

NASDAQ

NYSE
The world puts its stock in us.®

Американский фондовый рынок без воды

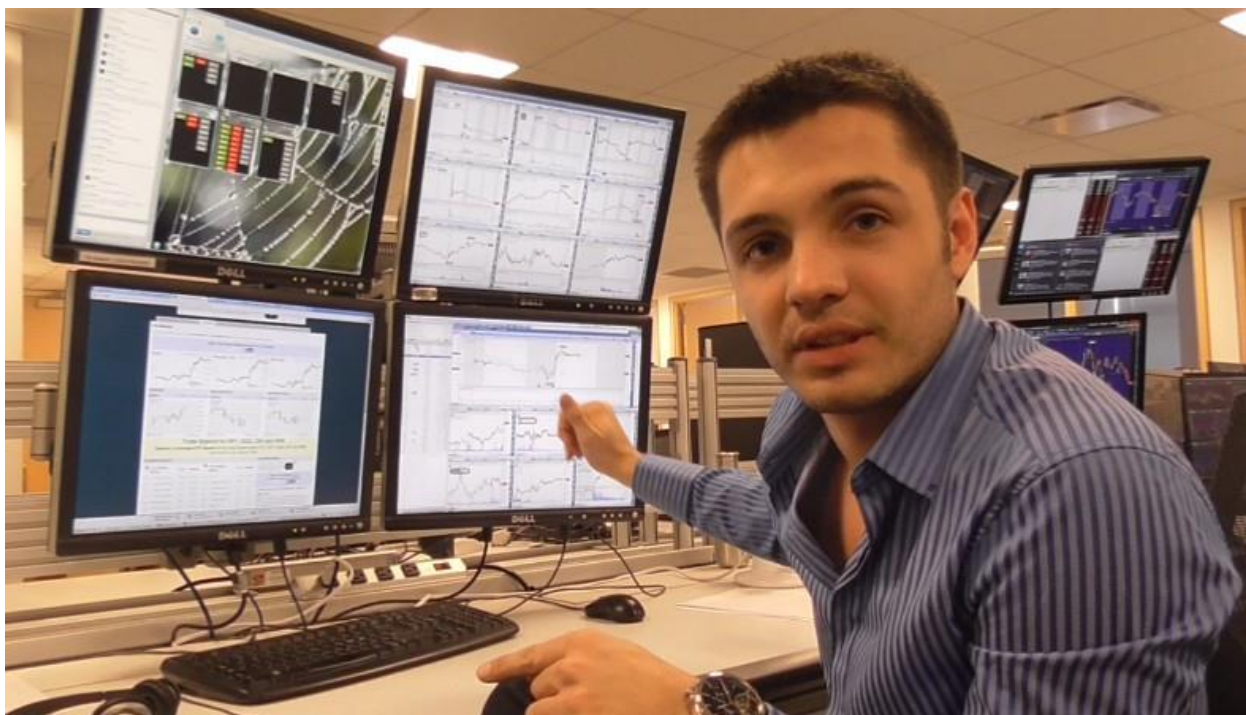
Автор: Яковенко Максим

Американский фондовый рынок без воды

Представляет социальная сеть трейдеров
<http://hamaha.net/>

2015

От автора



Здравствуйте, я автор данной книги. Меня зовут Яковенко Максим. С 2006 года я занимаюсь внутридневной торговлей на американских фондовых рынках NYSE NASDAQ. Никакие рынки, кроме американских, я не торговал. В 2011 я создал трейдерское сообщество hamaha.net с основной тематикой – американские фондовые рынки, которое стало номер один в своей нише. С 2012 года я сотрудничаю с одной из ведущих проп-трейдинговых компаний в США - SMB Capital. Также проходил несколько обучающих программ под началом Mike Bellafiore, Steve Spencer и Gilbert Mendez (GMan), а в 2014-2015 торговал в Нью-Йоркском офисе SMB Capital, где мой уровень вырос в разы, не смотря на большой опыт. В конце 2015 года я повышал квалификацию в самой крупной проп-трейдинговой компании в Нью-Йорке T3 Trading group, под руководством Scott Redler.

Я написал эту книгу, чтобы познакомить начинающего трейдера с американскими фондовыми рынками NYSE и NASDAQ. В книге уникальный, авторский материал, который вы нигде не найдете. Эту книгу я писал, как для себя, поэтому она получилась такая качественная и практическая. Здесь я

опишу инструменты, которые сам использую и расскажу, на чем заострять свое внимание. Специально не даю никакой теории, чтобы создать видимость большого количества страниц, только практика и только то, что действительно вам понадобится. Книга получилась не большая, но она будет вашим настольным пособием по американскому фондовому рынку. В книге я буквально беру за руку начинающего и веду постепенно, шаг за шагом к пониманию того, что действительно движет акциями.

После изучения данного материала, к которому я шел годами, вы сможете самостоятельно приступить к торговле. Так же мне бы хотелось, чтобы вы начинали свой путь на демо-счете, ну а когда платформа будет понятна, и сделки будут обоснованные, с пониманием и с положительной динамикой, то можно будет подумать об открытии реала. Не забывайте просматривать видео материалы, которые прилагаются к определенным главам книги.

Успехов в освоении материала, буду надеяться, что из Вас получится прибыльный трейдер.

Яковенко Максим

Содержание

| | |
|--------------------------------------------|----|
| Глава 1. Общие понятия NYSE и NASDAQ..... | 9 |
| Глава 2. С чего начать?..... | 11 |
| Глава 3. Level 2 или стакан | 15 |
| Манипуляции в level 2 | 16 |
| Глава 4. Лента | 23 |
| Что я смотрю в ленте: | 24 |
| Что принты в ленте могут сказать нам | 25 |
| Глава 5. Графики | 30 |
| Типы акций | 31 |
| Глава 6. Акции в игре | 44 |
| Глава 7. Отбор акций для торгов | 47 |
| Отбор акций: Второй день в игре | 48 |
| Отбор акций на примаркете | 56 |
| Отбор акций во время торгов | 59 |
| Глава 8. Как торговать | 61 |
| Торговля по тренду | 62 |

| | |
|------------------------------------------------|-----|
| Торговля разворотов | 66 |
| Пробой уровня | 71 |
| Торговля по уровням | 75 |
| Торговля акциями сильнее или слабее рынка..... | 89 |
| Торговля с рынком..... | 95 |
| Торговля акций IPO..... | 100 |
| Торговля акций High-Beta..... | 104 |
| | |
| Глава 9: Описание периодов дня | 113 |
| Выбор временного периода | 117 |
| | |
| Глава 10. Вход и выход из позиции | 119 |
| Выход из позиции | 123 |
| Методы передвижения стопа | 124 |
| Добавление к позиции | 128 |
| Сценарии поддержки | 129 |
| Глава 11. Управление капиталом | 135 |
| Глава 12. Торговый дневник | 138 |
| Глава 13. Психология трейдинга..... | 144 |
| Концентрация..... | 148 |
| Подробный план перед каждым трейдом | 149 |
| Баллы..... | 151 |
| Заключение..... | 152 |

Треjderский сленг

В данной книге я использовал множество западного сленга, для лучшего понимания пишу перевод:

Day High – самая высокая цена акции за день, далее просто хай.

Day Low – самая низкая цена акции за день, далее просто лоу.

Consolidation – консолидация, застой, когда цена длительное время не изменяется. На графике выглядит как горизонтальный коридор с крохотной разницей между верхним и нижним пределом цены сделок. Также называю ее база.

Breakout – прорыв, ситуация когда цена пробивает уровень поддержки/сопротивления.

Bid (Bid price) – максимальная цена, по которой кто-либо желает купить, далее просто бид.

Ask (ask price) – минимальная цена, по которой кто-либо готов продать, далее просто аск.

ECN (electronic communication network) – автоматизированная электронная система торговли акциями.

EPS (Earnings Per Share) – доход на акцию, суммарная прибыль компании после вычета расходов и налогов, поделенная на количество обыкновенных акций в обращении.

Gap – разрыв, ценовой интервал, в котором не было сделок.

Limit order – заявка трейдера по указанной им цене, которая будет ожидать исполнения в стакане. Заявка может быть исполнена только тогда, когда цена акции достигнет цены приказа.

Long – «длинная» позиция, которая начинается покупкой акции, далее просто лонг.

Short - «короткая» позиция, которая начинается продажей акции, далее просто шорт.

Offer – предложение акций на продажу, то же, что и Ask.

Print – печать, описание сделки с указанием цены и количества акций, которое мы встречаем в ленте.

Position – позиция или открытая позиция, существует в то время, когда трейдер владеет акциями.

Range – диапазон, на графике это горизонтальный коридор цен, образованный уровнями поддержки и сопротивления, в котором какое-то время движется цена акции.

Share – акция

Spread – разница между самым высоким Bid и самым низким Ask.

Stop Loss – защитные Stop ордера, употребляются для ограничения потерь. Buy Stop используется для ограничения потерь в Short позициях, Sell Stop для ограничения потерь в Long позициях.

Trend – тенденция, направление движения цены акции (вверх, вниз или горизонтально).

Uptick – рост, сделка, которая произошла по цене выше предыдущей. Если акцию сразу не получается взять в шорт, значит она аптиковая и даст вам позицию, только в случае аптика.

Time frame – временной период на графике

Моментум – этап в акции, когда начинается активное и быстрое движение с характерным увеличением объема. Игроки активизируются, и активность участников рынка резко возрастает. Моментум не бывает продолжительным.

Проскальзывание – пример: ставите стоп по 35.00, а вас выпустило по 34.95 , на 5ц ниже стопа. Проскальзывание иногда случается в моменты низкой ликвидности акции. Это рыночное явление, от которого никуда не деться.



Глава 1. Общие понятия NYSE и NASDAQ

Время работы биржи:

Понедельник – Пятница с 16-30 до 23-00 по МСК. (9:30 - 16:00 по североамериканскому восточному времени (UTC-5))

Выходные в США:

| | |
|-----------------------------|---------------------------|
| 1 января | |
| Третий понедельник января | День Мартина Лютера Кинга |
| 20 января | День инаугурации |
| Третий понедельник февраля | Президентский день |
| Последний понедельник мая | День памяти |
| 4 июля | День независимости |
| Первый понедельник сентября | День Труда |
| Второй понедельник октября | День Колумба |
| 11 ноября | День ветеранов |

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Четвёртый четверг ноября | День благодарения |
| 25 декабря | Рождество |

Не много о NYSE и NASDAQ

Одновременно, с одной платформы мы можем торговать и NYSE и NASDAQ. Каких-то существенных отличий между движением инструментов на обеих биржах я не вижу. Торгую одинаково обе биржи, без особых предпочтений.

На начало 2015 года на NASDAQ 2754 акций, а на NYSE 4016. Не плохие возможности, 6.7 тыс. инструментов для торговли. Это вам не ММББ или FOREX.

NYSE/NASDAQ - реальный рынок с реальными игроками, не CFD. Вы можете даже влиять на цену в моменты не высокой ликвидности, особенно в маленьких компаниях с низким объемом торгов, что также не возможно на рынке FOREX. Вы можете видеть в ленте сделки всех участников рынка. Данные реальные, которые можно проверить на любом американском сайте, соответственно здесь вы не встретите расхождения графиков у разных брокеров. Брокер не охотится за вашим стопом и соответственно депозитом. В общем, подвоха тут нет, можно спокойно торговать без боязни, что на вас кто-то хочет нажать. Кстати, американские брокеры NYSE зарабатывают только с комиссионных, от вашего общего объема торгов, соответственно они заинтересованы, чтобы вы торговали хотя бы в 0.

Статьи на тему истории возникновения NYSE, я думаю, вам не нужны. В принципе все по общим понятиям.

Знать английский для торговли на Американском фондовом рынке не обязательно!

