

ЛОКИРОВАНИЕ

как управление риском в фореке



Новый подход использования локов на рынке фореке



Владимир Кяхренов

12+

Владимир Кяхренов

Локирование как

управление риском в Форекс

http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=40301140

SelfPub; 2019

Аннотация

Книга описывает один из видов управления риском в торговле на финансовых рынках – локирование. В книге представлены полноценные авторские приемы и правила по выходу из лока, которые являются уникальной и законченной системой локирования и выхода из него. Сформулированные правила, сценарии, описание обнаружения фигур на графике цены также помогут решить вопрос психологии трейдера. Все тексты сопровождаются пошаговым описанием и графиками. Прочитав книгу, вы также получите базовые знания о торговле на финансовых рынках и полноценную аналитическую стратегию с полным набором сценариев и конкретных подходов, с заранее продуманным планом действий.

Содержание

Вступление	4
Рынок – спрос и предложение	9
Механика рынка. Почему цена двигается?	19
Поддержка и сопротивление	25
Конец ознакомительного фрагмента.	27

Вступление

С рынком Форекс я познакомился в январе 2011 года. Первая мысль, которая пришла мне в голову: “и как тут можно заработать?”. На тот момент я работал на “дядю”, в большой и, как мне казалось, надежной компании. Там же познакомился с человеком, который являлся финансовым аналитиком компании и, как оказалось, по совместительству – трейдер. Он и объяснил мне основные понятия и правила торговли на финансовых рынках. Всё, что мне казалось интересным я не задумываясь записывал и зарисовывал. Спустя пару лет, мне и пришла идея оформить все свои записи как единое целое, так и родилась идея написания полноценной книги.

Торговля на финансовых рынках – это, в первую очередь, проверка самого себя: самодисциплина, контроль эмоции, психология, и лишь потом стратегия, правила торговли и всего остального. Работа на рынке, получение знаний и опыта требует намного больше времени, чем вы можете себе это представить. Также вам предстоит пройти испытание – борьба с самим собой. Под словом борьба я имею ввиду научиться соблюдать правила и держать свои эмоции в руках, думать в рамках своей стратегии при высоких психологических нагрузках (когда что то пошло не так на рынке). Все остальное время – это получение базовых знаний, а затем долгий,

скучный и упорный труд. Осознание и понимание рынка может прийти только, если вы собрали достаточное количество знаний в своей голове и получили колоссальный опыт, положительный или отрицательный – не важно. Осознание придет, только через повторение!

Данная книга описывает другой взгляд и подход к использованию и пониманию локирования в трейдинге. В книге представлены полноценные приемы и правила системы по выходу из лока (на слэнге – разруливание). Данные приемы являются уникальной системой, которые собирались воедино, анализировались, разрабатывались и тестировались несколько лет. Прочитав данную книгу возможно, вы пересмотрите своё отношение к локированию ордеров, научитесь применять стратегию локирования, как независимую полноценную систему торговли. Все рассмотренные приемы являются законченными и ими можно дотраивать свою существующую стратегию, что поможет увеличить прибыльность вашей стратегии.

Книга очень детально и подробно описывает авторские наработки и приемы локирования. В разных ситуациях на рынке, при психологических перегрузках и экстремальных ситуациях память и логика неподготовленного трейдера дают сбой и торговля мгновенно может принести убыток. Чтобы избежать этого и сделать свою работу более стабильной нужно выработать правильные рефлексy. Данная книга даёт целый ряд готовых приемов, которые можно сразу приме-

нять на практике.

Сформулированные в книге правила, сценарии, описания фигур и их обнаружение на графике цены были доведены автором до автоматизма. Систематизированные знания, представленные в книге, также помогут решить вопрос психологии трейдера. Все тексты сопровождаются пошаговым описанием стратегии и графиками, что придаст больше уверенности в своих действиях. Знание – уменьшает страх, жадность и все остальные ненужные эмоции трейдера. Проработав каждый сценарий действий вы закрепите свои знания и приобретете ценный опыт. Если же у вас нет своей стратегии, то можете воспользоваться локированием как полноценной стратегией и в таком случае у вас будет рабочая аналитическая стратегия с полным набором сценариев и конкретных подходов, с заранее продуманным планом действий.

