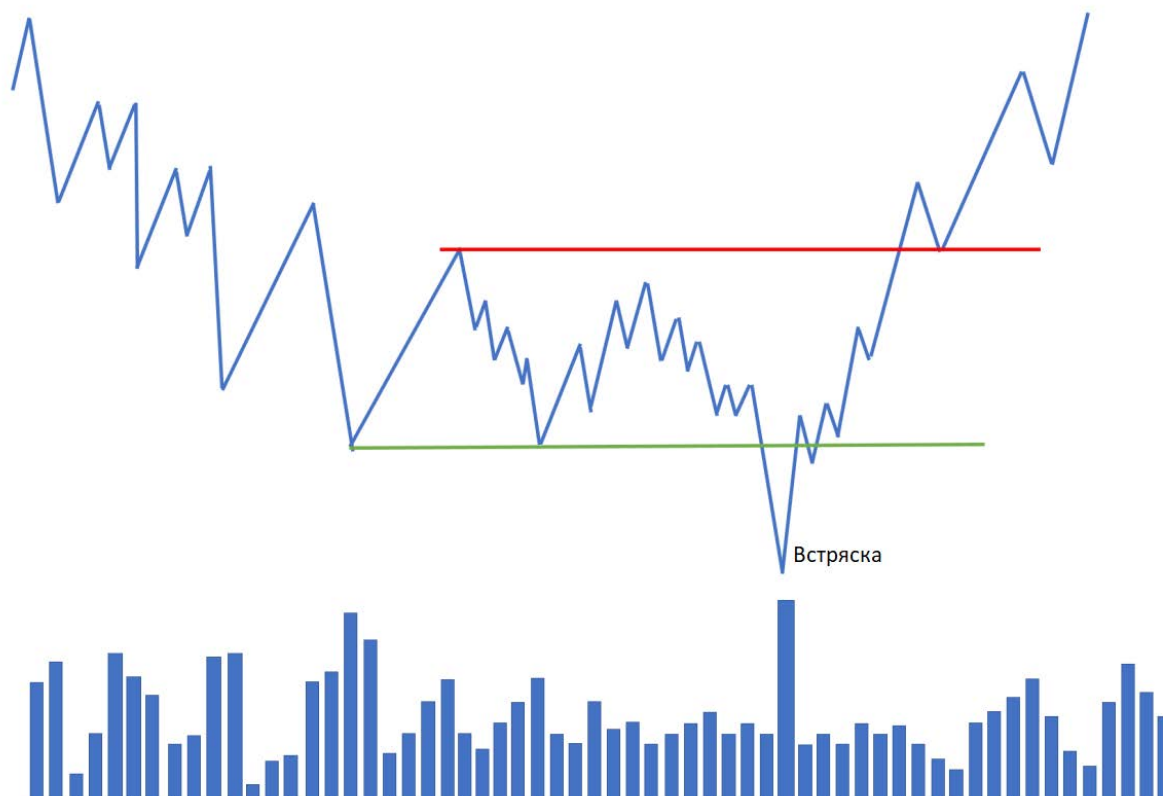
Типы "пружин"

В момент пробоя поддержки мы должны оставаться очень внимательными и наблюдать за поведением цены и объема. Если мы уже находимся в позиции на покупку, то в зависимости от того, как упадет цена, мы решим, оставаться ли внутри сделки или немедленно выйти. Если вы видите сильный отскок от

уровня с небольшим увеличением объема, это указывает на то, что значение развивает техническую прочность.

Три типа дифференцируются на основе степени подачи наблюдаемой в момент поломки:

Пружина №1 или Терминальная встряска



Пружина №1 или Терминальная встряска

Предложение появляется сильно (большой интерес продавца). Об этом свидетельствует внезапное увеличение объема и расширение ценовых диапазонов, которые производят большое проникновение линии поддержки.

По сути, Весенняя и Терминальная встряска — это одно и то же действие: медвежье движение, которое пробивает предыдущую область поддержки. Но между ними есть различия, и их можно найти в интенсивности (объеме) и объеме их развития; в то время как Пружина используется для определения более коротких движений с легким или умеренным объемом; Терминальная встряска используется для определения движений с гораздо более глубоким проникновением и с большим объемом.

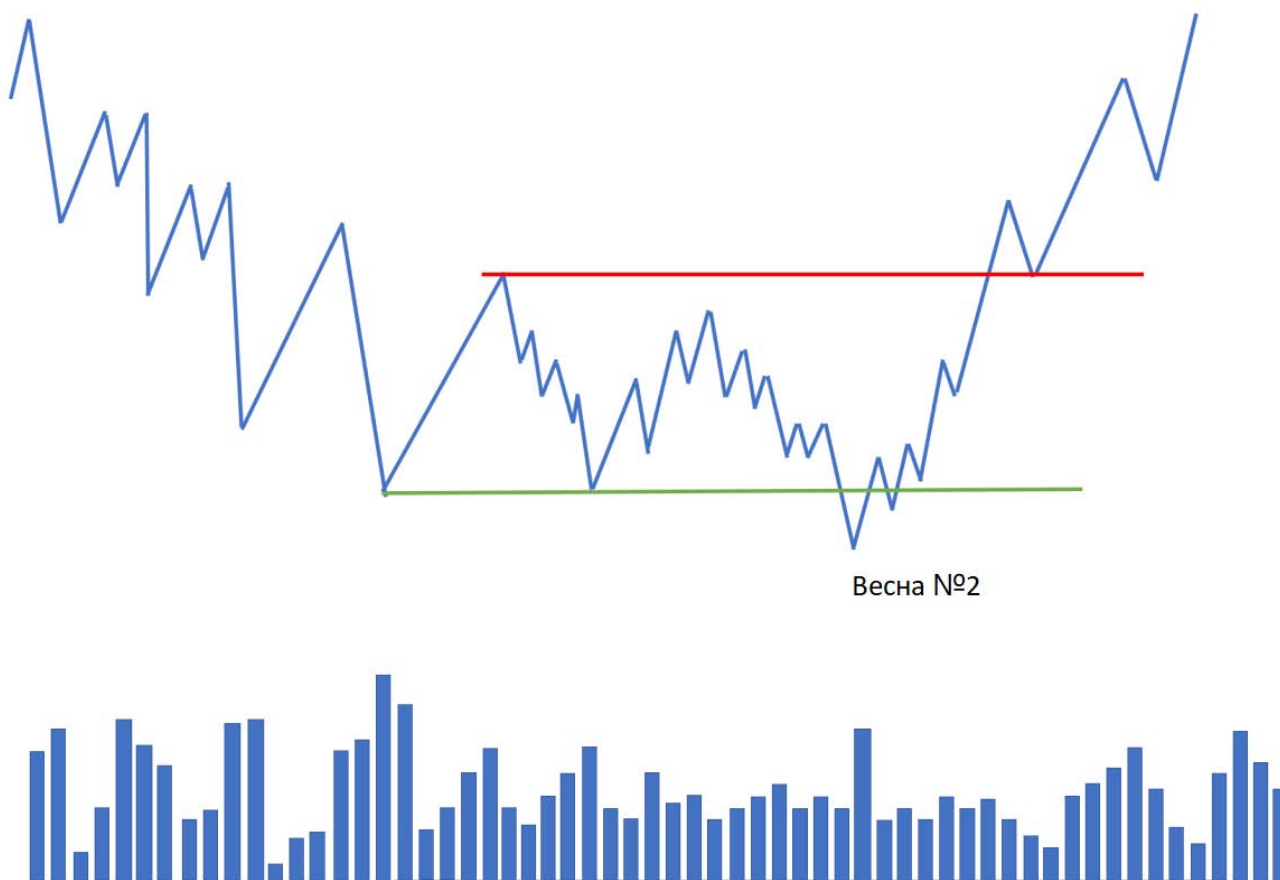
Предложение контролирует ситуацию.

