

Выбор своей торговой стратегии

Как мы уже отмечали, вблизи ключевых уровней могут наблюдаться три различные модели ценового поведения:

1. Отбой от уровня.
2. Пробой уровня.
3. Ложный пробой, к которому относятся также варианты сложного ложного пробоя.

Соответственно, все торговые стратегии строятся именно на том, чтобы использовать эти движения в своих интересах для получения прибыли. При этом практика показывает, что наилучших результатов добиваются те трейдеры, которые придерживаются какой-то одной стратегии. У одного лучше получается торговать пробоями, другой специализируется на отбоях, третий получает гораздо больший процент успешных сделок на ложных пробоях. Некоторые вообще чувствуют физический дискомфорт, торгуя, например, против тренда. Это связано как с психологией, особенностями человеческого восприятия графических паттернов, так и с тем, что сосредоточение внимания на какой-то одной торговой стратегии позволяет накопить большой объем практического опыта, применяемого именно к этой модели.

Накопленный опыт часто позволяет опытному трейдеру практически с первого взгляда на биржевой график определить возможные точки входа даже без построения уровней и математических вычислений. Идентификация происходит уже на подсознательном уровне, когда мозг сам производит все необходимые измерения и вычисления, причем делает это настолько быстро, что вы просто не успеваете осознать эти умственные процессы. Такое приобретенное с опытом умение начинающие трейдеры часто путают с интуицией. На самом деле это закономерный результат многолетнего и постоянного анализа различных графических моделей. Каждый отдельный случай анализа любого графика идет в копилку опыта, который позволяет довольно точно спрогнозировать будущий результат — так же, как это происходит с гроссмейстерами или профессионалами игры в преферанс или

бридж: им достаточно взглянуть на расположение фигур на шахматной доске или карточный расклад, чтобы без доигрывания понять, чем закончится партия.

Поэтому наличие практического опыта является очень важной составляющей успеха. К сожалению, опыт нельзя купить или привить в готовом виде, читая книжки или глотая волшебные таблетки. Опыт приобретается только самостоятельно, путем огромного количества проб и ошибок. Могу лишь указать правильное направление развития, избавить вас от ненужных ошибок, тем самым оставляя вам больше времени на получение большего количества успешных проб.

Поэтому я настоятельно рекомендую не бросаться в торговлю сразу после прочтения методички, даже если вам все в ней абсолютно понятно. В основе любой торговой стратегии лежит использование ценовых уровней. Без понимания этой темы вы не сможете торговать успешно, какую бы торговую стратегию ни выбрали. Даже если у вас очень хорошо получается водить автомобиль, вы не сможете ездить по городу, не разбираясь в разметке и дорожных знаках. На рынке уровни как раз и являются такими указателями.

Если вы считаете, что хорошо поняли правила идентификации ключевых уровней, это еще не значит, что у вас сразу получится точно определять их на реальных биржевых графиках. Посвятите один месяц тому, чтобы просто рисовать уровни и проверять, насколько реальный рынок подтверждает ваши догадки. После этого начнется период пробной торговли. В этот пробный период вы можете торговать различные стратегии, потому что только таким опытным путем, проведя статистический анализ результатов большого числа сделок (не менее 100), сможете понять, что у вас получается лучше.

Чтобы ваш подход к тестированию себя в качестве трейдера дал более точный результат, разбейте пробный период на части, например по две недели, и посвятите каждую часть торговле какой-нибудь одной стратегии. Две недели вы торгуете только отбой, две недели отводите на пробой и столько же — на обкатку модели с ложными пробоями. После этого вы сможете выбрать для себя один наиболее подходящий лично вам торговый стиль.

Сосредоточившись именно на нем, вы сможете гораздо быстрее набрать необходимый объем трейдерского опыта и стать в этом деле если не гроссмейстером, то по крайней мере кандидатом в мастера спорта.

И, наконец, самый главный совет: старайтесь сводить свой трейдинг к простым правилам.

Ошибочно считать, что заумная система торговли будет более прибыльной. Скорее наоборот

На рынке работают простые законы и правила. Соответственно, для достижения успеха выбранная или разработанная вами торговая стратегия должна быть простой и понятной.

Когда цена несколько раз бьется в одну точку, чаще всего это нельзя объяснить простой случайностью. Причиной является лимитная заявка крупного игрока, который по какой-то причине не хочет, чтобы цена преодолела выставленное им ценовое препятствие. Но, чтобы убедиться в этом окончательно, вы обязательно должны получить подтверждения своих догадок. Для принятия решения, на которое вы будете готовы поставить свои деньги, у вас должны быть фактические доказательства в виде сложившейся цепочки: сигнал — подтверждение — закрепление и лишь затем вход в позицию.

Самые сильные уровни берутся с дневного тайм-фрейма биржевого графика. Кроме того, дневка позволяет определить направление тренда. Далее для определения филигранной точки входа применяются локальные (например, 30-минутные) тайм-фреймы.

При подготовке к сделке вы в первую очередь должны получить ответы на следующие вопросы:

1. Где в данном случае можно выставить стоп-лосс? При этом необходимо искать такие возможности, которые позволят вам выставить надежный стоп-лосс максимально близко к точке входа.
2. В каком направлении совершать сделку? При этом необходимо учитывать, что поведение цены отличается в случаях движения по тренду и против него. Кроме того,

движение рынка вниз обычно бывает более резким, чем вверх.

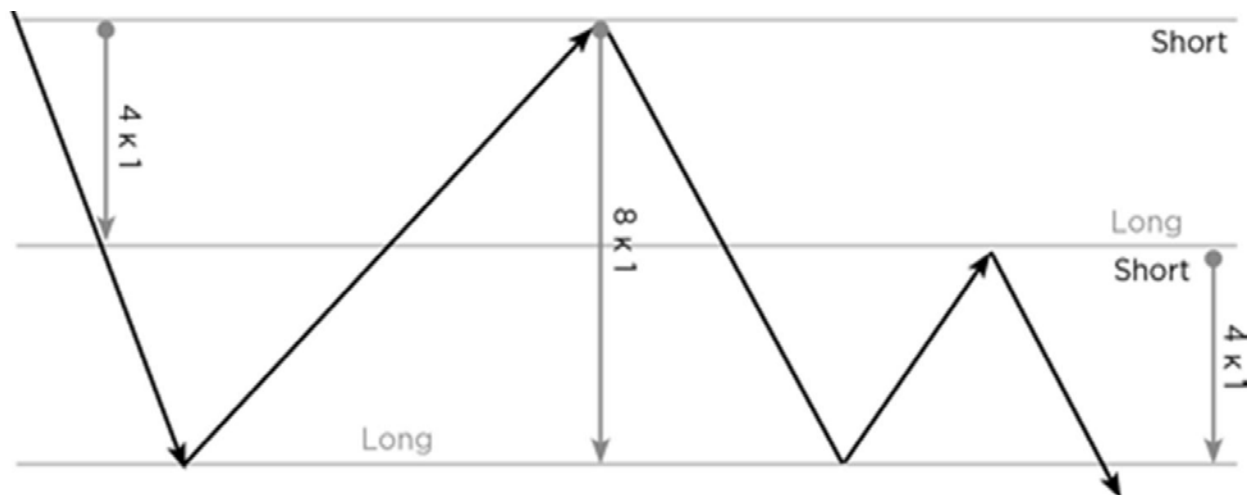
3. Каков имеющийся запас хода цены в торгуемом направлении? Он должен позволять получить прибыль, как минимум в три раза превышающую размер риска.

Иногда трейдеры сталкиваются с ситуацией, в которой при открытой позиции цена движется в нужную сторону, но еще до достижения запланированного уровня тейк-профита на рынке возникает сигнал, указывающий на возможный разворот движения. Что делать в этом случае? Возникает извечная дилемма: что лучше, синица в руках (бумажная прибыль, накопленная к этому моменту, но не достигшая желаемого соотношения прибыли к риску) или журавль в небе (более высокая прибыль, превышающая размер риска как минимум в три раза)? В этом случае вы можете поступить на свое усмотрение, так, как вам подсказывает интуиция или уже имеющийся опыт прошлых сделок. Например, вы можете оставить все как есть и не вносить никаких изменений в свой сценарий, то есть выбрать журавля. На другом полюсе находится решение немедленно закрыть позицию и зафиксировать прибыль, пусть и в недополученном размере, — синица. И наконец, вы можете принять промежуточное, «соломоново», решение, которым лично я предпочитаю не пользоваться: перенести стоп-лосс-заявку ближе к текущей рыночной цене. В результате вы застрахуете накопленную прибыль от возможного разворота рынка против вашей позиции.

