

The Wyckoff

Многие из основных принципов Вайкоффа стали основными в техническом анализе. Три фундаментальных закона: спрос и предложение, причина и следствие, усилие и результат; концепции Накопления / Распределения и превосходства цены и объема при определении движения цен являются некоторыми примерами.

Метод Вайкоффа прошел проверку временем. Более 100 лет непрерывного развития и использования доказали ценность этого метода для торговли всеми видами финансовых инструментов.

Это достижение не должно вызывать удивления, поскольку оно основано на анализе динамики цены и объема, чтобы судить о том, как оно реагирует на битву между реальными силами, которые управляют всеми изменениями цен: спросом и предложением.

Структуры методологии Вайкоффа

Финансовые рынки - это живое существо, они постоянно меняются из-за постоянного взаимодействия между покупателями и продавцами. Вот почему было бы ошибкой использовать фиксированные паттерны или схемы, чтобы попытаться понять контекст рынка.

Сознавая, что для цены практически невозможно сформировать две идентичные структуры, торговый подход, предлагаемый методологией Вайкоффа, является гибким при анализе рынка.

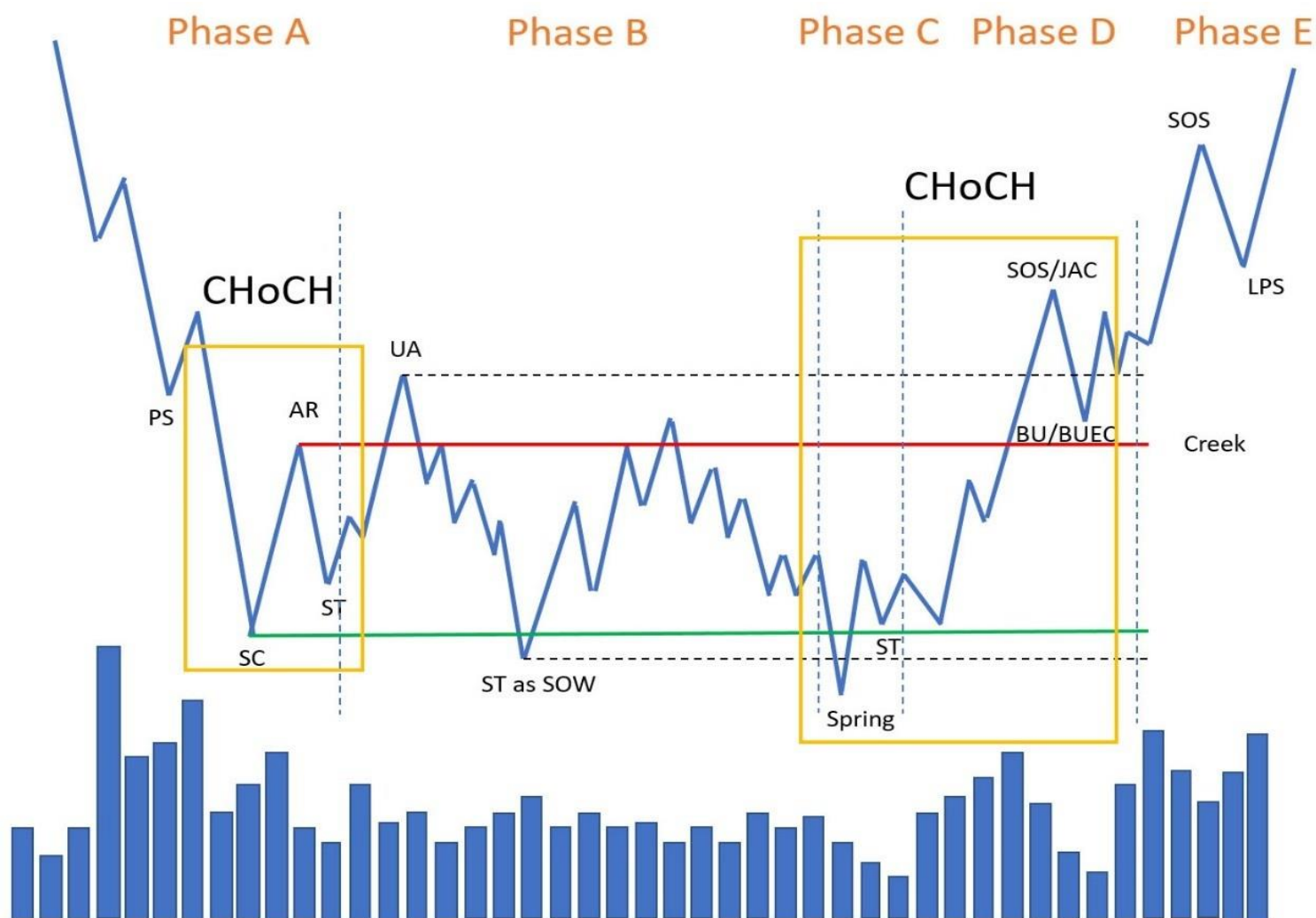
По цене могут развиваться разные типы конструкций в зависимости от условий, в которых она находится. Вот почему нам нужен подход, который дает некоторую гибкость движениям цены, но в то же время регулируется определенными фиксированными элементами, которые обеспечивают максимально возможную объективность при чтении.

Эти фиксированные аспекты методологии представляют собой события и фазы, составляющие развитие структур. Ниже мы представляем две основные схемы накопления и распределения, чтобы дать очень общее представление о

динамике движения цены в соответствии с предпосылками методологии Вайкоффа.

Как мы только что сказали, эти схемы можно рассматривать как идеалы. Важно помнить, что рынок не всегда будет так их представлять.

Базовая схема накопления №1



Накопление. Процесс, с помощью которого крупные операторы поглощают имеющиеся запасы на рынке. Это переход от розничных трейдеров или «слабых рук» к сильным трейдерам или «сильным рукам».

Creek. Уровень стойкости к накоплению или повторном накоплению конструкций. Он определяется максимумом, сгенерированным автоматическим ралли, и максимумами, которые могут быть достигнуты во время фазы В.

CHoCH(Change of Character). Смена характера. Он указывает среду, в которой цена будет двигаться в ближайшее время. Первый CHoCH

устанавливается в фазе А, когда цена движется от нисходящего тренда к среде консолидации. Второй СНоСН устанавливается от минимума фазы С до максимума SOS, при котором цена перемещается из среды консолидации в среду восходящего тренда.

Фаза А. Остановка предыдущего медвежьего тренда.

- PS (*Preliminary Support* – Предварительная поддержка). Это первая попытка остановить движение вниз, которая всегда терпит неудачу.
- SC (*Selling Climax* – Кульминация продаж). Пик продаж. Действие останавливающее нисходящее движение.
- AR (*Automatic Rally* – Автоматическое ралли). Бычья реакция. Движение вверх, задающее максимальный диапазон.
- ST (*Secondary Test* – Вторичный тест). Проверка уровня предложения. Устанавливает конец **фазы А** и начало **фазы В**.

Фаза Б. Построение причины.

- UA (*Upthrust Action*). Временный пробой сопротивления и повторный вход в диапазон. Это тест на максимум, генерируемый AR.
- ST как SOW (*Secondary Test as Sign Of Weakness*). Вторичный тест как признак слабости. Пример слабости в тестовой функции. Временный прорыв поддержки и повторный вход в диапазон. Это как минимум тест, созданный SC.

Фаза С. Тест

- SP (*Spring Shaking*). Это испытание в виде поломки минимумов Фаз А и В. Существует три различных типа пружин.
- Test Spring. Движение вниз к минимумам диапазона, чтобы проверить приверженность продавцов.

- LPS (*Last Point of Support* – Последняя точка поддержки). Последний уровень поддержки предложения. Тест в виде медвежьего движения, которое не достигает минимального диапазона.

- TSO (*Terminal Shakeout или Shakeout* – Финальная встряска). Резкое движение с минимальной поломкой, обеспечивающее глубокое проникновение в уровень поддержки и быстрое восстановление.

Фаза D. Бычий тренд в пределах диапазона.

- SOS (*Sign of Strength* – Знак силы). Бычье движение, генерируемое после тестового события фазы C, которому удастся достичь вершины диапазона. Также называется JAC (*Jump Across the Creek* – Перейти через ручей). Прыжок с ручья.

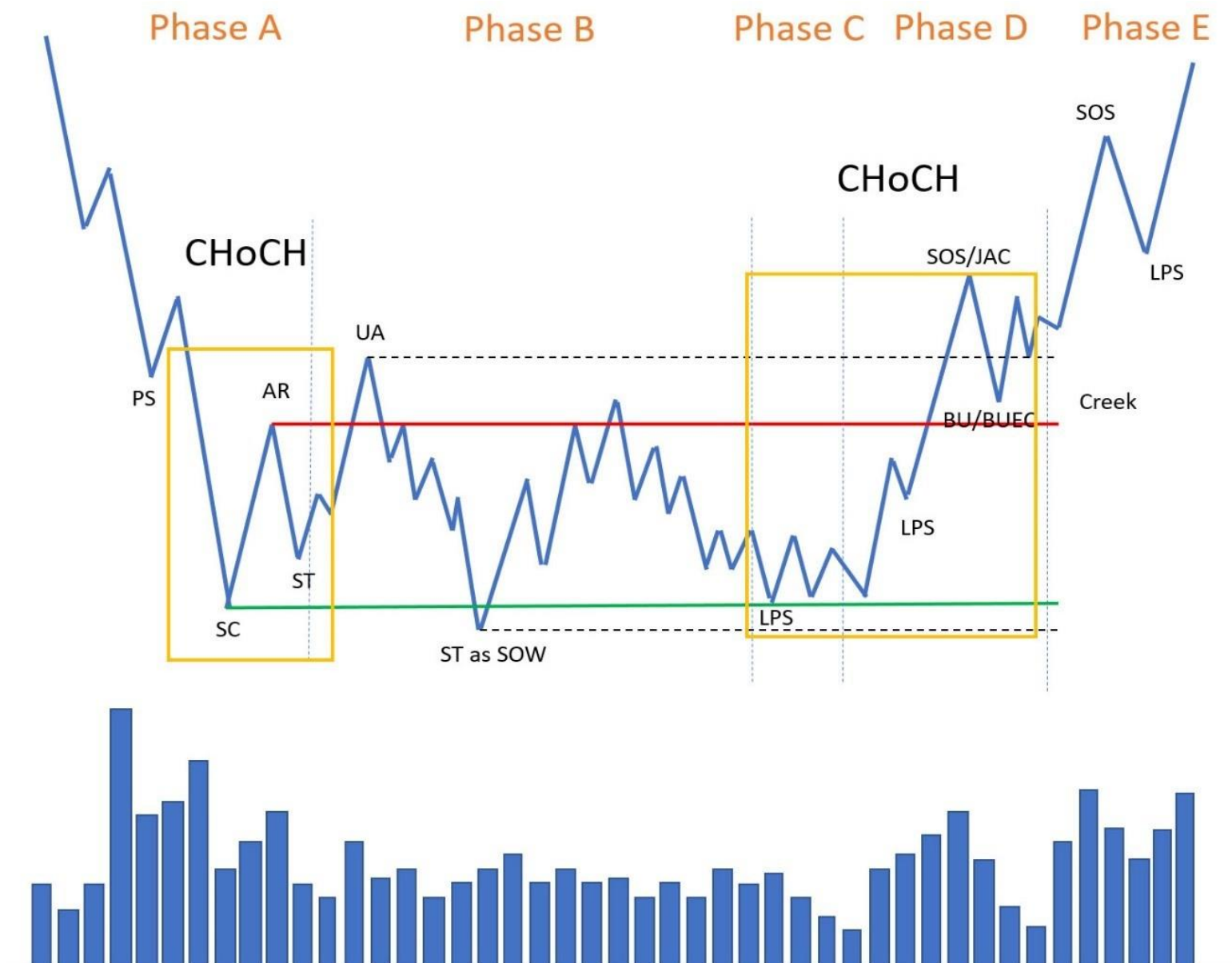
- LPS. Последняя точка поддержки. Последний уровень поддержки предложения. Это восходящие впадины, которые мы находим в восходящем движении к сопротивлению.

- BU (*Back Up* – Резервное копирование). Это последняя большая реакция перед началом бычьего рынка. *Также называется BUEC (Back Up to the Edge of the Creek – Назад к краю ручья).* Обратно к ручью.

Фаза E. Бычий тренд вне допустимого диапазона.

Последовательность SOS и LPS, порождающая динамику подъемов и минимумов.

Базовая схема накопления №2



Второй вариант методологии, при котором тестовое событие в Фазе С не достигает минимумов конструкции. Обычно это происходит потому, что текущие рыночные условия указывают на силу фона. Целью цены является посещение этой зоны ликвидности, но крупные операторы поддерживают рынок, агрессивно входящий в закупку. Они не позволяют цене опускаться ниже, поэтому никто не может купить ее ниже.

Этот тип торговых диапазонов сложнее идентифицировать, потому что из-за невозможности оценить этот толчок бычий подход теряет точку уверенности.

Основная торговая зона находится в Spring потенциале; тогда, покупая возможный LPS, мы всегда будем сомневаться, что наиболее вероятно, цена сначала посетит эту минимальную зону, чтобы развить Spring.

Вдобавок к этому обычно теряется тот первый признак бычьей силы, который приводит к нарушению диапазона.

Таким образом, единственную реальную возможность покупки такого типа конструкции можно найти в BUEC. Здесь мы должны уделять больше внимания поиску входов в длину.

Именно в этих условиях диапазона мы видим действие закона причины и следствия в торговле; который говорит нам, что для того, чтобы было следствие, сначала должна быть причина, которая его порождает; и что следствие будет прямо пропорционально причине.

В случае диапазона накопления покупка акций (причина) будет иметь эффект последующего восходящего тренда; и степень этого движения будет прямо пропорциональна времени, которое цена потратила на построение причины (поглощение акций).

Подготовка важного движения требует значительного времени. Крупный трейдер не может купить все, что он хочет, сразу, потому что, если он выполнит заказ со всем количеством, которое он хочет, он получит худшие цены из-за смещения, которое вызовет его собственный ордер.

Чтобы выполнить эту задачу, профессионалы должны спланировать и выполнить тщательный план, чтобы попытаться поглотить все имеющиеся запасы по минимально возможной средней цене.

Маневры обработки

В процессе накопления крупные трейдеры создают крайне слабую среду. На данный момент новости, скорее всего, будут плохими, и многие будут склонны входить не на ту сторону рынка. Путем различных маневров им удастся понемногу освоить все имеющееся предложение.

В диапазоне накопления мы наблюдаем фундаментальное событие, которое характеризует этот тип контекста, поскольку во многих случаях именно действие инициирует тренд.

Движение. Это басовый коктейль, также известный как «Spring». Это внезапное движение вниз, которое нарушает уровень поддержки диапазона, и с которым крупные трейдеры используются для выполнения тройной функции: достижения стоп-лосса тех трейдеров, которые были хорошо позиционированы на длинной стороне; побудить к продаже плохо информированных трейдеров, которые думают о продолжении нисходящего движения; и получать прибыль от такого движения.

Хотя верно то, что это потрясение является действием, которое добавляет силы бычьему сценарию, верно также и то, что это не всегда будет происходить. Вы должны знать, что во многих случаях развитие восходящего тренда начинается без этого терминального действия. Это контекст, который несколько сложнее определить, но в равной степени действителен.

В то же время им необходимо убрать с рынка «слабые руки». Это трейдеры, которые, если они имеют возможность покупать, очень скоро закроют свои позиции, предполагая короткую прибыль; и это закрытие позиций на покупку - это заказы на продажу, которые крупным трейдерам придется продолжать поглощать, если они хотят и дальше толкать цену. Одно из действий, которое они предпринимают, чтобы избавиться от этого типа слабого трейдера, - это создать плоский, скучный рыночный контекст, чтобы удержать этих трейдеров от окончательного закрытия своих позиций.

Контрагент, ликвидность

Как факт достижения стопов позиций покупки, так и вход в продажу некоторых операторов обеспечивают ликвидность для профессионалов, которые накапливают; поскольку оба действия осуществляют продажи на рынок; и эти продажи - аналог, который нужен крупным трейдерам для совершения покупок.

В дополнение к этому, когда бычий разворот происходит обратно в диапазон, стопы также будут выполнены для тех, кто вошел с позициями на продажу во время медвежьего перерыва, добавив силы бычьему движению.

Путь наименьшего сопротивления

Профессионалы с указанными выше интересами не станут инициировать движение, пока не убедятся, что путь наименьшего сопротивления набирает силу. Это достигается путем проведения различных тестов для проверки уровня приверженности продавцов.

Как и в случае со Spring, они будут инициировать нисходящие движения, чтобы проверить отслеживание. Отсутствие объема на этом этапе предполагает отсутствие интереса к достижению более низких цен.

Вот почему иногда вы видите более одного толчка в пределах диапазона; это тесты, которые разрабатывают профессионалы, чтобы убедиться, что они не найдут сопротивления при более высоких ценах.

Общие характеристики диапазонов накопления

- Снижение объема и волатильности по мере развития диапазона. Для продажи будет все меньше и меньше запасов, поэтому колебания цен и объемов будут постепенно уменьшаться.
- Тестирование верхней зоны диапазона без объема, что свидетельствует об отсутствии интереса к продажам; кроме случаев, когда цена готова начать движение за пределы диапазона.
- Прыжки к предыдущим минимумам; либо над областью поддержки, либо над незначительными минимумами в пределах диапазона.
- Более широкие и плавные движения вверх. Это означает приток спроса хорошего качества и предполагает, что предложение плохого качества.
- Развитие восходящих максимумов и минимумов. Эта последовательность должна наблюдаться уже на последней стадии диапазона,

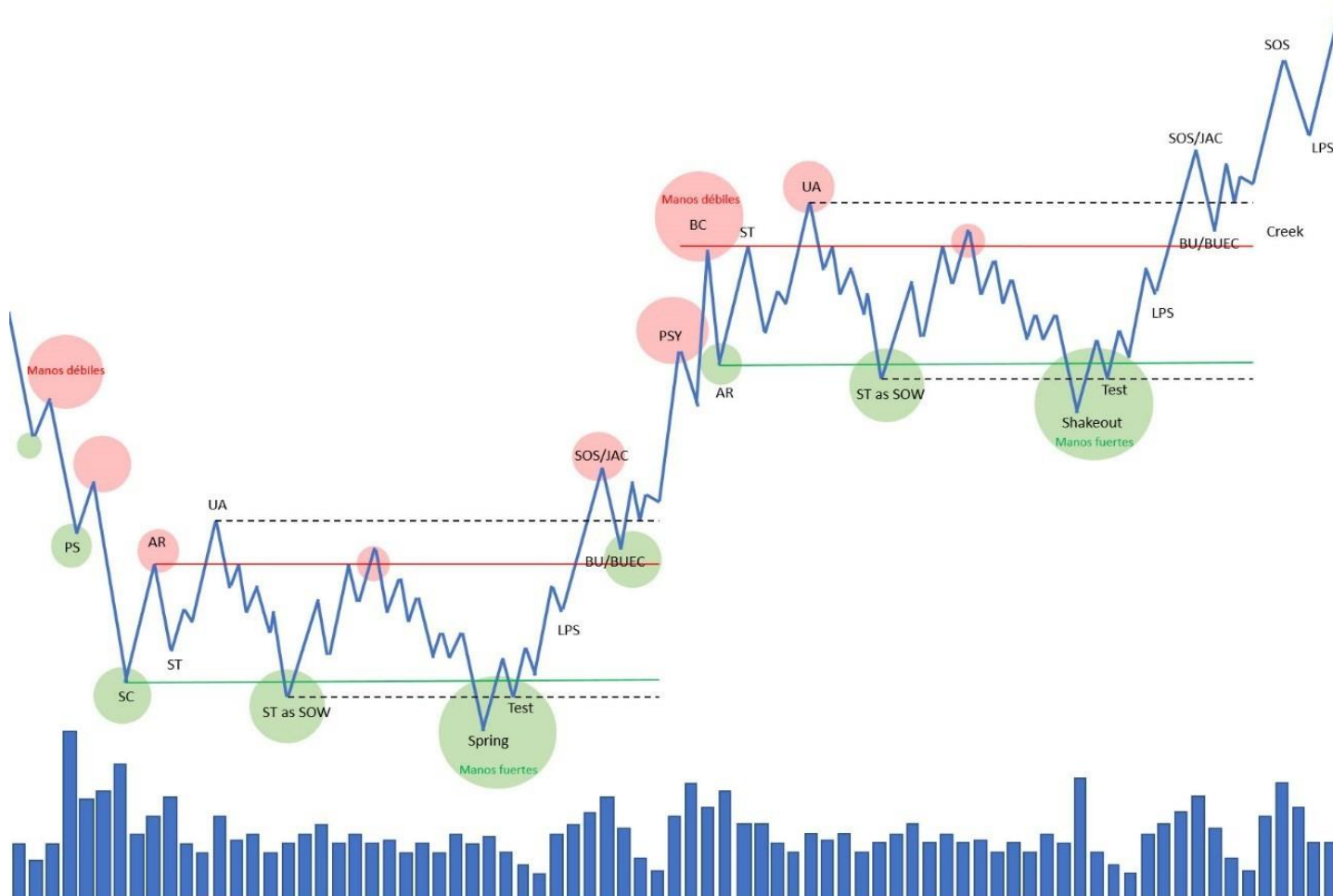
как раз перед началом бычьего скачка. Обозначает полный контроль со стороны покупателей.

Начало бычьего движения

Когда нет больше запасов для поглощения, наступает поворотный момент. Контроль над ценностью находится в руках сильных, и они избавятся от своих позиций только по гораздо более высокой цене. Небольшое увеличение спроса сейчас спровоцирует внезапное движение цен вверх, что положит начало восходящей тенденции.

Reaccumulation (Повторное накопление)

Процесс повторного накопления полностью идентичен процессу накопления. Единственная разница между ними заключается в том, как структура начинает развиваться. В то время как диапазон накопления начинается с остановки медвежьего движения, диапазон повторного накопления начинается после остановки восходящего движения.



Повторное накопление является результатом предыдущего восходящего тренда, который необходимо консолидировать. Руки, которые контролируют стоимость, будут меняться в течение тренда.

В начале восходящего тренда стоимость находится под контролем очень сильных владельцев (профессиональных трейдеров, сильных рук), но по мере развития акция будет постепенно переходить к менее информированным операторам, слабым игрокам.

В этот момент говорят, что спрос низкого качества, и рынку необходимо перезапустить процесс поглощения запасов, в котором опять же крупные трейдеры берут на себя контроль.

Продолжительность конструкции

Ключевой момент, о котором следует помнить, заключается в том, что на продолжительность этой структуры будет влиять процентное соотношение сильных и слабых рук, контролирующих значение.

Если в начале повторного накопления стоимость все еще находится в основном в сильных руках, продолжительность структуры будет меньше. Если же, с другой стороны, большую часть акций контролируют слабые руки, потребуется более длительный период времени, чтобы можно было изменить процесс закупок.

Цели основного накопления еще не будут достигнуты, и эта структура разработана, чтобы добавить на рынок новый спрос, с которым можно продолжить восходящее движение к этим целям.

Повторное накопление или распространение

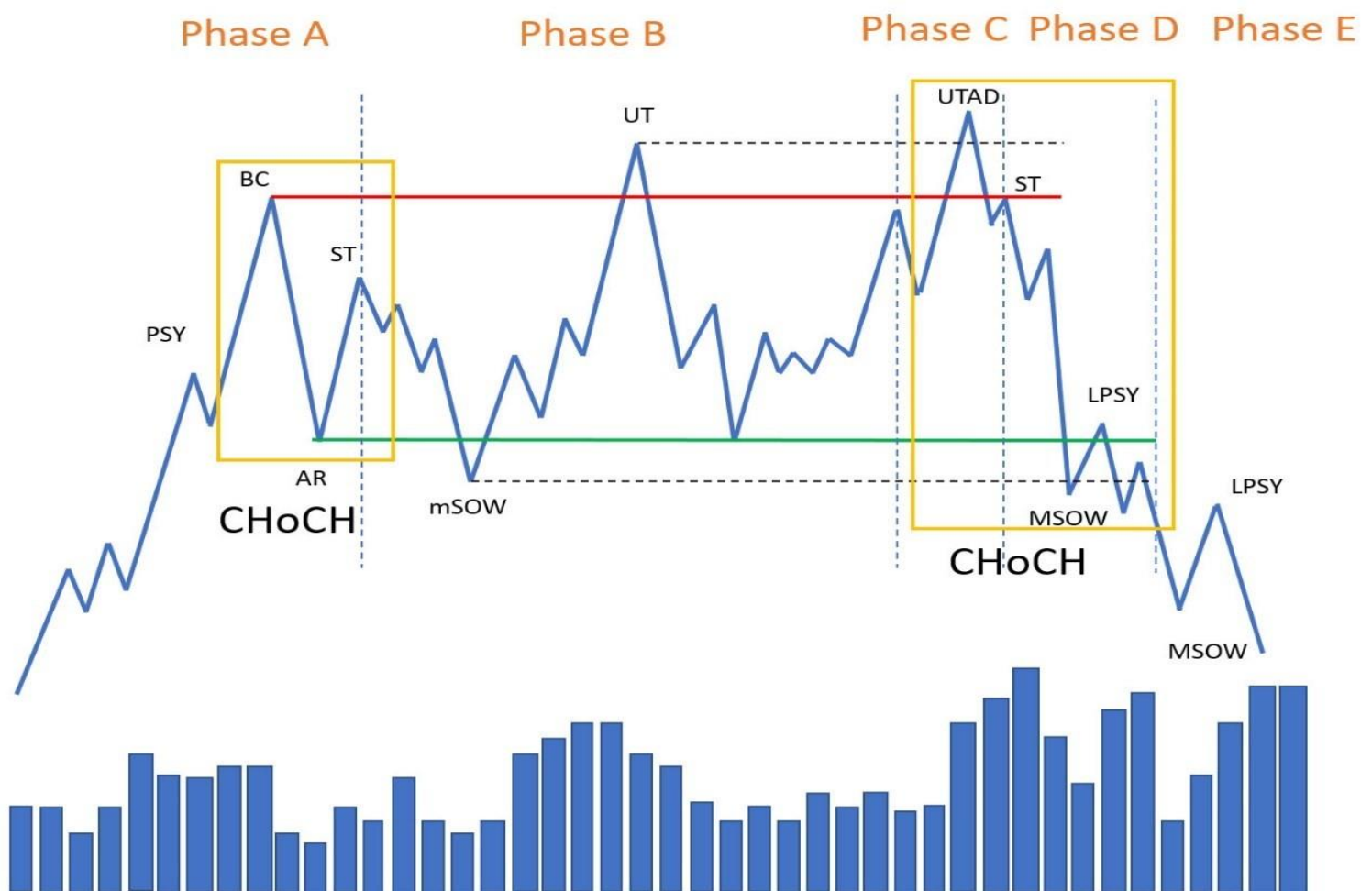
Разумный анализ движения цены и объема очень важен, чтобы не ошибиться, спутав диапазон повторного накопления с диапазоном распределения.

Оба запускаются одинаково, после остановки восходящего движения. Становится необходимым автоматизировать характеристики диапазонов накопления, поскольку это одна из самых компрометирующих ситуаций, с которыми может столкнуться любой оператор Вайкоффа.

