TRADING

BY JOHN GRADY

справочник по скальпингу – психология жадного скальпера, торговые приемы и описание программного обеспечения

ОГЛАВЛЕНИЕ

ТОЛКОВЫЙ СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ И СЛЕНГА 4
ВВЕДЕНИЕ 6
ГЛАВА 1: ВЫБОР ПРАВИЛЬНОГО ИНСТРУМЕНТА 9
A. Фьючерсы против акций 9
B. Forex 11
C. Опционы 12
D. Лучшие для дейтрейдинга фьючерсные контракты. 12
ГЛАВА 2: УБИЙСТВО КОМИССИОННЫХ 16
ГЛАВА 3: КОМПЬЮТЕР И ПРОГРАМНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ 19
A. Trading Technologies и X Trader 20
B. Jigsaw Tools V4.0 (составляющие) 20
Лента **(Reconstructed Tape)** 20
Суммирующая лента (Summary Tape) 30
Summary Tape with Depth/ Суммирующая лента вместе с глубиной рынка 41
Глубина рынка (стакан) 43
ГЛАВА 4: ТЕХНИЧЕСКИЙ B.S АНАЛИЗ И АВТОМАТИЗАЦИЯ ПОТЕРЬ 57
ГЛАВА 5: ВХОДЫ И ВЫХОДЫ 62
КЛАССИЧЕСКИЕ РАЗВОРОТНЫЕ СЕТАПЫ 62
A. НАЖИВКА (ЗАПАДНЯ) 62
B. КРАЙ 67
ГЛАВА 6: СТРАТЕГИИ НИЗКОРИСКОВОГО ВХОДА. 70
A. ПРИВЕТ McFLY 70
B. THE SMACKDOWN (СТОЛКНОВЕНИЕ) 71
C. BEFORE SHE GOES (ДО ТОГО КАК ОНА УЙДЕТ) 73
D. AFTER SHE GOES (ПОСЛЕ ТОГО КАК ОНА УШЛА) 74
E. FOLLOW THE LEADER (СЛЕДОВАНИЕ ЗА ЛИДЕРОМ) 74
F. THE DEAD SPREAD (СМЕРТЕЛЬНЫЙ СПРЕД) 75
G. PUSH AND PULL (ТОЛКАТЬ И ТЯНУТЬ) 77
I. HEAD FAKE LEVEL SMASH (РАЗГРОМ ЛОЖНЫХ УРОВНЕЙ "ХЕД ФЕЙК") 79
ГЛАВА 7: ВЫХОДЫ 81
ГЛАВА 8: РАЗМЕР ПОЗИЦИИ или СКОЛЬКИМИ КОНТРАКТАМИ Я МОГУ ТОРГОВАТЬ? 83
ГЛАВА 9: ТОРГОВЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ 86
ГЛАВА 10: ПСИХОЛОГИЧЕСКОЕ ПРОТИВОСТОЯНИЕ 88
ГЛАВА 11: ОБЗОР ПРОП КОМПАНИЙ 91
Глава 12: ПОСЛЕСЛОВИЕ 92

ОБНОВЛЕНИЯ..... 95
ПРИМЕРЫ. 98

ТОЛКОВЫЙ СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ И СЛЕНГА

Много тем, которые я затрагиваю, имеют смысл, если вы знакомы с понятиями глубины рынка.

Вот некоторые понятия, с которыми вы, быть может, не знакомы.

Long: покупка контракта в надежде на то что он вырастет в цене.

Short: продажа контракта в надежде, что цена на него упадет.

Цель спекулянта – получать торговую прибыль от фьючерсных позиций, приобретая длинные позиции, когда цены повышаются, и короткие, когда цены падают.

Cover (покрытие):выход из позиции и получение флета (состояние, когда у вас нет ни одной позиции)

Bid/Ask (Предложение/Спрос): Если я говорю 08 бид/09 аск, то я подразумеваю, что рынок находится на бидах по 08 и офферах по 09. Опять же, посмотрев на специальное программное обеспечение, вы поймете смысл.

Pull (тянуть): если человек предлагает на продажу 500 контрактов на ценовой отметке 09, а затем он вытягивает (оменяет) свой приказ. Он может не отмениться, если кто-то уже купил эти 500 контрактов. Эти контракты могут и исчезнуть, если предлагавший решил, что не хочет предлагать их больше. Такое происходит все время.

Hit (ударить): ударить в цену. Например, 500 контрактов находится на бидах по 09 (кто-то хочет купить) и вы ударяете 10 в 09. Это означает, что вы продали 10 контрактов по 09 (тому кто хотел купить, видимо это идет от высказывания – ударить по рукам).

Fade (затухание): идти против текущего импульса. "Рынок только что прошел вверх 10 тиков и сейчас затухает". Это означает, что в восходящем рынке присутствуют продажи.

Bail/Puke Out (байл и пукаут): не переводится (залог и рвота). Эти слова означают выход из позиции с минимальным убытком. Байлить – пытаться выйти с убытком.

Scratch (скретч): выход из позиции по безубытку. Купили на отметке 05. Продали там же.

Spread (спред): одновременная покупка одного инструмента и продажа другого связанного с первым инструмента. Вы можете купить июньские 10-летние казначейские билеты и продать июньские 30-летние бонды. Или вы можете купить июньский контракт на кукурузу и продать декабрьскую кукурузу. Это называется календарный спреддинг. Если вы хотите больше узнать о таком виде торговли то ищите в сети (Тодд Лофтон "Основы торговли фьючерсами" 3-е издание стр. 25).

Treasury notes: казначейские билеты.

Treasury Bonds: казначейские облигации (бонды).

Treasury Bills: казначейские векселя.

Спуфинг (Подмена – Spoofing) – это постановка лимитных ордеров, которые будут убраны, прежде чем они будут исполнены.

Флиппинг (Flipping) – процесс постановки лимитных ордеров с одной стороны рынка, для того, чтобы данная сторона рынка выглядела сильной, пока идёт набор позиции с другой стороны рынка. Таким образом флипер может поставить лимитники на офферах, это будет поощрять трейдеров продавать, а он, тем временем, будет сидеть на биде и айсбергами поглощать все продажи.

Когда флипер получит исполнение своего ордера, он уберёт свой оффер, подопрёт бид и начнёт кидать в рынок рыночные ордера. Те, кто продал, поймут, что попались в ловушку, начнут крыться и рынок пойдёт вверх.

Внутренний бид/оффер (аск). Внутренний бид может рассматриваться как “цена которую получит тот, кто хочет продать именно сейчас”. Внутренний оффер можно рассматривать как “цену которую получит тот, кто хочет купить именно сейчас”

B.S. торговля – имеется в виду стандартный технический анализ и принятие решений основанных на торговле зон спроса и предложения.

Бонды – облигации.

Рынок тонкий, рынок похудел – внезапное сильное уменьшение количества контрактов на бидах и офферах. Такой рынок торговать опасно, вероятно что большинство трейдеров ожидает какого-то события.

Запрыгнуть на борт – заполнить ордер и пойти с большим объёмом.

Fill – заполнить ордер. Зафилить – получить заполнение своего ордера.

ВВЕДЕНИЕ

К общему курсу обучения прилагается видео с практическими сделками на реальном счете с реальными деньгами.

Start – Вступление (коротко о глубине рынка и программах)

13:00 – Разворотные сетапы.

29:40 – Ловушка по S&P. Быстрый скальп, основанный на поиске отскока на падающем рынке.

38:03 - Обрушение (smackdown). Я не выполнял сделку здесь, но я хотел включить это в видео, потому что это превосходный пример того как выглядит обрушение.

46:25 – Ловушка по Bobl. Я хотел показать, как вы можете увидеть тождественные действия и сетапы на различных рынках и сравнивать их Bund/Bobl/Schatz.

Это не B.S., не обман, не надувательство, а краткое, сжатое руководство. Я не собираюсь рассказывать вам то, что вы хотите услышать. Я собираюсь посвятить вас в то, как есть на самом деле.

Единственный путь делать деньги в этом бизнесе это последовательное нахождение низкорисковых точек входа, нажатие на мышь для получения входа в сделку, езда верхом на импульсе (если это стоит того) на протяжении от 1 до 20 пунктов и последующее нажатие мыши для выхода из сделки. Когда вы понимаете, что ошиблись то вы выходите мгновенно. Вы ДОЛЖНЫ иметь жесткую самодисциплину, чтобы поступать так. Этот разговор не о том, сколько вы можете сделать. Этот разговор о том, сколько вы сможете удержать (сохранить).

Временами вы **просто будете знать** направление, в котором собирается пойти рынок. Вы будете это знать. Это будет время старта. Вы не должны стартовать от скуки. Вы не должны стартовать, когда рынок торгуется в середине торгового диапазона. Вы не должны стартовать потому, что "Хотя ничего особенного не происходит, но кто-то только что продал 2000 контрактов. Я тоже продам здесь и посмотрю, что произойдет". Вы должны иметь действительно серьезную причину для того чтобы рискнуть своими деньгами. Вы должны увидеть что-то, что видели уже много раз. Установку, которая чаще срабатывает, чем нет. "Рынок сейчас прошел вверх тик за тиком 7 тиков и если он пройдет еще 2 тика, люди начнут байлить. Шорты побегут в дверь (на выход). И когда они побегут, я хочу войти в лонг". Это и есть смысл старта.

Вы не должны делать необдуманных поступков. Речь идет о ваших ДЕНЬГАХ. Это необходимо для того, чтобы делать деньги. Не попадайтесь в спешке. Вы должны быть внимательны. Вы должны быть точны. Одно неверное движение может стоить вам **тысяч** в мгновение ока (он настаивает на том, чтобы начинающий трейдер начинал с объема сделки в 5 контрактов – поэтому он "тысячами" разбрасывается).

Вы можете иметь убытки, но фишка в том, чтобы держать их под контролем. Если вы в лонге с отметки 06, а рынок сейчас находится на 04 бид/05 оффер и очевидно, что он собирается проломить еще 2 или 3 тика, то нет смысла больше удерживать сделку.

"Как я узнаю, что он готовится проломить еще 2 или 3 тика?"

Вы узнаете. Вы это увидите. Просто следуйте за мной.

Как только вы узнаете, что он собирается пробить другие 2-3 тика, вы просто выходите из сделки на отметке 04 (образно говоря). Меня не волнует, если вы вдруг подумаете, что рынок пройдет к отметке 01, а затем вернется. Если вы остаетесь дольше в сделке подобной этой, то можете забыть об этом бизнесе, выкиньте из головы. Вы **байлите** по 04. Вы берете два тика потерь. Если рынок пойдет к 01, и вы думаете, что он опять вернется наверх, покупайте по 01. Если вы окажетесь правы, и рынок вырастет до 06, вы поднимите 3 тика.

Купил по 06. Продал по 04. Потерял 2 тика.
Купил по 01. Продал по 06. Взял 5 тиков.
ИТОГО: 3 тика прибыли.

Если вы не берете убыток по 04 и рынок идет к отметке 01, а затем возвращается к отметке 06, вы остаетесь ни с чем (заплатите комиссию). А если рынок опускается ниже 01, то вы байлите по 00. Ваш убыток в таком случае составляет 6 тиков. Наилучшим решением в этом сценарии – байлить по 04, брать 2 тика потерь и затем ждать и наблюдать.

Вы меня поняли? Если вы знаете, что вы ошиблись и даете 2 тикам убытка вырасти до 6, вы обречены. Это только 4 тика, правда? Сделайте такое 10 раз и это будет уже 40 тиков. Emini S&Ps стоят $12.50 за тик. Это $500 за контракт (поэтому дневная маржа на этот инструмент на бирже CME 500 баксов). Если вы торгуете 10 лотами, то вы только что отдали $5000. Такие вещи могут или закалить или сломать вас в перспективе.

Я собираюсь провести вас через это шаг за шагом, процесс начинается. Я не собираюсь начинать с входов и выходов. Я собираюсь начать с выбора правильного продукта (инструмента) для торговли. Вы должны выбрать один или два продукта и придерживаться их. Если у вас есть пять различных инструментов, и вы пытаетесь торговать всеми, вы будете терять деньги. Несомненно. Я расскажу вам, какие инструменты, на мой взгляд, являются лучшими для дневной торговли.

Затем я расскажу, как выбрать брокера. Я расскажу вам кое-что о комиссионных, что вы, быть может, не знаете.

"Если у меня убыточная торговля, комиссионные не важны".

Да, точно. Если у вас более низкие ставки комиссионных, чем у других, вместо убытка в $20000, вы потеряете только $17000. Вы будете по-прежнему в убытке, и вы будете проклинать себя за такую торговлю, но в первую очередь $3000 это $3000.

Если вы **делаете** деньги на торговле, комиссионные **действительно** важны. Я ознакомлю вас с тем, как снизить ваши комиссионные до 25 центов, что позволит в итоге добавить к счету $6000 или более в год.

Ви выбрали хороший инструмент. Вы открыли счет. Вы получили отличную торговую платформу. Вы установили и настроили ее правильно. Вы удостоверились, что ваш компьютер быстр для работы с программным обеспечением. Вы удостоверились, что ваше интернет соединение надежно и быстро. Вы разместили приказ с 1 контрактом для теста скорости и устойчивости входа.

ЗАТЕМ… вы начали таращить глаза в экран.

Если вы никогда не наблюдали за глубиной рынка, то вы понятия не имеете, о чем я буду говорить в главе о входах и выходах. Чтобы подготовить себя в теме о глубине рынка то смотрите следующее демо. http://www.tradingtechnologies.com/demo-prop.

Если у вас уже есть счет и вы счастливы со своим брокером и комиссионными, и имеете опыт в вопросе глубины рынка, вы можете свободно пропустить материал до главы стратегия входов. Но если вы прочитаете главу о комиссионных, то вы можете почувствовать, что ваши комиссионные, может быть, и не самые низкие, из возможных.

И еще один момент.

Бородатый вопрос, который обычно выглядит убедительным для того чтобы его задать…

"Если вы мастер, почему вы делитесь своими секретами? Почему выращиваете конкурентов?"

В то время как в большинстве сфер, обмен стратегиями был бы контрпродуктивным, в трейдинге такое случается очень редко. На самом деле, этот учебник может помочь вам. Смотрите, правда ... если 2000 человек купят мою книгу, скорее всего, может быть, 20 из них на самом деле используют эту информацию правильно. И если никто из этих 20 не является огромным трейдером (имеется в виду капитал), то они не будут влиять на рынок. Даже если все 20 парней станут достойными трейдерами с объемами сделок в 50 лотов, то мы говорим только о 1000 контрактах. Если вы торгуете на наиболее ликвидных рынках, таких как Emini или казначейские продукты (боны, облигации, векселя, ноты), то эти 1000 контрактов не смогут подвинуть рынок сильно, если вообще это выйдет. И предположим, что все 2000 человек, которые купили мою книгу, открыли счет и торгуют так же, как я.

Я бы подумал, что ничего не было бы лучше. Я в лонге и 2000 человек в лонге? Манна небесная, просто.

Если только…

Так, что если я когда-нибудь создал бы автоматическую торговую систему, которая на самом деле бы работала, я бы раздал ее всем желающим. Бесплатно. Я бы заспамил ей почтовые ящики, и так как я оказался бы не самым последним человеком в цепочке владельцев этого продукта, то я бы сделал деньги.

Но здесь нет ни одной волшебной внутридневной торговой системы. Запомните это. И информация, которой я делюсь, не нова. На самом деле здесь нет никакого секрета. Это все, как раз то, как торгуют дейтрейдеры. Это о том, как они думают. Это о движениях производимых основными игроками имеющими миллионы. Единственная причина, по которой вы не знакомы с этими технологиями, это потому что вы искали не там. Вы не знакомы с этой техникой потому, что **вы никогда не находились в одной комнате с пятьюдесятью другими людьми, которые одновременно выкрикивают "Puke!"**. (жесть)

Итак, начнем.

ГЛАВА 1: ВЫБОР ПРАВИЛЬНОГО ИНСТРУМЕНТА

А. Фьючерсы против акций

Я торгую фьючерсы. В основном казначейские фьючерсы. Я торговал акции в прошлом, но сейчас этим не занимаюсь. Есть две серьезные причины этому.

Причина 1: Маржа

Плечо, предоставляемое в торговле фьючерсами не доступно более нигде (форекс не рассматривается априори). Моя внутридневная маржа составляет $500 за контракт. Внутридневная означает, что я не оставляю позицию на ночь. Таким образом, я управляю казначейскими бондами стоимостью $100000 за $500. Это плечо 200:1. Наилучшее, что вы найдете на акциях это, может быть, 20:1. Если вы это найдете. Это значит, что я могу двигать большие объемы за меньшие деньги. Это способствует гораздо большей отдаче от инвестиций. Даже если моя маржа доходит до $1000 за контракт, я все еще получаю кредитное плечо 100:1. Я могу получить его, ничего не затрачивая. Кроме энергии. Сумасшедшие возможности.

Если я ставлю $5000, я могу контролировать 10 контрактов казначейских бондов. Или 10 emini S&P контрактов. Или 10 контрактов на кукурузу.

Если я получаю плечо 20:1 для торговли акциями стоимостью по $10, я могу поставить 50 центов за акцию. Таким образом, я могу контролировать 100 акций за $50. Но если я захочу торговать акциями стоимостью по $20, эти $50 позволят мне получить только 50 акций. И если я захочу торговать 50 долларовыми акциями, то 50 баксов не позволят мне ничего.

"Это плечо может сыграть не в вашу пользу".

Конечно, может. Именно поэтому вы торгуете размером, который вы можете себе позволить. Вы всегда можете обеспечить себе безопасный буфер.

Вы можете делать деньги, торгуя акциями. Это может быть неплохо. Все стратегии и идеи, которые я предлагаю, могут быть применены к акциям. Смысл тот же самый. Здесь много большие деньги двигают рынок. Но зачем рисковать своими деньгами с возможностью отдачи 20%, когда вы можете рискнуть с возможностью отдачи 120%? Не думайте, что если на акции залог больше, то опасности сколько-нибудь меньше. Это не так. Если вы сделаете ошибку, вы потеряете деньги. И наоборот, если вы сделаете правильный вход, то вы можете также получить за это деньги.

Пример:

С плечом 20:1 вы можете управлять 2000 акциями, по 50 долларов за штуку, рискуя одновременно $5000.

20:1 на $50 это по $2.50 за акцию

$5000 / $2.50 – это 2000 акций

Акции сдвинулись на 50 центов. Это 1% движение. Вы сделаете 50 центов за каждую акцию на 2000 акций.

0.50 x 2000 = $1000 прибыли.

$5000 с применением плеча дали $1000 прибыли, что составляет 20% возврата на инвестиции (ROI).

Имея $5000 вы можете управлять 10 контрактами фьючерсов emini S&P, по $500 каждый.

Представим, что emini торгуются на отметке 1200.00.

Они продвинулись на 1%.

1% составляет 12 пунктов.

Каждый пункт это $50 (не путать с тиком на емини, в один пункт входит 4 тика по $12,50)

12 x 50 = $600

$600 x 10 контрактов = $6000

Таким образом, $5000 с применением плеча дали $6000 прибыли, что составляет 120% ROI

Та же сумма залога. То же движение в процентах. Огромная разница в рентабельности инвестиций.

Плечи могут и должны меняться в зависимости от волатильности, так что $500 залога за контракт однажды могут стать $1500 за контракт. И все же, это лучше, чем все, что вы получите с акциями.

Причина 2: Налоги. (касается законодательства США, но и нам не повредит знать)

Да. Налоги. Я собираюсь дать вам то, что многие трейдеры фондового рынка не знают. Если вы профессиональный дейтрейдер и зарабатываете торгуя акциями, то вы выплачиваете налоги как будто это регулярный доход. Если вы зарабатываете $100000, вы попадаете в 28% категорию налогообложения, поэтому вам придется заплатить $28000 налога.

Однако, если вы профессиональный дейтрейдер и вы зарабатываете свои деньги, торгуя фьючерсами, то это уже совсем другое дело. Фьючерсы относятся к "секции 1256 контрактов" и подпадают под правило 60/40. Что это значит? Это означает, что 60% от вашего дохода облагается налогом как долгосрочный прирост капитала. В настоящее время ставка составляет 15%. Остальные 40% облагается налогом как регулярный доход.

Давайте сравним.

Акции:
$100000 заработано
Облагаются налогом по обычной ставке 28% = $28000

Фьючерсы:

$100000 заработано

$60000 облагаются налогом по 15% = $9000
$40000 облагаются налогом по обычной ставке по 25% = $10000
Сумма выплат налогов – $19000

Вы просто, ничего не делая, кладете себе в кошелек $9000. Ничего не делая, кроме того, что выбираете правильный продукт (инструмент).

Если вы решили торговать акциями, торгуйте Nasdaq. NYSE все еще управляется специалистами которые ограбят вас при любой возможности. Я не могу их винить. Я сожалею о том, что имел дело с ними.

B. Forex

Держитесь от него как можно дальше. Я вас предупредил.

Мелкий торговец, наконец, может попасть в рынок, который когда-то был прерогативой крупных банков. Отсюда и термин "Межбанковский рынок".

Forex резко вырос за последние несколько лет. Чрезвычайно высокие плечи. Это прекрасно. Никаких комиссий. Что на счет сделок. Узкие спреды. Насколько? Ниже 1 пункта. И сейчас они даже пошли на дробные пункты. Конкуренция жесткая.

Задайтесь вопросом. Если кто-то не требует от вас каких-либо комиссий, как они делают деньги?

Это называется расширение спреда бид/аск. Forex дилеры имеют открытую линию с крупными банками. Крупный банк дает дилеру котировки, а затем дилер передает их вам. Обе эти цены, при этом, не одинаковы. Для Forex нет показателей глубины рынка, потому что нет глубины рынка для вас. Вы должны были бы позвонить в банк и запросить цену, а парень на другом конце линии даст вам одну. Если вы ударите его цену (войдете в рынок), то в таком случае вам придется попросить у него цену еще и еще. Вы не можете видеть, что есть 100 контрактов на оффере по цене 10, 200 контрактов на оффере по 11, 300 контрактов на оффере по 12 и т.д. Банкир мог бы продать вам 100 контрактов по 10, а затем он может сказать, что это 300 на 13. Это не имеет значения, потому что он не будет говорить с вами в любом случае. Это то место, где Forex дилер вступает в игру.

Дилер выясняет, что рынок сейчас на отметке 10 бид/ 12 оффер. Таким образом, для вас он делает рынок 9 бид /13 оффер. Если он покупает у вас по 9, он знает, что он может развернуться и продать по 10. Если он продает вам по 13, он знает, что он может развернуться и купить по 12. Речь идет о том, как вы можете торговать без риска в таких условиях. И если дилер хочет провести торговлю и принять некоторый риск, то это только потому, что он говорил с банком в течение всего дня, и он гораздо лучше вас представляет, что рынок собирается сделать. Все, что вы можете видеть это два числа. Объемы, которые вы видите при торговле, это только то, что он показывает вам. Там могут быть сделки на миллиарды долларов, о которых вы даже не подозреваете. Там нет никакой возможности, принять обоснованное решение. И не может быть. Вы могли бы подбрасывать монетку с таким же успехом. По крайней мере, когда дело доходит до внутридневной торговли. Если вы знали о приближающейся рецессии в Америке, вы могли бы продать доллар и просто удерживать позицию ... если бы вам хватило маржи, на откаты.

Когда вы торгуете emini или казначейские бумаги, вы видите совершающееся действие. Если торгуется 10000 контрактов, то вы видите их. Вы видите биды и

оффера снизу и сверху текущей цены. Вы часто можете сказать, являются ли чьи-то биды реальным желанием подтолкнуть рынок. Вы не можете увидеть этого на рынке Forex. Не говоря уже, об отказе от огромных спредов. Вы не можете участвовать в бидах и офферах. Если вы хотите, вы должны ударить **их** биды или оффера. Таким образом, вы мгновенно проседаете (да это заметно). Если спред 2 пункта на EUR/USD (евро по отношению к доллару США), и вы купите его, вы немедленно проседаете на $20 за контракт. Это значит, что если вы хотите мгновенно развернуться и продавать его, то вы продадите его на 2 пункта ниже, получив убытки в размере $20. Если я работаю на бидах по бондам (облигации) и я ударяю в бид, то это и есть бид. Таким образом, на старте у меня нет просадки на 2 тика.

2 пункта вход, 2 пункта выход. Может 1… На менее ликвидных парах инструментов, это может составлять 4 пункта. В любом случае вы получаете просадку, ВСЕГДА.

Основное это то, что вам нужно всего лишь $ 500 (или меньше), чтобы открыть счет. И вы будете пытаться превращать $ 500 в $ 1000 и $ 1000 в $ 2000 и так далее и так далее. Конечно, если у вас только есть эти $500 на риск, сделайте это, как я описал, на своем сайте. А потом начните играть в азартные игры. Это будет гораздо более увлекательным и шансы на самом деле выше.

C. Опционы.

Не торгуйте опционы. В самом деле. Комиссии высоки, и они просто не окупятся, если вы ударили по нему в большинстве случаев. Вы сдаете так много комиссионных, что это просто не стоит того. Я когда-то купил колл крупного рогатого скота и держал его в течение месяца. Рынок поднялся на 150 пунктов за это время, что эквивалентно $750 за контракт. Мой же опцион увеличился в цене на $100. Роль времени была полностью размыта.

Я знаю ребят, которые торгуют опционами на акции в течение жизни, но они работают на фирму и платят комиссии ниже доллара, что позволяет им применять различные виды стратегий получая маленькую быструю прибыль. Они не покупают колл на кофе в ноябре и не надеются на его замораживание. Они также используют торговые платформы, которые дают больше информации, чем будет у вас, как у розничного трейдера. Не торгуйте опционы.

D. Лучшие для дейтрейдинга фьючерсные контракты.

Как я уже сказал, я торгую преимущественно казначейскими фьючерсами. Это контракты на 10-летние казначейские ноты (ZN по $15.625 за тик, маржа $500) и 30-летние казначейские бонды (ZB $31.25 за тик, маржа $1000). Есть несколько причин, обуславливающих это.

Первая: Рынок казначейских бумаг это то, чему я научился в Чикаго. Это был рынок, на котором мне сказали торговать и я торговал. Я изучил его довольно хорошо. Но я также торгую и другие продукты. Например, я торговал emini S&P, кукурузу, Bund (Бунды Euro Bund 10-Year FGBL по €10.0 за тик), Bobl (Боблы Euro Bobl 5-Year FGBM по €5.0 за тик), Eurostoxx (Евростокс), Eurodollars и евровалюты на бирже CME, а также акции Nasdaq и NYSE. Я уже объяснил, почему я не торгую акциями больше.

Вторая: Казначейские бумаги являются самыми дешевыми в торговле. Каждый раз, когда вы щелкаете кнопкой мыши, определенная сумма денег (комиссия) вычитается из вашего счета. Я хочу, чтобы эта сумма была как можно меньше. Комиссионные по

контрактам emini S&P и другим продуктам, которые торгуются на CME почти вдвое больше, чем у казначейских. Продукты Eurex не в два раза, но все равно намного выше. Если вы думаете о кукурузе или о торговле соей, то вы должны подумать еще раз. Это будет стоить не менее $5,00 за круг. Наверное, больше. При такой цене, вы не можете ошибаться очень часто. Я продолжаю возвращаться к этому вопросу, потому что ... он имеет значение.

Третья: Несколько разных казначейских контрактов. 30-летние, 10-летние и 5-ти летние (ZF). Я слежу за всеми ними. Есть много возможностей для спреддинга на этом рынке. Некоторые люди находят это раздражительным. Это может раздражать, но довольно часто, если вы сможете понять, что делают спредеры, то вы можете определить, куда движется рынок. То же происходит с Бундами и Боблами. Есть несколько стратегий, которые я использую, чтобы воспользоваться спреддингом. Я поделюсь ими с вами в следующих главах.

Четвертая: Ликвидность. Казначейские бумаги имеют наибольшую ликвидность после Евродоллара. Когда я собираюсь войти и выйти, то это не составляет никаких проблем. Внезапные 10-тиковые шипы встречаются редко. Если мне придется заплатить, то не больше чем тик или два. Это совпадает с моим отношением к риску. Я не могу работать с большими шипами. Если бы мог, то торговал бы нефтью прямо сейчас. Существуют огромные возможности при торговле на энергетических рынках, но вам следует быть готовым к серьезной волатильности. "Это семьдесят-пя .... нет ... подождите ... это двадцать-тр... нет ... подождите ... это даже…." – в такую ситуацию легко попасть.

Пятая: Время открытия рынка. Казначейские бумаги начинают торговаться с 8:20 утра (по Чикагскому времени). Вы можете торговать их и раньше, но вы получите более объемную торговлю только после открытия. Большинство действительно важных экономических показателей выходят к 8:30 утра. Отчет по безработице (unemployment report), является одним из них. Казначейские торгуются в полную силу когда выходят эти показатели. Emini S&P также открыты и вы можете торговать их, но наибольший объем торгов начинается с 9:30 утра после "официального" открытия. Я считаю, что казначейские бумаги лучше торговать после утренних 8:30 новостей.

Таким образом, очевидно, что я сторонник торговли казначейскими фьючерсами, но я понимаю, что не каждый захочет пойти по этому пути. Позвольте дать вам мое видение на другие продукты.

Emini S&Ps

Следующий наилучший рынок для дейтрейдинга на мой взгляд. Большая ликвидность. Хорошая волатильность. Комиссии выше, но вы можете ужиться с ними. Движения S&P быстры. Если они пошли, то они пошли. Однако, даже когда они в движении, вы можете войти и выйти. Emini хороши для поднятия небольшой и быстрой прибыли. Особенно на уровнях, куда все смотрят. Если кто-то продает 1000 контрактов в уровень «поддержки», рынок, как правило, пробивает его на несколько тиков. Он может отскочить обратно, но это, уже там, где ваша стратегия выхода становится актуальной (вы будете к этому готовы). Этот рынок может просесть на 4 пункта, а затем откатить назад на 4 пункта в течение нескольких секунд, поэтому вы должны быть быстры. Если казначейские фьючерсы проседают на 4 тика, скорее всего, они не дадут резкого отката. Eminis дадут всплеск назад и как ракета пересекут еще 4 пункта.

Мой приятель называет Eminis "крэком (наркотик) для трейдеров». Вы можете найти себе сделки там, где их нет и совершить больше сделок, чем вы должны, но такое может произойти на любом рынке. Ищите наилучшие комиссионные.

Евродоллары

Тонны объема. Не очень большая волатильность. Вы будете скучать. Единственный способ торговать этот рынок это большой объем. Вы будет выжидать походящий сетап и войдете большим объемом, когда его увидите. Сделаете тик. Может быть два. И день закончится. Или вы потеряете тик ... может быть, два ... и день закончится.

Евровалюты (другие валюты на CME)

Хотя я сказал вам держаться подальше от Forex, отмечу, что есть некоторые возможности в торговле валютами на CME. Евро на сегодняшний день является наиболее ликвидным и, следовательно, тем инструментом, на котором вы должны сосредоточить свое внимание. Он может двигаться быстро. Опять же, вы должны реагировать быстро. Существует большая волатильность. Комиссии слегка высоки.

Кукуруза

Зерновые приобрели популярность с ростом цен на продукты питания для всех исторических максимумов. Кукуруза из всех зерновых является самой ликвидной для торговли, это тот инструмент, который вы должны торговать. Но даже если кукуруза является самой ликвидной, вы не можете играть огромным размером. Иногда около 300 контрактов достаточно, чтобы сдвинуть рынок на 1 тик. Иногда 50 лотов переместят его на 4 тика. Все относительно. Хочу оговориться, как всегда ... комиссии круты. Вы быстро их почувствуете. Однако кукуруза имеет некоторые огромные движения, и если вы поймаете одно, то ваш рабочий день будет удачно окончен. Одна вещь, которую вы должны иметь всегда в виду, то что этот рынок подвержен лимитам дневных движений. Таким образом, вы должны знать, где этот уровень. Если вы попали в предел хода против себя, то вы в беде (рынок просто остановится). Вы оставите позицию и будете обязаны внести на ночь маржу и почти наверняка, будете смотреть утром на то какой вы неудачник. Но ... чтение объема может быть легким на этом рынке. Когда цены начинают двигаться, люди прыгают на борт. Кукуруза также хороша для короткой и быстрой прибыли.

Бунды/Боблы (это тоже казначейские бумаги)

С годами Бунды стали иметь наитяжелейший контракт в мире. Я не представляю почему. Я не знаю, будет ли так и дальше, но они делают огромное количество объема ежедневно. Бунды и Боблы спредятся друг с другом довольно часто, как и казначейские фьючерсы США, но они имеют тенденцию быть более неустойчивыми, чем казначейские облигации. Комиссии намного дешевле, чем на американские продукты, но сбережения этих комиссионных не переводятся для клиентов из США из-за обменного курса между евро и долларом. Плюс, если вы живете в Штатах, и вы не проснетесь в 3:00 утра для торговли на открытии европейской сессии, вы упустите много возможностей. Тем не менее, если вы находитесь в Европе, и вы хотите провести время до открытия рынка США, то это занятие может стоить вашего времени.