Торговля в диапазоне (канале)

Поскольку, как мы уже говорили ранее, рынок большую часть времени находится в рейндже, трейдеры-новички, которым обычно не терпится ринуться в бой, часто спрашивают, можно ли торговать в диапазоне (канале), то есть в такие моменты, когда цена актива находится между сильными уровнями? Общий ответ: да, можно, но при определенных условиях.

Во-первых, вы должны иметь четкое представление о том, где находятся границы канала. А для этого необходимо правильно определить ключевые уровни: локальные (при торговле внутри дня) или глобальные (при среднесрочной торговле). Если вы были внимательны при изучении материалов, значит, это вы уже умеете.



Во-вторых, вы должны измерить ширину канала. Единицей измерения всегда является размер стопа. Торговля разрешена, если ширина канала составляет не менее шести — восьми стопов. Иначе вам просто не хватит пространства для маневра — вне зависимости от того, в какую сторону (вниз или вверх) вы собрались торговать.

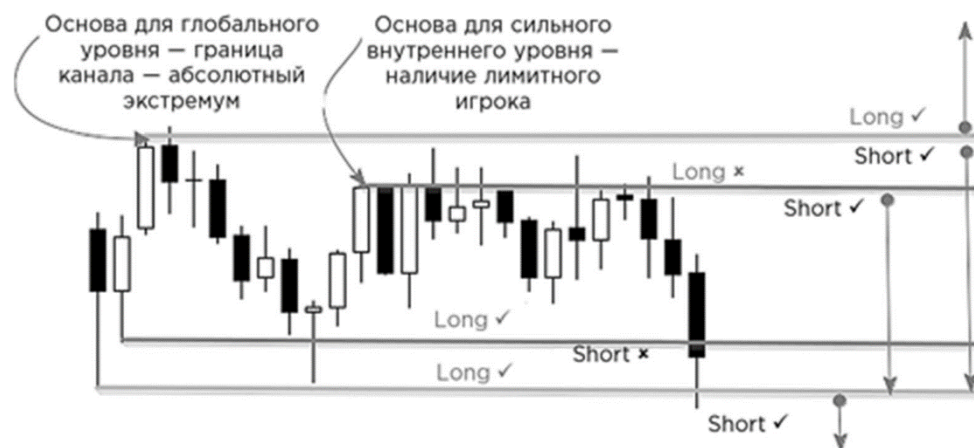
Если канал достаточно широк, следующее, что нужно сделать, — определить направление сделки. Здесь очень важно, в каком месте канала по отношению к ограничивающим его уровням находится цена. Даже если все указывает на то, что дальнейшее движение цены будет направлено вверх, но цена актива близка к верхней границе канала, совершать сделку не рекомендуется из-за отсутствия запаса хода. Аналогичным образом шортить вблизи нижней границы канала слишком рискованно. Статистически открывать позицию разумнее в ту сторону, которая обеспечивает достаточный запас хода до границы канала. Проще говоря, от нижней границы канала предпочтительнее торговать в лонг, а от верхней границы — в шорт.

Если цена находится в середине канала (необязательно точно посередине, но в любом случае не вблизи его границ), необходимо замерить расстояние от текущего значения цены до верхней и нижней границ канала. В случае, когда измеренное расстояние в направлении сделки составляет как минимум четыре стопа, совершать такую сделку допустимо.

Почему нам нужно минимум четыре стопа? Если запас хода составляет менее четырех стопов, для соблюдения нашего стандартного соотношения прибыли к риску — как минимум три к одному — нужно будет «поймать» практически 100% движения, а это маловероятно. Соответственно, запас хода должен позволять выполнить данное соотношение, участвовав в 80% движения цены.

Кроме этого, вам необходимо вспомнить все, что мы обсуждали в разделе, посвященном среднесрочному движению — ATR. Данная величина, как и границы канала, является еще одним естественным ограничителем хода цены. Даже если подсчеты показывают наличие в канале необходимого запаса хода, вы не сможете его использовать в том случае, когда актив к моменту сделки уже прошел 75–80% своего ATR.

Естественно, что одного только наличия запаса хода для совершения сделки недостаточно. Вы не должны рассуждать, например, так: до верхней границы запас хода шесть стопов, а до нижней — два, значит, торгуем вверх. Помимо запаса хода у вас должен быть еще и сигнал, указывающий на более вероятное направление движения цены. Сам по себе запас хода таким сигналом не является. Ширина пространства до границы канала лишь позволяет или не позволяет совершить сделку при поступлении торгового сигнала. Генерировать такие торговые сигналы могут так называемые внутренние уровни, расположенные между границами канала. Внутренние уровни могут быть достаточно сильными, и при наличии запаса хода от них можно спокойно торговать внутри канала, при условии, что они действительно сильные и несут в себе смысловую нагрузку. Все уровни должны быть информативны и понятны для вас. У вас должно быть представление о том, как они сформированы и какую цель преследует крупный игрок, который их удерживает.



Для себя я всегда подразделяю эти уровни на шортовые и лонговые. На рис показан глобальный канал с имеющимися внутри него локальными уровнями, также образующими

внутренний канал. Вы видите, что между верхними границами глобального и внутреннего каналов нет достаточного запаса хода и пробой верхней границы внутреннего канала в сторону верхней же границы глобального уровня не несет никакой смысловой нагрузки; соответственно, покупать в этом случае не имеет смысла. В этой точке можно только продавать. Продавать можно и от верхней границы глобального канала. Таким образом, эти уровни являются шортовыми. Лонг здесь возможен только после пробоя верхней границы глобального канала.

Между нижними границами каналов также нет достаточного запаса хода. Соответственно, пробой нижней границы внутреннего канала нам ничего не дает. От этого уровня и от нижней границы глобального канала можно открывать только длинные позиции при наличии локального сигнала в случае, если вы торгуете отбой от уровня. Эти уровни являются лонговыми.

При пробое нижней границы глобального канала можно только продавать.

Давайте резюмируем все то, без чего мы не сможем обойтись при торговле в канале. До совершения сделки необходимо:

1. Точно идентифицировать границы канала.
2. Измерить ширину канала.
3. Определить допустимое направление сделки с учетом расстояния до границ канала и величины ATR для торгуемого актива.
4. Получить торговый сигнал в допустимом направлении и определить точку входа с учетом допустимого размера стопа.

Торговля отбоя от ценового уровня

Данной торговой стратегии будет посвящено заметно больше слов, чем другим стратегиям, поскольку она требует соблюдения большего количества правил, а значит, большей

внимательности и более строгой дисциплины. Именно поэтому с этой стратегии стоит начинать обучение.

Торговля отбоя основана на использовании силы ключевого уровня, позволяющей успешно противостоять попыткам его пробить. Проще говоря, трейдер, торгующий отбой, делает ставку на то, что ценовой уровень не будет пробит.

Однако, если бы ценовые уровни никогда не пробивались, мы бы с вами наблюдали вечное движение рынка между одними и теми же уровнями. На самом деле этого не происходит; поэтому трейдеру, торгующему отбой, равно как и трейдерам, торгующим другие стратегии, необходимы признаки, которые в каждом конкретном случае указывают на более высокую вероятность того или иного поведения цены.

Мы с вами разбирали такие признаки в главе, посвященной ценовым движениям вблизи уровней. Например, на более высокую вероятность отбоя может указывать подход цены к уровню большими барами.