Distribution (Распределение)

Диапазон распределения - это боковое движение цены, которому удается остановить восходящее движение, и в котором происходит процесс продажи акций хорошо информированными профессионалами, заинтересованными в более низких ценах. Они стараются сохранить отличную позицию, чтобы избавиться от нее по более низким ценам и получить за нее прибыль.

Базовая схема Распределение №1



Распределение Процесс, посредством которого крупные операторы распределяют (продают) акции. Это переход от сильных трейдеров или «сильных рук» к розничным трейдерам или «слабым рукам».

ICE. Уровень поддержки структур распределения или перераспределения. Он устанавливается минимумом, генерируемым

автоматической реакцией, и минимумом, который может быть достигнут во время фазы В.

СНoСН. Change of Character. Смена персонажа. Смена характера. Он указывает среду, в которой цена будет двигаться в ближайшее время. Первый СНoСН устанавливается в фазе А, когда цена движется от среды восходящего тренда к консолидации. Второй СНoСН устанавливается от максимума фазы С до минимума SOW, в котором цена перемещается из среды консолидации в среду нисходящего тренда.

Фаза А. Остановка предыдущего тренда.

- PSY. Предварительная поставка. Предварительное сопротивление. Это первая попытка остановить подъем, которая всегда терпит неудачу.
- ВС. Кульминация покупок. Действие останавливающее движение вверх.
- AR. Автоматическая реакция. Медвежья реакция. Медвежье движение, задающее минимальный диапазон.
- ST. Вторичный тест. Тест уровня спроса относительно действий. Обозначает конец фазы А и начало фазы В.

Фаза Б. Построение причины.

- UT (*Upthrust*). То же событие, что и накопительный UA. Временный пробой сопротивления и повторный вход в диапазон. Это тест по максимуму генерируемый ВС.
- mSOW (*Minor Sign of Weakness* – Незначительный признак слабости). Образец незначительной слабости. То же событие, что и ST, как SOW накопления. Временный прорыв поддержки и возвращение в диапазон. Это как минимум тест, созданный AR.

Фаза С. Тест

- UTAD. Бычья встряска. Это проверка в виде пробоя максимумов Фаз А и В.

- Тест UTAD. Восходящее движение, направленное вверх, чтобы проверить уровень приверженности покупателей.

Фаза D. Медвежий тренд в пределах диапазона.

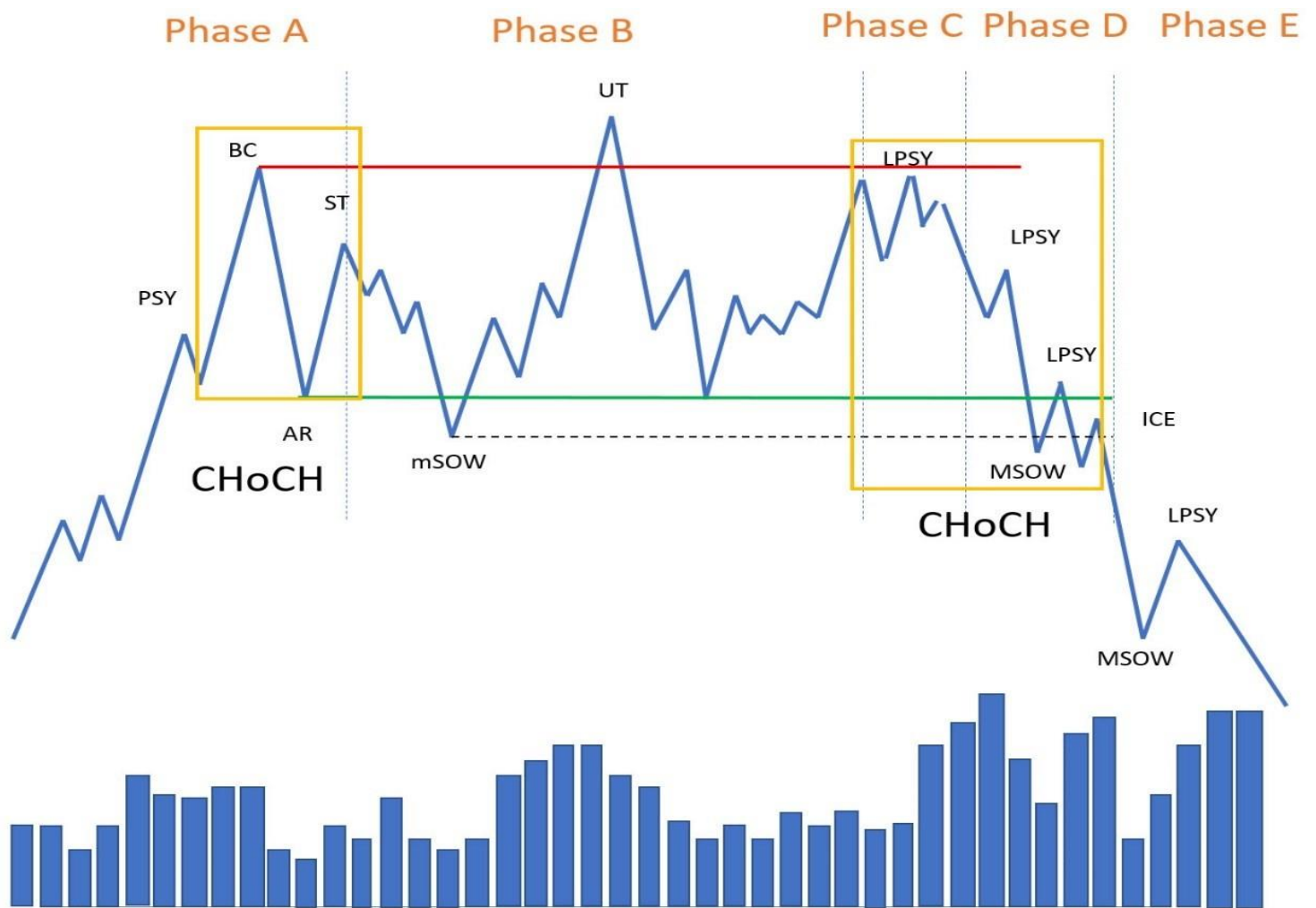
- MSOW. Главный признак слабости. Пример основной слабости. Медвежье движение возникло после тестового события фазы C, которому удалось достичь нижней границы диапазона, вызвав изменение характера.

- LPSY. Последняя точка снабжения. Последний уровень поддержки спроса. Это падающие максимумы, которые мы находим в медвежьем движении к поддержке.

Фаза E. Медвежий тренд вне допустимого диапазона.

Последовательность SOW и LPSY, порождающая динамику убывающих максимумов и минимумов.

Базовая схема Распределение №2



Второй вариант методики, при котором тестовое событие в Фазе С не достигает максимумов структуры.

Рассуждения обратные, чем для примера накопительной схемы №2. Обозначает большую слабость фона.

Цена пытается достичь максимальной ликвидности, но крупные трейдеры, у которых уже есть короткие позиции, препятствуют этому,

Конструкции с потерей уверенности из-за отсутствия тряски. При открытии короткой позиции на возможном LPSY мы всегда будем сомневаться в том, будет ли цена колебаться до максимумов перед падением.

Признак слабости (SOW), разрушающий структуру, теряется. Уникальная возможность к тесту на поломку (LPSY).

Закон причины и следствия

Именно в этих условиях диапазона мы видим в действии закон причины и следствия, так приготовленный в мире торговли; который говорит нам, что для того, чтобы было следствие, сначала должна быть причина, которая его порождает; и что следствие будет прямо пропорционально причине.

В случае диапазона распределения продажа акций (причина) будет иметь следствием последующее движение нисходящего тренда; и степень этого движения будет прямо пропорционально времени, которое цена потратила на создание причины (поглощение запасов).

Подготовка важного движения требует значительного времени. Крупный трейдер не может построить всю свою позицию сразу, потому что, если он выполняет свои заказы на продажу с помощью приказа, содержащего все необходимое количество, сама агрессивность приказа сместит цену вниз, пока он не найдет необходимый спрос, с которым будет соответствовать его продажа. заказов, и это приведет к ухудшению цен.

Чтобы выполнить эту задачу, профессионалам необходимо разработать и выполнить тщательный план, чтобы попытаться удовлетворить весь доступный рыночный спрос по максимально возможной средней цене.

Маневры обработки

Во время этого процесса распространения крупные трейдеры при поддержке средств массовой информации (часто к их услугам) создают чрезвычайно сильную среду. С помощью этого они стремятся привлечь как можно больше трейдеров, поскольку именно покупки этих трейдеров дадут необходимую копию для соответствия их заказам на продажу.

Дезинформированные трейдеры не знают, что сильные профессионалы создают отличную позицию для продажи, потому что их интересы ниже. Вы войдете не на ту сторону рынка. Посредством различных маневров они могут понемногу удовлетворять весь имеющийся спрос.

В диапазоне распределения, как и в диапазоне накопления, нам будет представлено фундаментальное событие шока. Хотя верно то, что не все

структуры увидят это действие до начала движения тренда, факт его присутствия добавляет сценарию большую силу.

В случае бычьего шока методология Вайкоффа называет это «*Upthrust*». Это внезапное восходящее движение, которое пробивает уровень сопротивления диапазона, и с которым крупные трейдеры используются для выполнения тройной функции: достижение стоп-лоссов тех трейдеров, которые были хорошо позиционированы на короткой стороне; побуждать к покупке плохо информированных трейдеров, которые думают о продолжении бычьего движения; и получать прибыль от такого движения.

В то же время им необходимо убрать с рынка «слабые руки». Это трейдеры, которые в случае выставления на продажу очень скоро закроют свои позиции предполагая короткую прибыль; и это закрытие позиций на продажу представляет собой ордера на покупку, которые крупным трейдерам придется продолжать поглощать, если они хотят продолжать толкать цену. Одно из действий, которое они предпринимают, чтобы избавиться от этого типа слабого оператора, - это создать плоский, скучный рыночный контекст, чтобы удерживать этих операторов от окончательного закрытия своих позиций.

Контрагент, ликвидность

Профессионалы, укрепляющие свои позиции, обязаны выполнять этот маневр. Из-за размеров их позиций это единственный способ, которым они могут работать на рынках. Им нужна ликвидность, чтобы соответствовать своим заказам, и рывок - отличная возможность получить ее.

Стоп-прыжки позиций на продажу, а также трейдеры, открывающие длинные позиции, - это ордера на покупку, которые обязательно должны пересекаться с ордером на продажу. И действительно, именно хорошо информированные трейдеры размещают эти заказы на продажу и, таким образом, поглощают все совершенные покупки.

Кроме того, когда после встряски происходит медвежий разворот, стопы тех, кто купил, также будут выполнены, что добавит силы медвежьему движению.

Путь наименьшего сопротивления

Когда развитие диапазона подходит к концу, великие профессионалы не будут инициировать движение по нисходящему тренду до тех пор, пока не убедятся, что фактически путь наименьшего сопротивления идет вниз.

Они делают это с помощью тестов, с помощью которых оценивают интерес покупателя. Они инициируют восходящие движения и в зависимости от второго участия (это будет наблюдаться по объему торгов в этом движении) они будут оценивать, если спрос остается доступным или, наоборот, покупатели исчерпаны. Отсутствие объема на этом этапе предполагает отсутствие интереса к достижению более высоких цен.

Вот почему иногда вы видите более одного толчка в диапазоне; это тесты, которые разрабатывают профессионалы, чтобы убедиться, что они не встретят сопротивления по более низким ценам.

Общие характеристики диапазонов распределения

Ниже приведены ключевые характеристики диапазонов распределения:

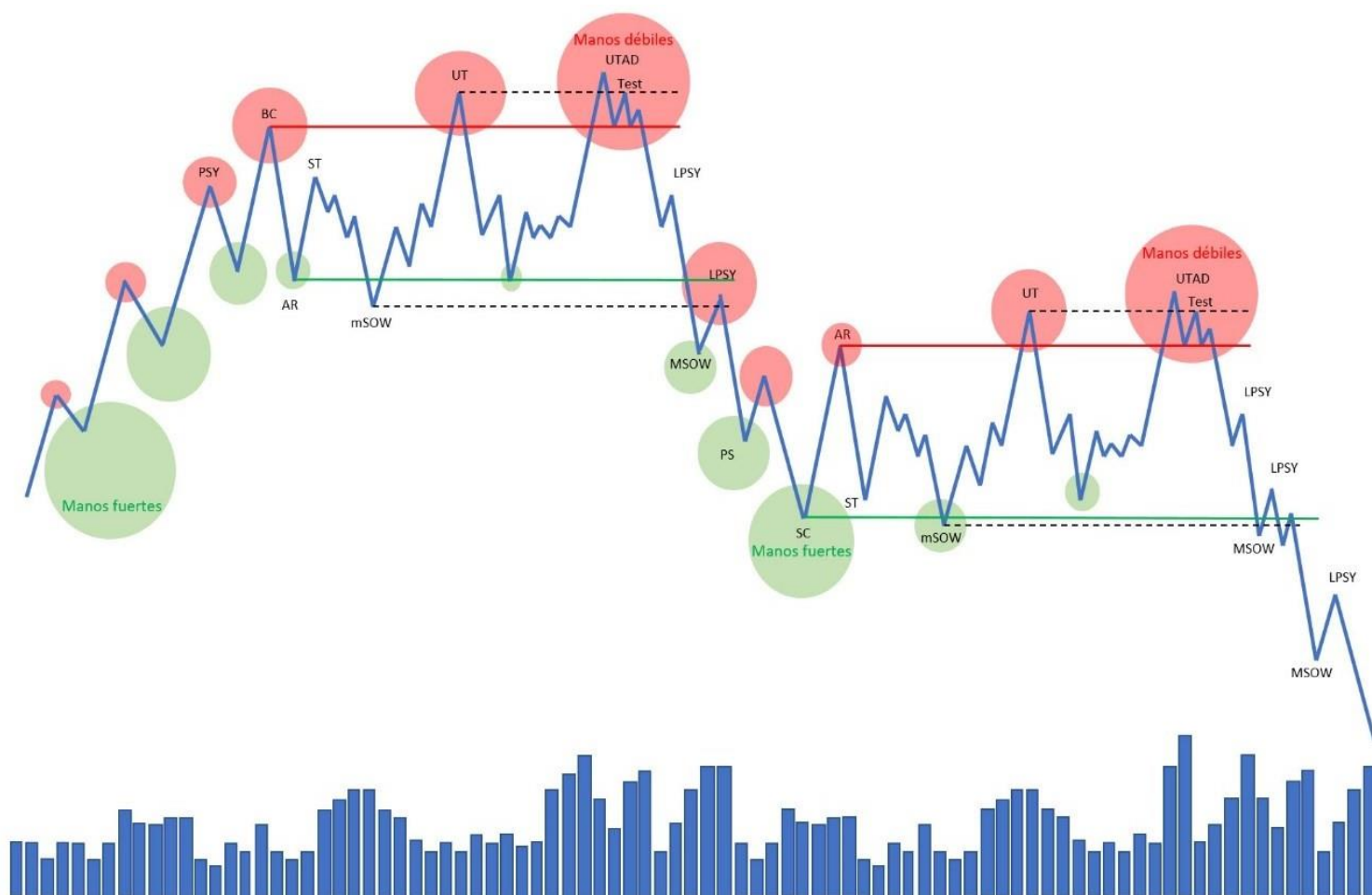
- Большой объем и волатильность при развитии диапазона. Будут наблюдаться значительные колебания цен, а объем останется относительно высоким и постоянным.
- Тестирование нижней зоны диапазона без объема, что свидетельствует об отсутствии интереса покупателей; кроме случаев, когда цена готова начать движение за пределы диапазона.
- рывки вверх к предыдущим максимумам; либо над областью сопротивления, либо над небольшими максимумами в пределах диапазона.
- Более широкие и плавные движения басов и тактов, чем у басистов. Это означает появление качественного предложения и предполагает, что спрос низкого качества.
- Разработка убывающих максимумов и минимумов. Эта последовательность должна наблюдаться уже на последнем этапе диапазона, непосредственно перед началом медвежьего скачка.

Начало медвежьего движения

Когда спрос больше не доступен, наступает поворотный момент. Контроль стоимости находится в руках сильных, и они избавятся от своих позиций только по гораздо более низким ценам. Небольшое увеличение предложения сейчас спровоцирует резкое снижение цен, что положит начало нисходящей тенденции.

Redistribution (Перераспределение)

Фаза перераспределения - это диапазон, который исходит из медвежьего тренда, за которым следует новый медвежий тренд. На большом медвежьем рынке может происходить несколько фаз перераспределения. Это пауза, которая обновляет значение для развития еще одного нисходящего движения.



Перераспределение или накопление

Этот тип структуры начинается так же, как диапазоны накопления; поэтому необходим очень разумный анализ, чтобы не привести к ошибочным выводам. Этот аспект, несомненно, является одной из самых сложных задач для оператора Вайкоффа: уметь различать диапазон перераспределения и диапазон накопления.

В периоды перераспределения великий профессионал, который уже имеет короткую позицию, возвращается, чтобы продавать около вершины диапазона

и потенциально закрывать (закрывать / покупать) некоторые из своих позиций около основания диапазона.

Как правило, они увеличивают размер своей короткой позиции во время развития диапазона. Причина, по которой они закрывают некоторые из своих коротких позиций на основании диапазона, заключается в том, чтобы обеспечить ценовую поддержку, а не преждевременно снизить ее до того, как они смогут установить значительную короткую позицию.

Перераспределение остается нестабильным во время и в конце своего развития до продолжения нисходящего тренда.

Руки, которые контролируют стоимость, будут меняться в течение тренда. В начале медвежьего тренда стоимость находится под контролем очень сильных владельцев (профессиональных трейдеров, сильные руки), но по мере развития акция будет постепенно меняться в сторону менее информированных операторов, слабых рук. На данный момент говорят, что предложение некачественное, и рынку необходимо возобновить процесс поглощения запасов, в котором опять же крупные операторы берут на себя контроль.

Продолжительность конструкции

Процент сильных и слабых рук, которые контролируют значение, будет влиять на продолжительность структуры. Если в начале перераспределения стоимость все еще в основном находится в сильных руках, продолжительность структуры будет меньше. Если, с другой стороны, слабые руки контролируют большую часть акций, потребуется более длительный период времени, чтобы иметь возможность перестроить процесс продаж.

Цели основного распределения еще не будут достигнуты, и эта структура разрабатывается, чтобы добавить на рынок новые позиции для продажи, чтобы продолжить нисходящее движение к этим целям.

Список событий

Хотя они будут развиваться позже, мы кратко рассмотрим логику каждого из событий, которые появятся:

Событие №1: Предварительная остановка (*Preliminary Stop*)

Предварительный стоп - это первая попытка остановить движение тренда, результат которой всегда будет неудачным. Это раннее предупреждение о том, что тренд подходит к концу.

Событие №2: Clímax

Это кульминационный момент предшествующей тенденции. Пройдя большое расстояние, цена достигнет экстремального состояния, которое спровоцирует появление большого профессионала.

Событие №3: Реакция (*Reaction*)

Это первый серьезный сигнал, указывающий на изменение настроений на рынке. Мы переходим от рынка, контролируемого одной из двух сил, к рынку в состоянии равновесия.

Событие №4: Тест (*Test*)

Это событие имеет разные значения в зависимости от места, где оно происходит. В общих чертах он пытается оценить приверженность или отсутствие таковой со стороны операторов в определенный момент и в определенном направлении.

Событие №5: Тряска (*Shaking*)

Ключевой момент для структурного анализа. Это последний обман, изобретенный профессионалом перед тем, как инициировать тенденционное движение в пользу наименьшего сопротивления.

Событие №6: Прорыв (*Breakout*)

Это величайшее доказательство приверженности, которую должен взять на себя профессионал. Если вы хорошо проделали предыдущую работу по поглощению, вы сравнительно легко сломаете структуру, чтобы продолжить движение из нее.

Событие № 7: Подтверждение (*Confirmation*)

Если анализ верен, будет разработан тест на разрыв, который подтвердит, что профессионал находится в этом направлении и поддерживает движение.

Событие №1: Предварительная остановка (Preliminary Stop)

Это первое событие метода Вайкоффа, которое, по-видимому, инициирует остановку фазы А предыдущего тренда.

В случае схем накопления это называется предварительной поддержкой (PS), которая вместе с кульминацией продаж (SC), автоматическим ралли (AR) и вторичным тестом (ST) приводит к изменению характера, с которым происходит изменение цены. эволюционировать от среды нисходящего тренда к среде латерализации.

В примере структур распределения это называется предварительным предложением (PSY), которое в сочетании с кульминацией покупок (BC), автоматической реакцией (AR) и вторичным тестом (ST) завершает фазу А, останавливая предыдущий восходящий тренд и начало Фазы В, построение причины.

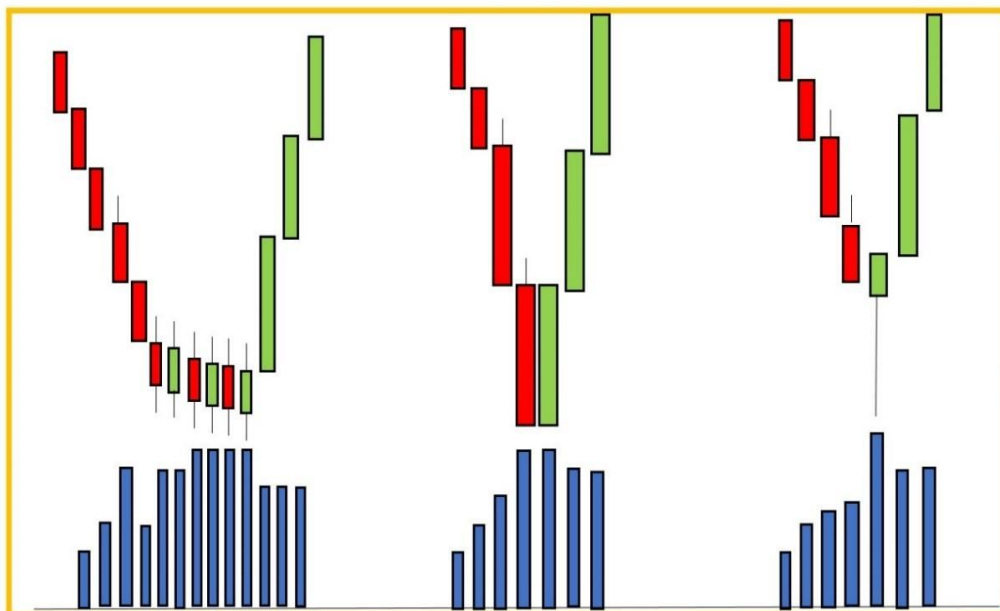
Как мы знаем, процессы накопления и распределения требуют времени, и в редких случаях цена будет развиваться по подкожной схеме, визуально оставляя V виток. Этот процесс накопления начинается с этого первого события, с предварительной поддержки и предварительной поставки.

Прежде, чем это событие произойдет, рынок обнаружит четкий тренд. В какой-то момент цена достигнет уровня, достаточно привлекательного для крупных трейдеров, и они начнут действовать более агрессивно.

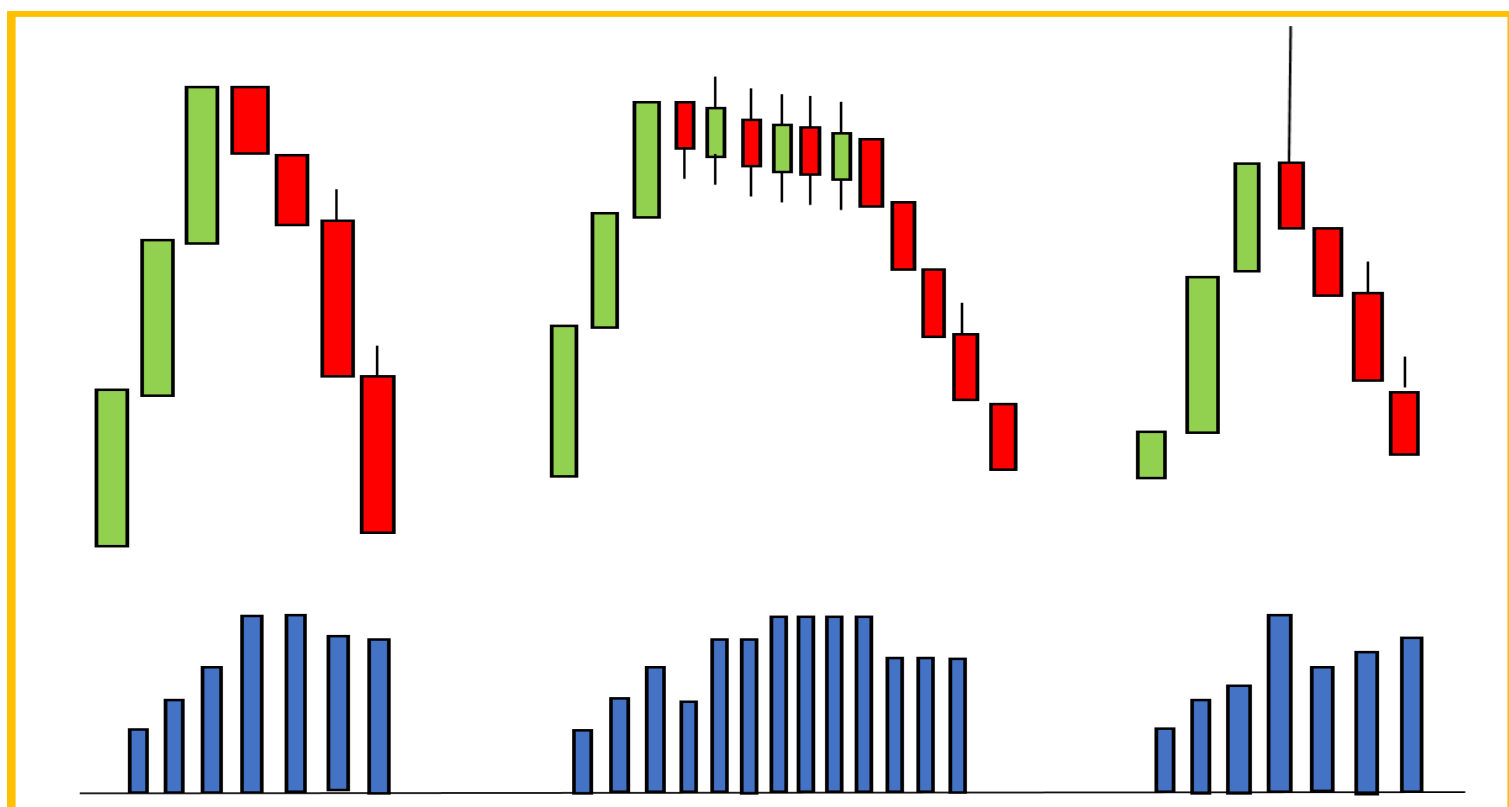
Как предварительная остановка отображается на графике

Наблюдение за этим событием на графике обычно неверно интерпретируется, так как не обязательно наблюдать полосу с увеличенным объемом и расширением в диапазонах.

Это также можно увидеть на наборе баров с относительно более узким диапазоном и постоянной высокой громкостью на всех из них; или даже на одной планке с большим объемом и большим фитилем. Эти представления, в конце концов, обозначают одно и то же: первую релевантную запись крупных операторов.



Он вспоминает одну из самых важных цитат из книги Тома Вильямса «Master the Markets», в которой он говорит что-то вроде того, что рынку не нравятся большие трендовые бары со значительным увеличением объема после длительного движения, поскольку они обычно указывают на противоположное настроение.



