

Трейдинг на уровнях Спроса и Предложения



От переводчика и составителя.

Здравствуйтесь трейдеры!

Представляю вам сборник переводов статей о трейдинге на уровнях Спроса и Предложения. Объем и количество изложенной информации, я думаю, дает мне право назвать сборник - книгой. В данную книгу вошло чуть меньше 100 статей от разных авторов, которые публикуются на протяжении многих лет. Ниже в виде вопрос-ответ, я постараюсь рассказать, что из себя представляет это издание.

Что дают уровни Спроса и Предложения?

Отвечу примерно также как сказано в презентации из видео с записью занятий в [Онлайн Академии Трейдинга \(www.tradingacademy.com\)](http://www.tradingacademy.com) (данная презентация не вошла в эту книгу, но вы можете найти её по ссылке в статье "[Презентация с занятий по трейдингу на уровнях Спроса и Предложения](#)" или в разделе для скачивания на сайте <http://www.priceactionfx.ru>):

1. Уровни, позволяют определять места наиболее вероятного разворота цены.
2. Уровни, дают возможность определить, где на ценовом графике торгуют большие учреждения/банки и соответственно воспользоваться данной информацией для своей выгоды.
3. Уровни, позволяют определять реальный тренд рынка.
4. Уровни, позволяют определять торговые возможности с высокой вероятностью успеха.
5. Уровни, позволяют четко видеть, где лучше всего войти в сделку, где установить стоп-лосс и цель взятия прибыли ещё до начала торговли.

Уровни Спроса и Предложения это то же самое, что поддержка и сопротивление?

Нет. Уровни Спроса и Предложения - это места наибольшего дисбаланса между покупателями и продавцами, а не просто горизонтальные линии, проведенные по максимумам или/и минимумам свинга или ещё как-либо нарисованные. Основная причина, почему Сэм Сейден ввел отличающийся термин от поддержки и сопротивления в том, что под ними каждый понимает свое, одни уровни Фибоначи, другие уровни Мюррея, третьи просто горизонтальные линии по максимумам и минимумам свингов и т.п. и чтобы мы не путались был введен новый термин для уровней. Уровни Спроса и Предложения подразумевают, что на графике это места активности больших учреждений и банков. Они выявляются при помощи Усилителей Возможности.

Где я могу узнать про Усилители Возможностей?

Про Усилители Возможностей рассказывается во многих статьях “академиков”, которые они публикуют и которые есть в данной книге. Также есть моё личное описание Усилителей Возможности в статье “[Оценка уровней Спроса и Предложения](#)” на сайте www.myforextrading.ru

Кто такие “академики”?

Я “академиками” называю преподавателей [Он-лайн Академии Трейдинга \(www.tradingacademy.com\)](#), о которых вы можете узнать в разделе “Об авторах” данной книги.

Кто такой Кеус, чьи комментарии встречаются в статьях?

Это я. Меня зовут Дмитрий Кеус и я перевожу статьи про уровни Спроса и Предложения, а также осваиваю данный метод трейдинга.

Это все статьи про уровни Спроса и Предложения?

Нет. Есть множество статей “академиков” про торговлю на этих уровнях на рынках форекс, фьючерсов, акций, опционов, недвижимости, а также по психологии трейдинга. Все они есть на английском языке на их сайте и еженедельно выходят новые. Я перевожу только те статьи, которые считаю полезными для понимания трейдинга на уровнях Спроса и Предложения.

В данную книгу вошли все переведенные статьи?

Нет. В книгу вошли только переводы за период с января 2010 года по сентябрь 2013 года. Переводы статей до 2010 года есть на самом сайте, а также в первом сборнике, который можно найти на сайте, в разделе для скачивания. Статьи после сентября 2013 года есть только на сайте и будут включены с следующий сборник статей.

Где можно почитать переводы свежих статей?

Новые переводы выкладываются на сайте <http://www.priceactionfx.ru>. На данный момент стараюсь выкладывать по два новых перевода статей в неделю.

Об авторах.



Сэм Сейден (Sam Seiden).

У Сэма более чем 20-и летний опыт трейдинга на рынках форекс, опционах и фьючерсов. Он начал свою карьеру трейдера в зале Чикагской торговой биржи, когда управлял потоком институциональных ордеров. Он торговал акциями, фьючерсами, опционами, форекс и сырьем на своем персональном счете на протяжении множества лет, а также обучил тысячи трейдеров и инвесторов на семинарах и ежедневных консультациях как внутри страны, так и за её пределами. Сэм был вовлечен в рынки с 1991 года на “полу” Чикагской торговой бирже. Он был директором по техническим исследованиям в двух трейдерских фирмах и регулярно публиковал статьи в отраслевых журналах. Сэм известен как трейдер, технический исследователь и преподаватель.



Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Как фондовый брокер, брокерский трейдер и трейдер хедж-фонда, Брэндон приносит в свои классы трейдинга различное видение рынков и способность проникать в их суть. Он преподает таких как курса по форекс и лекции по продвинутой торговле фьючерсами, опционных стратегий и т.д. У него были лицензии на ряд ценных бумаг, выданные NASD (организация по контролю за соблюдением правил торговли на внебиржевом рынке ценных бумаг). После выпуска из академии в 1998 году, с тех пор, Брэндон торговал акциями, опционами, фьючерсами и форекс на собственном счете. Брэндон преподавал в академии с 1999 года, ещё до того как стал риэлтером и ипотечным брокером, а также управляющим фирмы венчурного капитала. После возвращения в академию в конце 2005 года. он совмещает трейдинг, преподавание и операции с недвижимым имуществом.

Брэндон является частым гостем CNBC, Блумберг ТВ и финансового канала Fox. Он проводит специальные семинары по техническому анализу финансовых рынков для штата CNBC.



Сэм Эванс (Sam Evans).

После окончания университета в 1999 году, Сэм погрузился в мир СМИ, работая исполнительным продюсером и частично занятым представителем Лондонского Капитал FM. Следуя своей роли в кино-индустрии, Сэм брал интервью и в течении 7 лет затачивал свои навыки презентации. Желая работать на себя, Сэм оставил СМИ и потратил 18 месяцев на обучение, тому как стать профессиональным

консультантом, позволяющим добиться успеха в жизни, совершил различные инвестиции и стал трейдером, делающим деньги, после окончания обучения в академии. После окончания обучения, он стал трейдером, который живет за счет торговли на рынках фьючерсов индексов акций и форека.

Под руководством и наставничеством лучших преподавателей академии, таких как Сэм Сейден, присоединился к преподавательскому списку, со своим собственным уникальным стилем трейдинга. Сэм фокусируется на соблюдении строгой дисциплины риск менеджмента, объединенной с реалистичным пониманием истинного характера движения цены (Prace Action).



Рик Райт (Rick Wright).

Рик изучил экономику и психологию в Университете штата Айова и в 1992 году вступил в брокерскую фирму. Он получил ряд лицензий NASD. Он помог вырасти брокерской фирме, которая затем была продана. Рик также занимал должности брокера, директора филиала и был вице-президентом нескольких брокерских фирм.

Рик начал торговать акциями в 1997 году, а на рынке форека в 2002. В настоящее время торгует из дома, а также является частным спонсором теле и радио передач о бизнесе.

В своих статьях, Рик помогает вам на примерах трейдерских ошибок, которые он и другие допускали и которые могут стоить вам тысячи долларов, таким образом помогая их избегать. Вы научитесь как распознавать отличия между краткосрочной и долгосрочной торговлей, где входить в сделки и где выходить из них, основываясь на прошлом движение цены (Prace Action).



Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Гейб начал работать на рынке как стажер брокера Пейна Уэббера за 3 месяца до биржевого краха в 1987 году. Он был свидетелем того как страх выворачивал инвесторов во время этого дикого периода времени, а также был свидетелем спекуляционной эйфории конца 90-х. Этот опыт обнаружил важность риск менеджмента в трейдинге и инвестировании. Фактически, это очень сильно повлияло на то как он торгует сегодня.

Он 15 лет был брокером по акциям и сырью, проводя семинары по всей Калифорнии. После многолетнего управления деньгами других людей, сейчас Гэйб торгует на собственном счете и проводит обучение. Студенты получают выгоду от его богатого опыта при ежедневной торговле на рынке. Он приносит четкое понимание, того как на самом деле работают рынки.



Стив Мизик (Steve Mistic).

Стив начал свою карьеру в отрасли финансовых услуг в 1990 году, работая на различные страховые и брокерские фирмы, предоставляя услуги по ранкам акций, форекс и фьючерсов.

Стив стал обучаться под покровительством Сэма Сейдена в 2000 году, после представления его общим другом. Как тот кто торгует по основной стратегии академии на протяжении многих лет, он преподает, фокусируясь на изучении того как определять уровни Спроса и Предложения, как торговать на этих уровнях в сторону основного тренда рынка в позиционной и свинговой торговле. Стив применяет эти правила для рынков акций, опционов, фьючерсов и форекс.



Доктор Вуди Джонсон (Dr. Woody Johnson).

Вуди, активно и успешно торгует на рыках акций, опционах, фьючерсах и форекс с 2000 года. Он был исполнительным директором различных крупных обучающих организаций и обладает множеством сертификатов для обучения.

Доктор Джонсон является профессором и преподавателем Тихоокеанского колледжа и колледжа Риокон. Он предоставляет клинические услуги в различных больницах. У него есть страсть, помогать другим в достижении их целей и получения результатов в трейдинге.

Доктор Джонсон использует умственное и телесное излечение в профессиональном и личном успехе многие годы. Он автор "От боли до получения прибыли: Тайны пиковой производительности трейдера."

Торговля по скользящему среднему значению

1 октября 2013 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Вы торгуете и инвестируете основываясь на скользящем среднем значении? Если так, то этому есть простое объяснение. “Скользящее среднее значение (**Moving Average**)” - инструмент, о котором говорят в каждой книге о трейдинге, которая когда-либо была написана. Каждый день по телевизионным каналам CNBC, Блумберг и прочим говорят нам где находится S&P по отношению, например, к скользящему среднему с периодом 200. (**Keyс:** В том числе по нашему каналу РБК говорят про МА, но только в привязке к российскому рынку.) Каждый канал планеты, в каждой возможной конфигурации, предлагает нам использовать скользящее среднее значение. Из-за всего этого скользящие средние значения должен быть одним из самых важных инструментов для трейдинга и инвестирования? Вы начинаете думать, что без скользящего среднего значения невозможно делать деньги на рынках. Когда мы копнем глубже и изучим цели и результаты использования скользящих средних значений, то начинаете видеть, что мало того что вы не должны использовать их, но что более важно, они фактически могут причинить вам боль, если вы не понимаете риск использования такого инструмента в качестве основания для принятия решения о покупке и продажи.

Вместо того, чтобы пройти через множество графиков для поиска совершенной картины, которую я мог бы использовать в качестве примера моей логики, мне больше нравится использовать примеры реальных сделок из нашего класса трейдинга. На днях я определил уровень Спроса на графике NASDAQ (желтая область). Ранним утром, я заметил, что цена снизилась к этому уровню, предлагая мне низкий риск, большое вознаграждение и высоко вероятностную возможность для торговли. Как только цена опустилась в область Спроса, планом была покупка с защитным стопом ниже уровня и целью прибыли выше него.

Торговля на NASDAQ 23.09.20013



Перед открытием рынка, цена снизилась в уровень, где я купил 2 контракта на счета XLT. Цена пошла вверх, я вышел из краткосрочной сделки с прибылью в 595\$. Теперь давайте пройдемся по той же самой торговой возможности, но вместо применения наших правил основанных на стратегии выбора времени на рынке, используем скользящее среднее значение, инструмент, о котором говорится в каждой книге о трейдинге. Большинство людей предпочитают покупать, когда скользящее среднее значение поворачивает вверх. Как вы можете видеть на графике ниже, в красном круге, когда скользящее среднее значение поднялось вверх, цена к тому времени уже сильно выросла. Если для сигнала покупки вы используете скользящее среднее значение, то это означает более высокий риск и более низкое вознаграждение. Кроме того, обратите внимание, что скользящее среднее значение опустилось вниз, в момент, когда я по нашим правилам получил сигнал для покупки. Также обратите внимание, что краткосрочный тренд цены был нисходящий в момент, когда наша стратегия дала сигнал для мало рискованной покупке. Вы когда-нибудь читали книгу о трейдинге, где говорилось бы о покупке в нисходящем тренде? Разве это не те действия, которые вы предпринимаете, когда что-либо покупаете или продаете в реальной жизни? Это точно то как вы делаете деньги при торговле, но книги о трейдинге почти всегда учат вас делать наоборот, что является очень неправильным философским направлением. Многие трейдеры, следующие за такими индикаторами как скользящее среднее значение являются действительно умными людьми, у которых наилучшие намерения; Их просто не правильно научили и дали проигрышную стратегию. Это не работа, требующая незаурядных умственных способностей, хотя традиционный технический анализ может быть действительно сложным и часто вызывать “паралич от анализа” (**Keyc**: Типа, горе от ума. :-)). Вот почему при обучении студентов, я

сосредотачиваюсь на простых правилах базовой стратегии, использующей принципы спроса и предложения, которые помогают находить реально низко рискованные с большим вознаграждением, высоко вероятные торговые возможности. Ожидая разворота вверх скользящего среднего значения, вы конечно получите подтверждение, но за счет чрезвычайно высокого риска и более меньшего вознаграждения. Кроме того, подтверждение, которые многие люди ищут и желают является иллюзией, потому что вы всё ещё не знаете, что будет делать цена дальше. ([Keyc](#): Ух ты. А это действительно глубокая мысль. Подтверждение - это ИЛЛЮЗИЯ. Сколько бы мы не добавляли разных подтверждений, мы всё равно не получим 100%-ную вероятность и точно не узнаем куда пойдет цена. Сколько бы и какое бы подтверждение не получили, всё равно можем ошибиться. Тогда почему бы не оставить самое основное, что дает самую высокую вероятность, а всё остальное не отбросить?) Это всё о вероятности, риске и вознаграждении.

Торговля на NASDAQ со скользящим средним значением с периодом 20.



И снова, существует очень много книг о трейдинге и многие люди начинают свой процесс обучения с чтения этих книг и тем не менее по-прежнему очень много инвесторов и трейдеров терпят крах, когда дело доходит до достижения их финансовых целей. Большинство книг говорят об одних и тех же вещах и учат одним и тем же общепринятым понятиям. Определенно, большая часть книг, учит обычному техническому анализу, включающему индикаторы и осцилляторы, такие как стохастика, MACD, скользящие средние значения и так далее. ([Keyc](#): Когда я только заинтересовался трейдингом, само собой я искал 100% вероятность торговли с использованием индикаторов и накопил десятки книг о трейдинге. Даже хотел оплатить какой-нибудь курс торговли у ДЦ, но посмотрев из чего он состоит, отказался, т.к. то же самое есть во всех имеющихся у меня книгах. Действительно во всех книгах и курсах, говорят об одном и том же, об индикаторах.) Вот в чем проблема... Обычный технический анализ является запаздывающей философской школой, которая приводит к высокому риску, небольшому

вознаграждению и низкой вероятности успеха трейдинга и инвестирования. Все индикаторы являются производной от цены, что означает отставание от цены. К тому времени, когда они говорят вам покупать или продавать, торговая возможность с низким риском и большим вознаграждением уже упущена. Они дают вам покупку после роста цены и продажу после того как цена уже снизилась. В нашей академии мы не используем обычные индикаторы, осцилляторы или графические паттерны, о которых вы читаете в книгах, как основные инструменты в принятии решения, так как добавление любого инструмента отстающего от цены, к нашему аналитическому процессу, только увеличивает риск и снижает вознаграждение. Почему мы вообще хотим их добавлять? Я знаю, что информация в книгах о трейдинге “мусолилась” десятилетия, но это не значит, что она работает и помогает людям. У статьи нет цели “разбить” книги и теории, она просто должна открыть ваш ум для менее рискованного и более прибыльного трейдинга и инвестирования.

По правилам вашей стратегии, как предлагают книги, вы покупаете только выше растущего среднего значения и продаете ниже снижающегося скользящего среднего значения? Если так, то вы всегда платите выше средней цены при покупке и продаете ниже средней цены при продаже. Вероятно это последняя вещь, которую вы хотели бы делать. Когда вы отправляетесь в торговую поездку, убедитесь, что у вас есть правильная дорожная карта. Без неё вы можете двигаться на восток и запад, пытаясь достичь северного полюса, но даже не зная этого...

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Почему спрос и предложение? Часть первая.

10 сентября 2013 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

За свои десять лет изучения рынков и активной торговли я сталкивался с различными методами входа и выхода из позиции на рынке Форекс. Некоторые стратегии были сложными, другие были сильно техническими и полагались на различные индикаторы для получения сигналов покупки или продажи. Однако, по прошествии длительного времени я осознал очень важную вещь, трейдер должен ежедневно совершенствоваться, чтобы распознать и взять торговую возможность, когда он её видит. Чем дольше вы её берете, тем больше сигналов вам требуется и тем больше эмоций у вас появляется, и тем тяжелее становится такое простое действие. Мне нравится мысль, что надо оставлять вещи настолько простыми настолько это возможно и позволять определять объективные торговые возможности и выполнять без эмоций план торговли.

Таким образом это подводит нас к вопросу: “Почему я использую спрос и предложение?” Работая и обучая тысячи студентов по всему миру, я заметил, что большую часть времени они ожидают, что я покажу им сложные графики, различные волнистые линии и нарисованные паттерны, пересекающие ценовые бары, что якобы поможет в торговле. Вы встретите это в любой средней книге о техническом анализе, которую вы можете найти на Амазон. В большинстве из этих книг вы встретите эти волнистые линии и сложные графические паттерны. Это то чем пользуются люди! Когда я показываю им, что для определения на рынке торговой возможности, достаточно свечного графика, они в удивлении поднимают брови или на их лицах появляются широкие улыбки, когда наконец они понимают, что есть более простые способы.

В прошлой статье, которая была несколько месяцев назад, я написал об одном из моих героев, Альберте Эйнштейне, о его известном изречении, что на самые сложные вопросы в жизни всегда существуют самые простые ответы. В контексте трейдинга, я считаю, что не может быть более верного утверждения. На самом деле из-за того как работают рынки, мы никогда не знаем, что произойдет дальше. Это тот факт, который все мы должны принять в самом начале своей карьеры трейдера. (**Ключ:** Многие так этого и не

понимают. Ярким представлением этого является не желание устанавливать стоп-лосс, как будто они точно знают, куда пойдет цена.) Мы можем взять стратегию и использовать множество различных входов, и как нам кажется это помогает определять направление рынка, однако никакой набор инструментов не даст нам гарантированного успеха. Тем не менее люди до сих пор ищут Святой Грааль. Они пробуют другие индикаторы или ищут следующий замечательный графический паттерн, что неизбежно, в трейдинге, заканчивается дальнейшими разочарованиями и эмоциональными всплесками. Вы никогда не захотите оказаться в позиции, когда вы продолжаете добавлять слой за слоем, усложняя свои графики. ([Keyс](#): Хотим или не хотим, но постоянно делаем. На любом форуме, почти во всех темах про ту или иную стратегию можно увидеть как их усложняют. Даже темы по уровням спроса и предложения этого не избегают. В начале темы бывает описание исходной стратегии, а через десяток страниц уже с трудом можно узнать первоначальное очертания этой стратегии. Похоже это наша природа - всё усложнять, даже там где это не требуется.)

Чем больше и больше информации вы используете для поиска торговой возможности, тем менее вероятно, что вы сосредоточитесь на правильной вещи, которая всегда будет давать вам ясные идеи о движение цены (price action), непосредственно самой цене. Сосредотачиваясь на древних законах спроса и предложения, наши студенты уважают цену и движущую силу любого рынка. К концу дня, если я собираюсь принять решение о покупке или продаже текущей пары, то я хочу принять решение, основываясь на веских доказательствах, которые находятся передо мной. Цена - это единственная вещь, которая дает мне такую информацию. Очевидно, что когда вы начнете объединять понимание спроса и предположения с ценовым графиком, то сможете видеть на графиках основную активность покупателей и продавцов. И если вы рассмотрите этот правильный путь, то сможете так же понимать предстоящие торги. Есть ли смысл покупать в области, где спрос проявил себя больше чем предложение? Также есть ли смысл продавать в области, где предложение проявило себя лучше, чем спрос? Правила ясно говорят, что если спрос больше чем предложение, то цена должна вырасти, а если предложение больше спроса, то должна снизиться. Наша работа как объективных и дисциплинированных трейдеров в том, что бы соединить эту динамику с нашей торговой активностью.

Давайте рассмотрим пример:



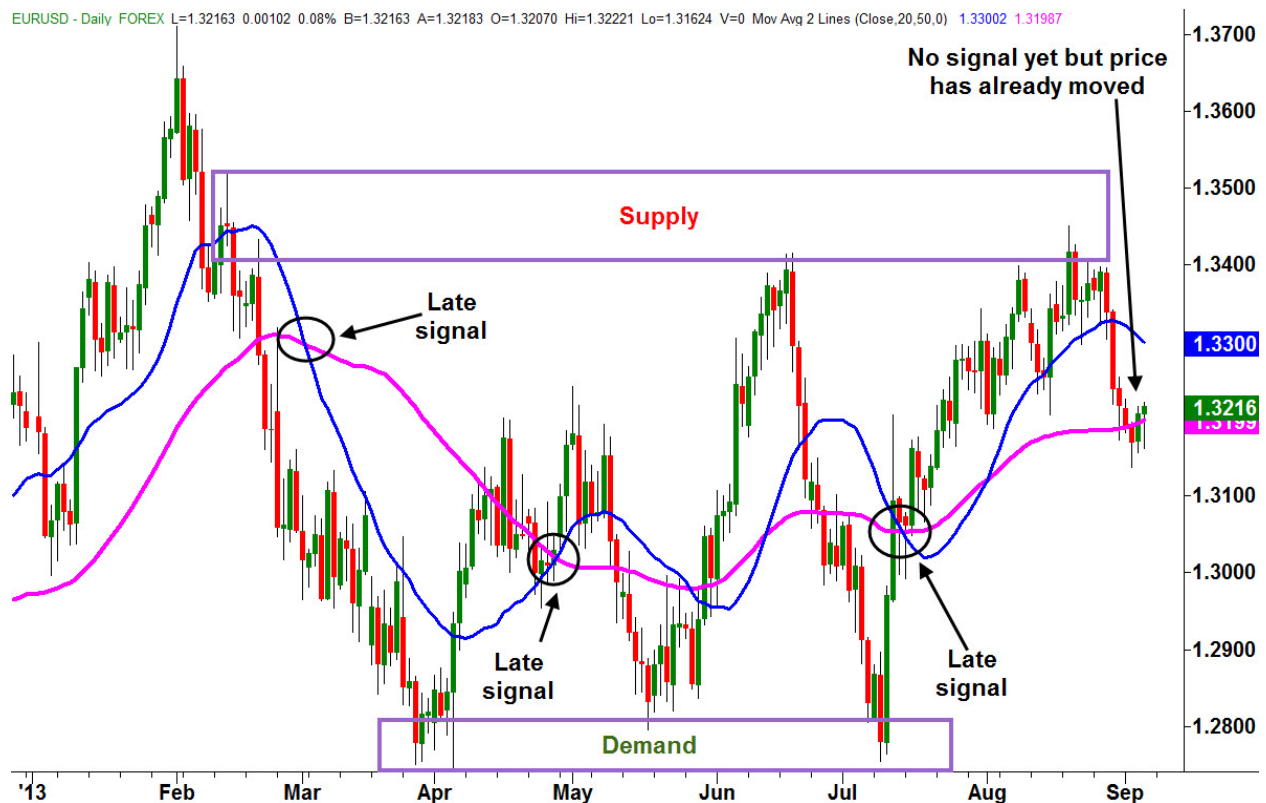
(Keyс: На графике, синими буквами, сверху вниз написано:

Почему цена снизилась?

Почему цена выросла?)

Это график EURUSD, на котором я выделил основные области Спроса и Предложения. В этом примере мы знаем, что в верхней области Предложения больше продавцов, чем покупателей, а в нижней области Спроса, больше покупателей, чем продавцов. Знание этих двух жизненно важных факта, которые объективны и основаны на цене, говорит о том, что мы должны знать на графике, когда цена находится в Предложении, чтобы продать, а когда в Спросе, чтобы купить. Люди никогда не будет последовательно делать деньги, если они покупают, после того как все уже купили и продают после того как большинство уже продали. Признавая эту простую логику, мы можем использовать спрос и предложение для максимального увеличения нашей прибыли, когда мы правы и уменьшения наших убытков, когда мы ошибаемся. Когда наши студенты покупают в зонах Спроса и продают в зонах Предложения, у них есть самое большое вознаграждение и самый низкий риск, таким образом, на торговой площадке, у них есть огромное преимущество.

Трейдинг - это конкуренция, которая приводит к тому, что деньги, со счетов тех кто не понимает что делает, перетекают на счета тех кто это понимает. Многим людям нравится делать торговлю сложной и полагаться на различные инструменты для принятия решений, как в примере ниже:



([Key](#): В правом верхнем углу написано, “Ещё нет сигнала, но цена уже движется.” Во всех остальных местах написано, “Запоздавший сигнал.”)

В этом примере я использовал простые скользящие средние с периодом 20 и 50. Если мы включаем в нашу торговлю инструменты и индикаторы технического анализа, то должны помнить, что они основаны на цене. Это означает, что цена будет двигаться до того как индикаторы подадут сигнал и скажут, что делать. Я не хочу использовать в торговле запаздывающие индикаторы, так как всегда ищу наилучшее соотношение риска и вознаграждения, и должен сосредоточиться на цене, которая, в любое время, даст мне самый низкий риск. Цена и спрос, всегда будет раньше давать сигналы, чего не могут сделать технические индикаторы. Вы видите в этом примере, что пересечение скользящих средних значений, даёт нам множество сигналов для покупки и продажи? Хотя некоторые из них являются правильными сигналами, они сочетают в себе высокий риск и очень маленькое вознаграждение, и многие из этих сигналов появляются после того как цена уже ушла вверх или вниз. Эти сигналы всегда сильно опаздывают и наказывают трейдера тем, что уменьшают его потенциальное вознаграждение и увеличивают риск. Вот почему покупка на Спросе и продажа на Предложении, всегда дает намного больше шансов на успех. Это не вопрос о яйце и курице. Цена всегда идет раньше индикатора, а не наоборот. Если вы удалили цену с графика, индикатор не будет функционировать. Именно поэтому, я прежде всего сосредотачиваюсь на цене.

Я как трейдер, пробовал такие вещи, начиная со скользящих средних значений и заканчивая полосами Боллинджера, MACD, и различными осцилляторами и нашел, что единственная вещь, которая меня никогда не подводит, в долгосрочной перспективе, является понимание того как цена движется и почему она движется таким образом. Через пару недель, я собираюсь развить этот разговор о спросе и предложении, и поговорить, что действительно происходит на более глубоком уровне и как учреждения, используют простой подход к рынку, максимально увеличивая свою прибыль от спекулятивной активности. ([Keyс](#): Это будет следующая переведенная статья.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Почему спрос и предложение? Часть вторая.

24 сентября 2013 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

[Почему спрос и предложение? Часть первая.](#)

Вы когда-нибудь слышали высказывание, “Когда вы в Риме, то поступайте как римляне?” (**Keyc**: Не слышал, но думаю это означает то же самое что наша поговорка, “В чужой монастырь со своим уставом не суйся”. Мне кажется наша поговорка как бы более залихватская, чем их британская. :-)) Мне нравится путешествовать столько, сколько позволяет свободное время и я вижу множество различных культур и мест. Не зависимо от того, где я нахожусь, я уважаю местные традиции и погружаюсь в их жизненный уклад, насколько насколько смогу. Я живу по этому известному высказыванию, когда нахожусь в месте или среде, которая отличается от моего каждодневного окружения. Я считаю, что нет ничего хуже, чем посетить чужую страну и не погрузиться в их образ жизни, который традиционен для этой страны и культуры. (**Keyc**: Надо Эванса в Россию пригласить... водка, ушанка, балалайка и медведи на велосипедах, пусть так сказать погрузиться в нашу обыденную жизнь. :-)) Это не только помогает смешиваться со средой, но так же узнать больше о том где вы находитесь и этот опыт становится намного более полезным. Каждый раз это является взаимовыгодным.

Также я понял, что когда дело доходит до ежедневной торговли на финансовых рынках, то следование “поступай как римляне”, вознаграждает меня. И это вместо того, чтобы бороться с тем, что является естественной частью сценария. Я имею ввиду, что когда я торгую, то делаю это как доминирующие на рынках трейдеры. Как вы уже знаете, большинство людей на сегодняшних рынках, используют для торговли информацию, доступную из книг, семинаров и конечно же интернета. Существует буквально тысячи представлений, почему цена на рынке движется в ту или иную сторону. Также существует много различных инструментов, индикаторов и стратегий, которые пытаются предсказать следующее движение рынка. В то время как нет ничего абсолютно неправильного в доступной нам информации, мы всё ещё должны быть очень разборчивы в том, что слышим. На самом деле спекуляция на рынке может быть очень опасной средой, со

своими устоявшимися представлениями. На рынках существуют хорошие и плохие методы, но одна вещь безусловно должна быть понята до того как вы начнете играть - надо понять правила самой игры.

Нравится нам это или нет, но рынки - это детская площадка для людей с самыми глубокими карманами. (Keyc: Каждый раз, когда слышу словосочетание “детская площадка”, вспоминаю одноименный рассказ Рэя Брэдбери. Не фанат этого писателя, но рассказ очень впечатлил. Советую прочитать, кто ещё не читал.) Чем больше у вас денег, тем сильнее вы можете влиять на происходящие движения. Я не могу один заставить рынок двигаться вверх, потому что у меня прост нет такой покупательской способности. Даже если бы я объединился со своими друзьями и коллегами по трейдингу, я бы по прежнему не смог бы изменить направление движения цены. К сегодняшнему развитию рынков, даже одно из крупнейших в мире учреждений не может единолично управлять ценой, но крупные учреждения могут остановить рынки. Это просто результат размера, с которым они должны торговать. Когда я покупаю евро на 200000\$ на рынке Форекс с леверажем, то чтобы продать мне эту сумму, ликвидность будет просто достигнута. Таким образом, я создаю точку равновесия цены, по которой хотел бы купить.

Однако, давайте представим, что я глава крупного финансового учреждения и надеюсь продать японскую йену на 25 миллионов долларов. Насколько просто это могло бы быть сделано? Благодаря большой ликвидности рынка Форекс, я вероятно всё ещё мог бы получить исполнение ордера, но это не было так же прост как в моем примере с 200000 долларов. Это потому что для продажи всей йены нужны покупатели по цене, по которой я продаю, так же их должно быть достаточно много. Вы видите, что чем больше и больше размер моей позиции, тем труднее найти достаточное количество людей, которые будут на другой стороне моей сделки. Это сценарий, с которым крупные учреждения сталкиваются каждый день на рынке. Они могут захотеть купить по определенной цене, но всегда ли смогут это сделать? Когда происходит такая активность, то на ценовом графике это выглядит так же как в примере на графике ниже:



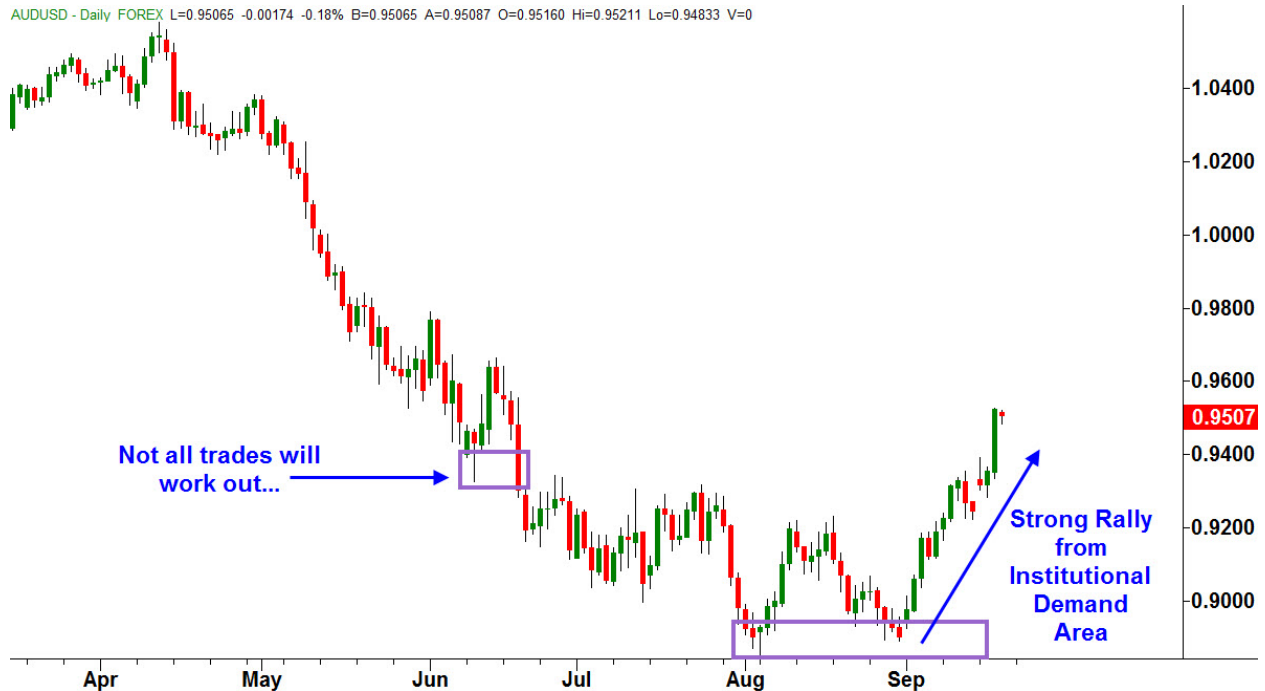
(**Keyc**: На графике написано:

“Долгосрочный, устоявшийся тренд вниз.”

“Кто-то захотел сделать тут большую покупку - Но почему?”

“Объективный Спрос.”)

На дневном графике AUDUSD мы можем видеть много вещей. Во-первых, мы находимся в сильном нисходящем тренде, а во-вторых, мы можем видеть, что в начале августа был огромный рост цены в противоположном направлении тренда. Теперь спросите себя: “Что на самом деле тут произошло?” Можно просто ответить, что у кого было намерение купить большое количество австралийских долларов. Ордер был достаточно большим, чтобы сделать паузу в нисходящем тренде. Им удалось купить часть того, что они хотели, но не всё, так как цена быстро выросла. Это ясно видно на графике и я знаю, что вероятно это была покупка учреждения. т.к. у обычных трейдеров нет такого большого счета, чтобы остановить тренд. Учитывая эту объективную информацию, всё что я должен сделать, быть готовым купить, если рынок вернется в эту область, так как это то что говорит мне делать график:



(Ключ: На графике написано слева на право:

“Не все сделки будут отрабатывать...”

“Сильный рост из области Спроса учреждения”)

Когда рынок вернулся в область, спустя несколько недель, то была достигнута зона Спроса, и в этот раз произошло настоящее движение вверх. За этим не стоит никакой технической тайны или работы, требующей незаурядные умственные способности. Эта установка основана на цене и на том что нам говорит её поведение. Выше я отметил область Спроса, которая была раньше в этом году, она не устояла, так как ничего не работает 100% времени. Это не страшно, потому что, когда вознаграждение превышает риск, мы можем позволить себе проиграть больше раз, чем выиграем и всё ещё получать прибыль.

Когда люди меня спрашивают, почему я торгую основываясь на спросе и предложении, я всегда отвечаю: Потому что спрос и предложение, единственные законы, которые двигают цену на любом рынке мира. Почему я обращаю на них внимание? Наша работа, как трейдеров, заключается в объективном знании как на графике выглядит спрос и предложение и затем использовать эту информацию для входа в сделку в будущем. Делая это с хорошим торговым планом, контролем эмоций и думая как учреждения - нет причин, почему любой дисциплинированный трейдер не может “поступать так как римляне”, когда они спекулируют на рынках. Надеюсь это было полезным.

(Ключ: [А вот тут я описал, почему на мой взгляд не отработал один уровень Спроса и отработал другой.](#))

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Правильная торговля по тренду

17 сентября 2013 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Я связан с торговлей на бирже почти 20 лет. Я начал на стороне большого бизнеса, но потратил много времени на торговлю и создание обучающего материала для реальных трейдеров и инвесторов. В то время как я чувствую, что говорю правду о стратегии спроса и предложения, я похоже всегда буду чувствовать превосходство, когда дело касается широко распространенного мнения о стратегиях. На самом деле они сводятся к двум философским школам. Ваша торговая стратегия должна фокусироваться на следующих выборах: на определение заранее мест разворота рынка и входа там, или фокусирование на обычной торговле по тренду и попытке получить кусок мяса в середине движения.

У большинства людей, когда они впервые слышат мои идеи, первыми словами становятся: “Кажется высокий риск”, “Это против тренда?”, “Нельзя выбирать вершины и основания” и так далее. Многие люди сосредоточены на торговле по “тренду” и игнорировании мест разворота рынка. Я их понимаю, так как именно этому учат в большинстве книг о трединге. Так же это то что говорят общественности профессионалы Уолл-стрит, потому что для них это лучше всего. У этого есть две проблемы... Во-первых, люди пишущие книги об обычном техническом анализе, не имеют тенденцию получать прибыль с рынка. Во-вторых, то что предлагает Уолл-стрит, обычно лучше для них, а не для вас. Всё ещё многие хотят сосредотачиваться на середине тренда, а не на местах разворота.

Недавно, один мой друг прислал мне письмо с цитатой, как считается одно из лучших тредеров современности, Пола Тюдора Джонса (Paul Tudor Jones). Если вы о нем не знаете, то поищите. ([Ключ](#): Первый раз слышу об этом человеке, но в интернете масса про него материала.) В письме говорилось: “Сэм, тебе понравится эта цитата.” Мой друг был прав. Когда я прочитал эту цитату, то не мог поверить. Походило на то, что эти слова были сказаны мной, но происходили они не от меня. Они происходили от того кто стоит 3 миллиарда долларов. Вот эта цитата:

“Я считаю, что самые лучшие деньги были сделаны на развороте рынка. Все говорят, что вы будете убиты, пытаясь выбрать вершины и основания, а деньги делаются в середине тренда. Я в течении двадцати лет пропускал середину, но сделал очень много денег на вершинах и основаниях.” - Пол Тюдор Джонс (Paul Tudor Jones). Источник: Business Insider.

Я не могу не согласиться с господином Джонсом. Быть в тренда - это хорошо, но я пытаюсь войти на развороте, до того как тренд пойдет полным ходом. Я честно не могу понять, как вы входите в тренд, после того как он уже идет, цена растет, а вы как-то сохраняете низкий риск и большое вознаграждение. Для меня обычный анализ тренда и обычная торговля по тренду является высоко рискованной и низко прибыльной торговлей. Где вы входите? Как вы управляете своим риском и вознаграждением? Позвольте мне показать один пример из статьи, которая был 30 июля. На Золоте развивался рост. Однако, выше текущий цены был классический уровень “Предложения”, о чем я говорил в статье. Так же график показал нам, что ниже есть Спрос. Чтобы использовать в своих интересах потенциальное снижение Золота, вы могли бы сделать две вещи. Во-первых, вы могли бы просто продать, когда цена достигнет уровня Предложения. Или вы можете придерживаться обычному анализу тренда, ждать разворот цены вниз на Предложении и формирования серии более низких максимумов и минимумов, так как предлагает обычный анализ тренда и книги о трейдинге.

30 июля. Недельный график Золота.



Сентябрь. Недельный график Золота. Снижение более чем на 100 пунктов.



Created with TradeStation. ©TradeStation Technologies, Inc. All rights reserved.

Дневной график Золота. Обычный анализ тренда. ([Keyс](#): Это 4-х часовой график, а не дневной. Похоже Сэм просто отпечатался.)



Created with TradeStation. ©TradeStation Technologies, Inc. All rights reserved.

Как вы можете видеть на втором графике, как только цена достигла нашей предопределенной зоны Предложения, она снизилась на 100 пунктов и продолжает снижаться до сих пор. На третьем изображении показан только дневной график. ([Keyс](#): 4-х часовой.) Если мы применяем обычный анализ тренда, то мы предполагаем, что определять тренд надо по двум более низким максимума и двум более низким минимума (в кругах). Это говорит трейдеру, торгующему “по обычному” тренду, что есть

подтверждение тренда. Затем стратегия говорит, что мы можем продавать на пробное минимума (синяя линия).

Поверьте мне, я не пытаюсь выкручивать вам руки или плохо обходиться с книгами о трейдинге. Как человек вовлеченный в неконтролируемый мир финансового образования, я чувствую, что обязан разделить с вами эти идеи и прочие видения. Хочу ли я быть в тренде и получать прибыль с него? Конечно, это то как вы делаете деньги в трейдинге. Разница в том, что я так же как господин Джонс, хочу быть в тренде раньше остальных, пока риск низкий, а вознаграждение большое. Вопрос не в том, быть в тренде или нет... Отличие в том, как входить в тренд. Все стратегии торговли и инвестирования нашей академии, вращаются вокруг получения прибыли в тренде. Уникальность нашей стратегии в том, как мы входим в тренд. Цель состоит в том, чтобы войти с самым низким риском и самым большим вознаграждением, до того как войдет вся масса. В этом цель выбора времени на рынке и анализа спроса и предложения.

Каждый вход, который вы видите в [статьях](#), происходит в месте разворота, точно так, как предлагает господин Джонс. Причина, почему мои идеи противостоят массе в том, что я не учу торговать как это делает масса. Я учу торговать так как это делают учреждения, как это делается в торговом зале биржи при взаимодействии с большим потоком ордеров на рынке. В результате такого опыта есть только один способ это сделать. Вы покупаете там где есть существенный спрос и продаете там где есть существенное предложение. И снова, это то что предлагает господин Джонс. Масса учиться торговать по книгам о трейдинге, на семинарах, в интернете и так далее. Кроме того имейте ввиду, что я говорю не только о доходах с краткосрочной торговли, но и о долгосрочном благосостоянии.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Когда продавать?

17 сентября 2013 год.

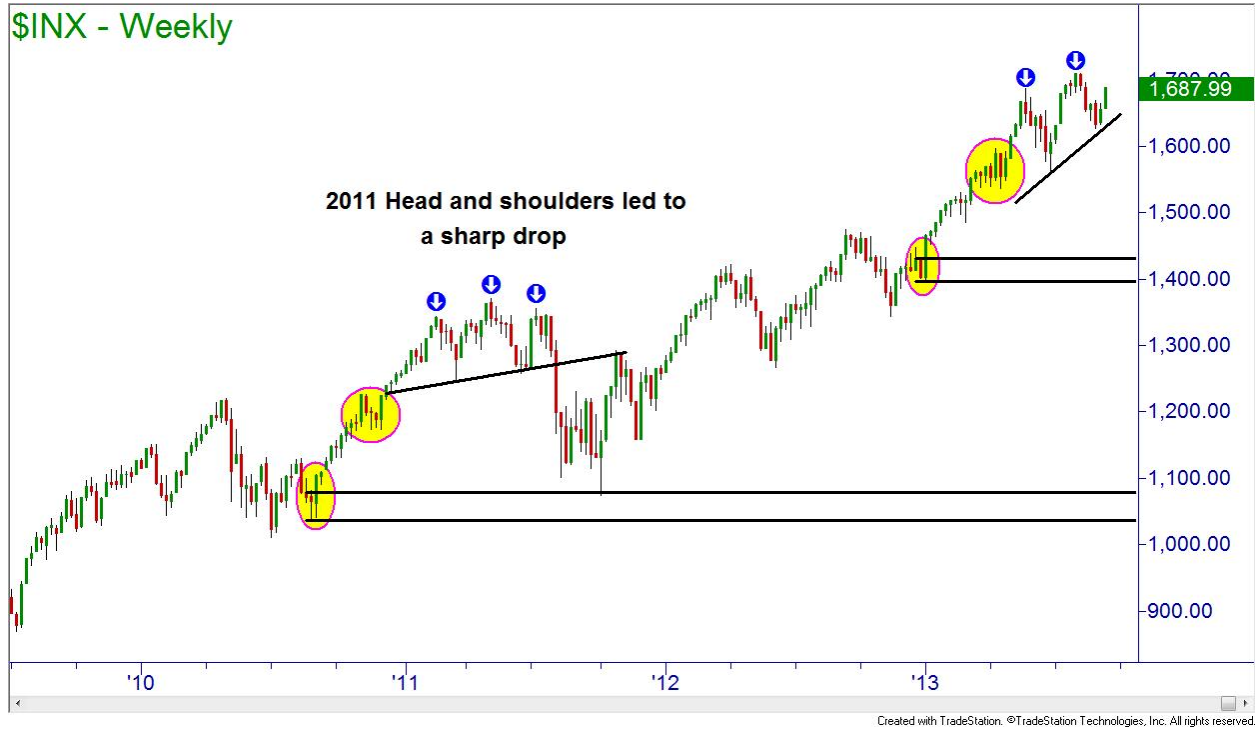


Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Стратегия торговли Он-лайн Академии Трейдинга сосредоточена на правильном чтении движения цены (price action). Мы интерпретируем, что говорит нам рынок и действуем соответственно. Если ценная бумага, которой мы торгуем находится в восходящем тренде, то мы покупаем. А когда тренд меняется, мы становимся продавцами. Есть методы, которые мы можем использовать для определения мест разворота рынка, чтобы покупать на дне и продавать на вершине. Но всегда проще быть терпеливым и ждать развитие тренда, чтобы просто присоединиться к происходящему тренду.

Многие начинающие трейдеры, а так же некоторые известные управляющие фонды были быстро пойманы при продаже на этом рынке. Многие пытались продать на вершине и были шокированы, видя, что рынок способен продолжить рост. Я не видел признаков вершины рынков и всё ещё был умеренным “быком”. Я предупреждал относительно продажи несколько недель назад в своей статье в августе.

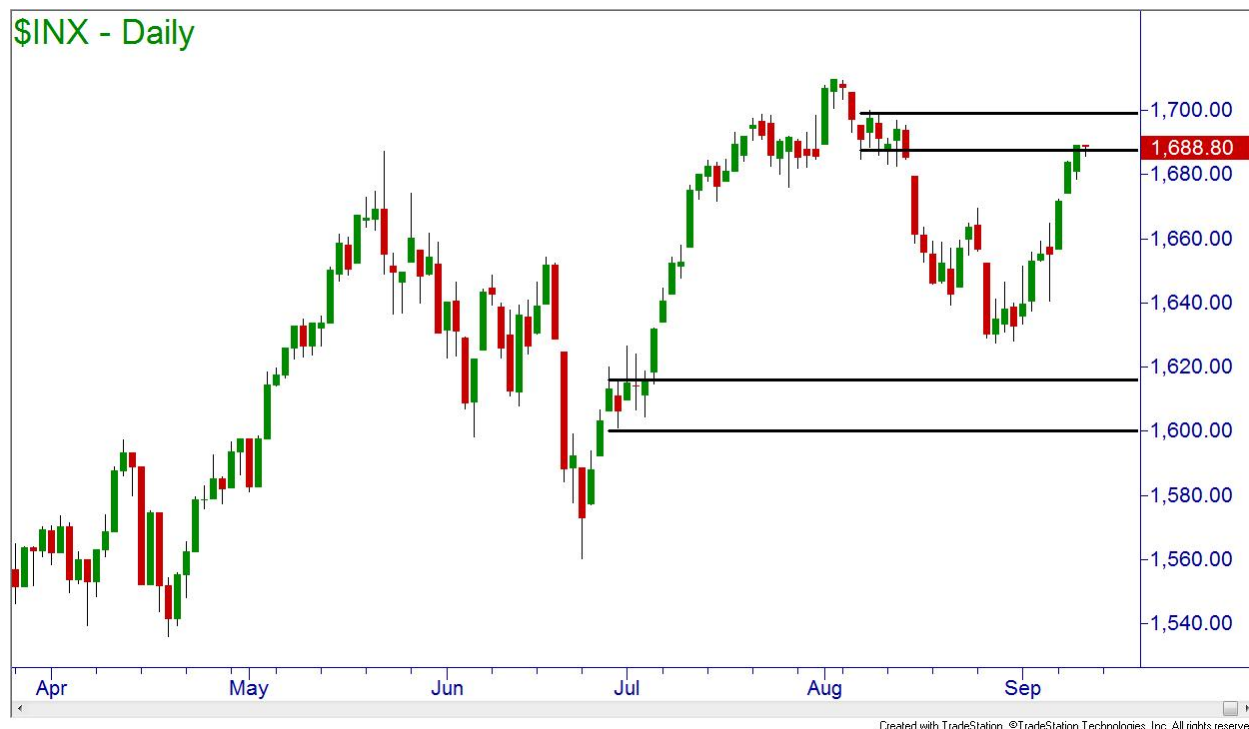
Индекс S&P 500 и другие индексы начали показывать слабость. Когда я пишу эту статью, на недельном графике S&P 500, формируется правое плечо паттерна “голова и плечи”. Последний раз такое происходило в 2011 году и привело к отчетливому снижению рынков. Даже пауза, предшествовавшая паттерну является устрашающей, т.к. сейчас похожа на то что мы видели несколько лет назад.



Мы должны помнить, что если мы делаем более низкие максимумы, следующие за более низким минимумом, то это может быть предшественником “медвежьего” рынка. Такое формирование мы видели в 2007-2008 годах.



Ключом к тому будет ли сформирован медвежий тренд является уровень Предложения на дневном графике. В настоящий момент цена касается Предложения и если она отскочит и пойдет ниже, то трейдер должен ожидать медвежьей зимы, это если мы пробьем новые минимумы для завершения паттерна.



Недельные графики фондовых индексов всё ещё находятся в бычьем тренде. Они не подтвердили разворота, которого может не быть. Будьте терпеливы при долгосрочной торговле и инвестировании, будьте уверены, что вы защитили свой капитал стоп-лоссом. Без зон Предложения на недельных графиках S&P, Dow и Russell 2000 попытка продажи на вершине больше походит на игру в угадывание. Последовательно успешные трейдеры не играют в азартные игры со своим капиталом. И вы не должны.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Анализ рынка

20 августа 2013 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Недавно Nifty резко упала и многие студенты спрашивали меня, как я думаю, где она начнет возвращаться. Я решил вернуться непосредственно к Nifty, начиная с ответа на то, где обычно на графике цена разворачивается.

Студенты академии знают, что мы никогда не делаем анализ рынка только на одном тайм фрейме. Рассмотрение нескольких тайм фреймов позволит нам получить лучшее представление и более точный ценовой прогноз.

В то время как я пишу эту статью, кажется что Nifty отскочил от зоны Спроса на 5477-5550. Это может быть только маленький отскок перед дальнейшим снижением. Цена создала более низкий максимум и более низкий минимумом, который не только завершил формирование “головой и плечи” но так же соответствуют определению нисходящего тренда. Спрос так же слаб, потому что с ним заигрывали ранее в июне.