Кроме того, все еще может иметь место отставание между данными Eurex и Штатов. Я буду торговать этими продуктами в течение нескольких дней во время вебинаров, также есть видео с торговлей Боблов, но у меня были заметны задержки при

размещении ордеров. Это уже не так страшно, как в прошлом, но все еще имеет место..

Если сравнивать, то я бы сказал, что казначейские облигации США легче читать, чем Bund / Bobl / Schatz и такая же разница между Eurostoxx и S&P.

Мой совет: **выбирайте казначейские бумаги или emini S&P**. Казначейские дешевле. Тут вы можете ошибаться чаще. Возьмите на заметку.

Энергоносители предлагают много возможностей прямо сейчас, но я не могу рекомендовать вам торговать ими. Не позволяет совесть, во всяком случае. Высокие комиссионные ставки не имеют значения по сравнению с теми движениями, которые происходят, и вы можете потерять весь свой счет за день. Несколько ошибочных ордеров и все готово. Кривая обучения будет очень дорогостоящей. Не делайте этого.

ГЛАВА 2: УБИЙСТВО КОМИССИОННЫХ

Комиссия может опустошить ваш счет. Я торгую от 15 до 50 контрактов за один раз. В напряженные дни, я могу сделать от 200 до 1000 кругов.

"Вы можете сделать 20 сделок в день?"

Иногда. Иногда есть такие возможности. В другие дни я могу сделать только две сделки. Или одну. Это случайные зависимости. Тем не менее, две сделки на 50 лотов составляют 100 контрактов. Это 500 в неделю. 2000 в месяц. При цене $2,00 за круг это $4000 комиссионных. Влияет сильно. Даже для небольшого трейдера, который торгует только 10 или 20 контрактов за один раз, не трудно сделать в среднем 100 кругов за день. Вот почему вы должны бороться за каждый цент, когда дело доходит до комиссий. (парень шутник – 10/20 контрактов – стоимость тика емини таким размером $125/250).

Давайте посчитаем. Что может произойти, когда ваши минимальные комиссионные составляют 25 центов за круг.

100 кругов (100 проторгованных контрактов) в день x 0.25=$25 за день.

$25 за день x 5 дней = $125 за неделю.

$125 за неделю x 4 недели = $500 за месяц.

$500 за месяц x 12 месяцев = $6000 за год!!!

Мне все равно, кто вы, но с $6000 надо считаться. И это очень консервативная цифра.

Мой друг, который торгует на фирме в Чикаго, получил членские комиссионные. Однажды я посчитал свои комиссионные более чем за 6 месяцев и сравнил их с его суммой за тот же период. Если бы я имел те же комиссионные, я сохранил бы на своем счету дополнительно $36000.

$36000. За шесть месяцев. Это не то что я потратил. Это на самом деле меньше чем я потратил. Это то, что я бы сохранил, торгуя в фирме и получив членские комиссионные. Или владея торговым местом. Место стоит около $600 000. Это меньше моего ценового диапазона.

Я не жалуюсь. Я просто говорю вам, как есть. Они складываются. Именно поэтому, если вы стали прибыльными и начали делать много кругов, стоит задуматься об аренде места.

Вот, например, биржевые сборы для CBOT для не членов.
http://www.cmegroup.com/company/files/CBOT_Fee_Schedules.pdf

Это по состоянию на июнь 2012. Вы видите, что для не-членов, плата за торговлю казначейскими фьючерсами составляет 50 центов за сторону. Это $1.00 за круг. Клиринг и NFA еще плюс 7 центов за сторону – 14 центов за круг. Это уже $1.14 за круг в целом. Все, что выше, идет брокеру. Вы увидите, что это число справедливо только для казначейских фьючерсов. Кукуруза составляет $1,75 за сторону или $3,50 за круг. $3.64 включая клиринг и NFA сборы. Это, кроме того, что брокер отстегнет у вас свой гонорар. Торговля кукурузой стоит на $2,50 за круг больше, чем торговля казначейскими фьючами. Так что, если я торгую казначейские 100 контрактов, это

будет стоить мне на $250 меньше, чем 100 контрактов кукурузы. Это не означает, что вы не должны торговать кукурузой. Это значит, если я торгую казначейские а вы торгуете кукурузу, то я могу и ошибаться больше, чем вы, потому что вы платите в три с половиной раза больше за торговлю, чем я. Позвольте объяснить

Скажем я провел 10 сделок по 20 лотов и каждый тик стоил по $100. У меня получилось 5 выигрышей по 2 тика каждый. Я получил также 5 убытков по 1 тику каждый.
5 выигрышей x 2 тика = 10 тиков профита.
10 – 5 = 5 тиков общего профита.
5 x 100 = $500 общей прибыли.
200 кругов по $1.14 = $228 комиссионных
$500 - $228 = $272 чистой прибыли.

Вы провели 10 сделок с таким же размером как я, 20 лотов. Каждый тик у вас стоил по $100. Вы получили 6 побед и 4 проигрыша.
6 выигрышей x 2 тика = 12 тиков профита.
4 проигрыша x 1 тик = 4 тика убытка.
12 – 4 = 8 тиков общего профита.
8 x 100 = $800 общей прибыли.
200 кругов по $3.64 = $728 комиссионных
$800 - $728 = $72 чистой прибыли.

Я имел 50% побед. Ты получил 60% побед. Размер сделки и стоимость тика одинаковая. Но я заработал на 200 баксов больше чем ты!!!

И это важно.

Вы можете увидеть, что индивидуальные члены, которые арендуют места, платят по 5 центов за сторону. Отдельный член, который арендует место, платит 20 центов за сторону. Стоимость аренды места на CBOT варьируется между $850 и $1650. В зависимости от того, чем вы торгуете. Аренда принесет вам комиссионные от 50 центов за сторону, или $1,00 за круг, вплоть до 20 центов за каждую сторону, или 40 центов за круг. Это 60 процентов разницы. Это означает, что на каждой 1000-че кругов, вы будете экономить $600. Если аренда составляет $850, все, что вам нужно сделать, это 1400 кругов в месяц. Все, что будет выше, сэкономит вам деньги. У меня бывали месяцы, когда я делал по 9000 кругов.

9,000 - 1400 (безубыточный показатель) = 7,600 кругов

7,600 x 0.60 = $4,560

И это экономия за один месяц.

Это важно.

Вот, например, биржевые сборы на CME.
http://www.cmegroup.com/company/files/CME_Fee_Schedule.pdf

Если вы интересуетесь энергоносителями, перейдите на сайт NYMEX. Если вы интересуетесь Бундами (Bund) или Eurostoxx то переходите на сайт Eurex. Каждый сайт демонстрирует перечень своих сборов, и вы можете узнать их размеры. Это даст вам больше рычагов, для ведения переговоров. Это также позволит вам знать, какие сборы являются реалистичными, а какие нет. Я не могу получить ту же комиссию на

кукурузу как на казначейские бумаги, потому что биржевые сборы здесь выше. Виноват в этом не брокер.

Я встречал парня, который работал в торговой фирме в Нью-Йорке и торговал энергоносителями на полу NYMEX в течение нескольких лет. Он оставил ту фирму и пол, и ушел. Его комиссионные были от 60 центов до $3.33 за круг. За первый год на полу он потратил $150000 на комиссионные. Это был его первый убыточный год. Он делал деньги торгуя. Но их просто не хватало для оплаты комиссионных.

Это важно.

Я уже упоминал, что в отдельные дни я делаю до 20 сделок. Я стараюсь их делать меньше. Если я делаю деньги в начале дня, я обычно ухожу. На рынке может быть больше возможностей, но довольно часто я просто их не использую. Я не теряю деньги, и на самом деле, я мог бы сделать еще один тик или два. Но лучший результат от этого сложно получить, потому что все уходит на комиссионные.

При поиске брокера, убедитесь, что вы выбираете из хорошо известных. Он не обязательно должен быть лучшим, но фирма должна хорошо финансироваться и никуда не пропасть в ближайшее время. Я торговал в проп компаниях и, если у вас есть такая возможность и средства для работы на фирме, я очень рекомендую из-за экономии в комиссионных. Если вы работаете отдельно на своем счету, вы должны получить самые низкие комиссии насколько это возможно, вы можете договориться.

Если вы платите $5,00 или $6,00 за круг, то в свою очередь, вам будет чрезвычайно трудно зарабатывать деньги, как дейтрейдеру.

Ищите лучший вариант.

ГЛАВА 3: КОМПЬЮТЕР И ПРОГРАМНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

В двух словах, вам нужен быстрый компьютер и быстрое подключение. Компьютер должен иметь процессор 2,4 ГГц или выше, по крайней мере, 500 МБ оперативной памяти и пара свободных гигабайт на жестком диске.

Быстрые компьютеры бывают разными. Мой основной компьютер однажды умер, таким образом, я использовал старый как резервный и заметил отставание. Я мог бы использовать его и дальше, но это бы поставило меня в невыгодное положение. Не запускайте много лишних программ, во время торговли. Закройте все, что не нужно.

Вам также потребуется источник бесперебойного питания. Вы не должны переживать по поводу сбоя электросети. Мощности источника должно хватить, чтобы вы успели закрыть все свои позиции. Если произойдет сбой электросети, я рекомендую прекратить торговлю. Не задерживайтесь очень долго. Если вы ждете, вы можете потерять резервное питание и получить реальные проблемы. Убедитесь, что ваш резервный источник имеет, по крайней мере, 3 выхода. Один для компьютера, один для монитора и один для вашего модема.

С точки зрения связи, я рекомендую кабельный модем через DSL. Он быстрее. Если вы можете получить линию T1, то это лучше, чем кабельный модем. Но прежде чем сделать это, поторгуйте через модем некоторое время. Вы должны почувствовать, что происходит, прежде чем инвестировать в линию T1. Стоимость линий T1 составляет около $360 в месяц. Не нужно бросаться в омут в самом начале. Существует также новое соединение под названием FIOS. Verizon первый его розничный продукт. Это в настоящее время доступно только в нескольких областях, но это очень быстрое соединение и намного дешевле, чем T1. Мне оно тоже пока недоступно, но я его получу, как только смогу. Я торгую из дома через кабельный модем. Он отлично работает 99% времени, но я могу сказать вам, что есть разница между ним и T1. Когда я торговал в Чикаго, у нас были линии T1, идущие непосредственно с биржи. Не очень быстрые, из-за большого количества подключений, но гораздо более стабильные. Мой экран никогда не застывал. Иногда, когда были большие шипы объема вокруг молниеносных движений, мой экран замирал на несколько секунд. Это вопрос пропускной способности. Куча ордеров ударяет одновременно и модем просто не может справиться с таким количеством информации одновременно. Кроме того, я терял связь дважды, когда я был в сделке. В этой ситуации, я просто звонил своему брокеру и просил его вытащить меня. Если я не могу видеть, что происходит, я не должен быть в рынке. Потери связи стоили мне денег.

Заметка: Эти два раза случились, когда я торговал из дома. Я был у друга неделю и решил торговать из его дома. Это стоило мне $5000. Его соединение оказалось нестабильным, и я не вышел из сделки после зависания в первый раз, потому что оно длилось всего несколько секунд. Я ошибся. Я был в сделке, на рынок обрушилась волатильность, а соединение пропало снова. К тому времени, пока я позвонил своему брокеру, и он вытащил меня, рынок прошел против меня солидное расстояние. Я в тот момент торговал приличным размером.

Урок: когда вы на отдыхе, не торгуйте. Когда вы навещаете друзей, не торгуйте. Если вы собираетесь куда-то надолго, на месяц или два и собираетесь там торговать, торгуйте 1 контрактом в первый день для проверки соединения. Кстати, вы должны сделать это дома, прежде чем начать торговать на реальные деньги (шутник он однако, 1 контракт для него конечно не деньги).

Как я говорил на своем сайте, я торгую из дома в Южной Флориде. Я не переношу Чикагские зимы. И это цена, которую я плачу.

A. Trading Technologies и X Trader

Trading Technologies, е ще известны как TT, разработали платформу под названием X Trader которая используется почти всеми профессиональными дейтрейдерами мира. Я знаю некоторые компании, которые не используют эту платформу по единственной причине – они разработали свою собственную интерфейсную платформу.

X Трейдер является необходимой. Период. Она имеет несколько особенностей, без которых дейтрейдер не может жить. Для начала, она отображает глубину рынка. Опять же, я не могу не подчеркнуть важность этого. Если вы используете программное обеспечение, которое отображает только внутренний бид и оффер, вы торгуете в невыгодном положении. Я оставил ссылку на своем сайте на TT. Если вы не щелкнули по ней, можете перейти туда сейчас, чтобы попробовать демо-X Trader. Это ваш основной инструмент. Это то, что поможет вам принять правильное решение. Ознакомьтесь с ним (похоже его второй целью есть реклама этого дорогого продукта – 625 баксов в месяц).

Биды синие.
Офферы красные.
Цена серая.
Вы можете кликнуть по колонке и передвинуть ее в любое место, куда хотите.
Слева вы можете видеть, где находится максимальный объем. Нажмите 1 для торговли 1 контрактом, 5 для пяти и т.д. Если вы кликните по голубому или красному полю вы увидите, как ваш ордер появится рядом с колонкой.

Вы также можете видеть, сколько контрактов торгуется в данный момент в колонке справа от бидов и офферов. Когда ячейка становится зеленой, это значит, что рынок просто торгуется выше, чем предыдущий трейд. Когда она становится красной, это значит ниже. Когда она белая, это значит, что данная сделка прошла по той же цене, что и предыдущая. Это основные возможности.

Здесь некоторые другие возможности программы, которые вы, возможно, захотите использовать. Кликните правой кнопкой мыши по любой части серой области вокруг краев экрана. Кликните свойства. Перейдите к MD дисплею.

БЛА… БЛА… БЛА..

Дальше я не переводил. Когда дорасту до этой платформы, переведу. Сейчас я пользуюсь платформой Jigsaw Tools V4.0, это тоже профессиональная скальперская платформа.

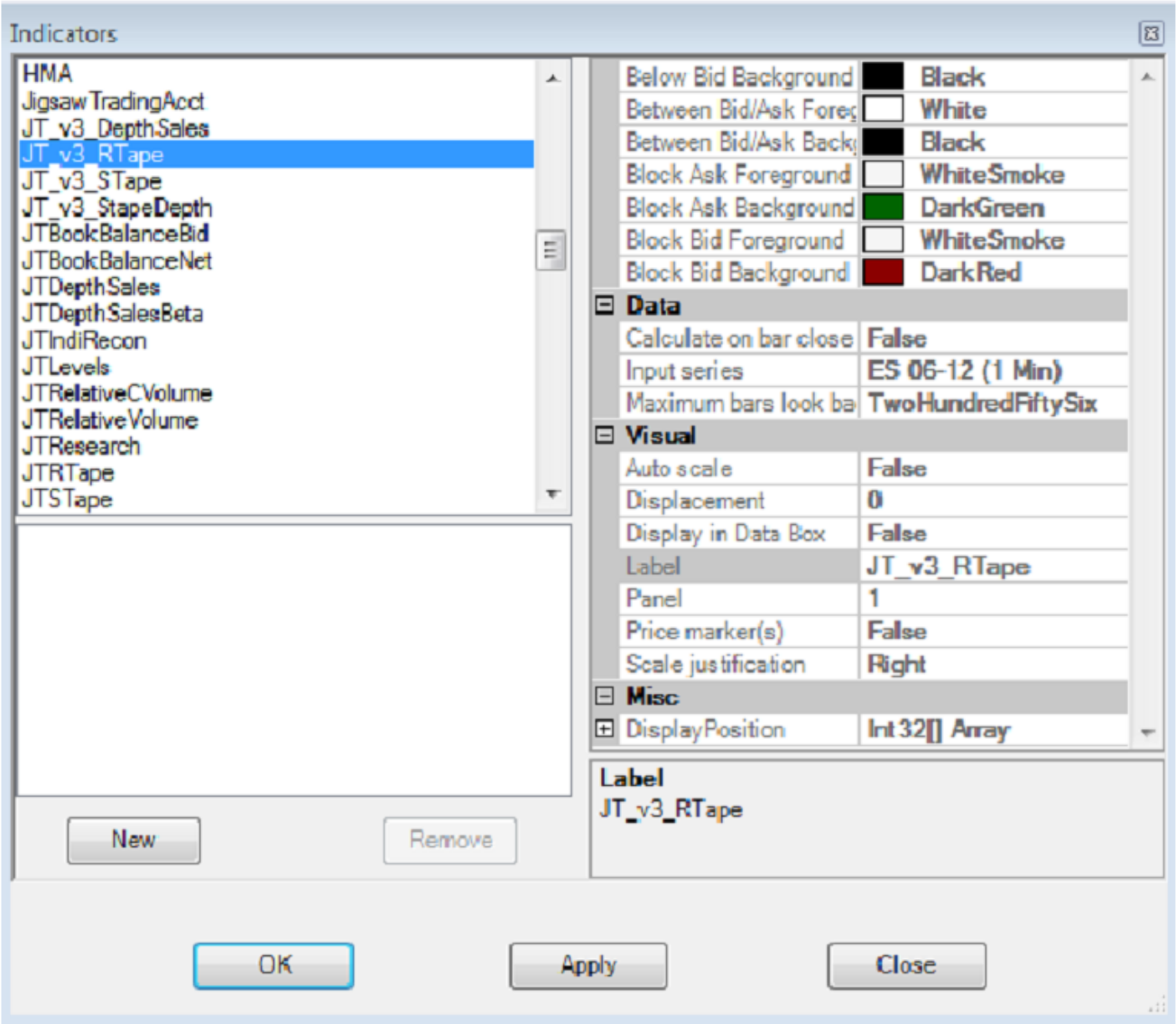
Мне она очень понравилась, особенно тем, что можно найти леченную версию и вставить ее в Нинзю.

B. Jigsaw Tools V4.0 (составляющие)

Лента (Reconstructed Tape)

Reconstructed Tape контактирует с Ninja Trader с помощью индикатора. Чтобы открыть новое окно Reconstructed Tape, сделайте это через индикатор. Откройте

внутридневной график с символом, который вам необходим, Щелкните правой кнопкой мыши в любом месте диаграммы, а затем нажмите на кнопку "Indicators ". Прокрутите перечень индикаторов, пока вы не найдете "JT_v3_RTape". Сделайте ввод, а затем нажмите кнопку New/Создать.



После нажатия на кнопку "New", станет доступна правая панель, и вы сможете установить параметры, какие вы хотели бы использовать для этого экземпляра Reconstructed Tape. Обратите внимание, что вы можете добавить столько Reconstructed Tape сколько захотите.

Settings	
Always On Top	False
Consolidation Mode	ConsolidateLargeTrades
Print Mode	All Trades
Number of Rows	70
Filter Size	40
Matching Algorithm	CMESplit
High/Low From Session	True
Block Trade Size	500
Display	
Reverse High & Low	True
Time Column Position	0
Price Column Position	2
Volume Column Position	1
Condition Column Position	0
Bid Volume Column Position	0
Ask Volume Column Position	0
Least Significant Digits	4
Column Spacing	1
Use Sweep Colors	False
Fonts & Colors	
Font	Microsoft Sans Serif, 12pt
At Ask Foreground	Chartreuse
At Ask Background	Black
Sweep Ask Foreground	Cyan
Sweep Ask Background	Black
At Bid Foreground	Red
At Bid Background	Black
Sweep Bid Foreground	Magenta
Sweep Bid Background	Black
Above Ask Foreground	Chartreuse
Above Ask Background	Black
Below Bid Foreground	Red
Below Bid Background	Black
Between Bid/Ask Foreground	White
Between Bid/Ask Background	Black
Block Ask Foreground	WhiteSmoke
Block Ask Background	DarkGreen
Block Bid Foreground	WhiteSmoke
Block Bid Background	DarkRed

Always on Top - Установите True, чтобы это окно было поверх всех других окон.

Consolidation Mode - По различным причинам большие сделки, как правило, разделены на несколько более мелких отпечатков на ленте. Reconstructed Tape использует собственный алгоритм, чтобы собрать воедино большие сделки и сообщить о них в ленте как об одном отпечатке. Чтобы выбрать режим, выберите тип консолидации. Термин reconstructed /восстановленный используется для обозначения

процесса анализа отпечатков на ленте и определения, являются ли они одной сделкой.

ConsolidateLargeTrades – если вы установите это значение, то будет происходить процесс восстановления. Кроме этого, будет включена фильтрация. Она включает в себя определение размера восстановленных сделок, который определяется по настройкам **"Filter Size"**. Эта опция покажет сделки, которые равны или превышают значение, заданное фильтром.

ConsolidateSmallTrades – другое значение устанавливаемое Consolidation Mode также производит процесс восстановления. Кроме того, установление этого значения также будет включать фильтрацию. Эта опция показывает сделки, которые проходят в меньшем количестве, которое указано фильтром. Эти мелкие сделки будут восстановлены (т.е. несколько сделок объединены в единый отпечаток).

AllSmallTrades - другое значение устанавливаемое Consolidation Mode также производит процесс восстановления. Эта опция показывает сделки, которые проходят в меньшем количестве, которое указано фильтром. Эти мелкие сделки не будут восстанавливаться, и вы увидите отдельные отпечатки.

AllTrades - Если вы выбираете эту опцию, вы увидите все сделки, которые будут без консолидации и фильтрации. Чувствительность не влияет на этот параметр. Эта опция работает как обычная лента.

В следующей таблице показано, как работают различные режимы. В этом примере мы сжали размер фильтра до 50. Все сделки в каждой ячейке представляют торговлю, которая разделена exchange/robots и является кандидатом для восстановления.

Time & Sales	Consolidate Large Trades	Consolidate Small Trades	All Small Trades	All Trades
1334.25 10 1334.25 20 1334.25 10 1334.25 10	1334.25 50	Not included – filtered out by size filter	Not included – filtered out by size filter	1334.25 10 1334.25 20 1334.25 10 1334.25 10
1334.50 10 1334.50 20 1334.50 19	Not included – filtered out by size filter	1334.50 49	1334.50 10 1334.50 20 1334.50 19	1334.50 10 1334.50 20 1334.50 19
1334.75 50	1334.75 50	Not included – filtered out by size filter	Not included – filtered out by size filter	1334.75 50
1335.00 45	Not included – filtered out by size filter	1335.00 45	1335.00 45	1335.00 45

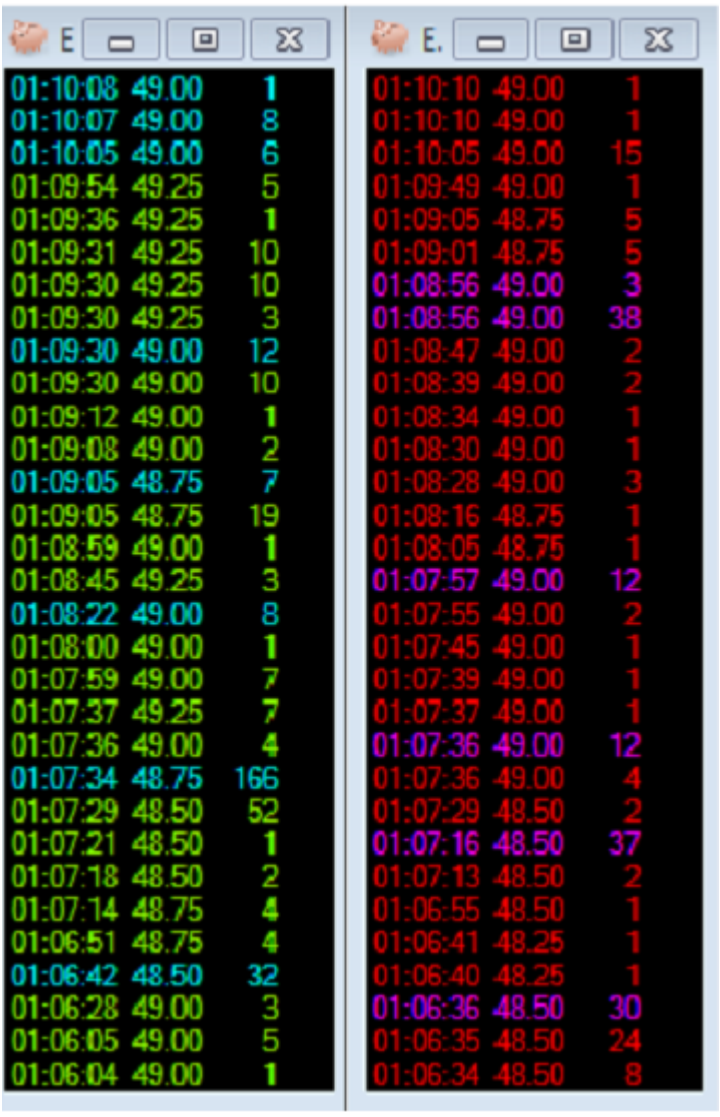
Number of rows – установите количество строк выводимых на дисплей.

Print Mode – этот режим позволяет вам решать какую сторону „side" показывать. Возможные варианты:

AllTrades – показывает все сделки. Это сделки тех, кто выставил bid тех кто выставил offer.

BuyOnly – показывает сделки, которые идут только вверх (или выше) внутри offer. Это рыночные ордера покупателей.

SellOnly – показывает сделки, которые идут только вниз (или ниже) внутри bid. Это рыночные ордера продавцов.



01:10:08	49.00	1
01:10:07	49.00	8
01:10:05	49.00	6
01:09:54	49.25	5
01:09:36	49.25	1
01:09:31	49.25	10
01:09:30	49.25	10
01:09:30	49.25	3
01:09:30	49.00	12
01:09:30	49.00	10
01:09:12	49.00	1
01:09:08	49.00	2
01:09:05	48.75	7
01:09:05	48.75	19
01:08:59	49.00	1
01:08:45	49.25	3
01:08:22	49.00	8
01:08:00	49.00	1
01:07:59	49.00	7
01:07:37	49.25	7
01:07:36	49.00	4
01:07:34	48.75	166
01:07:29	48.50	52
01:07:21	48.50	1
01:07:18	48.50	2
01:07:14	48.75	4
01:06:51	48.75	4
01:06:42	48.50	32
01:06:28	49.00	3
01:06:05	49.00	5
01:06:04	49.00	1

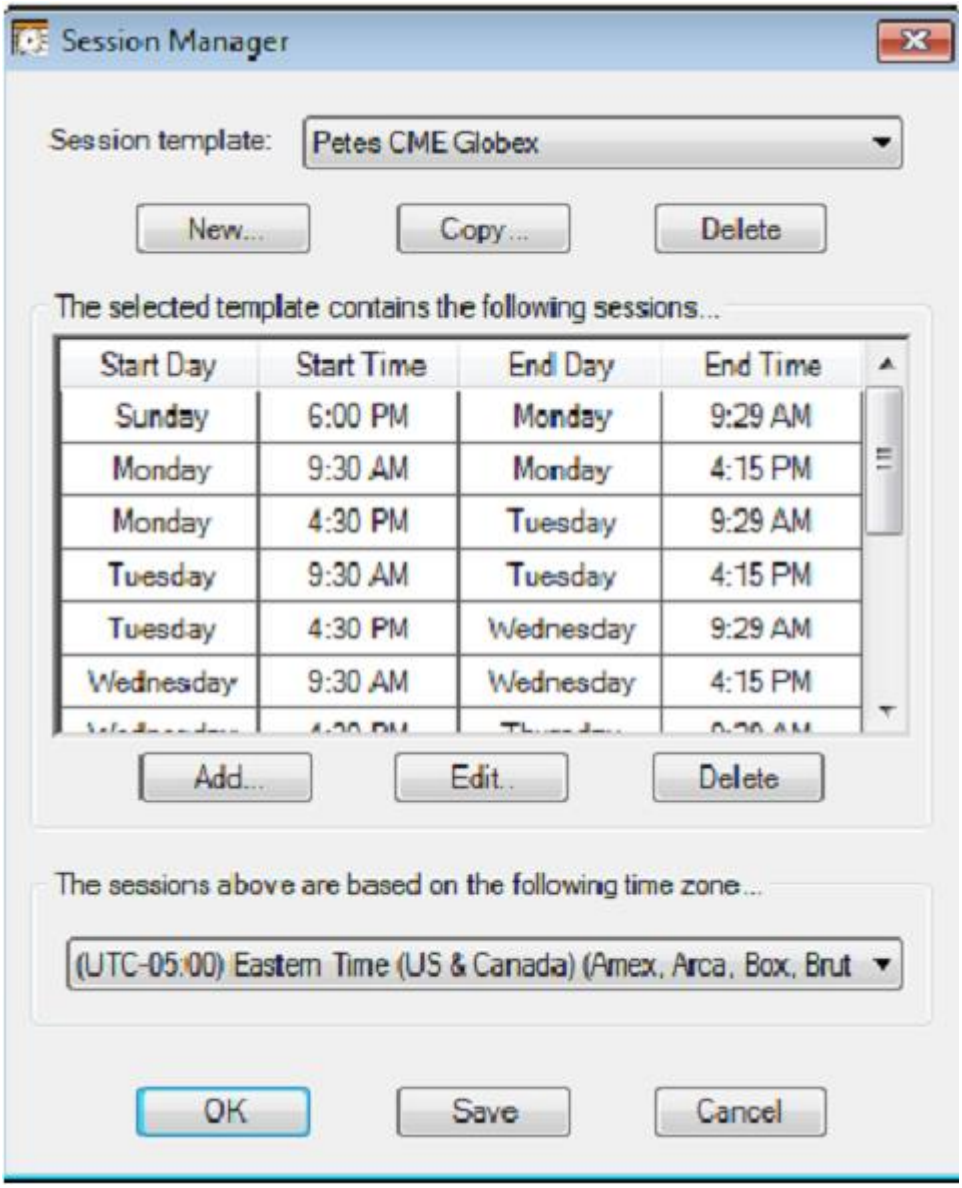
01:10:10	49.00	1
01:10:10	49.00	1
01:10:05	49.00	15
01:09:49	49.00	1
01:09:05	48.75	5
01:09:01	48.75	5
01:08:56	49.00	3
01:08:56	49.00	38
01:08:47	49.00	2
01:08:39	49.00	2
01:08:34	49.00	1
01:08:30	49.00	1
01:08:28	49.00	3
01:08:16	48.75	1
01:08:05	48.75	1
01:07:57	49.00	12
01:07:55	49.00	2
01:07:45	49.00	1
01:07:39	49.00	1
01:07:37	49.00	1
01:07:36	49.00	12
01:07:36	49.00	4
01:07:29	48.50	2
01:07:16	48.50	37
01:07:13	48.50	2
01:06:55	48.50	1
01:06:41	48.25	1
01:06:40	48.25	1
01:06:36	48.50	30
01:06:35	48.50	24
01:06:34	48.50	8

На рисунке: Лента "BuyOnly" рядом с лентой "SellOnly". Используя этот формат, очень легко отличить темпы покупок от темпов продаж.

Filter Size - Количество отфильтрованных контрактов или акций. Например, установив размер фильтра 100 и consolidation mode как “ConsolidateLargeTrades” вы увидите все сделки выше 100 контрактов / акций. С consolidation mode установленной как "ConsolidateSmallTrades" и фильтром в размере 100, вы увидите все сделки ниже 100 контрактов / акций.

High/Low from Session – дневные максимумы и минимумы используются как разворот и меняют цвета отпечатков на вершине и дне дневной сессии. Этот параметр определяет, когда вершина и дно дня на графике происходит по шаблону сессии или же через поставляемые данные. Установите значение Истина, если вы хотите использовать шаблон сессии или Ложь, если вы хотите использовать поставляемые данные. Ваш поставщик данных, как правило, дает максимумы и

минимумы сессии. Для максимума и минимума установите набор шаблонов сессии. Рассмотрим следующий шаблон сессии:



Воскресенье 10 pm → High и low должны установить значение с воскресенья 6pm

Понедельник 8am → High и low должны установить значение с воскресенья 6pm

Понедельник 10am → High и low должны установить значение с понедельника 9:30am

Понедельник 6pm → High и low должны установить значение с понедельника 4:30pm

Block Trade Size

Если есть очень большие отпечатки сделок, вы можете отметить их в разные цвета. Эта опция позволяет указать размер сделок, которые должны быть окрашены по-разному, потому что они действительно большие. Значение нуля заблокирует эту опцию.

Matching Algorithm Начиная с версии 2.5, появилась возможность выбора функции согласования алгоритма/Matching Algorithm. CME разбивает сделки очень специфическим образом. Из-за чего для трейдеров нет необходимости использовать

роботов на рынке. Существующий алгоритм работает как для восстановления сделок на CME так и восстановления сделок разделенных роботом. Имеются следующие опции:

Fuzzy - соответствие будет как в версиях до 2.5. Это согласование будет обрабатывать восстановление сделок на CME так и восстановление сделок разделенных роботом. Этот алгоритм является более "размытым" и следовательно время от времени может собирать несколько дополнительных сделок.

CMESplit - этот алгоритм для восстановления разделяет сделки на CME и других рынках США. На этих рынках разделение непосредственного ордера является лишним, так как лимитные ордера, основанные на разделенных сделках, заполняются вопреки нему. Мы были в контакте с другими биржами (например, ICE) и кажется, что они повторяют за CME в условиях отчетности сделок .

Если вы сомневаетесь, используйте CMESplit вариант.