- Наблюдение за большим медвежьим баром с пиком объема и закрытием на минимумах после продолжительного нисходящего движения является очень четким признаком профессиональных покупок.

Вероятно, что эта акция достигнет состояния перепроданности по отношению к медвежьему каналу, который соблюдает цену акции во время медвежьего движения.

Психология предварительной остановки

Теперь мы собираемся изучить пересечение ордеров, которое происходит во время такого действия. Помните: чтобы кто-то купил, должен быть кто-то, кто продает.

Спросите себя, что делают в этот момент дезинформированный трейдер или «слабая рука» и хорошо информированный трейдер или «сильная рука».

Как мы уже отмечали, после определения того, что рынок достиг такой цены, с которой можно начать кампанию, тот, кто поглотит все акции, будет крупным трейдером; и именно плохо информированные трейдеры предоставляют им всю ликвидность, необходимую для создания своих позиций.

Мы нашли разные профили плохо информированных операторов, которые способствуют этому:

- **Жадный.** Будет группа, которая увидит резкое движение цены и войдет в рынок, чтобы избежать возможного движения в их пользу.
- **Страшный.** Эта группа длительное время удерживает убыточные позиции и ее предел очень близок. Увидев, что цена снова движется против них, и из опасения дальнейшего увеличения убытков, они наконец решают отказаться от своей позиции.
- **Умные.** Они смогут предвидеть поворот, и они уже будут на рынке; но их время не было точным, и это движение вынуждает их прыгать через свои защитные стопы.

Использование предварительной остановки

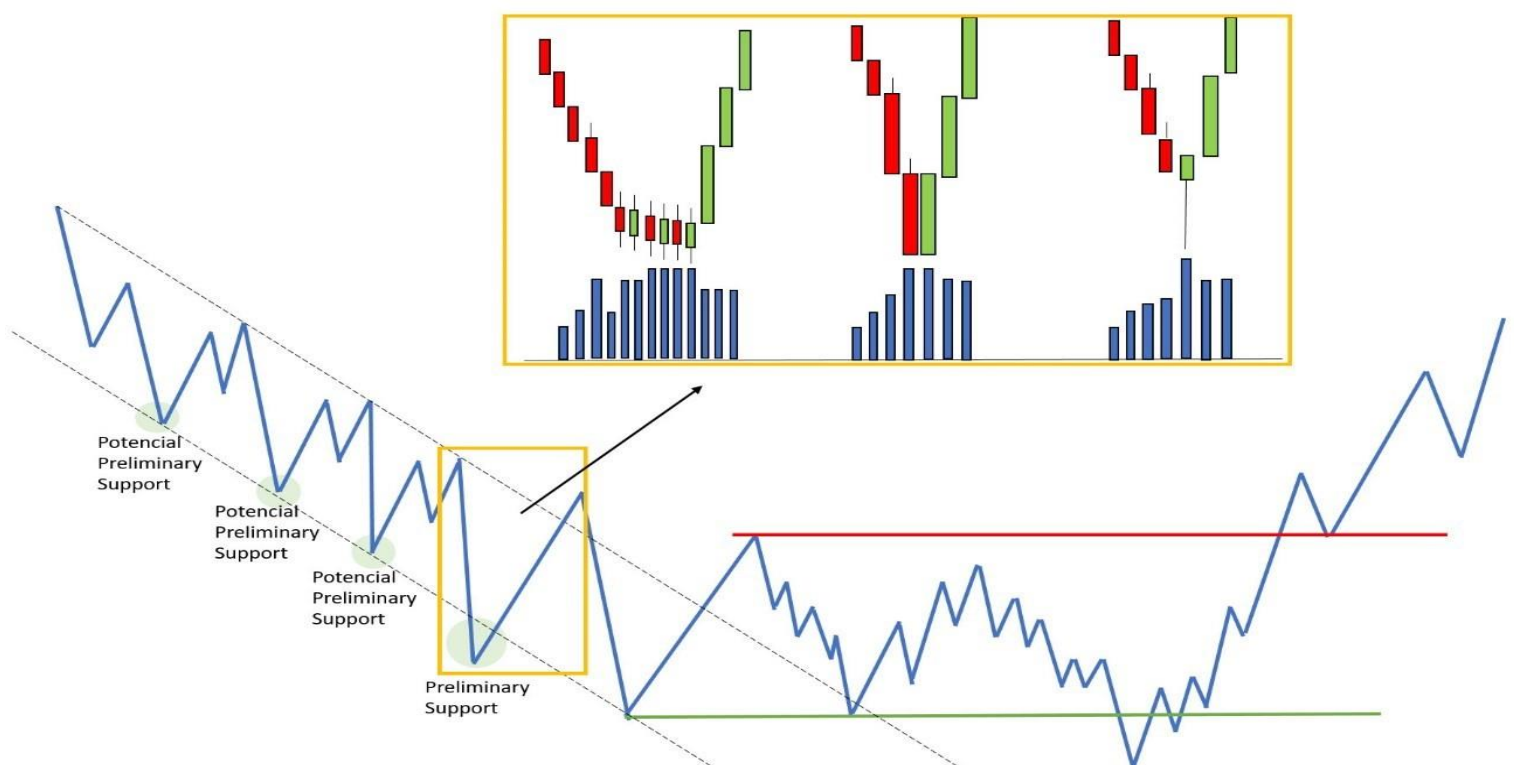
Но тогда какой смысл идентифицировать это событие первой остановки? Как мы уже упоминали, это первая остановка предыдущего трендового движения, поэтому мы можем сделать два четких вывода:

- Прекратите думать о продолжении торговли в пользу предыдущего тренда, по крайней мере на начальном этапе, поскольку структура еще не подтверждена как продолжающаяся или разворачивающаяся.
- Это отличная точка для фиксации прибыли.

Preliminary Support (Предварительная піддержка)

Поскольку мы знаем, что медвежий тренд не прекращается сразу, можно найти множество попыток остановить падение до того, как произойдет успешное. Это инерция тенденции. Это похоже на движущийся автомобиль; как только крейсерская скорость будет достигнута, даже если отпустить педаль акселератора, автомобиль какое-то время продолжит движение по своей собственной инерции.

Все эти попытки остановки являются предварительной поддержкой. Чем их больше, тем больше вероятность того, что последний экстремум медвежьего тренда, наконец, произойдет без значительного увеличения объема.



Факт повторения предварительной поддержки предполагает, что профессионал устраняет предложение с рынка, и когда будет достигнут последний минимум, немногие будут готовы продавать; и это приведет к тому, что последний экстремум произойдет без пика громкости. Это также будет кульминация продаж, в данном случае без сверхвысокого объема: движение останавливается из-за истощения. Мы поговорим об этом, когда будем разрабатывать это климатическое событие.

Собственно, с функциональной точки зрения это предварительная поддержка (PS); потому что для методологии Вайкоффа предварительная поддержка как таковая будет предпоследней попыткой остановить нисходящий тренд (последняя будет кульминацией продаж). Поэтому было бы лучше обозначить их как потенциальную предварительную поддержку.

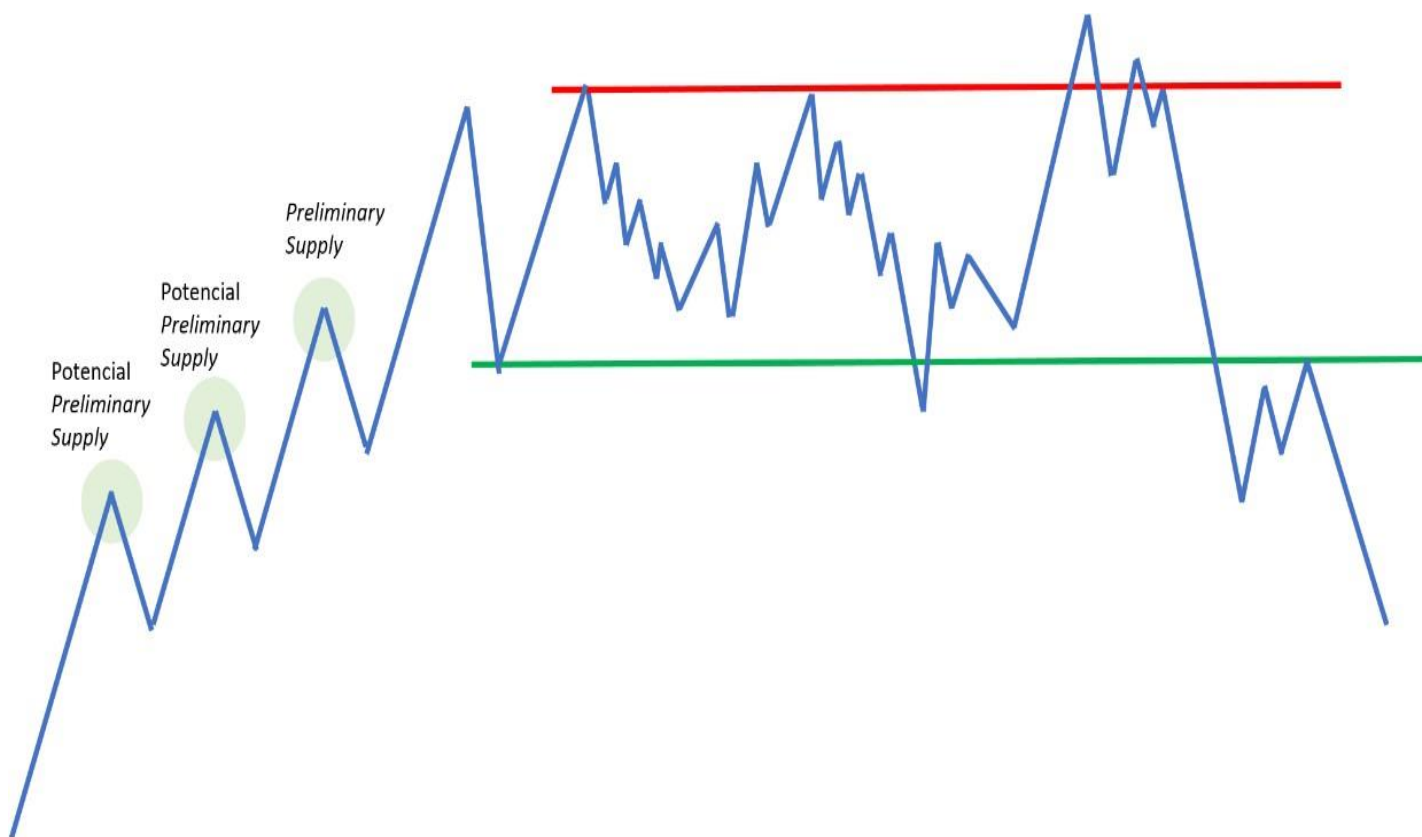
Этот потенциальный PS будет подтвержден как подлинный PS, когда цена разовьет четыре события фазы А, которые устанавливают изменение персонажа.

Это первое участие профессионала не означает немедленного изменения цены. Как мы уже прокомментировали; в определенных рыночных условиях цена будет разворачивать V-образный разворот, накапливая все необходимые запасы во время падения. Мы повторяем, что, хотя этот тип подкожного накопления не является наиболее вероятным, мы должны быть внимательны к его возможному развитию.

Preliminary Supply (Предварительное сопротивление)

Прежде, чем произойдет настоящая Предварительная сопротивление, логичнее всего было бы обнаружить множество предыдущих попыток. Эти попытки следует обозначить как потенциальную предварительную поставку.

Факт повторения предварительного предложения предполагает, что профессионал устраняет спрос с рынка, и когда будет достигнут последний максимум, желающих купить будет мало; и это может привести к тому, что последняя крайность произойдет без значительного объема.



Событие # 2: кульминация (*Climax*)

Это второе событие методологии, которое появляется после попытки остановки в Предварительной Поддержке / Предложении.

В кумулятивных примерах мы назовем это кульминацией продаж (SC), а для распределительных структур - кульминацией покупок (BC).

После появления большого объема после длительного тренда (потенциальной остановки) мы будем внимательно относиться к возможному выявлению этого климатического события. Как мы всегда говорим, это одно из величайших преимуществ методологии Вайкоффа: она дает нам рыночный контекст. Мы знаем, что искать.

Но важно иметь в виду, что предварительные события поддержки / предложения не всегда появляются в рамках последовательности, и их функция может выполняться одновременно с событием кульминации. Вот почему мы снова и снова настаиваем на важности придания рынку некоторой гибкости. У нас есть контекст и базовая последовательность, но необходимо позволить рынку свободно выражать себя, не пытаясь навязать это на нашей карте, потому что желание осуществлять контроль над рынком было бы ошибкой. Ключ к определению, находимся ли мы непосредственно перед кульминацией, будет получен по цене; необходимо будет увидеть сильную реакцию (Событие № 3) и тест (Событие № 4), которые завершат фазу А, остановив тренд.

Ключи к кульминации

После могут произойти две вещи; реакция (автоматическое ралли *Automatic Rally* / реакция *Reaction*) или боковое движение. Если реакция появится, за ней последует вторичный тест; и наоборот, если имеет место боковое движение, рынок, скорее всего, продолжит движение в направлении предыдущего тренда.

Очень важным аспектом является то, что это событие необходимо протестировать для проверки его подлинности (с помощью вторичного теста). Значительно меньший объем в последующем тесте показывает снижение давления продавцов.

Это событие известно как «Нет предложения» и «Нет спроса» в рамках подхода VSA (Volume Spread Analysis).

Очень важно подчеркнуть, что кульминация не обязательно будет самым большим концом структуры. Во время разработки того же самого мы могли наблюдать несколько тестов (неудачные попытки сделать минимумы ниже или максимумы выше) во время фазы B, а также тестовое событие в фазе C (Spring / UTAD), которое обычно встряхивает его конец.

Как кульминация отображается на графике

Хотя принцип не меняется; он может проявляться по-разному с точки зрения представления цены и объема.

В мире анализа цен и объемов преобладает убеждение, что это событие следует рассматривать как столбик с увеличивающимся объемом и расширяющимися диапазонами. Даже если бы это определение было правильным, оно было бы неполным, потому что есть другие формы представления.

С одной стороны, это можно увидеть на множестве баров с относительно более узким диапазоном и с высоким и постоянным объемом на всех из них. Другой способ - использовать одну полосу с большим объемом и большим фитилем внизу.

Все эти представления в конечном итоге означают одно и то же: сильный вход покупательского интереса со стороны крупных операторов.

Независимо от характеристик погодного явления, когда мы смотрим на подлинное автоматическое ралли / реакцию и вторичный тест, мы автоматически помечаем предыдущее движение как кульминацию.

Психология кульминации

Если мы помним, из-за самой природы рынков; чтобы кто-то мог продать, кто-то другой должен был купить. Итак, неплохо было бы спросить себя сейчас, например, кто возьмет на себя все продажи, которые происходят в кульминации продаж или покупки в кульминации покупок.

Логика заставляет нас думать, что тот, кто предоставляет контрагента, является крупным оператором, потому что именно он имеет возможность двигать рынок и останавливать резкое падение или рост цен.

Он, вероятно, решил, что цена находится в чрезмерно завышенном состоянии, и счастлив начать кампанию в этой области по поглощению запасов.

Каковы причины, побуждающие плохо информированного оператора предоставлять ликвидность, в которой нуждаются крупные трейдеры? Мы напоминаем происхождение тех поставщиков ликвидности, которые уже были замечены в событии предварительной остановки:

- **Жадный**. Будет группа, которая видит климатическое движение и выходит на рынок, опасаясь его потерять.
- **Страшный**. Другая группа, обычно со средне- и долгосрочными позициями, накопит запасы и выдержит большую часть предыдущего движения тренда. Они терпят убытки, и когда они видят новое движение против них, они решают закрыть свои позиции, чтобы избежать больших потерь.
- **Умные**. Последняя группа трейдеров, считающих себя самыми умными в своем классе, захочет предвидеть разворот, и в этот момент они, вероятно, уже обнаружат, что у них есть открытые позиции. Этот третий тип контрагента возникает при пропуске защитного стопа этих позиций.

Использование кульминации

Идентификация этого события очень важна, потому что она сигнализирует о приходе профессионалов и, следовательно, является поддерживаемым действием и качеством.

Какое преимущество мы можем получить, правильно определив это событие? Поскольку это стоп-действие предыдущего тренда и указывает на профессиональное участие, мы можем сделать два однозначных вывода:

- Надо перестать думать о продолжении торговли в пользу предыдущего тренда. По крайней мере, до тех пор, пока мы не подтвердим, является ли структура вращением или непрерывностью.

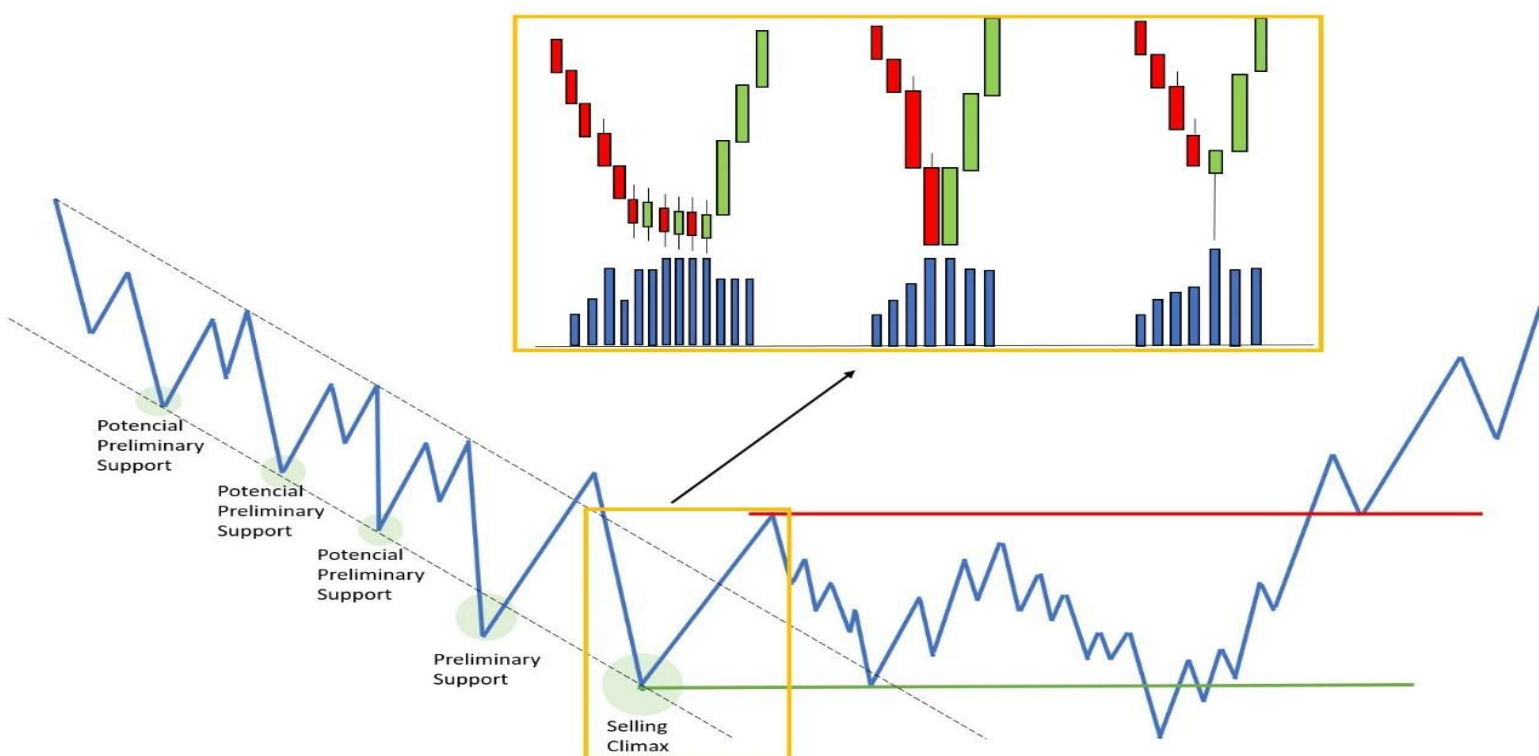
- Мы сталкиваемся с последней явной возможностью зафиксировать прибыль по нашим открытым позициям, если бы мы не сделали этого при событии остановки.

На этом этапе не рекомендуется открывать позиции, так как предполагаемый риск будет слишком высоким. Однако это правда, что некоторые из наиболее опытных трейдеров Вайкоффа используют этот тип контекста для заключения сделок на короткие дистанции в поисках отскока к событию № 3 (автоматическое ралли / реакция).

Кульминация продаж (SC – Selling Climax)

Это событие кульминации продаж происходит в фоновом режиме, как и событие предварительной поддержки. Как это может отображаться на графике, так и психология действия абсолютно одинаковы. Также изначально мы должны рассматривать это как потенциал кульминации продаж, поскольку подтверждение придет к нам, когда появятся два более поздних события, подтверждающих окончание фазы А (автоматическое ралли и вторичный тест).

Кульминация продаж - очень мощный признак силы. После периода падения цен вы достигнете точки, в которой, при поддержке очень негативных новостей, рынок резко упадет. В этот момент цены теперь привлекательны для разумных денег и начнут покупать или накапливаться на этих низких уровнях.



Кульминация продаж наступает после значительного движения вниз. Это второе событие, которое должно появиться после предварительной поддержки и происходит в пределах остановки фазы А предыдущего медвежьего тренда.

Это климатическое движение вызвано тремя причинами, которые мы подробно рассмотрим ниже, и которые вместе вызывают эффект снежного кома, из-за которого цена не перестает падать.

В рамках методологии Вайкоффа он имеет особое значение, поскольку с его появлением мы можем начать определять пределы диапазона; и это то, что его минимум устанавливает самый нижний конец конструкции (опорную зону).

Кульминация истощения (Selling Climax of exhaustion)

Нисходящий тренд не всегда заканчивается климатическим объемом. Есть еще один способ закончить, и он возникает, когда продажа, контролирующая состояние рынка, постепенно исчезает.

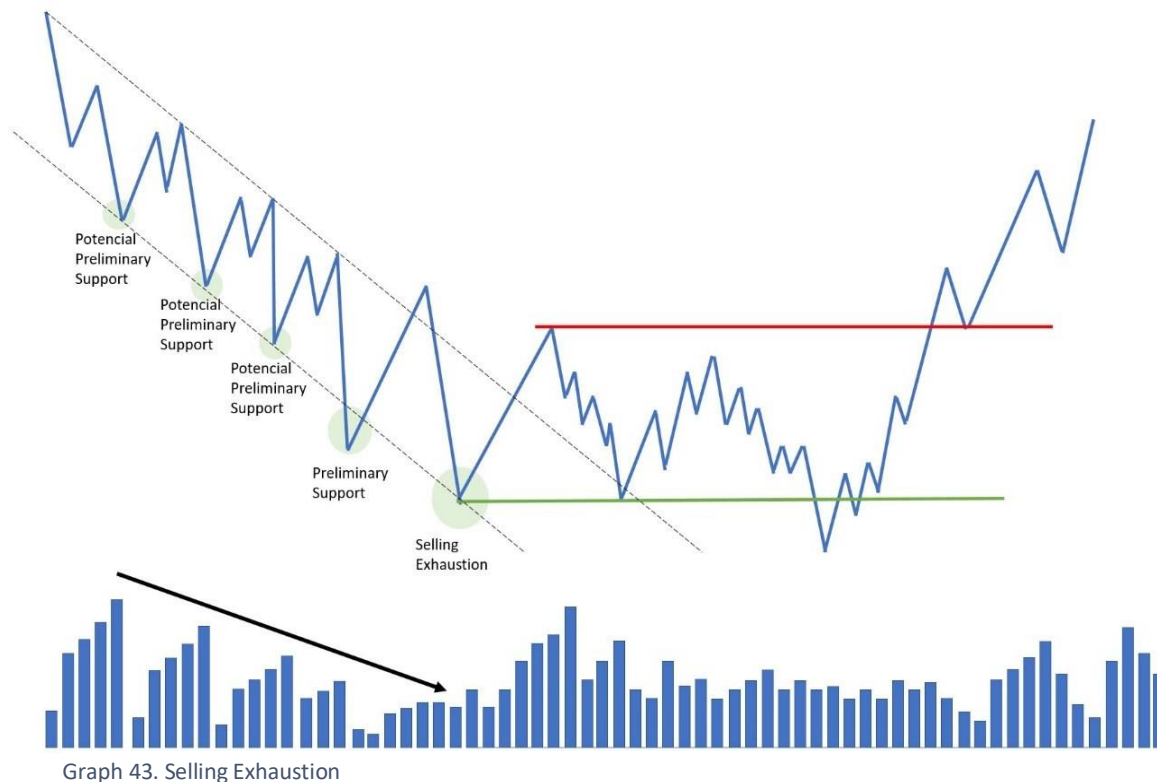
Продавцы перестают интересоваться снижением цен и закрывают свои позиции (фиксируют прибыль). Отсутствие агрессивности коротких позиций может создать потенциальную рыночную почву для истощения.

Очевидно, эта незаинтересованность будет представлена на графике свечами нормального или узкого диапазона и среднего или даже низкого объема.

Любопытно в этом действии то, что, даже если мы не сталкиваемся с климатическим событием, предшествующим окончанию тренда, в рамках маркировки структуры мы продолжаем определять этот минимум как кульминацию продаж.

Необходимо прояснить, что изначально методология не рассматривала это действие как кульминацию продаж; и это имеет смысл, потому что мы никогда не наблюдали этой характерной кульминации.

Хотя мы всегда выступаем за рассмотрение рыночных действий с функциональной точки зрения, в данном случае мы должны наблюдать это исчерпание с аналитической точки зрения, чтобы поместить его в рамки этикета структуры.



Возможно, мы могли бы предложить всему вайкоффианскому сообществу новое событие, которое определило бы этот конец нисходящей тенденции из-за истощения. Что-то вроде «Истощение продаж» может отражать действие, о котором вы говорите.

Подчеркнуть истощение продаж заключается в том, что сигнал о его возможном появлении мы получаем, когда цена развивает непрерывные действия Предварительной поддержки каждый раз ниже.

Климатические воздействия будут наблюдаться по мере развития нисходящего движения, при котором общий объем, вероятно, уменьшится. Это говорит о том, что происходит поглощение продаж, когда профессионалы перестают агрессивно продавать и начинают использовать медвежье продолжение для фиксации прибыли от своих коротких позиций.

Это может привести к тому, что эта рыночная площадка будет развиваться без увеличения ценовых диапазонов и объемов выше последнего минимума. Мы будем до нового истощения продаж.

