

Ликвидность

Ликвидность представляет собой открытый интерес покупателей и продавцов на рынке. Во время торговли трейдеры создают ликвидность, открывая позиции и выставляя отложенные ордера.

Ликвидность определяется стоп-лоссами, деньгами. Умный капитал всегда находится в поисках ликвидности с целью заполнения своих ордеров на покупку или продажу.

Ордера на покупку всегда заполняются ниже старых минимумов, а ордера на продажу – выше старых максимумов.

Розничные трейдеры не являются первоочередной целью для умного капитала. Такая группа слишком мала в денежном эквиваленте от общего оборота средств на рынке. Основной целью выступают фонды. Они создают большие пулы ликвидности, которые необходимы умному капиталу для заполнения своих ордеров.

Виды ликвидности

Buy Stops Liquidity (BSL) – стоп-лоссы трейдеров, открывающих шорт позиции. Умные деньги используют стоп-лоссы на покупку для заполнения своих ордеров на продажу.

Sell Stops Liquidity (SSL) – стоп-лоссы трейдеров, открывающих лонг позиции. Умные деньги используют стоп-лоссы на продажу для заполнения своих ордеров на покупку.

Как искать Buy Stops Liquidity?

Трейдеры, открывающие шорт позиции, будут размещать свои стоп-лоссы выше ближайшего максимума. Вне зависимости от концепции анализа и причин открытия сделки в нисходящем направлении их обычно будет объединять одно – расположение стоп ордера.

Пример формирования ликвидности на покупку

BTCUSDTPERP, 1d, BINANCE OTKP44395.6 MAXC45350.0 MIN43321.0 ZAKP43885.7



Скопление стоп-лоссов на покупку дает возможность умным деньгам заполнить свои ордера на продажу, сформировать шорт позицию или увеличить её объем.
Пример заполнения ордеров на продажу умного капитала

BTCUSDTPERP, 1d, BINANCE OTKP47053.1 MAXC47619.4 MIN45185.0 ZAKP45506.0



Также новую ликвидность на покупку создают трейдеры, открывающие позиции на пробой так называемого уровня сопротивления по традициям технического анализа (см. 6 видео урок).

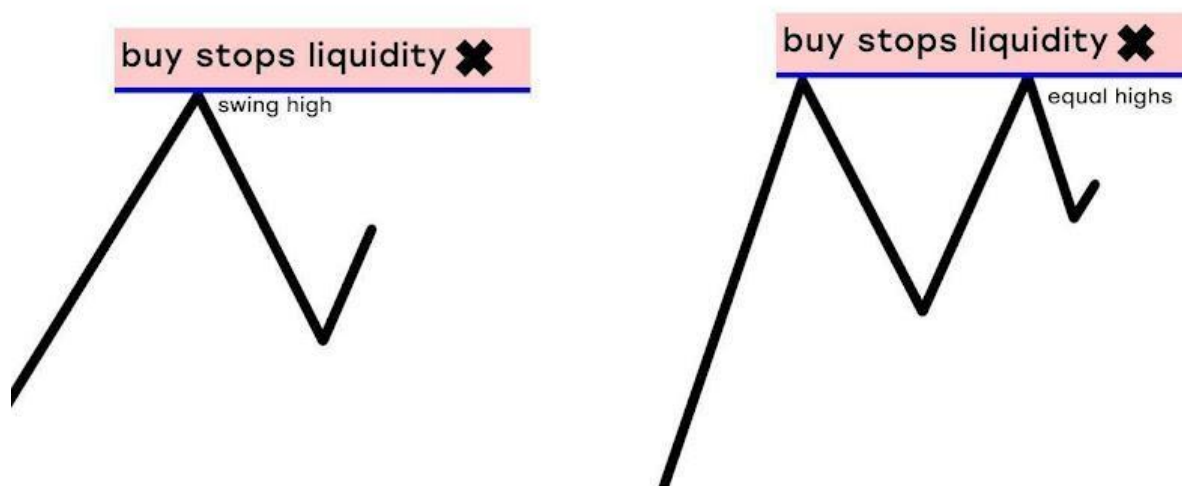
Выше каждого максимума находятся стоп-лоссы на покупку, но наибольшее скопление ордеров будет за определенными свингами, на них нужно ориентироваться в первую очередь:

1. Максимум предыдущего месяца (PMH – Previous Month High);

2. Максимум предыдущей недели (PWH – Previous Week High);
3. Максимум предыдущего дня (PDH – Previous Day High);
4. Максимум дня (HOD – High Of Day);
5. Старый максимум (Old High);
6. Равные максимумы (EQH – Equal Highs).

