

ДМИТРИЯ КЛИМЕНКО

FOREX:

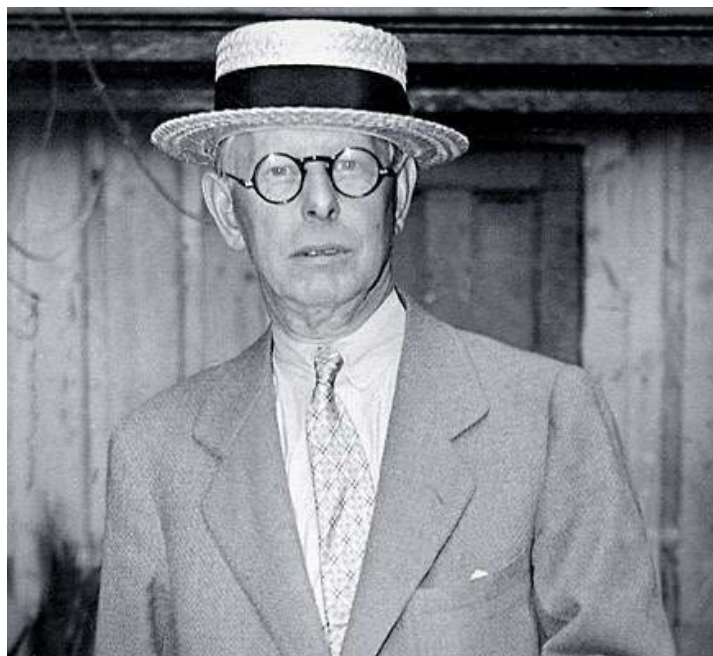
Стратегия вашего успеха

Из материалов книги вы узнаете о том, что движет рынком и что его сдерживает, вы научитесь читать графики и сможете прогнозировать движение цены.

STFOREX

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
ГЛАВА 1. ГОРИЗОНТАЛЬНЫЕ УРОВНИ И ПРАВИЛА ИХ ПОСТРОЕНИЯ	7
Тенденция. Торговый диапазон.....	7
Правила построения уровней	10
ГЛАВА 2. МАРКЕТМЕЙКЕР И ЛОЖНЫЙ ПРОБОЙ.....	15
Понятие маркетмейкинга.....	15
ММ и его возможные манипуляции.....	16
ГЛАВА 3. СВЕЧНОЙ АНАЛИЗ.....	21
Виды свечей. Логическое описание.....	23
Модели разворота.....	27
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	31



«Рынки никогда не останавливаются.
Время от времени они очень унылы,
но они не отдыхают на одной цене».

(с) Д.Л. Ливермор
«Как торговать акциями».

ВВЕДЕНИЕ

Горизонтальные уровни отвечают на вопрос: «Где искать вход, куда смотреть?»

Если трейдинг является ремеслом, то технический анализ не что иное, как творчество. Действительно, рисование линий тренда, уровней, вычерчивание диапазонов и наложение индикаторов на график цены – чем не творчество? Но результат такого творчества вполне реально может сказаться на вашем счёте.

Так, например, горизонтальный уровень, нанесённый на график и показывающий ценовое значение, на котором сосредоточено максимальное внимание участников, позволит нам не распылять своё внимание на второстепенные формации и движения. Это очень важный момент. Уровни видят все без исключения, в том числе и «умные деньги». А если мы смотрим на картину, которую видят все, то, возможно, и торговые решения станем принимать аналогично крупным игрокам.



ГЛАВА 1. ГОРИЗОНТАЛЬНЫЕ УРОВНИ И ПРАВИЛА ИХ ПОСТРОЕНИЯ

ТЕНДЕНЦИЯ. ТОРГОВЫЙ ДИАПАЗОН

USD/CAD, недельный график, период с мая 1996 года по август 2002 года



На графике четыре нижних уровня: 1.4572; 1.4051; 1.3713; 1,3375.

С самого начала давайте откроем график цены, например, канадца (USD/CAD), и сделаем следующее: выберем недельный таймфрейм, перемотаем в самое начало, насколько позволяет нам история терминала, и проведём горизонтальные линии по пиковым, экстремальным значениям, которые сразу нам видны, а зоны нахождения цены между горизонтальными линиями выделим цветом. Для удобства, пико-

вые значения на рисунке отмечены стрелочками. Теперь, посмотрев на график и последовательно отследив движение цены, можно сделать несколько наблюдений:

1. Цена движется то вверх, то вниз, формируя, время от времени, устойчивые тенденции, тренды, но большую часть времени цена находится в боковом движении, между горизонтальными уровнями.
2. Цена не может постоянно только расти или только падать, также она не может «стоять» на месте, она постоянно движется.
3. Достигнув максимального значения, цена испытывает **СОПРОТИВЛЕНИЕ**, которое не позволяет ей стать ещё больше. Достигнув минимального значения, цена получает **ПОДДЕРЖКУ**, которая не позволяет цене опуститься ниже.
4. Цена движется от одного локального экстремума к другому, которые являются преградами. Это продолжается до тех пор, пока преграда не будет пробита и цена не найдёт следующее сопротивление или поддержку.
5. Уровень, который выступал в роли сопротивления после пробоя, становится поддержкой. Можно по-другому описать это наблюдение: пробив уровень, цена стремится его протестировать, проверить его стойкость уже в другом качестве.
6. Цена помнит об уровнях, которые были ею пробиты, при этом неважно, сколько времени прошло с момента его формирования и пробоя.
7. За рассматриваемый период, а это почти шесть лет, в экономике двух стран, да и вообще в мире, происходили события, которые не могли не отразиться на поведении валюты, следовательно, можем предположить, что они учтены в движении. Другими словами, цена учитывает всё: и политические, и экономические, и форс-мажорные события.

USD/CAD, недельный график, период с августа 2015 года по март 2017 года



На графике указаны уровни, которые были сформированы в 1996-2000 году, это: 1.4572; 1.4051; 1.3713; 1,3375.

В процессе рассмотрения графиков и рассуждений, сами того не замечая, мы с вами сформулировали основные аксиомы технического анализа:

- Движение цен подчинено тенденциям;
- Цена учитывает всё;
- Цена помнит всё;
- Причины, по которым происходят движения цены, не имеют никакого значения;
- Уровень скорее отразит цену, сдержит её движение, чем будет пробит;
- Пробитый уровень меняет свою функцию – был сопротивлением, стал поддержкой и наоборот.



USD/CAD, дневной график, период с февраля 2003 года по май 2004 года, уровень 1.3375, который был сформирован в 1996-2000 году.

ПРАВИЛА ПОСТРОЕНИЯ УРОВНЕЙ

Есть несколько вариантов нанесения уровней поддержки/сопротивления:

- 1. С использованием линейного отображения графика.** Переводим график в линейное отображение. Затем наносим горизонтальные линии по вершинам и впадинам графика, оптимально, когда наносимый уровень касается и впадин, и вершин. Затем снова переводим отображение графика на свечи. Это самый простой, но довольно эффективный метод нанесения уровней.



AUD/USD, дневной график

2. Строим уровни по телам свечей. При нанесении уровней ориентируемся на тела свечей, т.е. на цены открытия и закрытия свечи. Таким образом, остаются без внимания ценовые шумы, которые происходят при формировании свечи. Этот подход можно применять в комбинированном виде, например, на старших таймфреймах, включая D1, наносить по телам, а на младших таймфреймах, начиная с H4, ориентироваться на тени свечей.



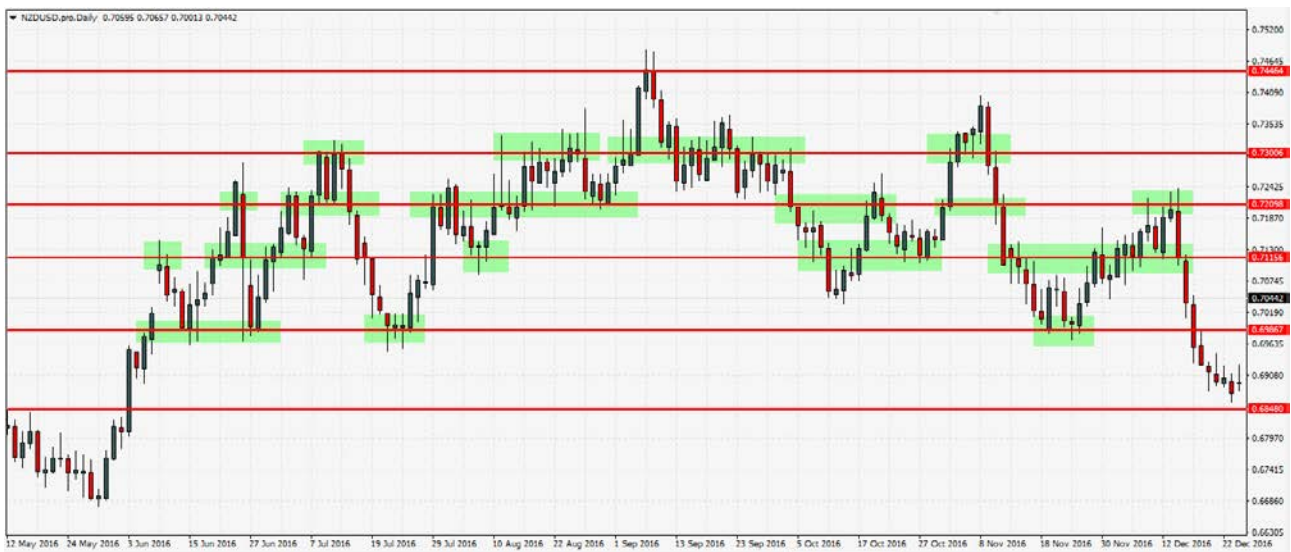
NZD/USD, дневной график, уровни нанесены по телам свечей