Книга разбита на четыре части. Каждая часть независима от других, поэтому если у вас не хватает только технических приёмов по разведению локов, то смело можете приступать читать третью часть. Однако полное понимание всей стратегии с применением системы локирования, вы получите только, если прочитаете всю книгу.

Первая часть книги описывает основные понятия технического анализа, детально рассматривается механика рынка: почему цена двигается вверх и вниз, откуда возникает цена итд. Рассмотрим некоторые экономические новости (фундаментальный анализ), которые наиболее сильно влияют на

движение цены.

Во второй части, даются четкие определения риска и правила управления риском и капиталом в рамках локирования, а также сравнение и базовые правила при использовании «Стоп Лосса».

В третьей части, детально описываются сценарии разведения локов и рассматриваются их вариации, их применение в совокупности с управлением риском и капиталом.

В конечной, четвертой части, приводится большое количество примеров применения локирования на практике, показаны реальные входы и реальные выходы из лока.

В приложении к книге, вы найдете много полезных ссылок для скачивания моих инструментов, например индикатор для визуального расчета лота в программе MetaTrader 4. Этот и другие индикаторы можно скачать с веб-сайта www.hurtlocker.pro

Что вы получите, прочитав данную книгу:

Поймете почему двигается рынок и усвоите базовые понятия механики рынка

Начнете понимать основные фундаментальные новости и как их трактовать

Научитесь приёмам и правилам разведения локов

Получите готовые сценарии как действовать в той или иной ситуации, используя локирование

Получите целый набор инструментов: шаблон дневника трейдера, индикаторы итд

Данная книга – это принципиально новый подход к локированию в трейдинге! Система универсальна и позволяет получать прибыль вне зависимости от направления движения тренда. В книге я расскажу о собственных наработках, которые собирал и проверял более 5 лет.

Рынок – спрос и предложение

Практически всем знакомо выражение: спрос – рождает предложение. Однако, не все понимают, что это значит.

Спрос – от слова спрашивать, то есть чем больше спрашивают, тем быстрее появляются те, кто хочет это дать (продать). Чем дольше спрашивают, тем сильнее спрос. Однако есть небольшая загвоздка: никому не известно сколько в данный момент “спрашивающих” и сколько “предлагающих”, а также нет таких инструментов, которые могли бы это показать или высчитать. Если у вас нет доступа к базе данных, где можно видеть сколько реально желающих (продать и сколько купить и какое их соотношение), то очень трудно определить, что на данный момент превалирует на рынке: спрос или предложение. В торговом терминале Мета-Треjder 4 имеется индикатор объема, который по словам создателей определяет соотношение спроса и предложения и объем проведенных сделок. Я изучил его и понял, что этот индикатор учитывает тиковый объем, а не реальное количество желающих купить или продать актив. Конечно, и в таком графике можно найти скрытые закономерности, но в таком случае с таким же успехом можно искать закономерности и на графике белого шума.

Для точного определения спроса и предложения вам нужно сравнить только два параметра: количество желающих ку-

пить и продать и объемы сделок тех и других. Если такими данными вы не обладаете, то интуитивно и с некоей долей вероятности определить формирование спроса или предложения можно с помощью знаний фундаментального и/или технического анализа. В долгосрочной перспективе приоритет у фундаментального анализа.

Спрос на финансовом рынке рождается большим желанием (заявки) купить, и предложение большим желанием (заявки) продать. Перевес в ту или иную сторону усилит спрос либо предложение и этим будет вызвано движение цены вверх или вниз.

Спрос – движение цены вверх, на протяжении которого количество желающих купить актив больше или растет

Предложение – движение цены вниз, на протяжении которого количество желающих (предложение) продать актив больше или растет

Спрос и предложение напрямую связаны с продолжительностью во времени. Если спрос на какой-то товар увеличивается, то увеличивается и его цена. Если же спрос падает, то это тут же скажется на цене – она снизится (рис. 1).



Рис. 1. График зависимости цены от спроса

Когда повышается спрос, то количество желающих купить один и тот же товар (например валютную пару EUR/USD) постоянно растет, до момента пока количество купить не уменьшится. Через некоторое время наступит момент, когда на всех желающих купить не хватит продавцов либо объ-

ема товара, чтобы удовлетворить всех покупателей. Таким образом весь товар перешел в руки покупателей, а продавцы остались при деньгах, но без товара. Критическая масса покупателей набралась и в момент преобладания спроса над предложением начинает расти цена. Для покупки желаемого инструмента, люди готовы предлагать всё более и более высокие цены. На финансовых рынках рост цены называют – бычий рынок.