Reverse High & Low

Установление значение истина для этого элемента вызовет смену цвета отпечатков на вершине и дне дневного графика. Обратите внимание, что Reconstructed Tape крепится к графику. В нем имеется шаблон сессии/ Session Template, определяющий время открытия и закрытия сессии. Reconstructed Tape будет следовать Session Template на графике, чтобы определить открытие сессии и установить вершину и дно дня в соответствии с этим. Заметим, что сделки на bid и ask меняются местами. Есть некоторые различия между тем, как наше программное обеспечение обрабатывает торги на вершине/дне, и как делает Ninja.

NinjaTrader - назначает один цвет для вершины и один цвет для дна. Все отпечатки на дне и вершине будут окрашены независимо от того, где они размещены – по bid или ask.

Jigsaw - меняет цвет на вершине и дне. В приведенном выше примере, мы видим, что мы достигли нового минимума 1336,50 в 9:48:00. В этот момент внутренний бид был 1336,50, а внутренний аск 1336,75. В 9:48:03 внутренний бид отмечен на 1336,25, а внутренний аск был 1336,50. Мы видим зеленые отпечатки на 1336,50 которые по-прежнему являются дном дня и 1336,25 которые ещё не расторгованы. Эта функция отличается от NinjaTrader и эта разница не случайна. Зеленые отпечатки на минимуме дня подчеркивают тот факт, что цена ушла на пункт вниз, но никто не входит по рынку, и не разбирает бид.

Time Column Position Определяет, в какой колонке вам установить время. Установление значения 1 поместит время в левой колонке, равное 2, разместит в следующем столбце справа и т.д. Установив значение 0 вы уберете время. Любое значение выше 4 будет проигнорировано.

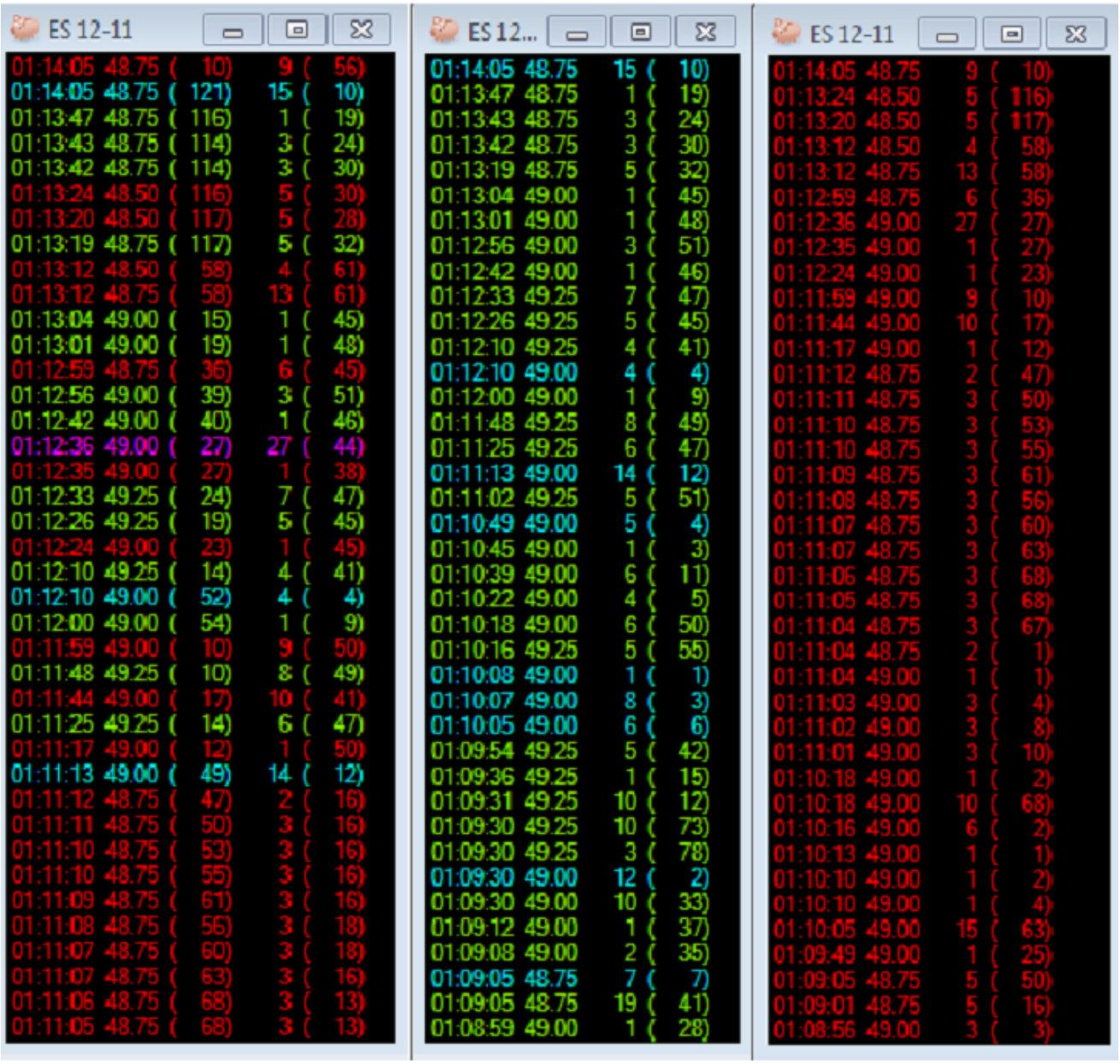
Price Column Position Определяет, в какой колонке вам установить цену. Установление значения 1 поместит цену в левой колонке, равное 2, разместит в следующем столбце справа и т.д. Установив значение 0 вы уберете цену. Любое значение выше 4 будет проигнорировано.

Volume Column Position Определяет, в какой колонке вам установить объем. Установление значения 1 поместит объем в левой колонке, равное 2, разместит в следующем столбце справа и т.д. Установив значение 0 вы уберете объем. Любое значение выше 4 будет проигнорировано.

Condition Column Position Определяет, в какой колонке вам установить (“At Bid”, “At Ask” и т.д.). Установление значения до 1 поместить это в левой колонке, равное 2, разместит в следующем столбце справа и т.д. Установив значение 0 вы уберете время. Любое значение выше 4 будут проигнорировано.

Bid Volume Column Position/Ask Volume Column Position
столбец с позицией объема бид / столбец с позицией объема аск

Определяет, в какие столбцы вы хотите поставить текущее количество контрактов внутреннего bid/offer. Это представляет собой число контрактов внутреннего bid/offer, когда были размещены сделки.



Вот некоторые предложения того, как это может быть использовано. Слева, ленты обоих объемов bid & offer. В центре "BuyOnly" Лента показывает размер внутреннего offer. Справа "SellOnly" Лента показывает размер внутреннего bid.

Least Significant Digits

Эта функция позволяет отсечь ненужную часть на цене. Это позволяет сосредоточиться на той части цены, где происходит изменение.

Например:

-Если значение индикатора было установлено 4, и для E-Mini S & P фьючерсов цена была 1348,70, то будет показано значение 48,70.

-Если значение индикатора было установлено 3 и для евро/доллар Futures была цена 1,4819, она будет отображаться как 819.

Это экономит место, но что еще более важно избавляет от необходимости мысленно игнорировать неизменяемую часть цены и сосредоточиться на важном. Это делает

ленту намного проще для чтения. Обратите внимание, что установка нуля предотвратит переформатирование цены.

Column Spacing

Устанавливает количество пробелов между столбцами. По умолчанию установлено значение 1.

Use Sweep Colors

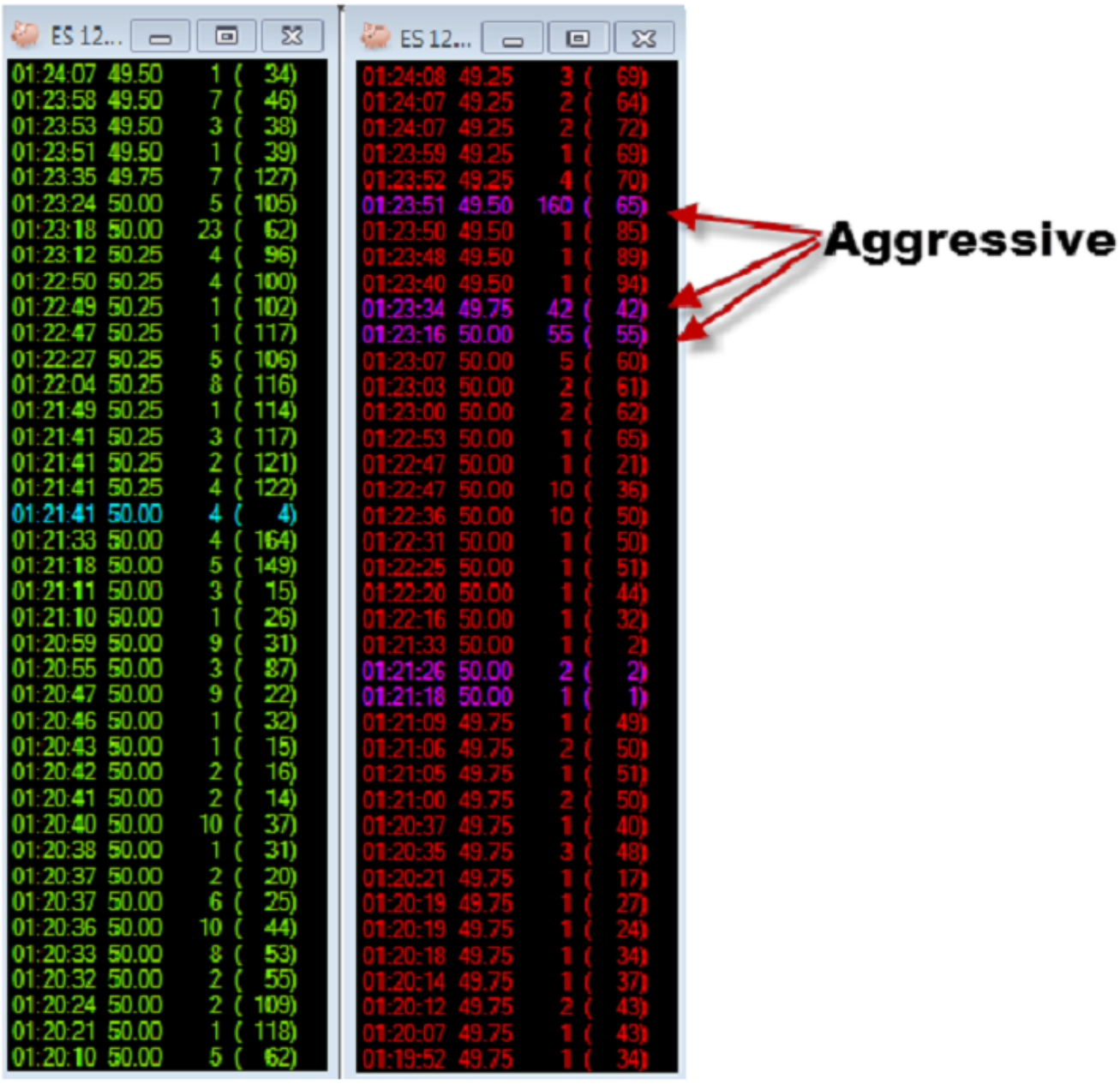
"Зачистка" или "совок" происходит, когда покупатель разбирает все контракты, предлагаемые на внутреннем offer. Это также происходит, когда продавец разбирает все контракты, предлагаемые на внутреннем bid. Это часто происходит при переходе через цену, но не всегда.

Если вы установите значение индикатора как Истина, то эти зачистки станут выделяться. С точки зрения того, на что нужно обратить внимание, это:

- последовательная зачистка, которая действительно двигает цены. Например, если кто-то зачистит offer, цена движется вверх, идет зачистка следующего уровня и так далее, это сильное давление покупателей.

- последовательные попытки зачистки, которые не двигают цены. Например, если кто-то разбирает внутренний offer ,а цена не движется вверх, попытка повторяется снова и цена не реагирует, то кто-то остужает offer (так называемые ордера айсберга).

- необычные зачистки и здесь и там оказываются не столь значительны. Зачистка сделок на 2 или 3 пункта не создает значительное движение. На ES видно, как разбирают offer на 300 контрактов в один прием, это является довольно агрессивным движением, а также 1000 на одном дыхании тоже является очень агрессивным движением. На этих сильных рынках существует много подмены, что вполне возможно, потому что одна из таких зачисток требует некоторого количества контрактов, которые тянул крупный игрок, в результате чего оставляя игрока в не игры.



Здесь мы видим одну (голубой цвет), ничтожную зачистку на стороне покупок. На стороне продаж мы можем видеть, что на 50,00 по рынку взяли 55 контрактов, 49,75 - 42 и на 49,50 - 160. Для 1:23 утра EST, это хороший размер.

Font/Шрифт

Позволяет установить размер шрифта для отображения

Colors/Цвет

Цвет текста и фона может быть выбран для различных условий печати.

Суммирующая лента (Summary Tape)

Суммирующая лента показывает текущие внутренние bid и ask в верхней части экрана. Она также показывает ряд контрактов / акций, обращающихся на этих уровнях.

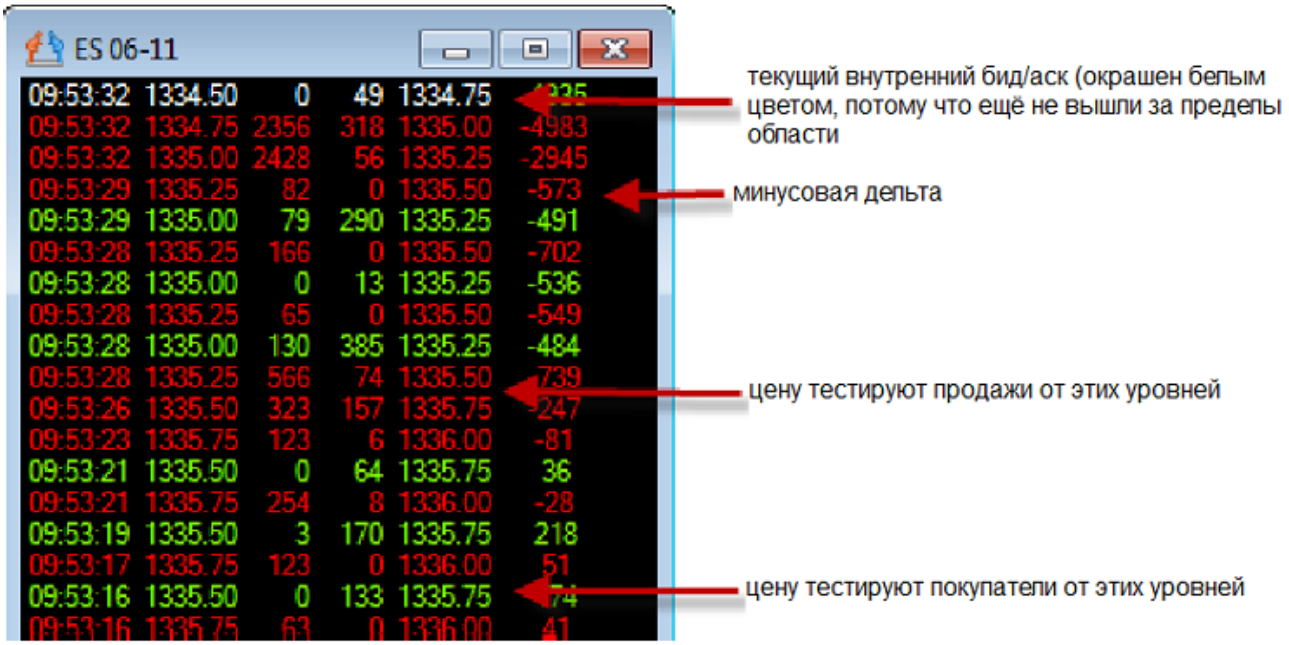
Справой стороны мы видим нарастающую сумму «Рыночные ордера покупателей минус рыночные ордера продавцов". Ей присваивается значение ноль, когда:

• стартует новая сессия;
• открывается новое окно Reconstructed Tape;
• перегружается Ninja Trader;
• при нажатии F5 к графику крепится Summary Tape.

Эту колонку дельты следует рассматривать как «дельта, с которой я открыл окно", а не как "Дельта для открытого рынка".

Summary Tape общается с Ninja Trader с помощью индикатора. Чтобы открыть новое окно Summary Tape, просто следуйте за процессом при работе с регулярными индикаторами.

Когда цена движется из области внутреннего бид / аск и в новую область, индикатор будет "печатать" новую строку. Эта строка по умолчанию будет зеленой, если мы отметим галочкой вверх, и красной, если мы отметим галочкой вниз.



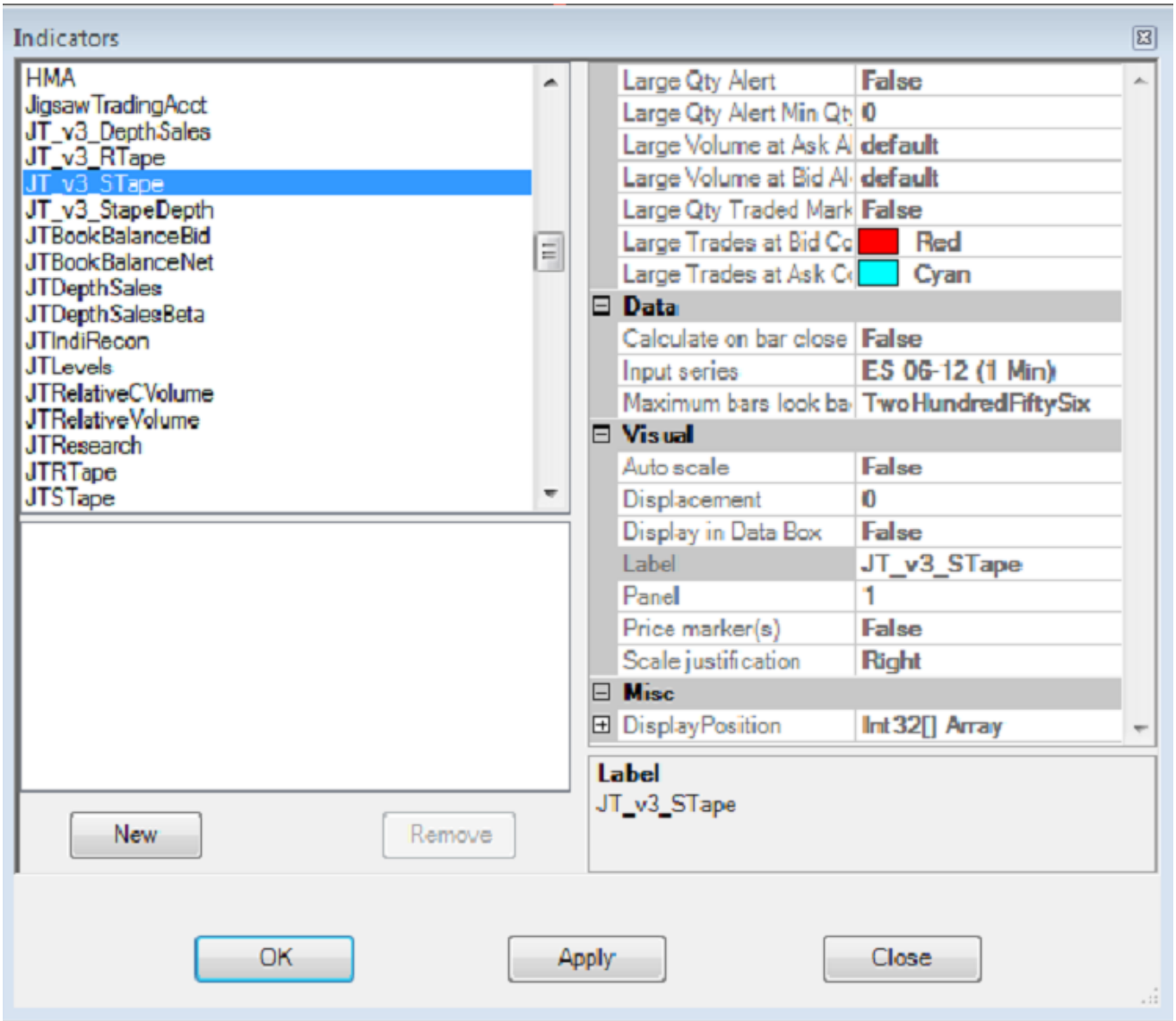
Линия дельты по умолчанию будет зеленой, если дельта увеличилась от последней строки Summary Tape и красной, если она снизилась с последней строки Summary Tape.

Текущий внутренний бид / аск всегда окрашены в белый цвет, поскольку мы находимся в этой ценовой области. Дельта для текущего внутреннего бид / аск будет раскрашена по определению, что это выше / ниже чем уровень предыдущего бид / аск.

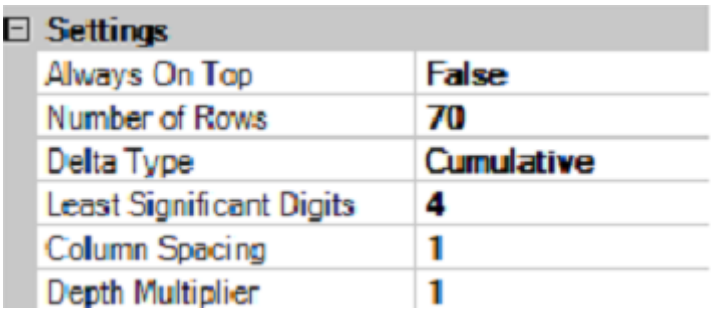
Summary Tape прокрутите вниз, когда мы перейдем за область текущей внутренней бид/аск. Это необходимо для расширения окна. Если аск движется вверх или бид движется вниз, мы не создаем новую строку. Только если бид перемещается вверх и происходят сделки, или аск движется вниз и происходят сделки, то мы создадим новую строку. Это не дает больших преимуществ, но способно предотвратить много ненужных строк, которые создаются на менее ликвидных инструментах или акциях, таких как Apple.

Чтобы открыть окно Summary Tape откройте график с нужным символом. Щелкните правой кнопкой мыши в любом месте графика, а затем нажмите на кнопку " Indicators".

Прокрутите перечень индикаторов, пока вы не найдете "JT_v3_STape". Нажмите ввод, а затем нажмите кнопку " New ".



После нажатия на кнопку "New", станет доступна панель справа, и вы сможете установить параметры, какие вы захотели бы использовать для этого экземпляра Summary Tape. Обратите внимание, что на график вы можете добавить столько Summary Tape, сколько захотите.



Always on Top – Установив Истина окно индикатора остается поверх всех других окон.

Number of rows - Устанавливает количество строк.

Delta Type - Выбор типа дельты, которая будет отображаться. Установка для дельты типа «Cumulative» покажет дельту на каждой строке суммируя её с дельтой всех остальных строк ниже. Если для дельты установлен тип "NonCumulative", то каждая строка покажет только свою дельту.

Depth Multiplier (eSignal data users) – подается через eSignal, и дает информацию о глубине потока акций (больше 100 акций), и сообщает о фактическом количестве сделок. Также дается возможность расчета для сигнала. Не изменяйте эту опцию, если вы не торгуете акции через eSignal. Если вы используете eSignal, то установите значение 100.

Font/Шрифт

Позволяет установить размер шрифта для отображения.

Colors/Цвет

Цвет текста и фона может быть выбран для различных условий печати.

Time, Price, Volume columns - верхняя строка всегда будет окрашена в "Current" цвет Foreground color переднего плана (по умолчанию это белый текст на черном фоне). Когда цена находится на уровне текущих бид/аск, и движется выше, индикатор окрасит столбцы цветов времени, цены и объема с “Up Tick” Foreground color и переместит линию на одну строку вниз. Если цена движется вниз, мы будем видеть столбцы цветов времени, цен и объема окрашенными “Down Tick” Foreground color и перемещение линии на одну строку вниз.

Delta Column - Если дельта выше, чем в предыдущей строке (под ней), она будет принимать цвет “Up Tick” Foreground. В противоположном случае будет “Down Tick” Foreground.

Обратите внимание, что столбцы время, цена и объем могут быть окрашены в другой цвет, чем дельта. Если цена движется вверх, а дельта ниже, вы увидите зеленый цвет для столбцов время, цена и объем, но красную дельту.

Alerts

Сигналы могут отображаться двумя способами. Сигнал может быть показан в окне сигналов (NinjaTrader Control Centre -> File -> New -> Alerts) и может отображаться на графике.

Важно понимать, что эти сигналы не являются сигналами для покупки и продажи. Мы по умолчанию установили синий и красный цвета для сигналов, но это не означает, что синий для покупки, а красный для продажи. Например, у нас есть сигнал айсберг/iceberg. Если айсберг находится на стороне offer, вы увидите красный треугольник. Тем не менее, если вы увидите айсберги на стороне offer, вы заметите, что иногда это не относится к рынку. Это не значит, что вам надо удалить все айсберги. Сигналы должны быть приняты в контексте. Вам надо задаться, откуда они появляются в этой схеме? Одной ли они группы в этот момент? И задать себе другие вопросы.

Для айсбергов стоит отметить оставшееся количество. Если вы видите 750 контрактов, которые торгуются против 500 контрактов бид и ещё остается 500 контрактов, а слева имеется в наличии только 50 контрактов, это более существенный сигнал. Фактически на данном этапе следует внимательно рассмотреть айсберг, потому что осталось так мало контрактов.

Отметим, что по умолчанию рыночные графики выключены.

Alerts	
Price Delta Divergence Alert	True
Price Delta Divergence Alert Min Qty	600
Price Delta Divergence Marker	True
Price/Delta Bearish Divergence Alert Audio	default
Price/Delta Bullish Divergence Alert Audio	default
Bullish Divergence Color	Cyan
Bearish Divergence Color	Red
Iceberg Alert	True
Bid Iceberg Alert Audio	default
Ask Iceberg Alert Audio	default
Iceberg Alert Min Qty	500
Iceberg Marker	True
Bid Iceberg Color	Cyan
Ask Iceberg Color	Red
Large Qty Alert	True
Large Qty Alert Min Qty	1500
Large Volume at Ask Alert Audio	default
Large Volume at Bid Alert Audio	default
Large Qty Traded Marker	True
Large Trades at Bid Color	Red
Large Trades at Ask Color	Cyan

Price Delta Divergence Alert – сигнал цены дивергенции дельты Установите значение истина, если вы хотите получить сигнал, когда:

- Цена идет на пункт вверх, а кумулятивная дельта на пункт вниз

- Цена идет на пункт вниз, а кумулятивная дельта на пункт вверх

Предупреждения будут выглядеть следующим образом:

Alerts

Instrument	Time	Message
ES 09-11	7/21/2011 2:52:25 AM	Delta, Tick Divergence. 25.00 30 21 25.25
ES 09-11	7/21/2011 2:47:51 AM	Iceberg on Bid at 25.50 Initial Limit 53, Traded 336, Curr Lmt 25

Количество полей в индикаторе сигналов представляют: Inside Bid Price, Contracts Traded at Bid, Contracts Traded at Ask, Inside Ask Price

Сигналы будут показаны в окне сигналов NinjaTrader (Control Center>File->New->Alerts)

Price Delta Divergence Bearish Divergence Alert Audio/аудио сигнал цены медвежьей дивергенции

Аудио файл играет, когда срабатывает сигнал цены медвежьей дивергенции. Это произойдет, когда цена уйдет на пункт вниз, а дельта вверх. Аудио файл должен находиться в папке "sounds" папки установки NinjaTrader. Например C:\Program Files (x86)\NinjaTrader 7\sounds.

Заметим, что если вы установите аудио настройки "по умолчанию" (с учетом регистра), то будет воспроизводиться внутренний звук. Это короткое голосовое сообщение предупреждения.

Price Delta Divergence Bullish Divergence Alert Audio/ аудио сигнал цены бычьей дивергенции

Аудио сигнал для воспроизведения, когда срабатывает сигнал бычьей дивергенции. Это произойдет, когда цена уйдет на пункт выше, а дельта вниз. Аудио файл должен находиться в папке "звуки" папки установки NinjaTrader. Например C: \ Program Files (x86) \ NinjaTrader 7 \ sounds. Заметим, что если вы установите аудио настройки "по умолчанию" (с учетом регистра), то будет воспроизводиться внутренний звук. Это короткое голосовое сообщение предупреждения.

Price Delta Divergence Alert Min Qty / сигнал минимального количества цены дивергенции дельты

Это минимальное количество дивергенции, при которых будет срабатывать сигнал. Это минимум «дельты» между рыночными покупками и продажами, а не минимальное количество сделок.

Minimum Qty	Market Buy Orders	Market Sell Orders	Delta	Alert Triggered?
600	1000	2300	-1300	Yes
600	798	600	198	No
600	1483	500	983	Yes
600	600	200	400	No

Price Delta Divergence Marker /маркер цены дивергенции дельты

Установите значение истина, если вы хотите, чтобы на графике появлялось графическое предупреждение дивергенции. Когда это предупреждение появляется, вы увидите небольшой круг на графике.

Bullish Divergence Color /Бычья дивергенция Цвет

Бычья дивергенция возникает тогда, когда на торгах проходит больше сделок по бид, чем по офер, но цена идет вверх. Цвет по умолчанию для этого маркера голубой.

Bearish Divergence Color/ Медвежья дивергенция Цвет

Медвежья дивергенция возникает тогда, когда на торгах проходит больше сделок по аск, чем по бид, но цена движется вниз. Цвет по умолчанию для этого маркера красный.

В этом примере мы видим, что 1641 контрактов бьют офер по цене 1162,75 и 145 контрактов бьют бид по цене 1162,50. Несмотря на большое число рыночных ордеров покупателей бьющих офер, рынок попрежнему идет вниз. Очевидно, здесь проходит уровень.

Iceberg Order Alert/сигнал Айсберг ордер

Установите значение истина, если вы хотите получить оповещение, когда появляется айсберг ордеров. Обратите внимание, что айсберг ордеров будет выглядеть следующим образом:

Initial Limit - Количество контрактов, когда на этом уровне появился внутренний бид.

Traded - Количество контрактов торгуемых близко у этого уровня.

Curr Lmt - Количество контрактов, оставшихся в лимитных ордерах по внутреннему бид.

Следует отметить, что обнаружение айсберга работает как по внутреннему бид, так и по внутреннему аск. Сигнал будет показан, как только айсберг будет обнаружен.

Большинство ордеров могут исчезнуть на уровне, после появления сигнала. Будьте внимательны, количество ордеров на Summary Tape будет отличаться от тех, которые с сигналом.

Сигнал будет отображаться в окне NinjaTrader (Control Center-> File-> New-> Alerts)

Bid Iceberg Order Alert Audio / Аудио сигнал Бид Айсберг ордер

Аудио файл играет, когда срабатывает сигнал айсберг ордеров и айсберг находится на стороне бид. Аудио файл должен находиться в папке "звуки" папки установки NinjaTrader. Например C: \ Program Files (x86) \ NinjaTrader 7 \ sounds.

Заметьте, что если вы установите аудио настройки "по умолчанию" (с учетом регистра), то будет воспроизводиться внутренний звук. Это короткое голосовое сообщение, сообщающее предупреждение.

Ask Iceberg Order Alert Audio / Аудио сигнал аск Айсберг ордер

Аудио файл играет, когда срабатывает сигнал айсберг ордеров и айсберг находится на стороне аск. Аудио файл должен находиться в папке "звуки" папки установки NinjaTrader. Например C: \ Program Files (x86) \ NinjaTrader 7 \ sounds.

Заметьте, что если вы установите аудио настройки "по умолчанию" (с учетом регистра), то будет воспроизводиться внутренний звук. Это короткое голосовое сообщение, сообщающее предупреждение.

Iceberg Alert Min Qty/ сигнал минимального количества цены Айсберг

Минимальное количество сделок, чтобы вызвать айсберг.

Minimum Qty	Initial Limit Order Qty	Qty Traded	Alert Triggered
200	200	400	Yes
200	30	199	No
200	5000	5100	No
200	780	1300	Yes

Iceberg Marker/Маркер айсберга

Установите значение истина, если вы хотите, чтобы графические предупреждения айсберга появились на графике. Когда предупреждение айсберга выдается, вы увидите маленький треугольник на графике. Маркера, изображенный как восходящий треугольник, указывает на айсберг по бид, а направленный вниз треугольник - айсберге по аск.

Bid Iceberg Color/Цвет бид айсберга

Этот цвет маркера используется для бид айсберга на графике

Ask Iceberg Color/Цвет аск айсберга

Этот цвет маркера используется для аск айсберга на графике

Bid Icebergs

Этот сигнал говорит вам, что он обнаруживает большое количество рыночных сделок (удар по бид/офер) с маленьким бид / аск. Это происходит довольно часто, особенно когда количество первоначальных внутренних ордеров является небольшим. Когда вы видите это предупреждение, перейдите на Summary Tape и посмотрите, что происходит, особенно в том случае, когда есть еще достаточное количество «Curr Lmt» /текущих лимитных ордеров/. Когда попрежнему хорошее количество позиции «Curr Lmt» (по отношению к рынку), то это тот случай, когда вы увидите что продолжается accumulation/distribution накопление/распределение. Если, с другой стороны, вы видите начальный лимит в 500 ордеров, 800 проторгованы, и оставшихся только 2 ордера по лимиту, скорее всего речь идет о перемещении по уровню. Вы должны пронаблюдать, будет ли продолжаться торговля на уровне, чтобы потом решить, есть ли тот, кто действительно выстраивает позиции.