Если текущий уровень не держится, то мы видим снижение к уровню Спросу на 5350. Один из моих паттернов разворота, будет работать на уровнях Спроса и Предложения с большего тайм фрейма. Исключительным фактором для быков является движение текущей цены в месячной зоне Предложения, но с более старой слабостью. ([Keyc](#): Имеется ввиду, что на месячном тайм фрейме текущий уровень Предложения уже тестировался. Получается сейчас происходит второе тестирование.)



Итак, теперь перейдем к меньшему тайм фрейму. На дневном графике вы можете видеть активность трейдеров, которые могут хотеть взять торговлю. Мы находимся в зоне Предложения, которая должна удержаться, если рынок должен стать медвежьим. Если Nifty пробьет 5808, то мы вероятно увидим возврат к восходящему движению цены. Если ценовой уровень устоит, то мы должны увидеть снижение в следующую зону Спроса на 5350 или даже 5240.



Следите за графиками. Движение цены (Price Action), дает вам всё, что вы должны знать о том где с наибольшей вероятностью произойдет движение.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Измерение разворота

26 марта 2013 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

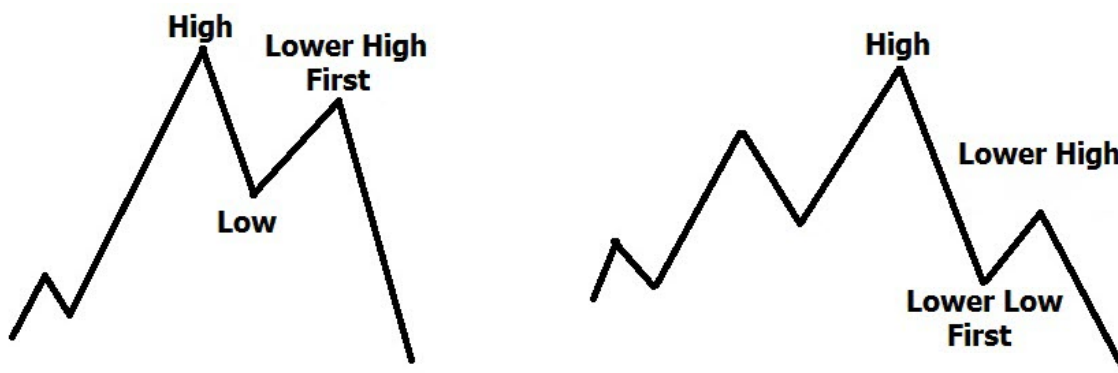
Несколько недель, я был преподавателем на курсах Профессиональных Трейдеров в нашем филиладельфийском офисе, где обсуждалась активность акций Ebuy. Студенты в классе успешно торговали этой акцией в течении недели. Dow создал новые рекордные максимумы. Мы решили посмотреть на общую картину, чтобы увидеть показывает ли Ebuy основные признаки изменения тренда или просто коррекцию перед следующим движением вверх.

Чтобы правильно торговать, мы должны сосредоточиться на двух основных вещах: тренд и зоны Спроса и Предложения. Тренд говорит нам, когда мы должны быть покупателем или продавцом. Зоны Спроса и Предложения, говорят нам, где мы фактически должны начать действовать. (**Keyc**: Не знаю как остальные, но я периодически забываю про тренд, после того как получается серия хороших сделок, начинаю на всех уровнях входить. :-))

Восходящий тренд - это серия более высоких максимумов и более высоких минимумов. Нисходящий тренд - это когда у вас есть более низкие максимумы и более низкие минимумы. Когда тренд из восходящего становится нисходящим или наоборот, мы видим пробой уровней. Но то как происходят пробой, может дать нам подсказку как далеко продвинуться новое движение, до того как произойдет большой разворот.

Когда мы смотрим на разворот восходящего тренда, то знаем, что тренд официально закончен, когда получены более низкие минимумы. Но если цена создает более низкий максимум до того как создаст первый более низкий минимум, то в таком случае это показывает на нехватку на рынке давления от покупателей и есть большая вероятность, что нисходящий тренд, будет более сильным. (**Keyc**: Про интересную особенность он

указывает, вроде не слышал раньше про то, что в таком случае тренд будет сильнее. Надо обратить на это внимание и протестировать.)



На картинке видно, что когда цена сначала пробивает новый минимум, до того как создать более низкий максимум, то пробой вниз вероятно приведет к паузе и тестированию, прежде чем будет продолжение. Это даже может быть более коротким движением вниз перед тем как снова произойдет разворот. ([Keyc](#): Как я понимаю говорить о второй фигуре на картинке.)

Дневной и недельный графики предупреждают о слабости. На дневном графике цена создала классический более низкий максимум до пробоя более низкого минимума. Это делает покупку акции в зоне Спроса невероятно опасной. Если бы цена сначала снизилась в зону Спроса, то это дало бы более лучшую возможность. ([Keyc](#): Т.е. первый минимум при снижении должен образоваться ниже прошлого минимума, который был создан при росте.)



Недавно на курсах по торговле фьючерсами, мы применили то же самое объяснение к фьючерсам S&P 500. С утра, более низкие максимумы просигнализировали, что нисходящий тренд будет в течение дня.



Позднее утром, я продал на пробое зоны Спроса с целью прибыли на двух более низких зонах Спроса. На первом уровне Спроса я смог получить половину прибыли. Чтобы защитить оставшуюся часть позиции, я передвинул стоп лосс к первой цели, как только она была пробита. К сожалению, там я был выбит по стопу, но всё ещё имел прибыль.



Точно такая же стратегия подходит для восходящего разворота в нисходящем тренде. Когда более высокий минимум образовывается до более высокого максимума, то тогда более вероятно продолжение роста, так как продавцы сдались и было давление от покупок. Но если более высокий максимум образован до более высокого минимума, то вероятно будет коррекция и тестирование пробоя. Из этого следует, что восходящий тренд имеет слабость. (Keyс: Имеется ввиду образование новых максимумов и минимумов по отношению к нисходящему движению.)



Итак, учитесь у рынка и у преподавателей нашей академии. Если хотите быть более успешными, то используйте [усилители возможностей](#) как один из способов это сделать.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Ступеньки

5 марта 2013 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

В прошлой статье я упомянул, что все пары Йены, столкнулись с уровнями Предложения, которые существуют 3-5 лет и что возможен существенный откат перед продолжением роста. С того времени как я про это написал USDJPY снизился более чем на 200 пипс, EURJPY снизился на 700 пипс. В то же время GBPJPY, о которой я не упоминал в статье, тоже снизилась на 700 пипс. Надеюсь вы поняли намек и избежали ошибки любителей, которые держатся за покупки, когда цена идет против них и пробивает зоны Спроса!

(**Keyс:** Как мне кажется, это одна из наиболее важных вещей, которую надо освоить. Т.е. научиться определять тренд и тогда не будет вопросов, почему уровни не останавливают цену. По идее, многие уровни, которые встречаются на пути тренда, скорее “еда”, нежели чем препятствие.) Если вы взяли несколько сделок на продажу и получили несколько дополнительных пипс за прошлые две недели, то это хорошая работа!

Цель данной статьи не самовосхваление. Её цель обратить внимание на очень частую ошибку, которую я встречаю в классах Онлайн Академии трейдинга, в которых преподаю. Ошибка в том, как многие новые студенты рисуют зоны Спроса и Предложения. Очень часто начинающие трейдеры рисуют на графике так как показано на картинке ниже:



Хорошо и просто, на графике отмечены максимум и минимум. Когда студентов немного подтолкнешь, они начинают добавлять каждый разворот на рынке, пока их график не становится похож на это:



Марджи, студент из Филадельфии, сказал, “График похож на зебру!” И это действительно так! На графике показан почти каждый разворот рынка, который произошел с середины января, он включает плохие и хорошие линии поддержки и сопротивления. Обратите внимание, что я сказал “поддержка и сопротивление”. Это немного отличается от наших “зон Спроса и Предложения”. Наша цель заключается в устранении наиболее слабых линий поддержки и сопротивления и концентрации на более сильных зонах Спроса и Предложения. По нашему мнению, это даст вам меньше сделок, но они будут лучше.

Если бы вы могли делать больше денег с меньшим количеством сделок, разве вы не делали бы так? Я знаю, что делали бы.

Итак, какое отношение к нашим зонам имеет название статьи “Ступеньки”? Когда вы посмотрите на расчерченный график преподавателями или студентами академии, то наши зоны будет походить на ступеньки вверх и вниз.



Обратите внимание на желтые линии и пока проигнорируйте голубую зону. Видите как зоны Спроса походят на лестницу? Это потому что у нас есть процесс для поиска “следующей” зоны. Основан он на следующем: найдите текущую цену, смотрите назад и вниз для поиска высококачественной зоны Спроса. Наши высококачественные зоны Предложения ищутся тем же самым путем, от текущей цены смотрим назад и вверх, чтобы найти быстрое движение вниз. Это может отличаться от того что вы видели на других ресурсах о трейдинге, в книгах, журналах и прочих веб сайтах. Большинство здешних преподавателей спросили бы, по крайней мере однажды, “Если вы делаете то же самое, что и остальные, то вы имеете какое-нибудь преимущество?” Ответ, нет. Так как мы изучаем прошлое, для того чтобы находить высококачественные зоны Спроса и Предложения, то мы должны решить, когда “игнорировать” ранее действовавшие уровни.

Теперь посмотрите на небольшую голубую зону на последнем графике. Обратите внимание на минимум свинга, от которого она нарисована. Многие трейдеры-любители, продолжают использовать такой уровень как будущий спрос или предложение, но мы в академии знаем, что этот уровень больше не действителен. Основная причина в том, что с тех пор как он был зоной Спроса, где люди могли бы купить, цена пробилась через него вниз, указывая, что любой кто хотел купить на этом уровне, конечно же потерпел неудачу! Что касается старой фразы, “поддержка становится сопротивлением, а сопротивление поддержкой”? Это верно, но все кто хотел продать на этом уровне потерпели неудачу на

следующем движении через уровень! Как только цена пересекла уровень в оба направления, я удаляю его со своего графика.

Если у вас, в торговом плане, не будет правила, касающегося удаления уровней с графика, то графики в конечном счете начнут походить на зебру, а не на ступеньки, которые вы видели.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Глобальный рынок Форекс

5 марта 2013 год.



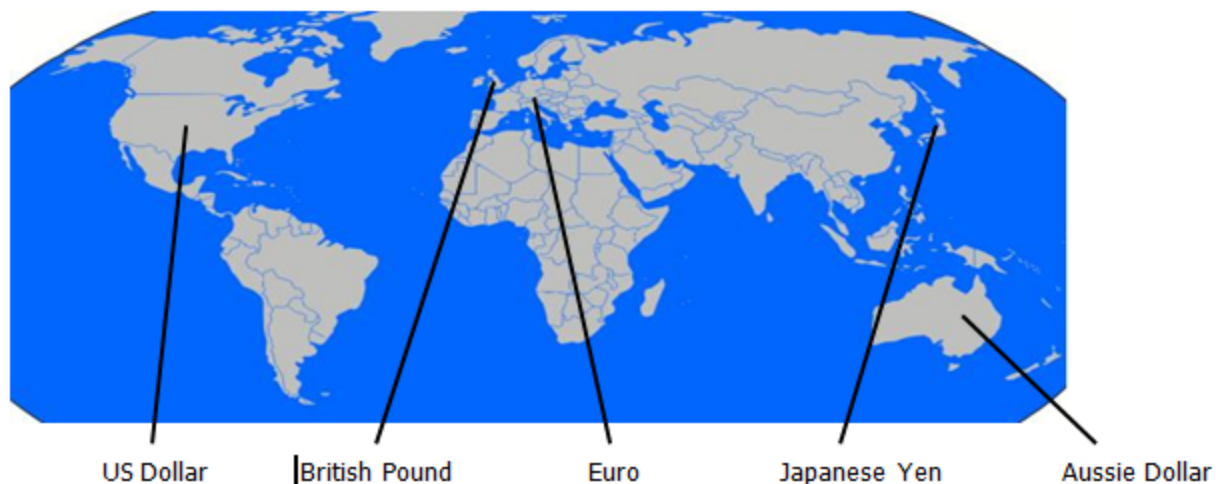
Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

([Keyc](#): В любое другое время я бы не стал переводить эту статью, но недавно у меня был разговор, про то как работает Форекс и я решил всё же опубликовать, что думает по этому поводу Сейден. Пусть лучше он отдувается. :-)))

Я недавно вел торговую сессию на Форекс. В этой программе я обучал трейдингу и анализу. Будучи очень активным на Форекс и зная о маркетинге этого рынка, я предполагал, что большинство людей знают и понимают как работает рынок Форекс. На последней торговой сессии я понял, что был не прав в этом предположении, так как было много базовых вопросов о торговле на Форекс. ([Keyc](#): Мне кажется, что многие люди думают, что на Форекс цену двигают страшные маркет мейкеры, так как им захочется, а не какой-то “мифический” спрос и предложение. Получается даже не знают, кто являются участниками этого рынка и что их побуждает покупать или продавать валюту.) В этой статье я расскажу основы о работе Форекс и некоторую важную информацию, которую вы должны знать перед началом торговли на этом рынке.

Что такое рынок Форекс?

Рынок иностранной валюты (Форекс или Спот) ([Keyc](#): спот - это условия расчетов, при которых оплата и поставка осуществляются немедленно.) это то, где получают глобальные курсы обмена валюты рыночные спекулянты и конечные пользователи валюты. Это самый большой и наименее отрегулированный финансовый рынок в мире. Есть за и против торговли на нем, о которых я поговорю позднее. Рынок валют был образован примерно в 1971 году, когда появились плавающие курсы валют. Ежедневный оборот с 1977 года увеличился с 5 миллиардов долларов примерно до 2 триллионов долларов сегодня. Этот рынок работает 24 часа в сутки, 6 дней в неделю.



И ещё много всего...

Как всё это работает?

Говоря простым языком, спрос и предложение на валюту, определяет глобальные обменные курсы. Сильные экономики имеют сильные валюты. Когда мы торгуем на рынке Форекс, мы торгуем экономиками.

Поэтому...

Спрос и предложение на валюту зависит от текущего и ожидаемого в будущем здоровья экономики. Мы можем видеть и оценивать спрос и предложение на валюту с помощью фундаментального и технического анализа. Давайте сначала посмотрим на фундаментальный анализ. Вот пример как это работает:

Рынок акций:

Компания А	Компания Б
Маленькая прибыль	Большая прибыль
Слабое управление	Сильное управление
Маленькая доля рынка	Большая доля рынка
Низкая оценка акции	Высокая оценка акции

Рынок Форекс:

Компания А	Компания Б
------------	------------

Сильная экономика	Слабая экономика
Низкие налоги	Высокие налоги
Рост ВВП	Снижение ВВП
Высокая оценка валюты	Низкая оценка валюты

Пример показывает, что когда глобальные инвесторы чувствуют сильную экономику, то у них есть тенденция покупать валюту, чтобы использовать в своих интересах инвестиции в рынки акций и облигаций этой страны. Чтобы покупать на рынках какой-то страны, вы прежде всего должны купить её валюту. (**Key:** В принципе логично, если я, как “американский шпион” хочу купить акции российских компаний, то мне придется обменять доллары на рубли.) Далее давайте рассмотрим как оценить спрос и предложение на валюту с точки зрения графиков. Для объяснения, я использую торговлю, которую осуществил на этой недели с японской Йеной (фьючерсы Форекс) в классе XLT.



Обратите внимание на область “А”. Мы называем это объективным уровнем Предложения. Почему? Потому что цена снизилась из области “А”, что может произойти, только если на том уровне предложение превысит спрос (предложения больше чем спроса). “В” - это был первый раз, когда цена повторно вернулась в область “А” и в тот момент продажа была с низким риском и большим вознаграждением. Почему? Потому что, когда цена достигает ценового уровня, где больше предложения чем спроса, она начинает снижаться. Это то где мы продали с низким риском, большим вознаграждением, а вероятность падения цены была высокой. Вход в торговлю был в месте разворота,

который произошел, потому что был дисбаланс между спросом и предложением. Если спрос и предложение не находятся в равновесии, то цена не может оставаться на уровне. Мы просто определяем дисбаланс между спросом и предложением и торгуем при возврате рынка к равновесию. Мы можем и действительно определяем на графиках с маленьким тайм фреймом спрос и предложение для дейтрейдинга на рынке Форекс, а на больших тайм фреймах для свинговой и позиционной торговли на рынке Форекс.

Больше информации, которую вы должны знать.

Есть два способа торговли на рынке Форекс. Мы более подробно разговариваем об этом в программе XLT, но вот основная и важная информация, которую вы должны знать.

Спот Форекс	Фьючерсы Форекс
Нет центрального рынка	Один центральный рынок (CME)
Крупнейший рынок в мире	Сильно регламентированный рынок
Всё время огромные тренды (Keyc : Это точно.)	Хороший объем, но не огромный
Большой Лeverедж (Можно начать с маленького счета.)	Тренды как на спот рынке
	Торговля через систему Globex CME

Рынок иностранной валюты (Форекс), это то где я начал свою карьеру трейдера. Определенно, “пол” Чикагской торговой биржи, обрабатывает огромный поток ордеров от учреждений, банков и мелких трейдеров со всего мира. Рынок Форекс, для банков и учреждений, бесспорно является крупнейшим рынком в мире. Одна из причин этого являются все остальные рынки акций, облигаций и опционов. Например, японский инвестор, учреждение или банк, которые хотят купить акции или облигации США, не могут для этого использовать Йену. Прежде всего они должны купить доллары США. Возможно вы не знаете, но большинство в мире рассчитываются за нефть в долларах США. (**Keyc**: Знаем! Забавно только, что за нефть расчеты идут в валюте государства, у которого своей нефти почти нет. :-)) Импортеры и экспортеры тоже всегда вовлекаются в валютные рынки. (**Keyc**: Про банки и инвесторов знал, а вот про экспортеров и импортеров даже не подумал.) Я могу говорить бесконечно об удивительных рынках Форекс, но тогда эта статья станет очень большой. Если у вас есть вопросы или комментарии, то можете написать мне по почте в любое время. (**Keyc**: Если кто надумает писать, то вот его емейл sseiden@tradingacademy.com :-))

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Что вы больше ненавидите?

5 февраля 2013 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

В спорте есть распространенная фраза, которую приписывают нескольким людям, “Я ненавижу проигрывать больше, чем люблю выигрывать”. В спортивном мире значение довольно очевидно - вы в основном ожидаете победу и если проигрываете, то получаете неожиданный и отрицательный результат, который вам не нравится. Но как эта фраза относиться к миру трейдинга? Фактически двумя путями.

В каждом классе академии, где я преподаю, хотя бы однажды затрагивается тема управления торговлей. В классе демонстрируется несколько способов управления выигрышными сделками. Как мы управляем проигрышными сделками, спросите вы? Позволяем рынку брать наш стоп лосс. Чаще всего это маленький убыток, если рынок не делает то что я ожидаю, я беру маленький убыток. Таким образом, управлять проигрышной сделкой легко - просто не добавляйте к ней! Иногда я буду выходить из торговли до того как сработает мой стоп лосс. Причины могут быть разные, но проще всего это объяснить так: когда используемая для торговли валютная пара отстает от других, она не двигается вместе с ними. Задержка возможна на несколько свечей. Если лидер изменит направление и я ожидаю отставание и проход мимо моего стопа, то я выйду из сделки, до того как стоп лосс сработает.

Управление выигрышами может принимать много форм. Некоторые трейдеры используют чистый спрос и предложение как цели прибыли и торгуют так. Другие могут использовать закрытие ниже линии тренда, другие могут использовать закрытие ниже их любимых скользящих средних значений, возможно даже чтение перекупленности/перепроданности на их любимом осцилляторе. Во время торговли, вы никогда не можете быть уверены, какая из техник позволит взять больше прибыли. (**Кейс:** Согласен полностью, давно уже заметил, как прибыль не пробуй брать, всё равно будут моменты, когда один способ лучше другого, а в другой раз наоборот. Тут пожалуй лучше выбрать какой-то один и его придерживаться, чтобы средний результат всегда был одинаковый.) Один из моих предпочитаемых методов - это использование крутых линий тренда совместно со

спросом и предложением. Быстрое движение рынка пробьет прошлую зону Спроса или Предложения, но использование пробоя линии тренда, даст мне удовлетворение от того что я захватил большую часть движения.

На следующем графике, трейдер возможно купил в зоне Спроса, отмеченной как DZ. Каждая из зон Предложения (A,B или C) может быть легитимной целью прибыли, если вы следуете правилам нашей основной стратегии. Так как цена быстро приблизилась к этим зонам, то трейдер должен себя спросить, где брать прибыль. В отмеченном синим эллипсом месте на графике находится возможное место выхода из сделки, там где цена закрылась ниже линии тренда. Через несколько свечей, цена снова стала расти к зоне Предложения C, но затем быстро упала. Если трейдер, для выхода из сделки, также ждет пробоя линии тренда 1 или 2, то он вероятно упустит много пипс!



Итак, вернемся к нашему вопросу, что вы больше ненавидите? Отдавать несколько пипс в выигрышной сделке, когда цена откатывается и пробивает линию тренда или упустить больше пипс, если цена продолжит двигаться в вашем направлении? Лично я, очень не хочу отдавать пипсы при выигрыше, невнимательно управляя быстрым движением. Я лучше бы не добрал те последние несколько пипс в зоне Предложения C, чем отдал бы все пипсы при пробое линии тренда 1 или 2! Чем скорее начинающие трейдеры поймут, что покупка в самом основании и продажа в самом вершине мала осуществима, тем легче становится трейдинг. (Ключ: Чтобы не было расхождений и путаницы с [другими статьями](#), в этом предложении следует обратить внимание на слова “в самом”.) Кого беспокоит, что вы не продадите на абсолютной вершине и не купите на абсолютном дне? Многие профессиональные трейдеры, сказали бы, “дайте мне половину движения и буду смеяться всю дорогу к банку”. Получение 100 пипс, из полного движения в 200 пипс, всё ещё является хорошей торговлей.

Второй пункт сегодняшней теме “Что вы больше ненавидите” основан на проценте от вашего счета. По моему скромному мнению это безусловно более важно. Каждый трейдер, который хочет долгую карьеру в трейдинге, должен принять эту ненависть! Если у вас есть правила, ограничивающие убыток, например в 1 или 2 процента от счета, то вы очень не хотите потерять на 3% больше, так как вам нравится зарабатывать 5% от счета? Подумайте об этом в течение минуты. Если вам действительно нравится делать 5% в хорошей торговле, то теряя 3% (нарушая свои правила!) вы совершаете ошибку. Нарушаю правила и беру большие убытки - это то что делают проигрывающие трейдеры. (**Keyc:** Большие убытки я никогда не брал, а вот правила нарушаю. Хотя откровенно говоря, средний убыток у меня чуть-чуть больше среднего выигрыша, но не из-за огромного стопа, а из-за раннего выхода из сделки, просто из-за страха проиграть в удачной сделке.) Их карьера как профессиональных трейдеров будет короткой. Торгуя более 15 лет и обучая примерно 7 лет, я вижу эту правду, взятие больших убытков это самый быстрый способ закончить карьеру трейдера. Приходит на ум старая фраза, “Управляйте убытками, выигрыши позаботятся о себе сама.” В каждом классе, где я преподаю, по крайней мере один новый студент “слил” торговый счет (или три)! Общим знаменателем потери счета являются большие убытки. Если ваш счет теряет 50% в результате больших/огромных убыточных сделок, то сколько вы должны зарабатывать, чтобы быть в безубыточным? Это составляет 100% от остатка вашего счета! Получение 100% - это не самая легкая и быстрая вещь, которую можно сделать, уверяю вас. (**Keyc:** Верю!) Если вы уменьшили 10000\$ счет до 5000\$, то вы что-то делаете не так. Вернитесь и исследуйте свою торговлю. Готов поспорить, что ваше соотношение средних убытков и средней прибыли ужасно. В классе мы рекомендуем искать сделки, у которых соотношение прибыли к убыткам 3:1. Если вы реализуете сделки, которые фактически заканчиваются 1:3 или даже хуже, я надеюсь, вы сделаете выводы иначе трейдинг, для вас, будет не долгой работой.

Вы должны учиться ненавидеть крупные потери больше, чем вы любите большие выигрыши. Большая победа является частью работы, похвалите себя и переходите к следующей торговле. Крупные убытки будут препятствовать вашему заработку на жизнь или даже заставят вас вернуться к работе на кого-нибудь!

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Зачем всем рисковать?

12 февраля 2013 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

За годы, когда я был трейдером и преподавателем в он-лайн академии трейдинга, я встречал много людей со всего мира, у которых была цель стать последовательно прибыльными на финансовых рынках и самим управлять своей судьбой. Я делаю всё, чтобы помочь им, потому что мы все знаем, что трейдинг - это не самое легкое мастерство в мире. В то время как многие люди в конечном счете оказываются на обочине, другие действительно держатся достаточно долго, чтобы признать, что трейдинг - это чрезвычайно просто, но не легко, главным образом, потому что проблемы мы в основном создаем сами. "Интеллектуальная игра", как мы это называем, является намного более стимулирующей, чем фактическая торговля сама по себе.

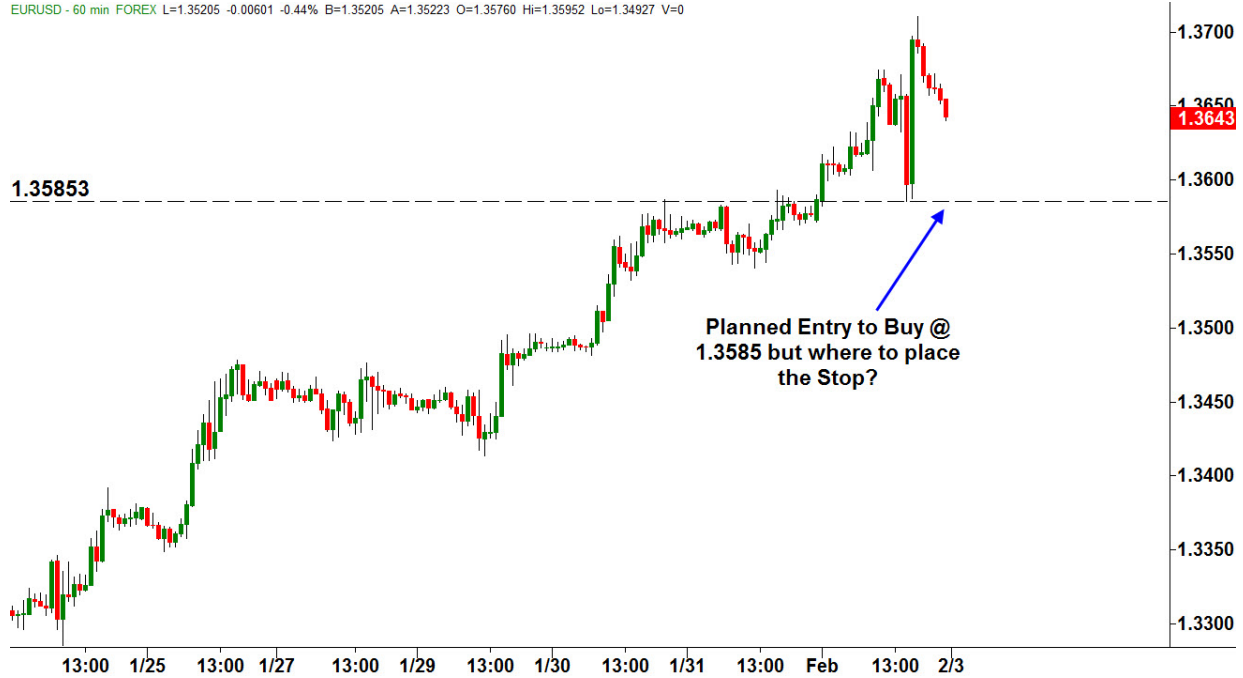
Не зависимо от того кто мы есть, на рынке мы все делаем одни и те же ошибки, большинство из которых вытекает из того факта, что мы очень не хотим проигрывать. (**Keyc:** Что правда, то правда. Не хочу!) С рождения и до смерти, общество нас программирует, что быть правым - хорошо, ошибаться - плохо. В терминах трейдинга, выигрыш и проигрыш, становятся положительными и отрицательными событиями. Уверен, что нам нравится чувство, когда мы получаем прибыль в сделке, но бывает тяжело перевернуть потерю, не зависимо от размера фактического денежного убытка. (**Keyc:** Это интересное наблюдение, сам за собой наблюдал, что меня огорчают в убыточных сделках не потерянные деньги, а просто сам факт проигрыша. Бывает что на демо, что на реале убыток воспринимается одинаково плохо. Теперь понятно, что похоже, в подсознание вбито, что проигрывать даже в одиночных сделках нельзя, что это плохо, а я хочу быть ХОРОШИМ. :)) В то время как легко можно быть втянутым в эмоции от выигрышей и убытков, последовательно прибыльные трейдеры отличаются мышлением, вместо этого они сосредотачиваются на потенциальном вознаграждении и рисках, которые представлены им, когда они видят объективные торговые возможности.

Их не заботит, победят они или проиграют, потому что в отличии от эмоционального новичка, они знают, что в конечном счете, мы можем быть правы 9 раз из 10, и всё ещё терять деньги, так как нет должного управления риском. Именно по этому преподаватели академии всегда учат важности понимания соотношения риска и вознаграждения. Любой профессиональный трейдер знает, что реальный ключ к управлению деньгами и получения денег с рынка базируется вокруг среднего размера выигрышных сделок и среднего размера сделок с потерями. Когда вы в этом разберетесь, то скоро поймете, что можете проиграть очень много раз, но фактически выиграть и всё ещё последовательно делать деньги в трейдинге. Первый шаг в этом процессе понять как избегать получения больших убытков. (Keyc: Я этот шаг прошел фактически сразу как только начал торговать. Какую бы стратегию не пробовал, всегда ставил стоп лосс, единственная проблема была, куда его ставить, особенно в тех индикаторных стратегиях, где надо заскакивать по середине движения. Возможно поэтому я не слил пока не один счет, а может просто во время останавливаюсь, когда серия убытков начинается.)

Только вчера я встретил одного господина на Ориентациях (Keyc: Не знаю что такое, но скорей всего ознакомительное-маркетинговое занятие.) в лондонском университетском городке. Он слышал о чем мы говорили и узнал о нашей Основной Стратегии и Пожизненном Образовании, которые могли помочь ему в достижении торговых целей. Так как в классе я говорил о важности установки стоп лосса и управлении риском, он поднял руку и начал оспаривать, то что я говорил. В тот момент я говорил, что как только мы оказались на не правильной стороне рынка, мы должны автоматически выйти из торговли с маленьким убытком и двигаться к следующей возможности. Он не согласился с тем, что я говорил, и сказал, что по его опыту надо давать цене достаточно пространства для “дыхания”. Я попросил его привести недавний пример и он сказал, что купил валютную пару за день до этого и торговля немедленно пошла против него. Он сказал, что после этого ушел на 10 минут и по возвращении сделка ушла уже на 50 пипс против него. Я спросил, что он сделал, он сказал что решил оставить сделку и вернулся примерно через час. Когда он вернулся, то увидел, что рынок опустился примерно на 100 пипс против него, но вернулся, теперь было 6 пипс в его пользу. Он решительно взял прибыль и закончил день победой. (Keyc: Стратегий с такими просадками огромное количество, однажды просто средств на счете не хватит, чтобы их пересидеть.)

После того как он рассказал мне о произошедшем, то спросил мое мнение. Я сказал, что он играет в очень опасную игру, он рискует 100 пипсами, чтобы сделать 6 пипс. С таким соотношением вознаграждения к риску вам необходимо получить много маленьких выигрышей, но что делать, когда рынок не вернется? Такие 100 пипс убытка в мгновение ока отнимут все выигрыши. Это распространенная ошибка, которую допускают очень много начинающих трейдеров. Чаще быть правым, чем не правым - очень скользкая дорожка. Давайте посмотрим на график, что бы это исследовать:

EURUSD - 60 min FOREX L=1.35205 -0.00601 -0.44% B=1.35205 A=1.35223 O=1.35760 Hi=1.35952 Lo=1.34927 V=0



В примере выше, предположим мы хотели присоединиться к восходящему тренду, который видели на этом рынке. Возможно вы хотели купить на откате к старой области поддержки и сопротивления, примерно на 1.3585, ища продолжение движения вверх. В данном случае, мы не будем ставить стоп лосс, так как мы хотим позволить тренду, позаботиться о нас. В конечном итоге рынок вырос и кто может сказать, что он не продолжит это делать? Давайте посмотрим как она отработала:

EURUSD - 60 min FOREX L=1.35124 -0.00682 -0.50% B=1.35124 A=1.35142 O=1.35760 Hi=1.35952 Lo=1.34927 V=0



Как мы можем видеть, возможность для покупки не была удачной, цена продолжила опускаться от нашего места входа почти на 150 пипс. Но давайте предположим, что мы не закрыли сделку, когда поняли, что ошиблись, а продолжили держаться за сделку, пока она не вернется к нашему входу. Мало того что это мучение продолжалось два дня, но так же было задействовано кредитное плечо, и мы должны спросить себя до какого предела брокер будет держать нашу сделку? А что если бы цена продолжила падать? Что тогда? Счет легко может быть стерт одной такой плохой сделкой, не зависимо от того сколько вы взяли до этого хороших сделок. Не сложно быть победителем, но не только победы определяют нашу долгосрочную доходность.

С нашей Основной Стратегией, которой мы учим в академии, мы входим и размещаем наши стопы вблизи места, где мы доказываем, что были не правы. Это увеличивает потенциальное соотношение вознаграждения к риску, ещё до входа в сделку:



Выше показанная зона Предложения предлагает нам твердые параметры риска и большое потенциальное вознаграждение, не зависимо от того чем закончится сделка, выигрышем или убытком. Нам нужно всего несколько выигрышей там и тут, чтобы всё ещё оставаться на рынке прибыльным, без необходимости быть правым большее количество раз, чем не правым.

Помните, что если вы один из тех трейдеров, которые отказываются закрывать убыточную позицию, потому что это не “реальный” убыток, пока она не будет закрыта и затем вы молитесь, чтобы рынок был к вам добр. Фактически, самая худшая вещь, которая может с вами произойти - это возврат цены, через долгий промежуток времени, что поощряет вас делать то же самое в следующий раз, когда понимаете, что ошиблись. Давайте надеяться, что следующий раз будет последним разом...

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Две наиболее важные картины на графике

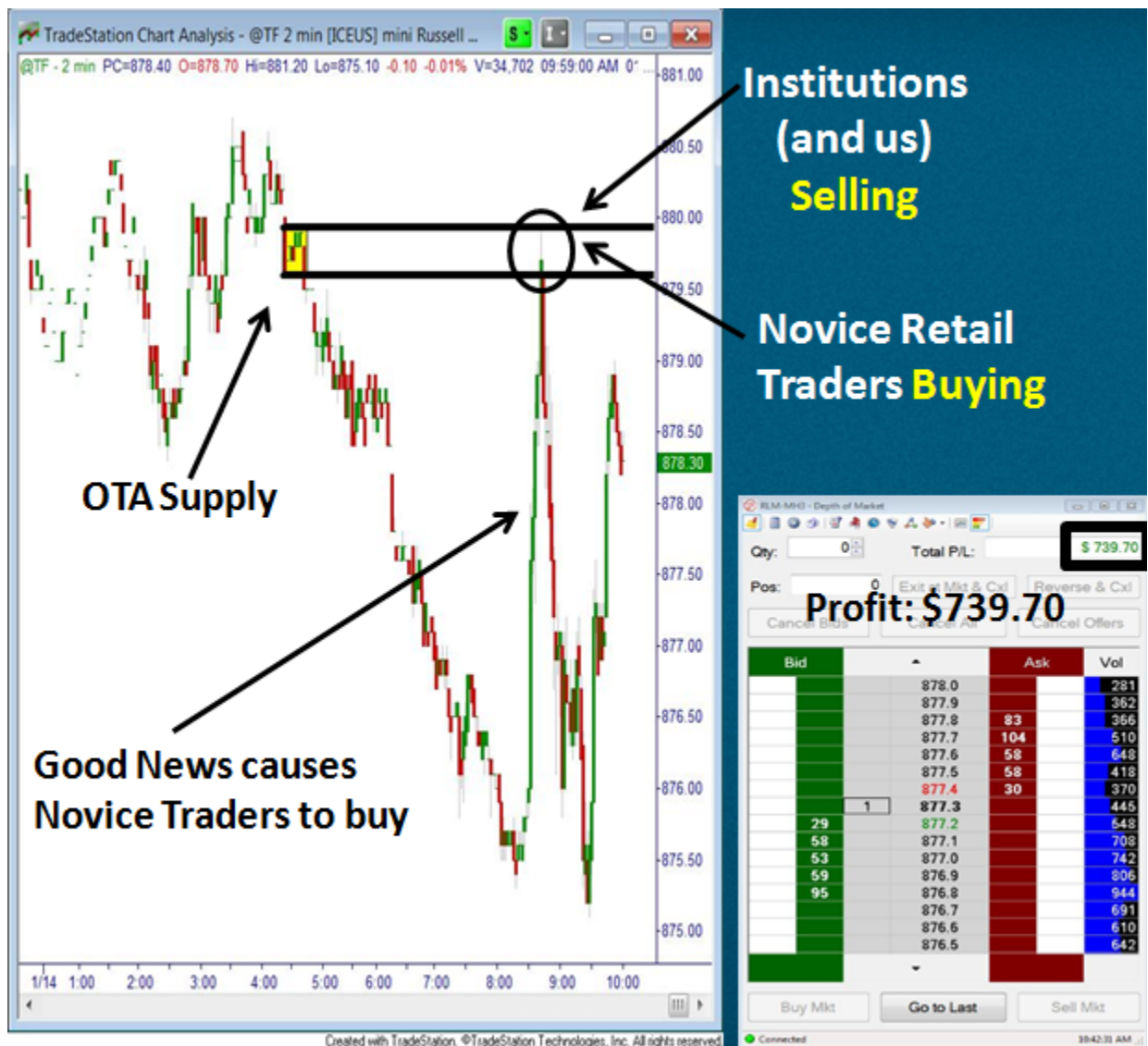
29 января 2013 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Целью большинства трейдеров является последовательный и пожизненный доход от спекуляции на рынках. Ключевое слово в этом предложении “последовательный”. Любой может время от времени получать прибыль от торговли, но является ли она последовательной? У меня есть друг, который торгует внутри дня на S&P Mini и имеет примерно 80% выигрышей, но проблема в том, что он не получает последовательный доход от торговли. Я знаю, что звучит как сумасшествие, но у него есть тенденция из-за одного убытка терять всю прибыль. (**Keyc:** К сожалению, я себя не могу назвать последовательно прибыльным трейдером, не смотря на то что январь закрыл с плюсом и декабрь тоже с плюсом, но ноябрь был с небольшим минусом. В отличии от друга Сейдена у меня один убыток не съедает всю прибыль, но я рано закрываю прибыльные. Январь понравился соотношением прибыли/убытка и количеством прибыльных/убыточных сделок. Было 3 убыточные сделки и 2 прибыльные, в конце месяца прибыли оказалось, столько что я мог бы без вреда для счета, получить ещё пару лоссей.)

В XLT, одним из “**усилителей возможностей**”, на котором мы сосредотачиваемся при краткосрочной и долгосрочной торговле является **Зона Прибыли**. Без пути на графике, по которому цена может двигаться после входа, нет торговой возможности. Мы ищем уровни Спроса и Предложения с очень небольшой активностью между ними. На графике есть много уровней Спроса и Предложения. Часто есть очень много качественных уровней Спроса и Предложения, но проблема в том, что они располагаются слишком близко друг к другу или между ними слишком большая торговая активность, что тоже исключает торговлю. Как правило, мы ищем на графике возможности, которые давали бы при достижении первой цели прибыли, по крайней мере вознаграждения к риску 3:1. Чаще мы ищем больше, но это безопасный минимум, чтобы сделать торговлю приемлемой. (**Keyc:** Получается что усилители, фильтруют менее качественные уровни и сокращают количество сделок. Если брать все подряд уровни, то наверное ничего хорошего не выйдет.)



В этом месте вы, вероятно, задались вопросом, какое всё это имеет отношение к названию статьи. Давайте я объясню на примере сделки, выполненной во время XLT. Это была торговля на Russell (TF). Обратите внимание на графике на выделенный желтым уровень Предложения. Этот уровень является источником сильного снижения цены и у него есть несколько очень важных [Усилителей Возможностей](#), которые делают уровень значимым. Там, вероятно, продают учреждения, там предложение значительно превысило спрос. Продажа была на движении вниз, от уровня Предложения, где покупали новички. Эту торговлю заставили отработать две конкретные вещи. Во-первых, это был качественный уровень Предложения. Во-вторых, обратите внимание на рост, который доставил цену к нашему уровню Предложения, где была продажа. Были хорошие новости и люди в спешке стали покупать и цена быстро выросла. Особенно присмотритесь к большим зеленым свечам. Нет никакого Предложения во время того роста. Это означает что, когда цена достигла уровня Предложения, где мы продали, вероятно она снизится

так же быстро как выросла, потому что не было ни какого существенно спроса, который остановил бы падение. Давайте рассмотрим эти две важные картины на графике, чтобы вы тоже могли начать их видеть:

1) Качественные Уровни Спроса и Предложения: Чтобы определить места разворота рынка и его движения с большой степенью точности, вы должны быть способны узнать, где учреждения и банки продают или покупают. Чтобы это сделать, вы должны уметь определять на рынке реальное количество спроса и предложения. Ключом к этому является основательное понимание [Усилителей Возможностей](#). Одной из двух наиболее важных картин на ценовом графике является качественный уровень Спроса или Предложения. (**Keyс:** Чем больше и качественнее у уровня усилителей возможности, тем качественней сам уровень.)

2) Отчетливая Зона Прибыли: Это так же важно, как определение на графике сильных уровней Спроса и Предложения. В равной степени важно быть способным определить области на ценовом графике, где есть очень маленький спрос и предложение. Это области, в которых цена будет двигаться наиболее быстро.

Всё что вы должны видеть, находиться на ценовом графике, если вы знаете, что ищите. (**Keyс:** Это записать и на стену.) Если вы были обучены теории обычного технического анализа, вы можете быть ослеплены иллюзией графических паттернов, которые в действительности никогда ни для кого не работали. Не волнуйтесь, от этого есть лекарство. Удалите со своего графика всё кроме цены. Затем прочитайте статью, которая будет на следующей неделе, где я вернусь к основам и помогу вам определить на графиках реальный спрос и предложение. Я надеюсь, что сегодняшний самородок информации, поможет вам достичь последовательности, которую вы ищите. (**Keyс:** И я надеюсь.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Конечно же я не виноват!

22 января 2013 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

Дневник неудачливого (гипотетического) трейдера:

Запись в журнале в понедельник утром: Это очередной холодный день в стране Форекс. Интересно, кто сегодня будет охотиться на мой стоп лосс? Если это не один из тех грязных трейдеров в дилинговом центре, то уверен, что причиной сегодняшней потери будет ужасное обслуживание торгового сервиса. Я получаю убыток каждый раз как вхожу в сделку. Я уже не помню на каком сайте нажал на их рекламный банер. Они тоже должны быть банкротами. Тьфу. Почему этот рынок не двигается? Может быть я нарисую пару линий поддержки и сопротивления, чтобы посмотреть как идут дела.

Два часа спустя... Хорошо, ничего не произошло. Интересно, сегодня будет работать индикатор скользящего среднего значения? Какой... какой... я пробовал 50, 200, 8, 55. Может быть лучше экспоненциальное, а не простое. Тут тоже ничего. Эх, если я не торгую, то не делаю деньги. (**Ключ:** В данном случае можно продолжить, “а когда торгую, то теряю”). Получается лучше терять, чем их не делать. :-)) Позвольте просто купить EURUSD.

Запись в журнале в понедельник ночью: Конечно, меня выбило из сделки по стопу. Я знал, что должен был продавать. Готов поспорить, что те другие трейдеры только и ждали меня, чтобы войти и переместить рынок против меня. (**Ключ:** Сейчас уже и не помню, но по моему у меня не было такой крайности, что кто-то лично меня ждал, чтобы забрать стоп. Хотя при первых лосях, начитавшись форумов с такими же как сам, думал, что ДЦ двигает цену, чтобы забрать мой стоп. Но сейчас понимаю, что им и двигать ничего не надо, сами всё проигрываем, а уж тем более не за стопом в пару долларов.) Это их вина! Завтра я им покажу! (**Ключ:** Тут кстати может быть реакция и вывод вообще ужасный. Типа меня выбивает по стопу, значит если я не буду его ставить, то буду всегда выигрывать. Само собой такое продлится пока однажды ОДНА убыточная сделка не ликвидирует весь счет. А после этого последует уход из трейдинга навсегда.)

Запись в журнале во вторник утром: Ночью был хороший сон, не могу дождаться, когда смогу вернуть свои деньги! Во сне я видел, что я супер удачливый трейдер и рынок дает все что я захочу! ([Keyc](#): Не разу такие сны не снились. Что я делаю не так? :-)) Сегодня день, когда это начнется!

Два часа спустя... Что это было, что, чёрт возьми, сейчас произошло? Бернанке что-то сказал? Гейтнер? Я думал, он ушел в отставку. Я забыл сегодня проверить экономический календарь, может были какие-то новости? ([Keyc](#): Да, после каждого лося хочется добраться до его причины, ища разные внешние влияния, которые якобы не учел. На этом пути можно далеко зайти. Я лично сейчас пытаюсь держать себя в руках и не идти дальше, простой проверки - нарушил я правила и следовал ли плану торговли.) Я просто попробовал новую торговую систему, которую мне прислал по электронной почте мой друг. Он сказал, что на прошлой неделе с её помощью делал деньги. Он не может дождаться пока сделает достаточно денег на торговле, таким образом он вскоре уволится с работы в ресторане быстрого питания. Это последний раз когда я его послушал! Этот убыток по его вине, я никогда не буду больше доверять его технике! ([Keyc](#): Нечто подобное у меня было, но только не по стратегии друга, а по конкретным сделкам [Сейдена](#) и [Филипа Нела](#). Что у одного, что у другого удалось узнать их место входа, где тоже вошел и получил лося. Некоторое время злился на них, типа из-за них был лосс. Забавно вспоминать. :-)) Я слишком взбешен, что бы сделать анализ на завтра. Я просто завтра встану пораньше и подготовлюсь к рынку.

Запись в журнале в среду утром: После двух дней убытков из-за маркет мейкеров и ужасных идей моего друга, я знаю, что могу делать деньги. Интересно, что делают трейдеры на онлайн-форуме новостного сайта. Посмотрю, согласовывается ли их анализ с моим. Хм, ничего себе, я не видел этой торговли, она продвинулась уже на 30 пипс, с того момента как они о ней сказали. Время покупать! Эти парни хороши! Мне даже не надо определять свои зоны, я знаю, что оно отработает, видно же, какой сильный тренд!

Два часа спустя... Зачем я это сделал, я больше никогда не вернусь на этот вебсайт! Те трейдеры - все идиоты! Надеюсь они счастливы, что заставили меня потерять деньги! Они у меня ответят! Это их ошибка! ([Keyc](#): Думаю в мой адрес наверняка нечто подобное звучало, после того как я периодически выкладывал свое видение текущих уровней Спроса и Предложения. Конечно они не все отработывали и кое-кто был, наверняка, на меня в обиде. Простите! :-)))

Запись в журнале в четверг утром: Сегодня встал рано. Какой же медленный этот компьютер. Я исследовал рынок больше часа и не нашел не одной приличной сделки. Если бы я мог изменить тайм фрейм достаточно быстро, чтобы попытаться снять скаल्प, но этот компьютер меня убивает! Я знаю, что если я сегодня получу убыток, то это всё из-за компьютера!

К сожаления, дорогие читатели, но я не могу решиться закончить всю неделю этого гипотетического журнала. Сколько вы заметили ошибок, допущенных наш гипотетическим

трейдер за несколько дней его торгового журнала? Давайте начнем с первой и самой очевидной ошибки: Торговля без плана.

В нашей академии, одна из вещей, которую мы сильно поощряем является создание или усовершенствование вашего торгового плана во время занятий в классе. Есть много вещей, которые входят в наш план, но наиболее важной является ясное определение торговых стратегий. Без четкого набора правил и установок для поиска, как вы узнаете где и когда торговать? Взятие торговых идей или предложений с сайтов в интернете, вероятно не лучшая идея. Особенно если вы не проверили их результативность! Что касается не проверенной стратегии торговли, о которой сказал один из ваших друзей? Вы действительно хотите выбросить с трудом заработанные деньги на непроверенную стратегию? Каждый раз, когда один из моих друзей трейдеров предлагает мне новую технику, которую они используют, я тестирую её на 30 сделках с очень маленьким размером позиции. Нет никакой причины рисковать большими реальными деньгами в стратегии, которая может оказаться не хорошей. После 30 тестовых сделок, я перехожу на полный размер позиции, согласно моего торгового плана.

Вторая и самая болезненная ошибка гипотетического трейдера была игра с виной. Я уверен, что вы знаете кого-то похожего и возможно он даже торгует. Нигде и никогда они не ошибаются, возможно весь мир против них, или компьютер старый, или их интернет слишком медленный и так далее и тому подобное. Когда я слышу, что кто-то начинает перечислять “причины” почему они не добились в чем-то успеха, мне хочется просто их схватить за плечи и подтащить к зеркалу. Вы нажимаете на кнопку входа, Вы торговали без стоп лосса, Вы не следуете простой и ясной стратегии, Вы слушали случайных незнакомцев и рисковали СВОИМИ деньгами. НИКТО с оружием в руках не вбил эти сделки вам в голову, НИКТО не врвался в ваш дом и не торговал за вас. Ответственность 100% лежит на ВАС. ([Keyc](#): У большинства людей действительно есть непреодолимая потребность переложить вину на других людей или на какие-то обстоятельства, лишь бы не отвечать за свои поступки.)

Лучшие трейдеры, которых я знаю, уже приняли тот факт, что торговля - очень личный бизнес. Вы получаете прибыль, когда выигрываете и теряете СВОИ деньги, когда проигрываете. Чем быстрее вы возьмете на себя ответственность за всё что вы делаете в торговле, тем действительно легче станет торговля. Насколько легко? Следуйте нашей основной стратегии, придерживайтесь правильному риск менеджменту, берите маленькие убытки и позволяйте прибыльным расти. Почему у людей торговля становится такой сложной? Я лично считаю, что нехватка личной дисциплины, главная причина неудач трейдера. ([Keyc](#): Поддерживаю.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Скучающий и недисциплинированный

11 декабря 2012 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

В то время как я сижу и пишу эту статью, погода в Техасе стоит замечательная. Примерно 65 градусов, слабый ветер с холодным фронтом, способным понизить температуру до 55. Это декабрьская температура, с которой я могу жить! (**Keyc:** В то время как я перевожу эту статью, погода в Сибири не радуется, на улице около -40 градусов и не по Фаренгейту как у него, а по Цельсию. Хочу в Техас! :-)) Я решил взять пару месяцев перерыва в преподавании с половины ноября до половины января, чтобы провести больше времени в праздники с семьей и друзьями. Это одна из привилегий того, чтобы быть трейдером, вы сами можете устанавливать свой график. Тем не менее одна из плохих вещей в трейдинге это сидеть дома и торговать в течение многих недель к ряду - это скука, а иногда небрежность/нехватка дисциплины, которые часто проникают в нашу торговлю.

