

Уровни Поддержки и Сопротивления



УРОК 3

Поддержка и сопротивление – это важные термины для трейдера.

Они будут играть главную роль в понимании, когда и где разместить Ваши ордера, когда выходить из торговли, и где Вы можете поместить ваши стоп-приказы.

Поддержка - "пол" Сопротивление - "потолок"

Важно понимать, что уровни поддержки и сопротивления получили свои названия по определенной причине. Если цена достигла точки, которой не могла достигнуть, или которую трудно было пройти, то это означает, что цена достигла уровней поддержки или сопротивления. Когда цена не смогла подняться **выше** определенной точки - этот уровень называют «сопротивлением», и «поддержкой» - когда цена не смогла опуститься **ниже** этой точки (**Рис. 16**).

Для начала просто поймите, что цены похожи на резиновый мяч, и они будут иметь тенденцию прыгать между уровнями поддержки и сопротивления, пока их не пробьют. **Помните, поддержка – пол, сопротивление - потолок.**

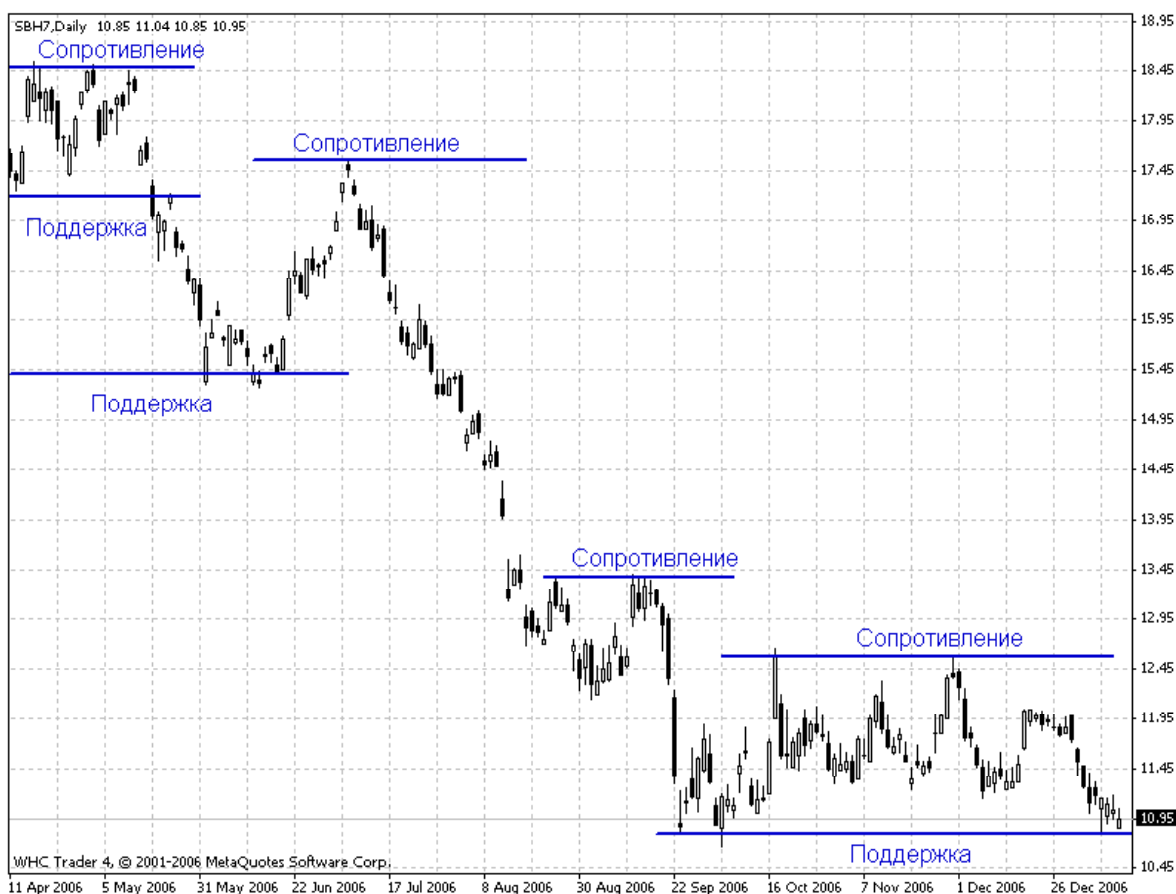


Рисунок 16

В этом уроке Вы узнаете, **когда** стоит совершать некоторые сделки и **где** стоит разместить рыночные приказы по ним. Вы узнаете, **как** читать графики и распознавать некоторые технические формации. Вы узнаете, как **использовать** графические модели в своих интересах. Скоро Вы научитесь использовать уровни поддержки и сопротивления в Вашей торговой стратегии.

Возьмите линейку и ручку. На графике, приведенном ниже (**Рис. 17**), начертите уровни поддержки и сопротивления самостоятельно. Это может показаться простым заданием, но это важно для понимания того, как это делать. **Помните, поддержка – пол, сопротивление – потолок.**

