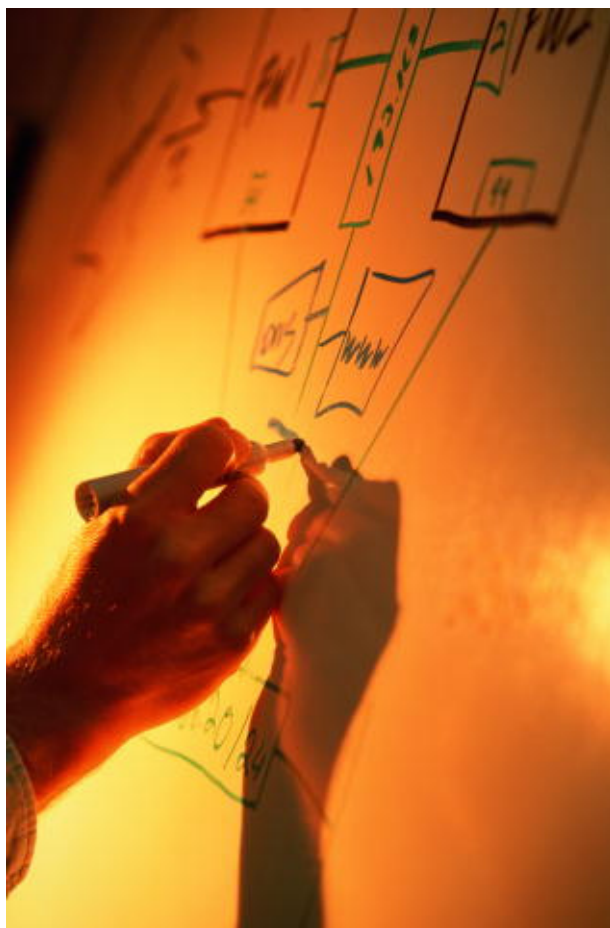


# Разворотные фигуры.



## УРОК 4

## Общие положения

Каждый согласится с тем, что есть два типа фигур: разворотные фигуры и фигуры продолжения. В этом уроке мы начнем определять разворотные фигуры, а в следующем уроке фигуры продолжения.

Несомненно, что разворотная фигура предупреждает о развороте тренда. Имейте в виду, что имеются некоторые сигналы, которые помогут вам «подтвердить» такую фигуру. Ключевой индикатор – объем.

Вот некоторые основные моменты или правила, которые обычно имеют место при главной разворотной фигуре.

1. Должен быть большой объем на пробитии вверх.
2. Может быть пробита важная линия тренда.
3. Вершина обычно короче по длительности и имеет более волатильные движения цены, а также имеет более широкие дневные диапазоны, чем дно.
4. Дно предпочитает формироваться дольше, и оно не так волатильно, как вершина. Его дневные ценовые диапазоны меньше, чем у вершины.
5. Чем больше фигура, тем на большее расстояние цена в дальнейшем уйдет из нее.

**Объем.** Объем критичен при пробитии вверх. Вы редко сможете увидеть реальное пробитие верха фигуры, не сопровождающееся большим объемом. **Таким образом, всегда, когда вы видите пробитие вверх одной из основных фигур, наблюдайте и убедитесь, что при этом возрастает объем.**

На вершинах рынка сначала вы не сможете увидеть большой объем при пробитии вниз. Даже если при этом ясно видно возрастание объема, это не так критично, как при пробитии вверх.

**Пробитие линии тренда.** В большинстве случаев основная линия тренда будет пробита. Это не означает, что при этом тренд развернется, но означает изменения тренда, которые могут привести к консолидации цен или началу канала или торгового диапазона.

**Вершины.** Вершины формируются быстрее, и они более волатильны, чем дно, по нескольким причинам. Они имеют более широкий дневной диапазон и, как правило, меньший объем, так что вам не предоставится удачных возможностей для торговли. Это плохая сторона вершин. Теперь о хорошей стороне. Цены от них иногда падают камнем, и очень быстро, надо добавить. Итак, если вы вошли в короткую позицию, когда рынок разворачивался, вы можете сделать хорошие деньги.

**Дно.** Формирование дна обычно занимает более длительное время, и оно обычно значительно менее волатильно, чем вершина. Вы можете получить хорошую возможность для торговли при его развороте, потому что ценовой диапазон не так велик, как на вершине, и оно обычно не столь волатильно. Дно несет в себе меньшие риски для торговли, чем вершина, так как движется медленней.

**Имейте в виду, в большинстве случаев цены падают гораздо быстрее, чем растут.**

**Размер фигуры.** Чем крупнее и длиннее фигура, тем больше ее важность. Пример: пройденная недельная линия тренда далеко не так важна, как пробитая двухмесячная. Также важна высота фигуры. Пример: пробитие узкого канала не столь важно, как пробитие торгового диапазона. Итак, держите в уме размер и время, когда смотрите на эти фигуры.

## Метод 123 - некоторые его любят, некоторые ненавидят

**123-формации** - одни из наиболее спорных конструкций графика, которые можно найти. Некоторым людям нравится использовать их, некоторые считают Вас сумасшедшим, если Вы это делаете. Если вы научитесь правильно определять их и дожидаться их подтверждения, я думаю, они могут быть замечательными построениями. **123-формация должна быть классифицирована как главная разворотная фигура.**

Помните разговор о поддержке и сопротивлении, когда цена касается определенного уровня и затем возвращается назад? Так вот, 123-формация - это серия уровней поддержки и сопротивления. Давайте посмотрим на типичную 123-вершину и 123-дно.

**123-вершины.** Посмотрите на график ниже (Рис. 43). Вы видите высшую цену этого контракта? Это 426.75 в октябре. Это точка 1. **Каждый контракт может иметь только одну вершину 1 и одно дно 1 в какое-либо определенное время** (которые являются высшей или низшей ценами за период контракта).



Рисунок 43

Как вы можете видеть, цена начала падать и продолжила движение в нисходящем тренде. В середине октября тренд разворачивается снова и направляется вверх. Эта разворотная точка - точка 2. Точка 2 формируется, когда цена изменяет направление и движется обратно к точке 1. Если в результате она превышает уровень предыдущей точки 1, формируется новая точка 1, и мы начинаем ждать развития новой верхней 123-формации.

Потенциальная точка 3 формируется, когда цена снова вырастает, но не превышает точку 1 и разворачивается к точке 2. **Точка 3 подтверждается, когда цена проходит ниже точки 2.**

Взгляните снова на график. Видите, когда цена падает от точки 3, она продолжает движение за точкой 2? Когда цена проходит точку 2, подтверждается верхняя 123-формация. Если цена не проходит точку 2, или она вырастает и создает новую верхнюю точку 1, мы начинаем все сначала. Предыдущая вершина 1 перестает быть высшим значением цены контракта, если цена выросла и достигла нового максимума. Было бы неплохо установить ордер на продажу ниже точки 2 и начальный стоп-лосс выше точки 1, если эта сделка соответствует Вашему соотношению риск/прибыль. В противном случае рассмотрим установку стоп ордера у точки 3 для уменьшения риска. Однако этим вы увеличиваете возможность быть выбитым из рынка раньше времени.

**Правило 10-20-50.** Один из моих любимых трейдеров – женщина, живущая во Флориде. Она показала мне это правило, и оно может помочь Вам воздержаться от торговли при некоторых неудачных 123-формациях.

Она говорит, что есть несколько особенностей, которые она хотела бы видеть в 123-формации, независимо от того, верхняя она или нижняя. Она хотела бы видеть как минимум **10** торговых дней, но не более **20**, между точкой 1 и точкой 3. Она также хотела бы видеть точку 3 по меньшей мере на уровне **50%** от движения между точками 1 и 2, прежде чем цена развернется и пробьет точку 2. (Не звоночек ли от 50% отката?) Это означает, что точка 3 должна пройти не менее половины расстояния между точками 2 и 1, прежде чем цена развернется и пробьет точку 2. Суть в том, что чем ближе точка 3 к точке 1 без пробития ее, тем лучше формация. Точка 1 становится только значительно сильнее, когда цена пытается ее пробить, но ей это не удается.