Наблюдается крайняя слабость, и цена падает. Чтобы этот тип Пружины был успешным, должен быть сильный приток спроса, который приводит цену обратно вверх с широкими ценовыми диапазонами и относительно высоким объемом.

Первым признаком того, что спрос может войти, является то, что после проникновения объем остается высоким, но ценовые диапазоны начинают уменьшаться.

Если спрос не появится, цена будет продолжать падать, и вам придется построить новую зону накопления, прежде чем произойдет существенное восходящее движение.

Источник № 2



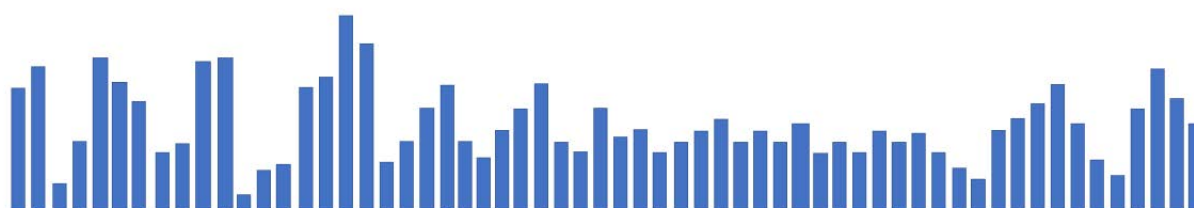
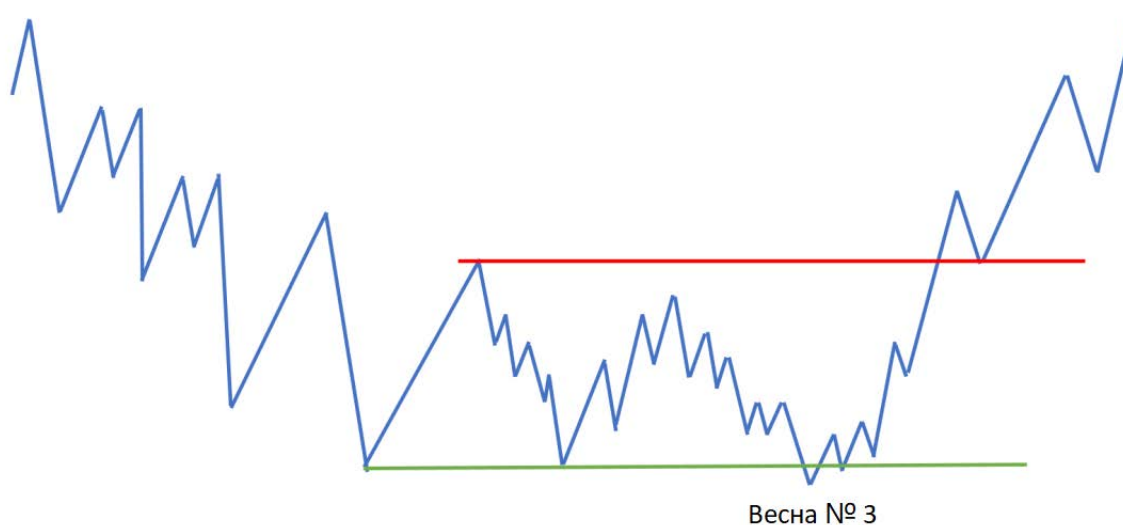
Источник № 2

Умеренное проникновение наблюдается при пробое цены вниз с увеличением как объема, так и ценового диапазона.

Есть плавающее предложение (трейдеры готовы продавать), но оно не такое подавляющее, как весной №1. Это скрытое предложение должно быть поглощено профессионалами в области

роста цены, причина, по которой наиболее вероятно, что мы увидим последовательные тесты в этой зоне.

Весна № 3



Весна № 3

Происходит исчерпание предложения (отсутствие агрессивной продавщицы). Об этом свидетельствует небольшое достижение в прорыве с уменьшением объема и сужением ценовых диапазонов, что говорит о полном отсутствии интереса к нисходящей стороне.

Это очень мощная пружина, на которой вы можете непосредственно занимать позиции на покупку.