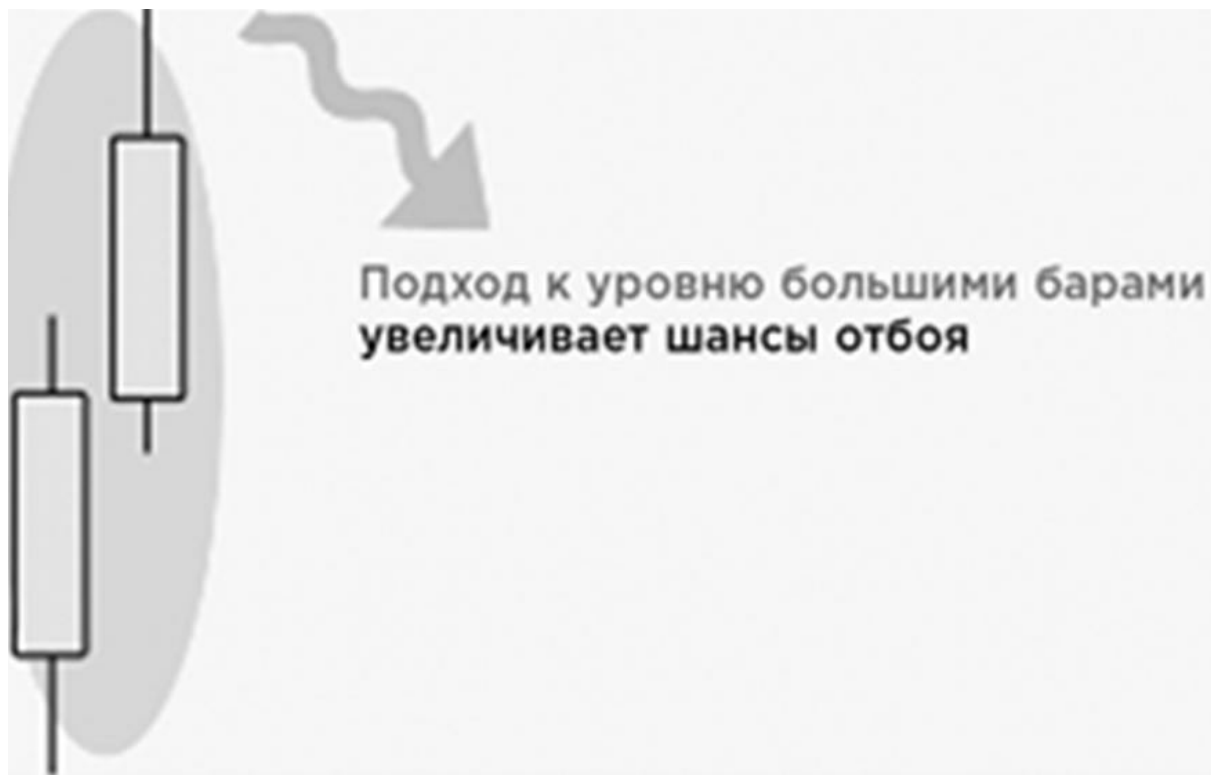
Теперь давайте перейдем в практическую плоскость и посмотрим, как мы должны действовать, чтобы увеличить свои шансы на получение прибыли.

При использовании торговой стратегии отбоя от уровня вам потребуется освежить в памяти следующие ранее изученные понятия:

1. БСУ — бар, создающий уровень.
2. БПУ1 — первый бар, подтверждающий наличие уровня.
3. БПУ2 — второй бар, подтверждающий наличие уровня.
4. Стоп (stop) — ценовой уровень, на котором выставляется защитная заявка, автоматически закрывающая вашу позицию в случае неблагоприятного развития рыночных событий.
5. ТВХ — точка входа — ценовой уровень, на котором выставляется лимитная заявка для открытия позиции; если позволяет рынок, именно по этой цене происходит заключение сделки.

- 6. Люфт — допустимое отклонение реальной цены от рассчитанного значения.
- 7. Тейк-профит (take-profit) — ценовой уровень, на котором происходит прибыльное закрытие открытой вами торговой позиции.

Пример отбоя от уровня :



Итак, вы трейдер, торгующий стратегией отбоя от уровня. Вы смотрите на биржевой график на

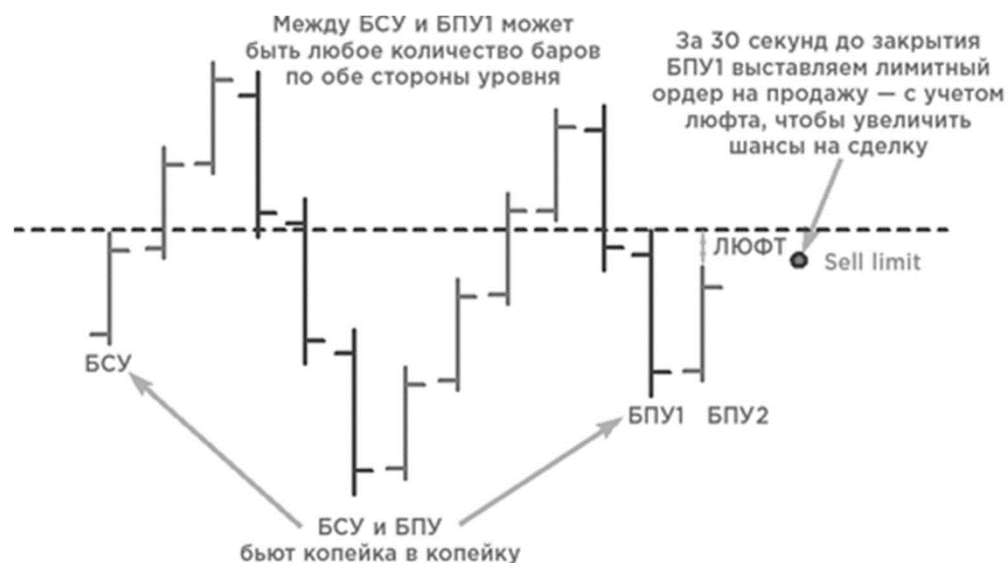
дневном тайм-фрейме и видите, что цена подходит к сильному уровню. Если подход цены осуществляется сверху вниз, значит, отбой возможен только вверх. Соответственно, вы готовитесь открывать длинную позицию (лонг). Если же цена подбирается к ключевому уровню снизу, значит, следуя выбранной стратегии, вам нужно готовиться к открытию шорта. Заключение сделки при торговле отбоя от уровня возможно при выполнении следующих условий:

1. Первый бар, подтверждающий уровень (БПУ1), должен бить в ценовое значение, сформированное баром, создающим уровень (БСУ), копейка в копейку. В этом условии наличие небольшого люфта допустимо лишь при торговле на рынке валют.
2. БСУ и БПУ1 могут находиться как с одной стороны, так и по разные стороны от линии ценового уровня (оба снизу; оба сверху; БСУ снизу, БПУ1 сверху; БСУ сверху, БПУ1 снизу). Однако БПУ1 и БПУ2 должны находиться по одну сторону от уровня.
3. Между БСУ и БПУ1 может находиться любое количество других баров. Фактически БСУ вообще не существует до появления БПУ1. Любой бар может стать баром, создающим уровень, после того как на графике появляется другой бар, бьющий ровно в ту же ценовую точку. Только после этого рядовой бар возводится в ранг БСУ.
4. В отличие от БПУ1, второй бар, подтверждающий уровень (БПУ2), должен располагаться сразу за БПУ1, то есть между ними не должно быть других баров
5. Допустимо, чтобы БПУ2 не добивал до ценового значения образованного уровня на величину люфта, но он ни в коем случае не должен его пробивать

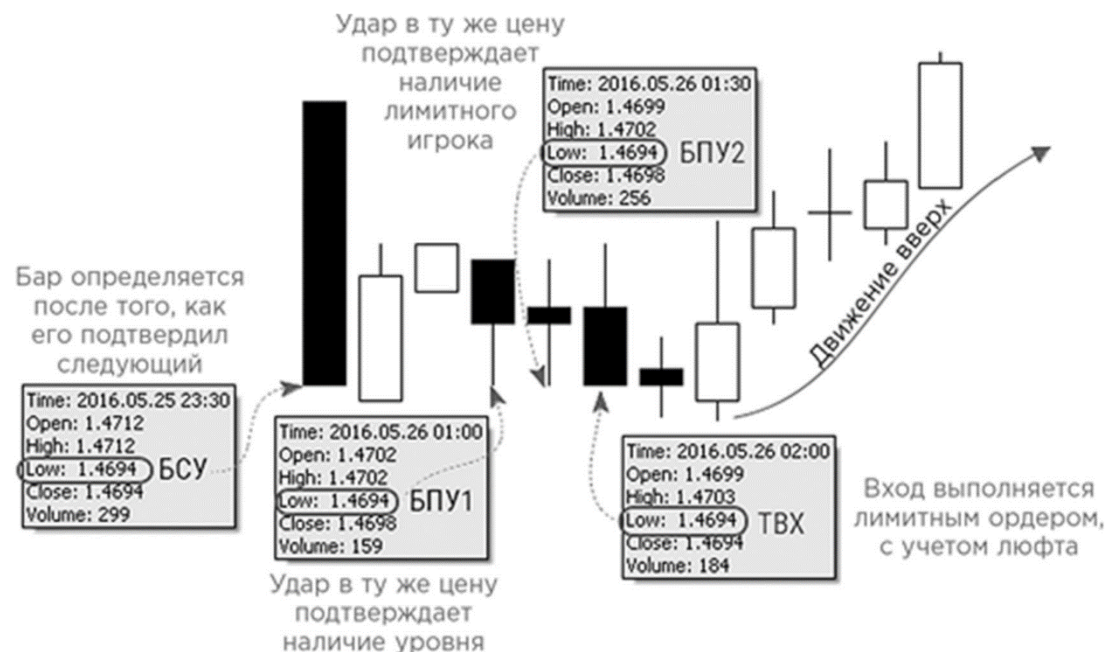
При соблюдении всех перечисленных условий непосредственная процедура сделки

осуществляется следующим образом: за 30 секунд до закрытия БПУ2 по заранее рассчитанной на вашем рабочем тайм-фрейме цене входа (обязательно с учетом люфта) выставляется лимитная заявка. Правила расчета точки входа рассматривались в главе, посвященной риск-менеджменту. 30 секунд — очень небольшой интервал времени, но именно этот факт позволяет нам застраховаться от того, что в оставшиеся до закрытия бара секунды модель, на которой мы строим свою сделку, будет сломана. А для того, чтобы выставить лимитную заявку, 30 секунд будет вполне достаточно.