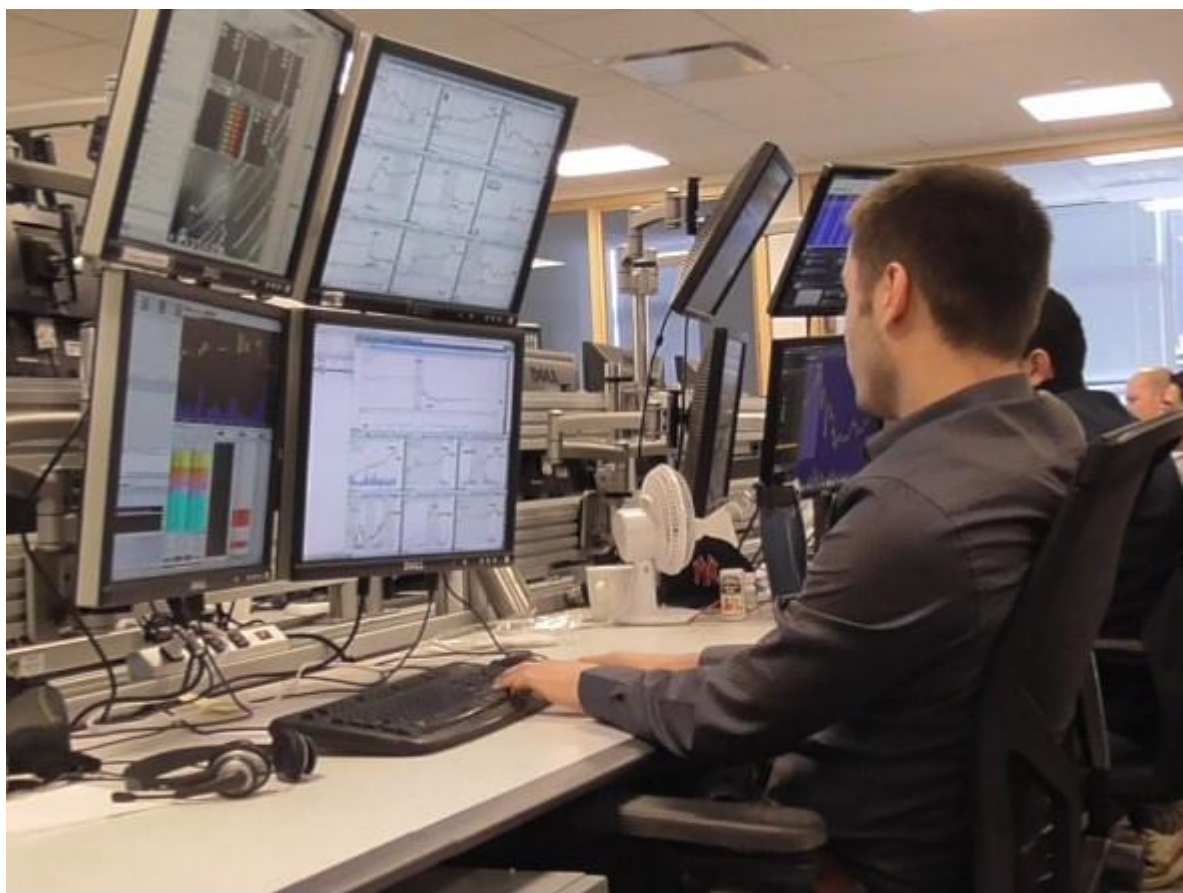
Глава 2. С чего начать?

В этой главе поговорим о минимальных требованиях, чтобы начать торговлю на NYSE/NASDAQ.

Чтобы начать, вам кроме желания, нужно:

- Компьютер минимум 1.2 ГГц, RAM 1-2 ГБ
- 2 монитора
- Интернет минимум 5 мегабит

Все, что выше – приветствуется, но не значит, что вы обязательно будете делать деньги на бирже.



(на фото я в SMB Capital, Нью-Йорк 2014)

Второй монитор можно легко подключить, как к стационарному компьютеру, так и к ноутбуку.

Что касается торговых программ, то вам понадобится:

- 1) Торговая платформа, с помощью которой вы будете отправлять торговые заявки, и просматривать сотни графиков в день.

Заказать демки, можно на <http://hamaha.net/>

Если надумаете сразу открывать реальный счет, то вот вам стоимость котировок на любую платформу:

Основной пакет

- nyse level 1 = \$21 (Level1, т.е. котировка, хай, лоу, опен, график для акций NYSE)
- nasdaq level 1 = \$20 (Level1, т.е. котировка, хай, лоу, опен, график для акций NASDAQ)
- direct Edge book = \$ 5 (книга лимитных ордеров на EDGA и EDGX)
- bats book = \$ 5 (книга лимитных ордеров на BATS)

По желанию

- nyse arca otc/utp = \$ 15 (книга лимитных ордеров по Arca для акций NASDAQ)
- nyse arca book tape a/b & etf = \$ 15 (книга лимитных ордеров по Arca для акций NYSE и ETF)

При открытии реального счета, я перечислил пакет котировок, который нужно будет указать брокеру.

P.S. У меня на сайте есть бесплатные торговые платформы, в которых не нужно платить за котировки. Кроме того, в

бесплатных платформах, которые я представляю, есть все эти котировки. Подумайте, сколько денег можно экономить, которые очень играют в начале карьеры.

В общем, чтобы начать торговлю, вам достаточно запросить у нас на сайте демо и установить терминал. Описание настроек платформы обычно идет в мануале при скачивании или найдете его на ютубе. На любую платформу, на ютубе есть множество видео инструкций. Не ленитесь искать!

В наших демках можно смотреть графики, ленту, стакан, совершать сделки и выставлять стопы. Кстати, у меня есть пожизненные демки, заказывайте на моем сайте!

О том, как отбирать акции, которые добавляются на рабочий лист, мы поговорим ниже.

В интернете вы возможно встречали информацию, что трейдеры используют 2 терминала, при торговле на акциях. В одном отправляют заявки, а в другом смотрят графики и анализируют информацию. Как правило, вторым терминалом выступает thinkorswim или advanced GET, Esignal. Синкорсвим (TOS) бесплатный, а остальные платные.

Минусы тоса:

- трудность в регистрации и постоянные баны аккаунта, так как американцы не верят, что русскоязычная публика будет открывать у них счета.

Лично я использую ТОС как вспомогательный терминал. У меня реальный аккаунт и меня не блокируют. В общем, если есть желание все время регистрировать или найти способы, как обойти баны, то можете его использовать. Для меня тос – инструмент поиска активных акций и анализа инструментов, я его использовал много лет, пока не создал удобнейший фильтр под себя – **hamaha screener**. В своем скринере я на глаз за 1-3 минуты просматриваю все активные акции во время сессии и отбираю себе свои любимые формации. Нет формул и скриптов, которые найдут формацию на графике лучше, чем опытный глаз. Вот почему я отказался от тоса и ищу глазами торговые сетапы во время торговой сессии. Рекомендую

это делать и вам, на моем сайте или на моем канале на ютубе <https://www.youtube.com/user/HAMAHAt trader> есть примеры, как я это делаю. Также в следующих главах в двух словах поясню, как это делать.

Кстати, если вы ранее не торговали на бирже или торговали на FOREX или ММВБ, то платформы для американского фондового рынка, могут на первый взгляд, показаться чем-то инопланетным и космическим. У меня тоже было такое чувство, когда в 2006 году открыл терминал. Ничего страшного, все через это проходили. Помните о своей цели и не обращайтесь внимание на препятствия. Платформы сложные, так как они профессиональные и рассчитаны для быстрого исполнения сделок, это вам не mt5, на котором 30 секунд исполняется заявка, пока в подвале ДЦ оператор руками вам ее исполнит. На NYSE/NASDAQ исполнение сделки менее 1 секунды! Ради этого стоит изучить эти платформы.

P.S. В принципе можно жить и без вспомогательных терминалов. Отбор акций делается на специальном сканнере Hamaha Screener, о нем я расскажу ниже, а качественные графики есть в бесплатных платформах, которые я представляю. В общем, все для вас дорогие, еще и без затрат!

Итог:

- покупаете второй монитор;
- берете у меня на сайте демку;
- самостоятельно устанавливаете платформу по инструкции;
- в мануале изучаете описание к платформе или находите на ютубе видео инструкцию;
- для торговли хватит одного терминала, искать другие, вспомогательные, как *thinkorswim* – не обязательно;

Глава 3. Level 2 или стакан

Если вы что-то уже знаете про стакан, то очень удивитесь тому, что я о нем напишу ниже. Это очень сэкономит ваше время.

| Market Maker - INFI | | | | | |
|---------------------|--------|----|-----------|-------|---|
| INFI | ↑ | L | 100 | | |
| N | 3.1399 | Vo | 1,072,549 | | |
| Lo | 27.87 | Hi | 30.41 | | |
| Cl | 31.44 | Op | 30.11 | | |
| CIN | 28.30 | 1 | BOS | 28.31 | 5 |
| BOS | 28.30 | 1 | BATY | 28.31 | 3 |
| BATY | 28.20 | 6 | CBSX | 28.31 | 1 |
| PHL | 28.15 | 5 | CIN | 28.56 | 1 |
| CBSX | 28.15 | 4 | PHL | 28.61 | 7 |
| UBSS | 27.83 | 8 | MSCO | 29.18 | 1 |
| XGWD | 27.48 | 1 | XGWD | 29.58 | 1 |
| MSCO | 27.35 | 1 | NITP | 29.83 | 1 |
| NITP | 26.91 | 1 | GSCO | 30.31 | 1 |
| FBCO | 26.76 | 1 | UBSS | 30.41 | 1 |
| GSCO | 26.34 | 1 | SUSQ | 30.43 | 1 |
| SUSQ | 26.31 | 1 | SUFI | 30.43 | 1 |
| SUFI | 26.31 | 1 | FBCO | 30.79 | 1 |
| ROTH | 22.48 | 1 | TMBR | 35.98 | 1 |
| WEDB | 22.48 | 1 | LEHM | 35.98 | 1 |
| MAXM | 22.48 | 1 | WBLR | 35.98 | 1 |
| DBAB | 22.32 | 1 | DBAB | 35.98 | 1 |

Click Entry Two Sided Trade Entry

Size: 100 Destination: ARCA Price: 0 Stop: 0

Reserve: 0 Order: Limit Duration: DAY Peg Diff: 0

Вот это стакан, он же левел 2, он же market maker. В нем все просто: в левой колонке заявки покупателей, а справа заявки продавцов. 28.30, 28.20, 28.15 - это цены, которые предлагают покупатели. Сортируются они в колонке по принципу – кто предложит больше. Выше тот, кто дороже предложил, как на аукционе.

Цифры 1,6,5,4,8 - это количество лотов, которое желают купить. К примеру, по 28.20 хотят купить 6 лотов. 1 лот = 100 акций, соответственно хотят купить 600 акций.

CIN, BOS, BATY, PHL – это каналы ECN. Если по-простому, то это электронные системы, по которым отправили заявку. В примере по 28.30 по

роуту (ECN) CIN хотят купить 1 лот и по роуту BOS на 28.30 тоже 1 лот. В сумме у нас 2 лота, которые покупают по этой цене.

Справа продавцы, которые по 28.31 продают по роуту BOS 5 лотов, BATY 3 и CBSX 1, в сумме 9 лотов по 28.31. По восприятию колонка продавцов немного отличается от колонки покупателей, но вы быстро привыкните. Если в колонке покупателей у нас первым идет тот, кто предложил самую высокую цену, то в колонке продавцов, вверху, находится тот, кто предложил самую низкую цену.

Вот и усвоили общие черты. Теперь о грустном. Смысловой пользы левел 2 практический не несет! Лет 7-10 назад он был полезен, но сегодня от стакана пользы почти нет. Я экономлю ваше время и не рекомендую его тратить на изучение стакана. Ниже я приведу пару примеров бесполезности стакана и уберегу от попадания на манипуляции.