На этом графике вы могли бы поставить ордер (включая стоп-лосс) на продажу контракта (или короткую позицию) при пробитии ценой точки 2. Помните, я предлагал Вам подождать день или два после пробития точки 2 перед тем, как установить ордер, только для того, чтобы быть уверенным, что это не ложный прорыв. Это может стоить Вам небольшой краткосрочной прибыли, но сохранит ваши деньги при длительном движении.

**123-вершина и 123-дно - по моему мнению, одни из лучших индикаторов, позволяющих увидеть разворот тренда.** Теперь давайте изучим 123-дно.

## 123-Дно

123-дно, как следует из названия, является противоположностью 123-вершины. Мы хотим найти минимальную цену контракта (наименьшая цена на дневном графике). Помните, может быть только одно дно 1 на графике. Теперь давайте взглянем на нижнюю 123-формацию на следующем графике (**Рис. 44**).

Вы видите наименьшую цену, достигнутую контрактом? Правильно, в Июле. Это точка 1 нижней формации. Заметьте, что цена растет следующие десять дней и затем снова падает, делая почти точный 50% откат от точки 2 к точке 1. Когда этот откат остановился, сформировалась точка 3.





Рисунок 43

Точка 3 будет подтверждена, когда цена превысит точку 2. Помните, чем ближе точка 3 подойдет к точке 1, тем сильнее будет формация, потому что цена не сделала новую точку 1. Вам надо входить в рынок в длинную позицию, когда цена превысит точку 2. В зависимости от соотношения прибыль/риск Вы можете установить стоп ордер ниже точки 1 или точки 3.

Также помните, что 123-формации должны «смотреться» правильно. **Торговля фьючерсами - это искусство, а не наука**, и каждый из нас видит вещи немного по-разному. Это тоже неплохо.

Те же правила применимы и к вершине, и к дну. Как я говорил ранее, ей хочется видеть 10 дней, но не более 20 дней, между точкой 1 и образованием точки 3. (Включая дни образования точки 1 и точки 3). Чем ближе точка 3 откатывает в направлении точки 1, не достигая ее, тем лучше. **Помните, должен быть откат по меньшей мере на 50 % или более прежде чем фигура будет «смотреться» правильно для меня.**

Конечно, если точка 3 опускается ниже точки 1 в какой-то момент, мы получаем новое дно 1 и начинаем искать формирование 123-дна с самого начала.

## Использование 123-вершины и дна

Теперь, когда Вы знаете что такое 123-вершина и 123-дно, давайте научимся использовать их при их появлении. **Я почти всегда предлагаю людям торговать в 123-формации, когда выполняется правило 10-20-50 и имеется подходящее соотношение прибыль/убыток.**



Рисунок 44

Ранее мы изучили, как найти уровень 50% на дневном, недельном и месячном графике (Рис. 44). Когда вы видите формирование 123-вершины или дна, продолжите и нарисуйте уровень 50% на недельном и месячном графике, точно так же, как и на дневном, чтобы понять, куда цена, в конечном счете, может придти. Также стройте 50% уровни основного и менее значимого движения.

Не забывайте строить ближайшие уровни сопротивления и поддержки, а также сформировавшиеся общие числа, поскольку они также могут быть важными зонами.

Моя первая цель на первом 50% уровне, который будет являться либо 50% уровнем дневного, недельного или месячного графика, либо 50% главным или менее значимым движением. Не имеет значения, который первый. Это первый 50% уровень, который я ищу в качестве начальной цели для прибыли.

**Они должны выглядеть правильно!** Торговля искусство, а не наука и есть один пример, который докажет это. Когда Вы смотрите на 123-формацию, обратите внимание на «расстояние» по вертикали между точками 1 и точкой 2. Если оно слишком «длинное», это говорит нам о значительном риске. Почему? Потому что Ваша точка входа - это пробитие точки 2, и Ваш начальный стоп будет выше/ниже точки 1. Иногда Вы можете использовать точку 3, предпочитая ее точке 1, для стопа. Это определяется соотношением прибыль/риск торговли.

Посмотрите на следующий график (**Рис. 45**), и Вы можете увидеть, что эта 123-формация не будет интересна по нескольким причинам. Она «слишком длинная», «движется слишком быстро» и не удовлетворяет правилу 10-20-50. Прошло только 9 дней между точками 1 и 3, и не произошел 50% откат или более.



**Рисунок 45**

Расчет вашего риска. Ваш риск при торговле рассчитывается, исходя из вашей точки входа и конечной цели. Мы переходим к следующему графику (**Рис. 46**), чтобы рассмотреть точно, как вы можете рассчитать Ваше соотношение прибыль/риск.

Этот график очень интересен! Здесь явно формируется 123-формация. Наша цель будет на 50% уровне контракта. Обратите внимание на линии сопротивления возле 50% уровня. Помните правило, что часто 50% - это уровень, на который цена любит «выпрыгивать»? Вот и еще одно подтверждение этому. Также обратите внимание, что общее число сформировалось почти на уровне 50%. Не правда ли, эти графики интересны?!

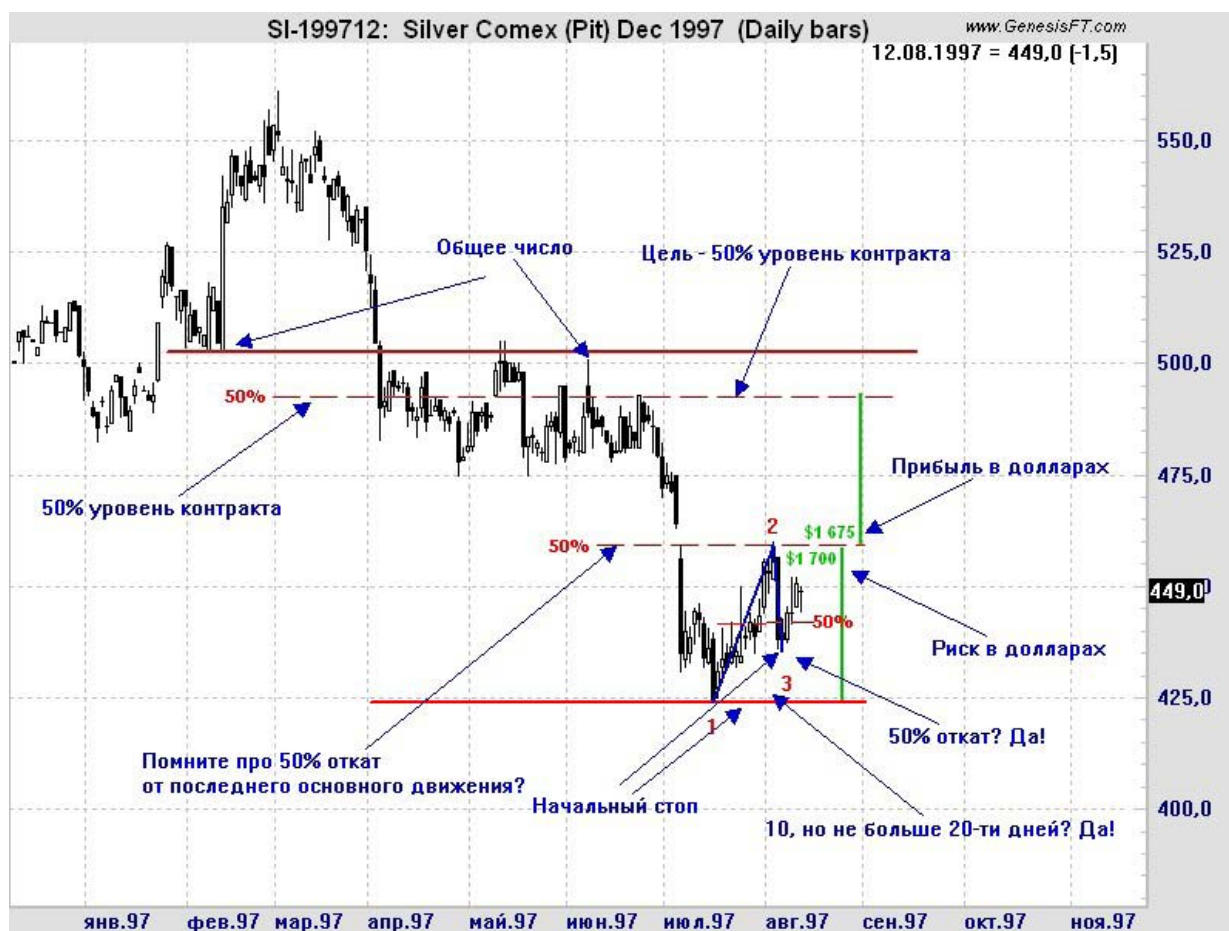


Рисунок 46

Здесь также срабатывает правило 10-20-50, и оно «хорошо смотрится», кроме одного – соотношение прибыль/риск не работает. Здесь существует больший риск от торговли, чем потенциальная прибыль. Как Вы знаете, Ваш стоп-лосс должен ставиться сразу под точкой 1, так? Ответ «да» в большинстве случаев. Но вы также можете использовать другую точку в качестве стоп-лосса! Как Вы думаете, где она может быть? А если его поставить чуть ниже точки 3?