Стратегия отбоя от уровня



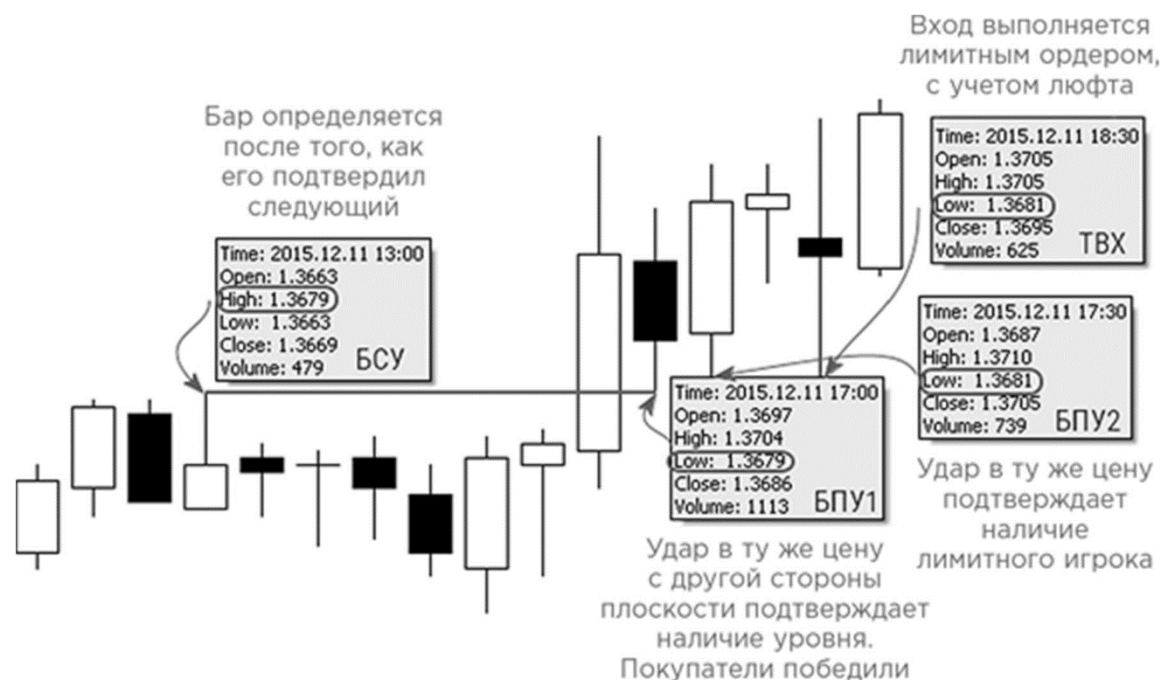
Сразу после выставления лимитной заявки вы должны выставить защитную стоп-заявку. Ценовой уровень, на котором должна быть размещена такая заявка, также уже должен быть известен. Если для вас это неочевидно, вернитесь и перечитайте главу, посвященную рискам. При исполнении выставленной лимитной заявки выставляете заявку тейк-профит для автоматической фиксации прибыли в случае благоприятного развития рыночных событий. Давайте рассмотрим несколько различных примеров торговли по стратегии отбоя от уровня. Важно помнить, что все допуски в виде люфтов и спредов на проскальзывание, которые вы себе позволяете по отношению к идентифицированной цене уровня, должны быть учтены при расчете риска, то есть заложены при определении уровня выставления стоп-лосс-заявки.



Важно: Бары БСУ и БПУ1 должны быть в одну и ту же точку (цену). БСУ2 может недобивать на размер люфта, НО НЕ МОЖЕТ перебивать ни на копейку, потому что это говорит об отсутствии лимитного игрока, которого мы пытаемся искать!

Учтите, что при использовании менее сильного и потому менее долговечного воздушного уровня все подтверждающие бары должны идти подряд, один за другим. В этом случае между БСУ и БПУ1 не должно быть других баров: должно быть так, как это представлено на рис. В приведенном в начале данного раздела перечне условий для формирования модели отбоя от уровня было сказано, что бар, создающий уровень (БСУ), и бар, подтверждающий уровень (БПУ1), могут находиться по разные стороны от линии самого уровня. На самом деле такая ситуация — ранее мы описывали ее как зеркальный уровень — не просто допустима, а представляет собой наиболее сильную локальную модель для входа. Зеркальный уровень является наиболее информативным и однозначным для трактовки, и этому есть простое

объяснение. Когда атаковавшая сторона заставляет отступить оборонявшихся и сама закрепляется на захваченных позициях, можно смело предположить, что, потратив столько сил и средств на захват, победители не захотят сдавать захваченные укрепления без боя.



Важно: Бары БСУ и БПУ1 должны быть в одну и ту же точку (цену) и находиться по разные стороны уровня. Между БСУ и БПУ1 может быть любое количество баров. БПУ2 находится по одну сторону с БПУ1!

Пример отбоя от зеркального уровня

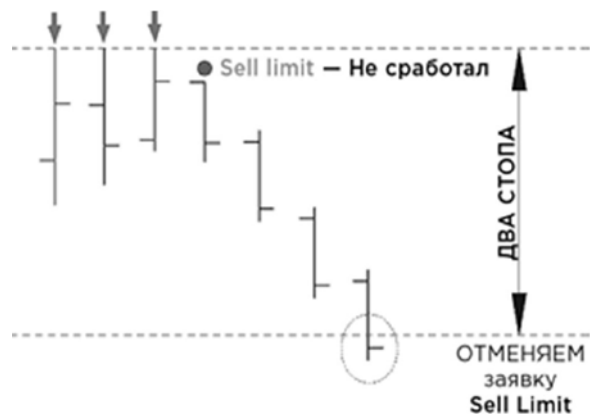
Даже если вы при выставлении своей лимитной заявки все сделали правильно, последнее слово всегда остается за рынком. Поэтому возможна ситуация, когда выставленная вами лимитная заявка не срабатывает из-за того, что рыночная цена не достигает установленного в вашей торговой заявке значения.

В этом случае возникает вопрос: когда следует признавать модель сломанной и отменять выставленную (но еще не сработавшую) заявку?

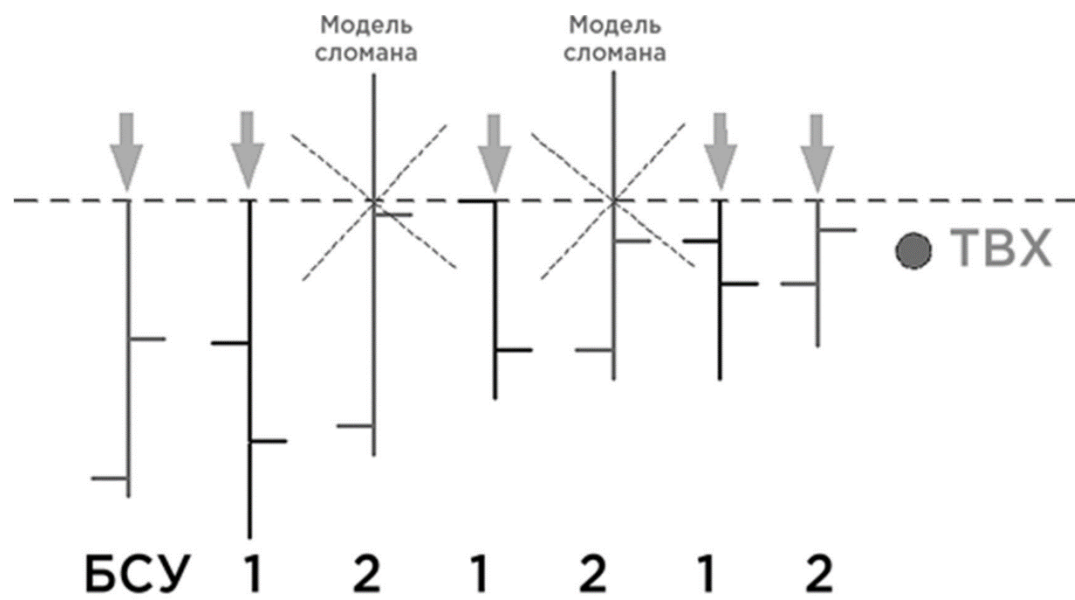
К событиям, ломающим модель отбоя от уровня, относятся:

6. Любые пробои, как ложные, так и подтвержденные, поскольку в этом случае образуется уже другая модель ценового поведения, требующая применения других торговых стратегий.
7. Появление бара, который не добивает до ключевого уровня на величину, превышающую размер допустимого люфта.