3. «Магнитные» уровни. Уровни наносятся на график, используя подход максимального касания, в количественном выражении. Здесь эксплуатируется наблюдение, что если уровень интересен для цены, то он притягивает её как магнит. Цена часто к нему подходит, «залипает», задерживается на нём. Чем дольше цена находилась у уровня, тем он сильнее. Уровни, нанесённые таким образом, не надо уточнять, переходя на младшие таймфреймы, т.к. они достаточно точны.



NZD/USD, дневной график, уровни нанесены по максимальной концентрации

4. Определение ценовой зоны. Продвинутый вид построения. Такой вид построения требует опыта, но довольно точно определяет участок реакции цены, что, в свою очередь, позволяет избегать преждевременных входов, слишком маленьких или слишком больших стопов, а также позволяет точно определить риск. Строим зону спроса/предложения, ориентируясь на всю тень свечи, от максимума до тела и от минимума до тела.



NZD/USD, дневной график, зоны поддержки/сопротивления нанесены на основании реакции цены

Большую часть времени цена находится в диапазоне, ограниченном сверху сопротивлением, а снизу поддержкой. Увеличивая или уменьшая масштаб таймфрейма можно с лёгкостью убедиться в том, что диапазоны присутствуют на всех таймфреймах, меняется только ширина этого ценового коридора и время нахождения в нём.

Определив границы диапазона, нанеся уровни или зоны поддержки и сопротивления, мы ждём. Как только цена окажется вблизи этих значений, мы принимаем торговое решение, но используем для этого уже другие инструменты анализа, например, свечной, фундаментальный и т.д.



ГЛАВА 2. МАРКЕТМЕЙКЕР И ЛОЖНЫЙ ПРОБОЙ

Рынок подвержен тенденциям. Котировки активов двигаются по определенным правилам, а правила эти, в свою очередь, задают крупные игроки рынка, они же Маркетмейкеры (от англ. Market Makers – создатель рынка, ММ, прим. автора). Стоит отметить, что там, где присутствует ММ, присутствуют и большие объемы денег.

ПОНЯТИЕ МАРКЕТМЕЙКИНГА

Для начала стоит определить, кто такой ММ

Маркетмейкерами на Forex называют участников рынка, способных влиять на текущие котировки валют. Обычно это банки.

Маркетмейкинг – один из наиболее существенных механизмов, позволяющих формировать ликвидность рынка путем исполнения клиентских заявок по самым лучшим ценам, возможным в данный момент; созданием упорядоченного и честного рынка в рамках одного торгового инструмента (например, по одной акции, фьючерсу или валютной паре), предотвращением излишне резких скачков цен. За выполнение функций ММ, биржи предоставляют плату за развитие рынка по итогам деятельности, за определенный период времени, в зависимости от

объема сделок, заключенных с конечными участниками торгов, не являющимися членами биржи, т.е. с клиентами.

Соглашением об осуществлении маркетмейкинга могут быть предусмотрены расширенные показатели спреда котировок покупки-продажи для периодов повышенной волатильности, а также в условиях чрезвычайных ситуаций.

В зарубежной практике статус ММ является дополнительным источником дохода, выступая отдельным направлением бизнеса брокерских домов и инвестиционных банков.

ММ И ЕГО ВОЗМОЖНЫЕ МАНИПУЛЯЦИИ

Помимо предоставления ликвидности, ММ может преследовать и спекулятивные цели на рынке, применяя определенные тактики, зарабатывая на потерях более мелких участников рынка. Это все равно, что сесть за игру в покер с игроком, у которого заведомо гораздо больше денег в распоряжении. Однако зная о том, как проходят эти манипуляции, можно не только избежать попадания в ловушку, но и использовать эти моменты для извлечения прибыли.

Надо понимать, что ММ выступает для более мелких трейдеров своего рода контрагентом по сделке, он имеет возможность видеть объемы трейдерских операций, уровни, на которых трейдеры выставляют свои стоп-приказы и уровни, на которых выставлены ордера тейк-профит.

