

# КУРС СМАРТ МАНИ ТРЕЙДЕР

Привет, Треjder!

Приветствуем на новом этапе личного и профессионального развития. Данный курс расширит горизонты способностей как в трейдинге, так и самодисциплине, следованию правилам и психологической устойчивости.

Наша главная цель в качестве менторов – передать философию, которую мы преследуем при анализе инструментов и открытии сделок, и позволить каждому выработать свою уникальную торговую стратегию.

Методичка поможет ближе познакомиться с концептом *smart money*. Но основные знания будут приобретаться в процессе учебы на видео стримах и вебинарах, работе в групповых чатах, самостоятельному бэктесту, а также при практическом применении полученных навыков в процессе онлайн трейдинга.

Успехов!

# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

Знакомство с концептом Смарт Мани



Кто такие *smart money*?

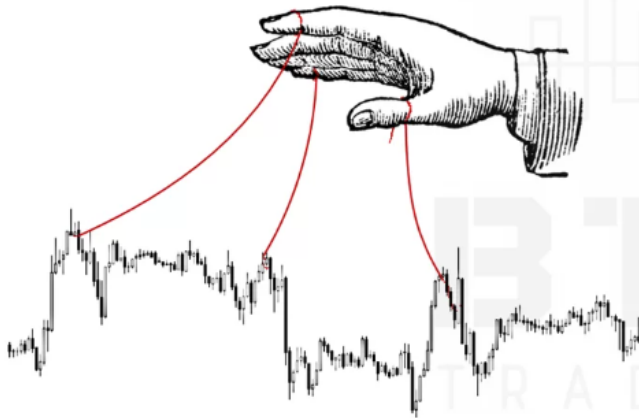
*Умные деньги* – это крупные участники рынка, преимущественно банки и финансовые фонды.

Обладая практически неограниченным капиталом, они буквально доставляют цену к определенным ценовым уровням с помощью уникальных алгоритмов, преследуя собственные цели и задачи.



# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

Знакомство с концептом Смарт Мани



Какую цель должен преследовать *smart money* трейдер?

Цель состоит в том, чтобы следовать за крупными участниками рынка с помощью маркеров, которые они оставляют в своих ордерах и заявках – эти следы денег *умного капитала* мы, как *смарт мани* трейдеры, находим на графике.

# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

Знакомство с концептом Смарт Мани

На чём фокусироваться?

В первую очередь на событиях, которые уже произошли на рынке. Эти движения, инициированные умным капиталом, оставляют открытые позиции, которые должны быть протестированы для закрытия. Умные деньги в буквальном смысле не могут поступить иначе.

Когда банки и крупные фонды вступают в игру, им необходимо выполнить определенный алгоритм действий, чтобы продолжить начатое ценовое движение – в этом заключается залог их успеха и прибыли.

# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

Знакомство с концептом Смарт Мани

Кого ликвидируют умные деньги?

Ритейл трейдеров? Да. Но это всего лишь 5% от всех денег, что обращаются на рынке, мы им не интересны. Что более важно, банки и фонды часто ликвидируют другие банки и фонды, которые оказываются глупее. Именно поэтому хедж-фонды и банки, которые не входят в *узкий круг посвященных*, постоянно уходят из бизнеса или показывают плохие результаты. Крупные компании часто действуют и торгуют так же глупо, как и обычные люди. Просто они контролируют больше денег и зарабатывают на комиссиях своих клиентов и инвесторов.

# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

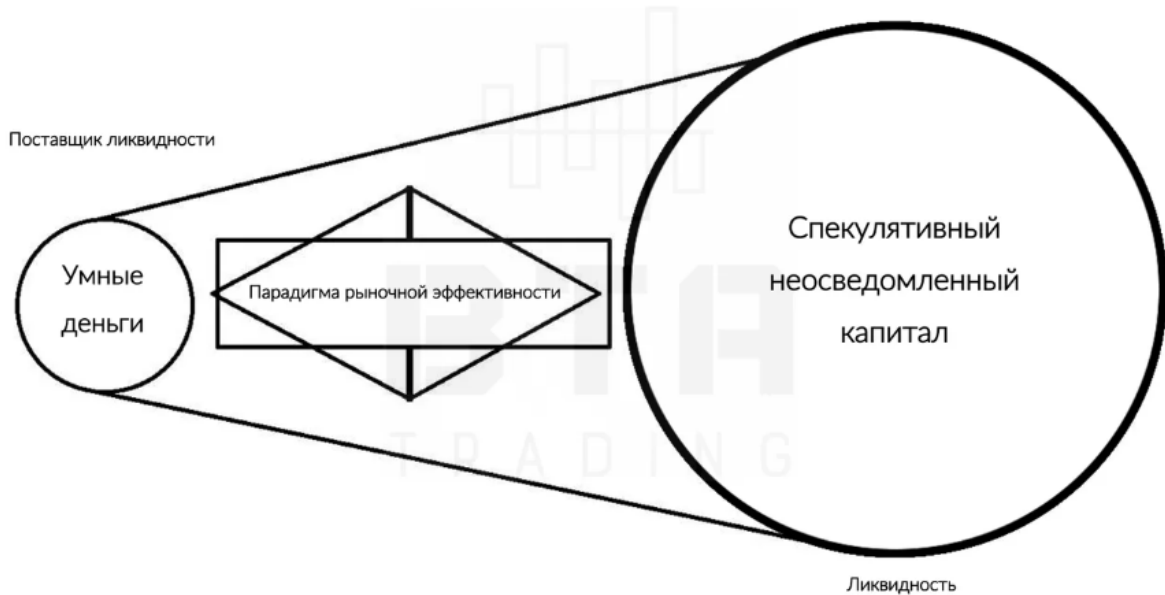
## Знакомство с концептом Смарт Мани

Если все начнут торговать *смарт мани*, то концепт перестанет работать?

Мы забираем в буквальном смысле *крохи с тарелки*. Что нужно понять, так это то, что пока покупатели и продавцы присутствуют на рынке, всегда будут манипуляции, а это значит, что всегда будет тест и продолжение движения. *Умный капитал* не может обойтись без этого. Кто-то торгует прибыльно по техническому анализу, а кто-то по концепту *умных денег*. Это не может перестать работать, потому что пока деньги обращаются на рынке, эти правила будут актуальны всегда.

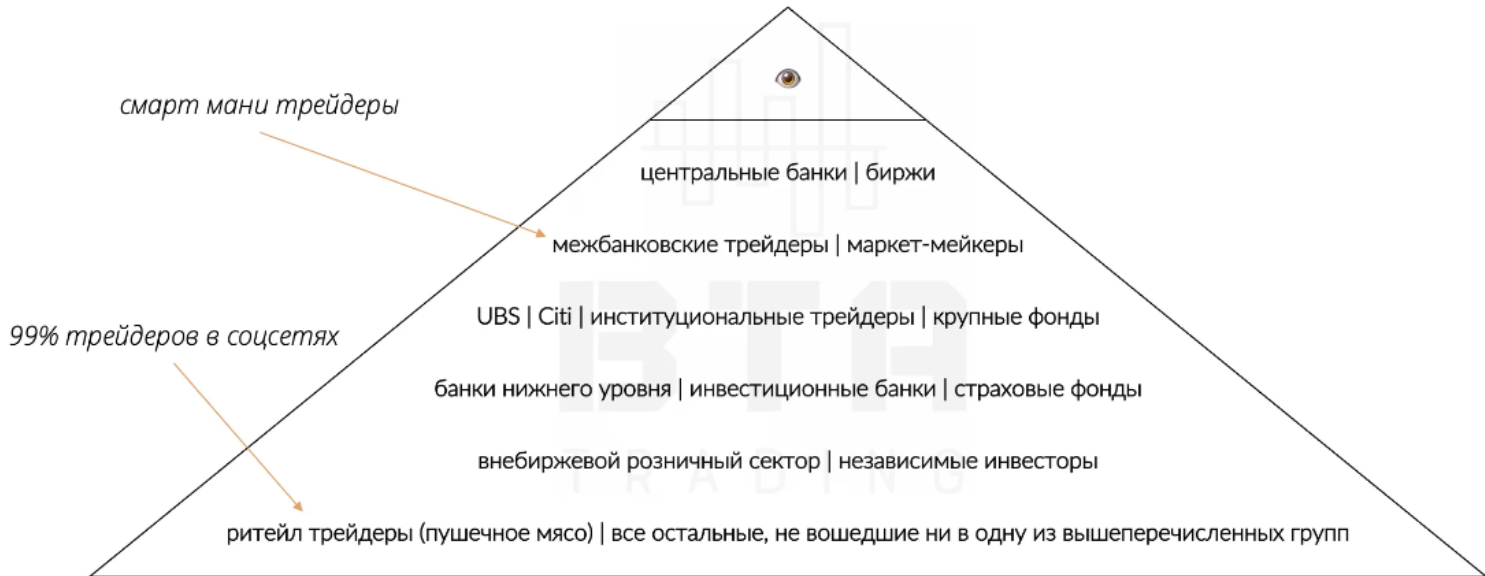
# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

Знакомство с концептом Смарт Мани



# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

Знакомство с концептом Смарт Мани



# ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ

## Ключевые моменты, о которых следует помнить

- ➔ Прайс экшн (*price action*) формирует структуру рынка. Наблюдение за формой доставки цены – это наблюдение за структурой рынка.
- ➔ Время не знает цену, а цена не знает времени. Каждый таймфрейм является отображением одних и тех же данных. Все таймфреймы работают вместе.
- ➔ Младшие ТФ (*LTF*) формируют структурные точки старших ТФ (*HTF*) – свинги. Для понимания полноты картины следует двигаться сверху вниз и снизу вверх по всем таймфреймам применяя логику.
- ➔ Максимумы и минимумы старших ТФ (*HTF*) в пределах ценового диапазона (*range*) являются структурными свинг точками на младших ТФ (*LTF*).
- ➔ Структурные свинг точки создают зоны спроса и предложения. В этих зонах формируются будущие зоны интереса (*POI*).
- ➔ Слом структуры рынка (*BOS*) может сигнализировать о дальнейшем повышении или понижении цен, или развороте после сбора ликвидности.
- ➔ Умный капитал (*smart money*) стоит за каждым ценовым движением!

# ЛИКВИДНОСТЬ

Что такое ликвидность?

*buy*



*sell*

*sell*



*buy*

Ликвидность – это возможность быстрой покупки или продажи актива без существенного влияния на его цену.

Чтобы купить актив необходимы обратные заявки на продажу.

Для продажи актива необходимы обратные заявки на покупку.



# ЛИКВИДНОСТЬ

Что такое ликвидность?



При продаже актива ритейл трейдеры размещают свои стоп ордера выше ближайшего свинг хая.

Стоп ордер открытой шорт позиции = потенциальный ордер на покупку.

ВТГА  
TRADING

# ЛИКВИДНОСТЬ

Что такое ликвидность?



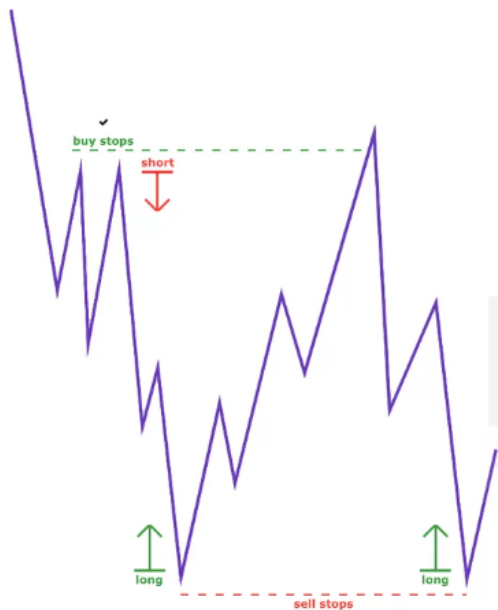
Цена достигает уровня, где «смарт мани» открывают шорт позицию за счет ликвидности *stop loss* ордеров позиций ритейл трейдеров.

Также ликвидностью выступают позиции трейдеров, покупающих на пробой уровня.

ВТ  
TRADING

# ЛИКВИДНОСТЬ

Что такое ликвидность?

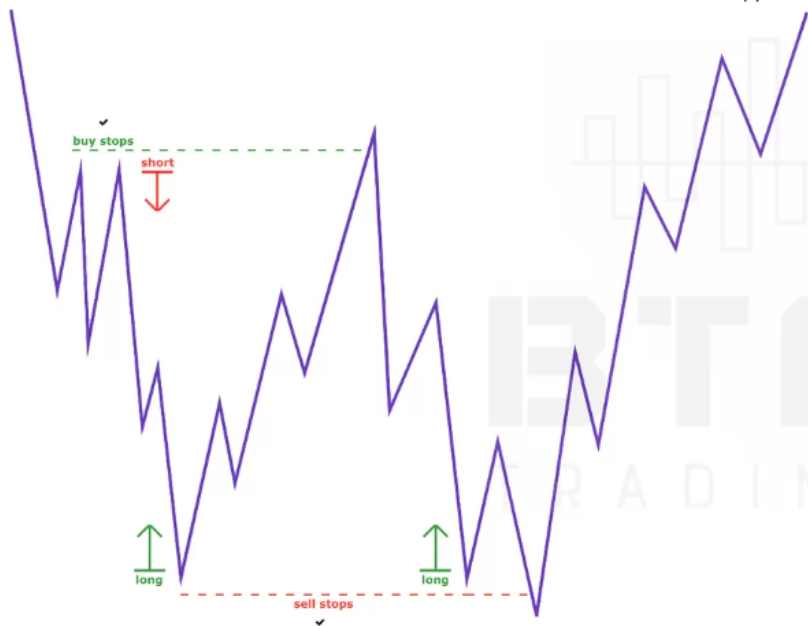


Цена достигает уровня «поддержки», формируя «двойное дно», где ритейл трейдеры покупают актив и размещают стоп ордера ниже ближайших свинг лоев.

Стоп ордер открытой лонг позиции = потенциальный ордер на продажу.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Что такое ликвидность?



Цена достигает уровня, где «сма́рт мани» открывают лонг позицию за счет ликвидности *stop loss* ордеров позиций ритейл трейдеров.

Также ликвидностью выступают позиции трейдеров, продающих на пробой уровня.

# ЛИКВИДНОСТЬ

## Внутренняя / внешняя ликвидность ценового диапазона



Внутренняя ликвидность ценового диапазона (*internal range liquidity*) образуется внутри ренжа, сформированного свинг хаем и лоем соответствующего ТФ.

Внешняя ликвидность ценового диапазона (*external range liquidity*) формируется за границами ренжа.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Внутренняя / внешняя ликвидность ценового диапазона



Цена ходит от ликвидности к ликвидности.

В процессе «снятия» старой ликвидности формируется новая «свежая».

Каждый свинг хай/лой, а в особенности равные хай/лои (EQH/EQL) – потенциальная ликвидность для «умных денег».

# ЛИКВИДНОСТЬ

## Внутренняя / внешняя ликвидность ценового диапазона

внешняя ликвидность

внутренняя ликвидность

внутренняя ликвидность

внешняя ликвидность

После того, как цена собрала всю ликвидность внутри ренжа, как правило происходит «снятие» внешней ликвидности ценового диапазона.

Правила работы с ликвидностью актуальны для всех таймфреймов от 1 месяца до 1 минуты.

Более подробно логика работы с ценовым диапазоном будет рассмотрена в соответствующих уроках по ренжу и Вайкоффу.

# ЛИКВИДНОСТЬ

## Равные хаи и лои



Равные хаи и лои (*EQH / EQL*) – пулы ликвидности, где сконцентрировано наибольшее количество стоп ордеров.

Как правило *EQH* и *EQL* являются продуктом искусственного инжиниринга ликвидности, чтобы в будущем выступить мотивом для рейда стоп ордеров. Простым языком, цена обычно стремится снять ликвидность выше / ниже этих уровней.



# ЛИКВИДНОСТЬ

Равные хаи и лои



Часто *EQH* и *EQL* формируются в форме двойной или тройной вершины / дна, что заставляет ритейл трейдеров расценивать это как «сопротивление» / «поддержку».

*EQH* и *EQL* часто работают как магнит для цены.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Равные хаи и лои



Ликвидность является одним из важнейших компонентов в концепте «смайт мани» наряду со структурой цены.

Ликвидность >< структура.

# ЛИКВИДНОСТЬ

## Компрессия

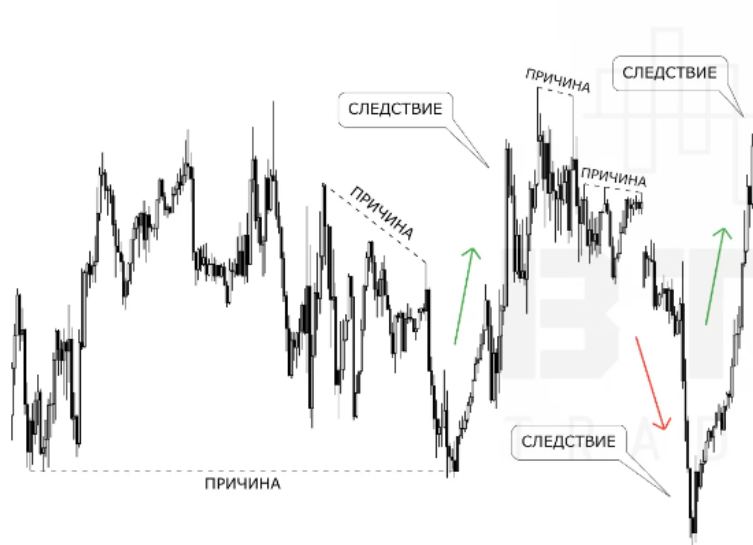


Ликвидность трендовой или компрессия также является крупным скоплением стоп ордеров, что придает силу последующему трендовому движению при условии сохранения структуры и сбора другой ликвидности в противоположном направлении (например, EQL как показано в примере).

*Более подробно логика компрессии будет рассмотрена в отдельном уроке.*

# ЛИКВИДНОСТЬ

## Причина и следствие



Логика работы с ликвидностью можно выразить через принцип причины и следствия, где инжиниринг ликвидности является причиной и последующее движение к этой ликвидности – следствием.

Простой способ определения направления движения цены – это найти причину (ликвидность).

# ЛИКВИДНОСТЬ

Равные хаи и лои

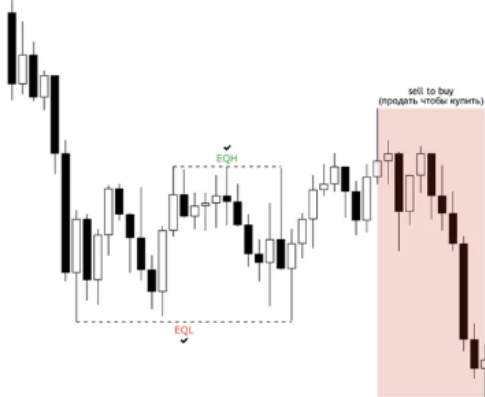


Часто *EQH* и *EQL* формируются в форме двойной или тройной вершины / дна, что заставляет ритейл трейдеров расценивать это как «сопротивление» / «поддержку».

*EQH* и *EQL* часто работают как магнит для цены.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Продать чтобы купить

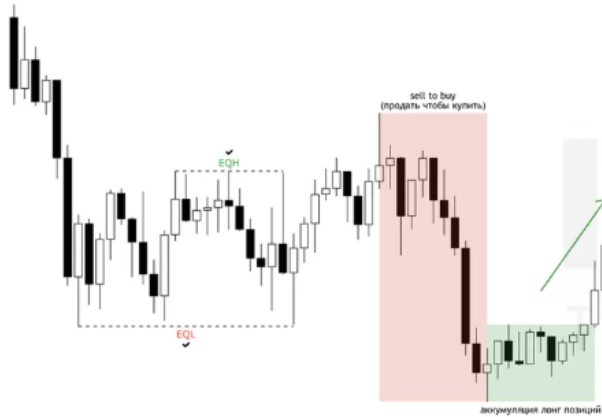


*STB (sell to buy)* – продажа актива «умным капиталом» с целью сбора «свежей» ликвидности и инициация открытия шорт позиций ритейл трейдерами, торгующих «пробой уровня» по классическому ТА.

ВТ  
TRADING

# ЛИКВИДНОСТЬ

Продать чтобы купить



Данная манипуляция позволяет в последствии выкупить падение «умным капиталом» аккумулируя лонг позиции за счет шорт-заявок ритейл трейдеров, инициируя тем самым движение в обратную сторону.

BTB  
TRADING

# ЛИКВИДНОСТЬ

Продать чтобы купить



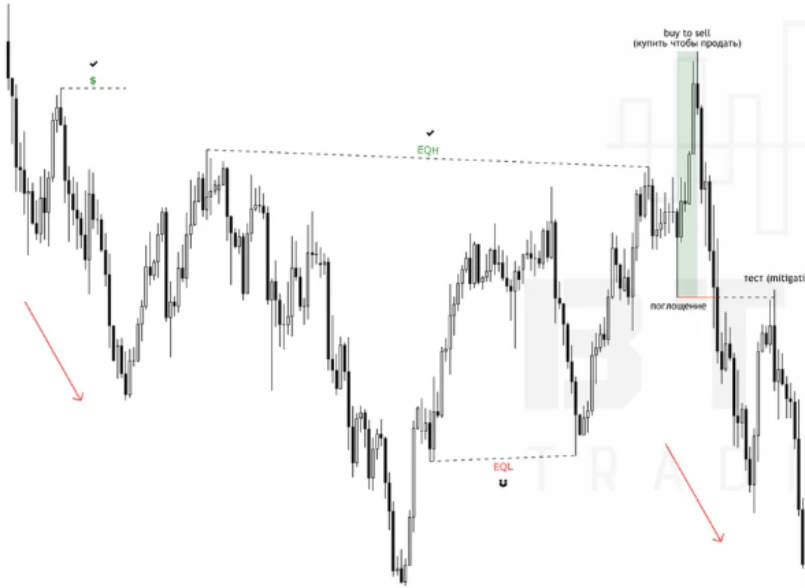
После поглощения всего *STB* движения цену возвращают для теста (*mitigation*), что позволяет «умному капиталу» закрыть убыточные шорт позиции, которые инициировали движение «продать чтобы купить».

Данная логика работы с ликвидностью применяется на всех таймфреймах.



# ЛИКВИДНОСТЬ

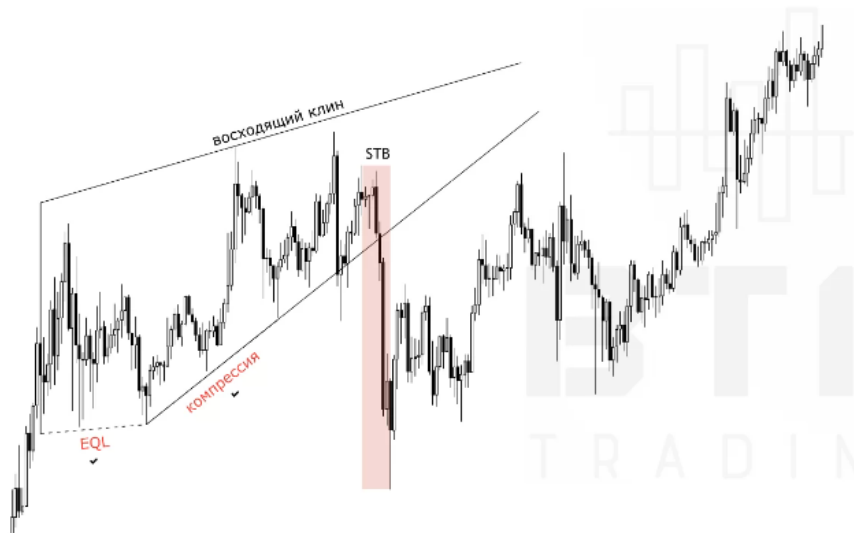
Купить чтобы продать



Аналогичные правила применяются для движения *BTS (buy to sell)*, когда «умный капитал» покупает актив для последующего «сбора» ликвидности и открытия шорт позиций. Поддерживая таким образом истинное движение тренда.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Адаптация технического анализа как метода работы «против толпы»

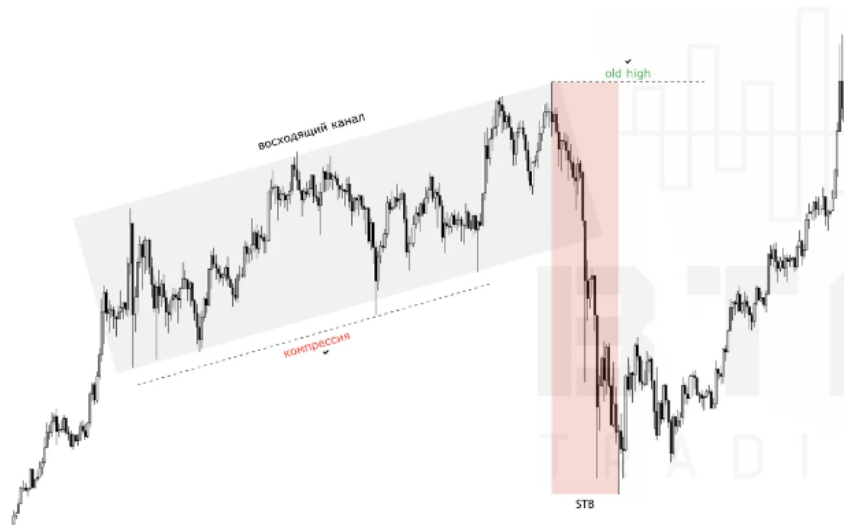


Согласно теханализа клин является разворотным паттерном, однако, по концепту smart money данная формация часто оставляет много ликвидности в форме компрессии и/или EQH & EQL, что является магнитом для цены. После «дозаправки» за счет ликвидации стоп ордеров ритейл трейдеров путь по тренду становится открытым.

Данный сетап часто отрабатывает на криптовалютах, поскольку они являются «трендовыми» активами.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Адаптация технического анализа как метода работы «против толпы»

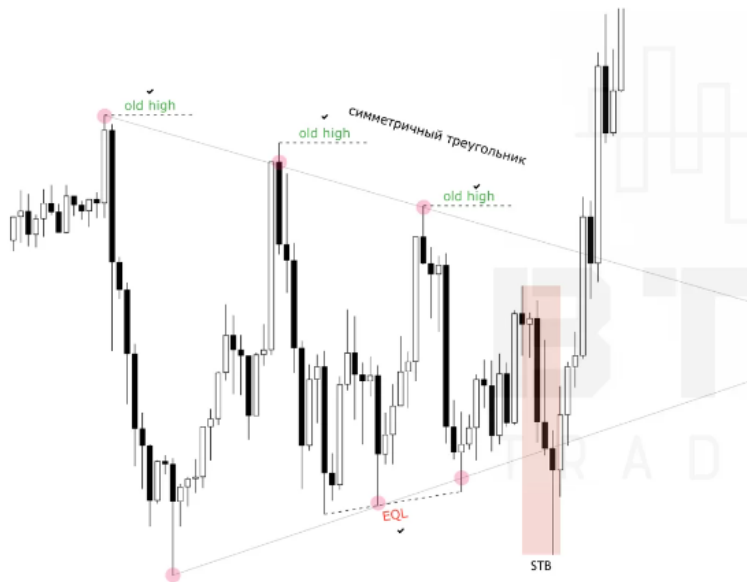


Выход из канала является еще одним классическим разворотным паттерном. На практике, как и клин, эта формация отрабатывает «наоборот» после снятия ликвидности с компрессии через *sell to buy / buy to sell* движение.

В последствии стоп ордера ритейл трейдеров (торговавших согласно теханализа) размещаются за старым хаем / лоем и соответственно служат еще одним «топливом» для последующего движения по тренду.

# ЛИКВИДНОСТЬ

Адаптация технического анализа как метода работы «против толпы»



Возможно самый манипулируемый паттерн технического анализа – это симметричный треугольник. Идея заключается в том, чтобы с помощью «съема» ликвидности инициировать открытие позиций ритейл трейдерами, торгующими на пробой и тест границ паттерна.

В дальнейшем их стоп ордера размещаются за старыми хаями / лоями, которые при срабатывании придают силу импульсному движению в обратном направлении.

# ЛИКВИДНОСТЬ

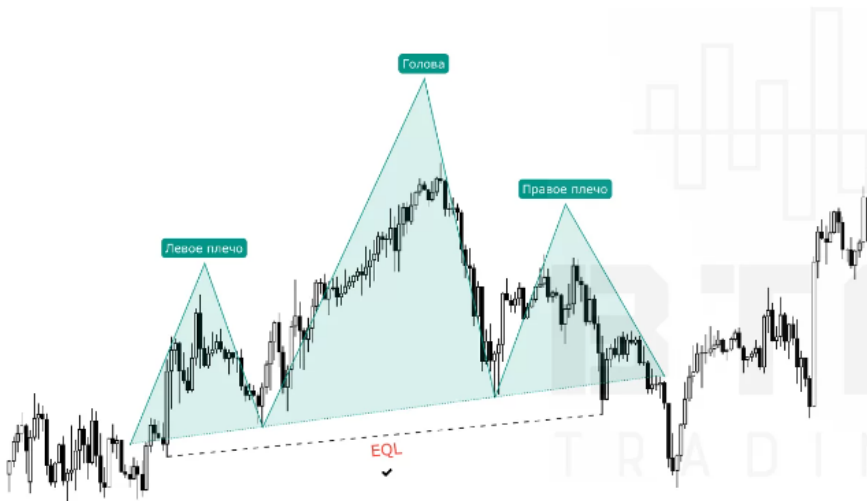
Адаптация технического анализа как метода работы «против толпы»



Нисходящий / восходящий треугольник.  
Манипуляция заключается в том, что после сбора пула ликвидности у уровня поджатия после пробоя, цена разворачивается и собирает ликвидность с трендовой – компрессии.

# ЛИКВИДНОСТЬ

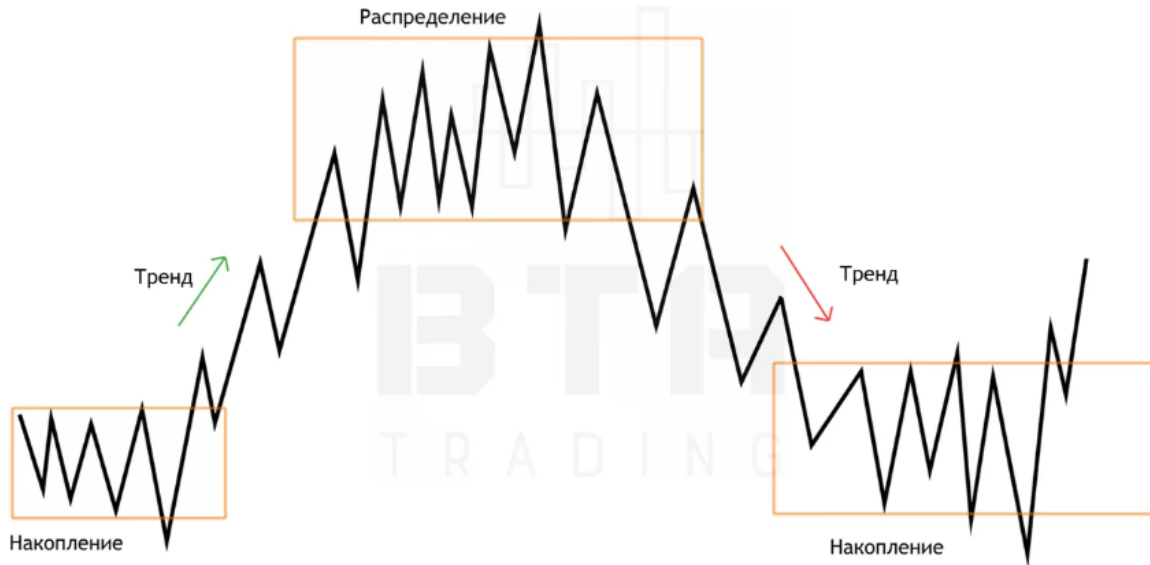
Адаптация технического анализа как метода работы «против толпы»



Разворотный паттерн голова и плечи в большинстве случаев отрабатывает не совсем так, как в книжках, по той же причине – после снятия ликвидности под уровнем «шеи» умный капитал набирает достаточную позицию для продолжения движения по тренду.

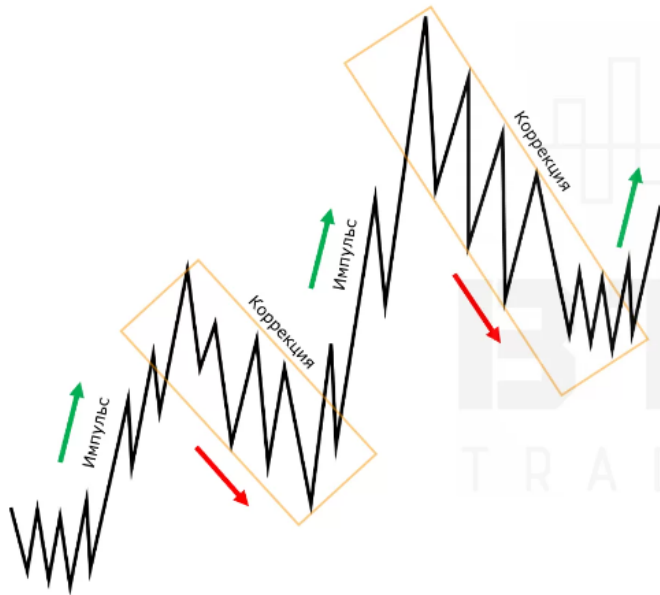
# СТРУКТУРА

Рыночный цикл



# СТРУКТУРА

## Направление тренда



Старшие таймфреймы показывают общее направление тренда.

Импульсные и корректировочные движения позволяют лучше понять структуру цены.

При торговле на младшем таймфрейме, важно понимать структуру старшего таймфрейма, чтобы знать где находится цена: в импульсе или коррекции.



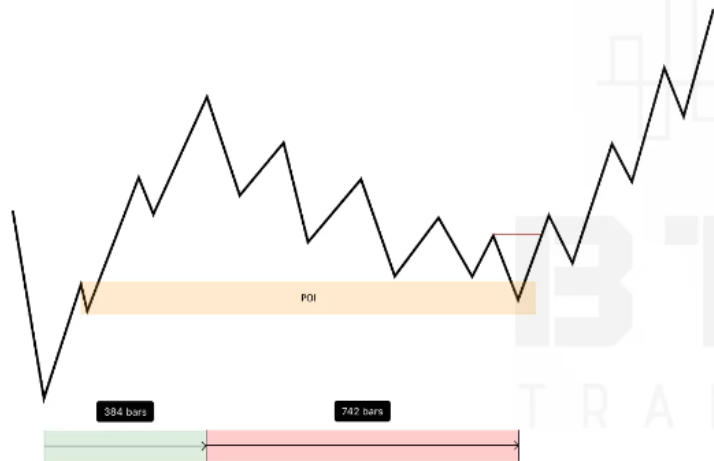
# СТРУКТУРА

Импульс и коррекция



# СТРУКТУРА

## Закон силы



Закон силы (*Law Of Effort*) определяет импульсное и коррекционное движение:

- время затраченное на импульс зачастую **меньше**, чем время на коррекцию;
- время, затраченное на коррекцию зачастую **больше**, чем время на импульс;

Проводя отсчет количества свечей/баров можно определить характер рыночного движения.

# СТРУКТУРА

Закон силы

EURUSD M5



# СТРУКТУРА

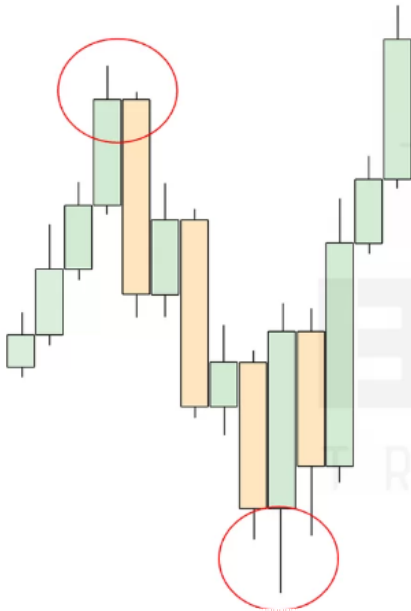
Закон силы

USDJPY H3



# СТРУКТУРА

## Свинг хай и свинг лой



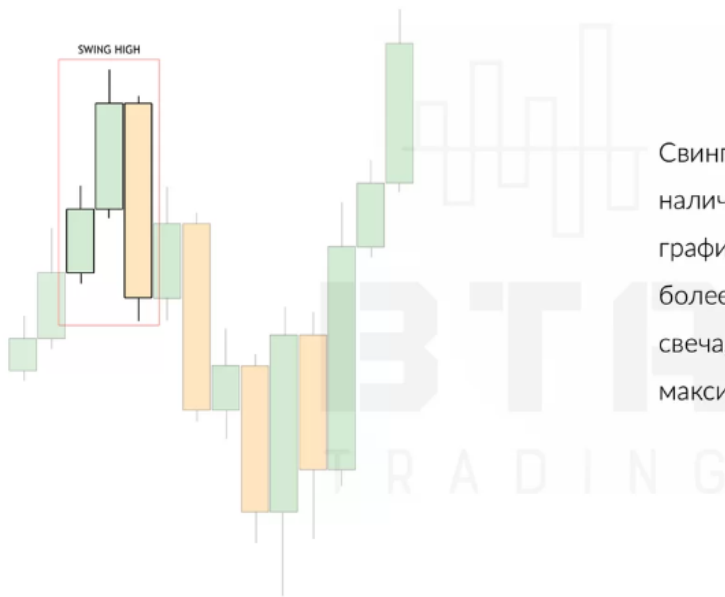
Свинг (*swing point*) – структурная точка на графике, где происходит разворот цены.

Свинг хай (*swing high*) – более высокая структурная точка цены на графике.

Свинг лой (*swing low*) – более низкая структурная точка цены на графике.

# СТРУКТУРА

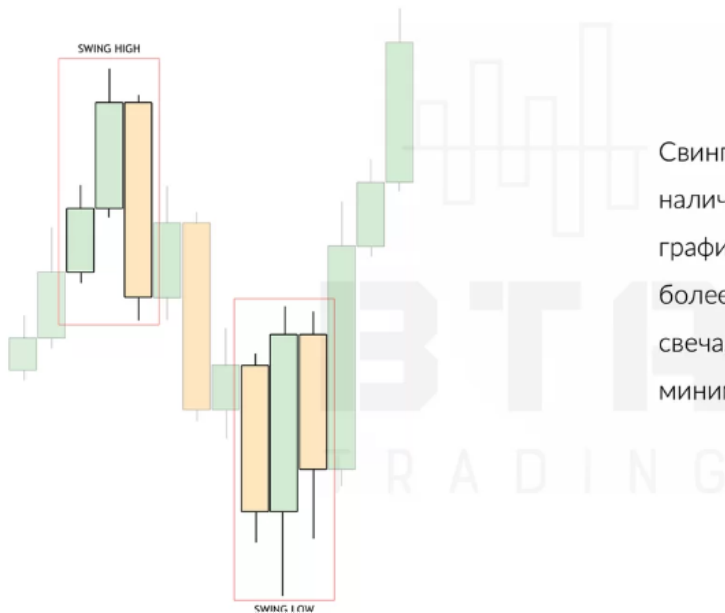
## Свинг хай и свинг лой



Свинг хай (*swing high*) характеризуется наличием трех последовательных свеч на графике, из которых две крайние имеют более низкие максимумы, чем центральная свеча, которая формирует более высокий максимум.

# СТРУКТУРА

## Свинг хай и свинг лой



Свинг лой (*swing low*) характеризуется наличием трех последовательных свеч на графике, из которых две крайние имеют более высокие минимумы, чем центральная свеча, которая формирует более низкий минимум.

# СТРУКТУРА

Структура цены: HH & HL



HH (*higher high*) – более высокие максимумы

HL (*higher low*) – более высокие минимумы

LH (*lower high*) – более низкие максимумы

LL (*lower low*) – более низкие минимумы

BTB  
TRADING



# СТРУКТУРА

Структура цены: HH & HL



В бычьем тренде структура сохраняет более высокие максимумы и минимумы.

В медвежьем тренде структура сохраняют более низкие максимумы и минимумы.

Пока цена находится в этой последовательности тренд сохраняется.

BTG  
TRADING

# СТРУКТУРА

Точка пробоя



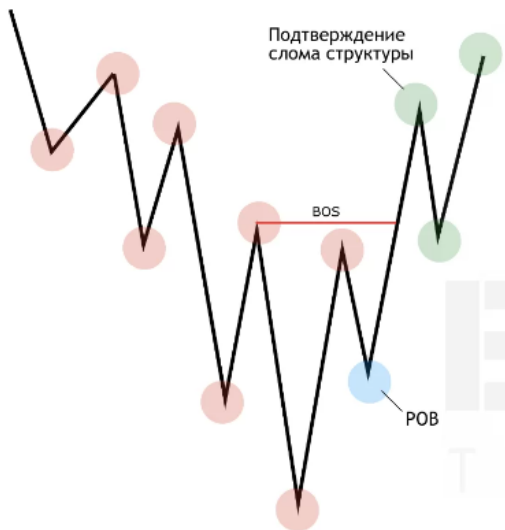
*POB (point of breakout)* – зона, где принимается решение сломать структуру цены – BOS.

В будущем *POB* дает сильную реакцию при тесте и не должен быть перебит для сохранения актуальности новой ценовой структуры.

BTG  
TRADING

# СТРУКТУРА

## Слом рыночной структуры

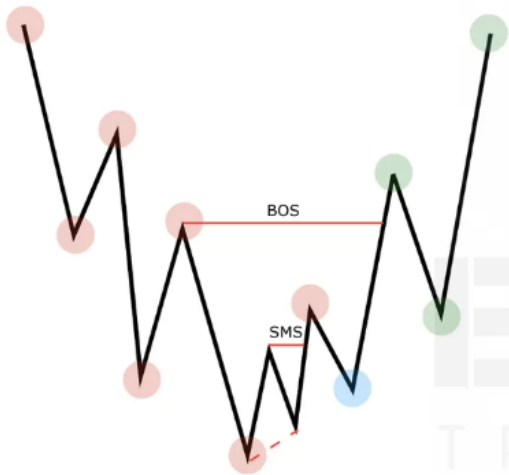


*BOS (brake of structure)* – слом структуры рынка. Происходит после закрытия цены выше последнего *LH* при слоде медвежьего тренда или ниже последнего *HL* при слоде бычьего тренда.

Как правило слом рыночной структуры происходит из-за того, что на цену оказывает влияние структура или ликвидность старшего таймфрейма.

# СТРУКТУРА

Изменение в рыночной структуре



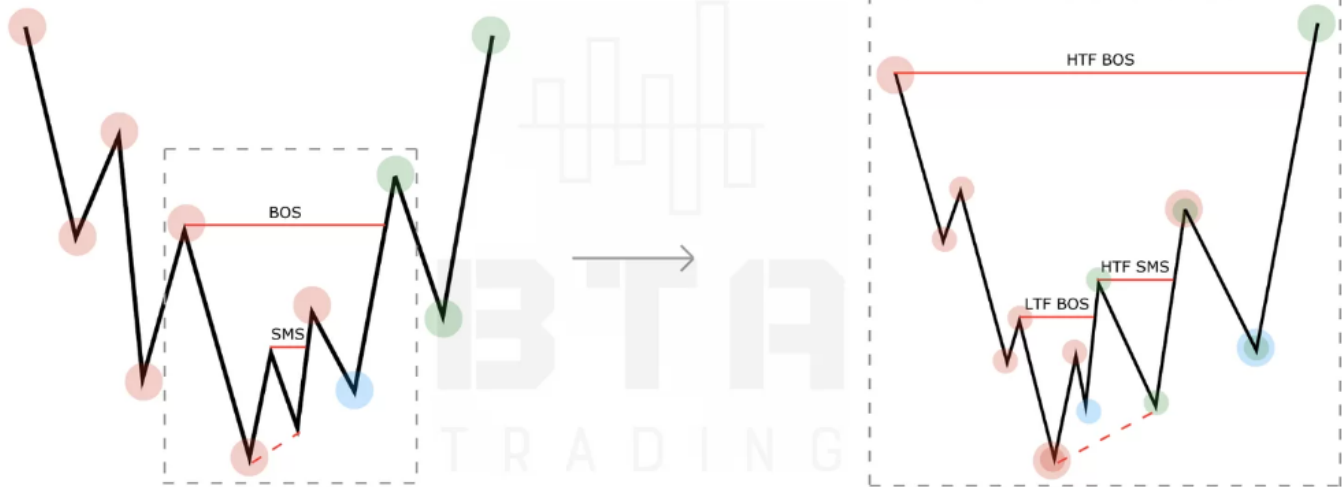
*SMS (shift in market structure)* – обновление ценой локальных хаев/лоев без слома структурного хая/лоя.

Является признаком *BOS* на младшем таймфрейме.

BTG  
TRADING

# СТРУКТУРА

Фрактальность цены



- - HTF структура
- - LTF структура

# СТРУКТУРА

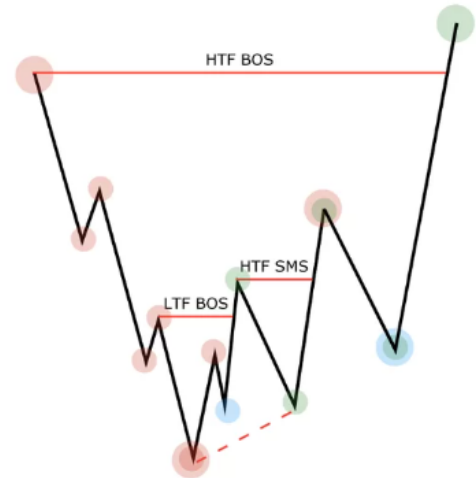
## Фрактальность цены

*LTF (lower time frame)* – младший таймфрейм.

*HTF (higher time frame)* – старший таймфрейм.

*BOS* на младшем таймфрейме обычно ведет к *SMS* и после к *BOS* на старшем таймфрейме.

Цена фрактальна.



- - HTF структура
- - LTF структура

# СТРУКТУРА

## Поток приказов

*Order Flow* или Поток приказов – это ордера *умного капитала* на покупку или продажу которые доставляют цену. В восходящем тренде цена будет делать более высокие максимумы и более высокие минимумы. Пока цена находится в этой последовательности, ожидается, что она будет продолжать это до тех пор, пока ожидания не оправдаются. Как только ожидания не оправдались, происходит изменение *потока приказов* *умного капитала*, что говорит о смене тренда на нисходящий, и обратно. Следование этой логике позволяет понимать структуру старшего таймфрейма, а также где сейчас находится цена: в *импульсе* или *коррекции*.

# СТРУКТУРА

Восходящий тренд

EURUSD H4





# СТРУКТУРА

Нисходящий тренд

EURUSD M3



# СТРУКТУРА

## Синхрон таймфреймов

При анализе графика необходимо учитывать направление тренда и таким образом находить точку синхронизации между старшим и младшим таймфреймами.

80% сделок – по тренду

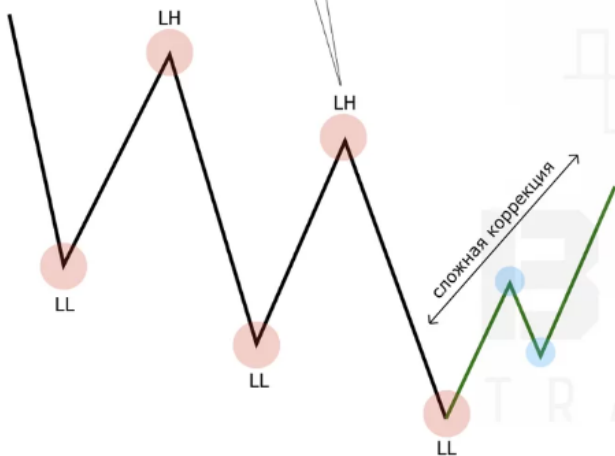
20% сделок – против тренда



# СТРУКТУРА

## Сложная коррекция

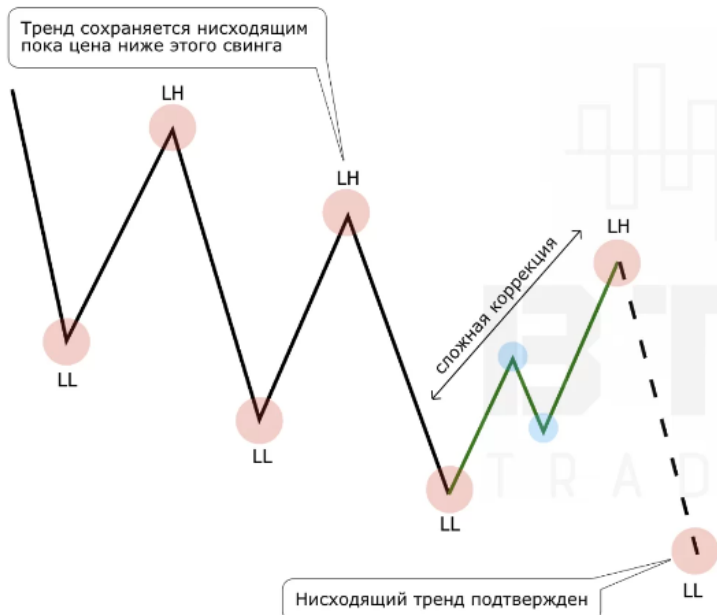
Тренд сохраняется нисходящим пока цена ниже этого свинга



Сложная коррекция является суб-структурой корректировочного движения старшего таймфрейма после импульса.

# СТРУКТУРА

## Сложная коррекция

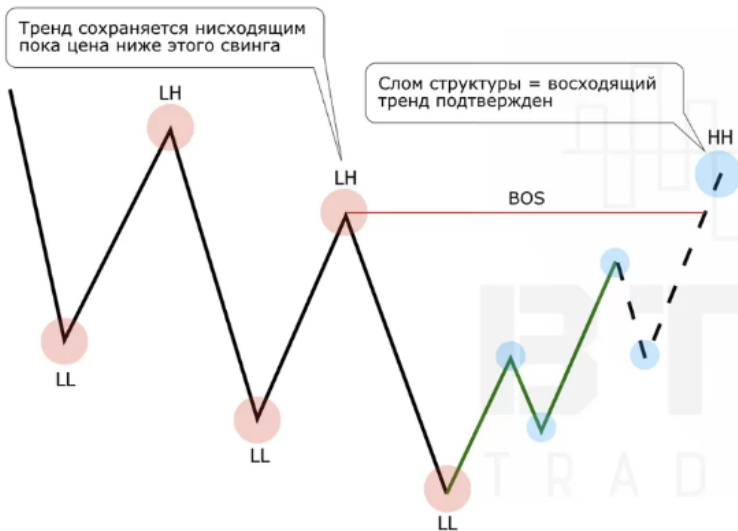


Понимание фрактальности цены на разных таймфреймах позволяет открывать сделки против тренда старшего таймфрейма следуя суб-тренду внутри сложной коррекции.

С точки зрения младшего таймфрейма сложная коррекция является трендовым движением.

# СТРУКТУРА

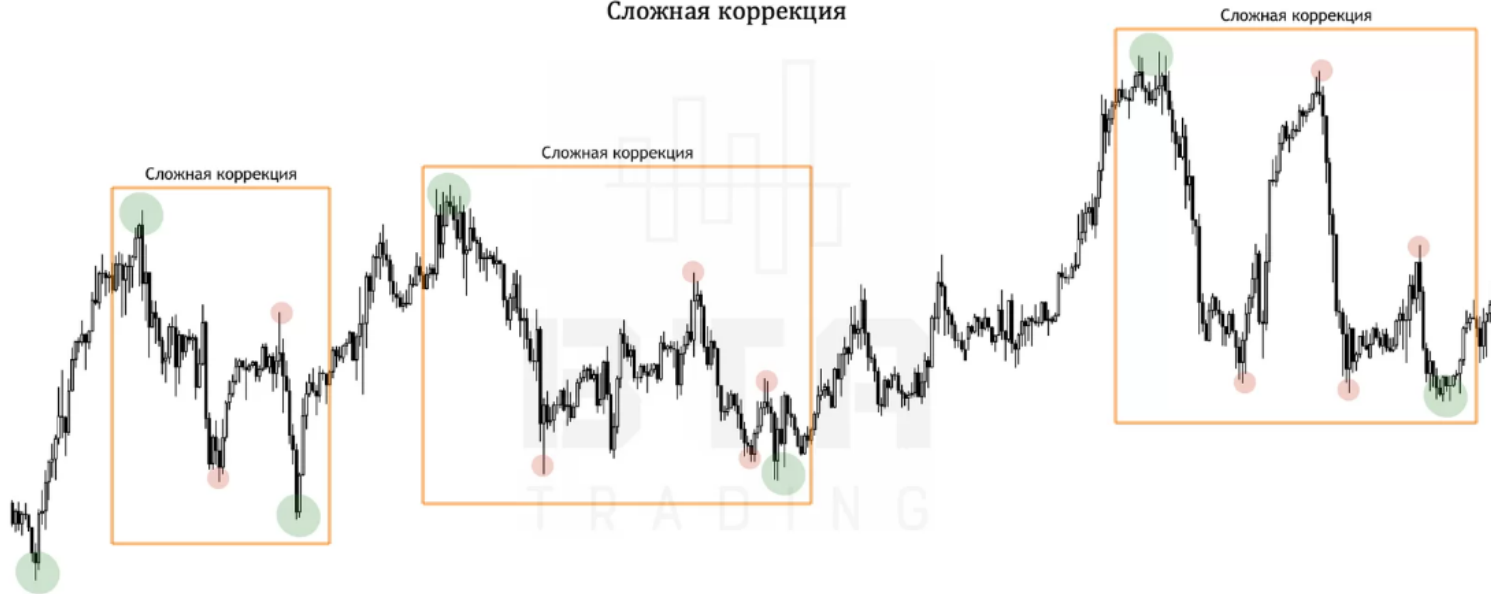
## Сложная коррекция



Инвалидацией сложной коррекции будет считаться слом структуры рынка с закрытием цены выше предыдущего LH и ниже HL в зависимости от направления тренда.

# СТРУКТУРА

Сложная коррекция



# СТРУКТУРА

Сложная коррекция



# СТРУКТУРА

Сложная коррекция





# СТРУКТУРА

Сложная коррекция



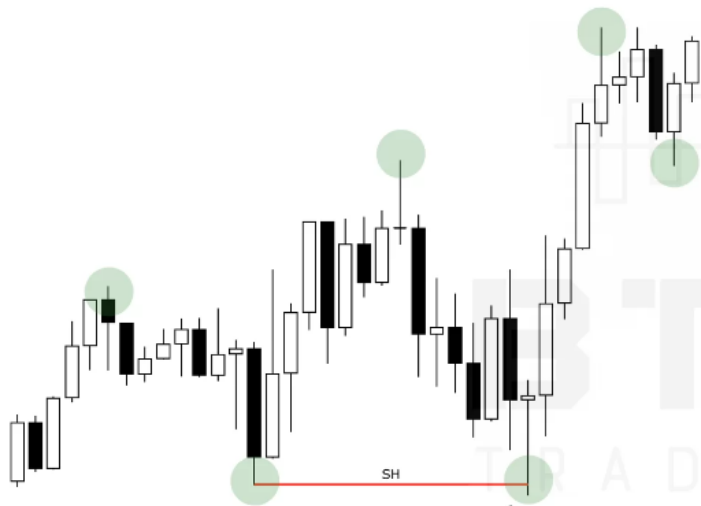
# СТРУКТУРА

Сложная коррекция



# СТРУКТУРА

## Охота за стопами



Свеча не закрылась ниже предыдущего лоя.  
BOS не подтвержден. Нет слома структуры.  
Расценивается как сбор ликвидности.

*SH (stop hunt)* – охота за стопами ритейл трейдеров, торгующих классический ТА. Происходит в форме сбора ликвидности с предыдущих хаев/лоев. Часто путают с BOS. Поток приказов при этом сохраняет положительную динамику тренда.

Метод определения ситуации *stop hunt* – проверка структуры по закрытию свечей через линейный график, поскольку в телах свечей проторгован максимальный объём.