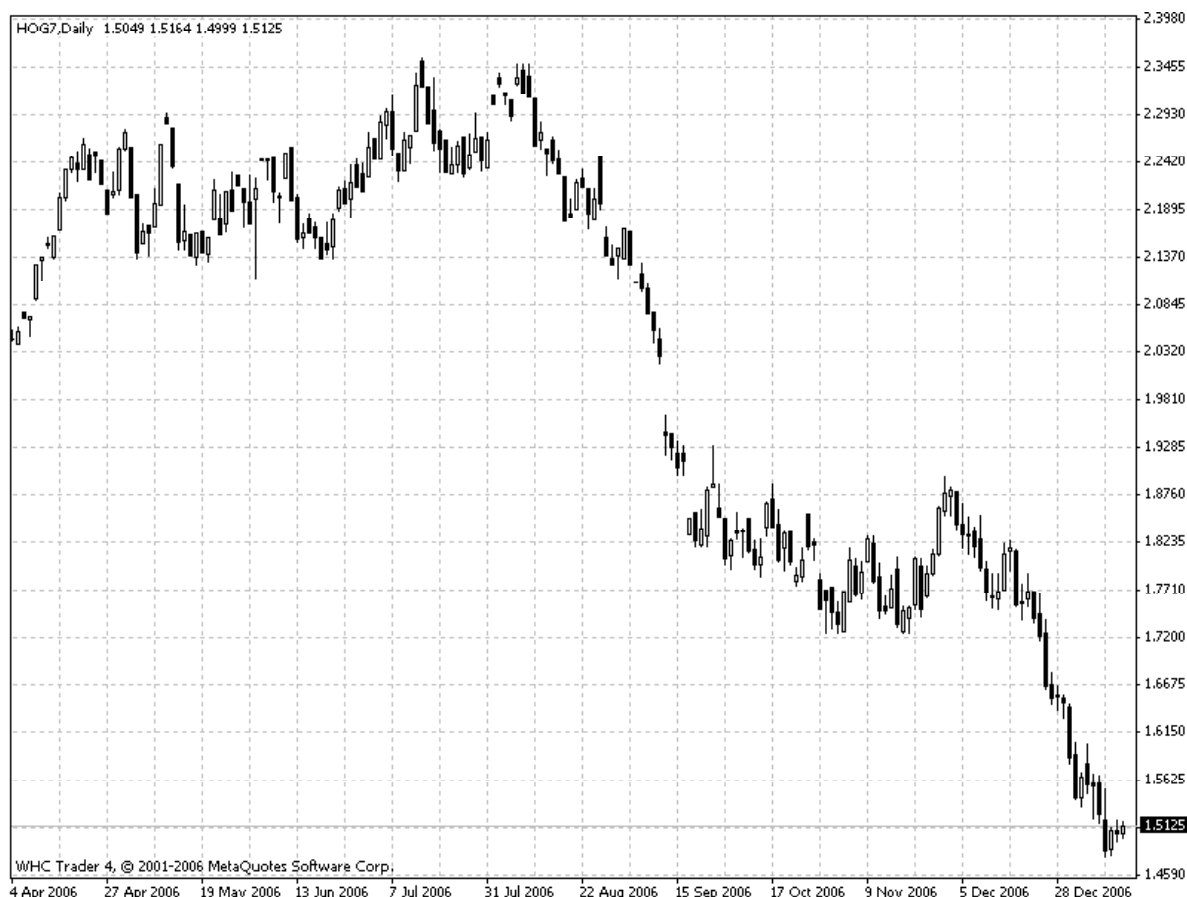


Рисунок 17

Коррекция рынка - Почему это происходит...

Существует всего три типа трейдеров. Те, кто занимают длинные позиции, те, кто занимают короткие позиции, и те, кто нейтрален. Люди, которые занимают **длинные позиции**, это те, кто покупают контракты, в то время как противоположно справедливо для тех, кто занимает **короткие позиции**, т.е. продает контракты. К тому же, существуют такие люди, которые не привержены ни тому, ни другому пути.

Вы когда-либо задавались вопросом, почему цены иногда просто прыгают вверх и вниз между уровнями поддержки и сопротивления? Мы объясним это Вам с точки зрения здравого смысла.

Сколько раз Вы видели ценовое колебание возле области поддержки, после чего цена начинала внезапно повышаться?

Люди, которые занимают длинные позиции, очень счастливы. Единственная вещь, о которой они сожалеют в этом случае, - это о том, что они не купили больше, когда цена была ниже. Они ходят вокруг, ждут небольшой рыночной коррекции (обратного падения) для того, чтобы купить дополнительные контракты по более низкой цене.

С другой стороны, есть люди, которые занимали короткие позиции на рынке. Они не очень довольны коррекцией рынка, т.к. они хотели, чтобы цена понизилась, чтобы не терять на своей открытой позиции деньги. Во время повышения цены люди, занимающие короткие позиции, начинают думать, что они находятся на неправильной стороне торговли, и что может быть это как раз тот момент для выхода с небольшой потерей вместо того, чтобы рисковать еще большими убытками. Но они ждут той же самой рыночной коррекции, которую ждут люди, занимающие длинные позиции, так, чтобы они могли выйти по лучшей цене и иметь наименьшие убытки.

Люди, занимающие длинные позиции, так же как люди, занимающие короткие позиции **хотят одной и той же рыночной коррекции**. Задумайтесь об этом на мгновение. Обе стороны рынка хотят, чтобы произошла коррекция, только по различным причинам.

Другая группа, "квадратных", видит, что рынок быстро растет, но они также хотят видеть, что ценовая коррекция имеет место прежде, чем они входят в рынок. Таким образом, теперь все: занимающие длинные и короткие позиции и «квадратные» хотят небольшого изменения цены. Однако каждый имеет различный мотив.

Так теперь каждый пытается нажать на цену. Вот почему Вы видите эти откаты. Конечно, противоположная ситуация справедлива, если рынок находится в восходящем тренде и развороте тренда. Каждый хочет, чтобы цена немного поднялась по тем же самым причинам.

Но что случится, если цена опустится ниже? Мы рады, что Вы спросили. Ранее мы говорили о повышении цены, а затем небольшом ее понижении. Это, между прочим, также называют "откат". Когда все начинают покупать контракты на этом откате, это создает другую область поддержки, не так ли? Если этот откат продолжается, и предыдущая поддержка сломана, то имеет место следующий сценарий.

Каждый, кто покупал, теперь считает, что он совершил ошибку, и хочет выйти из своих длинных позиций, продавая свои контракты. Занимающие короткую позицию, с другой стороны, жалеют, что они не продали, и хотят снова занять короткую позицию или, по крайней мере, увеличить свои позиции, если они еще не вышли.