В последнем случае вы должны отменить свою лимитную заявку после того, как цена (обязательно на закрытии бара) «убегает» от вашей заявки на два или более размера стопа. То есть если закрытие бара происходит на расстоянии двух или более стопов от цены так и не исполнившейся лимитной заявки, это уже не ваша сделка.

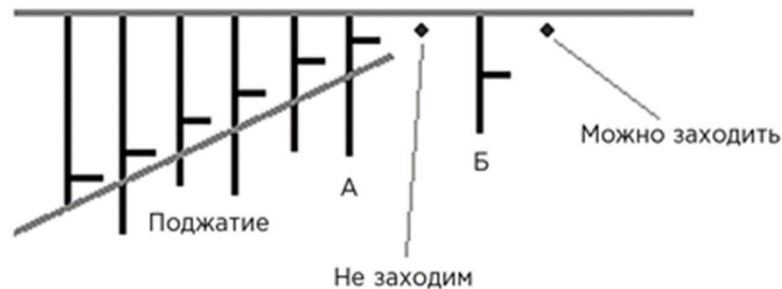


Сломы моделей случаются довольно часто, и переживать по поводу того, что почти пойманная рыба в последний момент соскочила с крючка, не стоит. Для того чтобы добиться успеха в трейдинге, вы должны обладать железной дисциплиной и способностью отслеживать свою «добычу» сколь угодно долгое время. В конечном счете рынок всегда наказывает за поспешность и вознаграждает за терпение.



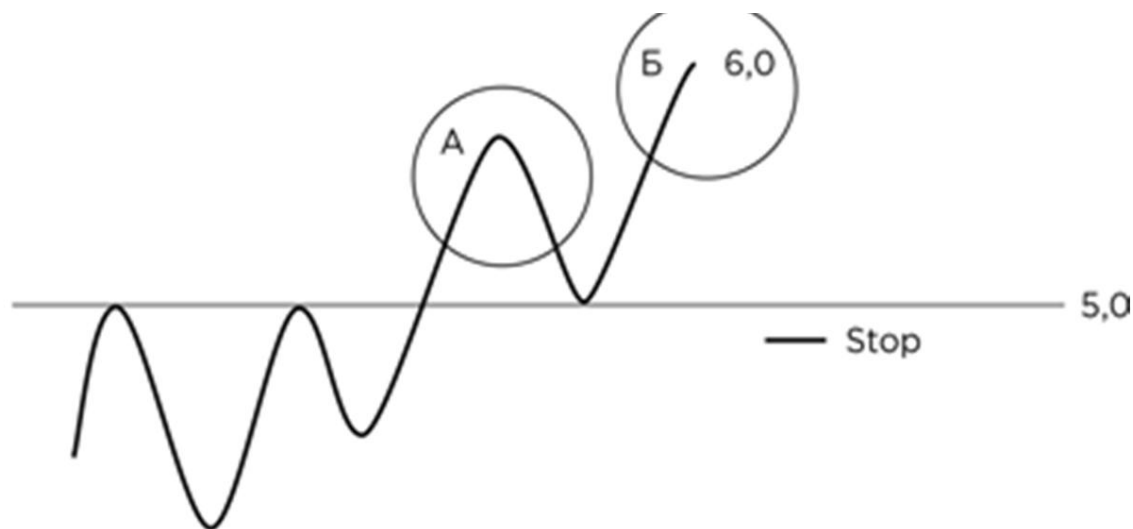
Торговля отбоя от уровня(примеры)

Главное, чтобы следующий бар (Б) закрылся ниже предыдущего (А)



Торговля пробоя ценового уровня

Трейдер, торгующий пробой ценового уровня, делает ставку на то, что уровень, к которому подбирается рыночная цена, не устоит — будет пробит. В этом смысле торговля пробоя противоположна торговой стратегии отбоя. Понятно, что одного только факта пробития ценового уровня недостаточно для достижения соотношения прибыли к риску в размере три к одному и выше. Поэтому стратегия торговли пробоя основывается на использовании импульсного движения, которое, как мы отмечали ранее, часто возникает в случае преодоления ценой ключевого уровня. Такое резкое движение, особенно если оно поймано трейдером в самом начале, позволяет в короткий срок получить хорошую прибыль



Почему это работает? Потому что сильный уровень виден большинству игроков. И они ставят за него свои стопы. Поэтому, когда уровень пробивается, происходит почти одновременное срабатывание большого количества стопов, и в результате движение цены получается резким — импульсным. В таких случаях цена напоминает пар, который вырывается из резервуара после долгого сжатия, как только в нем образуется трещина. В наших условиях такой «трещиной» является пробой. Чем дольше продолжается консолидация вблизи ценового уровня, тем больше игроков оказываются «засаженными» в открытые позиции и тем больше стоп-лосс-заявок скапливается по другую сторону от этого уровня. Поясню логику этого явления на примере. Посмотрите на рисунок и представьте, что мы торгуем пробой уровня.

Текущая рыночная цена актива равна 6,0 руб., ближайший сильный уровень поддержки расположен на отметке 5,0 руб. Таким образом, пробоем можно считать уход цены ниже 5,0, и

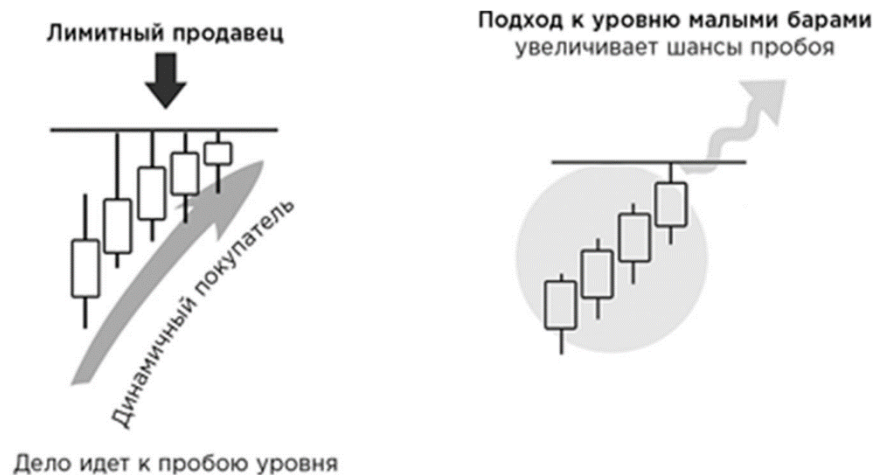
до тех пор, пока этого не случится, мы просто выжидаем. Но, пока мы сидим в своей засаде, рыночная жизнь не замирает: кто-то постоянно покупает и продает. При этом те, кто купил вблизи уровня поддержки, чувствуют себе превосходно и в зоне А, и тем более в зоне Б, поскольку при такой цене актива их позиции находятся в плюсе.

Нервничать они начинают только при подходе цены к отметке 5,0. Для них это точка абсолютного нуля — точка, в которой незафиксированная прибыль улетучивается и начинается отсчет убытка. Они не знают, как цена поведет себя дальше. Они оказались «засаженными» в теряющие стоимость позиции, и для них уровень 5,0 — видимый край, за которым начинается туман. Поскольку в этом тумане может прятаться пропасть, при пробое уровня позиции начинают закрываться либо самими трейдерами, либо автоматически при срабатывании выставленных стоп-лоссов. Таких спасающихся от убытка трейдеров будет тем больше, чем дольше цена колебалась над ключевым уровнем.