Схематическое отображение значимых максимумов

СТОП-ЛОССЫ НА ПОКУПКУ



В первом примере обозначен свинг хай, это могут быть максимумы с 1-го по 5-ый пункт.

Во втором примере отображены Equal Highs – равные максимумы. Обычно их формирование происходит в форме двойной или тройной вершины, что провоцирует трейдеров открывать шорт позиции, расценивая такие максимумы как сильную зону сопротивления.

Экстремумы свингов не обязательно должны формироваться на одних значениях, достаточно увидеть

нахождение максимумов на относительно близком уровне друг от друга.

Относительно равные максимумы



Умные деньги искусственно создают равные максимумы, концентрируя большое количество стоп-лоссов на покупку на одном уровне. Вся доступная ликвидность будет использоваться для заполнения их ордеров на продажу с целью дальнейшей уценки актива.

Равные максимумы выступают магнитом для цены. Начало или продолжение падения будет сопровождаться активацией стоп-лоссов выше них.

Обновление равных максимумов и ребалансировка цены в премиум маркете



Обновление максимума предыдущего месяца и ребалансировка цены в премиум маркете



Цена после обновления ликвидности на покупку не обязательно должна сразу же двигаться в противоположном направлении, иногда это происходит после небольшой консолидации. В этот момент на младших таймфреймах можно будет увидеть формирование медвежьей формации (“M”, “TTS”, “TDP”), после её подтверждения начнется уценка актива.

Обновление максимума предыдущей недели и ребалансировка цены



Обновление максимума предыдущего дня и ребалансировка цены в премиум маркете



Цена в большинстве случаев снимает ликвидность на покупку без закрепления тела свечи выше обновленного максимума, но это не является фактором, который всегда должен соблюдаться.

В примерах с равными максимумами, которые показаны ранее на графике S&P 500, в обоих случаях цена закрепились телом свечей выше обновленных максимумов, и это ничего не изменило, уценка актива продолжилась. *Обновление старого максимума и формирование разворотной формации “М”*



“Старый максимум” – это условное обозначение, которым можно назвать любой свинг хай, который не подходит под пункты 1- 4, 6 из третьей страницы.

После снятия ликвидности на покупку ожидается разворот в нисходящем направлении. Важно учитывать контекст, в котором происходит активация стоп-лоссов.

В первую очередь обращайтесь внимание на общее направление цены со старших таймфреймов, предвзятость должна быть медвежья. Рассматривайте пулы ликвидности, которые находятся рядом с equilibrium (50%) торгового диапазона или выше него, то есть в премиум маркете.

Перед разворотом в противоположном направлении ожидается тест зоны сопротивления (FVG, OB, BB, MB). А когда цена обновляет ATH (All Time High) ожидается формирование медвежьей формации и её подтверждение, после чего начнется агрессивное падение.

Незначительное обновление свинг хая не будет считаться полноценным снятием ликвидности. Обычно цена снова возвращается к таким максимумам.

Компрессия / нисходящая трендовая

Ликвидность трендовой / компрессия (Low Resistance Liquidity Run – LRLR) – формирование трендовой ликвидности на продажу или покупку путем эффективной доставки цены.

Формирование свинг или суб структурных LH сопровождается тестом зон сопротивления: цена тестирует новообразованные медвежьи ордер блоки и частично или полностью заполняет имбаланс. Таким образом формируется нисходящая трендовая.