Если кто-то строит длинную позицию с айсбергом, им необходимо чтобы были продавцы. Кто-то дает им закупиться. Эти продавцы строят стопы выше, чтобы выйти. Не медлите с возможностью покупки, когда вы видите айсберг на покупку и используйте 1 тик для стопа. Очень часто, рынок спускается на 4 или 5 тиков (на ES) прежде, чем двинется вверх через выставленные стопы по рыночным ордерам покупателей. Это движение дает тех продавцов, которые опускаются на 4 или 5 тиков, и рассматривают это падение рынка как слабость.

Large Qty Alert/ сигнал Большого количества

Установите значение истина, если вы хотите получать оповещение о большом количестве контрактов/акций, торгующихся с обеих сторон. Это будет показано, как только большое количество будет обнаружено. Многие ордера могут быть выполнены на уровне после того, как покажет сигнал. Из-за этого ожидаемое количество ордеров на Summary Tape будет отличаться от тех, которые покажет сигнал.

Обратите внимание, что данный сигнал будет выдан дважды. В первый раз мы будем выдавать сигнал (белый цвет), показывающий текущий объем торговли по бид и аск. Когда мы уйдем вверх или вниз от этого уровня, мы снова отобразим сигнал (без звука) с указанием конечного объема по бид и аск. В приведенном выше примере мы видим, что имеем рыночные ордера продавцов которые составили 1000 или больше, ударяя по бид в 3 отдельных случаях. Предупреждения выделеные белым цветом показывают ситуацию, когда мы добрались до 1000, а красный цвет оповещения показывает конечный результат на этом уровне.

Предупреждения будут отображаться в окне NinjaTrader сигналы (Control Center-> File-> New-> Alerts)

Large Qty Alert Min Qty/сигнал Большого количества Минимального количества

Минимальное количество контрактов/акций, торгуемых прежде чем срабатывает оповещение.

Large Volume at Ask Alert Audio/аудиосигнал Большого объема аск

Аудио файл срабатывает, когда большое количество контрактов бьет по аск. Аудио файл должен находиться в папке "звуки" папки установки NinjaTrader. например C: \ Program Files (x86) \ NinjaTrader 7 \ sounds. Заметим, что если вы установите аудио настройки "по умолчанию" (с учетом регистра), то будет воспроизводиться внутренний звук. Предупреждение - это внутренний звук короткого голосового сообщения.

Large Volume at Bid Alert Audio/аудиосигнал Большого объема бид

Аудио файл срабатывает, когда большое количество контрактов бьет по бид. Аудио файл должен находиться в папке "звуки" папки установки NinjaTrader. например C: \ Program Files (x86) \ NinjaTrader 7 \ sounds. Заметим, что если вы установите аудио настройки "по умолчанию" (с учетом регистра), то будет воспроизводиться внутренний звук. Предупреждение - это внутренний звук короткого голосового сообщения.

Large Qty Traded Marker/ Маркер большого Кол-ва сделок

Установите значение истина, если вы хотите использовать маркер сигналов большого количества на графике. Когда появляется предупреждение, вы увидите небольшой значок на графике.

Large Qty Traded at Bid Color/большое кол-во сделок по цвету бид

Этот цвет используется для графика, как маркер большого количества сделок по бид.

Large Qty Traded at Ask Color/большое кол-во сделок по цвету аск

Этот цвет используется для графика, как маркер большого количества сделок по аск

Здесь мы видим большие объемы ударяющие по бид. Покупатели здесь не пытаются держать рынок.

Alert Recommendations/ Рекомендации сигнала

Вот несколько рекомендаций для настройки сигнала.

Рынки изменяются и поэтому эти настройки должны меняться вместе с ними. Начните с небольшого количества, а то у вас будет слишком много сгенерированных сигналов. Вы можете посмотреть на них и лучше оценить актуальное значение Summary Tape . Так, например, если вы используете количество сделок больше 100, то вы увидите 1 сообщение в минуту, и только 3 сообщения в час при более чем 500 сделок, вы можете попробовать установку 500. Конечно, можно сделать по иному, просто увеличить значение до количества сигналов, с которым вам будет удобно.

Alert Setting	ES	6E	CL
Price Divergence Alert Min Qty	600	30	30
Iceberg Alert Min Qty	300	40	40
Large Qty Alert Min Qty	1500	100	50

ES 06-11

09:57:50	56.50	50	287	56.75	14709
09:57:48	56.75	675	98	57.00	14474
09:57:48	56.50	46	1766	56.75	15051
09:57:34	56.25	0	59	56.50	13331
09:57:34	56.50	285	120	56.75	13272
09:57:34	56.25	0	6	56.50	13437
09:57:34	56.50	4	0	56.75	13431
09:57:34	56.25	741	3831	56.50	13435
09:56:37	56.00	86	1098	56.25	10345
09:56:33	55.75	20	1076	56.00	9333
09:56:25	56.00	30	0	56.25	8277
09:56:25	55.75	6	1913	56.00	8307
09:56:24	56.50	466	942	56.75	6400
09:56:19	55.25	118	1059	55.50	5924
09:55:46	55.00	0	86	55.25	4983
09:55:46	55.25	39	0	55.50	4897
09:55:46	55.00	0	3	55.25	4936
09:55:46	55.25	326	0	55.50	4933
09:55:46	55.00	122	1128	55.25	5259
09:55:14	55.25	55	0	55.50	4253
09:55:14	55.00	307	999	55.25	4308
09:54:29	54.75	65	752	55.00	3616
09:54:19	54.50	25	539	54.75	2929
09:54:15	54.75	1013	77	55.00	2415
09:54:01	55.00	917	137	55.25	3351
09:53:53	54.75	606	1649	55.00	4131
09:53:26	54.50	1	165	54.75	3088
09:53:25	54.75	800	1215	55.00	2924
09:53:25	54.50	87	1071	54.75	2509
09:53:19	54.25	57	937	54.50	1525
09:53:08	54.00	0	14	54.25	645
09:53:08	54.25	373	6	54.50	631
09:53:07	54.00	0	230	54.25	998
09:53:07	54.25	1127	82	54.50	759
09:53:06	54.00	173	808	54.25	1804
09:53:02	53.75	539	909	54.00	1169
09:52:12	53.50	14	451	53.75	799
09:52:09	53.75	1429	741	54.00	362
09:51:15	53.50	45	619	53.75	1050
09:51:10	53.25	7	718	53.50	476
09:51:10	53.50	807	63	53.75	-235
09:50:54	53.75	382	3	54.00	509
09:50:48	53.50	0	141	53.75	888
09:50:48	53.75	626	2	54.00	747
09:50:44	53.50	11	426	53.75	1271

Столбцы слева направо:

Время, цена внутреннего бид, объем сделок по внутреннему бид, объем сделок по внутреннему аск, цена по внутреннему аск, дельта.

Summary Tape with Depth/ Суммирующая лента вместе с глубиной рынка

Мы решили включить альтернативный вариант Summary Tape с этим релизом. Эта версия Summary Tape была добавлена по просьбе одного из наших бета-тестеров, и мы чувствуем, что она является хорошим дополнением к пакету. Заметим, однако, что этот досрочный релиз и поэтому он может измениться. Изменения будут основаны на запросах пользователей.

Чтобы использовать эту версию Summary Tape, нужно сделать тот же процесс для добавления индикатора на графике, но на этот раз выберите "JT_v3_StapeDepth".

Инструкция по применению этого индикатора такая же, как и для Summary Tape только есть небольшие отличия. Как и большинство наших продуктов, я наблюдаю, что этот индикатор имеет намного больше смысла, чем многословные объяснения какие мы можем представить здесь.

"По умолчанию настройка Summary Tape вместе с Depth выглядит следующим образом:

Мы видим, что объемы по внутреннему бид/аск и сделки движутся против. Это, конечно, помогает обнаружить ордера айсберга.

Другой способ использовать это выглядит следующим образом:

В этом случае, у нас есть небольшое окно, показывающее активность текущего уровня. Это достигается путем установки 1 в Number of Rows и изменения шрифта.

Некоторые из наших пользователей отметили, что им не хватает количество бид / аск в верхней части ленты /regular Tape/.

С помощью новой версии Summary Tape, дается гораздо лучшее представление о текущем уровне, чем дает обычная лента Time & Sales. В этом случае мы рекомендуем расположить ее над Time & Sales или обычной Summary Tape. Параметры режима следующие:

Settings	
Number of Rows	1
Least Significant Digits	4
Fonts & Colors	
Font	Microsoft Sans Serif, 11.25pt
Up Tick Foreground	Chartreuse
Down Tick Foreground	Red
Current Foreground	White
Background	Black

Отзывы об этой версии получат самую высокую оценку.

Глубина рынка (стакан)

Depth&Sales это глубина рынка инструментов с целым рядом уникальных особенностей. Как следует из названия, это сочетание глубины рынка Depth of Market (DOM) и Time & Sales.

Вы можете видеть в реальной торговле, как используя глубину, возможно получить хорошее представление об игре, которая происходит с лимитным ордером, выставленным против рыночных ордеров, которые бьют по нему. Вы можете видеть ордера, которыми манипулируют трейдеры на всех уровнях Depth. В дополнение к этому мы покажем, как много уровней видит Depth, в отличие от тех, которые позволяет показывать поток данных (только пять изображений) в Ninja. Depth & Sales показывает профиль объема, глубину ордеров, ордера манипулируемые трейдерами, все вместе с фактическим исполнением сделок

Depth/ Глубина – ИНСТРУМЕНТ ЗАМЕНИТЕЛЬ X Трейдера

Глубина представлена в довольно стандартном формате. На следующей картинке выделена белыми стрелками. В указанных колонках есть возможность кликом мыши выставлять ордера. Следует учесть, что при этом в главном меню NINJA TRADER – File – AT Interfase должна стоять галочка.

	1321.50								
	1321.25						1818		
	1321.00						538		
421	1320.75						234		
1035	1320.50						157		
2051	1320.25						132		
2647	1320.00						217	25	
1579	1319.75						131	-11	
3126	1319.50						110	-2	12
4048	1319.25	38			19	6	102	6	92
4876	1319.00	48			35		132	-8	10
3988	1318.75	106			22	8	65	65	97
6457	1318.50	36	-17	150	24				
4786	1318.25		-16	101					
3451	1318.00		13	189					
3206	1317.75		-6	167					
3348	1317.50		8	360					
3774	1317.25		-1	230					
3101	1317.00			161					
997	1316.75			152					
1262	1316.50			444					
1105	1316.25			231					
2055	1316.00			2185					
2433	1315.75								
4474	1315.50								

У нас есть глубина для bids & offers, а также полное поле (выделено желтым цветом на этой картинке) показывающее общую глубину Depth отображаемого уровня. Количество отображаемой глубины рынка является опциональным и ограничивается объемом глубины данных, посылаемых вашим поставщиком. Для валютных фьючерсов, таких как 6E, это, как правило, 5 уровней. Для индексных фьючерсов, таких как ES, NQ вы должны увидеть 10 уровней глубины.

Current Trades/ Текущие сделки

Центральные столбцы отражают количество торгуемых контрактов с внутренним бид и аск "в данный момент". Обратите внимание, что эти столбцы по-разному могут быть перемещены в ряду. У нас есть 4 иконки, которые занимаются очисткой этих столбцов:

Dustbin Icon (F3) - очищает столбец Current Trades по всем ценам (также очищает часть профиля объема)

Brush Icon (F4) - очищает столбец Current Trades по всем ценам (только не очищает часть профиля объема)

Up Arrow Icon (F5) - очищает столбец Current Trades по всем ценам выше внутреннего аск. Это полезно после движения вниз. Поскольку мы двигаемся в обратную сторону, мы можем очистить Current Trades , чтобы легче читать.

Down Arrow Icon (F6) - очищает столбец Current Trades по всем ценам ниже внутреннего бид. Это полезно после движения вверх. По мере продвижения вниз, мы можем очистить Current Trades, тогда будет легче читать

1035	1320.50						1439		
2051	1320.25						193		
2647	1320.00						243		
1579	1319.75						214		
3126	1319.50						174		12
4048	1319.25	38			19		137	25	92
4946	1319.00	80			12		145	-5	48
4074	1318.75	139			1	1	114	0	150
6699	1318.50	224			32		106	0	54
5026	1318.25	123			12	11	69	-4	117
3810	1318.00	235			62		44	36	124
3526	1317.75	293	28	7	90	3			27
3358	1317.50	10	-10	299					
3774	1317.25		15	219					
3101	1317.00		-6	110					
997	1316.75		-8	176					

В этом примере мы видим сделку для 90 контрактов на уровне 1317,75 и для 0 контрактов на 1318,00. Когда на уровне 1317.75/1318 появились внутренний bid/offer, мы записываем это количество сделок здесь и начинаем накапливать их. В случае если мы оставим цену и вернемся обратно, то количество контрактов в этих столбцах будет очищено.

Существует исключение. Если мы оставим цену на очень короткий период времени и вернемся к ней, то количество сделок не очистится. По умолчанию «короткий период времени" установлен в 2500 миллисекунд (2,5 секунды).

Идея состоит в том, что мы показываем количество контрактов прошедших через уровень, но цена часто оставляет этот уровень всего на короткий промежуток времени и возвращается к нему. В этом случае, мы не считаем, что цена действительно ушла. В приведенном выше примере, мы видим, что у нас было 12 контрактов, которые бьют бид на 1318,25, перед спуском на один пункт вниз, потом мы увидели что 62 контракта бьют бид на 1318, перед спуском на один пункт вниз, и затем 90 контрактов на 1317,75 перед спуском на один пункт вниз снова. За это время было очень мало покупок на рынке. Этот рынок является достаточно слабым, поэтому «нет сюрприза» в том, что мы идем вниз. Эта картинка продолжалась несколько минут: внутренний bid и offer имеют белый фон по умолчанию. Желтым фоном выделено "90" на 1317,75 и это была цена последней сделки.

Snapshot/Снимок

Колонка Snapshot дает нам больше информации о манипулируемых лимитных ордерах. Она показывает изменение кол-ва лимитных ордеров на этом уровне, с внутренних bid/offer последнего движения вверх или вниз.

2051	1320.25								
2647	1320.00						1341		
1579	1319.75						203		
3126	1319.50						187		12
4048	1319.25	38			19		197		92
4946	1319.00	80			12		156		48
4074	1318.75	139			1	1	117	1	150
6699	1318.50	224			32		110	14	54
5077	1318.25	138			15		91	-17	153
3974	1318.00	319			27		110	20	204
3820	1317.75	465			38		78	-38	149
3642	1317.50	286			236	8	92	94	8
3845	1317.25	71	-48	91	71				
3101	1317.00		4	111					
997	1316.75		-35	151					
1262	1316.50		-11	440					
1105	1316.25		5	239					
2055	1316.00		5	453					
2433	1315.75			215					
4474	1315.50			897					
2944	1315.25			577					
1470	1315.00			717					
701	1314.75			3891					

Если мы посмотрим на позиции bid, мы увидим, что: 48 контрактов были вытянуты из внутреннего bid (1317,25) 4 контракта были добавлены к следующему bid (1317) 35 контрактов были вытянуты из следующего bid (1316,75) и так далее.

На стороне offer мы увидим, что: 94 контракта были добавлены к внутреннему offer (1317,50) 38 контрактов были вытянуты из следующего offer (1317,75) 20 контрактов были добавлены к следующему offer (1318) и так далее.

Приведенный выше пример является довольно незначительным, количество манипулируемых лимитных ордеров небольшое. На рынке бывают моменты, когда количество манипулируемых ордеров бывает настолько значительно и это склоняет вас занять сторону ранка. Очевидно, это является существенным отличием рынка.

Для внутреннего bid есть два способа отображения Snapshot: Delta - показывает чистые изменения в лимитных ордерах, с учетом тех, которые торгуются на самом деле.

Original – просто показывает количество лимитных ордеров, когда цена становится внутри бид или офер.

Количество уровней которые может показать снимок устанавливается пользователем, или снимок будет не связанный.

Volume Profile

Объем профиля показывает количество сделок, выполненных на каждом уровне. Есть два типа доступных профилей.

Consolidated Profile

421	1320.75								
1035	1320.50						2046		
2051	1320.25						233		
2647	1320.00						313		
1579	1319.75						194		
3126	1319.50						150		12
4048	1319.25	38			19		202	0	92
4946	1319.00	80			12		445	0	48
4074	1318.75	139			1	1	161	0	150
6699	1318.50	224			32		144	-2	54
5094	1318.25	138			15	17	145	1	170
4163	1318.00	379			60	2	59	47	333
4628	1317.75	684	-27	78	11	153			738
4577	1317.50	876	7	120	9	20			353
5206	1317.25	829	4	193		63			603
4657	1317.00	1302	-8	171	40	10			254
1435	1316.75	281	-2	262		35			157
1262	1316.50	0	5	425					
1105	1316.25			244					
2055	1316.00			445					
2433	1315.75			332					
4474	1315.50			695					
2944	1315.25			2965					
1470	1315.00								

Этот профиль показывает количество сделок, которые выполняются на каждом уровне. По желанию, вы можете иметь Depth & Sales заполняющий Consolidated Volume Profile при старте. Это будет сделано на основе Session Template на графике, к которому присоединена Depth & Sales.

Period	
Price based on	Last
Type	Tick
Value	300
Chart Style	
Chart style	OHLC
Bar width	1
Color for down bars	Red
Color for up bars	LightGreen
Data	
Load data based on	Days
Days to load	3
End date	31/10/2011
Session template	CME US Index Futures ETH
Visual	

В этом случае, Session Template является шаблоном “CME US Index Futures ETH”, который представляет расширенную сессию, включая ночную сессию Globex. С этим шаблоном, при его использовании, профиль объема будет заполняться на основе сделок начиная с 16:15 накануне вечером.

Split Volume Profile

Часть объема профиля показывает общее количество сделок по бид и офер отдельно по каждой цене. К сожалению, с этим объемом профиля невозможно заполнить профиль по данным сессии когда у вас открыта Depth & Sales.

	258	1312.75								
	780	1312.50					62			62
	397	1312.25	51			51	14			75
	810	1312.00	39			22				135
	1786	1311.75	50			9	3			96
	1623	1311.50	14			11		1078		168
	1767	1311.25	32			22	4	124		88
Open	3197	1311.00	85			60		102		702
	2798	1310.75	237			6		154		153
	1672	1310.50	107			61	4	97		4
	1755	1310.25	99			99	1	88	15	10
	1824	1310.00	138			48	1	239	7	82
	1565	1309.75	92			14	5	76	-2	40
	1616	1309.50	176			164		103	1	155
	1817	1309.25	368			5	8	77	-8	180
YC	1322	1309.00	120			38	1	18	6	6
	1020	1308.75	3	-4	321	3				
	949	1308.50		-1	99					
	705	1308.25		-3	132					
	740	1308.00		-1	269					

Split Volume Profile создается нажатием кнопки

Alert, Price Columns, Centre Line (см.рис.ниже)

Остальные столбцы представляют сигналы, колонку с ценой, а также центр линии.

Столбец сигнала расположен слева. Это не обязательно и, как и все другие столбцы, может быть перемещен. В данном случае мы видим 2 сигнала. "Open" на 1311 и "YC" на 1309. Эти сигналы представляют простое напоминание, их можно положить на уровне интересующей цены. Обычно, если вы рисуете уровни на графике, но торгуете через DOM, вы можете не делать это на графике а использовать для этих целей DOM. Я люблю отмечать вчерашние максимум и минимум (я использую YH, YL), а также ночные максимум и минимум (я использую OH, OL). Система тоже будет автоматически переведена в "Open" на открытии цены.

Чтобы ввести комментарий в этом столбце, просто нажмите на колонку и введите текст.

Столбец Цена третий по счету слева. Цвета определяются пользователем, но в данном случае мы имеем:

Цена последней сделки - черный на желтом.

Цены сделок этой сессии - белый на темно-сером.

Цены, где не было сделок в эту сессию - Белое на черном.

На первый взгляд мы видим, что цена последней сделки была на 1311,00 а 1308,00 является минимумом дня.

Центральная линия представляет собой черную линию между 1311 и 1311,25.

Опять же, это не является обязательным. Когда вы нажмете в центре кнопки , эта линия будет окрашена по цвету верхнего внутреннего бид после центра. Это полезно в коррелированных рынках. Если вы наблюдаете DOM для коррелированных рынков, вы можете сосредоточиться на DOM, а затем вы сможете сразу увидеть, движется ли рынок вперед после повторного сосредоточения.

Вы также можете нажать кнопку "весь центр" . Это будет центр окна текущей окрытой Depth & Sales.

	258	1312.75						146		
	718	1312.50						150		
	271	1312.25						97	0	
	636	1312.00						153	0	
	1640	1311.75						112	0	
	1441	1311.50						197	4	
	1647	1311.25						84	0	
Open	2424	1311.00					14	10	0	14
	2411	1310.75	2	7	49	2	1			1
	1561	1310.50		-3	84					
	1646	1310.25		0	100					
	1604	1310.00		4	155					
	1433	1309.75		0	141					
	1285	1309.50		1	86					
	1269	1309.25			380					
YC	1196	1309.00			143					
	1017	1308.75			114					
	949	1308.50			95					
	705	1308.25			1347					
	740	1308.00								
		1307.75								
		1307.50								
		1307.25								

Чтобы открыть окно Depth & Sales, откройте график с символом, который вы торгуете. Щелкните правой кнопкой мыши в любом месте диаграммы, а затем нажмите на кнопку "Indicators".

Прокрутите вниз лист индикаторов пока не найдете “JT_v3_DepthSales”. Кликнете по нему а потом нажмите кнопку “New”.

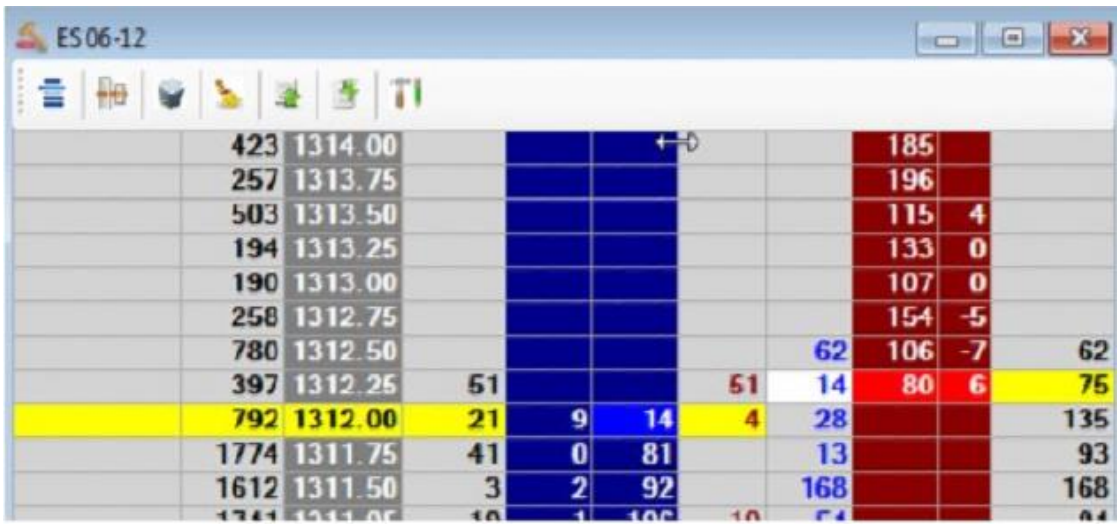
После нажатия на кнопку "New", в правой панели будут доступны переменные, и вы сможете установить те параметры, какие бы вы хотели использовать для Depth & Sales. Обратите внимание, что вы можете добавить столько окон Depth & Sales на график, сколько захотите.

Moving/Resizing Columns

Чтобы сместить столбец, расположите курсор на верхней строке этого столбца, и на нажмите левую кнопку мыши. Курсор изменит изображение «пики» на «руку», как показано ниже:

Держите руку на левой кнопке мыши и переместите столбец в то место, где вы хотите его видеть.

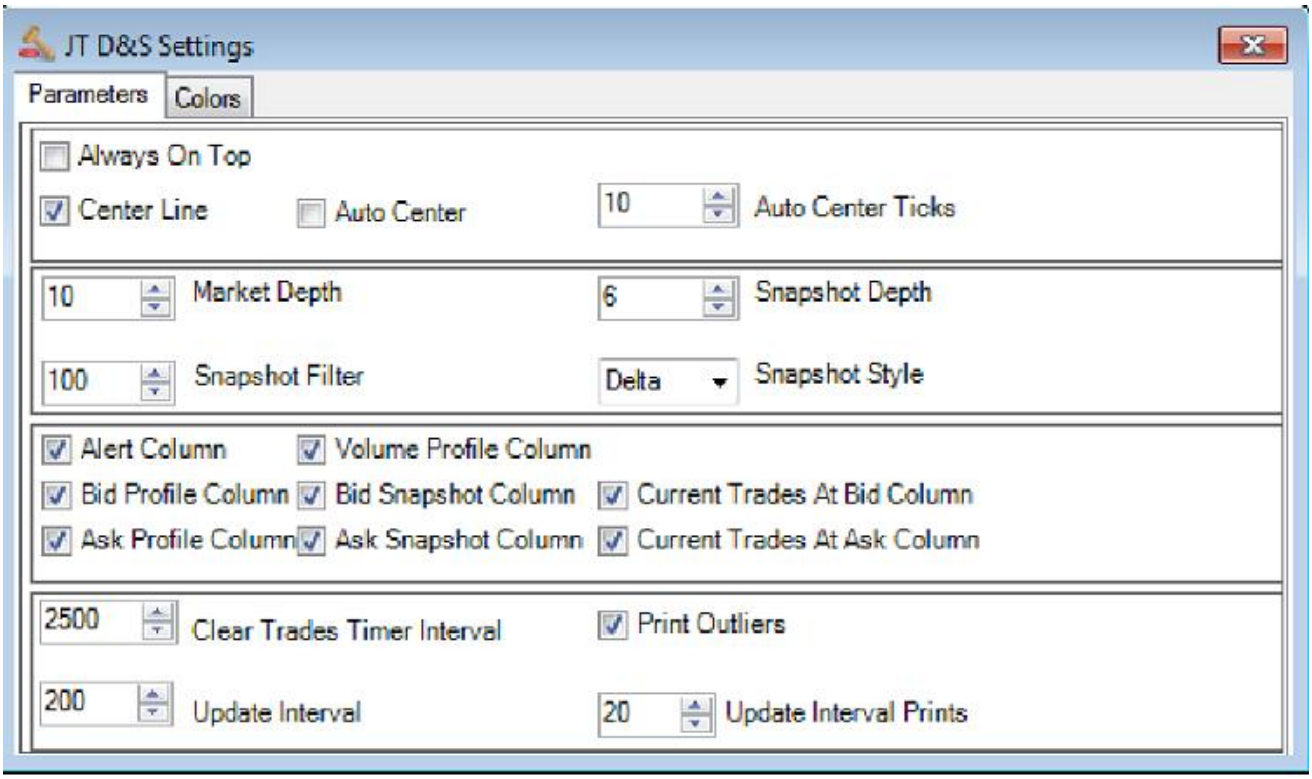
Чтобы изменить размер столбцов, поместите курсор в правую сторону столбца, как вы бы хотели изменить размер (опять же, в вершине колонки), а затем щелкните левой кнопкой мыши, пока не увидите изменение курсора.



Затем просто держите руку на мыши и перетащите курсор, чтобы изменить размер столбца.

Parameter Settings

Чтобы попасть в окно настройки параметров/parameter settings, кликнете на значок в наборе инструментов вверху окна Depth & Sales. Появятся параметры окна:



Always On Top

Задает параметры окна всегда впереди. Никакие другие окна не смогут размещаться впереди Depth & Sales если это установлено.

Center Line

Кликнете, если вы хотите чтобы отображалась центральная линия.

Auto Center & Auto Center Ticks

Если параметры auto centre включены, то Depth & Sales будет автоматически сохранять центр если цена движется на определенное количество пунктов от центра. Мое личное предпочтение для Auto Center составляет установка 10 пунктов.

Market Depth

Число уровней отображающих глубину рынка. Обратите внимание, что количество уровней глубины зависит от поставщика данных. С Kinetick, вы получите 10 уровней глубины для ES и 5 уровней для 6E.

Snapshot Depth

Количество уровней на экране, отражающих snapshot. Опять же их количество дает поставщик.

Snapshot Filter

Минимальный размер snapshot чтобы видеть информацию. В приведенном выше примере установлено значение 100. Любые изменения глубины меньше этого значения не будут отображаться. Если кто-то выставляет на рынок 100 контрактов или больше этого значения, вы будете видеть количество изменений в столбцах в snapshot 100 или больше. Если кто-то убирает 100 контактов или больше этого значения, вы будете видеть -100 или больше в столбцах в snapshot.

Snapshot Style

Тип snapshot отображается для внутреннего bid & offer:

Delta – показывает общее изменение, сколько убрано или выставлено ордеров.

Original – показывает исходное значение когда уровень уходит во внутренний бид/офер.

Alert Colimn, Volume Profile Column, Bid Profile Column, etc…

Позволяет включать и выключать колонки.

Clear Trades Timer

Когда рынок оставляет ценовой уровень и приходит снова, значение Current Trades приходит в исходное положение. Если мы выдвигаемся из ценового уровня на очень короткий период – для примера на один тик и снова на прежний уровень, значение Current Trades не будет очищаться. Эта настройка определяет, сколько времени цена будет находиться за пределами уровня. Это расширенная настройка. Наша рекомендация составляет 2500 миллисекунды (2.5 секунды).

Print Outliers

Установите истина, если вы хотите чтобы были обработаны сделки ниже внутреннего bid или выше внутреннего offer.

Update Interval & Update Interval Prints

Поток данных для глубины рынка может постоянно обновляться (тысячи раз в секунду). Это намного больше, чем человек может прочитать. Большинство компьютеров способны обрабатывать поток множественных сообщений в памяти, но графические адаптеры затрудняются. Если мы будем фиксировать все изменения на экране, то это вызовет снижение производительности. Улучшение отображения глубины рынка используется в следующих случаях:

- когда внутренний bid или ask движется вверх или вниз

- если внутренний бид или аск не движется, мы публикуем глубину в постоянном интервале.

Заданный интервал составляет 200 миллисекунд. Это означает, что глубина обновляется 5 раз в секунду; и каждый раз, когда внутренний bid/ask движется вверх или вниз.

Если у вас возникли проблемы с производительностью на старом компьютере, одним из решений является установка указанного выше интервала.

Update Interval Prints/Интервал обновления отпечатков - этот параметр говорит нам, сколько отпечатков текущих сделок в столбце мы зафиксировали между интервалами. Опять же, все обрабатывается в памяти, так что никакие данные о сделках не теряются. По умолчанию установлено значение 20. Это означает, что мы будем обновлять столбец Current Trades 20 раз между интервалом. Если есть более чем 20 сделок, они будут отнесены на экран в следующем интервале. Опять же, вы можете задать большее количество, но нет никакого смысла в этом, потому что ваш компьютер будет не в состоянии поглотить данные, и это может стать узким местом производительности. Конечно, если внутренний бид / аск движется, оставшиеся текущие сделки будут оттеснены на экране, прежде чем мы перейдем на новый уровень.

Я торгую используя PC (an i7 with 8gb RAM), я установил Update Interval значение 20 миллисекунд, и это не оказывает влияние на производительность. Я не изменяю настройки Update Interval Prints. Если вы поставите Ninja/IB (TWS) и Jigsaw DOMs рядом друг с другом, это станет заметно, потому что Jigsaw DOM обновляется быстрее.

Не будет никакой пользы, если вы сократите интервал на 1. Потому что видеть изменения каждой миллисекунды не обязательно. Когда поток изменений идет быстро, вы не сможете читать их в любом случае.

По видимому Ninja DOM обновляется каждые 500 миллисекунд/пол секунды. Если вы разместите Jigsaw/Ninja и IBs TWS DOMs рядом, вы будете видеть что Jigsaw DOM работает быстрее.

Если что-то не ясно, просто оставьте настройки по умолчанию. Вся информация будет отображаться, и вы не заметите никаких задержек при сравнении с любым другим DOM на рынке.

Depth & Sales Columns

NOTE - The first six buttons on the toolbar can be left clicked (do for this window) or right clicked (do for all windows)

Clear All
Clears current trades and total trades columns. Does not clear volume profile

Clear Current
Clears current trades only.

Clear Alerts
Clears all Alerts.

Open Settings Window

Open Trading Window

SIM Warning Color
Shows a color in the toolbar to warn if you are connected to a SIM account.

Center Rows
Centers Rows above current inside bid and places center line there.

Clear Up
Clears current trades above inside ask/offer price.

Clear Down
Clears current trades below inside bid price

Order Column - Adjust Orders
Right Click - Cancel Order
Left Click - Modify Order Qty

Arm/Disarm
Enables/disables trading from the Depth & Sales window

Column Move
Click column in top row & hold mouse button down to move the column.