# СТРУКТУРА

Сильные / слабые свинги



Сильные хаи и лоу (*strong highs & lows*) – это свинги, которые формируются после импульсивного движения от зоны интереса. Агрессивная реакция является первым признаком того, что цена оставила позади *сильный максимум или минимум*.

Вторым признаком является слом рыночной структуры (*BOS*) после формирования такого свинга.

# СТРУКТУРА

Сильные / слабые свинги



Истинные сильные хаи и лои дают реакцию при последующем тесте, что приводит к развороту цены.

Цена не сможет перебить *сильные свинги* до тех пор, пока не произойдет слом структуры рынка (BOS) против них.

# СТРУКТУРА

Сильные / слабые свинги



Слабые хаи и лои (*weak highs & lows*) противоположны сильным максимумам и минимумам.

Зачастую они характеризуются медленными корректировочными движениями и неспособностью сломать текущую рыночную структуру.

# СТРУКТУРА

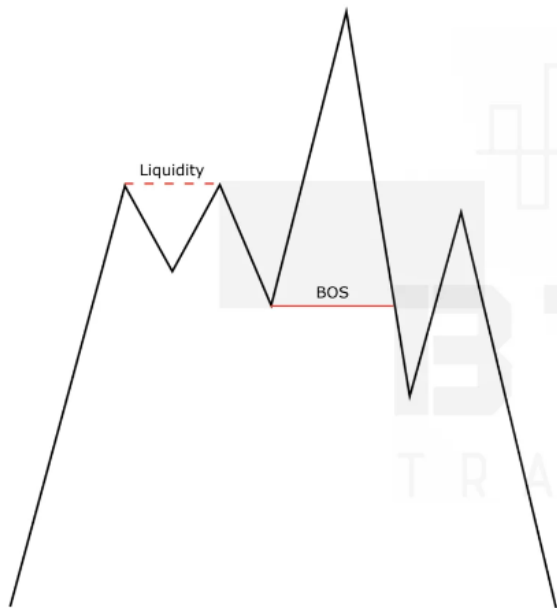
Сильные / слабые свинги



Имейте ввиду, *слабые максимумы и минимумы* подлежат ценовому слому, поскольку, как правило, за такими свингами располагается ликвидность в форме приказов неосведомленных трейдеров, которые ликвидируются *умным капиталом*.

# СТРУКТУРА

## Judas Swing



*Judas Swing* (Свинг Иуды) в контексте структуры – это специфическая модель структурной точки на графике, где происходит разворот цены.

Характерной особенностью является агрессивный захват значимой ликвидности (*хай/лоу сессии, дня, недели, месяца, квартала, года*) с поглощением манипуляции в форме *BTS/STB*, в следствии чего такой свинг визуально выражается в форме свечи с длинной тенью на старшем ТФ и может не соответствовать правилу «*трех свечей*», но при этом являются свинг хаем/лоем для текущей структуры. *Judas Swing* имеет свойства сильного максимума/минимума.



# СТРУКТУРА

## Judas Swing

EURUSD H4



# СТРУКТУРА

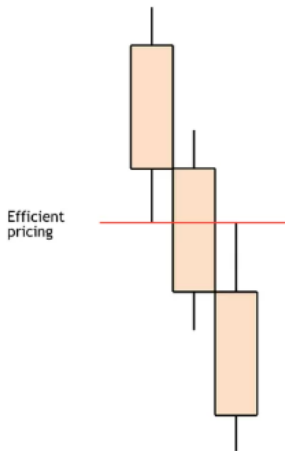
## Judas Swing

EURUSD H1



# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Эффективная цена

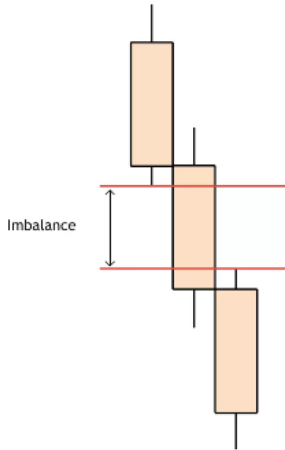


В нормальных рыночных условиях ценовые движения не создают разрывов между теньями свечей – это определяется как эффективная цена.

ВТГА  
TRADING

# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена



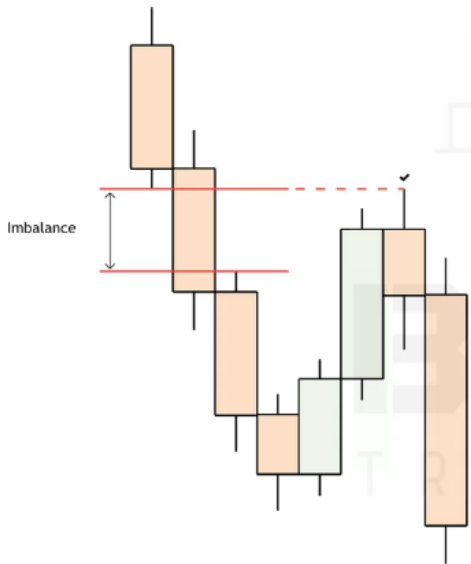
*Imbalance (fair value gap, inefficient pricing)* – зона неэффективного изменения цены или *ценовой дисбаланс*.

Возникает в следствии нехватки ликвидности.

Характеризуется сильным импульсом, внутри которого был проторгован незначительный объем.

# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена

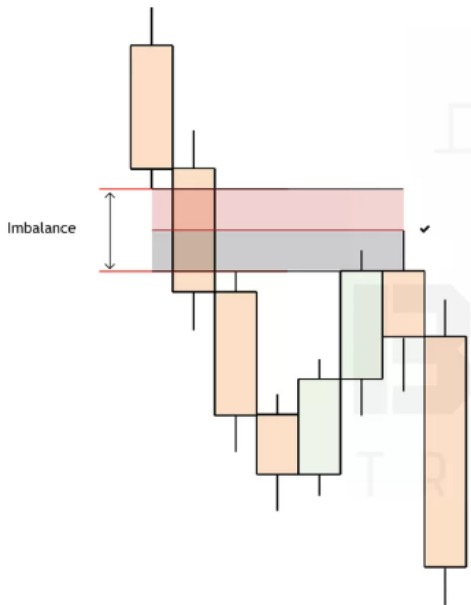


Находясь в постоянном поиске ликвидности рынок стремится перекрыть зону неэффективности (*imbalance*) полностью.

TRADING

# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена

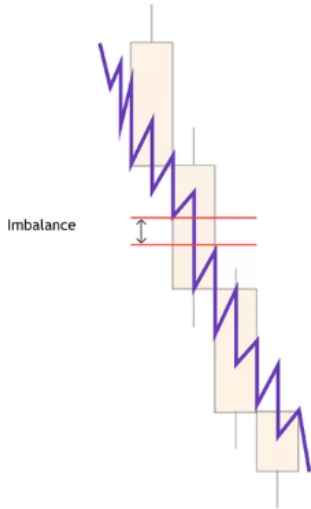


В большинстве случаев достаточно частичного перекрытия дисбаланса.

Ориентиром выступает уровень 0.5 как *equilibrium* или справедливая цена.

# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена

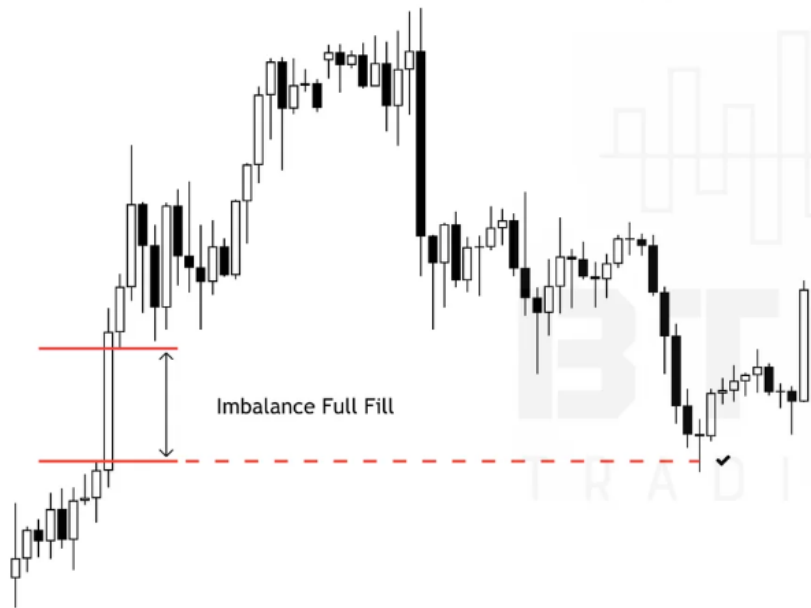


На младших таймфреймах в зоне imbalance старшего таймфрейма структура сохраняет фрактальность, что позволяет определить зону неэффективной цены с наибольшей точностью.

ВТ  
TRADING

# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена

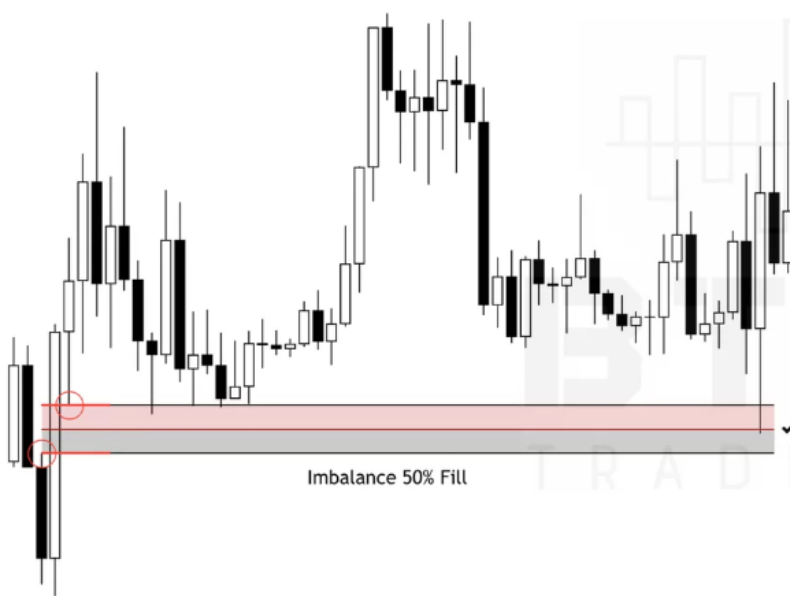


Пример полного перекрытия imbalance и  
продолжение движения по тренду.



# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена

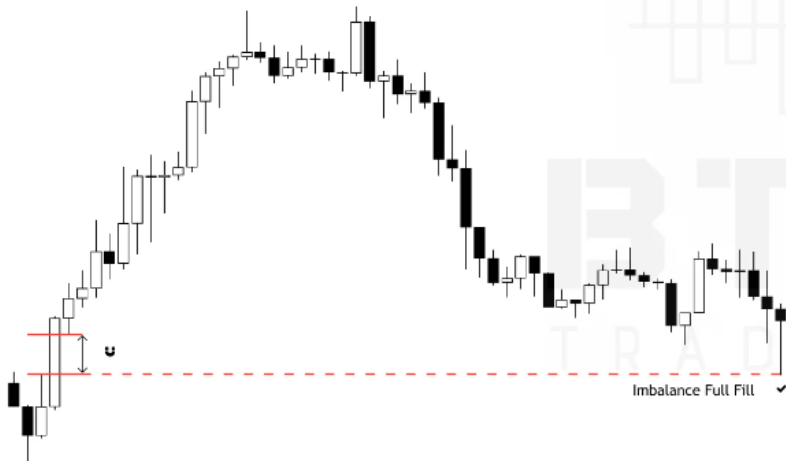


Пример реакции от 50% imbalance.

PTA  
TRADING

# ЦЕНОВОЙ ДИСБАЛАНС

Неэффективная цена



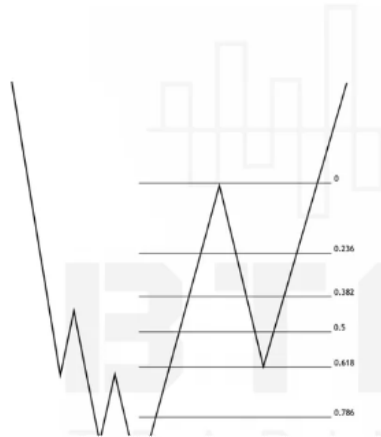
Imbalance работает как магнит для цены.

Применяется как *дополнительный фактор* при определении точки входа / фиксации позиции.

Непосредственно как точка входа НЕ применяется.

# ФИБОНАЧЧИ

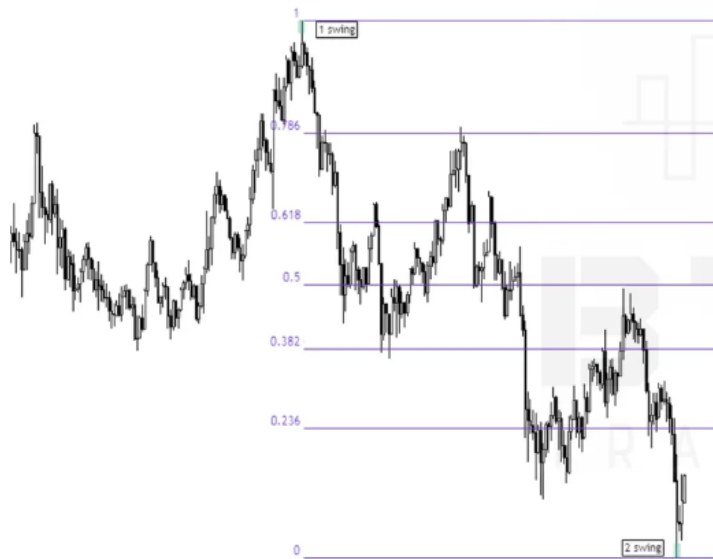
## Коррекционная сетка



В базовом концепте коррекционная сетка Фибоначчи, используется для определения условных ценовых уровней для коррекции после направленного импульсного движения на всех без исключения таймфреймах.

# ФИБОНАЧЧИ

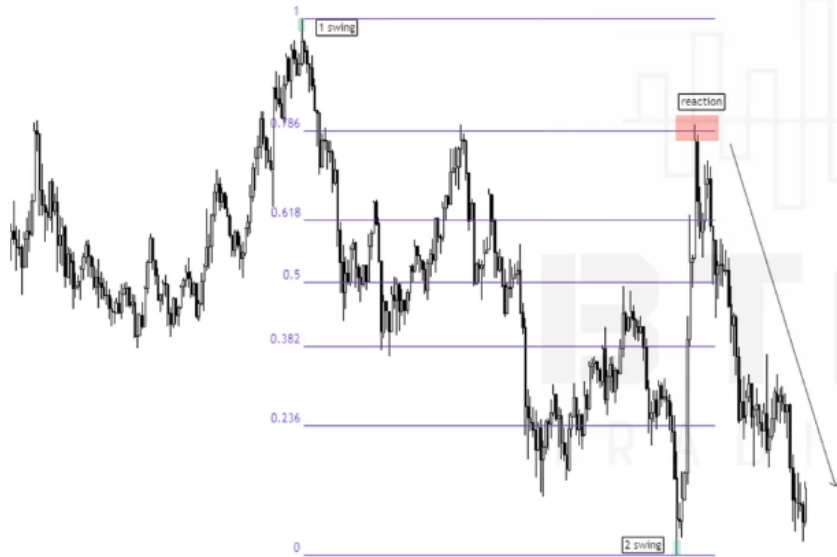
## Коррекционная сетка



По правилам, коррекционная сетка Фибоначчи натягивается на импульсное движение, от первой точки – свинга начала импульса, до его логического завершения – второго свинга, где значение сетки устанавливается как 1 на начало импульса, а 0 на окончании.

# ФИБОНАЧЧИ

## Коррекционная сетка



Считается, что при таком построении коррекционной сетки Фибоначчи, цена получит обратную реакцию при подходе к классическим уровням: 0.236; 0.382; 0.5; 0.618; 0.786.

# ФИБОНАЧЧИ

## Optimal Trade Entry



*Optimal Trade Entry (OTE)* — оптимальная точка входа, которая представляет собой модифицированную версию классической коррекционной сетки Фибоначчи.

Отличие заключается в том, что акцент сделан на коррекционных уровнях с наиболее высоким математическим ожиданием разворота цены: 0.5; 0.62; 0.705; 0.79.

# ФИБОНАЧЧИ

## Optimal Trade Entry



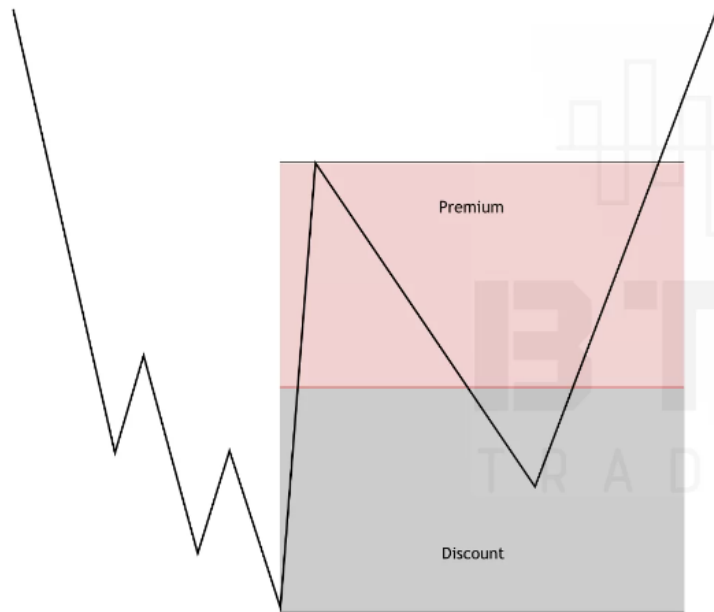
Значение 0.5 считается справедливой ценой (*equilibrium*) — в постоянном поиске равновесия рынок всегда будет стремиться к перекрытию данного уровня.

В концепте *смарт мани* для открытия позиций трейдера интересует поведение цены в первую очередь в диапазоне *OTE* от 0.62 до 0.79, где 0.705 — ключевой разворотный уровень.

В свою очередь значение 0.705 является (средневзвешенным) справедливым для уровней 0.62 и 0.79.

# ФИБОНАЧЧИ

## Premium & Discount



*Premium* (премиум) и *Discount* (дискаунт) — основополагающий механизм концепта *смарт мани*, при котором умный капитал всегда будет стремиться покупать «со скидкой» в *дискаунте* и продавать «с наценкой» в *премиуме*.

По этой причине *смарт мани* трейдеры не используют в своем анализе уровни Фибоначчи 0.236 и 0.382, а всегда ждут цену выше или ниже значения *equilibrium* (справедливая цена).



# ФИБОНАЧЧИ

Premium & Discount

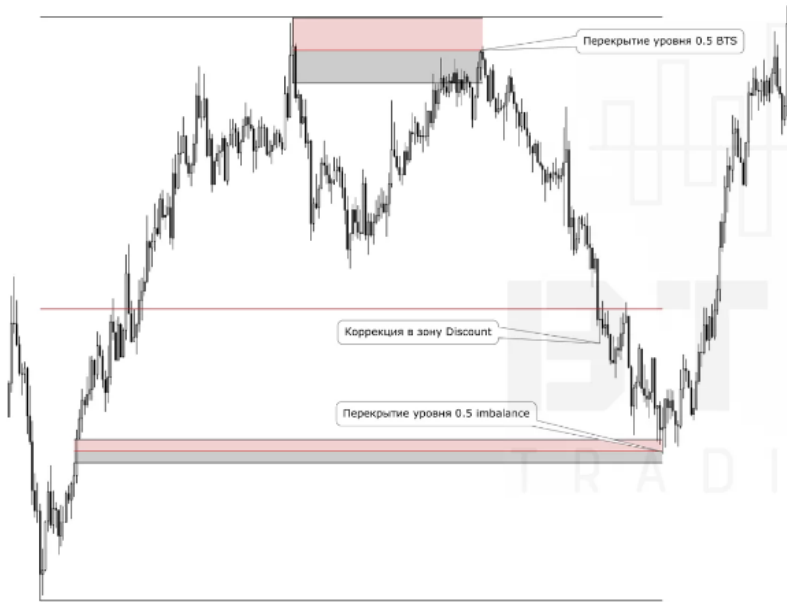


Главное правило смарт мани трейдера — открывать новые позиции только после выполнения ценовой коррекции в зоны *premium* (премиум) или *discount*.

При этом следует учитывать, что цена никогда не даст гарантию коррекции в зону *OTE*. Поскольку достижение уровня *equilibrium* (справедливая цена) уже предполагает начало набора / сброса позиции умным капиталом.

# ФИБОНАЧЧИ

## Premium & Discount



Логика *продавай в премиуме, а покупай в дисконте* работает практически для всех элементов, которые *смайт мани* трейдер использует в своей торговле: *BTS/STB*, зоны спроса и предложения (*supply & demand*), ордерблок (*OB*), брейкерблок (*BRK*), спонсированная свеча (*SC/FU*), ценовой дисбаланс (*imbalance*), ценовой диапазон (*range*), зона интереса (*POI*) и т.д.

# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

## Механика рынка

Каков мотив движения цены?

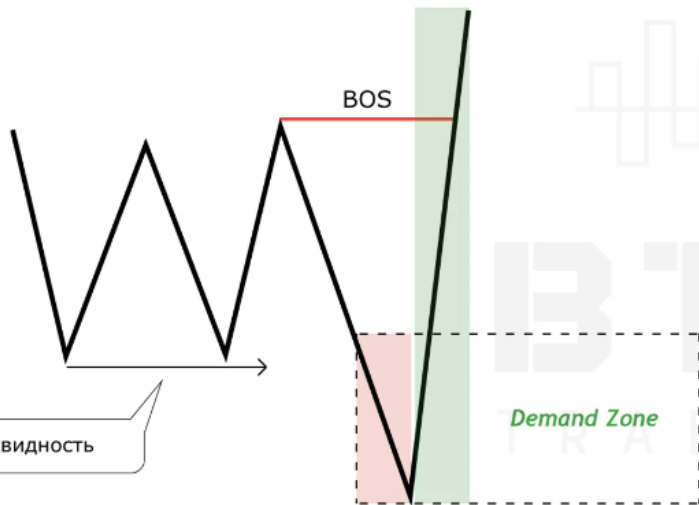
*Умные деньги* выполняют постоянный инжиниринг ликвидности в виде новых свинг хаев и свинг лоев, которые будут служить как зоны для фиксации прибыли и зоны для входа в новые позиции.

Таким образом фрактально на каждом таймфрейме образуются зоны *спроса и предложения*, которые выступают мотивом для доставки цены и являются ключевыми элементами в механике рынка.

При этом следует учитывать, что *сохранение структуры тренда* всегда будет главной задачей умного капитала.

# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Supply & Demand

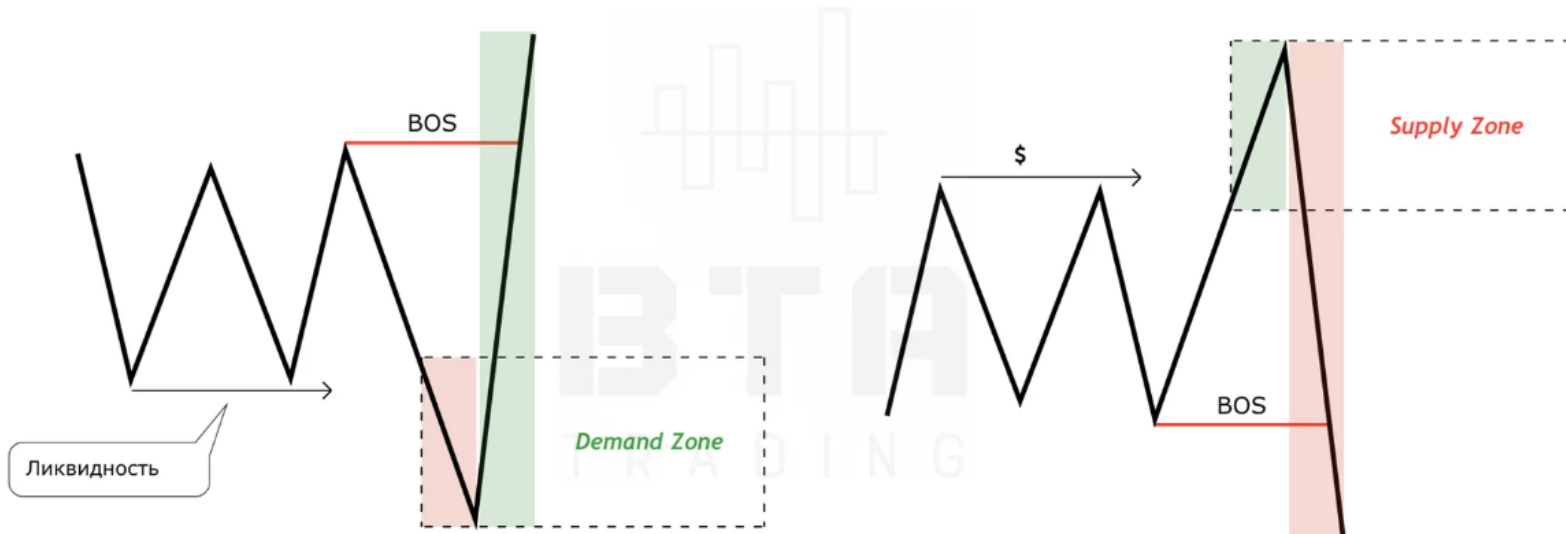


Зона спроса (*Demand Zone*) – это последнее нисходящее движение, состоящее из одной свечи или из последовательности свеч (*STB*), перед движением вверх. В данной зоне *умный капитал* набирал лонг позицию за счет ликвидности ритейл трейдеров.

Зона предложения (*Supply Zone*) – это последнее восходящее движение, состоящее из одной свечи или из последовательности свеч (*BTS*), перед движением вниз. В данной зоне *умный капитал* набирал шорт позицию за счет ликвидности ритейл трейдеров.

# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Supply & Demand



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

EURUSD H10

Supply & Demand



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

GBPUSD H4

Mitigation



Тест зоны спроса / предложения или **Mitigation** – основополагающий элемент в концепте *smart мани*. При доставке цены в любом направлении и на любом таймфрейме *умный капитал* оставляет открытыми позиции, которые инициировали движения по сбору ликвидности: *BTS* и *STB*. Такие позиции в случае разворота тренда становятся убыточными, поэтому они должны быть закрыты – в безубыток или в плюс. В противном случае *умный капитал* будет терпеть убытки, что крайне маловероятно.

Таким образом для закрытия убыточных позиций *умный капитал* открывает новые позиции для доставки цены в зоны саплага / деманда где и происходит процесс **mitigation** – закрытие старых позиций, инициировавших манипуляцию.

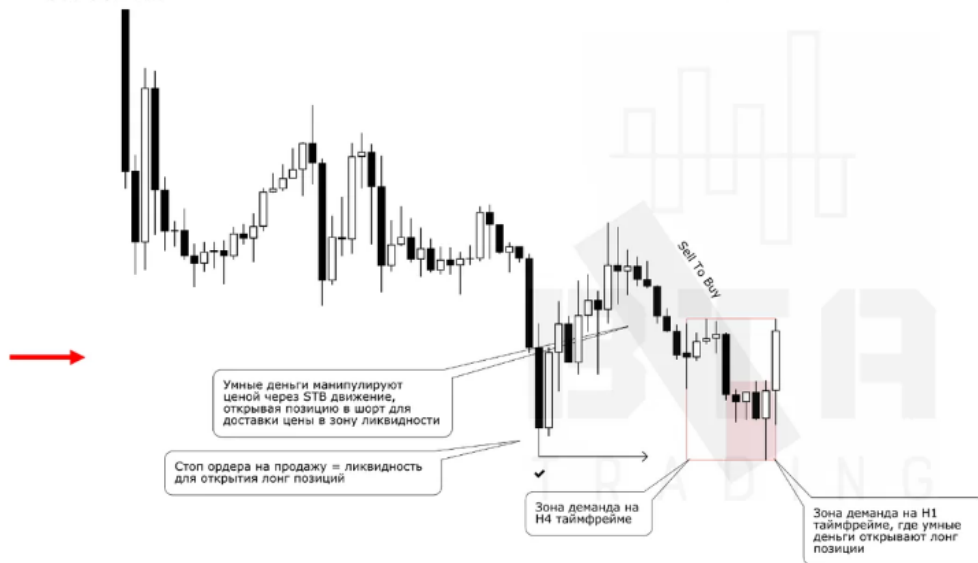
Стоит обратить внимание, что после **mitigation** и разворота тренда остаются новые убыточные позиции, которые в будущем должны быть точно так же закрыты. Этот процесс продолжается по кругу, поскольку *умный капитал* постоянно хеджирует свои позиции в обе стороны.

Действительные **зоны спроса и предложения**, от которых ожидается реакция, должны быть свежими, то есть не тестированными.

# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Mitigation

GBPUSD H1

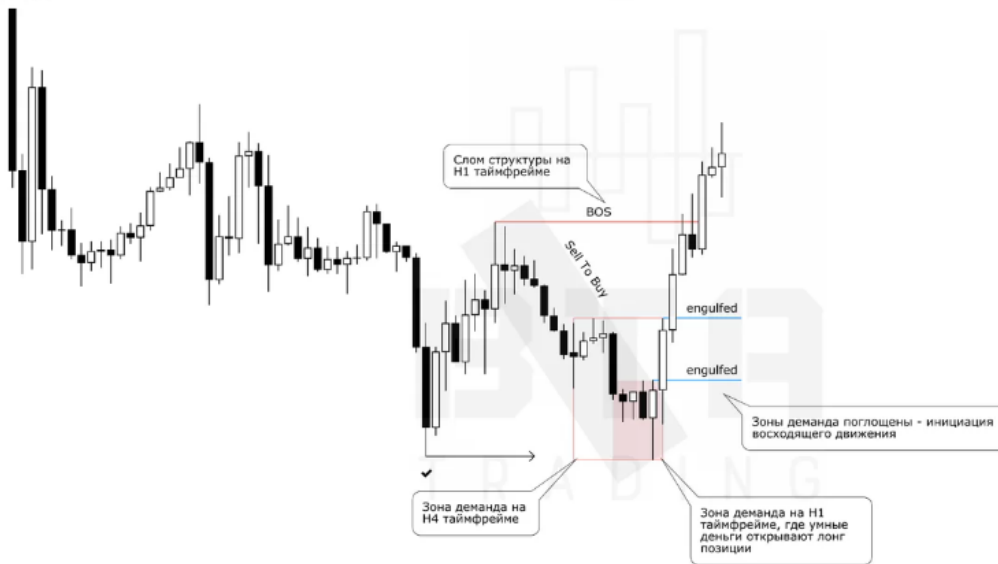




# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Mitigation

GBPUSD H1



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

GBPUSD H1

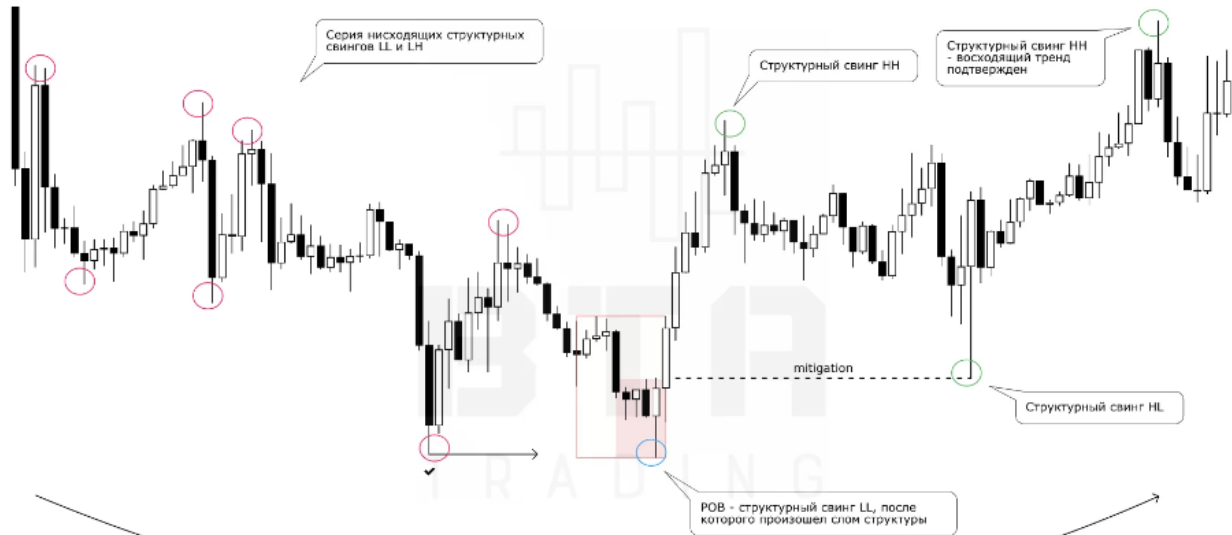
Mitigation



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

GBPUSD H1

Mitigation



Изменение характера потока приказов

# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Mitigation

GBPUSD H1

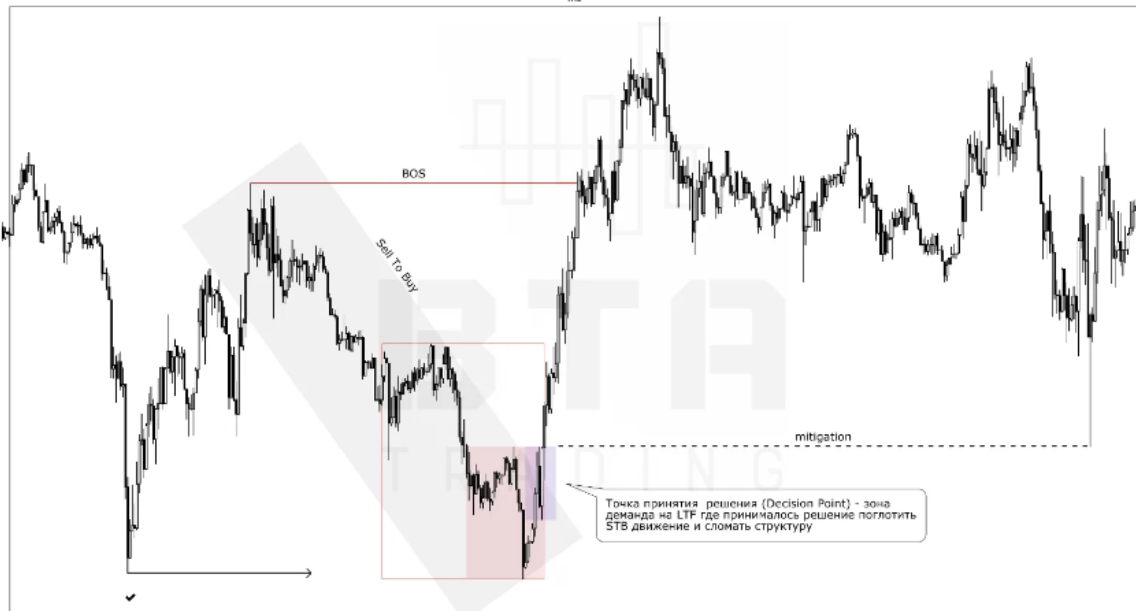


# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

GBPUSD M8

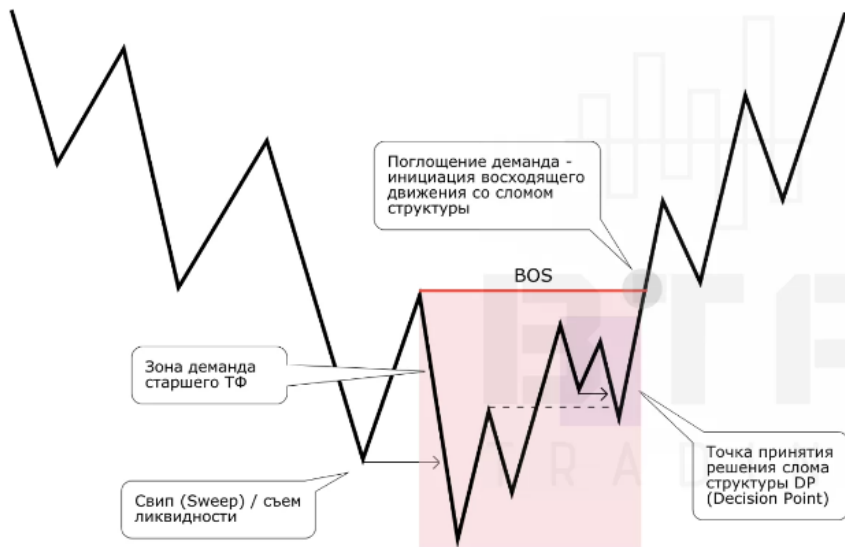
Точка принятия решения

M8



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Точка принятия решения

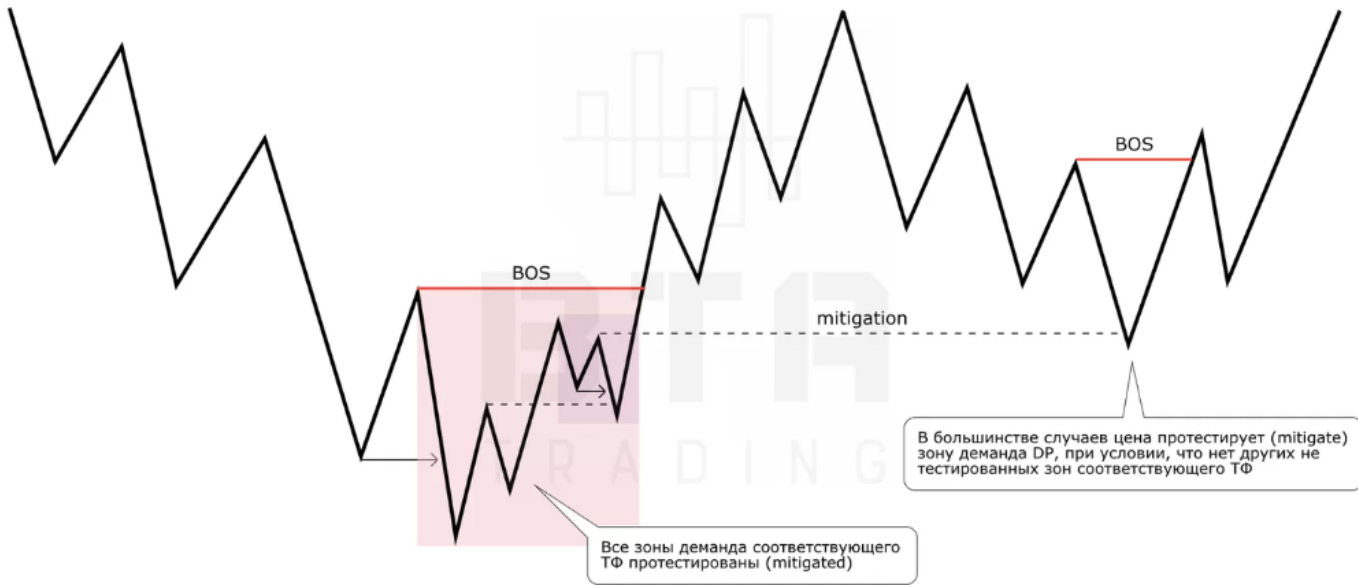


В точке принятия решения (*Decision Point*) умный капитал совершает решающий набор позиции, который приводит к поглощению зоны спроса / предложения и слому структуры. Эта зона в будущем будет играть ключевую роль при тесте (*mitigation*) зоны деманда / саплая.

Более подробно логика открытия позиций от зон DP будет рассмотрена в соответствующих уроках по технике входа.

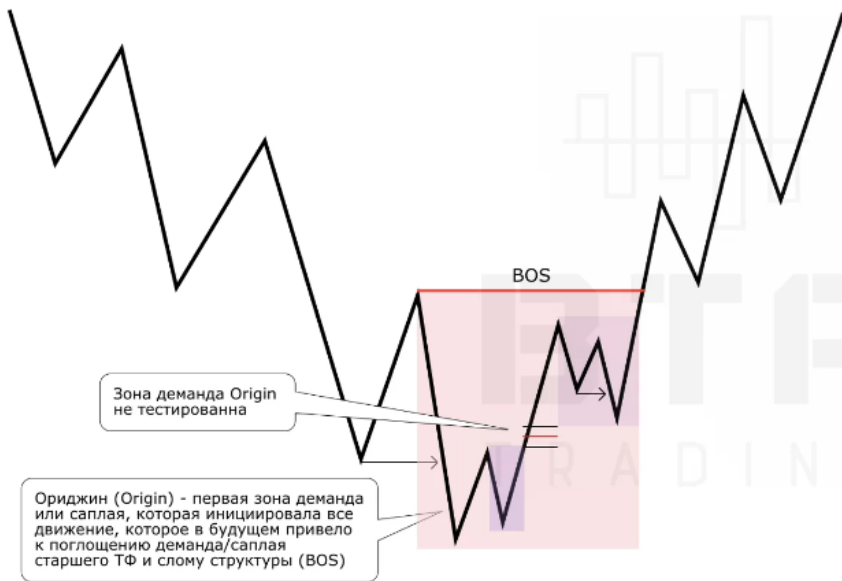
# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Точка принятия решения



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

## Return To Origin



Ориджин (*Origin*) – это исходная зона деманда / саплая инициировавшая движение. Является последним «форпостом» в структуре цены. Как правило отсутствие реакции от данной зоны показывает намерение умного капитала продолжить движение по изначальному тренду.

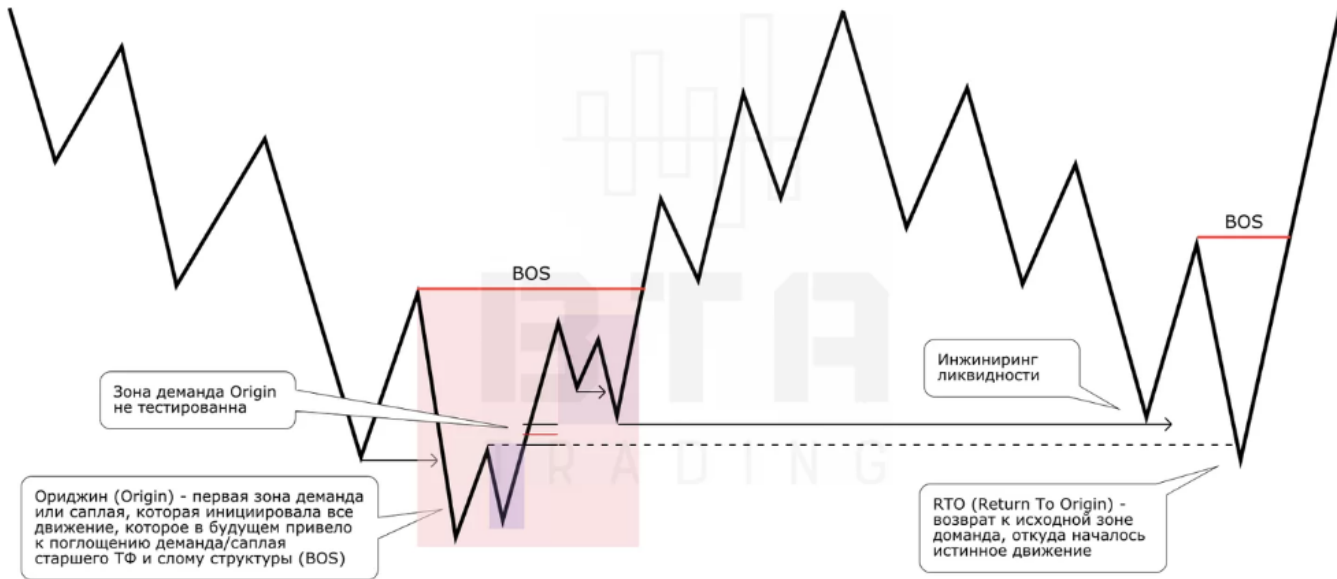
Возврат в ориджин или Return To Origin (*RTO*) – техника открытия позиций от зон деманда / саплая.

Более подробно *RTO* будет рассмотрено в соответствующих уроках по технике входа.



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Return To Origin



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

EURUSD H10

Справедливая цена зон SnD

Как правило достаточно одного истинного *mitigation* зоны SnD. Однако часто на старших ТФ одна и та же зона может тестироваться несколько раз. В таком случае истинным *mitigation* будет тест уровня 0.5 или справедливой цены – *equilibrium*.



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

EURUSD H10

Справедливая цена зон SnD

Тест ценового уровня 0.5 или справедливой цены (*equilibrium*) восстанавливает баланс открытых и закрытых позиций *умного капитала*. Как правило на младшем TF в зоне 0.5 сформирована локальная структура спроса / саплая, откуда и происходит истинная реакция.



# ЗОНЫ СПРОСА И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

## Правила для зон SnD

Зоны *Supply & Demand* будут считаться действительными в следующих случаях:

- 1) Движение сформировавшее зону *SnD* сняло старую ликвидность.
- 2) Цена поглотила зону *SnD*, сломав структуру (BOS).
- 3) Зона *SnD* является *свежей* – не тестированной. Подтверждением этому правилу будет выступать ценовой дисбаланс (*Imbalance*), сформированный после поглощения зоны.
- 4) Зоны *SnD* находятся в премиуме или дискаунте. Зоны *Supply* действительны для продаж в премиуме. Зоны *Demand* действительны для покупок в дискаунте.

# КОМПРЕССИЯ

## Low Resistance Liquidity Run



Компрессия или *LRLR (Low Resistance Liquidity Run)* – это метод эффективной доставки цены, который оставляет свежую ликвидность за хаями / лоями.

Главная особенность компрессии в том, что цена выполняет *mitigation* зон спроса и предложения и/или перекрывает ценовые дисбалансы (полностью или более чем на 50%).

# КОМПРЕССИЯ

## Low Resistance Liquidity Run



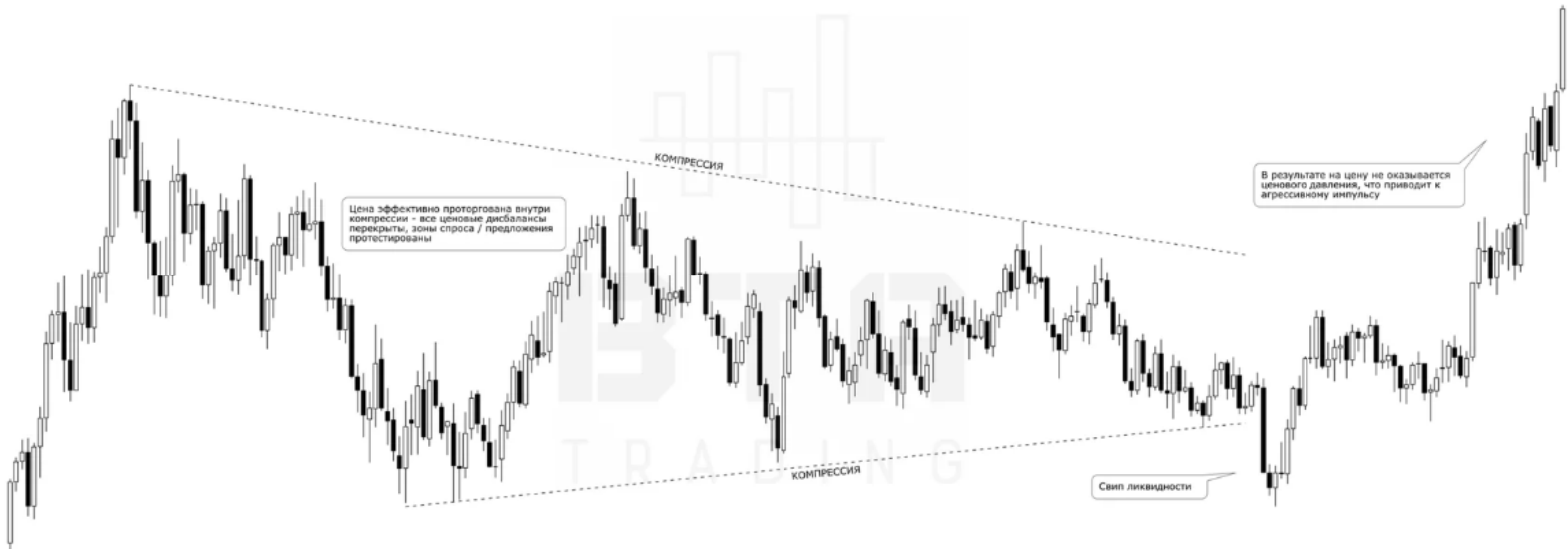
Компрессия формирует *трендовую* линию ликвидности, которая в будущем будет работать как причина для агрессивного ценового движения.

Идея **компрессии** в том, что эффективно доставленная цена не требует *mitigation* зон спроса и предложения (поскольку *умный капитал* уже произвел все необходимые манипуляции ранее). Следовательно, можно с наибольшей вероятностью предполагать, что зона **компрессии** будет создавать наименьшее сопротивление для цены.

# КОМПРЕССИЯ

Low Resistance Liquidity Run

EURGBP W1



AUDUSD D1

# КОМПРЕССИЯ

Low Resistance Liquidity Run





# ОРДЕРБЛОК

## Идентификация ордерблока



Bearish



Bullish

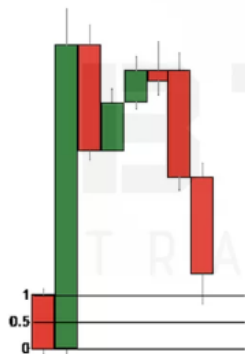
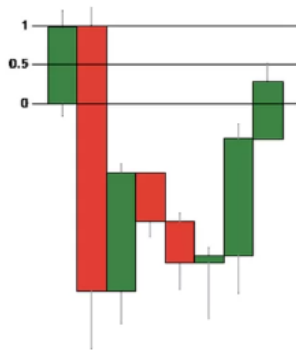
Ордерблок (*Orderblock*) – это свеча, в которой был проторгован умным капиталом крупный объем с целью набора позиции.

Визуально имеет вид последней растущей свечи перед импульсным падением и последней падающей свечи перед импульсным ростом.

Ордерблок является производным инструментом BTS / STB, поскольку имеет ту же логику как формирования, так и последующей реакции (*mitigation*).

# ОРДЕРБЛОК

## Идентификация ордерблока

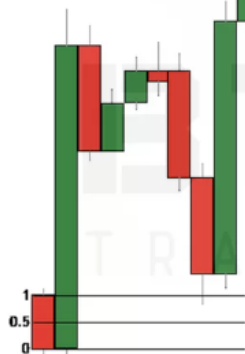
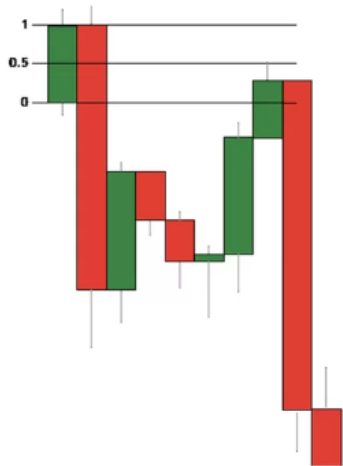


Корректным считается ордерблок, который был полноценно поглощен импульсным движением и имеет небольшие тени. Тень свечи никак не влияет на сам ордерблок.

Цена, при возврате к ордерблоку (*mitigation*), с большой долей вероятности получит реакцию и развернется.

# ОРДЕРБЛОК

## Идентификация ордерблока

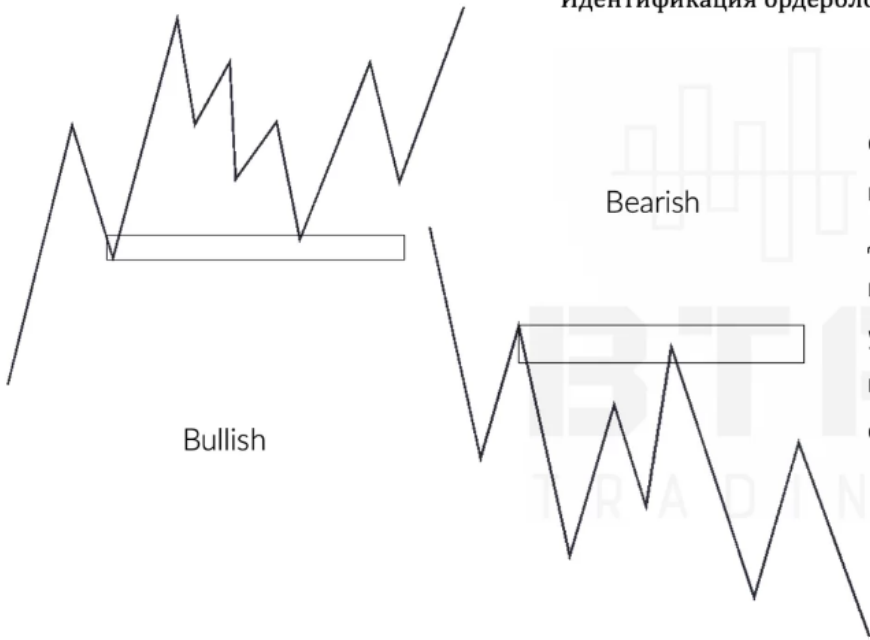


На практике чаще всего цена получает реакцию от тела свечи, тени при этом игнорируются. Считается, что основной объем приказов *умного капитала* был проторгован именно в теле свечи.

Идеальной зоной для реакции считается 0.5 высоты тела свечи.

# ОРДЕРБЛОК

## Идентификация ордерблока



Схематическое изображение ордерблока имеет вид направленного ценового движения, которое формирует блоки приказов, в следствии открытия позиций умным капиталом, и последующей реакцией коррекционного движения от уже сформированного ордерблока.

# ОРДЕРБЛОК

Как использовать ордерблок?



Ордерблок используется как инструмент для открытия позиции.

В зависимости от силы тренда, синхронизации структур и волатильности следует определять вход либо от экстремума тела ордерблока, либо от 50%.

ВТН  
TRADING

# ОРДЕРБЛОК

Как использовать ордерблок?



Стоп принято прятать за **тень** ордер блока.

Каждый ордер блок может быть протестирован (*mitigation*) лишь один раз.

Каждый последующий возврат цены на уровень блока будет оказывать сильнейшее давление на обозначенный ценовой уровень.

BTB  
TRADING

# ОРДЕРБЛОК

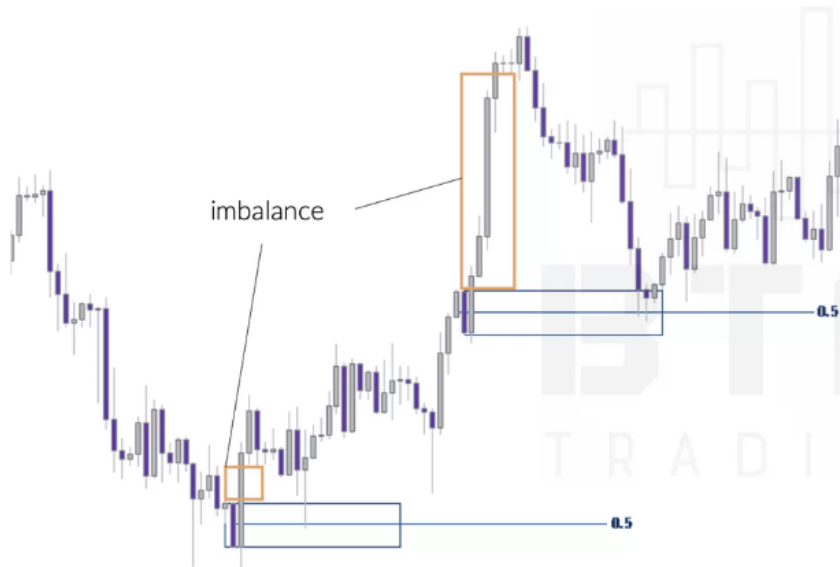
Как использовать ордерблок?



Во время доставки цены умные деньги всегда генерируют новые блоки, которые, с большей долей вероятности в будущем, будут представлять собой определенный ценовой уровень, от которого цена получит обратную реакцию.

# ОРДЕРБЛОК

Как использовать ордерблок?



В момент импульсного движения с поглощением ордерблока цена оставляет ценовой дисбаланс (*imbalance*) – это является сильным показателем намерения умного капитала и фактором в определении дальнейшего направления тренда.