Market Maker - SPWR

| | | | | | |
|------|-------|----|-----------|-------------|-------|
| SPWR | ↑ | L | 100 | Q-H SUNPOWE | |
| N | .191 | Vo | 5,773,456 | Lo | 19.93 |
| Ci | 19.03 | Op | 20.51 | Hi | 21.20 |

| | | | | | |
|------|-------|----|------|-------|----|
| CBSX | 20.93 | 1 | CBSX | 20.96 | 1 |
| BATY | 20.91 | 1 | BATY | 20.98 | 1 |
| BOS | 20.91 | 1 | CIN | 20.99 | 1 |
| CIN | 20.90 | 39 | BOS | 20.99 | 1 |
| UBSS | 20.85 | 5 | UBSS | 21.00 | 30 |
| PHL | 20.73 | 1 | PHL | 21.20 | 1 |
| SBSH | 20.68 | 1 | SBSH | 21.22 | 1 |
| MSCO | 20.07 | 1 | MSCO | 21.35 | 1 |
| XGWD | 20.03 | 1 | XGWD | 21.53 | 1 |
| NITP | 19.73 | 1 | NITP | 22.22 | 1 |
| SUFI | 19.49 | 1 | GSCO | 22.40 | 1 |
| SUSQ | 19.49 | 1 | SUFI | 22.41 | 1 |
| GSCO | 19.45 | 1 | SUSQ | 22.41 | 1 |
| FBCO | 19.37 | 1 | FBCO | 22.63 | 1 |
| WCHV | 17.49 | 5 | WEDB | 25.36 | 1 |
| RILY | 15.25 | 1 | PACS | 25.36 | 1 |
| CEMM | 15.24 | 1 | RHCO | 25.53 | 1 |

Click Entry Two Sided Trade Entry

| | | | |
|---------|-------------|----------|----------|
| Size | Destination | Price | Stop |
| 100 | ARCA | 0 | 0 |
| Reserve | Order | Duration | Peg Diff |
| 0 | Limit | DAY | 0 |

Скрин стакана во время торговой сессии. Объем, проторгованный на середину сессии - 5,773,456 акций. Почти 6 миллионов за половину сессии - это много для NASDAQ. Далее, при таком большом объеме мы видим в

стакане 1 единицы. Ощущение, что в акции никого нет и не кому продать, но объем говорит об обратном. Так происходит потому, что реальные покупатели и продавцы не хотят показывать свои заявки и прячут их. Любой трейдер может отправить заявку на биржу с пометкой в ордере – hidden order – спрятанная заявка, и никто не увидит его реальный объем.



Еще один пример пустого стакана. Ниже я покажу график этого стакана.



Мы видим нормальную акцию A, которая медленно торгуется на среднем объеме. Хотя ее стакан говорит о том, что торги почти не происходят.



Теперь добавим ленту, акция А. К level 2 я добавил еще одно окно ленты или time and sales. Лента – это окошко, в котором мы видим абсолютно все прошедшие сделки на бирже. Левел 2 у нас также пуст, но в ленте было множество сделок по 45.74, и там явно не 10 и не 20 лотов. Такая ситуация встречается постоянно, и именно поэтому я левел 2 не смотрю. Я предпочитаю ленту, так как она очень информативна и ей советую уделять время.

| Market Maker - WLP | | | | | |
|--------------------|-------|----|--------------|-------|-------|
| WLP | | L | N:A WELLPOIN | | |
| N | .138 | Vo | 953,130 | Lo | 76.51 |
| Ci | 76.01 | Op | 77.00 | Hi | 77.48 |
| BATY | 77.28 | 1 | CBSX | 77.40 | 1 |
| BOS | 77.25 | 1 | TMBR | 77.43 | 2 |
| PHL | 77.23 | 16 | BATY | 77.44 | 1 |
| TMBR | 76.95 | 2 | CIN | 77.50 | 3 |
| CIN | 76.88 | 1 | PHL | 77.52 | 16 |
| CBSX | 76.87 | 1 | BOS | 77.53 | 1 |
| UBSS | 76.55 | 10 | UBSS | 78.00 | 24 |
| MSCO | 75.10 | 1 | MSCO | 79.79 | 1 |
| SUSQ | 74.19 | 1 | IMCC | 80.01 | 1 |
| SUFI | 74.19 | 1 | SUSQ | 80.57 | 1 |
| IMCC | 74.01 | 1 | SUFI | 80.57 | 1 |
| XGWD | 73.44 | 1 | XGWD | 80.57 | 1 |
| NITP | 72.88 | 1 | NITP | 81.41 | 1 |
| GSCO | 72.02 | 1 | WCHV | 82.00 | 47 |
| CEMM | 71.69 | 1 | GSCO | 82.86 | 1 |
| CDRG | 71.69 | 1 | CEMM | 82.87 | 1 |
| FRCO | 71.61 | 1 | CDRG | 82.87 | 1 |

| Prints - WLP | | | |
|--------------|-------|------|--|
| Trade | Size | MMID | |
| 77.39 | 100 | NAS | |
| 77.39 | 100 | NAS | |
| 77.39 | 100 | NYS | |
| 77.39 | 100 | NYS | |
| 77.39 | 100 | NYS | |
| 77.39 | 100 | BAT | |
| 77.39 | 100 | EGA | |
| 77.39 | 200 | NAS | |
| 77.39 | 100 | NAS | |
| 77.39 | 100 | BOS | |
| 77.39 | 500 | ADF | |
| 77.37 | 100 | EGA | |
| 77.37 | 100 | NYS | |
| 77.37 | 100 | BAT | |
| 77.37 | 632 | NAS | |
| 77.37 | 300 | ADF | |
| 77.35 | 10000 | ADF | |
| 77.37 | 500 | ADF | |
| 77.32 | 18000 | ADF | |
| 77.35 | 100 | NYS | |
| 77.35 | 100 | NYS | |
| 77.35 | 100 | NYS | |
| 77.35 | 100 | NYS | |
| 77.35 | 100 | NYS | |
| 77.35 | 100 | NYS | |

WLP. При пустом стакане у нас в ленте прошли 2 крупные сделки на 10 и 18 тыс. акций. Вот такая информация нужна. Если бы можно было в ленте прятать свои исполненные трейды, то многие финансовые институты готовы были бы платить большие деньги, за такую функцию.

Манипуляции в level 2

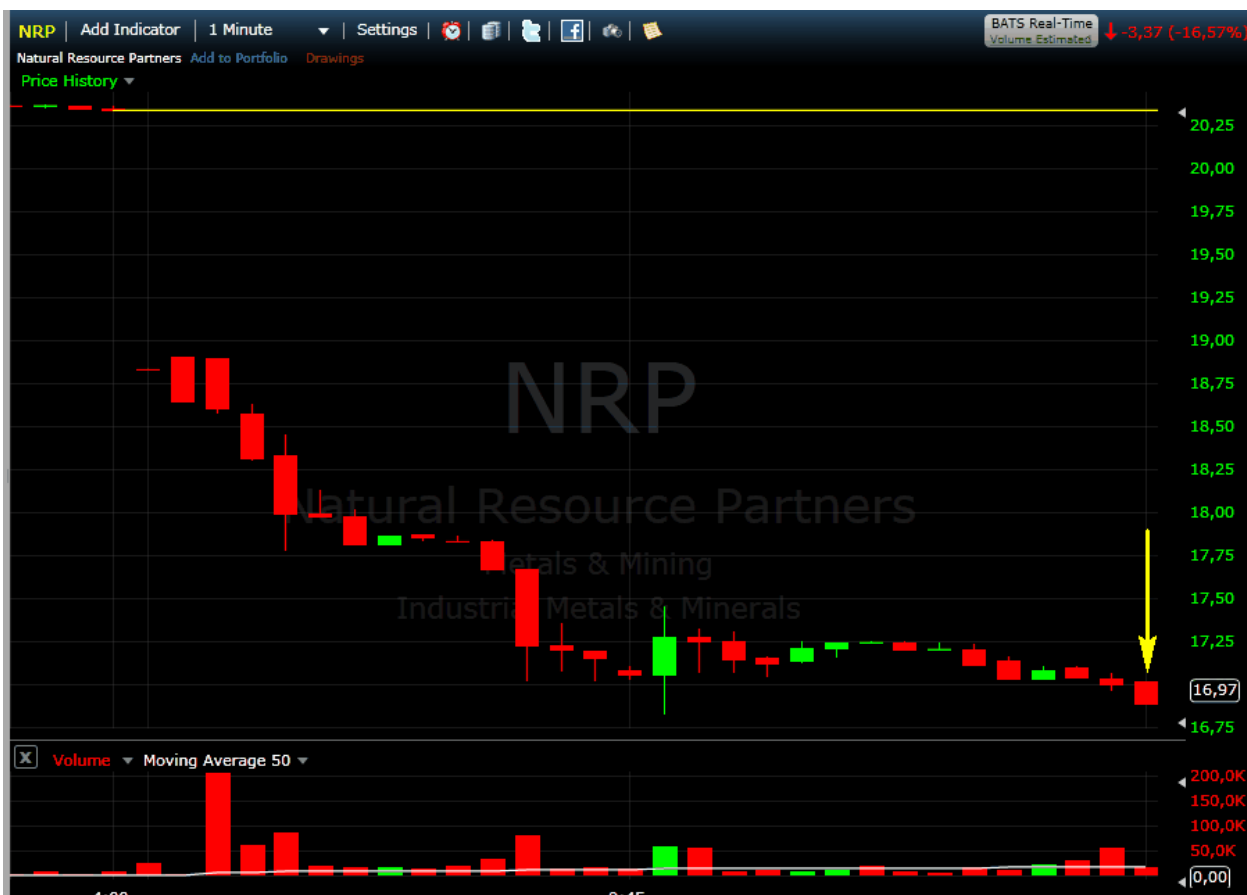
Теперь рассмотрим пример, как пытаются “дурить” начинающих трейдеров стаканом.

| Market Maker - NRP | | | | | |
|--------------------|-----------|-----|----------------|----------|----|
| NRP | L | 100 | N-A-SSR NATURA | | |
| Vo | 1,095,342 | Lo | 16.800 | | |
| Hi | 18.900 | B | 16.990 | | |
| | | A | 17.000 | | |
| EDGX | 16.99 | 250 | CBSX | 17.01 | 2 |
| BATS | 16.99 | 4 | EDGX | 17.08 | 1 |
| EDGX | 16.96 | 1 | EDGX | 17.10 | 6 |
| EDGX | 16.95 | 1 | CIN | 17.11 | 5 |
| EDGX | 16.94 | 6 | EDGX | 17.11 | 1 |
| BATS | 16.93 | 2 | BATY | 17.16 | 1 |
| EDGX | 16.92 | 2 | EDGX | 17.20 | 10 |
| CBSX | 16.91 | 2 | EDGX | 17.24 | 19 |
| EDGX | 16.90 | 9 | EDGX | 17.25 | 4 |
| BATS | 16.85 | 1 | BATS | 17.25 | 1 |
| CIN | 16.82 | 3 | BATS | 17.27 | 1 |
| BATY | 16.79 | 1 | BATS | 17.36 | 1 |
| BATS | 16.59 | 5 | BATS | 18.02 | 1 |
| BATS | 16.32 | 1 | EDGA | 18.15 | 1 |
| BATS | 15.97 | 1 | BATS | 18.15 | 1 |
| EDGA | 15.70 | 1 | BATS | 18.45 | 1 |
| EDGA | 15.21 | 1 | EDGA | 18.74 | 1 |
| NYLRP | 0 | 1 | NYLRP | 9,999.99 | 1 |

| Prints - NRP | | |
|--------------|------|------|
| Trade | Size | MMID |
| 16.99 | 1 | BOS |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 16.99 | 1 | BOS |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 17.00 | 1 | NAS |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 17.00 | 1 | EGX |
| 17.00 | 1 | EGA |
| 17.00 | 1 | NYS |
| 17.00 | 1 | EGX |
| 17.00 | 1 | NAS |
| 17.00 | 1 | NAS |
| 17.00 | 1 | NAS |
| 17.00 | 1 | NAS |
| 17.00 | 1 | BAX |
| 17.00 | 1 | PSE |
| 16.99 | 1 | BOS |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 16.99 | 1 | BOS |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 16.99 | 1 | ADF |
| 17.00 | 1 | PSE |
| 17.00 | 1 | PSE |
| 17.00 | 1 | EGA |
| 16.99 | 1 | PSE |
| 16.99 | 1 | PSE |
| 17.00 | 1 | EGX |
| 17.00 | 1 | EGX |

В пустом стакане, из ниоткуда, возникает bid 250 лотов по 16.99 . В теории считается, что это появился покупатель и нужно поскорее купить перед ним, и поставить свой стоп за этот бид по 16.98. Так сказать, чтобы защититься этим бидом от отката цены к цене стопа. Но задумайтесь, зачем покупателю показывать, что он хочет много купить, чтобы все побежали покупать перед ним? Тогда ему придется платить дороже. Бесплатный сыр!

Ниже график этой ситуации **NRP**



Бид оказывается подставной, его убирают и цена падает, а в то время когда народ покупал, перед бидом и цена не шла вверх, им продавал тот, кто поставил этот бид. Так что, если решите полагаться на стакан, вспомните этот пример и передумаете. Кстати, цена в моменте упала с 17 долл. до 16.80. Лучше доверять графику и ленте.