Итак, для продолжительного роста цены того или иного актива необходимо постоянное присутствие интереса участников торгов к покупкам, иначе говоря, необходим регулярный поток новых заявок. Однако, по мере роста цены те трейдеры, которые купили актив по более выгодным ценам, думают о фиксации полученной прибыли, что в итоге

приводит к изменению баланса между заявками на покупку и заявками на продажу. В определенный момент времени число заявок на продажу превышает число заявок на покупку, и цена меняет направление своего движения. Таким образом, формируется уровень сопротивления (с поддержкой ситуация выглядит зеркально). Применяя методы технического анализа, многие трейдеры используют тактику торговли от уровней поддержки и сопротивления, поскольку подобный подход может обеспечить наибольшую прибыль. Здесь работает банальное спекулятивное правило – дешевле купить и дороже продать.

Предположим, цена подошла к очевидному уровню поддержки, который мог просматриваться на более старшем тайм-фрейме. Используя инструменты технического анализа, большая часть трейдеров (назовем их толпа) у уровня поддержки будет покупать, убирая свои стоп-приказы по покупкам, которые, по сути, являются продажами, за уровень поддержки. Продавцом финансового актива в этом случае для толпы будет являться ММ. Однако у ММ также есть свой интерес поучаствовать в этом локальном росте и взять свою спекулятивную прибыль, то есть параллельно предоставлению ликвидности он



сам выступает спекулянтом. Однако тонкость заключается в том, что для бурного роста цены нужно топливо, большое количество заявок и большой объем в денежном выражении.

При подходе цены к уровню поддержки толпа начинает покупать, рассчитывая на дальнейший рост актива. В этот момент крупный участник рынка может намеренно увести цену ниже уровня поддержки, тем самым создавая видимость пробоя уровня и движения актива вниз. Такое движение активизирует стоп-приказы тех трейдеров, которые от поддержки покупали. Срабатывание стоп-приказов по покупкам означает, по сути, продажи актива, что и является топливом для движения цены ниже уровня поддержки. Также этот маневр подключает к игре трейдеров, которые собирались играть на понижение цены финансового инструмента, выражаясь языком трейдеров – пытаются отторговать пробой уровня поддержки, располагая отложенные ордера Sell Stop ниже самого уровня, либо просто открывают сделки на продажи по текущим ценам. Однако, спровоцированное движение цены ниже уровня поддержки, которое и активизирует отложенные ордера на продажу более мелких участников, в дальнейшем самим ММ не поддерживается. А раз нет большого количества заявок и объема, который двигал цену вниз, то и само нисходящее движение начинает иссякать. В этот момент, при достижении более низких цен за счет активации ордеров Sell Stop более мелких участников рынка, происходит так называемый «переворот», где крупные участники открывают, в свою очередь, уже ордера на покупку, достаточно большим объемом. Что, в свою очередь, позволяет им занять более выгодные позиции для покупок, поскольку цены низки. За счет большого объема цену «выдавливают» выше ранее пробитого уровня, активирова тем самым уже стоп-приказы тех продавцов, кто продавал ниже уровня поддержки, что, в свою очередь, по сути, является покупками и очередным топливом для более быстрого движения актива в сторону роста. Данные действия вблизи уровней

поддержки и сопротивления принято называть «Ложный пробой».

С визуальной точки зрения, обнаружить подобные манипуляции на графике финансового актива можно, опираясь на определенные свечные модели. Определение данных свечных формаций позволяют трейдеру не только не угодить в ловушку ММ, но и заработать там, где большинство участников рынка теряет свои деньги.

Ложный пробой – это пересечение ценой границы некоторого технического уровня или же ценового диапазона с дальнейшим обязательным возвращением в прежние ценовые рамки.

Сложный ложный пробой – формируется группой свечей, которые закрываются над/под уровнем и создают иллюзию пробоя. Но не выполняется главное условие – наличие импульса после пробоя уровня в сторону самого пробоя. В результате, импульс идет в противоположную пробую сторону, и цена закрывается под/над уровнем.



ГЛАВА 3. СВЕЧНОЙ АНАЛИЗ

Свечной анализ, как метод технического анализа, стал доступен европейским трейдерам не так давно. Первое доступное и ставшим популярным издание, увидело свет только в 1991 году. Автор, Стив Ниссон, проделал громадную работу по сбору информации, её переводу на английский язык, анализу, систематизации и адаптации. В своей книге он буквально открыл миру сакральные знания, применяемые сотни лет в Японии, и, обращаясь к читателям, высказал надежду, что свечи станут неотъемлемым инструментом трейдера для анализа графиков. Такую же надежду высказал и Грегори Моррис, в своей работе, посвящённой японским свечам. Спустя двадцать лет, отображение ценовой информации в виде японских свечей стало уже нормой, как для новичка, так и для профессионала.