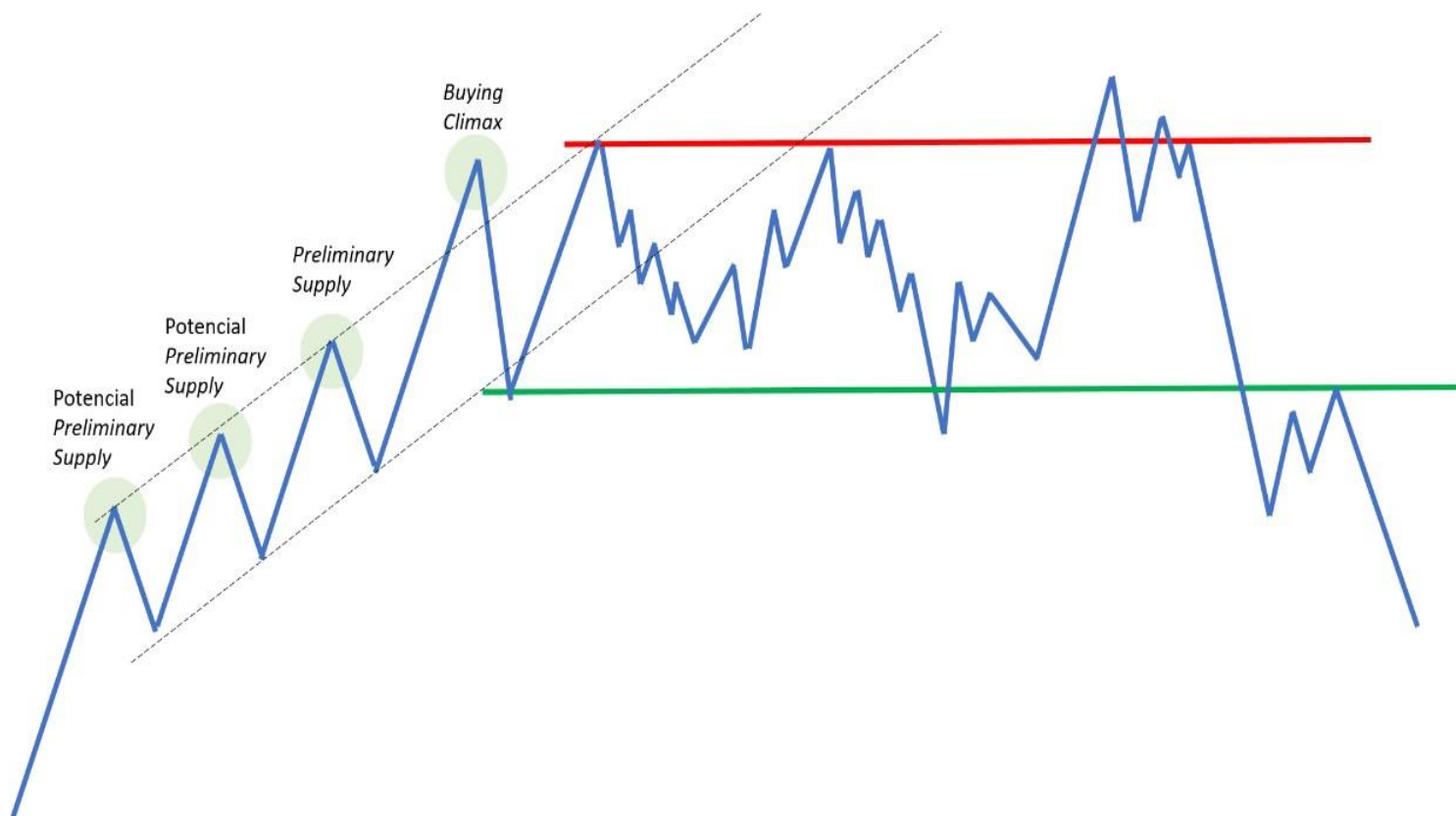
Покупка кульминации (Buying Climax – BC)

Кульминация покупок - убедительный признак слабости рынка. После восходящего тренда цена, руководствуясь благоприятными новостями и иррациональностью покупателя со стороны участников (плохо информированных), вызовет быстрый рост.

В этот момент рынок достигнет неинтересного уровня, чтобы оставаться в нем, и хорошо информированные трейдеры откажутся от своих покупательских позиций и даже начнут открывать короткие позиции, ожидая более низких цен.

Кульминация покупок - второе событие, которое появляется после предварительного сопротивления и происходит в пределах остановки фазы А предыдущего бычьего тренда.

Это движение создается профессиональными трейдерами, способными инициировать изменение цен; за ним следуют плохо информированные трейдеры, которые принимают свои операционные решения в основном на основе своих эмоций.



Это ловушка. Обман, при котором кажется, что покупают на определенную агрессивность, когда на самом деле за ней стоит противоположное намерение. Все покупки блокируются заказами на продажу. Цена не может расти, потому что кто-то, у кого есть такая возможность, поглощает все эти акции.

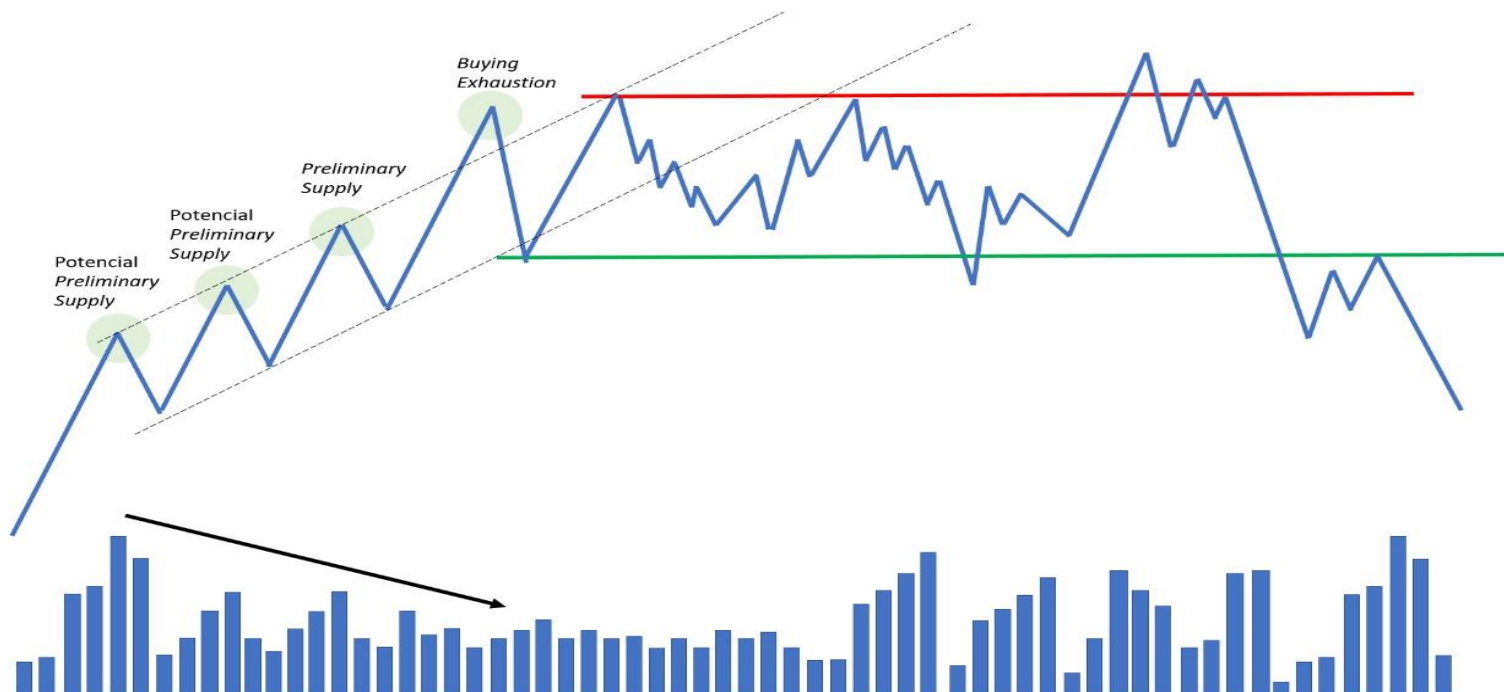
С появлением кульминации покупок мы начинаем определять границы диапазона; и его максимум устанавливает верхний конец конструкции (зону сопротивления).

Сходства между предварительным предложением и кульминацией покупок абсолютны. И то, как это может отображаться на графике, и психология действия одинаковы. Единственная разница между этими двумя событиями заключается в том, что предварительное предложение не может остановить предыдущий восходящий тренд, в то время как кульминация покупок останавливает (по крайней мере, временно).

Первоначально мы должны рассматривать кульминацию покупок как потенциальную, поскольку подтверждение придет к нам, когда появятся два последующих события, подтверждающих окончание фазы А (автоматическая реакция и вторичный тест).

Кульминация истощения при покупке

Восходящий тренд не всегда заканчивается климатическим объемом. Есть еще один способ положить конец, и он возникает, когда покупка, контролирующая состояние рынка, постепенно исчезает.



Покупатели перестают интересоваться повышением цен и закрывают свои позиции (фиксируют прибыль). Это отсутствие агрессивности длин может создать потенциальный рыночный потолок из-за истощения.

Очевидно, эта незаинтересованность будет представлена на графике свечами нормального или узкого диапазона и среднего или даже низкого объема.

Хотя это действие не имеет общих характеристик, в методологии оно все равно обозначается таким же образом. Вот почему было бы интересно различать остановку кульминации и остановку истощения.

Предложение, которое направлено сообществу Wyckoffiana, - это создание нового события, которое служит для определения этого конца восходящей тенденции из-за истощения. В данном случае нам кажется наиболее подходящим лейблом «Изнурение покупателя».

Одним из признаков того, что мы, возможно, собираемся идентифицировать истощение покупательной способности, является появление непрерывных все более и более высоких действий Предварительного предложения.

Предварительный потенциал предложения будет наблюдаться там, где общий объем, вероятно, снизится. Это говорит о постепенном поглощении покупок там, где профессионалы перестали агрессивно покупать и начали

использовать бычье продолжение, чтобы зафиксировать прибыль от своих длин. Это может привести к тому, что этот рыночный потолок будет развиваться без увеличения ценовых диапазонов и объема выше последнего максимума. Мы рассмотрим новую версию «Истощение покупателя».

Событие № 3: Реакция (Reaction)

После появления потенциальной кульминации произойдет автоматическая реакция, которая визуально оставит большое движение в противоположном направлении, тем самым подтверждая событие.

Это движение будет самым важным, поскольку рынок начал предыдущую фазу тренда. Он предполагает агрессивный вход операторов в обратном направлении и указывает на смену характера.

Этот ChoCh (изменение характера) имеет большое значение и сигнализирует об изменении контекста рынка; ChoCh, кажется, кладет конец предыдущему тренду и запускает среду латерализации цены.

Это изменение поведения должно быть подтверждено последним событием фазы А: вторичным тестом. С его появлением мы можем подтвердить новую среду, в которой рынок будет двигаться с этого момента.

Последствия его развития

Расстояние, пройденное этим движением, будет одним из элементов, которые мы будем учитывать позже, по мере развития структуры, чтобы попытаться определить, чем занимается великий профессионал.

Мы должны иметь в виду, что реакция на короткое расстояние не имеет таких же последствий, как значительно (в сравнительном отношении) более крупная реакция.

Например, на рынке, где последние восходящие движения развивались в среднем на 50 пунктов; и внезапно вы видите автоматическое ралли на 100 пунктов, это предполагает более сильное дно.

Это будет один из элементов, который мы будем учитывать позже, по мере развития структуры, чтобы попытаться определить, чем занимается профессионал.

Когда мы видим движение, которое переплетено, не проходит большое расстояние и не выглядит большим объемом, это означает, что нет большого намерения толкать цены таким образом, и предполагает, что рынок еще не находится в состоянии равновесия. Весьма вероятно, что более поздний вторичный тест будет разработан относительно скоро и может выйти за пределы структуры, обозначая этот дисбаланс.

Если мы наблюдаем такое поведение в структуре потенциального накопления, мы должны усомниться в том, что на самом деле на рынке происходит накопление для последующего повышения цен. Учитывая эту очевидную слабость, разумнее будет подумать о процессе перераспределения, который приведет к снижению цен.

То же самое верно и для анализов, которые указывают на более высокую вероятность распределения. Если мы видим, что бычье движение переплетается, что оно не распространяется на большое расстояние, что мы не видели пика объема и что вторичный тест заканчивается выше максимума, установленного кульминацией покупок, он подозревает, что происходящее может быть структура повторного накопления.

Анатомия реакции

Обычно объем в начале движения будет большим, мы находимся в конце события, и это нормально, что это изменение цены происходит с объемом (за исключением появления истощения при продажах / покупках). По мере продвижения движения громкость будет уменьшаться, пока в конце не станет относительно низкой. Это высыхание объема предполагает отсутствие интереса к продолжению роста и положит конец автоматическому сплочению / реакции.

С ценовыми диапазонами происходит практически то же самое. В начале движения мы будем наблюдать широкие диапазоны, хорошие свечи / трендовые бары, которые будут постепенно сужаться по мере приближения к концу события.

Продолжая практиковаться, вы разовьете рассудительность, необходимую, чтобы знать, когда сужение диапазонов и уменьшение объема достигли точки, в которой движение, вероятно, остановится. Нет никаких фиксированных или механических правил, это скорее вопрос суждения.

Разграничивает границы конструкции. В структурах методологии Вайкоффа это один из важных элементов, поскольку его конец служит для определения одного из пределов структуры.

- Автоматическое ралли (Automatic Rally) устанавливает верхнюю границу диапазона, ограничивая четкую зону сопротивления, над которой ожидается появление новых продаж при последующих посещениях.
- Автоматическая реакция (Automatic Reaction) устанавливает нижнюю границу диапазона, ограничивая четкую область поддержки, над которой ожидается появление новых покупок при последующих посещениях.

Реакция важна, так как иногда бывает неясно, когда наступил настоящий кульминационный момент. Поэтому во многих случаях мы распознаем действия после определения изменения характера, которое следует за этой реакцией.

- Автоматическое ралли определит подлинную кульминацию продаж.
- Автоматическая реакция определит подлинную кульминацию покупок.

Это дает нам рыночный контекст. Наблюдая за событиями 2 (Кульминация) и 3 (Реакция), мы определяем изменение характера (ChoCh) рынка и знаем, что цена будет проверять это действие для разработки Вторичного теста. У нас уже есть карта рынка. Как мы всегда говорим, это очень важно, потому что дает нам возможность работать.

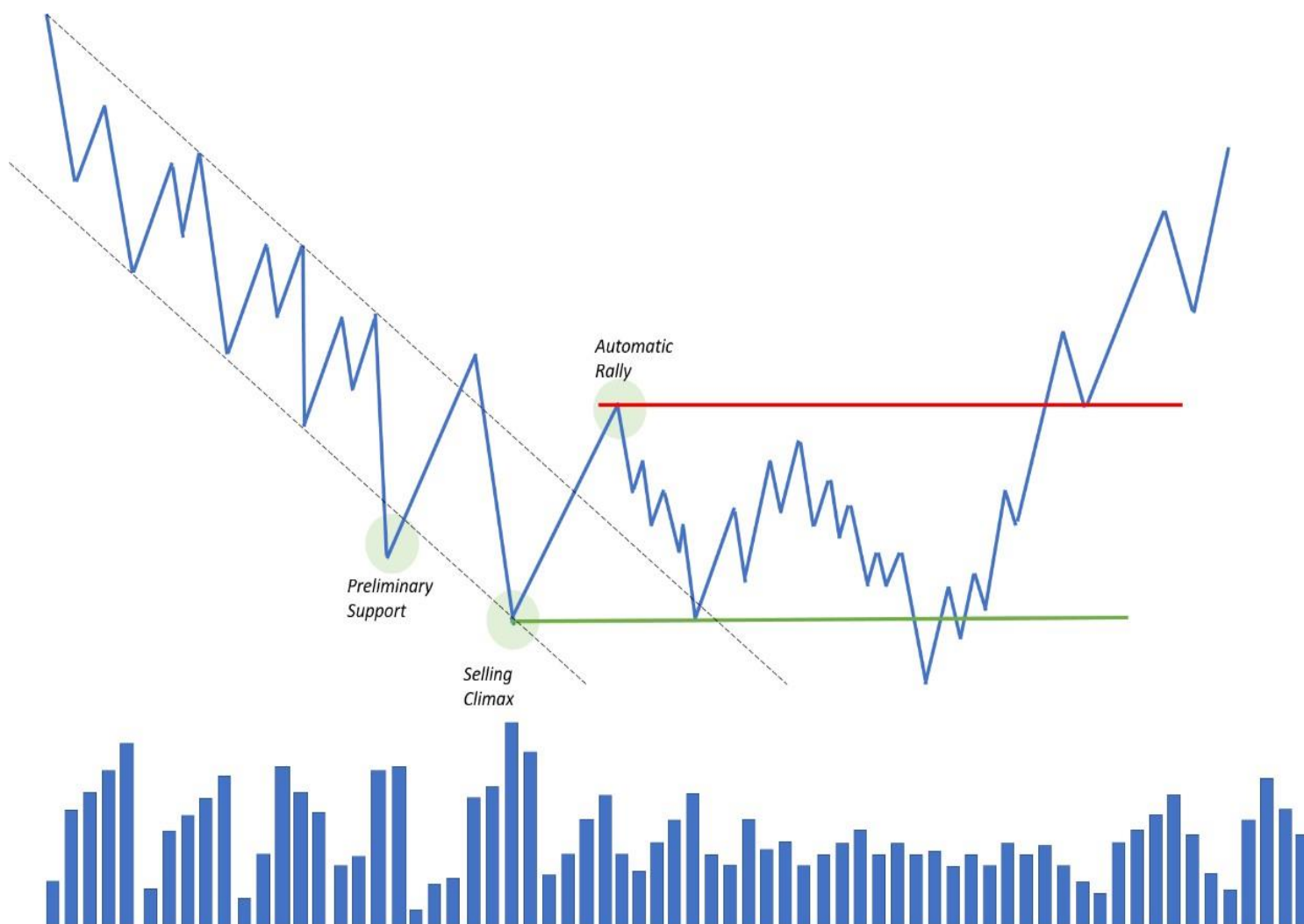
- Если вы правильно определили кульминацию продаж, а теперь и автоматическое ралли, вы можете загрузить временные рамки, чтобы найти развитие второстепенной структуры распределения, которая приведет к окончанию автоматического ралли и повороту, который будет искать развитие вторичного теста.

- Если вы определили подлинную кульминацию покупок, а теперь и автоматическую реакцию, вы можете загрузить временные рамки, чтобы увидеть развитие второстепенной структуры накопления, которая порождает конец автоматической реакции и бычий разворот, который будет искать развитие Вторичный тест.

Автоматическое ралли (Automatic Rally)

Автоматическое ралли - это восходящее движение цены, которое развивается после окончания кульминации продаж и появляется как первый сигнал интереса покупателя.

Это событие, которое является частью остановки фазы А предыдущего тренда и происходит после Предварительной поддержки и Кульминации продаж.



Почему происходит автоматическое ралли

Во время нисходящего тренда цена продвинется вниз на значительное расстояние и, возможно, достигнет состояния перепроданности в период кульминации продаж, когда будут иметь место следующие действия:

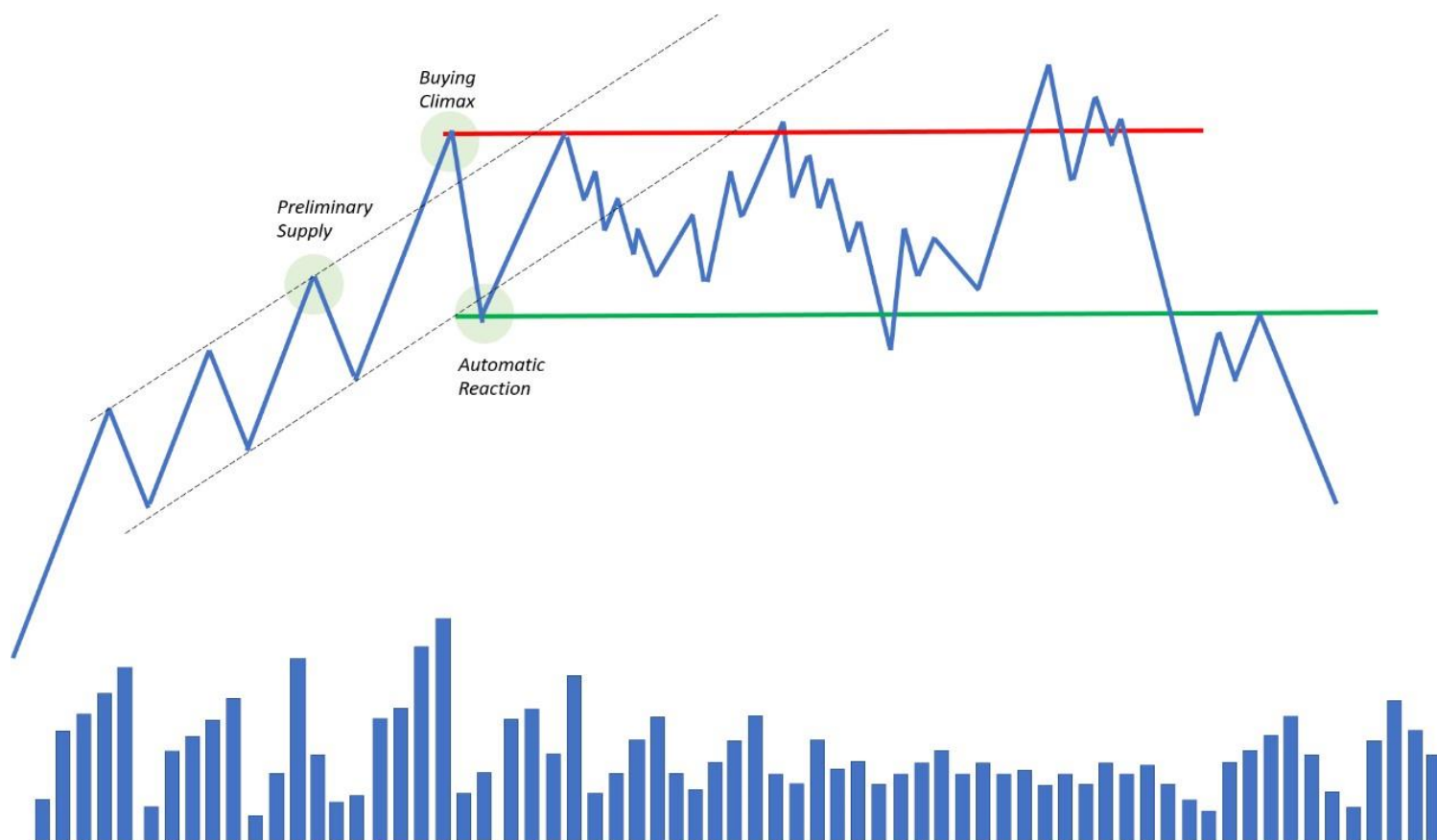
- Истощение предложения. Агрессивные продавцы перестают заходить на рынок
- Покрытие шорт. Продавцы, которые пошли бы выше, закрывают свои позиции
- Новые покупатели входят, наблюдая за явлением

Рынок достиг неинтересного уровня для продолжения продаж, что приведет к дефициту предложения. Уход продавцов, как тех, кто перестает агрессивно продавать, так и тех, кто извлекает прибыль из своих коротких позиций; вместе с появлением новых покупателей, которые, возможно, вошли со стратегиями разворота к среднему, это вызовет легкий толчок цены вверх.

Самым нормальным является то, что покупатели, которые достигли кульминации продаж, не намерены сохранять свои позиции, поскольку это, вероятно, операции Scalp (краткосрочные) и фиксация прибыли во время автоматического ралли, что положит конец его развитию.

Автоматическая реакция (Automatic Reaction)

Автоматическая реакция - это значительное движение цены вниз, которое появляется как первый признак интереса к продажам. Он является частью Фазы А предыдущего тренда и развивается после Предварительного кульминационного момента предложения и продаж.



Почему происходит автоматическая реакция

Рынок будет двигаться достаточно вверх, чтобы вызвать серию событий, которые вместе приведут к развитию автоматической реакции:

- Истощение спроса. Нет агрессивных покупателей, готовых продолжать покупать.
- Длина покрытия. Покупатели, которые вошли бы ниже, закрывают свои позиции, фиксируя прибыль.
- Внешний вид предложения.

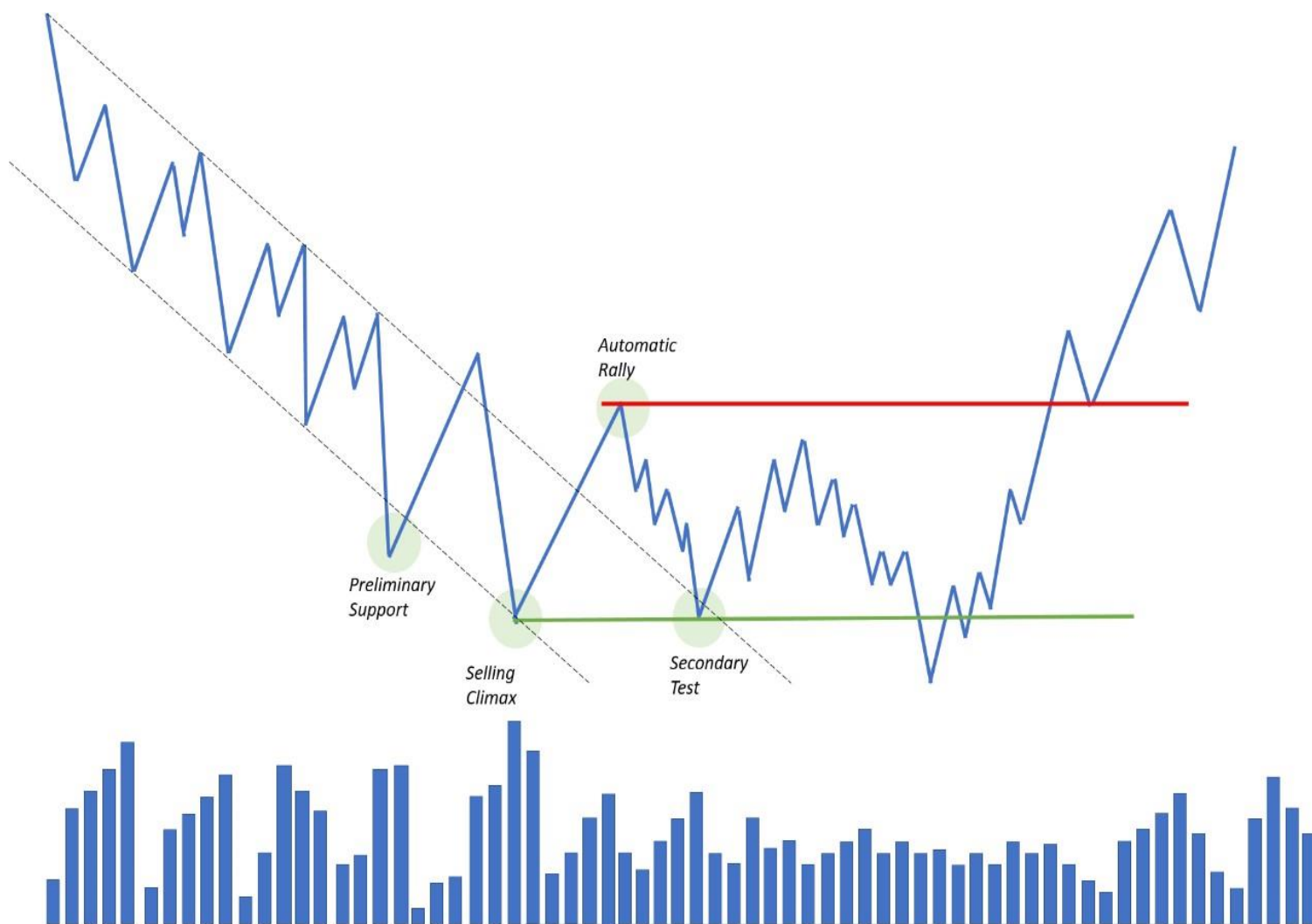
Предыдущее ралли рынка могло достигнуть состояния перекупленности, вызвавшего отсутствие спроса. Это уход покупателей, как тех, кто перестает агрессивно покупать, так и тех, кто извлекает прибыль из своей длины; вместе с появлением новых продавцов вызовет легкое снижение цен.