На этом по стакану все. Я в этой книге и дальше буду давать только то, что актуально, а также буду упоминать вещи, которые не работают, чтобы вы не тратили зря время и деньги.

Итог

- левел 2 (стакан) почти не актуален примерно с 2007 года, когда NYSE стал гибридным. Даже если вы возьмете себе в платформу полный пакет

ECN котировок за 150-250 \$ в месяц, то все равно от этого будет мало пользы.

Когда полезен стакан

Когда я писал, что от стакана почти нет пользы, я подразумевал начинающих трейдеров. В целом, он вас только запутает, так что лучше смотрите график.

Я использую стакан в 3 случаях:

- Для нахождения маркет-мейкера в паре с лентой.
- Для просмотра глубины заявок в акциях с низкой ликвидностью.
- Для нахождения игроков, которые набирают позицию в определенном ценовом диапазоне (buy/sell hunt). В моем чате вы можете встретить сообщения от меня к примеру: IBM селл хант 140.55, это значит что по цене 140.55 стоит специальный ордер, которые готов продать любой объем, когда цена подходит к этой отметке. Аналогично только наоборот, если пишу что бай хант. Кто умеет читать ленту, знает, как реагировать в этой ситуации. Нахожу я эти ордера в паре стакан и лента.

Эти ситуации не предусмотрены для начинающих, так что листайте дальше и не смотрите стакан, так как он будет вас только отвлекать, если не знаешь, что именно там нужно искать.

Глава 4. Лента

Лента первична, график вторичен...

Mike Bellafiore

| Trade | Size | MMID | Price | Size | Time | Exg |
|-------|------|------|-------|------|----------|-----|
| 20.36 | 1 | NYS | 20.66 | 500 | 10:13:23 | ADF |
| 20.36 | 1 | PSE | 20.67 | 100 | 10:13:27 | ADF |
| 20.35 | 1 | BAT | 20.67 | 100 | 10:13:26 | ADF |
| 20.35 | 1 | BAT | 20.66 | 100 | 10:13:26 | EGA |
| 20.33 | 2 | ADF | 20.69 | 100 | 10:13:26 | ADF |
| 20.33 | 2 | ADF | 20.69 | 100 | 10:13:26 | ADF |
| 20.34 | 1 | NYS | 20.67 | 100 | 10:13:25 | ADF |
| 20.34 | 1 | PSE | 20.67 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.34 | 1 | EGX | 20.67 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.34 | 1 | PSE | 20.67 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.34 | 1 | NAS | 20.67 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.34 | 1 | PSE | 20.67 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.34 | 1 | ADF | 20.67 | 100 | 10:13:25 | BAT |
| 20.36 | 1 | EGX | 20.68 | 100 | 10:13:25 | EGX |
| 20.36 | 2 | NYS | 20.67 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.36 | 1 | NAS | 20.68 | 200 | 10:13:25 | EGX |
| 20.36 | 1 | PSE | 20.68 | 100 | 10:13:25 | NYS |
| 20.36 | 1 | PSE | 20.68 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.36 | 1 | BAT | 20.68 | 100 | 10:13:25 | NYS |
| 20.36 | 1 | ADF | 20.68 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.36 | 1 | ADF | 20.68 | 100 | 10:13:25 | PSE |
| 20.37 | 1 | NYS | 20.68 | 100 | 10:13:25 | NAS |
| 20.37 | 1 | NYS | 20.68 | 100 | 10:13:25 | PSE |

У меня на усвоение ленты ушли годы, но самый большой прорыв был достигнут, когда в 2012-2013 году я учился в группе у Mike Bellafiore. После всех пройденных программ у Беллы, я не только постиг чтение ленты на мастерском уровне, но и смог сформулировать эти принципы для передачи своим ученикам. То, что я искал и усваивал годами, теперь можно за месяц изучить и научиться применять, благодаря моей программе по чтению ленты, которую можно найти на hamaha.net. Наконец-то на видео примерах и на записи реальных торгов можно получить для себя ответы о том, как читать ленту принтов.

Стоит ли изучать чтение ленты? Помогает ли она для торговли внутри дня? А как ее читать, если на рынке одни роботы? Актуальна ли она сегодня? – Ответ – Да, она работает!

Если вы торгуете импульсы внутри дня, то лента очень важна и сильно увеличит ваши шансы. В этой книге я не смогу раскрыть методики чтения ленты, так как нужно показывать на видео примерах, но некое понимание

оставлю. На пальцах ленту объяснить не выйдет, нужно часами смотреть отобранные примеры.

Чтение ленты дает нам огромное преимущество. Лента показывает цены, которые удерживают крупные игроки до того, как на графике образуется уровень. Может быть, что на графике удержания не будет видно, но вы будете знать, что оно там есть. Благодаря ленте, можно находить точки для входов/выходов/добавок со стопом 2-3 цента.

Лента показывает активность крупных игроков. По ней можно распознать автоматическую покупку/продажу у определенных цен.

Когда лучше всего работает лента:

- Премаркет – с 8:00 and 9:29 A.M.
- Постмаркет - с 4:01 and 8:00 P.M.
- Открытие – с 9:30 and 11:00 A.M.
- Закрытие – с 3:00 and 4:00 P.M.
- В ланч, при наличии значительного всплеска или нарастания объема

Что я смотрю в ленте:

1. Удержание цен. Повторяющиеся сделки по конкретным ценам. Также важно отслеживать, если происходит перенос удержания цен.
2. Серые принты.
3. Автоматические покупки институциональными роботами по определенным ценам или определенным ценовым диапазонам.
4. Крупные институциональные принты.
5. Моментум. Под моментумом в ленте я понимаю частоту проходящих сделок. Сторона, по которой проходят трейды, больше покупают или продают. Насколько агрессивны покупатели/продавцы, и ставят ли они свои заявки в стакан, либо готовы платить по спреду любую цену.

Если первым 4 пунктам я могу за пару недель с легкостью научить, то 5 пункт - моментум, он больше психологического характера и приходит только с опытом.

Важно:

- В толстых акциях с объемом более 5 миллионов акций в день очень сложно читать ленту.

- Когда будете ставить окно time and sales, выставляйте только колонки: price, time, size.

Что принты в ленте могут сказать нам:**1. Принты по биду, принты по аску.**

Если вы смотрите принты и замечаете неоднократные принты по биду по более низким ценам, то это признак слабости. Если вы замечаете повторяющиеся принты по аску по более высоким ценам, то это признак силы. Вы можете купить акции по цене между ценой бида и аска, или по аску. Постоянно принты по предложению – сигнал, что кто-то действительно хочет эту акцию. Они готовы платить, чтобы получить акцию, в отличие от размещения бида, в надежде, что кто-то по нему ударит. Помните, что мы играем в игру вероятностей, так что это не всегда так, просто обычно.

2. Большой принт по определенной цене.

Акция принтуется на 100 акций и 100 акций и 200 акций по определенной цене. И вдруг, внезапно вы видите огромный принт на 50.000 акций по 30. Институциональная покупка. Институты, такие как Goldman и Morgan

устанавливают цены на акции. Таким образом, мы видим, что большие институты будут делать. Большой принт может сигнализировать, что они что-то делают. Это должно привлечь наше внимание.

Этот принт указывает, что 30 является важным уровнем. Мы должны торговать с этой информацией. Если бид по 30 упадет после этого принта, значит, скорее всего, будем торговаться ниже, если 30 удержит - это признак силы. Смотрите тики сразу после большого принта. Если тики будут двигаться выше 30, то это признак силы. Если тики будут двигаться ниже 30, то это признак слабости. Обратите внимание на большие принты и помните эти цены.

3. Большой принт, а затем большой принт выше.

Большой принт, а затем большой принт выше выглядят следующим образом: на 30 печатает 50 тысяч акций, затем на 30,25 печатает 65 тыс. акций. Это показатель того, что акция может торговаться выше. Большие институты готовы платить более высокие цены. Обратите внимание, где торгуются большие принты, выше или ниже.

Если большие принты торгуется выше - это бычий индикатор. Это бывает особенно полезно, когда акция находится в нисходящем тренде, и было продано много акций. Тогда вы заметите большой принт и еще один большой принт выше. Как правило - это отличная возможность зайти в лонг. Вы должны ожидать, что акция будет торговаться выше после принта и еще одного большого принта выше. Наоборот, если вы заметили большой принт, а затем большой принт ниже. Это сигнал, что акция слаба и скорее всего упадет.

4. Скорость.

Акции торгуются по ритму, интонации и паттерну. Хорошие трейдеры понимают торговый ритм акции. Они распознают, как часто повторяются принты и скорость, с которой они печатаются. Когда акция быстро печатает на предложение, при этом скорость выше, то это бычий сигнал. Это сигнал, что покупатель более воодушевленный и готов платить за акции. Почему они платят предложение так быстро? Это может означать, что у них есть большой заказ на покупку и его нужно заполнить.

Также я замечаю, когда предложение опускают ниже, и когда предложение разбирают немедленно. Когда я замечаю, что опускают аск, я смотрю принты. Я вижу, что предложение сняли быстро, вижу принты по предложению почти мгновенные - это является сигналом силы. Предложение разбирается немедленно. Покупатель покупает любые акции на предложении.

Когда акция замедляет принты - это знак, что она не находится в игре в данный момент. Когда кажется, что акция не принтует много, вы можете рассмотреть вопрос о переходе на другой инструмент.

5. Объем.

Я смотрю на принты, чтобы определить, какой объем был сделан по определенной цене. Когда необычное количество объема было по определенной цене, то эта цена становится важной для нас. Это внутридневной уровень. Мы торгуем от этих уровней. Кроме того, чем больше объема было сделано по определенной цене, тем сильнее движения я ожидаю, когда акция отойдет от этих цен. Так что, если 200k акций было проторговано в диапазоне между 30 и 30,10, а после акция вышла из диапазона, то может быть движение на 25-50 центов. Но если 2 млн акций было проторговано в диапазоне от 30 по 30.10, а после цена идет выше 30,10, то я ожидаю восходящее движение на 1 point. Сумма объема, выполненная на определенном уровне, дает мне представление о том, насколько эта акция может отойти от важных уровней. Нужно смотреть какой % объем на текущих ценах составляет % от общего объема за день. В акции, которая проторговала 10 миллионов щерс, 200 к - это ничего, а вот в инструменте, который проторговал два миллиона - это важный сигнал.

6. Большой покупатель, большой продавец, обновление ECN.

Если бид по 30, а аск по 30,10, и вы замечаете множество принтов на 30, а покупатель не падает - это является примером большого покупателя. Мы следим за принтами, чтобы распознать, как много он покупает. Если много - мы тоже купим. Если бид по ARCA или INET показывает 100 или 300 (меньшее, чем 1000), и вы замечаете много принтов на 30, то это обновляющийся ECN. В этом случае мы покупаем на/или непосредственно перед бидом. Мы следим за освежающимся ECN.

7. Вынос большого продавца или покупателя.

Когда мы заметили вынос крупного покупателя или большого продавца, мы выходим из нашей позиции и считаем, что акция теперь собирается пойти вниз. Мы полагаем, что акции будут двигаться резко после выноса крупного покупателя или продавца.

8. Игра вероятностей.

Приведенные выше примеры сигналов обычно являются надежными. Но это игра вероятностей. Эти сигналы могут быть ложными время от времени или ненадежными. Если вы заметили их, и будете торговать по этой информации, то увидите отличные торговые возможности с благоприятным соотношением риск/прибыль.

На моем ютуб канале по этой ссылке:

https://www.youtube.com/watch?v=Q_hNYcCGWu4 вы найдете неплохое видео по ленте, или вбейте в поиск: Чтение ленты на фондовой бирже или трейдеры в Майами

Итог: Изучайте ленту! Лента - это очень сильный инструмент, намного информативнее любых индикаторов, на которые вы тратите время впустую. Лента будет актуальна всегда. Не просто так на форексе нет ленты. Говорю сразу: самостоятельно освоить чтение ленты нереально, нужно чтобы кто-то показал. Если вы думаете, что возьмете дему и пару недель будете смотреть *time and sales* - то я вас огорчу: вы и через пару месяцев ничего там не поймете. Я много лет смотрел ленту, затем мне американцы показали, на что смотреть. После я год мотал ленту на истории, изучая каждый принт в определенных сетапах, и только тогда смог выработать свод правил. Труд потрачен огромный, но этот навык теперь меня кормит. Если для вас это тяжело, тогда даже не пробуйте ее учить, и торгуйте по графику. Сегодня, благодаря моим методикам, научиться читать ленту можно за 1-2 месяца.