В этот же момент срабатывают и заявки трейдеров, торгующих пробой уровня (включая и нашу заявку). В итоге продают все, и как результат на биржевом графике к нашей с вами радости появляется импульс.

Для того чтобы торговать пробой, необходимо, само собой, правильно идентифицировать ценовой уровень, а также получить сигнал, указывающий на то, что в складывающейся рыночной ситуации ближайший ценовой уровень с большей вероятностью будет пробит

Таким сигналом может служить подход к уровню маленькими барами. Постепенное поджатие, тесты и ретесты не только подтверждают наличие уровня, но и указывают на желание покупателей или продавцов его пробить. Продолжительная осада ценового уровня позволяет атакующей стороне накопить силы для решительного рывка.

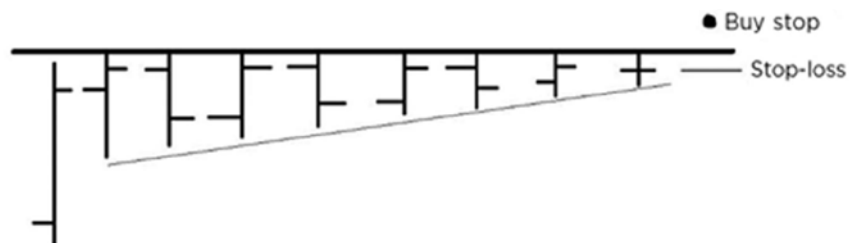


Чем сильнее ключевой уровень, тем больше ресурсов требуется для его пробоя, но, если такой уровень все-таки пробивается, дальнейшее импульсное движение также получается более сильным, а значит, и более прибыльным для трейдеров, торгующих пробой. Соответственно, более мощный импульс возникает и в том случае, когда пробоем уровня предшествовала долгая консолидация. На графике такая подготовка выглядит как приближение баров к ценовому уровню под определенным углом. (Поэтому в некоторых источниках такой паттерн называется «треугольник».) Чем более острым получается этот угол, тем больше вероятность пробоя.

После того как вы идентифицировали уровень, вы сразу можете приступить к подготовке сделки. Стратегия пробоя хороша тем, что позволяет все сделать заранее, не заставляя трейдера держать палец на кнопке и отмерять 30 секунд до закрытия ключевого бара. Вы простоставляете условную заявку (buy stop для лонга или sell stop для шорта) за ценовым

уровнем. Такая заявка сработает только в том случае, если уровень будет пробит. Еще одно преимущество пробойной стратегии состоит в том, что вы всегда знаете, где поставить стоп-лосс, и его размер может быть минимальным. Как только случается пробой и вы получаете сделку (открываете позицию), необходимо выставить защитный стоп-лосс с другой стороны пробитого уровня, чтобы обезопасить себя на случай, если пробой окажется ложным.

Как выставлять торговые заявки :



Для торговли по стратегии отбоя от ценового уровня лучше всего подходят сильные активы с высокой степенью независимости от общерыночных тенденций. На растущем рынке следует обратить особое внимание на инструменты, закрывшиеся на максимуме.

В том случае, когда цена подходит к уровню большими барами, от сделки на пробой лучше отказаться, поскольку такая модель поведения цены часто приводит к ложным пробоям, о торговле которых мы поговорим далее



Главное условие:

поджатие, подход к уровню малыми барами

Стратегии торговли ложного пробоя

Как уже говорилось выше, ложный пробой является постфактумным явлением, поскольку заранее неизвестно, является ли случившийся пробой ключевого уровня настоящим или ложным. Об этом можно судить только по ценовым движениям, которые последуют далее. Напомню также, что ложный пробой — это след на биржевом графике, указывающий на то, что крупный игрок собирает большую позицию. Для этого он вызывает такое ценовое движение, которое позволит ему собрать стоп-лоссы трейдеров, играющих в противоположную сторону. Несмотря на то, что стоп-лосс-заявки не видны в биржевом стакане, крупный игрок всегда знает, где они расположены, потому что при наличии на графике сильного ценового уровня все стопы ставятся примерно в одно и то же место: за уровень.



Как маркетмейкер собирает наши стопы.(указал на рисунке выше)

Нужно понимать, что крупный игрок ради того, чтобы создать на графике картинку, которая поможет ему набрать позицию, готов пойти на временные убытки. Ложный пробой возникает в том случае, если крупный игрок в какой-то момент убирает свою лимитную заявку, удерживающую уровень. Тем самым он позволяет цене пробить уровень и собирает срабатывающие при этом стопы. Однако он, скорее всего, не захочет отпустить цену слишком высоко, поскольку в этом случае ему придется иметь дело с большим числом игроков, воспринявших сильное движение как импульсный сигнал состоявшегося пробоя. Даже крупному игроку трудно противостоять большой толпе, ведомой сильным сигналом и стадным инстинктом. Исходя из этого, у ложного пробоя есть следующие признаки:

1. Если после пробоя не возникает импульс, скорее всего, такой пробой является ложным и далее последует разворот цены.

2. Если после пробоя не наблюдается импульс в противоположном направлении, то вполне возможно продолжение движения в сторону пробоя уровня.

Скорость и глубина ложного пробоя зависят от количества засаженных, то есть игроков, открывших позиции во время консолидации вблизи уровня. Собрав за счет срабатывания стопов необходимый объем позиции, крупный игрок разворачивает цену и толкает ее в нужном ему направлении. Самые сильные движения очень часто начинаются и заканчиваются ложными пробоями.

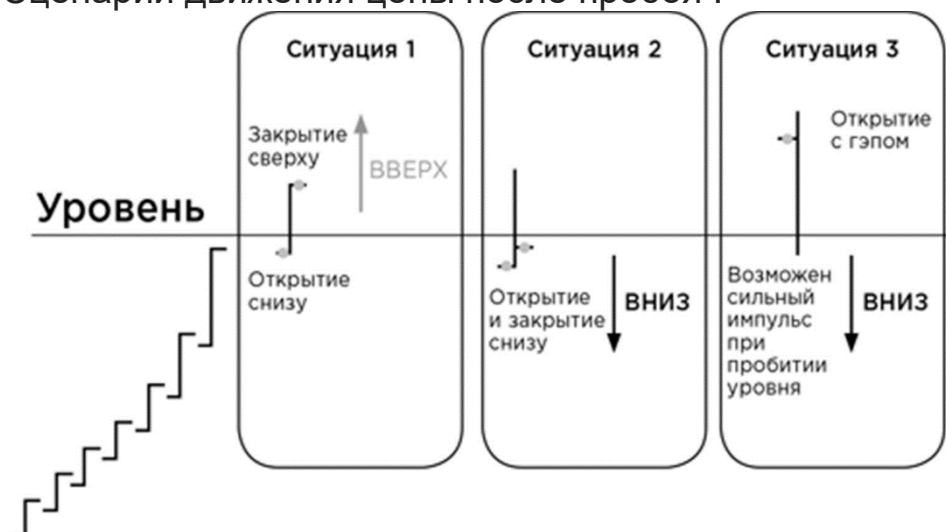
Наиболее подходящим для торговли является ложный пробой, направленный против тренда. В случае его появления существует более высокая вероятность возобновления трендового движения. При этом всегда нужно принимать во внимание особенности реагирования конкретного торгового актива на пробой уровней.



При торговле ложного пробоя необходимо обращать внимание на цену закрытия баров. При пробое уровня можно ожидать реализации различных сценариев, определяющих направление дальнейшего движения. Рассмотрим три таких сценария.

В ситуации №1 открытие бара происходит ниже уровня, затем цена идет вверх и закрывается выше уровня. Можно ожидать продолжения движения вверх.

Сценарии движения цены после пробоя :



В ситуации №2 открытие также происходит ниже уровня, но, в отличие от ситуации №1, цена после пробоя не закрепляется над уровнем. Можно ожидать разворота и движения вниз.

В ситуации №3 возникает гэп с открытием выше уровня. Такое событие может иметь два варианта развития:

3. Цена закрепляется выше уровня и продолжает свой рост (менее вероятный вариант).

4. Цена пробивает уровень вниз, после чего возникает импульс, приводящий к резкому ценовому падению.

Итак, главными условиями для торговли ложного пробоя являются отсутствие импульса в направлении пробоя и возврат цены ниже/выше пробитого уровня



В представленном на рис. случае за пробоем не последовал импульс и цена вернулась ниже пробитого уровня. Это классический ложный пробой, который дает сильный сигнал для шорта.