Несмотря на то, что в книгах, ставших классическими, в основном рассматриваются фондовый и товарные рынки, вся информация применима и для рынка Forex, но с одним дополнением. Forex, ввиду своих особенностей, более плавный, торговля осуществляется круглосуточно, за исключением выходных, и нет тех ценовых разрывов, окон, о которых идёт речь в книгах, посвящённых свечному анализу, и которым уделяется особое внимание. Ценовые разрывы являются неотъемлемой частью свечной модели, что, в свою очередь, не позволяет бук-

важно определять свечные модели по их описанию, следовательно, не выполняется условие, значит – нет модели. Поэтому, для Forex имеет смысл сделать некоторые допущения. Раз рынок меняется, то и графическое отображение его также будет меняться.

Торговля на фондовом и товарном рынке из «ямы»* практически полностью перешла в терминалы, став электронными площадками. Многие мировые валюты прекратили своё существование, на Forex стали использовать пятизначные котировки и т.д. Рынки меняются, но человеческая природа остаётся прежней. И как сто или двести лет назад, нами людьми, управляют эмоции – страх и жадность. Эмоции, которые отражаются в японских свечах.



«Японские свечи предлагают визуальный метод, который позволяет проникнуть внутрь психологии, определяющей текущее состояние рынка»

(с) Грегори Моррис, 1995 г.

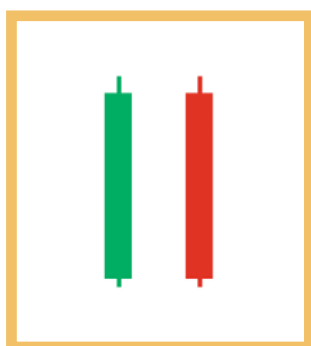
«Японские свечи. Метод анализа акций и фьючерсов, проверенный временем».

ВИДЫ СВЕЧЕЙ. ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ

В самом начале давайте повторим, что мы знаем о свечах, и, возможно, снова с ними познакомимся. Это нам поможет лучше понять события, происходящие за время её формирования.

Мы знаем, что свеча строится и учитывает четыре ценовых значения. Открытие, закрытие, максимум и минимум. Эти значения берутся за временной период формирования свечи, называемый таймфреймом (анг. time-frame). Классически, рассматривают дневные свечи, но стоит отметить, что метод свечного анализа применим для всех временных интервалов без исключения.

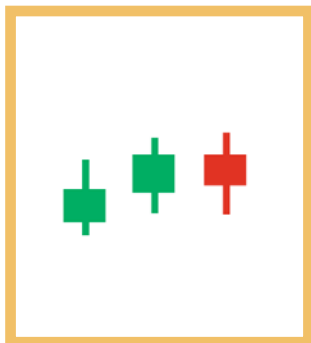
Традиционно принято бычьи свечи изображать белыми или зелёными, а медвежьи чёрными или красными. Чаще всего встречаются на графиках следующие свечи:



ДЛИННЫЙ ДЕНЬ – свеча с длинным телом и маленькими тенями. Данная свеча рассматривается относительно среднего размера свечей, характерного для конкретного таймфрейма.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

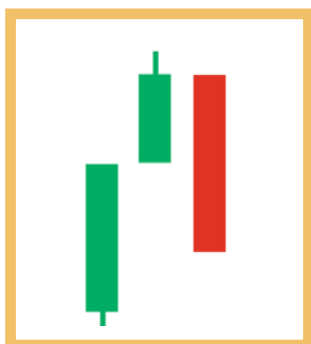
Данный вид свечей говорит о направленном и значительном движении цены в течении временного интервала. Очевидно, что на рынке присутствует стабильная тенденция.



КОРОТКИЙ ДЕНЬ – короткая свеча с маленькими тенями. Как и в случае с «длинным днём» данная свеча рассматривается относительно среднего размера свечей, характерного для конкретного таймфрейма.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Данный вид свечей формируется в узком ценовом канале и, как правило, говорит о неуверенности рынка или ожидании какого-то события.

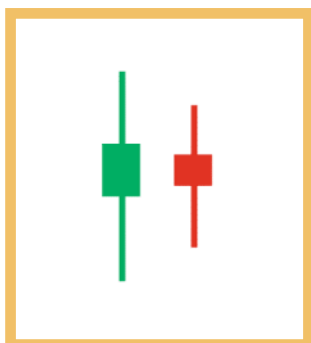


МАРИБОЗУ (коротко остриженный) – свеча, в которой цена открытия и/или закрытия является экстремальным значением, т.е. у свечи нет тени с одной или с обеих сторон.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Марибозу открытия говорит о направленном движении с момента открытия.