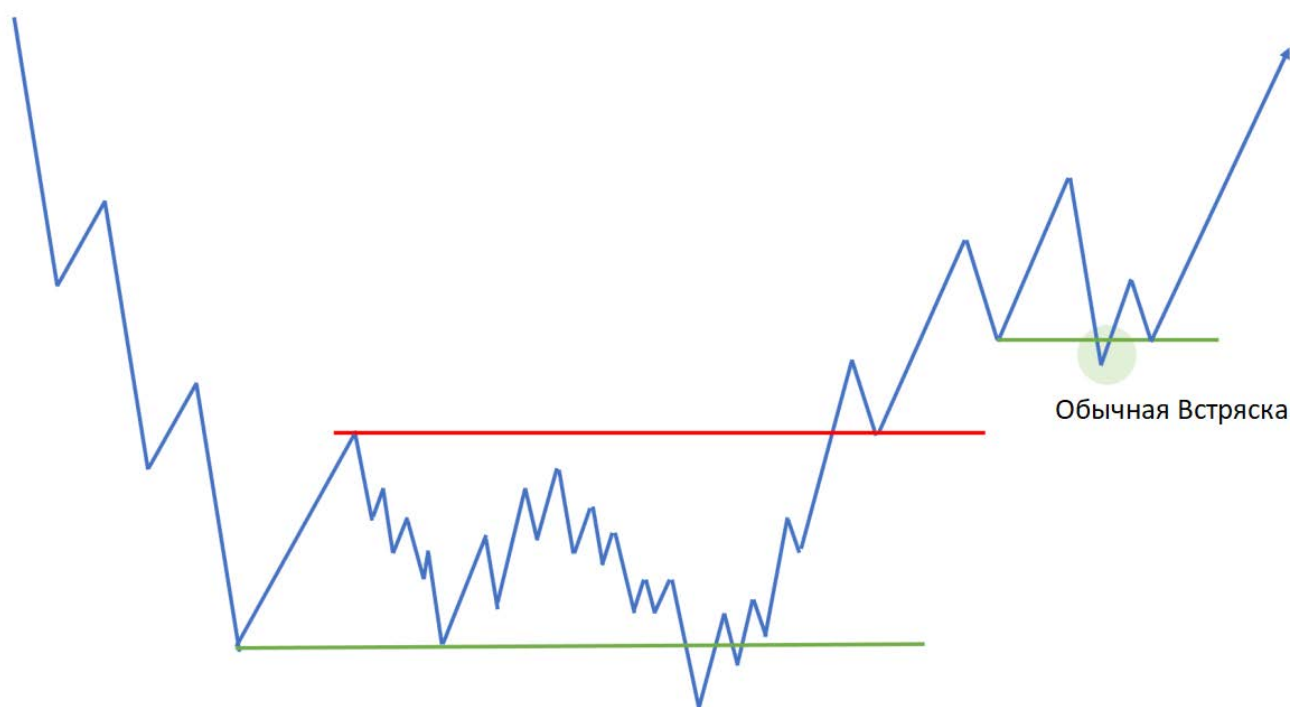
Мы также можем найти последний вариант, в котором событие происходит в пределах диапазона. Это событие означает большую фоновую силу, хотя профессионалы предпочитают, чтобы толчок происходил за пределами диапазона, потому что он лучше справляется с очисткой оставшегося запаса слабых рук (сносят позиции "слабых" трейдеров).

Пружинное действие-важный признак силы, так как неспособность сломаться дает нам большую степень уверенности, когда дело доходит до принятия мер на более поздний срок.

Обычная встряска

Весеннее и Терминальное сотрясение-это два подобных события, которые происходят во время развития диапазона накопления. Но есть и другой вариант; обычная встряска, которая определяется как сильный медвежий толчок без обширной предварительной подготовки, происходящий во время развития восходящего тренда (реак-кумуляция). В этом и заключается главное отличие: **расположение**.

Обычная встряска характеризуется широкими ценовыми диапазонами и увеличением объема. Однако объем может быть высокий, средним или низким.



Обычная встряска

Весеннее испытание

За исключением Весны № 3, в других вариантах необходимо провести тестирование события, так как данное предложение было соблюдено и положительный результат не гарантирован.

Будьте очень осторожны, если процесс тестирования не состоялся, так как он может произойти в будущем. Для того чтобы тест был успешным, он должен разрабатываться с сужением диапазонов, уменьшением объема и должен удерживаться выше уровня Пружины/встряски. Все это указывает на исчерпание предложения и говорит о том, что цена готова относительно легко начать бычье движение, представляя собой хороший сигнал на покупку.

Если тест не соответствует этим характеристикам, он считается тестом низкого качества и предполагает дальнейшее тестирование на более позднем этапе, поскольку пружина со значительным объемом должна быть успешно протестирована до начала движения вверх.

Мы должны научиться предвидеть возможный исход событий и быть готовыми действовать от нашего имени быстро и решительно.

Рывок вверх после Распределения (UTAD)

Восходящий импульс После распределения-это бычий шок, который возникает как тестовое событие фазы С в пределах диапазонов распределения и перераспределения.

Это восходящее движение, цель которого-проверить способность покупателей поднимать цены выше, чтобы достичь ключевой области, такой как прорыв предыдущих максимумов.



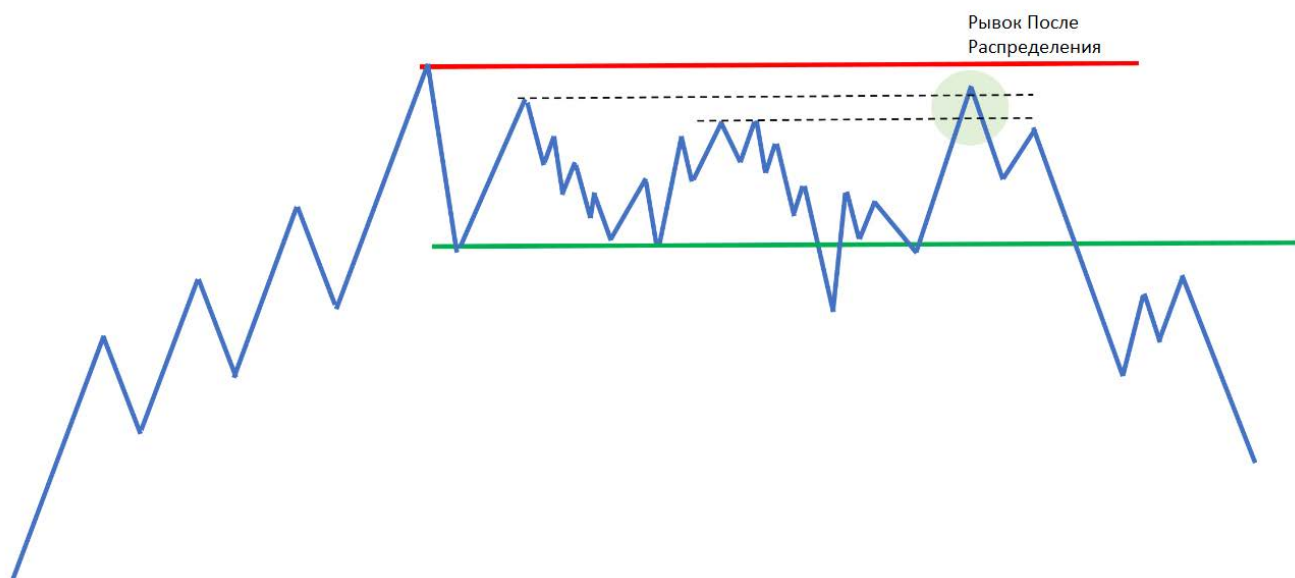
Подъем После Распределения

Теоретически это Восходящий поток (UT), но когда это происходит в фазе С, это называется UTAD независимо от того, были ли предыдущие восходящие потоки в фазе В, потому что предыдущий процесс распределения уже имел место.