В каждом классе Онлайн Академии трейдинга, где я преподаю, все представляются. Мы говорим о том кто как зарабатывал/зарабатывает на жизнь, про любой торговый опыт и т.д. После того как наступает моя очередь, я привожу несколько причин почему я занимаюсь преподаванием вместо того, чтобы просто сидеть дома и торговать всю оставшуюся жизнь. Большинство наших преподавателей скажут, что торговля для зарабатывания на жизнь является удивительной вещью, но **ОЧЕНЬ** скучной. Когда у вас есть стратегия (или десять!), которую вы используете, чтобы получить несколько пипс с рынка, то прибыльный трейдер часто сидит без дела, ожидая своих установок. Для того, чтобы это произошло может потребоваться несколько часов или дней. (**Keyc:** Это верно. Сам часто размечаю уровни и жду когда цена к ним придет, а это занимает на часовом тайм фреме несколько дней, а иногда и недель. А когда есть стратегия торговли, которая достаточно уже четкая и мало допускает вариаций, то становится даже скучно вести торговый журнал. Сделки не отличаются одна от другой, только цифры с уровнями меняешь.) В некоторых случаях скука от ожидания может повлиять на дисциплину следования торговым правилам. Одна из нескольких причин почему я преподаю, заключается в том, что я могу выйти из дома и развеять эту скуку и "освежить" свою дисциплину. В каждом классе я заявляю, что сегодня я лучший трейдер, чем бы 7 лет назад. Постоянное

укрепление наших торговых правил напоминает мне, чтобы я был сосредоточен. (Если хотите услышать другие мои причины, то увидимся в классе! ([Keyс](#): Ну, окей. Вылетаю первым же рейсом в США. :-))

Вернемся к статье. Если вы читали многие из наших [статей](#), то знаете, что не существует никакого технического торгового “Святого Грааля”. Нет никакой комбинации индикаторов, которые дали бы вам 100% соотношение выигрыша к проигрышу в каждой сделке. Такого просто не существует! ([Keyс](#): О, комбинация индикаторов! Я уже и забыл, что так кто-то делает. :-)) Святой Грааль - это фактически ваша личная дисциплина, чтобы следовать своим определенным торговым правилам. Берите маленькие потери и позволяйте прибыльным сделкам развиваться. Проблема, которая есть у многих трейдеров - это ожидание. Если вы наблюдаете за графиком в течении нескольких часов, то у вас может быть соблазн войти в сделку, которая не вписывается в ваш торговый план. Всегда есть несколько объяснений, чтобы оправдать такую торговлю. Вот два способа смотреть на такое изменение плана.

- **Никогда этого не делать.** Если это не входит в ваш план, то вы должны бежать от компьютера. Возможно, настаите свои сделки заранее, используя отложенные ордера, которые предлагает ваша брокерская фирма. Поместите ордер на вход, стоп лосс и цели прибыли утром и вернитесь проверить торговлю позже. Другая техника заключается в настройке сигналов на момент когда ценовое движение (price action) достигнет уровня, где вы хотели бы войти в сделку. Когда получаете сигнал, то идете к компьютеру и устанавливаете свои сделки.
- **Добавьте в ваш план больше торговых стилей или стратегий.** Сначала это может быть немного опасно. Основа техники в том, чтобы если вы используете 4-х часовой и 1 часовой графики в вашей основной стратегии, то вместо этого спускаетесь на 1 часовой и 15 минутный тайм фрейм. Используйте те же самые правила, что и в главной стратегии. Основное отличие в том, что у вас будут меньше цели прибыли и меньше стоп лосс.

Всегда помните, что ядро вашей стратегии это постоянно быть в игре, покупать на Спросе, продавать на Предложение, помня о тренде с большой картины. Добавление в торговлю меньшего тайм фрейма должно позволить вам заработать немного прибыли, пока ждете большие сделки.

На этом графике вы можете видеть как, примерно 14 ноября, 4-х часовой нисходящий тренд остановился и получил развитие новый восходящий тренд. Движение вверх из зон Спроса отмечены синими цифрами 1 и 2. Это была бы хорошая и легкая свинговая торговля. Последний реальный вход был 28 ноября. Если вы пропустили эти входы, то проверьте 15 минутный график.



На этом графике вы использовали бы ту же самую базовую технику, но смогли бы на этом меньшем тайм фрейме присоединиться к тренду с большой картины. На меньшем тайм фрейме были входы 3 и 4 декабря. Таким образом, вы могли бы сделать пару дюжин пипс, в то время как 4-х часовой трейдер всё ещё ждал бы. Наша торговая стратегия работает на любом тайм фрейме. Кроме размера целей и стопов, единственное реальное отличие это количество сделок, которые вы в состоянии сделать.



У меня лично, не хватает терпения ждать несколько дней для получения торговли, если на меньшем тайм фрейме я вижу подходящие сделки. Используя разные тайм фреймы (разные стратегии, если хотите) мы можем получить несколько пипс пока не обнаружится

большая торговля. Оставаясь сосредоточенным на основной стратегии, на любом тайм фрейме на каком хотите, вы можете всё ещё быть дисциплинированным и не скучать!

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Мифы страха и жадности на рынке Форекс

4 декабря 2012 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

Предметом данной статьи будет мыслительный процесс, который находится на заднем плане, при принятии решений во время нашей спекуляции на рынке Форекс. Как вы все уже знаете, прочитав прошлые [МОИ СТАТЬИ](#) или [СТАТЬИ МОИХ КОЛЛЕГ](#), мы убеждаем о важности формулирования и следования детальному и практичному, записанному торговому плану, для того чтобы удалить из процесса принятия решения любые основные эмоции, таким образом вырабатывая дисциплину при выполнении торговли. (**Keyc:** Я лично очень мало встречал людей, у кого был бы торговый план, не говоря уже о тех, у кого есть ежедневные планы торговли.) Чем меньше торговля основана на нас лично и больше на наших правилах и плане, тем больше у нас шансов добиться постоянного последовательного успеха на рынке. План говорит нам, что делать, в противоположность тому, что мы видим на графике и предполагаем, что должны сделать.

Контроль эмоций в торговле, возможно, самое сильное препятствие, с которым мы сталкиваемся при достижении наших целей. Каждый раз, когда свеча на графике поднимается или опускается, мы можем легко, соблазниться нажать на кнопку покупки или продажи, просто по прихоти, без реальной причины для входа! (**Keyc:** На данный момент это явно не мой случай, я скорее пропускаю хорошие сделки, чем вхожу не обоснованно, но изредка бывает конечно.) На ранней стадии моего торгового образования, я помню читал, что свечи и тренд на ценовом графике - это ничто иное как простое представление эмоций людей, когда они покупают или продают. Растущие цены, иллюстрируют жадность на рынке, а когда цена падает, то это показывает картину страха. Жадность заставляет цену расти, а страх падать... так они говорят. После обучения, в Академии трейдинга студентов со всего мира и безусловно основываясь на своем, восьми летнем опыте как трейдера, я начал смотреть на эмоции страха и жадности немного в другом свете. Давайте я объясню.

Одним из самых сильных аспектов в стратегии обучения в Академии является помощь студентам в изменении своего мышления о работе рынков и принудить их думать как группы, которые знают как делать много денег на рынках, главным образом учреждения. (Keyc: Я не обучался в их академии, но статьи точно заставили сильно изменить мой взгляд на рынок.) Существует огромное отличие между тем как думают и действуют отдельные трейдеры и тем как думают и действуют большие банки и фонды. Подумайте об этом. Когда управляющий фондом размещает ордер для входа на рынок, вы думаете он волнуется об убытке от торговли и это заставляет его что-то почувствовать? Или вы думаете, что им легко нажимать на “спусковой крючок”, потому что во-первых их начальник уже указал им параметры риска, а во-вторых, потому что деньги, которыми они рискуют фактически не их? Для управляющих фондом, вход в сделку не что иное как их работа и как любая другая работа она должна выполняться каждый день.

С другой стороны, давайте подумаем о трейдерах, сидящих дома и берущих ту же самую торговлю, но намного меньшего размера. Даже если они взяли ту же торговлю в то же самое время и в том же самом направлении, что и управляющий фондом, вы думаете, что есть какая-то вероятность, что их мысли, возможно, немного отличаются? Для у большинства таких трейдеров, я бы сказал, да. Вы спрашиваете почему? Ну, во-первых, мелкий трейдер торгует на свои собственные деньги, а не на чьи-то деньги, что независимо от результата торговли будет влиять на трейдера. Во-вторых, мелкие трейдеры также выполняет работу, но у них нет гарантии, что в конце месяца, они получать доход, в отличии от управляющего фондом или работающего на учреждение трейдера. Баз сомнения, этот человек получит заработок, пока следует инструкциям и торговому плану, полученному им от начальников. (Keyc: Радужно он как-то начальников в отделах трейдинга описал. Если бы они были такими же как в нефтеперерабатывающей конторе, в которой я сейчас работаю, то думаю трейдера ничего бы не получили, а то и должны остались бы. У нас одного начальника отдела как-то настолько на штрафовали, что в конце месяца он оказался должен фирме около 10000 рублей, хотя никаких ошибок и не допускал. :-))))

Надо понимать, что мелкие и институциональные трейдеры работают и сталкиваются, в большинстве случаев с разными проблемами. Я не считаю, что эмоции страха и жадности работают на мелкого трейдера также как и на крупного трейдера. Фактически, я бы предположил, что жадность не становится основным фактором в потенциальном успехе мелкого трейдера, так как если вы спросите людей, которые хотят торговать для себя, то большинство из них ответит, что хотели бы от трейдинга последовательности. Они просто хотят двигаться к цели с низкорискованными сделками и постепенно продвигаться. Это вообще не является жадностью. Это страх, который имеет тенденцию быть, для всех, самой большой проблемой. (Keyc: Пожалуй сложно сказать наверняка, что влияет на решения в трейдинге, ну по крайней мере у меня. Главная проблема, которая сейчас перо мной стоит, это оставаться в прибыльных сделках и не вмешиваться в их работу. Но я не знаю, что именно заставляет меня вмешиваться. Вроде мне жалко потерять возможную прибыль, а может быть мне и не жалко, а просто боюсь проиграть.)

Это страх, который мешает нам брать твердую установку на рынках, потому что у нас была полоса неудач, и это только для того, чтобы увидеть как была упущена торговая возможность, которая отработала. (Keyc: Есть такое дело! Я такой момент называю “быть запуганным рынком” :-)) Это страх, который заставляет нас не придерживаться торговому плану и постоянно делать иррациональные изменения, потому что торговля может не отработать. Это страх, который заставляет нас выходить из торговли слишком рано с маленькой прибылью, потому что мы боимся, что она может превратиться в убыточную. Это страх, который заставляет нас постоянно искать не существующую совершенную стратегию, потому что мы думаем, что всегда есть что-то, что мы пропустили или не знаем. (Keyc: Это он про грааль или про всякие “кремлевские” торговые стратегии за 100\$? Если он про грааль, то не могу удержаться и не по-дразниться. Те кто ищет грааль - те маленькие напуганные девочки. :-))) Бойтесь таких друзей, это самая большая проблема, с которой может столкнуться мелкий трейдер и это то, что будет отбрасывать вас назад. Осознайте, что страхом можно управлять с помощью плана и дисциплины. Как только появляется последовательность, страх исчезает на долгое время. Ах, да. Для тех из вас, кто задался вопросом, что я чувствую вместо жадности на рынке, то это просто. Ответьте себе на вопрос: “Почему люди становятся жадными?” Потому что они боятся, что никогда не получают достаточно... (Keyc: К разговору о дисциплине. Для меня самым ярким примером невероятной дисциплины был фрагмент фильма “Пираты карибского моря”. Когда проклятые пираты напали на населенный пункт, его защищали солдаты. Так у них была невероятная дисциплина и вера в то чему они были обучены, когда на них напали эти полуистлевшие мертвецы. Если бы я такое увидел, то бросил бы всё и убежал бы от страх, без оглядки. Даже не знаю, что бы меня заставило остановиться. А они стояли и выполняли команды офицера и никто даже не дрогнул. Из них точно получились бы великие трейдеры, если бы скелеты их не зарубили бы. :-)))

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Выламывающая двери

13 ноября 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Как трейдеров, нас учат покупать внутри/вблизи зон Спроса или продавать внутри/вблизи зон Предложения. Главная вещь, которую мы должны определить - устоит зона или будет пробита. Обычно, мы не хотим входить в сделку, в которой, вероятность, срабатывания стоп лосса высока. Это пустая трата времени и денег.

На курсах академии и на XLT мы показываем [Усилители Возможностей](#). Это сканирование и оценка ценовых графиков, позволяющая нам брать только наиболее качественные сделки и пропускать, те что могут, вероятно, быть пустой тратой времени и денег.

Когда мы смотрим на цену, приближающуюся к зоне Спроса или Предложения, мы можем сделать определенные предположения о вероятном будущем цены. Например, когда цена собирается развернуться в зоне Предложения, то должно быть быстрое движение в эту зону, с большими зелеными свечами, что полностью использует имеющееся давление от покупок. Точно также происходит с давлением от продаж в нашей зоне покупки.



Когда вы посмотрите на следующий график, то сможете увидеть совершенно другую картину. Обратите внимание как цена сделала паузу перед броском в зону Предложения. Это не исчерпала всех покупателей, входящих в зону Предложения. Им позволили отдышаться и создать поддержку, чтобы от неё пробить зону Предложения.



Мне нравится смотреть на остановку цены как на человека, пытающегося прорваться через закрытую деревянную дверь. Как будто человек бежит прямо к двери, останавливается, прислоняется к ней, пытается пробить через неё, но из этого вряд ли что-то получится. Больше шансов выломать дверь, будет если вы остановитесь перед ней, отойдете назад и получая импульс, прорветесь через дверь.

Мы видим такую паузу и пробивающий импульс на следующем графике Reliance. Как только цена приблизилась к Спросу, она остановилась, чтобы собрать побольше предложений на продажу, и пробила зону Спроса. (Keyс: С одной стороны, этот усилитель, для меня, вроде стал понятен. Но с другой стороны, всё же не могу понять, в чем разница между первым графиком и вторым или третьим. На третьем графике перед пробоем было 2 зеленые свечи и вроде походит на паузу из двух свечей. Но на первом и втором, по моему, одна и та же картина. На каждом из них находится по одной красной свече перед входом в зону. В общем, не совсем понятный момент.)



То же самое, обычно, происходит, когда мы тестируем во второй или в третий раз Спрос или Предложение. Выпускники нашей Академии трейдинга знают как торговать на самых сильных тестах зон. Каждый последующий тест ослабляет зону и когда появляется пауза для создания импульс, перед тестированием зоны, мы предполагаем, что произойдет пробой.



Итак, у вас есть еще один инструмент, который вы можете использовать для анализа ценового движения (price action) и возможной будущей активности на графиках. Изучите все [Усилители Возможностей](#), записавшись на курсы нашей академии. ([Ключ](#): Или очень внимательно прочитайте [статьи](#) и практикуйтесь, практикуйтесь, практикуйтесь, как сказал бы Ленин. :-))

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Вы торгуете, чтобы не проиграть?

16 октября 2012 год.



Автор: Доктор Вуди Джонсон (Dr. Woody Johnson).

Как только прозвучал сигнал об открытии торгов на бирже, вы начинаете торговать. У вас есть заслуживающий доверия план... Вы покупаете на уровне Спроса на 60-и минутном графике NQ E-mini, который вы вчера проанализировали. Цена движется. График Глобекс, подтверждает план ночным минимумом, который совпадает с установленным уровнем Спроса. (**Keyc:** Есть у академиков такая вещь, как подтверждение уровней Спроса и Предложения уровнями Глобекс. Само собой уровни Глобекс используются для дейтрейдинга или свинг торговли на рынке фьючерсов CME.) Вы запланировали свой вход, цель и стоп лосс. После того как вы вошли вас охватывает чувство беспокойства и страха, потому что цена медленно движется к вашему стоп лоссу и проходит через уровни, которые вы выбрали. Вы начинаете второй раз проверять свой план и в припадке сомнения выходите из торговли как только на мгновение доходите до точки безубыточности. Так как вы сидите вне игры, то испытываете временное облегчение, потому что больше не беспокоитесь, но немного позже вы начинаете чувствовать себя по настоящему глупо, так как цена развернулась вверх как раз там, где указывал ваш план и анализ. В течении следующих 15 минут вы наблюдаете как цена доходит до ваших целей прибыли. У вас “могла бы быть” хорошая прибыль, но ваша неуверенность в себе заставила “торговать, чтобы не проиграть” и снова выпустить из рук победу! (**Keyc:** Обычная история. Сам сто раз так поступал раньше, но теперь все же в большинстве случаев не лезу в торговлю и не мешаю её работе.)

Как и большинство эмоций, сомнение - это нормально. Когда сомнения влияют на ваши мысли и поведение, то вы должны следить за этим.. вы должны быть осторожны, так как это может быть предзнаменованием намного более опасных проблем. В своей книге “Играй, чтобы выиграть” Ларри Уилсон спрашивает, ориентированны ли вы в своей жизни на стратегию **играть, чтобы выигрывать** или *играть, чтобы не проиграть*? (**Keyc:** Не знаю, есть ли эта книга на русском языке, поэтому может быть имя автора и название книги звучит по другому. Вот так оно выглядит в оригинале: Larry Wilson “Play to Win”) Давайте я кратко поясню. Стратегия игры, чтобы не проиграть, основана на потребности

остаться в своей зоне комфорта и постоянно искать временное эмоциональное расслабление, тем самым признавая импульсивность поведения. Надеюсь вы получите результат к которому стремитесь. Дела проходят легко, когда вы играете, чтобы не проиграть. Люди с такой стратегией постоянно ищут волшебную пулю ([Keyc](#): Всеми любимый “Грааль” :)) или быстрое исправление ситуации, чтобы создать результат из ничего, не имея отношения к его развитию. С другой стороны, философия **играть, чтобы выиграть** подразумевает, что жизнь - это рост, что храбрость и решение проблем являются предвестниками успеха. Это означает заинтересованность в совершенствовании и вера, что обучение важно для профессиональной и личной эффективности. Игрой, чтобы не проиграть движет страх и жадность. Эти глубоко посаженные эмоции ограничивают вашу веру в себя и из этих ограничений происходят мысли. Мысли похожие на эти, “Я должен выйти из этой сделки, потому что не могу позволить себе проиграть, я могу этого избежать”. Это могло бы означать, что я ошибся и остаюсь не правым, потому что неудачник. С другой стороны, лицо, **играющее, чтобы выиграть** верит, что потери - это часть торговли, что каждый небольшой убыток приближает его к большому выигрышу. Есть множество возможностей, в которых они не волнуются об ошибке и не выходят импульсивно из сделки, так как после неё у них будут ещё сделки.

Играть, чтобы выиграть также влечет за собой поиск объективной действительности и удержание её, в вашей жизни это может быть то же самое как спасательный жилет в бурном море. Действительность - это то, что показывает график и что продолжается в ваших мыслях... вы не шлепаете “отказы”. Стратегия игры, чтобы не проиграть ограничена в выборе альтернатив. Это обвинение других или внешние факторы, и редкий взгляд внутрь себя, чтобы определить проблемы, отрицательно влияющие на результат. ([Keyc](#): Это точно. Благо я уже давно не виню никого. И мне остается только посочувствовать людям, которые винят в проигрышах маркет мейкеров и прыгают с одной хорошей торговой стратегии к другой, считая их плохими, но при этом сами просто нарушают правила торговли по этим стратегиям или не до конца их освоили.) Такая стратегия способствует иррациональному мышлению. Стратегия **играть, чтобы выиграть** полностью основана на методах вроде ведения [журнала сделок](#), чтобы выяснить, что не работает. Трейдеры “**игры, чтобы выиграть**” подготовлены к использованию протоколов и эффективных устоявшихся практик, позволяющих развивать умения, ориентированные на хорошие привычки и гарантируют устойчивый успех. Эта стратегия интеллектуально и эмоционально честна, наряду с энтузиазмом и энергией, необходимой, чтобы решительно признать торговые слабости, но вы не можете признать слабость, которую не знаете или не понимаете. Играть, чтобы не проиграть, поощряет неустойчивые и нелогичные способы поведения, наряду с поиском простого выигрыша, частым риском большими позициями, просто из-за азарта и изменение своему слову в установившихся правилах. Если правила вообще существуют. Стратегия **играть, чтобы выиграть** признает что у торговли будут потери, что эффективные и долгосрочные выигрыши означают управление риском, наличие железной приверженности правилам, установление цели, спланированная и методическая, умная торговле. Стратегия **играть, чтобы выигрывать** является победой в психологической войне с самим собой.

Проблемы и препятствия, которые нападают на вашу торговлю, должны быть рассмотрены как инвазия в вашем доме. Вы хотите знать, тараканы ли там и как вы можете от них избавиться. Именно поэтому, “Журнал мыслей” является критически важным дополнением к вашим инструментам. Большинство из вас уже знают, что умная торговля означает отслеживание и документирование своих сделок, чтобы иметь данные о том как хорошо работает торговый план. Также вы должны получать данные о мыслях и чувствах, потому что это - то, как вы раскрываете неосознанные проблемы, которые подобны действию водителей с плохими манерами, которые создают нежелательные последствия. (**Keyc:** Ведение торгового журнала, насколько я знаю из общения с трейдерами, самое последнее, что многие делают. Хотя чаще даже не доходят до этого, теряют деньги и проклинаят всех, убеждая себя, что заработать трейдингом невозможно.) Но, чтобы найти их, вы должны рыть глубоко. Вы должны погрузиться в пласты своего разума и повернуться лицом к своим проблемам, для того чтобы с соответствующим инструментом вы могли их решить. Мы учим этому в классах XLT. “Не сообщайте мне плохих новостей” - перспектива, которая превратит вас в Сизифа, грека, который был обречен катить валун в гору, только для того, чтобы никогда не достигнуть вершины. Вы никогда не достигнете торговых целей и будете обречены катить тот валун (ваши проблемы) до тех пор, пока не кончится энергия или деньги. Обычно кончается последнее. Такое случается, если вы не хотите взглянуть на свое эго, которое ведет к ложным верованиям. Умный трейдер принимает проблему и понимает, что **игра, чтобы выиграть** это тоже самое, что **торговля, чтобы заработать**. В обоих случаях это долгий путь.

Итак, вы должны решить, какую жизненную стратегию, вы готовы использовать в вашей торговле. Вы будете храбрыми и будете расширять свою зону комфорта, **играя, чтобы выиграть** и посветите себя росту и самосовершенствованию? Или вы пойдете легким путем, основанном на стратегии не выходящей из вашей зоны комфорта и уклоняясь от решения проблем. Выбор всегда за вами.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

База или пробой

2 октября 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Недавно я получил от одного студента письмо, на которое хотел бы ответить в этой статье.

“Брэндон,

Я закончил базовый курс обучения в Академии, которым наслаждался на протяжении обучения. Я дейтрейдер, который торгует только лонги, так как у меня наличный счет. Я использую дневной график для определения тренда, часовой для нахождения зон спроса и предложения, а торгую на 5 и 15 минутных графиках. Очень часто получается так, что во время сильного тренда, цена не откатывается полностью от уровня Предложения к уровню Спроса, где я хочу купить используя одни из трех стратегий входа. (Ключ: Уровни одни, но несколько стратегий входа.) Примерно на половине пути вниз, цена консолидируется и остается в базовом паттерне в течении дня. Есть одна стратегия игры, если база достаточно широка, то ожидаю побития базы или продолжаю ждать отката к моему ранее определенному уровню Спроса. Так как это внутри дневная торговля, то я закрываю позиции в конце дня. Я должен держать потенциальную торговлю до следующего дня и далее или отказываться от неё, так как это дневная торговля? Ваша профессиональная помощь была бы ценной.

Тони.”

Тут есть несколько проблем. Первая - это использование тайм фреймов. Я хочу поздравить Тони с тем, что он использовал правильный метод для определения тренда, а также кривой спроса и предложения на больших тайм фреймах, до того как торговать на меньших тайм фреймах. (Ключ: Буду считать, что он и меня поздравил. :-))

Далее, Тони заметил, что цена не всегда возвращается к первоначальному спросу. Это обычное дело в сильном восходящем тренде. Помните, что восходящий тренд - это серия более высоких максимумов и более высоких минимумов. Если он сильный, то мы не должны возвращаться к старым минимумам. Поэтому мы должны искать другие потенциальные входы. Я не буду вдаваться в детали, но есть три типа входа, мы обсуждаем их на XLT, которые трейдеры могут использовать для определения того, где покупать во время сильного тренда. (Ключ: Возможно один из этих мест, уровень, где было пробито прошлое Предложение и куда цена часто возвращается для тестирования во время сильного тренда.)

Когда цена базируется, она формирует сжатую или широкую базу. Сжатая, узкая база, это то, где мы должны расслабиться и ждать пробоя. Сжатая база даст трейдеру возможность сделать прибыль по крайней мере в 3 раза больше риска. Если вы видите, что формируется широкая база, у которой потенциальная прибыль выше риска в 3 раза и более, то вы можете взять эту торговлю. Просто помните, что пробой базы наиболее вероятен в сторону большего тренда.

Наконец, если зона Спроса (или Предложения) не достигнута в течении дня, она всё ещё действительна для следующих торговых сессий. Я часто при дейтрейдинге беру зоны Спроса или Предложения, созданные несколько дней назад. Пока зона является новой, ранее не тестировалась, она может быть использована для торговли. Безусловно, более свежие зоны будут более сильными, так как более свежи в памяти трейдеров. Старые зоны тоже могут отработать. Но я буду всегда держать в уме тренд на моем трендовом тайм фрейме.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Рассказы хвостов

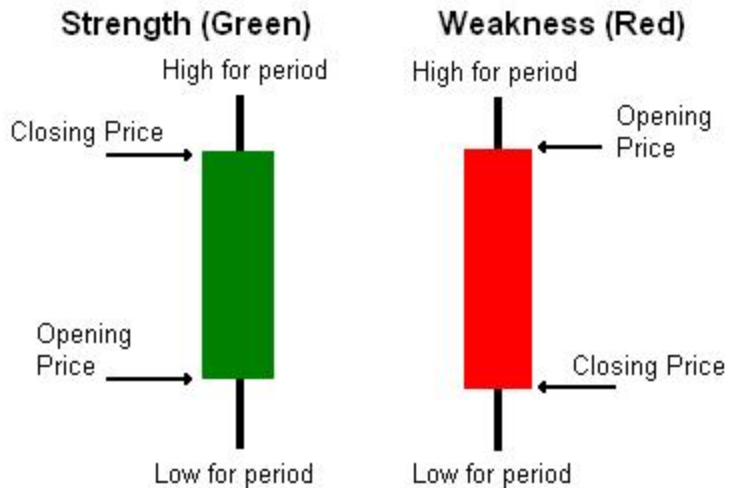
26 июня 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Кажется, что многие люди думают, раз немногие достигают успеха в торговле на бирже, то должно быть это сложный процесс для зарабатывания денег. Правда заключается в том, что чем более просто мы торгуем, тем больше прибыли получаем. На этой неделе я решил обсудить простую технику, которую трейдеры часто пропускают, читая графики. Мы слишком ловкие и потому смотрим на извивающиеся линии, которые называем индикаторами и осцилляторами и отмахиваемся от самого простого, доступного нам сигнала - ЦЕНЫ! ([Ключ](#): А я уже постарел и не настолько стал ловок, чтобы наблюдать за извивающимися линиями. :-))

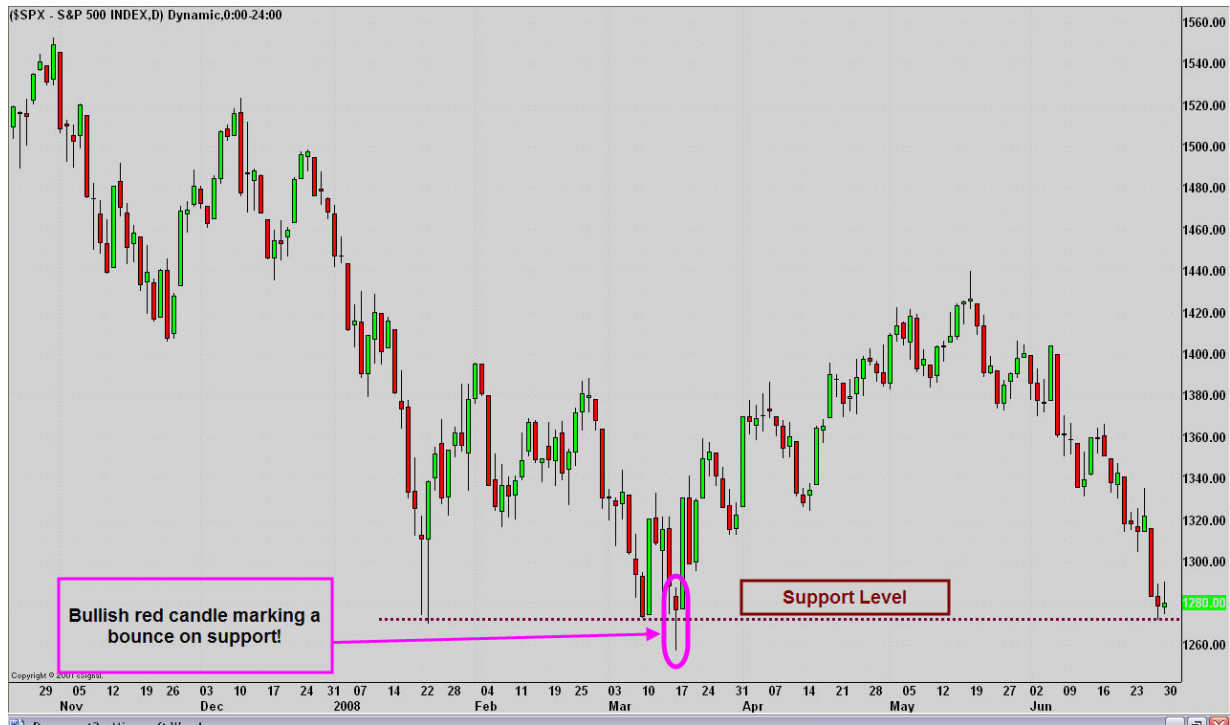
Наиболее распространенный способ демонстрации цены для большинства трейдеров - это свечные графики. Если вы не знакомы со свечами, то я кратко расскажу о них. Зеленая свеча, обычно, указывает на силу цены и формируется закрытием цены выше, чем было открытие за определенный период. И наоборот, красная свеча указывает на слабость и появляется в результате закрытия цены ниже, чем было открытие за определенный период.



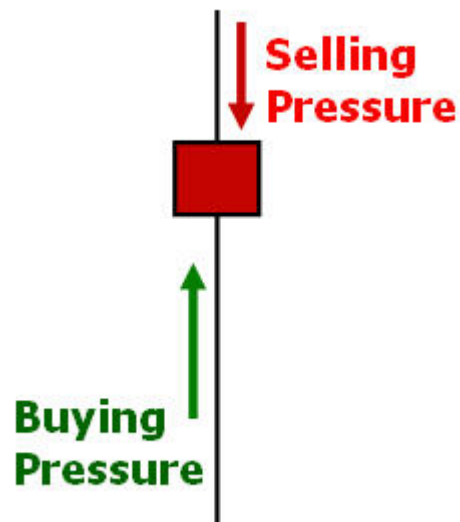
Проблема заключается в том, что многие трейдеры этим заканчивают свой анализ. Вы должны также видеть что говорят хвосты (фитили, тени, не важно как вы их называете). Эти хвосты отмечают максимумы и минимумы периода. Если я спрошу вас, что показывает свеча ниже, то возможно вы ответите слабость, так как она красная. ([Ключ](#): А я так не отвечу. Все кто изучал разные методы price action, думаю сразу узнали в ней [пинбар](#). Хороший сигнал в определенных условиях. Многие даже этот свечной паттер считают самой сутью price action, ну или именно с этой свечей данное словосочетание у них ассоциируется.)



Однако, при дальнейшем исследовании вы увидите, что у неё внизу есть длинный хвост. Это означает, что не смотря на то что медведи опустили цену ниже, в этом периоде было достаточно давление быков, чтобы поднять цену выше до того как закроется период. Фактически это бычья свеча! Давайте посмотрим как это было в целом.



Красная свеча, фактически указала, что мы были готовы к отскоку от поддержки с сильным покупательским давлением. Вы должны слушать рассказы хвостов. Любой хвост свечи, который расположен выше тела, говорит о том, что быки не смогли удержать цену и медведи опустили её вниз. Любой хвост ниже реального тела, указывает на давление от покупок.



Это особенно важно, когда цена приближается к уровню поддержки и/или сопротивления. Видя какая сила побеждает (быки или медведи) мы можем ожидать отскок или пробой ценового уровня и предпринять соответствующие меры.



Помните, что цена дает нам подсказки о направлении движения. Мы просто должны быть открыты, что бы это увидеть и слушать рассказы хвостов! (**Keyc:** Говорит прямо как индейский шаман, в каком-нибудь кино. А вообще, если кто-то случайный наткнется на эту статью и прочитает, о том что у свечей (восковых) оказывается есть хвосты и мы должны слушать рассказы этих хвостов, а помимо этого тут ещё затесались медведи с быками, то не приметно поинтересуется, какие грибы мы тут все едим. :-)))

Это один из ключевых факторов моего успеха в торговле на бирже. Есть и другие, которым мы учим на наших курсах.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Прекрасный вопрос

3 июля 2012 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Недавно я получил письмо с вопросом о моем отношении к индикаторам и графическим паттернам. Я начал писать ответ, но затем остановился. Я подумал, что если у этого читателя возник такой вопрос, то значит он есть и у других. ([Keyс](#): Кстати, вроде про графические паттерны Сейден не особо говорил, только в одной статье было про вход на двойной вершине, но естественно раньше, чем “положено” по книгам, а так вроде больше ничего и не было.) Учитывая, что многие краткосрочные трейдеры теряют деньги, а долгосрочные инвесторы никогда не достигают своих долгосрочных финансовых целей, я почувствовал, что это моя обязанность высказать свое правдивое мнение об обычных графических паттернах и индикаторах, в мире технического анализа.

Subject: RE: Using Indicators for Trading (?)

From: [REDACTED]
Sent: Sunday, June 24, 2012 1:40 AM
To: sseiden@tradingacademy.com
Cc: [REDACTED]
Subject: Using Indicators for Trading (?)

Dear Sam,

I've been following your articles for some time. They are excellent, thanks! I have never found anybody else explaining the real "mechanics" behind trading. Your articles made a major impact on my trading.

It seems, that you have never mentioned any technical indicators (moving averages, stochastic etc).

Do you use any indicators for trading (it is my impression that you don't)? Do you pay attention to candlesticks patterns (like head and shoulders, etc.)? If yes, do you have any favorite ones?

I think it would be interesting to get to know your opinion about indicators and patterns, maybe it could be a subject of one of your future articles?

Thank you again for sharing your knowledge of trading!

Regards,

Позвольте мне сначала вернуть вас назад, в то время когда я впервые изучил как работает торговля на рынке и как действительно делают и теряют на нем деньги. Коротко говоря, как спекулировать на рынках. Начиная в зале Чикагской торговой бирже (CME) я был ответственен за управление институциональным потоком ордеров. Каждое утро я брал ордера на покупку и продажу от банков, учреждений, управляющих деньгами, хэдж-фондов и некоторых трейдеров. У меня, в течении всего дня, могли быть огромные ордера на покупки (спрос) и продажи (предложение). Каждый день цена двигалась от спроса к предложению и обратно... ([Keyc](#): Думаю ясно, что он сейчас сказал о тренде.) Любопытно кто делает деньги, покупал бы там, где спрос превысил предложение, а продавал бы на ценовом уровне, где предложение превысило спрос. Другими словами, любой, кого я видел делающего деньги, на трейдинге или инвестировании, покупает по низкой цене и продает по высокой.

Ускоренная перематка в сегодняшний день. Ничего не изменилось, вы всегда будете так делать деньги, покупая или продавая что-либо. Это картина спроса и предложения банков и учреждений, то что мы учим видеть наших студентов на ценовых графиках. Таким образом они могут покупать по низкой цене и продавать по высокой. Так или иначе, это то как я учился торговать и точно то на чем я фокусируюсь. Действительно покупая дешево и продавая дорого.

Через месяцы моей карьеры на CME, я шел обедать с моим другом из торгового зала. Он сказал, "Завтра рынки повысятся." Я сказал, "О, почему?" Он сказал мне, что стохастик это показывает, MACD и так далее. На пути на обед, первой мыслью, когда он сказал про MACD была Макдональдс, так как я был голоден. ([Keyc](#): О, это новый биржевой аналитик, не иначе ему вспомнился Рональд Макдональдс, клоун из макдональдса. :-)) Я остановил его на середине предложения и сказал, что не понимаю, о чем он говорит. Я никогда не слышал ничего об этом. Он сказал, "Технический анализ". Я сказал, "Что?" ([Keyc](#): Хе-хе, если бы он такое сказал на любом из форумов про трейдинг, его бы забанили и отправили читать "мат. часть" и не важно, что он торгует на полу биржи. :-)) Он немного объяснил, но я не понял, так как был сосредоточен на обеде. Несколько дней спустя, он взял меня в библиотеку CME и показал книгу о техническом анализе. Первая мысль, которая у меня возникла, это насколько смешная там была информация. Я посмотрел на него и спросил, "Кто будет использовать эти стратегии?" Мой друг сказал, "Все". Для демонстрации мысли, посмотрите на график с паттернами, это то что есть в каждой книге по трейдингу. Голова и плечи, чашка с ручкой, двойная вершина и двойное дно. Существует еще очень много других, но думаю эти самые популярные, в обычном техническом анализе.

Обычные графические паттерны.



Когда вы на них смотрите, то обратите внимание на обведенные области. Круги показывают места входа для этих паттернов. Важный вопрос, “Что между ними общего?” Обратите внимание, что на всех них, вы покупаете ПОСЛЕ большого роста цены и продаете ПОСЛЕ большого снижения! В моем мире и в любом другом, где я знаю делают деньги, мы делаем в точности наоборот. Для меня вся информация в книге, была рецептом потерь, а не прибыли. Почему в реальном мире, мы стали бы ждать пока вырастит цена и после этого стали бы покупать или ждать, когда она сильно снизится и после этого продавать? Для меня в этом нет никакого смысла. Я был научен делать по другому.

Через несколько лет я действительно стал понимать почему активные частные трейдеры теряют деньги, а инвесторы никогда не достигают своих финансовых целей. Это потому что их учат не правильно. Практически во всех книгах вы покупаете после роста и продаете после снижения цены. Вы никогда бы не стали действовать так в реальной жизни, что-либо покупая или продавая. Финансовые рынки ничем не отличаются. Вы думаете, что Голдмен Сакс сидит без дела, ища паттерны голова и плечи? Вы думаете они делают свои миллиарды прибыли ожидая пока цена поднимется и сформирует чашку с ручкой и после этого покупают? (**Keyc:** Ну я раньше именно так и думал.) Они смеются над книгами о трейдинге. (**Keyc:** Вот оно как...)

Ключом является, умение думать и действовать как учреждения, когда они торгуют или инвестируют. Чтобы сделать длинную историю короткой, я не использую индикаторы и осцилляторы в своей торговле и мы не сосредотачиваемся на них в академии. (**Keyc**: Хотя по правде говоря у них есть пара занятий, где рассказывается как применять с уровнями некоторые осцилляторы и индикаторы скользящих средних значений. Но Сейден и многие другие академики их не используют, просто похоже показывают как их можно приспособить.) Они изолируют цену, а это значит, что если мы что-то добавляем в наш процесс принятия решения, то это добавляет риск и уменьшает прибыль. (**Keyc**: Мне кажется, что с усилителями уровней, анализом нескольких тайм фреймов и без индикаторов достаточно вещей на что надо обратить внимание.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Навигация по вашему пути

26 июня 2012 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Недавно я шел по улицам Манхэттена, ища свою гостиницу. Я думал, что знаю куда иду, определяя дорогу по достопримечательностям и спрашивая направление у людей. Но в конце концов я заблудился. Я попробовал другие направления, но так же ничего не вышло и я не вышел куда хотел. Что я должен был делать? (**Keyc:** Сэм, ты же в живешь в 21 веке! Достал бы свой айфон и по GPS навигатору определил свое место положение и куда идти. :-))) Я заметил, что в нескольких фунтах от меня была автобусная остановка, а на её стене мое решение проблемы: полная карта Манхэттена. Вы видите, карта дала мне общее представление (большую картину) о Манхэттене, что я не мог видеть или понять с уровня улицы, так как был сосредоточен только на своем ближайшем окружении.

Если вы краткосрочный трейдер, принимающий решения о покупке и продаже на 5-и минутном графике, не обращая внимание на то, где располагается цена на большем тайм фрейме, то могу предположить, что вы теряете деньги. Ключем к низкому риску, большому вознаграждению и высоко вероятной торговле и инвестированию является полное видение большего и меньшего тайм фрейма. (**Keyc:** Когда начал знакомится с торговлей, даже и не знал, ну или не обращал внимание, на то что надо смотреть на график с большим тайм фреймом. Сейчас уже и не представляю, как можно не оценить, то что происходит с точки зрения разных периодов.) Это позволяет нам:

1) Знать, где располагается текущая цена на кривой спроса и предложения на большем тайм фрейме, что скажет нам будет ли цена двигаться вверх или вниз (покупка или продажа).

2) Получить вход на рынок с очень хорошим соотношением риска и вознаграждения. Совпадение расположения уровней спроса и предложения на большем и меньшем тайм фреймах.

Давайте посмотрим как мы справились с недавним большим движением S&P. В понедельник, 18 июня я вел, для наших студентов, сессию XLT. Мы были на живом рынке, рассматривая дневной график S&P (в красном квадрате). Цена росла, продвигаясь к “новому” уровню Предложения, это означает, что вероятность следующего движения снижается. Это важно, потому что это происходит на большем тайм фрейме, на дневном графике.



Этот уровень Предложения был от 1348-1360. Выше вы видите спрос и предложения на большем тайм фрейме. На большом тайм фрейме есть предложение, а значительно ниже спрос. Это дает вероятность, что цена развернется.



В тот четверг, во время живой сессии XLT, цена снова была в дневном уровне Предложения, но в этот день на меньшем тайм фреме также сформировался уровень Предложения, что означает возможность с низким риском и очень большим вознаграждением. Во время сессии, как вы можете видеть на графике, инструктор XLT продал на 1351.25 с установкой стопа на 1354.50 и с целью немного ниже.



Created with TradeStation. ©TradeStation Technologies, Inc. All rights reserved.

Вскоре после продажи, за короткий промежуток времени, S&P упал более чем на 25 пунктов, а Dow опустился более чем на 250 пунктов. Ключом к точному определению времени послужил основной наклон рынка. На рынке, на большем тайм фрейме, была комбинация из уровня Предложения и значительно удаленной зоной прибыли, и на меньшем тайм фрейме уровень Предложения (в границах Предложения с большего тайм фрейма.)

В Манхэттене, находясь на улице, я не мог определить как мне выйти, пока не увидел большую карту всего города. Зная, где на большом тайм фрейме, цена находится на кривой спроса и предложения, мы в состоянии заметить места разворота с потенциально большой прибылью. Иначе это сделать трудно. По моему это сказал Спятивший Шляпник из “Алиса в стране чудес”: “Если вы не знаете куда идете, то любая дорога вас туда приведет.” ([Keyс](#): Умно.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Торговля с трендом

1 мая 2012 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

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

Прежде всего посмотрите на график в целом, он ясно показывает нисходящий тренд. Серия более низких максимумов и более низких минимумов предполагает нисходящий тренд, означающий, что на рынке больше предложения чем спроса. В нашей академии мы анализируем тренд “в реальном времени”, но это выходит за рамки данной статьи. На XLT был указан вход на уровне Предложения с целью ниже, на уровне Спроса. Основные наши [усилители возможности](#) говорят нам, что вероятно банки продавали на том уровне AUDUSD. Это означает что студенты XLT хотят продавать на этом уровне. Но кто стал бы покупать на этом уровне Предложения?

Установка на AUDUSD от 12 апреля 2012 года.



Тренд на большем тайм фрейме является ключевым [усилителем возможности](#). Если и когда цена поднимется в уровень Предложения XLT, мы можем продать, но опять же, кому мы будем продавать, кто наш покупатель? Покупатель в данном случае совершил бы три основные ошибки, которые всегда делают начинающие трейдеры. Во-первых, они покупали бы после роста цены, что никогда не было хорошей вещью. Во-вторых, они покупали бы в ценовой уровень, где наша стратегия решила, что банки продают там AUDUSD. Наконец, что не менее важно, они сделали бы это в контексте нисходящего тренда на большем тайм фрейме. Законы спроса и предложения гарантируют, что этот покупатель будет проигрывать большую часть времени. Это означает, что шансы сложились в нашу пользу, в пользу продавцов.

Результат от 12 апреля 2012 года.



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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Изменение тренда

8 мая 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

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

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

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



Эта техника, как сама по себе, хорошо подойдет инвестору. Использование этой техники на недельном графике рынка или акции, может помочь продержаться в инвестициях дольше, а также определить опасные изменения, которые могут повлиять на ваши результаты.



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Насколько горяч этот стакан?

3 апреля 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

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

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

Посмотрите на следующий график. Слева мы можем видеть выход из зоны Спроса, в виде большой зеленой свечи. Это означает, что в этой области покупатели более сильны, чем продавцы. Горячий стакан! Когда цена вернулась к этому уровню, у нас была

возможность для покупки с высокой вероятностью успеха, так как продавцы там слабы и цена вероятно вырастит снова.



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



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



Теперь вы знаете об одном из [усилителе возможностей](#), который мы можем использовать для увеличения наших шансов на успех при торговле на любом рынке и любом тайм

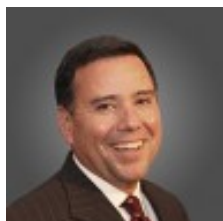
фрейме. ([Keyc](#): Что замечательно, на любом рынке и любом тайм фрейме. Универсально и просто.) Чтобы изучить другие усилители присоединяйтесь к одному из наших международных образовательных центров. ([Keyc](#): или внимательно почитайте их [статьи](#), где многое про усилители написано.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Рядом с кем вы торгуете на бирже?

3 апреля 2012 год.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Те кто пытается войти в бизнес торговли на бирже, просто прочитав несколько книг о техническом анализе или возможно прошедшие в выходные несколько семинаров, узнают, что это не так легко. Следующим шагом этих потенциальных трейдеров при поиске доходов становится перебор многочисленных индикаторов, осцилляторов и дешевых систем в черных ящиках, всё только для того, чтобы разочароваться в результате. Заключительным шагом (если на счете еще остались деньги) становится необходимость руководства от профессионально торгующего трейдера. (**Keyс:** Да, наверное все проходят через эти этапы, но подавляющее большинство отсеивается, отдав свои деньги рынку. Чтение книг, затем копание в индикаторах, кроме потери времени, особенных растрат не приносит. А вот обучения у якобы профессиональных трейдеров может влететь в копеечку и не принести результата. По моему 99% таких профи не зарабатывают на рынке, а получают весь свой доход за счет обучения тому, что сами не смогли освоить. Как говорится если есть спрос, то всегда будут те кто его удовлетворит или попытаются не вполне честно на нем заработать. У академиков, кстати, есть преподаватели, которым принадлежат некоторые хэш-фонды, ну по крайней мере я об этом читал где-то.)

В последние годы, я все чаще участвую в торговых презентациях. На них я говорю с людьми, о том что они делают не правильно и делюсь своим 20-и летним опытом брокера и трейдера. Общее среди людей ,которых я вижу в том, что они действительно не понимают как работают рынки. Факт в том, что большинство мелких трейдеров и инвесторов в лучшем случае сильно отстают от рынка и в результате некоторые разочаровываются в трейдинге или инвестировании. Это потому что они не знают с кем конкурируют и из-за этого у них не много шансов, на постоянной основе, делать деньги на рынке. Профессионалы с Уолл-стрит - это отлично обученные и очень конкурентоспособные личности и их единственная миссия, делать деньги фирме, на которую они работают. Очень важно это понимать, так как трейдинг это игра с нулевым исходом. Просто говоря, победитель получает прибыль за счет проигравшего.

На этих семинарах присутствуют люди из разных слоев общества. Для того, чтобы конкурировать, каждому нужно обучение. Я спрашиваю, есть ли среди аудитории доктор и мог бы я сделать его работу со знанием дела? Кажется смехотворным, что я задаю такой вопрос, но тем не менее разве не тоже самое делает большинство трейдеров и инвесторов, когда участвуют в рынке? ([Keyc](#): Именно так. Мало кто рассматривает трейдинг как серьезную профессию. Обычно как азартную игру, типа рулетки или как возможную подработку. Но думаю, дальше проигрыша такие люди не уходят. Как и на любую другую профессию придется потратить годы, чтобы стать в ней профессионалом. Прочтение книги о бухгалтерском учете не сделает человека хорошим бухгалтером. Когда только начал изучать торговлю одним из вопросов было, сколько потребуется времени, чтобы начать зарабатывать на бирже. И это интересует всех начинающих трейдеров, а когда узнают, что придется потратить годы, не верят. Некоторые поторговав пару месяцев, спросив у меня сколько я на рынке, удивляются, что я на рынке уже не первый год и всё ещё не теряю и не зарабатываю, даже начинают насмехаться, что они то через пару лет точно будут богаты, вот только найдут правильное сочетание 5-10 индикаторов. :-)))

Нет никакого секрета в том, что на финансовых рынках доминируют крупные учреждения, у которых есть в управлении огромные денежные средства. ([Keyc](#): Аааа... ужасные маркет мейкеры не дают работать техническому анализу, они управляют рынком, спасайся кто может. :-))) Эти учреждения, для работы в своих торговых отделах, набирают самых лучших и самых умных людей. Если бы вы смогли заглянуть в торговые отделы основных фирм Уолл-стрит, то обнаружили бы, что 90% людей, находящихся в их торговых отделах закончили школу Лиги плюща. ([Keyc](#): Если кто не в курсе, то Лига плюща - это объединение 8 самых престижных институтов высшего образования в США. Там учится американская элита, их президенты и прочие власть предержащие.) Кроме того, они посвящены в информацию, доступа к которой у нас, как у частных трейдеров, нет. И наконец, в их распоряжении есть сотни миллионов долларов. Короче говоря, если мы не понимаем как они работают, то у нас не будет возможности обыграть их.

