



Trade-Plus.Online

# ПУТЬ К ПРОФЕССИОНАЛЬНОМУ ТРЕЙДИНГУ

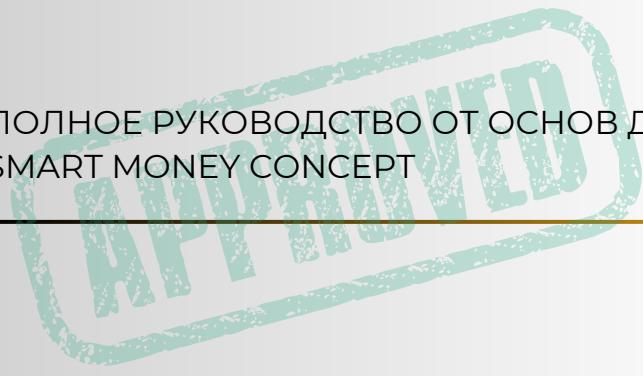
INVESTMENT IS THE FUTURE!



Приготовленно

 [www.trade-plus.online](http://www.trade-plus.online)  
 [www.four-x.com](http://www.four-x.com)

ПОЛНОЕ РУКОВОДСТВО ОТ ОСНОВ ДО  
SMART MONEY CONCEPT



# СОДЕРЖИМОЕ

## Глава 1. Введение

- 1.1. Цели и задачи данного руководства
- 1.2. Кому будет полезен этот материал?
- 1.3. Основные принципы трейдинга
- 1.4. Значимость трейдинга в современной экономике

## Глава 2. Основы финансовых рынков

- 2.1. Финансовые рынки: их роль и структура
- 2.2. Виды финансовых рынков
- 2.3. Основные участники рынка
- 2.4. Ключевые экономические факторы, влияющие на рынок

## Глава 3. Психология трейдинга

- 3.1. Важность психологии в трейдинге
- 3.2. Основные эмоции трейдера и способы их контроля
- 3.3. Дисциплина и построение торговых привычек

## Глава 4. Smart Money Concept (SMC)

- 4.1. Фундаментальный анализ
- 4.2. Технический анализ
- 4.3. Что такое Smart Money и как его определить?
- 4.4. Основные принципы SMC
- 4.5. Манипуляции ликвидностью и институциональные уровни
- 4.6. Разбор стратегий торговли по SMC

## Глава 5.Практическое руководство для трейдера

- 5.1. Как выбрать брокера и платформу для торговли
- 5.2. Создание торгового плана

## Глава 6.ГРАФИКИ

## Глава 1. Введение

В последние десятилетия финансовые рынки стали неотъемлемой частью мировой экономики, предоставляя участникам возможность инвестировать, накапливать капитал и осуществлять хеджирование рисков. Современные технологии и доступ к информации сделали трейдинг более доступным для широкой аудитории, что привело к росту интереса к финансовым инструментам и стратегиям торговли.

Трейдинг – это процесс покупки и продажи финансовых активов с целью получения прибыли. Он требует не только знаний и аналитических навыков, но и дисциплины, эмоциональной устойчивости и строгого соблюдения стратегий управления рисками. Этот процесс сочетает в себе как искусство принятия решений, так и научный подход к анализу рынков.

Данное руководство разработано для того, чтобы помочь читателю систематизировать знания, освоить проверенные методы анализа и практические инструменты, необходимые для уверенной и осознанной торговли на финансовых рынках. В нём рассматриваются ключевые аспекты трейдинга — от основ функционирования рынков до построения индивидуальной торговой стратегии и применения современных концепций, таких как Smart Money и алгоритмическая торговля.

## 1.1. Цели и задачи данного руководства

Основная цель данного руководства – предоставить читателю комплексное и последовательное понимание процессов, происходящих на финансовых рынках, и научить применять эти знания на практике для успешной торговли. Руководство охватывает все ключевые этапы становления трейдера: от изучения основ и психологии до разработки индивидуальной торговой стратегии и использования передовых методов анализа.

Задачи данного руководства:

- Дать фундаментальные знания о финансовых рынках, их структуре и функционировании.
- Рассмотреть ключевые экономические и психологические факторы, влияющие на процесс торговли.
- Познакомить с методами фундаментального и технического анализа.
- Разъяснить концепцию *Smart Money* и её практическое применение.
- Предоставить пошаговые инструкции по созданию торговой стратегии и управлению рисками.
- Рассмотреть основы алгоритмической торговли и автоматизации процессов.

Это руководство станет надёжной основой как для начинающих трейдеров, стремящихся понять базовые принципы работы рынка, так и для более опытных участников, желающих усовершенствовать свои навыки и углубить понимание сложных торговых концепций.

## *1.2. Кому будет полезен этот материал?*

Данное руководство предназначено для широкой аудитории, заинтересованной в изучении и практическом применении знаний о финансовых рынках и трейдинге. Независимо от уровня подготовки, каждый читатель сможет найти для себя ценные идеи, стратегии и инструменты.

### **1. Начинающие трейдеры**

Для тех, кто делает первые шаги на финансовых рынках, руководство предлагает последовательное изложение базовых понятий и практических методов. Новички узнают:

- Как работают финансовые рынки и какие факторы на них влияют.
- Основы технического и фундаментального анализа.
- Как разработать персональную стратегию и управлять рисками.

### **2. Опытные трейдеры**

Трейдеры с опытом найдут в материале углублённый разбор современных методик и концепций, таких как Smart Money и алгоритмическая торговля. Руководство поможет:

- Оптимизировать существующие стратегии и повысить их эффективность.
- Глубже понять рыночную психологию и влияние крупных участников.
- Применять передовые методы анализа и автоматизации.

### *1.3. Основные принципы трейдинга*

Трейдинг на финансовых рынках требует системного подхода, дисциплины и чёткого понимания рыночных механизмов. Независимо от выбранной стратегии и временного горизонта, успешные трейдеры следуют ряду ключевых принципов, которые помогают минимизировать риски и увеличивать вероятность получения прибыли. Каждый трейд должен основываться на чётко сформулированной стратегии и предварительном анализе рынка. Важно заранее определять точки входа и выхода, уровни стоп-лосса и тейк-профита, чтобы избежать эмоциональных решений и спонтанных действий.

Одним из важнейших аспектов является управление рисками. ***Никогда не следует рисковать суммой, которую невозможно себе позволить потерять.*** Эффективное управление капиталом предполагает ограничение потерь на одну сделку (обычно 1-2% от капитала) и диверсификацию позиций для минимизации возможных убытков. Такая стратегия позволяет сохранить капитал и уменьшить воздействие неудачных сделок на общий результат торговли.

Дисциплина и системность являются неотъемлемыми чертами успешного трейдера. Соблюдение торгового плана, разработанного на основе тщательного анализа, позволяет избежать импульсивных и необоснованных решений. Ведение торгового дневника помогает фиксировать все сделки, анализировать ошибки и выявлять сильные и слабые стороны стратегии. Это способствует непрерывному совершенствованию и развитию навыков.

### *1.3. Основные принципы трейдинга*

Трейдинг — это динамичная и постоянно меняющаяся сфера, в которой важно сохранять гибкость мышления и быть готовым к изменениям. Финансовые рынки эволюционируют, и стратегии, эффективные в одном периоде, могут потерять актуальность в другом. Поэтому успешный трейдер регулярно пересматривает свои подходы, анализирует ошибки и следит за появлением новых инструментов и методов анализа. Такой осознанный и гибкий подход позволяет сохранять конкурентоспособность и своевременно реагировать на изменения рыночной ситуации.

Не менее важную роль играет психологическая устойчивость. Эмоции — страх, жадность, чрезмерная уверенность — часто становятся причиной необоснованных решений и значительных убытков. Умение контролировать своё эмоциональное состояние и воспринимать убытки как естественную часть торгового процесса помогает сохранять объективность и сосредоточенность на долгосрочных целях. Важно понимать, что ни одна стратегия не может гарантировать постоянную прибыль, и эффективность торгового подхода следует оценивать именно в долгосрочной перспективе.

Таким образом, системный подход к трейдингу основан не только на аналитике и стратегии, но и на дисциплине, эмоциональной зрелости и способности адаптироваться. Эти принципы позволяют не только увеличить шансы на успех, но и защитить капитал от чрезмерных потерь. Постоянное обучение, саморефлексия и стремление к развитию формируют фундамент для устойчивой и эффективной торговли.

## *1.4. Значимость трейдинга в современной экономике*

Трейдинг занимает значительное место в структуре современной экономики, оказывая влияние на финансовую систему, инвестиционные процессы и распределение капитала. Он способствует формированию рыночных цен, обеспечивает ликвидность и помогает участникам эффективно управлять рисками, становясь важным элементом глобальной финансовой инфраструктуры.

Одной из центральных функций трейдинга является установление справедливой рыночной стоимости активов. Через механизмы спроса и предложения формируются цены, отражающие текущую экономическую ситуацию, ожидания участников рынка и влияние макроэкономических факторов. Этот процесс позволяет инвесторам и компаниям принимать более обоснованные решения на основе объективной и своевременной информации. В условиях глобализации и цифровизации доступ к финансовым рынкам стал проще, что усилило масштаб и значимость трейдинга в мировой экономике.

Кроме того, трейдинг обеспечивает рынкам необходимую ликвидность. Возможность быстро и с минимальными издержками покупать и продавать активы создаёт условия для устойчивости и предсказуемости финансовой системы. Высокая ликвидность снижает волатильность, повышает стабильность и позволяет компаниям эффективнее привлекать капитал для роста и развития. Прозрачность, достигаемая за счёт активной торговли, укрепляет доверие инвесторов и стимулирует экономическую активность.

## *1.4. Значимость трейдинга в современной экономике*

Трейдинг предоставляет участникам рынка эффективные инструменты для управления финансовыми рисками. С помощью производных финансовых инструментов — фьючерсов, опционов и свопов — компании и инвесторы могут хеджировать свои позиции, защищая себя от неблагоприятных изменений рыночных условий. Это особенно важно в условиях экономической нестабильности, когда способность управлять рисками становится ключевой для сохранения финансовой устойчивости.

В современном мире трейдинг также способствует эффективному распределению капитала и поддерживает инвестиционные процессы. Он позволяет направлять финансовые ресурсы в перспективные и инновационные сектора экономики. Инвесторы, используя механизмы трейдинга, могут диверсифицировать свои портфели и минимизировать риски, в то время как компании получают доступ к необходимым средствам для расширения и внедрения новых технологий.

Таким образом, трейдинг играет ключевую роль в современной экономике, обеспечивая эффективное функционирование финансовых рынков, управление рисками и распределение капитала. С развитием технологий и глобальной интеграцией финансовых систем его значение только растёт, и он продолжает оставаться важным инструментом для участников рынка.

## **Глава 2. Основы финансовых рынков**

### **2.1. Финансовые рынки: их роль и структура**

Финансовые рынки — неотъемлемая часть мировой экономики, обеспечивающая взаимодействие между теми, кто нуждается в капитале, и теми, кто обладает избыточными финансовыми ресурсами. Они выполняют важнейшие функции, способствующие экономическому развитию, эффективному распределению капитала и поддержанию финансовой стабильности.

Одна из ключевых ролей финансовых рынков — мобилизация и перераспределение капитала. Через финансовые инструменты, такие как акции, облигации, валюты и производные инструменты, компании и государства привлекают средства для финансирования своей деятельности и реализации инвестиционных проектов. В то же время инвесторы получают возможность размещать свои средства, извлекая прибыль и управляя рисками в зависимости от уровня доходности.

Кроме того, финансовые рынки выполняют функцию ценообразования. Механизм спроса и предложения определяет рыночную стоимость активов, которая отражает текущее экономическое положение, ожидания участников и глобальные тенденции. Динамика цен служит важным индикатором состояния экономики, помогая инвесторам и регуляторам принимать обоснованные решения.

Не менее важной функцией финансовых рынков является обеспечение ликвидности. Эти рынки создают условия, при которых участники могут быстро и с минимальными издержками покупать и продавать активы. Высокий уровень ликвидности помогает избежать резких колебаний цен, способствует стабильности финансовой системы и даёт компаниям возможность привлекать средства, а инвесторам — оперативно реагировать на изменения рыночной ситуации.

## 2.1. Финансовые рынки: их роль и структура

Финансовые рынки играют важную роль в управлении рисками. Использование производных инструментов, таких как опционы и фьючерсы, позволяет хеджировать риски, возникающие из-за изменений рыночных условий. Это особенно актуально в условиях экономической нестабильности, когда способность минимизировать потери и защищать инвестиции становится критически важной.

Структура финансовых рынков включает несколько сегментов, каждый из которых выполняет свою функцию. Рынок капитала охватывает акции и облигации, служа для привлечения долгосрочных инвестиций. Валютный рынок обеспечивает обмен национальных валют и является важным элементом международных расчетов. Рынок деривативов предоставляет инструменты для хеджирования и спекулятивной торговли. Денежный рынок оперирует краткосрочными инструментами, позволяя эффективно управлять ликвидностью и покрывать оперативные финансовые потребности.

Таким образом, финансовые рынки составляют сложную и многослойную систему, которая выполняет критически важные функции в экономике. Они обеспечивают эффективное распределение капитала, поддерживают ликвидность, формируют рыночные цены и управляют рисками. Эта система служит основой экономического роста и важным инструментом для регулирования и стабилизации финансовых процессов.

## *2.2. Виды финансовых рынков*

Финансовые рынки представляют собой многоуровневую систему, обеспечивающую движение капитала и финансовых инструментов между экономическими субъектами. Классификация рынков по различным критериям — типу торгуемых активов, срокам обращения и функциональным особенностям — помогает понять их структуру и роль каждого сегмента в мировой экономике.