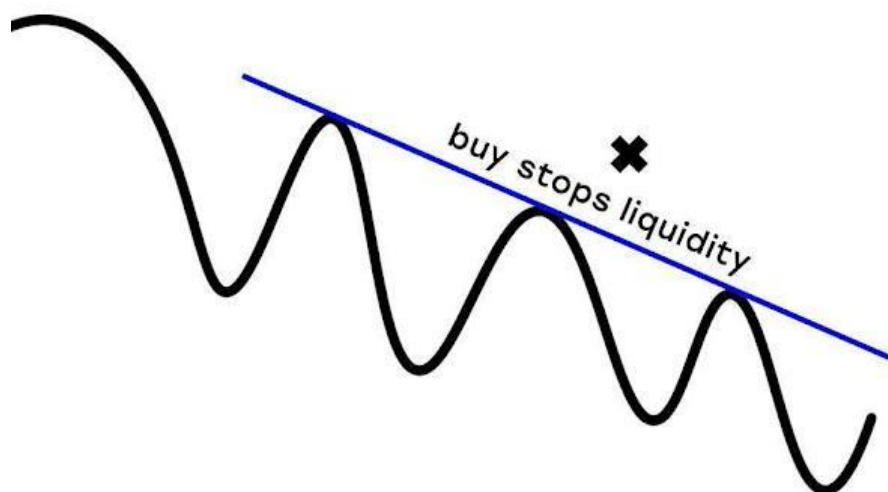
Компрессия



При достижении зоны поддержки в дискант маркете начнется агрессивная наценка актива. Причиной формирования длинных полнотелых растущих свечей будет ликвидность на покупку, которая образовалась во время медленной коррекции в нисходящем направлении.

Когда ценообразование эффективное, цена не будет получать повторной реакции от ранее тестированных проблемных зон. Замедление роста может произойти при достижении диапазона, где медвежий имбаланс не был полностью заполнен.

СТОП-ЛОССЫ НА ПОКУПКУ ТРЕНДОВАЯ



Трендовые линии являются часто используемым инструментом в арсенале розничных трейдеров. Они используются в качестве линии поддержки или, как в данном случае, линии сопротивления.

При формировании более низких минимумов (LL) и максимумов (LH), массы будут использовать тест трендовой линии для открытия шорт позиций.

Стоп-лоссы будут выставляться за ближайшие структурные LH. Наибольшее скопление ликвидности на покупку будет выше второго максимума, который формирует нисходящую трендовую. В такие периоды умный капитал будет формировать или увеличивать объем своей лонг позиции.

Приток менее информированных денег в определенную область или на определенный уровень обеспечивает ликвидность для Маркет Мейкера. Когда начнется ралли, ликвидность на покупку, которая формировалась во время коррекции, будет двигать цену вверх, обеспечивая прибыль умному капиталу. Ритейл трейдеры останутся с убыточными позициями.

СТОП-ЛОССЫ НА ПОКУПКУ ТРЕНДОВАЯ



Компрессия



Как искать Sell Stops Liquidity?

Трейдеры, открывающие лонг позиции, будут размещать свои стоп-лоссы ниже ближайшего минимума. Вне зависимости от концепции анализа и причин открытия

сделки в восходящем направлении их обычно будет объединять расположение стоп ордера.

Пример формирования ликвидности на продажу



Скопление стоп-лоссов на продажу дает возможность умным деньгам заполнить свои ордера на покупку, сформировать лонг позицию или увеличить её объем.

Пример заполнения ордеров на покупку умного капитала



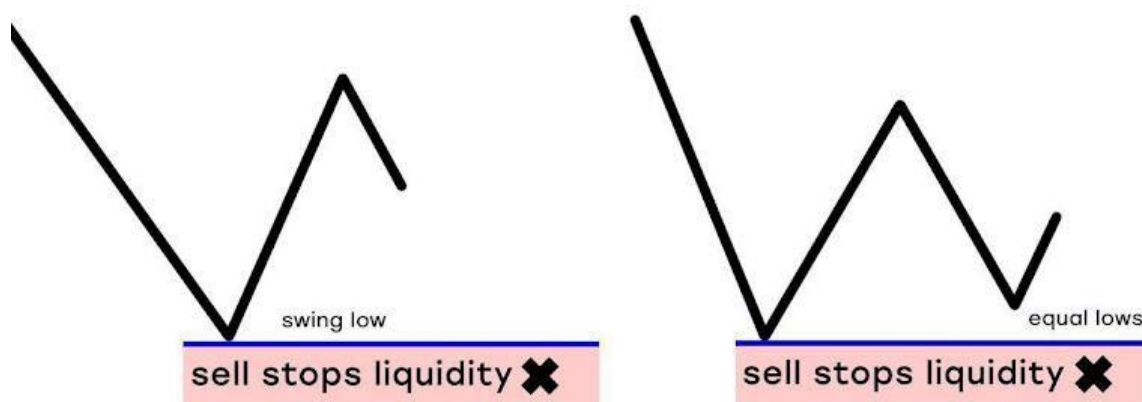
Также новую ликвидность на продажу создают трейдеры, открывающие позиции на пробой так называемого уровня поддержки по традициям технического анализа (см. 6 видео урок).