Из-за высокого спроса цена на товар выросла и покупатели имея на руках товар начинают понимать, что они могут заработать продав товар по высокой цене и начинают это делать и этим сами становятся продавцами. Однако, неизвестно есть ли на рынке покупатели (бывшие продавцы) они ведь при деньгах в этот момент. Если покупателей нет, то цена начинает снижаться, так как предложение превышает спрос. Чем больше покупают, тем выше цена и наоборот.

Как вы уже догадались, процесс роста не может продолжаться вечно. В какой-то момент времени покупатели увидят, что цена уже слишком высокая и перестанут покупать товар и часть из них начнет распродавать свой товар по высокой цене – то есть предлагать.

Имеет место и такая ситуация на рынке: когда количество покупателей и продавцов становится (усредненно) одинаковым, то цена на товар стабилизируется и будет находиться в пределах условной верхней и нижней границы, то есть количество продавцов и покупателей и их объем продаж/покупок

в среднем находятся равновесии, в таком случае говорят, что цена товара находится в консолидации или флэте. Рост предложения приведет к снижению цен (рис. 2. стрелка 1).

Когда количество желающих продать начнёт расти и на всех продавцов не будет хватать покупателей, продавцы будут вынуждены предлагать всё более и более низкие цены (рис. 2. стрелки 2-4). Возникает момент (как и в ситуации с покупкой) когда трейдеры готовы продать свой товар хотя бы по любой низкой цене. Таким образом баланс смещается в сторону предложения и поэтому цена падает, пока не встретит обратную сторону – спрос (рис. 2. стрелка 5). На финансовых рынках падение цены называют медвежий рынок.



Рис. 2. Медвежий рынок и формирование желания у трейдеров продавать

Все движения на финансовом рынке происходят из-за возникновения дисбаланса покупателей и продавцов. Чьи намерения и желания сильнее, туда и пойдёт рынок. По сути, для успешной торговли главное правильно определить баланс сил, который существует на рынке в настоящий момент и встать на сторону большинства. Однако, как я уже успел упомянуть, не имея реальных данных, это бессмысленное дело и сводится к банальному гаданию. Поэтому име-

ются другие альтернативы, например, понимание вышеописанной закономерности движения рынка уже даст преимущество перед теми, кто этого не понимает.

Существует мнение, что объем отражает спрос и предложение на рынке. Разберемся, что такое объем сделок (в теории). Идея очень проста – объем купленных и проданных контрактов на один инструмент может показать перекося кого больше: покупателей или продавцов. Другими словами, если подано заявок на покупку 100 контрактов и на продажу 150 контрактов, то цена упадет чтобы обеспечить активацию продажи недостающих 50 контрактов.

Рост цены на финансовом рынке возможен только в том случае, если покупатели предлагают контрактов на покупку больше, чем на продажу. Но здесь нужно понимать такой нюанс: в каждой ценовой точке на рынке количество купленных контрактов равно количеству проданных контрактов. Если кто-то купил 1 контракт, значит кто-то продал этот контракт. Это может быть как маркет-мейкер (чья прямая обязанность поддерживать ликвидность финансового рынка, но не участвовать в торгах) либо брокер, крупные хедж-фонды или рядовой трейдер.



Рис. 3. Динамика цены от возникновения спроса

Цена на рынке растёт не потому, что стало больше покупателей на рынке, а потому что покупатели предлагают большее количество контрактов на покупку (по сути желание покупать). Желание покупать – значит, что покупатели в данный момент времени готовы купить инструмент по более вы-

сокой цене. То есть за каждый следующий контракт предлагается всё более и более высокая цена, потому что по старым (более дешёвым) ценам уже никто не продаёт.

Давайте рассмотрим пример. Предположим, что на рынке появилось два продавца: один продает по 100 евро за акцию, а второй за ту же акцию хочет выручить 110 евро и на меньшее не согласен (рис. 3.).