Продавцы, которые достигли кульминации покупок, несомненно, спекулируют в поисках быстрого нисходящего движения и будут фиксировать прибыль во время автоматической реакции, положив конец ее развитию.

Событие № 4: Тест

Вторичный тест (SC – *Secondary Test*)

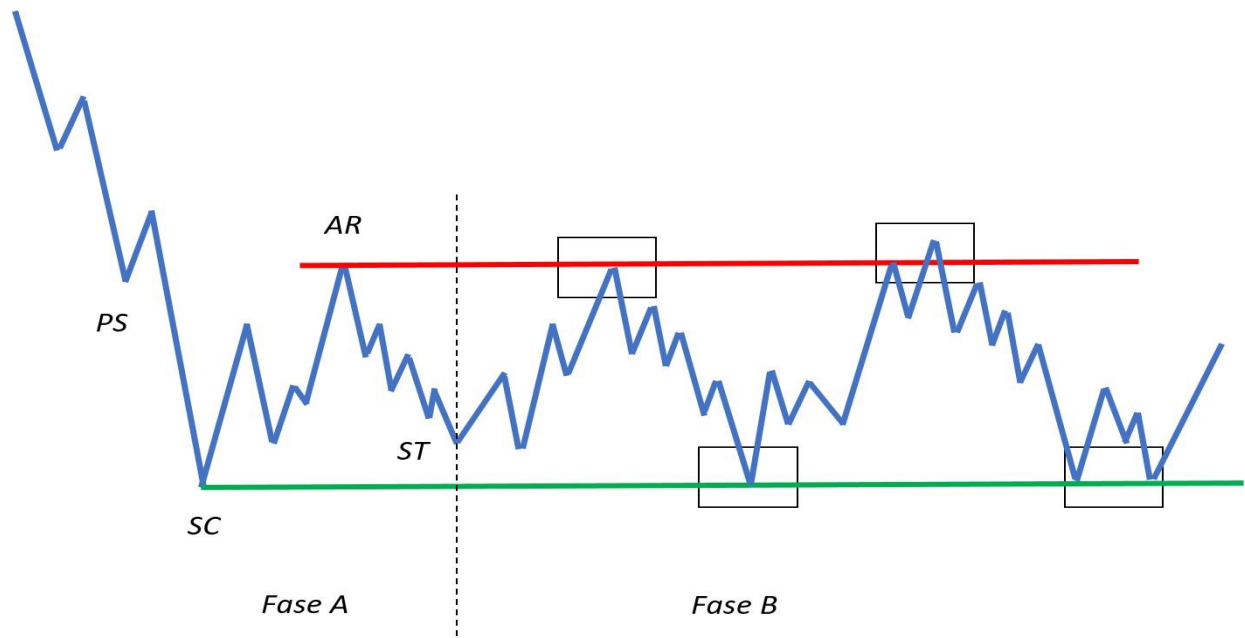
Вторичный тест - это четвертое мероприятие в совокупных схемах методологии Вайкоффа. Устанавливает конец Фазы А, останавливая предыдущий тренд, и дает начало Фазе В, построению причины.



Функции вторичного теста

Как и в случае с любым событием, одним из важных моментов его идентификации является то, что оно отождествляет нас с контекстом рынка; это дает нам представление о том, чего ожидать отныне. В этом случае мы перешли от контекста нисходящей тенденции к миграции в контекст латерализации цен.

Это очень интересно, поскольку, как мы знаем, поведение цены в Фазе В будет постоянным колебанием вверх и вниз между пределами структуры.



В этом фоновом контексте тип торговли, который мы сможем здесь развить, состоит в том, чтобы ждать, когда цена достигнет этих экстремумов, и искать разворот в противоположную сторону. Либо непосредственно из таймфрейма, в котором мы работаем с некоторой конфигурацией свечей, либо уменьшаем таймфрейм, чтобы искать там меньшую структуру вращения (если мы находимся в верхней зоне, мы будем искать меньшую структуру распределения, а если мы находимся в нижней зоне, будем искать меньшую структуру накопления).

С функциональной точки зрения вторичный тест предлагает нам подтверждение отказа агрессивных продавцов, которые толкали цену все ниже и ниже во время развития нисходящего тренда; превратиться в равновесную среду, в которой покупатели и продавцы могут комфортно вести переговоры (создавать причину для последующего эффекта).

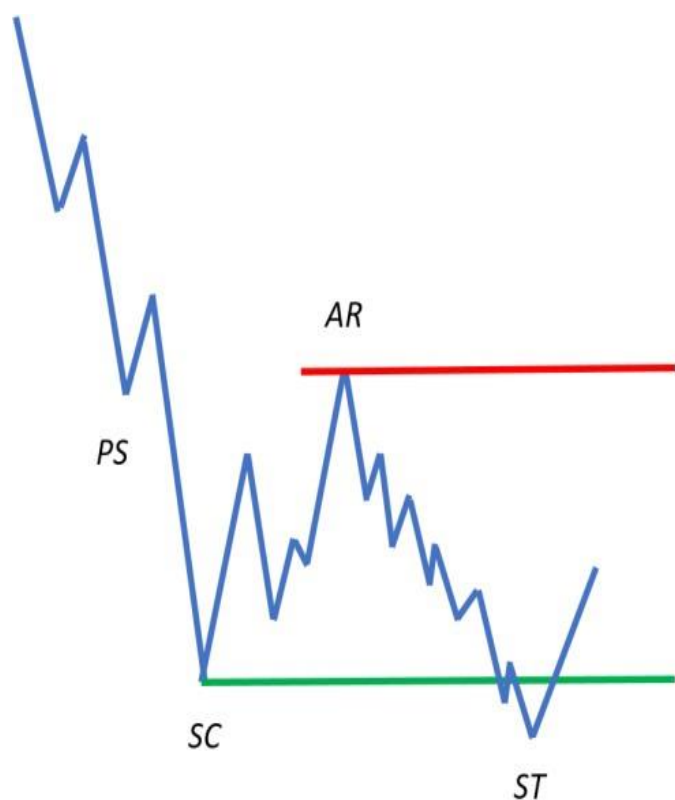
Особенности вторичного теста

Чтобы вторичный тест (ST) был успешным, медвежье движение должно происходить с сужением ценовых диапазонов и меньшим объемом, чем то, которое наблюдалось в кульминации продаж(SC).

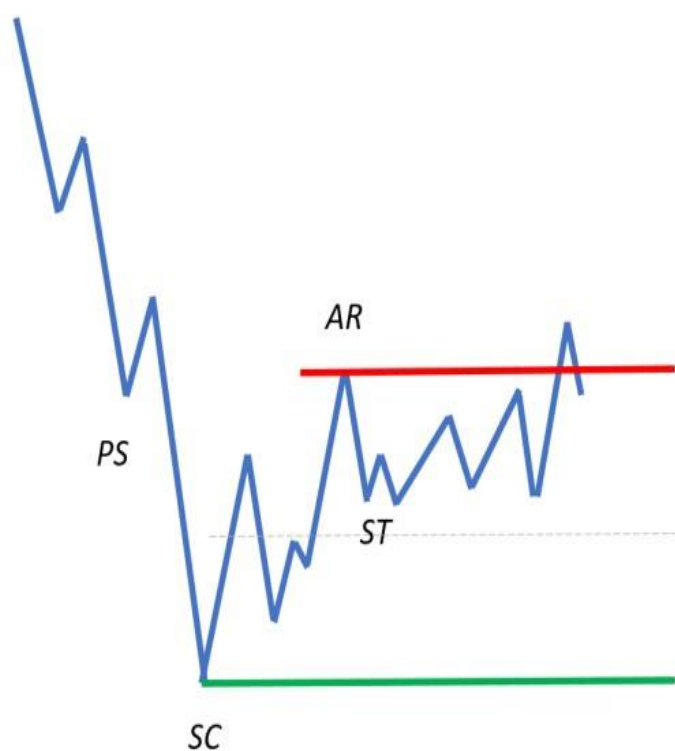
Хотя некоторые авторы отстаивают позицию, согласно которой необходимо, чтобы вторичный тест(ST) оставался выше минимума,

установленного кульминацией продаж(SC), на самом деле это хороший момент, чтобы вспомнить, что рынок - это не жесткая структура, а что он постоянно изменяется в силу своей природы, и поэтому было бы удобно предоставить определенную гибкость движению цен.

Имея это в виду, мы можем предположить, что вторичный тест(ST) выше минимального кульминационного момента продаж будет восприниматься с нейтральным оттенком при определении того, какая сторона (покупатели и продавцы) имеют больший контроль над рынком. Таким образом, было бы хорошим способом идентифицировать определенный дисбаланс со стороны покупателей, если бы видимый нами вторичный тест(ST) проводился в верхней половине диапазона; и он аналогичным образом выявит определенный дисбаланс в пользу продавцов, если вторичный тест закончится немного ниже кульминации продаж(SC).



Secondary Test de debilidad



Secondary Test de fortaleza

Эта характеристика вместе с остальными элементами, которые были прокомментированы, а также теми, которые будут описаны ниже, является показателем, который следует учитывать при оценке того, имеем ли мы дело с аккумулятивной или распределительной структурой. Речь идет о том, чтобы поставить на нашу сторону большую вероятность, и, следовательно, чем больше этих признаков в пользу направления, тем большую силу будет иметь наш анализ.

На самом деле важно смотреть в порядке важности: уменьшение объема и сужение диапазонов. Как мы знаем, объем отражает активность, и поэтому низкая активность после климатического события означает отсутствие интереса к этой стороне.

Вторичные тесты фазы В

Хотя «официальный» вторичный тест(ST) - это тот, который появляется в фазе А, это тип поведения, который мы будем продолжать наблюдать на разных этапах развития структуры.

Как только Фаза В начнется, мы будем ждать любого типа теста на одном из двух крайних значений диапазона.

Этот тип теста позволяет нам оценить силу и слабость покупателей и продавцов. Иногда тесты будут проводиться как на верхнем, так и на нижнем концах конструкции.

В зависимости от последующего эффекта диапазона (будь то накопление или распределение) страницы вкладок различаются для одних и тех же действий. Как это логично, до тех пор, пока цена не выйдет за пределы диапазона, мы не сможем узнать, что было настоящим намерением, стоящим за причиной, которая создавалась, и поэтому в реальном времени любая маркировка должна быть действительной.

Помимо традиционного видения рынка, мы также будем мыслить с точки зрения функциональности и различать поведение цен с двух точек зрения: как концепцию (действие) и как событие (в зависимости от местоположения).

Вторичный тест на верхнем конце

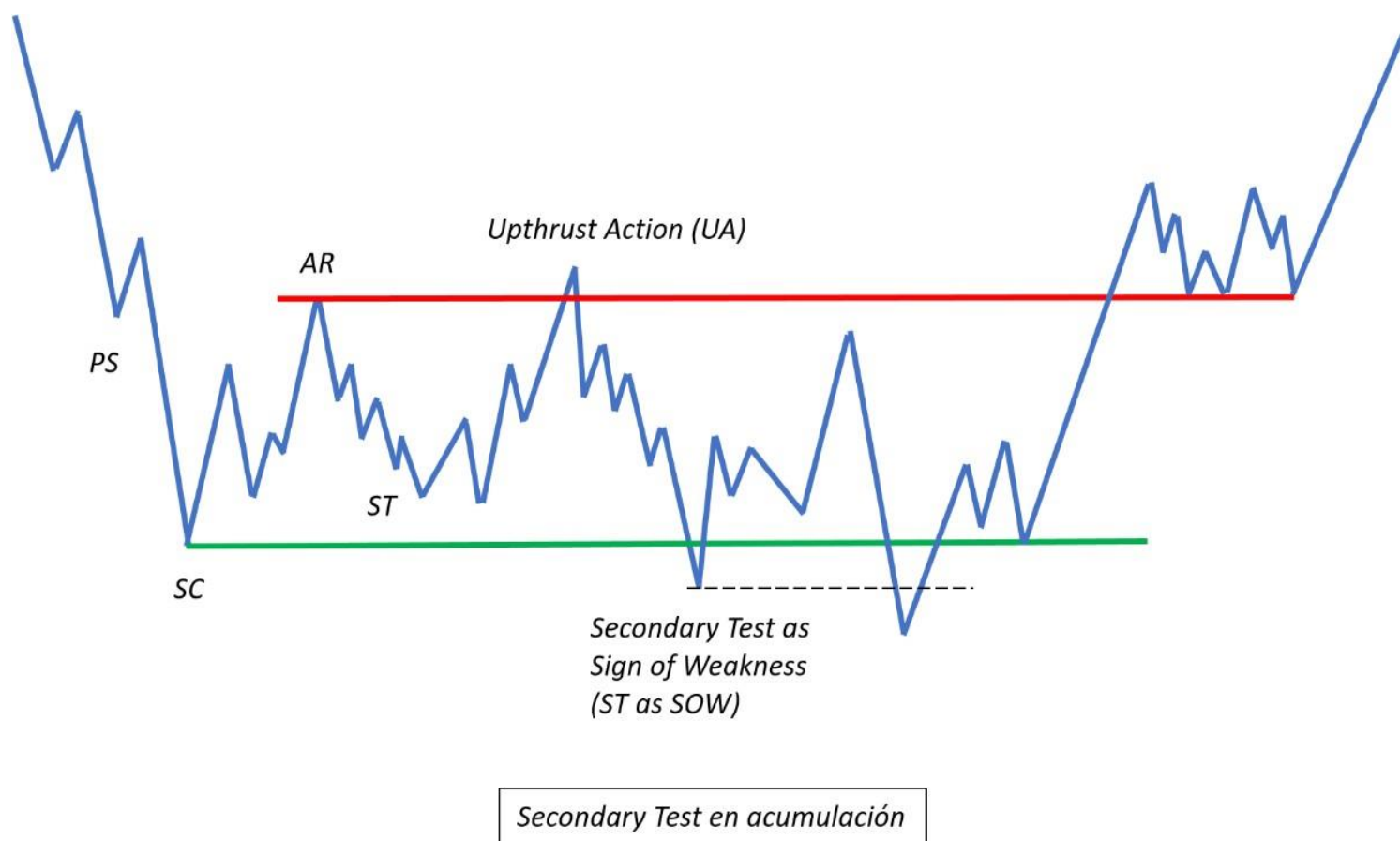
Цена проходит через предыдущий максимум, созданный стоп-действием, но не уходит слишком далеко, прежде чем снова войти в диапазон, оставляя небольшой толчок.

Изначально это движение, которое указывает на фоновую силу, поскольку цена смогла пробить зону сопротивления диапазона; а этого не могло бы случиться, если бы не было агрессивных покупателей.

Последующая оценка подтвердит, действительно ли это испытание на прочность, в ходе которого запасы были поглощены (куплены, накоплены) с намерением увеличения; или является ли это акция, на которую она была распределена (продана) с целью снижения цены.

Этот новый максимум можно использовать для установления нового верхнего предела, на котором следует искать эффективный бычий разрыв (в фазе D) или медвежьи колебания структуры (в фазе C).

Когда диапазон является накоплением / накоплением, это событие будет помечено как Upthrust Action (UA); тогда как если это структура распределения или перераспределения, мы обозначим ее как Upthrust (UT).



Это единственное различие между этими тегами; если мы верим в подсказки, которые у нас были до сих пор, что вероятность находится в аккумулятивном диапазоне, мы обозначим это как Upthrust Action; и если мы считаем, что вероятность его распространения выше, мы обозначим его как Upthrust.

Когда возникает UA, и цена остается выше сопротивления в течение некоторого времени, прежде чем упасть, такое поведение можно обозначить как незначительный признак силы (mSOS). Это было бы своего рода испытанием, которое означает большую силу.

Вторичный тест на нижнем конце

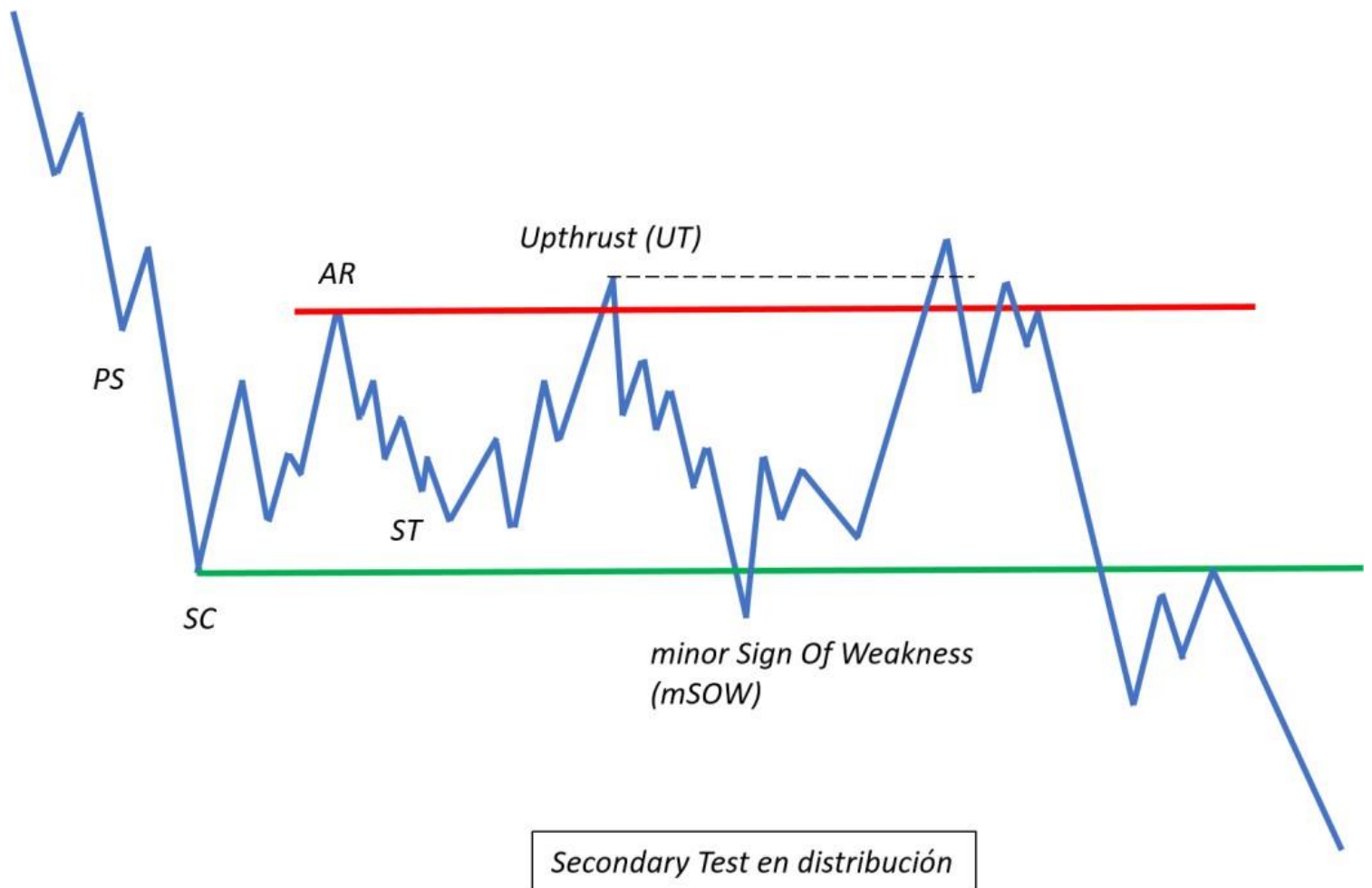
Это тест минимальной структуры, который дает более низкий минимум. Это связано либо с агрессивностью продавцов, либо с отсутствием интереса со стороны покупателей, что говорит о вероятности новых испытаний в этой области в будущем.

Этот тип теста указывает на множество фундаментальных недостатков. Хорошо информированные трейдеры знают, что цена переоценена, и им нужно срочно продать. Отсюда крайняя слабость.

Из этого нового минимума мы можем провести еще один уровень поддержки, на котором можно ждать эффективного прорыва низких частот или последнего рывка перед движением восходящего тренда.

Если мы имеем дело со структурой накопления, мы обозначим это событие как вторичный тест как признак слабости (ST как SOW). Как правило, вероятность того, что это событие произойдет, выше, когда вторичный тест фазы A дал более низкий минимум. На рынке наблюдается крайняя слабость, и в будущем необходимо будет проверить эту область.

Когда диапазон - это распространение или перераспределение, мы помечаем это событие как незначительный признак слабости (mSOW). Одним из признаков того, что мы можем столкнуться с mSOW, является то, является ли вторичный тест фазы A плохим бычьим движением с очень малым путем (отсутствие интереса покупателей).



Как мы говорим, мы можем узнать, какая маркировка верна, только после того, как диапазон будет подтвержден в том или ином направлении. Поэтому, чтобы не усложнять его больше, чем это необходимо, простым решением может быть обозначение таких событий как «Вторичный тест на этапе В» (ST на этапе В), ярлык, который вы также найдете при анализе некоторых методик.

Общий тест

Тест по определению - это попытка, оценка или изучение чего-либо. В случае анализа объемного спреда (VSA) это тест для подтверждения того, кто контролирует рынок.

Если профессиональные трейдеры имеют более высокие интересы, они захотят убедиться, что заявка была устранена или поглощена, прежде чем начинать движение вверх. И наоборот, если они предвидят более низкие цены, они сделают все возможное, чтобы подтвердить, что нет покупателей, желающих затруднить их движение вниз.

Когда рынок входит в область, где раньше был большой объем, могут произойти две вещи:

- То, что объем сейчас низкий, что явно указывает на отсутствие интереса и предполагает, что рынок теперь готов к трендовому движению в пользу меньшего сопротивления. Действительный тест.

- Объем по-прежнему высок (относительно), что может указывать на то, что все еще есть операторы, желающие продолжать повышать цену. Тест недействителен. Оптимальным здесь было бы дождаться появления повторных тестов до тех пор, пока не будет подтверждено, что на складе нет остатков; или что рынок продолжает движение в пользу своего последнего движения.

В связи с вышеизложенным, тесты могут быть прекрасным временем для выхода на рынок, потому что, если тест действителен, мы будем «делать ставки» в пользу силы, которая сильнее давит и теоретически имеет больший контроль над рынком.

Где искать тесты

Благодаря своему универсальному характеру, это действие, которое может быть полезно для принятия торговых и инвестиционных решений в различных рыночных контекстах, является наиболее рекомендуемым:

Тест после шока

Известный как испытание пружиной или испытание на ударную нагрузку, оно проводится во время фазы C испытания, до разрушения конструкции.

Это момент на рынке, когда мы можем иметь наилучшее соотношение риска и выгоды; поскольку, если тест подлинный, мы будем очень близки к концу структуры (где должен быть размещен стоп-лосс), и путь к ручью может быть довольно широким (чтобы взять в качестве первого тейк-профита или управления).

Тест после поломки

Это происходит во время фазы D, когда цена начала движение тренда в пределах диапазона, и это критический момент, поскольку оценивается, будет ли прорыв ручья действительным или это будет встряска.

Соотношение риска и пользы не так велико, как то, которое мы можем иметь в тесте после шока, но даже в этом случае у нас может быть отличная возможность, потому что, если мы правы в анализе, в цене будет развиваться действие всех причин, которые был построен во время развития линейки.

Примером размещения стоп-лосса в этом случае может быть его размещение в средней части структуры, предполагая, что, если цена достигнет этого уровня, мы могли бы быть более чем эффективным прорывом до встряски.

На уровне Take Profit вы можете использовать технические инструменты, такие как проекции Фибоначчи, простую проекцию 1: 1 общего расстояния до структуры; или, еще лучше, поместите его в какое-то место, где ожидается ожидание ликвидности.

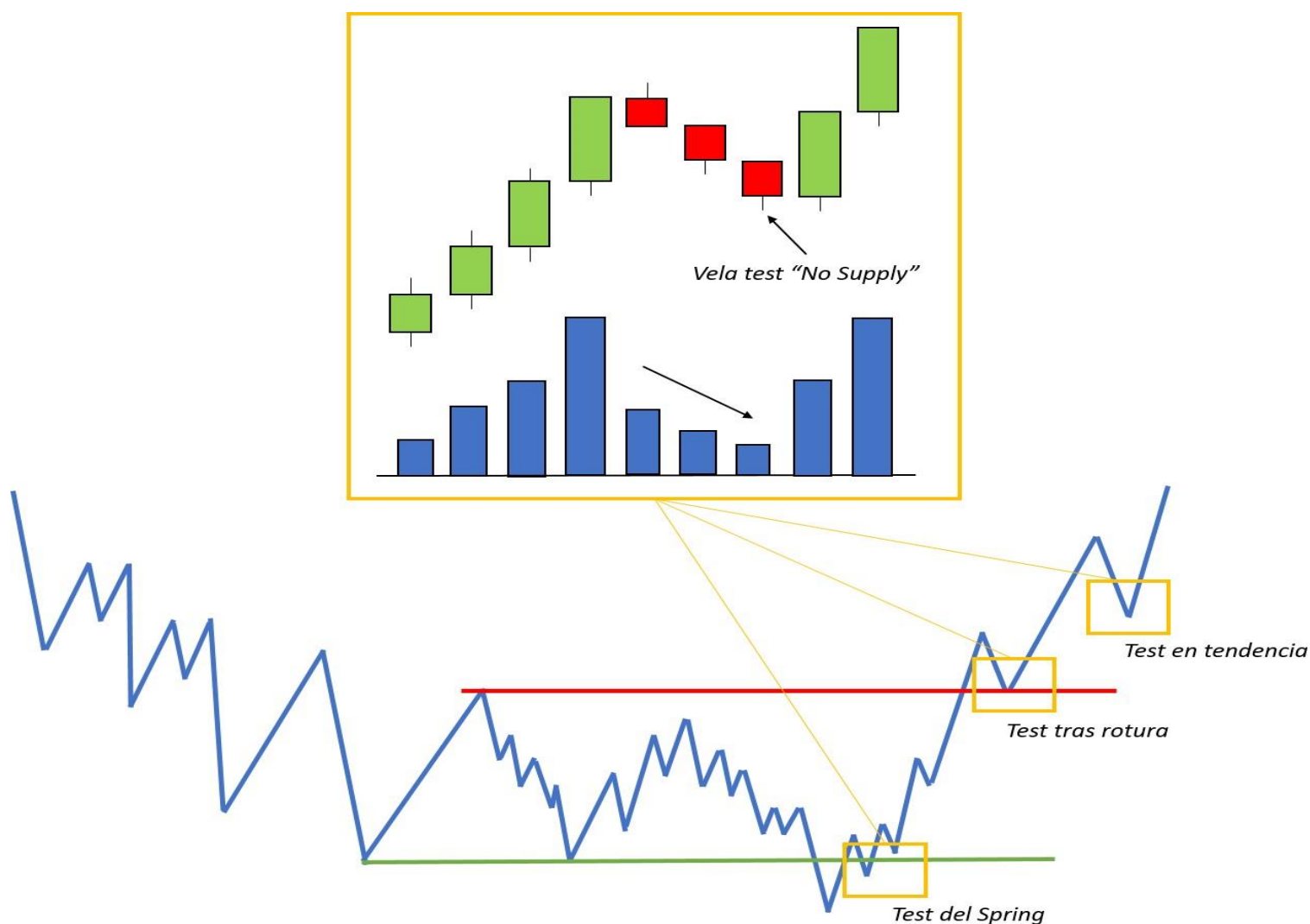
Трендовый тест

Следует отметить, что цена находится в Фазе E структуры, когда рынок начинает тенденциозно выходить за пределы диапазона.