Column Resize
Click line between columns & hold mouse button down to resize the column to the left

Place Order
Click Bid or Offer Depth to place a new order

Price Column - Move Orders
Left Click the price, then click on the new price you'd like the order to appear

Price Column - L2P/S2P
When L2P/S2P button is enabled on trading window, click a price.
L2P - Move all limit orders to this price
S2P - Move all stop orders to this price

Depth & Sales Trading Window

Instrument Name
Current Instrument (information only)

Order Qty Buttons
Left Click - Replace Order Qty with this Qty
Right Click - Change Qty Assigned to the button

Order Type
Auto will select limit or stop for you, depending on price

Control Buttons
S2P - Enable "Stop To Price"
L2P - Enable "Limit To Price"
OCO - Enable OCO

Buy Buttons
Mkt - Buy at Market
Ask - Lift the offer
Bid - Join the bid

ATM Strategy
Checkbox - Switch ATM on/off
List - Click to select a strategy

Account Number
Click to select a new account

Window Buttons
X - Close Trading Window
T - Switch vertical / horizontal display

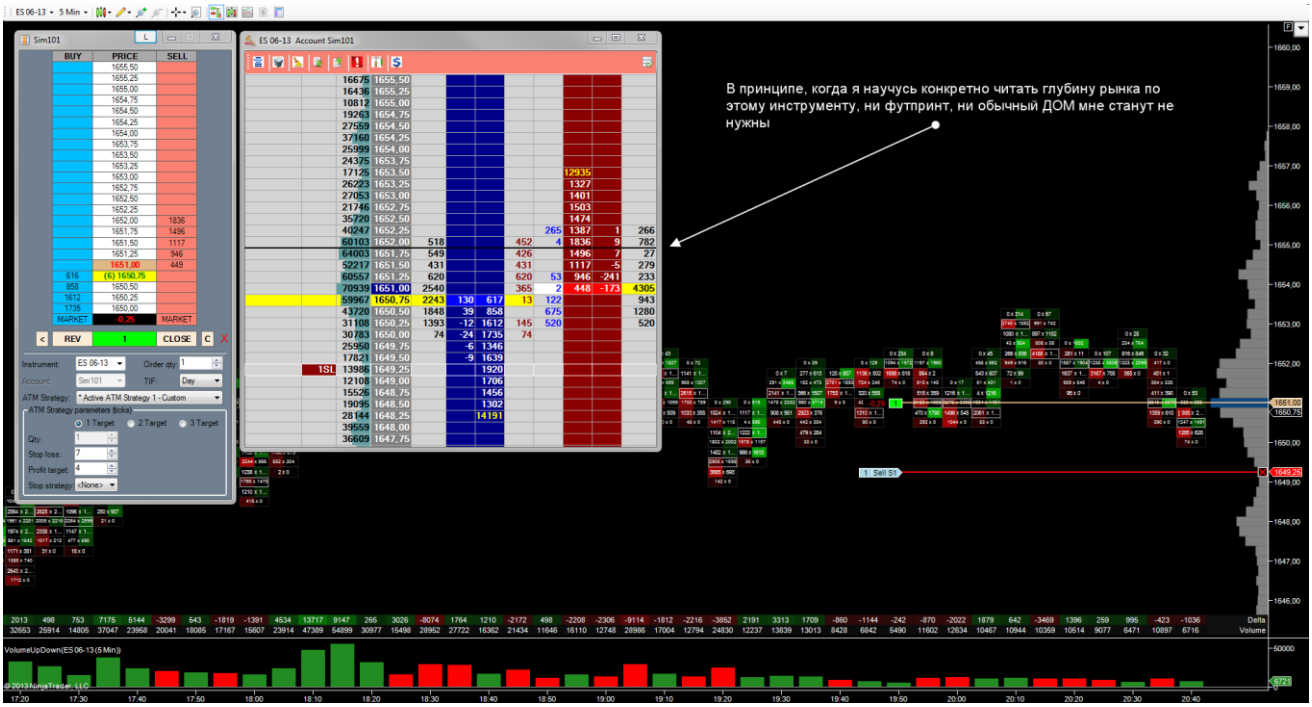
Time In Force (Day/GTC)
Click to select

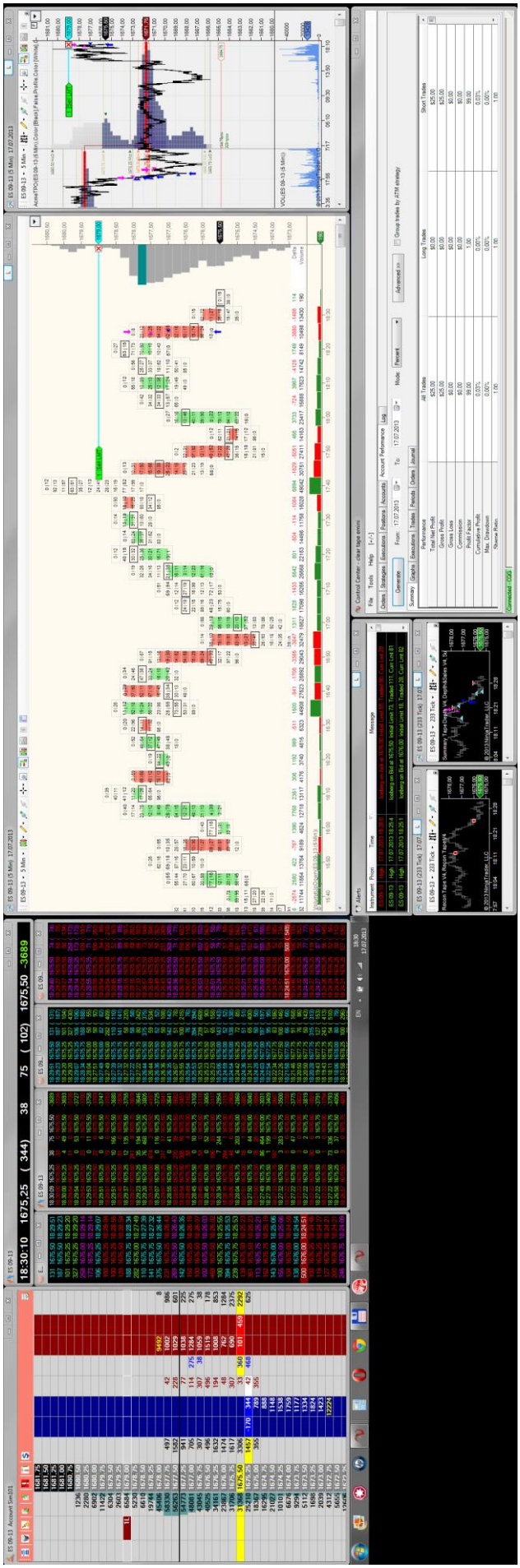
Current Position Qty
Quantity of current position.
Left Click - Replace Order Qty with this Qty

Order Quantity
Quantity to be used on next order
Click to type quantity

Sell Buttons
Mkt - Sell at Market
Bid - Hit the bid
Ask - Join the offer

Exit Buttons
FLAT - cancel open orders, close position
CANC - cancel open orders only





ГЛАВА 4: ТЕХНИЧЕСКИЙ B.S АНАЛИЗ И АВТОМАТИЗАЦИЯ ПОТЕРЬ

Если вы когда-либо покупали или продавали на прорывах и задавались вопросом, почему рынок немедленно откатывается обратно в ренж, то позвольте мне пролить некоторый свет на этот вопрос.

Все профессиональные трейдеры, включая больших парней из банков или фондов знают, где находятся уровни. Они знают, где находятся поддержка 1 и сопротивление 2. Они знают, где находятся точки разворота (пивоты). Они знают это все. И они знают, что делать в этих точках.

Скажем, что все в мире знают, что уровень с отметкой 10 (к примеру, произвольное число) является уровнем сопротивления. Люди просто ждут, что цена пересечет этот уровень. Такие же, как вы. Для примера допустим, что рынок находится на 8 бид и 9 аск (оффер). Представим, что здесь 400 контрактов на оффере по 9 и 1000 контрактов на оффере по 10.

Один парень сидит за столом в Нью-Йорке. Назовем его Билл. Он работает в хедж-фонде XYZ. Он может купить или продать до 5000 контрактов одновременно. Он знает, что 10 является большим числом, и он думает, что группа людей, таких, как и вы, войдут в лонг, если цена пересечет отметку 10. Итак, вот что он делает. Он размещает предложения на офферах по 11, 12 и 13.

"На офферах?"

Да. На офферах. Его оффера сгруппированы сотнями по каждой цене. ЗАТЕМ… он скупает все по 9 и все по 10. После покупки 400 контрактов по 9 и 1000 контрактов по 10, он выставляет 2000 контрактов на бидах по 10. Его покупки действуют как катализатор. Люди, такие как вы, идут на покупку пробоя, покупая по 11, 12 и 13. Люди, которые находились в коротких по 6, 7 и 8, надеялись, что отметка 10 будет выступать в качестве сопротивления и сможет удержать прорыв, теперь они также пытаются купить по 11, 12 и 13. Эта комбинация заставит цену повыситься. Таким образом, трейдер который офферил 1000 контрактов по 10 теперь находится в короткой и возможно без покрытия. Это зависит от его настроения. Если он попытается покрыть ее (закрыть), то он отправит рынок еще выше.

Кто продает здесь?

Билл. Парень из Нью-Йорка. Парень, который начал этот беспорядок.

Он находится в лонге по 9 и 10 (400 + 1000, причем получилось, что 1000 контрактов он купил сам у себя). Его оффера однажды будут ударены вами (такими как вы) на отметках 11, 12 и 13. Они были созданы для того, чтобы покрыть свои позиции, на покупки. Таким образом, он проскальпировал несколько пунктов 1400 контрактами.

Что определяет, останется ли цена выше уровня 10 или упадет назад, ниже его?

Количество денег вскочивших на борт.

Очень вероятно, что другие Биллы начнут покупать здесь. Вполне возможно, что здесь были покрытия коротких, безумно огромных размеров. Возможно. Но чаще всего это не так. Ралли рынка это первичная реакция на пробой. Она вызвана слабостью выходящих шортов, и игрой среднего Джо Блоу (вас) на прорыв. Когда они (вы) купили, рынок затормаживается и не может идти вверх потому, что средний трейдер не способен на сделки с критическими объемами. Если рынок пробивает уровень и не проявляет желания следовать дальше, то это значит, что большие игроки находятся с другой стороны. Большие игроки ВООБЩЕ РЕДКО идут на пробой. Обычно они затухают с рынком (затухают, значит препятствуют ему, идя навстречу). Итак, другие Биллы, о которых я говорил до этого, также не пошли на прорыв. Они пошли против него. Они открыли продажи. Они продают по 13, 12,11. "Что происходит? Почему рынок не идет вверх?" Все, кто купил на прорыве, начинают волноваться. Они начинают искать момент для байла (выхода с минимальным убытком) если это "ложный" прорыв.

Наш классный парень Билл видит это. "Хм… Бьюсь об заклад, если мы вернемся ниже отметки 10, все, кто только что купил начнут продавать". Так Билл вернется в рынок (так как он покрыл уже свои покупки) и продаст еще 1400 контрактов по 10 и 9 и выставит на оффер 2000 контрактов по 9. Между тем, он держит еще и свои биды по 8, 7 и 6.

Вы в панике! Как и другая масса людей. "Этого не должно было случиться. Я не понимаю. Это было сильным уровнем сопротивления. Почему мы остановились?" Видя это, вы продаете. Все остальные лонги тоже продают. А Билл и другие Биллы, спокойно покрывают свои шорты. Рынок сдвигается на 8 бид / 9 аск (оффер). Далее ничего не происходит до конца дня.

Один парень вызвал ралли на рынке через уровень "сопротивления", а несколько других парней заставили его вернуться вниз. Это мужики с намного большими деньгами, чем имеется у вас.

ЛЮДИ С ДЕНЬГАМИ ДВИГАЮТ РЫНОК.

Когда Билл купил по 10 и выставил бид 2000 контрактов, кто-то другой мог продать ему 2000 контрактов и выставить оффер в 2000 контрактов по 9? Конечно же. Так случается. И если бы это случилось, Билл проиграл бы. Но, против него был бы человек с еще большими деньгами.

Это является причиной того, что профессионалы редко покупают или продают сразу после пробоя. Если они думают, что рынок собирается прорвать уровень, то они постараются войти в него до того как это произойдет. Они покупают по 6, 7 и 8.

Классический сетап в этом смысле это когда рынок идет к отметке 9 или 10, касается их и откатывает назад к 6. Затем он снова идет к отметке 9. Откатывает к 7. Идет к 9, откатывает к 7. Идет к 9. Откатывает к 8. Каждый раз он откатывается все меньше и меньше. И наконец, он просто останавливается здесь, прямо под уровнем. Профессионалы ждут.

Чего они ждут? Они выжидают, что какой-нибудь Билл, взломает отметку 10.

Вы даже не представляете, как часто я хочу войти в такую сделку с 5000 тысячами контрактов. Бывает такое, когда я знаю что, рынок тронется с места, если кто-то просто толкнет его. "Кто-нибудь. Никто. Он слабый. Возврат к биду. Слом его. Оффера выше будут вытащены (убраны). Просто сделай это!" Увы, я не могу позволить себе сделать это в-одиночку. Другие профессионалы не могут позволить этого. Они ждут. И когда Билл в конце-концов купит и рынок сдвинется (пробьет отметку 10), они начнут продажи по 12 и 13 прямо с ним (то есть закроют свои лонги?). Если они не собираются в лонг, то они не будут покупать по 12 и 13. Они соскучились по торговле. Так бывает. В порядке вещей.

Если в другой ситуации, когда кто-то с большим, чем у Билла кошельком, остановит рынок на отметке 10, профессионалы покроют свои сделки безубытком по 7 и 8. Такое случается. Все в порядке. Или они пойдут в шорт. Они могут увидеть, как кто-то с большими деньгами остановил рынок. Нет никого, кто хотел бы ему противостоять. Во всяком случае, они собираются с ним.

Вот почему технический анализ убьет вас.

График является ничем больше, как графическое отображение движения цены В ПРОШЛОМ. Просто потому, что рынок остановился здесь в прошлом, совсем не значит, что он повторит это еще раз. Плюс, почему он останавливался здесь в прошлом? Он останавливался потому, что какой-то громадный трейдер продал 10000 контрактов? Или там очень маленький объем сопровождал движение? Было это в 9:00 утра или 2:45 ночи? Несколько тысяч контрактов породили движение на 10 пунктов? Это важно знать. Этот уровень более важный, если на нем торговалось 10000 контрактов, чем тот, на котором торговалось 500 контрактов? И даже это не имеет большого значения, потому что парень, который продал 10000 на той отметке в прошлый день, может быть, даже сегодня не торгует. Возможно, это было прекрасной возможностью для него, чтобы сбросить позицию. Он может даже вообще не торговать этот рынок никогда больше.

Вы должны хотеть знать, что происходит ПРЯМО СЕЙЧАС. Люди играют ПРЯМО СЕЙЧАС на стороне того, кто собирается сдвинуть рынок. Те люди, которые играют прямо сейчас, собираются принимать решения, основанные на техническом анализе? Может быть. Но вряд ли. Это не парни с деньгами. И они, скорее всего, будут делать то, что противоречит вашему техническому анализу. Если технический анализ говорит вам покупать, то они собираются продавать.

Подумайте об этом. Числа Фибоначчи? Линии Ганна? Стохастик? Каналы Болинжера? Что это такое? Это попытка классифицировать данные. Они высчитывают уровни, после свершившегося факта. Они используют индикаторы, чтобы предвидеть будущее. Как линии Ганна расскажут мне, что некий Билл из XYZ фонда собирается сделать? А сами графики ... они просто как строка на странице. Большинство основных идей построения графиков, линий тренда, не имеют смысла. Линии тренда изменяются в зависимости от временного масштаба графика. Посмотрите на 2х, 5ти, 60ти минутный и дневной графики одного инструмента. Попробуйте провести линии тренда на каждом из них. Линия через линию в пределах линии. Это смешно.

Это чисто человеческое желание, увидеть модели (сетапы) в хаосе. Не поймите меня неправильно. Паттернов не существует. Но вы собираетесь увидеть их на графике. Сетапы это …

"Не похоже на то, что кто-то собрался продавать по этой цене, так что я собираюсь купить по 10 и надеюсь, что это вызовет движение". Вот и все, ребята. Это паттерн. Вы во власти людей с миллиардами. Они будут подталкивать рынок и для того, чтобы заработать деньги, вы должны узнать, что они собираются сделать. Возможно ли это? Абсолютно. Но вы этого не сделаете, занимаясь техническим анализом.

По-моему есть только две причины, по которым стоит все-таки смотреть на графики:

1) Вы смотрите на график потому, что не помните, где останавливался рынок, на отметке 15 или 16. Освежить память, но знать, что остановка в прошлом не означает остановки в будущем.

2) Если вы будете торговать рынки, которые могут быть связаны (например казначейские бумаги и Emini), то вы, возможно, будете использовать свой X Трейдер для одного инструмента и график для другого.

Автоматические системы и алгоритмы.

То же самое. Я знаком с некоторыми людьми, которые создают алгоритмы, работающие сносно очень короткий период времени. Это компьютерные вычисления. Они не учитывают человеческие эмоции. Они не могут мне сказать, что парни, которые выставили биды, реально собираются продавать. Они не могут увидеть, что рынок находится в свободном падении и неважно, что говорят уровни, важно то, что это не место для покупок.

Алгоритмы, которые работают, как правило, работают, потому что много людей используют аналогичные вариации одного и того же алгоритма. Сюрприз, сюрприз. Когда много людей делают одно и то же, они ведут рынок в одном направлении.

Большие компании тратят сотни тысяч на построение систем. Иногда, одна из них работает некоторое время, но затем все идет наперекосяк, и ее выбрасывают в окно. Один мой знакомый работает на большую торговую фирму, которая торгует с применением систем и дискреционных методов. На протяжении года, система дала прибыль $ 10 млн за первые 4 месяца. Затем она слила 4 млн. за следующие 4 месяца.

"Ну так осталось же 6 млн."

Да. Осталось. Но и этих 6 млн. не осталось бы, если бы фирма не перестала торговать с помощью системы. И представьте себе, если бы до того как заработать будущие 10 миллионов, система вначале слила бы 4 млн?. Теперь нет прибыли в 6 млн. Они просели на $ 4млн. По правде говоря, этого не случится. Они бы отказались от системы после того, как потеряли бы $ 1 или $ 2 миллиона. Тем не менее. Такой вид заработка на алгоритме просто безумен. Особенно, когда у вас есть хорошие трейдеры, которые умеют читать рынок. Да, они признают, что их хлеб и масло стоят денег. Да, они торгуют фьючерсами за наличку.

Но фирмы делают это, потому что каждый хочет верить. Они хотят верить, что система может обыграть человека. В шахматы может быть, но не в торговле. Плюс, если у них развивается система, которая работает 100% времени, то нет необходимости нанимать хороших трейдеров. Сокращение расходов. Если вам когда-нибудь такая фирма предложит автоматизировать вашу работу (при условии, что вы на них работаете), откажитесь. Даже если вы можете сделать это, как только вы это сделаете, вас уволят.

Торговля это не числа, торговля это психология. Желание сделать большие суммы денег очень быстро. Страх потерять большие суммы денег очень быстро. Все это не имеет ничего общего с барами или графиками или числовыми массивами данных. Держитесь подальше от тех, кто имеет автоматизированные системы или алгоритмы.

ГЛАВА 5: ВХОДЫ И ВЫХОДЫ

Торговля это искусство. Это не ракетостроение. Тут нет науки. Все это можно назвать чтением объемов. Чтение прайс экшен (ценовых движений). Наблюдение за проведением сделок. И самое главное, интуиция.

Не позволяйте никому говорить вам, что в торговле нет удачи. Она есть. Это просто не то, что вы думаете. В этом бизнесе есть ребята, которые делают деньги 20 лет подряд. Однажды у меня был период длительностью в 21 месяц вообще без убытков. В течение одного, особенно превосходного июля, у меня был только один убыточный день. Один из моих самых близких друзей не имел ни одного убыточного года из последних пяти. И что из этого?

Все это просто замешано на удаче.

Удача состоит не в том, что вы зарабатываете или теряете деньги в долгосрочной перспективе. Удача в том, сколько вам удается сделать.

Вы видите сетап. Вы берете сделку. Рынок пробивает 10 тиков. Или… вы видите сетап, берете сделку, и рынок пробивает только 2 тика. Такой же сетап. Но в первом случае возможно большее число людей находились в игре и это напряженный день. В другом случае не было желающих играть. Таким образом, вы взяли лишь 2 тика. Или 1 тик. И тихонько шепчете проклятия под нос. Однако, если вы сделаете правильный шаг, вы все же заработаете деньги. Правда, всего $200 вместо $2000.

Итак,… вы обычно делаете деньги, когда делаете правильные движения.

Вы можете абсолютно правильно читать и предвидеть события, но при этом терять деньги. Я покажу вам на примерах.

КЛАССИЧЕСКИЕ РАЗВОРОТНЫЕ СЕТАПЫ

А. НАЖИВКА (ЗАПАДНЯ)

Рынок двигается вниз. По ходу движения продается 6 или 7 тиков и рынок останавливается. Давайте представим, что здесь находится 1500 контрактов на бидах по 05. Рынок находится между 05 бид/06 оффер. Трейдер, который выставил1500 контрактов по 05 на бидах, убирает свои биды. Как только рынок идет на 05 оффер, он скупает все оффера и ставит свою ставку обратно.

Другими словами:

Трейдер А предлагает 1500 контрактов по цене бид (бидует) по 05. Рынок выглядит следующим образом:

Bids		*Offers*
	07	600
	06	2300
1500	**05**	
1500	**04**	

Трейдер А вытаскивает (убирает заявку) свои биды. Трейдер В сразу же оферит 500 контрактов.

Bids		Offers
	07	600
	06	2300
	05	500
1500	**04**	

Вскоре как только трейдер А увидел это, он скупает все 500 контрактов трейдера В и бидует 400 (по 05). Затем он ждет. Если никто не ударяет по его бидам (не выкупает биды), то он убирает свои биды снова. Трейдер С оферит 100 контрактов (опять по 05 там же сейчас свободно). Трейдер А скупает их и выставляет 200 контрактов на биды (по 05 опять же). Он ждет. Он продолжает вытягивать свою заявку и после этого скупать все, что появляется на офферах. Далее. Как только он купит все, что он хотел купить по этой цене, он выставит на биды 1500 контрактов по 05 и скупит все по 06.

Красота этого сетапа в следующем. Скорее всего, он офферит 1500 контрактов по 06. Он показывет 1500 по 06 потому что знает что рынок начал снижаться и практически невозможно чтобы его оффер по 06 был ударен (разобран кем-то). Его биды сейчас по 05 и он хочет, чтобы их ударили. Убирая биды по 05 и сохраняя оффер по 06, **он создает впечатление слабости рынка**! Давайте представим, что еще 800 контрактов были выставлены по офферам по 06 другими трейдерами. Таким образом общий оффер по 06 составляет 2300 контрактов (1500+800). Теперь трейдер А бидует 250 котрактов по 05 и офферит 1500 контрактов по 06. Рынок выглядит так:

Bids		Offers	
	07	600	
	06	2300	(Трейдер А офферит 1500 из 2300)
250	**05**		(Трейдер А выставил на бид 250)
1500	**04**		

Трейдер А получает заполнение заявки по своим 250 бидам. Скажем, что он уже успел купить 1200 контрактов по 05 и это те покупки, что он искал в первую очередь. Теперь он бидует 2000 контрактов по 05 и убирает свой оффер с 06. Теперь рынок выглядит так:

Bids		Offers	
	07	600	
	06	800	(Трейдер А снял свой оффер в 1500, осталось 800 чужих)
2000	**05**		(Трейдер А бидует 2000)
1500	**04**		

Затем он не только убирает свой оффер по 06, он еще и скупает чужой оффер на 800 контрактов здесь, а свой бид на 2000 переносит сюда. Теперь рынок выглядит так:

Bids		Offers
	08	*400*
	07	600
2000	**06**	
2000	**05**	
1500	**04**	

Вы видите, что здесь произошло? Он вытащил свою ставку по 05 пытаясь заманить продавцов. Это один из тех, кто по-настоящему хочет покупать. Это тот, кто может купить большой объем и это не тот, против которого вы хотели бы быть. Он выставил оффера по 06, чтобы создать впечатление слабого рынка. Опять же, он преследует цель заманить продавцов. Как только он скупил все что хотел, он выставил биды, убрал оффера по 06, купил все что осталось по 06 и выставил биды здесь. Теперь трейдеры, которые продавали по 06 и 05 поняли, что попали в разработку. Они не собираются удерживать свои позиции, потому что они знают, что вероятнее всего, другие покупатели, которые увидели это собираются присоединится к покупкам и повести рынок вверх. Они правы. Таким образом, новые покупатели последовали за трейдером А, а продавцы покрыли свои шорты (вышли). Эти покупки отправили рынок вверх, и как только он пошел, трейдер А начал покрывать свой лонг по 07, 08, 09 и т.д.

Вот, как это работает. Это разновидность действия, которое вы хотите видеть. **Вы должны увидеть что-то вроде этого, чтобы быть прибыльным.**

Это не установка для рынка, который несется в одном направлении. Это установка для рынка, который колеблется вверх или вниз, тик за тиком. Если вы видите, что был убран бид и как только рынок перешел к офферу, весь оффер был зачерпнут (исполнен), смотрите покупки. Если постоянно 50 или 100 лотов выставляется по офферу по этой цене и немедленно скупаются, то это реальные покупки. Это кто-то, кто хочет пойти в лонг. Или хотет покрыть (закрыться). И покупки, похожие на эту останавливают рынок. Если этот кто-то собирается в лонг, то вам лучше поверить им видя как биды передвинулись вверх.

Тот же самый сетап случается и для коротких. Все эти сетапы работают в обе стороны.

Итак, как же вам воспользоваться описанной ситуацией? Купить, естественно! Но вы не должны ждать подтверждения. Вы не хотите покупать по 08. Если вы видите сетап и вы думаете, что это как раз то, что нужно, вы выставляете биды по 05. Вы покупаете с большими деньгами. Если вы не получите удар по 05 (ваша заявка не исполнится), вы покупаете по 06. И вы поедете на ней (открытой сделке) пока движение вверх не остановится. Это может быть 3 тика или 10. Что бы вы ни делали, вы не должны покупать по 08 или 09 потому, что это может быть опасным. Это удача, о которой я вам говорил. Я могу сказать вам, что кто-то с деньгами покупает. Я могу сказать вам, что рынок возможно, перейдет к биду. И возможно это движение продлится как минимум до 09. Что случится дальше, я не знаю. Вы просто наблюдаете в готовности

выйти как только начнется откат. Поверьте мне, это то что делают покупатели, которые вошли по 05.

"Итак….. а что если рынок не пойдет вверх?"

Вы выйдите (bail) по 03, взяв при этом 2 тика убытка. Это просто. Предположим, что вы прочитали ленту корректно и если рынок не пошел сразу, то это нехороший знак. Это значит, что здесь остается определенное давление продавцов и никто более не заинтересован в движении наверх с трейдером А.

Я расскажу вам про один случай, произошедший со мной. Я увидел западню. Игра была на уровне 09. Я выставил бид по 09, но заявка не заполнилась. Сработало 2000 контрактов на биде по 09 и парни, которые купили по 09 ударили по 10. Я тоже ударил по 10 с ними. Я в лонге. Только одна проблема. Кто-то собирался продать все, что мы хотели купить и больше. Все изменилось внезапно (по 10 вскоре появилось 2000 контрактов на оффере). Другие 2000 контрактов. Еще 1000. И так далее. Более 12000 контрактов торговалось по 10. Это серьезный размер. Это не кучка трейдеров. Это сражение двух больших парней.

Bids		*Offers*	*Traded*
	11	*800*	
	10	2000	12000
2000	**09**		
1500	**08**		
700	**07**		

12000 контрактов торгуется по 10 и затем, кто-то ударил 2000 по 09 и выставил на оффер 1500 контрактов.

Bids		*Offers*	*Traded*
	11	*800*	
	10	2000	12000
	09	1500	2000
1500	**08**		
700	**07**		

Я знаю, я пробовал. Лонги просто проиграли сражение. Я быстро ударил по 08 (вышел). Я не собирался смотреть, когда кто-то начнет убирать биды. Я просто вышел с убытком. Кто-то ударил 1000 контрактов по 08, а остаток бидов был убран. Рынок быстро проглотил 3 тика.

Bids		*Offers*	*Traded*
	09	*1500*	
	08	2500	12000

	07	1500	2000
	06	850	
300	**05**		

Я не хочу показаться вам гением в этой торговле. Бывали и другие времена, когда я не был так быстр и терял более 2 тиков. И если я был бы гением в этот день, то я бы не только продал, чтобы выйти из лонга, но и продал бы больше, чтобы получить короткую. Я был слишком занят, проклиная того парня, который продал 12000 контрактов по 10. Я должен был немедленно реагировать, а не скулить. И я мог бы вернуть свой убыток с прибылью.

Я дал вам пример иллюстрирующий, что я принял правильное решение, но все же потерял деньги. Я увидел действие. Я был прав, что кто-то с большими деньгами собирался покупать. Я купил с ним. Это был правильный трейд. Это работает в 8 случаях из 10, если не больше. Но не в этот день. Там для меня не было никакой возможности, предвидеть, что какой-то другой парень с большой суммой собирается продать 12000 контрактов по 10. Вы можете торговать только то, что вы знаете, что работает в большинстве случаев. Когда этого не происходит, то вы ничего не должны делать. Это подводит меня к следующему вопросу.

Никогда не спрашивайте "Почему?"

Здесь нет "почему". Это не то, что вы должны знать. Я не знаю почему тот парень продал 12000 контрактов там. Это неважно. Важно то, что он **ПРОДАЛ** 12000 контрактов там, когда я был в лонге и я должен был реагировать на эту информацию. Это то, что вы должны делать. Вы должны реагировать. Вы не должны задавать вопросов. Вы не должны спрашивать "почему".

Некоторые из вас могут спросить…

"Вы на самом деле принимаете решения, основанные на происходящих событиях по данной цене? Вы можете изменить свой курс в течение секунд?"

ДА. И ВАМ ЛУЧШЕ ТОЖЕ ТАК ПОСТУПАТЬ.

Происходящее по данной цене может определить направление рынка на следующие несколько часов и более. Одни ловят, затем выходят. Другие запрыгивают на борт. Это цепная реакция. Эффект домино. И все это может вытекать из одной сделки. Один парень потянул рынок просто сейчас. Один парень решил продать 12000 контрактов, чтобы не дать рынку подняться. Один парень был причиной того, что рынок провалился. Если бы его не было там в тот день, на рынке, то скорее всего, рынок бы не пробил уровень 08. По крайней мере, в течение часа или более. Событие, происшедшее на уровне 10 вызвало изменение направления движения рынка на несколько последующих часов. Там не было никаких серьезных новостей в этот день, и никаких серьезных движений после них. Трейдеры, которые продали в это движение, все покрыли позиции, забрали деньги и пошли домой. Те кто оказались в лонгах ожидали возможности вернуть свои деньги. Но этого не случилось. Действие иссякло. Никто не хотел больше играть.

Это торговля. Это то, как это работает. Как только вы знаете, что ошибаетесь, вам лучше выйти с убытком. Если бы я не покрыл убыток по 08, то я бы покрыл его по 05. А это больше 3 тиков. Я пошел вверх. И я понял, что я на неправильной стороне. Это

хорошая причина для выхода. Нет причины взять 5 тиков убытка в этой сделке. Когда вы знаете, что ошибаетесь то вы ПРОСТО ВЫХОДИТЕ.

Много систем и курсов говорят вам выставлять стопы на 7 тиков, а цели прибыли на 12 (в любых вариациях). И вы должны быть правы только в 40% всех случаев. Или 30%. В зависимости от ваших стопов и целей прибыли.

Что еще. Попробуйте их и вы увидите, что из этого выйдет. И конечно же, решения на вход в этих системах не основываются на чтении объемов.

Позвольте мне сказать вам еще кое-что. Мои знакомые, которые делают кучу денег торговлей (и когда я говорю кучу, я имею в виду миллионы), которые непрерывно делают деньги из года в год это те, кто читает ленту подобно мне, или те кто работает в больших компаниях с громадными позициями на рынке. Я никогда не встречал трейдеров миллионеров, которые рискуют в сделке 1% своего капитала и устанавливают соотношение 2:1 или 3:1 прибыли к убыткам и использует скользящий стоп и бла, бла. Они читают действие. Они знают сетапы. Они знают, что деньги двигают рынком. Некоторые из них смотрят на графики, но они никогда не принимают решения на вход основываясь на графических сетапах. Парни, которые занимаются позиционной торговлей для фирм, могут позволить себе позиционную торговлю. Всякий раз, когда я разговариваю с ними, я говорю им, что они сумасшедшие. "Сколько контрактов вы имеете?" Но, честно говоря, если бы я мог бы позволить себе это, я купил бы нефть по $ 85 и просто удерживал бы ее. Однако, мне это не подходит.