В этом действии объем, который будет наблюдаться, будет умеренным или сильным, что свидетельствует о количестве ордеров, которые будут пересекать эту ключевую зону.

Незначительный Подъем После Распределения

Как и в случае с малой пружинкой, это бычий рывок, который происходит внутри структуры.



Незначительный Подъем После Распределения

Этот толчок достигнет некоторых предыдущих максимумов, и хотя идеалом является ожидание ловушки на общих границах структуры, в действительности этот тип незначительного толчка означает больший контроль со стороны продавцов, поскольку они не позволили цене расти дальше и агрессивно продавали на этих предыдущих максимумах.

Хотя верно, что UTAD-это только событие сотрясения максимумов структуры, более интересно думать в функциональных терминах, и хотя это движение не достигло этих общих максимумов, оно все еще является сотрясением на локальных максимумах. Вот почему я считаю интересным обозначить это событие как второстепенное UTAD, хотя методология может просто рассматривать его как Последнюю точку поставки (LPSY).

Подъем После Теста Распределения

Хотя это может произойти, Вторичный Тест не всегда появляется после UTAD. Это связано с большим объемом предложения, поступающим на рынок, что вызывает немедленное медвежье движение в виде **Признака слабости**.

Как и в случае с Пружиной, обычно лучше, чтобы испытание состоялось. Тот факт, что тест не появляется, может означать потерю возможности, но ожидание его появления поможет вам избежать возможной плохой короткой позиции по действию, которое на самом деле является подлинным бычьим прорывом (JAC/MSOS).

Если есть тест, он должен показать меньше энтузиазма, чем тот, который видели в UTAD. Это, как правило, отражается остановкой движения ниже уровня UTAD и снижением ценовых и объемных диапазонов, что свидетельствует об исчерпании покупателей и подтверждает сценарий распределения. На потолке этого подъема можно занять позиции продаж.

Если тест не опускается ниже уровня, устанавливающего максимальный UTAD, или объем выше, вы должны сомневаться в шоке, даже если цена делает более низкие максимумы. Самое разумное - дождаться какого-то дополнительного сигнала перед продажей (новых шоков и последовательных успешных тестов).

Терминальный подъем

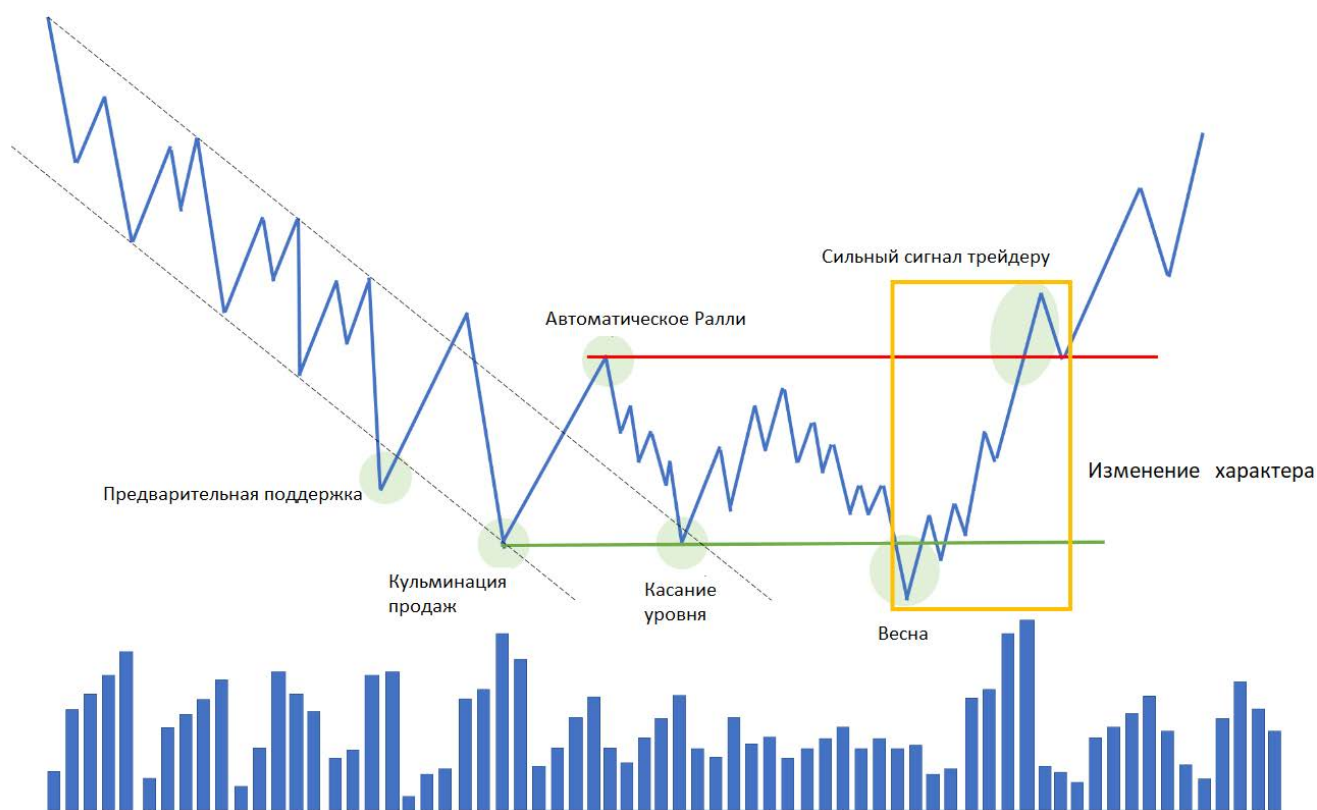
Это напоминает Терминальную встряску. Он имеет те же особенности, что и обычная ржавчина, но сфера действия обычно более жесткая. Объем может быть чрезвычайно высоким или проникновение необычно большим. Но даже в этом случае результат тот же. Через короткий промежуток времени цена вновь входит в диапазон, указывая на сильное нисходящее давление.

Глава 19 - Событие №6: Прорыв

После тестового события фазы С (шок или LPS) цена будет развивать трендовое движение в направлении наименьшего сопротивления. Великие профессионалы уже поглотили все акции, которые им нужны для своих позиций, и убедились (через толчок и тест), что они не встретят большого сопротивления в последующем продвижении цены в свою пользу.

Рынок находится в дисбалансе, и это провоцирует сильное движение, которое ломает структуру, инициирующую развитие причины, которая была построена ранее.

Это прорывное движение само по себе не является возможностью для торговли; оно лишь предупреждает нас о возможной возможности в самом ближайшем будущем. Эта возможность обнаруживается в непосредственном действии, в подтверждающем тесте.