Этот "неустойчивый" эффект - то, что держит цены, колеблющееся вокруг линии тренда большую часть времени. Так имейте в виду, когда тренд глубоко пробит, потребовалось много энергии, чтобы сделать это. Это - одна из причин того, что **третий** прорыв тренда - это действительно хороший индикатор того, что тренд изменил свое направление.

Общее число или "CN" (Common Number)

Много раз на графике будет встречаться общее число, или «CN». То, что мы имеем в виду - это определенная цена, которая покажет и поддержку и сопротивление в течение контракта за **длительный** период времени. **Это - очень мощный индикатор**. Много раз, 50%-ый уровень (Вы узнаете о нем позже), становится CN.

Посмотрев на любой график, убедитесь, что видели CN. Это - очень хорошее место, чтобы разместить Ваш ордер и/или Ваши стоп-приказы.



Рисунок 18

Задумайтесь об этом на мгновение. Держим пари, что Вы уже определили для себя несколько способов, как можно использовать CN, для совершения сделок. Помните, как мы говорили о покупке на поддержке и продаже на сопротивлении. Это все, что мы делаем здесь, за исключением того, что CN - очень мощный уровень и поддержки и сопротивления.



Рисунок 19

Когда ищите CN убедитесь, что проверили CN также на недельных и месячных графиках, т.к. они являются еще более сильными индикаторами, чем дневной график.

Возвратитесь к графикам предыдущих уроков и посмотрите, сможете ли Вы найти некоторые из этих CN. Насколько точны они были бы как индикаторы?

Позже в курсе Вы узнаете, как использовать эти CN для размещения Ваших сделок. Прямо сейчас просто примите тот факт, что CN формируются довольно часто.

Феномен круглых чисел

По некоторым причинам, **цены имеют тенденцию находить главную поддержку и сопротивление в круглых числах**. Много раз цена будет расти или падать, и остановится точно на круглом числе (**Рис. 20**). Много раз это будет число кратным 10 - ...10, 20, 50, 100, 150, и т.д. Мы не знаем, почему это происходит фактически. Но это «работает». Понаблюдайте за движением цены на графиках. Вспомните Ваши графики и убедитесь в этом.



Рисунок 20

Вопрос в другом – в том, как Вы используете это для улучшения Вашей торговой стратегии? Есть несколько способов сделать это. Один заключается в размещении Ваших стоп-приказов. Вам **никогда** не следует размещать стоп-приказ точно на круглое число. Вам следует размещать его только ниже круглого числа, если Вы занимаете длинную позицию, или только выше круглого числа, если Вы занимаете короткую позицию, особенно если это круглое число - кратное числу 10.

Причина, по которой Вам не стоит размещать Ваши стопы в круглом числе, - в том, что цена много раз будет «подбираться» и коснется этого круглого числа, «отсечет» Вас, и затем вновь вернется в трендовый канал. Кроме того, по своей природе, **круглые числа имеют тенденцию быть точным уровнем поддержки или сопротивления чаще, чем некруглые числа**.

Можно на ситуацию посмотреть иначе - для получения прибыли или разработки плана выхода из рынка, **мы будем помнить о круглых числах**. Подумайте об этом в течение нескольких минут, и мы уверены, что Вы найдете и другие способы использовать их.

Один из них – помещать Ваши защитные стоп-приказы на некруглые числа.

50%-ый Уровень

50%-ый уровень - просто средняя цена, которая была уплачена в течение определенного временного интервала, расчет которой не составит особого труда. Мы называем эту цену "дом".

Для начала, рассчитаем 50%-ый уровень на месячном графике Швейцарского франка (Рис. 21). Это специфический график. Он показывает нам цены, предлагаемые за франк в период последних 25 лет. Вы можете увидеть, что самая низкая цена была в 1985 (34.00), а самая высокая цена была в 1996 (90.00).



Рисунок 21

Найти 50%-ый уровень просто. Сложите самую высокую цену вместе с самой низкой ценой и разделите на два. Низкая цена, равная 34, плюс высокая, равная 90, получается 124, разделить на 2 равняется 62.

$$(0.3400 + 0.9000) \times 10 / 2 = 62$$

Таким образом, 50%-ый уровень месячного графика Швейцарского франка – находится на уровне 0.6200.

Это вычисление не должно быть точным, поскольку мы только пробуем получить ориентиры относительно того, где цены были и где они могут быть в будущем.

Все цены делают 50%-ую коррекцию последнего главного движения.

Только мы не знаем, сколько времени потребуется для этого 50%-ого восстановления. Это значит, что цена должна измениться или полностью изменить свою тенденцию, и затем подняться или опуститься, и **встретить** или **превысить** 50%-ый уровень. Заметьте, что предыдущий график показывает цены, «прошивающие» 50%-ый уровень несколько раз.

Мы можем легко изобразить 50%-ый уровень и использовать его в наших интересах на месячном, недельном, и дневном графике.

Алгоритм может быть следующим:

- **Для долгосрочных сделок, 50%-ый уровень рекомендуется устанавливать сначала на месячном графике.** Это то место, где цены, в конечном счете, преломляются. Могут пройти месяцы и даже годы, но цена все равно возвращается к месту преломления. Это только вопрос времени.

- Затем устанавливается 50%-ый уровень недельного графика, после чего 50%-ый уровень дневного графика.

- По линиям преломления, на каждом из графиков, мы можем «разметить» все свои **долгосрочные сделки**, используя эти 50%-ые уровни как цели для прибыли.

Давайте, вычислим 50%-ый уровень недельного графика.