# БРЕЙКЕРБЛОК

## Идентификация брейкерблока



Before



After

Брейкерблок (*Breakerblock*) – это разворотная модель цены, представляет собой *ордерблок*, которой был пробит импульсным движением после снятия ликвидности, что подсказывает о намерении смены тренда *умным капиталом*.

Ордерблок является производным инструментом *BTS / STB*, поскольку имеет ту же логику как формирования, так и последующей реакции (*mitigation*).

# БРЕЙКЕРБЛОК

Идентификация брейкерблока



Технически, брейкерблок имеет ту же природу что и *ордерблок*, за исключением того что он дает реакцию уже после чистого импульсного пробития.

# БРЕЙКЕРБЛОК

Идентификация брейкерблока



После формирования *BTS / STB* движения для осуществления манипуляции с ликвидностью и слома структуры рынка (*BOS*), умный капитал возвращает цену в зону брейкерблока для теста (*mitigation*).

BTMA  
TRADING

# БРЕЙКЕРБЛОК

## Идентификация брейкерблока

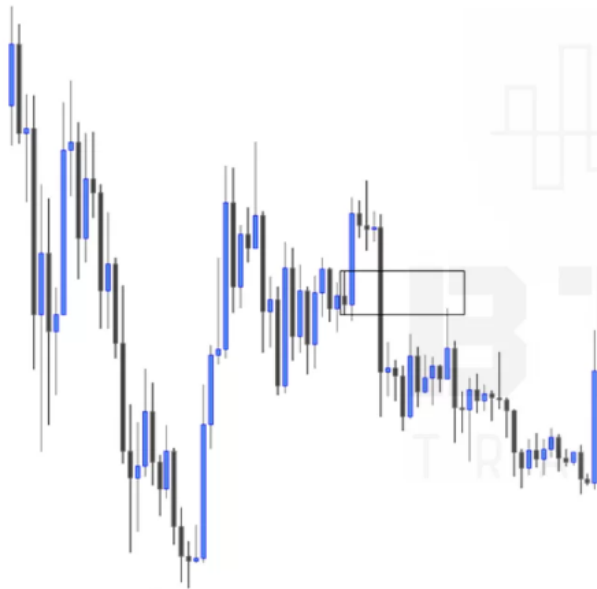


Можно утверждать, что *умный капитал* закрывает свою убыточную позицию, которая была открыта в ранее сформированном *ордерблоке*, тем самым отталкивает ценовое движение.

Простыми словами, поведенческий характер брейкерблока аналогичен ретесту пробитого сопротивления.

# БРЕЙКЕРБЛОК

## Идентификация брейкерблока

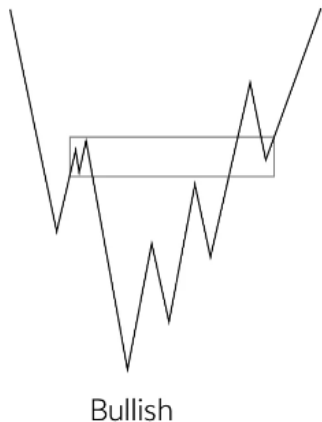


Математическое ожидание сильной реакции от такого ретеста достаточно низкое, поскольку достоверно не известно в какой части структуры *BTS / STB* сконцентрирован объем *умного капитала* для проведения манипуляции.

Именно потому **брейкерблок** лучше всего использовать в паре с другими аналитическими инструментами, для повышения эффективности отработки.

# БРЕЙКЕРБЛОК

## Идентификация брейкерблока



Схематическое изображение ордерблока имеет вид направленного ценового движения, которое формирует блоки приказов, в следствии открытия позиций умным капиталом, и последующей реакцией коррекционного движения от уже сформированного ордерблока.

# БРЕЙКЕРБЛОК

Как использовать брейкерблок?



Принято считать, что брейкерблок, в отличие от *ордерблока*, это вся свеча, включая тени.

Как и в случае с *ордерблоком*, идеальной считается зона 0.5 тела свечи брейкерблока, но на практике зачастую цена получает реакцию от тела или тени.

# БРЕЙКЕРБЛОК

Как использовать брейкерблок?



Брейкерблок не используется для открытия позиции без сильных сопутствующих факторов, а лишь является магнитом для цены.

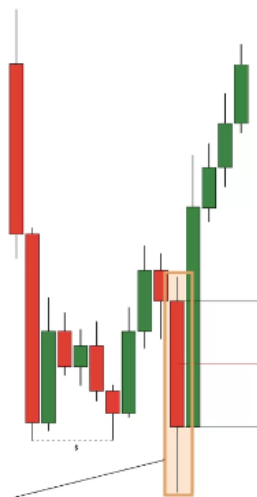
Зачастую, реакция от брейкерблока слабее, чем от его родоначальника.

BR  
TRADING



# СПОНСИРОВАННАЯ СВЕЧА

## Идентификация спонсированной свечи



Before



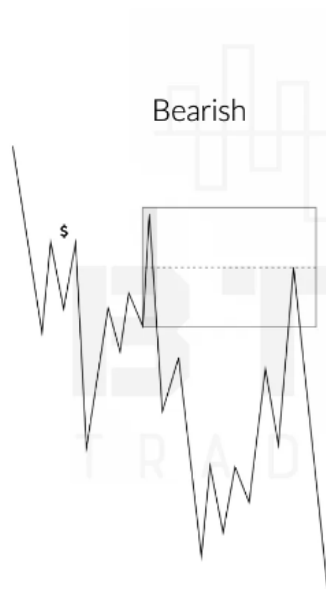
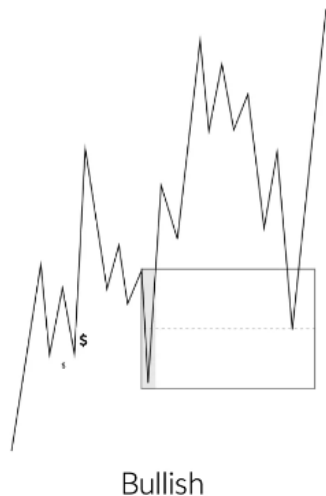
After

Спонсированная свеча (*Sponsored Candle / FU candle*) – это свеча, которая отражает на графике манипуляцию по снятию ликвидности, что в последствии приводит к развороту тренда. В будущем дает сильную реакцию при тесте (*mitigation*).

Спонсированная свеча по своей сути является BTS / STB движением, поскольку имеет ту же логику как формирования, так и последующей реакции (*mitigation*).

# СПОНСИРОВАННАЯ СВЕЧА

Идентификация спонсированной свечи



Схематическое изображение спонсированной свечи часто имеет вид свечи с длинными тенями (*wick*), иногда значительно превышающих высоту тела (*body*).

Агрессивное снятие ликвидности (*sweep*) и слом структуры (*BOS*) на повышенных объемах говорят о том, что умный капитал проводит манипуляцию.

# СПОНСИРОВАННАЯ СВЕЧА

EURUSD H12

Идентификация спонсированной свечи



# СПОНСИРОВАННАЯ СВЕЧА

Как использовать спонсированную свечу?



Спонсированная свеча используется как инструмент для открытия позиции.

Как и в случае с *ордерблоком*, идеальной считается зона 0.5 тела спонсированной свечи, но на практике зачастую цена получает реакцию вначале от тени (*wick*), а в последствии и от тела (*body*).

# СПОНСИРОВАННАЯ СВЕЧА

Как использовать спонсированную свечу?



Вторичный тест тела SC как правило может быть связан с тем, что крупный объем приказов *умного капитала*, которые использовались для манипуляции, не удается закрыть (*mitigation*) с первого раза.

БГА  
TRADING

# SWING FAILURE PATTERN

Идентификация SFP



*SFP* — свечной паттерн, который имеет смежную механику с тем, что в техническом анализе принято называть «ложным пробоем».

# SWING FAILURE PATTERN

Идентификация SFP

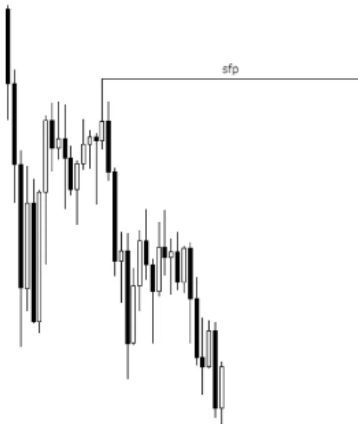


*SFP* образуется при сформированном *high/low*, за которым скопилась ликвидность в виде стоп-приказов ритейл трейдеров.

Для снятия такой ликвидности умные деньги инициируют *BTS/STB* движение.

# SWING FAILURE PATTERN

## Правила применения SFP



*SFP* применяется на всех таймфреймах.

Ключевым правилом для подтверждения формирования *SFP* является закрытие свечи, выполнившей сбор ликвидности, ниже/выше экстремума свечи, сформировавшей свинг.

Таким образом сбор ликвидности инициируется только за счет тени, а тело закрывается под/над уровнем свинга.



# SWING FAILURE PATTERN

## Правила применения SFP



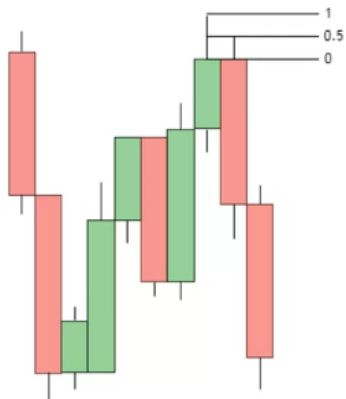
*SFP* применяется как вспомогательный элемент.

Консервативным считается вход после закрытия *SFP*-свечи, с размещением стоп ордера за ее экстремум.

Агрессивным будет вход на самом пике *SFP* от *POI*, которая была сформирована ранее.

# ТЕНЬ СВЕЧИ

Wick

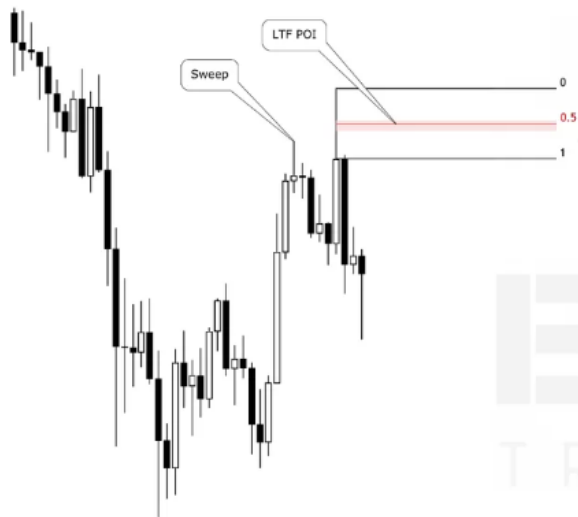


*Wick* — (англ. тень) называется длинная тень свечи, которая инициировала *sweep* (снятие ликвидности).

Зачастую тень, сформировавшая SFP имеет свойство быть протестированной в зоне 0.5.

# ТЕНЬ СВЕЧИ

Wick

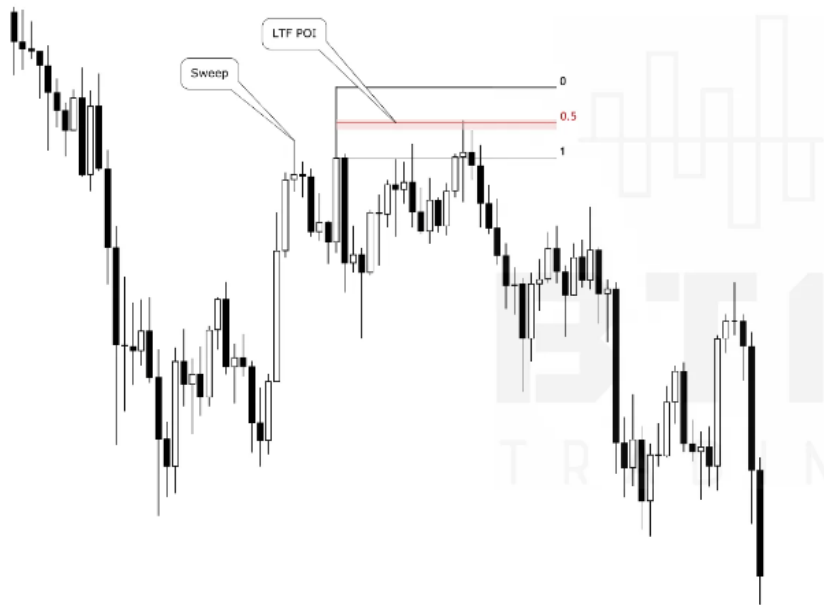


Основной особенностью длинных теней, инициировавших *sweep* ликвидности является возврат цены к справедливой цене (*equilibrium*) от этой тени — *Wick 0.5*.

ВТГА  
TRADING

# ТЕНЬ СВЕЧИ

Wick

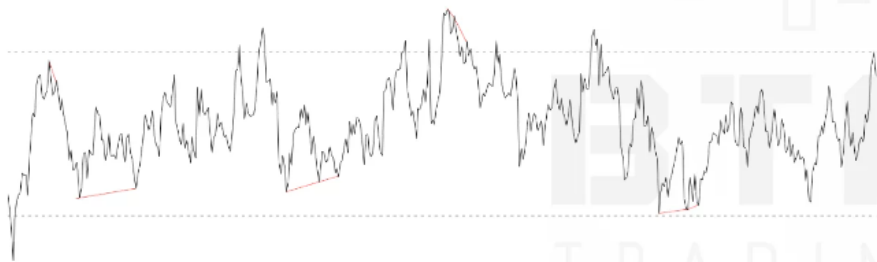


Зачастую, на младших таймфреймах в области 50% от высоты тени можно определить *supply/demand* зону, которая может стать будущей *POI* для открытия сделки.

Консервативный стоп в таких случаях ставится за тень.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

Расхождение и схождение



Дивергенция — это расхождение между показаниями технического индикатора и цены актива. Другими словами, дивергенция является торговым сигналом, возникающим при нарушении баланса показателей между ценовым графиком и техническим индикатором. Ключевая особенность такого сигнала: кривая индикатора и кривая цены движутся в разных направлениях.

Согласно словарю, дивергенция определяется как «отклонение от курса или стандарта».

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

Расхождение и схождение

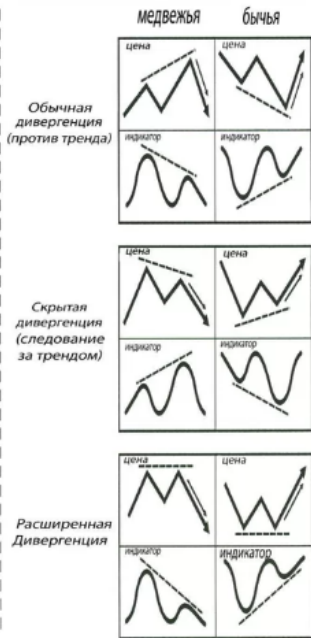
Медвежья Дивергенция

Расхождение появляется между максимумами цены и индикатора. Рынок будет двигаться вниз, отталкиваясь от дивергенции.

---

Бычья Дивергенция

Расхождение появляется между минимумами цены и индикатора. Рынок будет двигаться вверх, отталкиваясь от дивергенции.



Дивергенции бывают бычьими и медвежьими. Дивергенцией принято называть *расхождение*, а *конвергенцией* — *схождение* цены и индикатора. Однако, чтобы не было путаницы, мы будем называть все дивергенциями. По примерам на графиках будет понятно о какой из них идет речь: о медвежьей или бычьей.

Существует три типа дивергенций — обычные, расширенные и скрытые. Как *смайт мани трейдеров* нас в большей степени интересует только последняя.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Обычная дивергенция



Обычная дивергенция показывает возможный разворот тренда. Она случается, когда цены формируют более низкие минимумы в нисходящем тренде, а осциллятор формирует более высокий минимум. Это рассматривается как *обычная бычья дивергенция*, и цена, как ожидается, начнет свое восхождение.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Обычная дивергенция



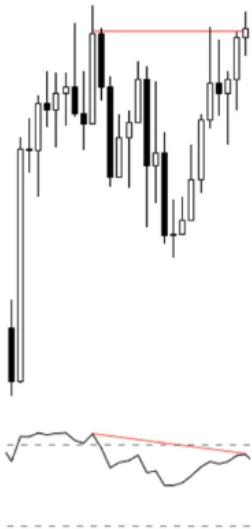
Для восходящего тренда все наоборот: формируются более высокие максимумы, а осциллятор формирует более низкие. Такая дивергенция будет называться *обычной медвежьей*.



# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Расширенная дивергенция

Bearish



Bullish



Расширенная дивергенция характеризуется равными хаями цены и понижающимися максимумами индикатора для медвежьего варианта.

Для бычьего варианта такой дивергенции свойственны равные минимумы цены и повышающиеся минимумы на осцилляторе.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Расширенная дивергенция

Bearish



Bullish



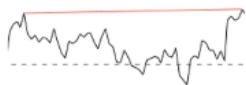
Расширенная дивергенция встречается очень редко, но не будет лишним помнить так же о ней.

БГА  
TRADING

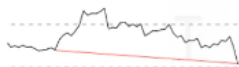
# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Скрытая дивергенция

Bearish



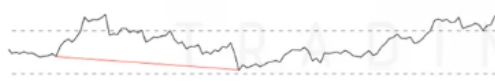
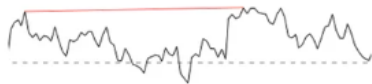
Bullish



Скрытая дивергенция рассматривается как подтверждение продолжения тренда. Например, если цена делает более высокие минимумы в восходящем тренде, а осциллятор формирует более низкие минимумы, то это расценивается как скрытая бычья дивергенция, и цена, как ожидается, продолжит расти.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Скрытая дивергенция



Для медвежьей скрытой дивергенции свойственны более низкие максимумы цены, в противовес повышающимся максимумам осциллятора.

Если обычную и расширенную дивергенцию рекомендуется использовать только как *метод работы против толпы*, поскольку они отражают лишь исторические данные. То скрытая дивергенция может показывать силу тренда в моменте.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Проблема идентификации



Важно отметить, что математическое ожидание отработки дивергенции напрямую зависит от общей рыночной картины.

Следует помнить, что наиболее высокое математическое ожидание имеет классическая дивергенция, скрытые дивергенции встречаются намного реже и правильно идентифицировать ее бывает сложно, а расширенные дивергенции и вовсе редко появляются на рынке и, зачастую, в тех местах, где *смайт мани трейдер* не ищет точки для входа позиции.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Проблема идентификации



Дивергенции бывают кратными.

Кратными дивергенциями называют дивергенции, которые после своего формирования не отрабатывают (погашение), а обновляют свои экстремумы, формируя новую дивергенцию.

Чаще всего, после формирования тройной дивергенции цена получает реакцию, более высокая кратность встречается редко.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

Сохранение и погашение



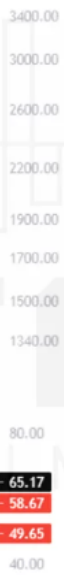
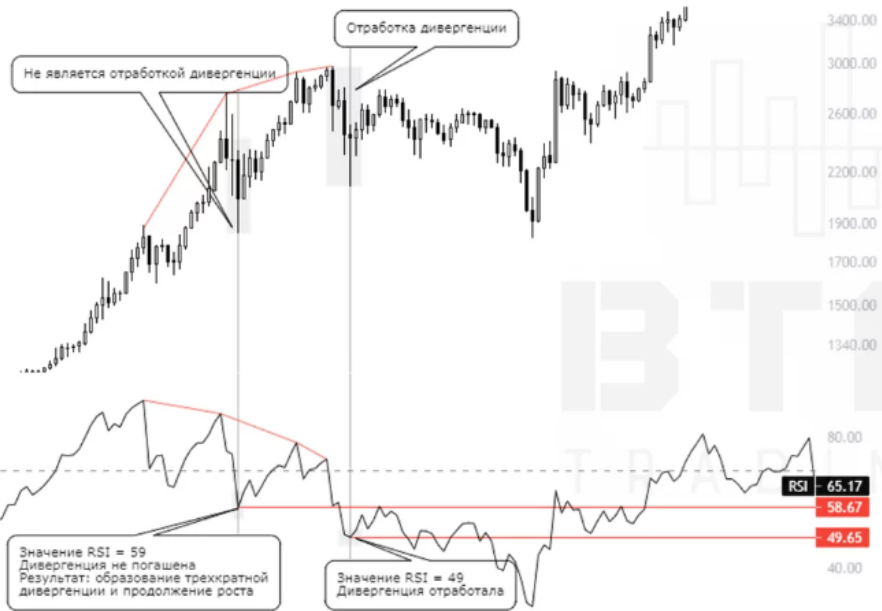
Что бы правильно использовать дивергенции необходимо понимать механику работы осциллятора.

Для RSI существует определение «баланс рынка», которое обозначает нахождение индикатора в рамках значения от 40 до 60.

Поскольку зона баланса размыта, то единственно верным решением для определения уровня отмены является принцип усреднения и получаем 50.

# ДИВЕРГЕНЦИЯ

## Сохранение и погашение



Таким образом мы разбили шкалу осциллятора на две зоны, которые дадут понимание была ли погашена дивергенция или она еще имеет силу.

➔ Для бычьей дивергенции справедливы значения:

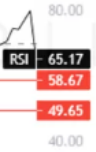
RSI < 50 = дивергенция актуальна;

RSI > 50 = дивергенция отработала/погашена.

➔ Для медвежьей дивергенции справедливы значения:

RSI > 50 = дивергенция актуальна;

RSI < 50 = дивергенция погашена.

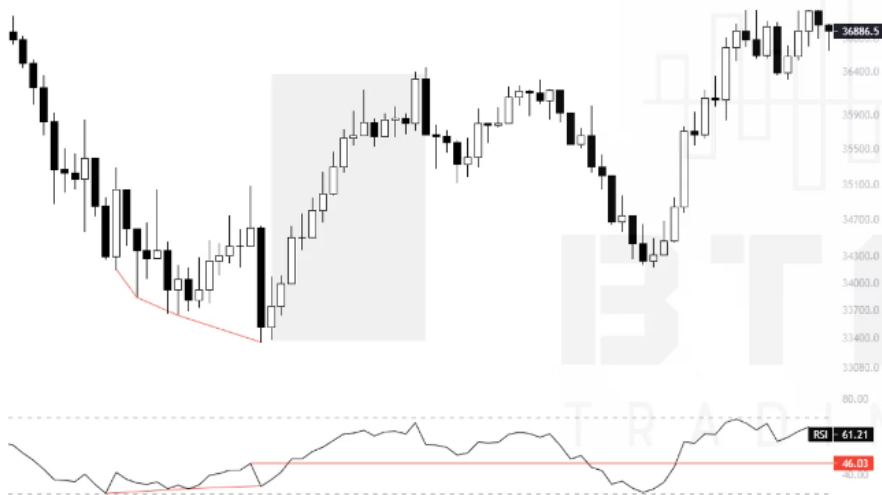


ВТ  
ТРАДИНГ



# ДИВЕРГЕНЦИЯ

Сохранение и погашение

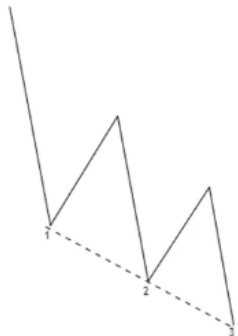


Дивергенции не стоит искать во флэтах. Не стоит их идентифицировать, когда индикатор находится в своей центральной области. Данный инструмент показывает эффективность только в зонах ниже 40 и выше 60.

Нельзя искать дивергенции на двух трендах. Дивергенции определяются только на одном тренде. Важно помнить, что индикатор RSI строится учитывая цену закрытия бара, а не его экстремумы.

# ПАТТЕРН ТРИ ДВИЖЕНИЯ

## Three Drive Pattern

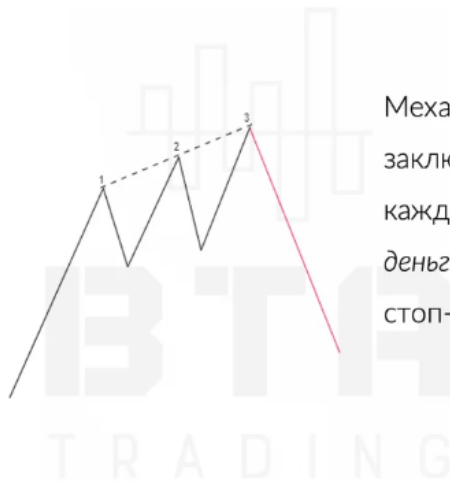
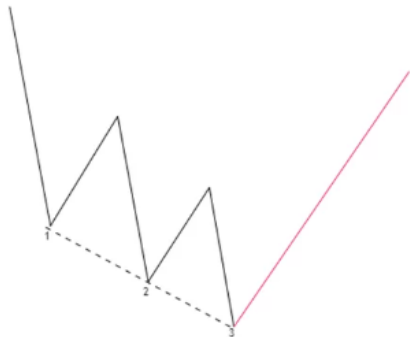


Паттерн Три движения или *Три индейца* — это модель из графического метода анализа.

Суть данного паттерна заключается в поиске динамического уровня поддержки или сопротивления построенного с помощью 3 свингов.

# ПАТТЕРН ТРИ ДВИЖЕНИЯ

## Three Drive Pattern



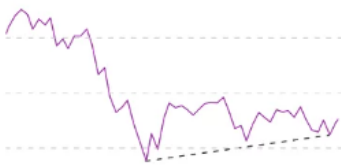
Механическая составляющая паттерна заключается в снятии ликвидности с каждого последующего свинга, где *умные деньги* открывают позиции ликвидировав стоп-ордера неосведомлённых трейдеров.

# ПАТТЕРН ТРИ ДВИЖЕНИЯ

## Three Drive Pattern



При формировании *паттерна три движения* зачастую наблюдается расхождение (дивергенция) между ценой и показателями индикаторов (*RSI/MACD*) или объемами.



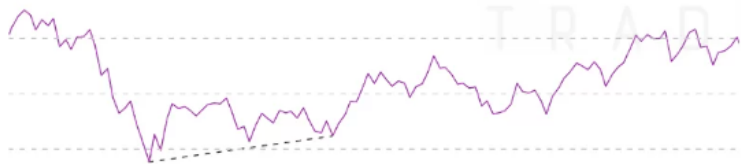
ВТГА  
TRADING

# ПАТТЕРН ТРИ ДВИЖЕНИЯ

## Three Drive Pattern



Графическая модель *Three Drive Pattern* позволяет идентифицировать разворот тренда еще на ранних стадиях его формирования.



# ПАТТЕРН ТРИ ДВИЖЕНИЯ

Three Drive Pattern



Клин и Дракон являются производными от паттерна три движения, который в свою очередь является производным от консолидации по Вайкоффу.

*Более подробно метод Вайкоффа будет рассмотрен в соответствующих уроках.*

ВТ  
TRADING

# ПАТТЕРН ТРИ ДВИЖЕНИЯ

## Three Drive Pattern



Принципиально важным является именно третье касание, после которого возможно рассматривать вход при формировании других разворотных свечных моделей как подтверждения намерения.

Как правило истинное третье касание происходит в форме манипуляции в зону интереса (не тестированная зона *supply/demand*).

# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

## Консолидация



Консолидация — это период равновесия на рынке баланса интересов покупателей и продавцов.

Причиной возникновения *флета* (боквика) может служить набор или сброс позиции крупным игроком (*умный капитал*) или простое отсутствие интереса к активу.



# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Range



В концепте *смарт мани* используется понятие *Range* (англ. диапазон), которое определяет боковое движение рынка в рамках консолидации.

Для обозначения на графике принято использовать коррекционную сетку Фибоначчи со специальными настройками: 0; 0,5; 1, где значения 0 и 1 обозначают границы торгового диапазона, а 0,5 служит вспомогательным уровнем – справедливой ценой (*equilibrium*).

# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Range



Что бы корректно определить и построить торговый диапазон, необходимо и достаточно определить конечный свинг направленного импульсного движения и следующий, противоположный ему хай / лой (*high / low*).

Иными словами, для построения *ренжа* достаточно определить боковик после импульса за счет его первых свингов.

# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

## Девиация



Границы *ренжа* являются самым важным элементом, поскольку за ними всегда есть скопление ликвидности.

Девиацией называют выход цены за границы торгового диапазона с целью *свипа* ликвидности и набора позиции *умным капиталом*.

# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Девияция

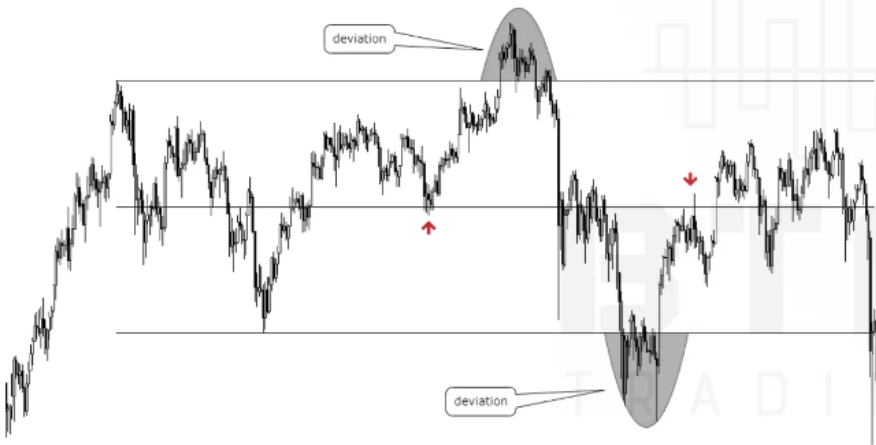


Важным правилом построения *ренджа* является корректная реакция цены на промежуточный уровень 0.5.

Если потенциальный торговый диапазон имеет длинные тени и вы затрудняетесь в определении корректных свингов стоит посмотреть какая будет реакция цены от вашего промежуточного уровня.

# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

## Девияция



Зачастую, торговый диапазон имеет свойство инжиниринга противоположных девиаций.

Это значит что если у вас сформировалась девиация сверху, то, с большей долей вероятности, вскоре цена пойдет снимать нижнюю границу диапазона, сформировав девиацию снизу.

Правило работает в обе стороны.

# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Торговый ориентир

Торговый диапазон очень удобно использовать как ориентир для входа в позицию.

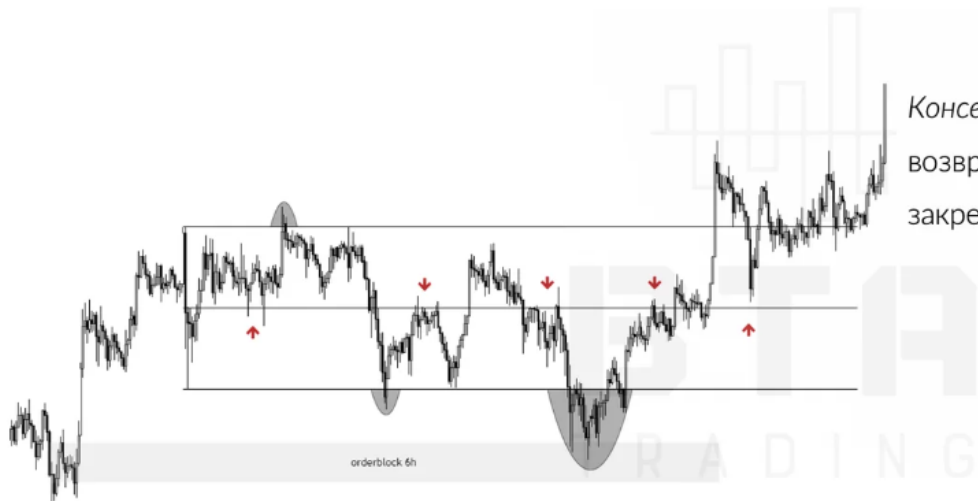
При достаточном количестве информации на графике существует возможность набрать позицию во время девиации – такой вход будет считаться *агрессивным*.



# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Торговый ориентир

*Консервативным* считается вход после возврата цены в рамки ренжа и закрепления внутри.



# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Торговый ориентир

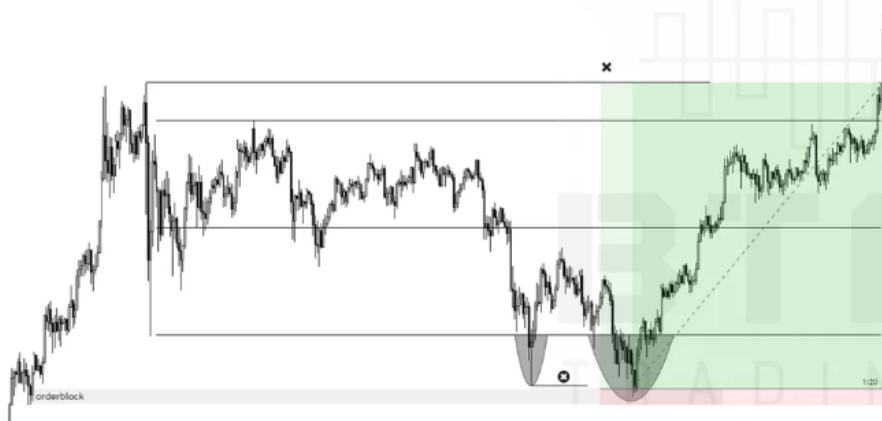


Помимо свойства генерации противоположной девиации, есть закономерность касательно повторных выходов за границы диапазона.



# ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

Торговый ориентир

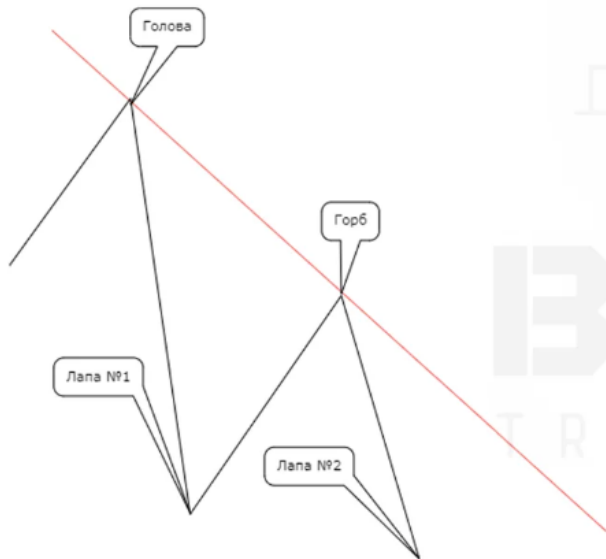


В случае, если цена часто покидает ренж в одном направлении, потенциал истинного выхода цены в противоположном направлении растет пропорционально.

*Более подробно логика девиаций будет рассмотрена в соответствующих уроках по Вайкоффу.*

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## Дракон



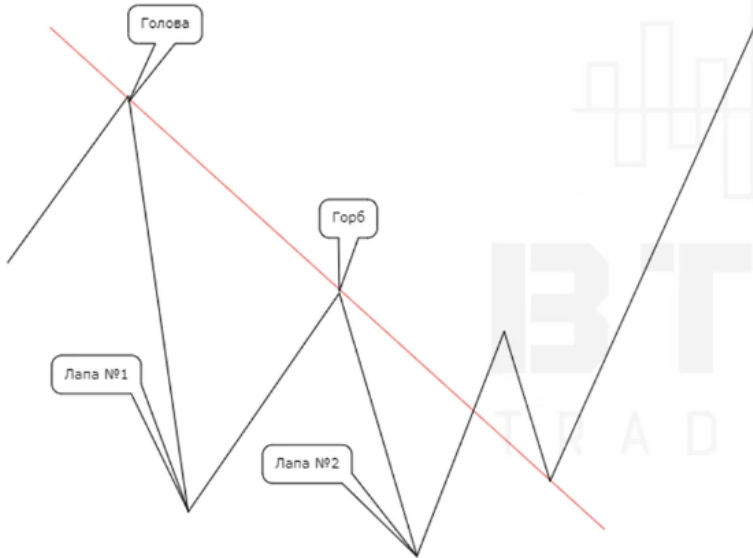
Дракон образуется после импульсных движений, во время коррекции.

Схематически принимает форму двух понижающихся хаев и лоев.

Горб является коррекцией нисходящего движения от головы до первой лапы.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## Дракон

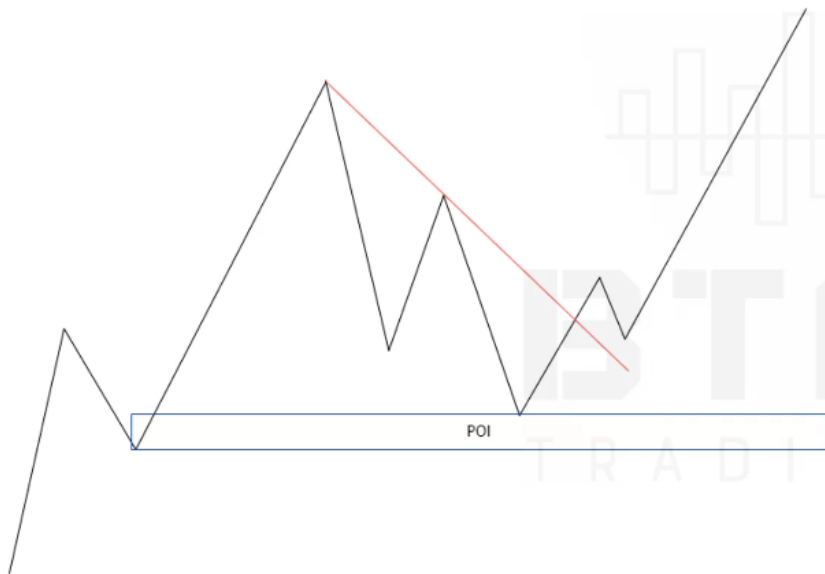


Паттерн **Дракон** — достаточно специфическая разворотная фигура из графического анализа.

*Смарт мани трейдеры* не учитывают некоторые нюансы, на которые опираются ритейл трейдеры, в то же время обращают внимание на некоторые особенности, при использовании данного инструмента.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

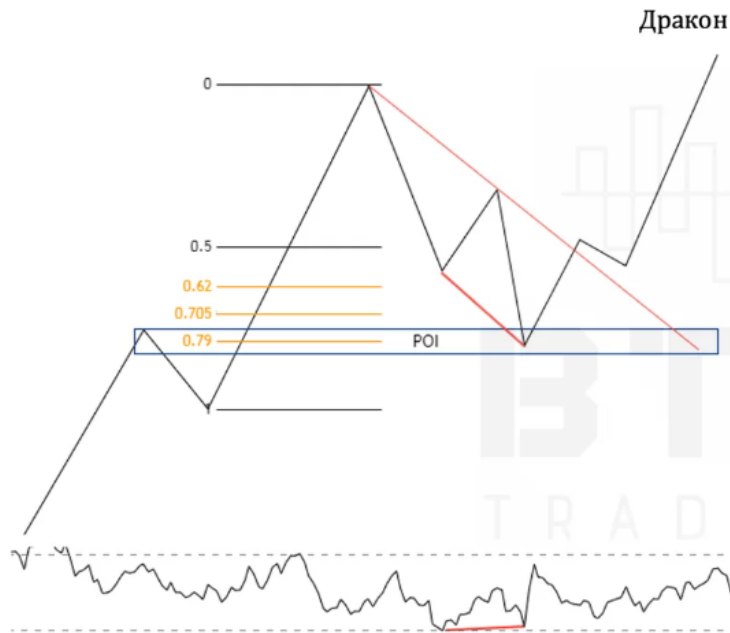
## Дракон



Классический ТА трактует **Дракон** как сетап с входом на ретесте трендовой линии от головы и горба, но на практике зачастую цена устремляется вверх без возврата для теста.

Именно потому, *сма́рт мани трейдеры* используют более агрессивный вариант, с поиском ТВХ внутри области второй лапы на младших ТФ.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ



Один из самых благоприятных вариантов — это работа от зоны интереса, которая потенциально может стать экстремумом второй лапы.

BTA  
TRADING

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## Дракон



Как и в любом другом сетапе с использованием графических паттернов, необходимо и достаточно иметь, по крайней мере, хотя бы 2 дополнительных фактора для открытия сделки.

В случае с драконом это могут быть: дивергенция, *imb*, *OTE*, *EQL/EQN*, *POC*, *PDO/PDC*.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## Дракон



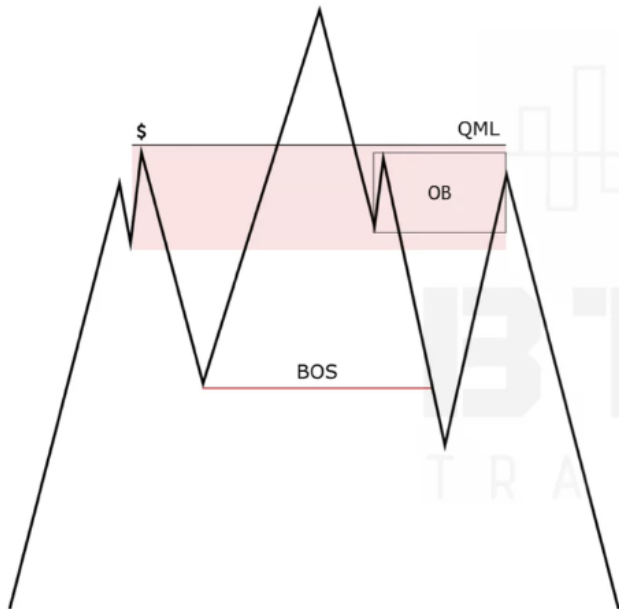
Дракон встречается на всех таймфреймах.

Так же существует понятие «обратного» или «перевернутого» дракона.

Не рекомендуется к использованию, поскольку имеет очень низкий коэффициент математического ожидания отработки и, зачастую, формируется против тренда, в качестве разворотной фигуры.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## QML



Quasimodo Level (QML) – это простой ценовой фрактал, который проходит в 3 этапа: съём ликвидности (*stop hunt*), слом структуры рынка (*BOS*) и возврат в орджин (*RTO*), где точкой входа выступает ордерблок (*OB*) или брейкерблок (*BRK*).

Визуально квазимодо похож на паттерн «голова и плечи», однако, в отличие от последнего имеет логическое обоснование формирования и высокое математическое ожидание отработки.

*Квазимодо* – это разворотный фрактал.



# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

BTCUSD H6

QML



Последнее *BTS / STB* движение на свинге, с которого в последствии будет снята ликвидность со сломом структуры, как правило формирует зону интереса *QML*, где предпочтительнее рассматривать вход от *OB* или *BRK*.

*Quasimodo Level (QML)* – это вспомогательный элемент для упрощения поиска точки входа и дополнительного подтверждения.

Рекомендуется использовать в комбинации с другими торговыми методами.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## Объемы



Объемы являются неотъемлемой частью торговой стратегии. Все действия, совершаемые на рынке, так или иначе будут зафиксированы в кластерах или объемных гистограммах.

Часто применяются для определения схематики Вайкоффа согласно закона усилия и результата (*Effort vs. Result*), что будет детально рассмотрено в соответствующем уроке.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

Объемы



Объемы используются для подтверждения истинности того или иного ценового движения.

Любое истинное движение должно иметь повышающиеся объемы, коррекционное — падающие.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## Объемы

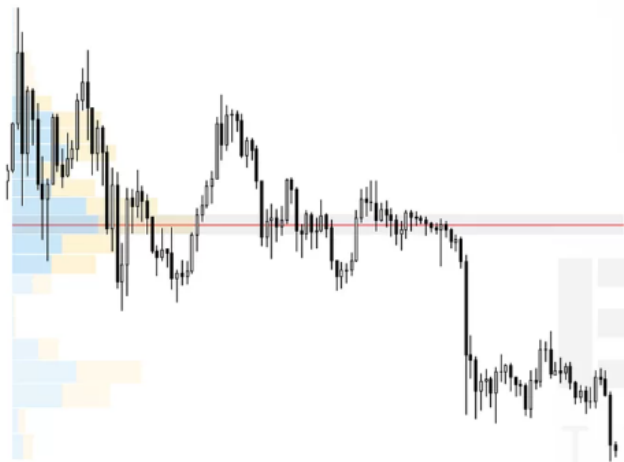


Дивергенция объемов, как и дивергенция на *RSI*, может подсказывать о скорой смене тренда.

Зачастую встречается в виде трендового движения цены на падающих объемах, что в моменте говорит о слабости тренда.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

## POC



*Point of control (POC)* — (анг. точка контроля) это ценовая зона, в которой было проторговано наибольшее количество контрактов за определенный период времени.

Для определения ценовых зон с наибольшим объемом используется инструмент *профиль объемов*.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

POC



Поскольку природа точки контроля смежная с механикой работы ордерблока, то его использование рекомендуется в качестве подтверждающего фактора при выборе истинного ОБ.

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

POC



Зоной интереса в профиле объема является не только красная линия, обозначающая POC, а вся вертикальная гистограмма, формирующая ценовой диапазон с пиковой проторговкой по объемам.

ВТ  
TRADING

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

POC



Профиль объема корректно применять на конкретный импульс, после появления первых сигналов на начало формирования коррекционного отката цены (через локальный BOS/SMS).



# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

Уровни открытия и закрытия Daily, Weekly, Monthly



В качестве вспомогательных ценовых уровней, от которых цена может получить локальную реакцию, так же используются котировки предыдущих открытий/закрытий свечей (*previous open/close*).

Наибольшее внимание следует обращать на открытия и закрытия дневных, недельных и месячных свечей.

В качестве примера рассмотрим *PWC* и *PWO* (*Previous Week Close / Previous Week Open*).

# ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ

Уровни открытия и закрытия Daily, Weekly, Monthly



Отметив цену открытия и закрытия предыдущей недельной свечи можем наблюдать реакцию на более низком таймфрейме (1 час).

Сначала цена отправилась снимать ликвидность, оставленную ниже цены открытия, затем сформировала локальный слом структуры и пошла тестировать цену открытия.

В целом, при работе с уровнями открытия/закрытия следует использовать ту же логику, что и с торговым диапазоном (*range*).

# ВАЙКОФФ

Метод и логика

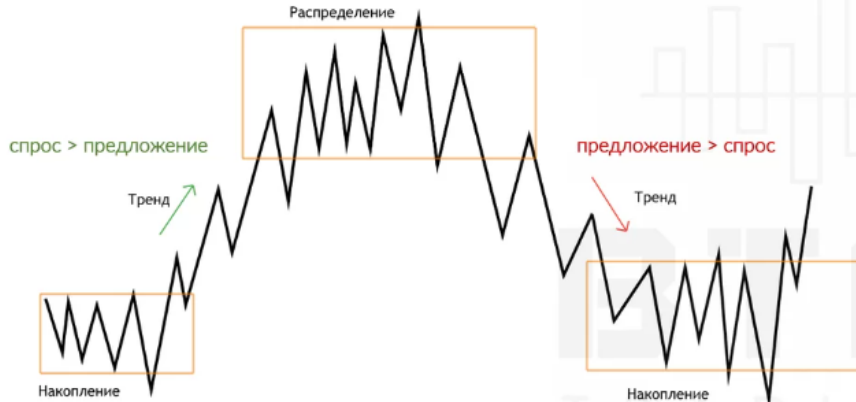


Метод Ричарда Вайкоффа – это концепт разработанный более 100 лет назад, который описывает причинно-следственную связь взаимодействия между «композитным оператором» (*composite operator / smart money*) и обычными «ритейл» трейдерами.

Обобщенно, Вайкофф – это логика манипуляций для набора позиции «умными деньгами» в зоне консолидации (ценовом диапазоне / ренже).

# ВАЙКОФФ

## Закон №1: спрос и предложение



Спрос > предложение = цена увеличивается

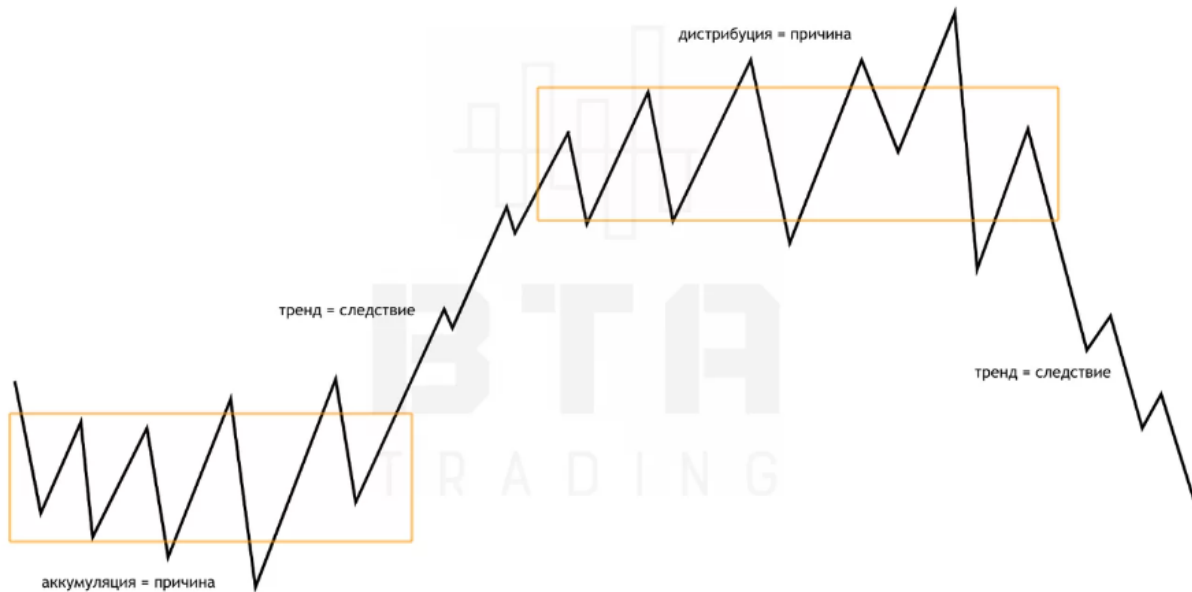
Спрос < предложение = цена падает

Спрос = предложение = цена  
консолидируется



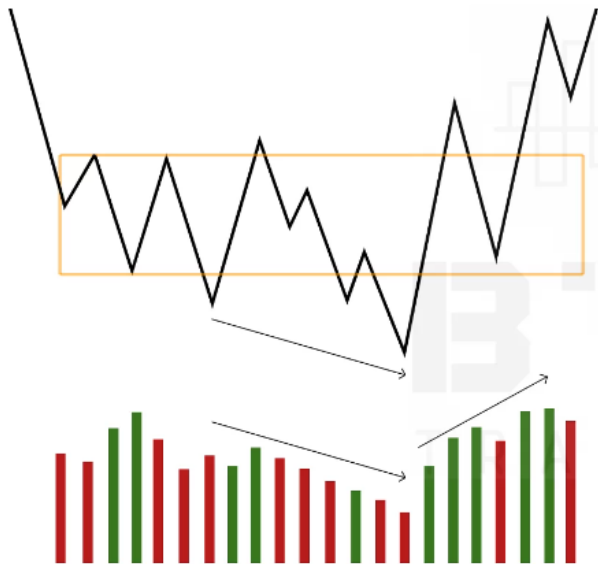
# ВАЙКОФФ

Закон №2: причина и следствие



# ВАЙКОФФ

Закон №3: усилие и результат



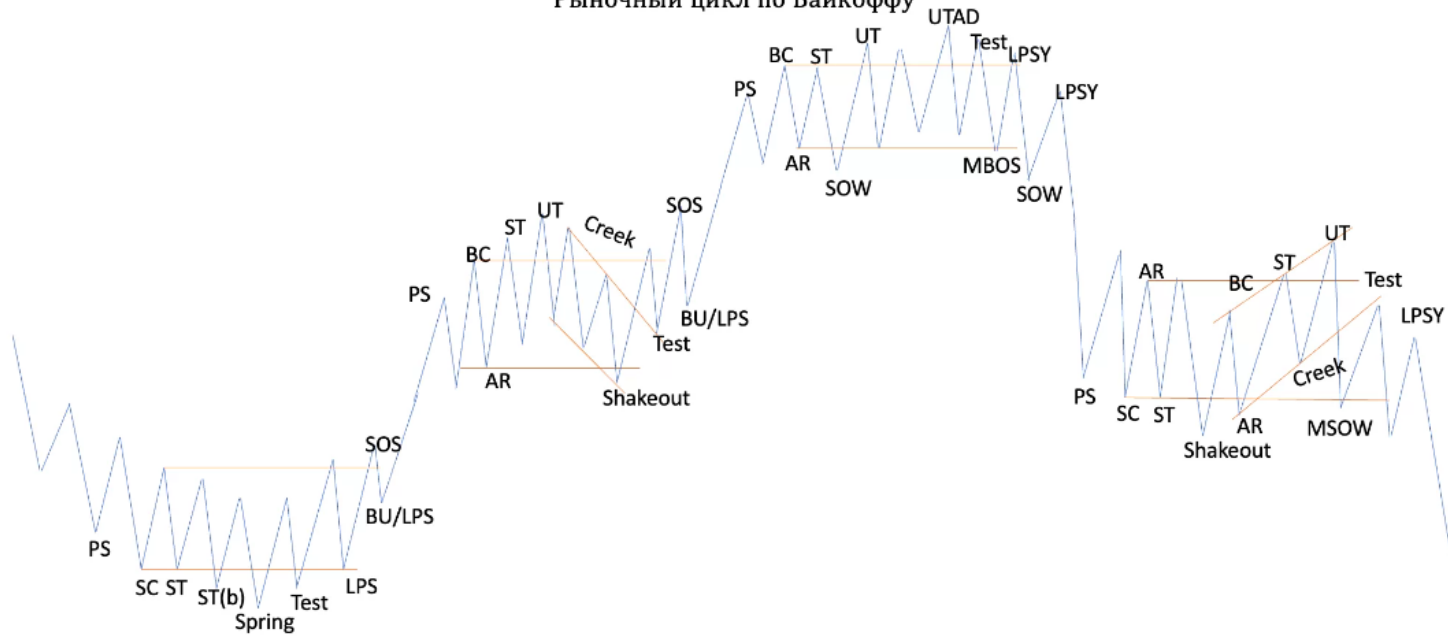
Усилие и результат отображаются на объеме торгов:

- повышающиеся объемы = усилие дает результат = продолжение тренда;
- понижающиеся объемы = усилие не приводит к результату = тренд может изменит направление.

Объемы используются только как дополнительное подтверждение.

# ВАЙКОФФ

Рыночный цикл по Вайкоффу



# ВАЙКОФФ

Логика консолидации по Вайкоффу



*PS (preliminary support / preliminary supply)* – первый этап «замедления» трендового движения и входа цены в консолидацию.

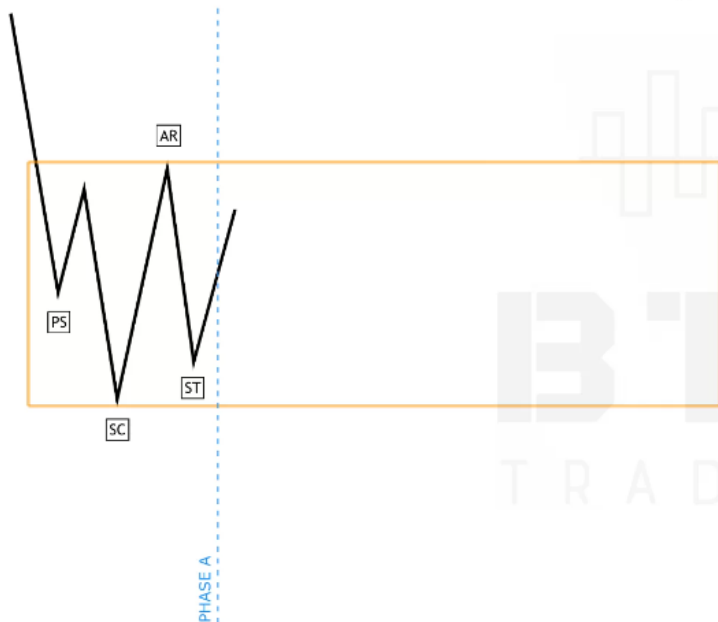
*SC (selling climax) / BC (buying climax)* – кульминация продаж / покупок, часто характеризуется большим объемом.