Если тренд очень быстрый, иногда требуется время, чтобы хотя бы временно остановиться, чтобы разработать новую схему в пользу этого тренда. Для таких случаев скорости мы можем попытаться развить это действие, которое даст нам возможность присоединиться к движению.

Если технические цели конструкции уже были достигнуты, я бы особенно поместил вход в карантин. В случае со стоп-лоссом я бы ожидал развития теста jolt + за пределами диапазона, чтобы разместить ордер в его конце. Что касается Take Profit, лучше всего продолжать поиск областей ликвидности, поскольку мы знаем, что очень вероятно, что цена попадет в ваш поиск.

Как Тест отображается на графике



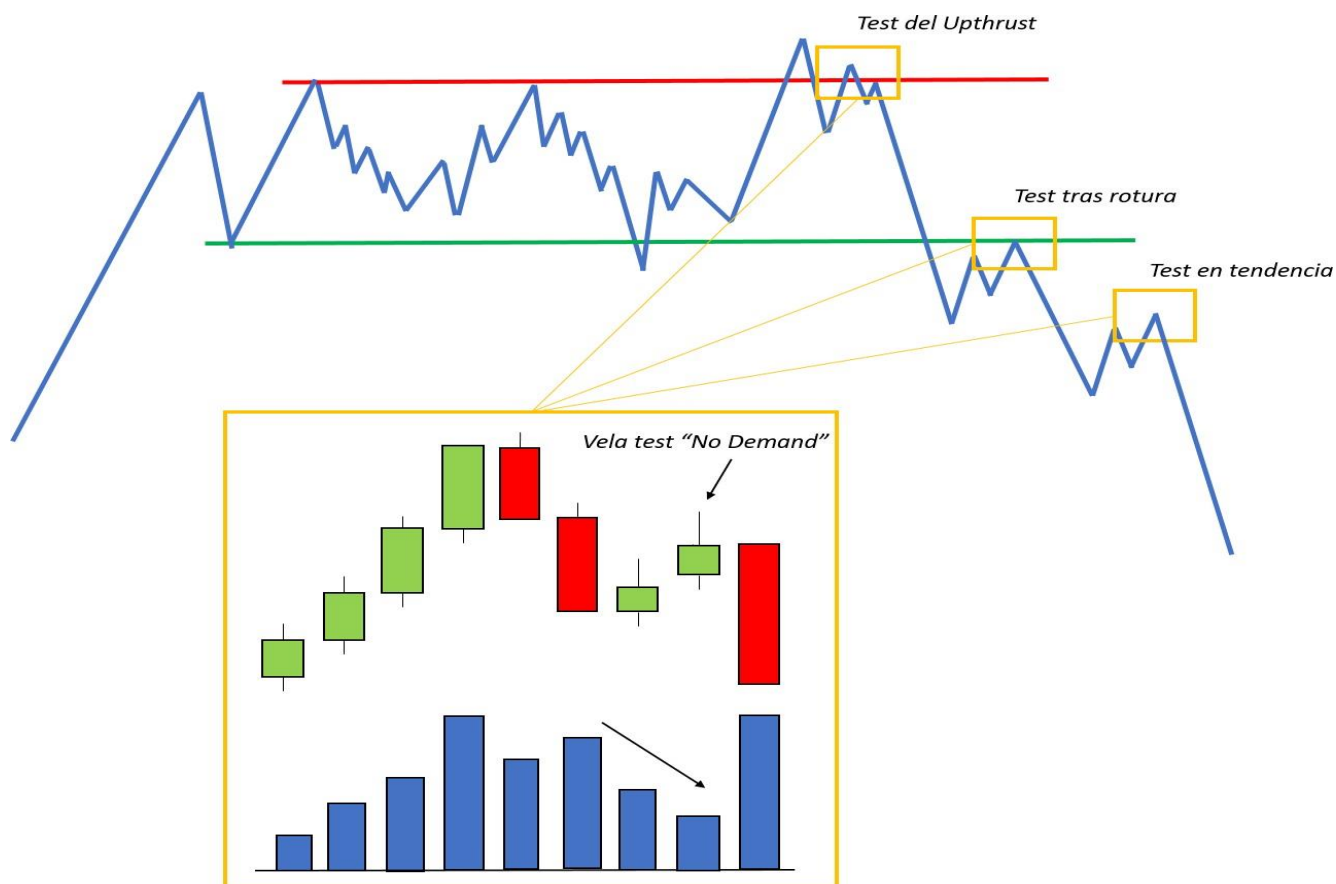
В анализе объемного спреда эти типы свечей известны как «Нет спроса» и «Нет предложения».

Тест считается действительным, когда свеча имеет объем ниже, чем у двух предыдущих парусов, что означает, как мы говорим, отсутствие интереса к этому направлению.

Когда мы сталкиваемся с окружающей средой с возможной фоновой силой (такой как весна, бычий прорыв в ручье или восходящий тренд), мы будем искать тест, в дополнение к показу меньшего объема, чем у предыдущих двух свечей, который будет произведен на медвежьей свече (без предложения). Чем меньше диапазон свечи, тем лучше.

Напротив, когда наш анализ говорит нам, что мы, возможно, сталкиваемся со слабой рыночной средой (такой как Upthrust, медвежий прорыв

в Creek или в середине медвежьего тренда), мы будем ожидать, что тест состоится бычья свеча с узким диапазоном (Нет спроса).



Разница между вторичным тестом и общим тестом

Концептуально это одно и то же действие: движение, которое развивается, чтобы оценить приверженность операторов в одном направлении, и которое обязательно должно появиться с уменьшением диапазона цен и объема, чтобы считать его действительным.

Единственное отличие состоит в том, что вторичный тест - это конкретное событие методологии Вайкоффа с уже прокомментированными коннотациями на структурном уровне; а общий тест - это глобальное событие, хорошо известное в методологии VSA (Volume Spread Analysis), которое фокусируется в первую очередь на самом действии и на том, что его результат подсказывает нам.

Событие № 5: тряска - *Shaking*

Встряска - ключевое событие, которого ждут все операторы Wyckoff. Нет другого события, которое добавило бы большей силы анализу, и это делает его, с моей точки зрения, наиболее важным событием, которое может произойти на финансовых рынках.

После периода, в течение которого крупные трейдеры будут наращивать значительную часть желаемой позиции, они используют это поведение как поворотный момент, когда дело доходит до создания трендового движения, которое выведет цену за пределы диапазона.

Чтобы мы ожидали появления потенциальной встряски, прежде должны были произойти два действия:

- Остановка предыдущего тренда, с климатическим объемом или без него.
- Построение существенного дела. Это развитие фазы В, в которой мы делаем вывод, что профессионал поглощал акции.

Дополнение

Как мы знаем, из-за функционирования финансовых рынков, основанных на законе спроса и предложения, для того, чтобы приказ был исполнен, он должен быть соединен с другим приказом, намерение которого противоположно. Это означает, что для выполнения транзакции продажи (предложения) она должна быть согласована с транзакцией покупки (предложения) и наоборот.

Это очень важно знать, поскольку в случае, если мы имеем дело, как в двух других событиях обмана (Предварительная остановка и Кульминация), все заказы, исходящие от плохо информированных операторов или слабых рук, поглощаются хорошо информированными операторами или сильными руками.

Критическим фактором при анализе этого события является определение агрессивности, с которой нарушается ключевая зона, и то, как рынок сразу же после этого реагирует на это действие.

Поведение

Действие простое: это движение разрыва предыдущей области ликвидности (области, где будет расположено большое количество отложенных ордеров на исполнение), что изначально означает намерение в направлении разрыва, но на самом деле это новый обман. .

Произойдет ложный прорыв, когда крупные трейдеры примут все эти отложенные ордера, чтобы начать ожидаемое ими движение тренда.

Финансовые рынки движутся в этом направлении: в поисках ликвидности. Если бы крупные трейдеры не смогли найти контрагента, необходимого им для выполнения своих приказов, рынок не смог бы двигаться. Следовательно, им необходимо создать ощущение, что это настоящее движение прорыва, чтобы привлечь больше трейдеров и поглотить все эти ордера.

Если мы возьмем любой график, независимо от рынка или темпоральности, мы увидим, что при любом значительном движении тренда ранее развивался толчок. Необходимо. Это пересечение заказов и есть бензин, который им нужен для передвижения.

Понимание этого повысит вашу торговлю на несколько уровней, потому что вы начнете больше осознавать эту возможность и со временем научитесь получать прибыль от ее поведения.

Как толчок отображается на графике

Обычно тряска бывает разных форм:

На 1 свечу

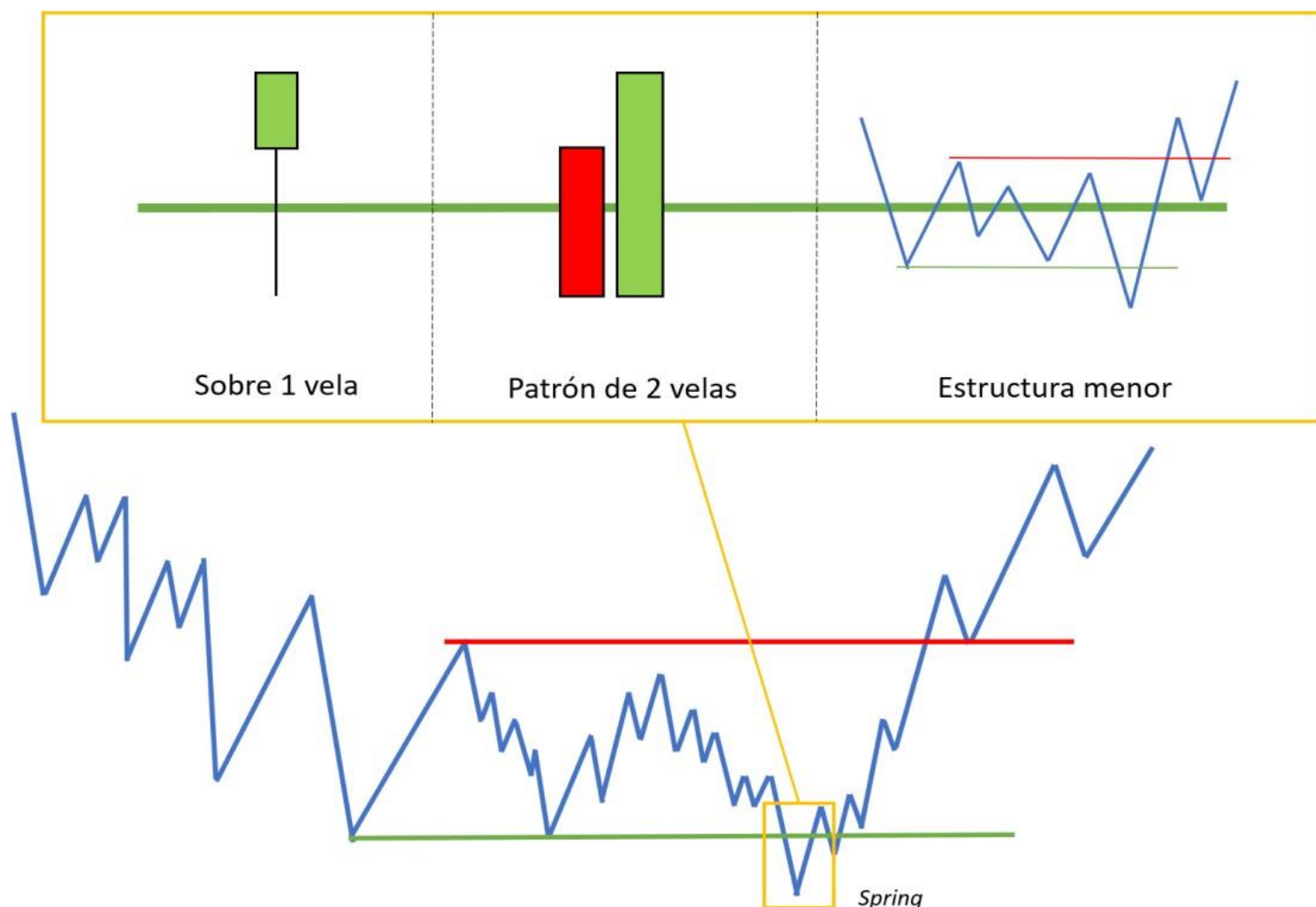
Это широко известный парус-молот. Это свеча, которая проникает в зону ликвидности и возвращает практически все движение внутри той же свечи, оставляя на ее конце значительный хвост.

Эти сплавы означают отказ цен от дальнейшего движения в этом направлении. Была обнаружена агрессивность со стороны операторов, которые ждали в направлении, противоположном поломке, и им удалось захватить, по крайней мере, временно, с контролем рынка.

Паттерн из 2 и более свечей

Фон действия точно такой же, как в примере свечи. Единственная разница в том, что при такой возможности поведение развивается в большем временном пространстве.

Тот факт, что цене требуется больше времени, чтобы развернуться и восстановить ранее установленную зону прорыва, является признаком меньшей силы шока. Другими словами, чем меньше времени происходит поворот, тем выше сила удара.



Как толчок отображается на графике

Обычно тряска бывает разных форм:

На 1 свечу

Это широко известный парус-молот. Это свеча, которая проникает в зону ликвидности и возвращает практически все движение внутри той же свечи, оставляя на ее конце значительный хвост.

Эти сплавы означают отказ цен от дальнейшего движения в этом направлении. Была обнаружена агрессивность со стороны операторов, которые ждали в направлении, противоположном поломке, и им удалось захватить, по крайней мере, временно, с контролем рынка.

Незначительная структура

В этом случае цена удерживается в течение более длительного периода времени в состоянии потенциального колебания.

Контроль над рынком не очень четко определен, поэтому требуется меньшая структура, которая в конечном итоге будет действовать как функция толчка большей структуры. Это яркий пример важности контекста.

- В потенциальной весенней позиции мы ищем меньшую структуру накопления, которая вызовет бычий разворот.
- В потенциальной позиции Uptrust After Distribution мы ищем меньшую структуру распределения, которая вызовет медвежий разворот.

Ударные функции

Это движение, инициированное крупными операторами, имеет несколько функций:

Вытеснить с рынка операторов разрывов

Раньше мы представляли их жадными. Это те операторы, которые видят, что цена делает новый экстремум и думают, что это разрыв, который будет иметь непрерывность, выходят на рынок, усиливая давление на цены.

Важно отметить, что на рынок выйдут не только ручные операторы, руководствуясь своими эмоциями. Неисчислимое количество автоматических стратегий, запрограммированных для работы систем поломки, будет генерировать входные сигналы на этих уровнях.

Эти роботы могут активировать другие стратегии импульса, которые добавляют еще больше давления к движению, поэтому эти типы ударов часто идентифицируются со значительным увеличением объема. Это важная торговая область для многих стратегий, поэтому она приведет к пересечению большого количества ордеров.

Изгнание боязливых с рынка

Эта группа длительное время удерживает убыточные позиции и ее предел очень близок. Увидев, что цена снова движется против них, и из опасения дальнейшего увеличения убытков, они наконец решают отказаться от своей позиции.

Выбросьте умных с рынка

Обычно они, как правило, хорошо читают рынок и правильно предвидели разворот цены, но поспешили войти. Возможно, они уже были проданы из-за погодных условий или из-за незначительных колебаний в пределах диапазона.

Этот новый неожиданный финальный шок заставляет их покинуть свое положение, выполняя свои защитные стопы.

Успешный маневр

Профессионалы, которые выводят рынок из равновесия и вызывают движение разрыва, пользуются смещением, вызванным операциями разрыва, и закрывают свои позиции, получая прибыль с разницей.

Признаки того, что мы столкнулись с потенциальным шоком

Два элемента, которые необходимо наблюдать, чтобы попытаться определить большую вероятность того, что мы столкнемся с ударом, а не с эффективным разрывом, следующие:

Тип ST, который происходит в фазе В

Если мы ранее определили вторичный тест в виде Upthrust Action (UA), это означает большую силу для покупателей и, следовательно, в зоне минимального разрушения конструкции мы отдаем предпочтение пружине, а не разрыву басов.

Если то, что оставило цену, является вторичным тестом в виде признака слабости (ST как SOW), обозначает силу продавцов, и в зоне максимального разрыва структуры, по нашему мнению, происходит аптраст вместо эффективного бычьего разрыва.

Ценовое поведение после прорыва

Если после прорыва нижней части структуры цена не может оставаться ниже и снова входит в диапазон, это означает сильную сделку для покупки и увеличивает вероятность того, что прорыв ложный и, следовательно, развивается Весна.

Если после прорыва сопротивления цена не может оставаться выше уровня, это указывает на слабость и добавляет большую вероятность того, что прорыв ложный и, следовательно, разовьется аптраст.

Избегайте ошибок маркировки

Важно уточнить, что толчок может быть обозначен как «Пружина» или «Upthrust после распределения» только тогда, когда он вызывает движение разрыва конструкции.

Spring обязательно должна стать причиной разрыва диапазона. Все, кроме этого, не следует обозначать как Spring. Это будет просто тест.

То же самое и с Upthrust после распределения. Все, кроме этого бычьего рывка, вызывающего последующий медвежий прорыв структуры, не следует обозначать как UTAD. UTAD – это событие сотрясения максимумов конструкции, но оно также должно вызывать разрыв басов и начало тенденции выхода за пределы диапазона.

Повторяю, чтобы быть верным методологии, все, кроме этого, было бы плохо обозначено.

Spring / встряска

Термин Spring - это сокращение от слова «Трамплин».

Эта концепция была представлена Робертом Г. Эвансом, выдающимся учеником Ричарда Д. Вайкоффа, и является усовершенствованием оригинальной концепции, разработанной Вайкоффом, известной как Terminal Shakeout. Вайкофф называл этот термин позицией, которая достигает рынка во время развития диапазона накопления, в котором цена может покинуть его, чтобы инициировать восходящее движение.

Напомним, что диапазон накопления - это фаза рыночного цикла (которая состоит из фаз накопления, восходящего тренда, распределения и нисходящего тренда), в которой крупные рыночные операторы воспринимают ценность цены

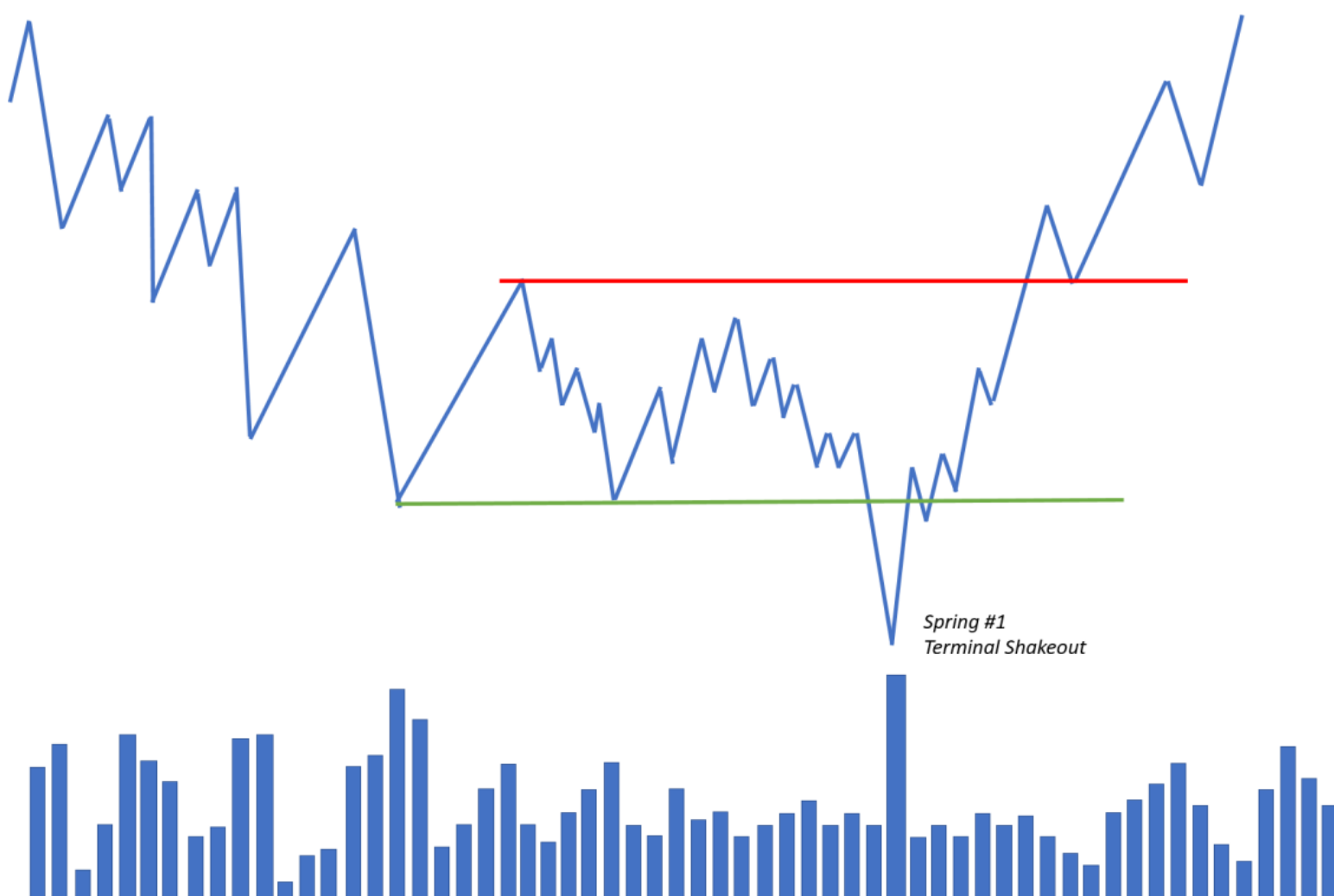
(они считают ее заниженной) и осуществляют процесс покупки. с намерением продавать по более высоким ценам и извлекать прибыль из разницы.

Spring событие описывает медвежье движение, которое нарушает предыдущую область поддержки и цель которого - осуществить передачу акций из слабых рук (трейдеров потенциально можно манипулировать из-за их незнания о функционировании рынка и потому, что они действуют на основе своих эмоций.) в сильные руки (крупные трейдеры).

Виды Spring

В момент прорыва поддержки мы должны оставаться очень внимательными и внимательно наблюдать за поведением цены и объема. Если мы уже находимся в позиции на покупку, в зависимости от того, как цена упадет, мы решим, оставаться в сделке или немедленно выйти. Если вы видите сильный отскок от уровня с небольшим увеличением громкости, это указывает на то, что значение развивает техническую силу.

Spring №1 или окончательная встряска



Предложение появляется сильно (большой интерес продавца). Об этом свидетельствует внезапное увеличение объема и расширение ценовых диапазонов, что приводит к большому проникновению через линию поддержки.

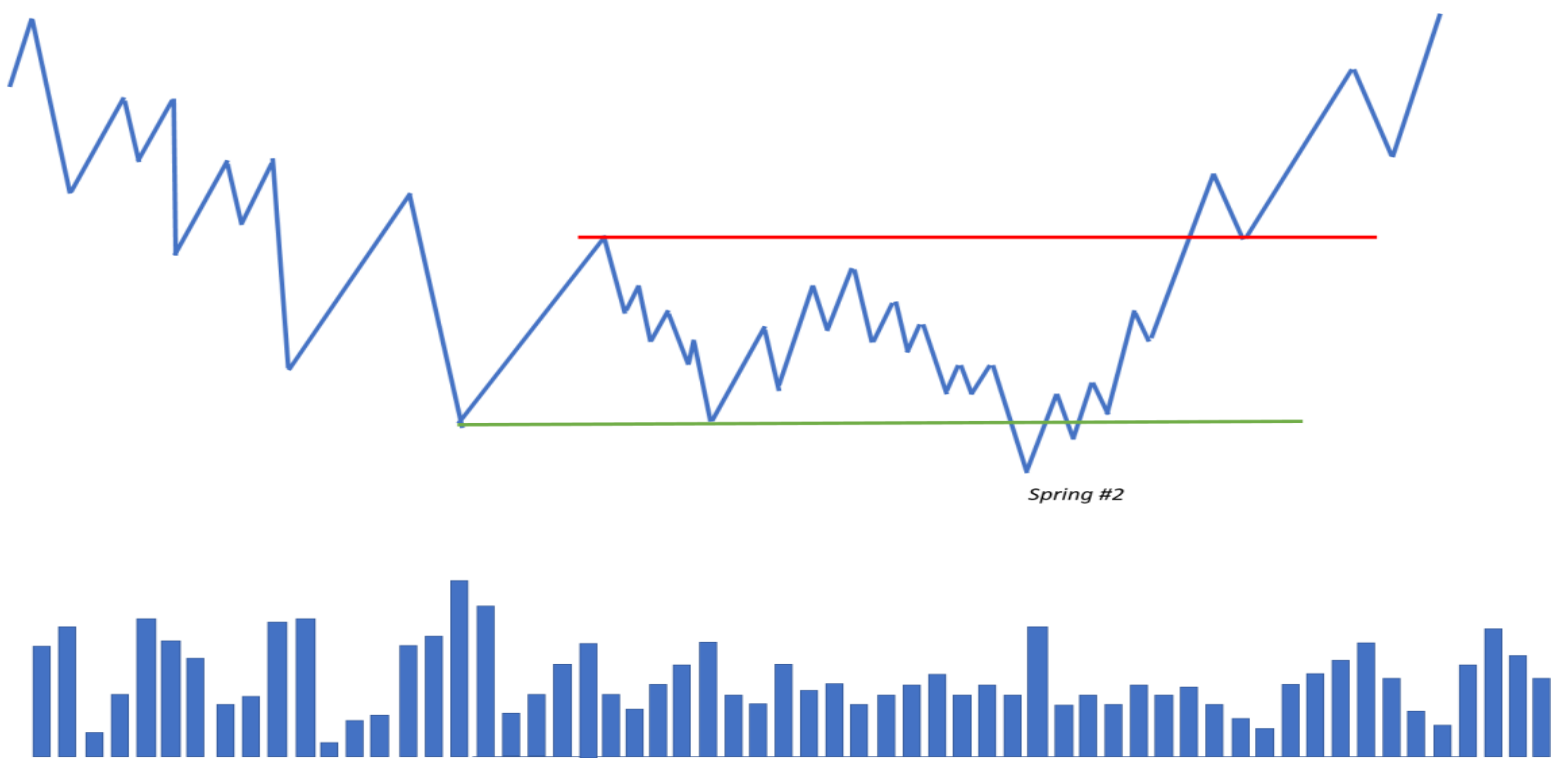
По сути, Spring и Terminal Shakeout - это одно и то же действие: медвежье движение, которое пробивает предыдущую область поддержки. Но между ними есть различия, и их можно найти в интенсивности (объеме) и масштабах их развития; в то время как Spring используется для определения более коротких движений с легким или умеренным объемом; Терминальная встряска используется для определения движений с гораздо более глубоким проникновением и большим объемом.