С помощью нескольких кликов мышкой мы увеличили график (Рис. 47), чтобы показать Вам, как можно, поместив стоп чуть ниже точки 3, увеличить соотношение прибыль/риск более чем на 500\$. Это конечно еще не предпочтительное соотношение 2 к 1, но оно так уж и плохо, и у нас выполняются все остальные правила.

Поставив стоп-лосс чуть ниже точки 3, Вы увеличиваете риск быть выбитыми из рынка. Но я советую Вам делать это достаточно часто особенно если откат от точки 2 к точке 1 больше 50%, как на этом графике.

Теперь, я надеюсь, вы заинтересуетесь, работает такая торговля или нет. Давайте посмотрим на пик на этом графике спустя пару месяцев (Рис. 48).

Помните, что мы говорили: пробой вверх должны сопровождаться повышением объема? Посмотрите на график объемов в нижней части графика. Вы видите первый большой спайк в объеме в августе? Это тот же самый день, в который произошло пробитие точки 2. А Вы думали, что Вы единственный знали о 123-формации, не так ли?!



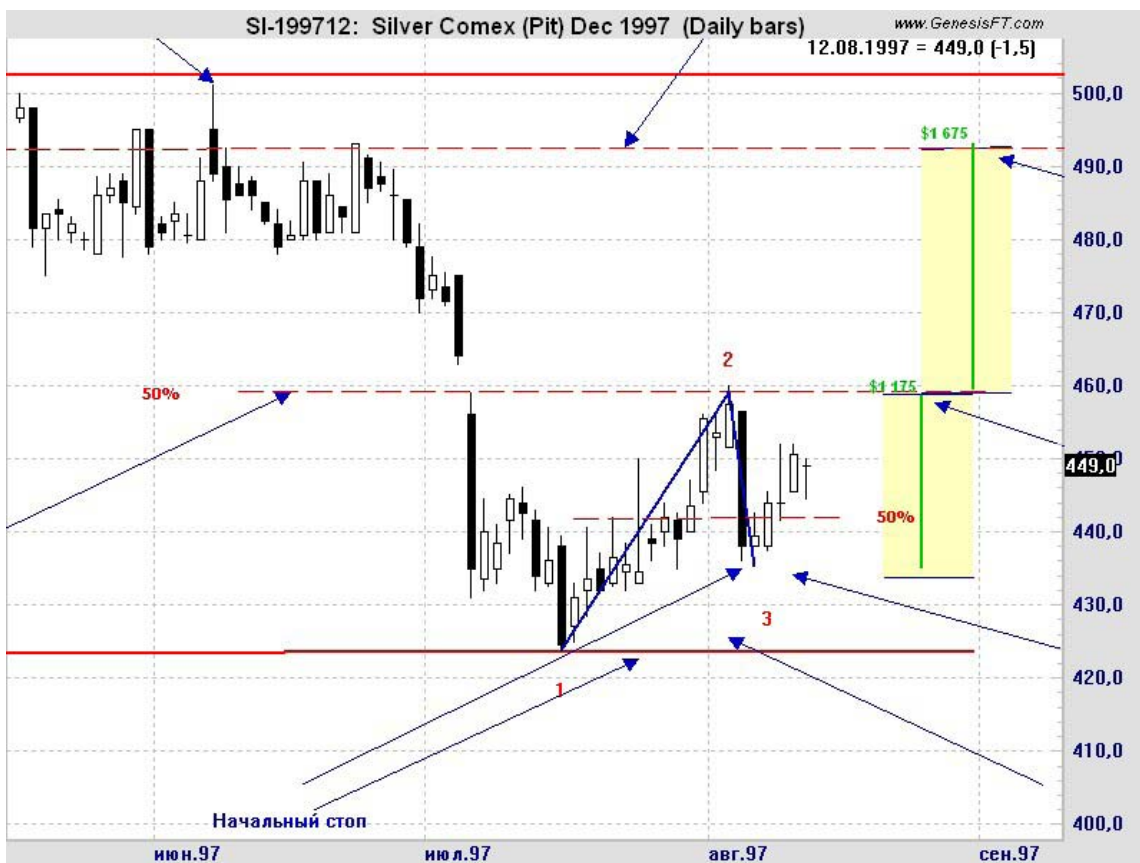


Рисунок 47



Рисунок 48



Следующий большой спайк в объеме был, когда цена пробила сопротивление на 480. Также обратите внимание, что на этом уровне образовалось Общее число! (Еще одно пробитие вверх). Третий спайк в объеме был, когда цена упала вниз и сделала 50% внутренний откат, но не смогла преодолеть поддержку на 460, которая также являлась точкой №2. Вы заметили, что точка 2 после этого стала Общим числом? Посмотрите внимательнее на график, и Вы это тоже увидите.

Последний большой спайк в объеме базировался на прорыве сопротивления на 530 (еще одно Общее число!). Помните, что пробитие вверх должно сопровождаться большим объемом, иначе оно, вероятно, не продлится долго.

## Разворотные дни

Важными днями для нас являются Разворотные дни. Они также называются верхними или нижними разворотными днями, кульминациями покупателей или продавцов и ключевыми разворотными днями. Это все одно и то же.

Вы найдете данные фигуры в верхней или нижней точке движения цены. В случае «верхнего» дня Вы увидите, что в этот день сформировалась новая вершина, но цена закрытия оказалась в нижних 25% дневного торгового диапазона. В «нижнем» все совсем наоборот - в этот день сформировалось новое дно, но цена закрытия оказалась в верхних 25% дневного торгового диапазона. (Под торговым диапазоном я здесь понимаю диапазон одного дня. Другими словами, это разница между верхом и низом дня.)



Когда вы видите, что появился разворотный день, есть 2 вещи, на которые необходимо обратить внимание. Одна из них - это расстояние движения цены в этот день. **День, в котором диапазон был только 10 пунктов, далеко не так силен, как день с диапазоном в 50 пунктов.** Другая вещь, на которую нужно смотреть – это объем (количество заявок в этот день). Вы можете найти объем на большинстве Ваших он-лайн графиков. **Чем больше объем в этот день – тем сильнее фигура.**

**Также вам нужно искать разворотные дни, которые являются внешними.** Внешний день – это просто означает, что текущий день имеет верх выше и низ ниже предыдущего дня.

Исходя из природы этих фигур, они являются однодневными, и вам стоит искать их на графиках каждый день, чтобы от них была польза.

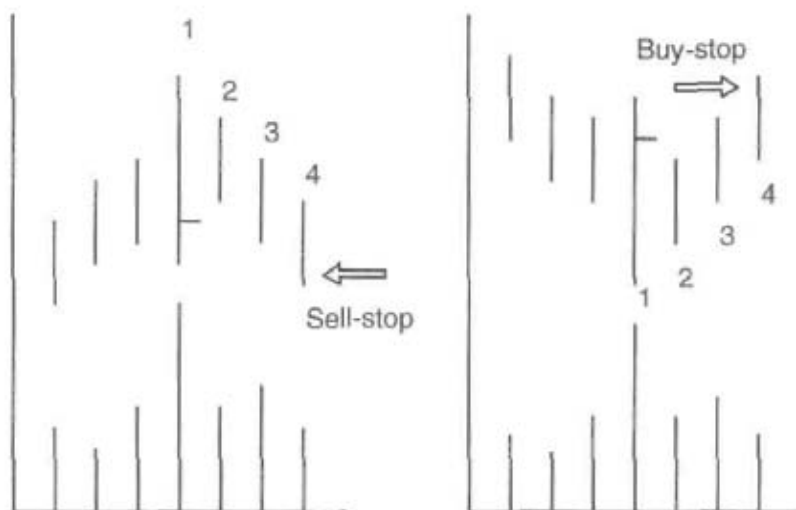
**Следите за объемом в этот день.**

Способ, который я предлагаю вам для торговли при этом – это установка стоп ордера на продажу, в случае верхнего дня, ниже низа разворотного дня. Вы можете упустить несколько пунктов прибыли, не «покупая по рынку» на следующий день, но гораздо лучше видеть, что вы потеряли эти пункты, но удостоверились, что находитесь на правильной стороне торговли.