Через некоторое время, на рынок приходят покупатели желающие купить эту акцию и первому и самому быстрому покупателю акция достаётся по цене 100 евро и ценовой уровень закрывается (фигурально, есть продавец и покупатель). Больше по цене 100 евро никто не хочет продавать, но есть один продавец у которого эта же акция в продаже по более высокой цене в 110 евро. В момент когда ценовой уровень закрыт (сколько акции куплено, столько и продано), то цена делает прыжок вверх в следующему продавцу. Допустим уровень 110 евро также закрылся, найдя покупателей, но покупатели просыпаются и выставляют заявки купить еще и еще. Возникает некий вакуум – покупатели есть, а продавцов, готовых продавать – нет. И вот тут появляется маркет мейкер (которого все так яро ругают и упрекают во всех грехах). Задача маркет мейкера – обеспечить ликвидность актива, а не работать на рынке как трейдер с целью прибыли. То есть, в момент вакуума, маркет-мейкер должен удовлетворить желание тех, кто хочет купить (пример выше), то есть продать тем для кого не нашлось продавца. Маркет-мейкер в

данном случае выступает в роли продавца (это очень важный момент!). Когда нет продавцов для покупающих появляется маркет-мейкер. Если бы на рынке были продавцы, то система просто свела продавца и покупателя вместе. Далее, как только желание всех покупателей удовлетворено маркет-мейкером, цена тут же начинает падать (помним, что продавцов на рынке не было) и после удовлетворения всех покупателей, живых покупателей больше нет. Цикл повторяется для нисходящего движения.

Я надеюсь, я достаточно просто объяснил на примере как спрос и предложение определяют цену товара. Растёт спрос – растёт цена, растёт предложение – цена падает. Понимая этот простой принцип движения рынка, вам будет гораздо проще анализировать ситуацию на рынке. Понимание данного закона поможет определять зону флэта на графике, импульсные волны и тем самым вам будет проще определять тренд и зарабатывать на нём.

Механика рынка.

Почему цена двигается?

Многие, кто торгует на рынке понятия не имеют, что такое механика рынка и почему цена растет или падает, что такое тик, пипс (пункт). Рассмотрим более детально и на другом примере и с другими рисунками. Многие скажут, что это ненужная информация для торговли и ошибутся. Понимание и знание работы рынка (движения цены) очень важно для правильности оценки уровней, причин движения цены (тренда), понимания определения моделей итд.

Предположим, что на рынок пришел покупатель и он хочет сразу (по рыночной цене) купить 151 контракт (рис 4).

Покупка	Цена	Подача	
	1.3076	500	
	1.3075	300	
	1.3074	600	
	1.3073	200	199
	1.3072	150	
100	1.3071		
400	1.307		
200	1.3069		Куплен 151 к
100	1.3068		
150	1.3067		

Рис. 4. Ценовая механика: движение цены в зависимости от покупки контрактов

Внимание! посмотрите на рисунок, цифры которые находятся справа и слева от центральной колонки – это отложенные ордера или лимитные ордера (снизу: BuyLimit, SellStop; сверху: Sell Limit, Buy Stop).

После того, как покупатель нажал кнопку “купить” на рынке произойдут следующие изменения:

на уровне цены 1.3072 будут выкуплены все 150 контрактов

на уровне цены 1.3073 будет исполнен 1 контракт из 200. На данном уровне останется 199 контрактов

В результате этой покупки на уровне 1.3073 останется 199 контрактов и цена продвинется ровно на 1 пункт вверх. Если ни у одного покупателя или продавца не возникнет желания купить или продать, то цена будет стоять на месте.

Исходя из этого можно сделать вывод, движение цены происходит только и только из-за активных действий продавцов и покупателей в данный момент времени, то есть покупка или продажа контрактов происходит по текущей рыночной цене. Возникает два понятия: бид (Bid) и аск (Ask).

Бид (Bid) или спрос – это цена, по которой продавец готов продать актив.

Аск (Ask) или предложение – это цена, покупатель готов заплатить за покупку актива.

Следует помнить, что данное правило действует при покупке/продаже нового актива. Если у вас на руках купленный актив и вы желаете закрыть сделку, то все происходит наоборот: купленный актив брокер закроет по цене бид, а проданный актив закроет по цене аск.