Тем не менее, учреждения оставляют следы. Вот почему, понимание как определить спрос и предложение важны для знания того с кем вы торгуете. Когда вы смотрите на графики в этих [статьях](#), то замечаете, что всегда есть сильное и слабое движение от Базы. Если вы размышляете рационально, то кто еще кроме больших банков и учреждений имеет такую мощь, чтобы двигать главные рынки? ([Keyc](#): Кстати, эта статья из раздела про фьючерсы, а не форекс. Получается, как я и думал, банки и учреждения двигают не только рынки с валютой.) Мне нравится говорить, “Когда мы определяем на ценовом графике уровни Спроса и Предложения, то мы выслеживаем слона.” ([Keyc](#): А ведь многие слона то и не примечают. :-)))

Последним и вероятно самым важным аспектом того, против кого мы торгуем, являемся мы сами. Есть известное высказывание, “Я встретил врага и им оказался я сам.” Оно подводит итог под трудностями трейдеров. Умение поддерживать самодисциплину и преодоление других препятствий, возникающих на нашем пути, приводит к успеху в этом

бизнесе. Об этом уже было много написано в других публикациях, поэтому не буду наводить на вас скуку.

Практический результат в том, что трейдинг является профессией, требующей обучения и приобретения навыков. Это ничем не отличается от того, чтобы быть доктором или инженером. Таким образом, если вы хотите ступить на торговую арену, вы должны быть компетентны или кто-нибудь возьмет ваши деньги.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Нехватка планирования

15 мая 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

В США был один известный и очень успешный тренер по баскетболу, который однажды сказал, “Тот кто не может спланировать, планирует свою неудачу”. ([Keyc](#): хм, какое интересное высказывание.) Это еще более верно, когда дело доходит до торговли на бирже. Очень много трейдеров терпят неудачу, потому что у них нет плана, которому бы они следовали во всей своей торговле или даже в отдельно взятой сделке. ([Keyc](#): Я очень редко встречал трейдеров, у которых был бы записанный план торговли. Говорят, что все держат в голове и им не надо его записывать. Но как проверить, что все сделал согласно торгового плана, если он не записан? Обычно когда все в голове, каждая сделка получается со своими правилами, особенно когда человек начитан книгами о трейдинге и знает не одну стратегию торговли.)

Важно иметь полный торговый план, который детализирует как мы будем торговать и защищать наш капитал. Если мы торгуем плохо, то должны знать как это исправить. При наличии плана, у нас будет база, с помощью которой мы можем определить проблему и исправить её. Без плана, мы не знали бы, что сделали не правильно. ([Keyc](#): Вот-вот.) Что еще более важно, для того чтобы повторить успех, мы должны знать, что сделали для достижения успеха!

Наличие плана, подготавливает нас к трейдингу. Быть подготовленным, это то, что мы все, как трейдеры, должны делать. Мы не знаем вырастит рынок или снизится. Мы можем ожидать направление с большой вероятностью, но трейдер никогда не будет уверен в этом на 100%. ([Keyc](#): Это тоже ключевая фраза. Когда смиришься, что не сможешь точно узнать направление тренда, а только предположить. А значит, ошибки неизбежны, то становится эмоционально проще торговать. Если люди не ставят стоп лосс, то это означает, что они думают, что 100% знают куда пойдет рынок и они никогда не ошибаются. Ну что ж, они нашли грааль и теперь могут обрушить всю финансовую систему. :-))) И так,

как мы можем себя защитить от обратного движения рынка? Просто: быть подготовленным!

Подготовка к рынку, включает определение любых возможных опасностей, которые могут противостоять нашим позициям. Я вижу слишком много студентов, которые излишне сосредотачиваются на возможной прибыли от торговли. Профессионалы сосредотачиваются на риске от сделки и ищут все возможности. Лучший способ сделать это, иметь план от подготовки к торговле до входа в сделку.

При обучении в [нашей академии](#), так же как и во время XLT мы подчеркиваем необходимость иметь детальный торговый план, а так же план для каждой сделки, в которую вы входите. Два плана - это способом убрать эмоции из вашей торговли, что вынудит вас объективно смотреть на все предоставляемые рынком возможности. Мы должны составить план до того как будет открыта позиция, таким образом у нас не будет предвзятости и эмоций относительно рынка.

GENERAL TRADING RULES	
1.	Always trade the equities market between 7:00 a.m. to 9:00 a.m. and 11:15 a.m. to 12:45 p. m. (PST)
2.	Risk no more than 2% of capital on any one trade (\$600 on \$30,000 account and \$200 on \$10,000 account)
3.	No trading before announcements that can affect markets or individual stocks that I'm trading.
4.	Use ADX with DM+ and DM- on chart, only use buy and sell signals when ADX is rising and above 20
5.	Take trades on the right side of the 8 and 13 period EMA's on a 5 min chart
6.	If there is a break of the 8 EMA, use it as a warning, if there is a close above/below, exit the trade
7.	If there is a if there is a close above/below the 13 EMA on a five min chart, the trend is over, exit the trade
8.	Use the 20 EMA to identify trends in 15 min and longer charts
9.	Always respect trend lines
10.	Trends end with a close above/below that EMA, use that as a sign to exit trades
11.	The longer trend always prevails, defer to your longer term charts
12.	Always respect the stop loss.
12.	Always be aware of the support and resistance lines.
14.	Always be aware of the pivot point support and resistance lines when trading intraday

В первой части торгового плана, трейдер должен искать причины, почему эта подходящая торговля для входа. Обычно, это самый легкий раздел для трейдера, так как все мы хотим торговать и нам будет легко давать рациональное объяснение, почему мы должны войти. (**Keyc**: Кстати, на самом деле, когда хочется торговать найдешь любую причину для входа.) Сделайте все возможное, чтобы удостовериться, что это настоящие причины, такие как технический анализ, фундаментальный анализ и взаимосвязанные рынки.

TRADING PLAN

SECURITY: _____ **LONG OR SHORT:** _____

SUPPORTING FACTORS: _____

Теперь начинается тяжелая часть. Трейдер должен начать перечислять негативные факторы, которые могут работать против сделки. Это то, где вы должны искать возможные опасности, которые могут увеличить ваш риск проигрыша. Мы не хотим думать, что не правы и обычно у нас происходит провал в памяти, мешающий нам увидеть опасность или давать рациональное объяснение. ([Keyc](#): Есть такое, когда сильно торговать хочется. Я обычно вижу опасность после входа, но чаще всего это из-за эмоций.) Посмотрите на рынок объективно и решите, есть ли там опасность. Перечислите их, чтобы помнить и подготовиться к их появлению!

NEGATIVE FACTORS: _____

Как только вы определили эти факторы, настает время записать наш план. Определите расположение уровней поддержки и сопротивления, желаемое место входа, область цели и то, где вы установите свой стоп лосс. Вход, выход и цель будут оговорены при использовании инструментов и тактик, которые вы перечислили в своем основном торговом бизнес-плане. Затем вы должны записать свою сделку. Будьте точны! Запишите ваш вход и тип ордера, который будет использоваться. Подробно запишите, где вы будете размещать стопы.

R3: _____

R2: _____

R1: _____

S1: _____

S2: _____

S3: _____

ENTRY POINT: _____

TARGET: _____

MAX RISK: _____

INITIAL STOP: _____

TRAILING STOP: _____

THE TRADE: _____

Закончив этот торговый план, вы выполните несколько вещей. У вас будет подотчетность. Если вы нарушите план, то сможете улучшить свою дисциплину. Так же вы создадите атмосферу доверия, когда будете следовать плану и делаете деньги. Или проиграете совсем немного, когда указанные в плане вещи не отработают. Подготавливая торговый план, вы готовитесь к неожиданностям и не будете потрясены от крупных проигрышей, когда рынок развернется.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Остерегайтесь ловушек, рынок ими переполнен.

22 мая 2012 год.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Одна аксиома, которой я придерживаюсь на протяжении всей своей карьеры, заключается в том что, когда трейдеры находятся в полосе неудач, то это означает, что он относится к торговле на рынке, как к “сбору маргариток на минном поле”. Это означает, что когда рынок выглядит очень хорошо, то он обычно взрывается. Это не только относится к покупкам, но также и к продажам.. Мы постоянно это видим, так как рынки полны ловушек, в которые попадают начинающие трейдеры.

Одна из этих ловушек является идеей, что когда цена торгуется выше или ниже бросающейся в глаза ценовой точки, то управляющие инвестициями становятся быками или медведями. Эти ценовые точки, могут быть различными техническими уровнями. Некоторые из них относятся к так называемым, поддержке и сопротивлению. Другие могут быть максимумом или минимумом предыдущего дня (пивоты). Кроме того, ночные пики и впадины (известные как Globex), тоже замечены в этом способе.

Ниже представлены два графика с примерами ловушек:



В последнем E-mini классе, что я провел две недели назад, мы определили возможную ловушку ES (Emini S&P) и некоторые студенты купили на “новом минимуме”, на 1340 (показано на верхнем графике). Она работала очень хорошо, так как ES выросла на 20 пунктов. Спустя несколько дней, на графике выше, мы видим мини фьючерсы Nasdaq. Там была похожая ловушка, это был новый максимум и он быстро снизился на 50 пунктов.

Первое, что я для них отметил это то, что многие трейдеры “обусловлены” книгами об обычном техническом анализе, таким образом покупают на новых максимумах и продают

на минимумах. Как я упоминал ранее, это заставляет их быть быками или медведями, в зависимости от того, где торгуется цена. Есть много случаев, когда новые максимумы, фактически действуют, как откат в область торговли. Другими словами, более высокий максимум, в контексте восходящего тренда, достаточно часто действует как максимум перед коррекцией, тем самым выбивая тех, кто преследует тренд.

Следующим и наиболее важным моментом является то, что это очень часто происходит выше или ниже новых максимумов и минимумов, являющихся уровнями спроса и предложения, которые действуют как репелленты для новых покупателей или продавцов. Это то, что произошло в двух примерах выше. Если вы рассмотрите эти свечи с большего тайм фрейма ближе, то вы обнаружите, что это очаг ордеров на покупку и продажу, которые просто ждут выполнения.

Так как многие из вас читали эти [статьи](#) ранее, то я подозреваю, что вы скорей всего не покупаете на новых максимумах и не продаете на новых минимумах. (**Keyc**: Да, мы так больше не делаем, ну разве что иногда. :-)) Для остальных из вас, кто их не читал, убедитесь, что вы не станете жертвой таких ловушек, изучив как определять качественные уровни Спроса и Предложения. Так как традиционные взгляды сами по себя являются ловушками.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Некоторые люди называют меня ненавистником тренда...

5 июня 2012 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

Я не рассматриваю себя как противоречивую личность, все же я был удивлен такой оценке, когда спрашивали моё мнение о рынке. Я разговариваю каждую неделю со многими людьми, у которых есть здоровый интерес к рынкам и они обычно надеются улучшить свои навыки в торговле на биржах, надеясь наконец начать последовательно и на регулярной основе получать прибыль с рынка. На самом деле я думаю, что они просто хотят перестать проигрывать. У каждого своя мотивация, тем не менее одна вещь, замеченная мной за годы преподавания и торговли, независимо от того когда и кто начал торговать, и к чему это привело, заключается в том, что большинство начинающих рыночных спекулянтов чувствуют, что они имеют одинаковые цели. Вы можете поискать в интернете “торговые стратегии” и получите огромное количество результатов запроса.

Зная, что подавляющее большинство людей на рынке форекс (мелкие спекулянты), в результате их ежедневной торговой активности, теряют деньги или просто остаются в безубыточности (**Keyc**: Это я! :-)) то, нам необходимо спросить себя, почему это происходит и как нам, лично, избежать такого результата. Кажется, что прибыльная торговля не возможна, так как очень много людей терпит неудачу, но это просто неправильный способ смотреть на это. (**Keyc**: Посещали меня такие мысли раньше, пока не научился выходить в ноль. Если это возможно, то значит и прибыль возможна.) Полагая, что вся необходимая информация, свободно доступна в интернете каждому и в любое время, люди удивляются, когда сталкиваются с проблемами. Одно из наиболее эффективных высказываний я слышал от моего друга [Сэма Сейдена](#), когда он сказал, “Если бы книги о трейдинге имели бы ответы на все вопросы, то любой библиотекарь в мире был бы сейчас трейдером-миллионером”. Уравнение простое: Если вы делаете, тоже что и остальные (используете бесплатное образование, доступное всем), то должны ожидать, что получите такой же результат, что и все (нехватка последовательности и

прибыли в торговле). ([Кейс](#): Этим последним предложением он погрузил меня в депрессию. Надеюсь в следующих абзацах он её развеет. :-))

Причина, почему я делюсь с вами этим, напрямую связана с тем, что я говорил в своем вступительном параграфе в этой статье. Снова и снова, я замечал, как, для людей, становится противоречивым мое мнение о торговле, так как я говорю и учу не тому, что они обычно слышали или читали прежде. Сейчас я встречаю людей, которые находят мое преподавание в академии точно тем, что они должны услышать и освоить в полном объеме. Замечательно, когда такое случается. Однако, как я говорил прежде, для большинства людей потребуется немного времени, чтобы переварить эти идеи, так как скорее всего они ничего подобного не слышали и о таком не читали.

Однако, когда я обучаю торговлю на бирже, всегда затрагиваю тему тренда. Это та область в которой меня считают противоречивым, хотя у меня нет такого намерения вообще. Если вы спросите о тренде у людей которые торгуют, то они скорее всего скажут, следующие вещи:

“Не боритесь с трендом, идите вместе с ним.”

“Тренд ваш друг.”

“Большие деньги делают, когда торгуют с трендом.”

“Противотрендовая торговля - самый опасный способ торговли.”

Какая из этих идей вам знакома? Об этом я прочитал еще до того как сам начал торговать, но затем понял, что должен быть менее предубежденным. Так как вы возможно читали [мои статьи](#) прежде, то знаете, что мне нравится следовать очень простому подходу в торговле, основанному на правилах. Я признаю цену, которая должна вырасти, когда спрос превышает предложение и снизится, когда предложение превышает спрос. Очень трудно делать деньги, покупая в областях Предложения и продавая в областях Спроса. Наименее рискованной торговлей всегда будет та, что происходит, когда у вас есть шанс купить или продать раньше всех остальных. Также это подразумевает, что вы получите самое лучшее потенциальное вознаграждение. Несомненно, иногда вы будете проигрывать, а в другое время выигрывать. Но в вашей стратегии, вы всегда должны давать себе самые лучшие шансы на успех, так как никто из нас не знает, что будет дальше.

Итак, какое это имеет отношение к тренду? Посмотрите на график ниже:



Это дневной график валютной пары GBPCHF. Почти на протяжении года, пара была в явном восходящем тренде. Ясно, что это говорит нам о том, что на GBPCHF Спрос больше чем Предложение. Для покупателей на этом рынке, тренд явно был их другом. Но, означает ли это, что мы, без долгого размышления, должны только покупать на этом рынке? Рынки перемещаются только по прямой линии? Конечно нет. Если бы мы приняли такой подход, то столкнулись бы с потенциальными потерями. Безусловно в этом восходящем движении были минимумы.

Так как моя стратегия втягивает меня в покупки на минимуме, в области Спроса, а в продажи на максимуме, в области Предложения, то это часто извращается, как торговля против тренда. ([Keyc](#): Слово то какое подобрал, “извращается”. Теперь тех кто торгует против тренда можно называть извращенцами. :-)) Когда рынки падают в уровни Спроса, то они находятся в нисходящем тренде, в то время как при росте в уровень Предложения, они находятся в восходящем тренде, таким образом кажется, что осуществляется противотрендовая торговля. Однако действительность заключается в том, что там есть преобладающий тренд, действующий в любое время. ([Keyc](#): Отталкиваясь от последнего его предложения, я могу рассказать в двух словах его стратегию торговли на уровнях Спроса и Предложения, а так же и всех других академиков. Я про это уже упоминал. Все просто, определяем тренд на большем тайм фрейме. Тренд, как предполагается, будет двигаться до следующего уровня. Пока он идет к следующему уровню, мы входим на уровнях малого тайм фрейма в сторону большого тренда. Когда рынок доходит до целевого уровня с большого тайм фрейма, мы пытаемся торговать от него, против

предыдущего движения, опять же на малом тайм фрейме. Всё! :-)) Моя работа как трейдера заключается в поиске наиболее низкого риска и наиболее большого вознаграждения за сделку. Следуя своим правилам, я никогда не буду покупать в Предложение и продавать в Спрос. Это всегда позволяет мне брать сделки с хорошим соотношением риска и вознаграждения. Я всегда буду искать установки с самыми большими и объективными шансами, которые складываются в мою пользу. Посмотрите на пример ниже:



Делая это, тренд всегда сам о себе заботится, как мы можем это видеть на том же дневном графике GBPCHF. Уровни Спроса явно более сильны и дают лучшее соотношение риска к вознаграждению, но мы не можем игнорировать тот факт, что в восходящем тренде цена реагирует на уровни Предложения, хотя и с меньшим движением вниз. Это ожидаемо в восходящем тренде, и если мы не хотим покупать при подходе к зоне Предложения, то мы можем использовать её для краткосрочной продажи. Если бы мы входили в этих зонах Предложения, то смогли бы получить некоторую прибыль и подготовиться к коррекции.

Для любой формы торговли на бирже просто признаем, что тренд - это движение цены между уровнями Спроса и Предложения. (Keyс: Вот она правда жизни! Что из этого следует? (Если бы я комментировал так же как делают многие, задавал бы наводящий вопрос, а дальше догадывайтесь сами, то на этом комментарий закончился бы. :-)) Ответ прост, из этого следует, что мы должны определять тренд по тому от какого и к какому

ценовому уровню движется цена, а не просто ожидать в какую сторону выгнется МА и прочие индикаторы.) Я не трейдер, торгующий против тренда не в каком виде и не в какой форме. Фактически, я бы классифицировал себя как отпетый трендовый трейдер. Я надеюсь войти в тренд, если всё ещё для этого есть пространство, а если нет, то я надеюсь купить или продать в следующем ожидаемом большом тренде.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Как узнать, где банки покупают и продают на рынке Форекс.

17 апреля 2012 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

1) Низкий риск: Вход вблизи места разворота цены означает, что вы входите в рынок очень близко к вашему потенциальному стоп лоссу. Это позволяет увеличить позицию, в тоже время не рискуя большим, чем вы готовы потерять. (**Keyс:** Хм, я кажется раньше не рассматривал этот плюс с такой точки зрения, обычно просто как уменьшение возможного убытка.) Чем дальше вы входите от места разворота рынка, тем сильнее вы должны будете уменьшить размер своей позиции, чтобы сократить риск. (**Keyс:** Обычно, к этому приводят ожидание на уровне разных подтверждений от индикаторов, свечей и т.д. Конечно, все описанное в этом пункте, относится к правильному определению места размещения стоп лосса, а не искусственные, типа, "пусть стоп лосс будет 10 пипс на тайм фрейме H4". В таком случае можно и на дневном графике входить со стоп лоссом в 5 пипс, но само собой с плачевным результатом.)

2) Большое вознаграждение (размер прибыли): Подобно номеру 1, выше. Чем ближе ваш вход к месту разворота рынка, тем больше размер прибыли. ([Keyс](#): Ну да, обратная сторона медали (тоже положительная) уменьшения размера стоп лосса.) Чем дальше вы входите от места разворота рынка, тем сильнее сокращаете свою прибыль.

3) Высокая вероятность: Правильный выбор рыночного времени означает знание, где банки и учреждения покупают или продают. ([Keyс](#): Обратил внимание, что Сейден в последнее время стал говорить не просто о спросе и предложении как раньше, а о том где покупают большие банки и учреждения, само собой это уровни Спроса и Предложения. Пожалуй, его уточнение правильное, т.к. многие думают, изучая эти уровни, что цену двигают трейдеры с маленькими счетами, а не трейдеры работающие по найму в организациях с миллиардными счетами.) Когда вы покупаете, там где на рынке расположены основные ордера на покупку, то это означает, что вы покупает у кого-то, кто продает всей этой массе ордеров на покупку, и это основная ошибка новичков. Когда вы торгуете с новичками ([Keyс](#): Т.е. продавая или покупая у новичков, а не входя там же где и они), то шансы на успех, складываются в вашу пользу.

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

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

Этим двум из нескольких "[Усилителей Возможностей](#)" мы учим в нашей программе специализации. Они помогают нам определить на рынке количество Спроса и Предложения банков/учреждений, которые являются ключом к знанию, того где

находятся существенное количество ордеров на покупку и продажу. Планом этой торговли была покупка, когда цена вернулась в область Спроса. Это была сделка с высокой вероятностью успеха, но от куда мы это знаем? Хорошо, будучи уверенными, что на том уровне есть существенный спрос, мы покупаем у продавцов, что продают в ценовой уровень, где Спрос превысил Предложение. Продажа после снижения цены, да ещё в уровень, где Спрос превысил Предложение является движением новичка, которое трейдер может использовать. Эти “мелкие” продавцы, продают там, где “банки и учреждения” покупают. Эти мелкие продавцы, продают, когда шансы складываются не в их пользу. Это означает, что шансы в пользу покупателей, таких как участники XLT, в данной торговле.

The screenshot shows the XLT Forex Trading & Analysis interface. The main window displays a chart and several data tables. The right-hand panel is titled "XLT Forex Trading & Analysis" and contains the following sections:

- Economic Reports:**

Report name	Time
Nzdtrade balance	5:45 pm est
Eur german ifo business climate	4:00 am est
- Supply & Demand Zones:**

Market	Time Frame	Zone Type	Range
Dxy	15 minute	Supply	79.47-79.57
Dxy	30 minute	Supply	79.70-79.90
CURRENT PRICE			
Dxy	30 minute	Demand	78.90-79.15
Dxy	30 minute	Demand	78.00-78.20
Eurusd	15 minute	Supply	1.33100-1.33290
Eurusd	15 minute	Supply	1.33990-1.34385
CURRENT PRICE			
Eurusd	5 minute	Demand	1.31975-1.32065
Eurusd	30 minute	Demand	1.31845-1.31976
- Trends:**

Type	DXY
Long Term	↑
Short Term	↓
- Today's Plan:**

With dollar weakness coming in towards the end of last week, it is bringing us closer to bigger time frame demand. However, these demands are not fresh and could just provide a rally into a supply level to continue the short term weakness. Both longs and shorts can be taken but profits may need to be quicker until we breakout to fresh levels.

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



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

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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Подсказка рынка про силу тренда

17 апреля 2012 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

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

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

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

разговора, это не имеет значение. Все что мы знаем, это то что на этом тайм фрейме “умные” деньги.



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

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

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



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

Итак, чему мы сегодня научились? Более плоские (флэтовые) линии тренда могут сигнализировать об ослаблении тренда - особенно после серии пробоев линий тренда! Я лично не верю, что пробой первой линии тренда может указывать на разворот тренда, только на его ослабление. (Ключ:Согласен с Риком, первый пробой обычно не ведет к развороту, хотя во многих книгах о трейдинге говорят, что это разворот. Из-за этого я линии тренда и не использую в последнее время, хотя для наглядности они бывают и не помешают. После этой статьи, линии тренда немного реабилитировались, в моих глазах. :-)) Я бы сильно колебался для торговли по тренду, после третьей более плоской линии тренда. Первая линия тренда для торговли, да. Вторая более плоская линия тренда, по моему торговому плану, ну может быть. Третья более плоская линия тренда - это красный флаг. Фактически я обращаюсь к пробоям линий для торговли на развороте тренда. (Ключ: Возможно, так как я в комментариях к прошлому абзацу написал. Обратил внимание, как у меня поменялось мышление. Раньше я искал что-то, что помогло бы подтвердить продолжение тренда, теперь больше то, что могло бы указать на его разворот. Прогресс?) Но, для дальнейшего разъяснения правил торговли по линиям

тренда, обратитесь в ближайший центра академии. ([Keyc](#): Без проблем, только куплю билет на самолет в США. :-))

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Вы эволюционируете?

25 января 2011 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

Эволюционный путь номер 1.

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



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

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



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

еще и необычные и особо цветные, то это вообще круто. :-)) Когда курс приходил к концу, у многих графики походили на тот что ниже.)

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

Эволюционный путь номер 2.

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



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

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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Забивание лампочки молотком

18 января 2011 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

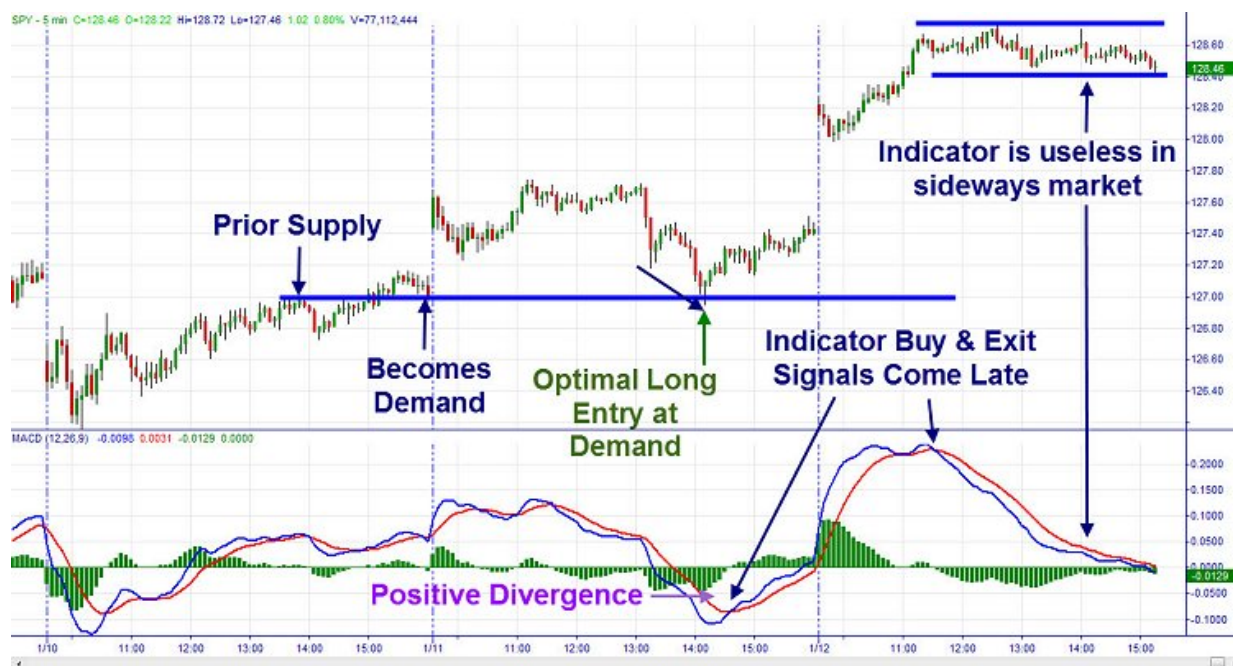
Трейдинг без полного понимания рынков и использования неправильных инструментов является очень частым явлением, когда человек приходит на курсы [Онлайн Академии Трейдинга](#). К счастью, мы можем научить как достичь ваших финансовых целей.

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

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

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

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



Итак, если мы не должны использовать индикаторы импульса, когда рынок находится в ценовом коридоре, то что, в таком случае, мы можем взять для помощи? При таком сценарии, полезным инструментом являются осцилляторы. Осцилляторы измеряют перекупленность и перепроданность цены. Проблема с индикаторами такого типа в том,

что когда есть сильный восходящий тренд, цена очень быстро начинает показывать перекупленность и это случается задолго до реального изменения. Продажа или выход из сделки при перекупленном осцилляторе, может привести к уменьшению прибыли или к потерям. Тоже самое в нисходящем тренде. Осцилляторы могут использоваться в тренде, но с некоторой модификацией, про которую мы рассказываем на наших курсах. (**Keyc:** Кажется в некоторых статьях упоминалось про эти модификации. Суть в следующем, определяем тренд и скажем при восходящем, входим только когда осциллятор показывает перепроданность.)

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



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Измерение импульса (ADX)

6 марта 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

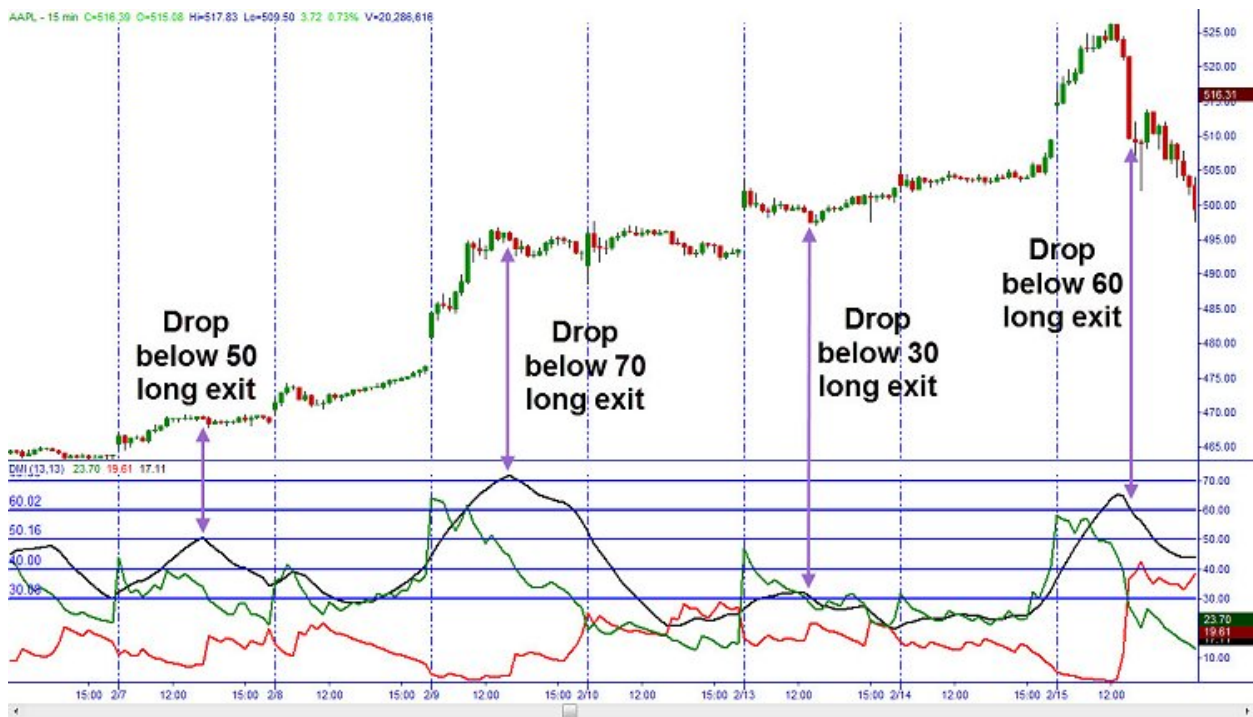
Простым сигналом ADX для покупки могло бы быть пересечение +DI снизу вверх -DI, а для продажи -DI снизу вверх +DI. Есть одна большая проблема с этим особым сигналом... он всегда происходит, когда цена уже ушла от Спроса или Предложения.



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



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

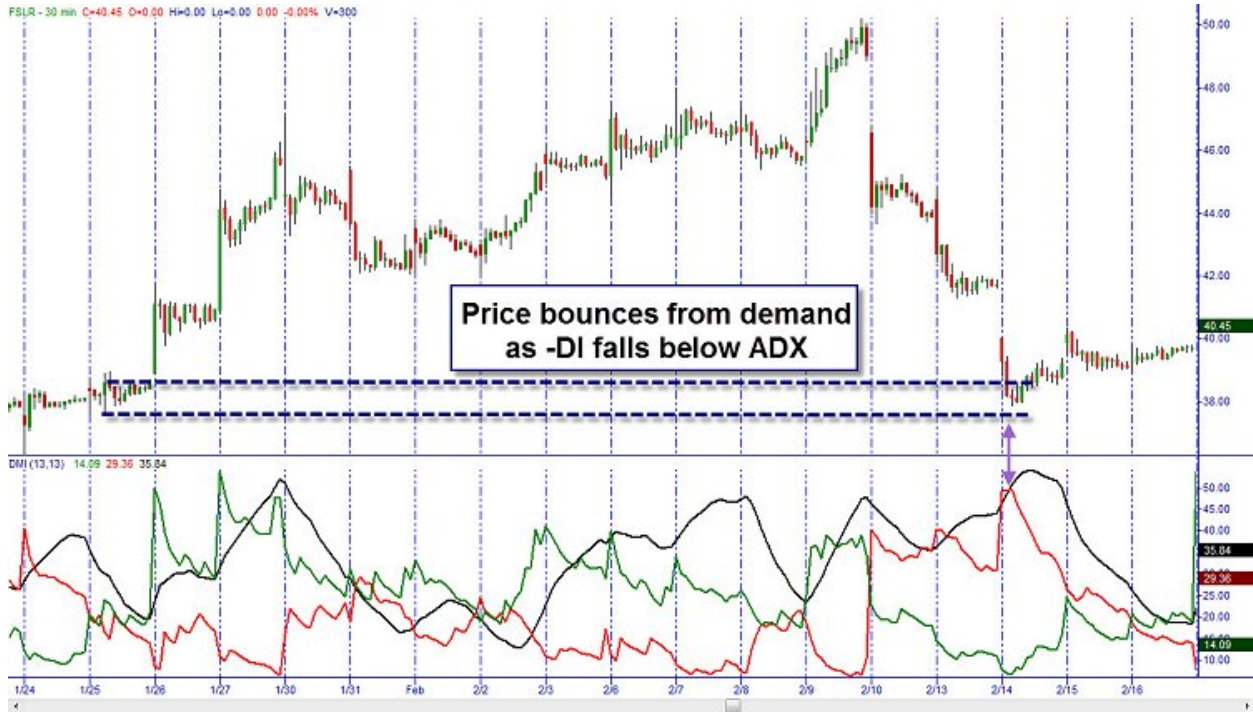


Итак, если вы думаете что сигналы для покупки и продажи запаздывают, то вы правы. (Кейс: Когда впервые услышал про то что индикаторы отстают, то не мог понять что же это означает, т.к. не представлял, что можно (нужно) торговать без них. От чего они могут отставать, разве что-то еще кроме них дает сигнал?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

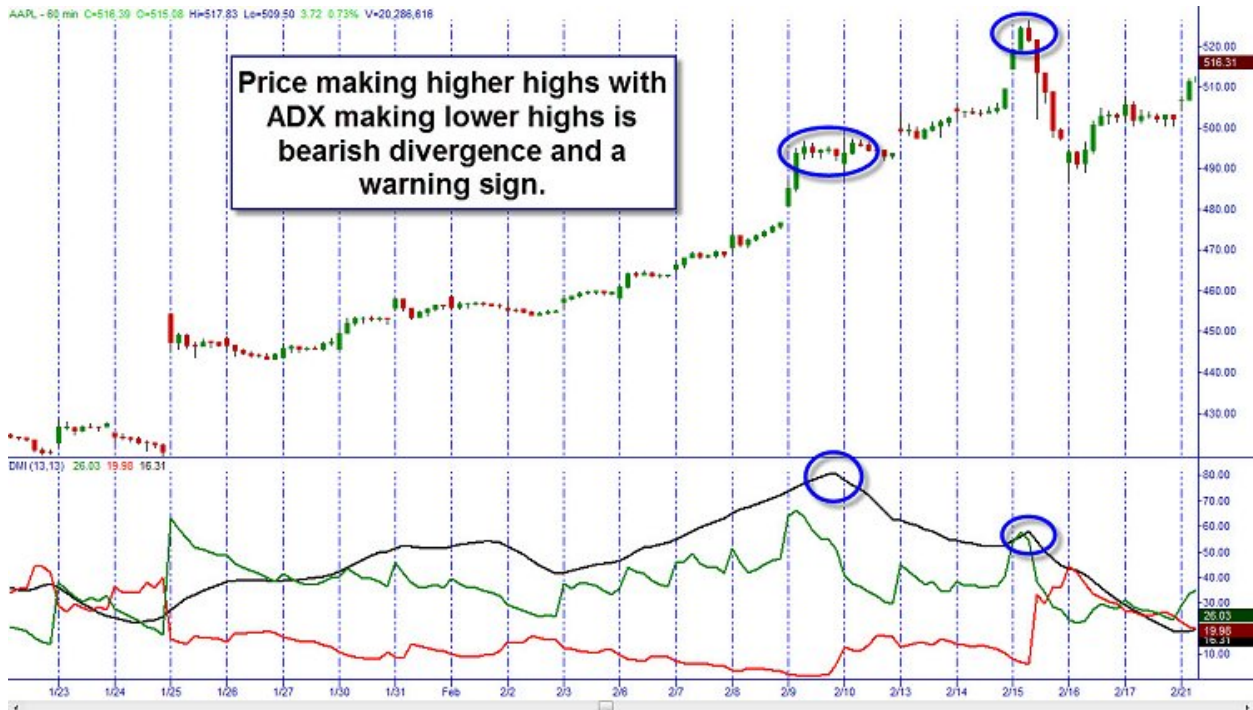
Сигналом слабости является пересечение +DI или -DI сверху вниз линии ADX, после того как оба двигались вверх. Сигналом к тому, что уровень Предложения может удержаться и завершить восходящий тренд является снижение +DI ниже ADX при приближении к уровню.



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



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



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



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Какого цвета ваша футбольная бита?

15 ноября 2011 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

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



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

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

На недавней встрече трейдеров, было живое обсуждение наличие различных установок в арсенале трейдера. Один посетитель был очень непреклонен в отношении использования только зон Спроса и Предложения и ничего больше. ([Keyc](#): Хм, не помню, чтобы я там присутствовал. :-))) Хотя, я согласен, что правильное определенные области Спроса и Предложения являются самым быстрым и наиболее эффективным способом входа и выхода из сделок, тем не менее иногда мы можем заскучать, играя только в эту “игру”. Если ваши зоны Спроса и Предложения находятся на расстоянии в 200 пипс, то

достаточно ли вы терпеливы, чтобы ждать несколько часов, пока цена достигнет ваших зон? ([Keyс](#): Я могу ждать не только несколько часов, а и несколько дней. Обычно так и происходит. Но, периодически тянет “побаловаться” краткосрочной торговлей на маленьких тайм фреймах.) Я думаю, многие из вас будут в состоянии торговать между этими зонами.

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Сборка пазла

27 марта 2012 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

Измерение институционального (**Keyc**: т.е. крупной организации, банка и т.п.) спроса и предложения является ключом к получению правильного и точного прогноза динамики цены на любом и каждом рынке. Это все, что мы здесь делаем. (**Keyc**: Пожалуй среди этого множества громких слов, можно попытаться выловить для себя полезную информацию. Возможно даже получить картину их процесса торговли.)

XLT EXTENDED LEARNING TRACK
All Asset Mastery

Live Trading

Key Colorations to better your odds

March 8, 2012

ONLINE TRAINING ACADEMY

Whiteboard - Main Room (Scaled 157%)

Application Sharing (Scaled 68%)

Participants

- Sam Seiden (Moderator)
- XLT Support (Moderator)
- 1 4 golf
- 4OneLady
- boakly@hotmail.com
- Alan K
- Allison2255
- amerniss
- aminner 1
- Andrew Coffelt 2
- Arthur Birkins
- augustwinds1
- Bachir
- Barry Beehler
- bbkcarver
- Ben Chillin
- bherbert

Chat

Marco69: there was a session yesterday?

matthwv: nice ride on the spy yesterday off of your zones

thump4880: Do the AAM levels use the adjusted or unadjusted charts?

liquid762: As a side note, which xlt was that? Futures, 4x, AAM?

thump4880: I am short 1364.25

Moderator (XLT Support): liquid its a short XLT for the pro trader course

Audio - Sam Seiden

The Setup

Кроме того важно, заранее определять торговую возможность, так как это устраняет все эмоции из процесса принятия решения, а также означает, что мы не должны сидеть перед монитором весь день, что никто не хочет делать. (**Keyc**: Я тоже не хочу.)

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

Participants

- Sam Seiden (Moderator)
- XLT Support 1 (Moderator)
- askdyk@hotmail.com
- Alan K
- Allison2255
- amarnas
- aminer 1
- Andrew Collett 2
- Arthur Birkins
- asemahmed
- Bachir
- Barry Beehler
- bbkcover
- Ben Chillin
- bherbert
- bitzerjohn

Chat

Show All

matwiv: gc went to the very edge of the level and turned nice risk reward

shaneh: need foundation

TDPphan 1: yep

Joel Greenberg: agree

vyzhao2003: take my profit \$ 1544.6

Whiteboard - Main Room (Scaled 157%)

Application Sharing (Scaled 56%)

Mastermind Student Profits
\$1,544.60

The Result
6 point S&P profit

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Правильная перспектива. Часть первая.

5 октября 2010 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

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

Как только я выбрал торговый тайм фрейм, следующим я должен выбрать, тот что дает правильную перспективу. Если вы находитесь в импульсном тренде, то как правило он закончится в поддержке или сопротивлении следующего большего тренда. Если вы используете Три Экрана, то значит вы уже определили эти уровни. Доктор Элдер полагает, что большинство трендов связано с множителем пять. Поэтому для выбора тайм фрейма для перспективы умножьте свой торговый тайм фрейм на пять и получите следующий период графика. Если торгуете на 5-и минутах, то для перспективы используйте 25 минут. Если вы торгуете на дневном графике, то естественным перспективным графиком будет неделя.

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

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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Правильная перспектива. Часть вторая.

12 октября 2010 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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



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

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



Теперь мне необходимо определить правильное время для входа в сделку. Я мог бы просто разместить лимитный ордер и ждать пока цена дойдет до моего входа. Однако, если после анализа и планирования своей торговли, мне необходимо дополнительное подтверждение для входа, я мог бы использовать меньший тайм фрейм. Наблюдая за 1

минутным графиком (одна минута является 1/5 от 5-и минутного графика) мы видим, что цена достигла нашего уровня входа и подает несколько подтверждающих сигналов. Свеча, достигшая цены входа, показала нерешительность в сравнение с прошлым снижением цены. В добавок, вы можете видеть бычью дивергенцию индикатора. Как только вы вошли в сделку, 1 минутный график подтвердил успех следующей свечей с более высокими максимумом и минимумом.



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Какой у вас стиль торговли?

6 марта 2012 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

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

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

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

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

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



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



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Как я торгую?

17 февраля 2010 год.

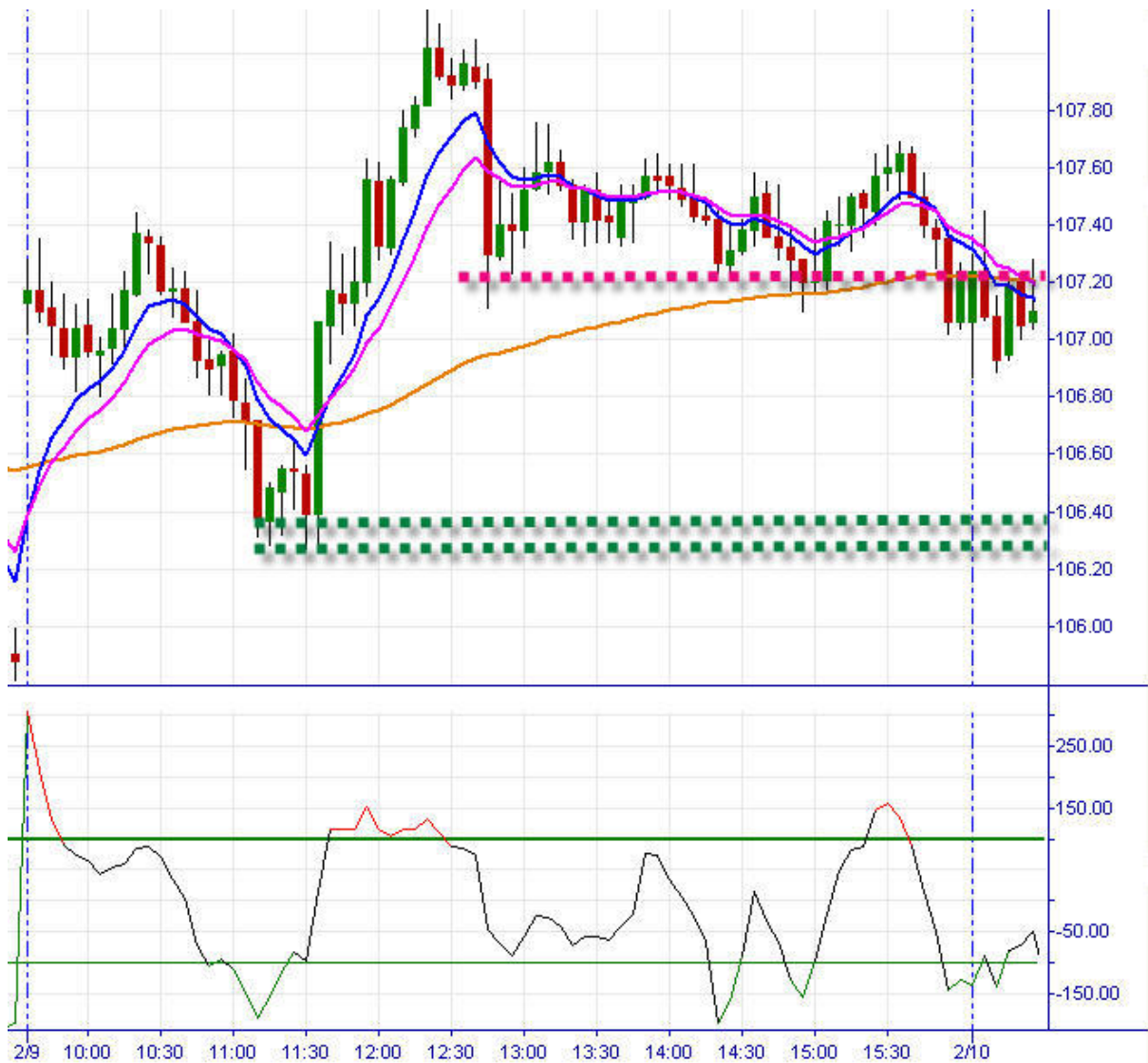


Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

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



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



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

Анализируя цену и индикаторы, я смог определить выходить мне из сделки в месте цели или позволить прибыли расти. Глядя на следующий график я видел несомненное доказательство того что надо взять прибыль и выйти из сделки, так как цена показала следующее: давление покупателей создало нижние хвосты у свечей, перепроданность у индикаторов Полосы Болленджера и CCI, а также потеря импульса у гистограммы MACD. Все эти доказательства препятствовали тому, чтобы я долго оставался в сделке. Существовало много причин, для выхода.



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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Усилитель возможности «Новый Уровень»

28 февраля 2012 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

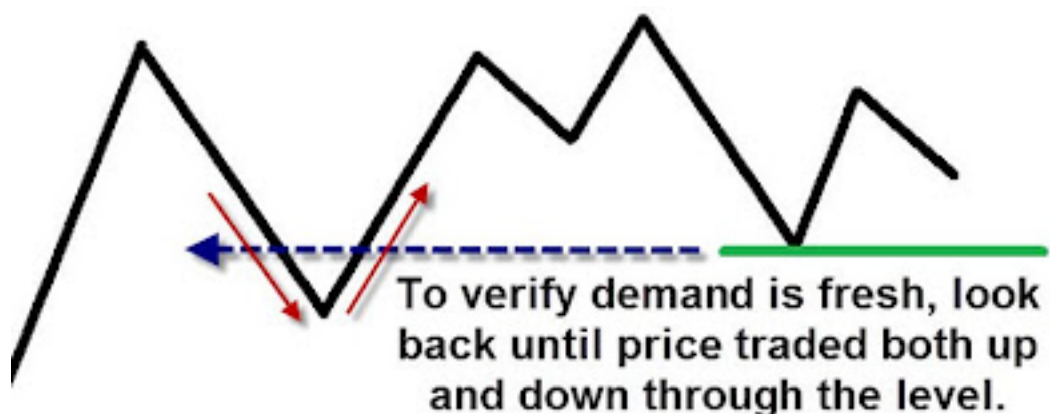
Когда поднимается эта тема, то всегда возникает вопрос, «Как далеко назад надо смотреть, чтобы убедиться, что уровень новый?» Это действительно хороший вопрос. Если вы прокрутите множество графиков назад, то заметите, что большинство уровней уже использовалось в прошлом, но затем снова появляются как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

Вернемся к психологии, из-за которой уровни работают. Когда покупатели из-за ограничения предложения более агрессивно предлагают большую цену, образуется уровень Спроса. Уровень Предложения появляется, когда агрессивные продавцы снижают цену инструмента из-за нехватки спроса. Но истинной мотивацией при покупке или продаже для трейдеров и инвесторов является боль или удовольствие.

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

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

Теперь ответим на вопрос, как далеко надо смотреть назад, чтобы проверить является ли уровень новым. Я смотрю назад, до тех пор пока не найду, где цена торговалась на этом уровне в восходящем и нисходящем тренде.



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



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



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Уровни поддержки и сопротивления. Часть первая.

17 января 2012 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

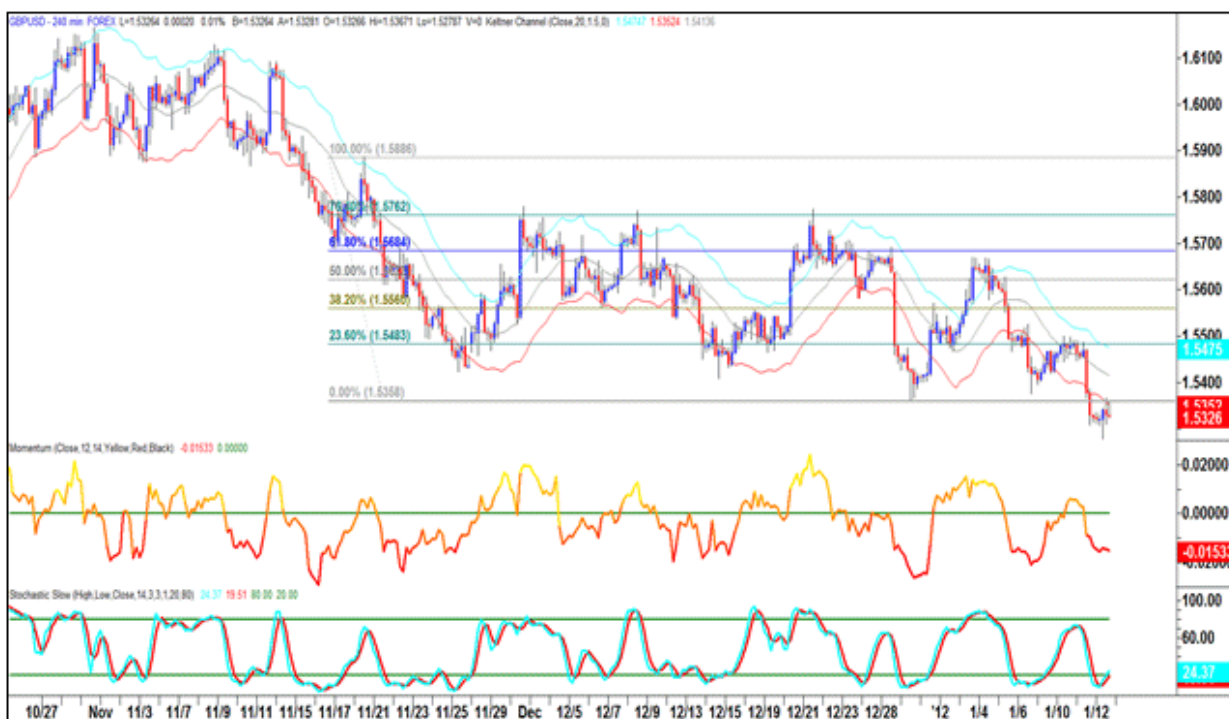
Если вы никогда не искали в гугле следующие ключевые слова «технические торговые стратегии (Technical Trading Strategies)» то предлагаю сделать это до того как вы продолжите читать эту статью. Я это предлагаю, потому что хочу, чтобы вы поняли, почему я проповедую настолько простую торговлю насколько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

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

Используя стратегию, полагающуюся только на ценовые индикаторы для входа и анализа, всегда будет существовать опасность сверх усложнения торгового процесса. Я смотрю на эти технические инструменты, как на «умения», добавляемое игроком к понимаю самой игры. Как трейдеры мы должны научиться понимать саму «игру» до того как, начнем применять основные «умения». Хороший нападающий всего лишь должен быть в нужном месте в нужное время для того чтобы забить гол. Хороший защитник должен отметить их человека и снизить шансы для успеха атаки. Изучите эти основные принципы и делайте их хорошо, и вы будете на пути к победам в играх. В мире трейдинга

у нас тоже есть основные принципы, которые необходимо понимать и применять, прежде чем, что-либо еще. Мы называем это поддержкой и сопротивлением.