В случае нижнего дня необходимо делать все наоборот и ставить стоп ордер на покупку чуть выше верха разворотного дня.

**Я бы не стал использовать лимитные или рыночные ордера в этих сделках. Я бы использовал только стоп ордера на покупку или продажу.** Таким образом, цена должна будет сделать именно то, что я хочу, или я не войду в рынок. Позже в курсе мы рассмотрим в деталях разницу в использовании этих типов ордеров.

Вы не должны часто использовать открытые ордера, потому что о них легко забыть. Как Вы помните, открытый ордер держится до тех пор, пока не будет исполнен. Это могут быть дни, недели или даже месяцы, и Вы уже можете этого **НЕ** хотеть.



В примерах выше, разворотный день – это день 1. Я поставлю стоп ордер на покупку или продажу до открытия рынка в день 2. **Я буду использовать только дневной ордер, чтобы, если он не исполнится в этот день, он отменился.** Если ордер не исполнился, а рынок продолжает разворот, как в примерах выше, я поставлю такой же ордер в день 3 или 4. Я буду делать так до тех пор, пока ордер не исполнится, при условии, что рынок идет туда, куда мне надо. Стрелочки на примерах выше показывают места, где должны быть расположены ордера: «чуть выше или ниже», верха или низа разворотного дня.

Помните, что только некоторые из этих разворотных дней станут ключевыми разворотными днями, когда рынок изменит направление. Выставляя свои ордера, как я советую, Вы избежите многих сделок, которые пойдут не туда, куда Вы хотите.

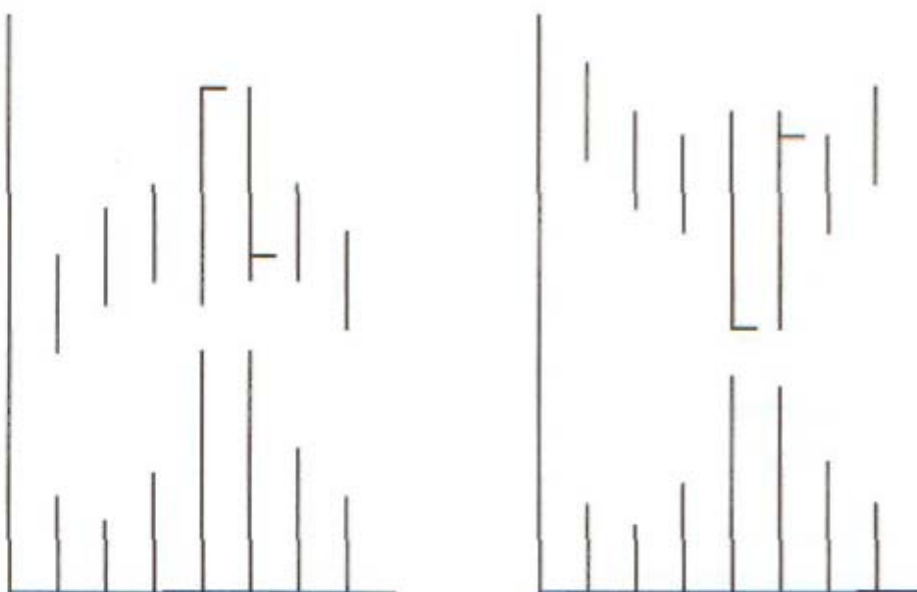
Ваш стоп-лосс ордер обычно будет чуть выше или ниже верха или низа дня 1. Конечно, если близко к этой цене существует зона сопротивления, которая срабатывала несколько раз, то вам следует поставить стоп-лосс ордер в этой зоне.

Позднее в курсе мы научимся объединять это с другими техническими индикаторами для дальнейшего увеличения шансов на прибыльность сделки.

## Двухдневные развороты

Иногда можно заметить, что два дня формируют разворот точнее, чем один. Что получается на вершине: почти как и в однодневном развороте, цена устанавливает новый верх, но закрывается в верхних 25% процентах дневного диапазона. На следующий день цена может открыться близко к цене закрытия предыдущего дня, но затем резко упасть и закрыться около низа дневного диапазона.

Конечно, противоположные правила работают на нижнем двухдневном разворотном дне. Давайте посмотрим на следующей диаграмме, как это выглядит.



Каждый раз, когда вы видите важную поворотную точку на рынке, Вы, скорее всего, увидите одну из таких разворотных фигур или всплеск, о котором мы поговорим далее. Важно знать, когда фигура реальная, а когда нет. Чтобы сделать это, вам также надо смотреть на другие технические индикаторы, которые мы рассмотрим позже в курсе.

## Всплески

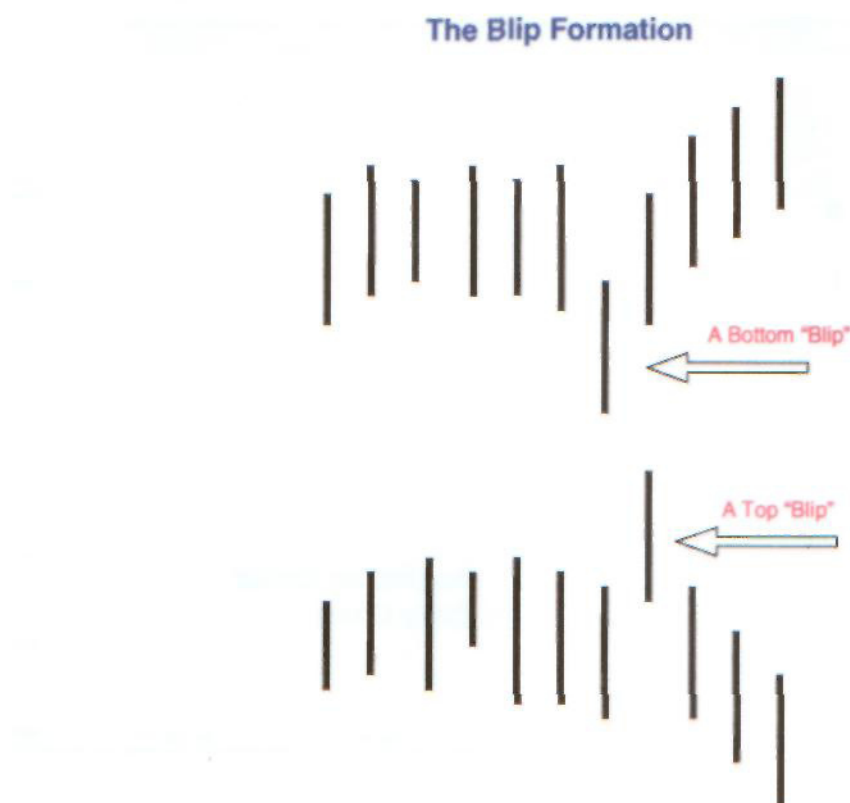
**Это моя любимая торговая фигура.** Это разновидность двухдневного разворотного дня, который мы только что изучили.

Я ищу всплески после большого роста или после большого падения. Можно сказать, **что я ищу важный ценовой разворот со всплеском.** Вы также можете использовать всплески, чтобы входить в трендовый рынок.

Всплеск - это когда цена в день 2 трехдневной фигуры выше (верхний всплеск) или ниже (нижний всплеск), чем в дни 1 и 3. Внутренние дни не считаются (и не важно, это день 1, 2 или 3), когда смотрите на эти фигуры. Помните, что внутренний день – это когда текущий день (внутренний) торговался в пределах ценового диапазона предыдущего дня.

Давайте посмотрим на диаграмму ниже, а потом я покажу, как здесь торговать.

Как вы видите на следующей диаграмме, оба всплеска свидетельствуют о развороте тренда. Некоторые из них краткосрочные, длящиеся несколько дней, некоторые долгосрочные, длящиеся несколько недель, тогда как другие развиваются в длительные развороты тренда.