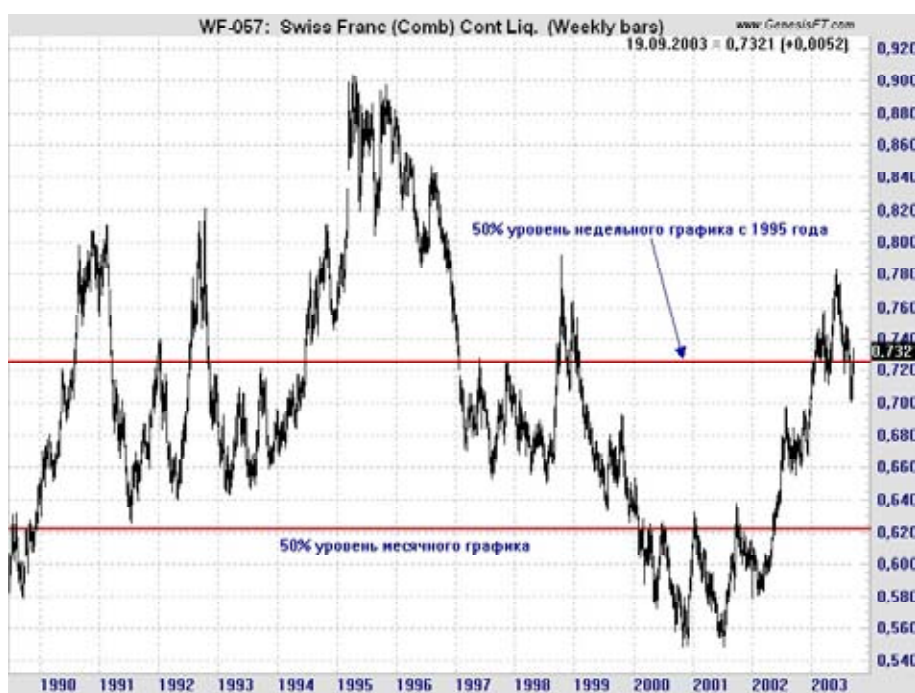


Рисунок 22

Как мы видим на графике (**Рис. 22**), самая высокая цена была уплачена в 1995 году и составила 91.00. Самая низкая цена была уплачена в ноябре 2000 и составила 56.00. Мы изображаем это тем же самым способом, который мы использовали на месячном графике: 91 плюс 56 равняется 147, разделить на 2 равняется 73.50. Следовательно, 73.50 - 50%-ый уровень недельного графика Швейцарского франка.

Наконец, давайте ниже построим 50%-ый уровень дневного графика Декабрьского Швейцарского Франка 2000 года.

Не зная больше ничего, нетрудно увидеть, что цены имеют рекордные минимумы на этом графике (**Рис. 23**). Это только вопрос времени, когда они поднимутся и сделают коррекцию на 50% или больше.

В какой-то момент цены сделают 50%-ую коррекцию дневного, затем недельного и затем месячного графика, но не всегда в этом порядке. На предыдущем графике Швейцарского франка они должны были бы сделать 50%-ую коррекцию дневного, затем месячного и, наконец, недельного. И если посмотреть на графики выше, то мы увидим, что это действительно произошло.



Рисунок 23

Как Вы можете догадаться, цель - знать, когда цена собирается разворачиваться и возвращаться к 50%-ому уровню, так, чтобы Вы могли использовать это в своих интересах.

Это - сложная часть, но мы собираемся показать Вам позже, как предсказать этот "разворот", когда он мог бы произойти или, по крайней мере, когда его можно наблюдать.

50% Внутренний Откат

Вы можете заметить, что на краткосрочных временных интервалах, цена восстанавливается на 50% также, как и на месячных, недельных и дневных графиках. Как можно на этом заработать? Просто. Изобразив 50% уровень между последней наибольшей и наименьшей ценой, Вы можете определить, куда возвратится цена.

Давайте посмотрим на график, приведённый ниже (**Рис. 24**), чтобы увидеть, как работает 50% корректировка, и понять, как на этом можно заработать.

Как Вы можете видеть на графике, цена на Сентябрьскую Пшеницу, совершила большое движение с Октября по Декабрь с 330 до 270. **Самая Важная вещь, которую необходимо уяснить: почти любое значительное движение цены совершает откат как минимум на 50%.**

Движение цены на графике между Октябрём и Декабрём завершилось точным 50% внутренним откатом к цене 300. Скоро Вы поймёте, что 50% откат происходит всё время при значительном изменении цены, как, например, 50% месячный или недельный уровень, как на приведённом выше графике.



Рисунок 24

Дополнительно мы хотим Вам показать тот же график на Сентябрьскую Пшеницу (**Рис. 25**), чтобы Вы увидели, как часто происходит 50% откат. Часто он даже более 50%. Главная идея – почти всегда цена возвращается хотя бы на 50%, прежде чем снова развернуться. Мы узнаем больше об этапах движения цены, когда пройдем уровни Фибоначчи.



Рисунок 25

Главное – это уяснить концепцию. Позже мы покажем, как извлечь выгоду из этого.

Видите откат на следующем графике? (**Рис. 26**) Сначала он был равен 50%, а потом 62%, и даже 76%. Мы углубимся в это позже когда изучим Числа Фибоначчи.



Рисунок 26

На следующем графике (**Рис. 27**) мы рассмотрим откат, который уже произошёл (красные линии). А после, когда новое сильное движение будет иметь место.



Рисунок 27

Просто найдите 50% отметку между максимумом и минимумом, и Вы узнаете, куда придёт цена (синие линии на графике) (Рис. 28).