Ниже каждого минимума находятся стоп-лоссы на продажу, но наибольшее скопление ордеров будет за определенными свингами, на них нужно ориентироваться в первую очередь:

1. Минимум предыдущего месяца (PML – Previous Month Low);
2. Минимум предыдущей недели (PWL – Previous Week Low);
3. Минимум предыдущего дня (PDL – Previous Day Low);
4. Минимум дня (LOD – Low Of Day);
5. Старый минимум (Old Low);
6. Равные минимумы (EQL – Equal Lows);

Схематическое отображение значимых максимумов

стоп-лоссы на продажу



В первом примере обозначен свинг лоу, это могут быть минимумы с 1-го по 5-ый пункт.

Во втором примере отображены Equal Lows – равные минимумы. Обычно их формирование происходит в форме двойного или тройного дна, что провоцирует трейдеров открывать лонг позиции, расценивая такие минимумы как сильную зону поддержки.

Экстремумы свингов не обязательно должны формироваться на одних значениях, достаточно увидеть нахождение минимумов на относительно близком уровне друг от друга.

Обновление относительно равных минимумов и ребалансировка цены в дискант маркете



Обновление минимума предыдущего месяца и ребалансировка цены в дискант маркете



Обновление минимума предыдущей недели и ребалансировка цены в дискант маркете

BTCUSD, 1d, BINANCE OTKP55851.59 MAX58150.00 MIN54272.82 ЗАКР57773.16



Цена после обновления ликвидности на продажу не обязательно должна сразу же двигаться в противоположном направлении, иногда это происходит после небольшой консолидации. В этот момент на младших таймфреймах можно будет увидеть формирование бычьей формации (“W”, “TTS”, “TDP”), после её подтверждения начнется наценка актива.
Обновление минимума предыдущего дня и ребалансировка цены в дисконт маркете

BTCUSD, 1h, BINANCE OTKP66696.85 MAX66900.78 MIN66303.99 ЗАКР66875.83



Цена в большинстве случаев снимает ликвидность на продажу без закрепления тела свечи ниже обновленного минимума, но это не является фактором, который всегда должен соблюдаться.
Обновление старого минимума и формирование разворотной формации

DKK, 12Mes, TVC ОТКР96.670 МАКС114.778 МИН94.629 ЗАКР112.173



“Старый минимум” – это условное обозначение, которым можно назвать любой свинг лоу, который не подходит под пункты 1- 4, 6 из двенадцатой страницы.

После снятия ликвидности на продажу ожидается разворот в восходящем направлении. Важно учитывать контекст, в котором происходит активация стоп-лоссов.

В первую очередь обращайте внимание на общее направление цены со старших таймфреймов, предвзятость должна быть бычья. Рассматривайте пулы ликвидности, которые находятся рядом с equilibrium (50%) торгового диапазона или ниже него, то есть в дискаунт маркете.

Перед разворотом в противоположном направлении ожидается тест зоны поддержки (FVG, OB, BB, MB). А когда цена обновляет ATL (All Time Low), ожидается формирование бычьей формации и её подтверждение, после чего начнется агрессивный рост.

Незначительное обновление свинг лоя не будет считаться полноценным снятием ликвидности. Обычно цена снова возвращается к таким минимумам.

Компрессия / восходящая трендовая

Ликвидность трендовой / компрессия (Low Resistance Liquidity Run – LRLR) – формирование трендовой ликвидности на продажу или покупку путем эффективной доставки цены.

Формирование свинг или суб структурных HL сопровождается тестом зон поддержки: цена тестирует новообразованные бычьи ордер блоки и частично или полностью заполняет имбаланс. Таким образом формируется восходящая трендовая.