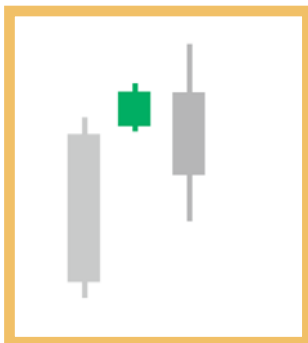
Марибозу закрытия говорит о том, что в момент закрытия свечи было достигнуто экстремальное ценовое значение. Эта свеча имеет больший вес, чем Марибозу открытия.



ВОЛЧОК – свеча с маленьким телом и длинными тенями по обе стороны.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

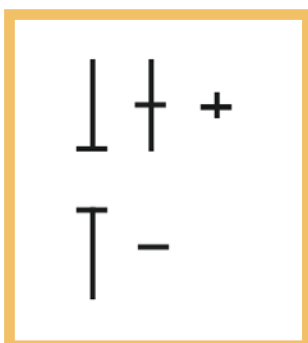
Как и в случае с коротким днём присутствует неуверенность у участников рынка, цвет свечи и длина ее теней при этом не имеют значения.



ЗВЕЗДА – короткая свеча, образуется после длинной и находится на впадинах или вершинах ценового графика. Цвет свечи значения не имеет.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

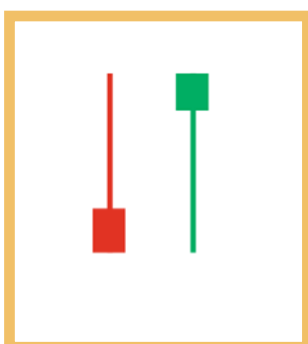
После направленного движения, появление короткой свечи говорит о неуверенности или неспособности рынка продолжать выбранное движение.



ДОДЖИ, в переводе с японского означает «путаница», что очень хорошо отражает характер свечи. Свеча, в которой нет или практически нет тела, т.е. цена открытия и закрытия имеют одинаковое ценовое значение.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Как самостоятельная свеча – показывает на неуверенность рынка, остановку и передышку рынка, но рассматривать её необходимо вместе с соседними свечами.



БУМАЖНЫЙ ЗОНТИК – свеча с маленьким телом и длинной тенью с одной из сторон. В зависимости от того, где расположена свеча – на вершине или во впадине, а также с какой стороны у него находится тень, бумажный зонтик имеет свои уникальные названия, что позволяет однозначно идентифицировать её.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Пожалуй, самая сильная свеча, показывающая на возможную смену тенденции, т.к. при её формировании происходит конфликт интересов между участниками рынка.

Каждая свеча в отдельности уже даёт достаточно информации о том, какие настроения были на рынке в период её формирования, но рассматривая их комбинации и понимая, как эти настроения менялись во времени, мы с большей вероятностью сможем прогнозировать поведение цены в ближайшем будущем.

Особое внимание в свечном анализе уделяют цене закрытия свечи. Обусловлено это тем, что свечи использовали для построения дневного графика, при этом внутрисуточные изменения мало принимались во внимание, важным было закончить торговый день имея «выгодную» позицию, с тем чтобы начать следующий, уже имея перевес. А если рассуждать логически, то цена закрытия ближе к нам, чем цена открытия, и потому последние, ближайшие события имеют больший вес, в сравнении с теми, что происходили давно.

Как говорилось выше, рынки изменились, изменилась коммуникация. Скорость передачи информации, котировок сейчас занимает доли секунды и это не могло не отразиться и на отношении трейдеров к внутрисуточным изменениям цены. А поскольку рынок фрактален, т.е. подобен самому себе, то и свечной анализ применим в любом временном масштабе.

Так, для поиска лучшей точки входа или лучшего понимания текущего состояния рынка, трейдеры отслеживают изменение актива на разных таймфреймах.

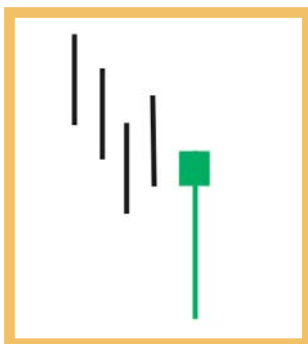
МОДЕЛИ РАЗВОРОТА.

БУМАЖНЫЕ ЗОНТИКИ. «МОЛОТ» И «ПАДАЮЩАЯ ЗВЕЗДА».