Напомню, что ложные пробои бывают трех видов: простой ложный пробой, ложный пробой двумя барами (сильный) и сложный ложный пробой, состоящий из трех и более баров. Для каждого из них существует собственный механизм отработки.

Простые ложные пробои возникают при быстром сборе позиции крупным игроком. Ложные пробои, состоящие из нескольких баров, в том числе с закреплением за пробитым уровнем, свидетельствуют о сборе очень большой позиции. Кроме этого, о желании крупного игрока собрать большее количество стопов можно судить по глубине ложного пробоя.



Примеры ложных пробоев

Конечно, не в каждом случае ложный пробой является искусственно вызванным движением с целью сбора стопов. Он может быть и простым следствием нежелания игроков покупать или продавать актив на достигнутом уровне.

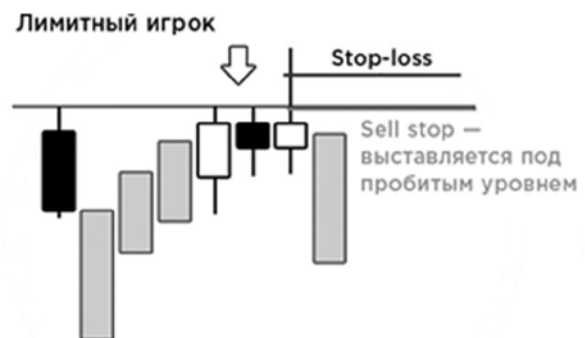
В некоторых ситуациях крупный игрок может использовать ложный пробой не для разворота, а для того, чтобы усилить продолжение движения. Делает он это, например, следующим образом.

По ходу снижения цены крупный игрок бросает в рынок объемную заявку на покупку и таким образом вышибает стопы своих нежелательных попутчиков. Одновременно это является сигналом для открытия позиций лонгистов. После этого крупный игрок снова начинает продавать, вывозя на стопы теперь уже лонгистов и заставляя вернуться выбитых ранее шортовых игроков. В совокупности все это генерирует сильное движение в нужную крупному игроку сторону.



Ложный пробой для усиления движения

Ложный пробой одним баром



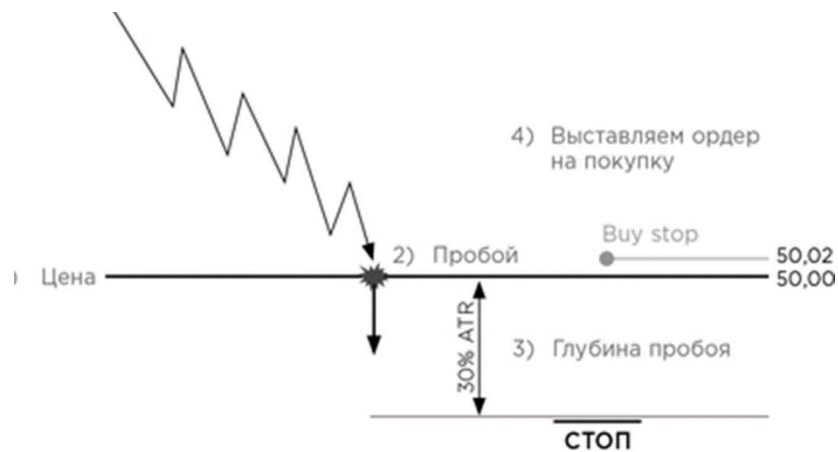
Первое, что нужно сделать для торговли ложного пробоя одним баром, — это идентифицировать сильный уровень на дневном графике и дождаться появления бара, который сможет этот уровень преодолеть.

Еще до закрытия пробойного бара в той плоскости, из которой происходил пробой — ниже уровня, если пробой шел вверх, или выше уровня, если пробой был направлен вниз, — выставляется условная стоп-заявка для открытия позиции в сторону, обратную направлению пробоя. Такая заявка выставляется в непосредственной близости от уровня и сработает только в том случае, если цена после пробоя вернется назад. Здесь и далее в тех случаях, когда речь идет о выставлении условных стоп-заявок, вы должны учитывать возможность проскальзывания цены. Величина такого проскальзывания зависит от инструмента, которым вы торгуете, и определяется индивидуально опытным путем.

Сразу после срабатывания заявки выставляется защитный стоп-лосс. Уровень стоп-лосса определяется по стандартным правилам. Однако, учитывая, что при следовании данной стратегии открытие позиции происходит вблизи уровня, предпочтительнее выставлять не расчетный, а технический стоп-лосс, который почти наверняка окажется короче. А короткий стоп-лосс — это как раз то, что нам нужно.

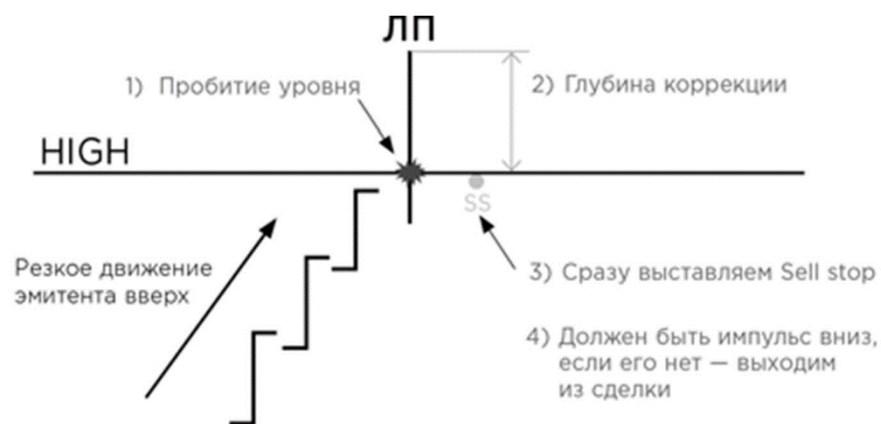
Торгуя ложный пробой, мы делаем ставку на импульс, который должен последовать за счет засаженных игроков, когда после пробоя уровня сработают их стопы. Если этого не происходит, значит, либо стратегия не сработала, либо вы неправильно определили уровень. В таком случае близкий стоп помогает быстро закрыться и начать работу над ошибками и поиск новых возможностей для входа. Другим ориентиром для определения места выставления защитного стоп-лосса является хвост пробойного бара. Но, поскольку этот хвост может оказаться довольно длинным, выставление стоп-лосс-заявки за него возможно лишь в том случае, если это вписывается в допустимые лимиты вашего риска. В этой связи становится важной глубина пробоя. С одной стороны, высокий пробой (длинный хвост пробойного бара) заставляет работать большее количество стопов, но с другой

стороны, он заставляет трейдера отодвигать дальше от пробитого уровня защитный стоп-лосс, а это приводит к увеличению размера риска. Поэтому с целью минимизации риска предпочтительно, чтобы глубина пробоя уместилась в $1/3$ ATR торгуемого актива.



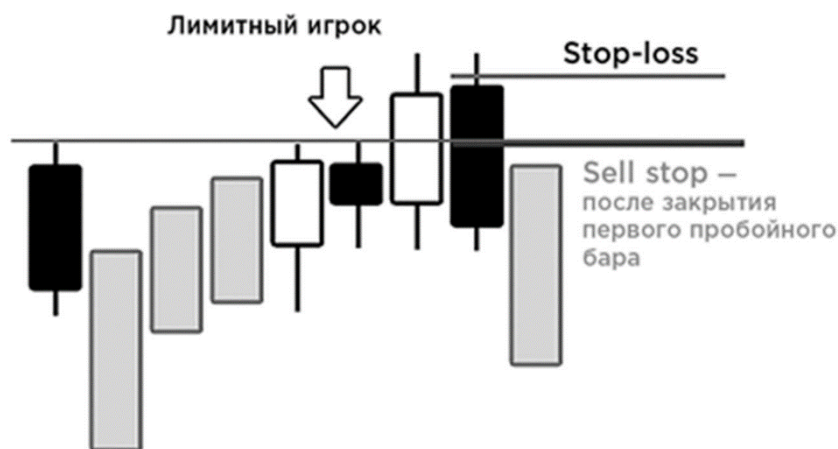
После открытия позиции и выставления защитного стопа подается еще одна заявка с целью автоматического получения тейк-профита из расчета как минимум трехкратного превышения размера риска.