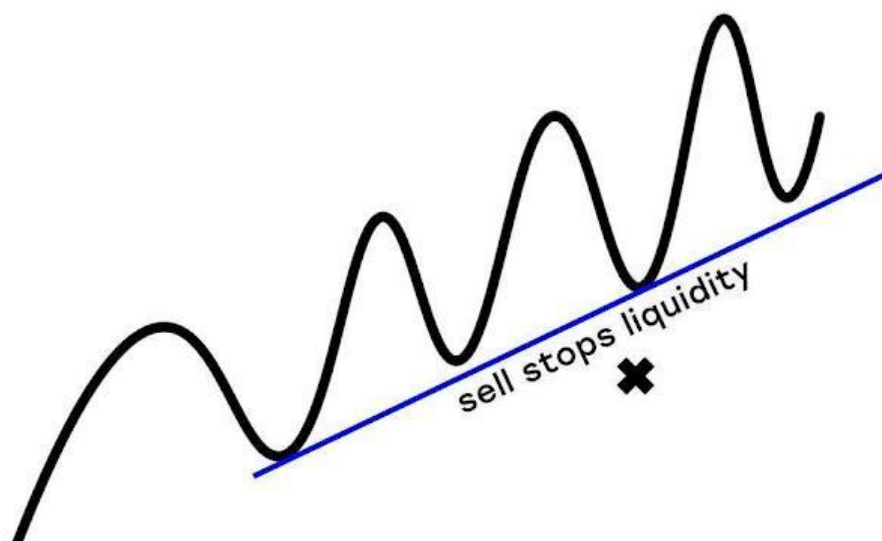
Компрессия

ОКУ, 1H, TVO, ОТКР108,070 МАКС108,530 МИН105,370 ЗАКР106,150



При обновлении максимума предыдущего года была сформирована и подтверждена разворотная формация “М”. На коррекции сформировалась ещё одна восходящая трендовая, и после достижения зоны сопротивления в премиум маркете началась агрессивная уценка актива. Ликвидность трендовых является причиной формирования полнотелых падающих свечей. При эффективном ценообразовании повторная реакция от тестированных проблемных зон не ожидается. Замедление падения может произойти при достижении диапазона, где бычий имбаланс не был полностью заполнен.

стоп-лоссы на продажу трендовая



Трендовые линии являются часто используемым инструментом в арсенале розничных трейдеров. Они используются в качестве линии сопротивления или, как в данном случае, линии поддержки.

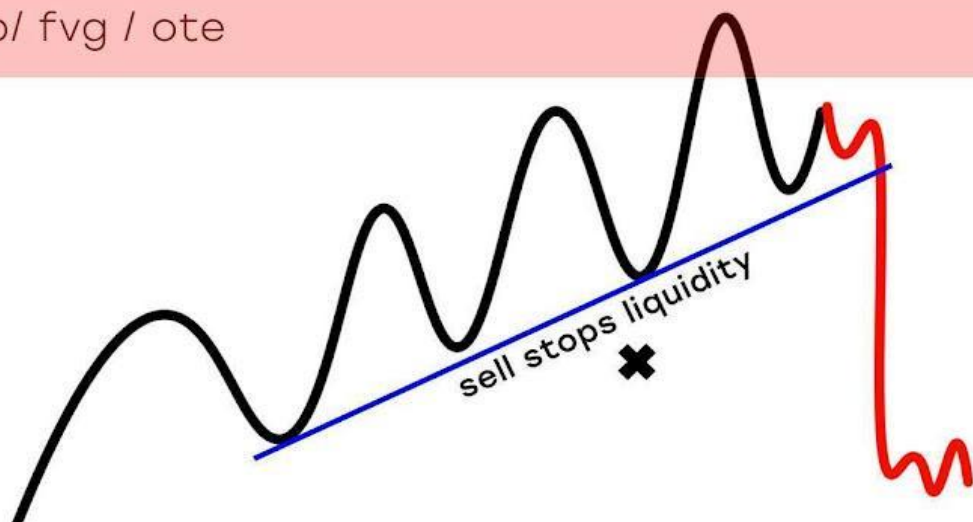
При формировании более высоких максимумов (HH) и минимумов (HL) массы будут использовать тест трендовой линии для открытия лонг позиций.

Стоп-лоссы будут выставляться под ближайшие структурные HL. Наибольшее скопление ликвидности на продажу будет ниже второго минимума, который формирует восходящую трендовую. В такие периоды умный капитал будет формировать или увеличивать объем своей шорт позиции.