### **Рынок капитала**

Рынок капитала включает инструменты, предназначенные для привлечения долгосрочных финансовых ресурсов. Его основные сегменты — фондовый рынок и рынок облигаций. Фондовый рынок включает куплю-продажу акций, которые предоставляют инвесторам долю в компаниях и возможность получения дивидендов. Рынок облигаций предлагает долговые инструменты, с помощью которых государства и корпорации привлекают средства с обязательством их возврата с процентами в будущем.

### **Денежный рынок**

Денежный рынок обслуживает краткосрочные финансовые операции, обычно сроком до одного года. Здесь торгуются такие инструменты, как казначейские векселя, коммерческие бумаги и межбанковские кредиты. Этот рынок важен для оперативного управления ликвидностью и финансовой стабильности.

## *2.2. Виды финансовых рынков*

### **Валютный рынок (FOREX)**

Валютный рынок представляет собой глобальную платформу для обмена национальных валют, играя ключевую роль в международной торговле, инвестициях и бизнесе на глобальном уровне. Основными участниками рынка являются центральные и коммерческие банки, инвестиционные фонды и частные трейдеры. FOREX отличается высокой ликвидностью и круглосуточной работой, что делает его доступным для торговли в любое время.

### **Рынок деривативов**

Рынок деривативов специализируется на торговле производными финансовыми инструментами, такими как фьючерсы, опционы и свопы. Эти инструменты позволяют хеджировать риски, возникающие из-за изменений цен на базовые активы, и предоставляют возможности для спекулятивной торговли. Деривативы могут торговаться как на организованных биржах, так и на внебиржевых площадках.

### **Товарный рынок**

Товарный рынок охватывает торговлю физическими товарами и сырьём, включая нефть, газ, металлы, сельскохозяйственную продукцию и другие ресурсы. Сделки на товарном рынке могут заключаться как с целью реальной поставки, так и в форме фьючерсных контрактов, что позволяет участникам защищаться от колебаний цен.

## 2.2. Виды финансовых рынков

### Кредитный рынок

Кредитный рынок объединяет отношения, связанные с предоставлением и получением займов. На этом рынке действуют банки, кредитные организации и частные инвесторы. Он включает ипотечные кредиты, потребительские займы и корпоративное кредитование. Кредитный рынок играет важную роль в поддержании ликвидности и финансировании экономической активности.

Таким образом, финансовые рынки образуют сложную и взаимосвязанную систему, где каждый сегмент выполняет уникальные функции. Рынок капитала обеспечивает долгосрочное финансирование, денежный рынок решает краткосрочные задачи ликвидности, валютный рынок поддерживает международные расчёты, рынок деривативов позволяет управлять рисками, товарный рынок регулирует торговлю сырьём, а кредитный рынок отвечает за привлечение и распределение заемных средств. Совместная работа этих сегментов обеспечивает эффективное функционирование глобальной финансовой системы и способствует экономическому развитию.

## 2.3. Основные участники рынка

Финансовые рынки представляют собой сложную систему, в которой взаимодействуют различные группы участников. Каждый из них выполняет определённые функции, влияя на динамику цен, ликвидность и общую стабильность финансовой системы. Основных участников финансового рынка можно разделить на несколько категорий в зависимости от их целей, стратегии и роли в экономике.

### 1. Центральные банки

Центральные банки являются ключевыми регуляторами финансовой системы и выполняют важнейшие функции по поддержанию экономической стабильности. Их основные задачи включают контроль денежно-кредитной политики, управление процентными ставками, регулирование денежной массы и обеспечение стабильности национальной валюты. Примеры: Федеральная резервная система (США), Европейский центральный банк (ЕЦБ), Банк России. Действия центральных банков, такие как изменение ставок или проведение операций на открытом рынке, оказывают существенное влияние на все сегменты финансового рынка.

### 2. Коммерческие банки и финансовые учреждения

Коммерческие банки и другие финансовые организации играют важную роль в предоставлении кредитов, управлении депозитами и выполнении платёжных операций. Они также выступают посредниками между инвесторами и эмитентами ценных бумаг, способствуя движению капитала. Эти учреждения участвуют как в розничных, так и в институциональных операциях на финансовых рынках.

## 2.3. Основные участники рынка

### 3. Институциональные инвесторы

Институциональные инвесторы – это организации, управляющие значительными объёмами капитала. К ним относятся пенсионные фонды, страховые компании, инвестиционные фонды и суверенные фонды. Они осуществляют крупномасштабные инвестиции в различные активы, что оказывает значительное влияние на ликвидность и ценообразование на рынках. Их стратегия обычно ориентирована на долгосрочную прибыль и управление рисками.

### 4. Корпорации и предприятия

Крупные компании и корпорации выходят на финансовые рынки для привлечения капитала через выпуск акций и облигаций. Они также могут участвовать в валютных и товарных рынках для хеджирования (страхования) рисков, связанных с колебаниями валютных курсов и цен на сырьё. Доступ к финансовым рынкам позволяет компаниям расширять свою деятельность и инвестировать в новые проекты.

### 5. Розничные инвесторы (частные лица)

Розничные инвесторы – это физические лица, совершающие сделки на финансовых рынках для увеличения своего капитала. Благодаря технологическим достижениям и доступности онлайн-платформ, участие розничных инвесторов в финансовых рынках значительно возросло. Они могут торговать акциями, облигациями, валютами и деривативами, формируя свои портфели в зависимости от индивидуальных целей и уровня риска.

## 2.3. Основные участники рынка

### 6. Государственные органы и регуляторы

Государственные органы, такие как комиссии по ценным бумагам, контролируют деятельность финансовых рынков, обеспечивая их прозрачность и соблюдение законов. Регулирование направлено на защиту инвесторов, предотвращение манипуляций и обеспечение стабильности финансовой системы. Примеры: Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC).

### 7. Маркет-мейкеры и брокеры

Маркет-мейкеры – это компании или организации, которые обеспечивают ликвидность на рынке, поддерживая котировки на покупку и продажу финансовых инструментов. Они способствуют сокращению спредов (разницы между ценами покупки и продажи) и обеспечивают выполнение ордеров. Брокеры действуют как посредники между покупателями и продавцами, предоставляя доступ к финансовым рынкам и выполняя торговые поручения клиентов.

### 8. Спекулянты и арбитражёры

Спекулянты – участники, стремящиеся извлечь прибыль из краткосрочных ценовых колебаний. Их активность может увеличивать ликвидность и ускорять процесс ценообразования. Арбитражёры используют различия в ценах одного и того же актива на разных рынках для получения прибыли, способствуя выравниванию цен и повышению эффективности рынка.

Таким образом, финансовые рынки функционируют благодаря взаимодействию различных категорий участников, каждая из которых выполняет определённую функцию. Их коллективная деятельность обеспечивает движение капитала, управление рисками и формирование рыночных цен, что делает финансовые рынки важнейшим элементом мировой экономики.

## 2.4. Ключевые экономические факторы, влияющие на рынок

Финансовые рынки чувствительны к множеству экономических факторов, которые формируют ожидания участников и определяют направления движения цен. Понимание этих факторов является неотъемлемой частью анализа и принятия обоснованных торговых решений.

Одним из важнейших факторов являются процентные ставки, устанавливаемые центральными банками. Повышение ставки удорожает заимствование, снижает потребление и инвестиции, а также укрепляет национальную валюту. Напротив, снижение ставки стимулирует экономическую активность и ослабляет валюту. Трейдеры внимательно следят за решениями таких институтов, как ФРС, ЕЦБ или Банк Англии, так как их политика напрямую влияет на стоимость активов.

Инфляция также играет ключевую роль. Рост цен снижает покупательную способность и может побудить центральные банки к ужесточению монетарной политики. Показатели, такие как индекс потребительских цен (CPI) или индекс цен производителей (PPI), служат индикаторами инфляционного давления и активно анализируются участниками рынка.

## 2.4. Ключевые экономические факторы, влияющие на рынок

Экономический рост, измеряемый, например, через валовой внутренний продукт (ВВП), определяет общую динамику экономики. Устойчивый рост ВВП поддерживает оптимизм на рынках, в то время как его падение может вызвать коррекцию или панику. Кроме того, важны данные о безработице, розничных продажах, промышленном производстве и деловой активности — все эти индикаторы отражают здоровье экономики и влияют на поведение инвесторов.

Особое значение имеют геополитические и политические события, такие как выборы, международные конфликты, санкции и изменения торговой политики. Эти события могут вызывать значительные колебания на рынке в краткосрочной перспективе, создавая как риски, так и возможности для трейдинга.

Наконец, ожидания рынка — фактор не менее важный, чем сами данные. Порой даже позитивный отчёт может вызвать падение, если он не оправдал ожиданий. Именно поэтому трейдерам важно учитывать не только цифры, но и то, как они соотносятся с прогнозами.

Комплексный анализ ключевых экономических факторов позволяет трейдерам более точно прогнозировать поведение рынка, понимать природу ценовых движений и строить стратегии, основанные на глубоком понимании фундаментальных процессов.

## Глава 3. Психология трейдинга

Психология трейдинга является одним из ключевых факторов, определяющих успех или неудачу на финансовых рынках. Независимо от уровня знаний и технических навыков, эмоциональное состояние и умение контролировать свои реакции играют критически важную роль в принятии решений. Отсутствие психологической подготовки может привести к импульсивным действиям, нарушению торговой стратегии и значительным финансовым потерям. Понимание психологических аспектов трейдинга помогает развивать дисциплину, сохранять хладнокровие в стрессовых ситуациях и повышать эффективность торговли.

Одной из главных задач психологии трейдинга является управление эмоциями. Рынок часто вызывает у трейдеров такие сильные чувства, как страх, жадность, надежда и разочарование. Страх может привести к преждевременному выходу из прибыльных позиций или избеганию рисков, в то время как жадность побуждает удерживать позиции слишком долго, упуская момент для выхода. Надежда может удерживать трейдера в убыточной позиции, а разочарование часто вызывает желание отыграться, что ведёт к необдуманным решениям. Успешный трейдер учится распознавать и контролировать свои эмоции, что позволяет действовать рационально и следовать заранее разработанному плану.

Дисциплина является основой успешной торговли. Это способность придерживаться установленной стратегии независимо от текущих рыночных условий и эмоционального состояния. Дисциплинированный трейдер не поддаётся эмоциональным порывам и чётко выполняет правила управления капиталом. Одним из эффективных способов развития дисциплины является ведение торгового дневника.

### *3.1. Важность психологии в трейдинге*

Психология трейдинга является одним из ключевых факторов, определяющих успех или неудачу на финансовых рынках. Независимо от уровня знаний и технических навыков, эмоциональное состояние и умение контролировать свои реакции играют критически важную роль в принятии решений. Отсутствие психологической подготовки может привести к импульсивным действиям, нарушению торговой стратегии и значительным финансовым потерям. Понимание психологических аспектов трейдинга помогает развивать дисциплину, сохранять хладнокровие в стрессовых ситуациях и повышать эффективность торговли.

Одной из главных задач психологии трейдинга является управление эмоциями. Рынок часто вызывает у трейдеров такие сильные чувства, как страх, жадность, надежда и разочарование. Страх может привести к преждевременному выходу из прибыльных позиций или избеганию рисков, в то время как жадность побуждает удерживать позиции слишком долго, упуская момент для выхода. Надежда может удерживать трейдера в убыточной позиции, а разочарование часто вызывает желание отыграться, что ведёт к необдуманным решениям. Успешный трейдер учится распознавать и контролировать свои эмоции, что позволяет действоватьrationально и следовать заранее разработанному плану.

**Дисциплина является основой успешной торговли.** Это способность придерживаться установленной стратегии независимо от текущих рыночных условий и эмоционального состояния.

### *3.1. Важность психологии в трейдинге*

Дисциплинированный трейдер не поддаётся эмоциональным порывам и чётко выполняет правила управления капиталом. Одним из эффективных способов развития дисциплины является ведение торгового дневника. Записывая все сделки, их обоснование и результаты, трейдер может анализировать свои ошибки, выявлять повторяющиеся паттерны и улучшать свои навыки принятия решений. Важно также учитывать влияние когнитивных искажений на процесс торговли. Например, подтверждающее предвзятое отношение (confirmation bias) заставляет трейдеров искать информацию, подтверждающую их взгляды, игнорируя противоположные факты. Эффект якоря (anchoring) приводит к привязке к первоначальной цене, что мешает объективной оценке ситуации. Осознание этих искажений позволяет минимизировать их воздействие и принимать более взвешенные решения.

Формирование здоровых торговых привычек играет решающую роль в развитии успешной карьеры трейдера. Это включает в себя систематическое обучение, регулярный анализ результатов и постоянное совершенствование навыков. Создание чётких правил входа и выхода из сделок, управление рисками и соблюдение плана позволяет снизить эмоциональное давление и повысить вероятность долгосрочного успеха.

Таким образом, психология трейдинга оказывает прямое влияние на результаты торговли. Эффективное управление эмоциями, развитие дисциплины и осознание когнитивных искажений позволяют трейдеру принимать более рациональные и обоснованные решения. Работа над психологическими аспектами требует времени и усилий, но является неотъемлемой частью формирования устойчивой и прибыльной торговой стратегии.

### 3.2. Основные эмоции трейдера и способы их контроля

Эмоции играют решающую роль в процессе принятия решений на финансовых рынках. Понимание и управление эмоциональным состоянием позволяет трейдеру действовать более осознанно и дисциплинированно. Наиболее значимые эмоции, с которыми сталкивается трейдер, включают страх, жадность, надежду и разочарование. Каждая из них может как способствовать успеху, так и приводить к серьёзным убыткам, если не контролировать её влияние. Страх — одна из самых распространённых эмоций в трейдинге. Он может проявляться в форме страха потерь или страха упущеной выгоды (FOMO — Fear of Missing Out). Страх потерь заставляет трейдера преждевременно закрывать позиции, упуская потенциальную прибыль, или вовсе избегать сделок. Страх упущенной выгоды побуждает открывать позиции без должного анализа, что может привести к необоснованным убыткам.