Бычий прорыв и Смена характера

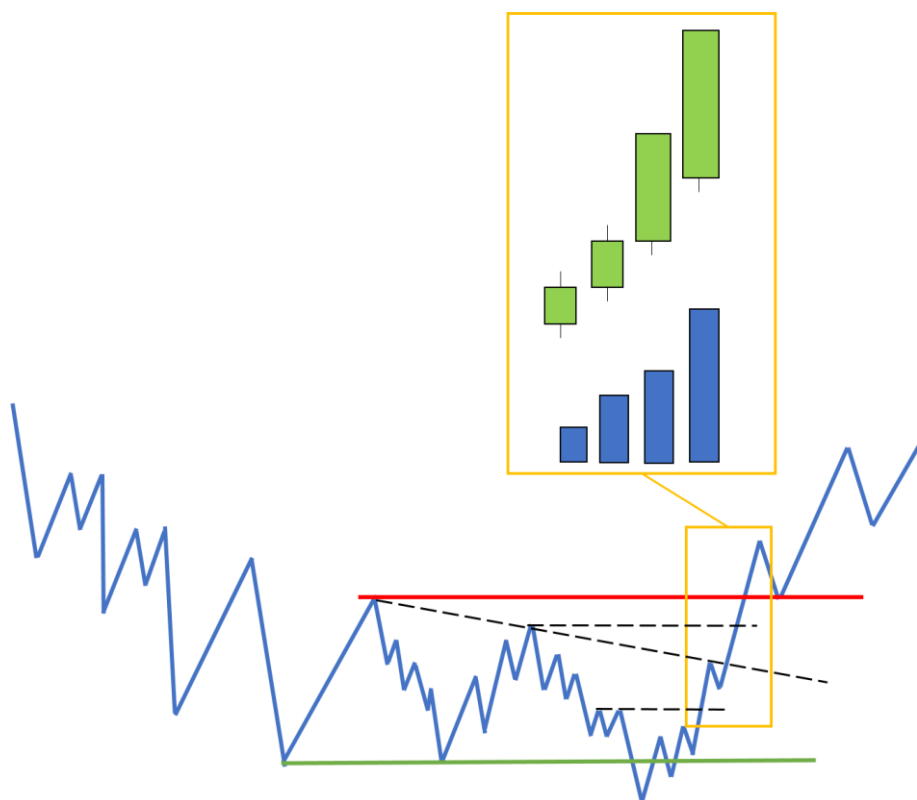
Изменение характера

Это второе Изменение Характера (ChoCh) в структуре. Напомню, что первое происходит с Реакционным событием № 2, в котором рынок переходит из состояния тренда в контекст диапазона (консолидация).

В данном случае это новое, Которое меняет контекст рынка, кладя конец латерализации цены и давая начало новой фазе тенденции.

Чох (ChoCh)-это не только сильное движение; он состоит из двух событий: сильного движения и небольшого отступления. Этот набор формирует ChoCh побольше. Изменение характера определяется от начала фазы С до конца фазы D.

Как это выглядит на графике



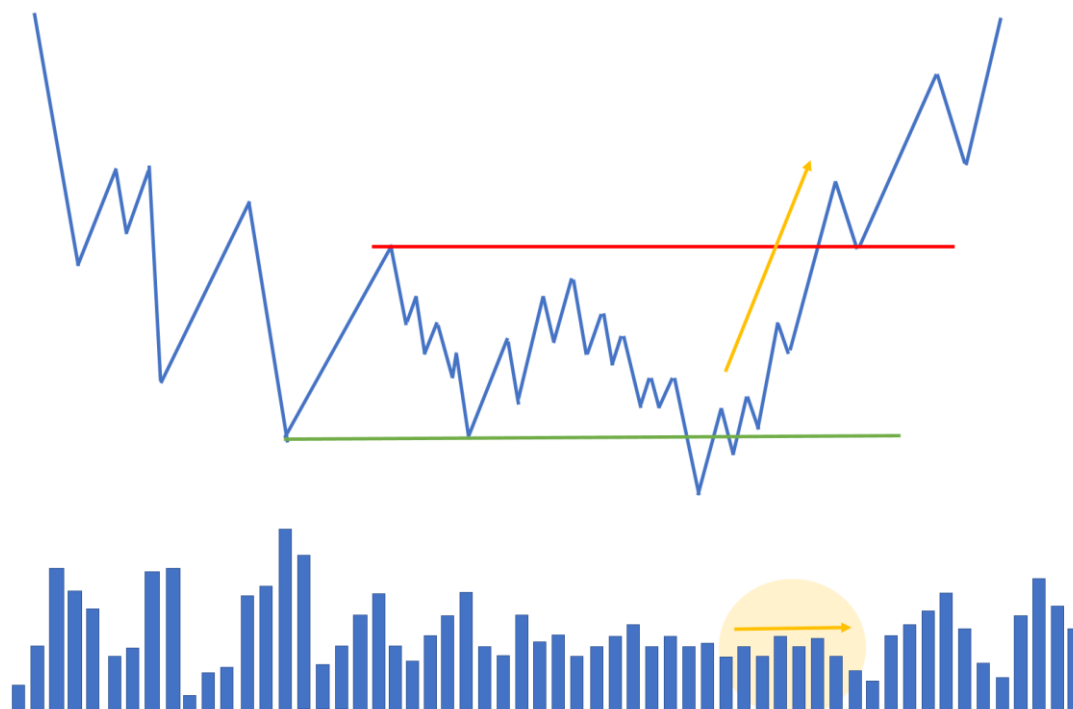
Как бычий прорыв появляется на графике

Мы оказываемся в среде скорости, и это заставляет это движение развиваться с помощью свечей, в которых наблюдается относительное увеличение диапазонов цены, а также увеличение объема.

Это движение плавно пробьет предыдущие уровни ликвидности, обозначающие сильный импульс. Это представление о дисбалансе рынка и агрессивности, проявляемой трейдерами.

Пробой без объемов

Как правило, разрывы должны происходить с увеличением объема, хотя верно, что иногда мы могли видеть такие запасы без особенно большого увеличения объема. Это говорит о том, что запас, который остается доступным, по существу низок, и поэтому крупным трейдером не нужно будет прилагать никаких особых усилий, чтобы легко сместить цену.