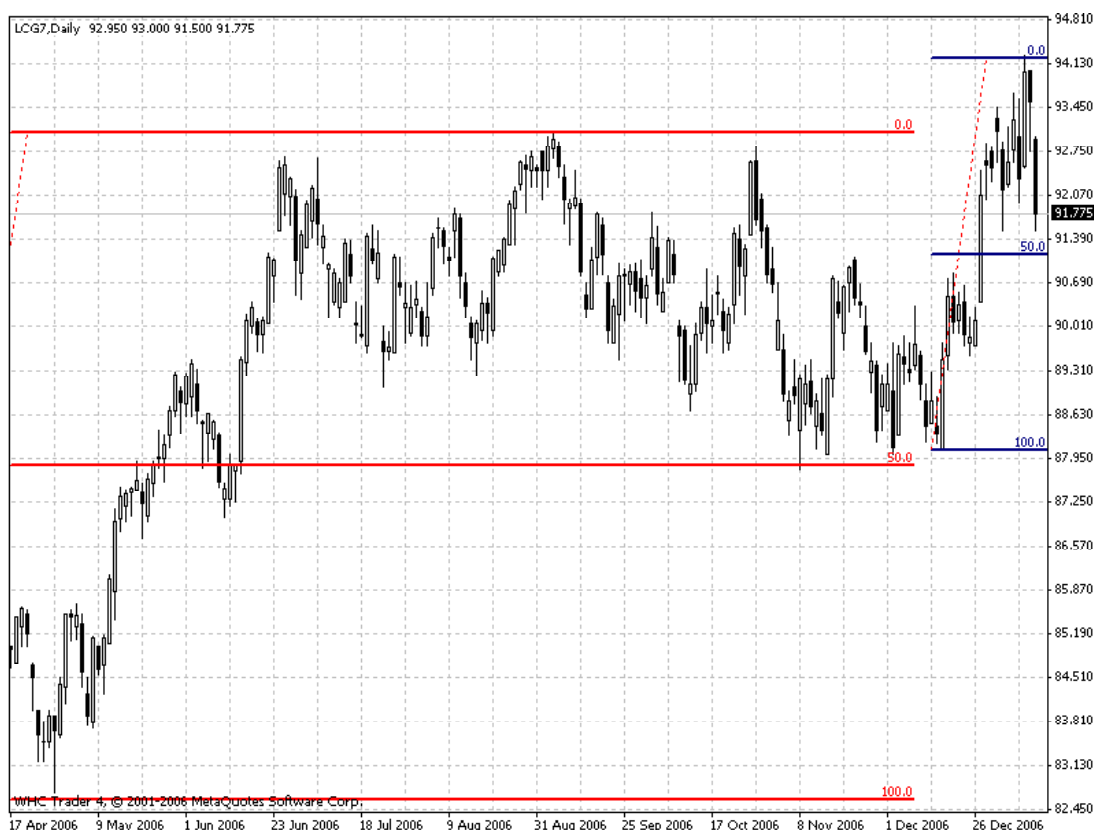


Рисунок 28

Торговый Диапазон

Цена часто находится вне долгосрочных трендов, и движется между уровнями Поддержки (нижняя граница) и Сопротивления (верхняя граница).

Торговый диапазон – это горизонтальный «канал», который представляет собой некий «коридор цен», длящийся определенное количество времени. В основном, цена проводит время внутри торгового диапазона, который тяжёл для новичка в плане торговли. Считается за правило не торговать в «канале», если Вы не интрадей-трейдер или торгуете в очень короткие промежутки времени.

Для большинства новичков лучшим вариантом является подождать пробития ценой линий поддержки или сопротивления и после этого входить в рынок. Однажды пробив торговый диапазон, цена, скорее всего продолжит движение в том же направлении некоторое время.

Посмотрите на дневной график Февральской Сырой Нефти 2007 (Рис. 29), чтобы понять, что такое торговый диапазон.

На приведённом графике верхней границей диапазона является отметка 65.00, а нижней – 60.00. Также важно отметить, что цена колебалась в «канале» около 4 месяцев.

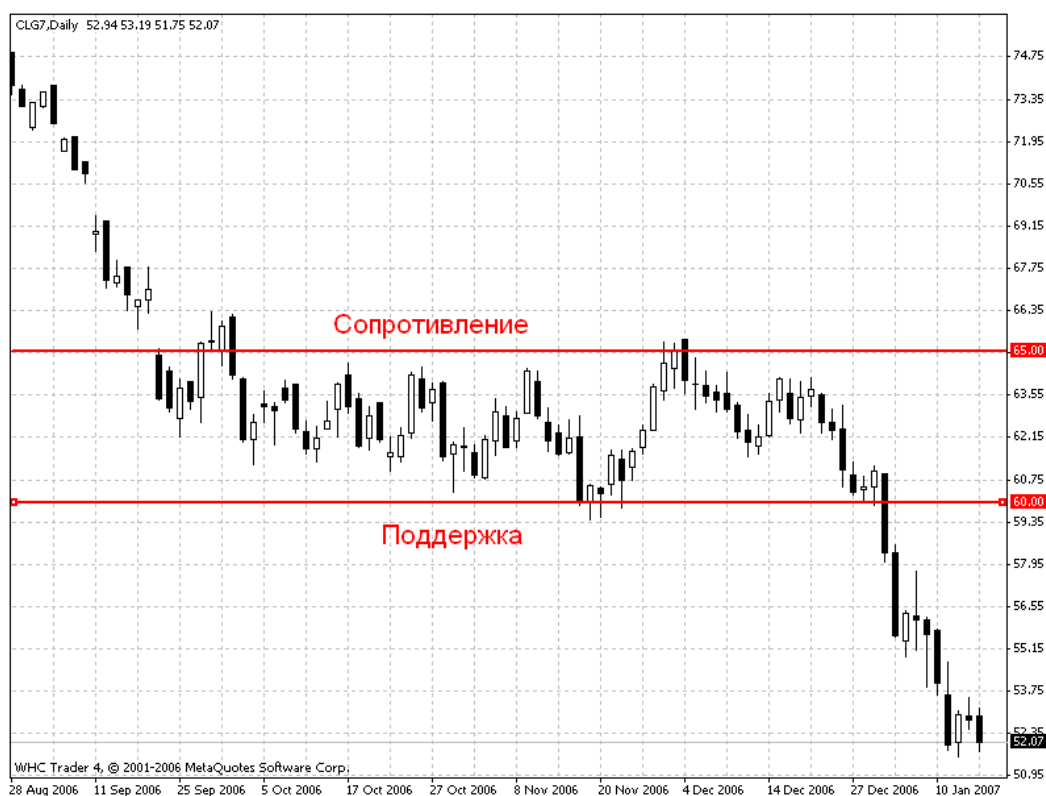


Рисунок 29

Ключ к торговле в диапазоне – быть готовым к пробитию.