Для контроля страха необходимо:

- Разработать и строго соблюдать торговую стратегию.
- Использовать ордера стоп-лосс для ограничения возможных убытков.
- Регулярно анализировать свои ошибки и успехи для укрепления уверенности.

Жадность побуждает трейдера удерживать позиции дольше необходимого времени в надежде на дополнительную прибыль. Это может привести к значительным потерям, особенно если рынок разворачивается в противоположном направлении. **Жадность также подталкивает к увеличению объёма сделок, что нарушает принципы управления рисками.**

### *3.2. Основные эмоции трейдера и способы их контроля*

Для контроля жадности рекомендуется:

- Устанавливать реалистичные цели прибыли и фиксировать результат.
- Следовать правилам мани-менеджмента, ограничивая риск на каждую сделку.
- Сохранять объективный взгляд на рынок и не поддаваться эмоциональным порывам.

Надежда может удерживать трейдера в убыточной позиции, несмотря на очевидные сигналы для выхода. Это приводит к увеличению убытков и нарушению дисциплины.

Для управления надеждой необходимо:

- Всегда придерживаться заранее определённых критериев входа и выхода.
- Оценивать сделки объективно, основываясь на данных, а не эмоциях.
- Быть готовым признать ошибку и закрыть убыточную позицию.

Разочарование возникает после серии неудачных сделок и может привести к импульсивным решениям. Желание "отомстить рынку" часто усугубляет ситуацию и увеличивает убытки.

Для преодоления разочарования полезно:

- Воспринимать неудачи как возможность для обучения и роста.
- Делать перерывы после эмоционально сложных периодов.
- Вести торговый дневник для анализа и коррекции ошибок.

Контроль над эмоциями требует осознанного подхода и систематической работы. Развитие эмоциональной устойчивости и самоконтроля позволяет трейдеру принимать взвешенные решения и сохранять дисциплину даже в условиях рыночной неопределенности. Со временем способность управлять своими эмоциями становится важным конкурентным преимуществом, позволяющим добиться стабильных результатов в трейдинге.

### *3.3. Дисциплина и построение торговых привычек*

Дисциплина — это краеугольный камень успешной торговой деятельности. В условиях нестабильных и быстро меняющихся рынков именно способность соблюдать заранее определённые правила отличает стабильного трейдера от импульсивного игрока. Без чёткой дисциплины даже самая продвинутая стратегия теряет свою эффективность.

Торговая дисциплина начинается с наличия плана. У каждого трейдера должен быть торговый план, включающий правила входа и выхода из сделок, уровни риска, цели по прибыли и лимиты убытков. Следование этому плану помогает избегать принятия решений под влиянием эмоций и сохранять объективность в любой рыночной ситуации.

Формирование торговых привычек требует регулярной практики и самоконтроля. К ним относятся ведение торгового дневника, анализ своих сделок, ежедневная подготовка к торговой сессии и контроль эмоционального состояния. Постепенное внедрение этих действий в повседневную практику помогает создать рутину, способствующую стабильному развитию и росту эффективности.

Одной из ключевых привычек является способность принимать убытки как часть процесса. Дисциплинированный трейдер не мстит рынку и не пытается "отыграться", а воспринимает убыток как урок, извлекая из него полезные выводы. Это особенно важно для поддержания психологического равновесия и предотвращения разрушительных серий потерь.

Также важна способность соблюдать режим работы и отдыха. Переутомление снижает способность к принятию решений, поэтому важно выстраивать торговый график так, чтобы сохранять ментальную ясность и энергию.

В конечном счёте, дисциплина в трейдинге — это не врождённое качество, а навык, который можно развивать. Постоянное самонаблюдение, корректировка поведения и установка конкретных целей формируют профессиональный подход, необходимый для долгосрочного успеха на финансовых рынках.

# Глава 4. Smart Money Concept (SMC)

## 4.1. Фундаментальный анализ

Фундаментальный анализ — это метод оценки стоимости финансовых активов, основанный на изучении экономических, финансовых и политических факторов. Он помогает определить реальную ценность инструмента и спрогнозировать его будущую динамику, учитывая влияние макро- и микроэкономических показателей.

Ключевые элементы фундаментального анализа:

### 1. Макроэкономические показатели

- ВВП (Валовой внутренний продукт) — общий показатель экономического здоровья страны. Рост ВВП указывает на расширение экономики, что может благоприятно повлиять на фондовый рынок и национальную валюту.
- Уровень инфляции — высокий уровень инфляции снижает покупательную способность, что может привести к изменениям в монетарной политике центрального банка.
- Процентные ставки — один из ключевых инструментов воздействия на экономику. Повышение ставок делает кредиты дороже, что сдерживает потребление и инвестиции, а снижение ставок стимулирует экономический рост.
- Рынок труда (уровень безработицы) — низкий уровень безработицы способствует росту доходов населения и потребления, что положительно сказывается на экономике.

### 2. Финансовая отчётность компаний

- Балансовый отчёт отражает активы, обязательства и капитал компании.
- Отчёт о прибылях и убытках показывает доходы и расходы компании за определённый период.
- Отчёт о движении денежных средств даёт представление о ликвидности и способности компании генерировать денежные потоки.

## 4.1. Фундаментальный анализ

- Геополитические и глобальные факторы
  - Политическая стабильность или нестабильность оказывает влияние на рынки.
  - Торговые войны и санкции могут менять расстановку сил на рынке.
  - Глобальные кризисы, такие как пандемии или военные конфликты, оказывают значительное влияние на спрос и предложение.

Фундаментальный анализ в контексте Smart Money Concept (SMC) В рамках концепции Smart Money фундаментальный анализ играет важную роль в выявлении точек входа и выхода на рынок. Крупные участники (институциональные инвесторы, фонды, маркет-мейкеры) принимают торговые решения на основе экономических данных, корпоративных отчетов и глобальных событий.

Например:

- Центральные банки публикуют данные о процентных ставках — это влияет на стоимость национальной валюты.
- Крупные компании публикуют квартальные отчеты — это влияет на стоимость их акций и, соответственно, на фондовые индексы.
- Политическая нестабильность или экономические кризисы создают высокую волатильность, что институциональные игроки могут использовать для поиска выгодных точек входа.

Smart Money всегда стремится к накоплению ликвидности. Они могут создавать «ложные» движения, провоцируя толпу к покупке или продаже, прежде чем развернуть рынок в нужном направлении. Понимание фундаментального анализа помогает розничным трейдерам предугадывать действия крупных игроков и избегать ловушек, которые создают Smart Money.

- Таким образом, фундаментальный анализ — это важный инструмент, который позволяет трейдерам оценивать реальную стоимость активов, понимать действия крупных участников рынка и принимать более осознанные решения в трейдинге.

## 4.2. Технический анализ

Технический анализ — это метод прогнозирования движения цены актива на основе исторических данных, графиков и закономерностей, выявляемых в рыночном поведении. В отличие от фундаментального анализа, который фокусируется на экономических показателях, технический анализ изучает саму динамику цен и объемов торгов, помогая трейдерам находить оптимальные точки входа и выхода.

Основные принципы технического анализа:

- Цена учитывает всё

Рыночная цена уже отражает всю доступную информацию, включая фундаментальные факторы, экономические события и психологию участников рынка.

- Движение цен подчиняется трендам

Тренды могут быть восходящими, нисходящими или боковыми. Определение текущего тренда и его силы позволяет трейдерам совершать более точные сделки.

- История повторяется

Поведение участников рынка циклично, что делает возможным использование графических паттернов и индикаторов для предсказания будущих движений.

Ключевые инструменты технического анализа:

- Уровни поддержки и сопротивления

Поддержка — это уровень, на котором цена находит «опору» и отскакивает вверх.

Сопротивление — это уровень, где цена встречает препятствие и отскакивает вниз.

Эти уровни часто используются для установки стоп-лоссов и определения целевых зон прибыли.

- Трендовые линии и каналы

Позволяют определить направление рынка и его динамику.

Восходящие тренды характеризуются последовательностью более высоких минимумов и максимумов.

## 4.2. Технический анализ

Нисходящие тренды демонстрируют последовательность более низких минимумов и максимумов.

- Графические паттерны

Фигуры разворота (двойная вершина, голова и плечи, клин и т. д.)

Фигуры продолжения тренда (флаги, вымпелы, треугольники и т. д.)

- Индикаторы и осцилляторы

Moving Averages (скользящие средние) помогают сглаживать ценовые движения и выявлять тренды.

RSI (Relative Strength Index) измеряет силу тренда и помогает определить зоны перекупленности и перепроданности.

MACD (Moving Average Convergence Divergence) используется для выявления изменения тенденции.

- Технический анализ и Smart Money

Smart Money используют технический анализ для выявления ликвидности, расставляя ловушки для розничных трейдеров.

Например:

Они могут накапливать позиции на ключевых уровнях поддержки, провоцируя ложные пробои.

Создают «ложные сигналы» вблизи важных уровней, заставляя толпу совершать ошибки.

Используют объёмные кластеры и зоны ликвидности для входа и выхода из рынка.

Понимание технического анализа в сочетании с концепцией Smart Money позволяет трейдерам лучше идентифицировать рыночные манипуляции и принимать более взвешенные торговые решения.

## *4.3. Что такое Smart Money и как его определить?*

Концепция Smart Money относится к крупным институциональным инвесторам, хедж-фондам, маркет-мейкерам и другим профессиональным участникам рынка, обладающим значительными капиталами и возможностями влиять на рыночные движения. Эти игроки формируют глобальные тренды, управляют ликвидностью и используют механизмы, позволяющие им покупать и продавать активы по наиболее выгодным ценам.

Smart Money отличается от розничных трейдеров тем, что действует стратегически, основываясь на глубоком анализе рынка, накоплении ликвидности и манипуляциях, позволяющих извлекать максимальную прибыль. Они используют как фундаментальный, так и технический анализ, а также алгоритмическую торговлю, чтобы управлять крупными объемами капитала без значительного влияния на цену актива.

Одним из ключевых признаков активности Smart Money является концентрация ликвидности. Важно понимать, что рынок движется не хаотично, а в направлении, которое выгодно крупнейшим участникам. Они создают так называемые ловушки для розничных трейдеров, провоцируя резкие движения цены, пробой уровней и ложные сигналы, чтобы собрать ликвидность и открыть позиции в нужном направлении.

Один из популярных методов определения действий Smart Money — анализ объемов и зон накопления. В этих областях наблюдается консолидация цены, за которой часто следует мощное импульсное движение.

## *4.3. Что такое Smart Money и как его определить?*

Также крупные игроки оставляют следы в виде сильных свечей с большими тенями, резких разворотов и пробоев важных уровней, сопровождаемых повышенным объемом.

Еще одним способом выявления Smart Money является анализ зон дисбаланса, которые возникают в результате резких движений цены. Такие области представляют собой разрывы в ликвидности и часто служат точками для возврата цены, так как крупные игроки стремятся закрыть свои позиции в этих диапазонах. Понимание таких механизмов позволяет розничным трейдерам избегать ловушек и более точно прогнозировать движение рынка.

Smart Money действует с учетом психологии толпы, провоцируя страх и жадность у розничных трейдеров. Они используют моменты паники для дешевых покупок и эйфории рынка для продаж по высоким ценам. Именно поэтому классические индикаторы часто дают ложные сигналы, если не учитывать поведение крупных игроков.

Таким образом, понимание концепции Smart Money помогает трейдерам адаптироваться к реальной динамике рынка, определять истинные точки входа и выхода и избегать распространенных ошибок, связанных с торговлей против крупных участников рынка.

#### 4.4. Основные принципы SMC

Smart Money Concept (SMC) основан на понимании того, как крупные игроки управляют ликвидностью и создают рыночные движения в свою пользу. Основная идея SMC заключается в том, что цена на рынке движется не хаотично, а в соответствии с интересами институциональных участников, которые аккумулируют и перераспределяют ликвидность через определенные механизмы.

Одним из ключевых принципов SMC является концепция зон спроса и предложения (Supply & Demand). Эти зоны формируются в местах значительного накопления позиций крупными игроками. Когда цена возвращается к таким зонам, она часто находит поддержку или сопротивление, что позволяет трейдерам определять точки входа с высокой вероятностью успешной сделки.

Еще одним важным элементом SMC является дисбаланс ликвидности. Дисбаланс возникает, когда цена резко движется в одном направлении, создавая области с недостаточным объемом торговли. Такие зоны часто тестируются повторно, так как рынок стремится заполнить разрыв в ликвидности. Трейдеры, использующие SMC, отслеживают эти моменты для поиска выгодных точек входа.

Манипуляция ликвидностью — еще один фундаментальный аспект Smart Money Concept. Крупные игроки создают ложные пробои, заманивая розничных трейдеров в ловушки. Например, цена может пробить значимый уровень поддержки, привлечь продавцов, а затем развернуться в противоположном направлении.

## 4.5. Манипуляции ликвидностью и институциональные уровни

Манипуляции ликвидностью являются одним из ключевых инструментов крупных участников рынка, позволяющим им накапливать позиции по выгодным ценам и управлять движением цены в нужном направлении. Институциональные игроки, такие как банки, хедж-фонды и маркет-мейкеры, используют различные стратегии для сбора ликвидности и создания благоприятных условий для своих торговых операций.

Одним из главных механизмов манипуляции является тактика ложных пробоев (Stop Hunt). Она основана на поиске скоплений стоп-лоссов розничных трейдеров вблизи ключевых уровней поддержки и сопротивления. Крупные игроки намеренно провоцируют пробой этих уровней, активируя ордера стоп-лосс и ликвидируя позиции мелких трейдеров. Это позволяет им аккумулировать ликвидность перед тем, как развернуть цену в противоположном направлении.

Институциональные уровни играют важную роль в анализе Smart Money. Эти уровни формируются в местах значительных объемов торгов, где крупные участники рынка открывают или закрывают свои позиции. Такие зоны часто совпадают с областями консолидации, дисбаланса и крупными рыночными экстремумами. Анализируя поведение цены вблизи этих уровней, трейдеры могут предсказывать возможные точки входа и выхода с высокой точностью.