B. КРАЙ

Данная концепция существует с момента создания торговой площадки. Она называется "получение края". Многие трейдеры, особенно те, которые утверждают, что они профессионалы, посмеиваются над этой идеей. Они скажут вам, что раньше работали по этой системе, но сейчас не применяют ее. Меня не волнует, что они говорят, но знайте, что КАЖДЫЙ хочет получить край и КАЖДЫЙ ищет его. Вы не должны использовать этот сетап каждый раз и возможно даже реже чем в половине случаев, но вы всегда должны искать его.

Концепция "получения края" заключается в следующем:

Если вы можете ударить по цене прямо перед ее отправкой, вы немедленно будете в безубыточной сделке. Для иллюстрации:

Bids		*Offers*
	09	
	08	1200
	07	600
600	**06**	
1000	**05**	

Здесь 600 контрактов находятся на офферах по 07. Я думаю, что эти 600 контрактов сейчас исчезнут (или будут куплены или отменены). Я вижу 300 сделок по 07 (значит

300 было куплено и начало торговаться) и значит я ударяю по 07. Я заполнился. Рынок немедленно переходит на 600 бид по 07 (т.е поднялся на одну ступень).

Bids		Offers
	09	900
	08	1200
600	**07**	
600	**06**	
	05	

Я в лонге по 07 и маркет находится на бидах по 07. Это значит, что прямо сейчас, в этот момент, если я захочу выйти, я получу безубыток. Я имею "край". Я делаю что=то ничем не рискуя.

"А оффер не может вернуться снова на 07, быстро?"

Да. Может. Вот почему вы ударяете его только тогда, когда вы думаете, что вы собираетесь с текущим импульсом. Вы были бы удивлены, узнав как часто "край" имеет место. Смогу ли я ударить по 07 и стать в безубытке, если сделка не сразу перейдет к 08? Это зависит от того, что происходит.

"Таким образом, вы хотите сказать, что вы войдете в длинную или короткую, получив "край", и если рынок не сразу идет в вашу сторону, вы просто будете выходить на безубыточность?!"

Иногда. Если рынок действительно волатилен, то это неплохая стратегия, потому что, если вы ударяете во время толчка и идете с импульсом, ваши края не должны исчезнуть. Если это так, и если импульса нет там где вы думали, то вы не должны оставаться в трейде.

Я не всегда ожидаю получить край, но я всегда ищу его. Поиск края заставит вас выбрать очень низко рискованную точку входа. Низкий риск входа означает, что если торговля идет против вас 2 - 3 тика, вы знаете, что ошиблись и выходите с убытком. Вы не хотите брать сделки, где вы должны рискнуть 7 или 8 тиков прежде чем вы узнаете что ошиблись. Например:

Рынок, находился в 10-ти тиковом диапазоне последние 3 часа. Он торговался между 05 и 15. Вы покупаете по 10. Ужасная сделка. Вы знаете, что рынок может очень легко скатиться назад до 05 и вернуться до 12. Таким образом, вы действительно не можете определить, что ошиблись пока рынок не перейдет к офферу по 04. Рынок переходит к офферу по 04, вы собираетесь ударить (оформить выход) по 03 или 02. Таким образом, вы имеете трейд, в котором вы узнаете что ошиблись только через 7 или 8 тиков. Это не тот тип сделки, который вы должны хотеть. Вы хотите брать трейды похожие на западню. Я был в лонге по 10. Я понял, что ошибся, когда увидел, что рынок пошел к 08. Я рискую 2 тиками. Это приемлемый уровень риска.

При случае, вы можете также получить край подставляя биды и оффера (лимитники), а не ударяя в цену в момент ее ухода.

В платформе X Trader можно увидеть, как двигается очередь заполнения ордеров.

Таким образом, я мог выставить оффер по 10 и быть в очереди в первой 50. Если из 1000 контрактов, находящихся здесь по 10 будет заполнено 50, останется еще 950. Молниеносный край. Пробой вершины или основания, в основном плохая идея, но за несколько лет, я стал довольно хорош в этом деле и, как правило, эта возможность окупается. Если я могу увидеть, что рынок замедляется, и мне удалось получить хорошее место в очереди, мне может повезти с заполнением моих ордеров, если 20 лотов или 50 просто вывалятся из-за паники. Много раз, бывало такое, что когда заполнялись мои заявки рынок никогда не шел против меня больше одного тика. Когда вы в короткой по 10, и на оффере стоит 2000 контрактов по 10, и вы знаете, что это предложение реально, вы находитесь в хорошей ситуации.

Наблюдайте за своей платформой. Вы научитесь предвидеть когда рынок соберется двинуться в сторону бида или оффера. Ищите край всегда, независимо от того собираетесь ли вы идти с импульсом или видите хороший разворотный сетап.

Название такой игры - **НИЗКОРИСКОВЫЕ ВХОДЫ** и **ВЫХОДЫ СРАЗУ, КАК ТОЛЬКО ВЫ ЗНАЕТЕ ЧТО ОШИБЛИСЬ.**

ГЛАВА 6: СТРАТЕГИИ НИЗКОРИСКОВОГО ВХОДА.

Аннотация.

Чаще всего вы будете входить с импульсом. В этом заключен простой смысл: использовать низкое сопротивление в движении с рынком. Трейдеры часто говорят: "Не вставайте перед поездом". Это очевидно, потому что если поезд разогнался, то его нелегко остановить. Я расскажу вам, как это правило можно применять в торговле.

Движение рынка вниз на 15 тиков не является причиной для того, чтобы у большинства людей зачесалось покупать. Для того чтобы остановить это падение, кто-то должен сделать большие покупки. И даже если это произойдет, то те, кто находится в короткой на 5 или 10 тиков выше, не выйдут сразу (не покроют свои сделки). Они будут ждать. Только те, кто только-что вошел в короткую, захотят покрыть свои сделки и выйти по безубытку (в скретч) или с одним тиком потерь. Таким образом, вы никогда не будете напуганы появлением новых денег или выходом другой группы трейдеров. Для остановки и отката рынка на 2 тика необходимо около 6000 контрактов.

Но рынок, который только что упал на 15 тиков, созрел и для дальнейшей продажи. Люди, которые пропустили это движение расстроены и ищут повторного отката, таким образом, они могут поймать вторую волну. Все лонги обеспокоены. Они понимают, что их надежды и мечты на разворот, скорее всего, так и останутся надеждами и мечтами. Таким образом, они покроют сделки, если увидят следующий толчок вниз.

Необходимо 6000 контрактов, чтобы остановить рынок и сделать откат вверх на 2 тика. В то же время нужно всего 1 500 контрактов, чтобы пробить новый уровень и продавить вниз (крякнуть) еще 4 тика. Следуйте по пути наименьшего сопротивления.

Вот почему вход против импульса – изначально плохая идея. Тем не менее, если вы научитесь хорошо видеть развороты, то будете способны сделать много денег на них. Важны не только входы, но и выходы. Смысл в том, что если я в длинной и рынок идет вверх, то я хочу знать, когда выходить, поэтому я буду искать признаки разворота. Когда я их увижу, я не буду входить в короткую. Я буду стараться покрыть свои длинные позиции. Когда я вижу, что импульс замедляется, я выхожу. Это мой скользящий стоп. Нет необходимости отдавать 4 тика, когда вы видите на рынке остановку. Возьмите свою прибыль. Возьмите свои деньги со стола. Посмотрите, что произойдет дальше. Если все выглядит так, как будто вы вышли слишком рано, вы всегда можете вернуться в это движение.

A. ПРИВЕТ McFLY

ПРИВЕТ McFLY – совершенно очевидная сделка. "Мы были в свободном падении 15 тиков и не встретили ни одного бида. Вероятно, что мы упадем еще немного".

В основном эта система из тех, что следуют по пути наименьшего сопротивления. Как я уже говорил, поиск разворотов – хорошая система, если вы точно знаете, что ищете и видели это много раз. **НАЖИВКА** описанная в предыдущей главе, является ярким тому примером. Вы знаете, что вы ищете, и вы видите, когда вы ошибаетесь. Ваш риск минимальный. Но чаще всего для вас было бы лучше следовать с импульсом. Все трейдеры имеют болевой порог и, в конечном счете байлят (выходят из сделки, когда боль потерь превышает предел). Легко делать деньги, когда новые деньги

приходят на рынок, а испуганные деньги выскакивают в дверь. Так что, если рынок только что упал на 6 тиков, вы можете быть уверены, что есть некоторые лонги, которые готовятся избавиться от своих позиций. Их похороны будут стимулировать движение рынка дальше вниз. Это особенно очевидно для уровней, установленных в течение дня. Если рынок находился в диапазоне весь день, и вдруг он начинает дрейфовать вниз к нижней границе диапазона, люди будут наблюдать за этим уровнем. Они будут пристально следить, и положат руку на мышь. А их указательный палец будет нервно дергаться (бля автор – художник хренов).

Как только биды будут убраны, толпа начнет кликать. Вы хотите быть правым до того как это произойдет. Это относится больше всего к широким дневным диапазонам (консолидациям). Если ренж составлял всего 5 тиков, скажем от 03 до 08, и рынок двинулся от 07 к 04 то это не такая уж большая сделка. Но если рынок колебался между 03 и 13, а потом просто скатывается от 10 до 04, то на это стоит обратить внимание. Все лонги будут закрываться в случае пробоя уровня 03. Это не стратегия прорыва, как таковая. Вы просто ищете пробитие уровня, но только после того, как наблюдается резкое снижение или рост, ведущий к этому уровню. Чем быстрее рынок движется к уровню, тем больше вероятность того, что он его пробьет. Таким образом, в этом сценарии с падением от 10 до 04, вы собираетесь продавать по 04 и 03, как только они будут пересечены. Вы продолжаете поиск края, и если кто-то с громадным объемом попытается остановить рынок, вы выходите. Но убедитесь, что это реальный размер и реальные покупки, а не кто-то просто пропечатывает 1000 контрактов, чтобы попытаться временно остановить вовлечение в рынок новых денег. Этот парень вытянет свой бид, как только сможет. Он мог бы даже пытаться получить короткую для себя.

Другой тип торговли это обращать внимание на то, когда неожиданно кто-то хлопает по 2 или 3 тика в одном направлении. Ничего не происходит. Ничего не происходит. Ничего не происходит. 3000 контрактов торгуется и бид перескакивает на 3 тика выше. Помните, никогда не спрашивать "почему". Просто реагируйте. Я вам говорю, когда рынок вдруг проскакивает 3 тика в одном направлении, у людей начинается зуд байлить (выскочить из сделки с убытком). Так что, если рынок торгует в среднем 200 или 300 контрактов, и все вдруг ясно видят, что кто-то сожрал 3 деления цены с 3000 контрактов, не упустите его. Ищите край и попытайтесь пойти с ним.

Если вы когда-либо читали книгу "Воспоминания биржевого спекулянта", которая была признана одной из самых лучших книг о торговле всех времен, то вы, возможно, помните, что главный герой (предположительно Джесси Ливермор) постоянно говорил следовать по пути наименьшего сопротивления. Если эта книга у вас есть, я предложил бы перечитать ее, пройдя данный мной материал и после наблюдений за вашим "X Трейдером" в течение месяца. То, что он говорил, дает намного больше смысла, как только вы понимаете, как объем двигает рынок, и как один трейдер может вызвать цепную реакцию, которая приведет к большому движению.

B. THE SMACKDOWN (СТОЛКНОВЕНИЕ)

Вы должны быть осторожны, торгуя этот прием, но опять же, он срабатывает чаще, чем нет, и в случае ошибки вы очень быстро узнаете об этом.

Установка:

Рынок поднимался на большом объеме. Бид 10, бид 11,12, 13, 14 и т.д. Здесь торговалось от 500 до 1000 и более контрактов по каждой цене. (Сумма контрактов

будет варьироваться, в зависимости от выбранного инструмента. Я использую 500 и 1000 в качестве случайных чисел, чтобы проиллюстрировать подход. Этот объем например был бы средним для казначейских бумаг (бондов)).

Итак, рынок шел вверх на хорошем объеме, и затем он простреливает до 3 или 4 тиков на очень малом объеме. Оффера убираются и возможно около 600 контрактов в сумме торгуются по 15, 16 и 17. Из них 350 контрактов по 15, 150 контрактов по 16 и 100 – по 17.

Bids		Offers	Traded
	18	200	
400	**17**		100
300	**16**		150
1000	**15**		350
700	**14**		2000

Рынок сейчас предоставил нам 400 контрактов по бид на 17 и 200 контрактов на оффере по 18. 100 лотов на оффере было ударено (задействовано) по 18 и как только это случилось, кто-то вбросил в рынок 2000 контрактов (прим. перев.- эта цифра мне осталась неясна). Этот кто-то ударил 400 контрактов (проглотил) по 17 и выставил там же на оффере (по 17) еще 1600 контрактов. Он также укрепил аски (оффера) по 18 добавив к 100 незадействованным (там было 200 из которых 100 ударили) еще 1000 контрактов. Вот что получилось:

Bids		Offers	Traded
	18	1100	100
	17	1600	500
300	**16**		150
1000	**15**		350
700	**14**		2000

Этот парень просто продемонстрировал что он собирается продавать здесь огромный объем.

"Так он взял шорт или вышел из лонга?"

Я не знаю. И вообще это не важно. Он просто продал 600 контрактов и это означает, что он возможно собрался продать все 1600, которые расположил на оффере по 17. Эта разновидность действия должна заставить остальных новых игроков отказаться от покупок. Если кто-то из них ждет рядом для возможности быстро проскальпировать рынок, они не будут покупать сейчас. Трейдеры, которые только что купили по 16 и 17 вероятно выходили из убыточных коротких позиций. Они обожглись и не вернутся в рынок здесь. Если они это сделают, то они будут продавать снова, когда увидят, что этот парень вбросил 2000 контрактов в рынок. Все, кто пошел в лонг по 14, 15 или 16 не будут удерживать свои позиции долго. Если рынок перейдет на оффер по 15, все они будут искать возможности байлинга (спастись, с минимальным убытком).

Торговля здесь – это продажа по 16. Вы можете попробовать выставить свой оффер на 17 и надеяться, что этот парень попытается реализовать "Наживку". Это случается временами. Он вытянет свои оффера (1600) и некоторые бедные души подумают: «Это были не реальные оффера" и выставят бид по 17. Как только ему это удастся, он замутит **Smackdown** снова. Ваш ордер может заполниться если это случится, но если он не применит **Наживку**, то вы не получите заполнение по 17. Кстати, если он не применит **Наживку**, и получит выход из позиции (то есть кто-то скупит все его 1600 контрактов), вы, вероятно, не захотите стоять в короткую по 17. Это признак того, что кто-то с большим количеством денег готов продолжать покупать по этим ценам, и это не займет много времени, чтобы сдвинуть рынок с мертвой точки еще раз. Если вы войдете в короткую, и рынок пересечет отметку 18, то вы должны выйти на 19.

Это торговля на замирании рынка и вы должны быть очень осторожны с ней. Если рынок собирается остановится на достигнутом, то скорее всего никто не ударит по вашему офферу по 17. Если они это сделают, то нужно будет взять еще 1100 контрактов, чтобы пересечь отметку 18. Но если контракты по 18 заполнятся и Мистер **Smackdown** не выставит офферов еще, то это означает, что он проиграл битву здесь. А если он проиграл, то значит и вы.

Вы продаете по 16. Вы рискуете 2 или 3 тиками и если **Smackdown** удерживается, то рынок будет продаваться сильнее.

C. BEFORE SHE GOES (ДО ТОГО КАК ОНА УЙДЕТ)

Этот вид торговли базируется на игре пробоев, которую я описывал в главе о техническом анализе. Про одного Билла из XYZ хеджфонда. Если вы не помните о чем речь, то вернитесь и прочтите ту главу еще раз, прежде чем продолжить.

Каждый знает этот уровень с отметкой 10. Каждый ждет пробоя через этот уровень. В этой сделке вы покупаете до того как рынок пробьет отметку 10. Каждый раз когда цена касается отметки 9 или 10, она откатывает. Но каждый раз этот откат все меньше и меньше. Первый откат уходит до отметки 6. Возвращается назад к 10. Откатывает к 7. Возвращается к 9. Откатывает к 7. Возвращается 10, потом к 8. Потом, просто застывает на 08 бид и 09 оффер. Диапазон становится все меньше и все ближе к 10… недалеко от 10. Технические аналитики называют это "флагом" а может и "вымпелом"… Я не знаю. "Сужающийся равнобедренный треугольник" – является наиболее точным графическим описанием. Но теханалитики говорят вам, покупать сразу **после прорыва**. А я говорю вам покупать **до прорыва**.

В этой ситуации мы ищем покупку на отметке 07 или 08. Вы также можете попробовать по 09 или даже по 10 если ситуация похожа на то, что кто-то в это время собирается пробить их. Если вы это сделаете, то попробуйте получить край. Попробуйте получить его пока он не ушел. Этот термин, который используется трейдерами называется "leaning" (опора). Это относится к опоре на биды или оффера. Другими словами, в приведенной выше ситуации, трейдеры, которые шортят по 08 и 09 опираются на 10. Они надеятся что оффер удержится. Если же это станет похоже на то, что цена пойдет выше, то они попытаются купить по 10, как только цена пройдет эту отметку. Другие трейдеры, также будут покупать по 10 так как они знают, что шорты опираются на эту отметку. Это значит, что отметка 10 имеет хороший шанс дать нам край (преимущество). Тем не менее, это также место, где трейдеры как Флиппер порождают движение. Флиппер может стоять в лонг по 08 или быть на оффере по 10. Когда они получат большой бид по 09, они сдвинут свой оффер на 10, биды на 10 и скупят все по 11. Практически по 10 не торгуется никаких контрактов. В

этой ситуации шорты паникуют. Они собирались рисковать 1 или 2 тиками и теперь они вынуждены покрывать 4 или 5 тиков убытка. Другие люди, которые не были в короткой по 10 собираются покупать по 12 и 13. Вот почему вы должны все предвидеть. Если вам кажется, что цена собирается отойти, просто купите по 10. Если вы не получите удар в свой бид на 10 (то есть ваша сделка не состоится), то вы не должны захотеть купить по 14. Если вы проморгали свой шанс, то вы его упустили.

Кстати, большую часть времени эти точки не совпадают с уровнями поддержки или сопротивления на графике. В этих местах нет признаков технического анализа для принятия решения на покупки или продажи. Вы никогда не догадаетесь о наличии трейдеров опирающихся на цену, если вы не знаете, как читать поток ордеров. И если вы о них не знаете, вы не сможете воспользоваться этим сетапом.

D. AFTER SHE GOES (ПОСЛЕ ТОГО КАК ОНА УШЛА)

Давайте поговорим о торговле после пробоя. В редких случаях, я ударю по 11 или 12 в приведенной выше ситуации. И как только я это сделаю, я буду готов выйти в скретч в любой момент. Я ни за что не ударю по 13 или 14. На самом деле, я бы скорее купил по 16 или 17. Весьма вероятно, что рынок проскочит 3 или 4 пункта и как только Билл **покроет** свой лонг, наряду с другими спекулянтами, которые пошли в лонг и подтянули безубыток, рынок сразу же откатится в предыдущий диапазон. Покупка по 13 или 14 ставит вас в ошибочное положение. Вы не сможете нормально выйти, пока цена гуляет в откате ниже отметки10. Тем не менее, вы купите там, где **Smackdown** может иметь место. Если рынок пройдет через уровень на 6 или 7 тиков и не показывает никаких признаков отката, то маловероятно, что он вернется. Если покупать на отметках 16 или 17, я не уверен, что могу сделать деньги, но по крайней мере я знаю, что я определенно иду по пути наименьшего сопротивления. Иду с импульсом.

E. FOLLOW THE LEADER (СЛЕДОВАНИЕ ЗА ЛИДЕРОМ)

Иногда один рынок (по одному инструменту) двигается в тандеме с каким-нибудь другим. Один рынок ведет другой за собой. По казначейским бумагам, иногда 10 летние бумаги являются ведущими для 30-ти летних. Иногда наоборот. Когда такое происходит, то является серьезным предупреждением, так как может помочь вам получить край (преимущество). Также, если 10-ти летние бумаги были ведущими и проскочили вдруг 2 тика , а 30-ти летние в это время не отреагировали, то это может быть признаком спреддинга. Когда это случается, то это говорит вам, что когда вы решились на короткую, то вы захотите продать и 30-летние контракты. И когда вы решили купить, вы захотите купить 10-ти летние контракты.

Ведущим является тот рынок, который изменяется. Иногда бонды (облигации) и S&P являются полной противоположностью. S&P идет вверх. Облигации продаются. Иногда эти инструменты вообще никак не взаимосвязаны. Просто, чтобы вы имели ввиду. Никогда не покупайте автоматически бонды только из-за того S&P падает. Покупайте бонды, когда вы видите хороший сетап И S&P идет вниз. Используйте ведущие индикаторы в качестве подтверждения для сделок, которые вы уже спланировали.

За последние несколько месяцев, были времена, когда нефть была ведущим индикатором. Если, в течение последних десяти дней, S&P росли каждый раз когда нефть пробивала уровни, то это то, что вы хотите знать. Итак, когда вы видите, что нефть начинают продавать, то вы покупаете S&P. Вы должны быть быстры. Быстрее

чем остальные люди, которые думают также. Вы не хотите остаться с носом. Когда нефть остановит падение, вы должны немедленно выйти. Если вы используете ведущий индикатор для принятия решения на вход, то вы должны определенно выходить, как только он останавливается. Но, опять же, вы не должны принимать решение, основанное ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО на ведущих индикаторах. Используйте лидера только в качестве подтверждения.

F. THE DEAD SPREAD (СМЕРТЕЛЬНЫЙ СПРЕД)

Этот прием для торговли казначейскими бумагами.

Трейдеры постоянно занимаются спреддингом на казначейских рынках. Покупают 10-ти летние контракты. Продают 30-ти летние. Или наоборот. Иногда они ищут возможность проскальпировать несколько пунктов, во время расширения или сужения спреда. В других случаях, они хеджируют свои ставки. Скажем, парень купил 2000 контрактов 10-летних облигаций. Рынок проходит 3 тика против него. Он по-прежнему считает, что рынок идет вверх, но на всякий случай, если он не прав, он может продать 500 контрактов 30-летних бондов, чтобы застраховать свою ставку.

"Если он не хочет брать больший риск, почему бы просто не купить 1500 контрактов 10-летних бондов?"

Я не знаю. Наверное, он уже продал часть казначейских и перевел в наличку (также как покупать S&P и продавать базисную корзину акций). Эти парни имеют свои причины. Нужно знать лишь то, что парень, который имеет в лонге 2000 контрактов 10-летних бондов, будет толкать рынок против самого себя, если он хочет выйти. Как только он окажется в короткой по 30-летним бондам, он может затем их купить, чтобы покрыть эту позицию. (пока я не понял). Если он берет в нужном месте, то покупка 30-летних бондов может вызвать подъём 10-летних на тик или два. Он теряет пару тиков на 500 контрактах, но делает тик или два на 2000. Это стоит того.

Это просто решения, которые парень пытается выполнять. Вы не хотите знать, почему он это делает, но вы можете видеть, что именно происходит. Вы также можете спредить себя если хотите. Если вы будете это делать, то я бы посоветовал вам использовать "автоспредер" (функция в X-Трейдере).

Если вы спредите, то вам необходимо читать прайс экшн так же как и при скальпинге. Различие здесь в том, что вы пытаетесь определить, спред сужается или расширяется. Если спред расширяется более чем на 7 или 8 пунктов в день, то обычно он закрывается в какой-то момент до закрытия рынка. Другими словами 30 ти летние облигации выше 15 пунктов от вчерашнего закрытия и 10 летние выше на 6 пунктов от вчерашнего закрытия. В одной точке, спредер продает 30 летние и покупает 10 летние. 30 летние могут продаваться на 8 пунктов а 10 летние только на на 2 пункта. Я видел, как такое происходило много раз. Когда вы это видите, то способами ее реализации могут быть:

A) Спредить.

B) Удостоверьтесь что продаете 30 летние если вы хотите получить короткую и удостоверьтесь что вы покупаете 10 летние если вы хотите получить длинную.

Мне не нравится спредить, так как мне тяжело выяснять, почему я оказался неправ. Это непростой выбор. Но когда я вижу похожий сценарий, я выбираю вариант B.

The Dead Spread выглядит следующим образом.

Если рынок просто стоит и ничего не делает, и вдруг вы видите, как несколько сотен пропечатывается по 30 летним контрактам, то это возможно означает, что кто-то готовится сдвинуть 10 летние контракты. Для примера:

30-year bonds				10-year notes			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*700*			***25***	*2000*	
	17	500	950		**24**	1500	3000
1000	**16**		300	800	**23**		4500
900	**15**			1500	**22**		

В этом примере рынок по 30 летним облигациям находится на отметке 16/17. А 10 летние контракты – 23/24. Представим, что рынок стоял на этих двух ценах на протяжении 20 минут, и здесь было проведено очень много сделок. Кажется что никто, ничего не делает. И все вдруг видят, что 400 лотов пропечатывается (активируется) на цене 16 для 30 летних контрактов. Из 1000 контрактов бид остается только 600.

30-year bonds				10-year notes			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*700*			***25***	*2000*	
	17	500	950		**24**	1500	3000
600	**16**		700	800	**23**		4500
900	**15**			1500	**22**		

Чаще всего, этот кто-то спредит или хеджируется. Кто-то кто думает купить 10 летние. Подумайте об этом. Если рынок мертв и ничего не случается…. никаких новостей, никаких чисел, не… почему кто-то УДАРЯЕТ 400 БИД. Здесь 1000 бид и 500 оффер. Похоже, что как минимум несколько контрактов будет торговаться по 17 прежде чем кто-то ударит по 16. Кто-то, кто находится в лонге не собирается байлить здесь без причины и поднимает этот тик. Если ничего не происходит, вы как средний дейтрейдер конечно не собираетесь ударять в этот бид на 400 контрактов. Он знает, что этому не будет никакого конца. Никто не хочет играть прямо сейчас. Единственный человек, который собирается сделать это тот кто ищет спреддинг или хеджирование. И если он продает 30-летние контракты, то он покупает 10-летние.

Покупаются 10 летние контракты по 24. Парень, который только что продал 400 30-летних контрактов, возможно, выставил оффер на отметке 24 на 10-летних. Он собирается вытянуть эти 1500 контрактов и поставить их на бид. Такая торговля, как правило, не очень хороша для более чем 2 - 4 быстрых тиков, но она срабатывает большую часть времени. И время от времени такая торговля является толчком для более сильного движения рынка.

Помните: это касается мертвого рынка. Не пробуйте это, когда рынок занят движениями. Когда рынок напряжен, эти 400 контрактов мог бы сыграть кто угодно. Эта торговля для реально медленного рынка. Если вы ошибаетесь, риск минимальный. Вы выйдете с убытком по 22 или 21. Это соотношения риска к прибыли 1:1, но это работает в более 50% случаев.

G. PUSH AND PULL (ТОЛКАТЬ И ТЯНУТЬ)

Этот прием также для торговли ситуации казначейскими бумагами, которая случается постоянно.

Кто-то располагает большой бид или оффер на 30-летних облигациях, в попытке получить заполнение по 10-летним бумагам. Это выглядит так (используем те же уровни цен как в предыдущем случае):

30-year bonds				10-year notes			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*700*			***25***	*2000*	
	17	500	950		**24**	1500	3000
1000	**16**		300	800	**23**		4500
900	**15**			1500	**22**		

Рынок давит вверх. 10-ти летние контракты торгуются по 24 и переходят к биду на 1300 контрактов и офферу по 25 на 800 контркутов (вместо 2000 заявленных ранее). 30-ти летние следуют за ними.

30-year bonds				10-year notes			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*400*			***25***	*800*	
600	**17**		1450	1300	**24**		4500
1000	**16**		300	800	**23**		4500
900	**15**			1500	**22**		

Теперь… рынок остановился. Никто не хочет ударить по 25 просто так. Парень, который выставил оффер по 25 на 800 контрактов, хочет продать их. Никто не хочет ударить по ним. И что же он делает? Вместо того, чтобы выставить бид на 10-ти летние контракты по 24 он выставляет бид по 30-ти летним. Он выставляет на бид 1500 контрактов на уровне 17, его действия делают рынок таким:

30-year bonds				10-year notes			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*400*			***25***	*800*	

2100	**17**	1450	1300	**24**	4500
1000	**16**	300	800	**23**	4500
900	**15**		1500	**22**	

Он выставил бид на 30ти летние контракты в попытке сделать так, чтобы рынок выглядел напористей и жестче, чем он есть. Он выставил бид на 30летние контракты в попытке продать 10 летние. Он надеется что тех, кто увидел 2100 контрактов на биде 30 летних бумаг, одолеет паника и они ударят по его 800 контрактам на 10 летних бумагах (выкупят их). Как только это произойдет, он вытащит (уберет) свой бид на 30-ти летних контрактах. А еще он поставит на оффер дополнительно 800 или более контрактов по10-ти летним бумагам. Когда он вытащит свой бид с 30-ти летних бумаг, рынок уже не будет выглядеть так угрожающе и все поймут, что только что произошло, желающих купить сразу станет намного меньше. А оффер на 30ти летних бумагах сделает рынок похожим на устремленный вниз. В этом случае, давайте представим, что кто-то добавил сюда 1100 контрактов и их стало 1500 на оффере по18.

30-year bonds				**10-year notes**			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*1500*			***25***	*800*	800
600	**17**		1450	1300	**24**		4500
1000	**16**		300	800	**23**		4500
900	**15**			1500	**22**		

Парень, у которого на биде по 24 стояло 1300 контрактов, увидет что произошло и он не захочет покупать в таком случае, поэтому он вытащит свой бид. Оффер опустится до отметки 24. Люди это увидят, ударят 600 контрактов на биде 30ти летних бумаг и оба рынка пойдут вниз.

30-year bonds				**10-year notes**			
Bids		*Offers*	*Traded*	*Bids*		*Offers*	*Traded*
	18	*1500*			***25***	*800*	800
	17	800	2050		**24**	1300	4500
1000	**16**		300	800	**23**		4500
900	**15**			1500	**22**		

Это разновидность **НАЖИВКИ**.

Торговля заключается в продажах по 25 вместе с ним. Или офферинг по 18 на 30ти летних бумагах в надежде, что оффера будут ударены. Если рынок медленный то он оставит свои биды до тех пор, пока не получит заполнение по 10-летним контрактам. Если вы продаете вместе с ним, то вы получите абсолютно наилучшую цену в этой сделке. Если рынок торгуется по 25 а затем перескакивает прямо на 26 то вы выходите на отметке 27 с убытком. Значит его продажи не смогли остановить рынок.

Вы теряете 2 тика. Это в порядке вещей. Когда такая сделка удается, а это происходит чаще всего, то вы заработаете больше 2 тиков.

Только не пытайтесь это делать на уверенно движущемся в одном направлении рынке. На таком рынке, абсолютно не будет иметь значения, вытянет он свой бид или нет. Потому что сильное давление вверх. На рвущемся одностороннем рынке вы должны или идти с импульсом или наблюдать в сторонке. Не шагайте под поезд. Этот прием торговли лучше всего подходит к рынку, который находится в диапазоне (в ренже), или поднялся на 5-6 тиков на среднем объеме.

I. HEAD FAKE LEVEL SMASH (РАЗГРОМ ЛОЖНЫХ УРОВНЕЙ "ХЕД ФЕЙК")

Этот прием торговли прекрасно работает на движущемся в одну сторону рынке. В идеальном случае это движение с импульсом.

Давайте представим, что рынок неуклонно растет. Он только, что поднялся на 8 тиков и приблизился к уровню, за которым наблюдают трейдеры. Представим себе этот уровень на отметке 12. И так рынок на 11 бид/12 оффер.

Bids		Offers
	13	*700*
	12	1200
1500	**11**	
1100	**10**	

Какие-то сделки исполняются по 11, какие-то – по 12. Рынок стоит минуту. В таком положении, как правило, на бидах находится основная масса трейдеров, а на оффере несколько человек. Из всего бида на 1500 контрактов, как минимум, 1200 принадлежит одному трейдеру. Или все может быть одного человека. То же самое на отметках 10 и 12.

Итак рынок торгуется на отметке 12 но не пересекает ее. Вот что происходит. Парень, который выставлял бид по 11, удалил его. Это привело к тому, что несколько человек продали. Его бид мог быть и по 10 и он вытащит его также. Еще больше трейдеров втянулось в продажу.

Bids		Offers
	13	*700*
	12	1200
	11	600
	10	300
1500	**09**	

Затем этот парень скупает все по 10, 11, 12 и 13 и выставляет свой бид на отметке 13.

Bids		Offers
	14	*600*
2000	***13***	
1300	**12**	
1800	**11**	
2000	**10**	
1500	**09**	

Шорты ломанулись наутек как сумасшедшие. Они хотят выскочить, и хотят это сделать прямо сейчас. А те кто ожидал пробоя, запрыгивают на борт. Это одна из наилучших сделок, когда новые и испуганные деньги двигаются в одном направлении одновременно.