ВТ  
TRADING



# ВАЙКОФФ

## Логика консолидации по Вайкоффу



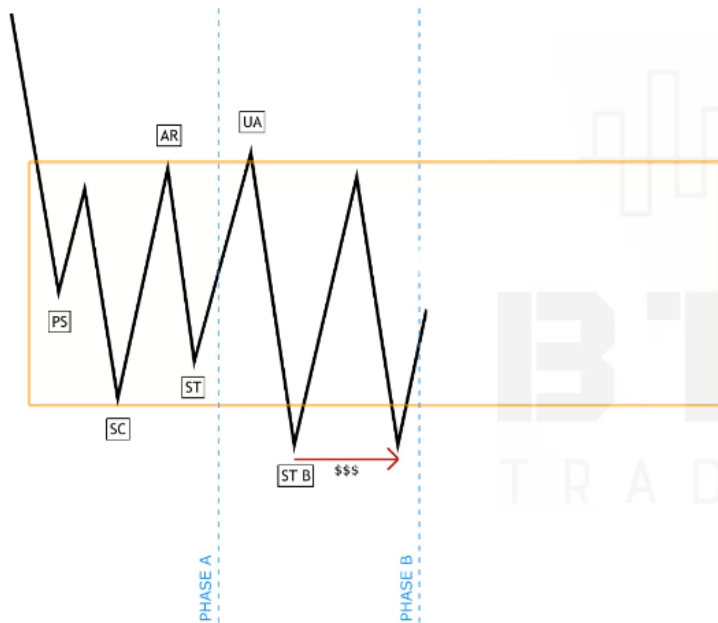
*AR (automatic rally)* – сильная реакция после кульминации продаж / покупок. Формирует будущий ценовой диапазон (ренж).

*ST (secondary test in phase A)* – тест продаж /покупок. Может быть несколько тестов, после которых цена возвращается в ценовой диапазон (ренж).

В фазе **A** «умные деньги» останавливают тренд перед консолидацией.

# ВАЙКОФФ

## Логика консолидации по Вайкоффу



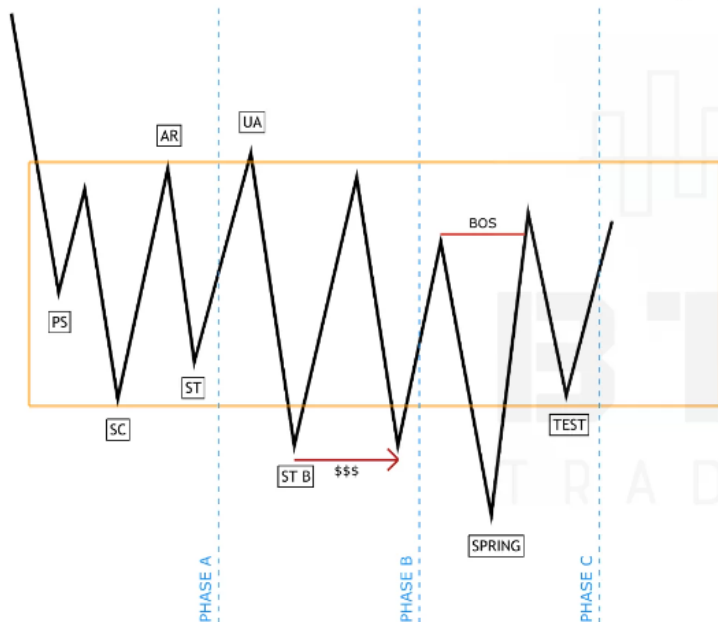
*UA (upthrust action) / SOW (sign of weakness)* – снятие ликвидности с *AR*. Не всегда формируется. Говорит о силе / слабости рынка.

*ST B (secondary test in phase B) / UT (upthrust)* – тест продаж /покупок в фазе B. Снятие ликвидности с *SC/BC*. Часто формирует «свежую ликвидность», что сигнализирует о возможном *SPRING / UTAD*.

В фазе *B* «умные деньги» накапливают позицию формируя «причину» для будущего движения.

# ВАЙКОФФ

## Логика консолидации по Вайкоффу



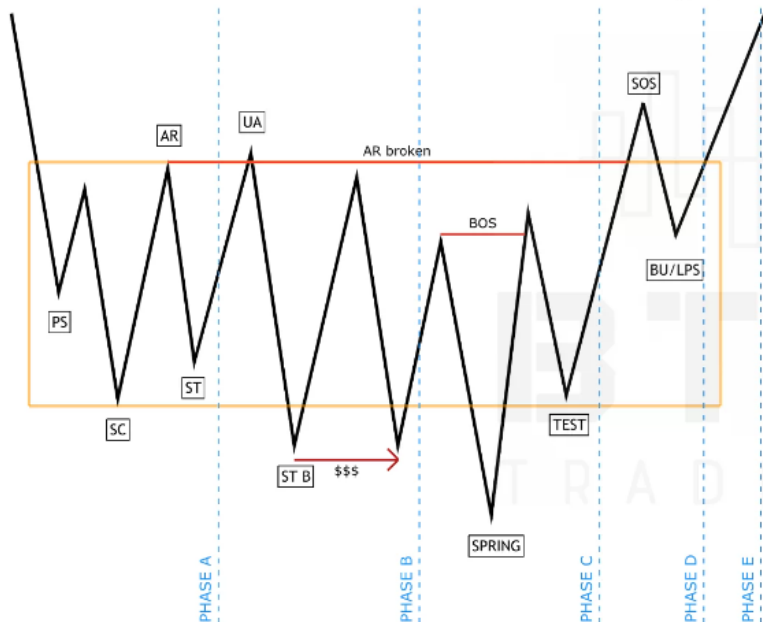
*SPRING / UTAD (upthrust after distribution)* – последнее снятие ликвидности перед истинным движением и выходом из консолидации. Часто происходит на падающих объемах. Локальный *BOS* на возрастающих объемах – подтверждение завершения *SPRING / UTAD*. Не всегда формируется.

*TEST* – тест *SPRING / UTAD*. Формирует точку входа для агрессивных трейдеров.

В фазе *С* происходит манипуляция для сбора ликвидности перед будущим движением. В рынке остаются только «умные деньги».

# ВАЙКОФФ

## Логика консолидации по Вайкоффу



**SOS (sign of strength) / SOW (sign of weakness)** – пробой линии AR с закреплением является подтверждением схематики аккумуляции / дистрибуции.

**LPS (last point of support) / LPSY (last point of supply)** – ключевой свинг, который дал реакцию со сломом структуры. Не должен быть перебит для актуальности схематики. Консервативные трейдеры получают возможность безопасного входа в позицию

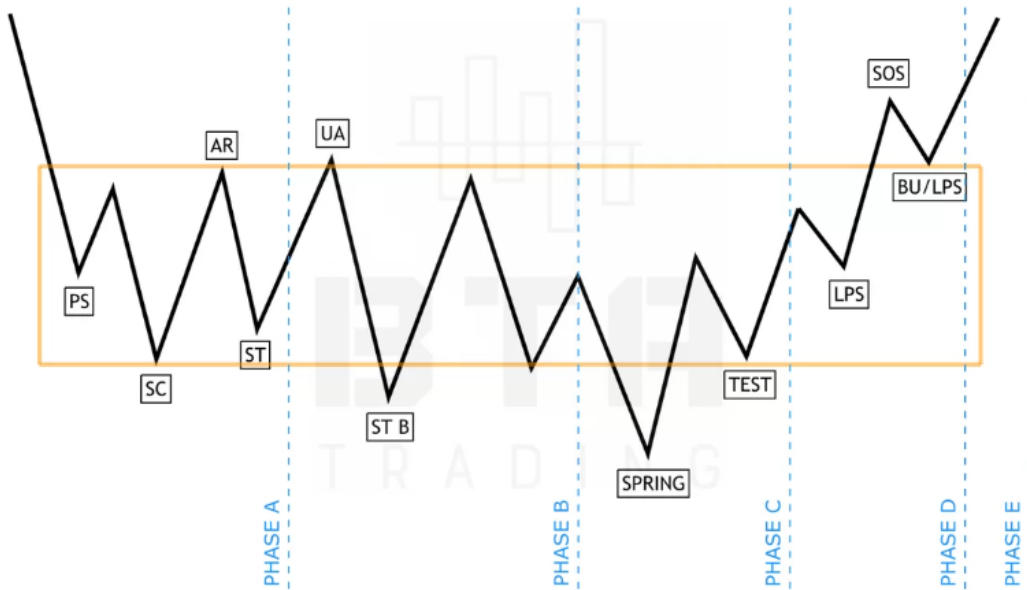
**BU (back-up)** – последний тест консолидации перед трендовым движением.

В фазе **D** консервативные трейдеры получают возможность безопасного входа в позицию. Характеризуется возрастающим объемом.

В фазе **E** происходит «следствие» консолидации – трендовое движение.

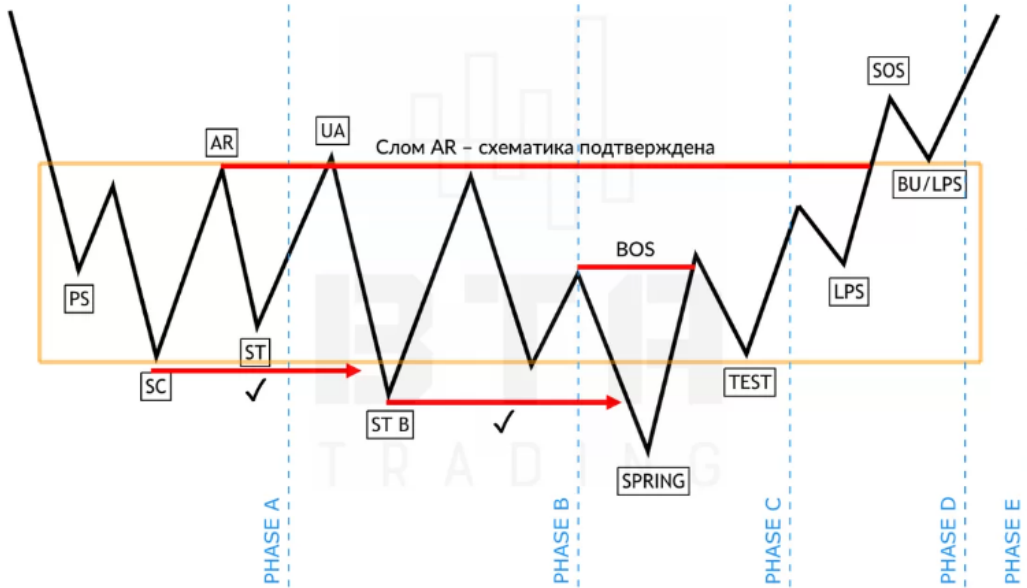
# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 1



# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 1



# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 1

EURUSD H1



# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 1

EURUSD M10





# ВАЙКОФФ

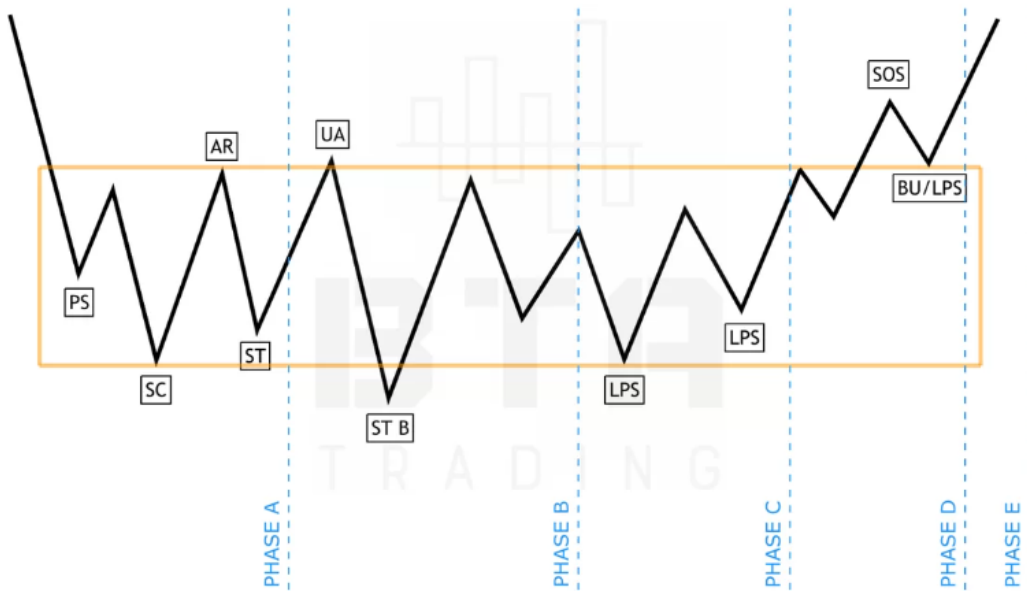
Аккумуляция тип 1

XAUUSD 1W



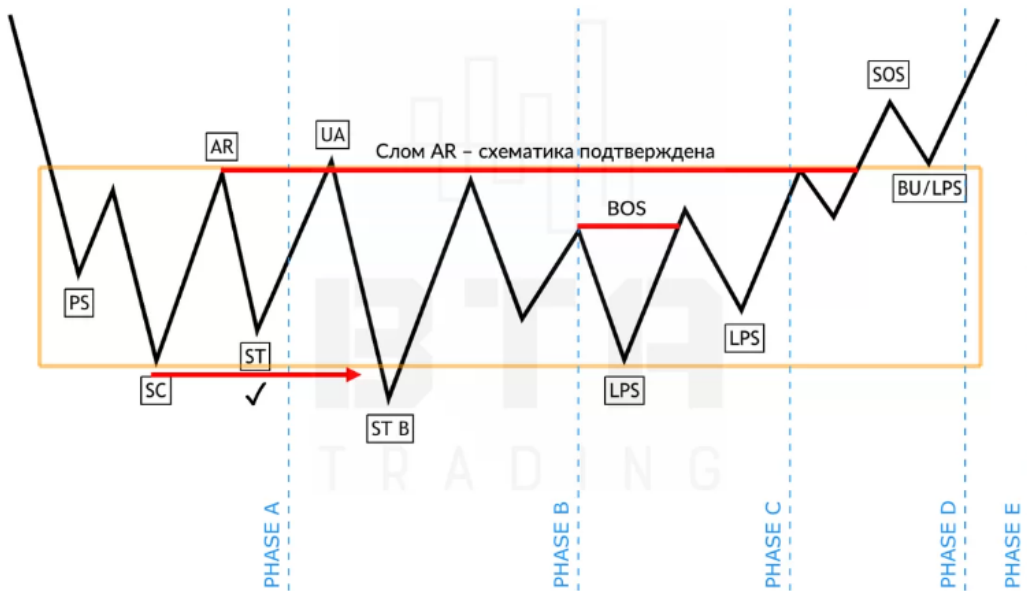
# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 2



# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 2



# ВАЙКОФФ

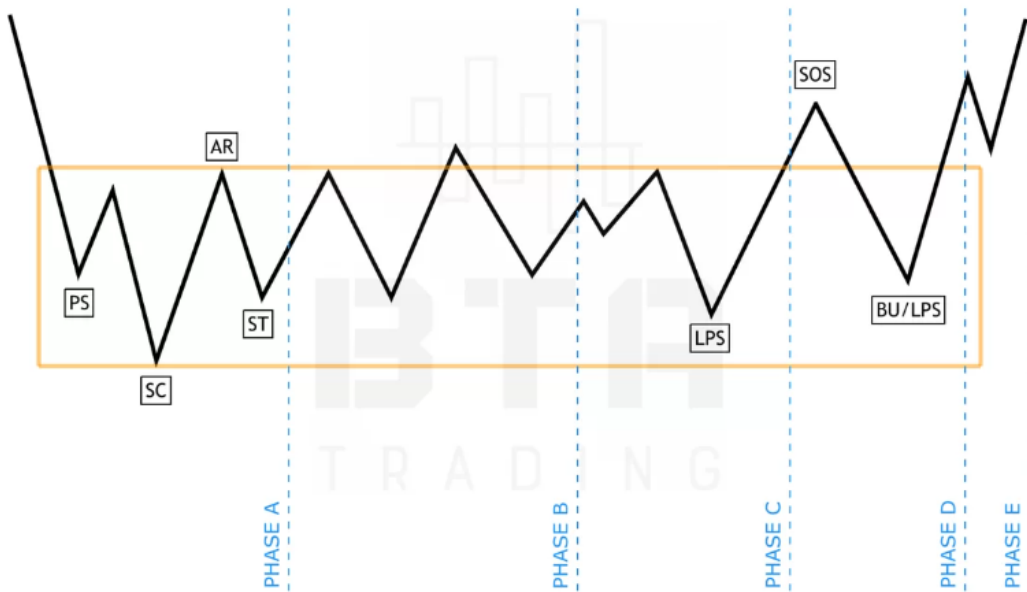
Аккумуляция тип 2

EURUSD M15



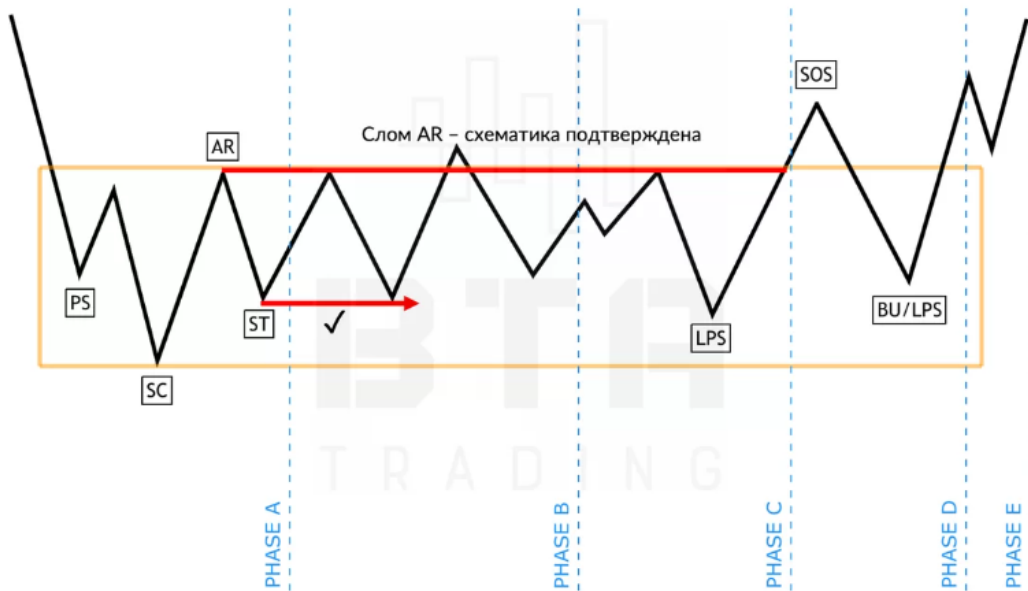
# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 3



# ВАЙКОФФ

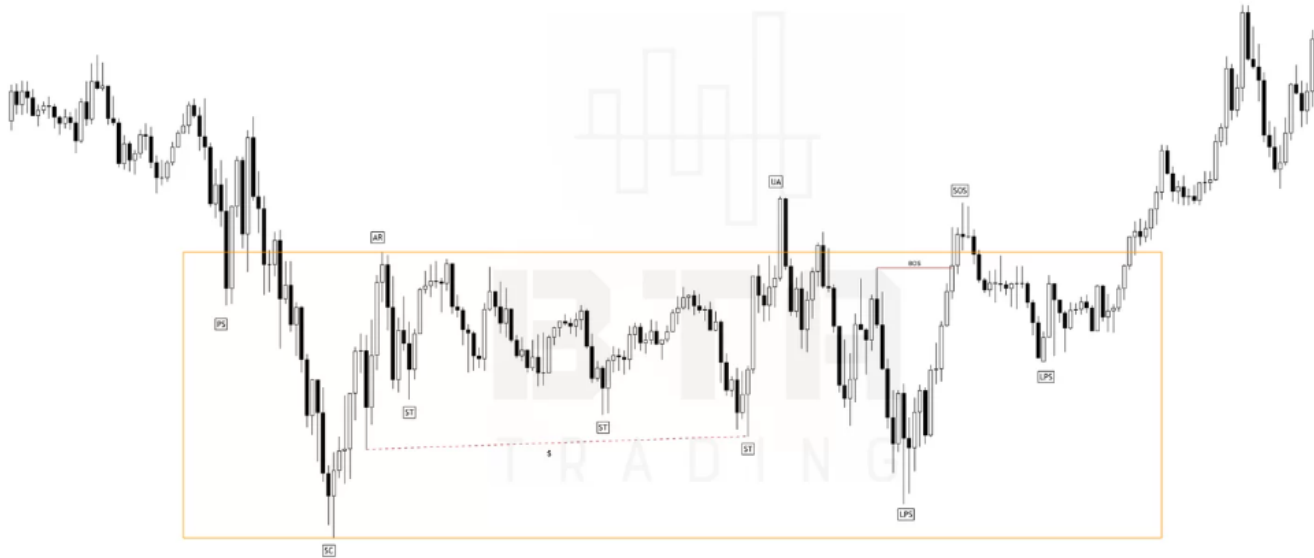
Аккумуляция тип 3



# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 3

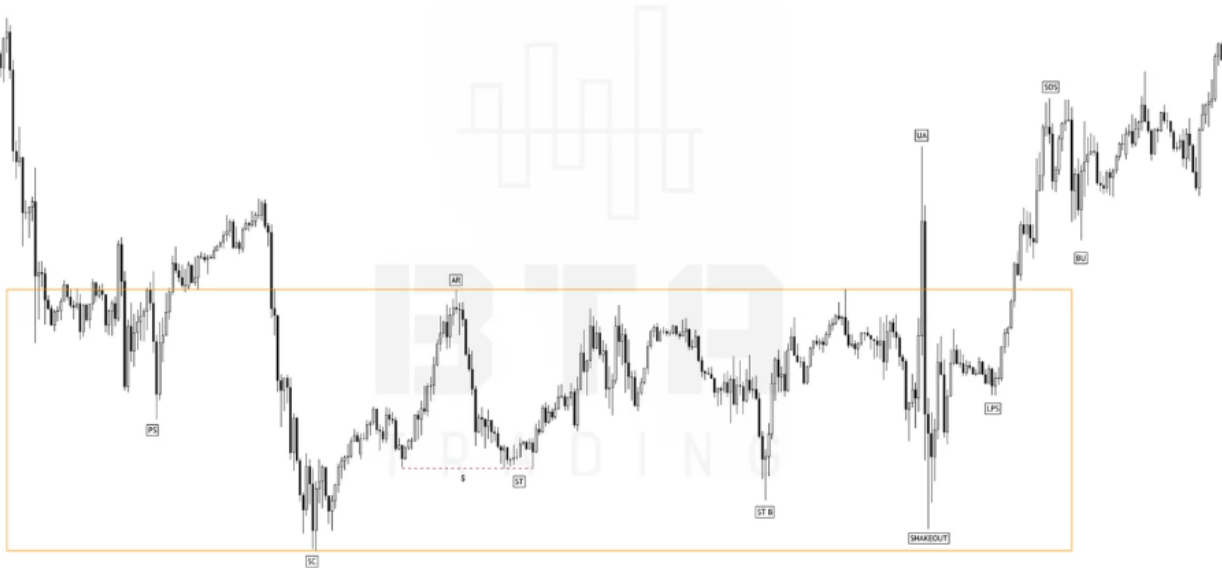
EURUSD M15



# ВАЙКОФФ

Аккумуляция тип 3

EURUSD M30





# ВАЙКОФФ

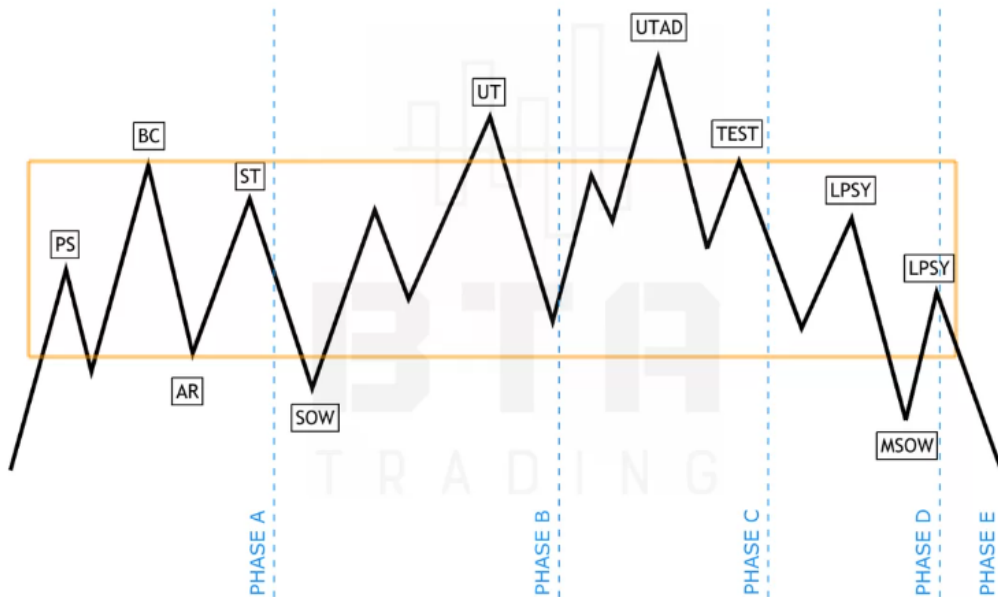
Аккумуляция тип 3

XAUUSD M30



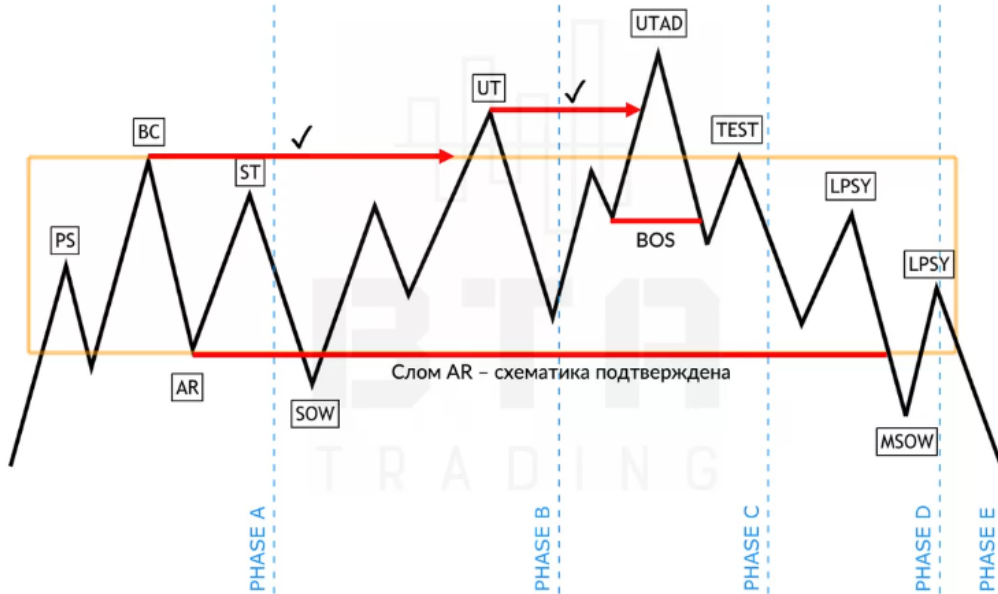
# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 1



# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 1



# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 1

AUDUSD M30



БТА  
TRADING

# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 1

GBP/NZD M15



# ВАЙКОФФ

GBP/NZD M15

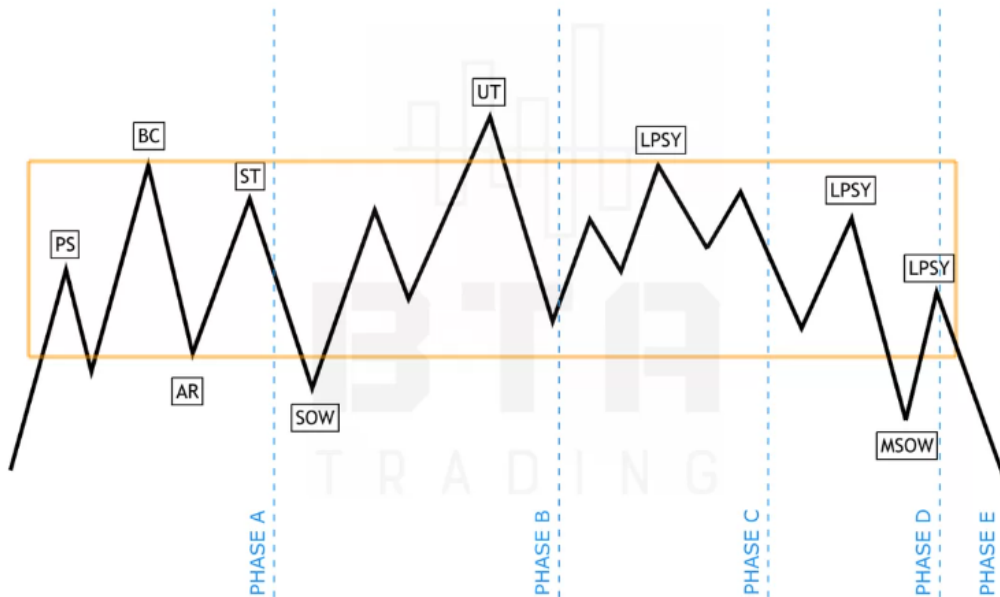
Фрактальность схематики



см. схематику Дистрибуция тип 3 ->

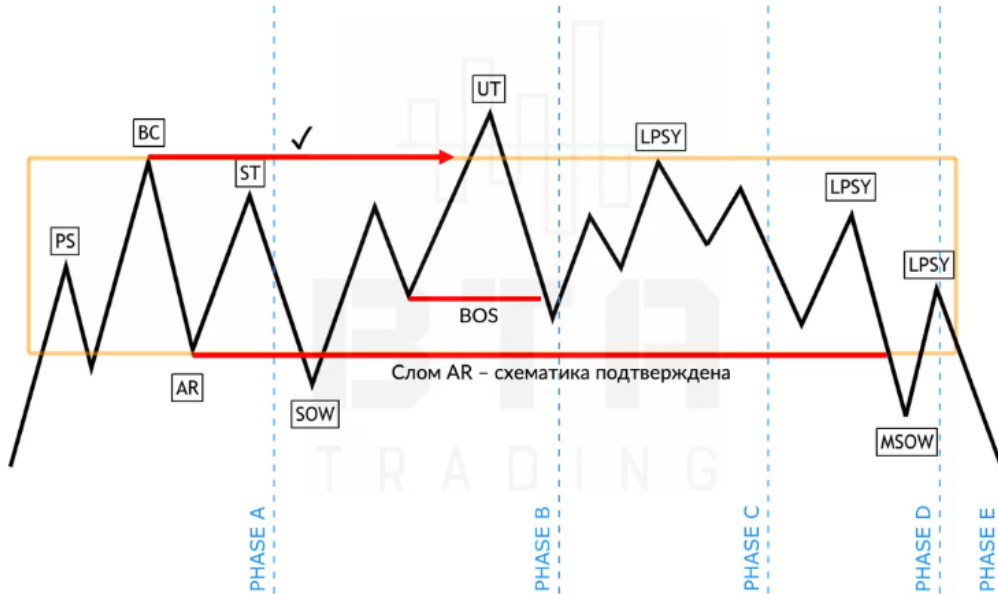
# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 2



# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 2

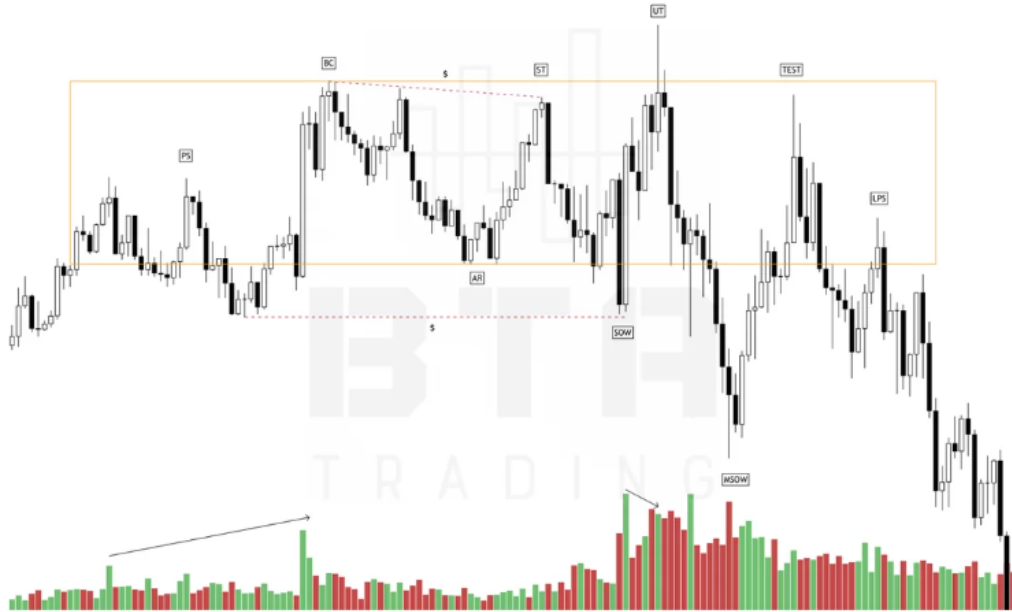




# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 2

EURUSD M5



# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 2

AUDUSD M1



# ВАЙКОФФ

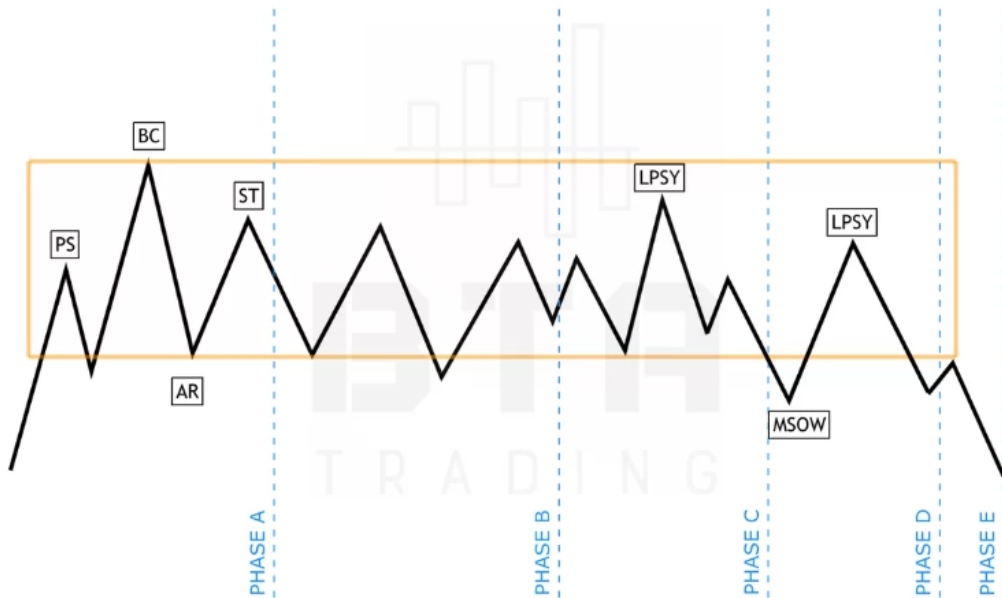
Дистрибуция тип 2

AUDUSD M45



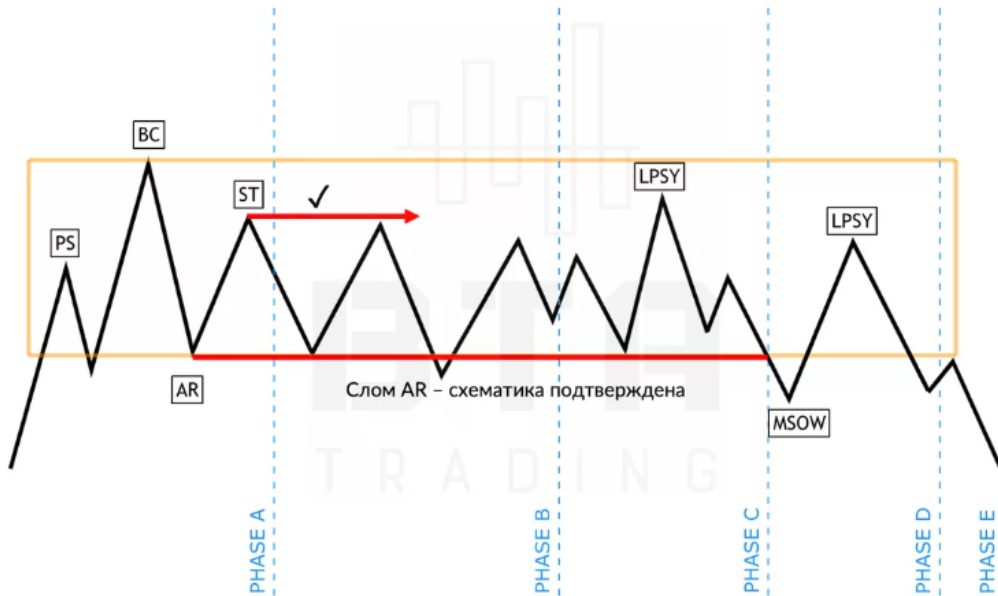
# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 3



# ВАЙКОФФ

Дистрибуция тип 3



# ВАЙКОФФ

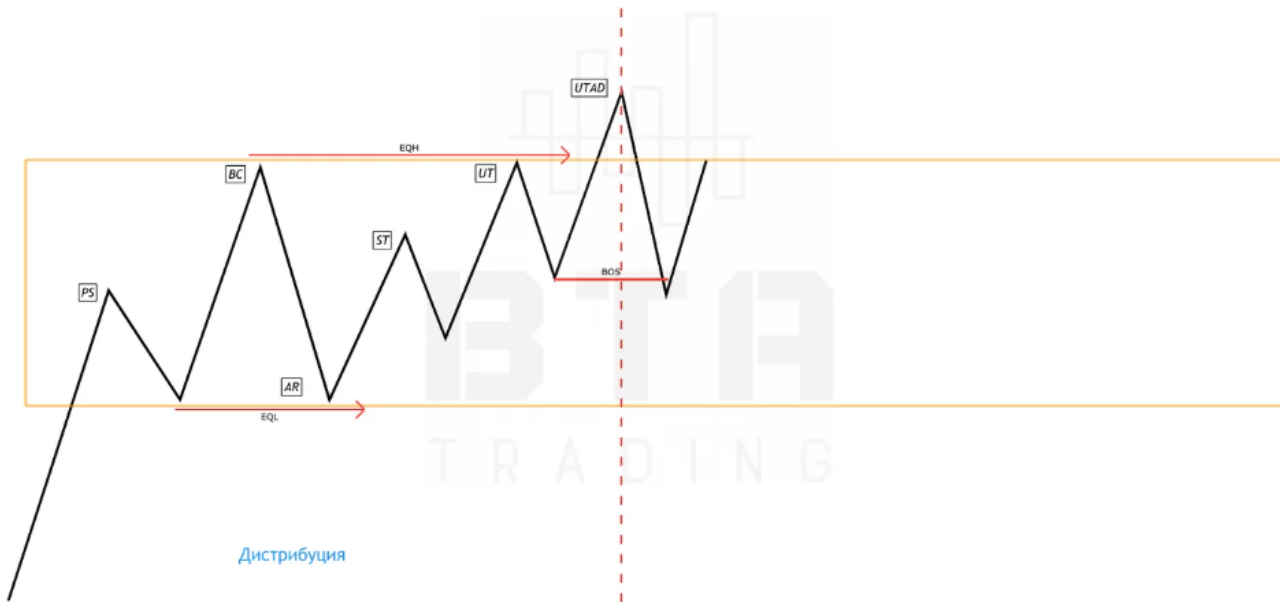
Дистрибуция тип 3

USDJPY M10



# ВАЙКОФФ

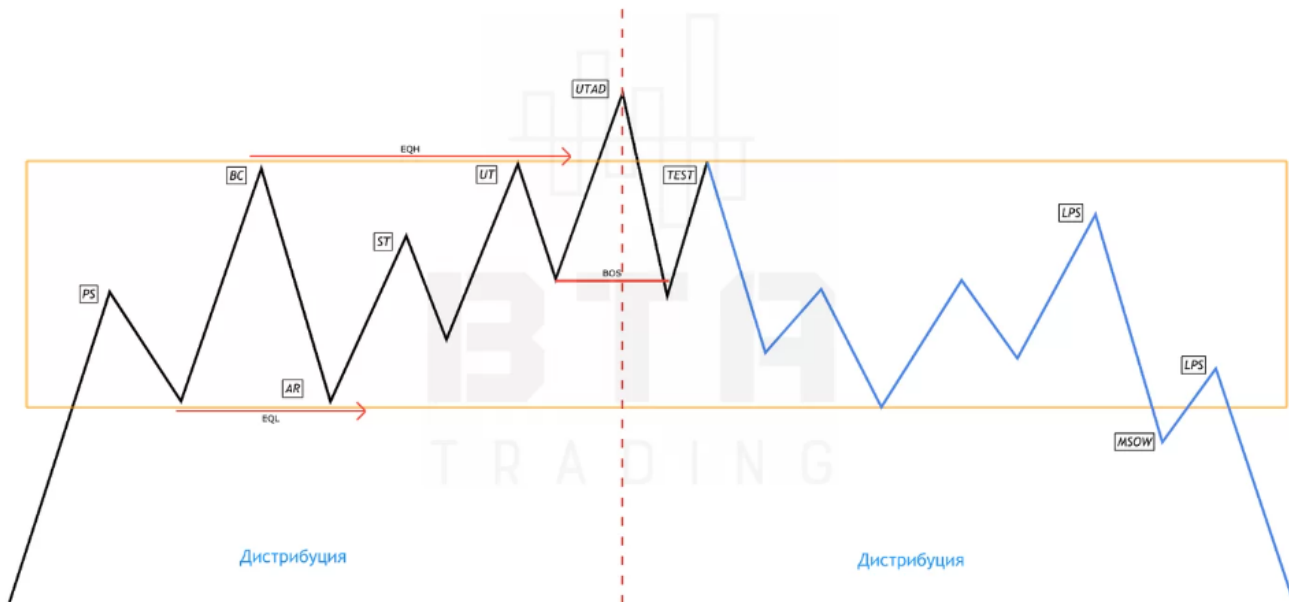
Это дистрибуция или ре-аккумуляция?



Дистрибуция

# ВАЙКОФФ

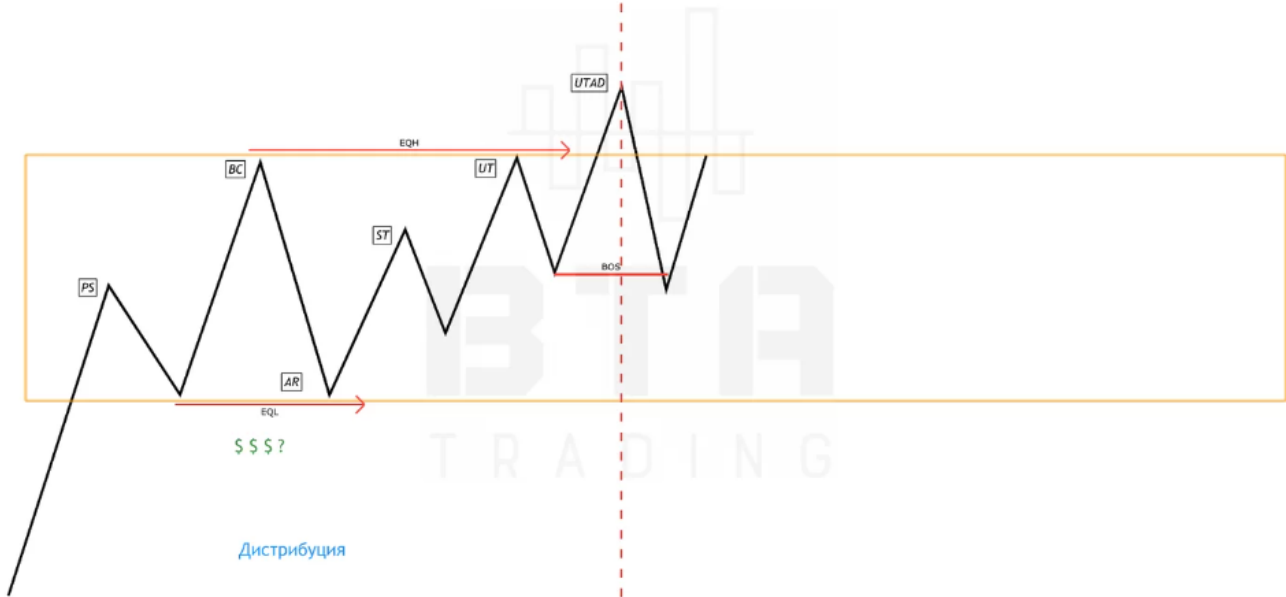
Это дистрибуция или ре-аккумуляция?





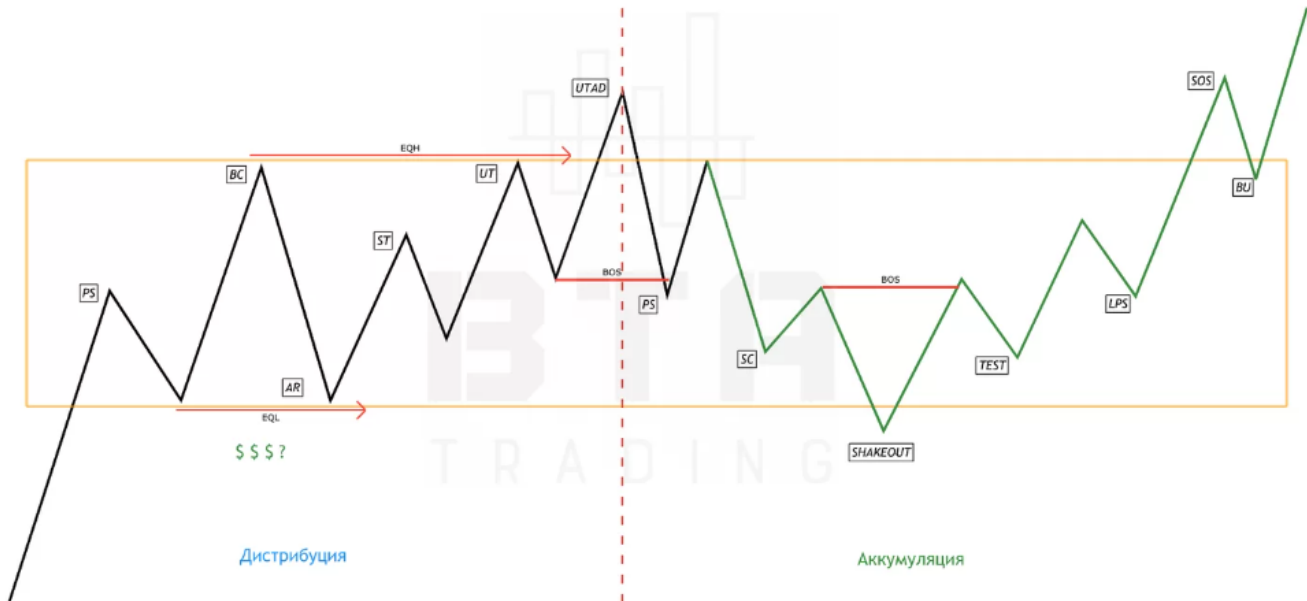
# ВАЙКОФФ

Это дистрибуция или ре-аккумуляция?



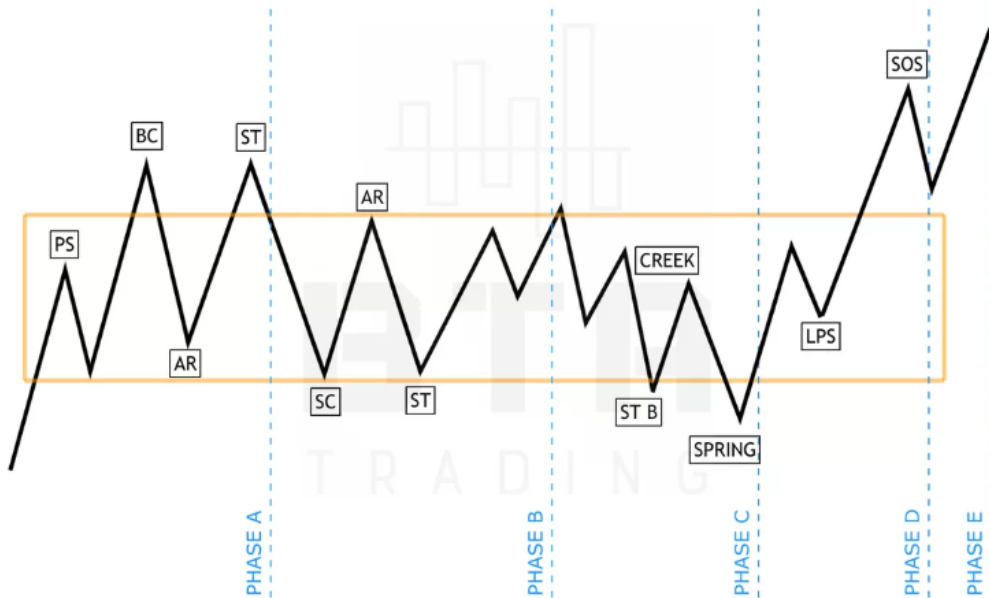
# ВАЙКОФФ

Это дистрибуция или ре-аккумуляция?