## 4.5. Манипуляции ликвидностью и институциональные уровни

Другим методом манипуляции является создание ликвидности через фазу накопления (Accumulation) и распределения (Distribution). В фазе накопления крупные игроки скупают актив по низким ценам, создавая видимость бокового рынка. Как только достаточный объем позиций накоплен, цена резко движется вверх, оставляя розничных трейдеров без возможности выгодного входа. В фазе распределения, наоборот, крупные участники продают актив по высоким ценам, провоцируя резкие падения.

Также важную роль играют зоны дисбаланса, возникающие после импульсных движений цены. В этих областях часто присутствуют незаполненные ордера, которые рынок стремится закрыть. Крупные игроки могут использовать эти зоны для входа в позиции, что приводит к возврату цены в предыдущие уровни ликвидности.

Понимание манипуляций ликвидностью и институциональных уровней дает трейдерам возможность торговать осознанно, избегая ловушек, созданных крупными игроками. Это позволяет не только минимизировать убытки, но и использовать стратегии Smart Money для получения преимуществ в торговле.

## 4.6. Разбор стратегий торговли по SMC

Стратегии Smart Money Concept (SMC) основаны на понимании поведения основных участников рынка и использовании этого поведения в своих интересах. В отличие от традиционных методов, таких как торговля на основе индикаторов или классических уровней поддержки и сопротивления, стратегии SMC фокусируются на ликвидности, областях дисбаланса и манипуляциях, предлагая трейдерам возможность совершать сделки с высокой вероятностью успеха.

Одной из основных стратегий SMC является торговля в зонах спроса и предложения. В этих зонах крупные игроки открывают или закрывают значительные позиции. Когда цена возвращается в эти зоны, существует высокая вероятность нового движения в направлении основного тренда. Чтобы войти в позицию, трейдеры анализируют реакцию цены на этих уровнях и подтверждают сигнал дополнительными факторами, такими как свечные модели или объем.

Еще одна эффективная стратегия — торговля путем возврата в зоны дисбаланса ликвидности. Дисбаланс возникает, когда цена быстро движется в одном направлении, не делая значительной коррекции, оставляя после себя «разрывы ликвидности». Рынок возвращается, чтобы закрыть эти разрывы и протестировать эти области, прежде чем продолжить основное движение. Трейдеры, использующие SMC, определяют эти области на графике и ждут подтверждающего сигнала перед входом в сделку.

Манипуляция ликвидностью (Liquidity Grab) — еще один важный элемент, который составляет основу стратегий Smart Money. Крупные игроки часто создают ложные прорывы на ключевых уровнях, чтобы собрать стоп-ордера у розничных трейдеров, а затем переместить цену в противоположном направлении. Трейдеры, использующие стратегии SMC, ищут такие сценарии и входят в сделки после ликвидации слабых позиций. Например, если цена пробивает уровень поддержки, а затем быстро возвращается выше этого уровня, это может быть сигналом к покупке.

Другая стратегия — торговля на основе изменений структуры рынка. Когда тренд меняется, цена сначала создает новые максимумы или минимумы, а затем возвращается в ключевые зоны ликвидности. Это дает прекрасную возможность определить потенциальные развороты тренда и подготовиться к входу в позицию.

Торговля SMC требует терпения, дисциплины и тщательного анализа структуры рынка. Использование этих стратегий позволяет трейдерам соответствовать реальной работе рынка, избегать ловушек, расставленных крупными игроками, и принимать обоснованные торговые решения.

## *4.6. Разбор стратегий торговли по SMC*

Манипуляция ликвидностью (Liquidity Grab) также является основой многих стратегий Smart Money. Крупные игроки часто создают ложные пробои ключевых уровней, чтобы собрать стоп-ордера розничных трейдеров перед движением в противоположном направлении. Трейдеры SMC ищут такие сценарии, чтобы входить в сделки после ликвидации слабых позиций. Например, если цена пробивает уровень поддержки, а затем быстро возвращается выше него, это может быть сигналом на покупку.

Дополнительной стратегией является торговля по смене рыночной структуры (Market Structure Shift). Когда тренд меняется, цена сначала формирует новые максимумы или минимумы, а затем возвращается к ключевым зонам ликвидности. Это позволяет определить моменты возможного разворота тренда и заранее подготовиться к входу в позицию. Торговля по SMC требует терпения, дисциплины и внимательного анализа рыночной структуры. Использование этих стратегий позволяет трейдерам адаптироваться к реальным механизмам работы рынка, избегать ловушек, создаваемых крупными игроками, и принимать обоснованные торговые решения.

## *Глава 5.Практическое руководство для трейдера*

### *5.1. Как выбрать брокера и платформу для торговли*

Выбор брокера и торговой платформы — это одно из важнейших решений в карьере трейдера, напрямую влияющее на комфорт, безопасность и эффективность торгового процесса. В первую очередь необходимо убедиться, что брокер лицензирован и регулируется авторитетными органами, такими как SEC, FCA, CySEC или другими национальными регуляторами. Это гарантирует соблюдение финансовых стандартов и защиту интересов клиентов.

Важно обратить внимание на торговые условия: размер спредов, наличие комиссий, скорость исполнения ордеров, наличие проскальзываний, а также поддержку различных типов ордеров. Качественный брокер предлагает прозрачную структуру комиссии и конкурентоспособные условия.

Также существенным фактором является выбор торговой платформы. Наиболее популярные платформы — MetaTrader 4/5, cTrader, TradingView и другие. Хорошая платформа должна обладать интуитивным интерфейсом, поддержкой технического анализа, высокой скоростью исполнения и возможностью настройки по индивидуальным предпочтениям. Для продвинутых трейдеров важна также поддержка алгоритмической торговли и интеграция с аналитическими сервисами.

Не менее важна клиентская поддержка брокера. Надежная служба поддержки должна быть доступна в режиме 24/7, предоставлять оперативные ответы на вопросы и решать технические или финансовые проблемы без задержек.

Дополнительные функции, такие как демо-счет, мобильное приложение, обучение и аналитика, также могут стать преимуществом при выборе брокера. Рекомендуется начать с тестирования услуг на демо-счете, прежде чем переходить к торговле на реальные средства.

## 5.2. Создание торгового плана

Торговый план — это систематизированный документ, который содержит правила и принципы принятия решений на рынке. Он служит путеводителем для трейдера, позволяя сохранять фокус, избегать импульсивных действий и соблюдать дисциплину.

Хороший торговый план включает в себя описание стратегии, критерии входа и выхода из позиций, правила управления рисками, а также психологические установки. Он должен быть адаптирован под индивидуальный стиль трейдера: агрессивный, умеренный или консервативный.

Управление капиталом — неотъемлемая часть плана. Трейдер должен чётко определить допустимый процент риска на сделку, методы диверсификации и способы защиты капитала от просадок. Также важно установить лимиты по количеству сделок в день или в неделю, чтобы избежать перегрузки.

Психологические аспекты играют не меньшую роль. План должен предусматривать методы контроля эмоций, определение допустимых состояний для входа в рынок и техники восстановления после серии убыточных сделок.

Регулярное обновление и анализ эффективности торгового плана помогает адаптироваться к изменениям рынка и улучшать результаты. Ведение торгового дневника в связке с планом даёт возможность отслеживать прогресс и выявлять повторяющиеся ошибки.

Таким образом, грамотный выбор брокера и чётко структурированный торговый план являются основой успешной и долгосрочной деятельности на финансовых рынках.

## 6. ГРАФИКИ

Графический анализ — это важнейшая часть технического анализа, позволяющая трейдерам визуально оценивать рыночную структуру, выявлять закономерности движения цены и принимать решения на основе формирования определённых моделей. В современной практике Smart Money Concept (SMC) особое внимание уделяется таким элементам, как OB (Order Block), FVG (Fair Value Gap), BOS (Break of Structure), CHOCH (Change of Character) и другим паттернам.

Order Block (OB) — это зона ценового накопления, откуда начинается мощное движение в одну из сторон, инициированное крупными участниками рынка. Эти уровни считаются сильными зонами поддержки и сопротивления. Трейдеры используют OB для поиска точек входа и выхода из сделок, ориентируясь на реакцию цены при возврате к этим областям.

Fair Value Gap (FVG) представляет собой разрыв между ценами закрытия одной свечи и открытия следующей, образующийся в результате сильного импульсного движения. FVG указывает на область, где остались незакрытые ордера, и цена имеет высокую вероятность возврата для их отработки. Эти зоны часто используются для определения возможных откатов или продолжения тенденции.

Break of Structure (BOS) — это ситуация, когда цена пробивает важный локальный максимум или минимум, нарушая предшествующую рыночную структуру. Такой пробой сигнализирует о возможном продолжении текущего тренда или начале коррекции. BOS фиксируется как подтверждение усиления импульса или смены рыночного состояния.

Change of Character (CHOCH) — один из ключевых сигналов в SMC, который указывает на смену рыночного характера. Это происходит, когда цена впервые нарушает противоположную структуру движения: например, в восходящем тренде пробивается локальный минимум, или в нисходящем тренде — максимум. CHOCH служит ранним подтверждением смены тренда и используется для планирования входа в рынок.

## 6. ГРАФИКИ

К другим важным элементам SMC относятся:

- Liquidity Sweep — ситуация, когда цена выходит за пределы предыдущих максимумов или минимумов, захватывая стоп-ордера участников рынка, после чего разворачивается в противоположную сторону. Это позволяет крупным игрокам забрать ликвидность перед движением в нужном направлении.
- Mitigation Block — область, где крупные игроки закрывают ранее открытые позиции или частично фиксируют прибыль, что вызывает краткосрочные откаты. Эти зоны также служат ориентирами для входа.
- Imbalance — дисбаланс между спросом и предложением, отражающийся в виде резкого ценового движения с неравномерным распределением объёма. Зоны имбаланса часто отрабатываются в будущем, когда цена возвращается для заполнения ликвидности.
- Range — ценовой диапазон, в пределах которого цена движется без выраженного тренда. Выход из диапазона часто сопровождается сильным импульсным движением.

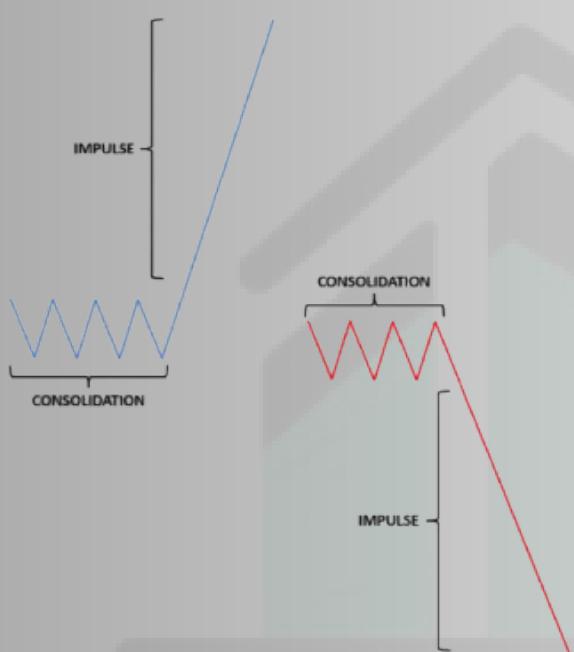
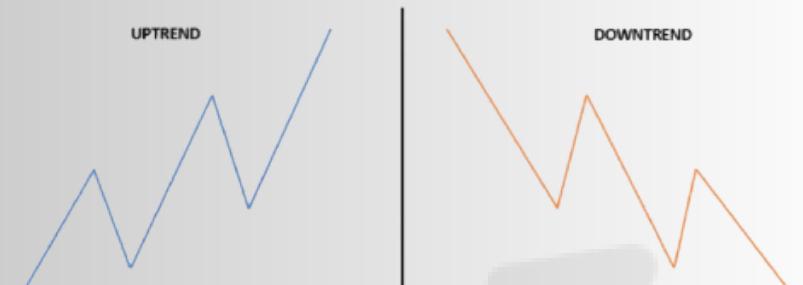
Помимо этих понятий, в техническом анализе существует множество классических паттернов: "голова и плечи", двойная вершина, треугольники, флаги, вымпелы и другие. Они формируются на разных временных интервалах и помогают определить вероятное направление дальнейшего движения цены.

Использование графических элементов требует внимательного анализа контекста рынка. Один и тот же паттерн в разных условиях может иметь противоположное значение. Поэтому важно сочетать графический анализ с пониманием общей рыночной структуры, анализа ликвидности и поведения крупных игроков.

Грамотное применение этих элементов позволяет трейдерам точно определять зоны интереса, прогнозировать вероятные движения цены и выстраивать стратегии с повышенной вероятностью успеха. Постоянная практика анализа графиков и ведение собственных наблюдений помогают формировать уверенность и оттачивать навыки работы с графическими паттернами.

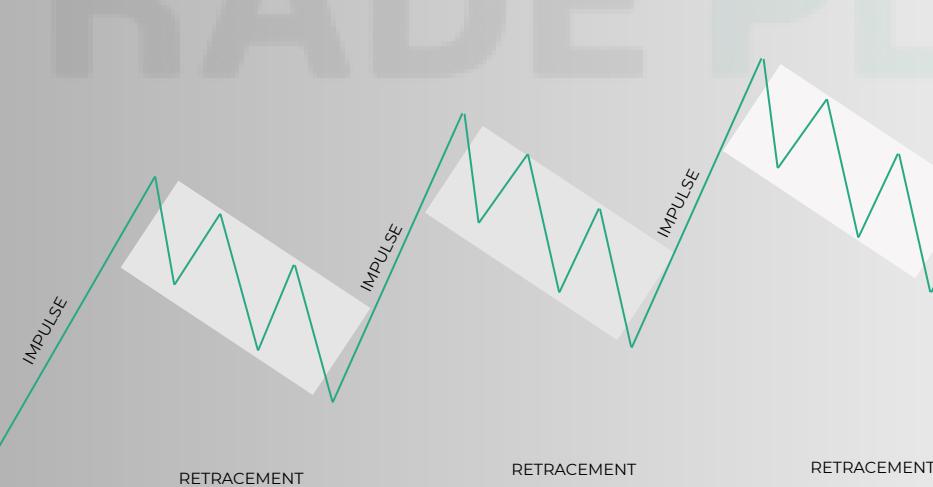
## Глава 6. ГРАФИКИ

Тренд — это общее направление, в котором движется цена за определённый промежуток времени. Цена может идти вверх (восходящий тренд), вниз (нисходящий тренд) или двигаться в сторону (боковой тренд). Такое движение цены также называют ценовым действием.