Считайте всплеск трехдневной фигурой. Когда вы видите трехдневную фигуру, в которой день 2 выше или ниже, чем и день 1, и день 3, присмотритесь внимательно.

Посмотрите на верхний всплеск. День 2 торговался выше, чем день 1, а день 3 – ниже, чем 2. Другими словами, день 2 имеет более высокий низ и более высокий верх, чем дни 1 и 3. Когда появляется такой всплеск, Вы часто можете увидеть разворот тренда, и день 4 упадет ниже дня 3.

Точно противоположное верно для нижнего всплеска. День 2 должен иметь более низкий верх и более низкий низ, чем дни 1 и 3.

Давайте посмотрим на следующий график (**Рис. 49**). Я на нем расставил стрелки рядом с несколькими верхними и нижними всплесками. Сколько раз разворачивался тренд?

У Вас может возникнуть хорошая идея, как торговать, используя это, но давайте все рассмотрим детально. Дни всплеска обычно состоят из трех дней (не считая внутренние дни). Я их называю день 1, 2 и 3. Если всплеск нижний, то Вы захотите занять длинную позицию в день 4, но где же ставить ордер? Это трудно, но вот, что делаю я.

Ранее я использовал лимитные и рыночные ордера, которые зависели от цены закрытия дня. Но потом я понял, что гораздо лучше использовать стоп ордера на покупку или продажу при торговле на всплесках.

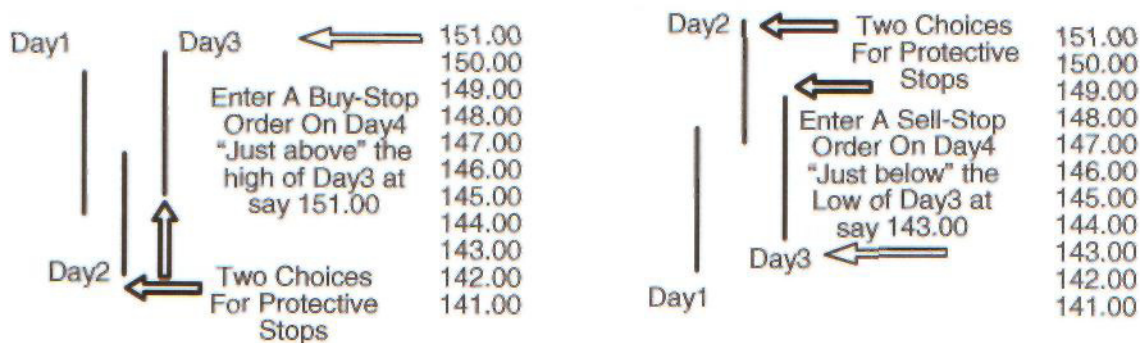


Рисунок 49

Посмотрите на следующую диаграмму.

Первый пример – нижний всплеск. Вам следует поставить стоп ордер на покупку сразу над верхом дня 3. Здесь есть два варианта постановки стопа. Первый - это сразу под низом дня 2, а другой - сразу под низом дня 3. Но нужно убедиться, что защищающий стоп стоит достаточно далеко, за пределами среднесуточного торгового диапазона, и его не выбьет в течение дня. Но надо также убедиться, что если вы поставили стоп ниже дня 2, то он будет соответствовать Вашему соотношению доход/риск.

Второй пример – это верхний всплеск, и ордера и защитный стоп нужно выставлять ровно наоборот.





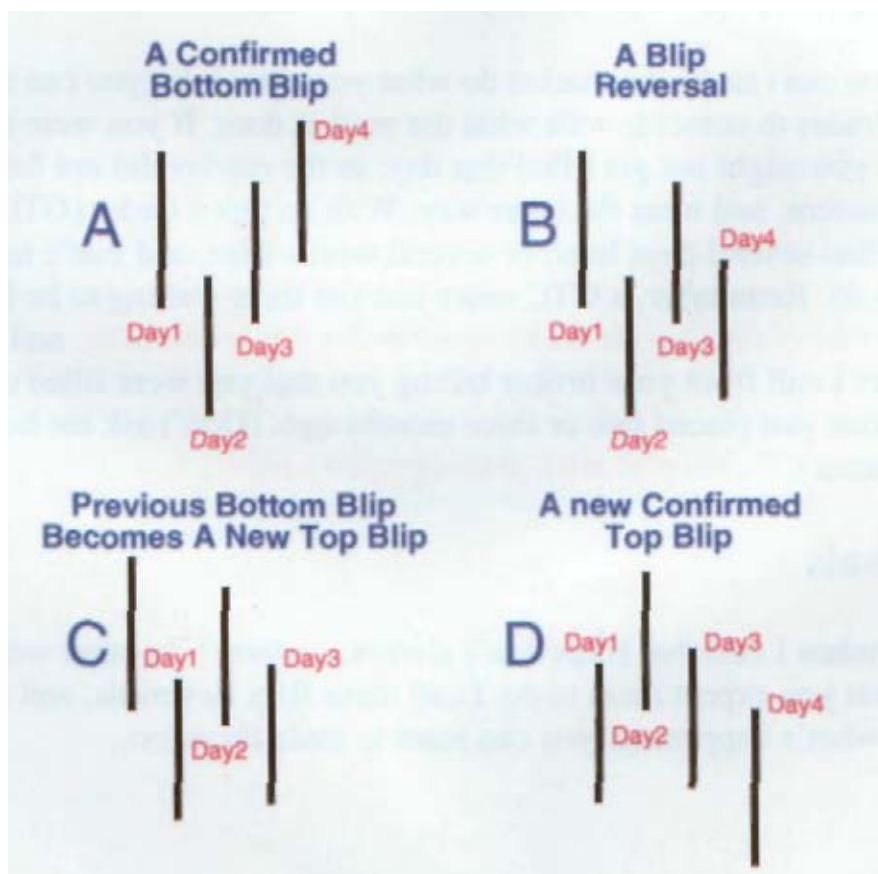
**Выставлять свои ордера и стопы правильно – очень важно.** Когда Вы выставляете ордер, основываясь на фигуре всплеск, ордер должен всегда быть однодневным. **Никогда не ставьте открытых ордеров GTC (Good Till Canceled Order), основываясь на всплеске.** Суть в том, что если рынок не пойдет туда, куда вам нужно, Вы не захотите входить в него.

Хотя Вы не можете заставить рынок делать то, что вам нужно, но вы можете делать сделки исходя из того, что делает рынок. Если Вы используете GTC ордер, он может не исполниться в этот день, если рынок не последует обычной модели всплеска, а пойдет другим путем. Открытый ордер (GTC) может исполниться через несколько дней или недель, но Вы этого уже не захотите. Помните, GTC ордер просто стоит, ожидая исполнения. **Легко забыть, что у вас стоит открытый ордер на что-либо,** и неделями спустя Вы узнаете от брокера, что исполнился ордер, который Вы поставили два или три месяца назад. **Будьте осторожны, выставляя открытые ордера.**

## Неудачные всплески

Помните, я сказал, что всплески не всегда подтверждаются? Другими словами, они не всегда делают то, что вы от них ожидаете. Я назвал их неудачными всплесками, и, поняв однажды, что происходит, вы сможете научиться зарабатывать на них тоже.

Давайте посмотрим на следующую диаграмму, чтобы понять, как выглядит день неудачного всплеска, и затем увидать, как при этом торговать.



Как вы можете видеть, пример А подтверждает то, что мы ожидали от него. Если бы мы поставили стоп ордер на покупку сразу выше верха дня 3, мы бы вошли в рынок в день 4. Но что случится, если день 4 развернется и не пойдет выше дня 3? Это будет неудачный всплеск, он показан в примере В.

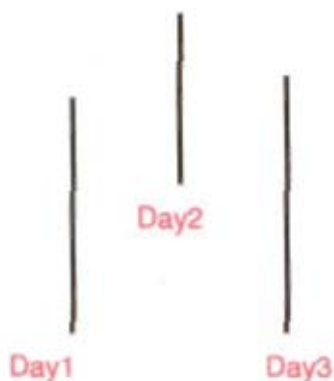
В примере С приведен изначально нижний всплеск, который изменился и стал верхним всплеском! Теперь в примере С, если бы Вы входили в рынок, используя стоп ордер на покупку, ордер бы не сработал, и Вы бы не совершили плохую сделку, до тех пор, так как цена не превысила верх дня 3, а Ваш стоп ордер на покупку стоял выше дня 3. Вот почему вам не стоит использовать лимитные или открытые ордера на всплесках.