Также нужно быть готовым к ложному пробитию, когда цена пытается пробить диапазон, а потом почти сразу снова в него возвращается. Спасение – никогда не торговать в **первый день** после пробития. Мы рекомендуем Вам также подождать **второго** или **третьего** дня прежде, чем размещать ордер. В этом случае Вы будете более уверены в том, что пробитие не ложное. Также запомните, что ориентироваться нужно на **цену закрытия**.

Есть ещё одна вещь, которую необходимо знать, – это продолжительность «канала» по времени, после которой его можно назвать торговым диапазоном. **Хорошее правило, которого рекомендуем придерживаться:**

«Канал» длится не менее 10 баров или «свечей».

В примере выше, Вы могли бы встать в короткую позицию, когда случился пробой вниз, и поставить стоп-ордер в районе верхней границы «канала» в зависимости от вашего отношения к риску. Чуть позже Вы узнаете, как рассчитывать соотношение профит/риск.

Как Вы видите, ширина диапазона составляет 5 долларов, что для стандартного размера контракта Сырой Нефти составляет \$5000. Это и есть величина риска в случае, если Вы поставите стоп на верхней границе диапазона, а войдёте прямо на его нижней границе. Позже мы рассмотрим с Вами некоторые методы снижения риска.

Каналы - Вообще...

Существует несколько типов каналов. Они одни из самых надёжных формирований, которые вы сможете найти на любом графике.

Различие в каналах и торговых диапазонах состоит в том, что диапазоны обычно шире в разбросе цен, чем каналы, хотя каналы содержат в себе узкие торговые диапазоны.

Также, каналы могут быть восходящими и нисходящими, а торговые диапазоны идут поперёк графика между верхней и нижней ценами.

Узкие Боковые Каналы

Существует только три направления движения цены: вверх, вниз и вбок.

Мы разместили 2 графика на Декабрьское золото в 2000 году (**Рис. 30**). Первый из них показывает длительный временной интервал, чтобы Вы увидели, насколько канал узок. Второй график того же контракта увеличен, чтобы рассмотреть цены немного лучше.



Рисунок 30

Когда торговля происходит в канале, Вам стоит выставлять ордер на покупку при пробитии верхней части канала, на продажу – при пробитии нижней. Вы можете выставить стоп-ордер на противоположной границе канала.

В данном канале риск составил бы приблизительно \$360 плюс комиссионные. Для Золота это очень маленький риск. Золото обычно торгуется в гораздо более широких диапазонах. Как уже было сказано, каналы формируются не часто.

Помните, если график напоминает канал, вероятнее всего это он и есть.

Иногда тяжело найти различия между торговым диапазоном и боковым каналом. Действительная разница одна – ширина формирования.

На следующем графике (**Рис. 31**) Июльского Сахара 2000 приводим пример трех горизонтальных формирований. Одно из них – очевидный торговый диапазон, одно – боковой канал, третье может быть и тем и другим.



Рисунок 31

Восходящие и Нисходящие Каналы

Восходящие и нисходящие каналы похожи на боковые, но они могут быть шире и, конечно, восходящими или нисходящими. В какой-то момент цена пробьет этот канал. Как и в боковом канале, подождите один или два дня после пробития, чтобы быть уверенным, что оно не ложное. Небольшое количество денег, которое Вы не получите от ожидания, гораздо лучше, чем потерять деньги, неправильно войдя в рынок.



Рисунок 32

Когда рисовали трендовые линии, мы их рисовали до текущего бара. Это было ошибкой. Вам **всегда** следует рисовать тренд гораздо **дальше текущей цены**.



Рисунок 33

Обратите внимание на предыдущий график (**Рис. 33**): мы нарисовали линию тренда только до текущей дневной цены. На следующем графике мы провели линию тренда гораздо дальше текущей цены.

На первом графике кажется, что мы видим пробой вверх. Если Вы заняли длинную позицию в этот момент (последний день на графике), на втором графике мы можем увидеть, что произошло с ценой.



Рисунок 34

Как можно заметить, цена вернулась в канал. Очень интересно посмотреть, куда может уйти цена после пробития канала.

Как Далеко Может Уйти Цена?

Когда цена, наконец, пробила боковой канал или торговый диапазон, она обычно проходит расстояние, равное ширине пробитого канала.



Запомните расстояние, которое проходит цена после пробития канала. Оно обычно равно ширине пробитого диапазона. Можно использовать данный постулат для принятия решения, где ставить ордера и фиксировать прибыль, а если цена прошла дальше расчетной точки, то можно рассмотреть возможность добавления контракта.

Другой интересный фактор, на который стоит обратить внимание, это когда цена развернулась и возвращается после пробития. Она делает это возле общих чисел.

Общее число действует и как поддержка, и как сопротивление на одном и том же графике.



Рисунок 35

Понимание вышесказанного позволяет прогнозировать точки разворота цены, а значит и выставления ордеров для фиксации прибыли и открытия противоположных позиций.

Гэпы

Существует четыре типа гэпов. Мы приведем короткое описание каждого из них. Многие думают, что всё ценовое пространство заполнено. Но это не так.

Гэп – это место на графике, в котором не было цены за день. Например, сегодня нижняя цена на Сахар была 9.00, а на следующий день цена открытия была 8.00 и не возросла. Случился ценовой гэп (пробел) в размере 1 цента (с 9 до 8).

Вы увидите, что некоторые типы гэпов являются важными индикаторами, а некоторые – нет.