Импульс — это резкое и агрессивное движение цены в определённом направлении. Импульс всегда появляется после того, как цена находилась во флетовом (консолидационном) состоянии.

Откат — это коррекционное движение цены, которое происходит после импульсного движения.



## Глава 6. ГРАФИКИ

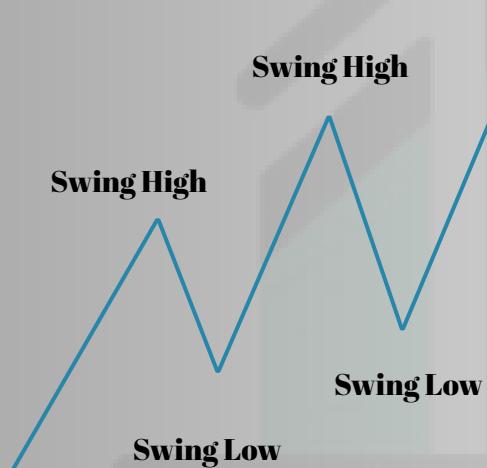
Точки разворота (Swing Points)

«Точки разворота в восходящем тренде (и наоборот — в нисходящем)»

Существует два типа точек разворота:

- Нисходящая точка (Swing Low) — это самая низкая точка между двумя последовательными вершинами.
- Восходящая точка (Swing High) — это самая высокая точка, которую достигает цена перед откатным движением.

### UPTREND



### DOWNTREND



Премиум и Дискаунт (Premium & Discount)

Премиум и дискаунт — это теория, основанная на принципе: покупай дёшево, продавай дорого.

Мы используем зоны премиума и дискаунта, накладывая инструмент Фибоначчи на точки swing high и swing low в пределах текущего ценового диапазона. Фибоначчи помогает определить, где может закончиться откатное движение.

- В восходящем тренде цена обычно откатывается в зону дискаунта (дешёвой цены), прежде чем произойдёт новый импульс вверх.
- В нисходящем тренде цена, как правило, откатывается в зону премиума (дорогой цены), перед тем как начнётся новый импульс вниз.

# Глава 6. ГРАФИКИ

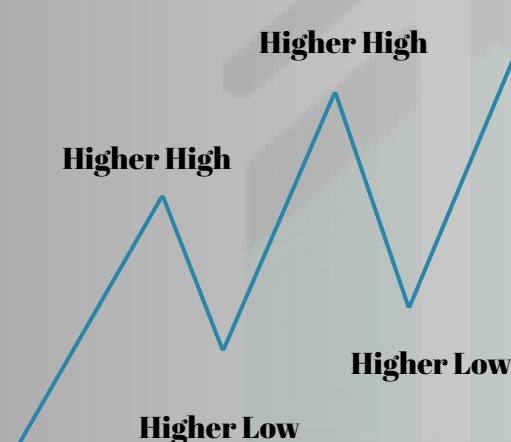
## Рыночная структура (Market Structure)

Рыночная структура — это отражение текущего тренда, в котором находится рынок.

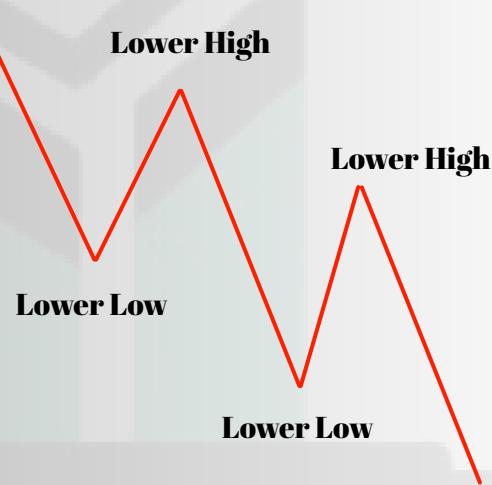
Существует две основные формы структуры:

- Бычья структура (bullish structure) — указывает на восходящий тренд, когда цена формирует последовательные максимумы и минимумы выше предыдущих.
- Медвежья структура (bearish structure) — указывает на нисходящий тренд, когда цена формирует последовательные максимумы и минимумы ниже предыдущих.

### Bullish



### Bearish



## Восходящий тренд (Бычья структура)

- В бычьем рынке наблюдаются последовательное формирование более высоких максимумов и более высоких минимумов.
- Более высокий минимум (Higher Low) — это наименьшая точка, которая в рамках движения вверх оказывается выше предыдущего минимума и сигнализирует о продолжении тренда.
- Более высокий максимум (Higher High) — это наивысшая точка, которую достигает цена перед началом отката.

## Нисходящий тренд (Медвежья структура)

- В медвежьем рынке характерны последовательное формирование более низких максимумов и более низких минимумов.
- Более низкий минимум (Lower Low) — это наименьшая точка, достигаемая ценой перед откатным движением вниз.
- Более низкий максимум (Lower High) — это наивысшая точка, которая пробивается вниз, указывая на продолжение нисходящего тренда.

## Глава 6. ГРАФИКИ

Слом рыночной структуры (BOS — Break of Structure)

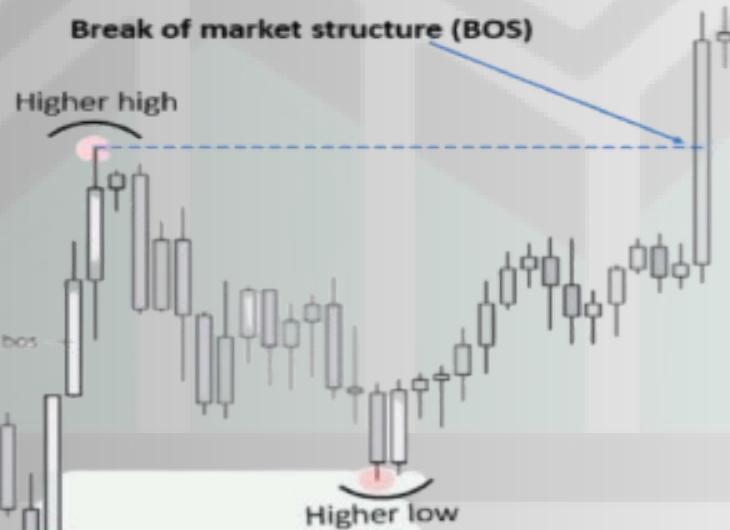
«Слом структуры в восходящем тренде (и наоборот — в нисходящем)»

Слом рыночной структуры происходит тогда, когда цена закрывается выше предыдущего swing high или ниже swing low.

- В восходящем тренде, если цена закрывается выше предыдущего higher high, это считается сломом структуры и говорит о том, что рынок намерен продолжать движение в сторону тренда.

Важно помнить:

- После слома структуры всегда жди откат — это возможность для более безопасного входа.
- Торгуй только в направлении BOS — это подтверждает силу текущего тренда.



Слом структуры считается действительным только в том случае, если цена закрывается выше предыдущего higher high полным телом свечи (а не просто тенью).

Если цена лишь пробивает swing high тенью (wick), но закрытие происходит ниже — это не считается сломом структуры (BOS).

Только уверенное закрытие тела свечи подтверждает настоящий слом рыночной структуры.



## Глава 6. ГРАФИКИ

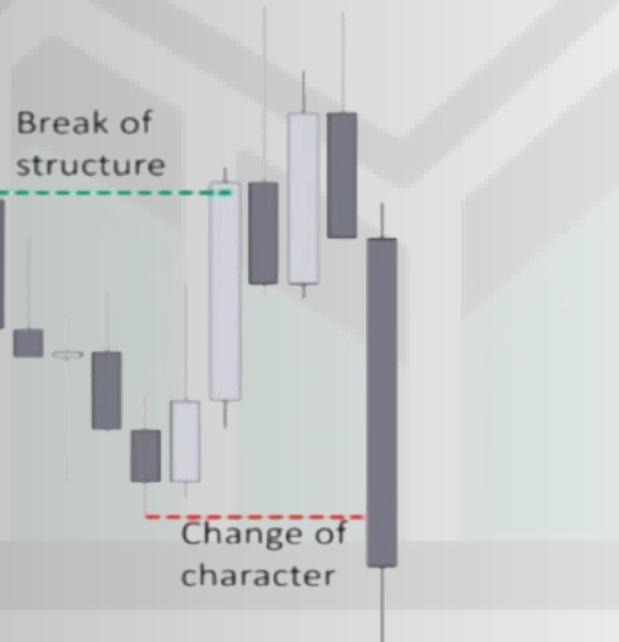
### Изменение характера (CHoCH — Change of Character)

CHoCH происходит, когда цена пробивает swing high, за которым следует пробой swing low, или наоборот, когда цена пробивает swing low, за которым следует пробой swing high.

- В восходящем тренде, когда цена закрывается ниже higher low, это считается изменением характера (CHoCH) и указывает на то, что рынок, вероятно, начнёт новый тренд.

Важно:

CHoCH сигнализирует о возможном изменении тренда, переходе от восходящего к нисходящему или наоборот, и служит индикатором для возможных торговых решений.



### Изменение характера (CHoCH)

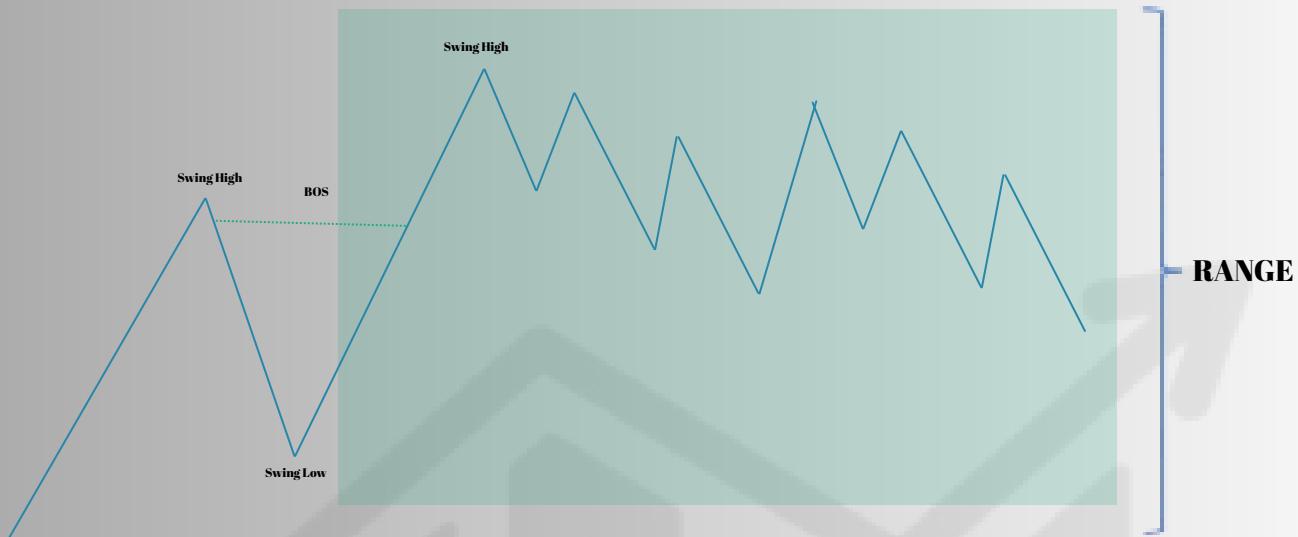
CHoCH — это первый признак разворота тренда, который указывает на то, что рынок хочет сменить один тренд на другой.

### Диапазон (Range)

Диапазон — это ценовое движение, ограниченное swing high и swing low.

После слома структуры (BOS) всегда происходит формирование новой консолидации, и это как раз то, что мы называем диапазоном.

## Глава 6. ГРАФИКИ



Важно:

Новый тренд может быть подтверждён только после двух последовательных сломов структуры (BOS) в одном и том же направлении.

BOS vs CHoCH

Разница между BOS и CHoCH:

- BOS (Слом структуры) — это продолжение текущего тренда. Он указывает, что рынок продолжает двигаться в том же направлении, что и раньше.

CHoCH (Изменение характера) — это первый сигнал разворота тренда. Он показывает, что рынок может изменить направление и начать новый тренд.

## Глава 6. ГРАФИКИ

### Ордера (Orderflow)

Orderflow — это модель продолжения тренда, которая отображает, как заказы создаются и выполняются на рынке. Проще говоря, orderflow — это когда цена уважает ранее созданные диапазоны.