Торговля здесь заключается в покупках по 10 или 11, когда вы увидите, что этот бид вытянут (тот, который он вытянул по 11). Этот займет некоторое время, чтобы увидеть, но когда вы начинаете видеть это, то вы точно будете знать, что происходит. Рынок почти всегда устремляется к уровню очень быстро, но нужно опасаться затухания этого движения. Чем быстрее движение, тем больше шансов на пробой. Вы видите касание на отметке 12, вы видите паузу, вы видите как биды убираются, и вы знаете виновника происходящего. Он просто заманивает всех сюда. Не обожгитесь здесь на **разворотной западне.** Это торговля для медленного рынка. Торговля при которой движение тик за тиком вниз или вверх на большом объеме. При **Хед фейк** за быстрым движением следует короткая пауза. Плюс здесь не вытаскиваются **оффера** и не выставляют их снова. Это **бид**. На отметке 12 пытаются заманить людей в рынок. На отметке 11 пытаются заманить людей в рынок. Парень пытается заманить людей в рынок, это тот, кто пытается пробить уровень.

ГЛАВА 7: ВЫХОДЫ

До сих пор мы уже обсуждали, когда выходить из **убыточных** сделок. Вы хотите брать сделки, в которых вы четко понимаете, что ошиблись, если рынок двинулся против вас от 2 до 4 тиков. **Заметка**: это касается рынка ценных бумаг (казначейских облигаций) и Emini. Зерновые и валюты немного более непредсказуемы и может потребоваться немного больше риска для некоторых сделок, но не слишком много. Я подразумеваю, что вы не хотите брать 10 и 12 тиков убытка. Если же вы решили торговать нефтью, которую я вам не советую торговать, то очевидно, что это не реалистично. Но независимо от вашего среднего выигрыша, ваш средний проигрыш не может быть больше.

Итак, вы выходите, не задумываясь, как только поняли, что ошиблись. Это действительно легкий выход.

Взятие прибыли не так легко. Ваша психология сильно влияет на то, когда вы решите взять прибыль. Если вы из тех, кто готов рискнуть 2 тиками прибыли для дополнительных 2 тиков профита, а затем рисковать этими 2 тиками в надежде взять еще 5, пусть так и будет, но знайте, что вы редко когда сможете взять 10 или 15 тиков профита. Вы не ищите профит в 10-15 тиков. Вы ищите четкий пробой, который хорош для 3-6 тиков быстрой прибыли. Если сделка даст 15 тиков, великолепно, но вы не рискуете 7 тиками ради 15. Это уже не скальпинг.

Чтение прайс экшн также важно, если не больше, когда дело доходит до выхода. Мое главное правило заключается в том, что я выхожу, как только импульс останавливается.

Например: вы видите **Западню**. Вы покупаете с парнем, который ее создал. Он бидами подбросил рынок вверх на 3 или 4 тика. В этой точке, я точно не ищу возможности выхода, но я знаю, что если НОВЫЕ деньги не придут на рынок, то он, возможно, не пойдет выше. Этот скачек получается в результате вероятного выхода шортов или скретчинга (выхода по безубытку) других трейдеров. Если, похоже, что новые деньги вливаются в рынок, и он продолжает давление, я буду удерживать позицию, но ни при каких обстоятельствах не допущу отката в сделке. Я возьму 2 тика, не спрашивая почему. 2 тика могут и не выглядеть привлекательно, но иногда это все что можно взять. Это важно для понимания. Много раз я думал, что рынок "должен" дать мне еще 6 тиков, но этого не происходило. И я ругался в монитор по поводу 2 паршивых тиков. Но я БРАЛ эти 2 тика и сходил с дистанции. Мои мысли о том, что рынок что-то "должен" не имеют никакого значения. Имеет значение только объективная реальность.

Важное замечание: входы, которые вы ищете, также могут использоваться для определения выхода.

Если вы в короткой и рынок упал на 5 тиков и вы вдруг видите **западню**, то вы знаете, что вам пора покрыть свой шорт. Видите? Это работает в обе стороны. Если вы видите **Push and Pull** или **Smackdown** вы выходите из сделки. Все так же. Вы читаете действия цены для принятия решения о месте и времени входа и вы читаете действие для принятия решения о выходе.

Я могу рассказать вам об этом. Вы никогда не должны позволять 3-4 тикам прибыли превращаться в убыток. Если рынок прошел 4 тика в одну сторону, то это направление действующего импульса. Следуйте по пути наименьшего

сопротивления. Это означает, если вы сидите на 6 тиках в плюсе, и рынок откатывает 3 тика, то это значит, что нет больше волн для движения. Импульс замедлился. ВОЗЬМИТЕ 3 ТИКА. Исключением для этого может быть только очень возмущенный и волатильный рынок. Но это все относительно. Для такой ситуации, вместо 6 тиков движения и 3 тиков отката мы говорим о 12 тиках движения и 6 тиках отката.

Кроме того, если вы берете сделку и немедленно узнаете, что рынок собирается пробить 2 тика против вас, НЕ УДЕРЖИВАЙТЕ СДЕЛКУ. Я говорил об этом во вступлении. Не имеет смысла ожидать и смотреть, как рынок собирается вернуться. Вы в лонге с отметки 6, бид на 4 . Вы знаете, что он пойдет к отметке 2. Не давайте пойти ему к 2 и не надейтесь, что он вернется. Байлите (выходите с убытком) на отметке 4 и наблюдайте и ждите. Вы всегда можете вернуться в рынок. Плюс, если рынок просто прошел от 6 до 2 и вы в лонге, то вы с ошибочной стороны импульса.

НЕ КОЛЕБЛИТЕСЬ. Я НЕ МОГУ ПОДЧЕРКНУТЬ ЭТО ЕЩЕ СИЛЬНЕЕ. КОЛЕБАНИЯ ПРИВОДЯТ К СМЕРТИ (ДЕПОЗИТА)

ГЛАВА 8: РАЗМЕР ПОЗИЦИИ или СКОЛЬКИМИ КОНТРАКТАМИ Я МОГУ ТОРГОВАТЬ?

Для начала, вы должны торговать 1 лот. Вы, правда, должны. Однако, это недолго. Причина в том, что каждый, кто готов рискнуть 10000 или 20000$, или больше будет не очень доволен, делая 30$ за сделку. Я понимаю.

Если вы никогда до этого не торговали, или никогда не наблюдали за поведением цены (в том числе, ели вы тратили много времени, глядя на графики, а не на глубину рынка), должны просто наблюдать за экраном в течение нескольких недель. Не делайте никаких сделок. Не торгуйте на бумаге (демо). Демо торговля не реальна. Она вам не поможет. Вы смотрите на экран, пока не начнете ощущать как спрос и предложение (биды и оффера) дают понимание о мыслях трейдеров. Вы наблюдаете, чтобы увидеть, если сможете определить подобные сетапы на вход, о которых я рассказал в предыдущих главах.

Если вы решились идти дальше и начать работать на реальном счету, держите размер сделки таким, что если вы начнете терять много тиков, то у вас останется возможность продолжить игру. Представим, что вы начали с 20000$ и вы торгуете emini S&P. Стоимость emini S&P - 12.50 за тик на 1 контракт. Очень легко сделать 3 или 4 плохих сделки и потерять 12 или 15 тиков на этом рынке. Таким образом, если вы начали с полосы неудач в 15 тиков, вы же не хотите потерять все свои деньги. Вы не хотите потерять половину своих денег. Вы хотите держать убыток в рамках 25%. Предпочтительно меньше. Однако "риск в 1% за сделку", о котором говорится в большинстве книг, не будет работать для большинства счетов. Вы же не собираетесь делать реальные деньги с подобным риском.

Что я делаю. Я знаю, что реально плохо начинать 12 или 16 тиков. Я накручиваю до 20 тиков. Если я теряю 20 тиков, я не хочу потерять более чем 25% от моего капитала. Таким образом, у меня все еще останется много денег для настоящей торговли, когда я достану свою голову из задницы, и начну торговать с дисциплиной снова. 12,50 за тик это 250$ за контракт.

12.50 за тик x 20 тиков = 250 за контракт.

Если вы рискуете 20000, вы не хотите потерять более чем 5000$ в плохой сделке. И когда я говорю, что вы рискуете 20000, то я подразумеваю, что это ваш риск, а не ваш общий капитал. Ваш капитал должен быть больше потому что вам нужны деньги на маржу.

Итак 5000/250= 20 контрактов.

Вы торгуете 20 контрактами. Вы теряете 20 тиков. Вы теряете 5000. **Это не трудно сделать.** Если вы никогда до этого не торговали, вы можете удивиться тому, как это может быстро произойти. Если это случилось, не беспокойтесь. У вас остается еще 15000, с которыми вы можете сделать много сделок. Только сейчас вы не будете торговать 20 лотами. Вы урежете размер потому, что вы сейчас потеряли 20 тиков и вы делаете что-то не так.

"Сколько мне торговать сейчас?"

Терпение. Если вы новичок и сделали 6 плохих сделок подряд, потеряв 20 тиков, то я советую вам посмотреть на рынок еще немного, прежде чем торговать снова. Если вы

должны торговать, торгуйте 5 контрактов. Серьезно. Вы должны торговать небольшим объемом пока не дойдете до рубежа, на котором вы делаете правильные сделки, по крайней мере, в половине случаев. Если вы ошибаетесь чаще чем это, то вам необходимо торговать очень и очень маленьким объемом. Это процесс обучения. Он требует времени. Вы хотите быть уверенным, что протянете достаточно долго, пока поймете, что случилось. Если у вас есть только 20000 на риск и вы теряете 17000 из них, то это не будет иметь никакого значения, если вы поймете, как играть в эту игру. Помните, не рискуйте вначале.

Мой друг, феноменальный трейдер. Он за 4 года подряд сделал 6 фигур (по 100000?). На 5 год он не смог сделать 100000. Сначала, я думал, что у него вышло 25 убыточных дней подряд. Потеря дисциплины? Может быть, что это было тоже частично. Но в основном, рынок кардинально изменился за это время. Установки, которые когда-то давали 8 и 10 тиков прибыли настоящее время давали только 2. Существовало так много объема, что требовались тысячи контрактов, чтобы просто подтолкнуть рынок на 1 тик. Я понятия не имею, почему это произошло, но так это было. Игра изменилась, и он не так хорошо адаптировался. Я тоже этого не заметил. Как и большинство трейдеров, которых я знал.

Мой друг был буквально готов бросить эту затею. Тогда, в первые три месяца следующего года, он разрулил ситуацию. Он получил более $500000 до 1 апреля. Волатильность вернулась. Это снова был его вид рынка.

Он мог позволить себе сидеть и ждать. Он имел банкролл (придержать финансовые средства). Большинство людей этого не делают. Вот, наверное, самая главная причина, почему большинство людей теряют деньги на рынках. Конечно, многие люди теряют деньги, потому что они смотрят не туда. Графики. Но если вы смотрите туда, начните смотреть объемы и ценовые действия, Вы должны понять это. Вопрос в том, можете ли вы позволить себе сидеть без действия достаточно долго, чтобы понять это?

После того как вы поторгуете некоторое время, вы узнаете то, что плохо работает для вас. Это может быть 20 тиков. Может быть 12. Может быть 8. Как только вы поймете это, станет ясен размер позиции, который позволит вам не потерять слишком много денег. И обратите внимание, как вы теряете. Было ли у вас три проигрыша по 7 тиков? Если так, то вам необходимо выбирать лучший вход и подтянуть лимиты потерь. Не теряйте 7 тиков на сделку. Было ли у вас десять проигрышных сделок по 2 убыточных тика? Если да, то действительно лучше обращать больше внимания на ваши входы, потому что вы научились метать дротики и пытайтесь сделать это лучше. Вы держите ваши стопы слишком жестко? Вы байлите слишком рано? Вы можете давать рынку немного расширяться. Для 4 тиков, довольно ясно определить, что вы не правы, но для 1 тика это может быть не так ясно. Не сбивайтесь. Это может произойти на медленном рынке. Если вы видите, что 3 последних сделки были безубыточны и не пошли в плюс, то это знак того, что ничего на рынке не происходит, и вы видите сделки там, где их нет. Или от скуки. Если вы ловите себя на этом, отойдите от экрана.

Я знаю, что если потеряю 15 тиков, то я плохо начал. С этого момента я урежу объем своих сделок вполовину. Я обрежу их снова еще на треть. Если я торгую 20 лотами, я урежу сделку до 13. Это способ снизить риск для меня, но я также верну назад приличную сумму, если незамедлительно проведу несколько хороших сделок. Кроме того, если у меня было хорошее начало, я НИКОГДА не удвою размер позиции. Я могу увеличить его только в половину. Если я торговал 20 контрактами, я могу начать

с 30. Я познал этот трудный путь на своей шкуре, в противном случае вы не сможете вернуть свою прибыль. Однажды на старте, я сделал более 40 тиков в течение трех торговых недель, торгуя 20 и 30 контрактами, а затем дерзко увеличил позицию до 60 контрактов. Я вернул рынку почти весь профит за неделю. Я потерял ВСЕГО ЛИШЬ около 12 тиков, но 12 тиков на 60 контрактов это довольно болезненно. 12 тиков потерь скушали 40 тиков прибыли. Не позволяйте этому случиться с вами.

ГЛАВА 9: ТОРГОВЛЯ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

"Как торговать экономические показатели?"

ОЧЕНЬ, ОЧЕНЬ ОСТОРОЖНО

Если вы неискушенный трейдер, не пытайтесь брать сделки сразу же после выхода экономических новостей. НЕ ДЕЛАЙТЕ ЭТОГО! Я вас предупредил. И абсолютно НИКОГДА НЕ УДЕРЖИВАЙТЕ СДЕЛКУ В МОМЕНТ ВЫХОДА НОВОСТЕЙ. **Если вы хотите получить пощечину с размаху и узнать, каково это когда брокер имеет вас, говоря о том, что денег на вашем счету больше нет (маржин-колл), то не стесняйтесь и попробуйте!** (бля художник).

Экономические показатели могут принести вам наибольшую часть прибыли или убытков. Я видел показатели по безработице и пропустил 150000. Я видел, как казначейские фьючерсы проскочили 3 полных пункта за несколько секунд (а это $3000 за контракт). Я видел, как люди теряют огромные суммы в периоды выхода экономических новостей. Подождите, пока показатели будут обнародованы и затем, будьте очень осторожны, прежде чем взять сделку в течение следующих 10 минут. Если вы торгуете, ищите край или безубыток, или будьте готовы немедленно взять маленький убыток, если рынок не пойдет сразу же в вашу сторону. Рынки, которые обычно проходят 15 тиков за день, могут пройти 15 тиков за 30 секунд.

Наилучшей идеей, для такой ситуации, пока вы только начинаете понимать суть риска, это просто сидеть и смотреть, что происходит. Существует много возможностей вокруг таких ситуаций, но вы должны быть очень ловки, и помнить о том, как я неоднократно в этой книге говорю **"не стесняйтесь"**, но я собираюсь сказать это снова. Не стесняйтесь. Особенно на новостях. Колебания рынка в этот момент не будет стоить вам 2 тиков. Оно будет стоить вам больше 10.

Чтобы не попасть впросак используйте следующую ссылку – http://www.briefing.com/Investor/Calendars/Economic

Данный календарь демонстрирует все показатели, которые приближаются по времени более чем на месяц вперед. Дата, время, актуальный показатель (после опубликования), прогноз и предыдущий показатель. Вам нужно знать о них, потому что любой из них может вызвать серьезное движение. Например: все ждут, что показатель занятости в несельскохозяйственном секторе поднимется до 60К, а он выходит на уровне ниже. Однако, если все ожидают, что он будет до 60К а он выходит до 40К, то это вызовет первоначальный толчок, но толчок может быть недолгим. Когда показатель не сильно отличается от прогноза, не запрыгивайте сразу на борт. Просто наблюдайте. Когда рынок переживет большое движение, вы, может быть, и не захотите запрыгивать в него, потому что он может быть очень тонким и волатильным, но что бы вы ни делали, никогда не идите против рынка. Любой разворотный сетап, о которых я упоминал в главе о стратегии входа, не считается во время выхода экономических показателей. Не вставайте перед поездом. Вы проиграете.

Основные показатели за которыми следует наблюдать:

Unemployment (non-farm payrolls)
ISM Index
CPI

PPI
Consumer confidence
Michigan Sentiment
Retail sales
Philadelphia Fed

В эти дни, показатели застройки домов также вызывают некоторую реакцию. Так же как и запасы нефти. Трудно утверждать, что показатели будут или не будут иметь влияния на рынок, поэтому лучшее, что вы можете сделать, это каждое утро в 8:30 посмотреть перечень событий. Утренние показатели, как правило, вызывают большее движение, чем дневные. Так как, больше людей торгует утром, чем во второй половине дня. Думаете, это совпадение?

Заявления FOMC (заявления о состоянии Федерального Резерва):

Я не торгую показатели состояния FOMC. И вот почему. Безусловно, они создают действие. Но действие это недолговечно. Показатели выходят в 2:15 по-полудни. Многие люди не торгуют FOMC. Движение стремительное и если вас поймают не на той стороне, то вы не сможете вернуть деньги обратно в тот же день. Как только действие утихает, которое длится примерно 15-20 минут, рынок застаивается и все расходятся по домам. Все, кто, так или иначе, успел заработать деньги. Если вы проиграли, вы будете сидеть там с остальными проигравшими, чесать затылок и удивляться, как вы умудрились проиграть 12 тиков за 2 минуты и надеяться на чудесную сделку, чтобы вернуть убыток. Этого никогда не произойдет.

Еще несколько моментов для ведома:

Если рынок внезапно худеет с 500 бид/1000 оффер до 50 бид/30 оффер и вы не знаете почему, выходите из всех сделок, которые вы удерживаете. Есть множество причин, которые могут вызвать такую ситуацию:

- выступление Бернанки или управляющего Федеральным Резервом;
- начало аукциона казначейских бумаг. Обычно это происходит в 1:00 пополудни Восточного времени во вторник или среду. Расписание торгов здесь. (http://www.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/quarterly-refunding/Documents/auctions.pdf);
- крупнейшая компания на Dow или S&P500, будет выпускать отчет о прибыли;
- выходит отчет об урожае;
- выход основной финансовой новости.

И т.д. Если рынок внезапно становится тонким, нужно быть очень осторожными и включить телевизор, чтобы узнать, что важное произошло.

Также, нужно быть осторожным во время пролонгации периодов (истечения сроков контрактов). Это когда позиционные трейдеры начинают разгрузку контрактов предыдущего месяца и переходят к контрактам следующего месяца. Например, для казначейских бумаг и акций, трейдеры начнут выходить из июньских контрактов и, входить в сентябрьские контракты, или выходить из сентябрьских контрактов и переходить к декабрьским и т.д. Рынки, как правило, ведут себя немного странно за два или три дня до окончания контракта. Соблюдайте при этом осторожность и сокращайте размеры своих позиций.

ГЛАВА 10: ПСИХОЛОГИЧЕСКОЕ ПРОТИВОСТОЯНИЕ

Торговля это чистая психология. Кто имеет больше денег? В какую сторону он пойдет? Если он пойдет по этому пути, то это то место, где куча других людей собираются запрыгнуть на борт? Является ли это место тем, где испуганные деньги собираются выйти? Где болевой порог? Где мой выход, если я не прав? Где мне выйти, если я ошибусь? Зачем я это делаю?

Зачем вы это делаете?

Наилучший ответ на этот вопрос – "Чтобы делать деньги". Если, для чего-то другого, то это проблема.

"Для чего, чего-то другого?"

Вам скучно. Вам нужно действовать. Вы любите острые ощущения, не зная, что произойдет в следующий момент. Какой-то парень говорил вам об этом. Вы купили Google просто до взрыва и поймали удачу, и теперь вы думаете, что вы торговый гений.

Это бизнес. Единственно что важно в конечном итоге. Извлечение прибыли. Вы должны сделать все для того, чтобы ваши показатели были максимально возможными. Вы должны обладать сверхдисциплиной. Никто вас не контролирует. Никто не может заставить вас кликнуть мышью. Никто не может выключить комп. Нет раздражительного начальника. Ты сам босс и вся ответственность лежит на твоих плечах и зависит от твоего мозга.

Я никогда не торгую во второй половине дня (имеется в виду время Чикагской биржи). Ликвидность снижается, а риск фактор увеличивается. Большинство основных игроков делают свои движения по утрам и потом расходятся по домам. Я делаю то же самое. Не то, чтобы после обеда нет денег. Иногда бывают большие движения и большие объемы денег, но в целом эта игра проигрышна для меня. Если бы я смотрел на все сделки, которые мог бы сделать после 11:00 утра, в лучшем случае, я остался бы при своих. Я говорю об этом не просто так.

Вы должны быть честным с самим собой. Как только я понимал, что мой торговый день дает плохие результаты, я переставал торговать во второй половине дня. Таким образом, мой общий практический результат улучшился.

Как только вы выясняете, какие сетапы работают лучше, вы должны брать эти сделки и **ТОЛЬКО** их. Не торгуйте, от скуки. Не торгуйте только потому, что рынок только что сдвинулся вверх на 4 тика за последние 20 минут и "Грейди (это автор) сказал, что если рынок сдвинулся на 4 тика в одном направлении, то это сторона сильнейшего импульса, так что я думаю, я должен покупать здесь". Это не то, чему я вас учил. Имеется в виду, что если вы в короткой позиции в такой ситуации, то вы должны думать о выходе. Просто потому, что рынок пошел вверх на 4 тика не значит, что он пойдет на 6. Вам нужно больше, подтверждения. Вы должны видеть, как реальные покупатели делают реальные ставки и сдвигают цену. Имейте терпение и ждите сетапа.

Я знаю множество людей, которые пробовали это и так и не смогли стать дейтрейдерами. Некоторым из них не хватало денег. Некоторым не хватало времени. Но было много других людей, у которых было и то и другое.

Причина их неудачи, состоит в том, что они не смогли одолеть себя. Большинство из них видели, что происходит. Они понимали игру. Но они не делали денег, потому что у них не было дисциплины. Они не могли сидеть и ждать хороших сделок. Они должны были ждать хороших сетапов. Они должны были брать хорошие сделки. Их проблема была в том, что они не могли оставаться в стороне от рынка, когда не имели четко определенного преимущества. Они могли сделать по 3 плохих сделки между каждой хорошей.

Во время бума Nasdaq я встретил парня, который был великим дейтрейдером. Он настойчиво пытался научить меня читать объемы, но я не слушал. Я был молод и глуп. Он смотрел на мою ленту и говорил "Смотри. Ты купил по 45.50. Ты продал по 45.30. Ты купил по 44.90. Ты продал по 44.70. В этой точке ты ищешь возможность в короткую. Если ты держишь продажи на уровне ниже покупок, то о чем это говорит?" Это говорит о том, что я говнюк. Он никогда не рассказывал, какой объем двигает рынок или о других вещах, о которых я говорю в этой книге, но если бы я слушал его и забыл о своих графиках, я бы смог услышать его.

Этот парень мог читать объемы как чемпион и делал 1000 или 2000 в день как часы. Таким образом, он сколотил несколько сотен тысяч за несколько последних лет, а потом… однажды… он решил кое-что сделать… другое. Он купил тысячу акций на рынке, выключил компьютер, прыгнул в самолет и поехал на месяц кататься на лыжах в Австрию.

Почему? Кто знает? Я не могу пояснить это иначе, чем "он что-то почувствовал". Когда он вернулся, он стал на $400000 богаче. С точки зрения торговой карьеры, это было худшее, что могло с ним случиться.

Затем он пытается повторить это снова и вот, он делает еще $150000. Он нашел Святой Грааль. Зачем вымучивать по несколько тысяч в день, когда вы можете сделать $550000, пока отдыхаете на лыжах в Австрии?

Дальше он торговал не только свинги акциями по 50000 и 100000 штук, но также 20000 штук акций Qualcomm и Ciena. Это те, которые одновременно, торгуются в диапазоне от $60 до $80. Его профит/лосс колебался на уровне $75000 ежедневно. На пике карьеры он имел более $1 млн на счету. Но, через год у него стало меньше, чем $30000. Он не потратил эти деньги. Само собой разумеется, теперь он больше не торгует.

Я не пытаюсь копать на парня. Я тоже потерял большие деньги, делая глупые вещи. Как и многие трейдеры. Он мой друг, и я думаю, что он стал намного более счастливым человеком теперь, когда не торгует. Однако наличие дополнительных миллионов в банке никогда не помешает.

Он нашел то, что работает очень хорошо (чтение объема и его просеивание), а затем он купил лотерейный билет, который обрушился. Если бы он мог списать удачи (потратить заработанное) и купил большой дом, и затем вернулся к просеиванию рынка, он был бы в порядке, но это сделать было не в его характере. Как только он вошел во вкус быстрого обогащения, он не смог остановится.

Если ничего не поломалось, не исправляйте это.

Знайте когда сказать, когда. Это клише, но это правда. Если рынок простоял в 5 тиковом диапазоне в течение двух последних часов и не намечается выхода

экономических показателей, то, скорее всего, он так останется в этом диапазоне. Выключите компьютер. Считайте этот день выходным.

Если рыночный объем весь день был 1000 бид на 1000 оффер, а сейчас он стал 200 бид на 150 оффер, пропустите этот день. Когда рынок утончается, вряд ли появится хорошая возможность. У меня бывали дни, когда я проседал на 150 баксов к 1:00 пополудни. Тогда я урезал свои позиции в попытке сделать хотя-бы 1 тик, чтобы покрыть комиссионные. Как следствие я терял 5тиков. Я видел, что на рынке нет объема, и я даже мог подбросить монетку. Мудак… мудак… мудак. Мой друг, который торгует намного больше чем я, позвонил мне однажды несколько недель назад, готовый в отчаянии спрыгнуть с моста. Он просел на 3000 баксов к 2:30 пополудни. Не стало объема и не стало торговли. Но он не сдавался. Он потерял еще 20000 баксов за следующие 30 минут. Тупица… тупица… тупица….

Если последние 5 сделок выдали скретч, скретч, 1 тик убытка, 1 тик прибыли, скретч…. выключите компьютер. Отдохните в этот день.

Если вы работаете на какой-то другой работе, которая требует много времени и концентрации, то не торгуйте.

Если ваша жена или подруга или друг или пьяный муж достал вас вчера вечером, и вы все еще думаете об этом, даже не пытайтесь включить свой компьютер, для начала.

Если на этой неделе умер родственник, не торгуйте.

Если на этой неделе умерла ваша собака, не торгуйте.

Если на этой неделе основной праздник, не торгуйте. Неделя Дня благодарения не подходит для торговли. Ничего не делайте. Период за неделю до Рождества и неделя после Рождества не подходят для торговли. Ничего не делайте. Большие мальчики все в отпуске. Вы должны быть тоже. Не пытайтесь включить компьютер.

Если вы сделали 100000 баксов на торговле за последний год и потом опять потеряли 40000 остановитесь. И не начинайте, пока не разберетесь в чем причина.

Речь идет не только о том, сколько вы делаете. Это о том, сколько вы удержите.

ГЛАВА 11: ОБЗОР ПРОП КОМПАНИЙ

Здесь ссылка на страницу, содержащую великолепный список патентованных торговых проп компаний. Парень содержит ее и обновляет достаточно хорошо, и вы можете прочитать некоторые из комментариев, оставленных трейдерами, которые на самом деле работали в некоторых из них. *ПРИМЕЧАНИЕ: Обновлено в июне 2012 - Многие из этих фирм уже не работают. Проп мир довольно недолговечный в наши дни и получить работу – маленькое чудо. Однако это лучший выбор для большинства людей, чтобы научиться и арендовать место, для того чтобы максимально снизить комиссионные насколько это возможно.

http://www.tradersnarrative.com/list-of-proprietary-trading-firms-735.html

Если вы можете получить работу в хорошо финансируемой, законной проп компании, которая будет платить вам за управление зарплату, и пусть даже вы торгуете своими деньгами, я очень рекомендую это. Вам платят за то, что вы получаете опыт. Этих фирм очень мало, и тем не менее, всегда лучше рисковать чужими деньгами. Особенно, если вы понятия не имеете, что вы делаете.

Большинство фирм, на самом деле брокерские, которые хотят вас заставить сделать "вклад", а затем дать вам плече, а в карман положить комиссионные от вашей торговли. Держитесь подальше от них. Вам не нужно позволять им использовать ваши деньги. Вы всегда можете распорядиться деньгами по своему усмотрению. Вы могли бы получить немного больше шансов, используя акции, но из-за комиссии вы окажетесь в жопе. Если вы торгуете фьючерсами, у то вас возможно будет лучшее плече.

Некоторые другие фирмы дадут вам работу, и пусть вы торгуете на свои деньги, но они начнут вам реальный малый и они не будут платить вам ничего. Я понятия не имею, кто управляет этими фирмами или почему они думают, что это реалистично, но они существуют. Если вы не платите парню зарплату или ничью, он должен работать ночью работа, чтобы платить за квартиру. Если парень должен работать ночью работа, чтобы платить за квартиру, он не будет чувствовать себя вставать в торговле утром и когда он это сделает, он будет удивляться, почему он делает это, потому что он только разрешено торговать 2 много и даже если он составляет 20 клещей, это, может быть, расскажу о его гонорар стол. Он составил $ 300 столов ожидания прошлой ночью. Он проснулся в 6 утра и шагал сквозь снег 10 градусную жару, чтобы он мог смотреть на экран и составит $ 20. И даже если он получит его размер до 10 или 15 много, он все еще думает об аренде. Это затрагивало его торговые решения.

Глава 12: ПОСЛЕСЛОВИЕ

Стратегии, которые я предоставил вам в этой книге, не являются частью "Секретной системы Джона Грэйди" (“John Grady's secret system”- он продает отдельно). Это стратегии, используемые всеми скальперами. Скальперы, очевидно, не делают одинаковые сделки, но они все ищут одно и то же. Часто бывало, что каждый трейдер в моей фирме делал деньги, но и бывали такие дни, когда каждый трейдер терял деньги. Мы все не можем торговать одинаково, даже если говорим об одном и том же, но мы все ищем появление импульса. Места, в которых новые деньги вливаются, а испуганные уходят. Иногда, когда целыми днями нет импульса, постарайтесь не попасть смертельную мясорубку.

Вчера я видел сетап, который подсказал мне, что рынок собирается на продажу, и я разместил оффер на отметке 118-20 на 30летних контрактах. Здесь на оффере было 275 контрактов на отметке 20 и 10 контрактов на отметке 19. Кто-то скупил все 10 на отметке 19 и затем скупил 256 контрактов на отметке 20. Я говорю кто-то, потому что это была одна сделка. После того как 256 контрактов было скуплено, здесь осталось на отметке 20 на оффере 19 контрактов. Ни один из них не был затронут. Никто не был заинтересован даже в одиноких 2 контрактах по цене 20. Когда пропечаталось 256, и никто не заинтересовался в покупке остальных 19, появился признак слабости.

Я не единственный кто видел это. Сотни других трейдеров видели это и большинство скальперов думали о том же, что и я. "Он собирается вниз". Ни один скальпер, кто был в лонге с отметок 16, 17 или 18 не собирался удерживать позиции, после увиденного. Они собирались выходить. Другие трейдеры собирались продавать, в попытке сдвинуть рынок. Мне нужно было несколько продавцов для участия в продаже и несколько больше покупателей, которые бы байлили. И это произошло, после чего рынок пробил 5 пунктов. Я покрыл сделку и пошел отдыхать.

Это не ракетная наука. Я не гений. Я просто знаю, как думают скальперы. Большинство крупных игроков и трейдеров которые ворочают тысячами.

Будут времена, когда вы просто будете знать, куда пойдет рынок. Вы просто будете знать.

"Как?"

Вы просто будете. Серьезно. Включите X-Трейдер, выключите свои графики и смотрите на этот экран с понедельника по пятницу с 8:30 до 10:30 утра (по Чикагскому времени). Вам надо начать смотреть. Это как любая другая работа. Вы должны выполнять ее. Однако позвольте мне сказать, что это не произойдет через неделю. У меня были ребята, которые писали мне через одну неделю, типа: «Я наблюдаю за рынком в течение недели, и я не вижу ваших установок. Это не работает для меня. Я хотел бы вернуть деньги". Буквально, они писали мне после одной недели! Если вы думаете так же, то позвольте мне сказать вам прямо сейчас, что вы никогда не сделаете какие-либо деньги не приложив усилий. Вы ничему не научитесь за неделю. Я сидел перед экраном в течение семи МЕСЯЦЕВ, прежде чем я освоился.

Я не знаю, как много времени понадобится вам, чтобы освоится, но я знаю, что ваша кривая обучения будет намного короче, чем моя, потому что вы знаете, что искать. Вы далеко впереди в игре, потому что я говорю вам то, что не расскажет больше никто. Вы все будете наблюдать за ценовым действием. Сейчас вы знаете тех трейдеров, кто офферит, а на самом деле пытается купить. Я не знал этого на протяжении 8

первых злополучных лет торговли. Никто не рассказывал мне, что может произойти. Ни одна книга из прочитанных не рассказала мне об этом. Ни одни курсы.... После того, как я был принят на работу в одну проп компанию в Чикаго, я просидел перед компьютером 7 месяцев прежде, чем до меня дошло, что происходит. Почему это было так долго? Потому, что никто понятно не объяснял мне. Мой менеджер рассказал мне короткую лекцию "по получению края", но совершенно бессмысленно было рассказывать об этом тому, кто ни разу не наблюдал за глубиной рынка. Итак, я сидел перед монитором и смотрел на эти глупые графики, которые вводят в заблуждение новичков по всему миру и не мог понять, почему я не делаю денег.