	по рынку	закрытие с прибылью	закрытие с убытком
Покупка (buy)	Ask	Bid	Bid
Продажа (sell)	Bid	Ask	Ask

Рис. 5. Закрытие ордеров по ценам Аск и Бид

Для того, чтобы понимать когда используется цена бид или аск, следует запомнить простое правило:

BAB(a) – Buy Ask, Close Bid

S(a)BA – Sell Bid, Close Ask

Слово “баба-саба” думаю запомнить очень легко. Если покупка происходит по аск, то закрытие всегда – наоборот, то есть бид.

Предположим, что по какой то цене разные трейдеры решили сделать следующие:

купить 150 контрактов по цене Ask

Трейдеры, у которых были открыты продажи (50 контрактов) и после роста цены они несли убыток, решили зафиксировать свои убытки. Закрытие убыточных открытых ордеров – это желание выставить заявки/предложение/оффер (отложенные ордера) на закрытие ордеров или закрытие по рынку. Если убыточные ордера были на продажу, то заявки будут на покупку этих ордеров другими трейдерами. Это можно сделать только по цене Ask.

Трейдеры у которых были открыты продажи (100 кон-

трактов), но после падения цены их контракты несли прибыль, но они решили закрыть их. Закрытие прибыльных открытых ордеров – это желание выставить заявки/предложение/оффер (отложенные ордера) на закрытие ордеров или закрытие по рынку. Это можно сделать только по цене Ask.

Исходя из вышеприведенной схемы покупки/продажи актива становится понятно, что если одновременно привести все пункты в действие, то произойдет скачкообразный рост цены.

Также, цена скачкообразно упадёт при обратных действиях, то есть при продаже активов по рынку и при закрытии убыточных и прибыльных сделок.

В каждой точке графика цены происходит так называемый аукцион. Другими словами, если покупатель соглашается на цену продавца, то он покупает актив по аску (в нашем случае произошла покупка по аску на ценовом уровне 1.3072 и 1.3073). Если же продавец соглашается на цену покупателя, то сделка проходит по биду на ценовом уровне 1.3071 (рис. 4). Покупатель или продавец, который принимает цену противоположной стороны, является стороной, иницирующей данную сделку. В нашем случае иницирующей стороной является покупатель, который согласился купить 151 контракт по цене 1.3072.

Любое движения цены на рынке вызваны дисбалансом между ордерами на продажу и на покупку. Из этого следует, что желание покупателей покупать по рыночной цене явля-

ется причиной того, что цена идёт вверх, и наоборот, желание продавцов продавать являются причиной того, что цена движется вниз. И все происходит наоборот, если продавец выставляет свой актив (ордер) на закрытие, по сути он его не продает, а выставляет заявку на покупку актива. Это значит, что покупатели своими предложениями могут поднять цену вверх. С точностью до наоборот происходит, если покупатель желает закрыть свою сделку, он проявляет желание продать свой актив, что вызовет падение цены.

Из вышесказанного, следует что на каждого продавца есть покупатель и на каждого покупателя есть продавец. Процесс аукциона начинается, когда покупатель принимает предложение продавца или продавец принимает предложение покупателя.

Поддержка и сопротивление

Логично предположить, что давление продавцов на максимумах свечей или движения больше и давление покупателей на минимумах свечей или движения сильнее.

Если рассматривать более детально, то когда цена доходит до некоего уровня (где продавцы нетерпеливы и начинают продавать), то на этих уровнях образуется временное или длительное сопротивление. Сопротивление – это уровень цен, где предлагается больше, чем есть покупателей, согласных купить на данном ценовом уровне. Другими словами, на данном ценовом уровне возникает очень высокое желание продать (как в виде выставленных лимитных ордеров, которые поглощают спрос так и в виде рыночных ордеров) или покупки, которые до этого агрессивно поднимали оффера (аски) продавцов с более низких уровней цен и были причиной повышения цены.

На максимуме свечи – спрос (покупки) поглощается противоположной стороной и движение вверх останавливается. Другими словами, если рынок находился в тренде, то на данном этапе он переходит во флэт, то есть происходит остановка движения и попытки пробить вершину недавнего аукциона терпят неудачу. Таким образом инициатива от покупателей будет переходить к продавцам, то есть объём исполненных заявок по аску будет меньше объёма исполненных за-

явок по биду, в результате чего цена не сможет пробить цену уровня остановки.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.