То есть:

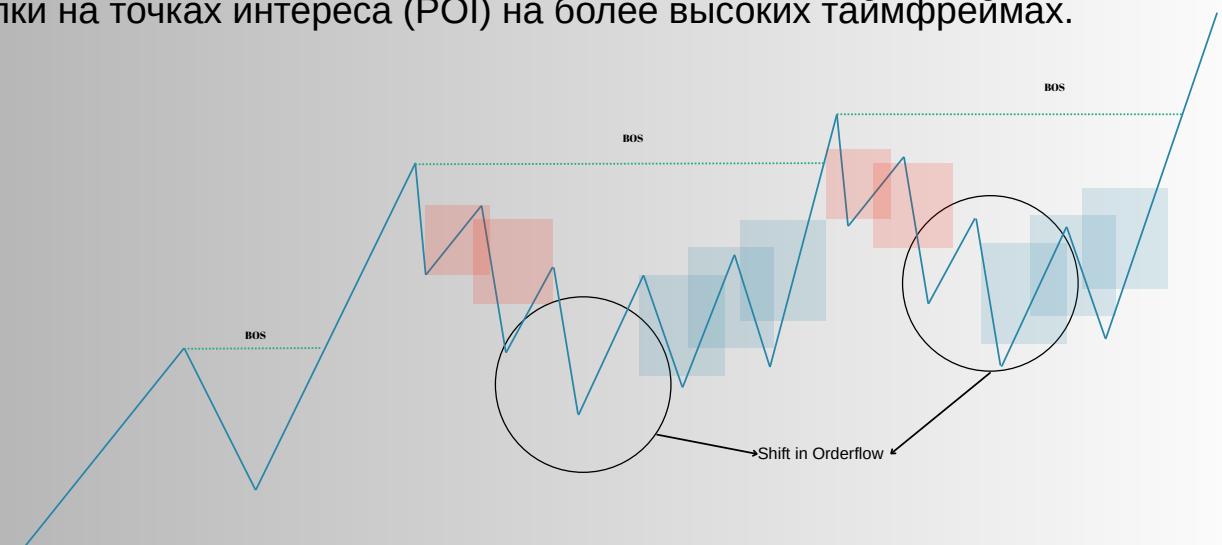
- В восходящем тренде цена будет постоянно создавать и уважать бычьи диапазоны.
- В нисходящем тренде цена будет постоянно создавать и уважать медвежьи диапазоны.



### Сдвиг в ордерах (Shift in Orderflow)

Когда цена не уважает только что созданный диапазон, это считается сдвигом в ордерах. Сдвиги в ордерах чаще всего происходят на меньших таймфреймах (LTF) и обычно происходят после слома структуры на большем таймфрейме (HTF).

Мы также можем использовать сдвиги в ордерах как подтверждение входа, чтобы открывать сделки на точках интереса (POI) на более высоких таймфреймах.



## Глава 6. ГРАФИКИ

Многотаймфреймная рыночная структура (Multi-Timeframe Market Structure)

Мы рассматриваем рынок с многотаймфреймной перспективы, анализируя как swing структуру, так и внутреннюю структуру. Где swing структура представляет собой структуру на большом таймфрейме (HTF), а внутренняя структура — структуру на меньшем таймфрейме (LTF).

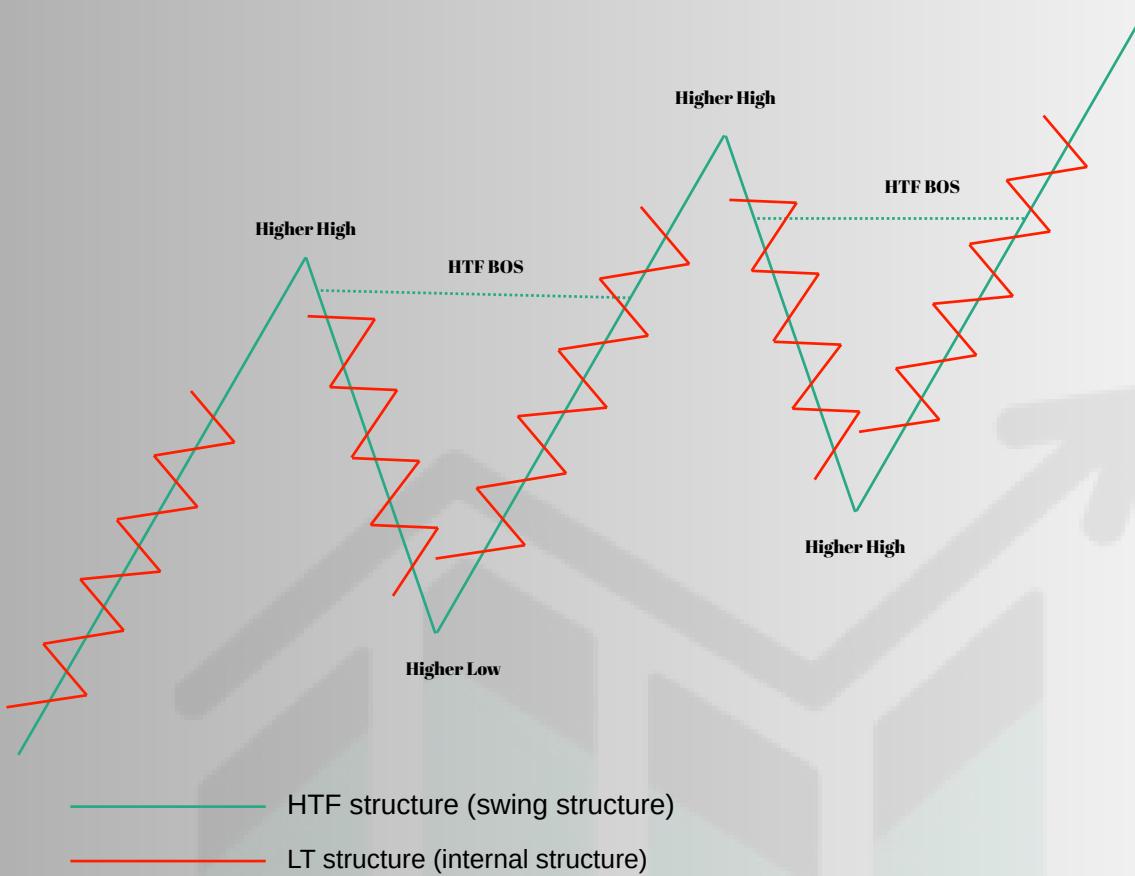
Возьмём пример восходящего тренда. В восходящем тренде цена известна тем, что она формирует серию более высоких максимумов и более высоких минимумов — это и есть swing структура на HTF. Однако внутри этой swing структуры на HTF существует другая структура, которую мы называем внутренней структурой. Эта внутренняя структура рассматривается как swing структура на LTF.

Мы используем LTF рыночную структуру для нахождения внутридневных торговых возможностей, которые соответствуют HTF рыночной структуре.

Как это достигается?

В нашем предыдущем примере мы видим, что рынок находится в восходящем тренде, где синяя линия представляет собой HTF структуру, а красная линия — это LTF структура. Мы ищем торговые сигналы на меньших таймфреймах, которые совпадают с общим трендом на большом таймфрейме.

## Глава 6. ГРАФИКИ



Когда мы рассматриваем LTF структуру, мы видим, что на меньшем таймфрейме формируются более высокие максимумы и более высокие минимумы в ходе импульсного движения на HTF. Когда на HTF формируется более высокий максимум, мы видим, что на LTF также происходит изменение характера (CHoCH).

Важно:

- Когда на LTF происходит изменение характера после слома структуры на HTF, это сигнализирует о том, что откатное движение, вероятно, началось, и мы можем использовать это как конфлюенцию для входа в контртрендовые сделки.
- Даже при формировании более низкого минимума на HTF, мы видим, что на LTF произошло изменение характера, что указывает на завершение откатного движения. Это снова может служить конфлюенцией для входа в сделки по тренду.

Обратите внимание:

- В восходящем тренде истинное изменение характера должно происходить в зоне дискаунта (discount) на HTF диапазоне. Если оно формируется в зоне премиума (premium), это считается недействительным, и мы не торгуем по нему.
- В нисходящем тренде истинное изменение характера должно происходить в зоне премиума (premium) на HTF диапазоне.

# Глава 6. ГРАФИКИ

## Спрос и предложение (Supply and Demand)

Спрос и предложение определяют направление рынка. Проще говоря:

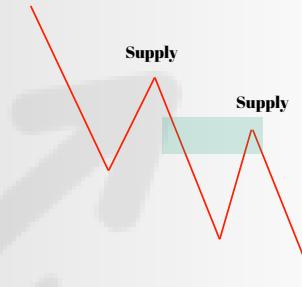
- Когда спрос высок, цена движется вверх.
- Когда предложение высоко, цена движется вниз.

В восходящем тренде спрос контролирует рынок, а в нисходящем тренде предложение контролирует рынок.

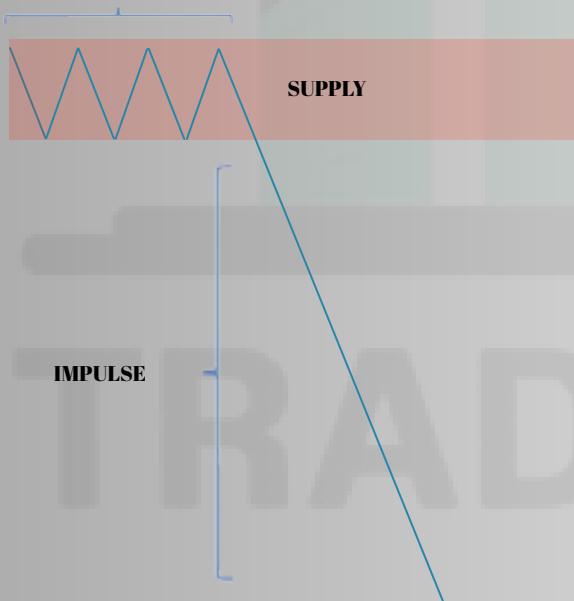
### UPTREND



### DOWNTREND

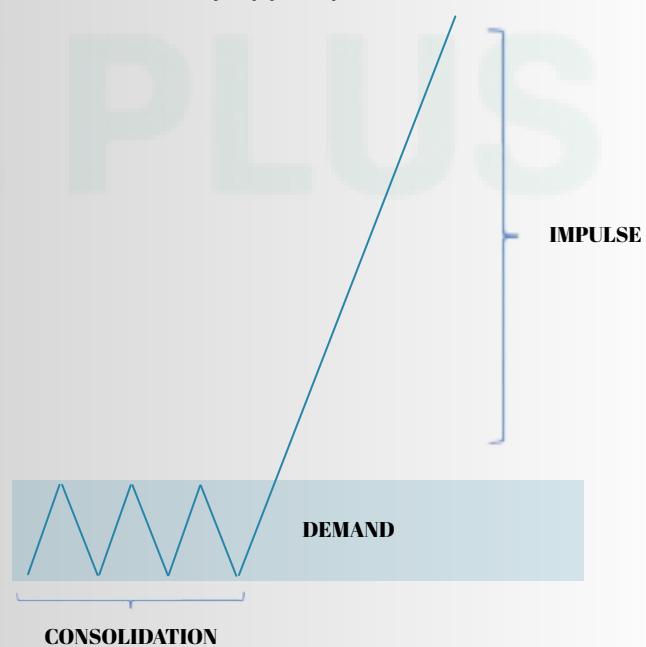


### CONSOLIDATION

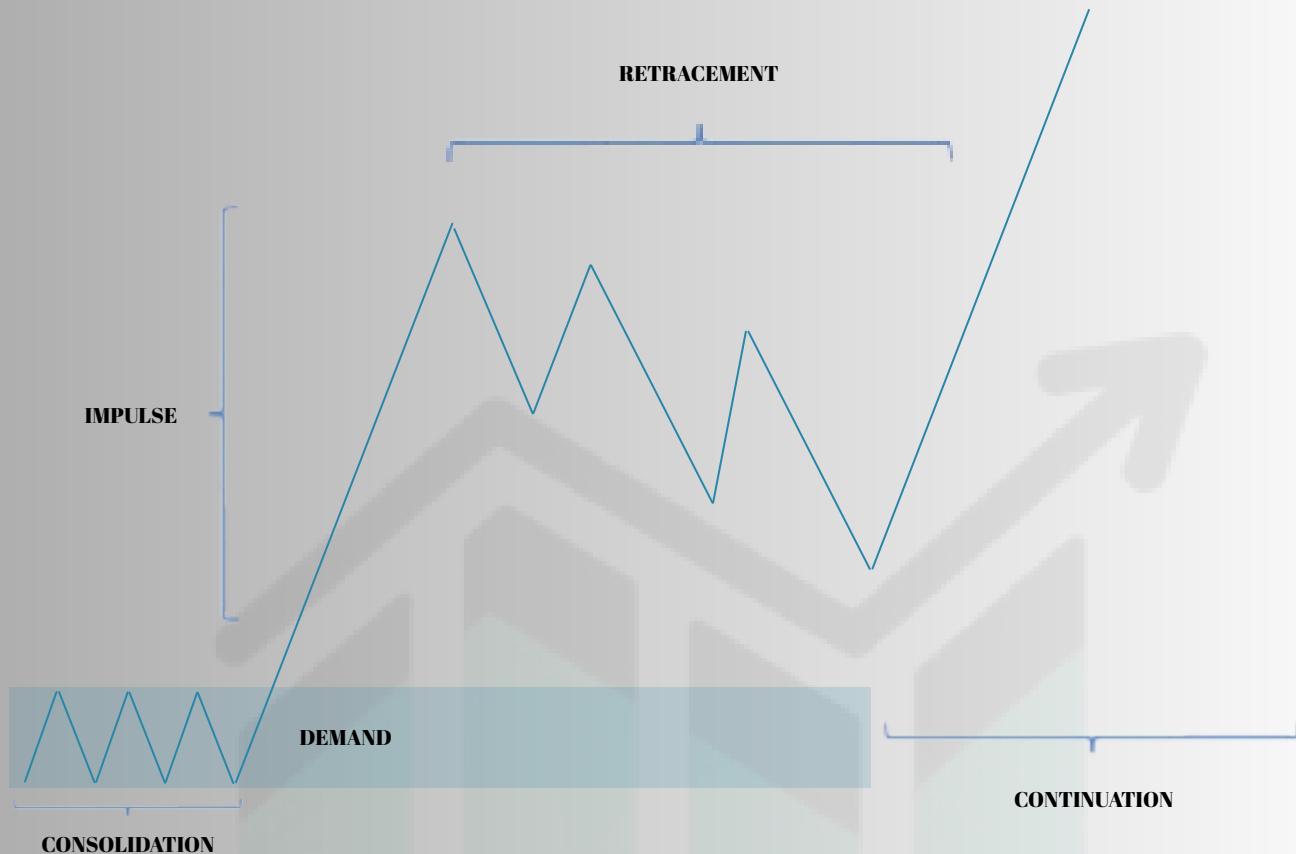


В начале каждого импульсного движения существует либо спрос, либо предложение, которое привело к этому импульсу. После каждого импульса всегда происходит откат, прежде чем будет продолжение движения в том же направлении.