Через 6 месяцев, у одного из трейдеров случился очень прибыльный месяц. Он сделал 6 фигур и все оживились. Тот парень сделал реальные деньги. Может это возможно? Это была новая фирма, которая была открыта менее года, и этот парень был первым, кто стал поднимать серьезные цифры. Я наблюдал за ним однажды через всю комнату. Я понятия не имел, на что он смотрит, но могу вам сказать, на что он точно НЕ смотрел. Чувак не имел ни одного графика перед глазами. НИ ОДНОГО! С этого момента, я прекратил смотреть на свои графики. На следующий месяц я сделал 10000. Через месяц я сделал 126000. Это был бум рынка бондов и движения были неимоверные, но не из-за этого я делал деньги. Много парней из нашего офиса так и не сделали ни одного доллара. Я делал деньги, потому что меня осенило однажды. "Это одна из величайших игр, в которую играют люди с миллионами. Все, что я сегодня могу, так это дождаться их, чтобы подойти к черте, и когда они разобьют мяч, я побегу вокруг базы с ними".

Вам не нужно это осознавать самому. Я рассказал вам о сути прямо сейчас. Все что вам нужно сделать – дождаться сетапа. Идите с деньгами. У вас не получится это сразу же, но по крайней мере, у вас есть идея чего вы должны высматривать. Когда я начинал, я понятия не имел, что искать. Я имел бы ее, если бы слушал своего друга, который пытался научить меня читать ленту… до того как он поднялся на тех акциях. Игнорирование его советов и убежденность в торговле по графикам стоили мне много денег.

У меня есть друг, который торговал Refco прежде чем они пошли вверх брюхом. Когда он получил работу, он захотел узнать мою тайну. Он старался вынести мне мозг. Все, что я ему сказал, так это то, чтобы он выключил свои графики.

Но он меня не слышал.

Я имею в виду, что этот парень, спрашивая моего совета, зная мой послужной список, и получая от меня ключи от Королевства не поверил мне. Позвольте заметить, что он не из дураков. Когда дело доходит до понимания макроэкономики, он знает о ней в 100 раз больше, чем я. Я не могу сказать, где закрылся Dow Jones вчера, и меня действительно это не волнует, потому что это знание не повлияет на мою завтрашнюю торговлю. А он может сказать вам, где закрылся любой крупный рынок по всему миру... и это его проблема. Понимание макроэкономики не делает денег, когда дело доходит до практической торговли.

Три месяца спустя он не сделал ни цента. Я повторил ему снова: "Отключи свои графики". Наконец-то до него дошло. Два месяца спустя он перелопатил 200 лотов на 5-летних контрактах и евродолларе. Он отключил графики и смотрел на экран и кликал. К неудаче для него, Refco рухнула несколько месяцев спустя.

Я читал пару интервью с "Flipper". Он говорит, что не понимает, как любой человек может влиять на рынок .... "постоянно". Правда. Когда рынок представляет улицу с

односторонним движением, он не утихает. Но когда нет четкого направления, и никто не имеет ни малейшего представления, что происходит, Flipper знает как влиять на него. Когда его спросили: "Что же нужно сделать для того, чтобы стать хорошим спекулянтом?", Его ответ сказал сам за себя.

"Смотреть на историю ордеров в течение очень долгого времени".

Это, пожалуй, самый крупный отдельный трейдер в мире. Он стоит сотни миллионов. Он делает где-то от 100000 до 300000 кругов (контрактов) за день. Он читает, стакан заявок. Он читает ценовые движения. Надо ли говорить больше?

Я встречал трейдеров, которые торговали (убыточно) по 10 лет. Похоже на то, что они никогда не помышляли наблюдать за объемом. Их графики понатыканы во всех местах. Двадцать различных акций или пять различных товаров или то и другое с кучей индикаторов. В лучшем случае у них было, может быть, один или два хороших года из-за случайных одной или двух действительно выигрышных сделок. Дневная торговля? Забудьте об этом. Они в глубокой жопе. Но я понимаю, где они находятся и откуда пришли. Я открыл свой первый счет, когда мне было 18 лет, и в возрасте 26 лет я все еще пытался разобраться в графиках. Убытки в тысячи не останавливали меня. Это должно было случиться.

Мне повезло, на самом деле. Я имею в виду, что BS (торговля на уровнях спроса и предложения по графику) дала мне работу в Чикаго и, к счастью для меня, фирма была законной и хорошо финансируемой. И однажды я увидел, что парень делает сотни тысяч, не обращая внимания ни на какие графики. Если бы я не получил такого опыта, я бы, наверное, не делал деньги трейдингом. Я бы не писал эту книгу. И это одна из причин, почему я ее написал. Люди скажут вам точно, что вы хотите услышать, чтобы продать вам все, что они хотят продать вам. Я рассказал вам, как я это вижу. Если вы не хотите это слышать, то очень плохо. Если вы не верите мне, то это ваши трудности. Я не могу гарантировать, что вы будете делать деньги трейдингом, но если вы читаете эту книгу и обращаете внимание на то, что я говорю, и начнете пытаться предвидеть то, что большие деньги будут делать, вы будете иметь действительно хороший результат. Если вы продолжаете смотреть на графики и продолжаете покупать различные системы думая, что вы можете превратить $ 2000 в $ 2 млн, то у вас нет шансов. Ни одного.

И если вы хотите гарантированным способом заработать деньги, то лучше выйдите замуж за богатого человека. Это лучший совет, который я могу вам дать.

ОБНОВЛЕНИЯ

Основные фундаментальные понятия для дейтрейдинга всегда такие же.

Попробуйте предугадать, что будут делать большие деньги и делайте то же самое. Вы ищете свое место, вы ударяете в ту точку, вы пытаетесь получить преимущество (край), вы надеетесь, что ваша идея подтвердится, и кто-то пойдет в вашем направлении.

Однако стоит учитывать, что рынок меняется. Вы должны адаптироваться. Стратегия выхода работает всегда одинаково, но для медленных рынков с меньшей волатильностью, вы должны сидеть и ждать дольше прежде чем выйти. На высоко-волатильных рынках, ваши движения быстрее. На выход. На выход.

Периодически я буду обновлять эту книгу, когда я увижу серьезные изменения, которые будут иметь место. Я буду располагать их здесь на последней странице, потому что это самый простой и самый эффективный способ для меня, чтобы обновить книгу.

** Я пишу это обновление в **марте 2009** года. Серьезных изменений не произошло. Новичкам, кажется, что есть другие платформы и XTrader не единственная платформа, для торговли. Скажу вам, что она по-прежнему имеет некоторые полезные свойства, которые я люблю, предлагаю попробовать разные и сравнить. Я все еще предпочитаю ее, но есть несколько других, которые могут быть полезны. Вы можете проверить CQG, CTS и RCG Onyx.

** Брокеры, которых я могу рекомендовать, основываясь на мнении различных людей:

- **Advantage Futures**
- **Velocity Futures**
- **Global Futures**
- **Deep Discount Trading**

Повторю то, что я говорил в главе о комиссиях. Рынок вокруг вас. Найдите самый низкий показатель комиссионных с самым быстрым и стабильным соединением и как только вы откроете счет, поставьте 1 лот, когда рынок будет полностью мертвым, а затем позвоните своему брокеру и скажите ему, что ваш компьютер завис, и посмотрите, как быстро он сможет вывести вас из от вашей позиции. **Убедитесь, что его ответы и действия действительно быстры и адекватны.** Это может быть очень важно в будущем.

** Обновление от **июля 2011** года.

Я сейчас провожу семинары несколько раз в год. Они работают так. Вы входите на сайт, который позволяет видеть мой рабочий стол и входите в чат со мной через быстрый месенджер. Вы можете слышать, что я говорю, но микрофоны других участников отключены, потому что я не могу услышать всех одновременно. Если кто-то хочет задать вопрос через микрофон, то я отвечу на него в конце торгов. Вы сможете увидеть мою реальную торговлю в режиме реального времени на реальные деньги. Я опишу каждую сделку и поясню мыслительный процесс после ее окончания. Я также провожу много времени, обсуждая общие знания торговли и обмениваясь информацией, которую вы, вероятно, не получите в другом месте, если вы не общаетесь с другими профессионалами.

Я всегда имею позитивную отдачу на вебинарах, участники постоянно хорошо о них отзываются и не жалеют потраченных денег и времени. Все вебинары записываются и доступны для платного просмотра.

Преимущественно, я торгую казначейские рынки, которые знаю лучше всего и, которые лучше торгуются на рынках США. Я буду пробовать несколько других рынков, таких как S&P и Euro и обсуждать свои торговые идеи по поводу торговли на этих рынках. Еще я протестирую Eurostoxx и такие инструменты как Bund/Bobl/Schatz. Стабильность связи значительно улучшилась, после того как я впервые написал эту книгу. Но до сих пор иногда бывают заметные задержки, хотя это не страшно, и, как правило, ордера исполняются немедленно. Я по-прежнему не рекомендую торговать на очень неликвидных рынках, таких как серебро и золото. На нефти думаю тоже, так как она слишком непредсказуема.

Если вы хотите увидеть как работает концепция, которую вы только что прочитали, в реальном мире, то вы должны просмотреть записи (http://www.youtube.com/NoBSDayTrading) или принять участие в следующем вебинаре. Обновления будут доступны на моем сайте www.NoBSDayTrading.com. Вы можете написать мне на john@nobsdaytrading.com для получения информации.

** Обновление от июня 2012 года – доступны новые видео в дополнение к основному курсу.

Сделка в сентябре 2008 года, которую вы можете увидеть на странице с видеопримерами http://www.nobsdaytrading.com/video-samples/ на моем сайте или канале ютюб (сейчас оно просмотрено более 13000 раз) – это моя первая сделка, записанная для основного курса. Я думаю, что она остается хорошим примером разворотной сделки, как и другие примеры, но учитывая, что ей уже больше 4 лет, я заменил ее новой. Основной видеокурс, сопутствующий моей книге, составляют сделки совершенные в течение вебинаров. Они являются хорошим примером того, как можно использовать поток ордеров, чтобы значительно улучшить входы и выходы и принимать обоснованные решения в отношении будущих движений. После просмотра этого видео несколько раз, мы надеемся, вы поймете, что этот вид торговли является ведущим для внутридневных движений. И если вы хотите иметь шанс на успех в дейтрейдинге, вам нужно научиться скальпингу. Если попытаться торговать, как описано здесь, то это позволит вам сэкономить много денег.

Недавно я выпустил новое обновленное видео, которое я теперь продаю как дополнение к этому базовому курсу. Я хотел предложить промежуточное видео для трейдеров, которые ищут более углубленного обучения, но не совсем уверен, готово ли оно будет через три недели до вебинара. Видео демонстрирует четыре сделки, совершенные в течение вебинаров этого года с моими детальными объяснениями, почему я входил в рынок и выходил из него. Здесь сделки “Before she goes”(До того как она уйдет), “Lure”(Западня), "As she goes" (Когда она пошла) в которой я также увидел Западню, которую использовал как триггер для выхода. И одну убыточную сделку, которую я назвал "Правильно определенная, но не сработавшая", что означает, что я сделал правильный вывод, думая, что покупатели собирались, сделать шаг вверх и выставляли биды, но продавцы по той цене продали больше и не позволили ей подняться, выиграв сражение. Мне нравится демонстрировать убыточные сделки, потому что я думаю, что проигрышные сделки имеют большую обучающую силу, чем выигрышные.

Прибыльные сделки в этом видео это не те сделки, которые просто выпали на этот конкретный день. Они являются примером сделок, которые я беру все постоянно.

События, представленные в моем видео это события, которые вы увидите снова и снова, если вы посмотрите внимательно на рынок каждый день. Если Вы приобретете это видео, а затем решите оплатить вебинар, я вычту стоимость видео из вебинара.

Я получаю много писем с вопросами, о том продолжает ли работать моя концепция. Мой ответ на это – абсолютно ДА. Объем на биржах изменился совсем немного с учетом стремительного роста количества компьютерных торговых платформ, что несколько изменило волатильность. Однако фундаментальные правила игры остаются теми же. Если вы посмотрите на поток ордеров, вы можете увидеть, как объем влияет на рынок. И вы можете выбирать входы и выходы, основываясь на том, что вы видите, и что происходит в данный момент, наблюдая за бид/аск, объемом торгов по каждой цене и профилем рынка.

Всегда есть много факторов, которые вступают в игру при принятии решения, в процессе торговли, и это выходит за рамки основного курса, Сделки в основном видео-курсе дадут вам хорошее представление о скальпинге. Если после прочтения этой книги и просмотра основного и промежуточного видео, вы решите, что вы хотите перейти к реальной торговле на профессиональном уровне, я настоятельно рекомендую присоединиться к моим веб-семинарам или вебинарам. Во время вебинаров, я могу объяснить гораздо более конкретные подробности и все факторы, которые вступают в игру. Кроме того, они включают три недели торговли, так что вы получите хорошее чувство для всех различных типов установок, которые могут возникнуть, разницу между медленными и быстрыми днями, реакцию рынка на различные экономические данные, и как себя вести в случае серии прибыльных и убыточных сделок. Следующий вебинар запланирован на сентябрь 2012 года. Пожалуйста, не стесняйтесь писать, если у вас когда-нибудь возникнут какие-либо вопросы.

ПРИМЕРЫ.

Здесь приводятся примеры других авторов. Кроме того хорошие уроки (в том числе на русском) есть по адресу

http://www.youtube.com/user/AkiraLONDON

http://www.youtube.com/channel/UCW-m-lEeboc7OQ8pNTuWpBg

Я использую ленту/стакан для того, чтобы подтвердить сделку и что еще более важно, чтобы получить хорошую цену. Как только вы научитесь читать ленту/стакан, вы сможете входить в рынок в месте, где сделка, вероятнее всего, сразу же пойдет в вашем направлении. Конечно, это происходит не всегда, но, если вы сможете входить по хорошей цене, то вы сможете реально свести к минимуму риск в сделке.

Давайте взглянем на мой плохой день. Во-первых, список сделок :

Trades File Edit Trades View Settings Help

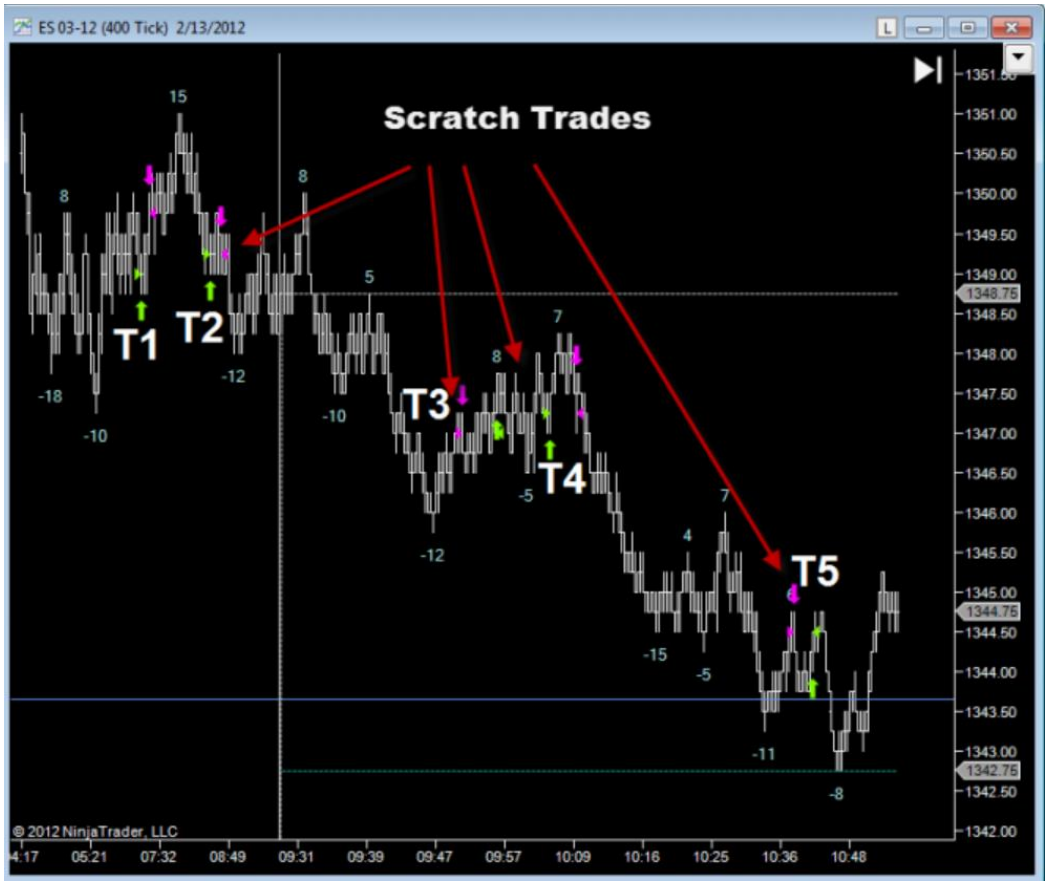
Show trades ☐ Sun ☑ Mon ☐ Tue ☐ Wed ☐ Thu ☐ Fri ☐ Sat ☐ All

Trades Summary

+/-	Action	Time	Undrly...	Price	Description
	BOT	06:57:48	ES	1349.00	MAR12 Futures
	SLD	07:12:52	ES	1349.75	MAR12 Futures
	BOT	08:31:40	ES	1349.25	MAR12 Futures
	SLD	08:41:48	ES	1349.25	MAR12 Futures
	SLD	09:49:56	ES	1347.00	MAR12 Futures
	BOT	09:55:21	ES	1347.00	MAR12 Futures
	BOT	10:04:46	ES	1347.25	MAR12 Futures
	SLD	10:09:40	ES	1347.25	MAR12 Futures
	SLD	10:38:12	ES	1344.50	MAR12 Futures
	BOT	10:41:23	ES	1344.50	MAR12 Futures

Underlying (Ascending) + Description (Ascending) + Time (Ascending)

Как видим, первая сделка была всего в 3 тика прибыли (шаг цены= 0,25) и затем каждая последующая сделка была безубыточной. Давайте посмотрим на график:



Теперь, давайте пройдемся по каждой сделке в отдельности. Мы будем смотреть на вход и на причины выхода.

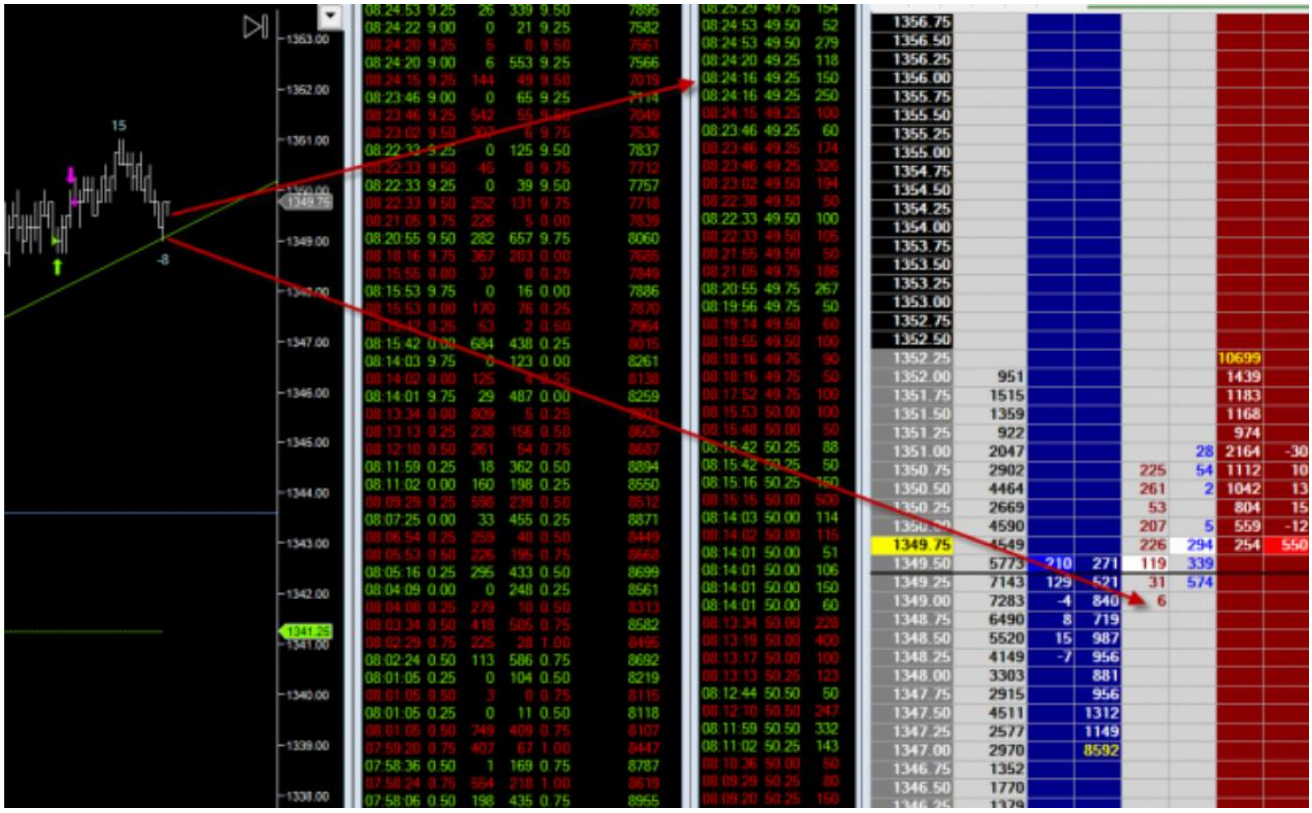
1 СДЕЛКА - Рынок торговался в диапазоне и делал это уже более часа. У меня не было предположения, куда рынок будет двигаться – вверх или вниз. Вверху, на 1350, был продавец, который показывал большой размер в виде лимитных ордеров на офферах. Я также видел, что каждый раз, когда цена скатывалась к 1348,75, там было много продаж, но они не могли сдвинуть цену вниз. Я думал, что заявки на продажу вверху были фиктивными и что это тот же “манипулятор”, который всё скупает на уровне 1348,75. Я думал, что часовое движение в диапазоне скоро закончится и мы начнём двигаться вверх. Я ожидал, что, когда мы приблизимся к цене 1350, выставленные ордера продавцов исчезнут, и мы будем двигаться вверх.

Как мы обсуждали ранее, на рынке всегда есть 2 цены. Внутренний бид и внутренний оффер (аск). Внутренний бид может рассматриваться как “цена которую получит тот, кто хочет продать именно сейчас”. Внутренний оффер можно рассматривать как “цену которую получит тот, кто хочет купить именно сейчас”.

В этом случае, мы видим, мы спустились к цене внутреннего бида на уровне 1348.75/внутреннего оффера на уровне 1349,00. Рыночный ордер на продажу будет зафилен по 1348,75 и рыночный ордер на покупку будет зафилен по 1349. Я купил и получил 1349. Ключевым моментом здесь является то, что я купил на 1 тик выше минимума. На самом деле, это действительно самая лучшая цена, по которой вы могли бы купить. Вы можете попробовать купить по лимитному ордеру на уровне 1348,75, но ваши шансы на получение заполнения заявки невелики. В настоящее время, поверьте мне, что покупка на 1 тик выше минимума является лучшей ценой, которую вы реально можете получить.

В этой сделке, цена поднялась вверх на 1350 и оффера продавцов на этом уровне не исчезают. Поэтому я закрыл сделку, несмотря на то, что цена прошла ещё дальше вверх. Я поступил правильно, учитывая мои причины для входа.

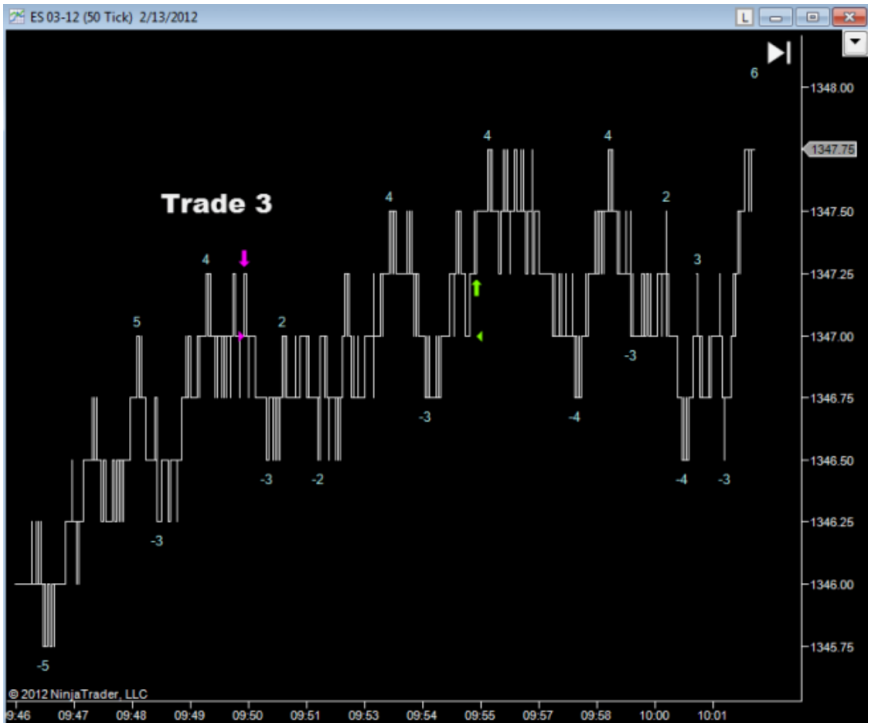
2 СДЕЛКА - После выхода из первой сделки, рынок сделал хороший рывок вверх. Я предполагал, что рынок сделает откат, а затем начнёт двигаться снова вверх. На уровне от 1351 до 1349, я ждал того, что лента/стакан скажут мне, что движение вниз закончилось. Вот то, что я видел, когда мы пришли к 1349.



Рынок пришёл на 1349 и только 6 контрактов было проторговано на этом уровне. Также появились крупные трейдеры, которые вышли и подняли цену до 1349,75. В этот момент, я подумал, что 1349 – это новый минимум свинга. Я также думал, что я пропустил лучшую цену, по которой мог бы войти в сделку. У меня был соблазн купить по 1349,75, но я бы форсировал сделку, если бы сделал это. Конечно, я хочу получить 2 или 3 пункта из сделки, но я действительно хочу получить хорошую цену для входа. Несколько минут спустя, цена возвращается к 1349 и цена удерживается, таким образом я получаю цену внутреннего оффера на уровне 1349,25. Цена возвращается к уровню в 1349,75 снова, но на этом уровне покупки прекращаются. Я увидел продавцов, которые вступили в рынок и я вышел по б/у. В этот момент поток ордеров был определенно на стороне продавцов.

Представьте себе, если бы у меня не было стакана для более точного входа. Исходя только из графика цены, как бы вы могли быть настолько точными в своих входах ? Правда такова, что вы не можете быть точными во входах. Представьте также, если бы я не стал ждать возврата цены к уровню 1349. Я был готов морально купить на 1349,75, но мой мозг говорил мне, чтобы я подождал возврата цены пониже перед входом.

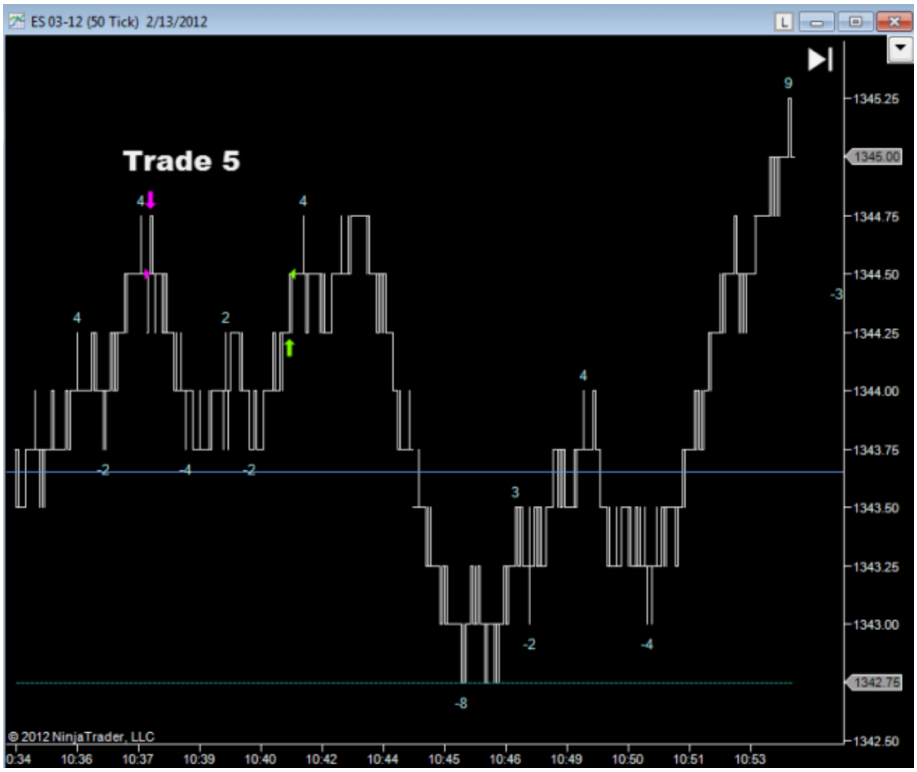
Мое предположение в этой сделке оказалось неправильным, также мое общее чтение рынка был неправильным, но я вошёл в рынок по хорошей цене и тем самым минимизировал свой риск. Вы могли бы спросить: “Почему ты не вошел в шорт, когда увидел продавцов, выходящих на рынок”. Мой единственный ответ таков : “У меня был плохой день” …



3 СДЕЛКА - В тот момент, цена прошла вниз с 1351 до 1345,75. Последний откат был в 5 тиков и теперь рынок откатил на 6 тиков. Я предполагал, что этот откат не является новым восходящим трендом, и я искал место, чтобы войти в шорт, расчитывая на продолжение движения вниз. Мы были на внутреннем биде в 1347 и внутреннем аске в 1347,25. Я продал по маркет ордеру и получил цену бида, рынок спустился на 2 тика вниз. После этого рынок вернулся опять вверх, прошел цену моего входа и я оказался в 2 тиках убытка. Я не волновался в этот момент. Сделки часто идут против нас. Когда она упала вниз, то я ожидал, что она продолжит падать, но не было никакого давления продавцов и поток ордеров говорил мне, что движение вниз теперь маловероятно. Я выставил лимитный ордер и вышел по б/у.

Торговля 4 – На тот момент, я уже не имел никакого предположения о движении цены. На основе 3-ей сделки, я думал, что движение вверх столь же вероятно, как и движение вниз. В такой ситуации я обычно сижу на заборе и позволяю рынку разыграть свои карты. Когда цена дошла до 1347, было очевидно, что идут поглощения всех продаж. Внутренний бид был 1347, а внутренний аск был 1347,25. Я купил маркет ордером и цены очень быстро поднялись, как я того и ожидал. О выходе, мало что могу сказать, кроме того, что цена сразу вернулась обратно к месту входа. На этот раз было реальное давление продаж, и я решил снова выйти по б/у.

К тому времени, я был немного разочарован своей торговлей. Таким образом, я решил закрыть день, я выключил мониторы компов, спустился выпить стакан воды и расслабиться. Но через 10 минут я решил ещё раз поторговать…



5 СДЕЛКА – Цена спустилась с 1351 до 1343,50 и откатила до 1344,75. На графике отмечен минимум ночной сессии (синяя пунктирная линия) внизу на уровне 1342,75. Последний откат был где-то 5-8 тиков и мы откатили на 6 тиков. Покупатели быстро стали исчезать. В этот момент внутренний бид был на 1344,50 и внутренний аск на 1344,75. Я продал маркет ордером и получил цену 1344,50. Цена начала двигаться вниз, как ожидалось, но затем начала двигаться обратно вверх. Мой выход в данной ситуации был довольно глупым. Этой сделке надо было дать подышать, но мое эмоциональное состояние после предыдущих сделок в б/у было неуравновешанным и я предполагал, что рынок будет идти против меня. Я вышел по б/у и затем действительно закончил свой торговый день.

Таким образом, у меня был плохой день, но тем не менее, входы были хорошими, и я не терял денег. В каждом случае цена, которую я получал, была очень хорошей ценой, и рынок действительно первоначально двигался в моём направлении. Как я

уже говорил, чтение ленты/стакана – это не ловля минимумов и максимумов рынка. Это получение хорошей цены и минимизация риска.

Я не могу представить себе использование только графика для входа. На основе графика, я не вижу, как бы вы могли получить такие точные входы с таким низким риском. Поток ордеров дает сигнал задолго до того, как что-то становится видимым на графике. Чтение ленты/Анализ стакана, как раз, и является преимуществом трейдера.

Питер Дейвис