Если закрытие бара происходит в плоскости пробоя или цена отходит более чем на один ATR от вашей условной заявки, так и не дав открыть позицию, — сделку следует отменить. В данном случае весь торговый алгоритм уместается всего в одном баре, поэтому торговля получается скоротечной. Вы должны, не меняя тайм-фрейма, получить сделку до закрытия бара или не получить ее вовсе.



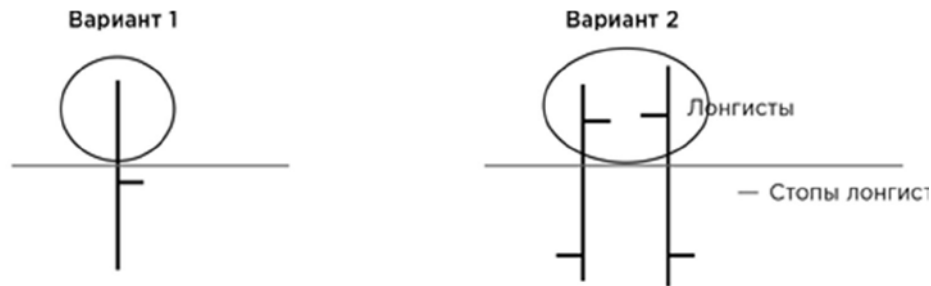
Один и тот же уровень может пробиваться ложными пробоями несколько раз. В этом случае предпочтительнее использовать ситуации, когда цена близка к своему экстремуму, что дает лучшие шансы на разворот. Причем чем больше было ложных пробоев, тем сильнее будет движение после того, как разворот наконец состоится.

Ложный пробой двумя барами

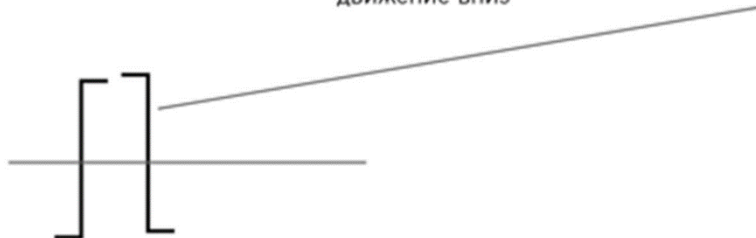
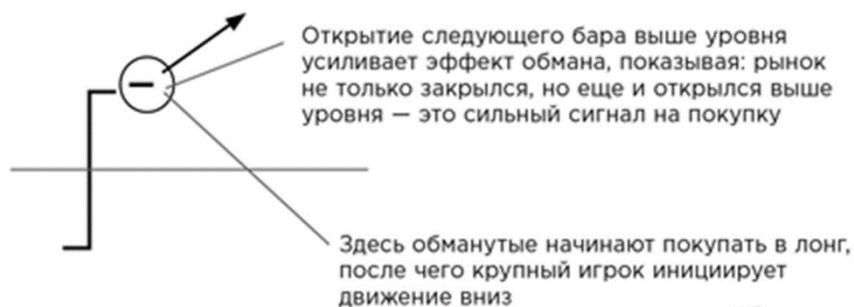
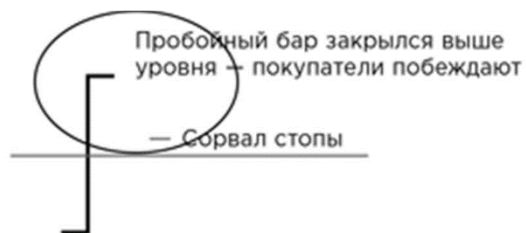


Ложный пробой двумя барами представляет собой более редкую, но одновременно и более сильную формацию. После пробоя бар закрывается выше/ниже пробитого уровня, и только со следующим за ним баром осуществляется возврат цены в прежнюю плоскость.

Для того чтобы понять, почему эта модель является более сильной, сравним ее с ложным пробоем одним баром.



Рассматривается вариант с пробоем уровня сопротивления. В первом случае одиночный бар ложного пробоя позволяет собрать только стопы шортистов. Во втором случае к ним присоединяются еще и стопы лонгистов, которые решили торговать пробой уровня, не ожидая, что он окажется ложным. Соответственно, второй вариант генерирует гораздо более сильный импульс, чем первый. Кроме того, более продолжительный ложный пробой позволяет крупному игроку собрать более объемную позицию.



Пример работы маркет мейкера с ложным пробоем(двумя барами)

Рассмотрим торговлю ложного пробоя двумя барами поэтапно.

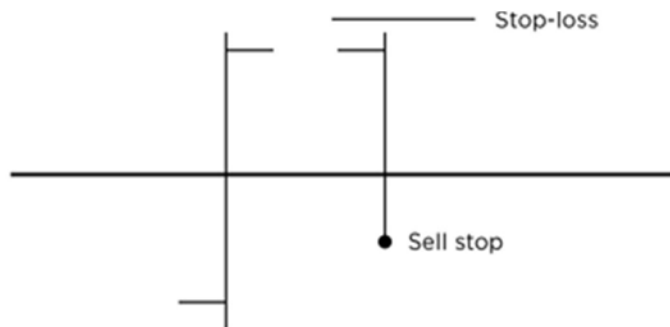
1. Так же, как и в предыдущем случае, первое, что мы должны сделать, — идентифицировать сильный ценовой уровень на биржевом графике и дожждаться появления пробойного бара.
2. Чтобы удовлетворять условиям применения данной стратегии, пробойный бар — в отличие от модели торговли единичного ложного бара — должен закрыться в зоне пробоя.

3. Открытие второго бара должно произойти также в зоне пробоя. Если открытие второго бара происходит выше максимума пробойного бара, это усиливает модель.

4. Сразу после открытия второго бара выставляется условная заявка для открытия позиции. Правила выставления заявки ничем не отличаются от тех, что мы рассматривали для торговли ложного пробоя одним баром. Условием выполнения заявки является возвращение цены ниже/выше пробитого уровня. Заявка выставляется с отступом от уровня на один-два пункта в той ценовой плоскости, из которой последовал первичный пробой.

5. Сразу после срабатывания условной заявки выставляется защитный стоп-лосс. Как и в предыдущем случае, может применяться как расчетный, так и технический стоп-лосс. Технический стоп-лосс и здесь является более предпочтительным и выставляется за хвост самого высокого из двух пробойных баров. Помните, что это допустимо лишь в том случае, если размер получившегося технического стоп-лосса превышает величину расчетного не более чем на 30%. Исходя из этого, наиболее выгодной для торговли является модель с короткими хвостами пробойных баров, поскольку наша задача состоит в том, чтобы зайти в позицию с меньшим стопом и получить при последующем движении лучшее соотношение прибыли к риску.

6. Далее по стандартным правилам с соблюдением соотношения прибыли к риску как минимум три к одному выставляется заявка тейк-профит.



Выставление технич стопа.

Отмена условной заявки для открытия позиции происходит при сломе модели. В данном случае сигналом такого слома служит закрытие второго бара в пробойной зоне: по факту закрытия второго бара цена не возвращается ниже/выше пробитого уровня.

На самом деле в описанном выше случае не происходит слома ложного пробоя в широком его понимании. Ломается лишь модель ложного пробоя двумя барами. Но при этом на графике появляется модель, которая описывается как сложный ложный пробой. При наличии достаточного опыта вы можете сочетать торговлю этих двух моделей ложного пробоя, и в таком случае отменять sell stop при закрытии второго бара в зоне пробоя не потребуется.

Торговля сложного ложного пробоя ничем не отличается от торговли ложного пробоя двумя барами. Просто в этом случае разворот цены занимает больше времени. Собственно говоря, после того, как второй бар закрывается выше/ниже пробитого уровня, вы не знаете, сколько еще баров будет сформировано в этой ценовой плоскости.

Давайте так же, как и в предыдущем случае, рассмотрим торговлю ложного пробоя многочисленными барами поэтапно.

1. Вы должны идентифицировать сильный ценовой уровень на дневном графике и дождаться появления пробойного бара.
2. Пробойный бар должен закрыться выше/ниже пробитого уровня (в зоне пробоя).
3. Все следующие бары — минимум три — должны и открыться, и закрыться в той же плоскости и ни в коем случае не совершать обратный пробой уровня. Допустимо касание уровня хвостами баров, но не пробой.

Чем больше баров консолидируется в зоне пробоя, тем большую силу набирает данная модель. Это объясняется тем, что с каждым баром все больше игроков обретают веру в реальность пробития уровня и открывают позиции в сторону продолжения пробойного движения. Соответственно в случае обратного пробоя уровня все эти игроки окажутся засаженными.