Рынок — это взаимодействие между покупателями и продавцами, и через спрос и предложение мы можем понять, кто контролирует рынок. Спрос представляет покупателей, а предложение — продавцов.



# Глава 6. ГРАФИКИ



Никто не знает, что рынок сделает дальше, именно поэтому мы сосредотачиваемся только на входах в сделки по тренду (continuation trades).

## Ордера (Orderblock)

Orderblocks — это свечи, на которых рыночные игроки (например, банки) размещают свои позиции. Рынок обычно возвращается к этим orderblocks и уважает их.

Существует два типа orderblocks:

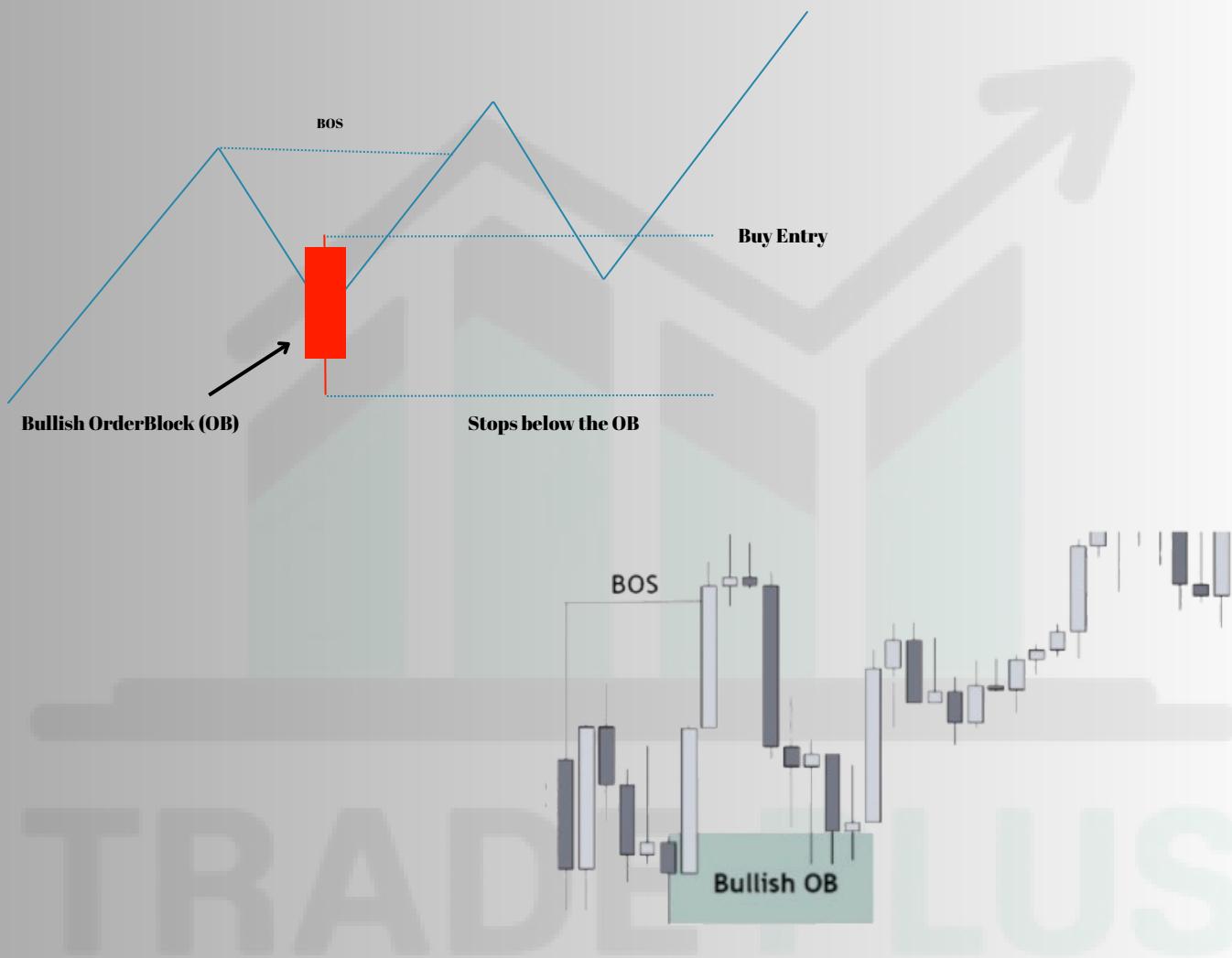
- Бычий orderblock (bullish orderblock) — это область, где банки или крупные игроки покупали, что может привести к дальнейшему росту цены.

Медвежий orderblock (bearish orderblock) — это область, где банки или крупные игроки продавали, что может привести к дальнейшему падению цены.

## Глава 6. ГРАФИКИ

### Бычий orderblock (Bullish Orderblock)

Бычий orderblock — это последняя медвежья свеча перед импульсным бычьим движением, которое ломает высокий уровень рыночной структуры. Это свеча, где крупные игроки, такие как банки, могли войти в покупку, и рынок обычно возвращается к этому уровню перед продолжением движения вверх.

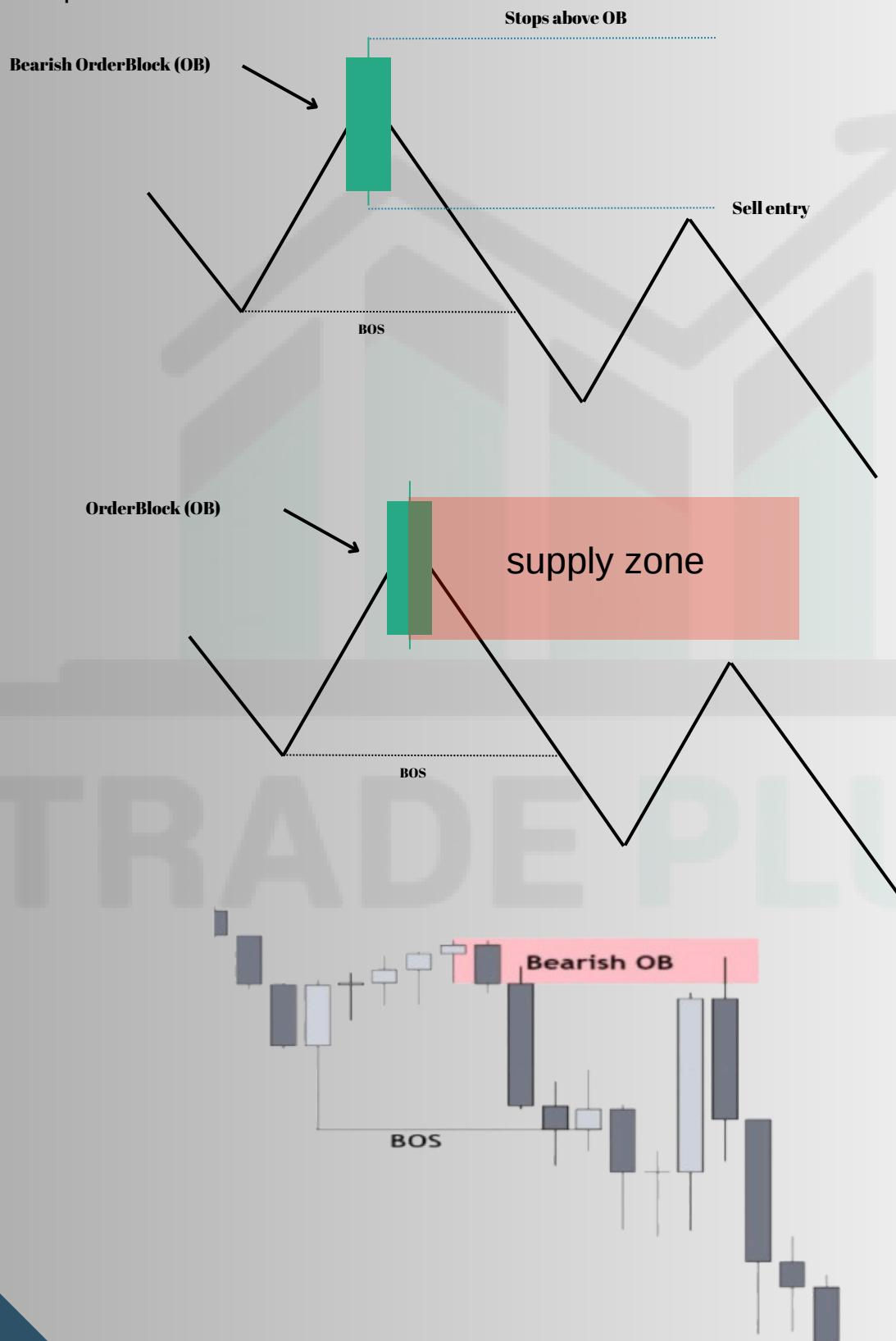


### Медвежий orderblock (Bearish Orderblock)

Медвежий orderblock — это последняя бычья свеча перед импульсным медвежьим движением, которое ломает низкий уровень рыночной структуры. Это свеча, где крупные игроки, такие как банки, могли войти в продажу, и рынок обычно возвращается к этому уровню перед продолжением движения вниз.

## Глава 6. ГРАФИКИ

Эти orderblocks — это наши настоящие зоны спроса и предложения. Когда мы отмечаем зоны спроса/предложения, мы рисуем прямоугольник вокруг максимума и минимума orderblock, чтобы выделить область, где крупные игроки разместили свои позиции.



## Глава 6. ГРАФИКИ

Разрыв справедливой стоимости (FVG) — это разрыв, оставленный на ценовом графике, когда цена слишком быстро движется между двумя точками, пропуская определенные уровни.

Эти разрывы часто показывают, что рынок отошел от своей «справедливой стоимости» и может вернуться, чтобы заполнить этот разрыв позже. Умные трейдеры часто используют эти разрывы как потенциальные точки входа или выхода, делая ставку на то, что рынок вернется, чтобы заполнить разрыв.



## Глава 6. ГРАФИКИ

Как определить зоны спроса и предложения

Шаг 1:

Определите тренд. Это важно, потому что в восходящем тренде спрос контролирует рынок, а в нисходящем тренде предложение контролирует рынок.

Шаг 2:

Отметьте swing точки с соответствующими сломами структуры (BOS).

Шаг 3:

Найдите и отметьте orderblocks в пределах предыдущего диапазона.

Когда рынок касается зоны спроса/предложения, мы, скорее всего, увидим продолжение движения в том же направлении.

### Ликвидность (Liquidity)

Чтобы трейдер мог купить или продать валютную пару, должен быть другой трейдер с противоположной позицией. Существующая возможность размещать эти позиции на рынке называется ликвидностью.

Ликвидность определяется стоп-лоссами, где существует стоп-лосс, там также существует ликвидность. Банки и институты нуждаются в активации стоп-лоссов существующих ордеров на рынке, чтобы они могли разместить свои позиции.

Почему банки манипулируют ценой?

Банки инициируют большие объемы торговли, и иногда им сложно выполнить некоторые из их ордеров, поэтому они манипулируют ценой, чтобы их позиции были выполнены на рынке.

В форекс-рынке существуют два типа ликвидности:

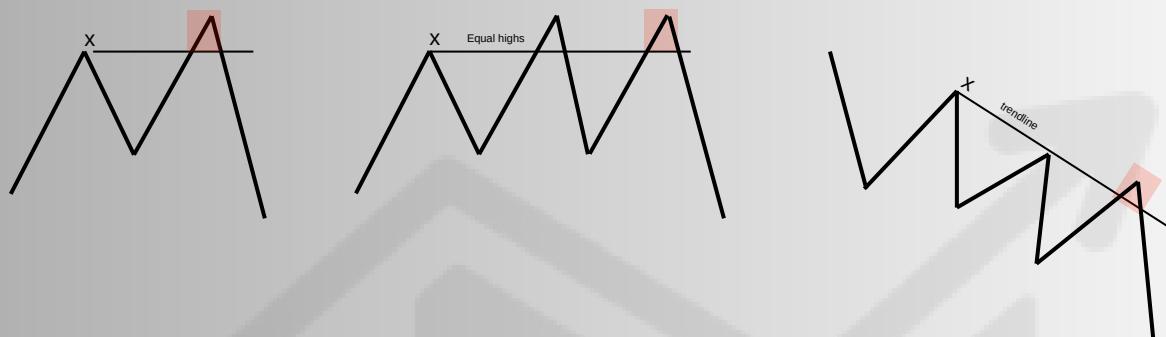
- Ликвидность на стороне покупок (Buy Side Liquidity, BSL)
- Ликвидность на стороне продаж (Sell Side Liquidity, SSL)

## Глава 6. ГРАФИКИ

Ликвидность на стороне покупок (Buy Side Liquidity, BSL)

Мы рассматриваем ликвидность на стороне покупок как стоп-лоссы ордеров на продажу. После того как BSL активируется, рынок часто разворачивается в нисходящем направлении, потому что банки используют BSL для размещения ордеров на продажу на рынке.