### Еще один способ торговли на всплесках

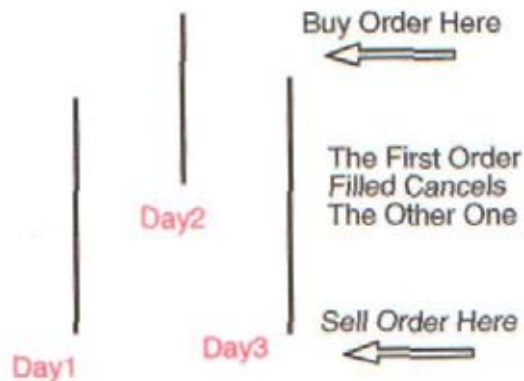
Теперь, когда Вы знаете, что мы живем не в идеальном мире, я покажу Вам еще один способ торговли на всплесках.

Помните, как мы говорили про «окружение» ордерами канала и торгового диапазона? Вы можете делать то же самое с всплеском. Посмотрите на диаграмму ниже.

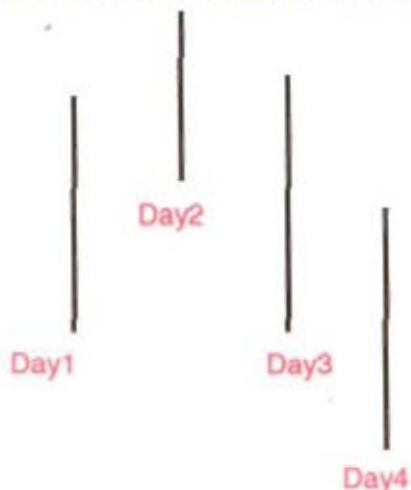
#### The Top Blip Forms



#### Placing Your Order



#### You Are Filled Short



#### You Are Filled Long



В примере “Сформировался верхний всплеск” вы видите возможность войти в короткую сделку на фигуре верхний всплеск. Это «нормальный» путь торговли на всплесках. Но есть «уловка», которую можно использовать для торговли на всплесках. Вы ставите два ордера! Ваш первый ордер будет на открытие короткой позиции, и стоп ордер на продажу ставится ниже низа дня 3. Но в то же время вы ставите другой стоп ордер на покупку, чтобы встать в длинную позицию выше верха дня 3. Это будет OCO ордер (One Cancels the Other), то есть ордер, сработавший первым, отменит другой ордер. Таким образом, у Вас может стоять два ордера одновременно. Единственным ордером, по которому Вы войдете в рынок, будет первый исполненный.

Теперь, если вы встанете в короткую позицию, когда цена пробьет низ дня 3, вы будете счастливы, потому что всплеск сделал то, что вы от него ожидали. Цена упала. С другой стороны, если цена не упала, а выросла, потому что это был ложный всплеск, Вы войдете в длинную позицию на пробитии верха дня 3. Это беспроегршная ситуация.

Теперь встает вопрос, где ставить стопы? Как только один из ордеров исполнится, другой должен стать защитным стоп-лосс ордером.

## Всплески на недельных и месячных графиках

Помните, что также можно найти всплески на недельных и месячных графиках. Когда такое случается, это чрезвычайно мощный индикатор, я всегда пытаюсь их найти и использовать для торговли. Я не знаю ни одной фигуры или технического индикатора, которые не были бы мощнее на недельном или месячном графике, чем на дневном.

Многие неопытные трейдеры не смотрят на недельные или месячные графики столь внимательно, сколь должны. Не будьте одним из них. Внимательно следите за этими графиками!

## Фигуры Голова и Плечи

**Из всех фигур на графиках, голова и плечи - самая известная.** Это фигура важного разворота тренда. Посмотрите на вершину голова и плечи на следующем графике. Она состоит из трех частей или верхних точек. Они показывают голову фигуры или ее вершину, и более низкие вершины по обе стороны от нее - два плеча.

Голова и плечи появляются только после сильного движения цены. Они формируются от нескольких недель до нескольких месяцев на дневном графике, и может понадобиться несколько лет, чтобы они сформировались на недельном или месячном графике.

Обратите внимание на линию шеи в нижней части фигуры. Она не обязательно проходит четко поперек, или горизонтально; и плечи не обязательно будут на одном уровне цен.

Иногда другие фигуры могут быть похожи на голову и плечи, поэтому будьте осторожны, смотря на них. **Это одна из самых сильных фигур, которую можно найти.**

**Вершина голова и плечи.** На графике снизу (Рис. 50) посмотрите на три «вершины», которые сформировались с марта по июль. Вершина марта – это левое плечо, центральная в мае – голова, вершина в июне – правое плечо.



Рисунок 50

Посмотрите на линию шеи. Вы можете нарисовать ее, соединив низ левого плеча с низом правого плеча. Она не должна быть строго горизонтальна, почти всегда линия шеи проходит под углом. В фигуре верхняя голова и плечи нужно ставить ордер, чтобы занять короткую позицию, ниже уровня шеи правого плеча, и поставить ваш стоп на уровне сопротивления выше него, с необходимым соотношением прибыль/риск.

Когда произошло пробитие линии шеи, цена должна пройти расстояние, равное расстоянию от головы до точки пробития правого плеча. В примере выше Вы можете увидеть, что цена приблизилась к цели, но всё же еще ее не достигла.

Правое плечо может сделать 50% внутреннюю коррекцию к голове. Если это произойдет, эта фигура понравится мне ещё больше. Помните разговор об этом в прошлом уроке? Это просто снова внутренняя 50% коррекция. Это также применимо и к нижней фигуре голова и плечи, и мы далее рассмотрим одну из них.

Помните о том, что линия шеи, однажды пробитая, не должна быть пробита снова, или это сломает всю фигуру (см. Отскок ниже).

**Отскок.** В большинстве случаев, как только линия шеи пробита, цена продолжит двигаться в том же направлении, но часто будет происходить отскок обратно и касание линии шеи снова (магнетическая линия тренда). Заметьте, именно это произошло на этом графике. **Как только произойдет отскок, и цена снова коснется линии шеи, но не пробьет её, это превосходный момент, чтобы добавить ещё контрактов в короткую позицию, поскольку это означает, что фигура держится.**



Вы можете видеть на этом графике, что когда происходит отскок, он фактически пробивает линию шеи в течение трех дней, но ни в один из тех дней цена закрытия не была выше линии шеи. Во втором уроке Вы узнали, что требуется, чтобы пробить линию тренда. Те же самые правила применяются и здесь.

**Дно голова и плечи.** Эта фигура полностью противоположна вершине голова и плечи. Посмотрите на следующий график (**Рис. 51**). Где бы Вы поместили Ваш ордер, чтобы занять длинную позицию при формировании фигуры?

Каково расстояние между дном головы и точкой пробития линии шеи? Это расстояние также должно быть целью сверху, так как в большинстве случаев цена пройдет за линию шеи почти точное расстояние от головы до линии шеи, прежде чем остановится. Она может сделать несколько отскоков, прежде чем там окажется, но в конечном итоге она должна туда прийти.

Точно так же, как и в верхней фигуре голова и плечи, можно ожидать, что произойдет отскок. И снова это превосходное место, чтобы добавить контракты.



Рисунок 51

Часто Вы можете увидеть пробивающий гэп, случающийся в день пробития линии шеи, и в верхней, и в нижней фигурах голова и плечи. Обратите особое внимание на это. Взгляните снова на график вершины голова и плечи. Вы видите гэп на пробитии линии шеи? Какой это гэп?



## V-Вершина и V-Дно

V-вершина или V-дно – ситуация, когда рынок поворачивается резко в другом направлении, без предупреждения большинства других индикаторов, что это должно произойти. Пример V-вершины показан далее. Это одни из самых сложных фигур для корректной торговли, поскольку Вы не можете предсказать разворот тренда, пока он не сформировался. Вы можете искать формирующиеся всплески, многие из которых превратятся в V-вершину или V-дно. При экстремальных V-вершинах вообще тяжело торговать. Посмотрите на следующий месячный график (Рис. 52), чтобы увидеть, что я имею в виду.