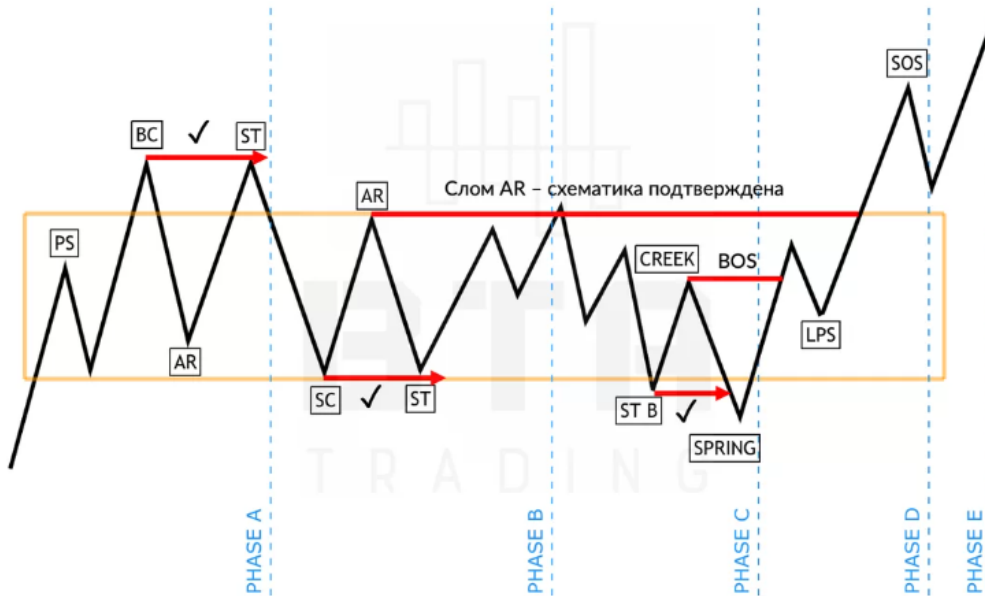
# ВАЙКОФФ

Ре-аккумуляция



# ВАЙКОФФ

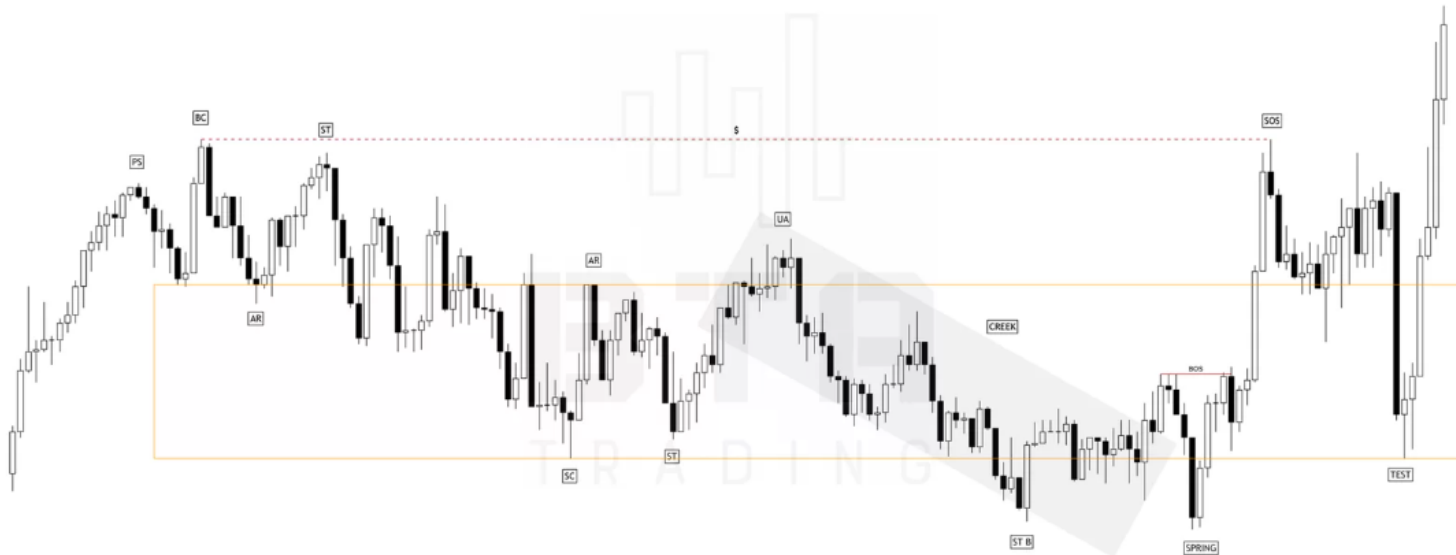
Ре-аккумуляция



# ВАЙКОФФ

Ре-аккумуляция

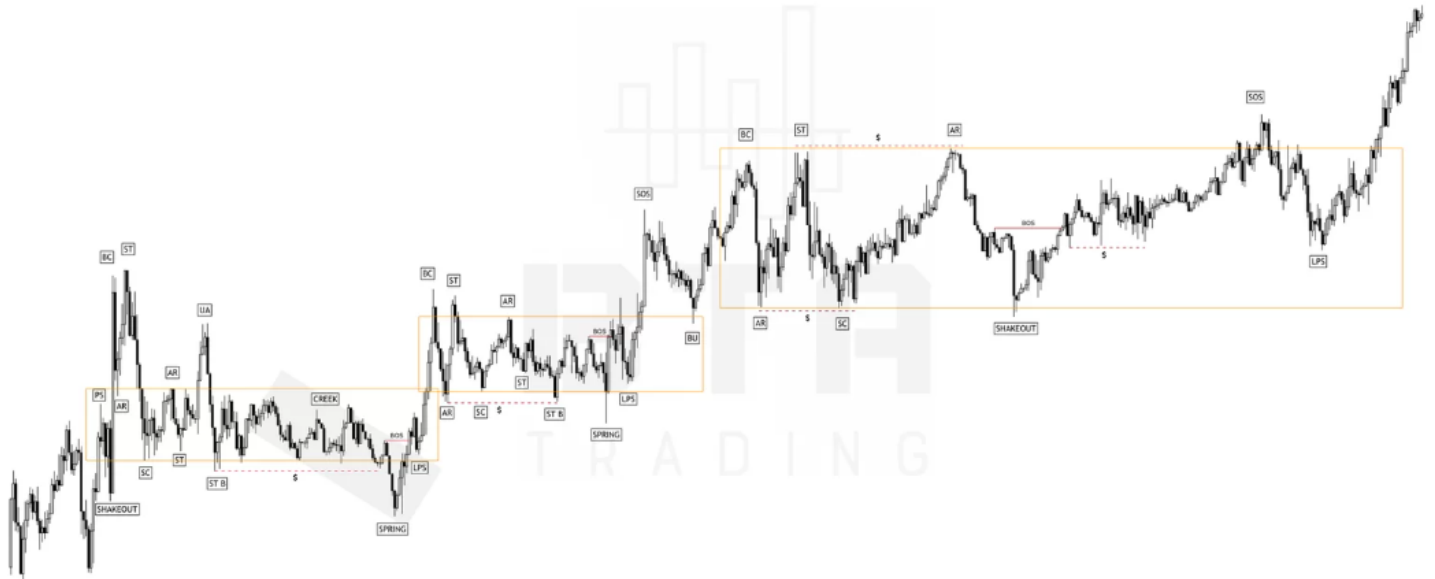
AUDUSD M3



# ВАЙКОФФ

Ре-аккумуляция

USDJPY M5



# ВАЙКОФФ

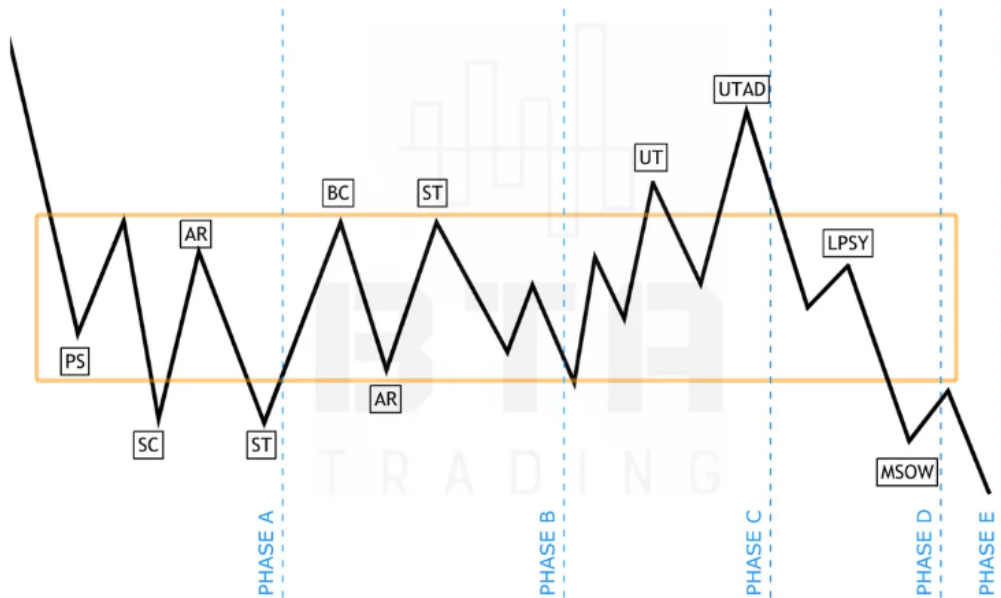
Ре-аккумуляция

GBPJPY H2



# ВАЙКОФФ

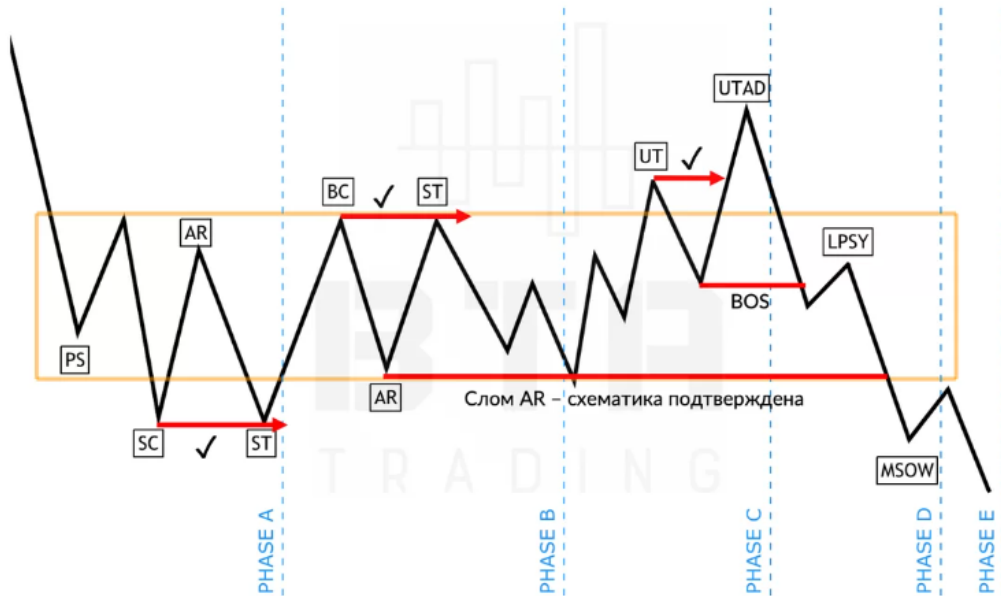
Ре-дистрибуция





# ВАЙКОФФ

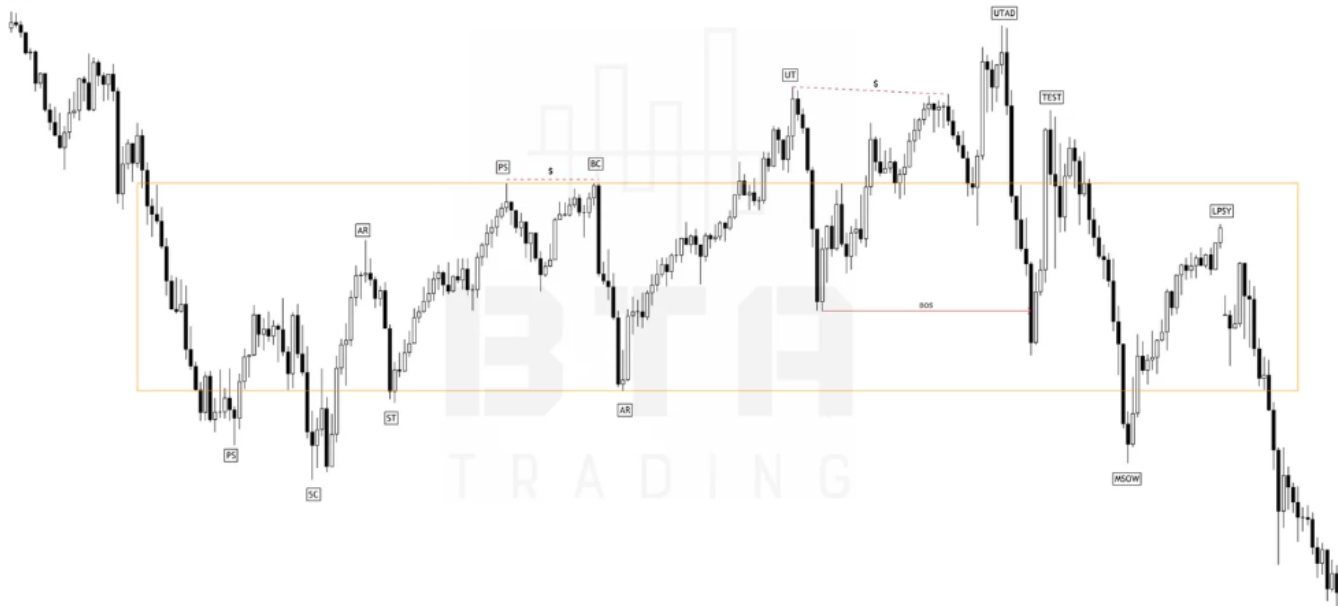
Ре-дистрибуция



# ВАЙКОФФ

Ре-дистрибуция

AUDUSD M10

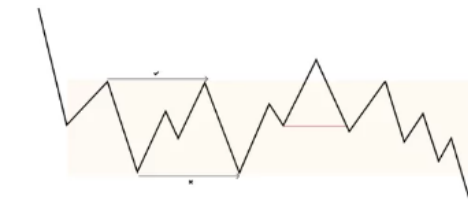


# ВАЙКОФФ

Упрощенная схематика



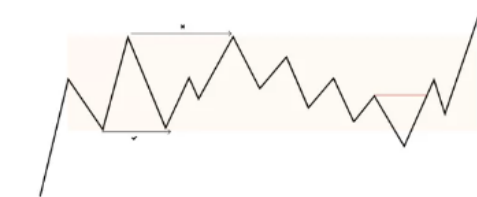
DISTR



RE-DISTR



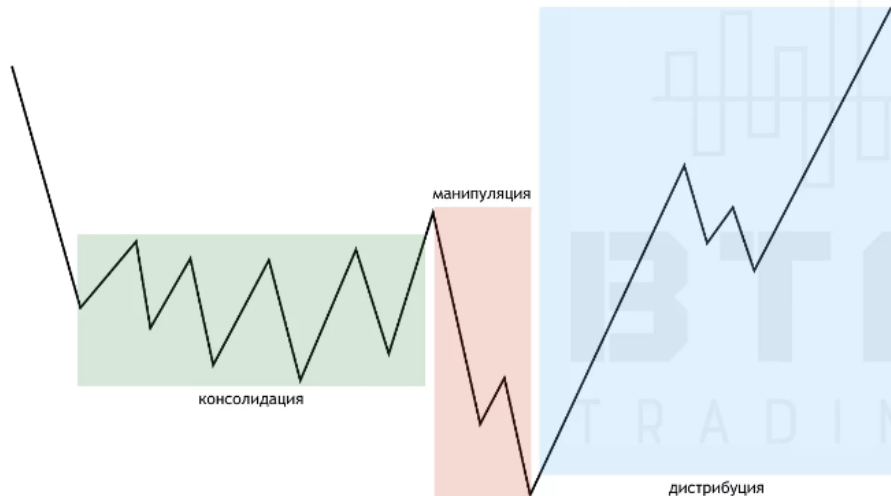
ACCUM



RE-ACCUM

# СИЛА ТРЁХ

Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



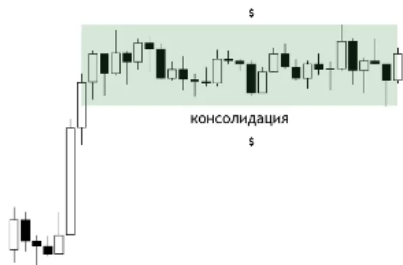
Сила трёх (*Power Of Three / PO3*) является методикой манипулирования ценой *умным капиталом* с целью сбора дополнительной ликвидности путем ликвидации неосведомленных трейдеров.

Цикличность рынка проявляется в пребывании цены в одной из следующих фаз: консолидация, манипуляция и дистрибуция.

Альтернативное название: *AMD (accumulation, manipulation, distribution)*.

# СИЛА ТРЁХ

Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



Находясь в диапазоне **консолидации** цена движется в узком ренже, с обеих сторон которого находятся блоки ордеров на покупку или продажу.

При этом, как правило, происходит формирование ликвидности сверху и снизу в форме приказов трейдеров, ожидающих пробой.

Во время **консолидации** происходит набор позиции *умным капиталом*.

# СИЛА ТРЁХ

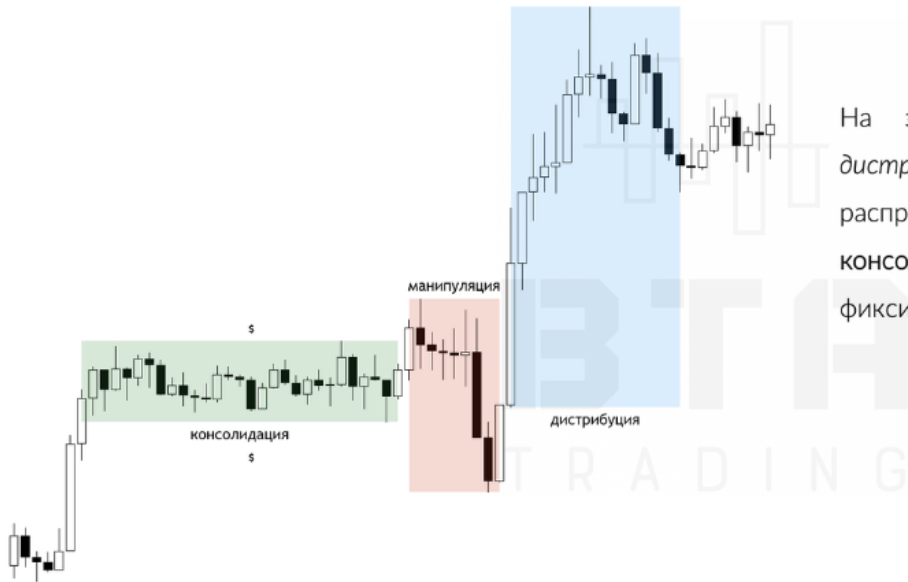
Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



В фазе **манипуляции** *умные деньги* доставляют цену в противоположном тренду направлении, побуждая ритейл трейдеров к действию. Тогда как на самом деле это вызывает вливание ликвидности на рынок, которую используют *крупные участники*. Они нейтрализуют трейдеров, которые в последствии могли бы создать сопротивление при истинном движении по тренду за счет фиксации прибыли в фазе дистрибуции.

# СИЛА ТРЁХ

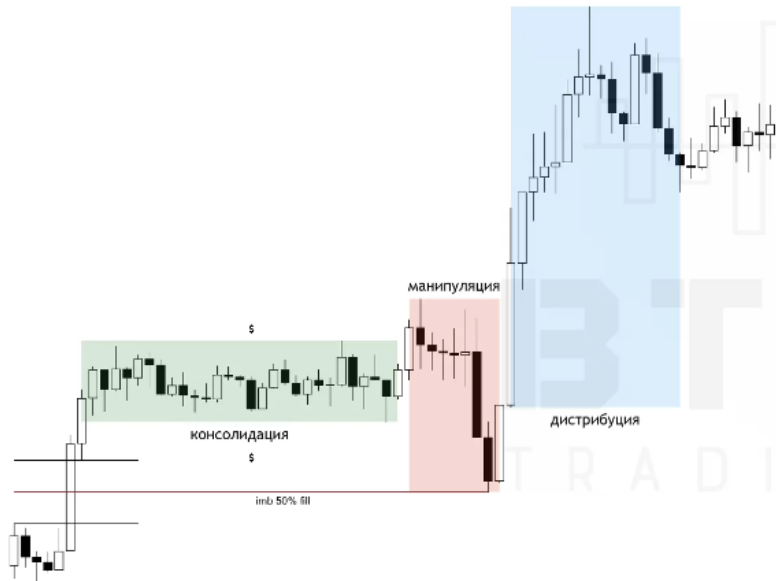
Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



На этапе дистрибуции (не путать с дистрибуцией по Вайкоффу) умный капитал распределяет набранные во время консолидации и манипуляции позиции фиксируя прибыль.

# СИЛА ТРЁХ

Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



На что нужно обратить внимание, чтобы предвидеть возможное формирование *РОЗ* – это то, что **манипуляция** не является случайной, она всегда будет доставлена в *POI*.

В примере на этапе **манипуляции** был перекрыт уровень 50% ценового дисбаланса.

Довольно часто при манипуляции цены в *POI* сначала будет снята ликвидность с противоположной стороны консолидации.

По *Вайкоффу* манипуляцию можно расценивать как фазу **spring** или **shakeout**.



# СИЛА ТРЁХ

BTCUSD H4

Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



# СИЛА ТРЁХ

USDCAD H1

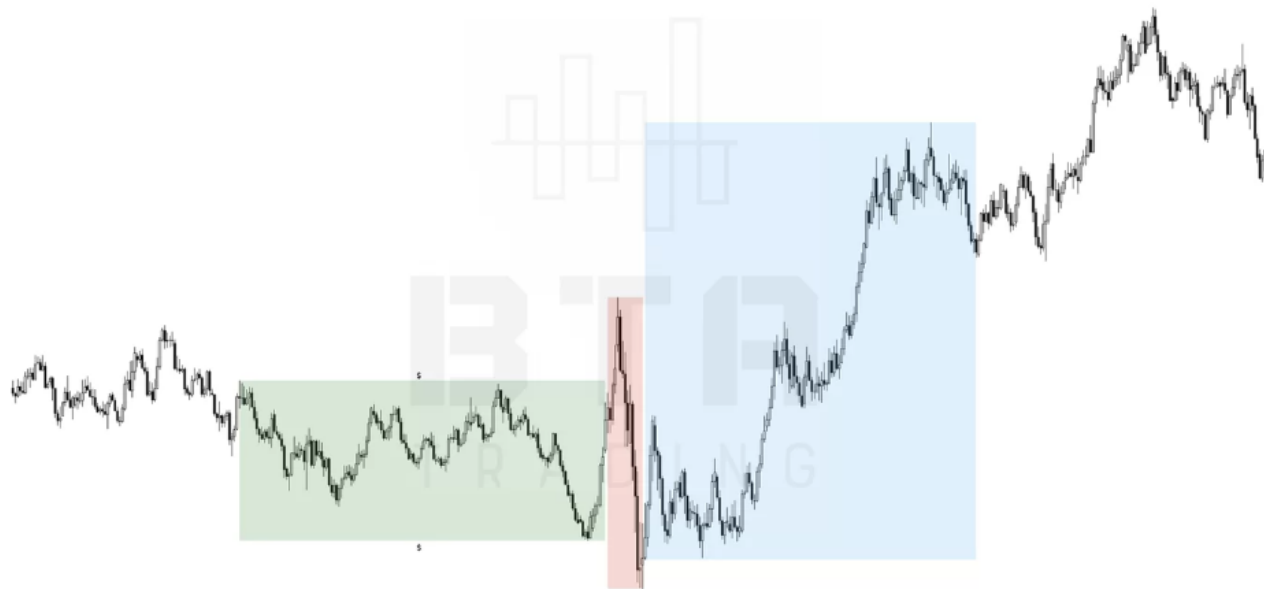
Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



# СИЛА ТРЁХ

EURUSD D1

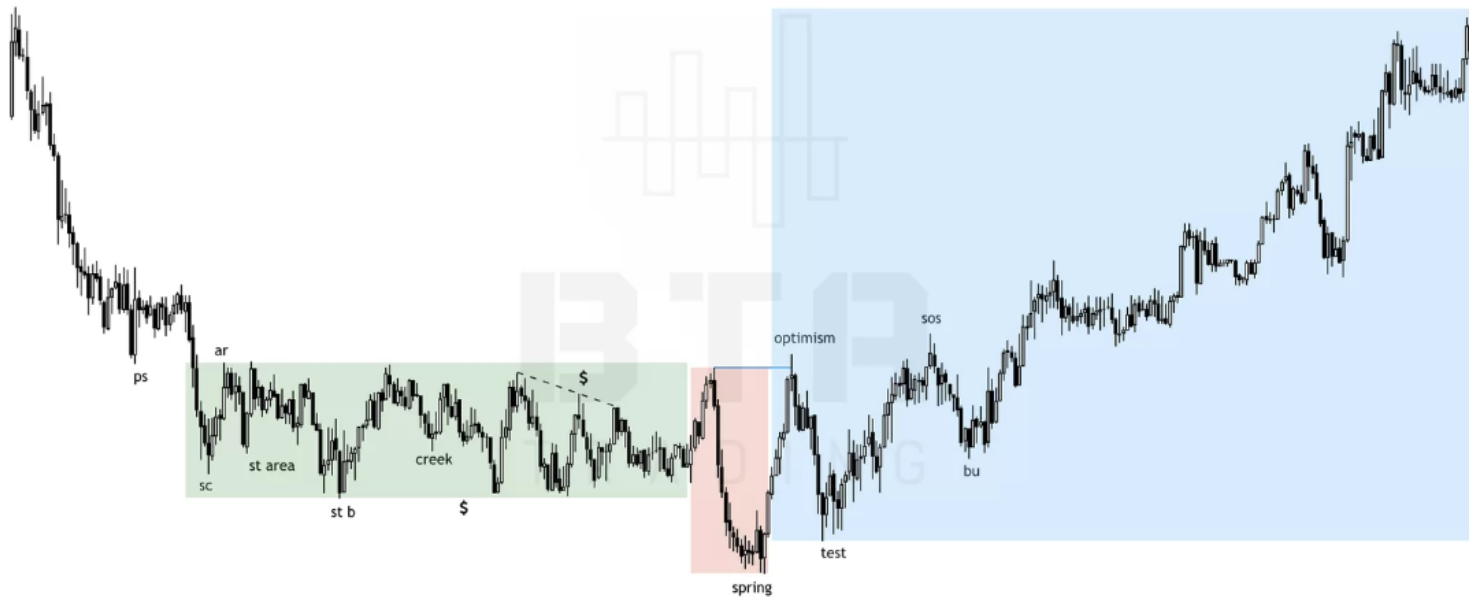
Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция



# СИЛА ТРЁХ

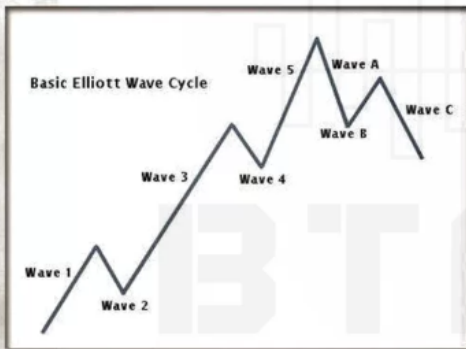
Консолидация · Манипуляция · Дистрибуция

EOSUSD M1



# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

Волновая теория Эллиотта

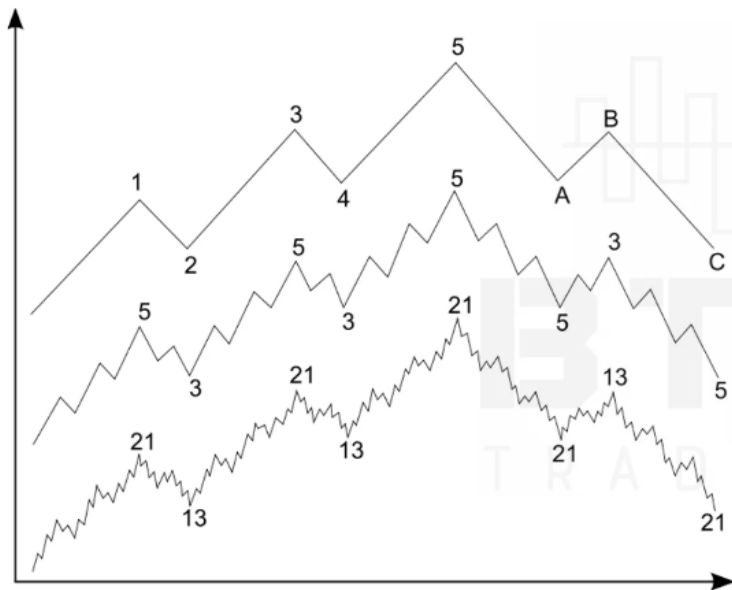


Волновая теория Эллиотта — концепт, представляющий процесс развития и изменения общества или финансовых рынков в виде распознаваемых моделей.

Поскольку рынок — это продукт массовой психологии, он также поддается законам волновой теории.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

Волновая теория Эллиотта

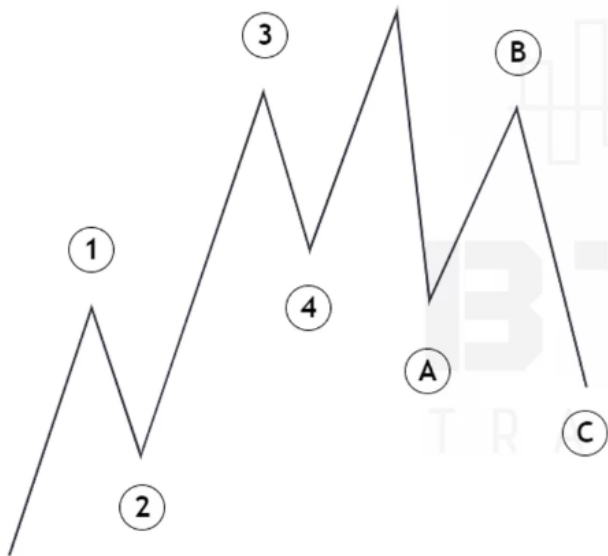


В основе Волновой теории Эллиотта лежит некоторая постоянная циклическая закономерность в поведенческой психологии людей. Согласно Эллиотту, поведение рыночных цен можно четко определить и выделить на графике в виде волн, где каждая волна – это ясно различимое ценовое движение.

Автор теории Ральф Эллиотт выделил восемь волн, которые постоянно повторяются (из них пять по тренду и три против тренда).

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## 5 Волновая теория Эллиотта



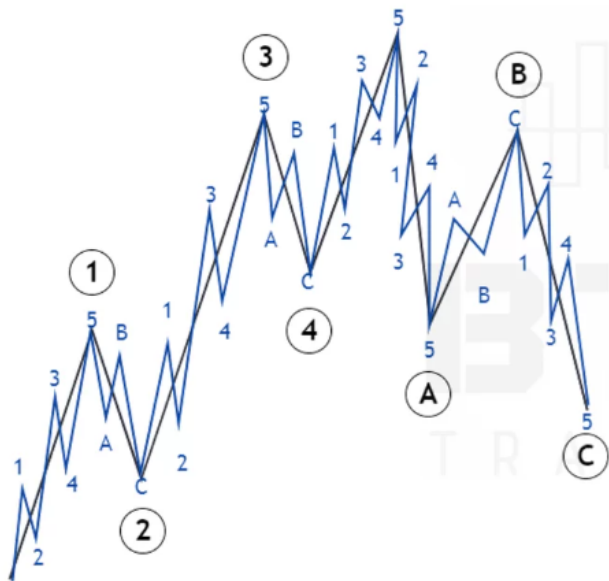
Теория предполагает, что все движения цен на рынке разбиваются на трендовые и контртрендовые.

К трендовым относятся волны 1-2-3-4-5, к контртрендовым a-b-c.

При этом волны делятся на импульсные (1, 3, 5, a, c) и коррекционные (2, 4, b).

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## 5 Волновая теория Эллиотта



В волновой теории используется принцип вложенности волн. То есть любая волна является частью более длинной волны и сама подразделяется на более короткие волны. Каждая волна разбивается на 3 или 5 волн. Эта разбивка зависит от направления большей волны, частью которой она является.

Основная теория — каждая импульсная волна состоит из пяти волн меньшего размера, а каждая коррекционная — из трех волн.



# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## Подсчет волн

- 3 волна всегда простирается дальше вершины 1 волны.
- 3 волна сама всегда является импульсом.
- 3 волна никогда не бывает самой короткой из всех действующих волн импульса.
- когда удлинение формируется в 3 волне, то 1 и 5 волны стремятся к равенству по длине и/или длительности между собой, возможно, через коэффициент Фибо.
- если 3 волна не является удлинением, то 5 волна, скорее всего, не будет диагональным треугольником.

- 1 волна может быть или импульсом, или клином
- 1 волна импульса удлиняется реже 3 и 5.
- когда удлинение формируется в 1 волне, то 1 волна и расстояние от начала 2 волны до вершины всего импульса стремятся к равенству по длине и/или длительности между собой, возможно, через коэффициент Фибо.
- если 1 волна является клином, то или 3, или 5 волна стремится принять форму удлинения.

- 5 волна может быть или импульсом, или диагональным треугольником.
- иногда 5 волна оказывается короче 4 волны и не заходит за вершину 3 (усечение).
- 5 волна стремится завершиться у границы канала, проведенной через вершину 1 или 3 волны и параллельную базовой линии, проведенной через вершины 2 и 4 волны.
- когда удлинение формируется в 5 волне, то 5 волна и расстояние от начала импульса до вершины 3 волны стремятся к равенству по длине и/или длительности между собой, возможно, через коэффициент Фибо.

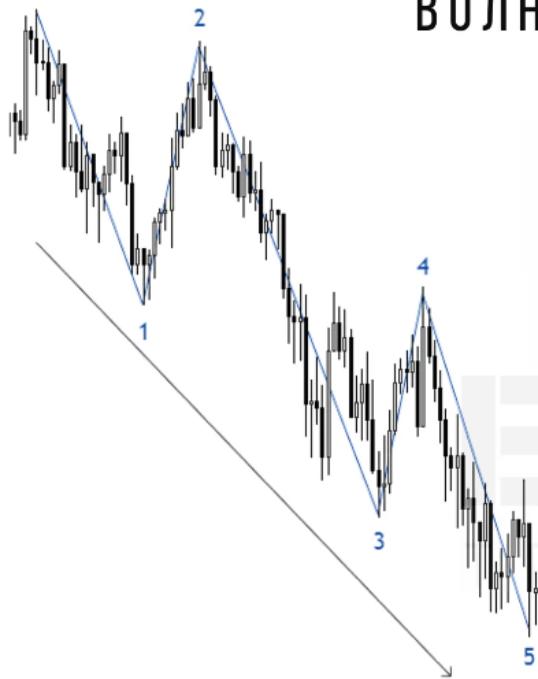
- окончание 4 волны никогда не заходит за вершину 1 волны.
- 4 волна часто завершается напротив предыдущей 4 волны младшего ТФ. Особенно, если импульс сформировался без удлинений.
- 4 волна часто разделяет весь импульс в пропорции Фибо по длине и/или длительности

- окончание 2 волны никогда не заходит за начало 1 волны.
- 2 волна не может быть протяженной горизонтальной коррекцией.



# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

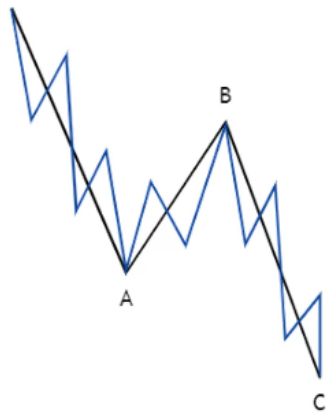
## Импульс



- ➔ Импульс всегда состоит из пяти основных волн.
- ➔ Как правило, одна из действующих волн импульса — 1, 3 или 5 — удлиняется.
- ➔ Крайне редко удлиняются две волны в одном импульсе.
- ➔ Импульс в качестве основной волны всегда направлен вдоль доминирующего тренда модели старшего ТФ.
- ➔ После завершения импульса начинается или коррекция, или новый тренд в противоположном направлении.
- ➔ 1, 3 и 5 волны импульса являются действующими и указывают направление преобладающего тренда, как и сам импульс.
- ➔ Основные волны обозначаются только цифрами.
- ➔ Коррекционные волны 2 и 4 стремятся чередоваться по глубине, типу волновой модели, длительности и новым экстремумам.
- ➔ Усечения могут быть у основных действующих волн импульса, но в импульсе только одна основная волна может иметь усечение — 3 или 5.
- ➔ Если 1 и 3 волны импульса приблизительно равны между собой по длине, то 5 волна ожидается или самой короткой, или в виде удлинения.
- ➔ Волновая формула импульса 5-3-5-3-5.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

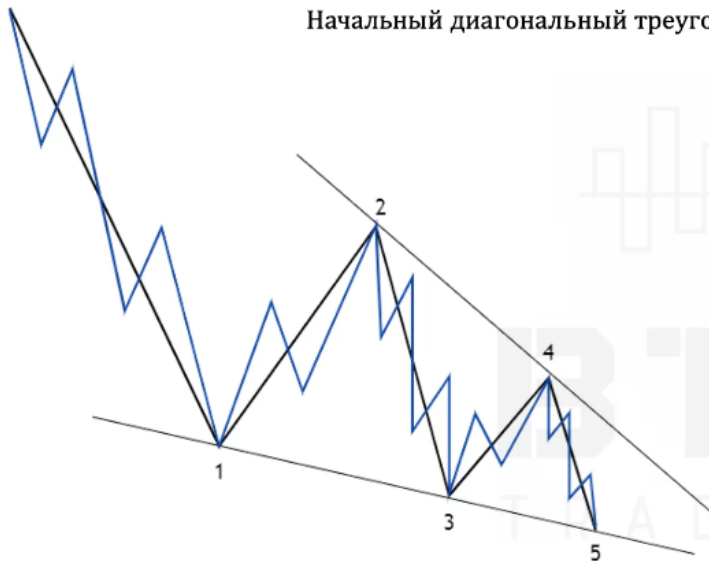
## Зигзаг · Коррекция



- ➔ Зигзаг всегда состоит из трех основных волн.
- ➔ Волна А зигзага всегда является импульсом или клином.
- ➔ Волна С зигзага всегда является импульсом или диагональным треугольником.
- ➔ Волна В зигзага может принять форму любой коррекционной модели.
- ➔ Как правило, длина волны В зигзага меньше длины волны А.
- ➔ Как правило, длина волны С зигзага больше длины волны В.
- ➔ Основные волны всегда обозначаются буквами А-В-С.
- ➔ Действующие волны А и С стремятся к равенству по длине, возможно, через коэффициент Фибоначчи.
- ➔ Волна С зигзага может не достичь начала волны В (усеченный зигзаг).
- ➔ В редких случаях волна В зигзага может быть больше волны А.
- ➔ Линия, соединяющая вершину волны А и окончание зигзага, часто бывает параллельна линии, соединяющей начало зигзага и вершину волны В.
- ➔ У основных действующих волн зигзага может быть усечение, но только в одной волне.
- ➔ Как правило, зигзаг является глубокой коррекцией по отношению к доминирующему тренду старшего ТФ.
- ➔ Волны А и С зигзага являются действующими и указывают направление преобладающего тренда внутри зигзага.
- ➔ Волновая формула зигзага 5-3-5.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

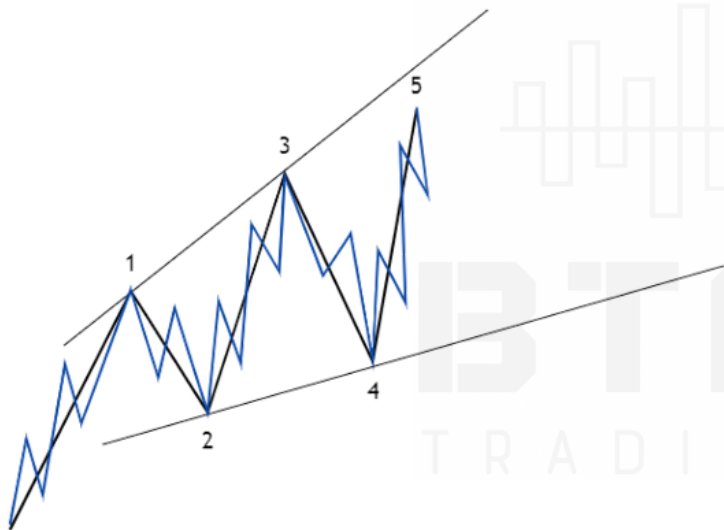
## Начальный диагональный треугольник (НДТ) · Сходящийся клин



- ➔ Сходящийся клин всегда состоит из пяти основных волн.
- ➔ Окончание 2 волны никогда не заходит за начало 1 волны.
- ➔ 3 волна всегда простирается дальше вершины 1 волны.
- ➔ Окончание 4 волны всегда заходит за вершину 1 волны, но никогда не заходит за начало 3 волны.
- ➔ 3 волна никогда не бывает самой короткой из всех действующих волн клина.
- ➔ 3 волна всегда является импульсом.
- ➔ 1 волна может быть или импульсом, или клином.
- ➔ 5 волна, как правило, является импульсом.
- ➔ 5 волна всегда простирается дальше вершины 3 волны.
- ➔ Основные волны маркируются только цифрами.
- ➔ 2 и 4 волны, как правило, являются зигзагами или их производными.
- ➔ 2 и 4 волны стремятся сформировать коррекцию глубиной от 62% до 78%.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## Начальный диагональный треугольник (НДТ) · Расходящийся клин



➔ В сходящемся клине 1 волна стремится сформироваться самой длинной, 5 — самой короткой.

➔ В расходящемся клине 1 волна стремится сформироваться самой короткой, 3 или 5 — самой длинной.

➔ В сходящемся клине 5 волна старается завершиться в районе образующей линии или пробить ее.

➔ В расходящемся клине 5 волна, как правило, завершается, не достигнув образующей линии.

➔ Клин может быть только 1 основной волной в импульсе, клине или зигзаге.

➔ После завершения клина всегда начинается коррекция и никогда не начинается новый тренд.

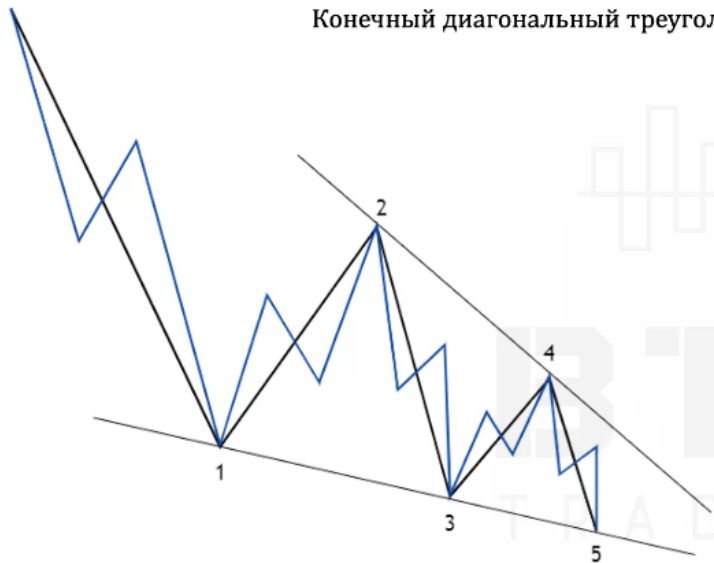
➔ 1, 3 и 5 волны клина являются действующими и указывают направление преобладающего тренда, как и сам клин.

➔ Различие между клином и конечным диагональным треугольником состоит в структуре внутренних волн и волновой формуле.

➔ Волновая формула клина 5-3-5-3-5.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

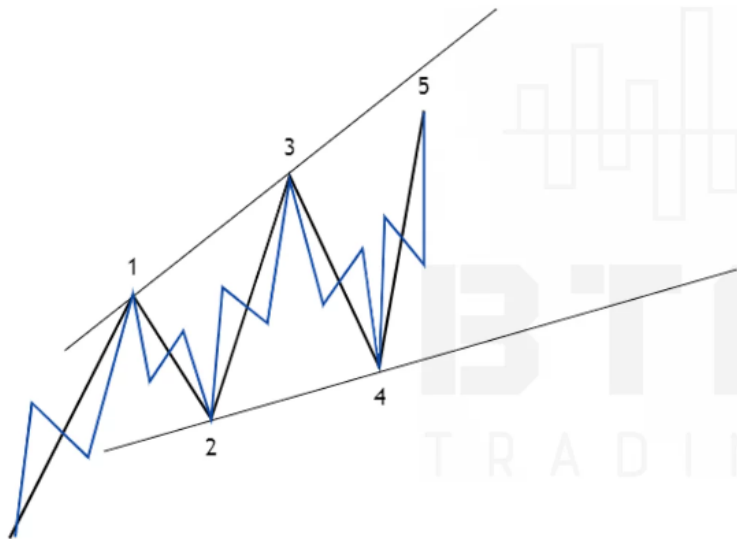
## Конечный диагональный треугольник (КДТ) · Сходящийся клин



- ➔ Конечный диагональный треугольник всегда состоит из пяти основных волн.
- ➔ Окончание 2 волны никогда не заходит за начало 1 волны.
- ➔ 3 волна всегда простирается дальше вершины 1 волны.
- ➔ Окончание 4 волны, как правило, заходит за вершину 1 волны, но никогда не заходит за начало 3 волны.
- ➔ 3 волна никогда не бывает самой короткой из всех действующих волн диагонального треугольника.
- ➔ Ни одна из основных действующих волн диагонального треугольника не может быть импульсом, клином или диагональным треугольником.
- ➔ Основные волны маркируются только цифрами.
- ➔ Иногда 5 волна оказывается короче 4 волны и не заходит за вершину 3 (усечение).
- ➔ Все волны, как правило, являются зигзагами или их производными.
- ➔ 2 волна стремится сформировать коррекцию глубиной от 62% до 78%.
- ➔ 4 волна стремится сформировать коррекцию глубиной от 50% до 62%.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## Конечный диагональный треугольник (КДТ) · Расходящийся клин



- ➡ В сходящемся диагональном треугольнике 1 волна стремится сформироваться самой длинной, 5 — самой короткой.
- ➡ В расходящемся диагональном треугольнике 1 волна стремится сформироваться самой короткой, 3 или 5 — самой длинной.
- ➡ В сходящемся диагональном треугольнике 5 волна старается завершиться в районе образующей линии или пробить ее.
- ➡ В расходящемся диагональном треугольнике 5 волна, как правило, завершается, не достигнув образующей линии.
- ➡ Диагональный треугольник не может быть заключительной основной волной в диагональном треугольнике старшего ТФ, но он может быть заключительной волной С в завершающем такой диагональнике зигзаге А-В-С.
- ➡ Диагональный треугольник может быть только последней основной волной в импульсе, зигзаге или волновой плоскости (предположительно, еще и в клине).
- ➡ После завершения диагонального треугольника всегда начинается или коррекция, или новый тренд в противоположном направлении, которые стремятся достичь начала этой модели.
- ➡ 1, 3 и 5 волны диагонального треугольника являются действующими и указывают направление завершающегося тренда, как и сам диагональник.
- ➡ Волновая формула диагонального треугольника 3-3-3-3-3.

# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## Классическое соотношение волн

Волна	Классическое соотношение волн
1	-
2	0.382, 0.5 или 0.618 длины Волны 1
3	1.618 или 2.618 длины Волны 1
4	0.382 или 0.5 длины Волны 1
5	0.382, 0.5 или 0,618 длины Волны 1
A	0.382, 0.5 или 0,618 длины Волны 1
B	0.382 или 0.5 длины Волны A
C	1.618, 0.618 или 0.5 длины Волны A

Приведенные классические соотношения волн между собой подтверждаются фактическими с погрешностью 10%. Такую погрешность можно объяснить краткосрочным влиянием некоторых технических или фундаментальных факторов. В целом данные соотношения достаточно условны. Важным является и то, что отношение размеров всех волн к друг другу может принимать значения 0.382, 0.50, 0.618, 1.618. Здесь можно рассчитывать отношения как высот, так и продолжительности волн.



# ВОЛНОВОЙ АНАЛИЗ

## Характеристики волн

➔ **Волна 1:** Происходит, когда "психика рынка" почти полностью медвежья. Новости все еще негативны. Как правило, очень сильна, если являет собой резкое изменение в текущей ситуации (смена медвежьего тренда на бычий, прорыв мощного уровня сопротивления и т.д.). В спокойной ситуации обычно демонстрирует незначительное движение цен на фоне общей нерешительности.

➔ **Волна 2:** Происходит, когда рынок резко откатывается от недавних, с трудом завосанных, прибыльных позиций. Она может откатиться почти на 100% Волны 1, но не ниже ее начала. Обычно составляет около 60% от Волны 1, развивается на фоне доминирующего преобладания инвесторов, предпочитающих фиксировать прибыли.

➔ **Волна 3:** Наблюдается резкий рост оптимизма среди инвесторов. Это наиболее мощная и длинная волна (никогда не может быть самой короткой), на которой происходит ускорение цен и увеличение объемов. Типичная Волна 3 превышает Волну 1 по крайней мере в 1,618 раза и может быть даже больше.

➔ **Волна 4:** Часто бывает трудной для идентификации. Обычно она откатывается не более, чем на 38% Волны 3. Ее глубина и длительность, как правило, невелика. Оптимистичные настроения все еще преобладают на рынке. Волна 4 не должна перекрывать Волну 2.

➔ **Волна 5:** Рост цен на средних объемах торгов. Проходит на фоне массового ажиотажа у публики. К концу волны, зачастую, происходит резкий рост объемов торгов.



➔ **Волна A:** Большинство продолжают считать, что движение скоро продолжится с новой силой. Но уже начали появляться игроки, убежденные в обратном. Характеристики этой волны часто очень похожи на Волну 1.

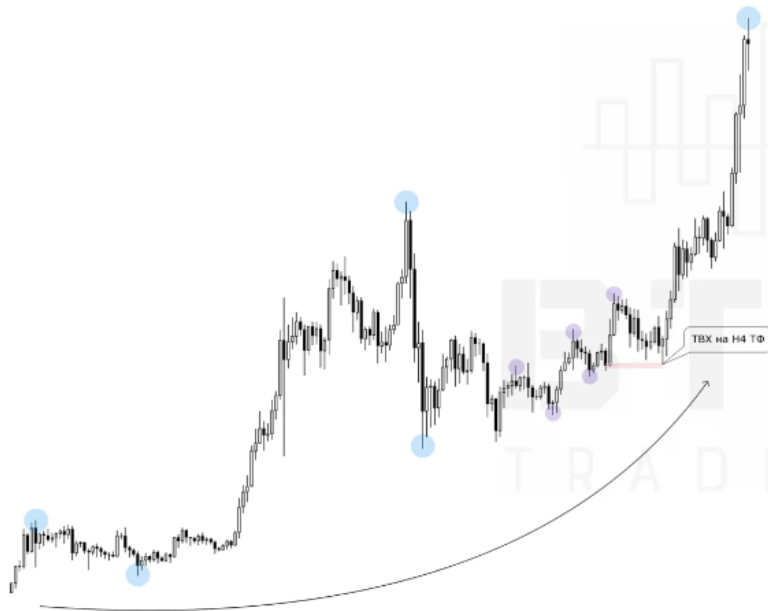
➔ **Волна B:** Часто очень похожа на Волну 4 и очень трудна для идентификации. Показывает незначительное движение по тренду на остатках оптимизма.

➔ **Волна C:** Сильная волна на фоне общей убежденности о начале новой тенденции. Между тем, некоторые инвесторы начинают осторожную покупку. Для нее типична высокая импульсность (пять волн) и растянутость до 1.618 раза волны A.

# ТОРГОВАЯ МОДЕЛЬ

ETHUSD D1

Свинг трейдинг



Трейдинг предлагает широкое количество торговых моделей, подходящий под стиль каждого трейдера. Однако, в концепте *смайт мани* остановимся на двух основных.

Первая модель – это **свинг трейдинг** (*swing trading*) – среднесрочная торговля на дневном графике исходя из предубеждений недельного и месячного таймфрейма. Данная модель предполагает открытие сделок строго по тренду и при соблюдении правила синхрона таймфреймов.

В концепте *High R:R* точка входа (*TBX*) для **свинг сделок** как правило определяется на *H4-H1* TF.

# ТОРГОВАЯ МОДЕЛЬ

LINKUSD M15

Интрадей трейдинг



Интрадей трейдинг (*intraday trading*) – краткосрочная торговля внутри дня используя *H4-H1* таймфреймы для анализа. В данной торговой модели как правило допускается перенос сделки на следующий день / сессию. Также возможно открытие сделок как по тренду, так и против тренда.

Обязательным условием для открытия **интрадей** сделок является соблюдение торговых сессий (*Forex*) и *ОТТ* (*optimal trade time / killzone*).

В концепте *High R:R* точка входа (*TBX*) для **интрадей** сделок как правило определяется на *минутных* (*M15-M1*) и *секундных* ТФ.

Опытные трейдеры могут применять **интрадей** модель в комбинации со **свинг** трейдингом для достижения высокого *R:R ratio*.

# ТОРГОВАЯ МОДЕЛЬ

## Торговые сессии

На валютном рынке Forex (в отличие от криптовалютного рынка, который торгуется 24/7) время сессий играет ключевую роль при торговле.

**Азия** (02:00-10:00, UTC+3, летнее время) – характеризуется слабоволатильным движением цены в узком ценовом диапазоне, из-чего получило свое название как **азиатский ренж**. Не рекомендуется для открытия новых позиций. Если *Азиатская сессия* характеризуется сильным трендовым движением, следует избегать *Лондон* и ждать *Нью-Йорк*.

**Лондон** (10:00-18:00, UTC+3, летнее время) – характеризуется снятием ликвидности с азиатского ренжа. Первая основная сессия для торговли, которая как правило задает направление дня. Если *Лондонская сессия* характеризуется сильным трендовым движением, следует ожидать возможную глубокую коррекцию или разворот цены в *Нью-Йорк*.

**Нью-Йорк** (15:00-23:00, UTC+3, летнее время) – самая волатильная сессия, которая характеризуется ценовыми манипуляциями. Вторая основная сессия для торговли. Если цена находилась в консолидации во время *Лондона*, в *Нью-Йорк* как правило происходит сильное импульсное движение.

# ТОРГОВАЯ МОДЕЛЬ

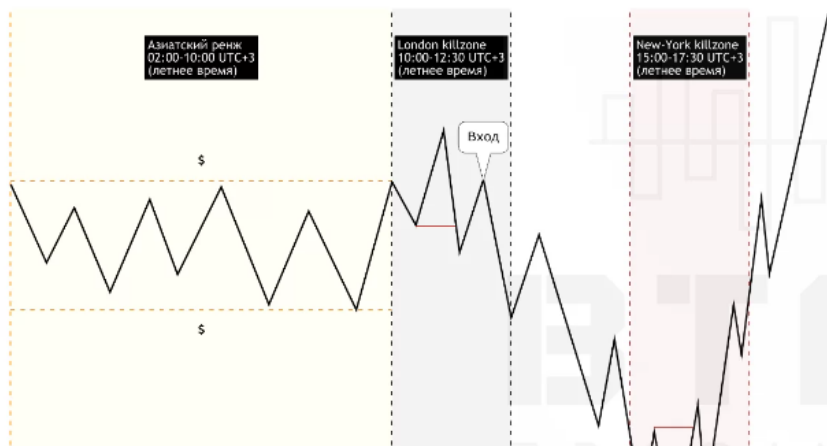
EURUSD M5

Торговые сессии



# ТОРГОВАЯ МОДЕЛЬ

## Optimal Trade Time



Оптимальное торговое время (*Optimal trade time*) или как еще называют **killzone** – время самой высокой волатильности торговых сессий, когда существует наибольшая вероятность получить лучшую точку для открытия позиции.

**London killzone:** 10:00-12:30, UTC+3, летнее время.

**New-York killzone:** 15:00-17:30, UTC+3, летнее время.

Следует сконцентрировать внимание на ценовой *price action* в первые 30 минут **killzone** – время, когда выходят новости, которые могут повлиять на волатильность торговой сессии.

# ТОРГОВАЯ МОДЕЛЬ

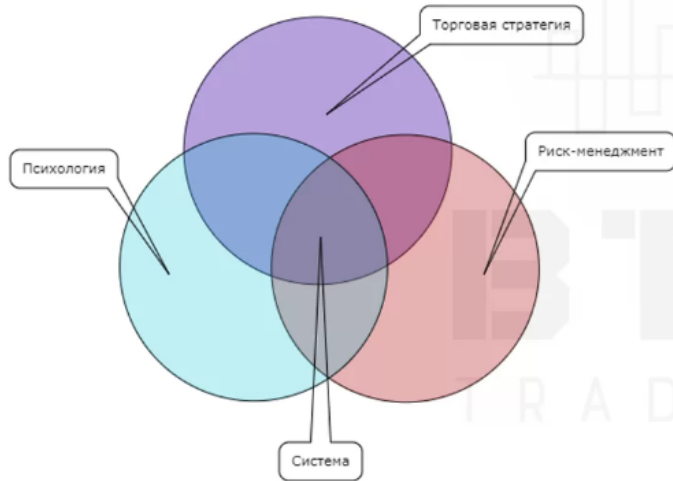
GBPUSD M2

Optimal Trade Time



# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



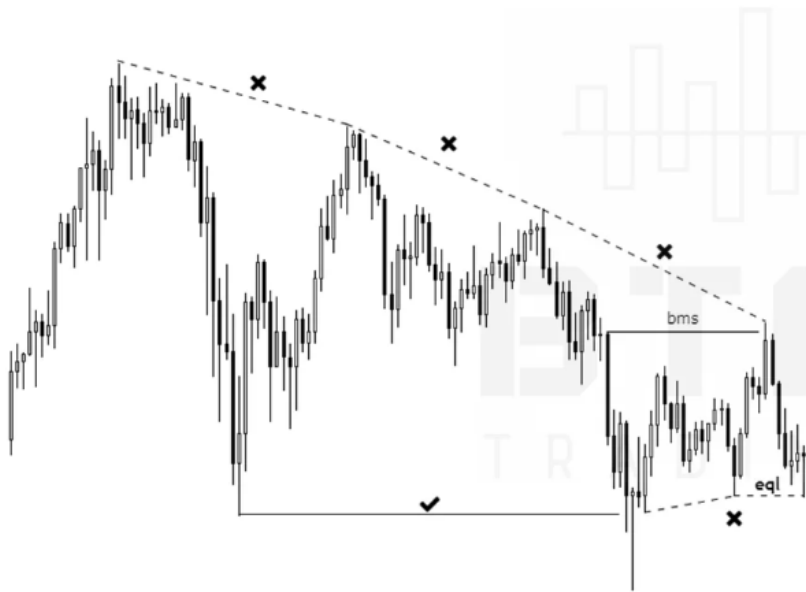
Торговая система любого успешного трейдера стоит на трёх китах:

- Риск-менеджмент
- Психология
- Торговая стратегия



# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



Перед тем как открывать какую-либо сделку каждый трейдер заранее делает расчеты потенциальных рисков и прибыли.

Если для рядового ритейл трейдера соотношение риска и прибыли 1:3 считается оптимальным, то для смарт мани трейдера этот показатель зачастую выше 1:7.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом

Чего нужно избегать:

- 1) Не пытайтесь в спешке добиться большей прибыли ни в пунктах, ни в процентном соотношении.
- 2) Не подвергайте себя большему риску в надежде на такую же большую прибыль.
- 3) Не думайте, что заключение сделок с малым риском не приведет к увеличению вашего счета.
- 4) Не жертвуйте торговым капиталом из-за плохого планирования или его отсутствия.

BTA  
TRADING

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

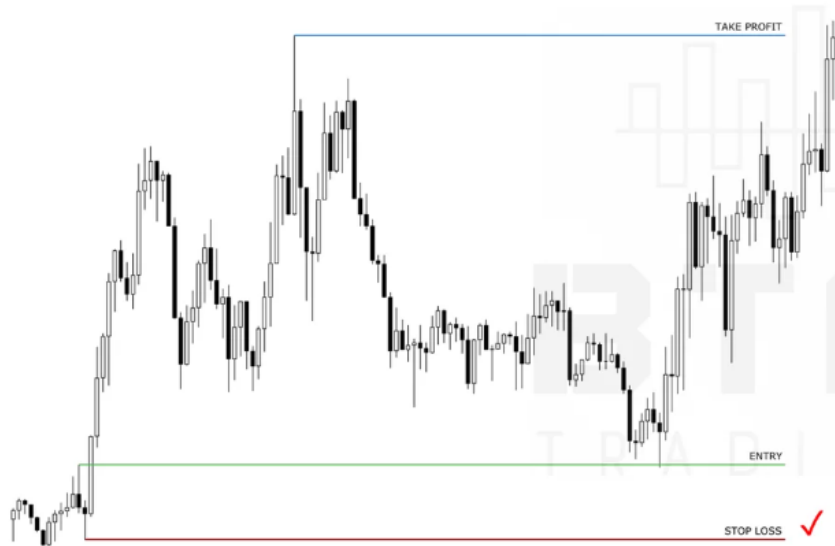
Управление капиталом

К чему нужно стремиться:

- 1) Определите реалистичную для себя модель соотношения риска к прибыли (*Risk:Reward*).
- 2) Научитесь уважать риск в торговых сетапах больше, чем вознаграждение.
- 3) Определите торговые сетапы с троекратным соотношением риска к прибыли или выше ( $R:R > 1:3$ ).
- 4) Торгуйте сетапы, которые будут оказывать незначительное влияние на ваш депозит, если они окажутся убыточными.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



Использование стоп-лосс (*stop loss*) ордеров является ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ при заключении любой сделки.

Пренебрежение данным правилом является гэмблингом и не имеет ничего общего с трейдингом.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом

Винрейт	R:R
50%	1:1
33%	1:2
25%	1:3
17%	1:5
9%	1:10

Процентное соотношение успешных сделок к неуспешным (*винрейт*) не имеет прямой корреляции с получаемой прибылью.

Главным фактором стабильного роста торгового депозита является соотношение риска к прибыли (*Risk:Reward*).

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

## Управление капиталом

Соотношение риска и прибыли наглядно определяет сколько прибыльных сделок нужно совершить, что бы перекрыть один стоп-лосс. Ниже приведена результирующая таблица вероятности ликвидации депозита по соотношению коэффициента риск-прибыль и винрейтом сделок.