Приток менее информированных денег в определенную область или на определенный уровень обеспечивает ликвидность для Маркет Мейкера. Когда начнется падение, ликвидность на продажу, которая формировалась во время медленного роста, будет двигать цену вниз, обеспечивая прибыль умному капиталу. Ритейл трейдеры останутся с убыточными позициями.

стоп-лоссы на продажу трендовая

ob/ fvg / ote

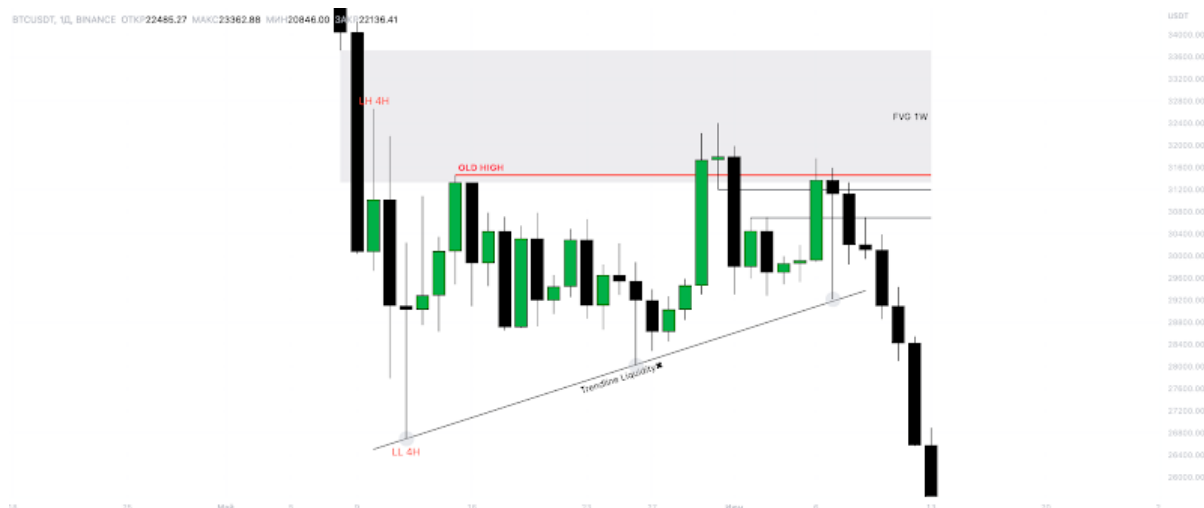


Компрессия

BTCSUSD, 1d, BINANCE ОТКР43016.64 МАКС43639.00 МИН39600.00 ЗАКР40734.38

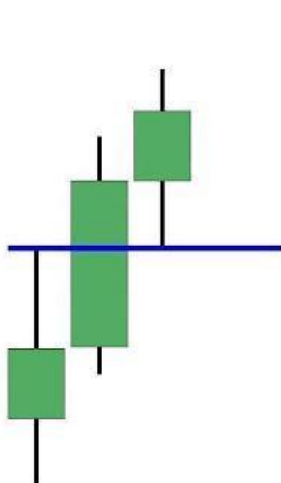


Компрессия

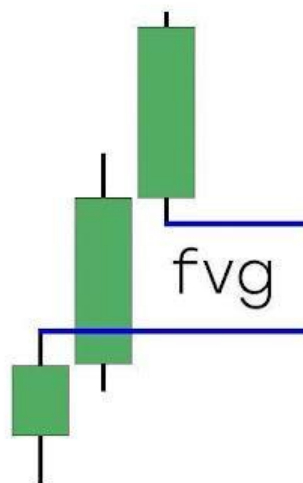


Имбаланс

Imbalance (*fvg, inefficiency*) – это диапазон в поставке цены, где только одна сторона рынка предлагает ликвидность, когда для другой стороны цена предложена неэффективно. Отсутствие ликвидности обычно отображается и на более младших таймфреймах в том же диапазоне цены. Алгоритм, обеспечивающий эффективную работу рынка, будет стремиться заполнить имбаланс и проторговать диапазон, в котором он образовался, это магнит для цены. *Бычий имбаланс*