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



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

походит на наличие в команде множества звездных игроков, которые не играют как одна команда!

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



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

Перед тем как запутать себя фантастическими индикаторами и паттернами, рассмотрите, пожалуйста, мою аналогию с футбольной командой. При правильном применении поддержки и сопротивления, они становятся основополагающей тактикой или стратегией,

подобные слаженной «команде». Развивайте свое «ядро» и затем прибегайте к специфичным навыкам, и я уверен вы будете поражены результатом. Во второй части статьи, исследующей поддержку и сопротивление я расскажу, почему простой подход к анализу рынка всегда является лучшим выбором для торговли, и как мы можем его использовать для поиска окончательного дисбаланса между спросом и предложением.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

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

31 января 2012 год.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

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

Я получаю много писем по электронной почте относительно Спроса и Предложения. Это понятно, так как на большинстве торговых форумах об этом не говорится. Обычно мы читаем или слышим о старых, добрых уровнях Поддержки и Сопротивления. Наиболее частый вопрос, который мне задают, звучит как, «Поддержка и Сопротивление, Спрос и Предложение – это одно и то же? ». В наиболее общих чертах ответ «Да», но если мы посмотрим глубже, то «Нет». Запутались? Давайте я объясню.

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

требуют дисциплины и правил, чтобы быть последовательно прибыльным. Мы поговорим об этом в следующих статьях. Давайте вернемся к нашей теме.

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

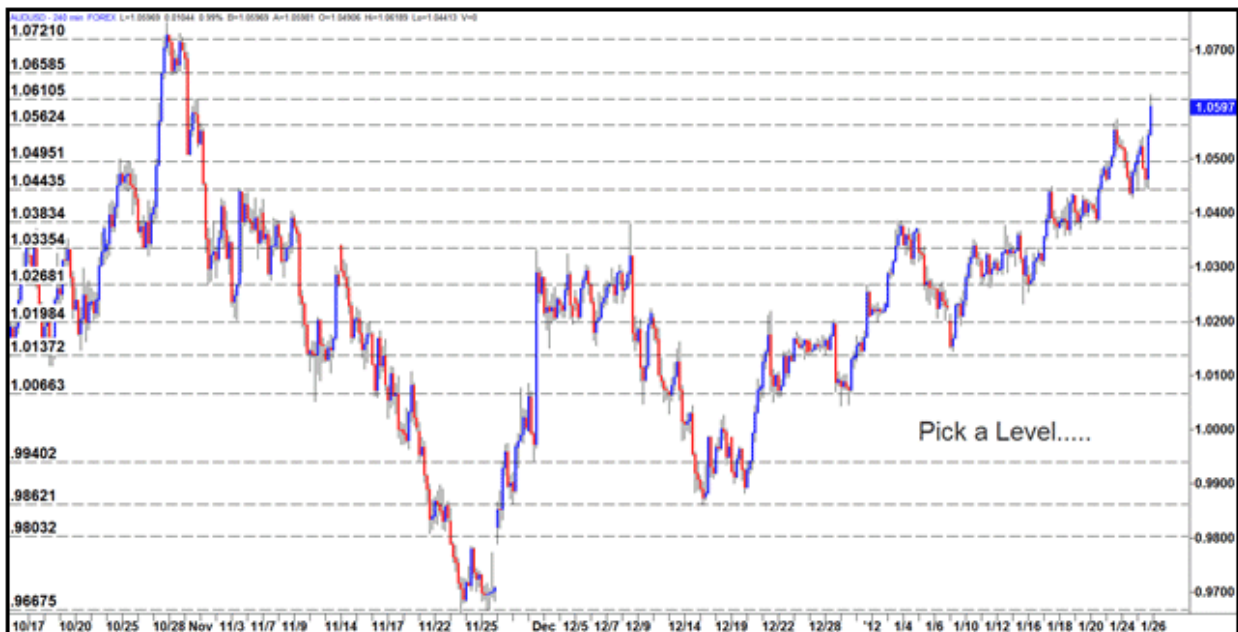


Немного позднее, после того как уровень был протестирован, валютная пара прошла вверх и восходящий тренд продолжился. Интересно то, что прошлая область Сопrotивления стала новой областью Поддержки и позволила цене продолжить рост:



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

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



Итак, что вы об этом думаете? Какой уровень я возьму?! Это одна из сложностей, с которой можно столкнуться. Меньше всего мы хотим иметь слишком большой выбор. Еще в самом начале своей карьеры трейдера я узнал, что одним из важнейших аспектов торговли является знание, когда нажать на спусковой крючок. Чтобы справиться с этим сложным выбором мы можем обратиться к уровням Спроса и Предложения.

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

Если сравнить этот график с предыдущим, то можно увидеть абсолютно разные сценарии. Когда сталкиваешься с решением начать торговлю, всегда лучше сосредоточится на информации, которую проще прочитать и понять. Один из уникальных аспектов торговли от уровней Спроса и Предложения, является это то, что они дают трейдерам ясный и объективный способ не только находить самый сильный дисбаланс цены (который является причиной разворота), но так же легко определяют риск и

вознаграждение. Как трейдер я предпочитаю иметь меньше торговых возможностей, но с большей вероятностью, а не наоборот.

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Красота в простоте

20 декабря 2011 год.



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

Бизнес, который мы называем трейдингом, привлекаем множество типов личностей. Большинство люди приходящие на арену фьючерсов (Кейс: статья из раздела о фьючерсах) уже добились успеха в какой-то области своей жизни. Они возможно вели бизнес, были атлетами, академиками или занимались другой профессиональной деятельностью. Так как они запрограммированы на успех, то соблазн сделать много денег не преодолим. Они очень умные люди и любят решать интеллектуальные проблемы. Их привлекают в торговле числа и то, что они чувствуют сложность работы финансовых рынков. Аналитический склад ума, так же как программное обеспечение распространены среди клиентов брокеров, как в США, так и во всем мире.

Когда принимается торговое решение, наличие навыков критического мышления может быть очень хорошей чертой, но чрезмерное размышление так же может быть и недостатком. Люди склонны чересчур усложнять простые идеи, и мы часто видим это на финансовых рынках. Вместо того чтобы применять простые принципы потоков ордеров, спроса и предложения (которые управляют движением цены на свободных рынках), многие трейдеры смотрят в сторону и ищут «безрисковую прибыльную торговую систему». Вы, вероятно, думаете, что я шучу, но вы сами знаете, что это - желание каждого трейдера, даже при том, что такого не существует.

Лучший подход в торговле - это сделать анализ до того как начнешь торговлю. Анализ должен быть основан на простых правилах, а не на сложной, замысловатой стратегии, которой сложно следовать. Когда ордер установлен, мы просто ждем результат игры. Обработка большого количества информации в торговле ведет к сомнениям и беспорядку. Это в свою очередь вынуждает нас менять первоначальный план, вместо того чтобы позволять торговле развиваться.

Простая торговля – это то, что многие трейдеры оспаривают. На недавней XLT по фьючерсам я указал на уровень предложения, который был основан на многих усилителях, про которые мы рассказываем в нашей академии. Я разместил лимитный

ордер на нижней линии зоны предложения, а стоп немного выше верхней линии, а где цель разместил лимитный ордер на покупку. Этот уровень отмечен на графике ниже.



В то время как сессия развивалась, и цена быстро пошла к уровню, некоторые студенты начали спрашивать, будет ли это по-прежнему хорошим входом. Я ответил, что так как я придерживаюсь своего простого плана продажи от уровня предложения, то если уровень не отработает, я не расстроюсь. Когда ордер сработал, возникли сомнения в связи с тем, что торговля идет против краткосрочного восходящего тренда и что европейцы пришли к некоему соглашению, в результате которого рынок будет расти. Еще беспокойство было из-за объявления ФРС, которое было выпущено позднее в этот день. Разумеется, на это, я ответил, что мы должны следовать плану, а внести какие-то изменения мы могли бы, только если бы они были частью нашего торгового плана. Была группа студентов, которые тоже взяли эту торговлю согласно их плану и придерживались ему. Как мы можем видеть на графике, сделка в конечном счете отработала, но если бы и не отработала, то мы бы взяли небольшой убыток, что тоже было бы не плохо.

Основной момент тут в том, что торговля была сделана на основании простой стратегии с простыми правилами. Не было никаких сложных аналитических формул, интерпретирующих изначальное движение для того чтобы определить зону предложения.

Новости не имели значения; восходящий тренд был второстепенным, чтобы его рассматриваться, а наибольшее значение имело то, что риск был маленьким, вознаграждение большим, а вероятность высокая.

В этом красота простоты.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Страх торговли

13 декабря 2011 год.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

Страх потерь в трейдинге – это конечно проблема. Я не утверждаю, что каждый должен пройти через полосу потерь для того, чтобы прибыльно торговать. Удостоверьтесь, что вы понимаете, как рынки реально работают. Как я сказал выше, каждого учат покупать и продавать на рынке наоборот с молодого возраста. Люди приучены покупать акции, например, когда есть хорошая компания с сильным менеджментом, здоровым балансом, очень сильными рейтингами, с ценой акций, находящейся в сильном восходящем тренде. Хорошо, когда все эти вещи являются правдой, как вы думаете, где находится цена, вверху или внизу? Совершенно верно, вверху, на или рядом с уровнями предложения,

там, где мы хотим продавать, а не покупать. Удостоверьтесь, что вы понимаете одну очень важную вещь, перед тем, как вы вложите свои тяжело-заработанные деньги в рынок, связанный с риском. Как вы могли бы сделать деньги покупая и продавая что-нибудь в жизни, покупая по оптовым (спрос) ценам и продавая по розничным (предложение) ценам, что точь-в-точь соответствует тому, как вы делаете деньги покупая и продавая на рынке, разницы нет. Тем не менее, страх того, чтобы попытаться достичь успеха в чем-то новом, независимо от того насколько вы это понимаете, является вполне обычным.

Я вырос, играя в хоккей на некоторых самых высоких уровнях. Когда я был очень молод, я смотрел других игроков в деле и восторгался теми, которые никогда не падали. Как ребенок, никто не хотел падать, терять шайбу или сделать ошибку в игре. Однако, очень скоро я понял, что дети, которые часто падали, к концу сезона заканчивали лучшими игроками. Я всегда упорно работал, но стал понимать, что только путь, на котором я падал, является действительно тем, что называется, упорно работать и вытаскивать себя из зоны комфорта, что разумеется, может быть страшно. Это запустило цепь событий, которые помогли сформировать все, что сейчас есть в моей жизни и все, что будет. Я катался усерднее и усерднее, и убедился, что я падал едва ли не каждый раз. Пока я падал, я знал, что я выталкиваю себя за пределы моей зоны комфорта, что означало, что я рос и становился лучше. Затем я рассмотрел свои мысли во время игры и понял, что мне лучше изменить свой образ мышления. Если я фокусируюсь на другой команде то, лучшее, что я достигну, это незначительное улучшение по сравнению с ними. Если же я фокусируюсь на себе, как оппоненте, я никогда не остановлюсь в росте и улучшении. Вместо того, чтобы бояться провала, я теперь понял, что успех невозможен без некоторых неудач.

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

Страх – это то, что удерживает многих людей от процесса роста и достижений. Страх ослабляет, он разделяет людей. Подумайте о худших решениях, которые вы когда либо принимали в своей жизни, они были, возможно, основаны на страхе, страх заставляет людей бежать к юристам, когда это, возможно, но не нужно. Страх разделяет не только людей, он разделяет целые страны, призывая лидеров проливать кровь. Почему? Большую часть времени это просто страх. Это страх, который наиболее часто удерживает людей от наслаждения великим приключением под названием жизнь. В наши дни, для среднего человека, зарабатывание денег становится все тяжелее и тяжелее. В США по-прежнему неразбериха с домами, некоторые страны в Европе на грани банкротства, даже Китай предпринимает резкие экономические меры для снижения ослабления темпов роста. Пока я пишу эту статью, я нахожусь в Мумбаи, Индия. В то

время как части Индии прекрасны, а люди – одни из самых красивых в мире, там бедность, которую вы возможно никогда не могли бы вообразить, если вы не были там и не видели этого. В то время как я даю лекции по трейдингу по всему миру, я смотрю в аудиторию и вижу страх в комнате. Существуют богатые люди, которые не могут спать ночью, потому что боятся, что они потеряют все свои деньги. Существуют бедные люди, которые боятся банкротства и потери их домов. Есть старые люди, боящиеся смерти, молодые люди, которые боятся, что не встретят свою половинку, никогда не найдут работу, никогда не смогут позволить себе дом. Существуют люди, которые держат в себе секреты, и боятся, что однажды они будут раскрыты. Страх, безусловно, на свободе.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Позволяем прибыли расти

13 декабря 2011 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

Почти в каждой [статье](#) мы обсуждаем основы торговли, объединяющие всех успешных трейдеров – взятие маленьких убытков и разрешение прибыли расти. Точно так же как вы определяете, когда и где входить в сделку основываясь на вашей стратегии технического анализа, существует множество трейдеров с их способами выхода. Они могут быть основаны на пересечении скользящих средних, зонах спроса и предложения, перекупленности СС1 в нисходящем тренда и т.д. и т.п. Но, не часто обсуждалось, как управлять своими успешными сделками.



На 4-х часовом графике изображен классический паттерн Рост-База-Падение (да, легко видеть постфактум). Давайте скажем, что наш трейдер продал в зоне предложения в точке «1». Очевидно, что наш стоп лосс был бы выше зоны предложения, а наша первая

цель на уровне 1.5894. Иметь цель прибыли в зоне спроса на 1.5428 было бы несколько оптимистично. После того как цена пробила уровень 1.5894, мы можем предположить что начался нисходящий тренд (точка «2»). Если бы наш трейдер держал свою позицию, а не закрыл её у первой цели прибыли, то мог бы определить следующую цель на уровне 1.5723. (На этом графике я использовал линии спроса/предложения, чтобы более явно показать наши незначительные зоны спроса и предложения. Если вам больше нравится выделять областями, а не линиями, то используйте их).

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

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



На увеличенном графике GBPUSD видно, что мы вышли из сделки в точке «1», примерно на уровне 1.5609. Следующая методика выхода основана на линии тренда. Правило закрытия цены за скользящим средним значением точно так же относится и к линии тренда. На этом графике выход был бы в точке 2, в районе уровня 1.5597. Места выхода этих двух методов обычно отличаются, иногда один работает лучше, чем другой, но в среднем работает они одинаково.

Третья техника основана на перемещении стоп лосса к максимуму предыдущего свинга, каждый раз как у нас появляется новый минимум свинга.



Вот тот же самый график GBPUSD, но уже без индикатора скользящего среднего значения и линии тренда. Когда ценовое движение отмеченное «1» пробивает прошлый минимум свинга, ваш стоп лосс передвигается к предыдущему максимуму свинга, который отмечен как «2». С появлением нового минимума свинга «3», стоп лосс передвигается к «4». На минимуме свинга «5», стоп лосс перемещается к максимуму свинга «6». На минимуме «7», стоп лосс ставится на максимум «8». Эта методика вынудила бы нас выйти из сделки в районе 1.5567. Очевидно, что в этом примере мы вышли бы на 1.5428, так как там была основная зона спроса, она выделена желтой областью. Эта методика явно лучше других!

Пока мы находимся в тренда, лучший способ выхода не известен. Наша работа состоит в том, чтобы позволить прибыльным сделкам расти, используя один из этих методов. С их помощью мы сможем дольше оставаться в сделке в случае появления тренда. Так как мы НЕ ЗНАЕМ, когда начнется долгосрочный тренд, то мы должны иметь набор правил, который позволит нам получить побольше пипс. Протестируйте эти методики и выберите, ту которая вам больше подходит.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Дисциплина

18 октября 2011 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

На прошлой неделе во время занятия в классе форека у меня состоялся интересный разговор с моими студентами. Примечательно, то, что это был такой же разговор, как и с многими другими трейдерами со всего мира, не зависимо от того где он происходил, в классе, аэропорту или даже в такси. Разговор начинается с одного и того же – «Я много знаю о торговле/графиках, но все еще не получаю последовательную прибыль». Я всегда отвечаю, «Вы дисциплинированы?» и «Как вы определяете последовательность?»

Давайте сначала рассмотрим дисциплину. Многие люди говорят или думают, что они дисциплинированы, но есть один способ, который поможет определить это наверняка. Ваш торговый счет чаще в прибыли или в убытках? Если вы «много знаете о торговле» и ваш счет отрицателен или красный большую часть времени, то вы не дисциплинированный трейдер. Монитор вашего компьютера как зеркало, он показывает ваш истинный уровень дисциплинированности. Каждый профессиональный трейдер будет получать убытки, но они будут маленькими. Есть доводы за взятие маленьких убытков, и есть за взятие немного больших убытков, но реже. Размер наших убытков определяет, останемся ли мы в этом бизнесе.

Вот несколько способов, которыми трейдеры показывают свою недисциплинированность:

1. Вы планируете все три части своей торговли, перед тем как совершить свою покупку или продажу? Это означает, что вы знаете, где войдете в сделку, где выйдете с маленьким убытком и где выйти с большой прибылью. Если вы не знаете все три части своей сделки, то вы торгуете не правильно. Если вы пропустили движение и покупаете после нескольких больших зеленых свечей или продаете после нескольких красных свечей, то это означает, что вы должны дисциплинированно ждать следующей сделки.

2. Вы не трогаете свой стоп лосс и никогда не перемещаете его в неправильном направлении? Имею в виду, что после того как вы запланировали стоп лосс в 20 пипс, то вы перемещаете его на 30 или 40 пипс, когда цена идет против вас? Это изменяет ваш

первоначальный план, и вы допускаете одну из самых больших ошибок, которую может совершить недисциплинированный трейдер.

3. Вы добавляете к проигрышной сделке? Обычно это называют «усреднение на падении». Также это называют сбросом хороших денег после плохих. Один очень известный и успешный трейдер назвал это «Проигравшие усредняют проигравших».

4. Это подобно пункту 2, вы начинаете сделку как краткосрочную, но затем решаете держать ее как «инвестицию», потому что она не отработала? Один мой студент сказал, «Я месяцами не получаю убытков!» Звучит, как будто он все делает правильно? Я, конечно же, спросил в каком состоянии его счет. Это был счет, на котором он терял деньги, торгуя акциями. Он не стал брать небольшие убытки и теперь застрял в нескольких убыточных сделках.

В нашей академии мы любим говорить, что торговать просто, но не легко. Сложность заключается в том, чтобы быть достаточно дисциплинированным, чтобы брать маленькие убытки и позволять выигрышам расти. Монитор вашего компьютера будет отражать вашу торговую дисциплинированность. Лучшие трейдера будут быстро брать маленькие убытки, а также успешно управлять выигрышными сделками, пока не достигнут цели взятия прибыли. Просто, не правда ли?

Другой вопрос, часто возникший в классе, касается последовательности. Это особенно верно для студентов, которые взяли повторный курс. Если кто-то говорит, что еще не получает последовательно прибыль, то мой следующий вопрос звучит так, «Какая последовательность?» Я предпочитаю измерять последовательность за месячный или даже кварталный период времени, и никогда за день. У многих прибыльных трейдеров будет один или даже три проигрышных дня в течение недели. Но убытки в такие дни маленькие, в то время как в выигрышные дни прибыль большая. Если вы последовательно не делаете деньги каждый день, то добро пожаловать к большинству профессиональных трейдеров! Недели мало даже для сравнения краткосрочной торговли на малом тайм фрейме, так как, по моему мнению, в одну неделю может быть очень мало экономических новостей и низкая волатильность, а в другую выйти несколько объявлений о процентной ставке и быть намного большая волатильность. В какую неделю должно быть больше выигрышных сделок? Вероятно в ту, где больше волатильность.



Вот пример временных периодов, которые трейдер может сравнивать. В рамке номер 1 свиг-трейдеры или позиционные трейдеры (те, кто держат позицию от нескольких часов до нескольких дней) могли бы иметь «нулевые позиции», т.к. на рынке была торговая пауза, подтвержденная индикатором ATR, со значением примерно 120 пипс. Они могут сравнить этот период со следующим, отмеченным номером 2, где явный восходящий тренд и увеличение ATR? Конечно, нет! Во второй области трейдеры должны сделать денег намного больше, чем в области 1. Что относительно дейтрейдеров, которые торгуют только несколько часов? Могли бы они сравнивать свои результаты в периоде 1 и 3? ATR в области 3 намного больше, около 180 пипс. Тут выигранных сделок, вероятно, должно быть больше по сравнению с областью номер 1.

В итоге ваша прибыль и убытки должны показать вам, насколько вы дисциплинированы. Если вы считаете недостатком своей торговли – последовательность, то удостоверьтесь, что сравниваете торговлю правильным способом. В [наших статьях](#) неоднократно было сказано, что анализ графиков это наиболее простая часть торговли. Если вы знаете много о графиках, но все еще не получаете прибыль, то сконцентрируйте свои усилия на дисциплине, НЕ ища Святой Грааль в индикаторах, чтобы получить 100% выигранных сделок. Такого не существует. Почитайте статьи Доктора Вуди Джонсона из нашей академии, который помогает работать над тем, что сдерживает нас.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Вы когда-нибудь интересовались, почему работают уровни спроса и предложения?

18 октября 2011 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

Вы когда-нибудь видели на график такие уровни спроса и предложения, которые были бы настолько очевидны, что вы почти знали, что цена развернется там в будущем? Такое умение легко развивается, за небольшое количество времени, потраченное на изучение графиков. Но вы когда-нибудь спрашивали, почему цена развернется там в будущем? Есть психологическая причина того почему цена протестирует уровень. Почти в каждом классе, в котором я преподаю, возникает вопрос, почему эти уровни работают. Упрощенно можно объяснить так: Что вы делаете, когда помните о чем-то приятном? Я предполагаю, что вы повторяете это до тех пор, пока оно не перестанет быть таковым. Если вам расскажут о коротком пути, сокращающим время движения в половину, вы будете им пользоваться снова и снова? Без сомнения! Такие же хорошие воспоминания работают и в торговле. Если бы вы получили прибыль при торговле от определенного ценового уровня спроса и предложения, повторили бы вы это, когда цена вернулась бы туда в будущем? Наверняка!

На графике AUDUSD я выделил один уровень спроса и один уровень предложения. Для точной настройки уровня, можно было использовать часовой график, но тут они показаны только на 4-х часовом. Мы можем предположить, что в точке, отмеченной «D1» было несколько трейдеров, совершивших покупку в желтой зоне.



При каждом последующем тесте этого уровня, трейдеры, у которых сохранились положительные воспоминания о покупке, продолжают совершать сделки почти по той же самой цене в ожидании получить десятки или сотни пипс, как и в прошлый раз. Трейдеры купившие на «D2» и «D3» получили свое, потому что оно продолжало работать. Что относительно тех, кто купил на «D4»? Да, там был небольшой отскок, но в этот раз уровень не отработал. На графике можно увидеть тонкий намек от рынка о том, что следующий тест может не работать. Каждый следующий тест, проходящий глубже в зону, подсказывает нам, что количества покупателей уменьшается. Вы когда-нибудь думали о людях, продавших в «D2»? Они возможно предполагали, что отскок от «D2» был хорошим местом для продажи перед продолжением тренда. Видно, что через несколько свечей не все они остались в сделке на продажу. Как студенты нашей академии, вы вышли бы с небольшим убытком, и перешли бы к следующей сделке. Но что в такой ситуации делают начинающие трейдеры? Они держатся за проигрышную позицию в НАДЕЖДЕ, что смогут выйти из нее без убытков. Таким образом, если вы продали бы в «D2», то могли бы закрыть позицию в «D3», и к счастью такая возможность представилась. Итак, теперь у нас есть две группы трейдеров, те кто покупает на «D3» и покупал на «D2», они ожидают, что снова сделают деньги на этом уровне. Другая группа, это те, кто продал на «D2» и теперь ждут только того, чтобы выйти из сделки без убытка. Это одна из причин, почему тесты перестают работать. Но каждый ли тест в будущем отработает? Конечно, нет. Не забывайте обращать внимание на подсказку, которую дает нам рынок в виде более глубокого прохода в зону.

Давайте рассмотрим зону предложения наверху графика. Обратите внимание, на небольшое различие между «S2» и «S3» в том, как далеко они прошли при тесте в зону предложения. Максимумы становились ниже! Для меня это означает, что зона предложения фактически усиливается вместо того чтобы слабить, как это было ранее в зоне спроса. Все больше и больше людей там продают. Конечно, рассмотренный ранее

пример применим и здесь, продавшие трейдеры продолжают продавать в зоне предложения, а купившие трейдеры в «S2», были счастливы выйти без убытка в «S3». Опять у нас есть две группы трейдеров, те кто надеется продать по той же самой цене, что и ранее, помня хорошее прошлое и взволнованные начинающие трейдеры, которые только хотят выйти без потерь.

Я хочу указать вам на потенциально опасную вещь для торгового счета. Ваша работа состоит в том, чтобы брать маленькие потери и позволять расти прибыльным сделкам. Согласны? Посмотрев на прошлые примеры, вы могли бы подумать, что все, что вам надо, это держать достаточно долго убыточную позицию, и вы сможете выйти без убытка. К сожалению, дело обстоит не так. Посмотрите на опоздавших трейдеров, которые купили на «S3» и решили держаться пока не появится возможность выйти без убытка. После движения цены против них более чем в 1000 пипс, скорее всего у большинства из них ликвидировался бы торговый счет или, по крайней мере, они потеряли бы прибыль, полученную за несколько недель или месяцев успешной торговли. Есть две вещи, которые делают все успешные трейдеры, они быстро закрывают убыточные сделки и позволяют расти прибыльным. Почти все [статьи нашей академии](#) косвенно или напрямую рассказывают об этом. Будьте терпеливы и ждите сделки с низким риском и большим вознаграждением и не забывайте обращать внимание на подсказки, которые дает вам рынок.

(Keyc: Мне в свое время повезло, когда я стал изучать торговлю, я в какой-то книге прочитал про обязательное использование стоп лоссов и принял это как аксиому, проблема была только в том, где ставить этот стоп. Но я общался с одним трейдером, который считал что стоп лосс не нужен, так как можно переждать убытки и выйти потом даже с плюсом. Так и было в большинстве случаев с его сделками, пока однажды цена так и не пошла в его сторону, в результате чего он потерял более половины счета за одну сделку. После этого он согласился, что стоп лосс надо использовать обязательно.)

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Делаем выбор среди множества уровней

01 ноября 2011 год.



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

Привет трейдеры! На этой неделе я решил затронуть тему, которую мы рассматриваем в каждом классе нашей академии. У начинающих трейдеров иногда возникает вопрос, какие зоны спроса и предложения надо идентифицировать на графиках. Ответ простой, «Наиболее важные уровни!» Однако, это не так просто, когда вы дома самостоятельно рассматриваете графики.

Перед тем как начать выбирать уровень, я бы предложил сперва определиться, каким трейдером вы являетесь. Чем более краткосрочным трейдером вы собираетесь быть, тем больше уровней у вас будет для торговли. Например, трейдер торгующий внутри дня может рассматривать уровни образованные из 20-50 пипс, а свингтрейдер может брать уровни в 100-300 пипс.



На графике AUDUSD свингтрейдер может определить желтые зоны как уровни, от которых он мог бы торговать. Возможные места входа/выхода отмечены буквой «S». Более активный внутридневной трейдер также может использовать эти уровни, но в дополнении к ним еще и уровни спроса и предложения, выделенные зелеными зонами, которые дают ему больше торговых возможностей. Я их отметил буквой «I». В общем, у вас должен быть такой диапазон пипс, который был бы для вас ценен. Мне лично не интересна торговля в 10 пипс. Если средний дневной диапазон составляет 160 пипс, но вы пытаетесь получить только 10 пипс со сделки, то я надеюсь, вы делаете это 10 раз за день.

Следующее, что мы делаем перед выбором уровней – определяем их качество. Есть несколько усилителей возможности, которые знают наши студенты. Тут наиболее быстро можно рассмотреть скорость ухода цены от уровня и ее возвращение. Основная мысль в том, что чем быстрее цена уходит из уровня, тем больше на этом уровне дисбаланс между спросом и предложением. Когда цена возвращается к такому уровню, то очень часто там не бывает важных зон спроса/предложения, которые помещали бы цену повторить свое движение.



На дневном графике GBPUSD вы можете видеть две отличающиеся зоны предложения, отмеченные как «А» и «В». В зоне предложения «А», цена быстро изменила направление движения, которое отмечено как 1 и быстро вернулась назад, метку 2. Это вынуждает нас предположить, что при возврате к этой зоне, очередной дисбаланс вызовет сильное движение, помечено как 3. Так как для движения 2 потребовалось немного времени, то это может означать, что на меньшем тайм фрейме было очень мало зон спроса и предложений, которые могли бы замедлить движение 3. Теперь давайте посмотрим, чем от неё отличается зона предложения «В». Обратите внимания на более плоский угол

движения цены после ухода её из зоны «В» по сравнению с зоной предложения «А». Также обратите внимания на все «волны», что были при движении 4. Каждая такая волна на меньшем тайм фрейме имеет собственные уровни спроса и предложения. Затем был рост цены к уровню предложения (на графике 5), но тоже с волнами. Это вынуждает нас предположить, что второе движение из зоны «В» будет медленным.

Теперь сравните размер движения 3 и 6. Так как зона предложения «А» более качественная, то движение 3 не меньше движения 2. Вы видите, насколько отличается размер движения 5 и 6? Цена смогла пройти только 50% от движения 5. Без сомнения, вы можете сделать немало пипс при продаже в зоне предложения «В», но тут мы просто рассматриваем различия между этими двумя зонами.

Итак, что мы узнали из этого урока? Во-первых, необходимо выбирать зоны, которые соответствуют вашему стилю торговли и плану. Не каждая зона может вам подходить. Во-вторых, выбирайте более качественные зоны, оценивая скорость цены при движения в зону и из неё. Это позволит вам брать сделки с более высоким вознаграждением и с более низким риском. Всегда помните, что нам платят за качество сделок, а не за их количество.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Войны центральных банков



Автор: Рик Райт (Rick Wright).

Привет валютные трейдеры! В этой статье я собираюсь рассказать, почему центральный банк может вмешаться в курс своей валюты и как мы во время таких действий можем торговать (или не можем).

Прежде всего, из основ экономики, мы должны понять, ПОЧЕМУ центральный банк хочет иметь более сильную или более слабую валюту. Как все мы знаем, действительность может отличаться от того чему нас учат в школе. Согласно основам, вы и я хотим, чтобы наша родная валюта была сильной, потому что при посещении магазина мы сможем более дешево покупать импортные товары. Теоритически, чем дольше наша валюта усиливается по отношению к другой валюте, тем дешевле должен стать импорт. Центральные банки и правительства хотят иметь более слабую местную валюту, так как это ведет к экспорту из страны, что увеличивает валовый внутренний продукт, снижает торговый дефицит, увеличивает занятость и внутренний спрос, и соответственно налоговые поступления. Хотя главы центральных банков во время интервью говорят, что они хотят иметь сильную местную валюту, и намекают, что они ей не управляют, то говорят не то, что делают на самом деле.

Вот недельный график USDJPY.



Как можно видеть, йена усиливалась по отношению к доллару в течение нескольких лет, фактически удвоилась против доллара по сравнению с 1990! Банк Японии был этому рад? Сомневаюсь.



На дневном графике синими стрелками отмечен результат вмешательства Банка Японии в курс USDJPY. 15 сентября цена поднялась на 300 пипс и продержалась примерно три дня. Второе и третье вмешательство не привело к такому же движению и даже не продержалась и одного дня! (Хотя вторая и третья интервенция тяжело доказуема, но интервью с некоторыми аналитиками и трейдерами указывает, что за ними стол Банк Японии.)

Таким образом, на двух долгосрочных графиках мы имеем нисходящий тренд, который вынуждает многих трейдеров искать позиции для продажи. Тренд ваш друг, правда? Но торговля по тренду это лишь один аспект, рассматриваемый нами при торговле. При открытии сделки мы должны так же найти 2 выхода из неё – один на случай убытков, а другой, в разумном месте, для взятия прибыли. В нисходящем тренде целью прибыли является прошлое движение цены, а стоп лосс ставится выше предыдущего роста цены или на максимуме свинга.



Посмотрите на этот 120 минутный график, сколько было выбито стоп лоссов из-за этих интервенций JPY? Сложно сказать, но я думаю тысячи! Таким образом, перед нами встает дилемма. Мы хотим торговать с большим трендом, но при этом знаем, что центральный банк пытается изменить тренд. Что мы должны делать как трейдеры? У нас есть несколько вариантов. Во-первых, не торговать! Я лично несколько недель не торговал не какими парами JPY, так как была неуверенность и случайные шипы, не входившие в мой торговый план. Знание о том, что рынок всегда будет сильнее любой

интервенции центрального банка, вынуждает упрямого трейдера продолжать продавать. Однако срабатывание стоп лосса из-за этих вмешательств может быть дорогой ошибкой.

Второй вариант, который у нас есть, это торговля меньшим размером позиции. Веря в то, что любая интервенция центрального банка имеет краткосрочный эффект, мы могли бы продолжать торговать в сторону большего тренда, зная, что может быть еще интервенция, которая заденет наш стоп лосс. Помня об этом, мы можем торговать маленькими позициями в сторону большего тренда и таким образом уменьшить свои потери в случае срабатывания стоп лосса. Никогда не забывайте, продавать в область предложения и покупать в области спроса, увеличивая соотношение вознаграждения к риску.

Третий вариант, предложенный студентом в классе, состоит в том, чтобы торговать ВМЕСТЕ с главами центральных банков, в том направлении, в котором они хотят. По логике имеет смысл входить в сделку, где центральный банк в прошлый раз «защищал» ценовой уровень. Если посмотреть на предыдущий график, то можно увидеть, что эта техника не очень хорошо работает.

Знание, ПОЧЕМУ центральные банки вмешиваются в курс валют, является движущей силой торговли, но узнать КОГДА они это сделают сложно. Все что мы можем сделать как трейдеры, это принять тот факт, что наши стоп лоссы во время интервенций могут быть выбиты. Если вы придерживаетесь тренда на большей картине и всегда берете маленькие убытки, которые неизбежны в торговле, то неожиданные вмешательства центральных банков не должны вызывать стресс.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Установка ловушки



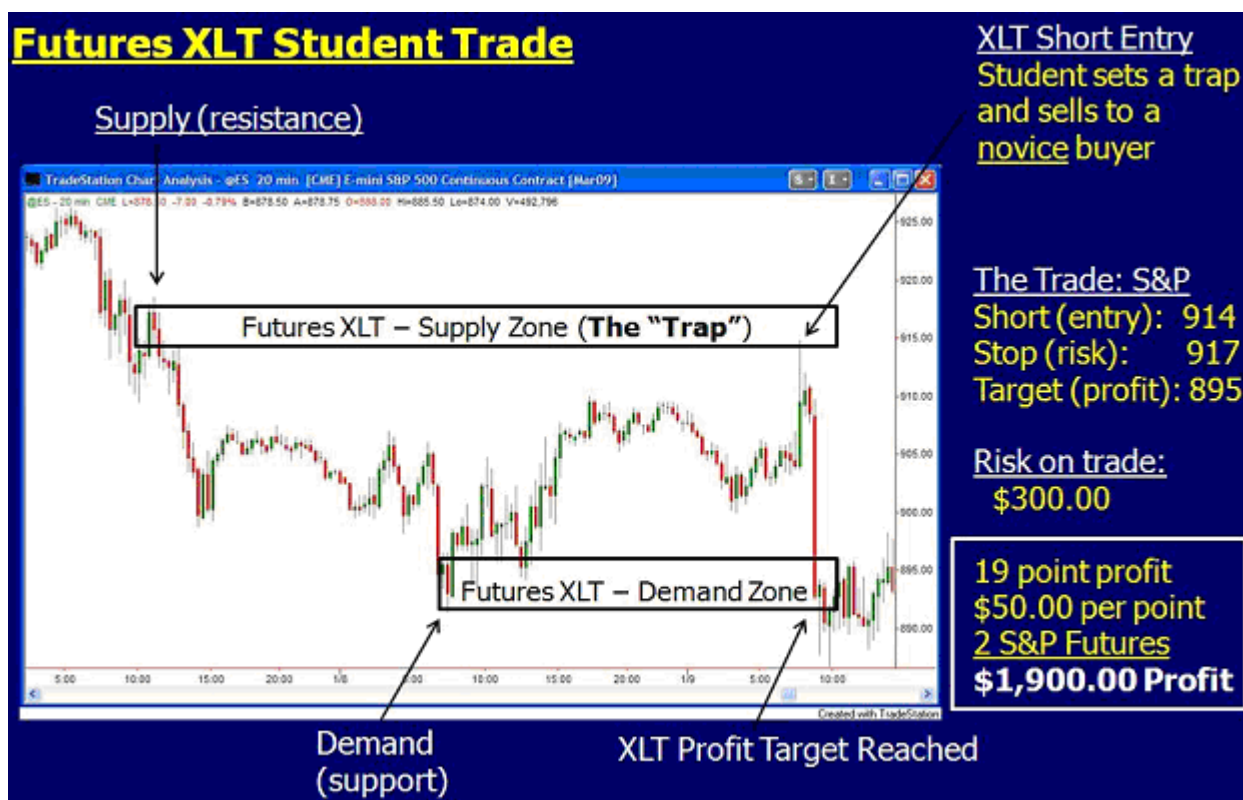
Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

Трейдинг ничем не отличается. В классах XLT мы постоянно учимся расставлять такие ловушки. В то время как это может казаться ужасным, правда состоит в том то, что трейдеры, которые не понимают, как действительно работают рынки, попадает в ловушки, поставленные теми, кто это понимают. Другими словами, время, которое мы

тратим на образования, необходимое для получения последовательной прибыли, оплачивается теми, кто этого не делает. Позвольте, я объясню на сделке студента XLT.



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



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



На сессии XLT 15-ого января, цена, наконец, упала назад в нашу predeterminedную зону спроса, которая была создана задолго до этого. Мы сосредоточились на красной линии также, потому что эта линия создала сильную ловушку для трейдера-новичка. Вот так это работает: так как цена снижалась к нашей зоне спроса (черные линии), она достигла красной линии, которая была теми двумя минимумами пивотов, которые мы определили некоторое время назад. Большинство трейдеров намеривается купить или уже купили на красной линии из-за этих пивотов. Это создает ловушку, которую мы любим в XLT. Когда цена торгуется ниже красной линии, то те, кто был настроен по бычьей и купил, становится сильно настроенными медведями и продают, поскольку думают что поддержка не удержалась. Они не понимают, что они продают прямо в нашу predeterminedную зону спроса, они делают то, что мы хотим - ловушка поставлена. Как только толпа продаст на нашем уровне спроса, то цена будет двигаться вверх, притом обычно очень быстро, так как Вы поймали толпу на неправильной стороне рынка. Те, кто попался в ловушку просто, передали часть своего счета нашему Бостонскому студенту XLT.

Одна из самых важных причин, для сосредоточения на поворотных моментах высокой вероятности на любом рынке состоит в том, что это ограничивает Ваш риск должным образом. У всех нас время от времени есть проигрышная сделки, поэтому важно входить в торговлю близко к своим стоп лоссам.

Если Вы не можете увидеть рыночную ловушку на графике, возможно, Вы все еще добыча, будьте внимательны...

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

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



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Торгую я или обучаю торговле акциями, фьючерсами, или опционы в классах Online Trading Academy, нашим наиболее низко рискованным с самым большим торговым вознаграждением обычно является торговля гэпом при открытии. Как только я предлагаю такую торговлю классу, кто-то всегда говорит: "Мне сказали, что мы не торгуем открытие, потому что это не для трейдера новичка". Это не совсем то, что мы говорим в Online Trading Academy. Мы говорим, что открытие не для начинающего трейдера, однако, это фантастическая возможность для проницательного трейдера, который знает, как определить где трейдер новичок. Обычно наши входы происходят в течение секунд или минут после открытия торгов. И вот по какой причине...

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

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

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



Вы не должны смотреть на свечи на Вашем мониторе как на красные и зеленые картинки или паттерны. Вы должны понять то, что происходит негласно. Торгуете ли Вы фьючерсами, акциями, опционами или форекс, логика и правила никогда не изменятся.

Опять же, неустойчивость рынка является самой сильной при открытии торгов. Каждый день, к концу первого часа торговли, большая сумма торгового капитала новичков просто перетикает на счета проницательных трейдеров. Если на рынке Вы не можете увидеть трейдера новичка, то скорей всего Вы и есть трейдер новичок.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Утренний гэп, часть 2



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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



Посмотрите на поведение цены 07.03. От уровня \$45-46 было резкое снижение цены. Это может произойти, только потому что на том уровне есть намного больше предложения чем спроса. Когда это происходит, цена должна снизиться. Резкое снижение от уровня предполагает сильный дисбаланс спроса и предложения. Теперь, обратите внимание, что происходит утром 19.03. Citigroup модернизирует акции, и цена открывается прямо в тот уровень предложения. В то время как остальная часть мира интенсивно покупает, у нас есть наш план, созданный задолго до открытия, который говорил нам продавать любому, кто хочет купить на том уровне. Почему? Поскольку мы знаем, что, если бы мы продали покупателям на гэпе, мы продали бы покупателям новичкам, которые, вероятно, являются последовательными проигрышными рыночными спекулянтами. От куда мы это знаем? Только новичок купил бы ПОСЛЕ повышения цены и В уровень цен, где предложение превышает спрос. Наша работа состоит в том, чтобы найти этого трейдера новичка и просто встать с другую сторону его сделки.

Когда Вы входите в торговлю на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в сильном дисбалансе, особенно при открытии, то движения на рынке обычно очень быстрые. Было много других акций в этот день, которые сделали ту же самую вещь и те трейдеры, кто уделил 15 минут утренней подготовительной работе, которую мы делаем каждый день получили низкий риск и большое вознаграждением.

Эта торговля, мысли и установки, не предназначены, чтобы производить на Вас впечатление. Я хочу внушать Вам, чем рынки являются в действительности – просто

продолжающимися уравнение спроса и предложения. Возможность существует тогда, когда эти простые и прямые отношения находятся в дисбалансе. Все остальное вокруг рынков является только "шумом", который предназначается, чтобы пригласить Вас на рынки не в то время и в неправильном направлении. Как педагог, я говорю, что это плохо. Как трейдер, я люблю это – чем больше шума тем лучше!

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Утренний гэп, часть 3



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

[Часть №1.](#)

[Часть №2.](#)

На этой неделе я перешел в Online Trading Academy. Теперь я преподаватель XLT (Extended Learning Track) в классах Futures и Forex. Вместо того, чтобы общаться со студентами в классах время от времени, мы теперь будем общаться в течение многих часов, четыре дня в неделю..

Утренние гэпы, на прошлой недели, на фондовых рынках предоставили очень низкий риск, большое вознаграждение, и высоковероятную возможность, но только если Вы понимаете различие между качественной и не качественной поддержкой (спрос) и сопротивлением (предложение). Для слов "поддержка" и "сопротивление" у многих людей есть свои значения. Для некоторых уровни Фибоначчи являются поддержкой и сопротивлением. Для других скользящие средние выступают в качестве поддержки и сопротивления. А для третьих это минимум и максимум пивота или скопления свечей на графике. Давайте углубимся в эту тему, совмещая ее с возможностями, которые предоставляют гэпы при открытии.



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

сейчас, но в долгосрочной перспективе проиграют. Поэтому, мы хотим сидеть в "D", готовыми купить у того продавца новичка при гэпе во время открытия. Если мы неправы, это - маленькая потеря, поскольку риск небольшой. Две красных линии, которые Вы видите на графике, были нашими целями, там мы могли бы взять прибыль. Ближайшей целью был гэпа, и дальней пивот максимума.

Планирование Вашей торговли, основанной на простой и объективной логике позволит Вам получать прибыль за счет тех, кто этого не делает. Поймите разницу между качественным и не качественным уровнем поддержки (спроса) и затем подумайте, о том кто занимает противоположную сторону Вашей торговли. С небольшой практикой эта комбинация поможет сделать Вас успешным трейдером, торгующим на утреннем гэпе.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Гэпы. Ищем трейдера-новичка...



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Почему я пишу о гэпах так часто? Почему я считаю гэпы такой важной частью в программе Extended Learning Track (XLT) ? Просто, потому, что гэпы являются самым очевидным способом определить на рынке спекулянта-новичка. Помните, если Вы не можете на рынке определить новичка, последовательно проигрышного трейдера, то это - вероятно, Вы. Это так же как при игре в покер. Если Вы садитесь за стол и не можете быстро выяснить, кто этой ночью оставит на столе деньги, то вероятно это Вы.

Если вы понимаете ценовые гэпы, то они становятся важными, так как показывают картина окончательной неустойчивости спроса и предложения. Не каждый гэп посылает одно и тоже сообщение, таким образом, мы выстраиваем их в понятный контрольный список. Как только это сделано, мы можем использовать эту информацию, чтобы разыскать спекулянта-новичка и стать на противоположную сторону его сделки, в результате чего иметь низкий риск, большое вознаграждение, и высокую вероятность.



Выше график NASDAQ включающий вчерашнее движение цены. Утром в XLT, ПЕРЕД тем как рынок открылся и рухнул (большая красная свеча), мы рассматривали фондовый рынок. Мы делаем наш анализ, когда рынок не является открытым и движущимся, таким образом, мы можем быть очень объективными и запланировать нашу торговлю заранее, чтобы не заботиться о проблемах с эмоциями, связанных с торговлей. Я указал, что днем раньше на рынке был гэп (отмечен на графике выше), он был ПОСЛЕ подъема цены, в контексте нисходящего тренда, и В область предложения (сопротивление). Это - самый мощный сигнал о трейдере-новичке, потому что он делает огромную ошибку. Любой, кто покупает после периода покупки и в уровнях цен, где предложение превышает спрос, будет проигрывать в течение долгого времени; законы спроса и предложения гарантируют это. Хуже этого может быть только то что человек скупает гэп, и именно это мы видим выше. Следующее что мы сделали, это определили где ниже был спрос, и выяснили что он намного ниже текущей цены. Это установило сценарий, который предполагал, что путь наименьшего сопротивления направлен вниз. Возможно я был неправ? Конечно, это торговля показывает, почему мы очень сильно сосредотачиваемся на риске. Наша цель в торговле не состоит в том, чтобы создать уверенность, потому что этого никогда не получится. Наша цель состоит в том, чтобы стать владельцами только при объективной оценке шансов и именно это мы сделали.

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

1) Гэп вверх в контексте тенденции к снижению является **ОЧЕНЬ** высокой вероятностью для низкорисковой продажи.

2) Гэп вверх в контексте тенденции к повышению является более низкой вероятностью продажи и фактически может быть рассмотрен как возможность покупки, когда есть существенный размер прибыли.

3) Гэп вниз в контексте тенденции к повышению является **ОЧЕНЬ** высокой вероятностью для низкорисковой покупки.

4) Гэп вниз в контексте тенденции к снижению является более низкой вероятностью для покупки и в некоторых случаях может быть рассмотрен как возможность для продажи, когда есть существенный размер прибыли.

Можно очень долго говорить о гэпах, но основное что вы должны понимать что гэп является законченной картиной неустойчивости спроса и предложения. Когда Вы готовы войти в сделку, просто спросите себя, "кто займет другую сторону моей сделки?" и удостоверьтесь, что Вы торгуете с кем-то, кто делает большую ошибку согласно законам спроса и предложения, движения масс, или других основ динамики. Вместо того, чтобы смотреть на красные и зеленые свечи на графике и следовать за обычной книгой Технического анализа, начните смотреть немного глубже и попытайтесь понять поток ордеров, из-за которого возникают такие свечи. Эти основные мысли, вероятно, дадут Вам преимущество, что бы понять, кто занимает противоположную сторону Вашей торговли и что наличие преимущества является ключом в торговле чем-либо. Если Вы устали от передачи своего счета кому-то другому, прекратите смотреть на рынок так же, как это делают все остальные

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Бычья ловушка



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

Новый раздел Pro Picks являются услугой для Выпускников, где мы ежедневно обеспечиваем их торговыми идеями на Акциях, Фьючерсах, и Валютных рынках. Это –

внутридневная, свинговая и долгосрочная позиционная торговля, в которой мы даем точные входы, размещение стоп-лосса, цели, и логику стратегии. Ниже одна из многих недавних торговых идей. Возможность была в продаже S&P E-Mini от уровня предложения. Специфика этой стратегии - Бычья Ловушка, как отмечено на графике.

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



Это – Бычья ловушка и вот почему. Обратите внимание на самый высокий верхний уровень с правой стороне графика, ниже слов, Bull Trap Short. Этот максимум был "Globex", ночным максимумом S&P. Помните, S&P это самый популярный рынок фондового индекса в мире, это означает, что большинство трейдеров наблюдает за ним. Если цена торгуется выше максимумов Globex во время регулярной сессии, то такая

установка повышает ожидания большинства трейдеров. Трейдерам показывают, что максимум пробит и цена идет выше. Иногда это верно, НО если, немного выше, есть свежий уровень предложения, то эти бычьи ожидания является ЛОВУШКОЙ. Логика тут следующая, когда цена находится выше ночного максимума, большинство людей становятся быками и покупают прямо в свежий уровень предложения. Когда это случилось, мы были продавцом с низким риском и высоким вознаграждением.