Глава 5. Графики



График – самый важный инструмент для анализа информации.

Эта книга практическая, поэтому я не буду писать о том, как строится биржевой график, и какие виды графиков существуют. Вы, скорее всего, это уже знаете, либо найдете в более теоретических книгах.

Типы акций

График дает нам достоверную информацию о характере и о типе акции. По графику можно понять, как акция обычно себя ведет и чего от нее ждать в будущем. Чтобы торговать внутри дня, нужно тщательно отбирать инструменты для торговли. Мы уже выяснили, что нам доступны тысячи инструментов для торговли, выбрать есть из чего и нужно торговать только самые лучшие акции.

Примеры типов графиков акций:

Тонкие акции



Пример ABCB. Это 3-х минутный график тонкой акции. Акция не ликвидная, в ней происходит крайне мало сделок, что приводит к ценовым разрывам. Сделки не происходят, и это отображено черточками. Желтыми кругами я выделил области разрывов. В хорошей акции свечи должны быть плотно друг к другу. Желтыми кругами я пометил области разрывов, когда сделки в акции не происходили.

Еще примеры тонких и неликвидных акций: MVO, ARCW, EOC, MGNX, IPCC.





Никогда такое не торгуйте. Вы столкнетесь с проблемой, что некому продать, или стоп сработает значительно ниже той цены, которую вы ставили. Неликвидные акции - это инструменты, которые торгуются в день менее 300-500 тыс. акций. Это мусор, который внутри дня не поторгуешь. Лично я торгую бумаги с объемом более 1.5-2 миллиона акций в день.

Толстые акции





Данные инструменты торгуются объемом более 20 миллионов акций в день. Они ликвидные и в них сидит множество крупных институциональных игроков.

Плюсы толстых акций:

- Нет разрывов
- Высокая ликвидность
- Стоп срабатывает почти всегда по выставленной цене

Минусы толстых акций:

- Мало и медленно ходят
- Тяжело ходят. В них тяжелые движения, из-за большого количества игроков.
- Невозможно читать ленту

Я стараюсь не торговать толстые акции с объемом более 10-20 миллионов акций в день.

Медленные акции





К медленным бумагам я отношу акции, которые в день ходят менее 1 долл. Есть такой показатель ATR (Average True Range), который показывает средний ход акции за 14 дней. К примеру: ATR акции AEP за последние 14 дней = 0.57\$. Это значит, что движение более 57 центов хода за день, если нет весомых новостей или аномалий на рынке, ждать не стоит.

Очень много начинающих трейдеров торгуют медленные акции, которые ходят даже менее 50 центов в день. Они думают, что торгуют безопасные акции и получают ценный опыт почти даром. Эту тенденцию я видел у сотен начинающих трейдеров. Но на практике есть множество подводных камней с этими акциями.

Минусы медленных акций:

А) Они не ходят! Чтобы заработать 20 -30 центов - нужно находиться несколько часов в позиции .

В) Мало движений и мало сетэпов! Пока медленная акция нарисует формацию, более быстрый инструмент может нарисовать несколько формаций, соответственно, вы больше видите и быстрее учитесь.

С) В этих акциях формации встречаются реже. Чаше они торгуются беспорядочно. Многие мои любимые формации и вовсе не встречаются в медленных акциях.

Самый главный минус – медленные акции крадут вашу прибыль.

Сейчас покажу, как это происходит:



Вот пример трейда, начинающего трейдера на NYSE.

Чаще всего, медленные акции ходят импульсами от 10-20 центов. На этот импульс у них может уйти до часа времени, но это уже другой вопрос.

В общем, на примере NU, потенциал 10ц., стоп около 3ц. + комиссия брокеру и ECN плата за роут + еще 2ц. В итоге, мы рискуем 5ц. чтобы

получить 10ц. Получается соотношение 1 к 2, тогда как изначально оно планировалось на 1 к 3.

К чему я веду: по статистике, около 10-20% потенциальной прибыли в медленных акциях уходит на брокера и биржевые роуты. Народ не видит или не хочет этого видеть. Брокеру выгодно, чтобы вы так торговали. В некоторых брокерских фирмах и пропах на СНГ специально учат торговать такие медленные акции, чтобы клиент, если теряет, то медленно, и теряет деньги не рынку на стопы, а брокеру на комиссию. Получается некая курочка, которая постепенно приносит яйца, пускай сама при этом худеет.

Как с этим быть. Я торгую акции, которые ходят в день минимум 1.5-2\$ в день. Кому-то они поначалу могут показаться очень быстрыми. Возможно, но даже в самых быстрых акциях типа AAPL бывают безопасные точки для входа со стопом 5-10ц. и потенциалом 50, 100 и более. Высокодоходные трейды с соотношением риск/прибыль минимум 1 к 5.

На самом деле, все не так страшно. Вот пример волатильной акции LKQ, которую я обычно торгую.



Согласитесь, отдавать брокеру 2ц. из движения в такой акции в 50ц. приятней, чем 2ц. из движения в 10-20ц. в медленной акции. В итоге комиссия слабо чувствуется, а если еще и высидеть 60-70% такого движения, то вообще шикарно. Так что, советую не торговать медленные акции и меньше работать на брокера, а больше на себя.

Шумные (Фитилистые) акции



По поводу комментария – *выпускает ниже цены* -, имеется ввиду проскальзывание ниже цены стопа. У нас реальный рынок и цену формируют спрос и предложение. Если в моменте сработает большое количество селл стопов, а стоп - это рыночный ордер, то выпускать из позиции будет не по цене, которую вы указали, а по цене желающего купить у вас. Если желающих купить будет мало, то дисбаланс предложения создаст большой красный бар на графике, и вы потеряете больше, чем рассчитывали. Всегда есть риск, попасть в такую ситуацию, но если торговать акции, как в примере, то риск значительно возрастает, так как по графику видно, что в инструменте часто этот дисбаланс предложения.

Наличие фитилей предупреждает о возможных выбиваниях стопов. Данный инструмент любит охоту на стопы и по графику это видно. К тому же не исключено проскальзывание на этих фитилях.



PANW - еще один пример неудачной акции для внутридневной торговли. Много шума, летят стопы и не возникает плавное трендовое движение.



SCTY. Вроде есть направленные движения, но они очень беспорядочные. Зеленый, красный, фитиль, опять зеленый и красный бар. Цена вроде идет вверх, но идет так тяжело. Когда сидишь в позиции в такой акции, то прибыль скачет постоянно, то вверх, то вниз и это нервирует. Не рекомендую сидеть в таких движениях, берегите свои нервы.

Плавные акции



Примеры шикарных, плавных акций, которые легко торговать. Они спокойно и много ходят, держат уровни, не выбивают лишней раз стопы. В них удобно докупаться. Идеальные инструменты для внутридневной торговли. Каждый день на рынке есть 10-20 таких инструментов. Отбирайте себе их на лист и наслаждайтесь комфортом от торговли этих инструментов.

Вы то, что вы торгуете! Торговля правильными инструментами принесет результат.



Глава 6. Акции в игре

Перед тем, как перейти к отбору акций, нужно развить у вас правильное понимание инструментов. Я обучил не одну сотню трейдеров, смотрел с ними их сделки и прекрасно знаю, как начинающие пытаются торговать по началу. У всех одни и те же ошибки, но главная ошибка в отборе инструмента.

Вы не сможете заработать, если не найдете правильный инструмент. Легко торговать, когда акция красиво идет по тренду, держит уровни, легко пробивает сопротивления, и сложно, когда инструмент простоял всю сессию в коридоре и выбивал стопы.

Пример акции в игре YY:



Акциями в игре движут новости. По выходу новостей, в этих акциях растет объем, и они становятся очень активными. Также мы очень любим в них наличие геха. Иногда эти акции слишком быстрые и активные, но вас никто не заставляет торговать их все. Можно всегда подобрать себе новостной инструмент, который ходит не так быстро, или торговать новостной инструментом на следующий день “Второй день в игре”.

Прелесть акций в игре в том, что их можно торговать на любом рынке. Овладев этим стилем, вы становитесь менее чувствительны к изменениям на рынке. Как правило, рынок меняется до нескольких раз в год, и трейдеры, которые не торгуют активные инструменты, очень ощущают на себе перемены, и им приходится заново адаптироваться.

Последние 2 года я торгую в основном акции в игре и мне без разницы, в тренде рынок или во флоте, упали объемы на рынке или выросли. Новостной инструмент становится аутсайдером вне рынка, ведет себя по своему сценарию и не гоняется за индексом. Реально классно их торговать в дни, когда индекс топчется около 0, а ваш новостной инструмент +4% и вы на нем славно прокатились.

Еще один сильный плюс к акциям в игре, так это то, что в них отлично работают пробои уровней. Если в обычный день мертвый инструмент подойдет к сильному уровню, зацепит фитилем и вернется, или будет биться на уровне, но так и не пробьет его, то в новостной день акция несет уровни на ура. Чтобы вынести сильный уровень, нужен объем. Объем появляется в дни новостей.

Как визуально находить акции в игре, описано в следующей главе. Тикеры активных акций можно брать здесь:

<http://www.barchart.com/stocks/percentadvance.php>

<http://www.barchart.com/stocks/vleaders.php>

<http://finviz.com/screener.ashx>

Описание работы с сайтом финвиз <http://hamaha.net/finviz>

Глава 7. Отбор акций для торгов

Когда вы уже знаете, какие акции лучше всего торговать, пора научиться их находить. На данный момент вы уже должны были обзавестись демкой.

Как настраивать платформу и как ею пользоваться, в помощь youtube, там множество обучающих видео от брокеров на любые платформы. Также, при запросе демоков через мой сайт, вам пришлют подробную методичку к платформе.

По отбору акций на hamaha.net есть несколько детальных видео, которые я писал для начинающих, если не найдете их, то пишите мне на скайп **genessistrading**, и мой ассистент даст их вам.

Менее детально опишу этот процесс здесь и покажу, как делаю отбор. К данному отбору я шел с 2006 года, с 2012-2014 прошел 4 обучающие программы в SMB Capital у Mike Bellafiore, где кроме отличного материала есть Mentoring часть, в которой он или его сотрудники лично работают с учащимися и проверяют их сделки. В общем, считаю мой подход очень актуальным для внутридневной торговли.

На начало 2015 года я практикую 3 подхода по отбору акций на лист:

- 1) Отбор акций Второй день в игре
- 2) Отбор на примаркете
- 3) Отбор во время торгов

Отбор акций Второй день в игре

Делается до открытия рынка. Просматриваются все акции, которые ходили вчера. Критерии:

- Объем от 2 миллионов акций за прошлую сессию
- Волатильность минимум 2-3%
- Наличие свежих новостей в акции, за прошлую сессию (квартальный отчет, новый продукт, новый прогноз...) Главное, чтобы новость двигала акцию и был аномальный объем.

Отбор делается на 15-минутном графике, где я ищу ярко выраженные уровни, на которых было сделано больше всего объема.