Предложение контролирует ситуацию. Наступает крайняя слабость, и цена падает. Для того, чтобы этот тип Spring был успешным, должен быть сильный приток спроса, который заставит цену снова подняться с широким диапазоном цен и относительно большим объемом.

Первым признаком того, что может появиться спрос, является то, что после проникновения объем остается высоким, но диапазоны цен начинают уменьшаться.

Если спрос не появится, цена продолжит падать, и вам придется построить новую область накопления, прежде чем может произойти существенное движение вверх.

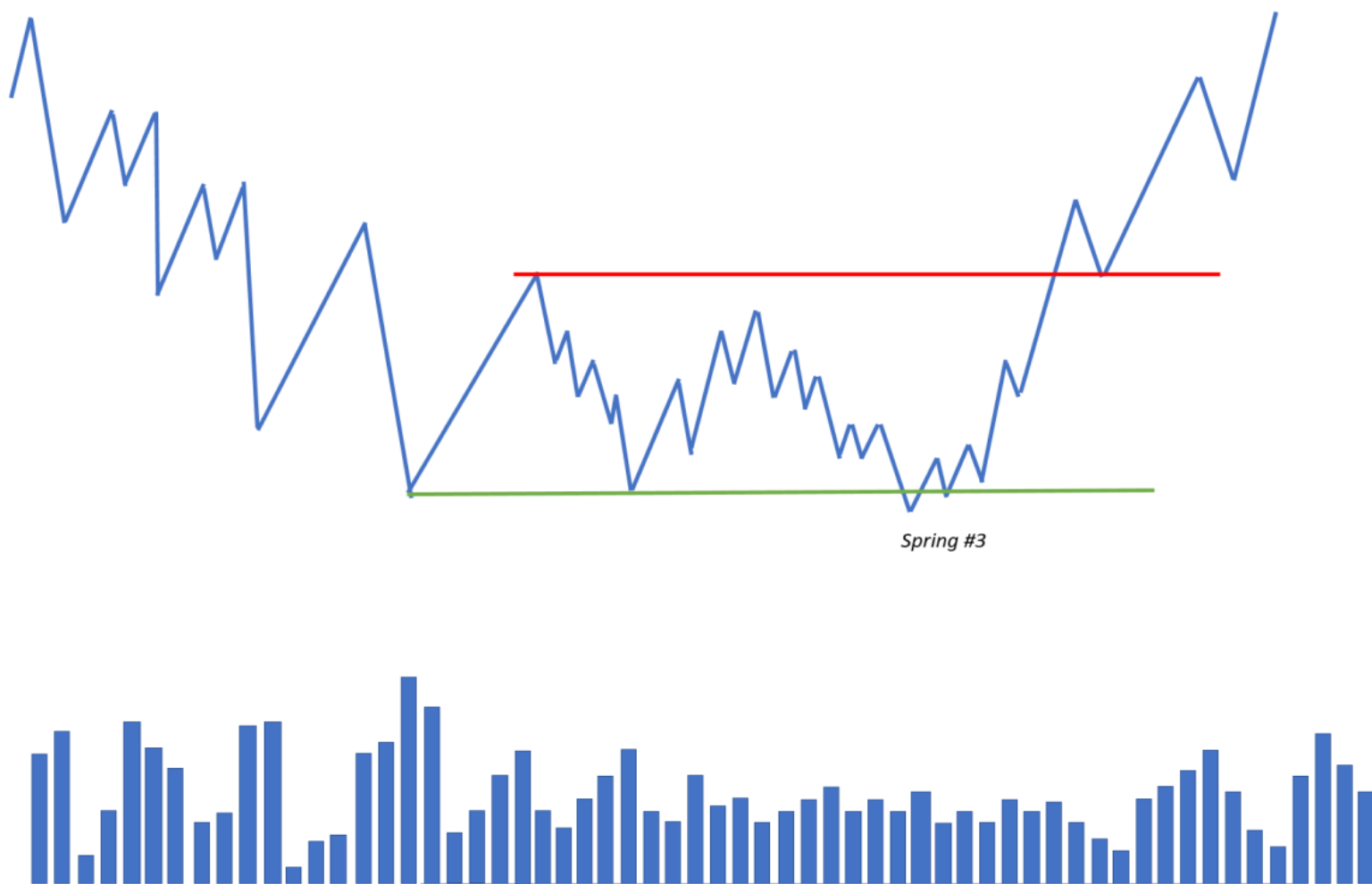
Spring #2



Наблюдается умеренное проникновение, поскольку цена падает с увеличением как объема, так и диапазона цен.

Есть плавающее предложение (трейдеры готовы продавать), но оно не так много, как в Spring # 1. Это скрытое предложение должны будут принять профессионалы в случае, если они захотят поднять цену, наиболее вероятно, что мы увидим последовательные испытания этой зоны.

Spring #3



Исчерпание предложения (отсутствие агрессивных продавцов). Об этом свидетельствует небольшой прорыв с уменьшением объема и сужением ценовых диапазонов; предполагая полное отсутствие интереса с обратной стороны.

Это очень мощный Spring, на котором вы можете напрямую занимать позиции покупки.

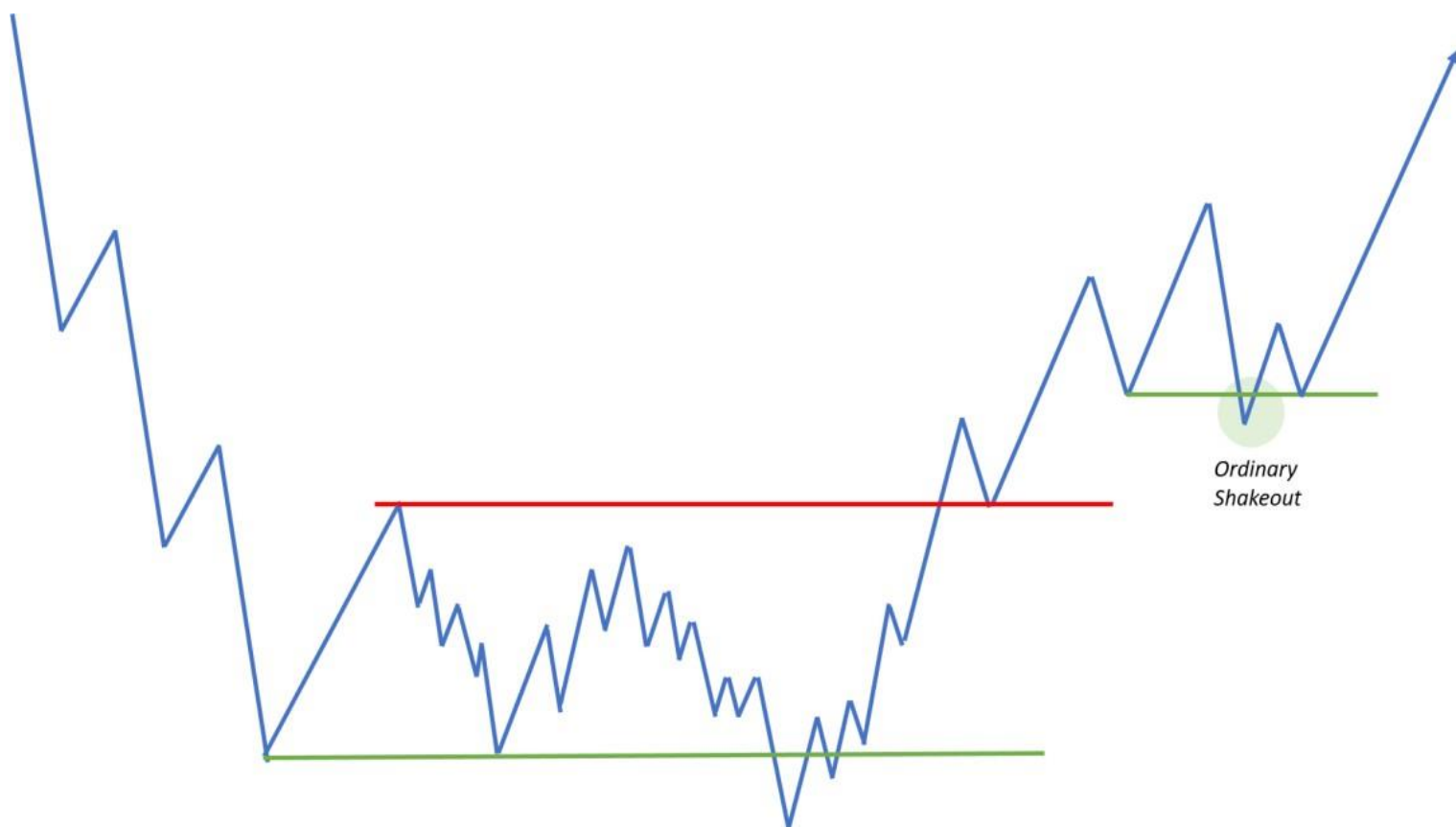
Мы также можем найти последний вариант, в котором событие происходит в пределах диапазона. Это событие означает большую фоновую силу, хотя профессионалы предпочитают, чтобы толчок происходил за пределами диапазона, потому что он лучше справляется с очисткой оставшегося запаса слабых рук.

Пружинное действие - важный признак силы, поскольку неудача дает нам большую уверенность, когда дело доходит до принятия мер в более поздний срок.

Обычная встряска

Spring и Окончательная встряска - это два схожих события, которые происходят во время развития диапазона накопления. Но есть другой вариант; Обычная встряска, которая определяется как сильный медвежий толчок без тщательной предварительной подготовки, который происходит во время развития восходящего тренда (повторного накопления). В этом главное отличие: расположение.

Ordinary Shakeout характеризуется широким диапазоном цен и увеличением объема. Однако громкость может быть высокой, средней или низкой.



Spring тест

За исключением Spring # 3, в других вариантах необходимо, чтобы Spring был протестирован, поскольку настоящее предложение соблюдено и положительный результат не гарантирован.

Будьте очень осторожны, если процесс тестирования еще не состоялся, так как это может произойти в будущем. Чтобы тест был успешным, он должен развиваться с сужением диапазонов, уменьшением громкости и должен быть выше уровня Spring / Shakeout. Все это указывает на исчерпание предложения и говорит о том, что цена готова инициировать бычье движение с относительной легкостью, что представляет собой хороший сигнал на покупку.

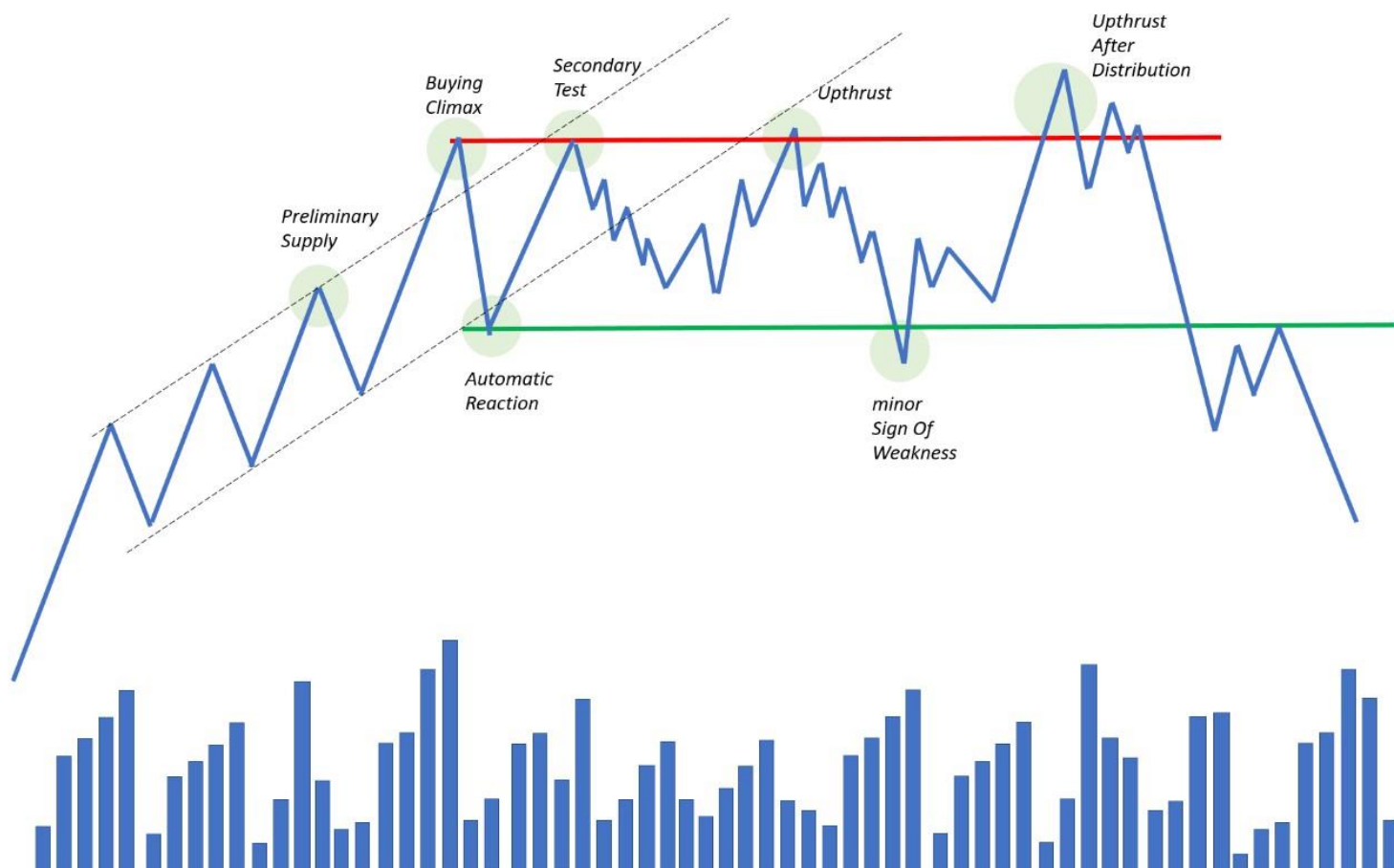
Если тест не соответствует этим характеристикам, он считается тестом низкого качества и предлагает дальнейшее тестирование в более поздний срок, поскольку пружина со значительным объемом должна быть успешно протестирована, прежде чем может начаться движение вверх.

Мы должны научиться предвидеть возможный исход события и быть готовыми действовать от нашего имени быстро и решительно.

UpThrust после распределения (UTAD)

UpThrust после распределения - это бычий шок, который возникает как тестовое событие фазы С в пределах диапазонов распределения и перераспределения.

Это восходящее движение, цель которого - проверить способность покупателей поднимать цены выше, чтобы достичь ключевой области, такой как прорыв предыдущих максимумов.

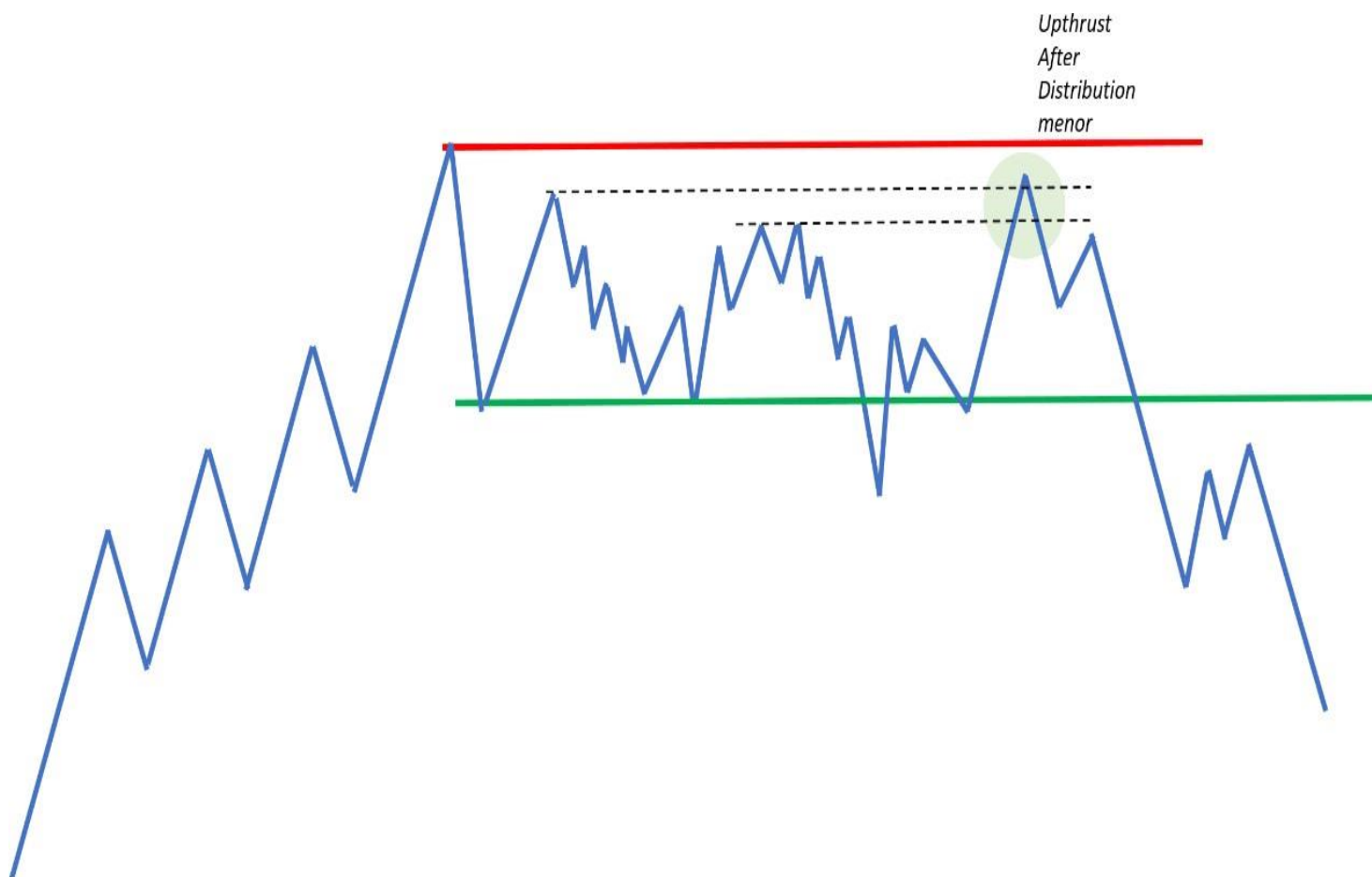


Теоретически это UpThrust (UT), но когда он происходит в фазе С, он называется UTAD независимо от того, были ли предыдущие UpThrust в фазе В, потому что предыдущий процесс распределения уже имел место.

В этом действии объем, который будет наблюдаться, будет умеренным или сильным, что свидетельствует о количестве ордеров, которые будут пересекаться в этой ключевой зоне.

Незначительный UpThrust после распределения

Как и в случае с малой Spring, внутри структуры происходит бычий рывок.



Этот толчок достигнет некоторых предыдущих максимумов, и хотя в идеале подождать, пока ловушка не произойдет на общих границах структуры, на самом деле этот тип незначительного толчка означает больший контроль со стороны продавцов, поскольку они не позволили цене чтобы расти дальше и, похоже, агрессивно продавать на предыдущих максимумах.

Хотя верно, что UTAD - это только сотрясение максимумов структуры, более интересно думать в функциональных терминах, и хотя это движение не достигло этих общих максимумов, оно все же представляет собой сотрясение на локальных максимумах. Вот почему я считаю интересным обозначить это событие как второстепенный UTAD, хотя методология может просто рассматривать его как последнюю точку снабжения (LPSY).

UpThrust после теста распределения.

Хотя это может случиться, вторичный тест не всегда появляется после UTAD. Это связано с тем, что на рынок поступает большой объем предложения, что вызывает немедленное медвежье движение в виде признака слабости.

Как и в случае с Spring, обычно лучше провести тест. Тот факт, что тест не появляется, может означать потерю возможности, но ожидание, когда это произойдет, поможет вам избежать возможной плохой короткой позиции при действии, которое на самом деле является настоящим бычьим прорывом (JAC / MSOS).

Если есть тест, он должен проявить меньше энтузиазма, чем тот, что видели в отношении UTAD. Обычно это выражается в остановке движения ниже уровня UTAD и сокращении диапазонов цен и объемов, что указывает на истощение покупателей и подтверждает сценарий распределения. На потолке этого подъема можно занять торговые позиции.

Если тест не опускается ниже уровня, устанавливающего максимум UTAD, или объем выше, следует сомневаться в шоке, даже если цена делает более низкие максимумы. Самое разумное – дождаться какого-то дополнительного сигнала перед продажей (новых потрясений и последовательных успешных тестов).

Терминальный UpThrust

Это похоже на Terminal Shakeout. Он имеет те же характеристики, что и обычный апраст, но диапазон действия обычно более серьезный. Volume может быть очень высокой или проникновение необычно большим. Но даже в этом случае результат тот же. Через короткий промежуток времени цена снова входит в диапазон, указывая на сильное давление вниз

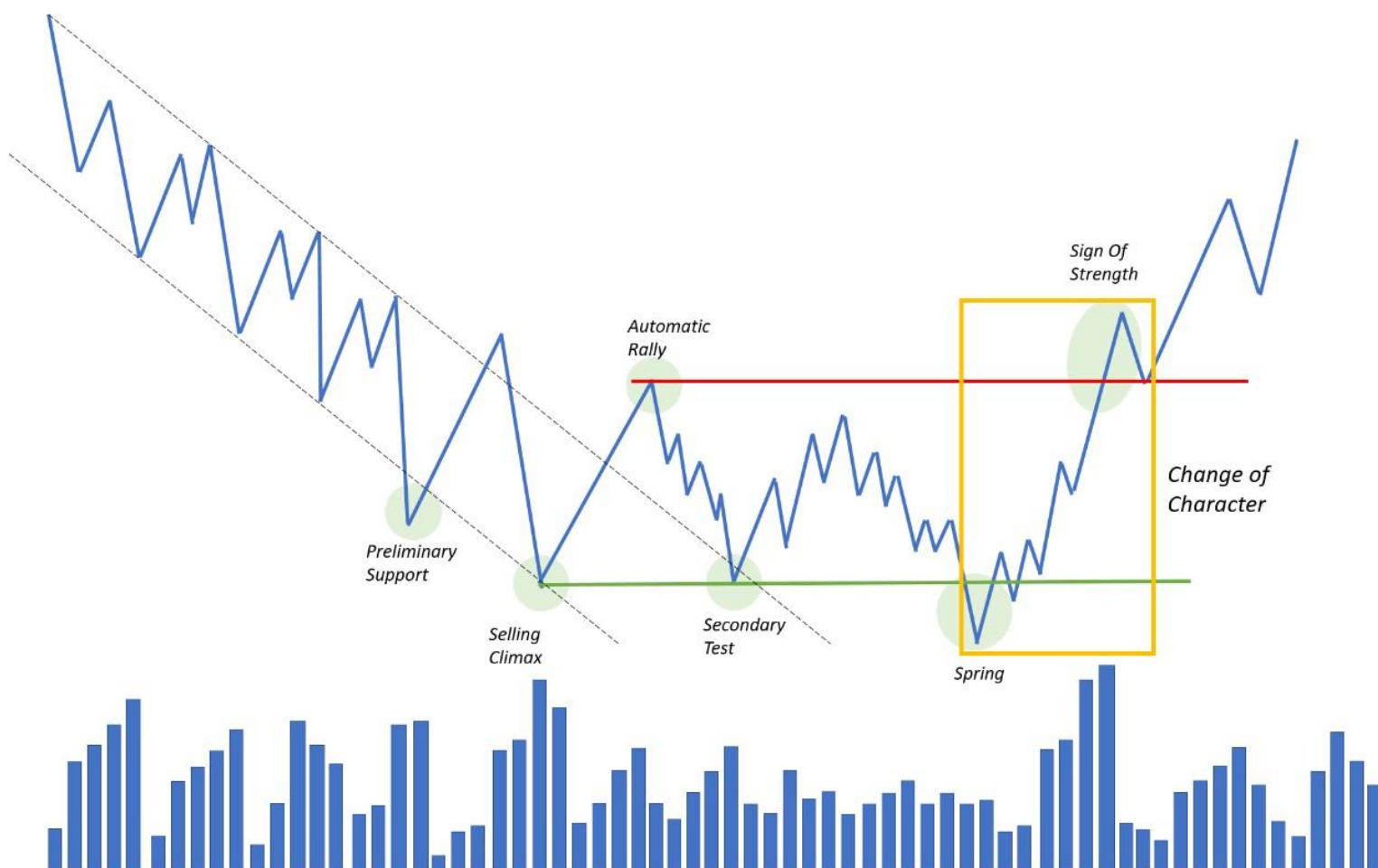
Событие # 6: прорыв (Breakout)

После тестового события фазы С (шок или LPS) цена будет развивать трендовое движение в направлении наименьшего сопротивления.

Великие профессионалы уже поглотили все акции, которые им нужны для своих позиций, и убедились (посредством толчков и испытаний), что они не встретят большого сопротивления в последующем повышении цены в их пользу.

Рынок находится в дисбалансе, и это вызывает сильное движение, которое разрушает структуру, инициируя развитие причины, которая была построена ранее.

Само по себе это движение прорыва не дает возможности торговать; он только предупреждает нас о возможной возможности в самом ближайшем будущем. Эта возможность находится в немедленном действии, в проверке подтверждения.



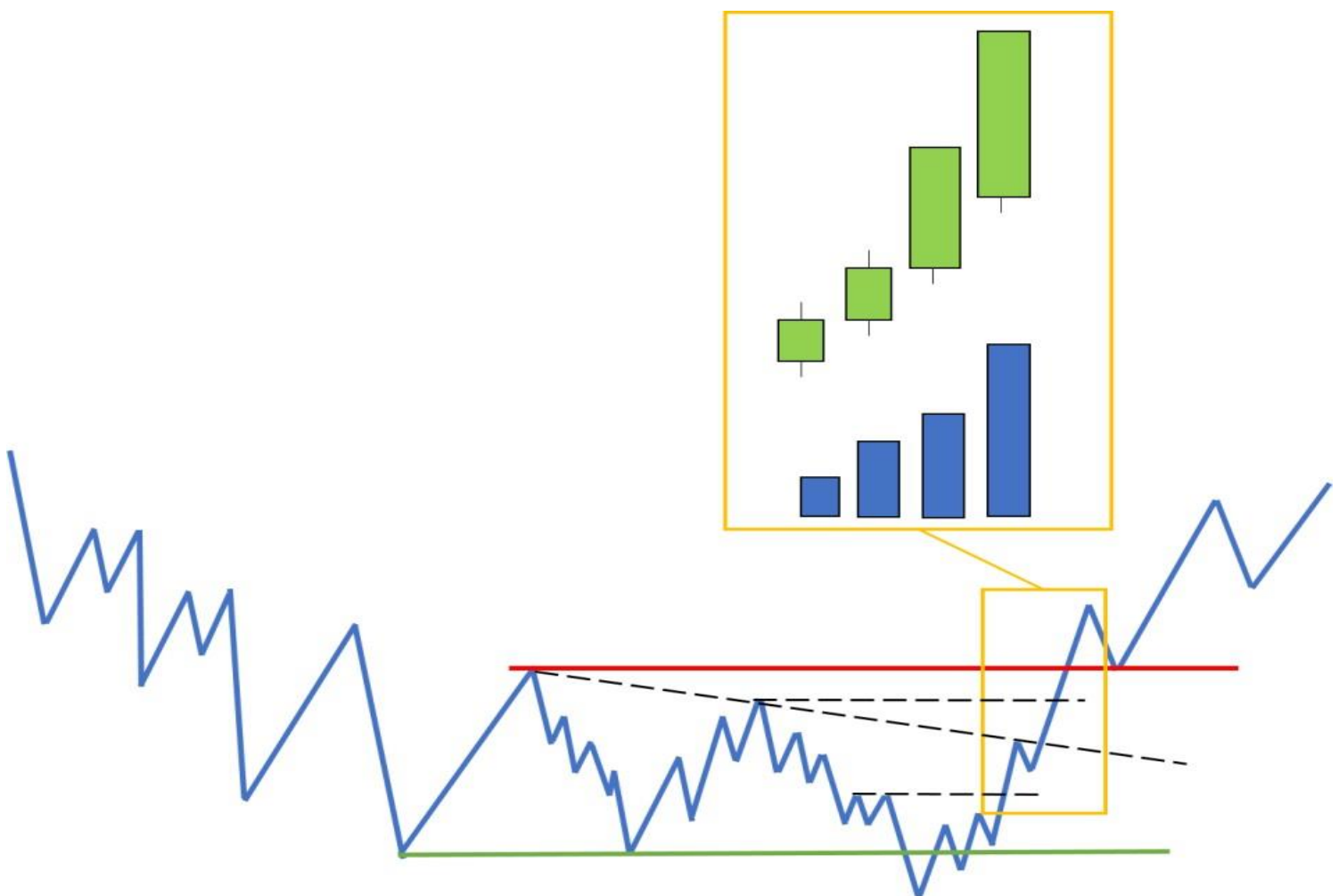
Смена персонажа (Change of Character)

Это второе изменение характера (ChoCh) в структуре. Напомним, что первое происходит с событием реакции № 2, в котором рынок переходит из состояния тренда в контекст диапазона.