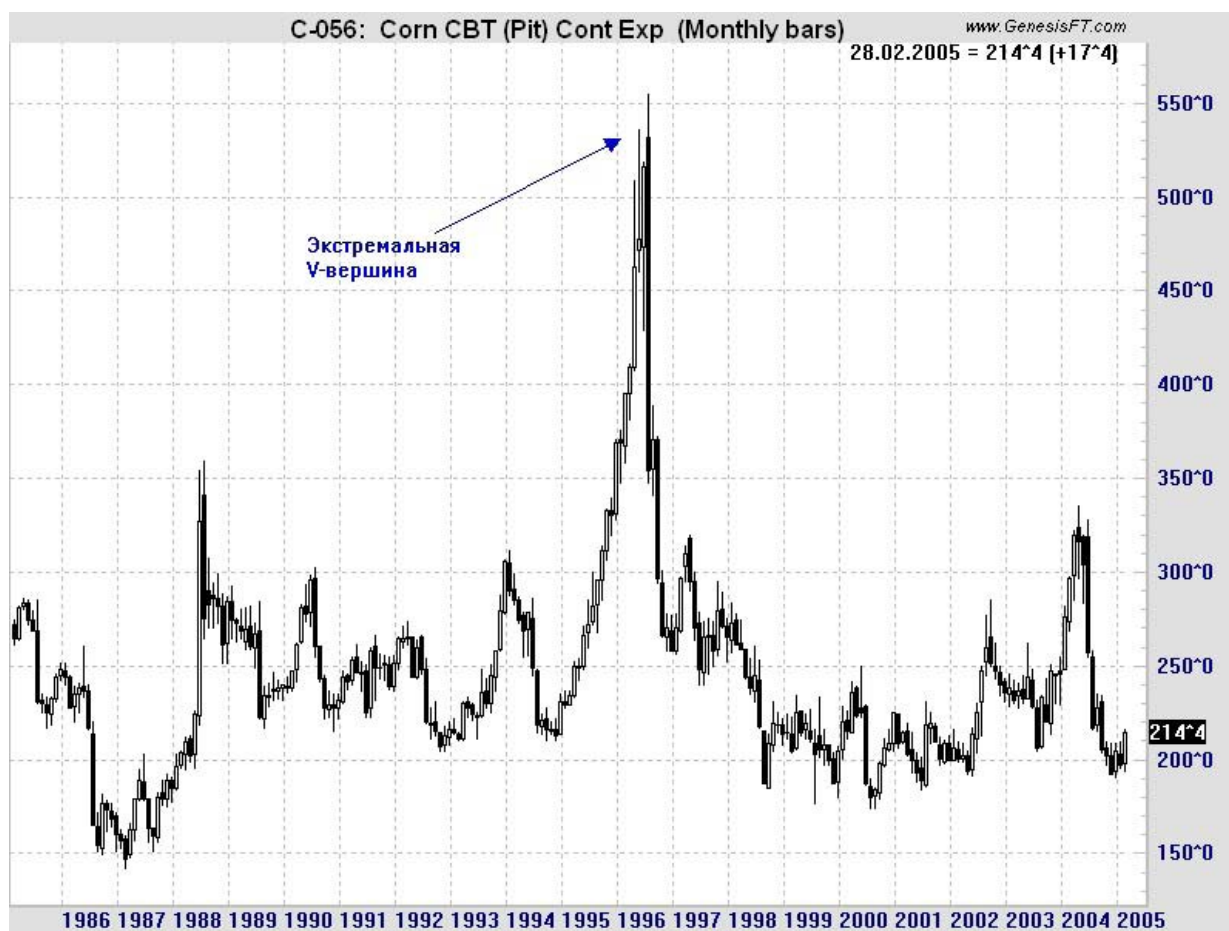


Рисунок 52

Одна вещь, которую вы можете выловить, - это «убегающий» тренд. Рынок круто движется в одном направлении в течение долгого времени. В большинстве случаев, когда он развернется, получится V-фигура.

Ищите их после быстрой 50%-ой коррекции, которая выглядит «слишком длинной, слишком быстрой», как на графике выше. Они просто не «выглядят правильно». Обычно Вы будете видеть рост открытого интереса непосредственно перед тем, как V сформируется. Будьте осторожны, когда торгуете на них!

Следующий график Австралийского доллара – хороший пример V-вершины (**Рис. 53**). Заметьте, что в день разворота тренда также сформировался всплеск. Я бы не торговал на всплеске здесь, так как был гэп вверх в день 1 и гэп вниз в день 3, но все же это всплеск.



**Рисунок 53**

В большинстве случаев после того, как V-вершина сформировалась, Вы будете видеть снижение открытого интереса. Заметьте на следующем графике, как открытый интерес сразу начал падать после того, как сформировалась V-вершина.

На следующем графике Вы можете увидеть V-дно (**Рис. 54**). Их столь же трудно определить и торговать на них, как и на V-вершинах. Вы не можете сказать, когда они произойдут, поскольку нет никаких других индикаторов, которые показывают, что они формируются (с возможным исключением в виде всплеска).



Рисунок 54

## Двойные и Тройные Вершины

Двойные и Тройные Вершины замечательно подходят для торговли. Почему они так важны? Рынок пытается прорваться через вершину этой фигуры два (или больше) раза, но не может. Это очень хороший индикатор, что рост закончен, и может последовать нисходящий тренд.



Рисунок 55

**Двойные или Тройные Вершины должны быть самой высокой ценой, достигнутой за период контракта.** Если **наивысшая** цена не достигнута, то это не двойная вершина, а скорее двойное сопротивление.

Вот как я предлагаю торговать на них. Обычно, когда цена подошла и коснулась уровня сопротивления, возможно, во второй раз, в третий раз уже наверняка (делая тройную вершину), Вам следует занять короткую позицию, как только она достигнет этого уровня сопротивления и начнет снова снижаться. Не занимайте короткую позицию в тот же самый день, когда она коснется уровня сопротивления, поскольку она может продолжить повышение и пробить его, сделав новую Вершину 1. Подождите день или два, и если она не пробьет уровень сопротивления, занимайте короткую позицию на второй или третий день. Размещайте Ваш стоп чуть выше уровня сопротивления. **Это то место, где Вы можете держать очень короткие стопы!**

В другом уроке Вы научитесь смотреть на некоторые технические индикаторы, которые могут помочь Вам определить, когда совершить сделку.



Посмотрите на то, что произошло с Сырой нефтью декабря 2000 на следующем графике (Рис. 56), когда в январе было пробито тройное сопротивление. Вспомните, Вы уже выучили, что требуется три касания, чтобы подтвердить линию тренда. Сколько раз цена отскакивала от этой линии тренда, прежде чем пробилась её?

Однажды попробовав некоторое время изучать графики, Вы увидите их в совершенно новом свете. Хотелось бы надеяться, это уже происходит. Вы видите некоторые из фигур, о которых мы уже узнали, на следующем графике? Могли бы Вы торговать на них правильно? Конечно, Вы бы могли!



Рисунок 56

Вы могли увидеть появление этой ситуации? Конечно, могли, а каждое ценовое движение на 1 \$ по Сырой нефти – это прибыль или убыток в 1000 \$. Вы могли заработать 8000 \$ на этой торговле по одному контракту!

### Двойное и Тройное Дно

Торговать на тройном дне можно точно так же, как Вы торговали бы на тройной вершине, за исключением того, что Вы будете занимать длинные позиции, как только цена упадет и коснется дна снова, но не сможет пробить его. Вам следует поставить Ваш ордер, чтобы занять длинную позицию, в день 2 или 3, после того, как цена отскочит от дна во второй или в третий раз. Вы разместили бы Ваш стоп ордер сразу под нижней поддержкой. **В этом месте также можно держать короткие стопы.** Следующий график можно назвать Тройным дном.