Как это работает:

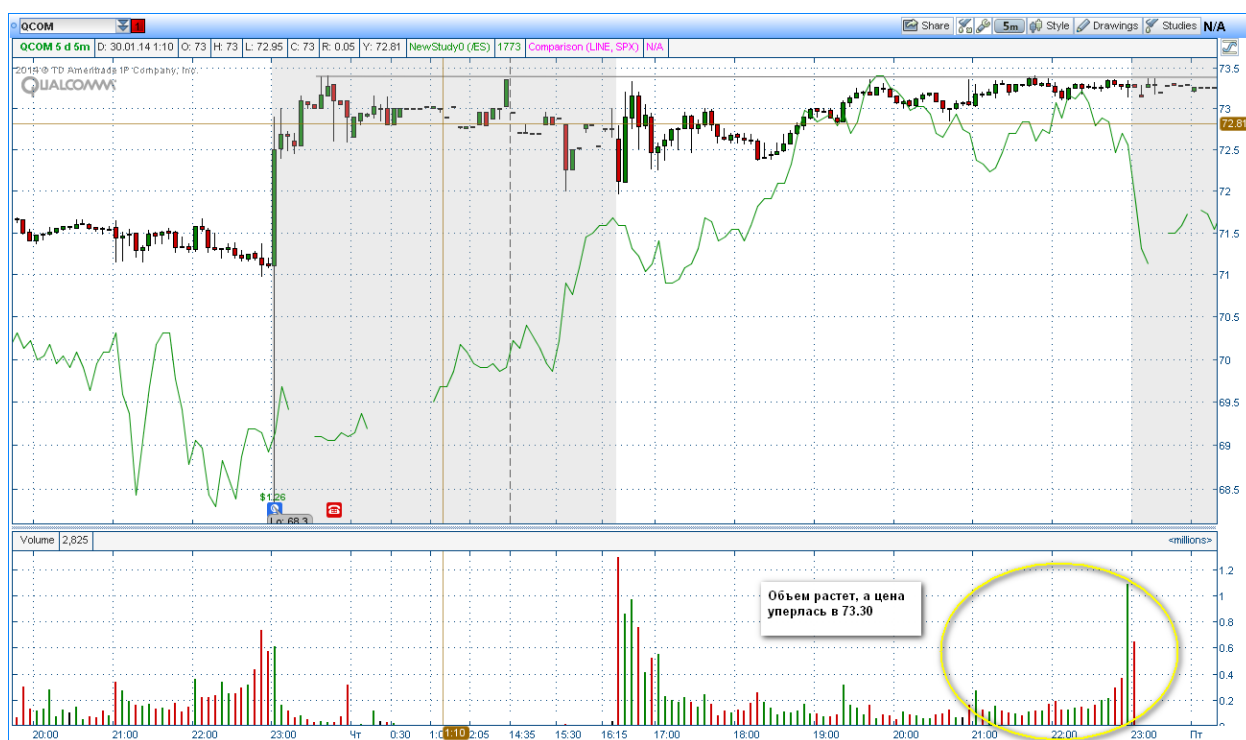


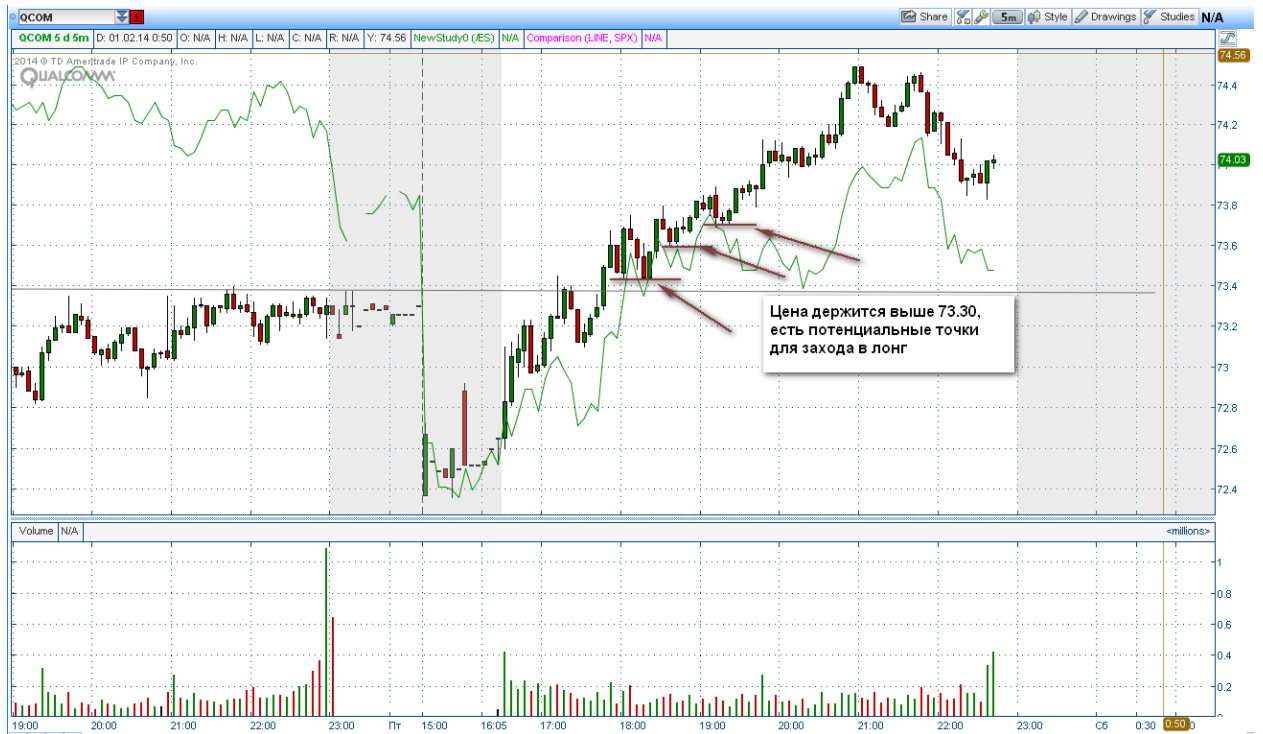
На 15-минутном графике я заметил ярко выраженный уровень, который на объеме и на новостях не смогли снести. В ленте и по графику видно, что в этой зоне пытаются разобрать продавцов, но пока не хватает сил.

У меня на листе такая акция и мои варианты действий:

- a) Покупать выше 73.30
- b) Продавать от 73.30, если цена начнет отбиваться от этого уровня

Еще раз, но в приближении:



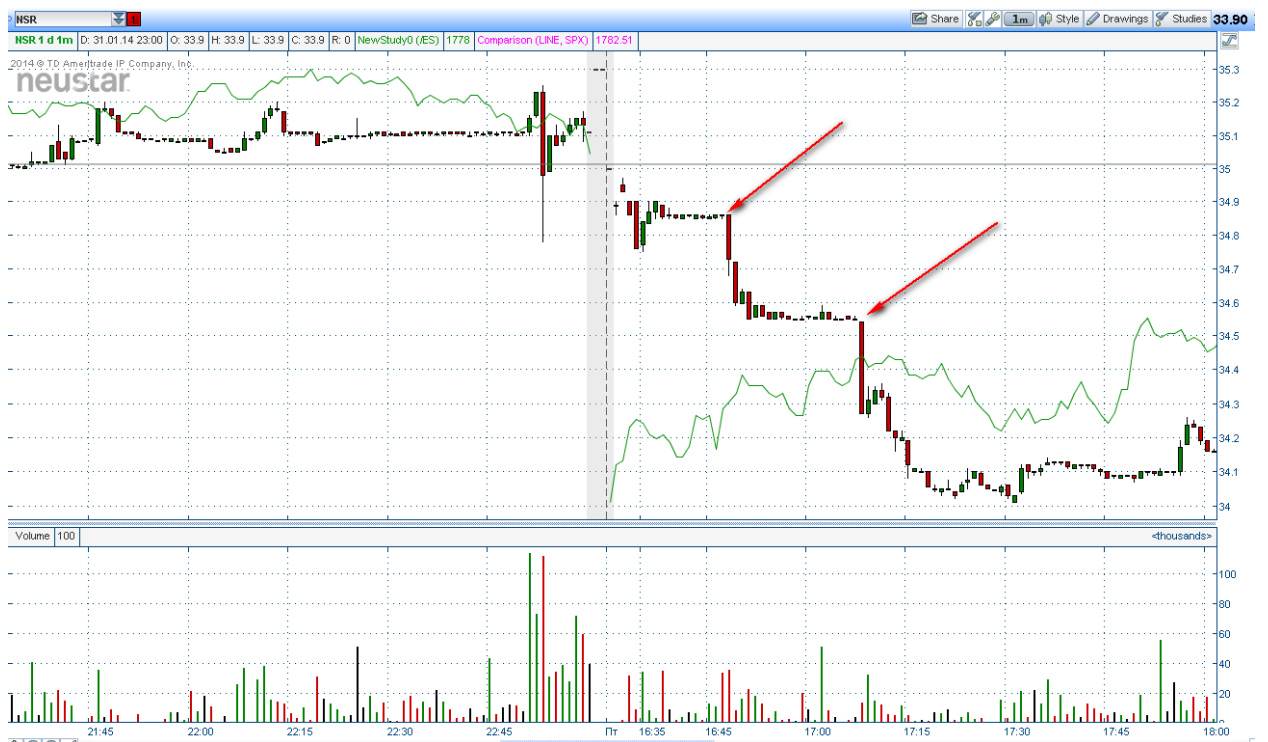


На следующий день, **QCOM** закрепилась выше 73.30 и давала несколько точек для входа в лонг.

NSR

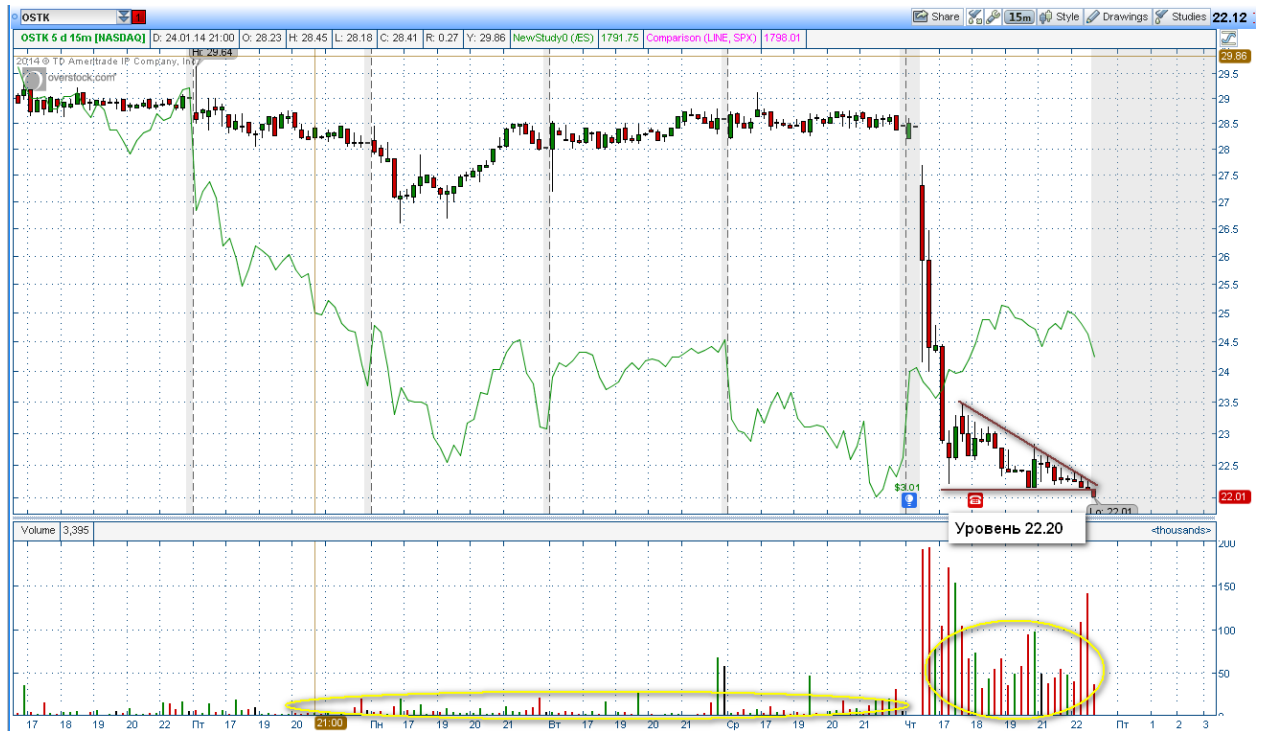


Есть достаточный объем, волатильность и новости.



На следующий день NSR торговалась ниже 35 \$ и дала 2 хорошие точки для шорта. Мы ее торговали всем чатом в тот день.

OSTK



В OSTK нет ровного уровня на 15-ке, но тут меня привлёк нисходящий треугольник и аномальный объём на нижней грани треугольника.