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



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

Если Вы собираетесь конкурировать в торговле, убедитесь, что у Вас есть преимущество, иначе Вы передадите свои деньги кому-то другому. Эта игра заключается в передаче денег со счетов тех, кто попадает в профессиональные "ловушки" на счета тех, кто

расставил "капканы". Это как опытный охотник и добыча. Я приношу извинения, если оскорбил кого-либо тем, что приводил резкие аналогии, но я действительно хотел послать сильный сигнал, потому что средний человек теряет деньги на торговле, а это не хорошо. Они проигрывают, потому что не имеют преимущества, которое есть у профессионала. Учитесь определять различие между ловушками и возможностями.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

То, что поднялось, должно снизиться.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

В декабре 2008, я написал статью "[Эффект резинки](#)." В той статье я говорил про склонность рынка отклоняться в двух направлениях, и о возможностях, которые представляет торговля "реверсией". Я описал используемые мной технические установки и правила. В этой статье я собираюсь снова вернуться к этому феномену, и попытаться объяснить, почему рынка стремится вернуться к средней цене.

Предпосылка довольно проста - почему у рынка, который прошел "слишком далеко, слишком быстро" обычно есть быстрые и сильные коррекции. Давайте подумаем об этом с точки зрения того, что действительно происходит: Покупатели и продавцы находятся в значительном дисбалансе. Когда рынок перемещается быстро в одном направлении, то в какой-то момент, торговля станет переполненной. Другими словами акции перекуплены или перепроданы.

Подумайте об этом: растущие акции продолжают привлекать покупателей, пока покупки продолжают вознаграждать тех, кто их покупает. В какой-то момент, спрос на эти акции уменьшится. Такое происходит по нескольким причинам. Первая причина может состоять в том, что все кто хотел уже обладают этими акциями (включая тех, кто купил их на пределе). Итак, кто их будет покупать? Если это так, то разница между покупателями (очень немногие), и продавцами (огромная сумма) становится прозрачным, с точки зрения того, кто доминирует и знает, куда вероятно цена двинется. Теперь остаются вопросы: от какого уровня и когда это произойдет? Во-первых, нужен катализатор продаж, и он не обязательно должен быть большим. Так же, как единственный снежный ком может вызвать лавину. Когда условия правильные, то мелкая продажа может стать спусковым механизмом для большого движения.

Другой сценарий - то, где умные деньги (учреждения, которые приобретали акции в начале движения) начнут распродавать свои акции публике, которая не понимает динамику рынка. Эти продажи создадут предложение, которое будет препятствовать тому, чтобы акции поднимались, и, в конечном счете, сокрушат любую покупку, сделанную опоздавшими.

В импульсе вниз, всё что мы должны сделать - это поменять игроков. Продавцы будут толкать цену вниз, но умные покупатели уже давно продали свои акции. Смысл в том, что бы после крутого снижения оставить груды наличности вне игры (Прим. Joker - тех, кто не успел войти в продажи) и тонны непокрытых акций.

Одним из способов понять, готов ли рынок к коррекции, является угол траектории движения цены. Как показывает опыт, чем сильнее движение, тем более уязвима цена к препятствию. Как правило, когда траектория движения цены больше чем 50 градусов, восстановление неизбежно. Ниже часовой график TF (Russell 2k E-mini). Обратите внимание, что угол предыдущего движения 60%. Это подсказывает мне, что будет возможность для продажи.



Следующий шаг – определить уровень, который может быть протестирован. Я отметил зону предложения, которая была бы идеальна для продажи.

Однако предположим, что Вы не хотите ждать, когда цена достигнет этой зоны. В этом случае Вы хотели бы найти продавцов, которые на краткосрочном тайм фрейме определяют входы с низким риском.

На 5-и минутном графике, мы можем видеть незначительную область продаж (выделенная желтым цветом). Обратите внимание на то, что цена прошла этот уровень, только на 5 тиков, а затем в сессию Globex был гэп вниз. Если для торговли на Russell был установлен минимальный стоп в 15 тиков, то он должен был устоять.



Все говорят, что "экстримы" – это то где самый низкий риск и самая высокая вероятность, которую трейдер только может найти. Как я говорил во многих своих статьях, этот тип торговли не для всех, поскольку он подразумевает торговлю против тренда в затухающих сильных движениях. Однако я торгую против тренда, только когда тренд сильно растянут, и не торгую против тренда, когда он только зарождается.

Известный эксперимент Галилео доказал, что "то, что поднялось, должно снизиться," тоже самое делают и финансовые рынки. Так же верна и противоположность - "что снизилось, должно подняться". Однако мы должны быть очень внимательны в приспособлении такой философии к отдельным акциям, потому что мы знаем что это - не всегда срабатывает. Lehman Bros., Bear Stearns, и General Motors являются примерами акций, которые бросили вызов силе тяжести.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Эффект резинки



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Рынки довольно часто показывают тенденции, которые, проницательному трейдеру, могут принести прибыль. Одну из таких тенденций я называю "эффектом резинки." Рынки имеют тенденцию выходить за пределы, подобно резинке, когда ее натягивают, а затем отпускают и она возвращается к своему исходному размеру; также делают и рынки. В математике это известно как возврат к среднему. Эта теория основана на явлении, когда цена любого рынка существенно отклоняется от своей средней цены, и имеет высокую вероятность вернуться к средней цене. Этот паттерн повторяется довольно часто на рынках, и стоит того чтобы его идентифицировать, поскольку это может предоставить некоторые очень привлекательные возможности.

Из собственного опыта знаю что это понятие имеет успешность выше среднего значения. Вместе с анализом тайм фрейма и фона, вероятность увеличивается.

Что бы измерить эти "гиперрасширения;" можно использование различных индикаторов, самый известный - это полосы Боллинджера. Однако в своей торговле я использую менее известные каналы Келтнера (который очень походить на полосы Боллинджера). Основное различие между этими двумя индикаторами – то, что полосы Боллинджера для расчета полос используют стандартное отклонение от 20EMA, тогда как каналы Келтнера используют для этого средний истинный диапазон (ATR) от 20SMA,. Я нашел, что функция ATR исключает большинство задержек связанных с этими индикаторами.

После строгого тестирования стратегии на истории я пришел к заключению, что у цены не 15-и минутном графике, есть высокая вероятность отбиться от верхнего канала и опустится к среднему (среднее значение 20 SMA).

Желтыми эллипсами выделены примеры того, где на канал дал сигнал. Заметьте, что даже в тенденции к понижению рынок имел свойство двигаться в противоположном направлении и в некоторых случаях касание или выход за пределы полос приводило к обратному импульсу.



На графике выше я использовал типовую установку примерно для 10 торговых дней. Обратите внимание, что на этом тайм фрейме высокий процент сигналов действительно приводил к отскоку, а один (выделенный зеленым эллипсом) привел к неудаче. Каждая методика имеет сбои – такова природа торговли.

Должен отметить, что это СИГНАЛ, а не спусковой механизм для того, чтобы входить в позицию. Торговля должна быть сделана после идентификации на старшем тайм фрейме существенных уровней поддержки и сопротивления (спроса и предложения). Я убежден, что любой вход в позицию должен быть произведен на уровнях цен, где происходило накопление продавцов и покупателей. Хитрость состоит в том, чтобы находить уровни, которые имеют высокую вероятность – в контексте различных сценариев – такие как тренд, направленный диапазон, и расширенные рынки.

На графике ниже, я отметил четыре таких сигнала. Они показывают, как эта установка работала на уровнях поддержки и сопротивления (спроса и предложения).



При использовании каналов Келтнера, я придерживаясь следующего свода правил:

- 1) Я буду торговать против тренда только, если цена КОСНЕТСЯ или ПРОБЬЕТ полосы. (Приоритетом является торговля в сторону преобладающего тренда).
- 2) Я войду в торговлю, только тогда когда я идентифицировал существенный (на старшем тайм фрейм) уровень сопротивления или поддержки.
- 3) Я установлю лимитный приказ выше или ниже (чтобы компенсировать импульс и нюансы) поддержки или сопротивления, со стоп лоссом в 15 тиков.
- 4) Как только ордер размещен, я не буду изменять, отменять, или заменять его, пока цена не пройдет в мою сторону 15 тиков. Я ПРИМУ РЕЗУЛЬТАТ без какого-либо ОТРИЦАТЕЛЬНОГО последствия для моего психическому состоянию.

В последних своих статьях я писал о риске и вознаграждении, вероятностях, и понимание риска. В последствии, я получил много электронных писем, с просьбой уточнить эти темы. Я попытался дать читателям представление о НИЗКОМ РИСКЕ, БОЛЬШОМ ВОЗНАГРАЖДЕНИИ, ВЫСОКОЙ ВЕРОЯТНОСТИ. Дополнительно, я хочу подчеркнуть, что неотъемлемая часть любой торговой системы - это простой свод правил. Я не предлагаю, чтобы Вы начали торговать по этой системе. Все что я могу предложить, так чтобы это стало частью Вашего анализа, до тех пор пока Вы не найдете то что работает лучше всего для Вас. Сформулируйте несколько ПРОСТЫХ правил, и соблюдайте их. Если Вы сделаете это, то Вы будете на шаг впереди большинства трейдеров.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Паттерны: Факт или фикция?



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

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



Лучший вход в паттерн – продажа в предложение на правом плече. В этом примере SPY не мог закрыться выше максимумов первого правого плеча, таким образом, показывая предложение. CCI также был не в состоянии проявить силу, и MACD подтверждал тенденцию к понижению. Любители проигнорировали предупредительные знаки неудавшегося паттерна и слушали ученых мужей по телевизору, которые твердили, что рынок собрался корректироваться.

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

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

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



Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Разговор о том, где устанавливать стоп лосс.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

В этой статье я рассмотрю как я определил, куда ставить стоп лосс. Стоп лосс должен устанавливаться таким образом, чтобы нас преждевременно не выбило с рынка, и одновременно указывал, что мы оказались не правы в оценке рынка. Имейте в виду, что будут времена, когда мы будем рады, что стоп лосс сработал, и убытки, которые мы понесли, оказались маленькими. Это те случаи, когда рынок ясно демонстрирует, что мы были неправы в нашей оценке рынка.

Два графика ниже показывают торговлю, которую я сделал несколько месяцев назад; они хорошо иллюстрируют то, где я помещаю стоп лосс, и возможно смогут помочь некоторым из Вас.

На первом графике я идентифицировал точку входа с низким риском, и выделил ее. Что такое покупкой с низким риском? Это повторно посещение ценой источника импульсного движения (отмечено серой областью). Логика этой торговли очень проста, и размещение стоп лосса (риск) является неотъемлемой частью этой установки. Во-первых, мы видим движение, которое является среднесрочным трендом. Так как это тренд вверх, я склоняюсь к покупке при снижении цены в уровень спроса, там я помещаю лимитный приказ на покупку.



На втором графике я уменьшил масштаб изображения чтобы рассмотреть фактический вход и установку стоп лосса . Эта торговля была сделана на рынке Globex (который не является тем, что я рекомендую студентам), тем не менее, случилось так что я преподавал на прошлой неделе и у меня не было возможности торговать в течение дневной сессии. Была предоставлена сделка с низким риском и я ее взял. Покупка была сделана по цене 605,00\$, а стоп лосс был размещен на уровне 603,70\$, риск в 13 тиков, или 130,00\$ за контракт. Целью была цена 610,10\$ или 510,00\$ за контракт, который был достигнут около 2:00.



Теперь, я хочу отметить, что не вся моя торговля проходит хорошо, поэтому я подчеркиваю важность правильной установки стоп лосса.

Другая идея, на которую я хотел бы обратить внимание, состоит в том, что я купил в зоне покупки между 606 и 604, я выбрал 605 просто, потому что не хотел рисковать в торговле больше чем 2 пунктами. У размещения лимитного приказа с predetermined остановкой действительно есть свои недостатки, всегда есть шанс, что цена, возможно, не достигнет Вашего лимитного ордера, и заставит Вас пропускать торговлю. Однако, упущенная возможность намного легче восполнила чем проигрыш.

Еще одна возможность состояла в том, что бы я ждал "подтверждения". Другими словами я бы подождал пока цена выйдет назад из зоны, при этом увеличится мой риск и уменьшится моя потенциальная прибыль, так как установка стоп лосса была бы в том же самом месте. И, здесь кроется проблема для начинающего трейдера.

Есть две причины расстройств для множества трейдеров-новичков при установке стоп лосса: Во-первых, им требуется сильное подтверждение, до того как они нажмут на спусковой крючок; Во-вторых, их стоп лосс не достаточно широкий для того, что бы противостоять волновому изменению цены, которые часто случаются, когда цена покидает зону скопления. Кроме того, слишком поспешное перемещение стоп лосса в

уровень безубыточности, может привести к преждевременному выходу из позиции. Эти проблемы возникают из-за нехватки планирования, или простого страха перед потерей.

Правильное размещение стоп лосса должно начаться, когда вы идентифицируете уровень спроса или предложения и устанавливаете свой стоп лосс на таком расстоянии, что при его срабатывании это означает, что данный уровень определен не правильно.

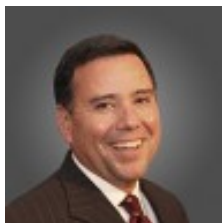
Ключевым моментом является нахождение в рынке с установленным стоп лоссом, который позволить рынку показать вам, правы вы были или нет. Вам нужна хорошая стратегия выхода из сделки, чтобы максимизировать прибыль и смягчить убытки.

В целом установка стоп лосса жизненно необходима для трейдера. Работа над определением хороших зон входа, поможет Вам с лучшей установкой стоп лосса. Нет никаких гарантий, что стоп лосс не сработает, но, по крайней мере, у вас будет более низкий риск и лучшее вознаграждение.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

Стоит ли торговать в ночную (Globex) сессию? Да!



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Чтобы дать некоторую перспективу часто задаваемому вопросу смотреть ли на ночной ценовой график (иначе известный как Globex), или придерживаться рассмотрения только дневного графика, я собираюсь показать различные способы смотреть на оба эти набора данных. Кроме того, мы оценим, какая информация является самой важной в стратегии ночной торговли.

Для тех из Вас, кто только начинает свое знакомство с фьючерсным рынком, Вы должны понимать, что он в отличие от акций, которые ограничены набором и временем торговли, торгуются 24 часа в день, 5 дней в неделю. Есть два маленьких разрыва после завершения Нью-Йоркской фондовой биржи, но они более или менее несущественны, поскольку они происходят, когда активность на рынке минимальна. Это важно понять, потому что на фьючерсной арене, возможность для торговли не ограничена с 9:30 до 4:00 по EST, как приучено большинство трейдеров фондового рынка.

Зная это, и имея более расширенный график, а также зная все переменные (положительные и отрицательные) которые сопровождают нашу торговлю, ночные рынки могут открыть новые возможности (конечно если Вы готовы больше работать) для низкого риска и большой вероятности, которую большинство будут пропускать.

Важным моментом в ночной торговле является маленький объем торгов. На это можно смотреть с двух разных сторон. С одной стороны некоторые сказали бы, что маленький объем усиливает возможность манипуляции на рынке. Спреды могут, иногда, становиться широкими и если Вы торгуете большим количеством контрактов, могут возникнуть трудности в открытии или закрытии позиции. Все это верно; однако, нужно также смотреть и на положительные стороны – то, что рынок имеет тенденцию выдерживать движения с меньшим количеством участников на борту. Другими словами, ночные сессии часто более трендовые, особенно когда Франкфуртская и Лондонская биржи открываются для торговли в полночь на Западном побережье.

Давайте рассмотрим дневную и ночную сессии.

График ниже – это дневной 120-минутный график TF (E-mini Russell 2k). На этом графике, я выделил не закрывшиеся гэпы, которые были образованы с 9:30 до 16:15 EST. Как я заявлял в своих предыдущих статьях, гэпы являются очень важными зонами покупки-продажи, поэтому выделять эти зоны очень важно.



Второй график ниже, это тот же график, который включает 24 часа; отметьте различную структуру этих двух графиков. Некоторые люди забывают смотреть на эти модели в целом, отклоняя их из-за нехватки объема



Я сказал бы, что, так как в ночную сессию торгуют меньше людей, области поддержки и сопротивления, созданные во время ночной сессии имеют меньший весовой коэффициент, чем те уровни, которые были сформированы во время дневной сессии. Это, однако, не должно отстранять нас от использования ночного графика для поиска мест с низким риском.

С точки зрения ночной стратегии, вместо того чтобы смотреть на максимумы и минимумы ночной сессии как на зоны покупки-продажи, я хочу идентифицировать важные дневные пивоты для входа с низким риском. Я делаю это помещая лимитный приказ около уровня вместе с небольшим Stop-loss. Stop-loss не должен быть большой, потому что если данная область не способна удержаться, то цена вероятно сильно пробьет эту область в любом случае.

Ниже два недавних примера:





В заключение, ночная сессия Globex на фьючерсах фондового индекса очень важна, таким образом, обязательно, чтобы мы учли все данные и составили план торговли. Сколько раз вы видели огромный гэп открывающийся только для того что бы торговля происходила в диапазоне дневной сессии? То есть большая часть движения происходила быстро. Для тех из нас на Западном побережье, кто пытается захватить некоторые из этих движений, это означает очень ранние утра, а иногда и бессонные ночи. Если предоставляется возможность в 9:00 или 4:00, время становится не важным. В конце концов, торговые фьючерсы являются глобальным бизнесом, Вы должны быть готовы в любое время дня или ночи. И между прочим, если Вы на это способны, то оплата за это совсем не плохая.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод [Joker](#)

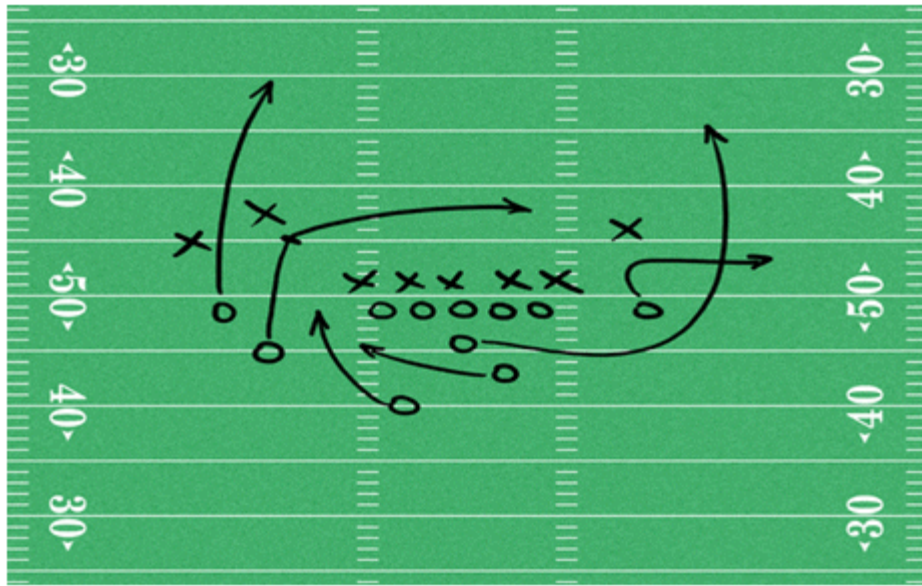
Один рисунок стоит тысячи слов.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Спекуляция на финансовых рынках влечет за собой непрерывное наблюдение за ценовыми графиками, соответственно визуальные образы являются сильным техническим инструментом, при передачи торговых понятий. Когда мы думаем о хорошей презентации, то обычно помимо описательной словесной подачи делаем слайды в PowerPoint. Часто картинки могут дополнить или полностью передать суть того, о чем говорится.

Когда я обучаю, то большую часть времени я трачу на рассмотрение ценовых графиков. Я так делаю, потому что верю, что чем чаще я показываю образы, тем легче студентам понять торговую стратегию, о которой я пытаюсь рассказать. Так же я поощряю студентов объединять, то о чем я говорю в «сборник тактик». Так как я знаю, что многие читатели не живут в США, то сделаю пояснение. Термин «сборник тактик» пришел из американского футбола и является сборником диаграмм стратегий команды с рядами X и O. Каждый член команды имеет копию сборника тактик и выучивает их наизусть. Существуют сборы команды, на которых рассматриваются эти стратегии и они выполняются так часто, как необходимо для достижения высокого уровня мастерства. Эти стратегии зависят от силы и слабости противника и определяются во время живой игры. Вы можете посмотреть ниже на пример из сборника тактик:



На торговой арене иметь сборник тактик крайне важно. У некоторых людей он есть в виде торгового плана, однако, сборник тактик один из основных компонентов такого плана. Обычно когда я вижу торговый план, то он слишком неопределенный, полон концепций, но имеет мало подробных установок. Сборник тактик служит, для того чтобы очертить спусковые механизмы и особенности тактики. Повторный просмотр точной стратегии может помочь трейдеру запомнить определенные ценовые паттерны.

Другим ключевым компонентом обработки сборника тактик является персонифицирование каждой тактики. Ниже два визуальных примера установки названной мной как «средний разворот». Желтые области являются зонами покупки и продажи.



Установка состоит из ожидания пробоя ценой одной из полос в месте расположения сильного уровня предложения и входа в продажу у верхней полосы или сильного спроса для входа в покупку у нижней полосы. Там есть и другие нюансы, о которых я не буду рассказывать, но это все равно простая установка для торговли. Логика этой стратегии в следующем, когда рынок сильно отходит от средней цены, то очень высока вероятность возвращение его к средней. Постоянное наблюдение и визуализация этой установки

только первый шаг к ее освоению. Выполнение торговли является вторым и более важным шагом, но это уже другой вопрос.

Ниже два графика с другой установкой, которую я называю «пивоты тренда». Выделенные области являются зонами покупки и продажи.





Это трендовая стратегия, в которой входы осуществляются при откате в зоны скопления в направлении основного тренда. Определение сильного тренда на внутри дневном тайм фрейме является основным элементом осуществления этой стратегии. Помимо этого, очень важно понимание близости уровней спроса и предложения на больших тайм фреймах. Последним пунктом является потенциальное соотношение риска к вознаграждению, когда тренд установлен. Если до важного уровня поддержки и сопротивления есть большое расстояние, то вероятно тренд продолжится. Если расстояние не большое, то вероятен разворот и торговля не должна быть взята, так как вознаграждение значительно уменьшается.

В классе я поддерживаю студентов делающие скрин-шоты определенных стратегий, наряду с явными правилами входа и выхода с последующим сохранением их в файле. Он должен быть назван «Сборник тактик» и просматриваться каждое утро до открытия рынка.

В заключении: Наличие жизнеспособного набора стратегий является необходимостью для любого, кто хочет достигнуть успеха в этом бизнесе. Знание того, как выглядят установки на ценовом графике является важной частью этого процесса. Как говорится в пословице, «Один рисунок стоит тысячи слов» и возможно тысячи долларов для тех из вас кто имеет сборник тактик и может его выполнять.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Кому можно доверять?



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

Годы спустя, были изобретены и созданы такие вещи как Level 1, Level 2, Total View и Matrix. Суть в том, что они показывают вам то же что было на моем торговом столе, «шпаргалку», реальных заинтересованных покупателей и продавцов. Что может быть проще? Действительно ли торговые платформы, брокеры, Уолл-стрит делают торговлю простой для среднего человека смотрящего на Level 2? Goldman Saches в точности

показали, где они покупают и продают? Вместо того, что бы слушать мое мнение, давайте проведем совместное расследование и сделаем выводы. Ниже пример реальной торговли акциями Apple взятой в XLT. Посмотрите слева от графика на Matrix, который показывает размер цены предложения и цены запроса. Это 2-х минутный график AAPL. Обратите внимание на обведенный уровень предложения. Мы знаем, что это предложение (сопротивление), так как цена не могла там оставаться и снизилась. Таким образом, когда чуть позднее цена поднимется назад к этому уровню предложения, это будет место, где мы хотели бы продать, ставя на движение вниз. Там низкий риск, большое вознаграждение и высоковероятная возможность для продажи на этом рынке. Однако, в то время когда наши правила говорят нам нажимать на кнопку «Продать», посмотрите на размер цены предложения в сравнение с размером цены запроса, 1600 против 200. Если вы когда либо читали книги про торговлю на рынке, то знаете что они говорят вам покупать, когда цена предложения значительно больше цены запроса. Логика подсказывает, что это правильно. В конце концов, имея 200 на стороне продавцов и 1400 на стороне цены предложения, без большого количество продающих, цена должна пойти вверх? В общем, ответ зависит от того реальны ли те цифры, что приводятся в данных о цене предложения и цене запроса. Что случилось секунды позднее на правом графике, цена обрушилась? Как такое могло произойти? Это бросает вызов основам математики и науки. Все зависит от того представляют ли эти цены предложения и цены запроса реальных покупателей и продавцов.

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



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

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

Если бы вам действительно дали бы незаслуженное преимущество в виде наблюдения за предложением цены (покупатели) и запросом цены (продавцы) на экране Level 2 или где-то ещё, то вам не разрешили бы торговать, так как это было бы незаконно. Подумайте об этом, когда я работал за торговым столом и передо мной были ордера на покупку и продажу, то мне не разрешалось торговать на собственном счете. Я должен был подписать документ, согласно которому не буду влиять на какой-либо счет на любом из рынков Чикагской торговой бирже или связанном с ней. За любым моим движением следило множество камер. Любая и каждая телефонная линия за торговым столом записывалась и проверялась. Почему была такая сильная охрана? Просто потому что это были НАСТОЯЩИИ ордера на покупку и продажу с целью действительно купить или продать. Если бы мне разрешалось бы торговать на своем собственном счете, то я не мог бы проиграть. Истина в том, что несправедливое преимущество в виде Level 2, Total View и Matrix не на вашей стороне, а на стороне больших денег, маркет мейкеров или институтов, которые показывают свой блеф, а не реальные намерения.

И в заключении, если вы действительно думаете, что любое из тех иллюзорных окон, является настоящим окном, чтобы видеть на рынке реальных покупателей и продавцов,

то у меня для вас есть отличная земля посреди пустыни, которую я мог бы вам продать. Seriously, там будет лить дождь каждый месяц начиная со следующего года и там под песком есть тонны золота. Я знаю, что там не было дождя начиная с Мелового периода, но моя очень точная компьютерная модель, разработанная ведущими экспертами, говорит что, начиная с января, ежемесячно будет идти дождь, спешите покупать сейчас, пока цена не стала расти. Я уже сейчас получаю предложения в 10000\$ за квм, поэтому поторопитесь прислать мне деньги и земля будет вашей!

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



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Цена и время.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

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

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



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



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Движение массы: Пример сделки.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

21 июня 2010 года была большая новость о том, что Китай собирается отказаться от привязки своей валюты к доллару США и позволить ей колебаться более свободно, чем это было в прошлом. Эта новость привела глобальные фондовые рынки к сильному росту. Когда мы в США проснулись, то рынки уже были с гэпом вверх. Ниже я скопировал для вас одну из многих выпусков новостей.

Выпуск новостей от 21 июня 2010 года:

«Американские акции растут из-за интервенции Юаня».



Created with TradeStation

	Time	Exch	B/S	Qty	Price	Product	Contract	Account #	Exch Time	Order No	Exch Date
6	13:52:39.52	CME-P	S	3	112525	ES	SEP10		13:08:36.788	000440KO	21.06.10
7	13:52:39.52	CME-P	S	5	112725	ES	SEP10		13:30:24.284	00044PGB	21.06.10
8	13:52:39.52	CME-P	B	4	12378	6E	SEP10		13:40:00.617	00044Q7C	21.06.10
9	13:52:39.52	CME-P	B	1	12378	6E	SEP10		13:40:00.617	00044Q7C	21.06.10
10	13:52:39.52	CME-P	B	1	112425	ES	SEP10		13:40:05.512	00044Q7F	21.06.10
11	13:52:39.52	CME-P	B	3	112425	ES	SEP10		13:40:05.512	00044Q7F	21.06.10
12	13:52:39.52	CME-P	B	1	112425	ES	SEP10		13:40:05.512	00044Q7F	21.06.10
13	13:52:39.52	CME-P	B	5	112225	ES	SEP10		13:47:48.545	00044R8Q	21.06.10
14	13:52:39.52	CME-P	S	4	12397	6E	SEP10		13:59:28.248	000445XF	21.06.10
15	13:52:39.52	CME-P	S	1	12397	6E	SEP10		13:59:28.499	000445XF	21.06.10
16	13:52:39.52	CME-P	B	2	12396	6E	SEP10		14:05:50.289	0004470K	21.06.10
17	13:52:39.52	CME-P	B	3	12396	6E	SEP10		14:05:50.290	0004470K	21.06.10
18	13:52:39.52	CME-P	S	5	111900	ES	SEP10		17:12:30.895	0004547N	21.06.10
19	13:52:39.54	CME-P	B	5	111850	ES	SEP10		17:25:14.943	0004547U	21.06.10

	Exchange	Product	Contract	BuyQty	SellQty	NetPos	P/L (Last)	AvgBuy	AvgSell	Open P/L
*							6			1462.50

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

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



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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Движение массы: Ответы на вопросы.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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



Created with TradeStation

Time	Exch	B/S	Qty	Price	Product	Contract	Account #	Exch Time	Order No	Exch Date
8	13:52:39.52	CME-P	S	3	112525	ES	SEP10	13:08:36.788	000440KO	21.06.10
7	13:52:39.52	CME-P	S	5	112725	ES	SEP10	13:30:24.284	00044PGB	21.06.10
8	13:52:39.52	CME-P	B	4	12378	6E	SEP10	13:40:00.617	00044Q7C	21.06.10
9	13:52:39.52	CME-P	B	1	12378	6E	SEP10	13:40:00.617	00044Q7C	21.06.10
10	13:52:39.52	CME-P	B	1	112425	ES	SEP10	13:40:05.512	00044Q7F	21.06.10
11	13:52:39.52	CME-P	B	3	112425	ES	SEP10	13:40:05.512	00044Q7F	21.06.10
12	13:52:39.52	CME-P	B	1	112425	ES	SEP10	13:40:05.512	00044Q7F	21.06.10
13	13:52:39.52	CME-P	B	5	112225	ES	SEP10	13:47:48.545	00044R8Q	21.06.10
14	13:52:39.52	CME-P	S	4	12397	6E	SEP10	13:59:28.248	00044S0P	21.06.10
15	13:52:39.52	CME-P	S	1	12397	6E	SEP10	13:59:28.409	00044S0P	21.06.10
16	13:52:39.52	CME-P	B	2	12396	6E	SEP10	14:05:50.289	00044T0C	21.06.10
17	13:52:39.52	CME-P	B	3	12396	6E	SEP10	14:05:50.293	00044T0C	21.06.10
18	13:52:39.52	CME-P	S	5	111900	ES	SEP10	17:12:30.095	0004547N	21.06.10
19	13:52:39.54	CME-P	B	5	111850	ES	SEP10	17:25:14.943	0004547U	21.06.10

Ваши вопросы:

Сэм,

В вашей последней статье, относительно 15-и минутного графика ES, вы упомянули об областях, слева на графике, что вы не увидели там слишком большой спрос. Я был озадачен, так как там был гэп вверх, также как и большой

восходящий баров. Разве они не означают довольно сильный спрос? Я был бы благодарен, если бы подробнее остановились на этом.

JP.

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

Сэм,

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

Бет.

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

Сэм,

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

Филипп.

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

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

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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Забывая тренд.

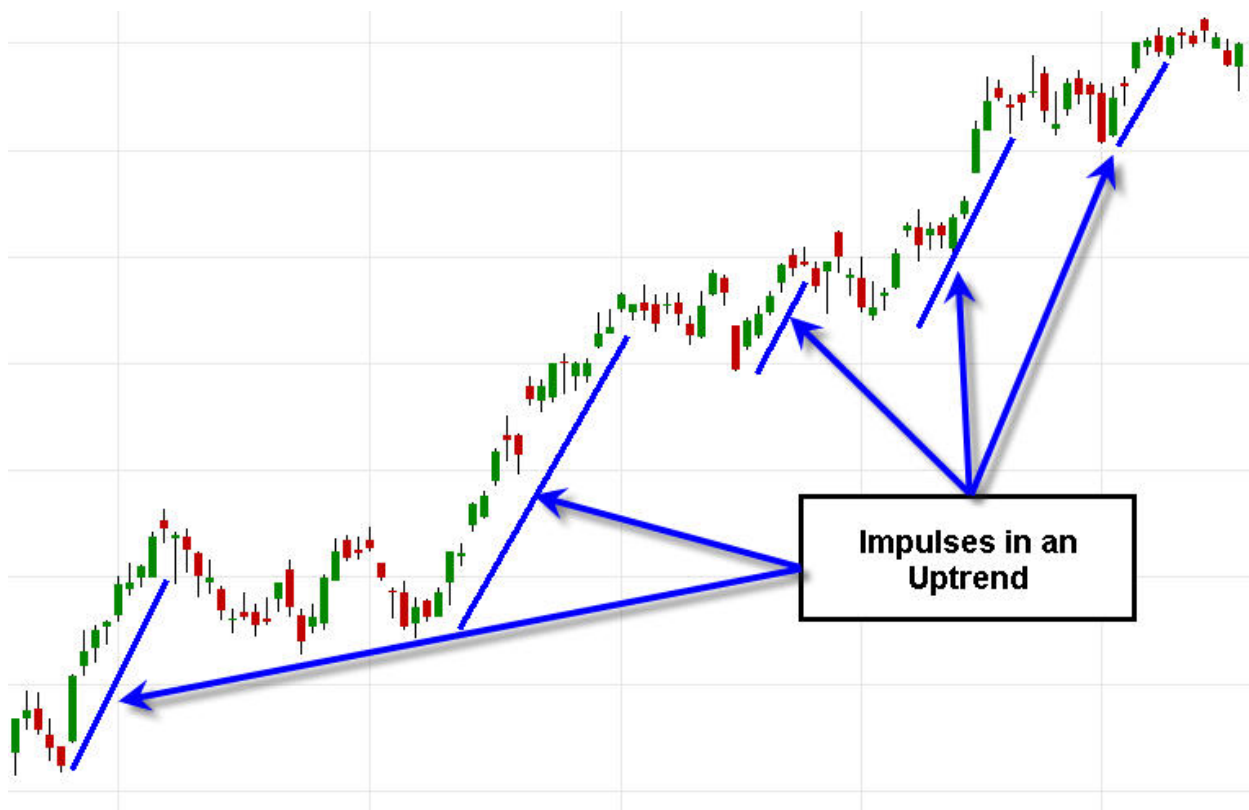


Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

Вы должны понять динамику первоначального тренда. В любом тренде есть две различные среды. Это Импульс и Коррекция. Мы обсуждали их очень подробно в классе стратегий технического анализа, но я объясню их здесь. Импульсивная среда – это движение в направлении большего тренда. Такие движения обычно бывают большими для цены, но малыми по времени. Думайте о больших свечах покрывающих много цен. Мы хотим торговать на импульсах, так как они предоставляют самую большую потенциальную награду и наименьший риск.



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



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

Посмотрите на пример. Если утром вы продавали акции Apple, то вы получили прибыль на больших движениях за короткое время. Возможностей для покупки не так просто было найти, и у них было небольшое потенциальное вознаграждение. Так было до тех пор, пока рынок не изменился. Обратите внимание как внизу графика, движения вверх стали сравниваться с движениями вниз. Это указывает на возможный разворот. Во вставке показано, что произошло в области поддержки на большем тайм фрейме. Самый последний большой импульс в этот день был вверх!



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

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Трейдеры, а перед кем вы отчитываетесь?



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

В первые годы моей карьеры биржевого брокера, моей работой было просить совершенно неизвестных мне людей приобретать акции компаний, рекомендованных аналитиками фирмы. Я должен был совершить сотни телефонных звонков, только чтобы получить несколько заинтересованных лиц. Из них практически инвестировали меньше одного процента. Мы продолжали искать потенциальных клиентов, чтобы создать достаточно большую позицию по этой акции, так чтобы когда она закончит перемещаться, комиссионные за транзакцию были бы достаточно большими, чтобы на них жить. Кстати, этот конфликт интересов, в конечном счете, заставил меня уйти из этого бизнеса.

Попутно мы должны были проделывать много тяжелой работы. Если акция двигалась вниз, то мы получали взволнованные звонки и заверяли клиентов, что это была просто временная просадка. Если акция росла, то звонки, конечно же, были о том, когда можно получить прибыль (часто преждевременно), тем не менее, убедить людей оставаться в акциях для большего движения, так же сложно, как и заставить продать во время потерь. Я был ответственен перед клиентами, так как они поручали мне свои с трудом заработанные деньги.

Когда я перешел на фьючерсную сторону бизнеса, то клиентура немного отличалась тем, что у них были другие ожидания рисков и вознаграждения. Кроме того деньги, используемые на фьючерсном рынке имеют более спекулятивную природу и соответственно аппетит к риску был больше. Не зависимо от этого, там была такая же отчетность перед клиентом. Когда торговля не срабатывала, я звонил им с неутешительными результатами. Большинство моих клиентов были благодарны, что я держу их в курсе не смотря на результат, однако были те, кому не нравилось проигрывать, и откровенно говоря, я боялся тех звонков.

В дни торговли на деньги других людей, я был должен основательно думать о том, чтобы не было очень много торгов или очень много убыточных сделок, так как я знал, что в конце дня буду вынужден держать ответ. Другими словами, наличие людей перед которыми я отвечаю, сделало меня более дисциплинированным трейдером.

С точки зрения образования, когда я для демонстрации торговли использовал свой личный счет, то я по-видимому всегда находил удачные сделки. Я немного нервничал, когда за мной наблюдало от 20 до 50 человек, когда я находил, и затем выполнял сделку. Опять же возможно подсознательно, фактор отчетности помогал мне работать лучше, чем это было обычно.

После того, как я долгие годы отчитывался перед другими, переход туда, где я был ответственен только перед собой, внесло некоторую корректировку. На моих результатах явно отразился этот переход.

Подумайте о разнице в производительности между трейдерами в контролируемых средах, таких как хедж-фонды, институциональные торговые отделы и фирмы, и независимыми домашними трейдерами. Как вы могли бы предположить, те трейдеры за которыми наблюдают и которые имеют строгое направление относительно рисков, сильно опережают самоконтролируемых коллег. Эти сильно контролируемые трейдеры находятся под огромным давлением во время работы. Для некоторых постоянный контроль служит мотивацией, чтобы преуспевать, в то время как для других это слишком. В результате для многих из таких трейдеров долговечность коротка.

Кроме того, многие трейдеры, которые были звездами в соответствующих фирмах, считают, что чрезвычайно трудно повторить свои результаты, когда они становятся частными трейдерами и управляют своими собственными счетами.

Возможно для некоторых из нас для улучшения результатов, требуется некоторый уровень отчетности. Один из способов, ежедневно вести журнал. (Кейс: я веду торговый журнал, но ещё не смотрел на него с такой точки зрения.) Запись вашего опыта может быть полезным для поиска достоинств и недостатков. В качестве следующего шага, найдите такого же трейдера, который делится своим опытом. Повсюду в сети нашей академии, торгуют группами, встречаясь каждую неделю, чтобы облегчить такой обмен опытом. Я поощряю своих студентов поддерживать отношения с их сокурсниками и отчитываться перед такими группами и даже быть партнерами друг для друга.

На так называемой постоянной работе сотрудники отчитываются перед работодателем. CEO в открытой акционерной компании отчитывается перед советом директоров и акционерами. Как вы, возможно, заметили там, где была нехватка отчетности, это приводило к злоупотреблениям или преступлениям в бизнесе.

В конечном счете, кто нас уволит в трейдинге, когда остаток на счете падает ниже суточного предела, при торговле одним контрактом. Как независимые трейдеры, мы сами себе начальники, так как у нас нет никого перед кем мы отчитываемся. Возможно, мы должны найти кого-то кто бы нас контролировал. Это в свою очередь может помочь нам оставаться в бизнесе в течение долгого времени.

Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru

Время для кое-каких умственных отжиманий.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

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

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

Как вы видите, я уже понял важность управления риском, работал с торговым планом и научился находить низко рискованные высоко вероятные сделки, но кое-чего не хватало. Я не хотел советоваться с другими трейдерами, когда я был доволен своими торговыми навыками. В основном я был тем, кто допускал ошибки в управление собой и в поддержание дисциплины, таким образом, работа потребовала изменение моей персоны, прежде чем я смог осуществить дальнейший прорыв. Мой наставник предложил мне

выполнять в своей ежедневной торговле одно простое упражнение и заставить себя делать его на протяжении нескольких недель. В этой статье я хотел бы поделиться с вами тем, что мои студенты в XLT назвали «Умственным отжиманием».

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

Во-первых, вам необходимо явно определить недельный и дневной лимит потерь на торговом счете. Это может быть в промежутке между 1% - 3% от вашего капитала, в зависимости от торгового стиля и личных предпочтений. Например, давайте скажем, что максимум потерь в день у нас может быть 100\$. Теперь, когда принято такое решение, мы не должны терять больше чем эта сумма, если она достигнута, то мы должны прекратить торговать в этот день. Конечно, вы могли бы терпеливо ждать сделку, но вы должны закончить этот день. Выключите компьютер, закройте двери офиса и уходите, даже если ваша торговля продлилась всего несколько минут или секунд. Это не имеет значение, вы должны уйти. Это истинная дисциплина и любой опытный трейдер, читающий эту статью, знает, как трудно остановить торговлю на день, после одного единственного убытка, но помните, что это упражнение по контролю, не больше не меньше. Целью этого правила является предотвращение последствий от принятия неправильных и эмоциональных торговых решений под впечатлением от убытка и предотвращения потерь в течение дня, которые можно избежать, остановив торговлю. Важно проигрывать мало и уходить с рынка, когда вы не правы. (Keyс: Многие наверное знают Герчика, у меня есть знакомый трейдер, который работает у этого Герчика и он рассказывал, что у них там есть примерно такие же ограничение для начинающих трейдеров, у них устанавливается лимит на проигрыш в течение дня и за этим жестко следят. Кстати, уверен, что многие, прочитав это правило, скажут, что они запросто смогут себя так контролировать и не только две недели, а даже всю жизнь, но не будут этого делать по тому-то и потому-то, в общем, причина найдется. :) Это мне кажется как у алкоголиков, они все говорят, что могут бросить пить в любой момент, но просто не хотят. Мне кажется не многие трейдеры смогут придерживаться данного правила.)

Вторая часть упражнения довольно проста. Если первая сделка была успешной, то вы должны продолжать торговать в течение дня. Сейчас я не предлагаю вскакивать в новую сделку опрометчиво и играть безответственно, я скорее говорю, что можно продолжать,

когда у вас всё хорошо. Многие начинающие трейдера, когда они делают на рынке деньги, ставят себе ежедневные цели по количеству прибыли. Когда они достигают своих целей, они останавливают торговлю со знанием того, что на их счетах есть прибыль. Однако, когда они делают так в течение нескольких дней и однажды получают убыток, они становятся сердитыми и берут другие сделки, что бы отыграть потерянные деньги. Когда такой план действий приводит к дальнейшим убыткам то, что они делают? Они торгуют опять и убытки возрастают, уничтожая прибыль предыдущих дней... кажется знакомым? (Keyc: Нет. :) И так, вместо того чтобы останавливаться, когда вы выигрываете и продолжать торговать, когда вы проигрываете, сделайте всё наоборот. Продолжайте, когда вы выигрываете и останавливайтесь, когда проигрываете.

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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Распознавание спроса и предложения является ключом к определению риска.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Определение на ценовом графике мест, где меньше всего риска является основным элементом в выработке надежной стратегии торговли. Способы, которыми это достигается, могут очень сильно запутывать начинающих трейдеров, частично потому, что в среде трейдеров существуют сильно отличающиеся друг от друга идеи. Некоторые трейдеры поддерживают технические индикаторы, другие полагаются на свечные паттерны, третьи расхваливают достоинства уровней Фибоначчи. Все эти инструменты могут быть полезны, но всё же нельзя упускать из виду, кто, в конечном счете, движет цену: покупатели и продавцы.

В этой статье я собираюсь показать определенные ценовые паттерны, которые могут указать, где собираются покупатели и продавцы и как мы должны определять такие уровни, чтобы торговать с низким риском. Наиболее важным аспектом является избавление от некоторой неуверенности в торговле. Я не имею ввиду неуверенность в результате, а скорее размер риска и потенциального вознаграждения от каждой сделки.

Когда я преподаю, мне часто задают один вопрос (обычно на второй день), так как мы проходим технический анализ, «Куда теперь пойдет рынок?». Истина в том, что мы не знаем наверняка; однако, если мы присоединимся к доминирующей силе, то можем значительно увеличить свою доходность.

Я признаю один способ определения того, где располагаются покупатели и продавцы. Это поиск самых сильных и больших движений на графике цены и последующий возврат к источнику движения. На графике ниже, обратите внимание на область консолидации, где было равновесие между покупателями и продавцами, я выделил её желтым цветом.



Кроме того (и это наиболее важный момент) наблюдается сильное движение вверх (закрашено серым цветом). Так как движение от этой консолидации было вверх, то это означает, что рынок контролируют покупатели, таким образом, я идентифицировал зону покупки. Кроме того, краткосрочный тренд идет вверх и я буду надеяться покупать, пока рынок не скажет мне другого, а именно, покупатели не смогут удержать этот уровень. Теперь, когда я определил, где я буду покупать, когда TF (Mini Russell 2000) начнет возвращаться назад, я буду интересоваться только покупкой от выделенной области скопления свечей. Логика проста: если бы я покупал где-то в другом месте, то риск был бы слишком большим. Единственное исключение, если цена начнет строить ценовую базу на более высоком уровне. В этом случае, та база могла бы дать мне допустимый уровень риска.

На графике ниже вы можете видеть, что цена вошла о зону покупки и развернулась.



В последнем примере (на графике ниже), TF строит базу посередине краткосрочного нисходящего тренда.



В этом сценарии, шансом является консолидация, послужившая паузой перед продолжением нисходящего движения. Понимая эти вероятности, мы могли бы продать TF на этой базе, разместив стоп лосс выше и беря маленький риск, или мы могли бы наблюдать за пробоем цены и продать на повторном тестирование, как показано на графике.

Подводя итог, отмечу, что важно разработать торговый план. Начальным шагом в этом должен стать поиск скоплений или ценовых максимумов и минимумов на всех тайм фреймах, и уже после этого, продавать или покупать в зависимости от стратегии. Как только это будет сделано, можно будет добавить технические индикаторы или другие формы технического анализа. В любом случае, пускай всегда это будет простым, так как сложность ведет к нерешительности, а это в свою очередь ведет к плохим результатам.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

У вас есть вопросы – у Сейдена есть ответы!



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

Привет Сэм,

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

1. [Как цена ушла от уровня?](#)
2. [Как долго цена находилась на уровне?](#)
3. [Уровни над уровнями?](#)
4. [Как далеко ушла цена от уровня, перед тем как ему вернуться?](#)

Заранее спасибо за вашу помощь.

Джон.

Без сомнения эти вопросы помогают нам определять и оценивать спрос и предложение на любом из рынков. Один из наиболее частых вопросов, которые я получаю, «Почему вы взяли тот уровень, но не взяли эти?» (Кеус: я бы тоже достал бы его этим вопросом. :))

Ответ такой, те другие уровни вообще перестают быть уровнями, когда вы отвечаете на эти вопросы. Поговорим о втором и четвертом вопросе:

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

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

Привет Сэм,

У меня есть вопрос, касающийся ССИ и торговой стратегии. Для поиска и определения тренда я использую от трех до шести дневных графиков. Чтобы определить, когда покупать или продавать я иду на 5-дневный график (60, 30, 15, 5 минут). Начиная с большого тайм фрейма, и заканчивая меньшим тайм фреймом, тренд многократно изменяется. Я имею ввиду, что на большом тайм фрейме линия тренда и МА поднимается, но когда я перехожу на меньший тайм фрейм, то тренд движется боком или немного вниз. Я не знаю, какое принять решение. Я должен продолжать доверять большому тайм фрейму или нет? Помогите мне, пожалуйста, понять эту дилемму. Я буду вам очень благодарна.

Глогия.

Уверен, что тут вы обращаете внимание на слишком многие вещи. Тренды – это источник беспорядка для многих людей. В одно и тоже время восходящий тренд на одном тайм фрейме может быть нисходящим трендом на другом. Обычный анализ тренда слишком запутывает, потому что идет в разрез с тем, как мы продаем или покупаем в обычной нашей жизни. Подумайте о том, что перед тем как купить на рынке нам говорят ждать восходящего тренда, который в вашем случае определяется как наклон скользящего среднего значения за некоторый период. Но для того, что бы это произошло, цена должна сильно вырасти. Хотя когда вы идете в магазин, то вы знаете что ищите распродажу или

хорошие скидки. Таким образом, когда вы идете за покупки, то надеетесь купить вещи дешево, но в трейдинге и инвестировании вы ждете, когда вещи станут дорогими, и затем покупаете? В этом нет никакого смысла. Индикатор скользящего среднего значения заставляет вас так поступать, когда вы с его помощью определяете качество тренда. Вместо того, что бы продолжать оставаться в этом порочном цикле вместе с отстающим индикатором тренда, идентифицируйте начало тренда на уровнях спроса и предложения. Используйте на большем тайм фрейме скользящее среднее значение, как общее руководство и всё будет хорошо, но только убедитесь, что МА не является вашим основным индикатором.

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

Сьюзен.

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

Привет Сэм,

Я новичок в трейдинге и вот мои вопросы:

1. На каком инструменте я должен начинать учиться торговать? Акции? Фьючерсы? Опционы? Форекс?

2. Какой стартовый капитал вы бы порекомендовали начинающему?

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

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

Я регулярно читаю [статьи академии](#) и восхищаюсь вашим значительным опытом в трейдинге и глубоким проникновением в суть финансовых рынков; надеюсь, вы

мне посоветуете с чего начать трейдинг чтобы изменить мою жизнь и с какого инструмента я должен начать.

Рей, из Сингапура.

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

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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Использование CCI для слежения за конвергенцией и дивергенцией.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

Когда я был студентом в [Онлайн академии трейдинга](#), одним из самых первых предметов, которым меня обучили, было понимание идеи конвергенции и дивергенции в техническом анализе и если честно, то на той ранней стадии, мне показалось, это немного запутанным. Я просто проходил ту стадию в обучении, с которой сталкивается большинство начинающих трейдера, а именно, перегруженность информацией и новыми идеями. Не думайте, что вы одиноки, если столкнулись с той же самой перспективой, такое случается со всеми. Как преподаватель в классе академии и как ведущий в XLT, я говорю своим студентам, что для них будет лучше, если они начнут свою торговую карьеру с простого и методичного подхода, так как это даст им наилучшие шансы в получении последовательных предположений и анализа. Поскольку они начинают приобретать основные навыки управления риском и объективным анализом, они могут начать добавлять к своему арсеналу некоторые дополнительные инструменты, которые улучшают их производительность. [Торговый план](#) с правильным анализом конвергенций и дивергенций может быть использован в течение продолжительного времени.

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

Конвергенцией называют движение цены (price action), которое повторяет то, что мы видим на техническом индикаторе. Например, если во время восходящего тренда, рынок создает более высокие максимумы и более высокие минимумы, то ту же самую картину мы видели бы на нашем техническом индикаторе. Это признак продолжающегося ценового импульса и предполагает, что высока вероятность продолжения тренда. То же самое

можно сказать и о нисходящем тренде, только рынок создал бы более низкие минимумы и более низкие максимумы, показывая на индикаторе слабость и подсказывая трейдеру, что у нисходящего движения ещё существует импульс. В основном цена и индикатор ведут себя одинаково.