эффективное
ценообразование

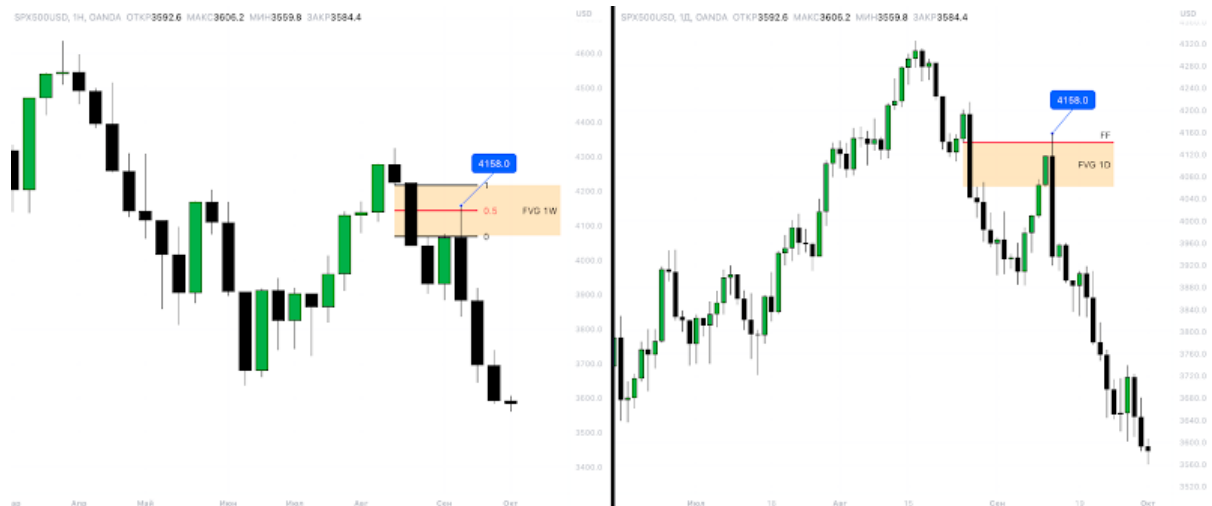


неэффективное
ценообразование

Имбаланс (FVG – Fair Value Gap) определяется по трем закрытым свечам. Диапазон между тенями первой и

третьей свечи является областью, где цена была неравномерно предложена покупателям и продавцам. Бычий имбаланс: предлагается ликвидность только на покупку. Медвежий имбаланс: предлагается ликвидность только на продажу.

Медвежий имбаланс



Имбаланс может использоваться как самостоятельный инструмент для входа в позицию. Сочетание имбаланса с другими инструментами (ордер блок, брейкер блок, митигейшн блок) даст большую вероятность отработки ваших прогнозов.

В большинстве случаев цена заполняет 50% или 100% имбаланса перед разворотом. Менее часто цена получает реакцию в начале имбаланса.

Медвежий имбаланс



С помощью младших таймфреймов можно уточнить область неэффективного ценообразования внутри имбаланса старшего таймфрейма.

Реакция цены в начале имбаланса и после его заполнения на 50% и 100%.



Имбаланс будет полностью заполнен (FF – Full Fill), когда цена протестирует максимум первой свечи для бычьего FVG или минимум первой свечи для медвежьего FVG.

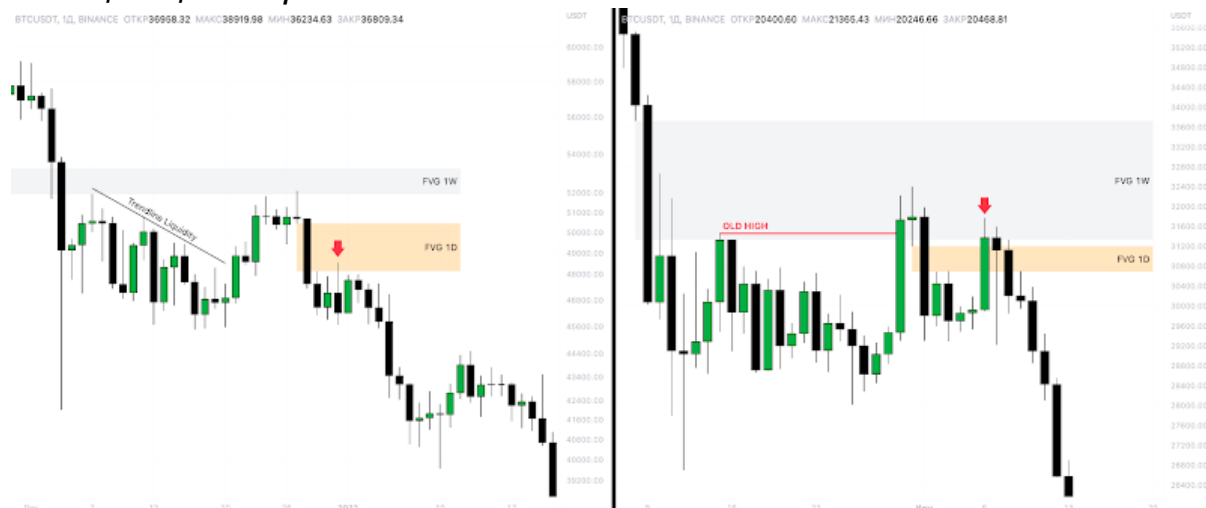
Пример реакции цены в начале имбаланса и после его полного заполнения.