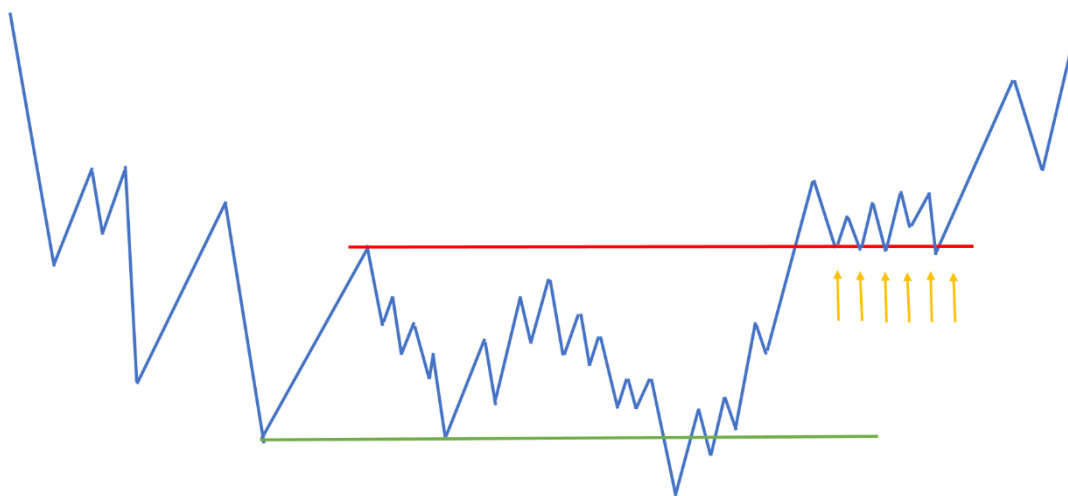
Пробой без объемов

На примере бычьего пробоя, если мы видим, что он происходит с узким диапазоном свечей и объемом посередине, в принципе мы должны опасаться его интенциональности; но может случиться так, что будет очень мало трейдеров, готовых продавать. Таким образом, отсутствие продавцов в сочетании с умеренной агрессивностью со стороны покупателей может привести к такому восходящему разрыву без относительно большого объема.

Ключи к событию прорыва

Это ключевой момент, так как мы можем столкнуться с потенциальным потрясением, поэтому важно сделать разумную оценку ценового действия и объема после прорыва. Чтобы сделать это, мы можем помочь себе с некоторыми подсказками:

Не сразу возвращаясь в канал



Не сразу возвращаясь в канал

Это самый надежный признак интенциональности.

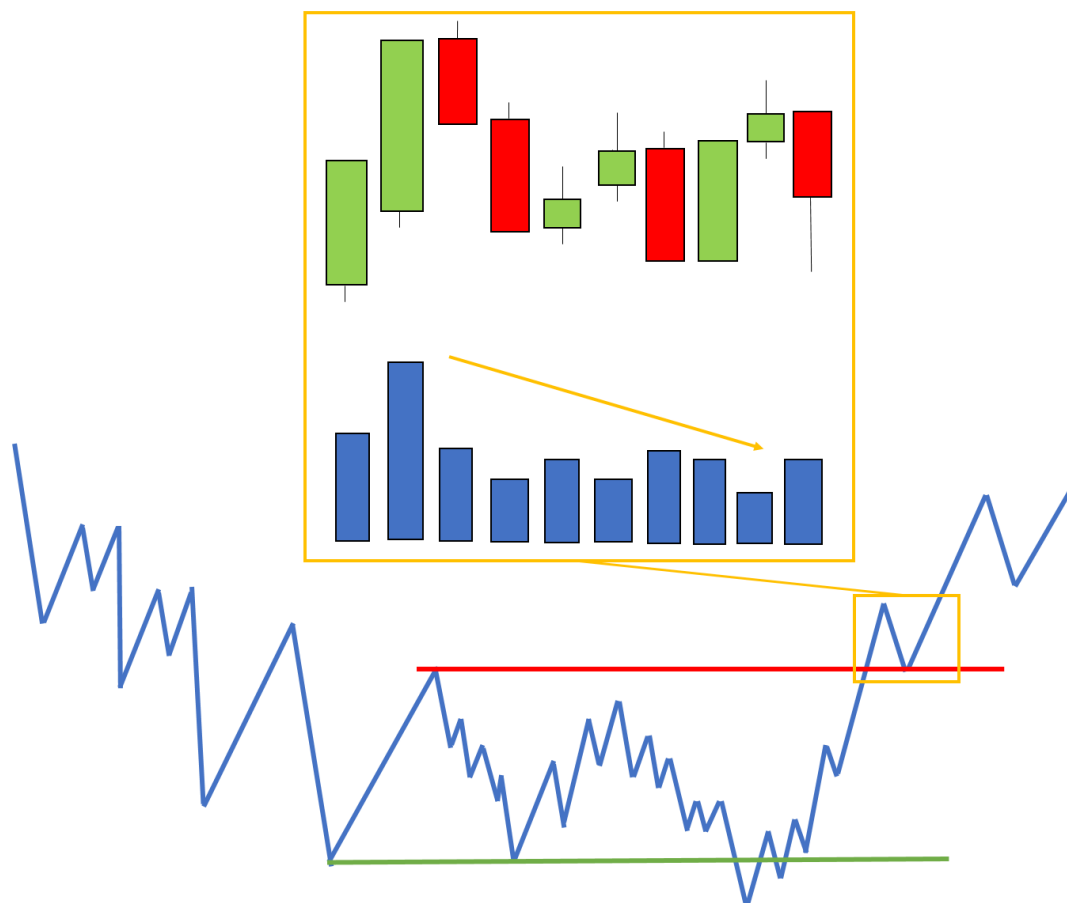
Мы будем искать эффективный разрыв, который умудрится остаться вне диапазона и терпит неудачу в своих попытках вернуться в зону равновесия.

В дополнение к тому, что движение сопровождается увеличением ценовых и объемных диапазонов и что оно пробивает предыдущие контрольные зоны (предыдущие максимумы и минимумы и незначительные уровни), наиболее мощным признаком оценки пробоя как подлинного является то, что цена ухитряется оставаться вне канала.

Это означает, что интерес к более низким ценам больше не существует, и подтверждает, что движение поддерживается крупными ребятами.

Представление отсутствия интереса

Еще одним признаком, который добавит силы эффективному разрыву, будет последующее наблюдение непреднамеренных свечей: узкий диапазон, переплетенные и с объемом меньше, чем видно на разрывном движении.



Отсутствие интереса после бычьего пробоя

Расстояние пробоя

С другой стороны, расстояние, пройденное ценой, может быть еще одним показателем, который следует учитывать. Хотя заранее определенного расстояния не существует, оно должно быть очевидным. Другими словами, ситуация с ценой, которой удастся отодвинуть довольно много точек от конструкции, придает нам большую уверенность.