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

Таким образом, мы можем прийти к следующему заключению:

КОНВЕРГЕНЦИЯ = УСИЛЕНИЕ ИМПУЛЬСА = ВОЗМОЖНО ПРОДОЛЖЕНИЕ ТРЕНДА.

ДИВЕРГЕНЦИЯ = ОСЛАБЛЕНИЕ ИМПУСА = ВОЗМОЖЕН РАЗВОРОТ ТРЕНДА.

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

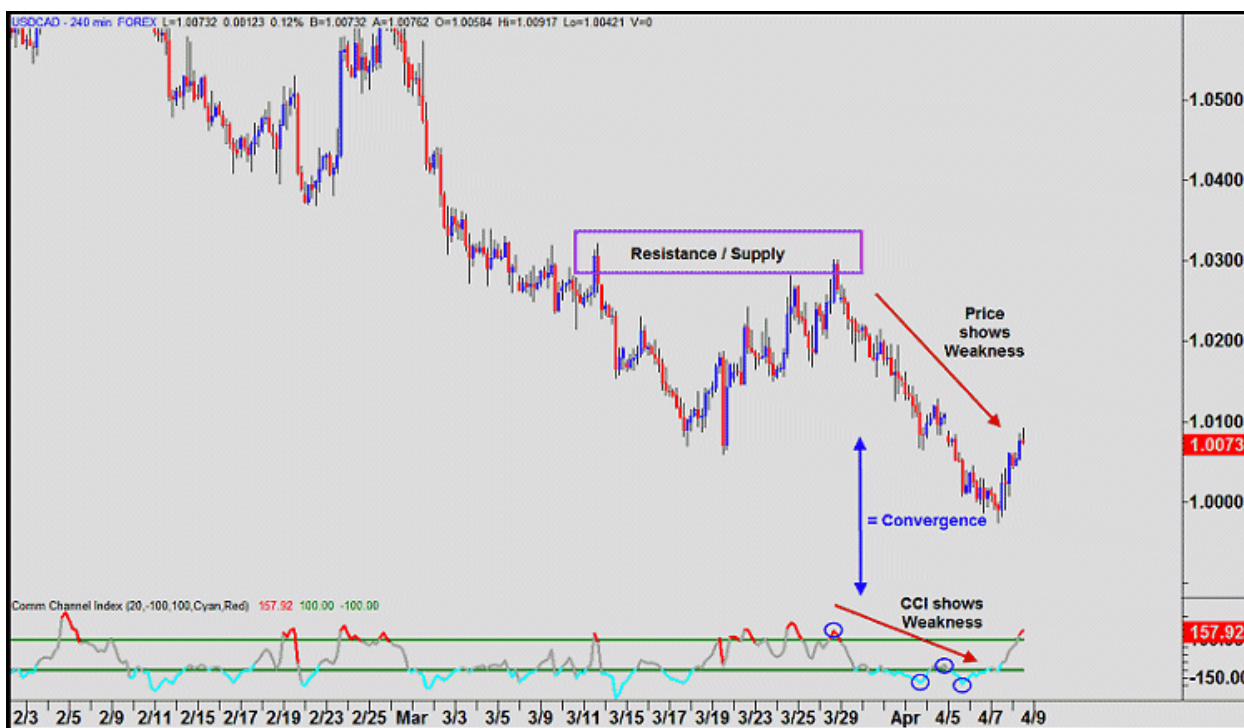
Помня об этом, давайте теперь воплотим в жизнь эти идеи на примере недавнего ценового движения USDCAD, комбинируя CCI с анализом конвергенции и дивергенции:



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

Какие были сигналы, предупреждающие о предстоящем изменении направления движения? Мы можем видеть, что между 17 и 19 марта, CCI начал делать более высокие максимумы и более высокие минимумы, предупреждая об ослаблении нисходящего импульса или создавая дивергенцию. В течение следующих нескольких дней на валютной паре было восходящее движение с более высокими максимумами и более высокими минимумами, а CCI в то же самое время, показывая нам конвергенцию или импульс. Однако, надо отметить что в период между 25 и 29 марта, подходя к пивоту «С», цена всё ещё повышалась, а наш индикатор CCI создавал более низкие максимумы и более низкие

минимумы, которые на графике отмечены синими кругами. Сила цены и слабость индикатора предполагают истощение импульса тренда или дивергенцию. Это могло бы быть знаком того, что восходящий тренд заканчивается? Давайте посмотрим на то, что получилось:



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

Я уверен, что вы согласитесь с тем, что простое и логическое понимание того, как на ценовом графике работает конвергенция и дивергенция, может стать мощным оружием в руках дисциплинированного трейдера. Но необходимо отметить, что этот метод, насколько бы он не был хорошим, не может быть использован как единственный повод для принятия решения. Любой технический индикатор должен использоваться в качестве аналитического инструмента, а не для принятия решения о входе в сделку. (Ключ: Я полностью согласен с Сэмом, это как раз и отличает стратегию Price Action использующую индикаторы от простой индикаторной системы.) Как вы можете видеть, в выше упомянутом примере, даже не используя в каком-либо виде анализ конвергенции и дивергенции на уровне 1.0300 была высоковероятная возможность для продажи с низким риском и высоким вознаграждением, так как цена подошла к объективному уровню

предложения или сопротивления в контексте большого нисходящего тренда. Цена – это единственная вещь, в которой будет нуждаться трейдер как в аналитическом инструменте, но вам может не повредить добавление чего-либо, что усиливает вероятности успеха.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Простой подход к японским свечам.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

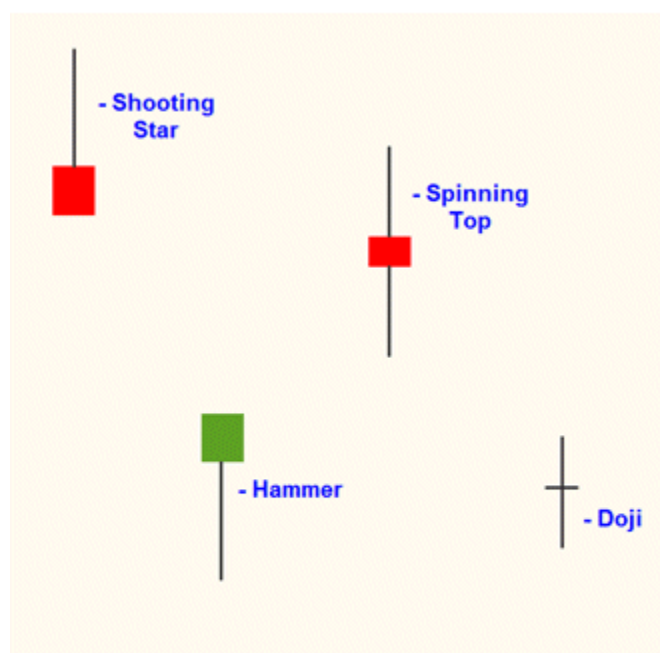
Сегодня во всем мире у каждого трейдера есть свой предпочитаемый метод или техника торговли, позволяющая решать проблемы связанных с Форекс и поиском последовательной прибыли. Некоторые люди используют детальный фундаментальный анализ, применяя свои глубокие макроэкономические познания для определения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

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

Существует сотни различных паттернов японских свечей, которые снова и снова появляются на рынке. В действительности это не должно удивлять, так как паттерны – это просто результат человеческих эмоций и действий, а все люди являются рабами привычек. Сегодня среди трейдеров на рынке Форекс очень популярны книги и вебсайты посвященные японским свечам. Когда я только начал торговать, то я пробовал всё, что только мог достать, и японские свечи были некоторое время объектами моего внимания. Как только я мог, я запоминал различные паттерны и был уверен, что знаю, как они называются и выглядят на ценовом графике. Я с тревогой сидел у компьютера, ожидая, когда это даст мне возможность вскочить в победную сделку. Я знал все о харами,

медвежьим и бычьим поглощения, утренней звезде, доджи, про островной разрыв и завесу из темных облаков. (Ключ: в [стратегиях James16](#) интенсивно используются свечные паттерны, только они называются по другому, [пинбары](#), [DBHLC](#), [BOVB](#) и т.д.). Да, я их все изучил, но была единственная проблема, с которой я столкнулся, мне приходилось проводить много времени за компьютером, выискивая на графике свечные формации, и я сожалел о некоторых фантастических сделках, которые происходили прямо на моих глазах! Я завяз в мелких деталях, вместо того чтобы сконцентрироваться на цене вместе с японскими свечами.

Вскоре я нашел, что множество разнообразных свечных паттернов означают одно и то же. Сейчас в своей торговле я обращаю внимание на основные и наиболее распространенные паттерны, это падающая звезда, молот, волчок и доджи. Примеры ниже:



(Note: Color & Location does not impact meaning of candle)

Все выше упомянутые паттерны особенно сильны в конце восходящего или нисходящего тренда, мы назвали бы их разворотными паттернами. Вы заметили, что у всех свечей есть длинные фитили? Это ключевой признак неуверенности рынка, своего рода битва между покупателями и продавцами. Школы традиционного технического анализа использовали бы эти свечные паттерны, как сигналы для покупки или продажи, надеясь купить в начале нового тренда, и в большинстве случаев они отработали бы очень хорошо. Однако использование только одной этой техники может привести к очень большому риску и маленькому вознаграждению. Возьмем следующий пример:



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



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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Все звездные входы с полосами Боллинджера (облегченный).



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

Все звездные входы комбинируются их двух инструментов, которые дают высокую вероятность, когда они используются совместно. Они помогают идентифицировать события с высокой вероятностью, что на языке трейдинга означает «возможность». Этими инструментами являются:

1. Спрос и предложение.
2. Полосы Боллинджера.

Чтобы продемонстрировать установку (вход), давайте посмотрим на две недавние сделки, выполненные в XLT. Первая торговля была акциями RIMM (Research In Motion). Обратите внимание на закрашенный желтым цветом уровень предложения. Я выбрал этот уровень предложения, потому что цена быстро снижалась из той точки, показывая существенный дисбаланс между спросом и предложением (много предложения). Для тех, кто не знаком с понятиями спроса и предложения, там, на уровне предложения мы надеемся продать. Теперь, обратите внимание на то, как быстро цена росла, возвращаясь назад к этому уровню предложения (**Keyс**: похоже, наше внимание обращают, на то что на рынок вышли любители и нам пора вставить на другую сторону их сделок. Подробнеей [тут](#)). Помимо этого, цена также прорвалась через верхнюю полосу Боллинджера. Это дает нам две подсказки. Во-первых, цена достигла ценового уровня,

где предложение превысило спрос. Во-вторых, цена фактически пробилась верхнюю полосу Боллинджера, подсказывая, что статистически цена может вернуться назад к средней полосе. Обе эти информации дали предположение, что цена, вероятно, станет снижаться от того уровня предложения. Такая комбинация делает это событие высоковероятным.



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

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

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

Давайте посмотрим на другую недавнюю торговую возможность на INTC (Intel). Те, кто слушает «Hour With The Pros» уже слышали о данной возможности. (Keyc: «Hour With The Pros» - это пипа вебинара для студентов, который проходит у них на сайте по четвергам.)

Итак, у нас есть существенная область предложения (желтая область). Мы знаем это, потому что от этого уровня цена очень быстро снизилась, а также потому как далеко она ушла, перед тем как вернуться назад. Правее мы видим, что когда цена быстро возвращалась вверх, к нашему уровню предложения, где наш вход на продажу, она также пробила верхнюю полосу Боллинджера. Такая комбинация опять дала нам предположение, что у нас есть высоковероятная торговая возможность. Отличительной возможностью INTС, было то, что в день роста цены и встречи её с нашим уровнем предложения, вышли хорошие отчеты о прибыли. Я помню о том, что люди могли бы подумать, что я сумасшедший, если после выхода хорошего отчета о прибыли компании, предположил, что цена может упасть. Однако, не смотря на хорошие новости, когда цена достигает уровня, где предложение превышает спрос, она будет падать. Как и предполагалось, цена быстро развернулась и достигла первой цели.



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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Ищите дурака!



Автор: Брэндон Венделл (Brandon Wendell).

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

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

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

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

покупателей снова станет больше чем продавцов. Такое происходит негласно на всех рынках, и такие действия порождают уровни спроса и предложения.

Интересной вещью в движении цены (price action) является то, что любители обычно входят в тренд, ПОСЛЕ ТОГО, КАК он уже двигается. Такие действия кажутся интуитивными, так как вы не пошли бы в автосалон и не предложили бы им цену за машину выше, чем она у них указана. Или доплатили бы за гамбургер, потому что вам нравится двойная булочка. Однако, когда дело доходит до торговли на бирже или инвестирования, большинство людей покупают после сильного повышения цены и продают после сильного падения. Мы часто может видеть такое на графиках.



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



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



Прямо в поддержку!



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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

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



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

Мой путь.

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

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

В биржевой «яме» я стоял рядом с ним, и он указал мне на одного трейдера на другом конце зала и проинструктировал, «Сэм, видишь там того парня? Сообщи мне, когда он начнет торговать.» Я стоял и наблюдал за человеком на другой стороне зала и когда он поднял руки чтобы предложить цену за контракты, то я предупредил об этом своего друга.

Уроки в биржевой «яме».

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

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

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

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

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

Ошибки, позволяющие мне получать прибыль.

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

Конечно же, законы и принципы спроса и предложения существовали задолго до появления наших рынков, и они представляют из себя намного большее, чем стратегии для торговли. Я изучил основные понятия рынков, как и почему движется и разворачивается цена. Всё что требуется это просто понять, как делать деньги, торгуя чем-либо. Кроме того, было изучено, как анализировать спрос и предложение, и человеческое поведение (эмоции) на любом рынке в любое время.

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

Кто-то должен заплатить больше чем вы.

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

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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

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



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

[Начало статьи...](#)

Но, что по поводу поиска подсказок на графике.

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

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

Только цена показывает покупателей и продавцов.

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



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

Введение в уроки, полученные в торговом зале биржи.

Мой друг, торгующий в торговом зале, был бы рад продать этой группе покупателей, так как объективно все шансы сложились против них. Законы спроса и предложения говорят

нам, что последовательно прибыльные трейдеры, в такой ситуации не могут покупать. Когда трейдер, покупает после периода покупок, в сопротивление (предложение), то это дает низкую вероятность получения прибыли. Когда мы добавим сюда ещё и поведение людей, то станет ясно, почему большинство трейдеров постоянно оказываются не на той стороне рынка.

Задача:

1) Объективный упреждающий анализ. Мы должны войти перед другими трейдерами в правильно выбранное время. В торговле на бирже нам платят те, кто делает то же что и мы, но только позже нас. (Keyс: звучит прямо как девиз из детской телепередачи из прошлого «Делай как мы, делай лучше нас» :))

2) Входы с низким риском. Низкий риск при входе, является ключом для последовательно прибыльной торговли, и позволяет оптимизировать стратегии мани менеджмента и повысить потенциальное вознаграждение.

Инструменты:

1) Свечи (цена).

2) Надлежащий анализ тренда.

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

Анализ:

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

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

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

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

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

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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Три простых принципа.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

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

ему помочь. Первая вещь, о которой он упомянул, было то, что он в прошлом изучал землетрясения; в этой области он многие годы делал карьеру.

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

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

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

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

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

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

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

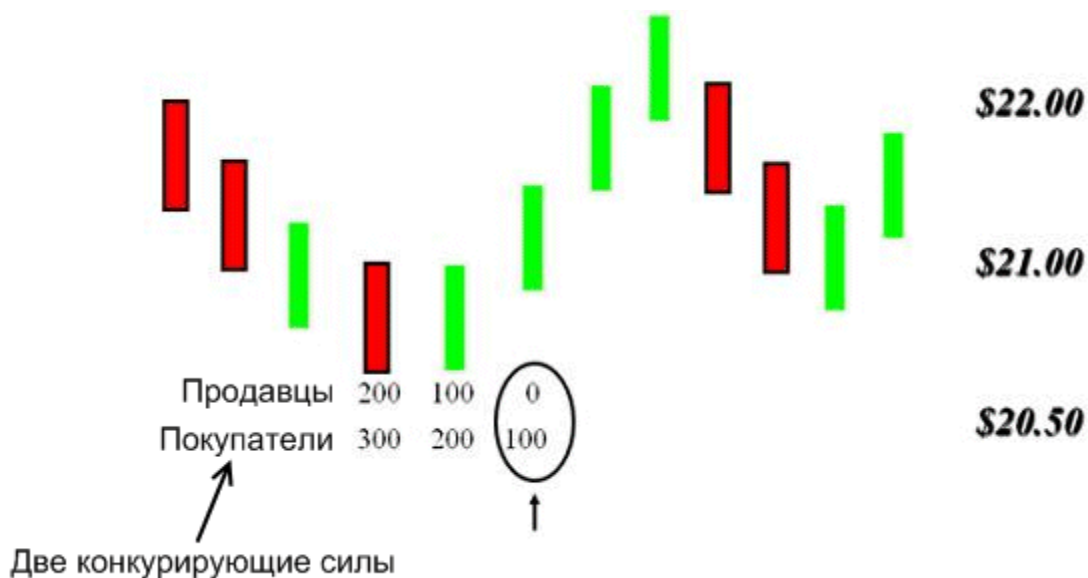
То как мы определяем количество спроса и предложения одинаково на любом из рынков. Однако как это выглядит на графике и механические правила для взятия торговых возможностей с низким риском, большим вознаграждением и высокой вероятностью, тема для другой статьи.

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

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

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

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



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

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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

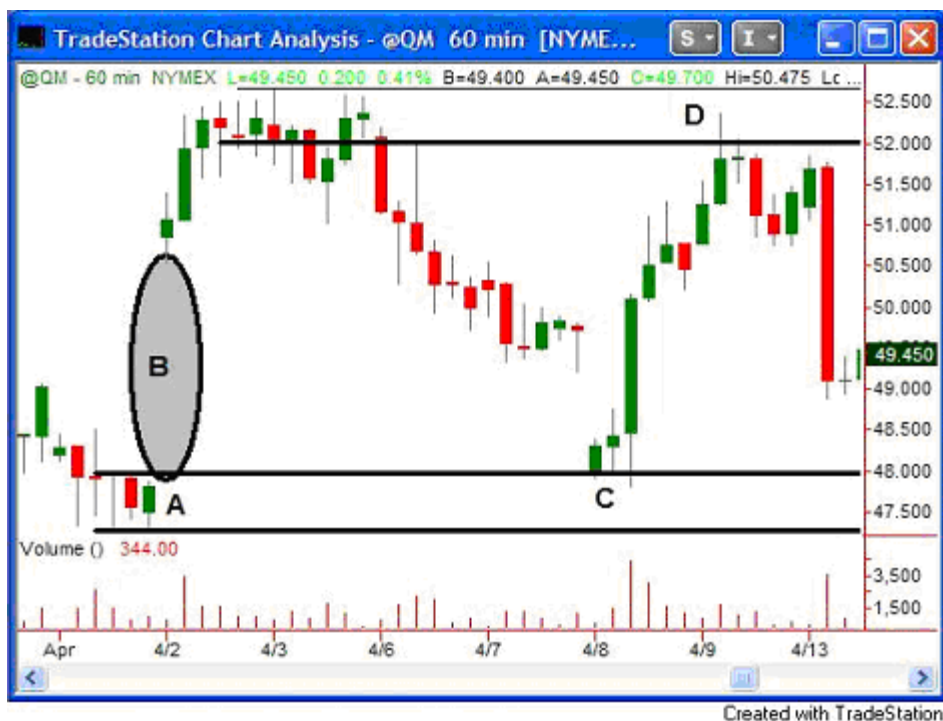
Идентификация мест разворота цены начинается с обращения внимания на соответствующие вещи.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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



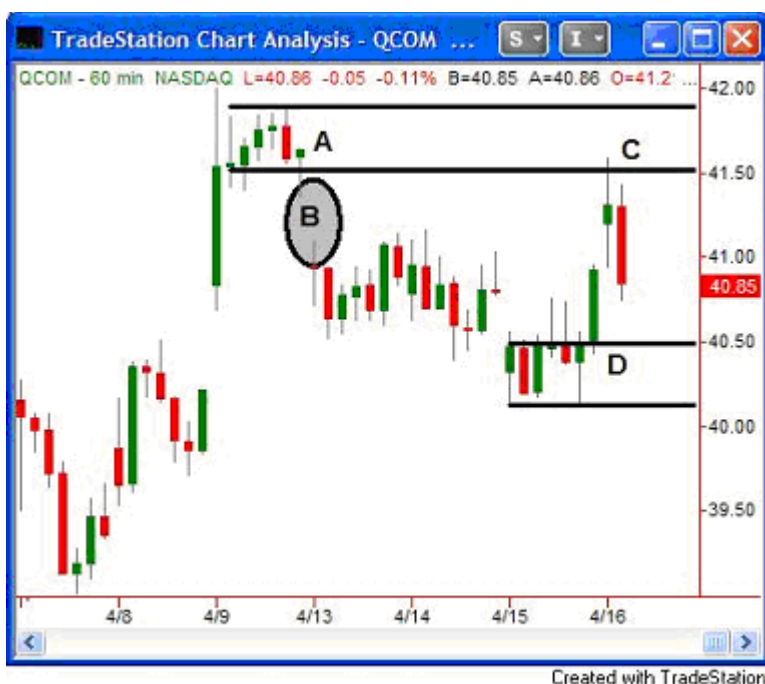
Вот торговая возможность с Сырой Нефтью, на которую я указал, а несколько студентов XLT её взяли, согласно нашим правилам и получили хорошую прибыль. Обратите внимание на область «А». «А» - это серия из трех или четырех свечей, движущихся боком. Обведенная на графике область «В» представляет СИЛЬНОЕ движение цены вверх из области «А». Сильное движение «В», произошло потому что в области «А» намного больше спроса, чем предложения, больше покупателей, чем продавцов. Вот поэтому когда цена вернется в область «А» мы хотим купить в «С». Когда мы покупаем в точке «С», мы покупаем у продавцов совершивших две очень важные ошибки, которые допускают все последовательно проигрывающие трейдеры. 1) Продавец продает после снижения цены. 2) Продает на уровне, где спрос превысил предложение. Мы хотим купить у начинающего продавца в точке «С», потому что риск минимален, вознаграждение большое, а возможность отработки сделки очень высока. Я знаю, что наши постоянные читатели уже слышали это прежде. Вот ключевая информация, на которой я хочу, чтобы вы сосредоточились. Из того, что я только что написал об этом графике, большинство трейдеров начнут процесс идентификации сильного уровня спроса, прежде всего с поиска области «А», со скопления свечей образовавшемся перед быстрым ростом цены. Не делайте этого! Если вы сначала сосредоточитесь на поиске областей подобных «А», то вы будете видеть их повсюду. Вместо этого, ПРЕЖДЕ ВСЕГО ищите область «В», СИЛЬНОЕ движение цены. Затем следуйте за ценой вниз (или вверх) для поиска источника этого движения и это будет вашим ключевым уровнем спроса или предложения. Поймите, что сильное движение «В» могло произойти только из-за дисбаланса между спросом и предложением. Источник этого движения – это, то где находится возможность.

Шаги, необходимые для обнаружения мест разворота рынка:

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

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

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



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

Сосредоточение на сильном, импульсном движении цены облегчает идентификацию ценовых уровней, где существует НАИБОЛЬШИЙ дисбаланс между спросом и предложением. Никогда не забывайте, что движение цены на любом и каждом рынке является производной взаимоотношения между спросом и предложением. Низкий риск,

большое вознаграждение, высоко вероятная торговая возможность существует на ценовых уровнях, где эти простые и прямые взаимоотношения находятся в дисбалансе.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Гэпы на рынке Форекс.



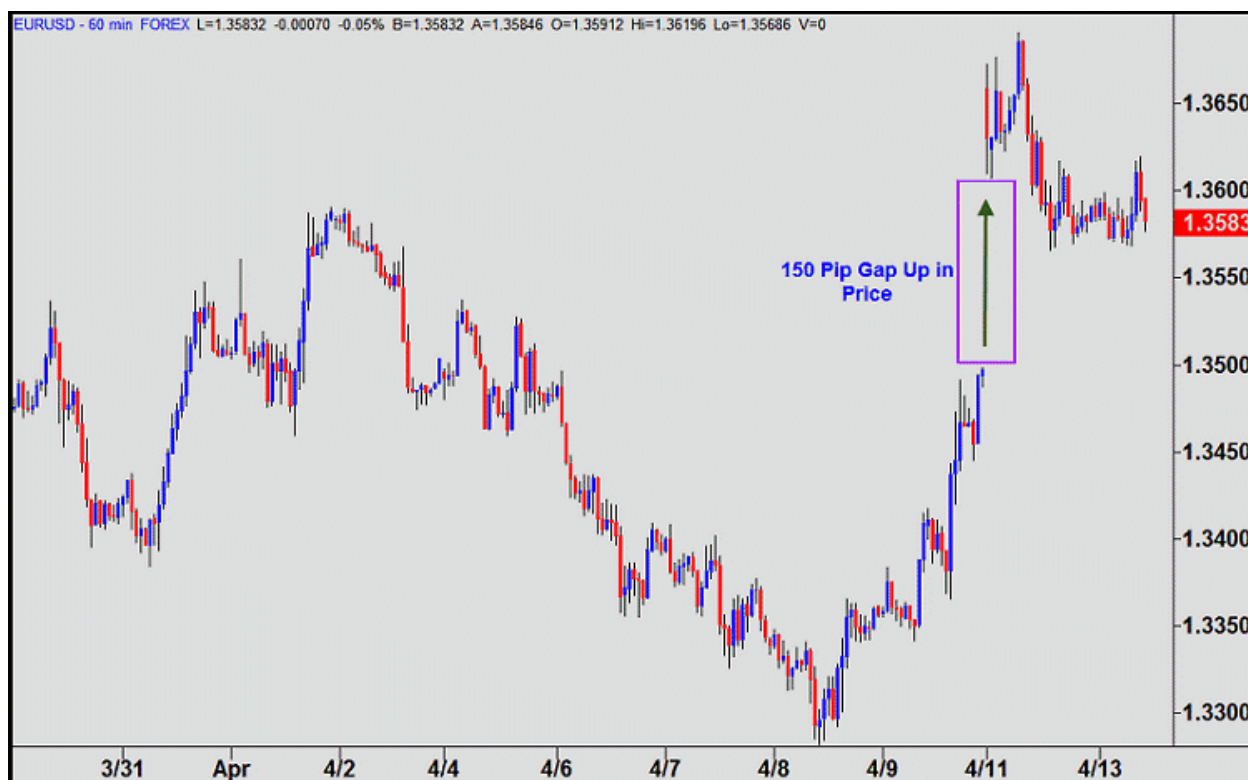
Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

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

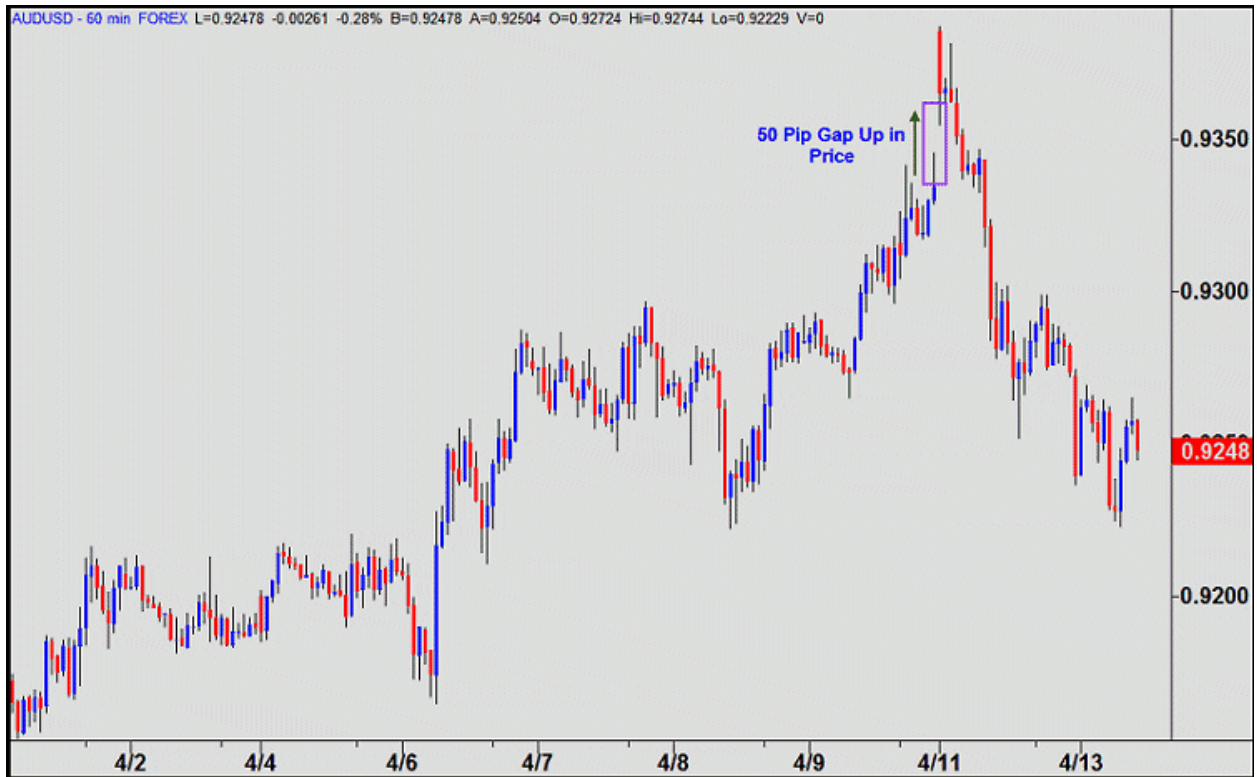
Гэп вниз или вверх при открытии рынка на следующий день может быть разрушительным сценарием для трейдера торгующего обыкновенными акциями, так как это означает, что для стоп лоссов из-за гэпа будет проскальзывание. Давайте для примера скажем, что я купил некоторые акции по цене 25.35\$ и разместил защищающий меня от ошибочной торговли стоп лосс на цену 25.20\$. Если рынок пойдет против меня, то я потеряю только 15 центов за акцию. Однако, давайте предположим, что после покупки акции, она фактически пошла в мою сторону и в конце дня рынок закрылся по цене 25.55\$, из-за чего я решил держать позицию дальше. Теперь я мог бы чувствовать себя уверенно, так как я закончил день с фактической прибылью в 20 центов, но неожиданно вышел отчет о компании, и на следующий день акция открылась с гэпом вниз на цене 24.80\$. В этом случае меня бы выбило из сделки с убытком, но не в 15 центов, а намного большим, в 40 центов! Из-за гэпа не сработал бы мой первоначальный стоп лосс и я бы вышел по следующей доступной цене! Не самый лучший способ начать день, но это обычная

история, с которой все свинг трейдеры сталкиваются на фондовых рынках, о чем они должны знать и каждый раз к этому готовиться. Из-за круглосуточной работы рынка Форекс, у нас есть потенциальная возможность столкнуться с гэпом только раз в неделю, при открытии в понедельник, что делает этот рынок более привлекательным для работы с долгосрочными позициями.

В прошлое воскресенье (11 апреля 2010) в XLT у нас была наша обычная торгово-аналитическая сессия, на которой мы искали наилучшие высоко вероятные, мало рискованные возможности для начала новой торговой недели на рынке Форекс. При открытии рынка мы столкнулись с некоторыми очень существенными гэпами на разных валютных парах. Это было вызвано новостями в выходные, в которых сообщалось что, наконец, был принят комплекс мер для спасения Греции, рынок увидел это как достаточные причины для покупки евро, создавая большой гэп вверх на EURUSD, примерно в 150 пипс. Это вы можете увидеть на графике ниже:



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

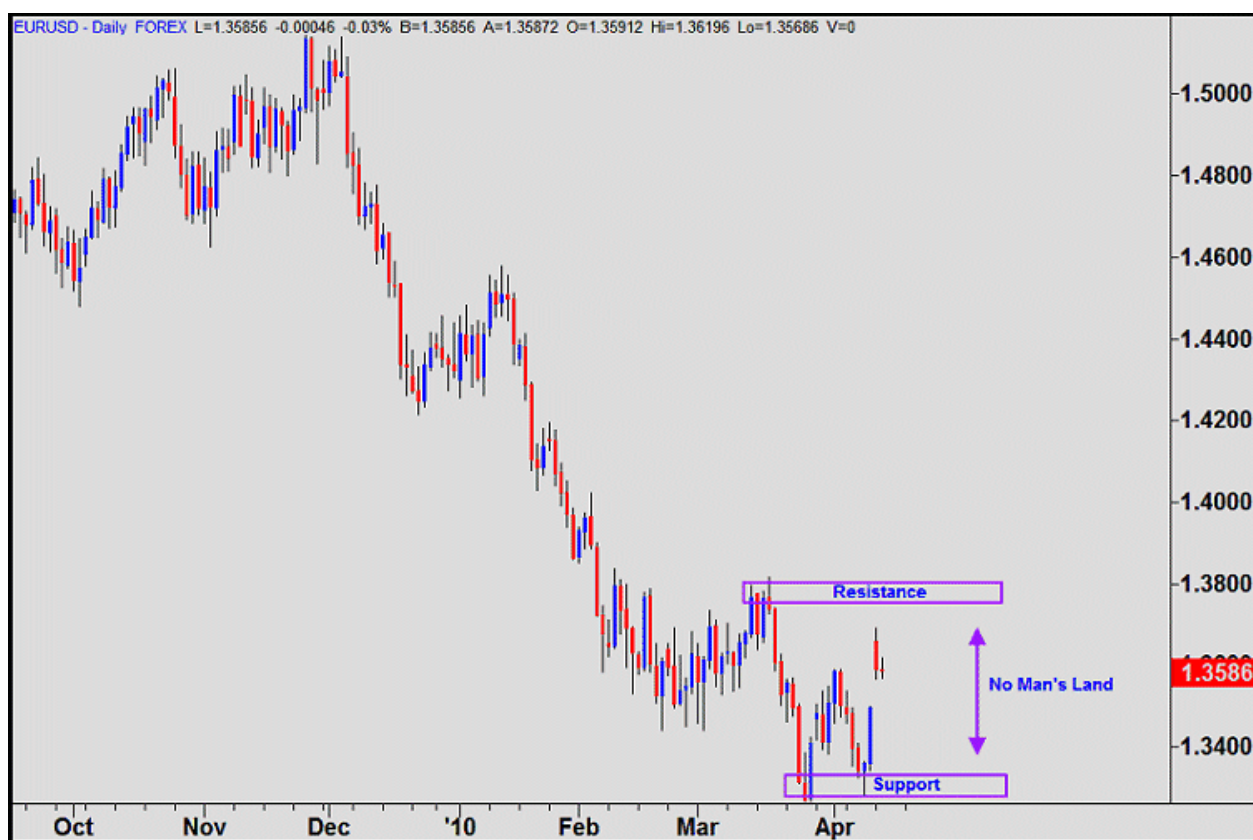


Как мы можем видеть на графике AUDUSD, гэп был около 50 пипс, что значительно меньше в сравнении с гэпом на EURUSD. После наблюдения за гэпами на разных валютных парах, проницательные студенты в классе XLT тут же определили предоставленную рынком возможность. Первой мыслью у них была «Давайте продавать»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

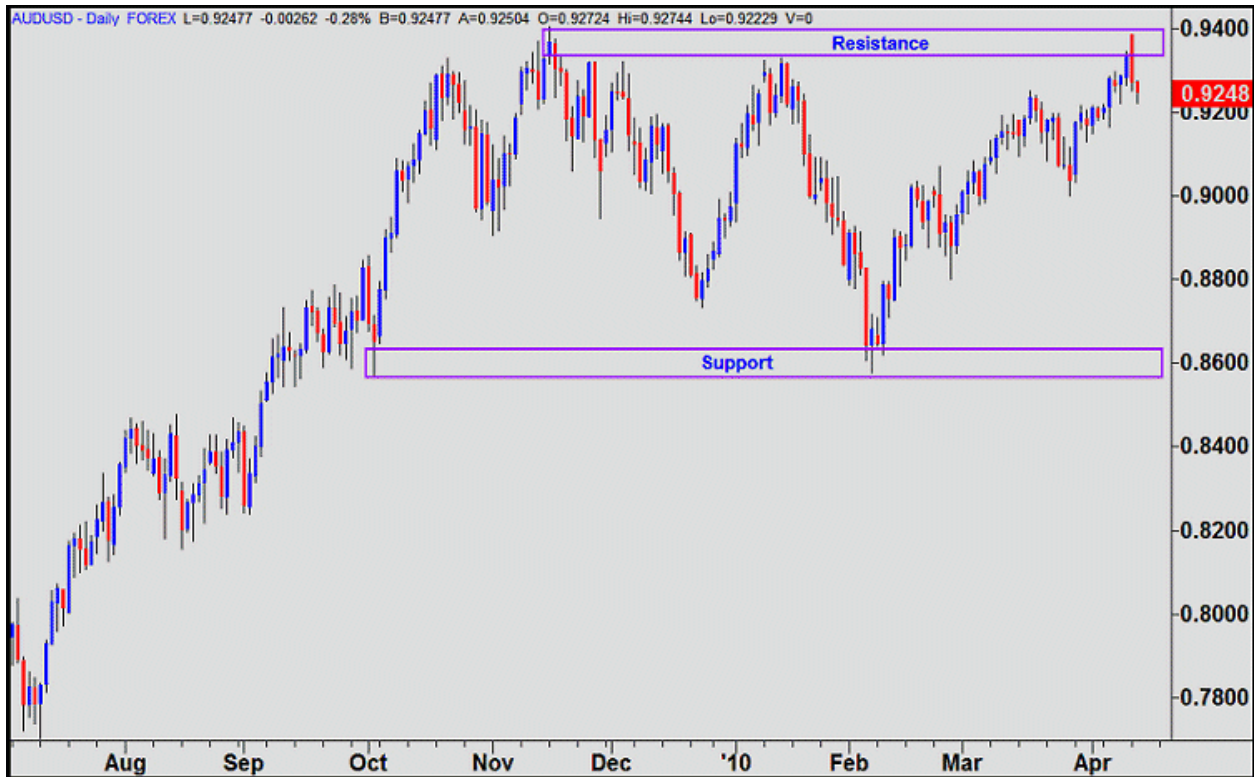
- 1. Понимание динамики спроса и предложения, и распознавание на графике цены дисбаланса между спросом и предложением.**
- 2. Быть уверенными, что они находятся на противоположной стороне сделки начинающего трейдера.**

Причина, почему мои студенты решили продать EURUSD или AUDUSD в том, что у них был гэп вверх на открытии и только начинающий трейдер стал бы думать о покупке после такого гэпа. Покупка уже была из-за чего и гэп вверх. Единственный путь в действительности делать деньги на любом рынке это первым покупать или продавать, но не как не последним. Во-вторых, мои студенты хотели найти место, где можно продать начинающему покупателю.

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



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



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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

«Преимущество» создает правило, улучшающее ваши шансы.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

На графике ниже у нас есть два уровня предложения, расположенные сверху, один над другим. Уровни предложения (и уровни спроса) располагающиеся один над другим, не появляются часто. Когда происходит такой сценарий, уровень на вершине увеличивает ваши шансы. Думайте об этом следующим образом... Где бы вы хранили свои деньги, в банковском хранилище с одной стальной дверью или с двумя стальными дверями? Когда

цена достигает уровня предложения выше, которого есть ещё один уровень, то цена достигает «толстой» области предложения. Учитывая эту информацию, я сильно заинтересовался продажей на том уровне.



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

Вернемся к логике «уровень на вершине – уровень с преимуществом». Учитывая, что там больше шансов для разворота цены, чем область предложения ниже, то кто там покупает? Это не только начинающие трейдеры, но и совсем начинающие трейдера, у которых нет никакого «преимущества», когда они начинают спекулировать на рынке.

Покупатель, которому я продаю после сильного роста цены на уровне, где предложение превысило спрос, пытался пройти через две двери банковского хранилища с пластмассовым молотком, думая, что двери были сделаны из бумаги.

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

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

Для меня было бы не правильно, если бы я не рассказал целую историю, связанную с этой торговлей. Приблизительно за час до входа я получил телефонный звонок от мэра [Фулсвиля](#). (Ключ: надо будет у моего мэра спросить номер телефона Сейдена, а то разговаривает с ним один без сограждан. :)) Он звонил мне по поводу большого сигнала на покупку на S&P и что все трейдеры [Фулсвиля](#) сделали покупку. Я поблагодарил его за то, что он меня предупредил и спросил, не мог бы он сказать мне на какой ценовом уровне они купили. Он ответил мне, «Конечно, я скажу, ведь чем больше людей знают о нем и покупают, тем лучше». Он сказал мне что цена, от которой они купили SPY была 119.00\$. Я посчитал это интересным, так как это была цена, от которой я хотел продавать. Зная, как торгуют трейдеры [Фулсвиля](#), я знал, что все шансы на моей стороне. Я поблагодарил мэра [Фулсвиля](#) и пообещал, что когда мы с ним увидимся, то я куплю ему обед – он отличный парень.

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

На ваши вопросы ответили.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

Привет Сэм,

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

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

Привет мистер Сейден,

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

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

Привет Сэм,

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

Спасибо за письмо. По вашему письму я могу написать дневной курс. Есть причины, почему темой тренда вы мучались в течение десяти лет. Обычный анализ тренда состоит в определении более высоких максимумов и более высоких минимумов для восходящего тренда и более низких минимумов и более низких максимумов для нисходящего тренда, или наклона вверх скользящего среднего значения (moving averages) для восходящего тренда и наклона вниз для нисходящего. Как вы сказали, я могу продолжать перечислять

обычные способы определения восходящих и нисходящих трендов, но вы уже потеряли на этом 10 лет, остановитесь, давайте больше не будем тратить на это время. Короче говоря, обычный анализ трендов является очень не совершенным, при использовании его как метода определения высоковероятных возможностей с низким риском и большим вознаграждением. Это маловероятный высоко рискованный и мало прибыльный метод, который не имеет никакого смысла для ловкого рыночного спекулянта. Если вы со мной не согласны, то подумайте об этом следующим образом. Представьте, что вы используете обычный анализ тренда для покупки вещей в своей повседневной жизни. Например, вы покупаете автомобиль, только после того как цена на него начала расти, вы покупаете свой дом, только после того как другие купили похожие дома в вашем районе и цена на него выросла, вы игнорирует распродажи в продуктовом магазине, а покупаете только после того цена повысилась. Если бы вы использовали обычный анализ тренда, который описан почти во всех книгах о торговле для покупки вещей в повседневной жизни, то вы бы остались без копейки. Хотя с другой стороны, вас любили бы соседи за то, что вы делаете их дома дороже, агент по продаже автомобилей крепко бы вас обнял и поблагодарил, владелец продуктового магазина расстелил бы перед вами красную ковровую дорожку и возможно угостил бы бесплатным кофе. Конечно, я шучу (хотя это могло бы случиться в действительности). Самое большое недоразумение в мире рыночной спекуляции это то, что считается, что логика и правила на рынке отличается от той, что вы используете в повседневной жизни. Коротко отвечая, необходимо установить дату, когда вы больше не будете сосредотачиваться на поиске «сведений о тренде». Закончите свой десяти летний цикл и вместо этого сосредоточьтесь на ключевых уровнях спроса и предложения. Каждый тренд начинается и заканчивается на ценовых уровнях, где спрос и предложение находятся в дисбалансе. Определять эти уровни не сложно, если у вас есть относительное понимание этих понятий и правил. Пока вы ожидаете, для покупки, картину с более высокими максимумами и минимумами, вероятно, многие покупатели уже купили до вас. Почему ими не можете быть вы? Почему всегда это должен быть кто-то ещё? Когда вы переместите свое внимание с обычного анализа тренда на то, как и почему в действительности на рынке изменяется направление движения цены, то у вас появится стратегия, позволяющая вам входить перед читателями книг и обычными покупателями. Мы любим обычное понятие трендов, но мы просто хотим быть на рынке до того как толпа, нажмет на кнопку покупки. Я могу еще долго говорить по этой теме, но я оставлю это на другой день. Надеюсь, это было полезно.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Терпение и шансы. Часть 1.



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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



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

Усилители возможностей.

1. S&P приближался к предложению.
Это дает предположение, что возможно весь рынок начнет снижаться, а вместе с ним и большинство акций.
2. Новичок, покупающий GOOG.

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

3. Гэп вниз от уровня предложения на GOOG.

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

4. Спрос на VIX (индекс изменчивости).

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

5. У GOOG большой размер прибыли.

Цена открылась вверх с гэпом в наш уровень предложения, давая возможность для продажи, вдалеке от спроса. Это означает, что под рукой был большой размер прибыли. Вам важно понять, что с большим размером прибыли приходит большая вероятность. Это потому что большой размер прибыли (это расстояние от спроса до предложения и наоборот) это что-то типа сильно натянутой резинки. Мы хотим входить в позиции, только когда расстояние между спросом и предложением существенно. Это средство, позволяющее нам торговать подальше от равновесия, вблизи наибольшего дисбаланса.

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



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

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

Мой комментарий к статье.

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

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

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

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



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

Я к тому, что, пожалуй, стоит обращать внимание на Индекс Доллара в связи с чем я даже решил не входить на уровне предложения, который отмечен на моём графике (верхняя желтая область), так как он мне и до этого не особенно нравился, а после того

как на графике индекса, я заметил, что его почти и не видно, то убрал лимитник и буду просто смотреть, как к нему отнесется цена.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Терпение и шансы. Часть 2.

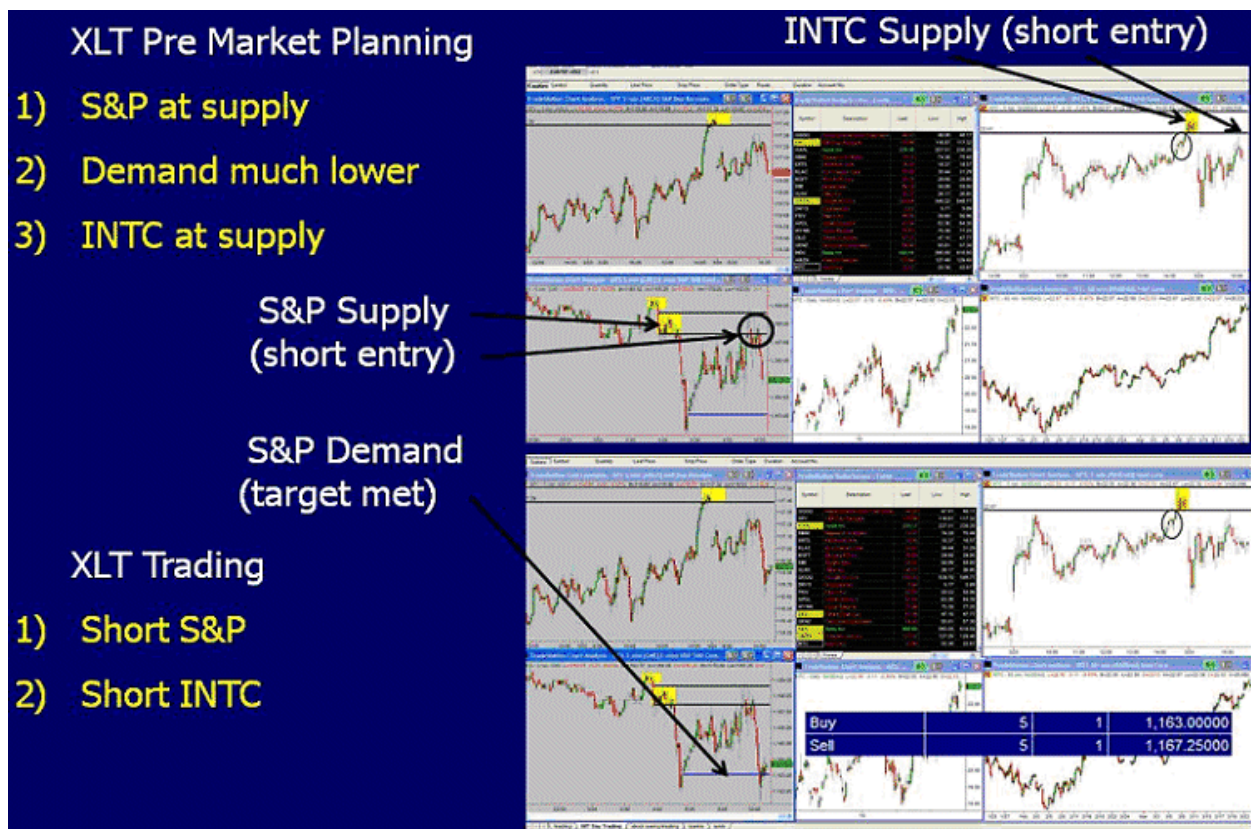


Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

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



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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

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



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

Предметом данной статьи является, возможно, самый жизненно важный компонент в рецепте последовательно прибыльной торговле на рынке Форекс: это человек. Не смотря на глубокое понимание движения цены (price action) на рынке, осведомленности о принципах управления рисками и навыки объективного технического анализа, каждый трейдер должен полностью признать, что в конце, когда всё сказано и сделано, они являются истинной переменной в разнице между продолжающимся торговым успехом и финансовым крахом.

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

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



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

Итак, что я хочу этим вас сказать? Я уверен, что у большинства людей читающих эту статью также была подобная ситуация, их работа была прервана из-за нескольких пипс и они видели как затем цена шла в их сторону. Как вы видите со мной такое тоже случается. Однако сейчас я научился не позволять этому беспокоить себя, потому что я знаю, что рынок всегда будет полон неожиданностей и никогда не будет под моим контролем. Некоторых из моих студентов постигла, в этой торговле, такая же судьба, что и меня, однако другие были успешны в этой торговле и всё ещё находятся в этой позиции. Как вы видите, хотя мы все и смотрели на ту же самую торговую возможность, но каждый управлял сделкой немного по-другому. Я лично решил разместить свой стоп на несколько пипс выше пивота максимума 0.7078, так как я верю, что стоп лосс всегда должен быть в техническом месте, там где рынок докажет, что я был не прав. Это правило из моего торгового плана. С другой стороны у меня есть студенты, которым нравится устанавливать стоп лосс, основываясь на волатильности, используя в качестве гида технический индикатор ATR (Average True Range). В этой конкретной сделке,

студенты, которые использовали этот метод управления риском не были выбиты и в настоящее время наслаждаются вознаграждением от движения цены.

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



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

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

это изменение своих целей и опробование новых вещей, так как из-за этого у вас будет мало надежды достичь фундаментального баланса в своей торговой карьере. В заключение простой совет, будьте объективны в своем анализе, пресекайте убытки быстро, а прибыли позволяйте расти.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Тренды.