В этом случае этот новый ChoCh изменяет контекст рынка, положив конец латерализации цены и дав начало тенденции новой фазы.

ChoCh – это не только сильное движение; он состоит из двух событий: сильного движения и небольшого отступления. Этот набор образует ChoCh. Смена персонажа определяется с момента возникновения фазы С до конца фазы D.

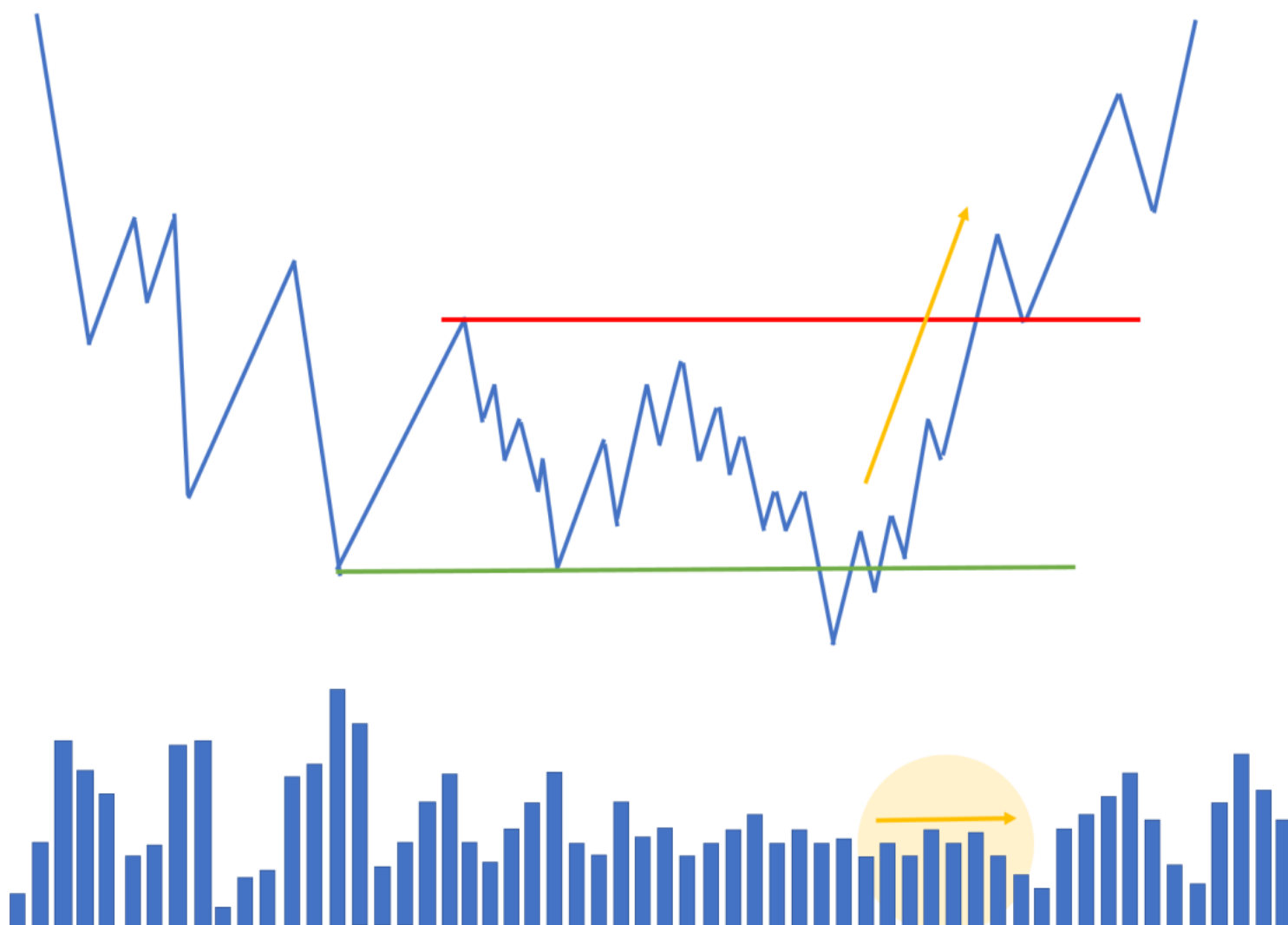
Как это отображается на графике:



Мы находимся в среде скорости, и это вызывает развитие этого движения посредством свечей, в которых наблюдается относительное увеличение диапазонов цены, а также увеличение объема. Это движение плавно нарушит предыдущие уровни ликвидности, обозначая сильный импульс. Это представление о рыночном дисбалансе и агрессивности, проявляемой трейдерами.

Прорыв без объема

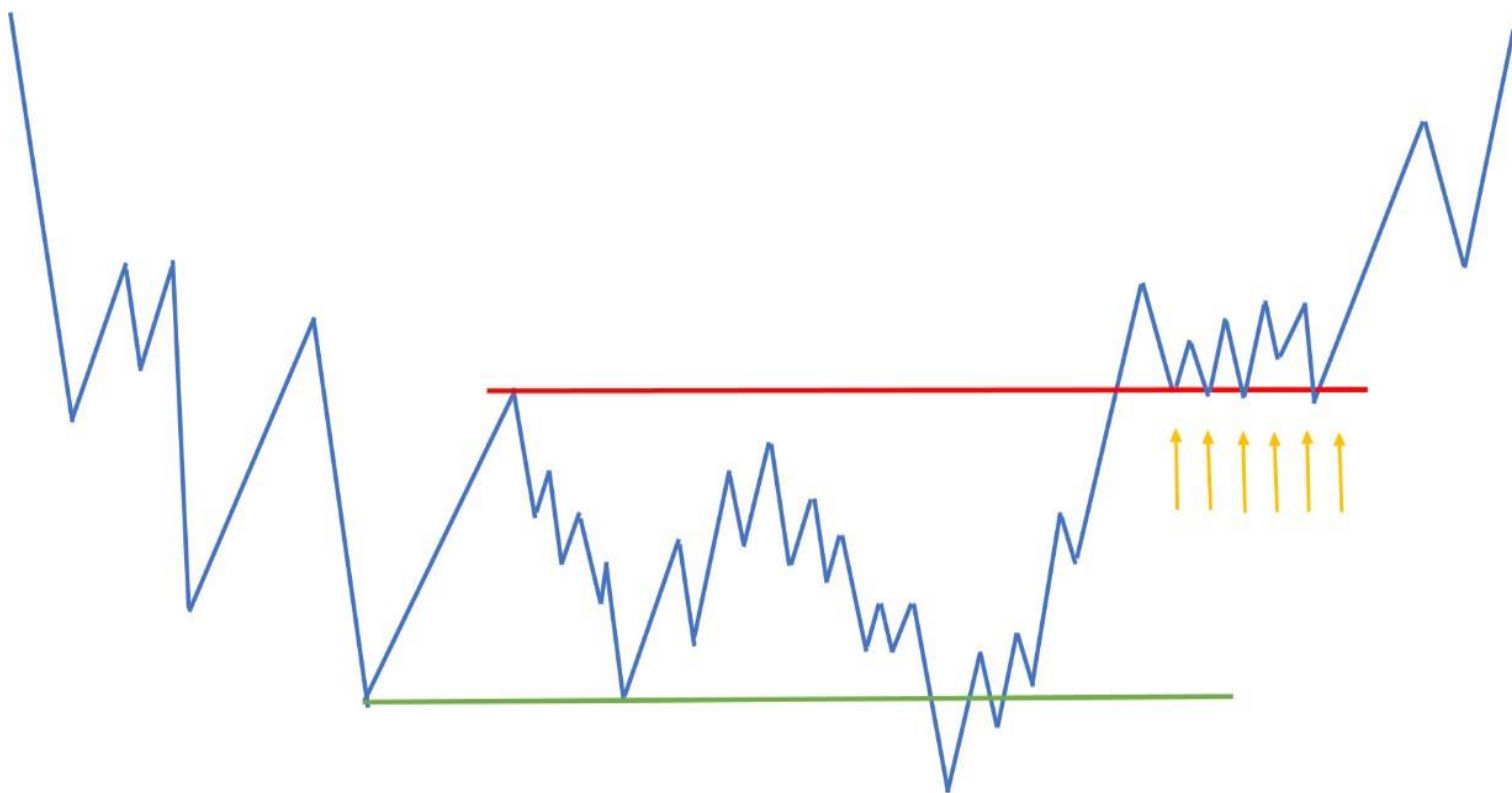
Как правило, разрывы должны происходить с увеличением объема, хотя верно, что иногда мы могли видеть такие запасы без особенно большого увеличения объема. Это говорит о том, что запасы, которые остаются доступными, по существу невелики, и что поэтому контролирующим операторам не нужно будет прилагать никаких особых усилий, чтобы легко изменить цену.



Например, бычий прорыв, если мы видим, что он происходит со свечами с узким диапазоном и объемом в середине, в принципе нам следует опасаться его преднамеренности; но может случиться так, что плавающих ставок будет очень мало, то есть очень мало трейдеров, желающих продать. Таким образом, отсутствие продавцов вкупе с умеренной агрессивностью покупателей может привести к такому разрыву вверх без относительно большого объема.

Ключи к событию прорыва

Это ключевой момент, поскольку мы можем столкнуться с потенциальным потрясением, поэтому очень важно провести разумную оценку ценового действия и объема после прорыва. Для этого мы можем помочь себе несколькими подсказками:



Это самый надежный признак преднамеренности. Мы будем искать эффективный разрыв, который умудряется оставаться за пределами диапазона и терпит неудачу в своих попытках повторно войти в зону равновесия.

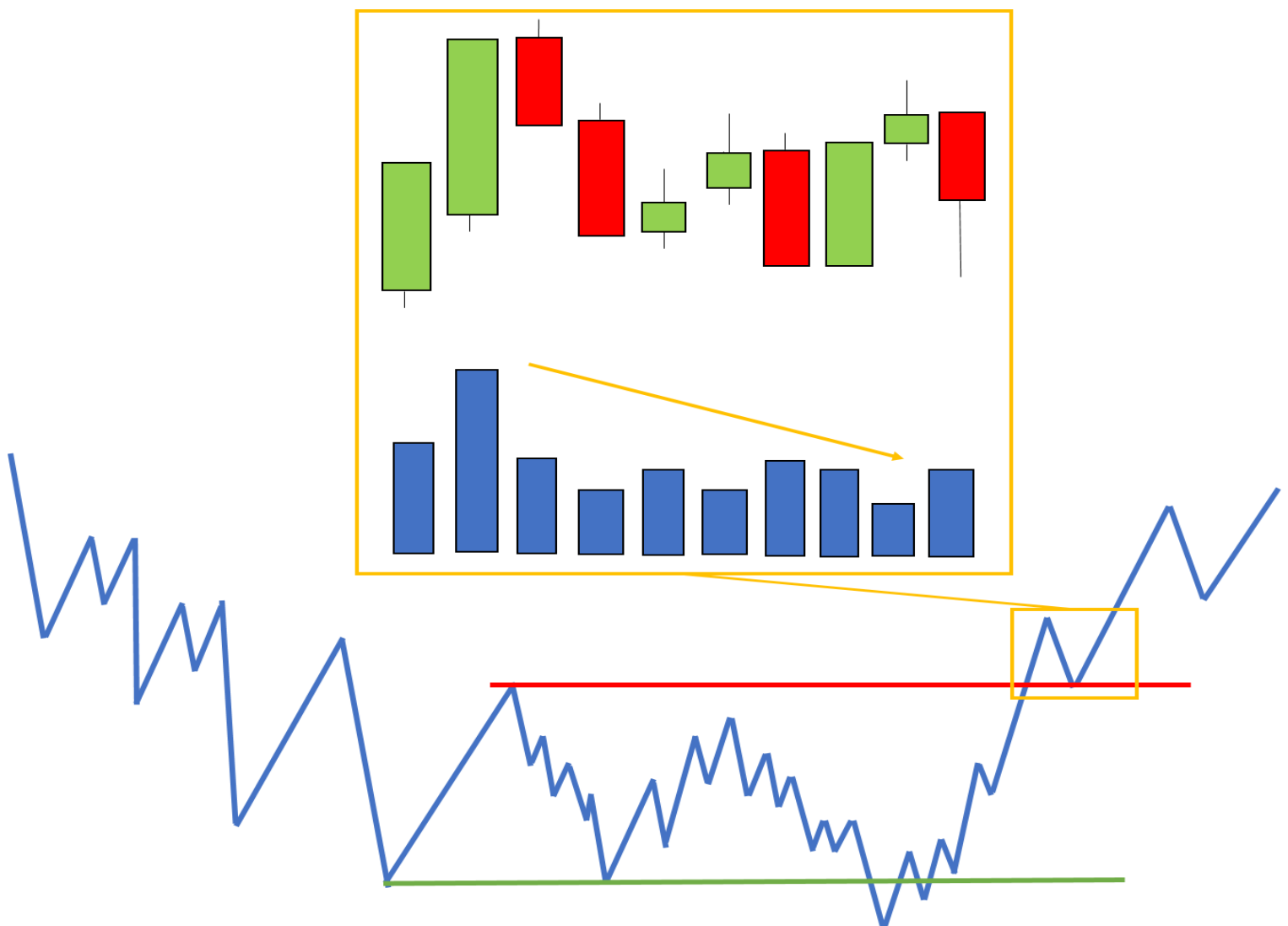
Помимо наблюдения за тем, что движение сопровождается увеличением диапазона цен и объемов; и то, что он пробивает предыдущие контрольные зоны (предыдущие максимумы и минимумы и второстепенный ручей),

наиболее убедительным признаком оценки пробоя как подлинного является то, что цене удастся оставаться вне диапазона.

Это означает, что больше нет интереса к более низким ценам, и подтверждает, что движение поддерживается крупными операторами.

Представление об отсутствии интереса

Другим признаком, который добавит силы эффективному разрыву, будет последующее наблюдение непреднамеренных свечей: узкий диапазон, переплетенный и с объемом меньше, чем то, что видно на движении разрыва.



Расстояние разрыва

С другой стороны, расстояние, которое покрывает цена, может быть еще одним показателем, который следует учитывать. Хотя заранее определенного расстояния нет, оно должно быть очевидным. Другими словами, обрыв,

который удастся отодвинуть на несколько точек от конструкции, дает нам больше уверенности.

Поломка не дает возможности

С эксплуатационной точки зрения это действие не представляет оперативной возможности. Это в основном потому, что это деликатная область, где будет размещаться огромное количество перекрестных ордеров, и это может изменить контроль над рынком.

То, что на первый взгляд кажется эффективным перерывом, может превратиться в толчок. И поэтому удобнее дождаться следующего теста, чтобы окончательно подтвердить действие.

Тем не менее, очевидно, что операция не будет успешной. Рынок - это среда постоянной неопределенности, которая находится вне нашего контроля. Все, что мы можем делать, как дискреционные операторы, - это добавлять знаки, поддерживающие контроль с одной или другой стороны, чтобы попытаться позиционировать себя. В конце концов, это вопрос вероятностей.

Знак силы

Знак силы (SOS) - это восходящее движение, которое начинается в минимуме фазы C (Spring или LPS) и приводит к прорыву верхней части диапазона (Creek).

Все это порождает смену характера перед началом движения вверх за пределы диапазона. За ним следует отступление к прорвавшемуся ручью, чтобы произвести действие BackUp to the Edge of the Creek (BUEC). Если он не может оставаться выше этой зоны и повторно входит в диапазон, событием будет Upthrust (UT).

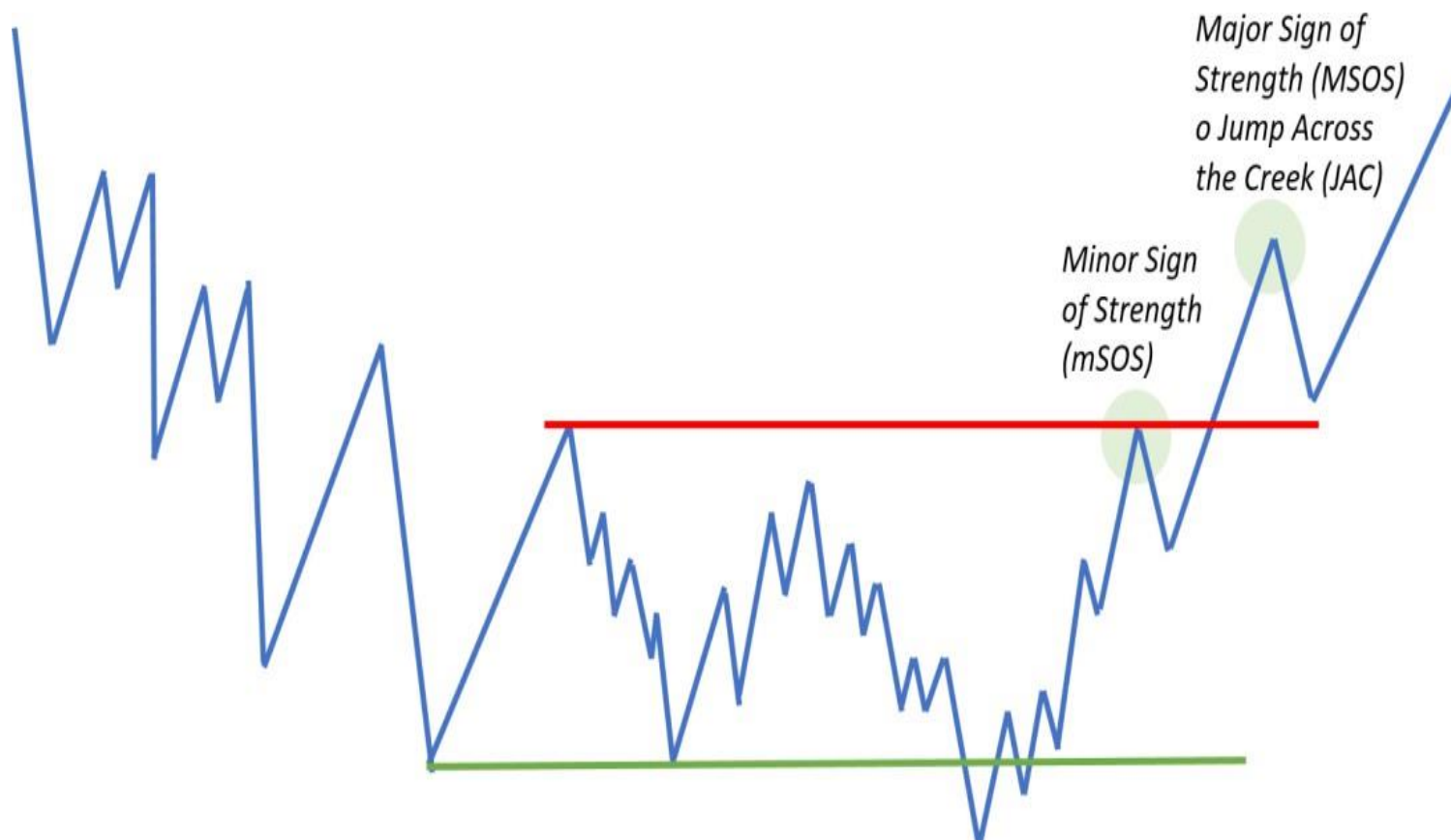
Великая демонстрация силы - это то, что означает безотлагательность вступления институтов. Они настроены очень оптимистично и агрессивно покупают.

Чтобы понять, что мы действительно можем быть перед SOS, мы хотим видеть, что бычье движение имеет легкость и достигает середины диапазона. Кроме того, любой регресс теперь должен оставаться выше весеннего минимума, чтобы показать силу.

Незначительный SOS

Если восходящее движение не может разрушить структуру, это движение будет обозначено как второстепенный знак силы (mSOS).

Если во время фазы В мы наблюдаем движение с характеристиками SOS, мы также можем обозначить это событие как незначительное SOS.



Знак силы

Это бычий бар с широким диапазоном, закрывающийся на максимумах и увеличивающийся объем, хотя он также может быть бычьим гэпом.

Это свидетельствует о наличии высокого спроса на качество. Это институциональная точка покупки.

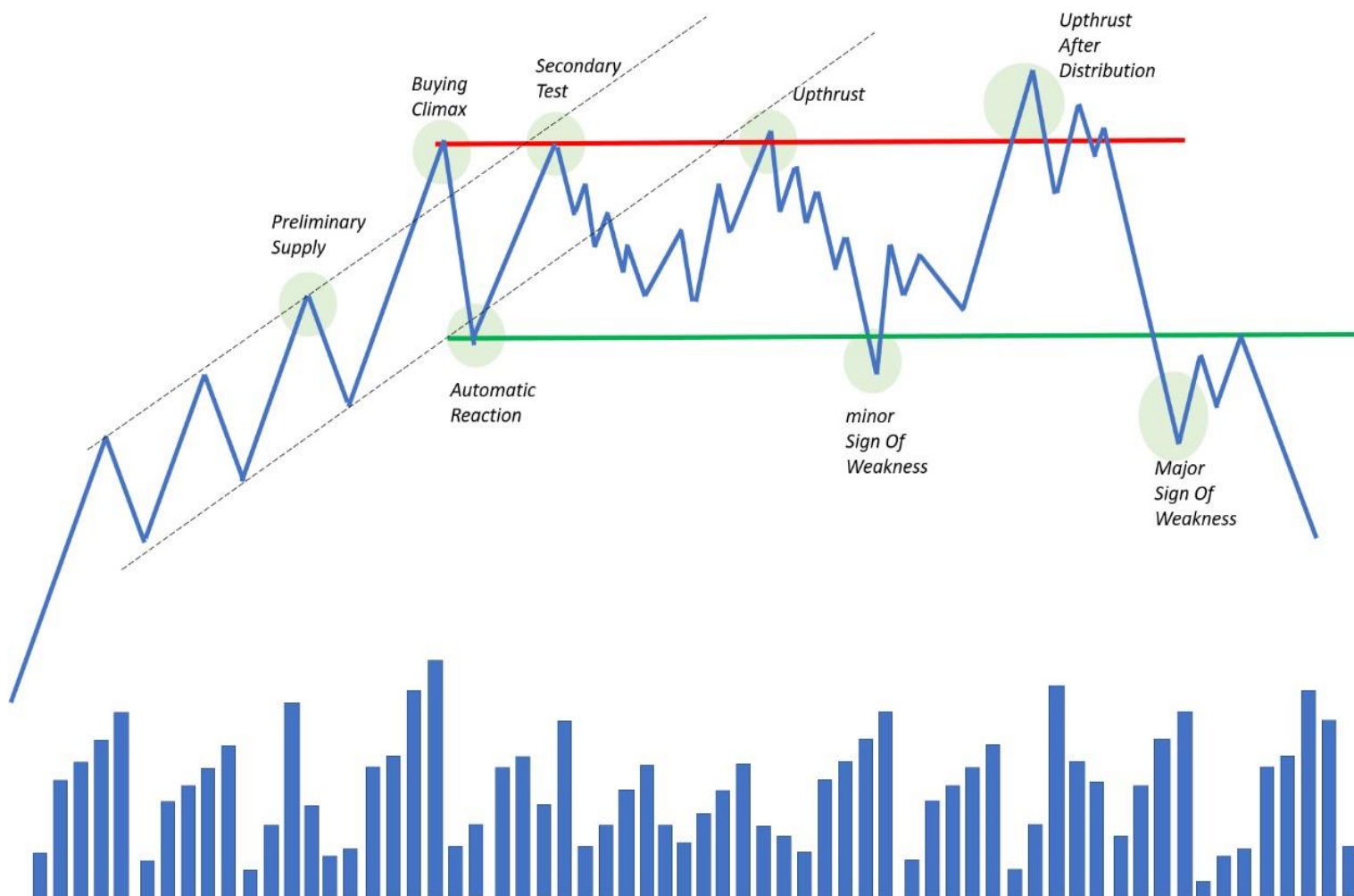
Его можно использовать как триггер входа. Если в рабочей зоне (после встряски, после перерыва и в тренде) мы наблюдаем полосу силы (полосу SOS), это явный признак того, что великие профессионалы поддерживают восходящее движение, и дает нам хорошую возможность для входа в лонг.

Признак слабости

Главный признак слабости (MSOW) - это сильное медвежье движение, берущее начало в максимуме Фазы С (UTAD или LPSY) и заставляющее прорыв нижней части диапазона (ICE) начать новый медвежий тренд.

Это может быть вторая, третья или четвертая попытка сломать ДВС, и это самая удачная.

Чтобы оценить наличие SOW, мы хотим видеть, что медвежье движение легко перемещается, преодолевая относительно большое расстояние и которое, по крайней мере, достигает половины структура. В дополнение к этому, любой регресс не должен достигать максимума, установленного UTAD.



Второстепенный SOW

Если после тестового события в Фазе С это движение слабости не может разрушить структуру, мы бы обозначили это как незначительный признак слабости (mSOW). Это признак незначительной слабости.

Мы также могли бы обозначить как таковое любое движение, которое во время разработки фазы В соответствовало этим характеристикам по цене и объему.

Знак слабости

Визуально он выглядит как медвежий бар с относительным увеличением диапазонов цен и объемов и его закрытием на минимумах в диапазоне свечи, хотя его также можно определить по медвежьему разрыву.

Он сигнализирует об агрессивности продавцов и, следовательно, является профессиональной торговой точкой.

В основном мы можем использовать его в качестве триггера входа для торговых операций. Если в зоне действия (после встряски, после перерыва и в тренде) мы наблюдаем полосу слабости (индикатор SOW), это окончательный сигнал о том, что профессионалы поддерживают движение вниз, и дает нам хорошую возможность для коротких продаж.