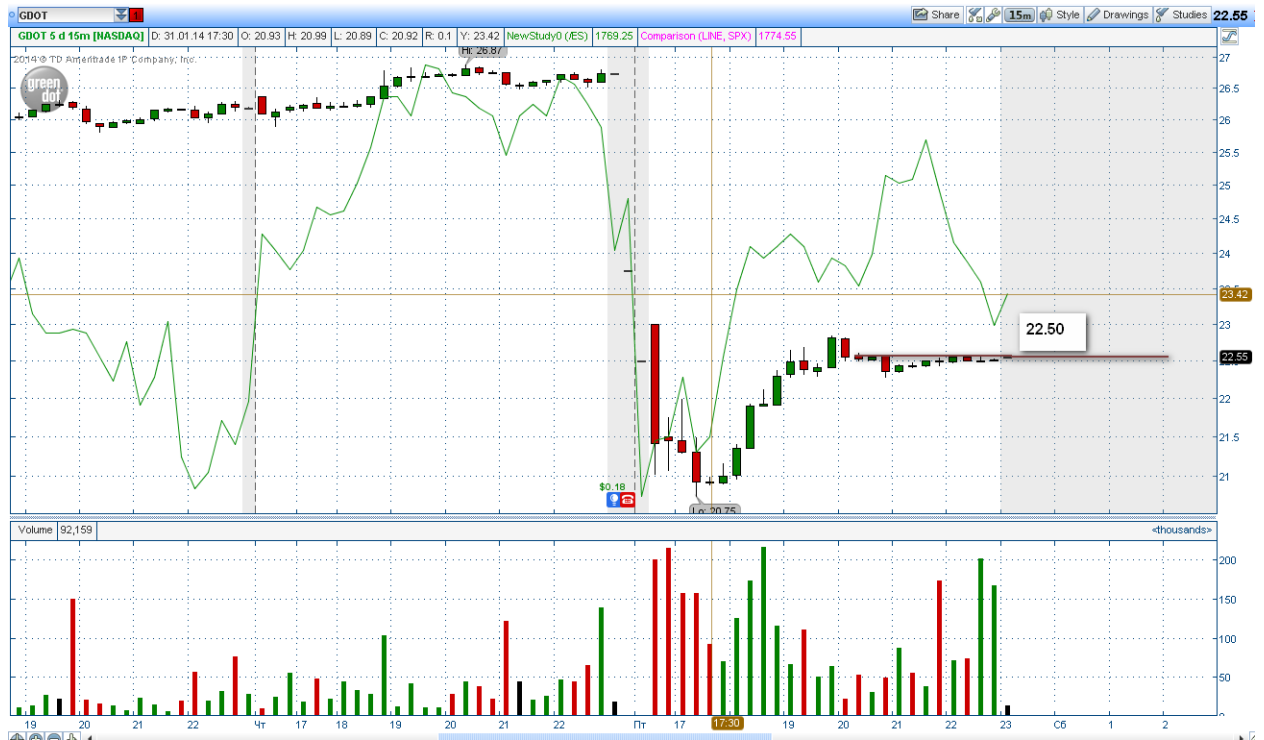
На следующий день открываемся ниже уровня 22.20, держимся ниже 22 \$ и идем до 20.50.

UA



План по UA: лонг, если будет выше 108.60. Акция новостная, в сильном восходящем тренде, на 15-ке восходящий треугольник.

GDOT

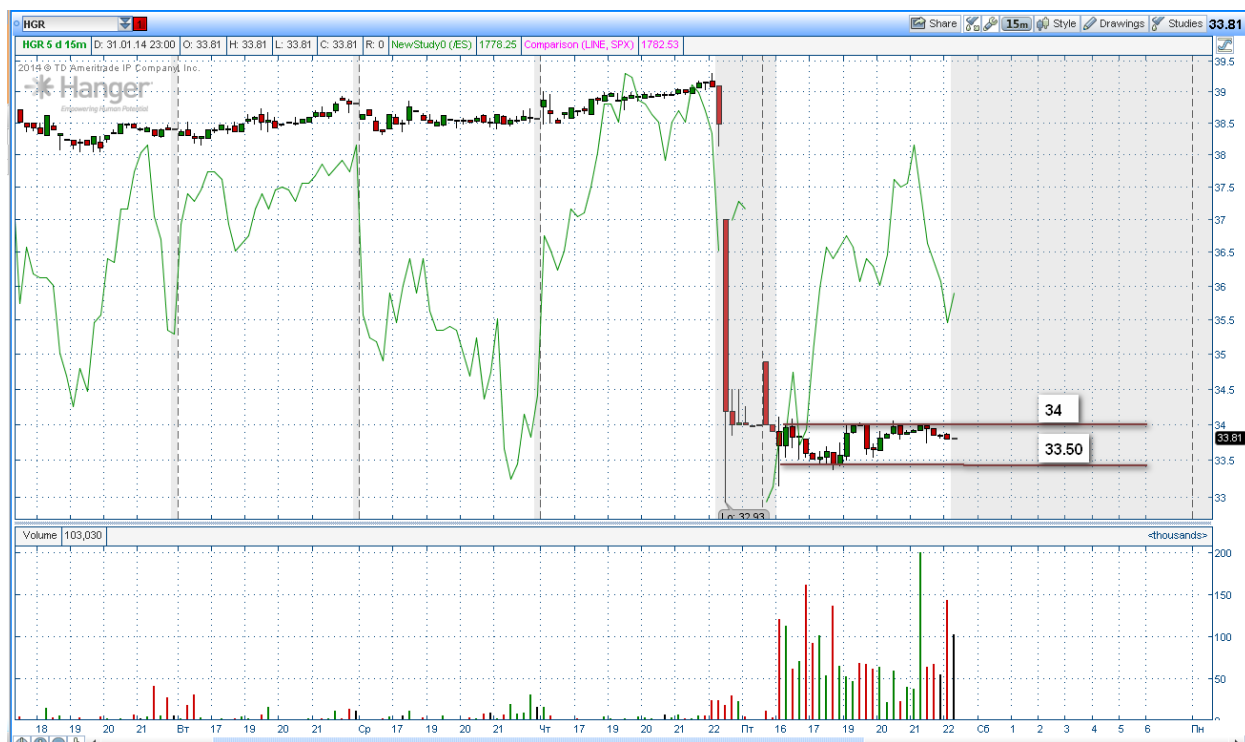


Хорошо видно уровень 22.50. На следующий день после новостей ожидал, что этот уровень будет работать.



На объеме закрепились выше 22.50 и сделала хорошее движение.

HGR



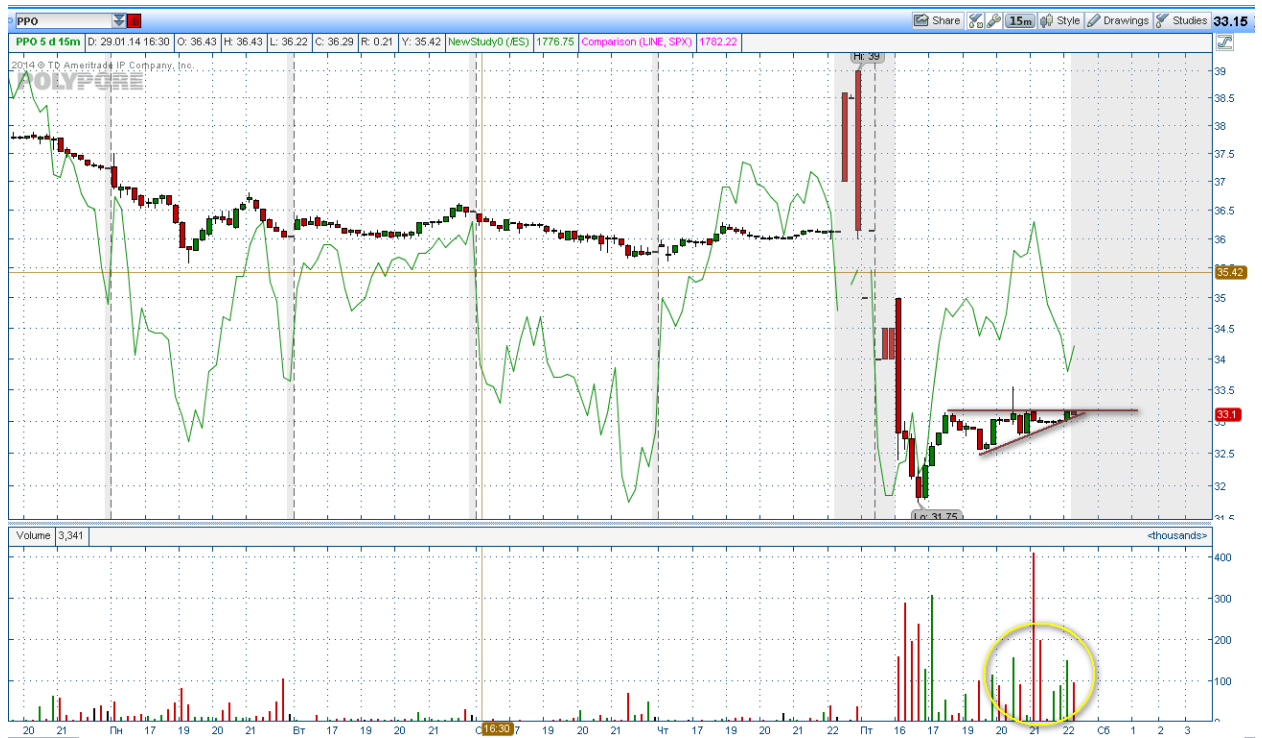
В данном примере у нас явный уровень 34\$ и менее явный 33.50. На новостях образовался торговый коридор.

Мои мысли на следующий день:

- покупать выше 34

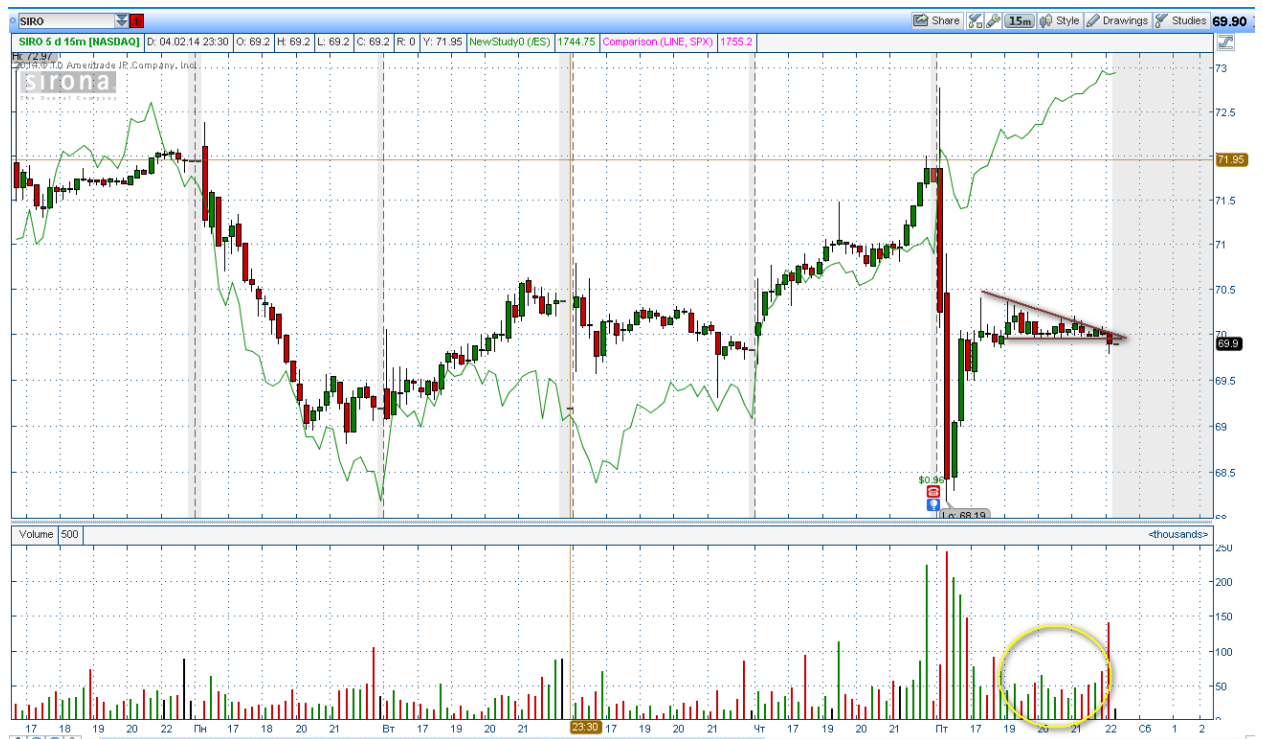
- продавать, если будет ниже 33.50

PPO



На новостях в PPO много объема прошло около 30 долл. Думаю смотреть на покупку, если цена будет выше 30.15. Также нравится восходящий треугольник.