R/R	30%	35%	40%	45%	50%	55%	60%
1:1	99%	88%	88%	73%	50%	27%	12%
1:1.5	98%	85%	50%	17%	4%	1%	0%
1:2	74%	38%	14%	5%	2%	1%	0%
1:2.5	40%	17%	7%	3%	1%	1%	0%
1:3	23%	11%	5%	3%	1%	1%	0%
1:3.5	17%	8%	5%	3%	1%	1%	0%
1:4	14%	8%	5%	3%	1%	1%	0%

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



Как видно из таблицы, что даже при винрейте в 40% и RR 1:4 вероятность получить маржин колл на длинной дистанции всего 5%. А если использовать RR выше 1:4 и иметь винрейт хотя бы 50%, то ликвидация практически невозможна.



# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



Но для того что бы пройти длинную и успешную дистанцию в жестких рыночных реалиях недостаточно иметь винрейт  $>40\%$  и  $RR > 1:4$ .

Для того что бы сохранять свою психологию в устойчивом состоянии, а депозит не разваливался со скоростью Porsche 911 Turbo S, необходимо соблюдать ограничения по риску на каждую сделку.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

## Управление капиталом

Как рассчитать риск?

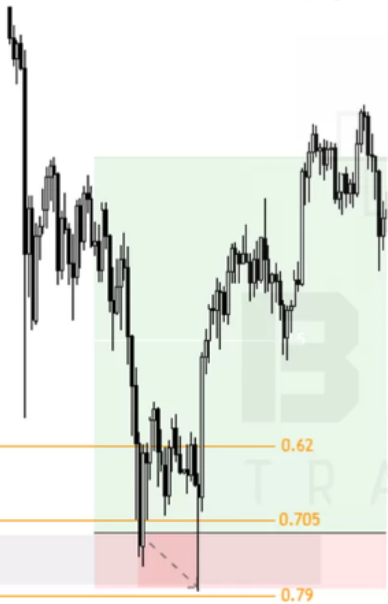
- Риск на сделку не больше 1-2% от суммы торгового депозита.
- Для расчета количества лотов для торговли на форексе используйте калькулятор [Myfxbook](#).
- Для расчета количества контрактов для торговли криптовалютами используйте встроенный калькулятор биржи [Binance](#).

*Более подробно управление сделкой будет рассмотрено в отдельном уроке.*

ВТГА  
TRADING

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



Наиболее комфортным и удобным риском, как для торговли, так и для подсчетов, считается 1% от депозита на сделку.

В некоторых ситуациях, когда вы не уверены в своем сетапе или имеете какие-то сомнения в достоверности ваших аналитических наработок, стоит снизить риск (вплоть до 0.1%) или вовсе пропустить сделку.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

## Управление капиталом

Длинная позиция

Аргументы	Стиль	Отображение
Размер Счёта	100000	USDT
Размер Лота	1	
Риск	1.00	%
Открытые Позиции	30365.82	
УРОВЕНЬ ПРИБЫЛИ		
Типы	563900	
Цена	36004.82	
СТОП-УРОВЕНЬ		
Типы	51000	
Цена	29855.82	

Цель: 5639.00 (18.57%) 563900, Сумма: 111056.86

ПР/УБ Откр. поз.: 2754.39, Кол-во: 1.961  
Соотношение риск/прибыль: 11.06

Стоп: 510.00 (1.68%) 51000, Сумма: 99000

Шаблон Отмена Ок

Самыми простыми способами посчитать риск на сделку являются внутрибиржевые калькуляторы и инструмент на TradingView.

Вручную стоп можно посчитать по формуле:

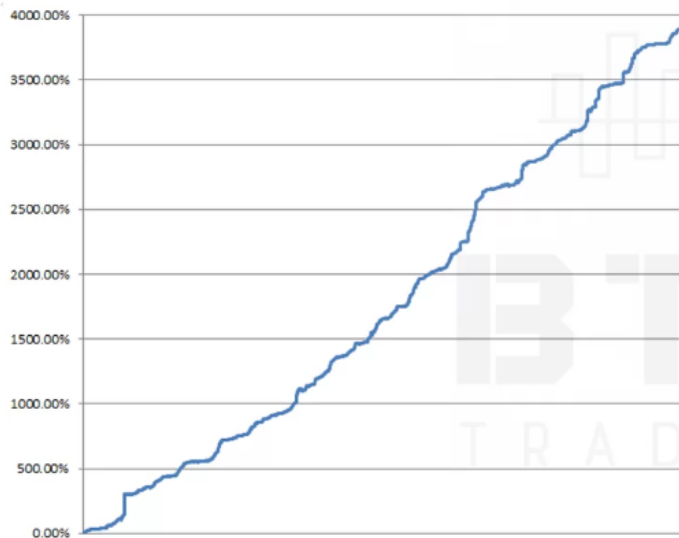
Размер позиции = Депозит / Хождение цены до стопа(%) \* Ваш риск(%)

Для проверки можно использовать формулу:

Риск = Ожидаемые убытки в сделке /  
Капитал \* 100

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Управление капиталом



Профессиональному трейдеру свойственно закрывать позиции в убыток. Это нормально. Это часть работы.

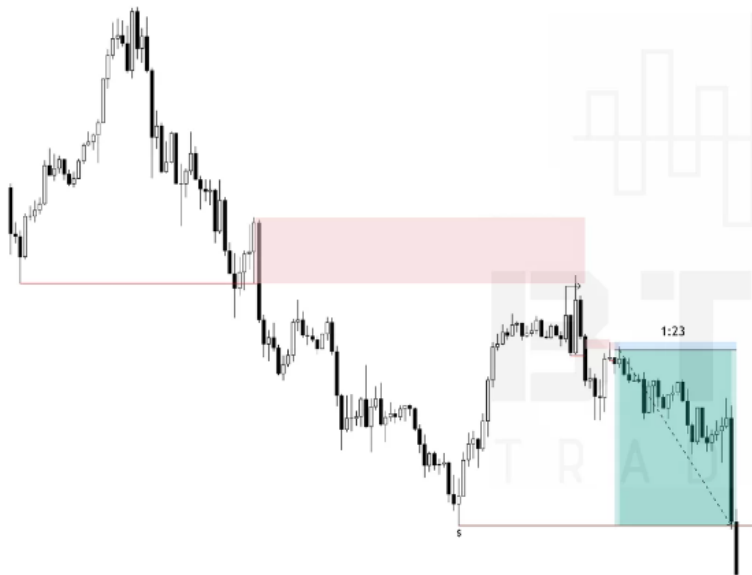
При грамотном соблюдении рисков в долгосрочной перспективе ваш депозит будет расти, а навыки улучшаться.

Трейдинг — это марафон, а не гонка.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R

EURUSD H1



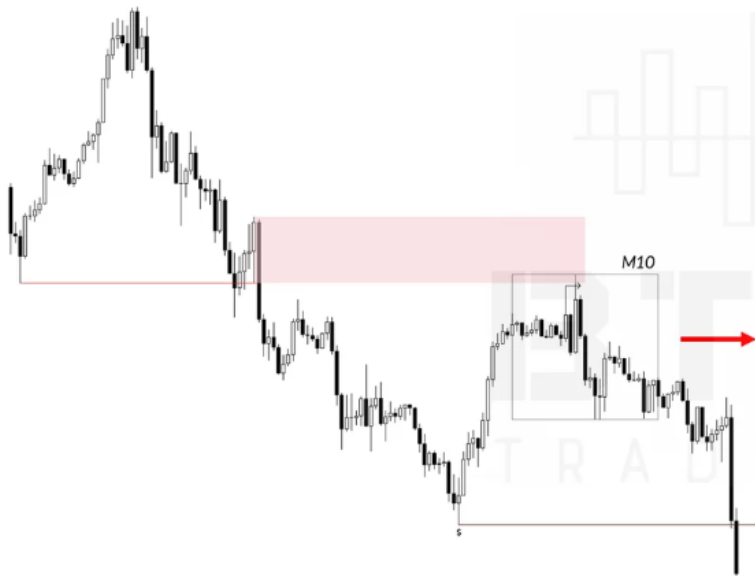
Концепт *smart money* предоставляет возможность заходить в сделки с низким риском и относительно высокой долей прибыли.

В данном примере, при риске в 1%, трейдер забирает +23% к депозиту с одного трейда используя для входа H1, M10 и M3 таймфреймы.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R

EURUSD H1



Применение техники уточнения входа на младших таймфреймах позволяет значительно сузить зону стоп лосс ордера и таким образом увеличить *Risk:Reward ratio*.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R

EURUSD M10

EURUSD M3





# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R

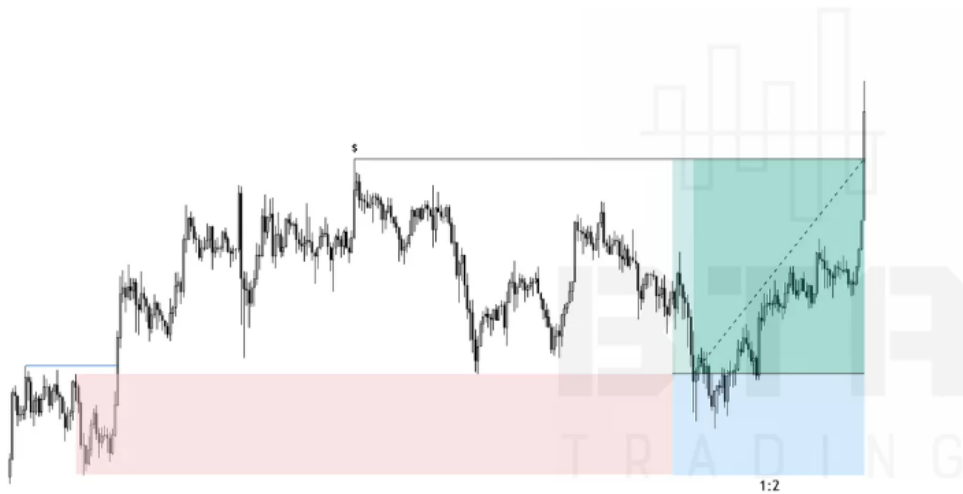


Один и тот же сетап можно торговать по-разному. Все зависит от того, какую технику входа применяет трейдер.

Торговая система на основе концепта высокого соотношения риска к прибыли (*high R:R*) показывает ошеломляющие результаты.

# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R



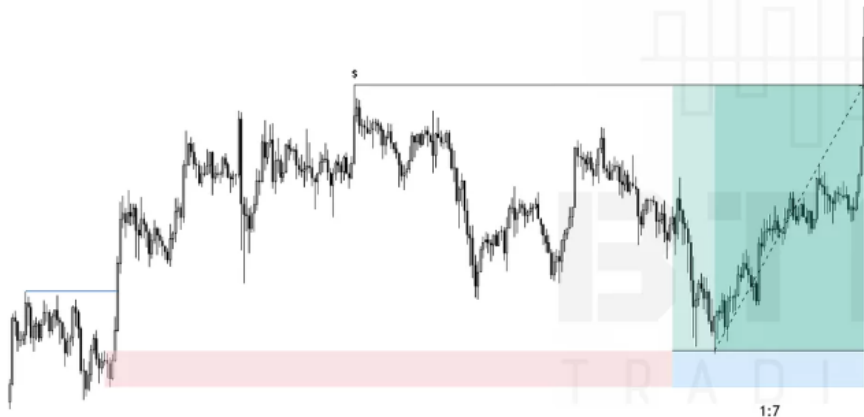
# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R



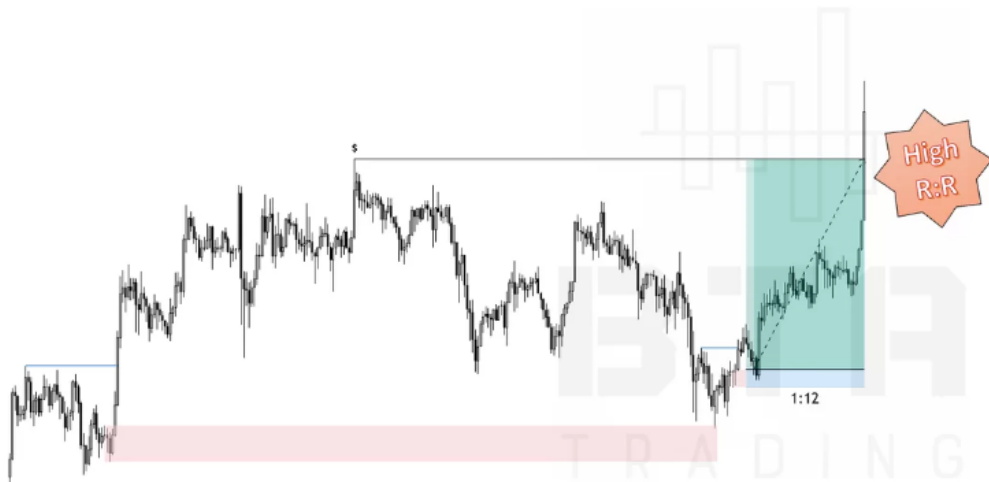
# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R



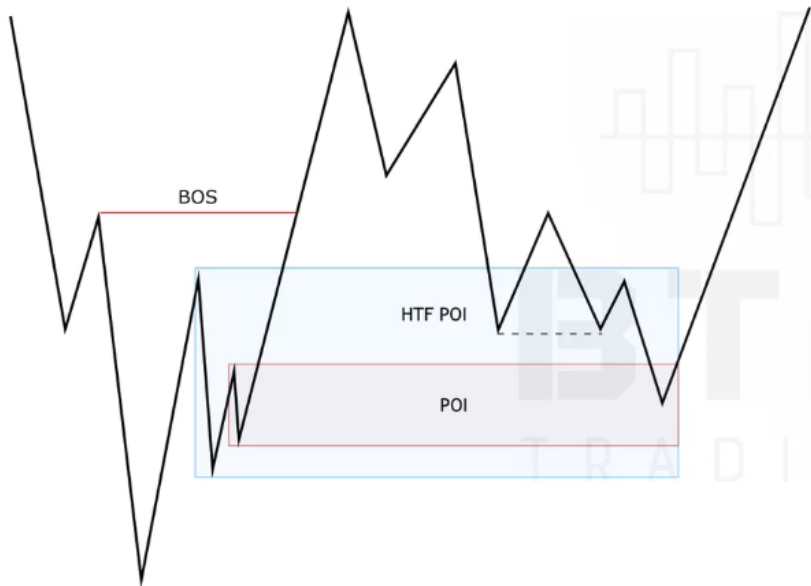
# РИСК МЕНЕДЖМЕНТ

Концепт High R:R



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## Point Of Interest



*Point of interest (POI)* – это зона интереса или потенциального разворота ценового движения, где применяется торговый сетап для открытия позиции.

POI определяются на старшем ТФ для ориентира и уточняются на младших ТФ для выбора торгового сетапа.

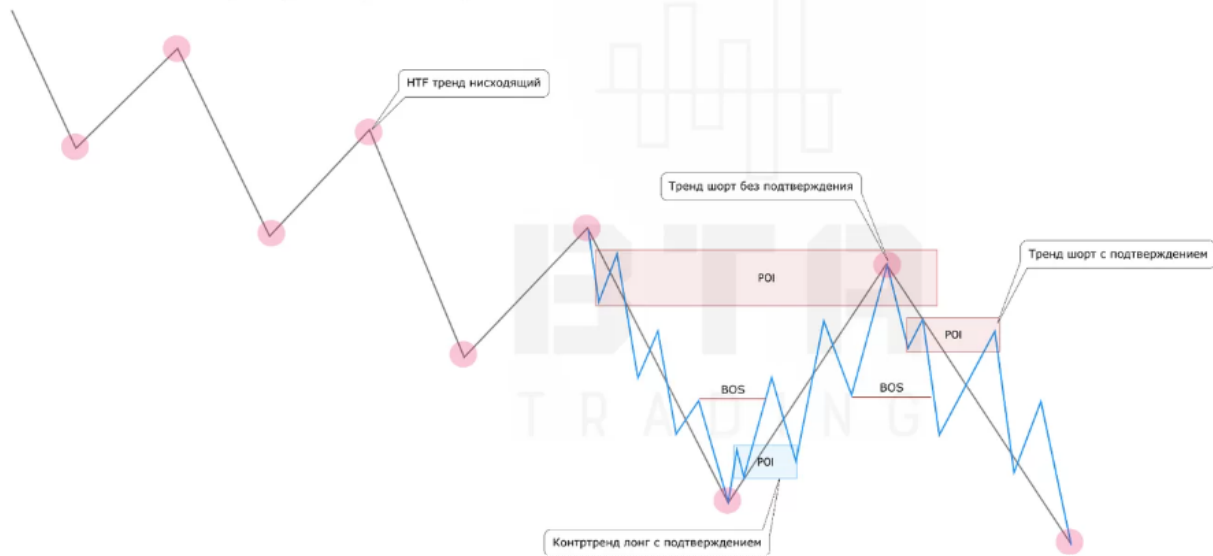
POI как правило формируются внутри зон *supply & demand* старшего ТФ. Это может быть:

- ➔ *BTS / STB*;
- ➔ ордерблок;
- ➔ брейкерблок;
- ➔ спонсированная свеча;
- ➔ Вайкофф и т.д.

# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с POI

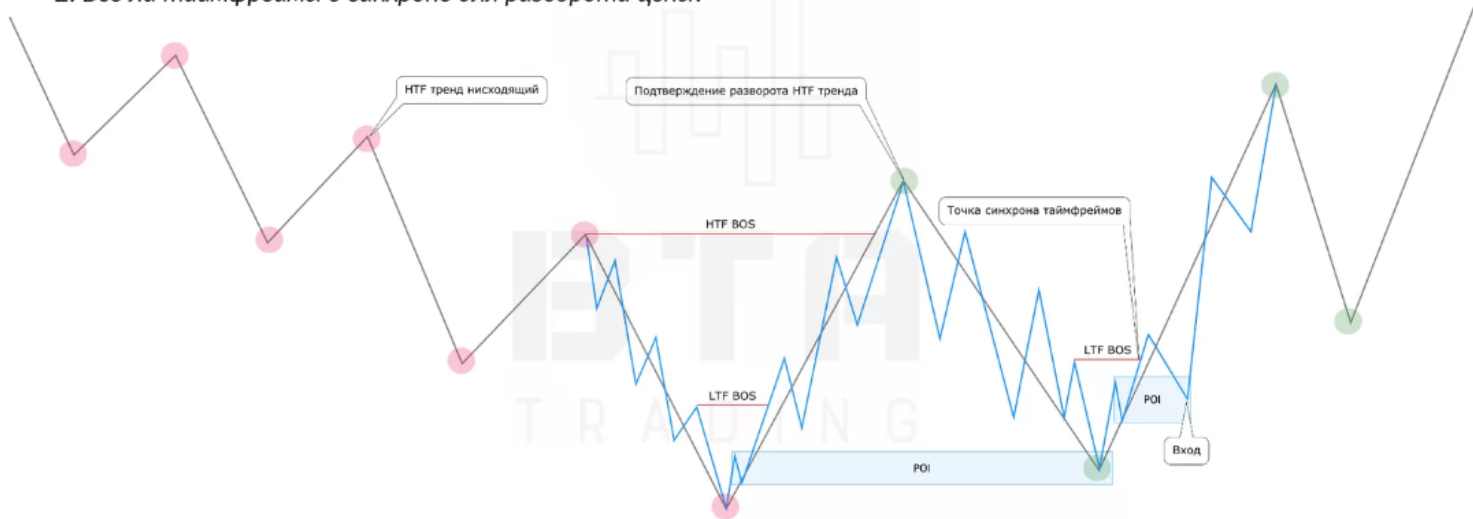
1. Сделка по тренду или против тренда?



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с ROI

2. Все ли таймфреймы в синхроне для разворота цены?

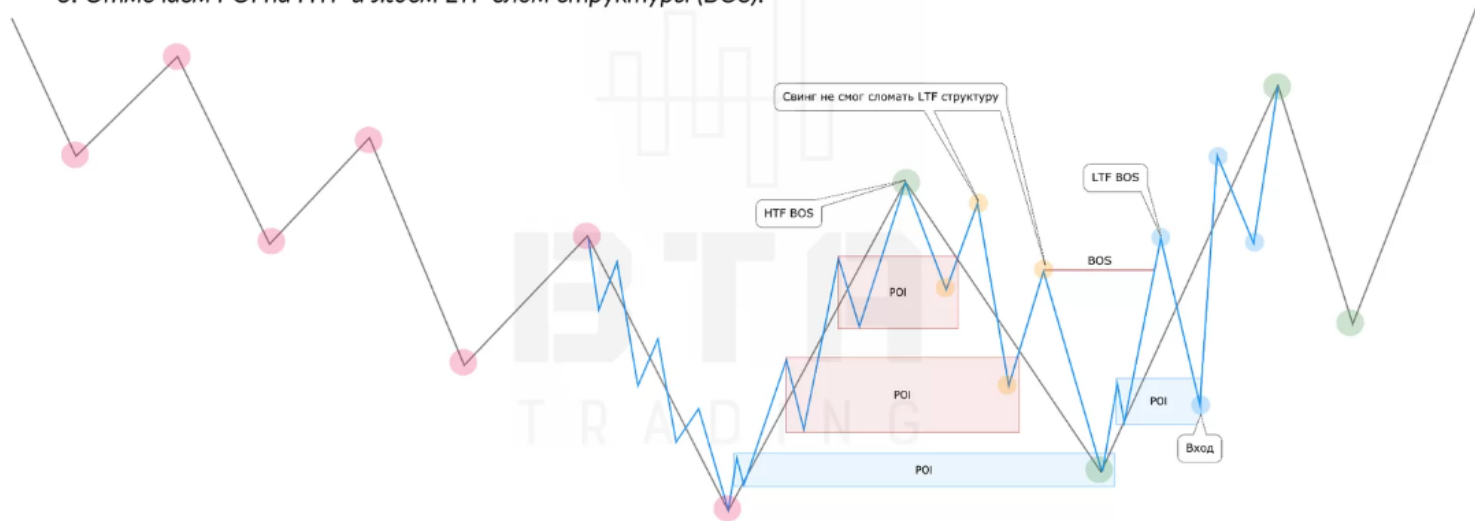




# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с POI

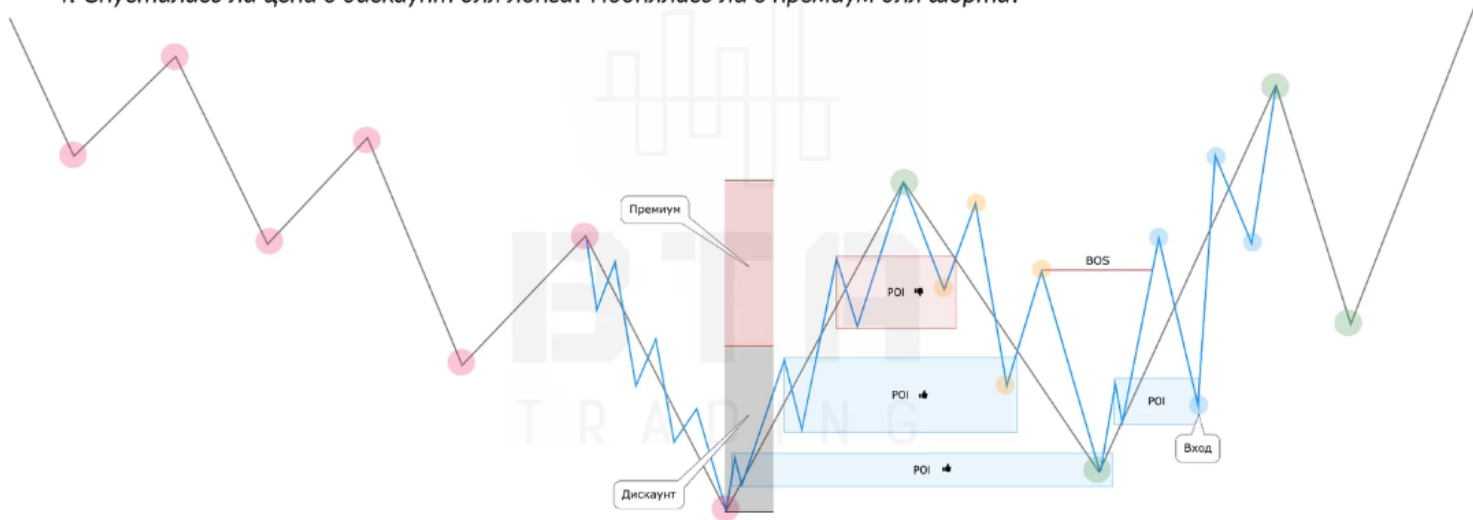
3. Отмечаем POI на HTF и ждем LTF слом структуры (BOS).



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с ROI

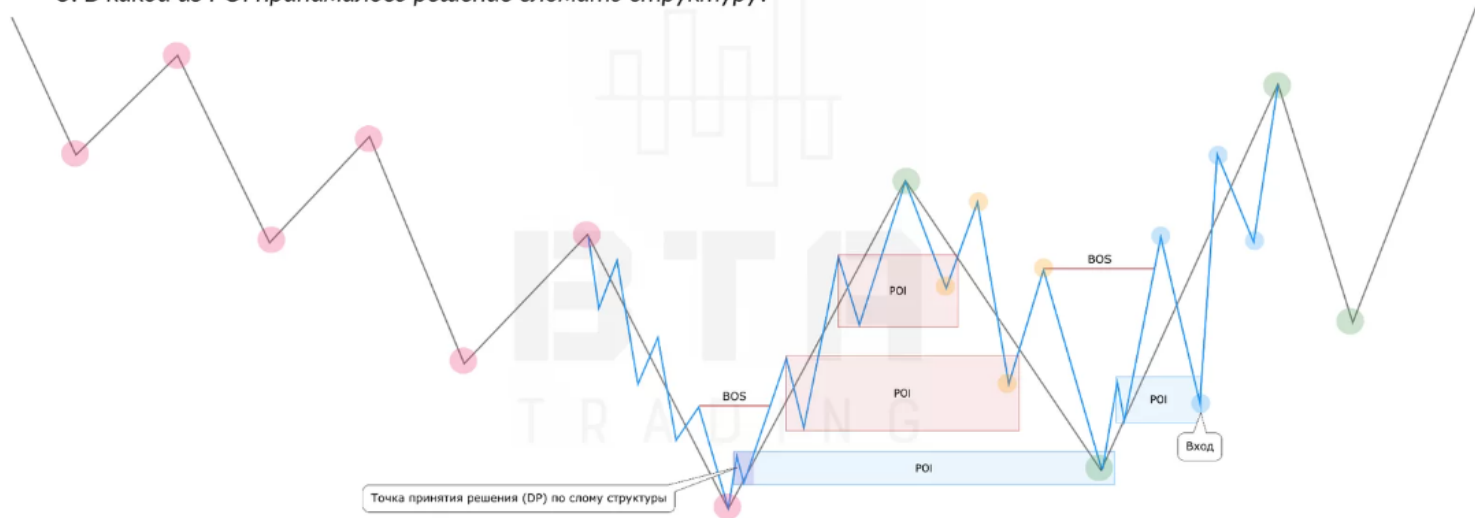
4. Спустилась ли цена в дисконт для лонга? Поднялась ли в премиум для шорта?



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с POI

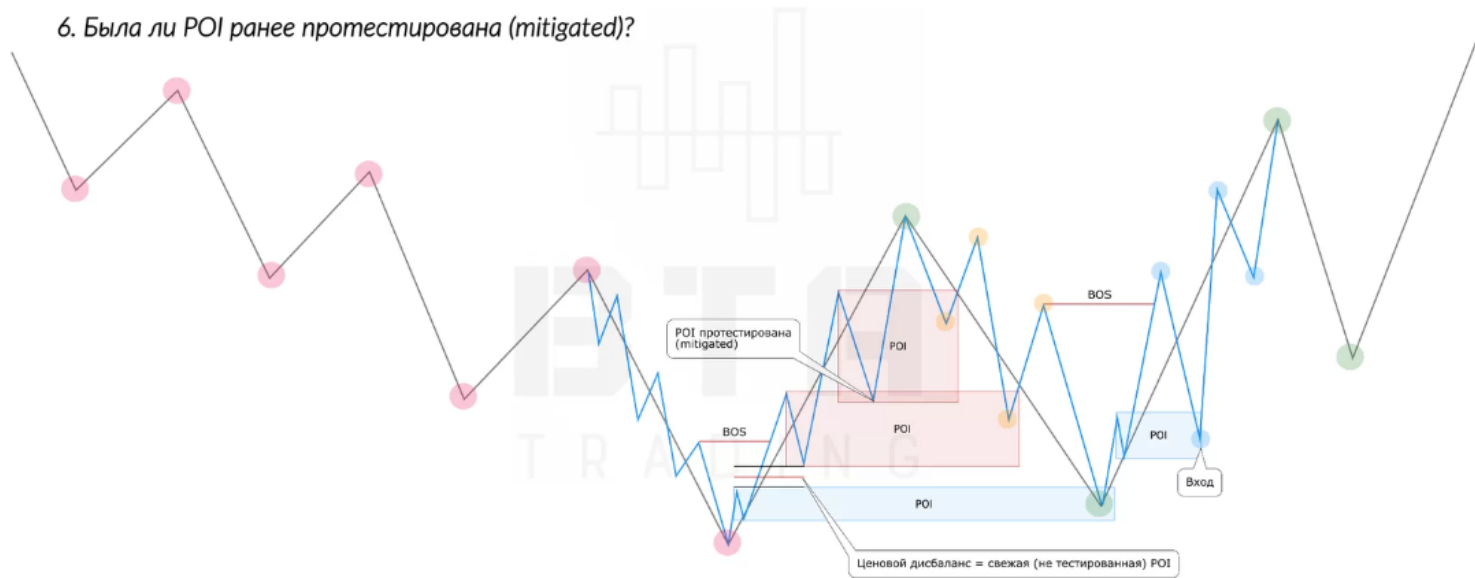
5. В какой из POI принималось решение сломать структуру?



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с POI

6. Была ли POI ранее протестирована (mitigated)?



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с ROI

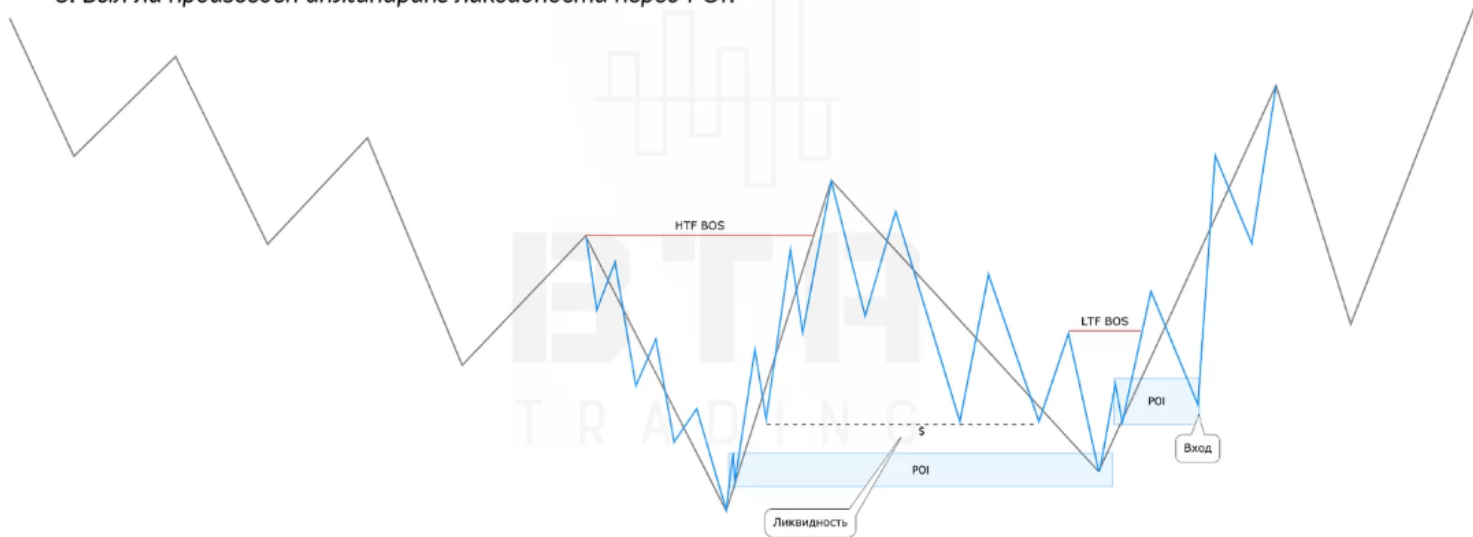
7. Как цена подходит к ROI? Импульсно или корректировочно? Поддерживают ли объемы смену тренда?



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с POI

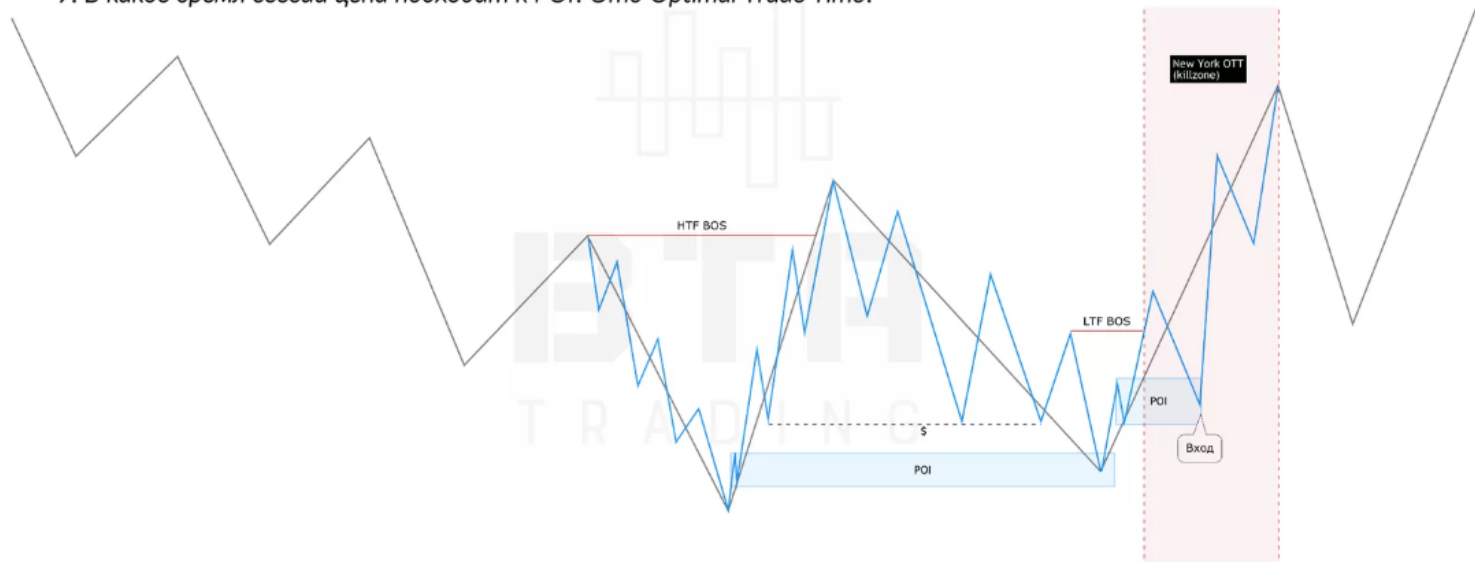
8. Был ли произведён инжиниринг ликвидности перед POI?



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

10 правил работы с POI

9. В какое время сессии цена подходит к POI? Это Optimal Trade Time



# ЗОНА ИНТЕРЕСА

## 10 правил работы с ROI

10. Формируется ли схематика Вайкоффа перед ROI?





# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

## Как входить в сделку?

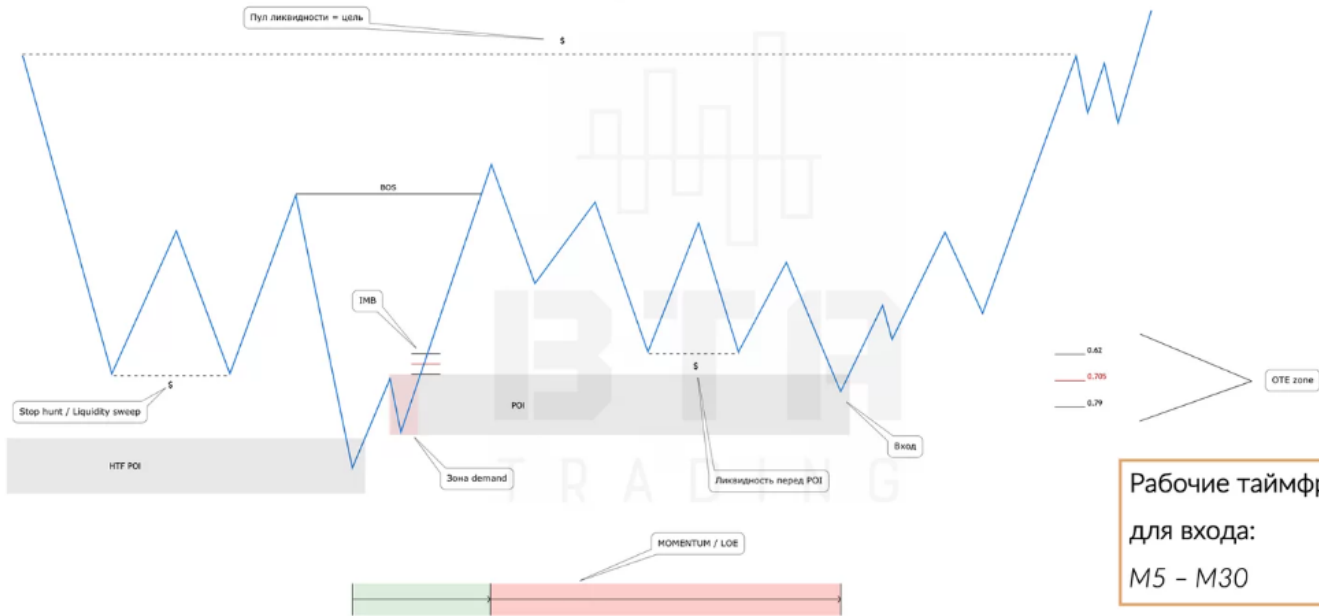
Существует два типа входа в сделку. Первый — агрессивный вход без подтверждения, и второй — консервативный с подтверждением.

**Агрессивный вход** выполняется, когда существует только одна зона интереса (POI), от которой цена с наибольшей долей вероятности даст реакцию, или когда есть другие факторы, которые делают этот сетап высоковероятным. Как правило такими факторами являются спроектированная ликвидность выше / ниже POI, а также пулы ликвидности, которые выступают целью для последующего движения. Преимуществом является гарантия входа в сделку на высоковолатильном рынке, когда существует риск пропустить сетап в ожидании подтверждения. Минусы — это увеличенная длина стоп ордера; обязательное наличие опыта, чтобы правильно определить сетап (новичкам рекомендуется заходить без подтверждений только по тренду).

**Консервативный вход** позволяет не только уменьшить длину стоп ордера и таким образом увеличить потенциальный risk:reward, но и снизить риск неудачного входа за счет дополнительных подтверждений — слома структуры (BOS) на младшем таймфрейме (LTF). Минусом является вероятность пропустить вход и все движение, поскольку будут ситуации, когда цена не всегда возвращается в LTF POI.

# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

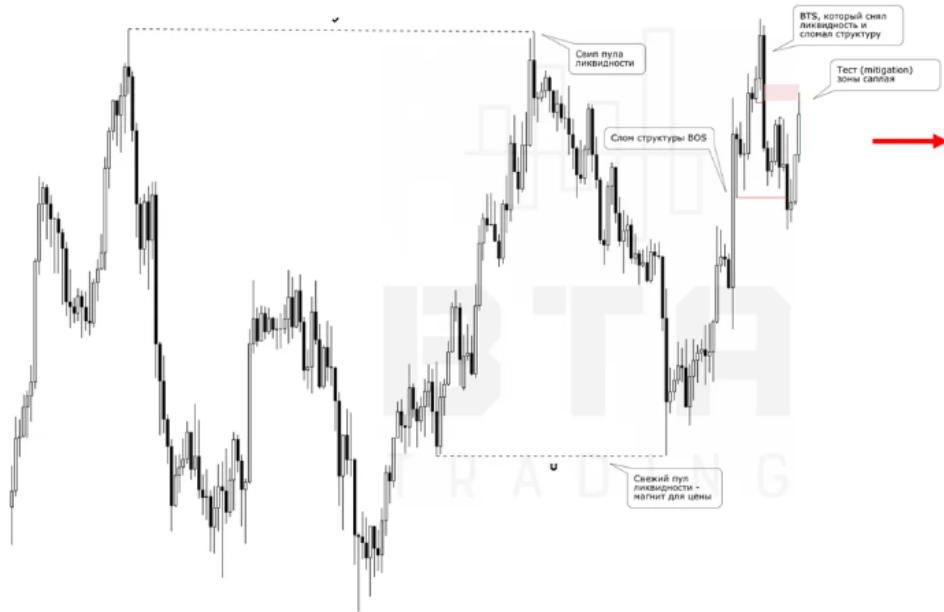
## Агрессивный вход



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD H1

Агрессивный вход · Пример



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

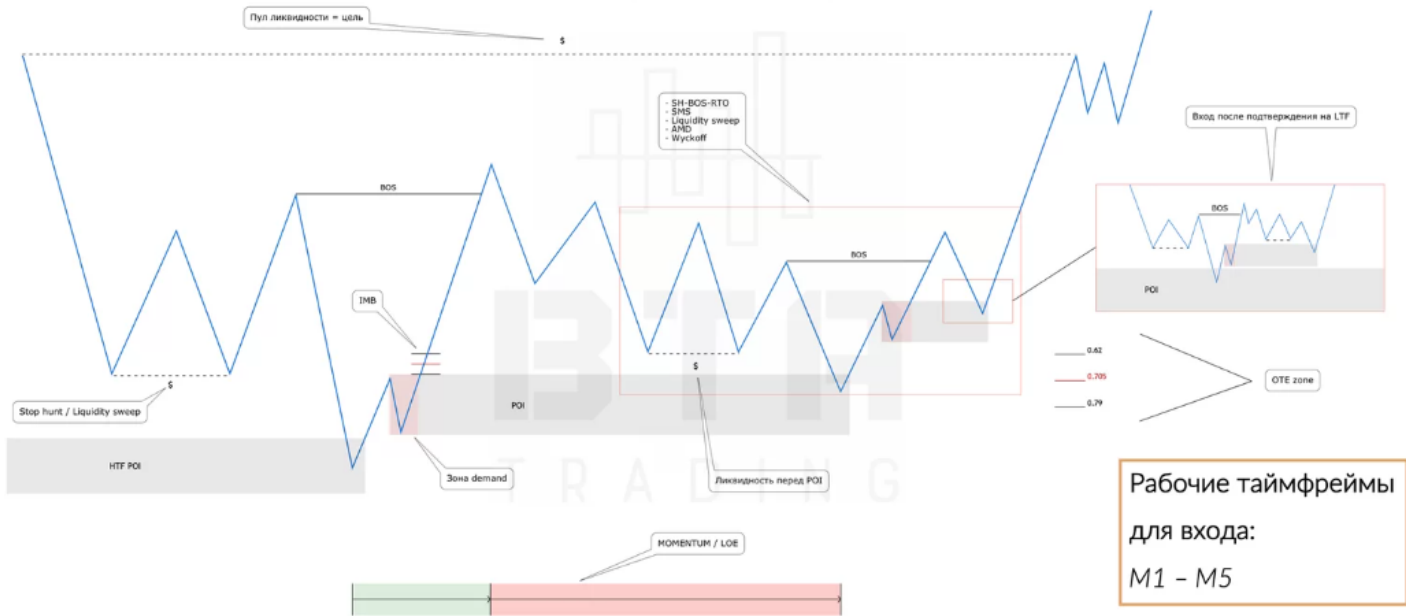
AUDUSD M15

Агрессивный вход · Пример



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

## Консервативный вход



Рабочие таймфреймы  
для входа:  
M1 - M5

# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD H1

Консервативный вход · Пример 1



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD H1

Консервативный вход · Пример 1



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD H1

Консервативный вход · Пример 1





# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD M2

Консервативный вход · Пример 1



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD M2

Консервативный вход · Пример 1



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

AUDUSD S30

Консервативный вход · Пример 1



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

EURUSD M15

Консервативный вход · Пример 2



# ТЕХНИКА ВХОДА В СДЕЛКУ

EURUSD M5

Консервативный вход · Пример 2



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

## Торговые сетаны с низким уровнем риска

Работа трейдера базируется на трех фундаментальных составляющих: анализ графика, построение торгового плана и менеджмента позиции. Основой любой сделки является выбор **торгового сетапа**, согласно которого происходит разворот цены, поскольку в понятии спекуляции по своей природе заложен принцип покупать в *дискаунте* по низким ценам, а продавать в *премиуме* по высоким. Это может быть как локальный разворот на минутном таймфрейме против тренда старшего таймфрейма для осуществления *mitigation* или перекрытия ценового дисбаланса, так и глобальный разворот, при котором трейдер находит точку синхронизации всех таймфреймов.

Таким образом вся философия трейдинга строится вокруг выбора правильного времени и цены, где с наибольшей долей вероятности произойдет разворот, используя при этом **торговые сетаны**, которые являются составной частью его торгового плана.

**Не существует идеальных торговых сетапов** — самые успешные трейдеры вырабатывают их с практикой путем проб и ошибок, во время торговли и бэктеста истории на графике.

Однако, **универсальное правило всегда будет оставаться неизменным** — рынок ходит от ликвидности к ликвидности, а *умный капитал*, осуществляя ценовые манипуляции, вынужден сохранять структуру для защиты своих открытых позиций, выполнять сбор ликвидности для доставки цены и возвращать цену к старым зонам спроса и предложения для закрытия старых убыточных позиций (*mitigation*).

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

## Как найти малорисковый сетап?

- ➔ Выбирайте торговый сетап исходя из графика старшего таймфрейма (*HTF*). Крупные фонды и банки анализируют рынок на дневных, недельных и месячных таймфреймах.
- ➔ Определяйте ценовые уровни, которые совпадают с институциональным потоком ордеров (*Institutional Order Flow*) – умный капитал доставляет цену и понимание логики их действий является ключевым.
- ➔ Сетапы старшего таймфрейма формируются медленно и предоставляют достаточно времени для планирования. Не стремитесь сразу торговать минутный график, осваиваете все таймфреймы постепенно от старшего к младшему.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Как снизить риск в сделке?

Что можно сделать, чтобы снизить риск в сделке?

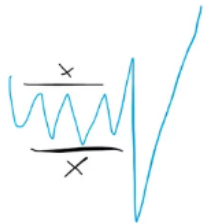
- ▶ Графики старшего таймфрейма (*HTF*) имеют большее влияние на цену, поэтому сосредоточьтесь на них.
- ▶ Условия, которые формируют торговый сетап на *HTF*, могут применяться на младших таймфреймах (*LTF*) для большей точности.
- ▶ Ценовые уровни со старших таймфреймов уточняйте на графиках младших таймфреймов. Это позволяет уменьшить стоп лосс и риск, при этом увеличив потенциальную прибыль.



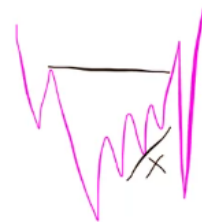
# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · High R:R

AMD



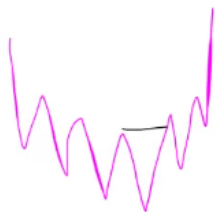
Liquidity sweep



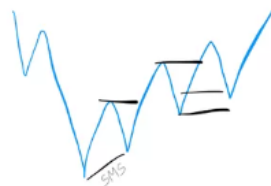
SH-BOS-RTO



Wyckoff



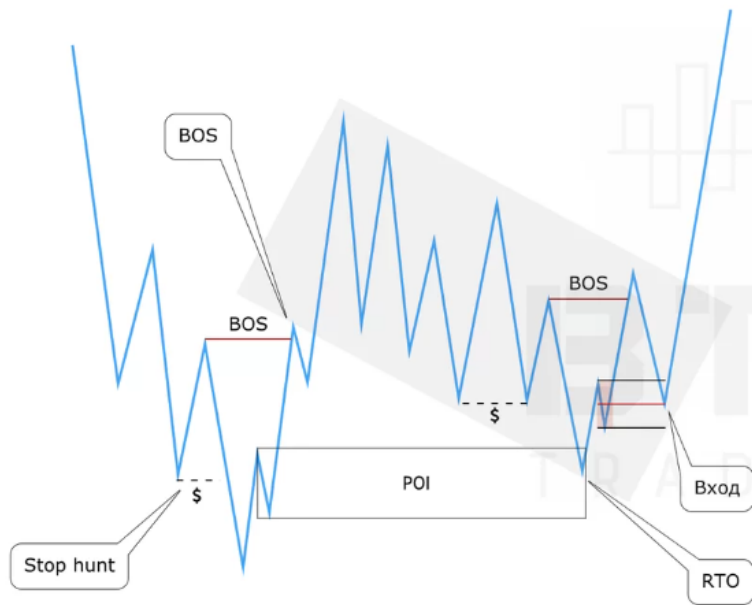
Shift in MS



BTAA  
TRADING

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

## Stop Hunt-BOS-RTO



Свип стопов (ликвидности), слом структуры (BOS), возврат в орджин (*return to origin*): классическая техника разворота цены через сбор ликвидности и подтверждение намерения в форме слома рыночной структуры. В последствии цену доставляют в зону *demand/supply* для *mitigation*.

Данный вид разворота цены является первичным, все остальные – производные.