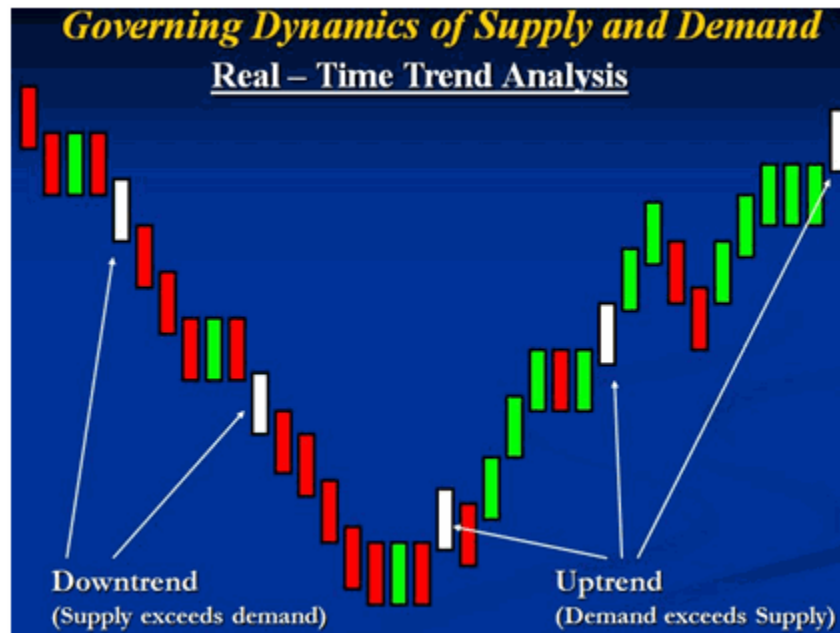
Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

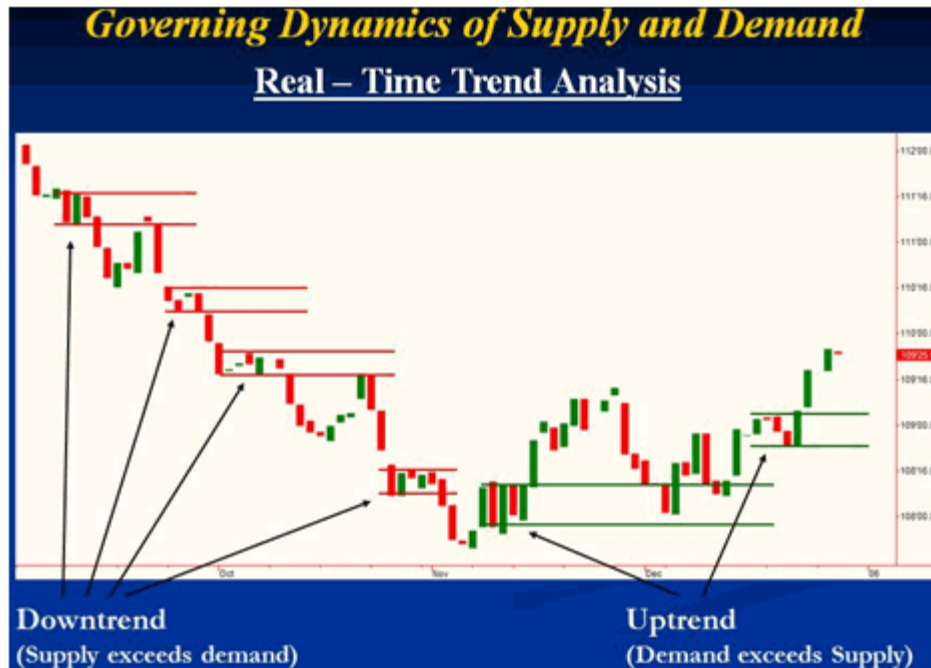
Слово «тренд» имеет множество толкований и определений, обычно сильно субъективных. Все обычные определения тренда говорят вам о его существовании, после того как он уже имеет место. Первая и наиглавнейшая задача в низко рискованной / высоко прибыльной торговле и инвестировании быть на стороне тренда,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

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

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



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



В этом примере уровни предложения на пути вниз говорят нам о том что, там предложение превышает спрос, и мы не хотели бы быть покупателями, потому что в среднем цена в нисходящем тренде. Только когда формируется первый уровень спроса, мы можем сказать, что цена достигла объективного уровня, где спрос превысил предложение и нисходящий тренд закончился, а основываясь на размере прибыли, восходящий тренд вероятно уже за углом. Что бы это оставалось простым думайте об этом просто. Быстрый рост цены от первого уровня спроса, может произойти только потому что на этом уровне спрос превысил предложение. Поэтому, когда цена снизится к этому уровню спроса, то мы знаем, что вероятно следующий тренд будет в сторону существенного роста цены, который является тем, что все остальные ищут, перед тем как купить при обычном восходящем тренде.



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

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

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Не все уровни поддержки и сопротивления являются одинаковыми.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Я только что закончил обучение в класс E-mini. Там мы нашли несколько блестящих установок, и у меня осталось чувство, что многие студенты, после того как мы провели вместе пять дней, получили хороший фундамент для будущей своей торговли.

В любом классе, я начинаю с выделения на рынке трендов, поддержки и сопротивления. Обязательно надо иметь способ систематического определения этих основных понятий. Мы начинаем, отмечая каждый уровень поддержки и сопротивления, от наиболее важных к менее важным. Это делается с изучения больших тайм фреймов, и последующим переходом к меньшим тайм фреймам.

Давайте начнем с рассмотрения 4-х часового графика TF (E-mini Russell 2K), на котором я отметил все главные места разворота, произошедшие в прошлом.



Причина, почему мы смотрим на этот график – в том, что мы можем определить на нём основные (большой ТФ) зоны покупки и продажи, что поможет нам определить, где на меньших тайм фреймах, возможно, произойдет изменение трендов. Места между этими зонами, так же могут помочь нам определить цели прибыли. Для поиска больших движений, я обычно смотрю на месячные тайм фреймы. Для тех, кому интересно, тут следует обратить внимание на то, что рынок, вероятно, сделает дальше. В нашем примере есть значительное расстояние между 618 и следующим более высоким сопротивлением в районе 644. Это означает, что если покупатели будут в состоянии вернуться к уровню 618, то там будет небольшая поставка, препятствующая их продвижению к более высокой зоне продаж. Я называю такие области, «воздушные ямы». Вследствие чего, уровень 618 становится основной областью сопротивления.

Когда мы перейдем на 60-и минутный тайм фрейм, то сможем ясно увидеть эту «воздушную яму». Кроме того, хотя тренд явно направлен вниз, продажа TF (E-mini Russell 2K), когда цена достигнет основной зоне покупки (спросу), не имеет большого смысла, так как у этого уровня высока вероятность отскока или разворота.



Если мы продолжим уменьшать тайм фрейм, то начнем определять конкретные места входа и выхода. Ниже, на 5-и минутном графике, показаны эти области.



Я понимаю, что скептики среди вас, сейчас скажут, что это оценка прошлых событий (подгонка под историю) и поэтому эти уровни выглядят как прекрасные установки, и я это учитываю. Однако, если вы когда-либо посещали любой из моих классов, то вы знаете, что студенты начинают определять зоны покупки и продажи уже на второй день занятий.

После овладения способностью определять на графике уровни, каждый индивидуальный трейдер решает сам, когда ему начинать действовать. Например, если трейдер знаком со свечными паттернами, то он или она могут искать определенные свечи, перед тем как войти в сделку, или может быть он или она предпочитают подтверждение от определенного индикатора, то можно и так.

Урок в том, как по-другому взглянуть на традиционные поддержку и сопротивление. Найдите места разворота на больших тайм фреймах, затем отметьте их как «зоны». По моему опыту, эти прошлые места разворота имеют тенденцию держаться лучше и перемещать цену на большее расстояние, чем те незначительные пивоты, на которые все смотрят. Так же важно отметить, что не все эти области будут держаться, а в их определении есть некоторое искусство и нюансы. Кроме того, я не могу не отметить, что успешная торговля не так проста как покупка у поддержки или продажа у сопротивления. Если бы это было так, то было бы более чем 10% трейдеров, которые последовательно делают деньги.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Возвращение к основам, часть 2. Определение стоп лосса.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

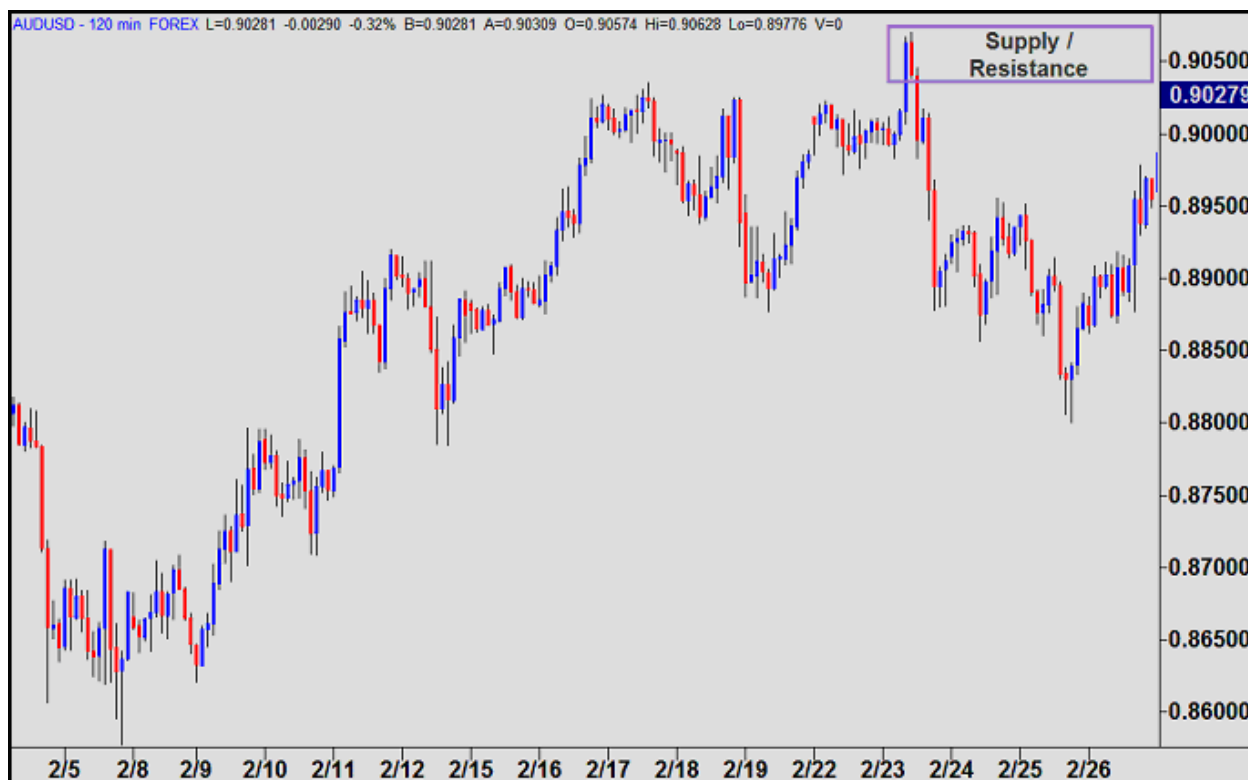
(Keyc: В этой статье будет в качестве примера показа сделка, совершенная Сэмом, и что меня порадовало, так это то, что я вошел там же где и он. Всегда приятно, когда начинаешь видеть возможности там же где и люди, у которых пытаешься учиться. В конце статьи я покажу свою сделку и комментарии, которые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

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

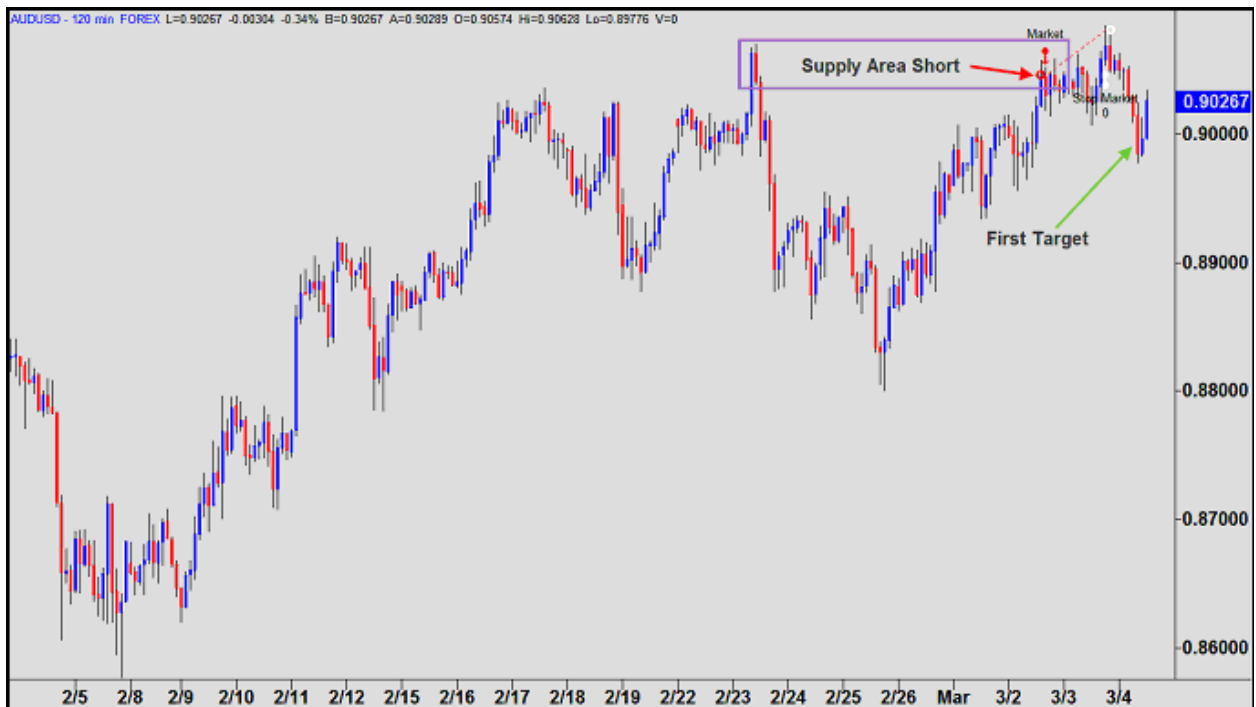
Снова и снова я заявляю, что последовательно выгодная торговля это не частые выигрыши и получения крупного капитала в каждой сделке. Бесспорно, если у вас будет серия выигрышей, то это поможет вам сохранить счет в случае серии убытков, но, в конечном счете, профессиональный трейдер стремится быть лучшим в управлении рисками, что он или она могут делать всегда. В предыдущих статьях я рассказывал вам, как любой трейдер может всё ещё быть прибыльным с большим числом убыточных сделок, нежели чем прибыльных. Единственное в своем роде действие – это делание денег с низким процентом выигрышей, просто пресекая убытки, пока они ещё маленькие и позволяя прибыли расти. Самый эффективный способ достичь такого результата, это использовать стоп лосс, чтобы выйти из сделки, когда вы не правы. Это игра в

сохранение капитала, не больше не меньше. Нужно рисковать только маленьким процентом от торгового счета, в среднем это 1-2%. Чтобы избежать худшего варианта, мы должны выставлять физический стоп лосс для защиты своего капитала. Фактически, размещая стоп лосс в системе (а не в уме!), трейдер делает для себя обязательным принятие маленького убытка, когда торговля является ошибочной и он из неё выходит. Это наиболее дисциплинированное действие, которое мы можем совершить в нашей торговой карьере и привычка, которая, в конечном счете, даст нам реальный шанс на успех.

Мой подход к рынку и обнаружение сделок – прост. При торговле на Форекс, я смотрю на график и пытаюсь найти только самые мало рискованные входы, которые обеспечивают наибольшее потенциальное вознаграждение. Для меня не проблема ошибиться несколько раз, что бы найти на следующий день позицию на правильной стороне рынка и позволить ей расти максимально долго. Единственный способ для меня получить преимущество, это гарантировать, что я покупаю пару так дешево, на сколько это возможно или продаю её по высокой цене. Я делаю это, просматривая области на графиках, где в прошлом был наибольший дисбаланс между спросом и предложением и использую эти области в своей торговле. Как вы все знаете, если предложение превышает спрос, то цена должна снизиться, следовательно, если спрос превышает предложение, то цена должна повышаться. Понимание этого факта делает нашу работу намного проще, так как трейдера ограничивают себя только самыми высокими вероятностями для торговли. Для примера, возьмем график ниже:



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



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

Я не рассматриваю эту сделку как убыточную, не смотря на то, что я потерял деньги. У меня был план для входа, целей и моего стоп лосса, и не важен результат, так как торговля будет считаться успешной, поскольку она сделает одну из вещей которую я от

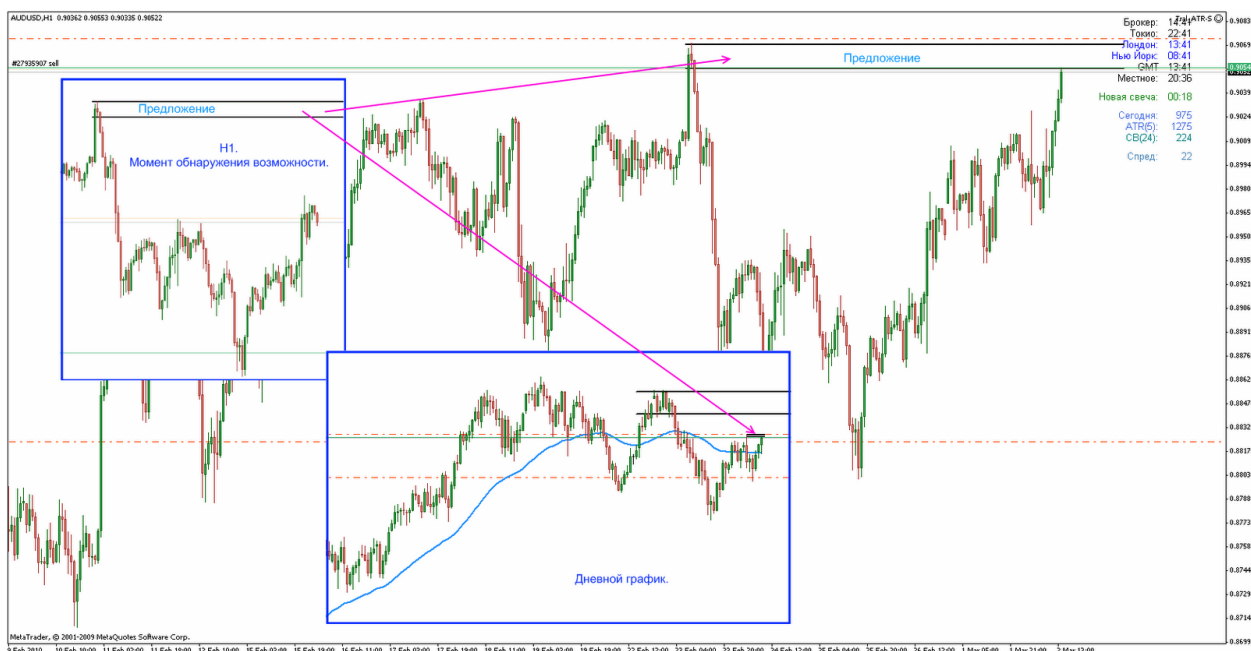
неё ожидал. Я расцениваю свой стоп лосс не только как инструмент, защищающий мой капитал. Он является наиболее важной частью моей сделки, защищающей меня от возможных сделок с низкой вероятностью. Если шансы складываются в мою пользу, тогда меньше вероятности, что сработает стоп лосс, но это не значит, что он не будет срабатывать время от времени. Когда вы выигрываете или когда вы проигрываете, всегда придерживайтесь плана и защищайте свой счет. Стоп лосс одновременно и прост по своей природе и важен для выполнения торговли, таким образом, являясь нам единственным истинным другом на рынке... держите его рядом с собой.

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

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

- Сильное движение (макс. 2 балла) = 2,
- Размер прибыли (макс. 2 балла) = 2,
- Вся картина (макс. 2 балла) = 1,
- Время нахождения на уровне (макс. 1) = 1,
- Тренд на большем ТФ (макс. 1) = 0.

Сам график:



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

02.03.2010 23:06:49

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

03.03.2010 12:49:13

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

03.03.2010 23:53:55

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

04.03.2010 14:16:13

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Возвращение к основам, часть 3. Техники входа.



Автор: Сэм Эванс (Sam Evans).

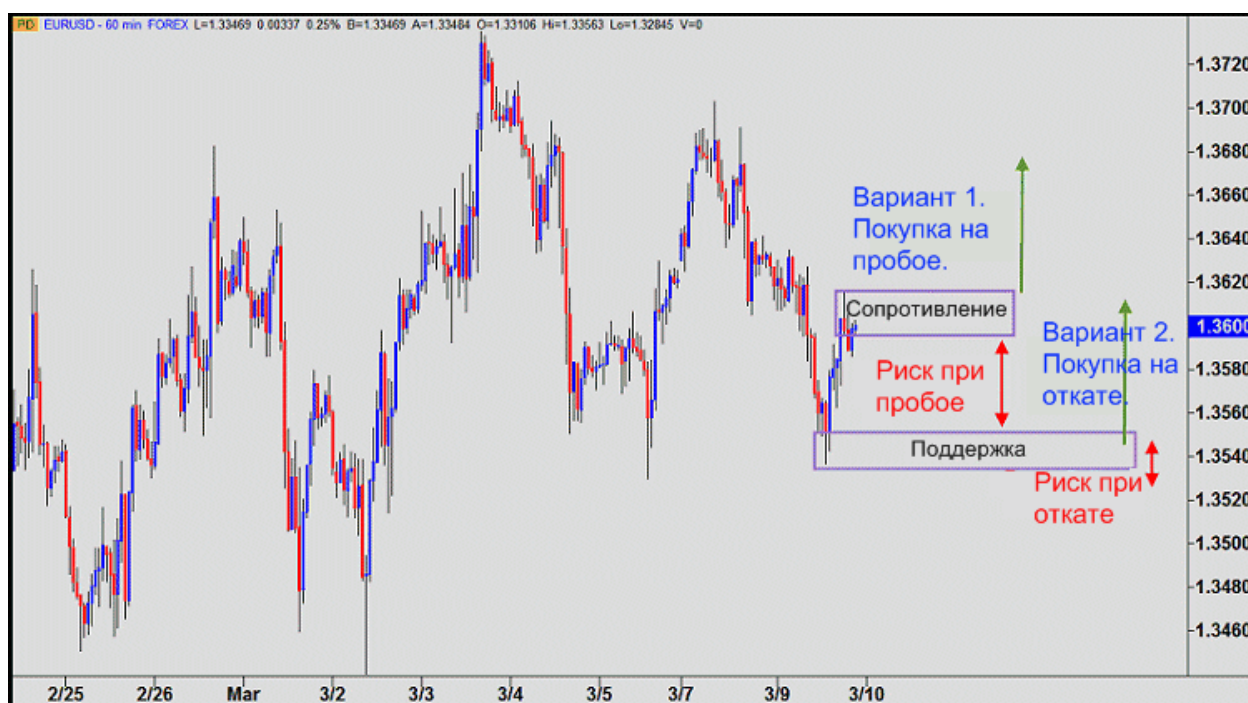
На этой неделе я бы хотел вернуться к моему циклу статей «Возвращение к основам», сделав последний и заключительный взнос. На прошлых неделях мы смотрели на способы измерения и идентификации трендов на рынке Форекс, а также исследовали фундаментальное [понятие стоп лосса](#). На этой неделе я обращаю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

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

Однако метод пробоя немного отличается своей динамикой. В случае покупки, трейдер надеялся бы купить актив, когда он делает новые максимумы, воспринимая это как хороший признак силы. Было бы разумно ожидать, что рынок в ближайшее время пойдет

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

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

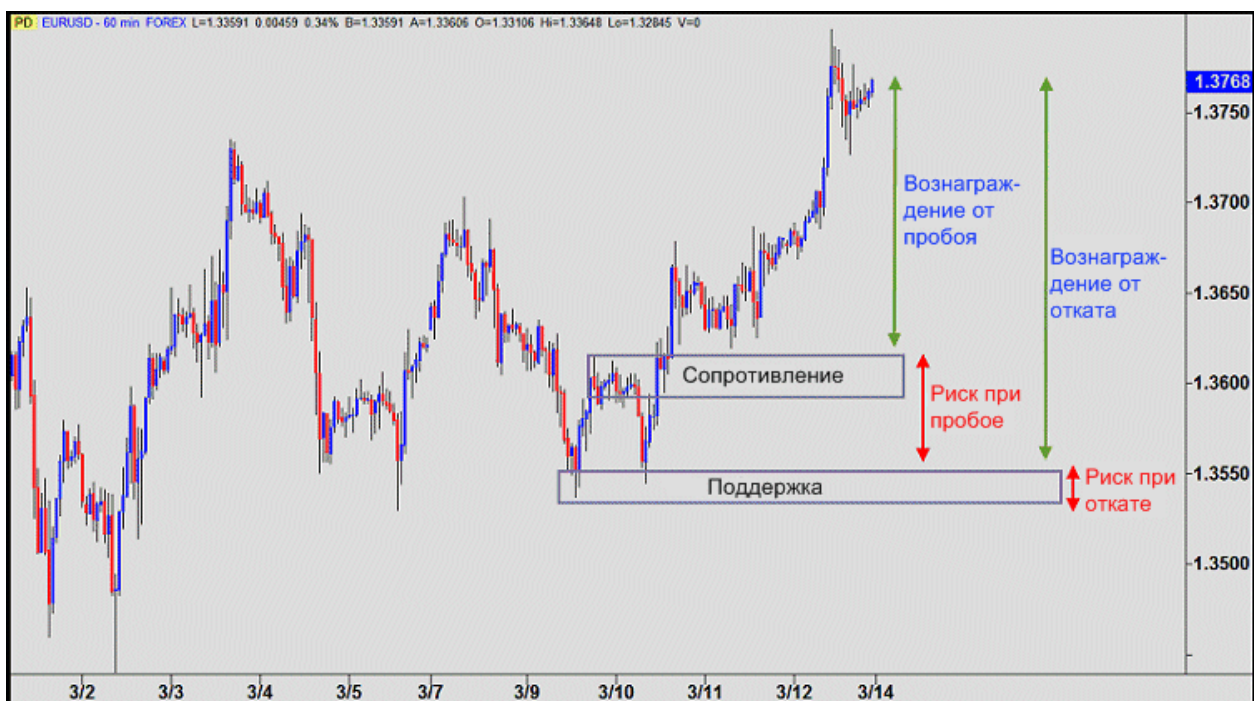


Это 60-и минутный график EURUSD. Используемый тайм фрейм и валютная пара не имеют никакого значения. Мы должны торговать любым активом одним и тем же способом, так как это придает последовательность нашей торговле и дает бонус стилю технического анализа или «спусковому крючку» на вход, который может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

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

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

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



Как мы можем видеть, все три сделки удались бы, но мы должны признать различие в вознаграждении и риске. Уверен, что покупка на пробое была хорошей, так как цена легко пробилась выше 1.3600 и двигалась дальше, почти до 1.3800, но когда мы посмотрим на соотношении риска и вознаграждения в этой позиции, то сможем увидеть, что хотя это была и хорошая сделка, но она не была так внушительна как торговля при откате к уровню 1.3550. Во время любой торговли не забывайте анализировать и понимать риск, в идеале мы должны искать сделки, которые дают, по крайней мере, соотношением 1:3.

Пробой всегда будет более рискованным, т.к. требует больше риска и дает меньше вознаграждения, но пока трейдер это понимает и берет только объективные сделки с нормальным соотношением риска и вознаграждения, то вход на пробое на сильном трендовом рынке может быть единственной альтернативой. Однако вход на откате предоставляет наименьший риск и наибольшее вознаграждение, но для этого, чтобы дождаться всех необходимых рыночных условий требуется терпение.

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Отлаженный анализ движения цены (Price Action).



Автор: Сэм Сейден (Sam Seiden).

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

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

Усилители возможностей.

Усилители возможностей – это просто набор простых критериев, к которым мы обращаемся в нашем анализе для получения помощи в определении ключевых точек разворота (уровней спроса и предложения) и одновременно как помощь в игнорировании уровней спроса и предложения, которые не дают высокой вероятности. Другими словами, это правила, которые принуждают нас брать качественные сделки и удерживают нас от

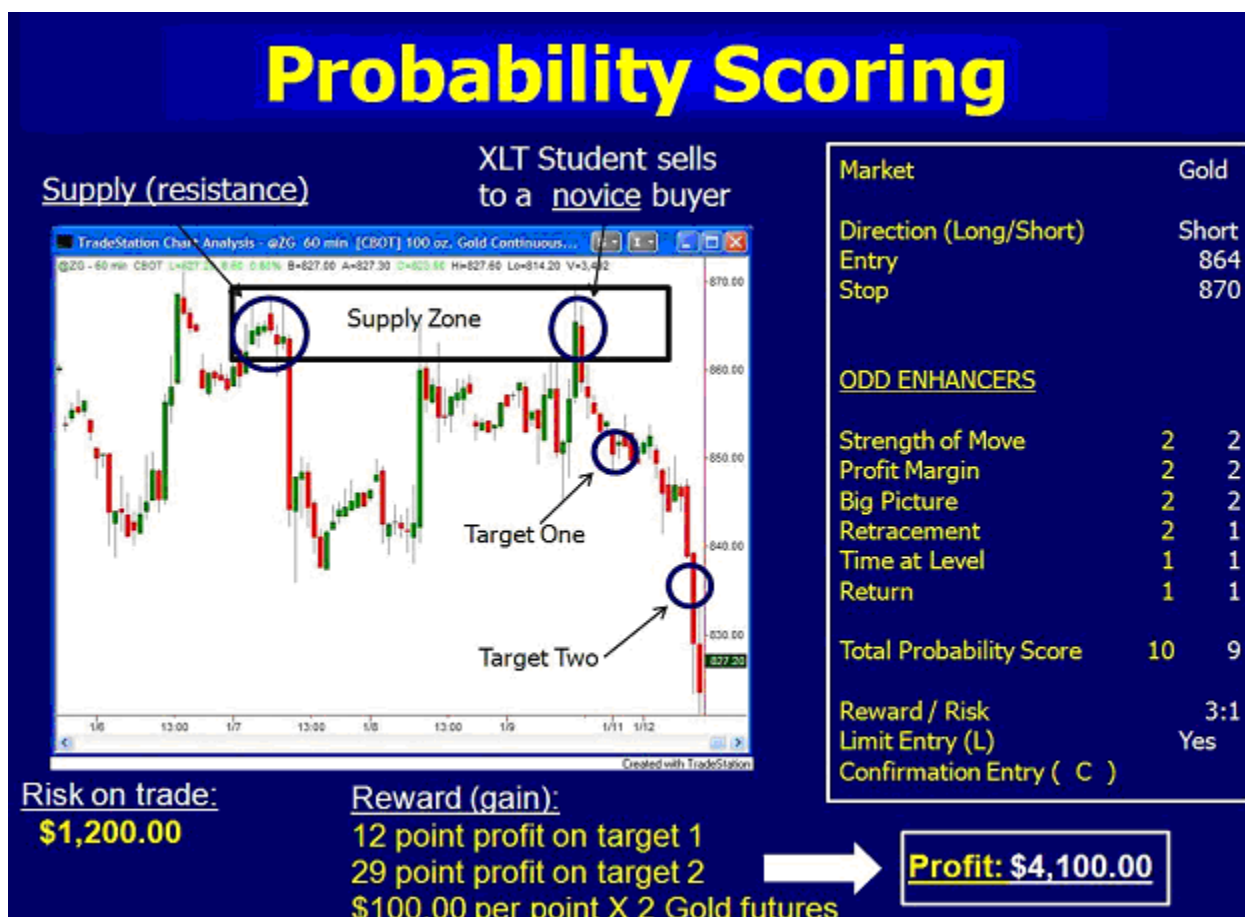
некачественных возможностей. Вот письмо, которое я получил недавно. Обратите внимание на то, что член XLT пишет в конце этого письма: «Это установка на 9.» Что это означает? Давайте я покажу.

Сэм,

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

Эта установка на «9».

С благодарностью, Линна.



Вот график со сделкой члена XLT и анализ усилителей возможностей, который был вместе с ним. Усилители возможностей помогают нам рассчитывать объективные вероятности для потенциальной торговой возможности. 10 – это самый высокий балл для возможности. Эти баллы отражены в желтой колонке, рядом с каждым усилителем возможности. В белой колонке количество баллов, которые студентка решила присвоить

определенному усилителю возможности, основываясь на своих простых правилах расчета. Не углубляясь в детали, я объясню вам некоторые из этих усилителей возможностей.

1. Сильное движение.

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

2. Размер прибыли.

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

3. Вся картина.

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

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

Почему мы не сфокусировались на всей информации, которая есть во множестве книг и курсах о торговле и инвестировании? А почему мы должны хотеть покупать и продавать

когда все остальные покупают и продают? Нет никакого преимущества в покупке или продаже чего-либо, основываясь на стадном менталитете.

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

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Если вы не можете определить это, то не торгуйте.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Из всех аспектов торговли, первый, который должен изучить начинающий трейдер прежде, чем он сможет заниматься рынками с любой степенью комфорта является идентификация на ценовом графике входов с низким риском. Заметьте, что не каждый вход должен быть сделан, а только те, что предполагают большое вознаграждение с наименьшей суммой потенциального убытка.

Если вы когда-либо читали о любых успешных трейдерах или имели шанс с ними поговорить, то сможете заметить у них одну общую черту: У них у всех (без исключения) есть преимущество, основанное на входе с низким риском.

Что значит вход с низким риском? Я определяю это следующим образом: Это ценовой уровень где трейдер может выставить наименьшее количество капитала, чтобы доказать работает ли его преимущество. Я говорю студентам, чтобы они искали области, определяемые как «линия на песке» или «крайний уровень», где цена должна удержаться. Как правило, на графике ищутся места перегиба.

Места перегиба могут быть определены поиском тех ценовых уровней, где произошло явное изменение направления. Другими словами, там, где доминируют покупатели или продавцы. Сверх того, чем сильнее разворот, тем важнее место, когда оно будет тестироваться. Ниже, на графике TF (Russell 2000 E-mini) показаны некоторые места разворота.



Также заслуживающим внимания фактом является то, что во время первого тестирования уровней они не только обеспечили установку для сделки с низким риском, но также имели высокий процент срабатывания.

Я использую ниже расположенный график для иллюстрации этой предпосылки. Если мы используем экспоненциальное скользящее среднее значение (**moving average**) с периодом 60 как динамическую линию тренда совместно с уровнем сопротивления как «линией на песке», то тогда мы сможем решить, что пробой этого уровня является сигналом об изменении тренда и таким образом обеспечивает вход.



В зависимости от размера комфортного риска, лимитный ордер может быть размещен рядом с ценой.

В другом примере ниже, на графике TF (Russell 2000 E-mini) есть проникновение через нижнюю полосу Келтнера. Это (для меня) является сигналом о возможном развороте рынка вверх. Если мы посмотрим левее, то сможем определить два места перегиба (они выделены желтым цветом). Их можно считать областями поддержки, которые привлекли покупателей. Это области для размещения ордеров с низким риском. Так как есть два уровня, то вы могли бы себя спросить, на каком я должен покупать? Учитывая то, что мы знаем, что у каждого из них есть высокая вероятность для успеха, а риск будет не большим, то мы должны попробовать каждый из этих ценовых уровней.



Как мы можем видеть на графике, первый уровень удержался, и торговля прошла очень хорошо.

В этом заключительном примере я использую установку для студентов из последнего класса, где я преподавал фьючерсы E-mini. Объяснением этой сделки было то, что ES находился в восходящем тренде, хотя и порывистым способом. Отмеченная ценовая точка была последним основным минимумом, который должен устоять, в случае если покупатели сохраняют контроль. На графике ES (E-mini S&P), линия, окрашенная в пурпурный цвет является последней границей. Вход был осуществлен немного выше с аккуратным стопом чуть ниже этой линии.



Достаточно сказать, что не все сделки оработают также как эта, но важно здесь то, что если они не получатся, то убыток будет пустяшным по сравнению с потенциальной прибылью.

Как только трейдер получит навык в определении этих уровней, то значительно увеличит потенциал своих сделок. Почему я это говорю? Все эти сделки имеют место, когда цена корректируется или энергично движется в одну из этих областей.

Если вы внимательнее посмотрите на эти графики, то увидите, что покупали в серии красных свечей, а продавали в серии зеленых свечей (некоторые из них были очень большими). Психологически это сложно для большинства непрофессиональных трейдеров. Только знание возможностей и принятие риска может дать трейдеру уверенность в сделках.

Другая проблема – это терпение. Такие установки не появляются каждые 5 минут, самое большее 2-3 раза в день (может быть). Это то, где фраза «если вы не можете определить это, то не торгуйте» становится важной.

Несомненно, такой стиль торговли не для всех, но независимо от вашего метода, определение и выполнение входов с низким риском является меткой последовательно прибыльного трейдера.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Один график не расскажет обо всем.



Автор: Гейб Веласкес (Gabe Velazquez).

Одной из множеств трудностей, с которыми сталкиваются начинающие трейдера является выбор оптимального тайм фрейма. Торговый подход или стиль, который каждый выбирает, конечно, оказывает на это большое влияние. Например, свинг-трейдер (тот, кто удерживает позицию дни или неделе) будет редко использовать, скажем, 144-х тиковый график. С другой стороны для дейтрейдера тиковые графики могут являются основной частью его анализа.

Обычно используют тайм фреймы с 1, 3 или 5-и минутными свечами. Когда принимается решение о том, какой использовать период, то необходимо иметь ввиду, что чем короче период, тем больше шума на графике. Другими словами, меньшие тайм фреймы генерируют намного больше сигналов, но у этих сигналов есть более высокая склонность быть ложными.

Трейдеров которые используют сверх краткосрочные графики (1 минута и ниже) обычно называют скальперами. Эти трейдера быстро покупают и продают в один день, обычно они берут от 3 до 5 тиков прибыли. Они компенсируют высокие затраты на комиссию и маленькую прибыль высоким соотношением побед к проигрышу (обычно около 80%). Такой тип торговли я бы не рекомендовал начинающим трейдерам. Частично потому что это требует больших навыков, которые могут быть приобретены только через богатый опыт. Я не говорю о тех лицах, которым подходит этот тип торговли и тех, кто развил соответствующие навыки, скальпирование действительно может стать их сферой деятельности.

Для тех из нас, кто ищет большие движения внутри дня, одновременное наблюдение за несколькими тайм фреймами может быть полезной помощью в минимизации риска и максимизации потенциальной прибыли.

Давайте посмотрим в качестве примера на недавний E-Mini Russell 2K (TF). Ниже часовой график вышеупомянутого TF. Обратите внимание на наклон вниз скользящего среднего значения (**moving average**) с периодом 50, это означает что на данном периоде

нисходящий тренд. Также обратите внимание на зеленую область. Это расстояние между двумя основными областями сопротивления (значение этого станет более очевидным, по мере продвижения по примеру).



Если мы затем спустимся на меньший тайм фрейм (15 и 5 минут), то сможем определить вход с низким риском в приделах этого большого тренда.

Во-первых, 15-и минутный, который поможет нам точнее определить пробой основного сопротивления.



Во-вторых, 5-и минутный график, который даст нам наш триггер (спусковой механизм).



Вот установка: Области, выделенные желтым (440) являются самыми важными, потому что они показывают, где цена должна была прорваться. Как только цена прошла этот уровень, произошла коррекция. Вход осуществляется во время тестирования или повторном посещении уровня 440. Лимитный ордер на покупку размещен на 440.20 со стоп лоссом в 10 тиков (100\$ за контракт). Я предпочитаю такой вход, вместо входа на пробое, из-за склонности рынка к ложным пробоям.

Кроме того, из собственного опыта я знаю, что есть высокая вероятность возвращения цены к месту пробоя, что делает сделку мало рискованной.

Теперь, после того как мы определили вход и риск для этого примера, нам необходимо найти цель прибыли с соответствующим соотношением риска к вознаграждению.

Для этого мы вернемся на часовой график к окрашенной области между двумя линиями сопротивления. Вы могли заметить, что как только цена пробила ценовую линию 440, то следующим уровнем сопротивления стала цена 449, которая могла бы быть нашей первой целью.

Как вы можете видеть, эта сделка дала нам чрезвычайно хорошее соотношение риска к вознаграждению и прошла дальше цели. Такие сделки как эта не даются каждый день, тем не менее, лучший способ для их идентификации – это проводить анализ нескольких

тайм фреймов. Используя меньшие тайм фреймов как «триггеры», а большие тайм фреймы как «фильтры», вы можете найти больше возможностей для торговли.

Как трейдер вы должны знать, что делает рынок на всех тайм фреймах, не зависимо от вашего стиля торговли. Я нахожу, что начинающие трейдера становятся близорукими из-за их способа смотреть на рынок, а делая так, они не в состоянии определить хорошие сделки и/или плохие.

Поэтому, попытайтесь расширить ваши горизонты и возможно ваша прибыль увеличится.

[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Больше о внутри-дневных трендах.



Стив Музик (Steve Misic).

Что такое тренд? Восходящий тренд – это серия более высоких максимумов и более высоких минимумов, а нисходящий тренд – это серия более низких максимумов и более низких минимумов. Я упоминал в статье, на прошлой недели, что есть различные типы трендов. Основной тренд, который появляется под влиянием экономического или делового цикла, может длиться месяца или годы. Этот тренд лучше всего наблюдать на дневных или недельных графиках. Среднесрочный тренд обычно приносит прибыль, двигаясь против основного тренда, он может длиться дни или недели. За этим трендом лучше всего наблюдать на 240-а минутном (Ключ: 4-х часовом) или 60-и минутном графике. Краткосрочные тренды или внутриведневные тренды, часто являются реакцией на новости и отчеты с экономическими данными. Трейдеры Форекс, фьючерсов и акций во всем мире пытаются торговать на этих трендах на минутных и тиковых графиках, на всём что до 60-и минутных графиков, пытаясь получить прибыль от волатильности. Если вышедшие новости и экономические данные полностью неожиданны, то это мало повлияет на основной или среднесрочный тренд. Вывод: на большом тайм фрейме более существенный тренд, а краткосрочные трейдера должны знать об этом тренде на более высоком тайм фрейме, чтобы максимизировать свою прибыль, и что более важно минимизировать свои убытки, при торговле в периоды высокой волатильности.

Давайте посмотрим на другой способ описания тренда. На этот раз мы исследуем движения с высокой и низкой волатильностью, которые формируют дневной бар. У каждого торгового дня есть открытие, максимум, минимум и закрытие. У некоторых дней есть широкие диапазоны, а у некоторых узкие. У дневного восходящего тренда минимум должен быть выше минимум прошлого дня. В некоторые дни есть похожие максимумы или минимумы, что указывает на боковой торговый диапазон на дневном графике. Пока длится торговый день, кажется, что цена движется вверх и вниз случайным образом. Однако я объясняю такое ступенчатое движение цены книгой заказов с лимитными ордерами, которые постоянно выполняются для покупки и продажи по различным ценам. Когда я торговал в своей собственной торговой фирме, то я плотил за книгу заказов

специалиста NYSE с данными о расположении лимитных ордеров на акции, с которыми работает этот специалист. Она была организованная как ценовая лестница. Когда цена движется вертикально, то это означает что существует очень мало распоряжений на продажу, которые могли бы замедлить покупательский импульс цены в восходящем тренде, или очень мало приказов о покупке, чтобы замедлить импульс от продаж в нисходящем тренде. Как только цена доходит до зоны с множеством ордеров на покупку или продажу, то цена начинает двигаться горизонтально, чтобы поглотить находящиеся на этом уровне лимитные ордера. Например, ниже на 5-и минутном графике EURUSD показано быстрое ценовое движение вверх из области 1.4045 в 2:00 в среду 01.07.2009 года до маленькой области с ордерами на продажу вблизи 1.4080. Свидетельством того, что на этом уровне есть приказы на продажу, является сильное движение вниз от 1.4080 в прошлый день торговли, эта область представляет картину, которую мы называем предложением. Другая область поставки находится выше, в области цены 1.4125, она тоже отмечена на этом графике. Причиной приведшей к росту цены был выпуск хороших данных о розничных продажах в Германии в 6:00 по Гринвичу (в 1:00 на графике). Ключом в определении этих уровней поставок является поиск пивота максимумов, так как это самые сильные уровни, а не периоды скопления.



Хорошие экономические данные вызвали рост цены, который остановился, как только цена достигла уровня, где количество ордеров на продажу было достаточно, чтобы подавить покупателей.

На следующем графике - это продолжение предыдущего графика. Потребовалось несколько попыток (красные стрелки) и несколько часов для того, чтобы наконец поглотить все ордера на продажу на ценовом уровне 1.4080, прежде чем продолжился рост цены. Поскольку в течение дня в разное время выходило много экономических данных, то цену росла к верхним зонам с ордерами на продажу, при этом каждый раз приостанавливаясь для выполнения этих ордеров, после чего продолжала двигаться выше, в поисках большего числа готовых продавцов. Как только цена достигла уровня

1.4200, где ордера на продажу объединились с ордерами для получения прибыли, то восходящий тренд закончился. На дневном графике это будет выглядеть как большая зеленая свеча, которая закрылась приблизительно в 60 пипсах от максимума дня. Бычий день, но свеча предупреждает, что у 1.4200 есть продавцы. На центр 5-и минутного графика наложена дневная свеча 01.07.09. Дневная свеча 30.06.09 располагается слева, а свеча нового дня 02.07.09, формируется в Азиатской и Лондонской сессиях. Обратите внимание сколько раз на EURUSD восходящий тренд прошлого дня корректировался и сколько областей с ордерами на покупку было поглощено во время этого снижения. На графике ниже, для текущей цены есть несколько маленьких зон с ордерами на покупку, создающие области спроса, которые необходимо поглотить, если цена собирается двигаться дальше. Самые важные экономические данные за июнь 2009 года (несельскохозяйственные платежи) должны выйти 2 июля перед праздником 4 июля. У этого отчета есть потенциальная возможность вызвать сильное движение, в зависимости от того, как его интерпретируют трейдера. Пока не вышел отчет, цена продолжит дрейфовать вниз, в поисках покупателей. Следует отметить, что все зоны с ордерами, на этом 5-и минутном графике не будут видны даже на 60-и минутном графике. Свинг-трейдер или позиционный трейдер не увидел бы или не стал бы беспокоиться об областях с ордерами на маленьком тайм фрейме, но активный трейдер должен их видеть. Это фундамент основной стратегии, которой мы обучаем в нашей академии. Поиск пивота минимумов и максимумов, говорит нам, где в действительности ордера продавцов и покупателей. Понимание течения потока ордеров является ключом, а пивот максимумов и минимумов показывает нам, где поток ордеров находится в дисбалансе.



[Раздел: Уровни Спроса и Предложения.](#)

Перевод www.priceactionfx.ru

Краткосрочная торговля на рынке Форекс, ТОНКОСТИ И ПОДСКАЗКИ.



Стив Мизик (Steve Misic).

Успешная краткосрочная торговля на Форекс – это цель многих начинающих тейдеров, которые приходят на рынок Форекс каждый год. Для них, жизнь начинается и заканчивается на одном 5-и минутном графике. Важно понимать, что тренд на графике с маленьким тайм фреймом может быть только коррекцией основного тренда на более высоком тайм фрейме. В результате понимание тренда на более высоком тайм фрейме является важным шагом в становлении успешного краткосрочного трейдера Форекс.

У определенных типов активов есть тенденция находится в диапазоне, а у других двигаться в тренде. Один актив, который действительно находится в тренде это рынок спот Форекс. Валюты основаны на экономических системах и от экономик требуется много времени, чтобы закончить четыре цикла деловой активности, это подъем, бум, спад и депрессия. В то время как первичный тренд может длиться месяцы или годы, может существовать несколько среднесрочных трендов, которые длятся дни или недели. Среднесрочные тренды предлагают краткосрочным трейдерам много возможностей для «длинной» и «короткой» торговли вместе с первичным трендом или против него. У каждого типа торговли есть определенные правила. Торгующие против тренда трейдера должны быстро выходить из позиции в случае возобновления первоначального тренда. Торговцам валютой во всем мире нравится наблюдать за трендом предыдущей торговой сессии и использовать это направление во время своей сессии. Предыдущей сессией может быть азиатская, переходящая в европейскую и британскую сессии с последующем переходом британской в американскую сессию. Торговцы валютой следят за направлением предыдущей сессии и пытаются торговать с этим внутри дневным трендом. Большинство краткосрочных движений на рынке Форекс приводятся в действие новостями и экономическими отчетами, которые появляются неоднократно в течение торгового дня. Перед выходом новостей цена консолидируется, так как трейдера ждут,

чтобы увидеть каким будет воздействие от их выпуска. Если объявление полностью неожиданно, то возможен разворот основного тренда. Если новости были в рамках ожидаемого, то период дикой реакции будет сопровождать основной тренд.

Что относительно времени, когда нет запланированных экономических данных?

Цена должна двигаться. Если нет запланированных новостей, то цена в период тихой торговли будет находиться в консолидации и затем прорвется в направлении внутридневного тренда или в направлении основного тренда. Иногда цена будет откатываться в область поддержки, перед тем как продолжить основной тренд, что может дать возможность для краткосрочного трейдера войти в более долгосрочную свинг торговлю. Знания об основном тренде – это единственный способ, для краткосрочного трейдера, распознать такую возможность. В другой раз цена рванет к сопротивлению, перед тем как продолжится внутридневной тренд. Такой вход является типичной возможностью для торговли против тренда с установкой стоп лосса на случай если произойдет разворот основного тренда. При подготовке к полночной сессии на Форекс 25 июля 2009 года, была выявлена возможность для продажи на 5-и минутном графике GBPUSD, в начале европейской и британской сессии. Был запланирован вход в «короткую» позицию с движением к маленькой области поддержки ниже текущей цены или на пробое ниже первой цели уровня поддержки. Эта сделка была против направления основного тренда GBPUSD, который рос в течение нескольких месяцев. GBPUSD вырос за день до предыдущего уровня сопротивления у 1.66 прежде чем Федеральная Резервная система объявила о процентной ставке. Это означает, что внутридневной тренд был направлен вниз. Один студент XLT, Карлсон (Keyс: даже Карлсон, который живет на крыше успешно торгует :)), смог взять пробой ниже уровня поддержки во время этой сессии.

Коррекция к верхнему сопротивлению с возможностью для продажи, произошла в начале сессии XLT, таким образом, пробой вниз для «короткого» входа был следующей наилучшей сделкой. Так как Карлсон торговал против тренда, он вышел из сделки с прибылью в 44 пипса. GBPUSD дал Карлсону возможность взять «длинную» торговлю в 30 пипс во время той же самой сессии, используя правила полос Боллинджера и CCI. В этих сделках, Карлсон следовал своим правилам, но у меня в обеих сделках сработал стоп лосс. Урок в том, что лучше сосредоточиться на торговле, а не пытаться торговать и обучать одновременно. Возможности для торговли по тренду и против тренда появляются ежедневно на всех рынках, только если трейдера понимает различие между основным трендом и второстепенными трендами на рынке, на котором они торгуют.



Раздел: Уровни Спроса и Предложения.

Перевод www.priceactionfx.ru