Обращайте внимание на имбаланс, который формируется после активации стоп-лоссов и начала движения в противоположном направлении.

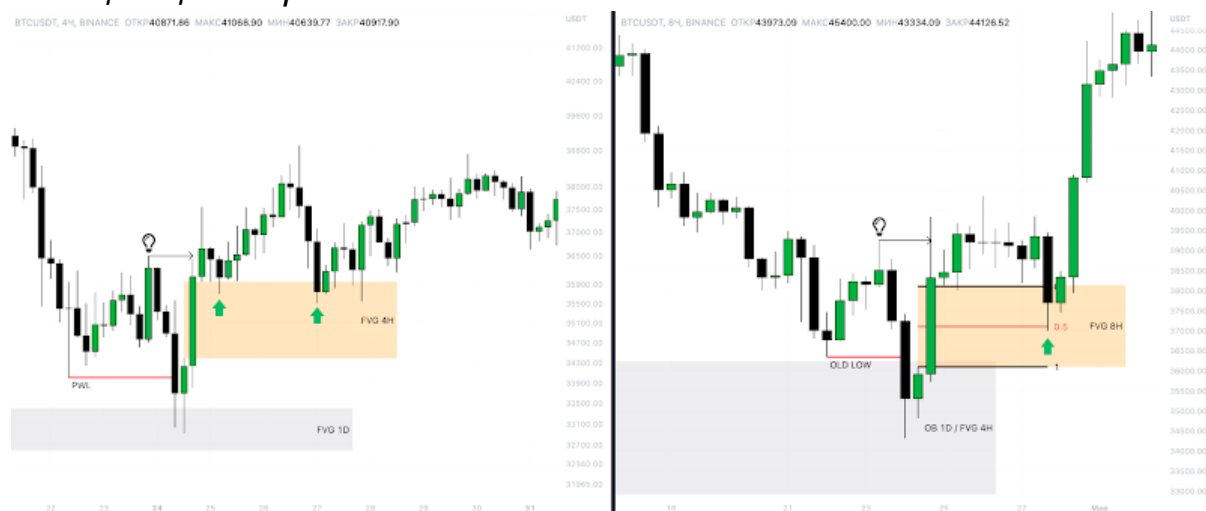
Перед продолжением падения ожидается частичное или полное заполнение медвежьего имбаланса.

Реакция цены при частичном и полном заполнении имбаланса



Перед продолжением роста ожидается возврат на частичное или полное заполнение бычьего имбаланса. Слом внутренней или свинг структуры выступает значимым дополнительным фактором для рассмотрения лонг позиций.

Реакция цены при частичном заполнении имбаланса




Задания

1. Найдите по одному примеру смены направления цены после обновления EQN и EQL.
2. Найдите по одному примеру смены направления цены после обновления значимого минимума и максимума.

3. Найдите примеры реакции цены в начале имбаланса и после его заполнения на 50% и 100%.

Выполненные задания по оформлению должны быть похожи на примеры, которые были показаны в этой методичке. Также график должно быть хорошо видно, показывайте крупный план.

Задания скидывайте в PDF файле в Telegram. В канале “SDT Education  Mentorship” в день проведения конференций будет появляться напоминание о соответствующем уроке, в комментариях под которым нужно присылать задания.

Отмечайте на своих графиках только нужную информацию к заданию. Найдите качественные примеры, которые хорошо отработали. Изучите, в каком контексте используемый инструмент лучше всего работает.

Подготовьте заранее перед конференцией интересные вас вопросы.