Вход осуществляется на *LTF* через фрактальный *SH-BOS-RTO*.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

BTCUSD H4

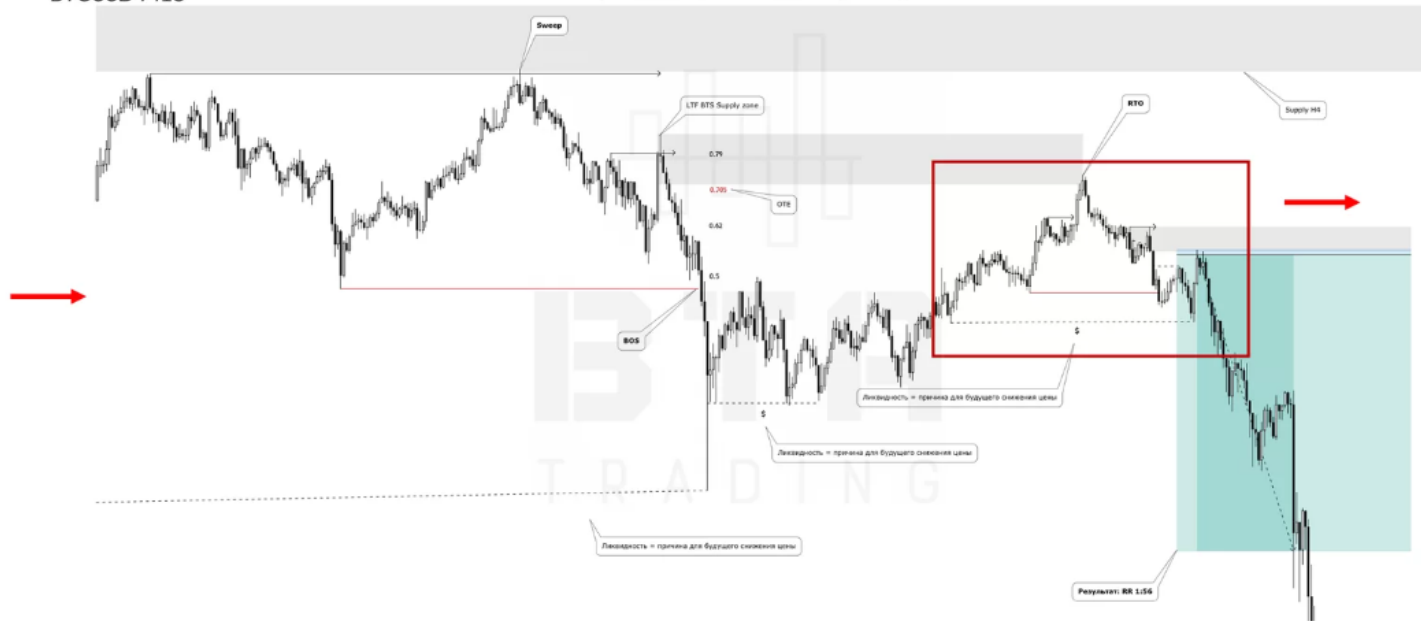
Stop Hunt-BOS-RTO · Пример



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Stop Hunt-BOS-RTO · Пример

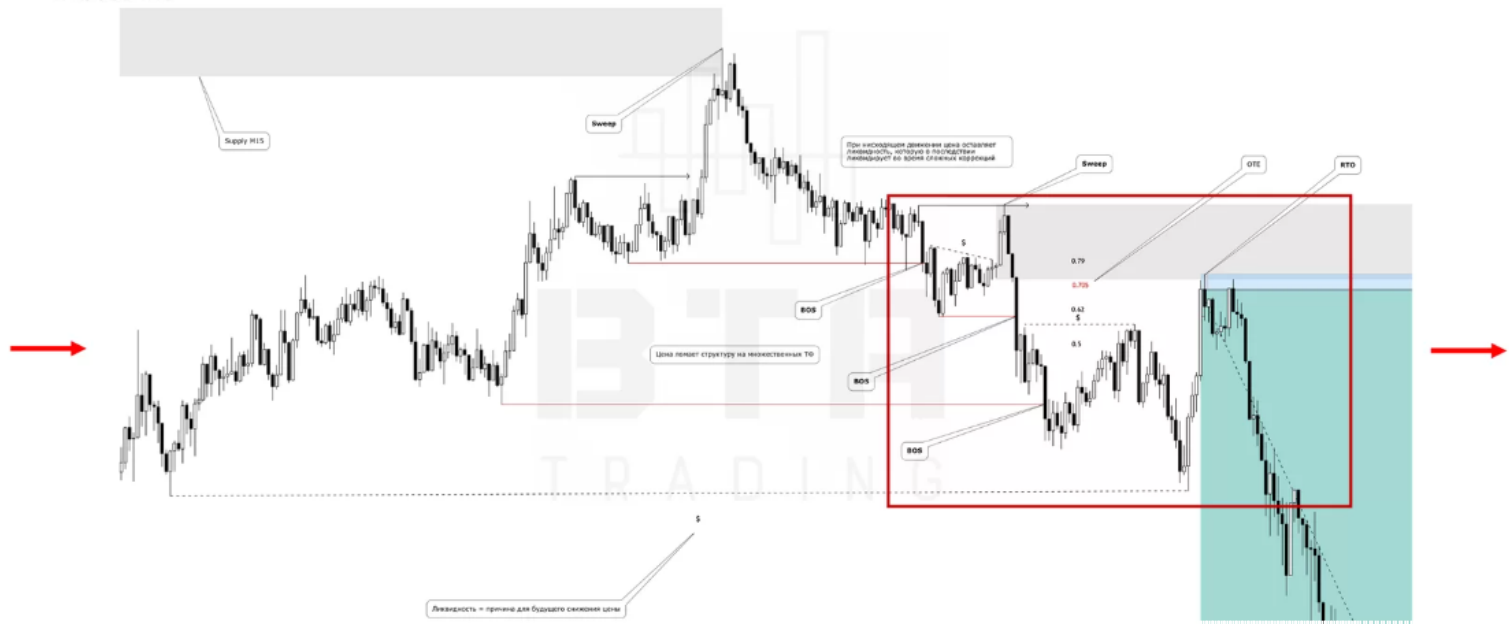
BTCUSD M15



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Stop Hunt-BOS-RTO · Пример

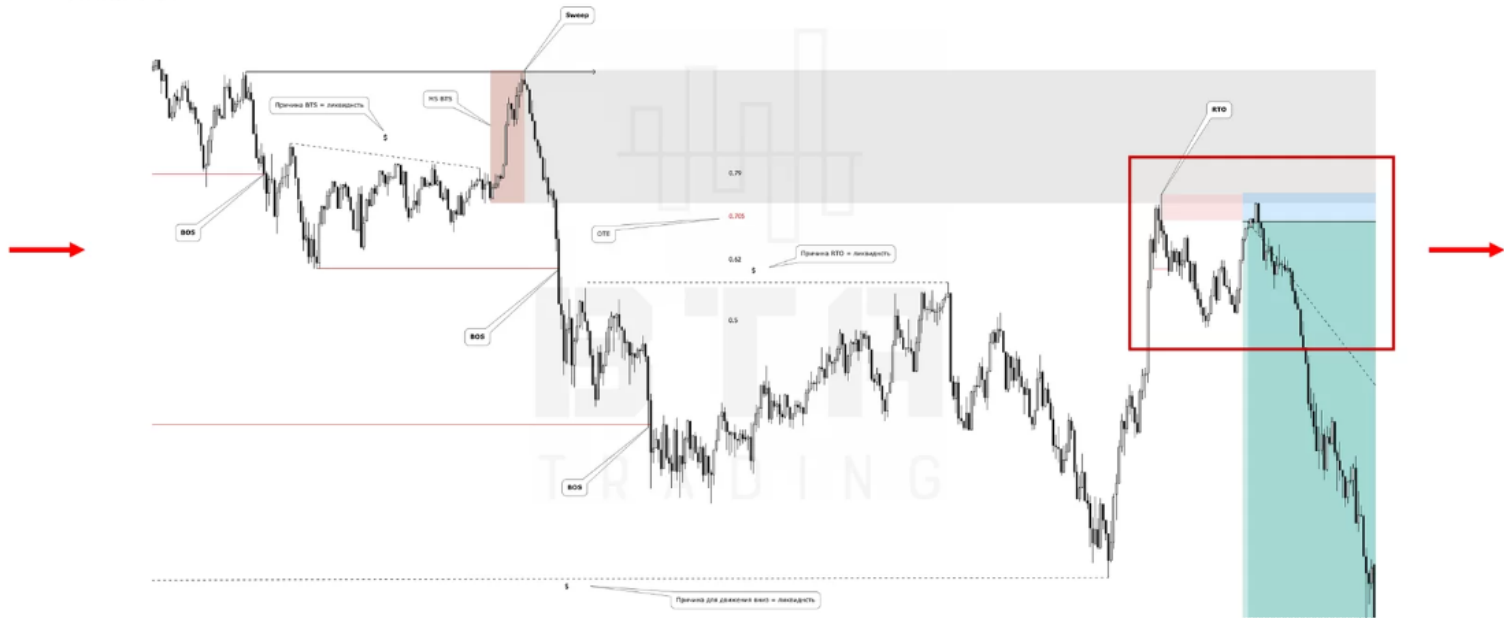
BTCUSD M5



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

BTCUSD M1

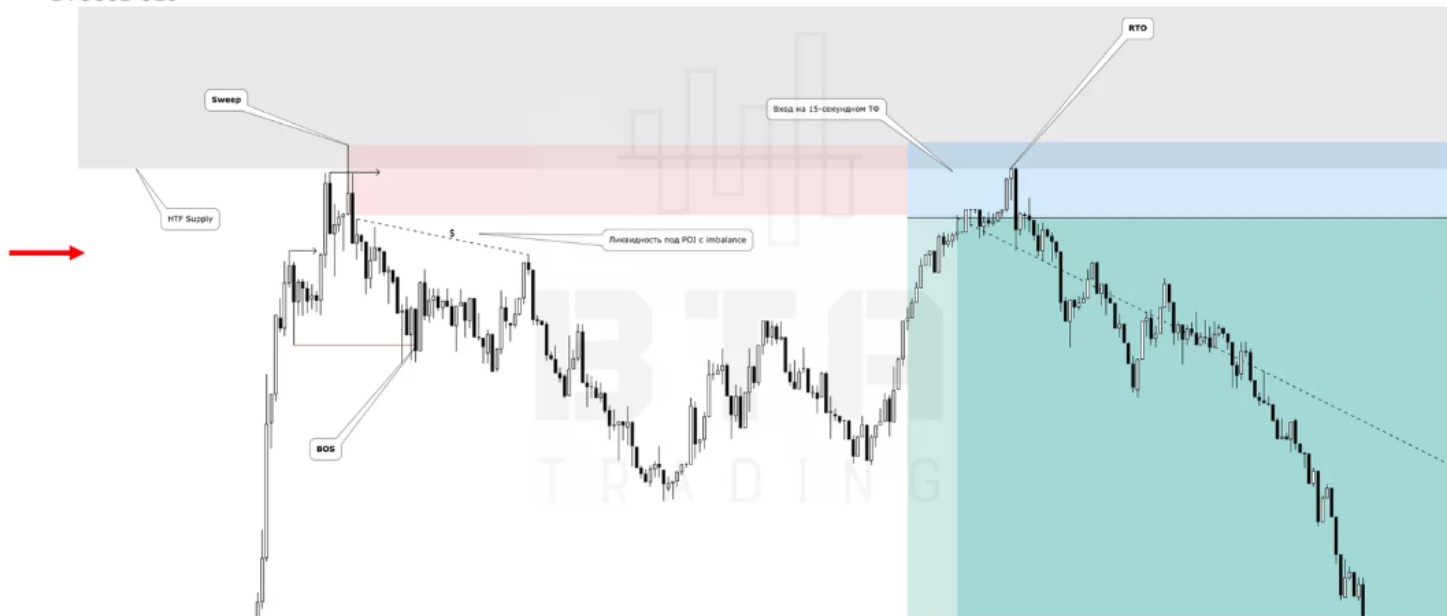
Stop Hunt-BOS-RTO · Пример



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

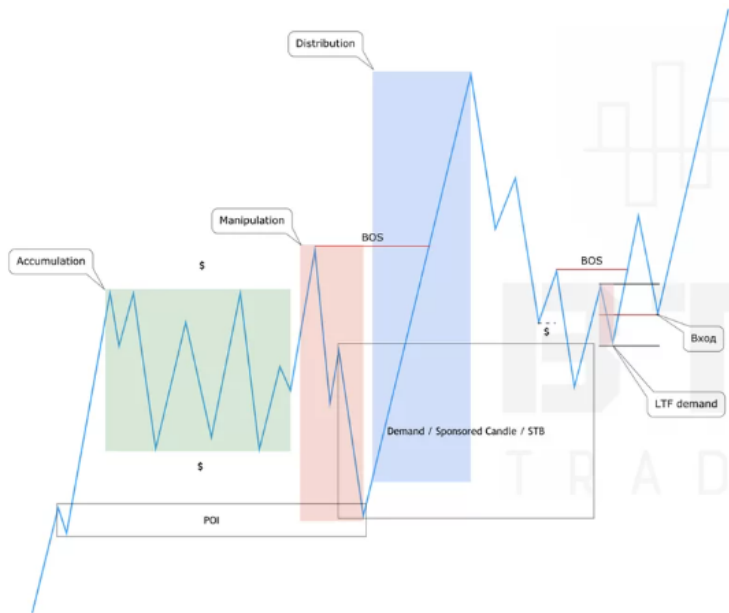
Stop Hunt-BOS-RTO · Пример

BTCUSD S15



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

AMD



Аккумуляция, Манипуляция, Дистрибуция (Accumulation, Manipulation, Distribution): цена формирует ценовой диапазон (range), ликвидность которого в последствии снимается с обеих сторон, что обеспечивает возможность манипуляции в POI, откуда умный капитал инициирует слом структуры рынка.

Вход осуществляется в момент теста demand/supply зоны для mitigation.



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

GBPUSD M15

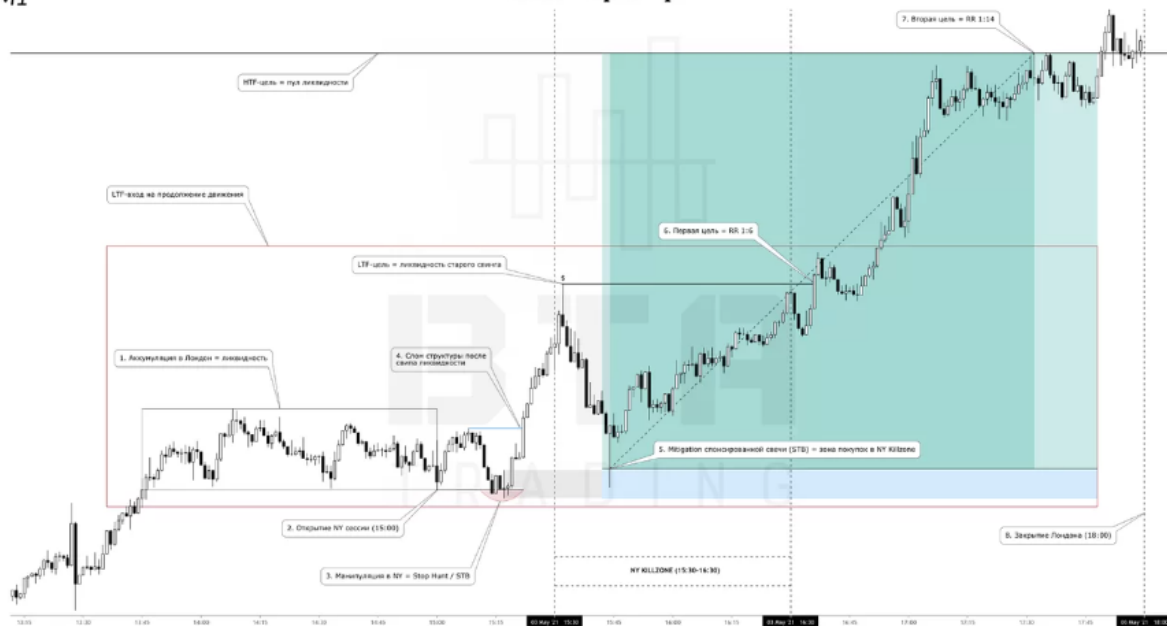
AMD · Пример



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

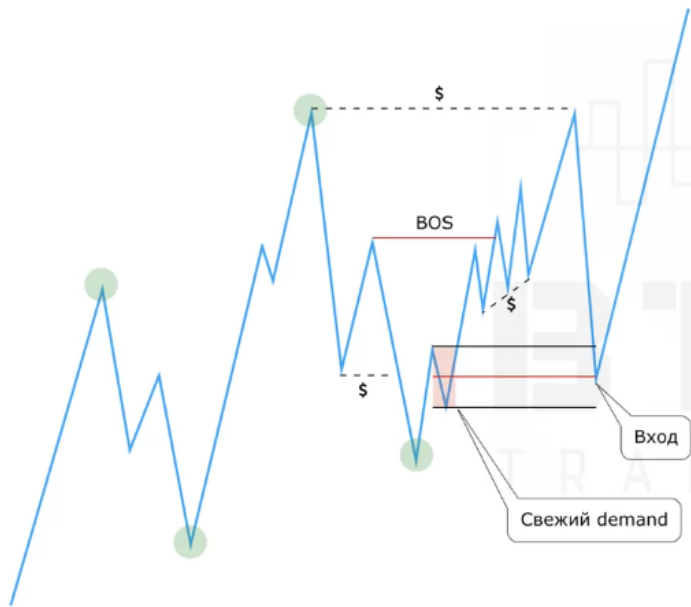
AMD · Пример

GBPUSD M1



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

## Liquidity sweep



Свип ликвидности (*liquidity sweep*): в трендовых движениях цена часто оставляет ликвидность у свежих зон спроса и предложения; после слома структуры рынка (BOS) происходит агрессивный сьем ликвидности с тестом (*mitigation*).

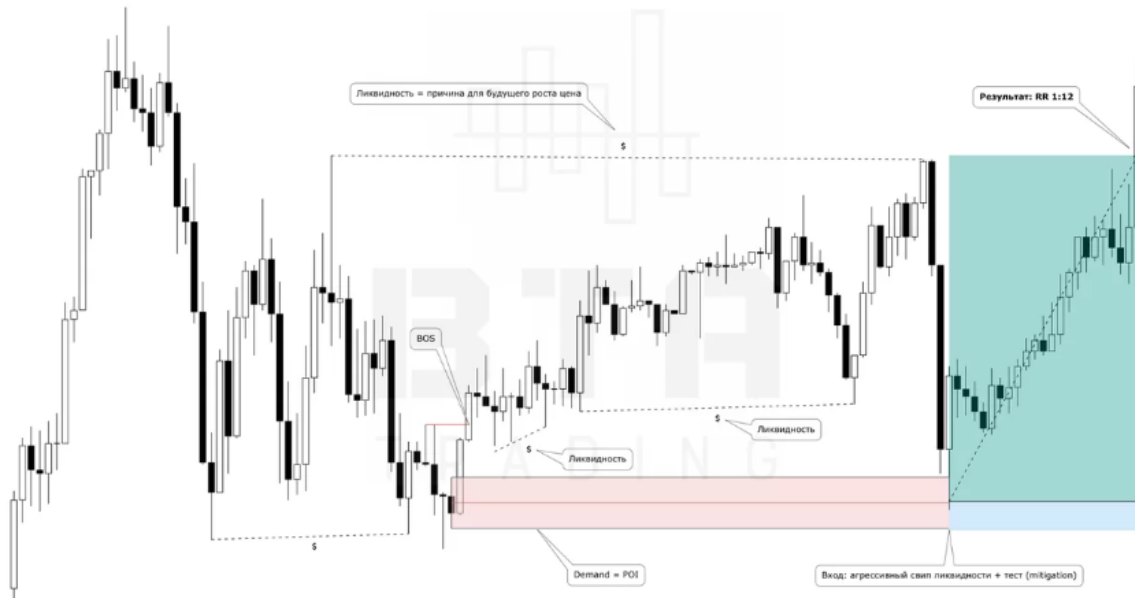
Вход осуществляется **только по тренду** в момент теста *demand/supply* зоны для *mitigation*.

Особенностью данной техники разворота цены является преимущественное отсутствие возможности консервативного входа с подтверждением на *LTF*.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

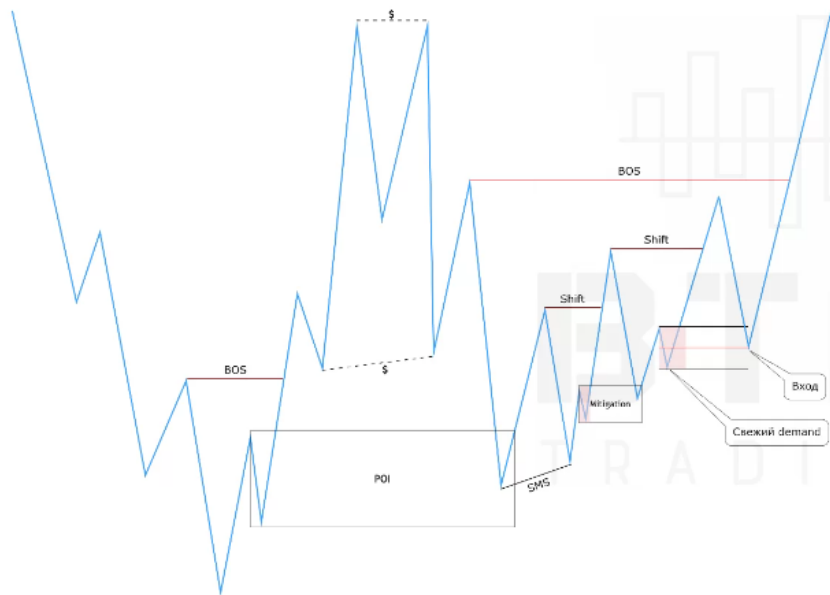
Liquidity sweep · Пример

EURUSD M10



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

## Shift in MS



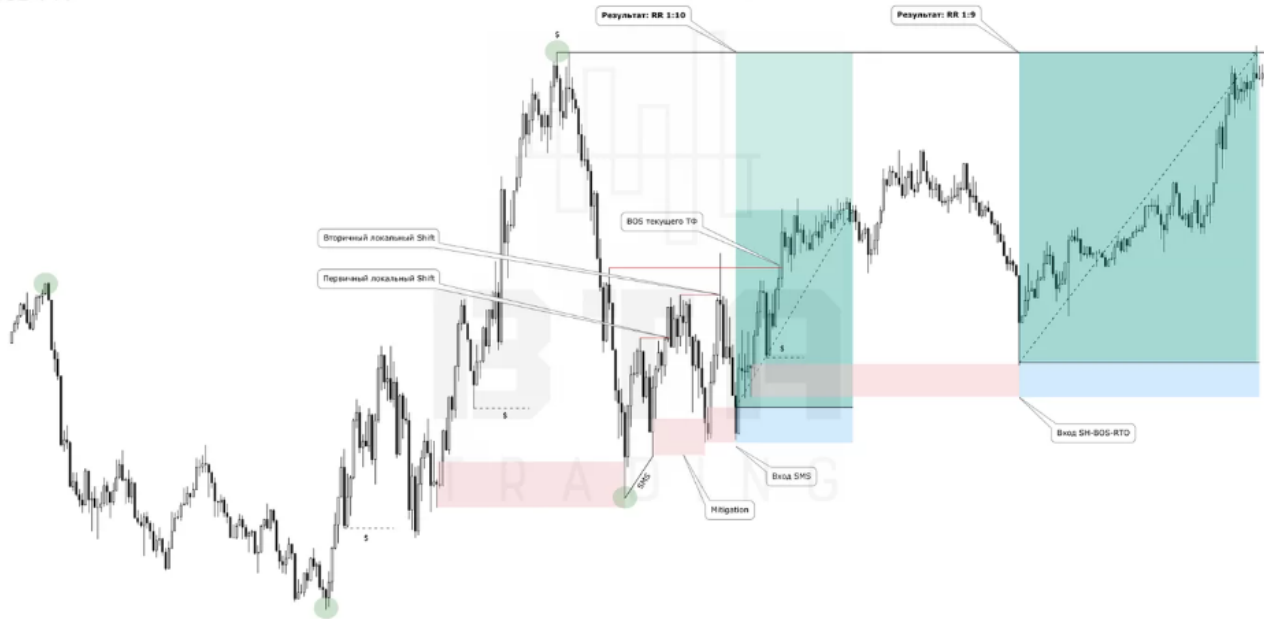
Изменение в рыночной структуре (*shift in market structure*): цена агрессивно снимает ликвидность и выполняет mitigation старых зон спроса и предложения. Фактором для входа может расцениваться вторичный слом структуры рынка младшего ТФ (*Shift*) до истинного слома структуры (*BOS*) текущего ТФ.

Вход осуществляется в момент теста *demand/supply* зоны для *mitigation*.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

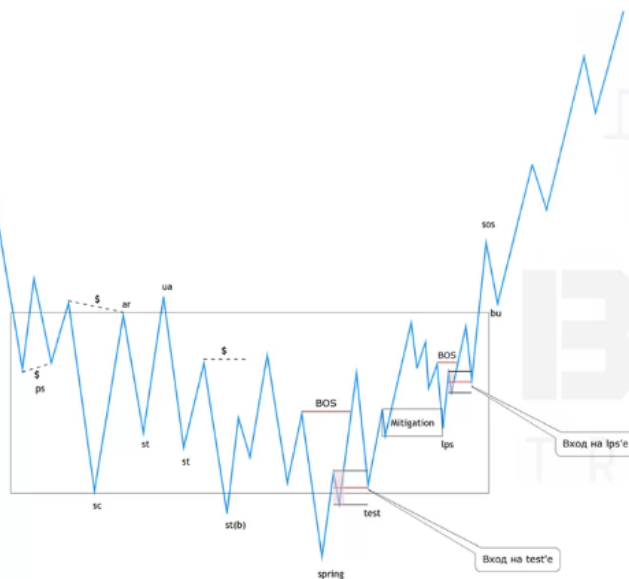
EURUSD M4

Shift in MS · Пример



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Wyckoff · Range

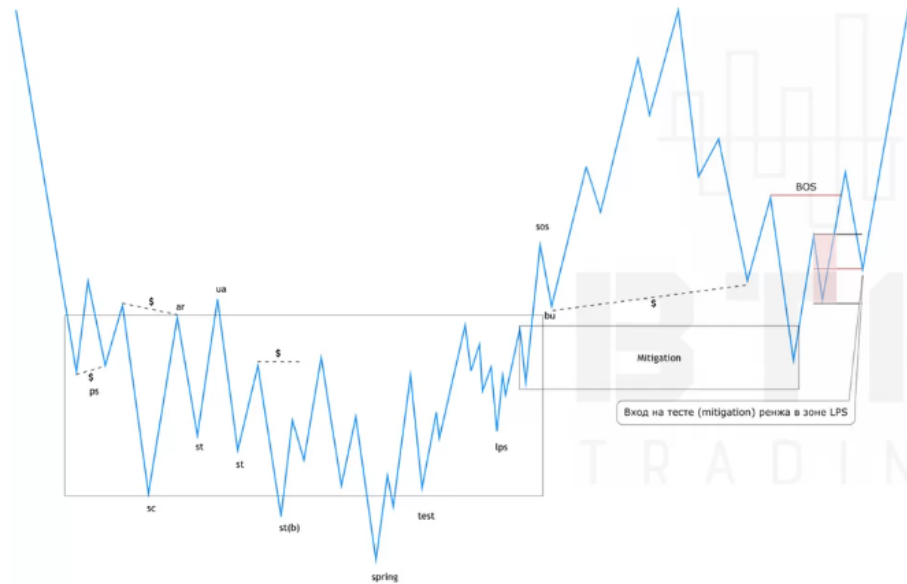


Вайкофф (Wyckoff) – цена формирует ценовой диапазон (ренж), в котором выполняется снятие ликвидности для набора/распределения позиции. Первым критерием для входа может рассматриваться слом структуры рынка (BOS) после стадии ST(B)/UT, Spring/UTAD или LPS/LPSY внутри ренжа до стадии SOS/MSOW.

Вход осуществляется в момент теста свежей demand/supply зоны для mitigation.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

## Wyckoff · Test



Вторым критерием для входа по Вайкоффу (Wyckoff) можно рассматривать возврат цены для *mitigation* ценового диапазона (ренжа) после стадии *SOS/MSOW*. Как правило цена не должна перебить зону *LPS/LPSY*.

В редких случаях возможен свип ликвидности в нетестированную (свежую) зону *TEST*.

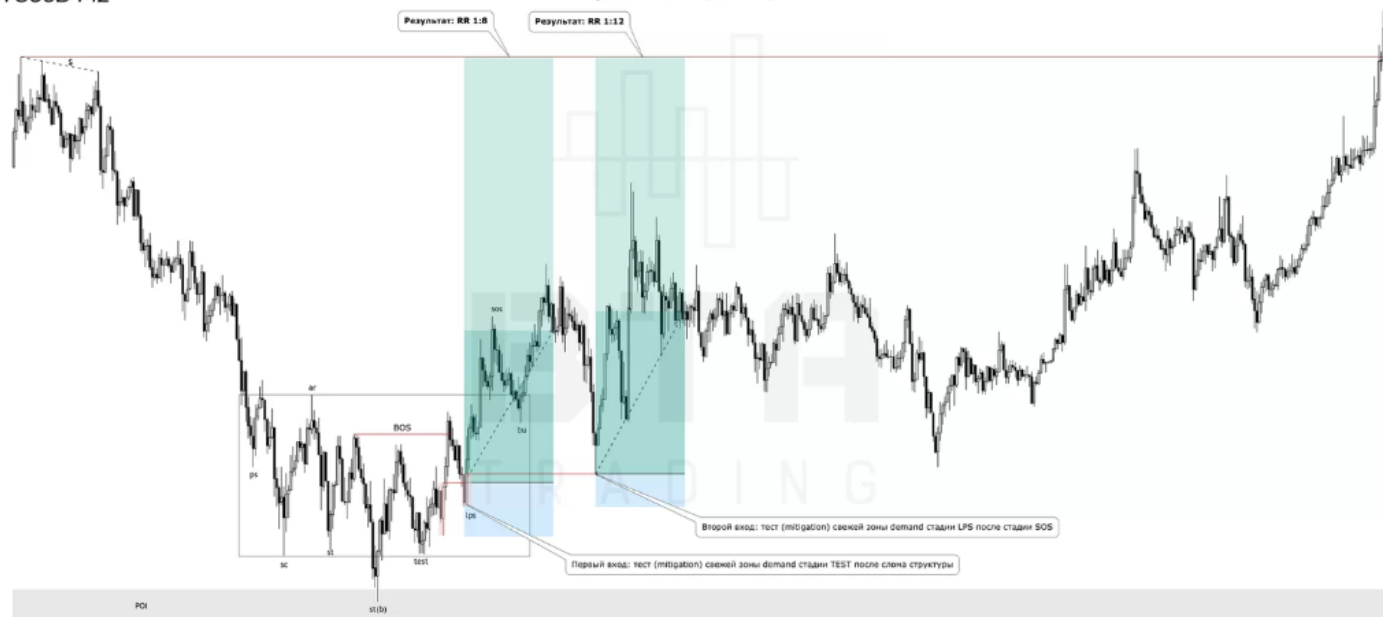
Вход осуществляется в момент теста свежей *demand/supply* зоны для *mitigation*.



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

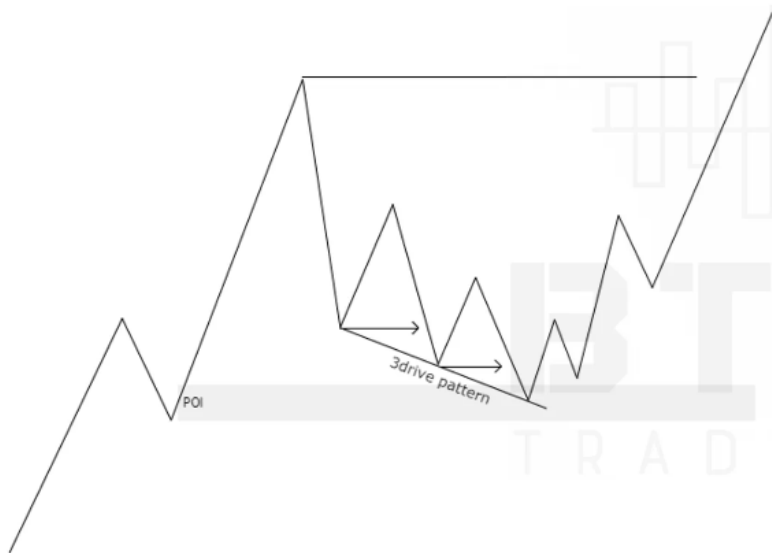
Wyckoff · Пример

BTCUSD M2



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Базовый концепт

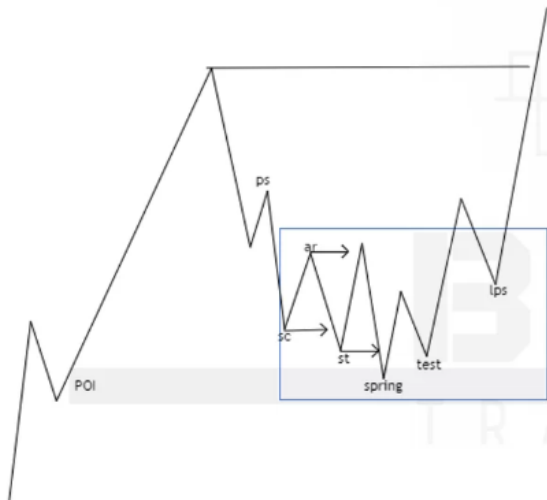


Базовые паттерны, по типу клина, дракона или *3 drive pattern* всегда используются в связке с входом от *POI*, дивергенцией (*RSI* + объемы), а так же общей рыночной структурой.

Принципиально важно придерживаться синхронизации рыночной структуры со старшими таймфреймами, такие паттерны рассматриваются как коррекционные, но никак не разворотные.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Базовый концепт



Зачастую, базовые паттерны являют собой упрощенную схематику по Вайкоффу и подразумевает собой инжиниринг и сьем ликвидности, для активации последующего истинного движения.

Для простоты идентификации паттернов следует обращать внимание на моментум (LOE).

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · ZDP



Зачастую, цена постепенно подбирается к зоне интереса, последовательно создавая ликвидность выше/ниже зоны интереса, которая в будущем послужит топливом для истинного движения.

Важно: если вы ищете вход в длинную позицию, следует убедиться что ниже вашей POI нету не перекрытых *Imbalance* и пулов ликвидности (*LP*). Для коротких (шорт) позиций все с точностью наоборот.

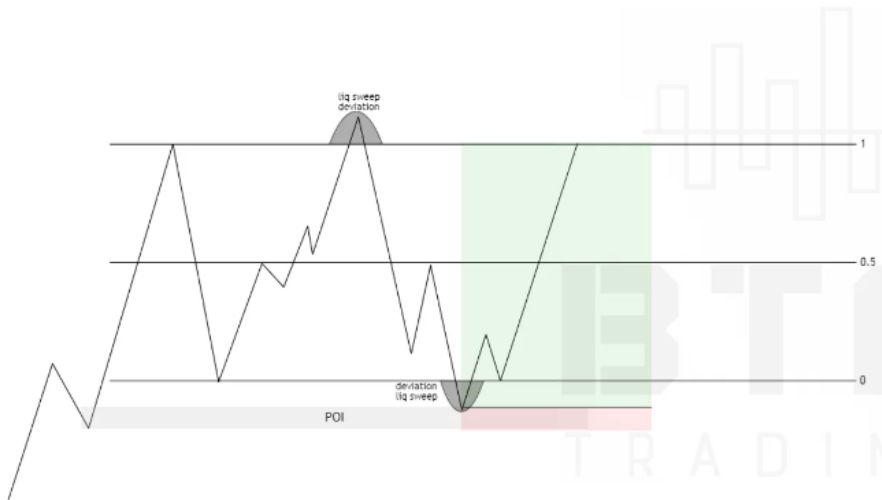
# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · ЗДР



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Range



Работа с боковиком заключается в поиске входа на девиации (агрессивный вход) или от границ ренжа.

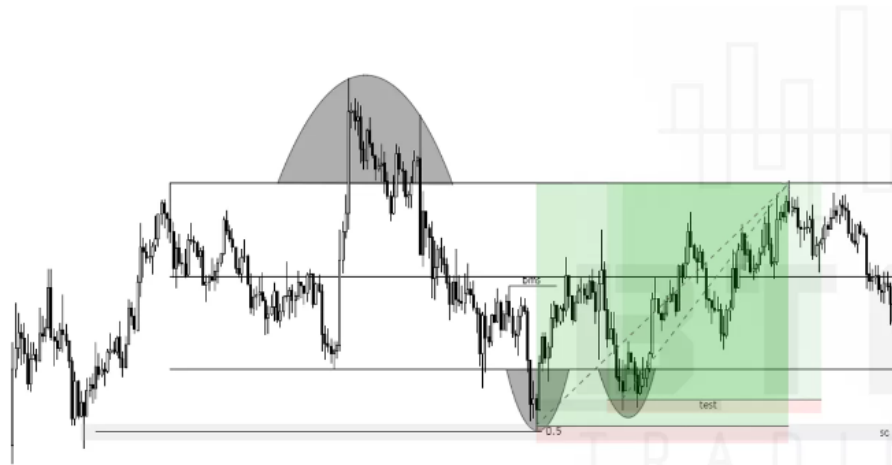
Для входа внутри девиации обязательным критерием является сильная зона интереса за границами ренжа, например спонсированная свеча.

Обязательным критерием девиации является ее природа. Любая истинная девиация это всего лишь свип ликвидности.

Подтверждением входа является слом структуры на младших таймфреймах в направлении ваших ожиданий.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Range

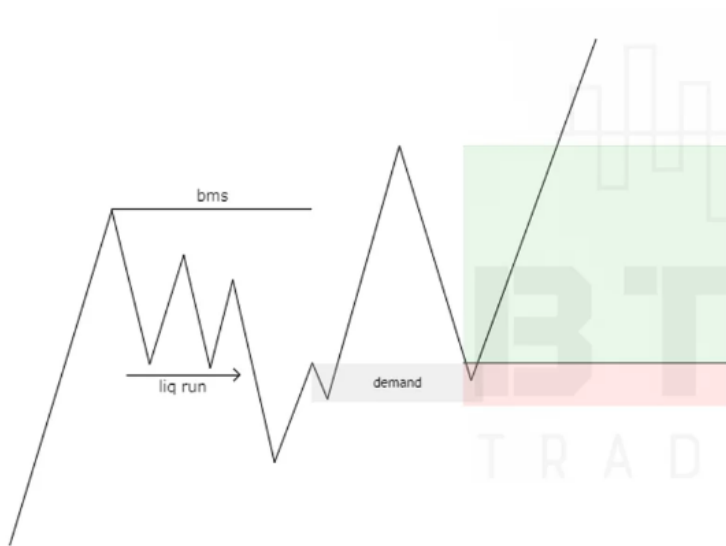


Принципиально важно придерживаться общей HTF структуры и следить за инжинирингом ликвидности внутри самого торгового диапазона (*range*).

Опираясь на рыночную структуру допускается вход на тесте девиации, в таком случае необходимо и достаточно получить слом структуры после теста *POI* в девиации и определить новую зону интереса, которая, зачастую, лежит в области *OTE*.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Structure



Основным аспектом сетапа, построенного сугубо на структурной характеристике рынка, является охота за стоп-приказами ритейл трейдеров, с последующим продолжением истинного трендового движения.



# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Structure



После формирования *swing high/low* формируется коррекционная структура (очень часто в виде паттернов TA), которая оставляет много ликвидности и сверху и снизу.

Основной задачей умных денег является набор своей позиции, посредством ликвидации стоп-приказов слабых участников рынка.

После формирования пулов ликвидности инициируется ложный выход, где и происходит набор позиции умным капиталом.

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Structure



После сбора ликвидности следует агрессивный выход и слом структуры.

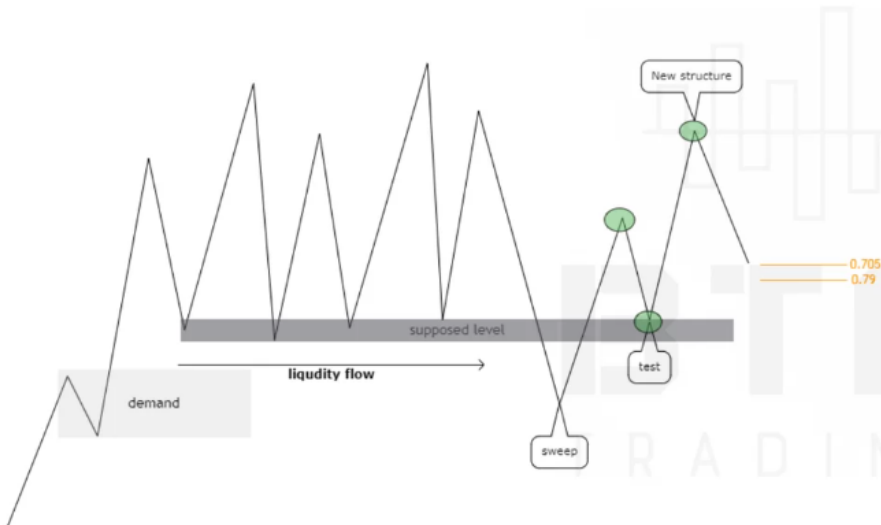
Агрессивным входом считается вход от supply/demand зон с обязательным учетом *HTF* структуры. Основным таргетом такой сделки является последний *swing high/low*.

Вспомогательными факторами для открытия сделки будут:

- *Imbalance* выше/ниже зоны интереса
- Ликвидность
- *OTE*
- Моментум (истинное импульсное движение требует меньше времени, чем коррекционное)

# ТОРГОВЫЕ СЕТАПЫ

Виды разворота цены · Fake Distribution



Ложная дистрибуция формируется в рамках ренжа и очень похожа на распределение по Вайкоффу.

Ключевой особенностью является резкий возврат цены в ренж после свипа ликвидности снизу.

В отличие от истинного распределения, которое уходит на отработку без заминки у FTA.

# ТОРГОВЫЙ ПЛАН

## Торговый алгоритм

Знание КОГДА НЕ ТОРГОВАТЬ так же важно, как и знание КОГДА ТОРГОВАТЬ. Возможно первое даже более важно, чем последнее.

Для понимания правильного момента и цены открытия позиции, равно как и когда следует отойти от графиков и дать рынку время на принятие решения, трейдеру следует составить свой **торговый план** – это *торговый алгоритм*, правил которого необходимо придерживаться всегда, в любых рыночных условиях.

Правила, изложенные в торговом плане – это *законы* применения *торговых сетов*, неукоснительное следование которым отличает профессионала от аматора.

# ТОРГОВЫЙ ПЛАН

## Как составить торговый план?

- ➡ Определите торговую модель: свинг трейдинг / интрадей трейдинг.
- ➡ Определите комфортную технику входа (агрессивная/консервативная), торговые сетапы и таймфреймы с наибольшим винрейтом.
- ➡ Определите торговый концепт с оптимальным риск-менеджментом.
- ➡ Определите торговые сессии, спланируйте график торговли.
- ➡ Сфокусируйте внимание на 2-3 торговых парах. Вам нужна только одна пара, чтобы быть прибыльным трейдером.
- ➡ Поставьте торговые цели.
- ➡ Проводите бэктест истории графика – *тренируйте глаза*.
- ➡ Ведите записи прибыльных и убыточных сделок в *торговом журнале*.
- ➡ Отнеситесь к трейдингу серьезно и он ответит вам взаимностью – *уважайте рынок*.

# ТОРГОВЫЙ ПЛАН

## Торговые Законы

- ➔ Экономический календарь – не торговать во время важных новостей
- ➔ Придерживаться торговых сессий – Лондон, Нью-Йорк
- ➔ 80% сделок по тренду, 20% против тренда
- ➔ HTF структура > LTF структура
- ➔ Ликвидность как причина
- ➔ Закон силы – *моментум импульсный или корректировочный?*
- ➔ «Свежие» не тестированные зоны *Supply & Demand*
- ➔ Цена в *премиуме или дисконте?*
- ➔ Вайкофф – *какая схематика формируется?*
- ➔ *Таймфреймы в синхроне?*
- ➔ 2-3 торговые пары
- ➔ *Pay the trader* – фиксировать прибыль / хеджировать прибыльные позиции
- ➔ Ждать свой *торговый setup*, не пытаться предугадать куда пойдет рынок
- ➔ Следовать своим торговым убеждениям
- ➔ Адаптироваться к новым рыночным условиям
- ➔ 30% стратегия, 20% риск-менеджмент, 50% психология
- ➔ Всегда использовать стоп-лосс ордера
- ➔ Терпение

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

Вход в позицию



Tom Dante  
@Trader\_Dante

Never regret missing a trade.

Even if you caught it, you'd have found a way to fuck it up when managing it.

*«Никогда не жалеете о пропущенной сделке.»*

*«Даже если б вы её поймали, вы бы нашли способ все испортить во время менеджмента позиции.»*

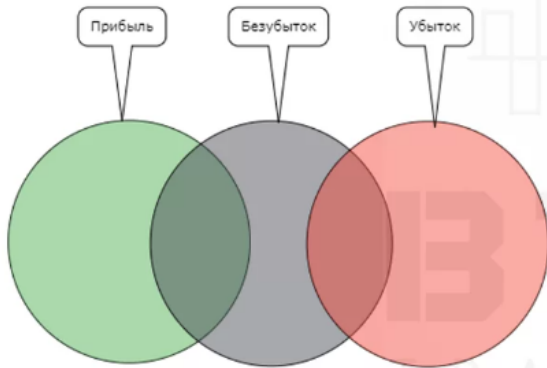
– Том Данте

Для проведения успешной сделки недостаточно выбрать лучшее время, найти лучшую точку входа и поставить ордера.

Необходимо сконцентрировать свое внимание на всех аспектах, которые могут повлиять на менеджмент вашей позиции.

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

Вход в позицию



Прежде чем открывать позицию вы должны определить где будете ее закрывать.

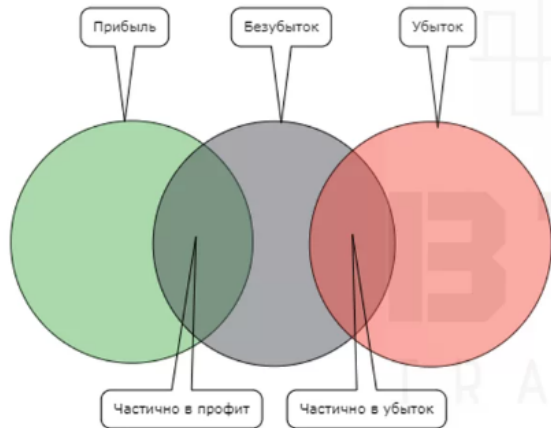
Важны все возможные варианты закрытия:

- закрытие в убыток (стоп-лосс/ручное закрытие с целью ограничения убытка от стоп-приказа);
- В безубыток (ордером стоп-лосс или руками по рынку);
- В прибыль (частичную/полную/смешанную).



# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

Вход в позицию



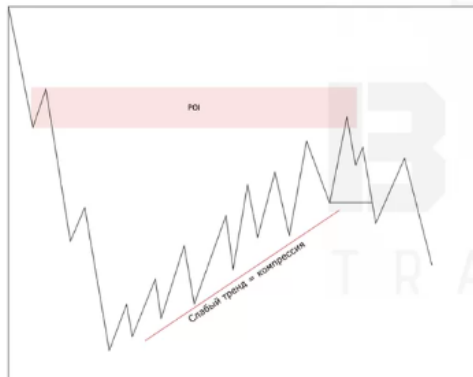
Так же стоит понимать, что в некоторых случаях позиция может быть частично закрыта в профит, либо быть частично убыточной.

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

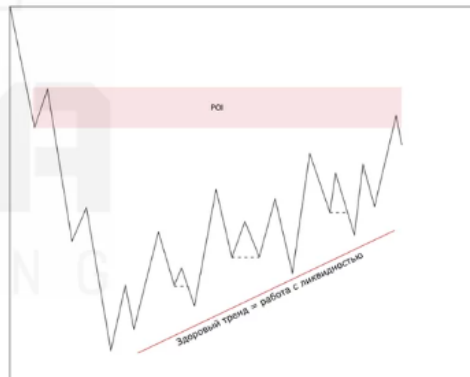
## Вход в позицию

Основным аспектом вашего внимания после открытия сделки должна быть рыночная структура. Ведь если в момент открытия вы следовали за трендом, то в процессе рыночной активности все может измениться в обратную сторону.

Что я ХОЧУ видеть при подходе цены к ROI



Что я НЕ ХОЧУ видеть при подходе цены к ROI



# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

Вход в позицию



В случае смены рыночной структуры в противовес вашим ожиданиям стоит задуматься о том что бы переставить стоп в безубыток или частично закрыть позицию в плюс, с целью ограничения убытков от стопа.

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

## Вход в позицию

Частичная фиксация прибыли с одной стороны сохраняет ваши нервы в случае недополученной прибыли и работает на стабильный прирост вашего торгового депозита. С другой стороны такая стратегия значительно уменьшает *risk:reward ratio*. Поэтому идеальным является выработка сбалансированной торговой стратегии, где 50% прибыли закрывается у первой проблемной зоны, а остаток переводится в безубыток.



# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

## Вход в позицию



Помимо рыночной структуры важно наблюдать за моментумом движения цены.

В любой момент моментум может измениться на противоположный, тем самым показав вам слабость тренда.

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

## Вход в позицию



Помимо основных таргетов открытой позиции следует иметь второстепенные цели.

Подобными зонами частичной фиксации позиции могут рассматриваться:

*FTA / PDO / PDC / Breakerblock / Imbalance / EQL / EQH.*

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

Вход в позицию

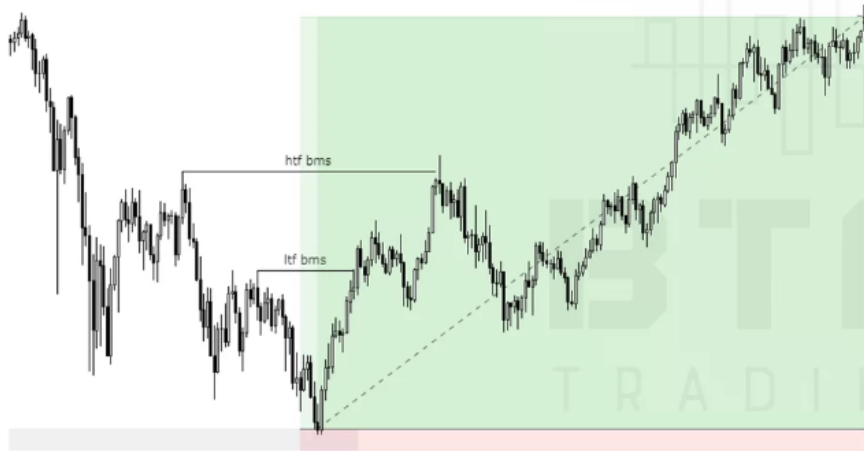


*FTA – First trouble area (анг. Первая проблемная область).*

Это ценовая зона, где на пути своего направленного импульсного движения цена получила реакцию поддержки (для нисходящего движения) или сопротивления (для восходящего движения).

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

## Безубыток



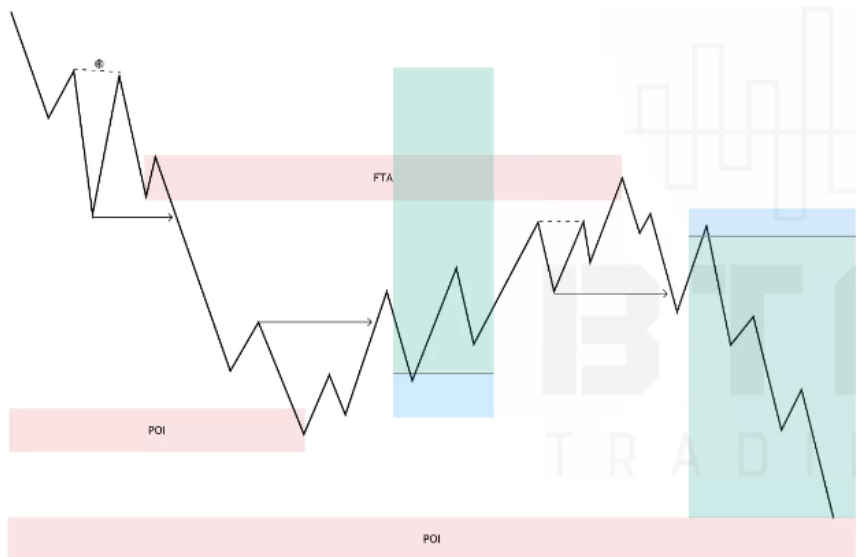
Грамотный трейдер всегда старается минимизировать риск на сделку посредством переноса стоп-приказа в зону безубытка.

Основным фактором, позволяющим перенести стоп в БУ является подтверждение слома структуры в направлении вашего трейда.



# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

## Хеджирование



Хеджирование позиции является альтернативой частичной фиксации прибыли.

Такой метод менеджмента позиции позволяет сохранить высокий  $R:R$  и в то же время застраховаться от ситуаций рыночной неопределенности.

Осуществляется путем открытия обратной позиции (хедж) против изначально открытой позиции. Если одна из таких закрывается по стоп-приказу в убыток, то стоп по второй перемещается к уровню прибыли  $1R$  — в таком случае даже при самом неблагоприятном исходе трейдер остается в безубытке и сохраняет свой капитал.

# МЕНЕДЖМЕНТ ПОЗИЦИИ

## Хеджирование





# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

## Мотивация



Конечно, мы все пришли на биржу зарабатывать, но финансовый успех без хороших сделок невозможен. При этом всего один правильно спланированный, подготовленный и исполненный трейд неизбежно принесет вам прибыль. Вашей целью должно быть не N-ое количество денег каждый день, а стабильное закрытие идеальных сетапов. Только так вы сможете получать от трейдинга и моральное удовлетворение, и финансовое вознаграждение.

*Мотивацией и целью трейдера должны быть не деньги, а идеальная сделка.*

# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

## Психология идеальной сделки

### 1) Сделка не должна быть случайной

Возможность для трейда появляется только после тщательного анализа графика, разбора нескольких ТФ и идентификации сетапа. Если вы открываете сделку по совету друга, не уделив ей самостоятельно никакого внимания и времени, такой трейд априори не может считаться хорошим.

### 2) Верно рассчитаны риски

Ни одна сделка не имеет смысла, если в ней заложен потенциал неограниченных потерь. Наличие стопа является обязательным условием каждой сделки, а задачей трейдера является ограничить риски до удовлетворяющих его размеров.

### 3) Вовремя открыть сделку

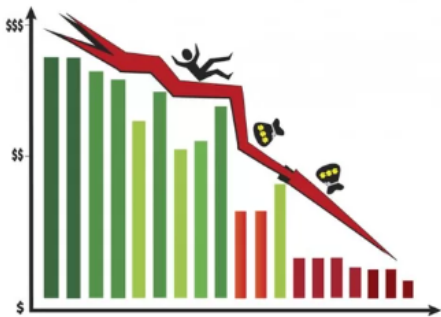
Вовремя означает не раньше и не позже. Открытие сделки происходит после конкретного сигнала на вход. Ранний вход может подарить ненужный стоп и последующий слом сетапа, поздний — может не дать нужной цены и условий для входа.

### 4) Вовремя закрыть сделку

Вовремя закрыть сделку — это значит зафиксировать прибыль или убытки тогда, когда цена достигла выбранного вами ранее уровня. Не пересидеть в надежде на большую прибыль, не получить стоп после передвижения стопа в безубыток (БУ) после первого движения цены, не отодвигать стоп если цена идет против вас, а просто выполнить весь свой план «от» и «до».

# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

## Дисциплина



Многие считают, что главная опасность для трейдера — это его ошибочный анализ рынка, неправильные сетпы или вечные манипуляции *умного капитала*.

Да, частично эти факторы влияют на успешность торговой сессии трейдера, но наибольшую опасность для трейдера представляют его собственные эмоции.

Жадность, страх, злость, искушение, чувство безответственности — все эти пороки рано или поздно заведут трейдера в тупик профессионального роста.

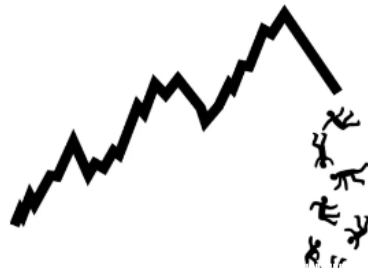
# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

## Дисциплина

Торговать следует согласно заранее разработанному плану, не отклоняясь от него под действием сиюминутных факторов и желаний. Дисциплинированный трейдер – успешный трейдер! Это же подтверждают и психологи. Не научившиеся действовать в рамках заданной стратегии часто терпят убытки или получают минимальный доход. Особенно это касается торгующих криптовалютой – рынок крайне волатилен, психология крипто-трейдера часто находится под давлением разнонаправленных трендов, и здесь весьма важна дисциплина, терпение и расчет.

Трейдер не должен быть жадным, в противном случае жадность обязательно обернется большими убытками при попытке сорвать непосильный куш. Но не стоит и бояться действовать: сомнения и основанный на прошлом негативном опыте страх убытков не должны лишать веры в собственные силы.

*Страх и жадность – две крайности, которые должен отбросить трейдер.*



# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

## Дисциплина

*Эмоциональная торговля – путь к провалу.*

Для грамотного и эффективного процесса следует контролировать сиюминутные эмоции трейдера, не поддаваться импульсивным реакциям и следить за собственным психоэмоциональным состоянием. Если становится ясно, что действия «на эмоциях», следует отвлечься и привести себя в спокойное состояние духа. Даже профессионалам иногда требуется отдых. Если трейдер начинает понимать, что не справляется, что его захлестывают переживания и эмоции – лучше взять паузу, полностью «отключиться» от трейдинга, сделок, котировок, прочих вещей связанных с работой и некоторое время передохнуть. Заняться любимым делом, почитать, побыть с семьей и т.д. Такой перерыв придаст новых сил и даст возможность взглянуть на рынок по-новому.





# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

## Дисциплина



➔ Относитесь к депозиту как к 100%. Используйте его только как рабочий инструмент, не визуализируйте прибыль, не придумывайте как будете тратить доходы. До тех пор, пока это цифры на экране для вас это только 100%, никак иначе.

➔ Ведите статистику. Записывайте в удобной для вас форме ваши сделки, анализируйте (и прибыльные тоже), записывайте выводы, только так вы сможете прогрессировать.

➔ Всегда следуйте плану. Если хотите отклониться от него — дайте себе отдохнуть, не открывайте эту сделку.

➔ Соблюдайте критерии «психологии идеальной сделки».

*Трейдинг — та же война, только с самим собой.*

# ПСИХОЛОГИЯ УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА

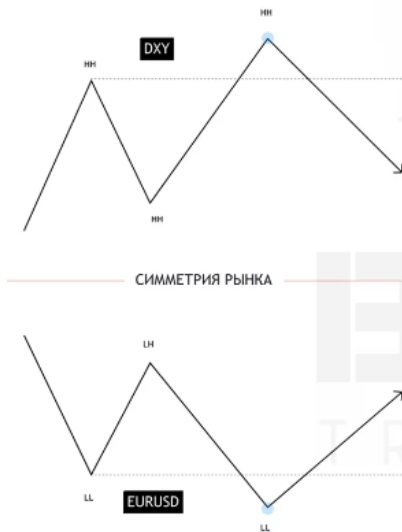
## Дисциплина

Наблюдайте как цена отображается на свечном графике, на всех таймфреймах. Разные таймфреймы отображают другое представление тех же самых ценовых данных. Временной промежуток в свече меняет вид графика, но это одинаковый набор информации. Анализируя график, выстраивайте свою интерпретацию того, как осуществляется доставка цены. Вместо того, чтобы смотреть на рынок с сформированными ранее предубеждениями (это происходит подсознательно), анализируйте то, что делает цена в моменте, а не то, что вам хотелось бы увидеть в будущем. Со временем вы научитесь быть в балансе с рынком. То, как цена доставляется, повторяется снова и снова — воспользуйтесь этим преимуществом. Выработайте привычку смотреть все таймфреймы сверху вниз — от старших к младшим, и наоборот. Следите за тем, как движется цена, не пытайтесь предугадывать или планировать возможные зоны интереса. Если вы уже можете их находить — отлично, но пока нам нужно понимать только направление тренда и ждать, пока рынок не укажет на свое решение. При этом оставайтесь с ясным умом. Если вас что-то отвлекает и заставляет мозг работать усерднее, сделайте перерыв, отдохните, вернитесь и продолжайте следить за ценовыми движениями. Помните, этот навык развивается постепенно, он не приходит в одночасье.

*Трейдинг — это не спринт, а марафон.*

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## SMT Divergence



*SMT (Smart Money Technique) Divergence* — это расхождение цен коррелированных активов или отношения к обратно коррелированным активам. Анализ *SMT дивергенции* позволяет определить институциональную структуру рынка — что делают *умные деньги*: накапливают или распределяют.

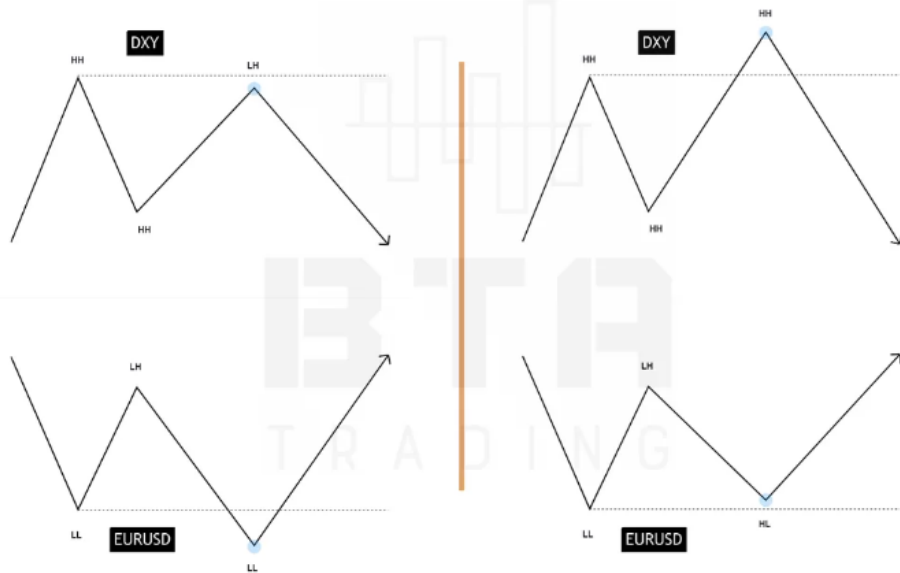
Валютные пары легко анализировать с помощью индекса доллара США *DXY*.