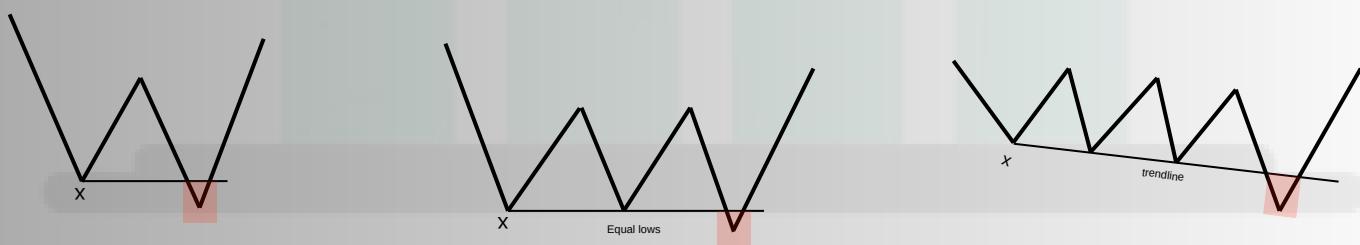
Примеры BSL:



Ликвидность на стороне продаж (Sell Side Liquidity, SSL)

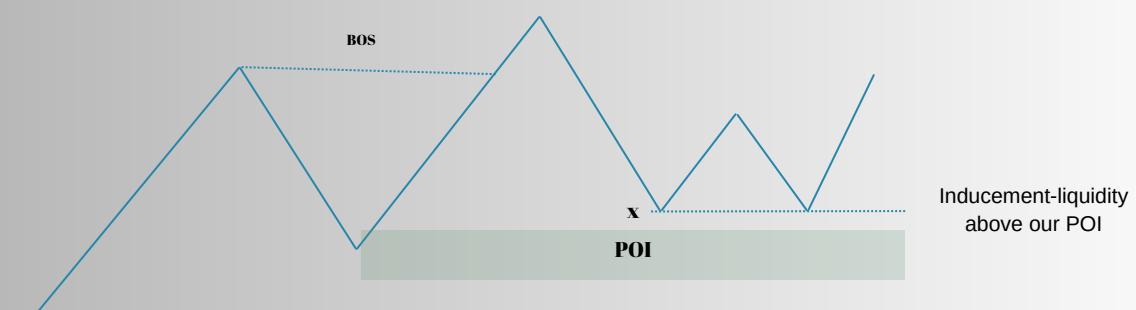
Мы рассматриваем ликвидность на стороне продаж как стоп-лоссы ордеров на покупку. После того как SSL активируется, рынок часто разворачивается вверх, потому что банки используют SSL для размещения ордеров на покупку на рынке.

Примеры SSL:



Искушение (Inducement)

Мы рассматриваем искушение как ликвидность, которая находится ниже или выше наших точек интереса (Points of Interest, POI). Это зона, где рынок может заманить трейдеров в ложные движения, чтобы активировать стоп-лоссы и собрать ликвидность, прежде чем продолжить истинное движение в нужном направлении.

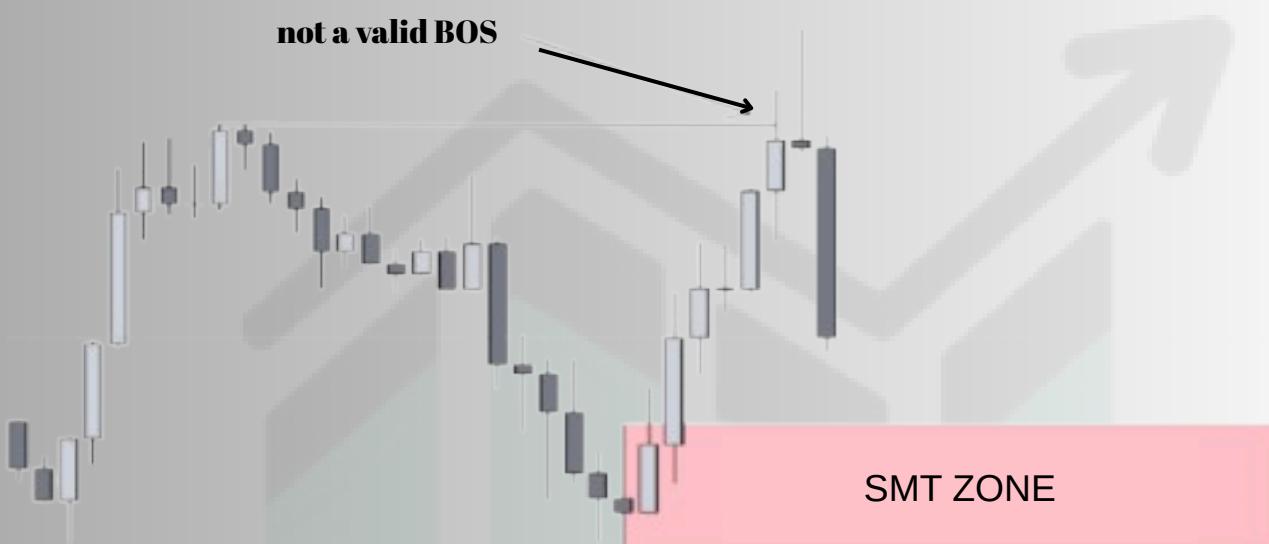


## Глава 6. ГРАФИКИ

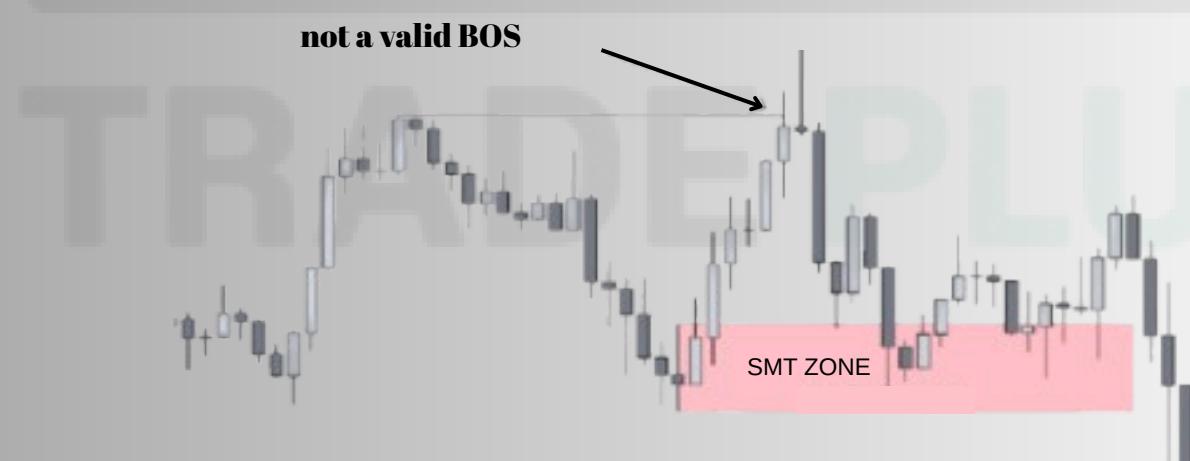
Ловушка для умных денег (Smart Money Trap, SMT)

Ловушка для умных денег — это область, где трейдеры, использующие SMC (Smart Money Concept), обманываются и начинают торговать на неправильной стороне рынка.

Когда цена закрывается выше swing high или ниже swing low с хвостом (wick), зона спроса/предложения, которую она создает, становится недействительной. Это и есть ловушка для умных денег.



Многие трейдеры, использующие SMC, будут пытаться торговать из этой зоны ловушки для умных денег (SMT), и чаще всего они будут выбиты стопами.



Примечание:

- Иногда цена может уважать зоны ловушки для умных денег (SMT), но чтобы быть на безопасной стороне, никогда не открывайте сделки в SMT зоне.

# Глава 6. ГРАФИКИ

## 5. СОЕДИНЕНИЕ ВСЕХ КОНЦЕПЦИЙ

В этой главе мы обсудим, как использовать все вышеупомянутые концепции в качестве конфлюэнсов для открытия сделок.

Факторы конфлюэнса:

- Таймфрейм
- Анализ на НТФ
- Входы на ЛТФ

### ТАЙМФРЕЙМ

Для свинг-трейдинга:

- Анализ: Неделя, День
- Входы: H4, H1

Для дневной торговли и скальпинга:

- Анализ: H4, H1, M30, M15
- Входы: M15, M5, M1

### Анализ на НТФ (Higher Time Frame)

Шаг 1:

Определите и отметьте текущие swing точки на НТФ.

Шаг 2:

Определите и отметьте текущий диапазон и примените инструмент Фибоначчи на swing high и swing low.

Примечание:

- В восходящем тренде торгуйте только из дисконта текущего диапазона на НТФ.
- В нисходящем тренде торгуйте только из премиума текущего диапазона на НТФ.

Шаг 3:

- Отметьте зоны предложения в премиуме текущего диапазона на НТФ, если рынок находится в нисходящем тренде, ИЛИ
- Отметьте зоны спроса в дисконте текущего диапазона на НТФ, если рынок находится в восходящем тренде.

# Глава 6. ГРАФИКИ

Примечание:

- Торгуйте только в направлении orderflow на HTF. То есть в восходящем тренде мы будем искать только покупки, а в нисходящем тренде — только продажи.
- После того как вы выполните все шаги, ждите, пока рынок приблизится к вашей точке интереса (POI), и когда это произойдет, перейдите на LTF и ждите подтверждений для входа.

## LTF ВХОД

Когда рынок подходит к нашей HTF точке интереса (POI), ожидайте смены orderflow на LTF.

Шаг 1:

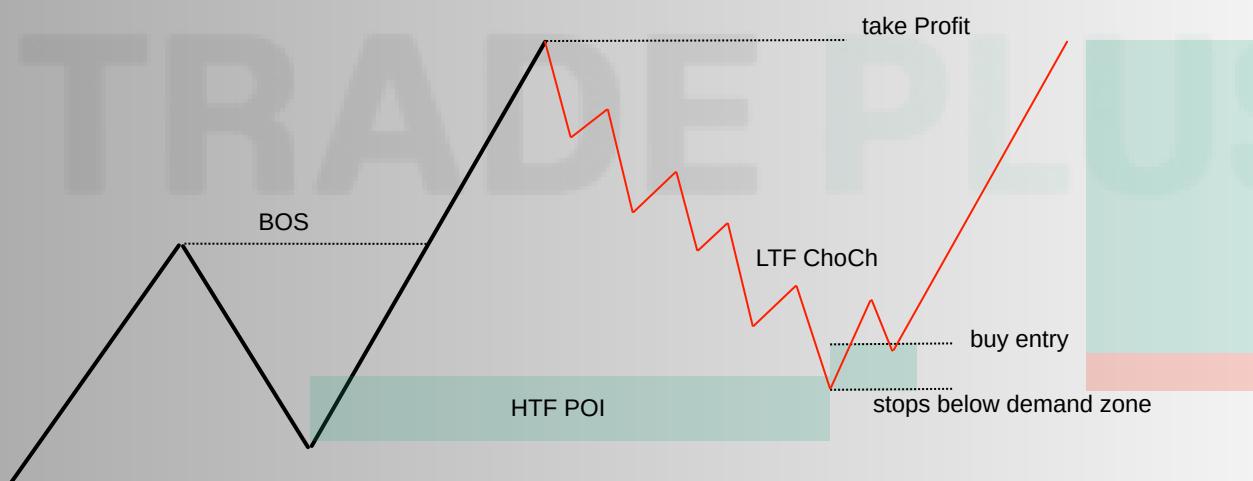
Когда на LTF происходит смена характера (СНоСН), отметьте диапазон, который привел к этой смене характера.

Шаг 2:

Отметьте orderblock в пределах диапазона, который вызвал СНоСН.

Шаг 3:

Разместите ордер на поставленную зону спроса/предложения (поставленную вами), с стоп-лоссом выше зоны предложения, если это продажа. Разместите стоп-лосс ниже зоны спроса, если это покупка.



# Заключение

В этом руководстве мы последовательно рассмотрели ключевые аспекты, необходимые для становления и развития трейдера: от основ функционирования финансовых рынков и психологии торговли до технического и фундаментального анализа, концепции *Smart Money* и создания собственной стратегии. Каждый из этих элементов — важный кирпичик в фундаменте уверенной и дисциплинированной торговли.

Трейдинг — это не только набор техник, но и путь внутреннего роста. Постоянное самосовершенствование, анализ своих действий, работа с эмоциями и гибкость мышления являются неотъемлемыми качествами успешного участника рынка. Этот путь требует терпения, практики и открытости к обучению.

Сформированные в процессе чтения знания должны стать основой для построения собственной торговой системы, адаптированной под индивидуальные цели и особенности. Практика, дисциплина и внимание к деталям — вот что будет определять ваш успех в долгосрочной перспективе.

Следующие шаги

1. Продолжайте обучение. Используйте дополнительные источники, углубляйтесь в интересующие темы, проходите курсы и следите за рынками.
2. Создайте торговый дневник. Это поможет отслеживать свои ошибки и прогресс.
3. Работайте над психологией. Успешный трейдер — это, прежде всего, уравновешенный человек.
4. Тестируйте стратегии. Прежде чем рисковать средствами, протестируйте свои подходы на демо-счёте или в симуляторе.

Помните: *в трейдинге нет финишной прямой — это путь постоянного обучения и адаптации*. Но уже сам факт, что вы дошли до конца этого руководства, говорит о вашем серьёзном намерении расти и развиваться в этом деле. Удачи на вашем торговом пути!

# АВТОРЫ



## Michael Reynolds

Эксперт по торговле с глубоким пониманием структуры рынка и институциональных стратегий, Майкл помогает трейдерам уверенно ориентироваться на рынках.

## Daniel Nakamura

Дэниел, увлеченный точной торговлей и управлением рисками, превращает сложные стратегии в практические идеи для трейдеров всех уровней.



## Sophia Carter

Имея многолетний опыт работы на финансовых рынках, София специализируется на выявлении движения денежных средств и помогает трейдерам совершенствовать свои стратегии.