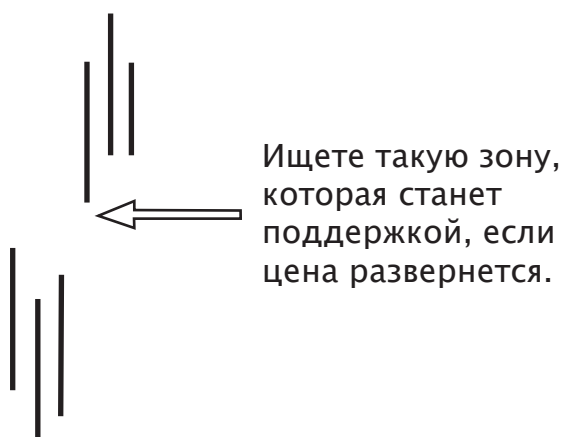
1. Обычный Гэп (Рис. 36)

Они обычно формируются внутри торговых диапазонов, и не являются индикаторами бурного движения цены. Другими словами: они незначимы.



Рисунок 36

2. Пробивающие Гэпы



Пробивающие гэпы – очень надёжный индикатор. Они формируются тогда, когда завершается специфическая ценовая фигура. Эти Гэпы **обычно служат индикатором большого ценового движения.**

Ожидается, что пробивающие гэпы не заполнятся, но чем выше объём торгов в гэповый день, тем выше вероятность того, что гэп будет заполнен.

Случаи, когда такой гэп заполняется, являются хорошим сигналом того, что гэп ложный, и тренд не продержится долго. Также следите за гэпами, чтобы строить по ним линии поддержки и сопротивления.

Посмотрим на график (**Рис. 37**).

Вертикальные линии внизу предыдущего графика отражают объём. Позже мы изучим объёмы более детально. Помните, что пробивающий гэп сопровождается повышением объема.

Вы заметили торговый диапазон, который сформировался в конце графика? Как Вы думаете: линия сопротивления сверху сильная или слабая? Сколько раз цена превышала текущую цену и возвращалась назад? Вы видите потенциальную возможность занятия короткой позиции в случае пробития ценой верхней границы диапазона и отскока вниз? Если нет, то подумайте еще раз.

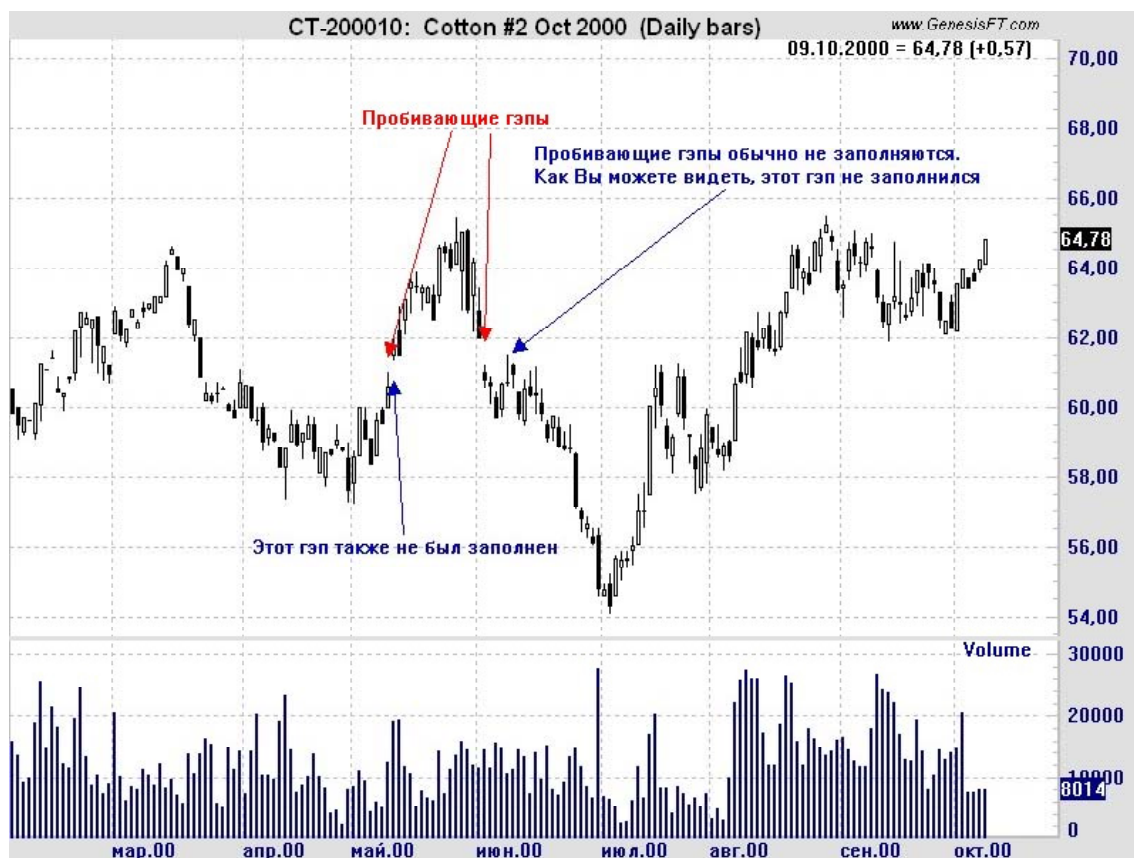


Рисунок 37

3. Убегающие Гэпы (Рис. 38)

Они формируются не часто, но когда это все же происходит, то обычно сигнализирует о скоростном тренде и сильном бычьем/медвежьем рынке.

Запомните расстояние, которое проходит цена после пробития канала. Оно обычно равно ширине канала. Часто такие гэпы происходят в ограниченные сверху/снизу дни (максимальное значение, которое цене позволено пройти, но некоторые рынки не имеют ограничений), и могут длиться несколько дней подряд. В отличие от других формирований, такие гэпы происходят на средних умеренных объемах.

Большую часть времени такие гэпы сразу не заполняются, но если это происходит – это сигнал потери силы трендом. Хорошее место для выставления защитного стопа – это верх или низ гэпа.

Причина того, что такие гэпы называют Измеряющими (Убегающими), состоит в том, что они имеют место в середине мощного движения. Поэтому если так случилось, Вы можете «измерить» ожидаемое движение. Так как они часто начинаются в середине тренда, когда Вы видите первый из них, Вы можете спрогнозировать увеличение цены на равное расстояние от начала текущего тренда до первого убегающего гэпа. Другими словами, когда движение закончится, первый гэп окажется в середине тренда.