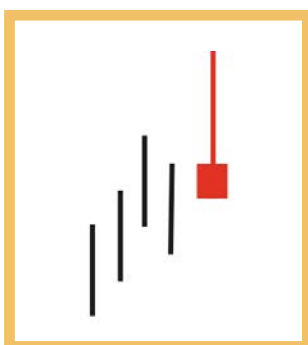
Для этих видов свечей характерен один и тот же принцип, по которому они формируются.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Открытие свечи происходит под воздействием текущей тенденции и рынок какое-то время движется по инерции, но настроения участников меняются, и свеча закрывается в районе своего открытия. Цвет свечи не имеет большого значения, т.к. настроения участников рынка уже заложены в её отображении, но всё же сильным сигналом считается, когда цена закрытия свечи превосходит её открытие. В ниспадающем тренде это формирование бычьей свечи, а для восходящего тренда это медвежья свеча. Такие свечи подчеркивают агрессивность участников рынка.



МОЛОТ – образуется в низинах рынка. Назван так, потому что «выковывает дно». Цвет свечи не имеет значения, но в случае, если свеча закрывается выше своего открытия, т.е. бычья, то такая свеча имеет больший вес.

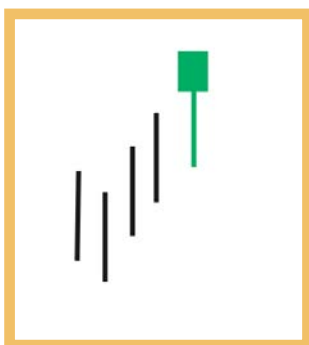


ПАДАЮЩАЯ ЗВЕЗДА – образуется на вершинах рынка. Цвет свечи не имеет значения, но в случае, если свеча закрывается ниже своего открытия, т.е. медвежья, то такая свеча имеет больший вес.

ВИСЕЛЬНИК (ПОВЕШЕННЫЙ) И ПЕРЕВЁРНУТЫЙ МОЛОТ.

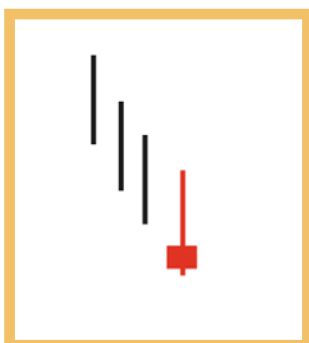
ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Открытие свечи происходит под воздействием неверия в существующую тенденцию, но к моменту закрытия свечи настроения участников ослабевают, и свеча закрывается в районе своего открытия. Ещё одним объяснением может служить факт дозированного закрытия и накопления позиций на экстремумах, с тем, чтобы не вызывать значительных колебаний цены. Как только стоимость актива достигает экстремального, лучшего значения, происходит накопление или закрытие позиций. Цвет свечи не имеет большого значения, но, как и в случае с Молотом и Падающей звездой, закрытие с превосходством говорит о силе сигнала. В ниспадающем тренде это формирование бычьей свечи, а для восходящего тренда это медвежья свеча.



ВИСЕЛЬНИК (повешенный) – образуется на вершинах рынка.

Цвет свечи не имеет значения, но в случае, если свеча закрывается ниже своего открытия, т.е. медвежья, то такая свеча имеет больший вес.



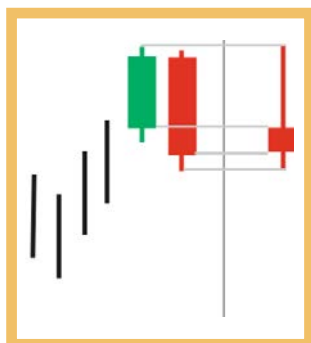
ПЕРЕВЁРНУТЫЙ МОЛОТ – образуется в низинах рынка. Цвет свечи не имеет значения, но в случае, если свеча закрывается выше своего открытия, т.е. бычья, то такая свеча имеет больший вес.

РЕКОМЕНДАЦИИ.

Бумажные зонтики являются моделью разворота, состоящей из одной свечи. В случае возникновения такой модели, необходимо дождаться закрытия следующей свечи, которая подтвердит готовность и согласие рынка на смену тенденции.

События, происходящие на рынке, совсем не обязаны укладываться в стандартный временной диапазон, ограничивающий формирование свечи. Удержание и накопление своих позиций, отстаивание значимых уровней, равно как и закрытие позиций, может быть краткосрочным, а может и растянуться на неограниченное время.

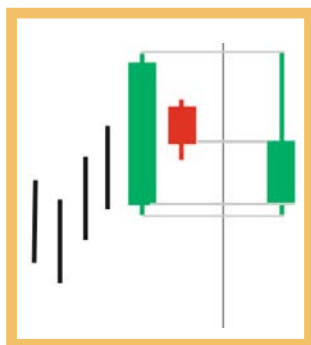
Ниже приведены модели разворота и их преобразование в односвечную модель.