Переломный момент не дает такой возможности

В оперативном плане это действие не представляет оперативной возможности. Это происходит главным образом потому, что он находится в деликатной области, где будет иметь место огромное количество перекрестных ордеров, и это может изменить контроль над рынком.

То, что на первый взгляд кажется эффективным пробоем, может превратиться в толчок. И именно поэтому удобнее дождаться последующего теста, с помощью которого можно окончательно подтвердить действие.

Но даже в этом случае, очевидно, нет гарантии, что операция будет успешной. Рынок-это среда постоянной неопределенности, полностью неподконтрольная нам. Как дискреционные трейдеры, все, что мы можем сделать, это добавить знаки, которые благоприятствуют контролю с одной или другой стороны, чтобы попытаться позиционировать себя. В конце концов, это вопрос вероятностей.

Знак силы

Знак силы (SOS) - это восходящее движение, которое начинается в минимуме фазы С (Весна или LPS) и заканчивается прорывом верхней части диапазона (Creek).

Все это порождает изменение характера перед началом восходящего движения за пределы диапазона. Затем следует отступление к Разбитому Ручью, чтобы создать резервную копию к Краю ручья (BUEC). Если он не сможет удержаться выше этой зоны и снова войдет в диапазон, то событие будет восходящим (UT).

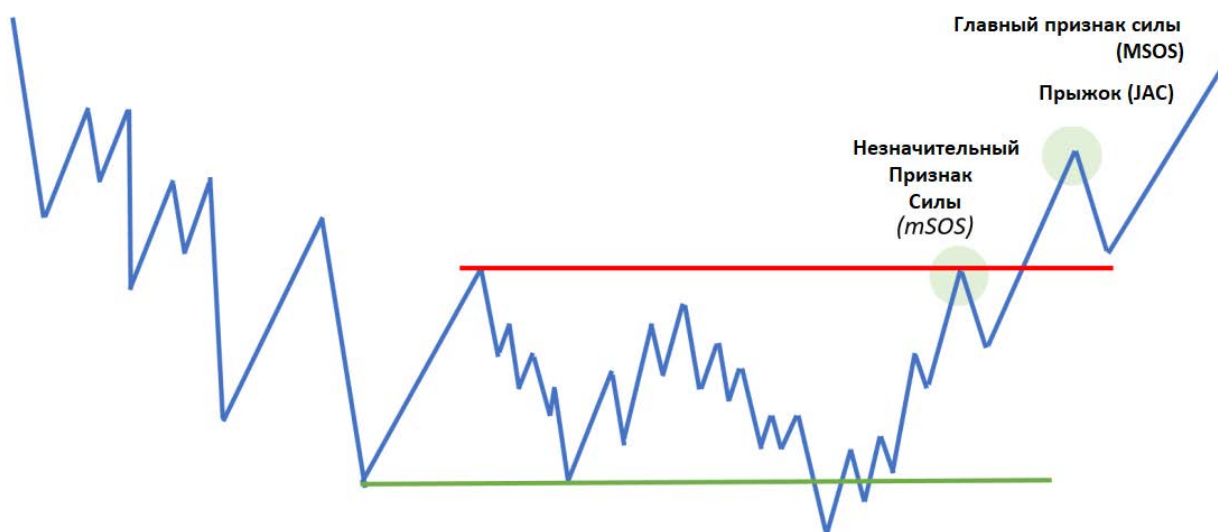
Большая демонстрация силы, что означает срочность вступления институционалов. Они очень бычьи и покупают агрессивно.

Чтобы оценить, что мы действительно можем быть перед SOS, мы хотим видеть, что бычье движение имеет легкость и оно достигает середины канала. Кроме того, любая регрессия сейчас должна оставаться выше весеннего минимума, чтобы показать силу.

Незначительный SOS

В том случае, если восходящее движение не сможет сломать структуру, это движение будет помечено как незначительный Признак Силы (MSOs).

Если во время фазы В мы наблюдаем движение с характеристиками SOS, мы также можем обозначить это событие как незначительное SO.



Наглядно точки MCO и MCO/JAC

Признак Силы-Бар

Это бычий бар с широким диапазоном, закрывающийся на максимумах и увеличивающий объем, хотя он также может быть бычьим разрывом.

Говорит о наличии сильного спроса. Это институциональная точка покупки.

Бар может быть использован в качестве триггера входа. Если в операционной зоне (после встряски, после прорыва и в тренде) мы наблюдаем силовой бар (SOS Bar), то это явный признак того, что профессионалы поддерживают восходящее движение, и это дает нам хорошую возможность "запрыгнуть в поезд".