Рисунок 38

4. Гэпы истощения (Рис. 39)

Такие гэпы случаются тогда, когда цена на протяжении длительного времени росла или снижалась. Гэпы истощения не являются индикаторами продолжительного бычьего/медвежьего рынка. Фактически, случается наоборот, т.е. Вы видите затухание тренда. Будьте осторожны, когда их увидите, потому что их можно принять за начало убегающего гэпа.

Гэпы истощения случаются не часто, поэтому не тратьте много времени на их поиски.

Шипы

Шипы - отличные индикаторы, которые Вы можете наблюдать на графиках ежедневно.

День верхних шипов - это когда High текущего дня значительно превышает над High предыдущего. Когда появляется день верхних шипов, присмотритесь, где находилась цена закрытия этого дня. Если в пределах 25% от low, то наиболее вероятно, что цена развернется на следующий день. Обратное верно и для нижних шипов, поэтому ищите закрытие в пределах 25% от high, достигнутого за сутки.



Рисунок 39

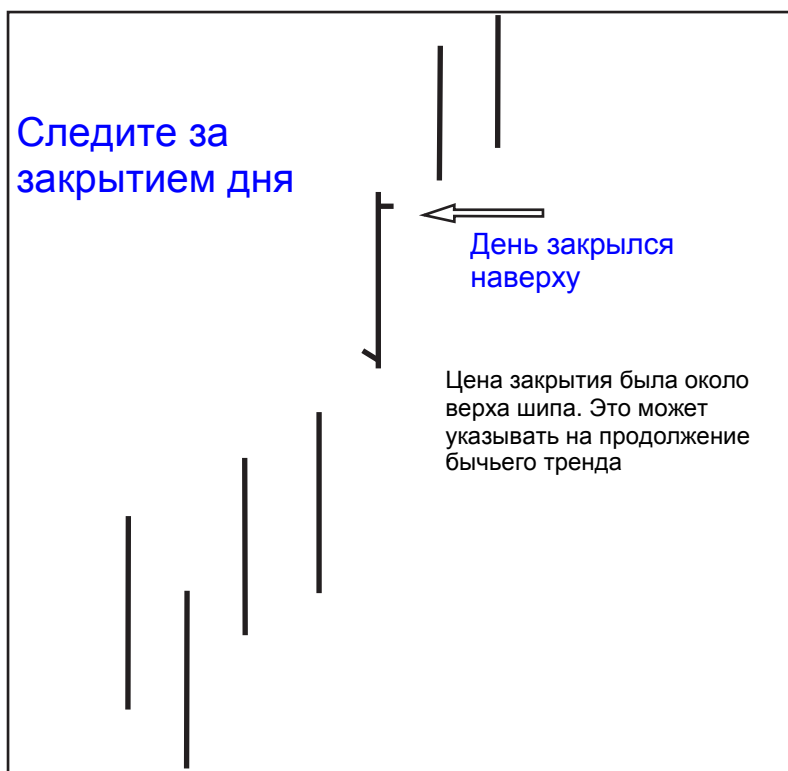


Рисунок 40

Обратите внимание на то, что когда был день верхних шипов, цена не перевернулась (**Рис. 40**).

Индикатором того, что тренд продолжится, может служить то, что цена закрытия в день шипов находится в верхних 25% интервале от дневного движения цены. Это показывает возможное продолжение, а не конец тренда.

Если цена закрылась в нижних 25% от дневной торговли, можно ожидать разворота тренда в следующий день.

Шипы легко определить, и они предоставляют хорошие возможности торговли.

Внимательно ищите данные формирования. На следующем графике Вы увидите день верхнего шипа, который закрылся в нижних 25% от дневного диапазона.

Когда такое случается это может означать продолжение роста, но в большинстве случаев тренд разворачивается вниз. Когда закрытие происходит в нижних 25% торгового дневного диапазона, я советую ставить ордера на открытие короткой позиции по рынку на следующий день, но держать стопы ближе, чем обычно.

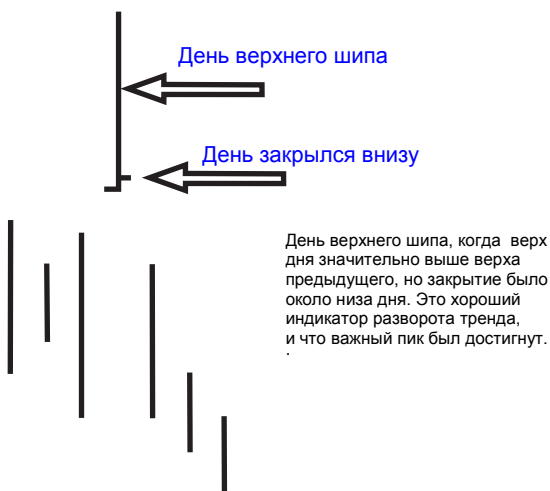


Рисунок 41

Торговые шипы: шипы предлагают одну из лучших возможностей заработка денег. Как Вы знаете, есть дни верхних и нижних шипов. И те и другие дают великолепные возможности, если правильно изучить торговлю по ним. Если день нижних шипов закрывается высоко, мы рекомендуем ставить ордер на покупку следующим утром по цене открытия, т.к. обычно цена растет на следующий день.

Где поставить стоп-ордера? Ваш первоначальный стоп должен быть ниже, чем low дня, предшествующего дню нижних шипов.

С другой стороны, если день нижних шипов закрывается ниже 25% дневного диапазона, мы рекомендуем ставить ордер на продажу на следующий день ниже, чем low дня нижних шипов. Не рекомендуется ставить ордер на продажу по цене открытия – лучше использовать sell-stop ордер, чтобы встать в короткую позицию ниже, чем low дня нижних шипов.



Рисунок 42