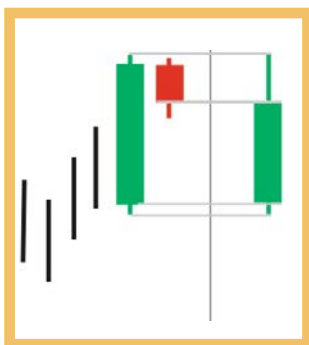
ПОГЛОЩЕНИЕ – на Forex такая модель в чистом виде встречается довольно редко, но структура данной формации понятна. Первая длинная свеча полностью или частично поглощается, перекрывается второй длинной свечой.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

Настроение и агрессия рынка остаётся, меняется только полярность этого настроения.



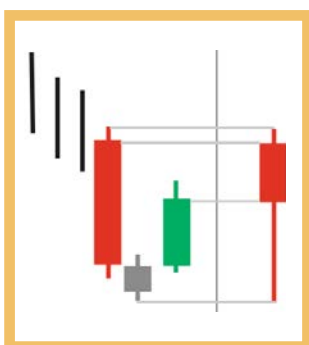
ХАРАМИ (беременная) – классическая модель редко встречается на Forex. Для валютного рынка характерна модель называемая «Внутренним днём».



ВНУТРЕННИЙ ДЕНЬ – является сходной моделью с Харами.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

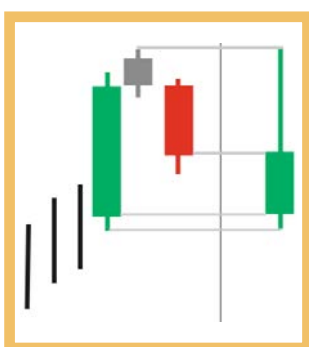
Логика формирования этих моделей говорит о неуверенности рынка продолжать текущую тенденцию, необходима остановка, передышка.



УТРЕННЯЯ ЗВЕЗДА – бычья разворотная модель. Цвет короткой свечи значения не имеет.

ЛОГИЧЕСКОЕ ОПИСАНИЕ.

После длинной медвежьей свечи, находящейся во впадине, формируется звезда (маленькая свеча), говорящая о неуверенности рынка продолжать своё движение, но следующая, третья свеча, бычья, показывает на то, что рынок определился с направлением и закрывается при значительно большей цене.



ВЕЧЕРНЯЯ ЗВЕЗДА – медвежья разворотная модель. Цвет короткой свечи значения не имеет.

Логическое описание.

Полностью противоположно «утренней звезде».

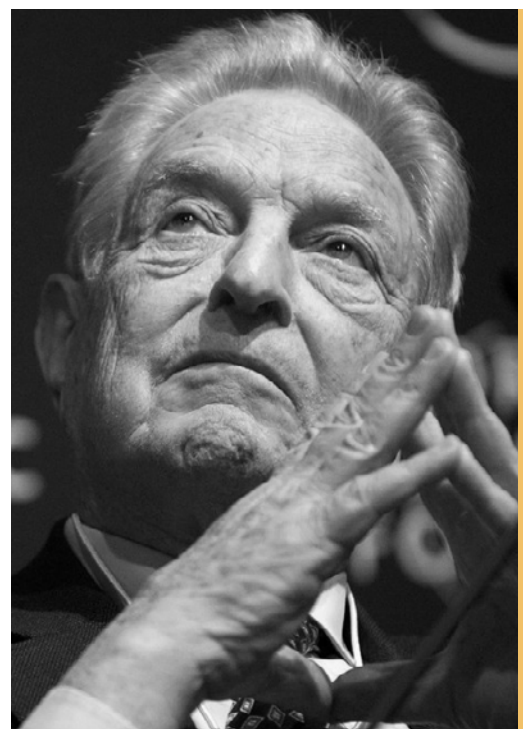
Аналогично можно рассмотреть все имеющиеся паттерны, т.е. свести их к односвечной модели. Тут рассмотрены примеры лишь тех, которые чаще всего встречаются на графиках.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной книге рассматривается классический подход к анализу рынка при помощи свечных формаций и построения технических уровней поддержки и сопротивления. Метод отличается своей простотой. Опираясь на свечные формации, трейдер может видеть дополнительные сигналы о поведении участников рынка, а совмещая эти сигналы с классическими инструментами технического анализа, получает возможность построить понятную и эффективную торговую систему.

«Рынки постоянно находятся в состоянии неопределённости и колебаний, а деньги зарабатываются путём расчётов очевидного и ставок на непредвиденное»

(с) Джордж Сорос



Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме без письменного разрешения владельцев авторских прав.

STFOREX

Москва 2017г.