Каждое ценовое колебание должно быть подтверждено симметрией рынка.

Возникновение ценовой **асимметрии** говорит о возникновении *SMT Div* и вероятном развороте тренда.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

SMT Divergence при накоплении



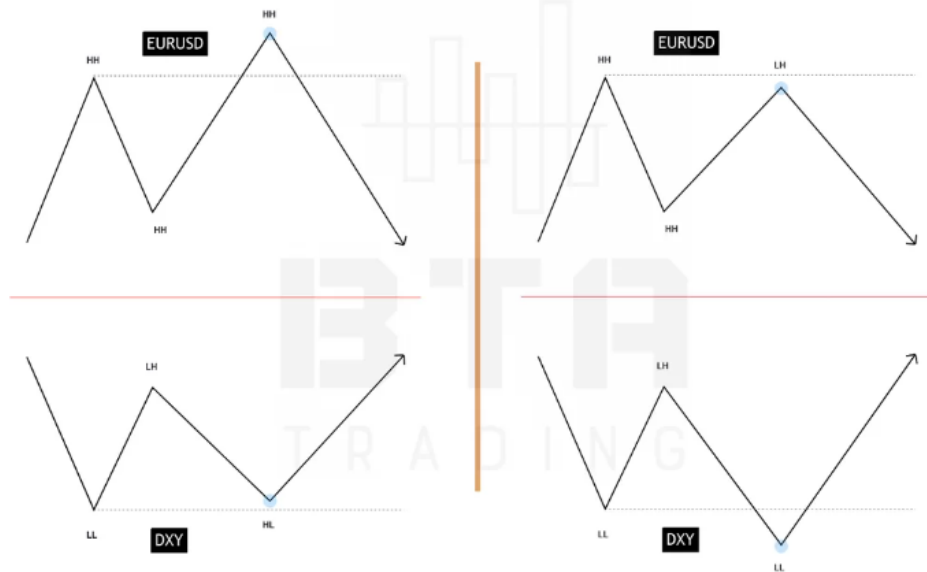
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

SMT Divergence при накоплении



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

SMT Divergence при распределении



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

SMT Divergence при распределении

03.04.2014 10:00:00



03.04.2014 10:00:00



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Цена открытия



Цена открытия дня / недели / месяца (*DO / WO / MO*) — это уровень размещения объема приказов участников рынка. Выступает в роли важной зоны ликвидности, к которой цена стремится вернуться в течении периода.

Цена взаимодействует с уровнем открытия в 4-х формах:

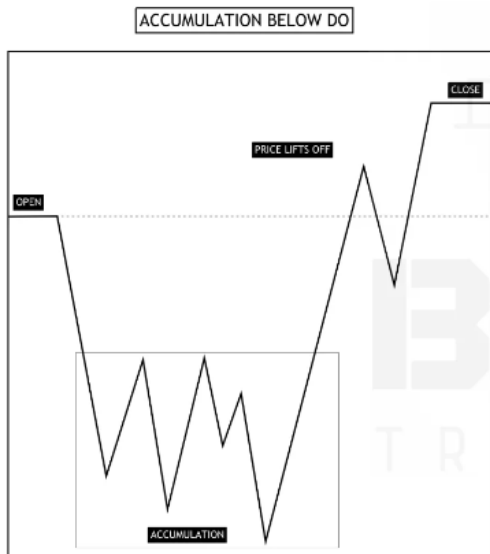
- *Аккумуляция под уровнем*
- *Дистрибуция над уровнем*
- *Флип уровня*
- *Свил уровня*

Рекомендуется применять в комбинации с моделями торговых алгоритмов (рассматривается в следующей теме).



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Цена открытия · Аккумуляция под уровнем DO



Аккумуляция цены под уровнем DO, как правило, происходит в Азиатскую и Лондонскую сессию.

В Нью-Йоркскую сессию цена доставляется к уровню открытия или выше.

При этом аккумуляция происходит **без теста** уровня DO.

Вход рассматривается в Лондонскую или Нью-Йоркскую сессию.

Часто доставка цены к DO и возможно выше в премиум старшего ТФ выполняется **по времени** — до закрытия Лондонской сессии.

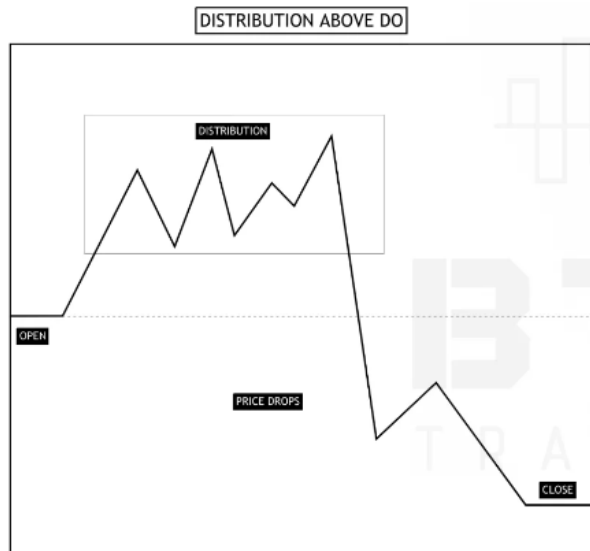
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Цена открытия · Аккумуляция под уровнем DO



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Цена открытия · Дистрибуция над уровнем DO



Дистрибуция цены над уровнем DO, как правило, происходит в Азиатскую и Лондонскую сессию.

В Нью-Йоркскую сессию цена доставляется к уровню открытия или ниже.

При этом дистрибуция происходит **без теста** уровня DO.

Вход рассматривается в Лондонскую или Нью-Йоркскую сессию.

Часто доставка цены к DO и возможно ниже в дискант старшего ТФ выполняется **по времени** — до закрытия Лондонской сессии.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

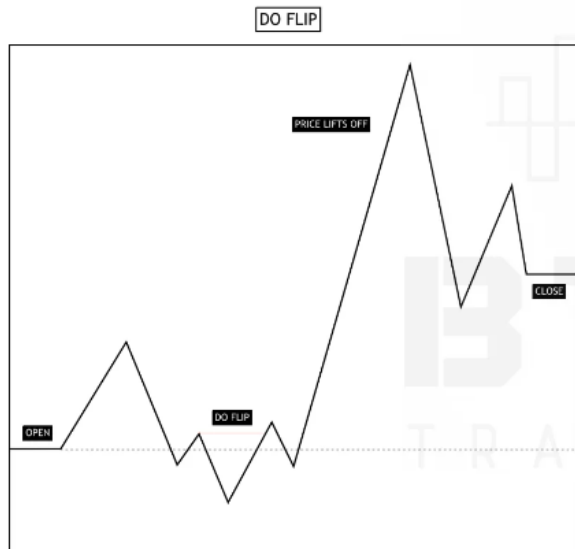
Цена открытия · Дистрибуция над уровнем DO

Биткоин / USD, 5, 75  
BTC Trading Volume: 1.0000



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Цена открытия · Флип уровня DO



Флип уровня DO — цена доставляется под/над DO, где выполняется сбор ликвидности и разворот. После чего происходит слом структуры с закрытием выше/ниже DO. Такой ПА говорит о смене характера рынка.

Может происходить в любую сессию.

Самая высокая волатильность отработки сетапа в Лондонскую и Нью-Йоркскую сессии.

Вход рассматривается в Лондонскую или Нью-Йоркскую сессию.

Часто доставка цены после флипа DO выполняется по времени — до закрытия Лондонской сессии.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

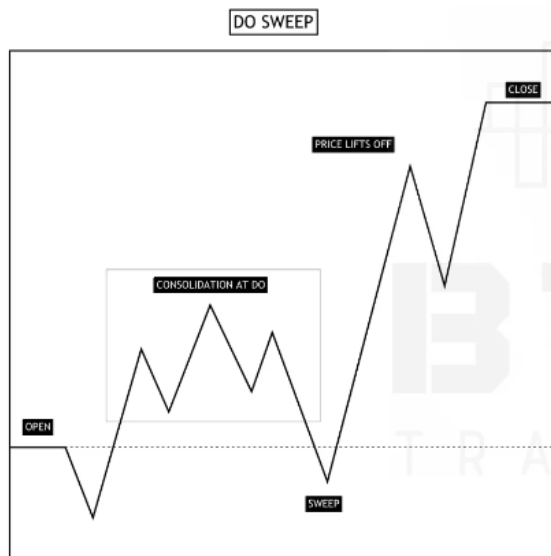
Цена открытия · Флип уровня DO

Бит / US Dollar, 5, 75  
800 Trading Sessions / 1 Open



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Цена открытия · Свип уровня DO



Свип уровня DO — цена консолидируется под/над DO, после чего происходит агрессивный свип ликвидности с уровня DO.

Как правило, происходит в Лондонскую и Нью-Йоркскую сессии.

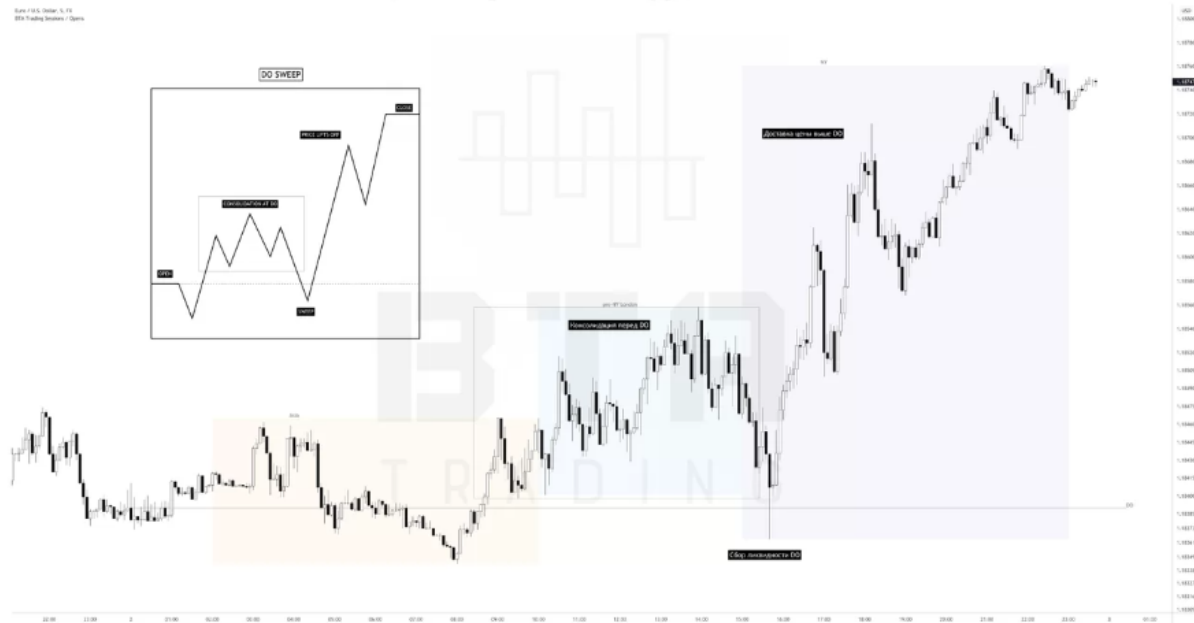
Вход рассматривается после свипа DO и слома структуры на коррекции цены.

Часто доставка цены после свипа DO выполняется по времени — до закрытия Лондонской сессии.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Цена открытия · Свип уровня DO

Дата: 10.11.2016, 9:12  
MQL5 Trading System - © 2016





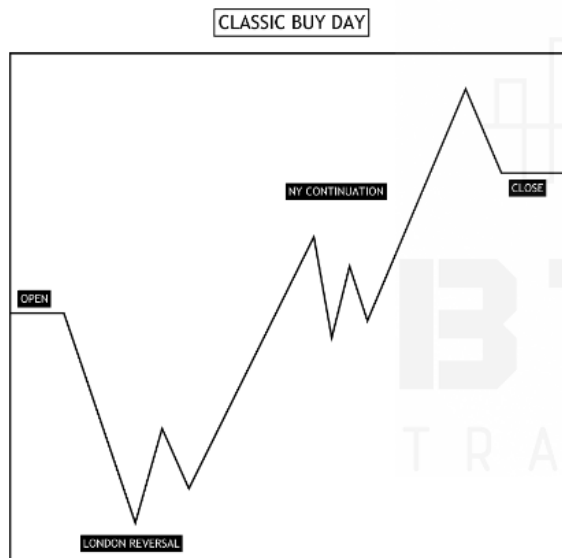
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВСКОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Модели доставки цены

- ➔ Существуют 6 основных шаблонов внутрисуточного алгоритма, по которым формируется суточный ценовой диапазон.
- ➔ Данные шаблоны не ограничены внутрисуточной торговлей, логика их реализации также расширяется на недельный и месячный торговые диапазоны (ренжи).
- ➔ Брокеры, которые поставляют котировки трейдерам в торговый терминал, получают цену от поставщика ликвидности, где последним в цепочке является центральный банк — истинный маркет мейкер.
- ➔ Все котировки, которые трейдеры видят на графике, поставляются через алгоритм межбанковской доставки цены — *IPDA (Interbank Price Delivery Algorithm)*.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Разворот в Лондон и продолжение в НЙ



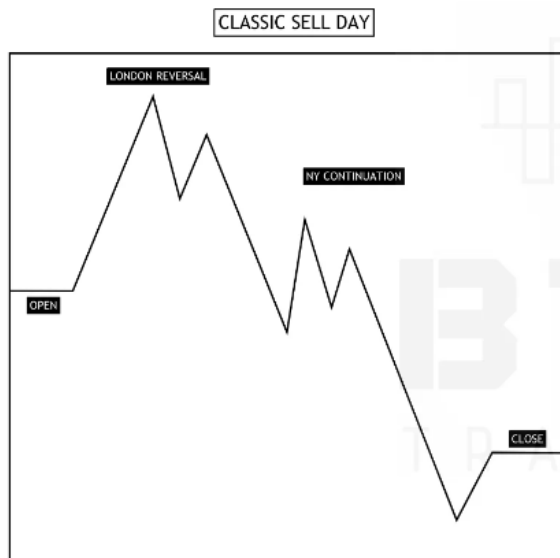
Разворот в Лондон и продолжение в НЙ или Классический день покупок/продаж (*Classic Buy/Sell Day*) – это один из самых комфортных торговых внутридневных алгоритмов, где точка входа, как правило, предоставляется и в Лондонскую, и в Нью-Йоркскую сессии.

Особенности внутридневного торгового алгоритма:

- Покупки/продажи рассматриваются после достижения ценой ключевой зоны интереса старшего ТФ в премиуме/дисконте (открытие дня, хай/лоу предыдущих дня/недели/месяца, *OB, BB, BTS/STB, SnD*).
- Как правило цена агрессивно подходит к ключевой зоне интереса старшего ТФ – это не должно вводить трейдера в заблуждение.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВСКОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

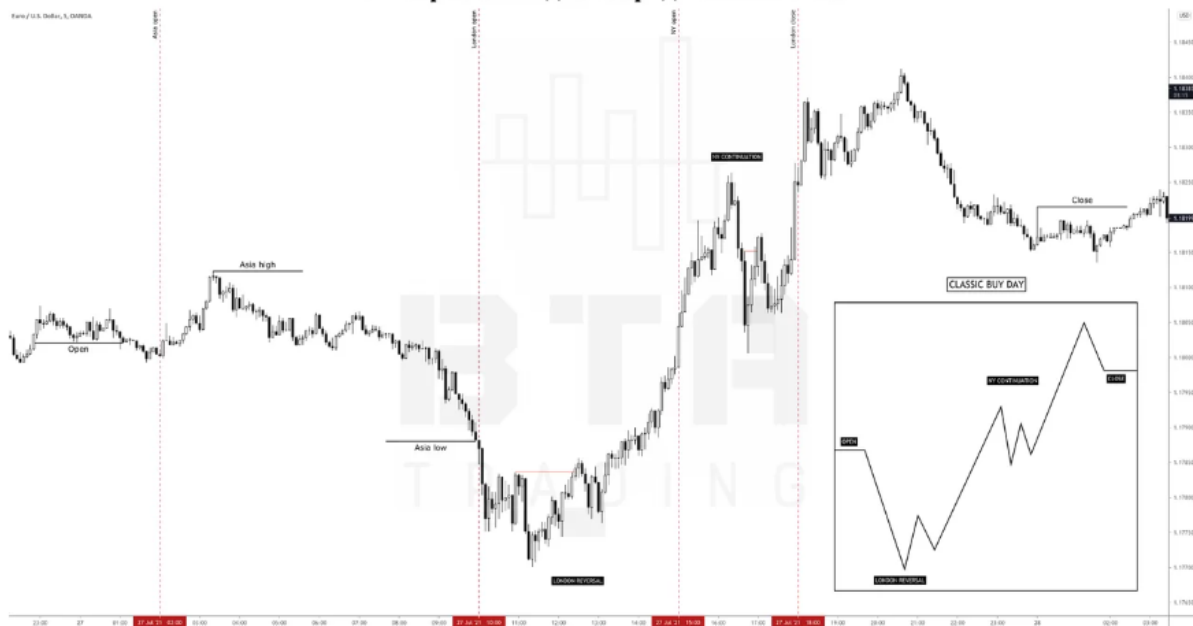
## Разворот в Лондон и продолжение в НЙ



- В день для покупок, если цена торгуется выше уровня открытия, следует ждать пока она опустится ниже цены открытия. В день продаж аналогично наоборот.
- Если не удастся открыть позицию в момент разворота Лондонской торговой сессии, следует ждать открытия Нью-Йоркской сессии.
- После разворота в Лондонскую сессию, рынок предоставляет возможность для входа на продолжение движения во время Нью-Йоркской сессии.
- Расстояние от цены открытия до зоны интереса в среднем составляет 15-30 пипс. Если ценовое движение в Лондонскую сессию превышает 30 пипс, следует ждать открытия торгов в Нью-Йорк.
- Этот алгоритм чаще всего формируется в понедельник, вторник, среду.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Разворот в Лондон и продолжение в НЙ



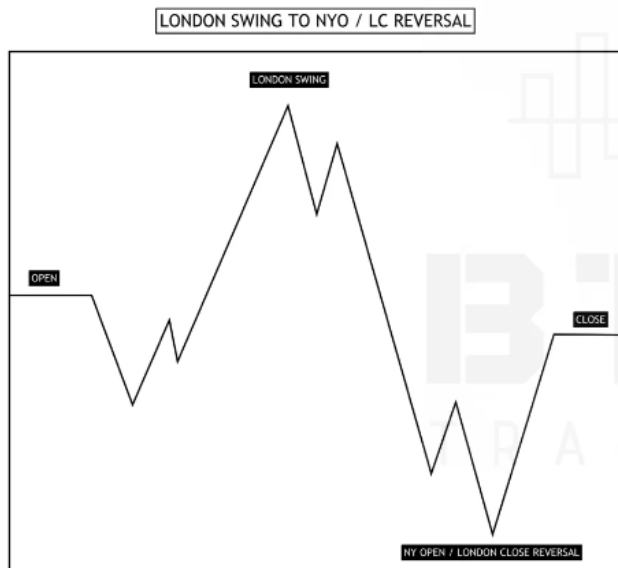
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Разворот в Лондон и продолжение в НЙ



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВСКОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Свинг в Лондон и разворот на открытии НЙ / закрытии Лондона



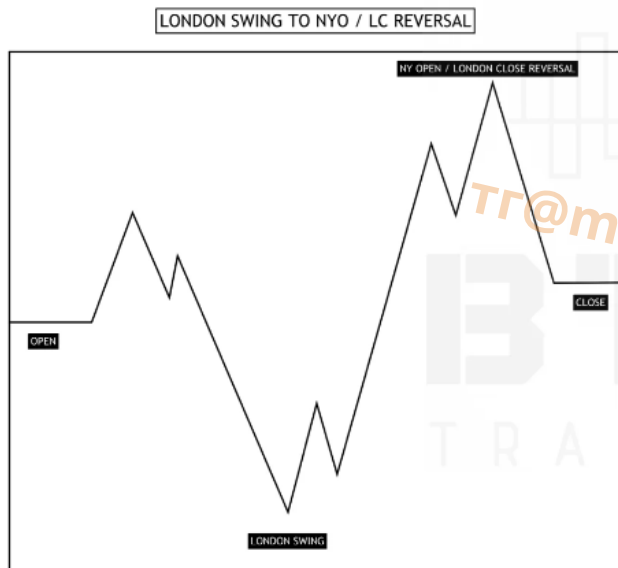
Свинг в Лондон и разворот на открытии НЙ / закрытии Лондона (*London Swing To NYO / LC Reversal*) – второй по важности разворотный торговый внутрисуточный алгоритм.

Особенности внутрисуточного торгового алгоритма:

- Во время Азиатской, Лондонской и, возможно, Нью-Йоркской сессий цена выполняет свип уровня открытия дня и начинает ралли, но достигнув ключевой зоны интереса старшего ТФ (хай/лоу предыдущих дня/недели/месяца, *OB, BB, BTS/STB, SnD*) формирует разворотный свинг. Алгоритм будет похож на *Классический день покупок/продаж*.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Свинг в Лондон и разворот на открытии НЙ / закрытии Лондона



- Вместо того, чтобы сформировать коррекцию, консолидацию и продолжение на открытии Нью-Йорка, цена разворачивается на уровне дневного максимума.
- Последующее ралли снимает свинги Нью-Йорка, Лондона и Азии.
- Как правило на закрытии Лондона рынок в конечном счете консолидируется перед новым торговым днем.
- Этот алгоритм рассматривается в рамках торговых моделей MMBM/MMSM.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

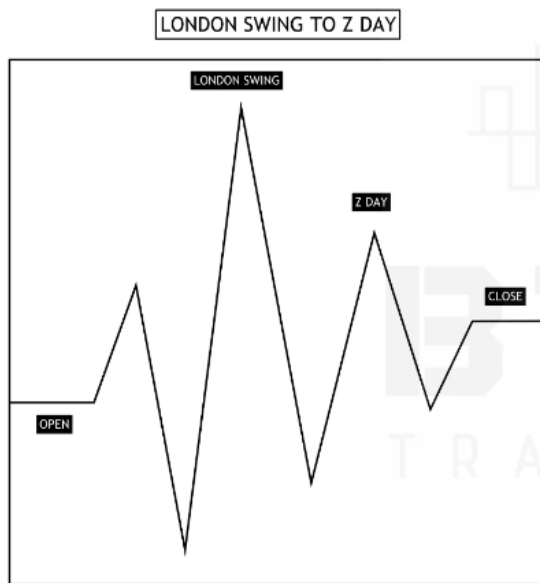
Свинг в Лондон и разворот на открытии НЙ / закрытии Лондона





# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВСКОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Свинг в Лондон с компрессией в Нью-Йорк



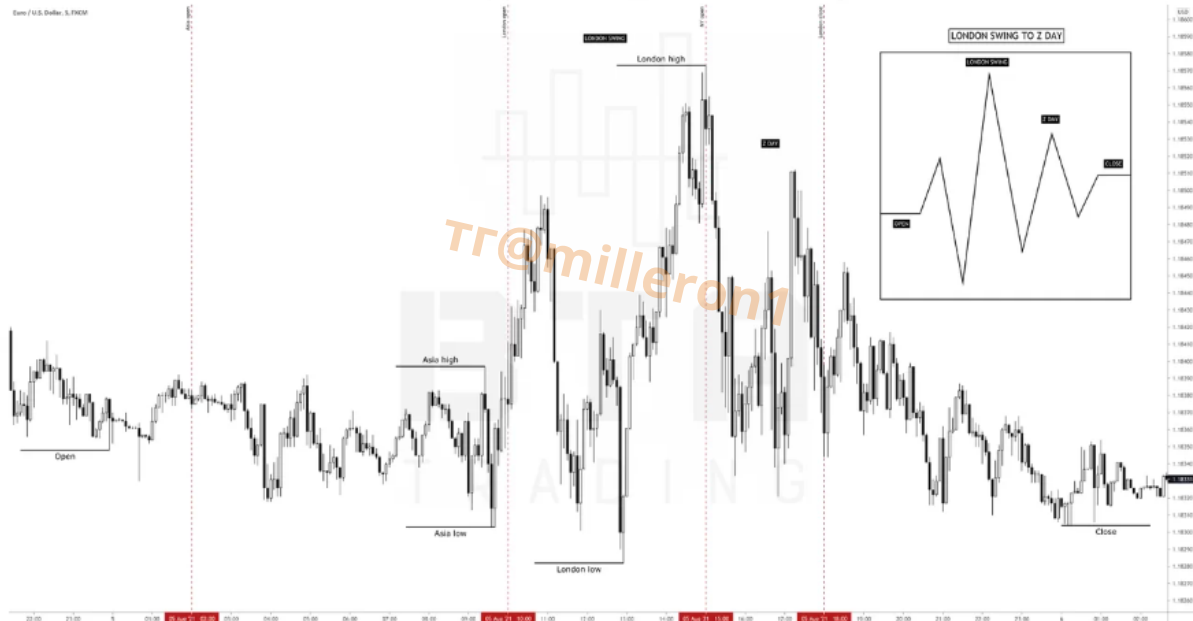
Свинг в Лондон с компрессией в Нью-Йорк (*London Swing To Z Day*) – этот торговый внутрисуточный алгоритм, как правило, происходит в середине сильного ценового движения, когда цена выполняет незначительную коррекцию во время Лондонской сессии, формируя свинг и далее компрессионно консолидируется перед продолжением импульса.

Если не удастся открыть позицию в момент формирования Лондонского свинга, рекомендуется избегать торговли во время Нью-Йоркской сессии.

Этот алгоритм чаще всего формируется в среду и четверг, после нескольких дней трендового движения.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Свинг в Лондон с компрессией в Нью-Йорк



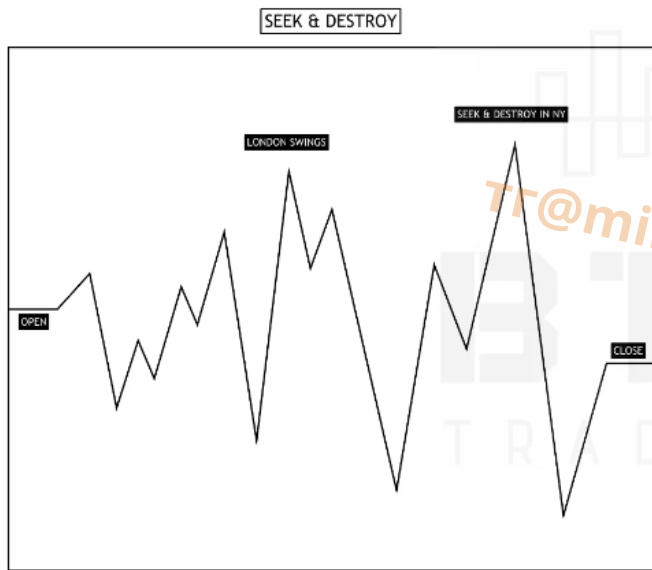
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Свинг в Лондон с компрессией в Нью-Йорк



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВСКОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Снятие свингов Лондона в Нью-Йорк



Снятие свингов Лондона в Нью-Йорк (*London Swing To Seek & Destroy*) — этот торговый внутридневной алгоритм, как правило, происходит внутри эквilibриума глобальной консолидации, или в момент завершения ценового движения при достижении ключевых зон интереса старшего ТФ (открытие дня, хай/лоу предыдущих дня/недели/месяца, *OB, BB, BTS/STB, SnD*).

Характеризуется снятием ликвидности со свингов Азиатской сессии в Лондонскую сессию, с последующим снятием ликвидности со свингов Лондонской сессии в Нью-Йоркскую сессию.

*Не рекомендуется торговать данный внутридневной алгоритм.*

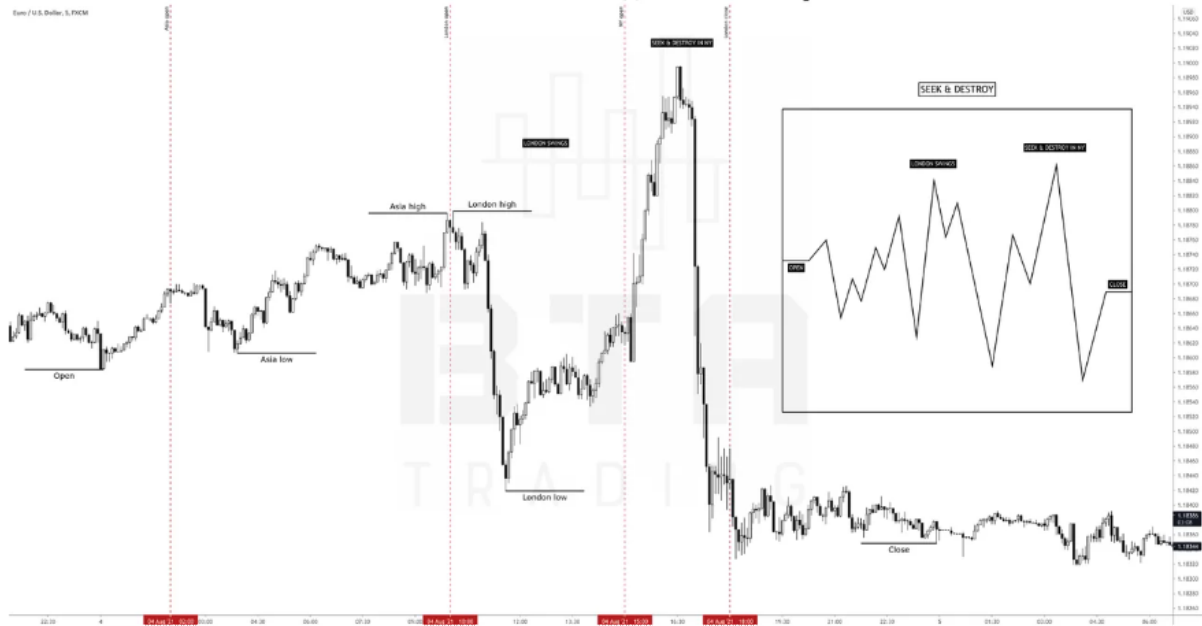
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Снятие свингов Лондона в Нью-Йорк



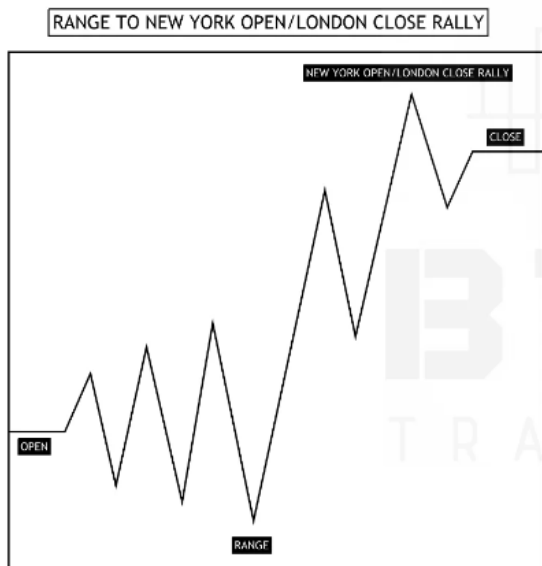
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Снятие свингов Лондона в Нью-Йорк



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Консолидация перед ралли на открытии Нью-Йорка / закрытии Лондона



Консолидация перед ралли на открытии Нью-Йорка / закрытии Лондона (*Range To New York Open / London Close Rally*) – этот торговый внутридневной алгоритм часто формируется в день выхода важных новостей (*NFP, FOMC, процентные ставки и другие*).

Особенности внутридневного торгового алгоритма:

- Консолидация во время Азиатской и Лондонской сессий.
- Снятие ликвидности со свингов Лондонской и возможно Азиатской сессий, как правило, на открытии Нью-Йоркской сессии, после чего следует сильное ценовое движение в момент выхода новостей.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

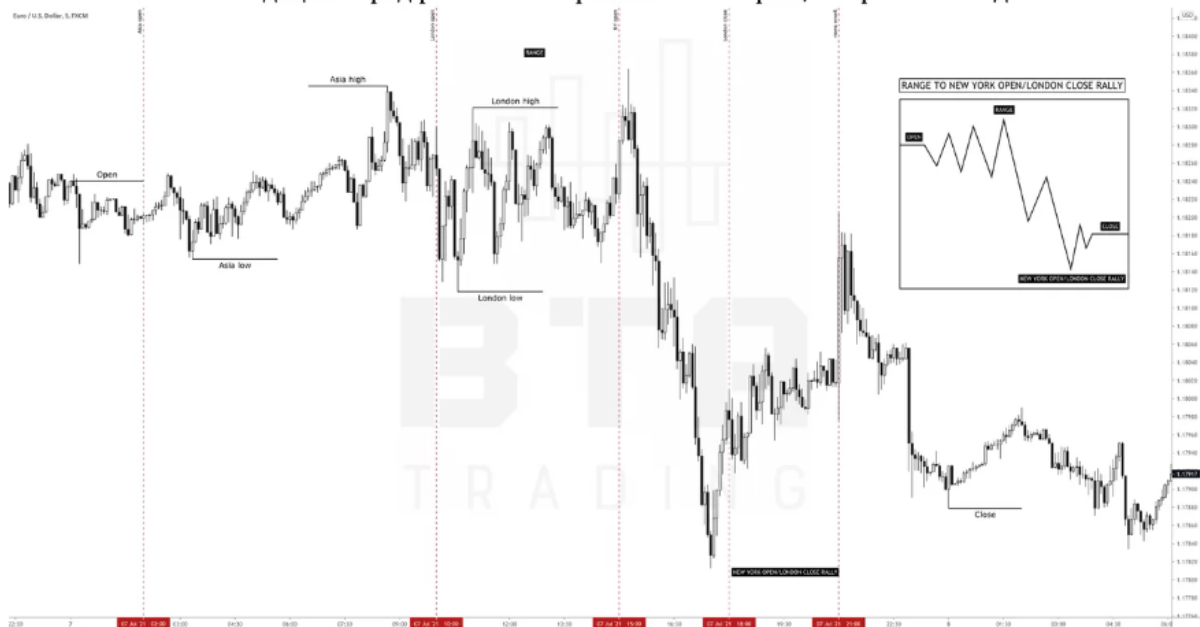
Консолидация перед ралли на открытии Нью-Йорка / закрытии Лондона





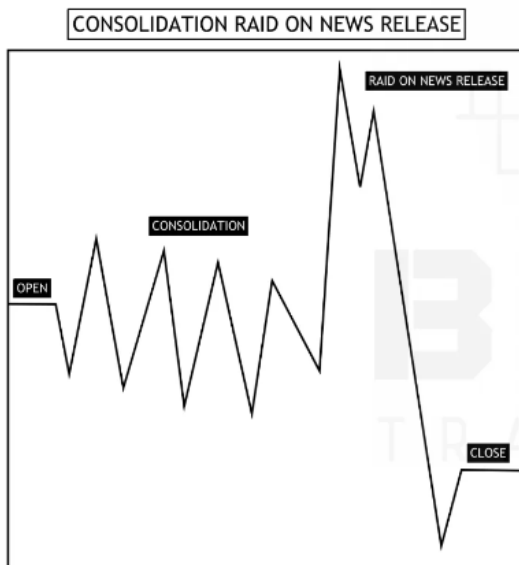
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Консолидация перед ралли на открытии Нью-Йорка / закрытии Лондона



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВСКОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Рейд консолидации во время выхода новостей



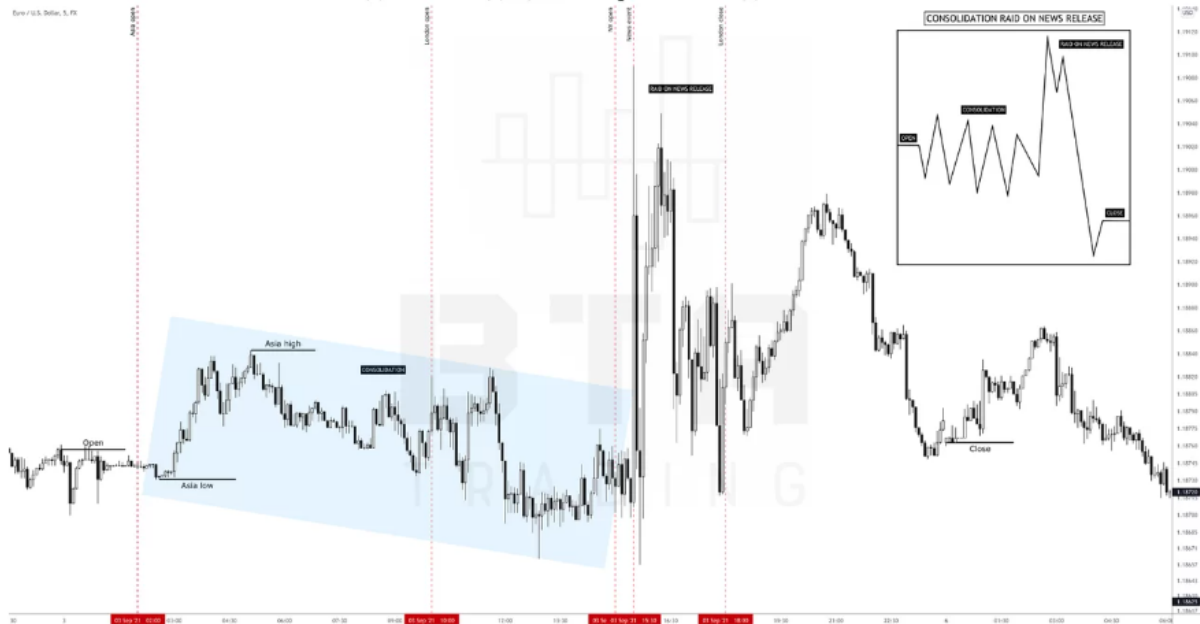
Рейд консолидации во время выхода новостей (*Consolidation Raid On News Release*) – этот торговый внутрисуточный алгоритм часто формируется в день выхода важных новостей (*NFP, FOMC, процентные ставки и другие*).

Особенности внутрисуточного торгового алгоритма:

- Цена консолидируется до выхода важных новостей, как правило, во время Азиатской и Лондонской сессий.
- Рейд ликвидности с консолидации в момент выхода новостей с тестом важной зоны интереса или снятия ликвидности со старого свинга.
- Цена разворачивается, после чего следует истинное движение.

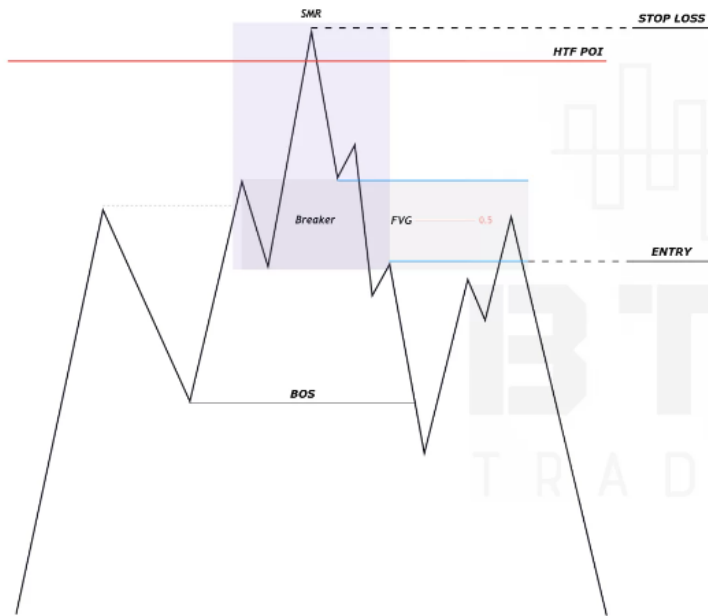
# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

Рейд консолидации во время выхода новостей



# SMART MONEY REVERSAL

## SMR



**SMR (Smart Money Reversal)** — техника входа с наивысшим математическим ожиданием. Формируется как разворотный свинг при реакции на зоны интереса старшего ТФ (хай/лоу предыдущих дня/недели/месяца, OB, BB, BTS/STB, SnD).

### Особенности техники входа:

- Цена выполняет захват ликвидности со свинга / тестирует зону интереса и выполняет слом структуры. При этом в области брейкера образуется ценовой дисбаланс FVG (Fair Value Gap), что говорит о смене характера и потенциальном развороте.
- В дальнейшем рынок возвращается в зону FVG для восстановления ценового баланса.
- Вход осуществляется от ближайшей границы FVG, при этом стоп-приказ размещается за свингом SMR.
- Формирование ценового дисбаланса FVG в зоне брейкера является важнейшим подтверждением сетапа.
- Данная техника входа применяется в комбинации с моделью MMXM.

# SMART MONEY REVERSAL

SMR



# SMART MONEY REVERSAL

SMR

Smart Money (U.S. Dollar) 1/2024



# MARKET MAKER BUY / SELL MODEL

## MMXM



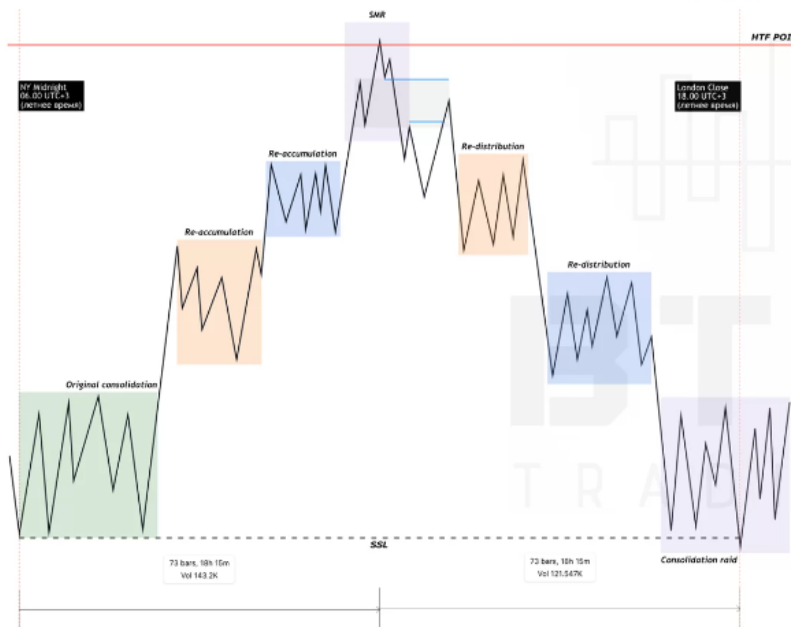
**MMXM (Market Maker Buy / Sell Model)** — этот алгоритм часто формируется как разворотная модель доставки цены внутри дня *London Swing*, но также применим для младших таймфреймов и внутри-недельных / -месячных циклов.

### Особенности внутридневной модели:

- Цена консолидируется с полуночи по Нью Йорку (06:00 UTC+3, летнее время) — начало работы алгоритма, и до открытия Лондонской сессий. В этот период часто формируется консолидация/ренж.
- Во время ОТТ Лондонской и, возможно, начала ОТТ Нью-Йоркской сессий цена находится в ралли, где доставка осуществляется через формирование локальных ре-аккумуляций.
- Достигнув ключевой зоны интереса старшего ТФ (хай/лоу предыдущих дня/недели/месяца, *OB, BB, BTS/STB, SnD*) формируется разворотный свинг *SMR (Smart Money Reversal)*.

# MARKET MAKER BUY / SELL MODEL

## MMXM



· После формирования SMR цена разворачивается, затем следует истинное движение, при котором каждая из ре-аккумуляций поочередно снимается, цена после консолидируется и доставляется дальше к изначальной консолидации.

· Завершающий этап отработки модели — это рейд ликвидности с исходной консолидации на закрытии Лондонской сессии (18:00 UTC+3, летнее время) — завершение 12-часового цикла работы алгоритма.

· Моментум ценового движения модели MMXM до формирования разворотного свинга и далее до снятия оригинальной консолидации как правило будет одинаковым по усилию (время, затраченное на доставку цены, будет практически равным).





# MARKET MAKER BUY / SELL MODEL

MMXM

Box 7 (L.S. Data, 5, 100)

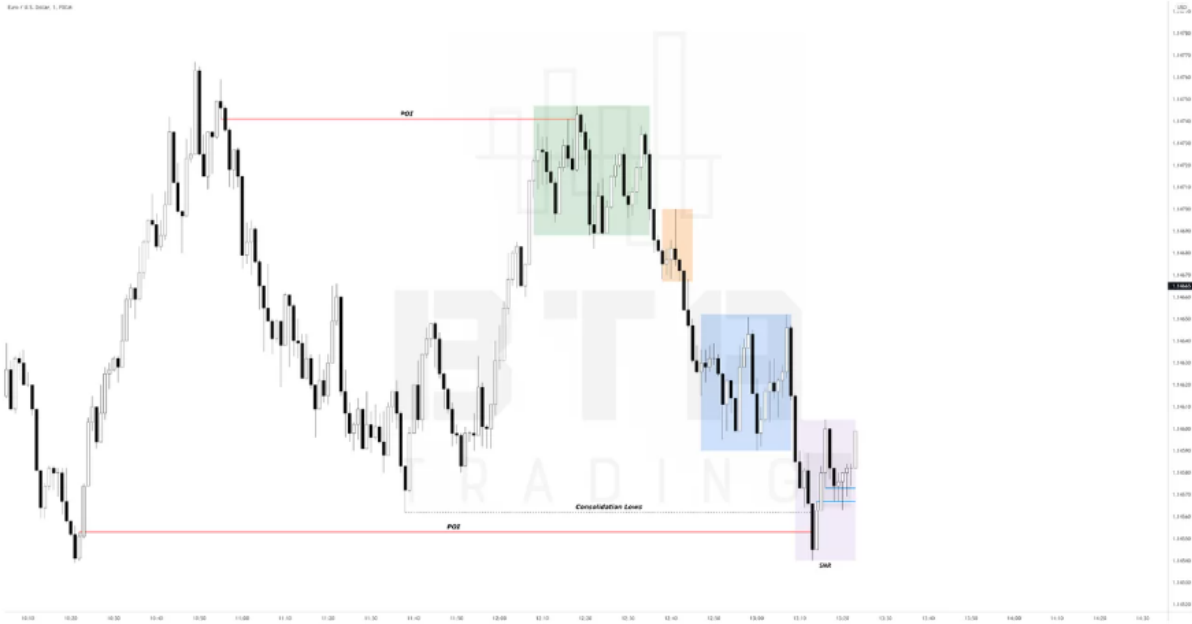


BTA  
TRADING



# MARKET MAKER BUY / SELL MODEL

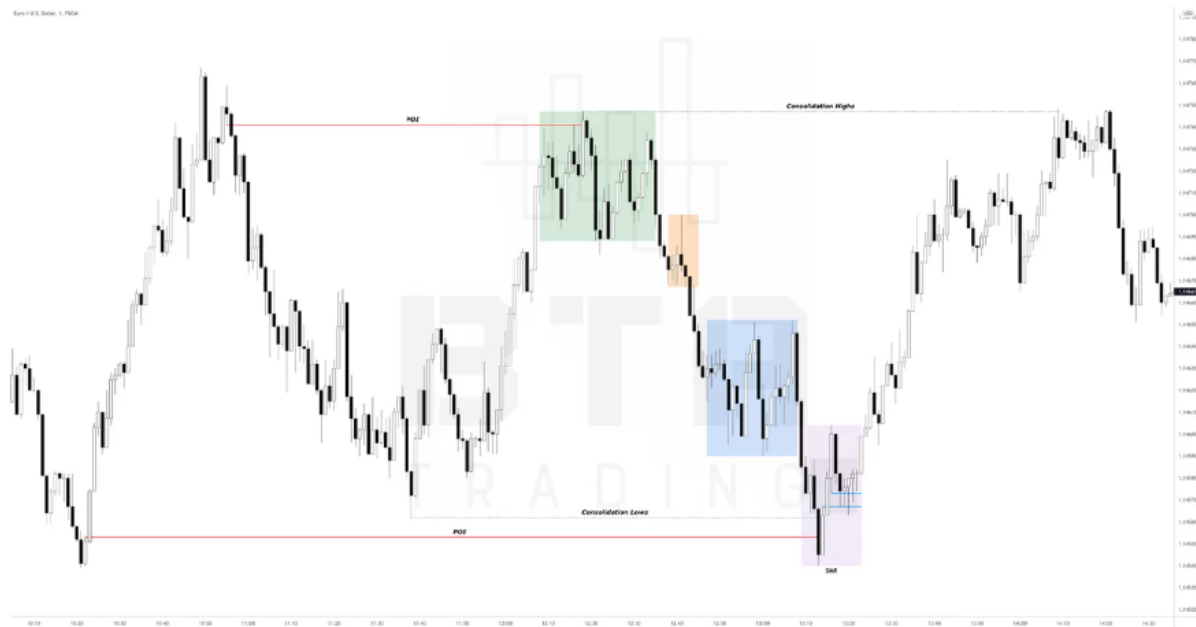
MMSM vs. MMBM



# MARKET MAKER BUY / SELL MODEL

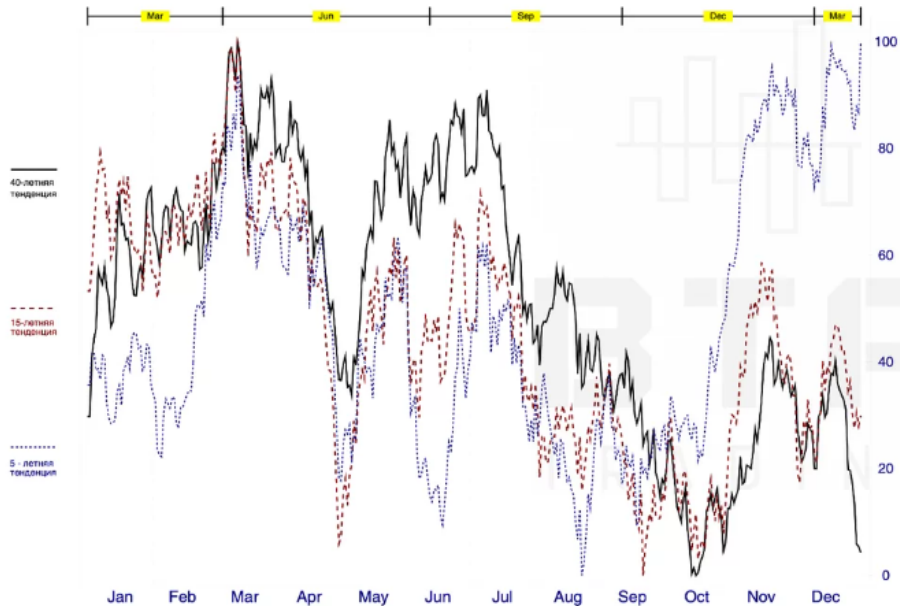
MMSM vs. MMBM

000705.DAX, 1, 100%



# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Сезонные тенденции

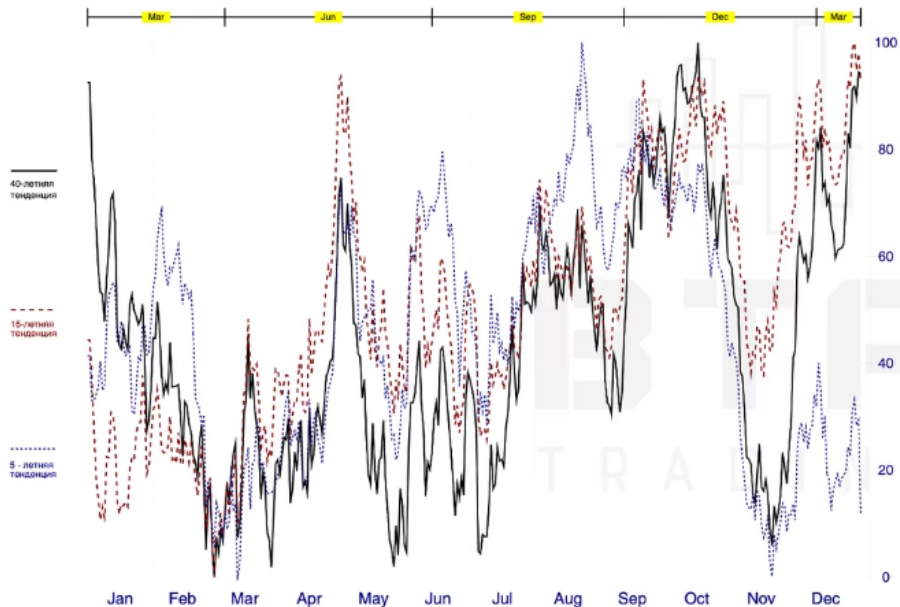


### USD Index 33 Year Seasonal (1985-2017)

- ➡ Обычно достигает максимума в середине февраля и снижается до середины марта.
- ➡ Последняя половина марта обычно формирует сильные свинги, а затем распродажа происходит в конце марта и начале апреля.
- ➡ Начало и середина мая — сильное время для доллара США.
- ➡ Середина июня обычно является краткосрочным максимумом, и до конца августа доллар снижается.
- ➡ Ралли с начала августа до начала-середины сентября.
- ➡ После этого линии расходятся, что означает, что тенденции становятся менее четкими без признаков сильных сезонных моделей.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Сезонные тенденции

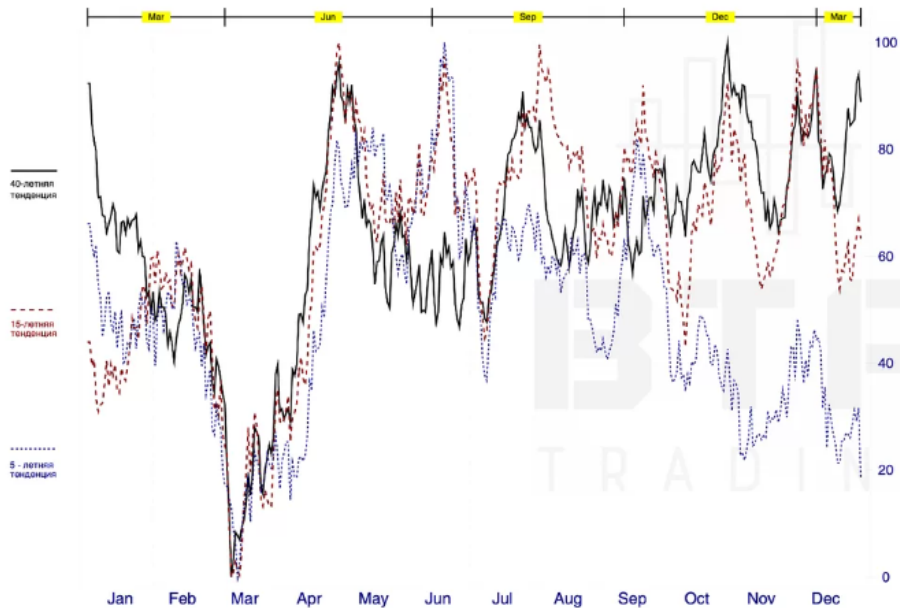


### EUR Index 20 Year Seasonal (1998-2017)

- ➡ Евро обычно формирует дно в середине февраля, а затем формирует рост к середине марта. Далее происходит откат, после чего следует новый рост в конце апреля.
- ➡ Еще один минимум в июне и рост до конца июля / начала августа.
- ➡ С начала августа до начала сентября обычно спад.
- ➡ С начала до конца сентября начинается бычий тренд для евро до конца года с откатом в октябре.

# АЛГОРИТМ МЕЖБАНКОВОЙ ДОСТАВКИ ЦЕНЫ

## Сезонные тенденции



### GBP Index 40 Year Seasonal (1978-2017)

- ➔ Фунт обычно формирует дно в начале марта, а затем движется вверх до конца апреля.
- ➔ С начала до середины мая обычно это время спада.
- ➔ Следующее дно формируется в середине мая, после чего происходит движение вверх до начала августа.
- ➔ Цена обычно достигает пика в начале августа и снижается в середине сентября.
- ➔ Максимумы цен приходятся на начало ноября и затем цена снижается до середины-конца ноября.
- ➔ Цены достигают дна в конце ноября и растут до конца года.