Не забывайте искать большой объем, когда цена касается дна и разворачивается. **Не может быть восходящего движения, которое длится очень долго, без большого объема, запускающего его.**

Заметьте на следующем графике (**Рис. 57**), что когда цена третий раз коснулась дна и начала отходить вверх, с этим было связано повышение объема. Первые два раза цена касалась дна и отскакивала, но не было большого увеличения объема, и рост не продолжался. **Еще раз, должен быть большой объем для продолжения прорыва наверх, как на графике ниже в августе.**



Рисунок 57

## Округлая Вершина и Дно

Округлую вершину и дно также называют блюдцем. Они не возникают часто, но это надежная фигура для торговли. Когда вы думаете о ней, это имеет смысл. В случае округлой вершины рынок медленно движется вверх и образует новый максимум и затем снова медленно понижается. Конечно, для округлого дна все ровно наоборот.

Лучшее место для установки Вашего стопа в приведенном примере (**Рис. 58**) будет в области поддержки сразу ниже или около низа контракта. Помните об анализе Вашего соотношения прибыль/риск перед входом в ЛЮБУЮ сделку.



Рисунок 58

## Фигура Остров

Остров возникает не так часто, но когда это происходит, это очень хороший индикатор того, что достигнута вершина или дно контракта, и Вы должны искать разворот тренда. Наилучший вариант обезопасить себя в такой торговле – быть уверенным, что действительно намечается разворот цен, прежде чем установить ордер. Вы это сделаете установкой лимитного ордера выше (или ниже) гэпа после сформировавшегося острова. Таким образом, если рынок развернулся, Вы будете в длинной (или короткой) позиции от гэпа.

Если окажется, что рынок растет (в случае верхнего острова), а иногда так и будет, ваш ордер на продажу не будет исполнен, и Вы можете рассмотреть возможность встать в длинную позицию, когда появится новый максимум, что даст сильный толчок рынку. (Ищите очень большой объем, если это произойдет). Не забудьте отменить ваш лимитный ордер на продажу, если он не исполнится, или используйте только однодневный ордер.

Вам следует поместить начальный стоп чуть выше вершины острова, если это расстояние удовлетворяет Вашему соотношению прибыль/риск. Или используйте другой уровень сопротивления, который удовлетворяет ему лучше.

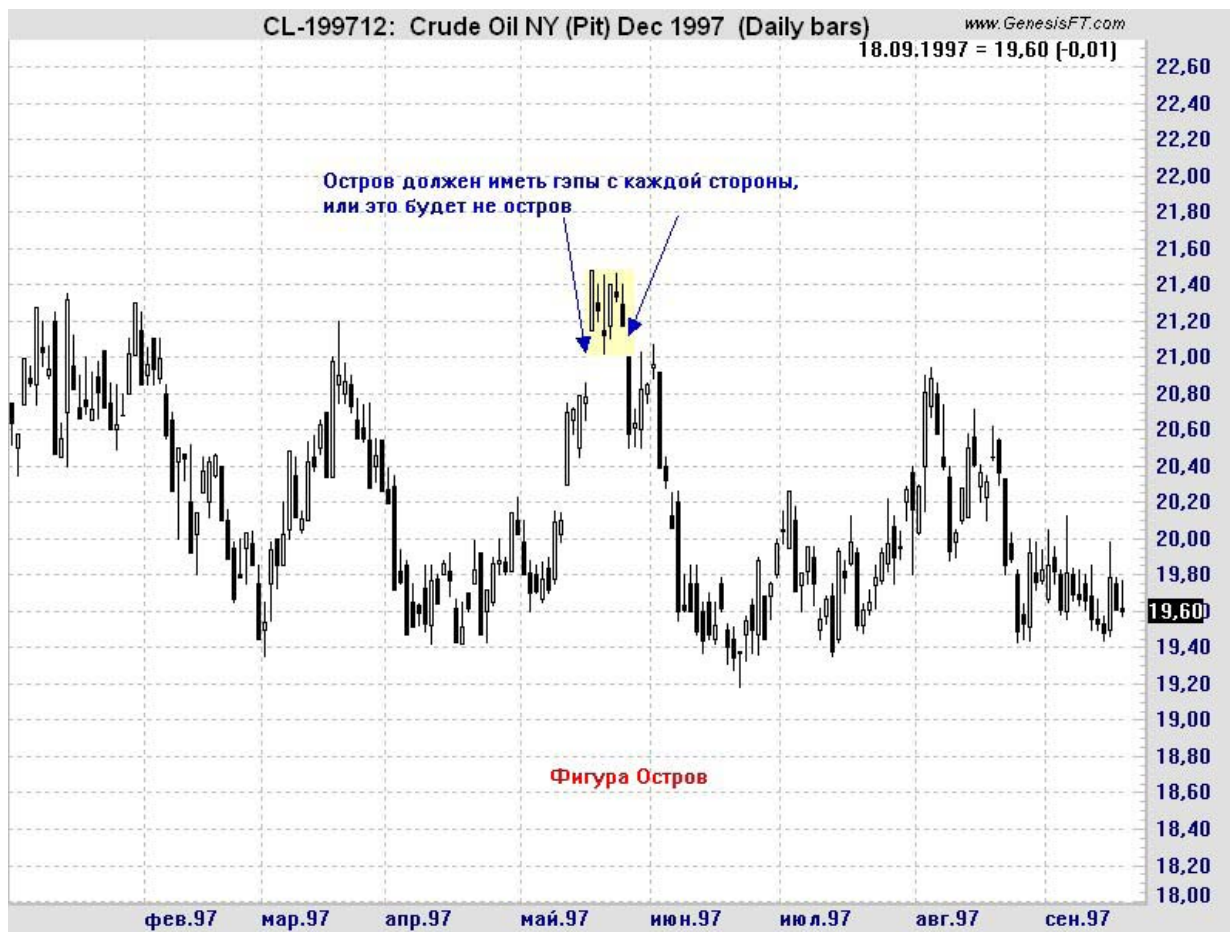


Рисунок 59

## Домашнее задание к уроку четыре

1. Существует два типа фигур. Какие?  
А. \_\_\_\_\_  
В. \_\_\_\_\_
2. Назовите два из пяти правил, которые обычно имеют место при разворотной фигуре.
  1. \_\_\_\_\_
  2. \_\_\_\_\_
3. Что является критичным при прорыве вверх? \_\_\_\_\_
4. При прорыве вниз большой объем не критичен.  
Да \_\_\_\_\_  
Нет \_\_\_\_\_
5. \_\_\_\_\_ более быстрая и волатильная, чем дно.
6. Цены растут быстрее, чем падают.  
Да \_\_\_\_\_  
Нет \_\_\_\_\_
7. Чем больше и длиннее фигура, тем выше ее \_\_\_\_\_ .
8. \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ - две наиболее спорные фигуры.
9. Опишите правило 10-20-50:  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_
10. При торговле с фигурами 123 существует два места, которые обычно используются для установки защищающего стопа. Где они?  
А. \_\_\_\_\_  
В. \_\_\_\_\_
11. Вы должны всегда включать в свой анализ 50% уровень недельных и месячных графиков.  
Да \_\_\_\_\_  
Нет \_\_\_\_\_
12. Когда вы видите, что сегодня имеет место разворотный день, есть две вещи, на которые Вы должны посмотреть. Это:
  1. \_\_\_\_\_
  2. \_\_\_\_\_



13. Вы также должны искать разворотный день, являющийся \_\_\_\_\_ днем.

14. Иногда можно заметить, что два дня формируют разворот точнее, чем один.

Да \_\_\_\_\_

Нет \_\_\_\_\_

15. Какая любимая фигура у автора?

\_\_\_\_\_

16. Сколько дней обычно формируется всплеск?

\_\_\_\_\_

17. Вы всегда должны использовать ордер GTC с фигурой всплеск.

Да \_\_\_\_\_

Нет \_\_\_\_\_

18. Какая фигура, вероятно, самая известная?

\_\_\_\_\_

19. Часто можно увидеть \_\_\_\_\_ гэп в день, когда цена пробивает линию шеи как верхней, так и нижней фигуры голова и плечи.

20. Когда возникает \_\_\_\_\_ вершина и \_\_\_\_\_ дно, рынок неожиданно начинает двигаться в другом направлении при отсутствии других сигналов к этому.

21. \_\_\_\_\_ формируется, когда цена делает две вершины на одинаковом уровне.

22. Двойная вершина должна быть наибольшей ценой за период торговли контракта. Если это не так, то это не двойная вершина, а \_\_\_\_\_ .

23. Округлая вершина и дно так же называются \_\_\_\_\_ .