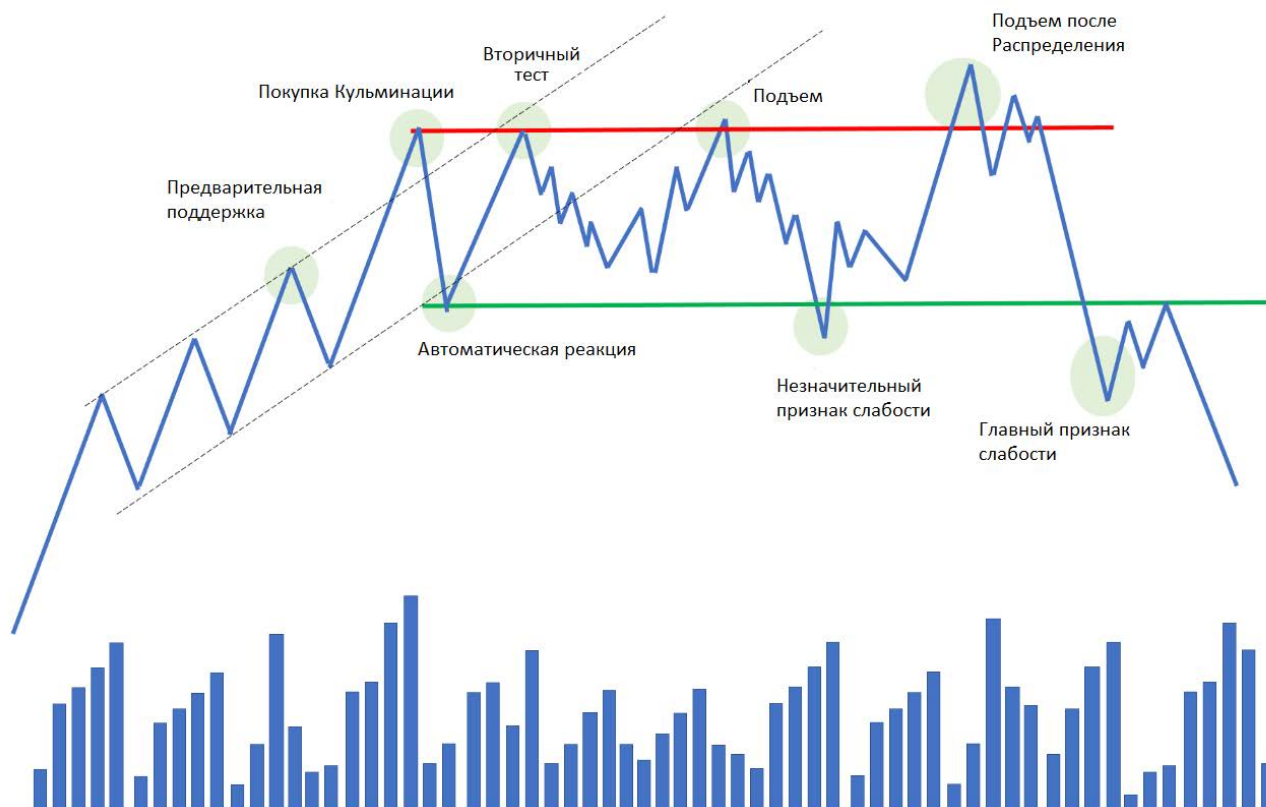
Признак слабости

Основным признаком слабости (MSOW) является сильное медвежье движение, зарождающееся в максимуме фазы С (UTAD или LPSY) и вызывающее прорыв нижней части диапазона (ICE) для начала нового медвежьего тренда.

Это может быть вторая, третья или четвертая попытка сломать "ЛЕД".

Мы хотим видеть, что медвежье движение движется легко, покрывая относительно большое расстояние и что по крайней мере достигает половины

структуры. Кроме того, любая регрессия не должна достигать максимума, установленного UTAD.



Признак слабости

Если после тестового события в фазе С это движение слабости не способно разрушить структуру, мы бы обозначили его как незначительный признак слабости (mSOW). Это признак незначительной слабости.

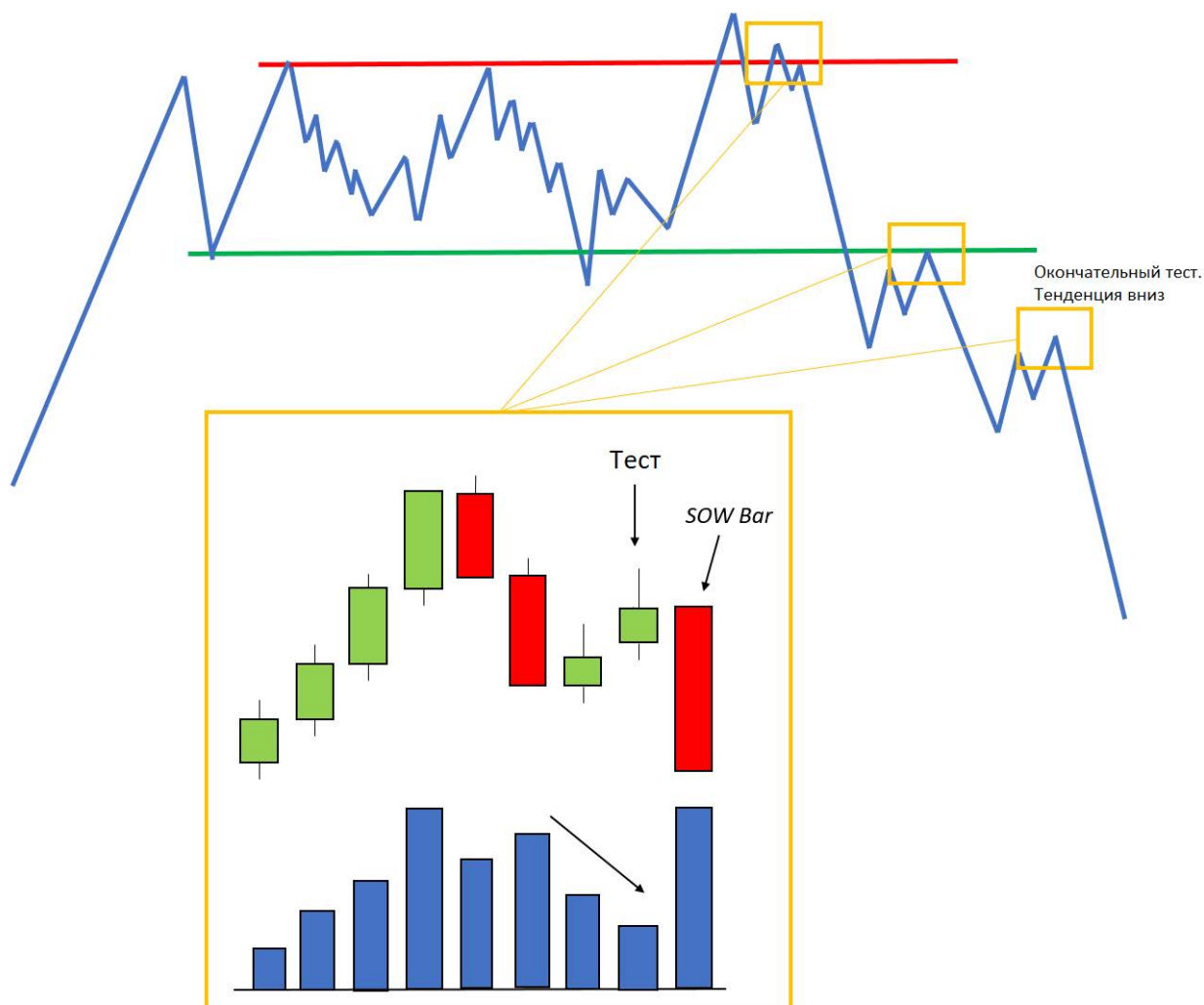
Мы могли бы также обозначить как таковое любое движение, которое во время развития фазы В отвечает этим характеристикам по цене и объему.

Признак Слабости - Бар

Визуально он рассматривается как медвежий бар с относительным увеличением ценового и объемного диапазонов и его закрытием на минимумах в диапазоне свечей, хотя его также можно идентифицировать по медвежьему гэпу.

Он сигнализирует об агрессивности продавцов и поэтому является профессиональной торговой точкой.

Основное использование, которое мы можем дать ему, - это как триггер входа для операций продаж. Если в операционной зоне (после встряски, после прорыва и в тренде) мы наблюдаем бар



SOW Бар

слабость (SOW Bar), это окончательный сигнал о том, что профессионалы поддерживают движение вниз, и это дает нам хорошую возможность продать короткую позицию.