SIRO



На новостях множество объема около 70 \$+ нисходящий треугольник. Для меня это потенциальный клиент в шорт ниже 70 долл.

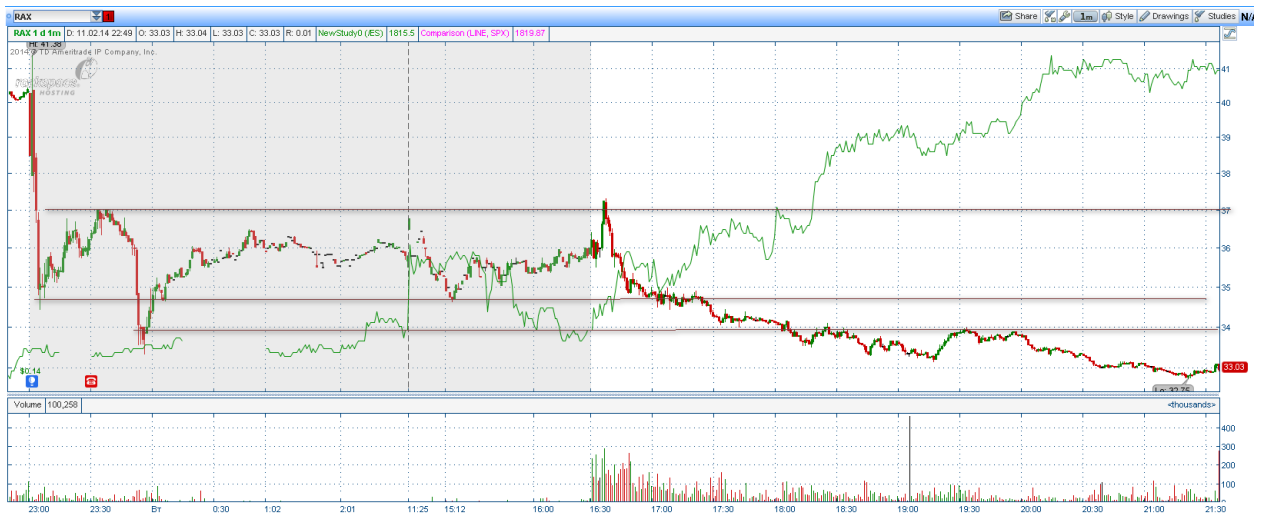
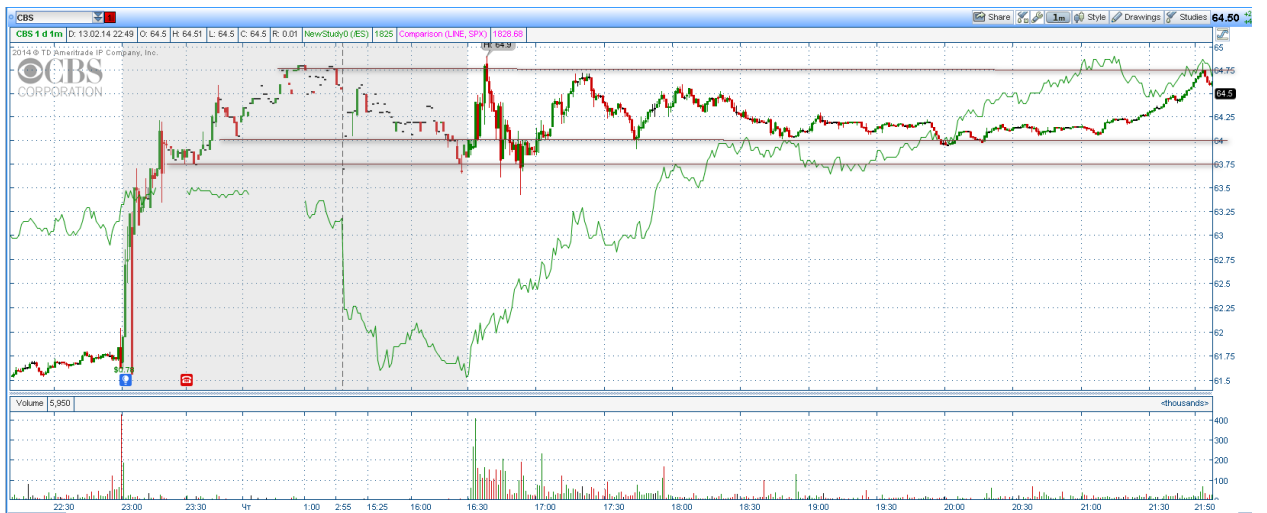
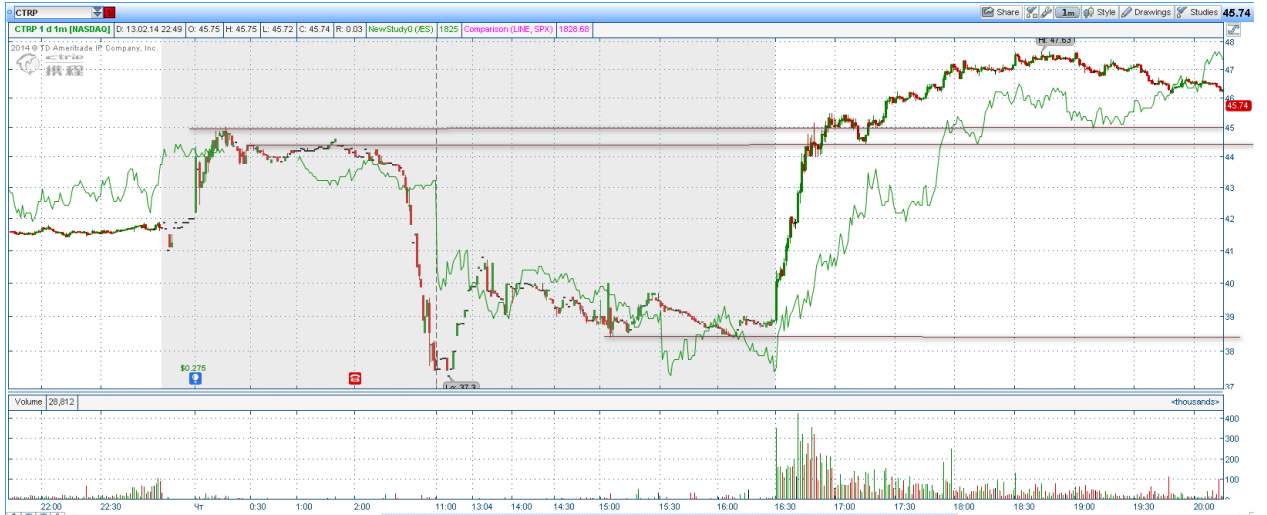
Отбор акций на премаркете

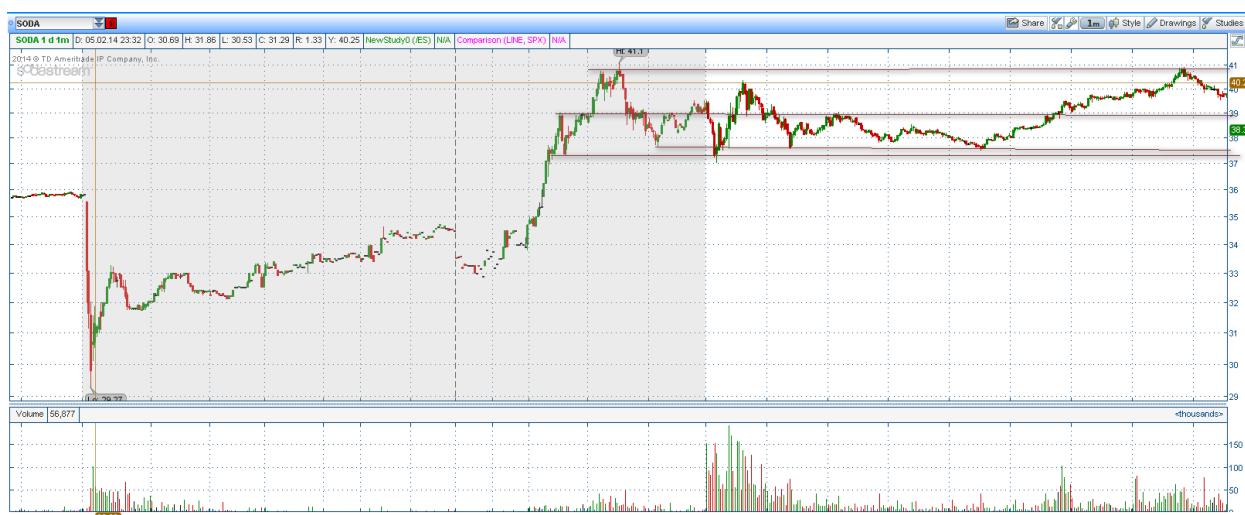
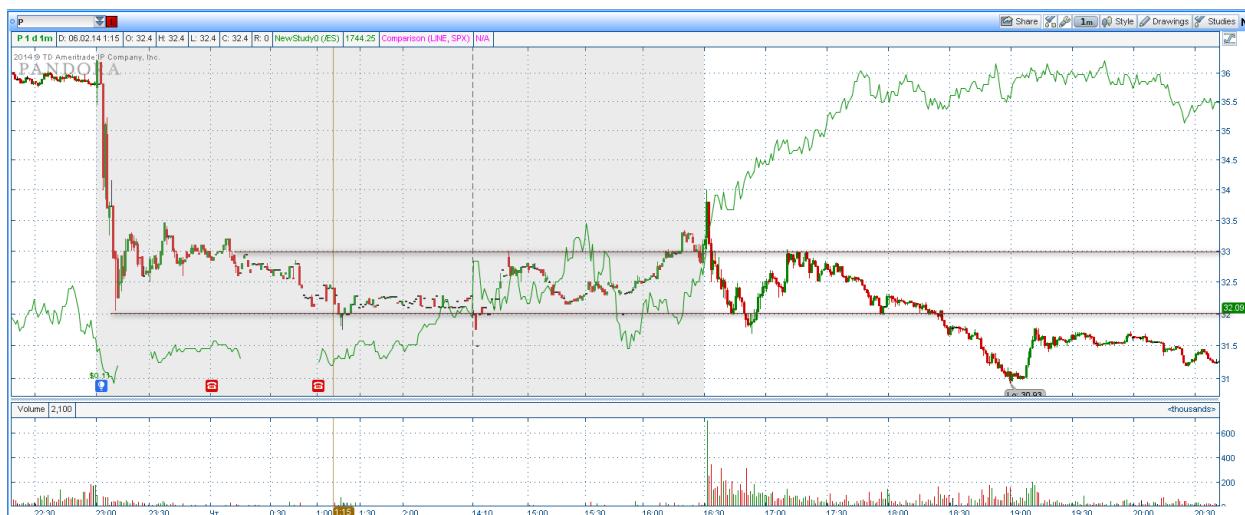
Премаркет – торговый период до открытия торговой сессии с очень низкой ликвидностью. Не рекомендую совершать сделки в этот период, а вот изучать необычное движение в акции на новостях, чтобы лучше ее понимать на открытии - вот это не помешает.

Много об этом методе рассказывать не буду, так как очень много нюансов. Только в общих чертах для общего развития.

По этому методу я ищу инструменты, которые плавно ходят на премаркете. Даже если в них очень маленький объем, это не так важно, главное - красивый график, на котором видны уровни. Отбираю я эти акции по фильтрам: briefing, smb scanner, premarket action и на разных сайтах. Когда есть список акций, я изучаю уровни, смотрю ленту. В них очень легко читается лента и несложно определить кто покупает или продает и где, еще до начала торгов. Потом на открытии эта тенденция сохраняется, а когда рынок только открылся, вы уже знаете и уровни в акции, и кто сидит в ленте. Эти знания дают огромное преимущество.

Примеры акций, которые я отбираю на лист. Обратите внимание, что уровни премаркета работают в течение сессии. Зона премаркета обозначена серым цветом фоном на примерах ниже:



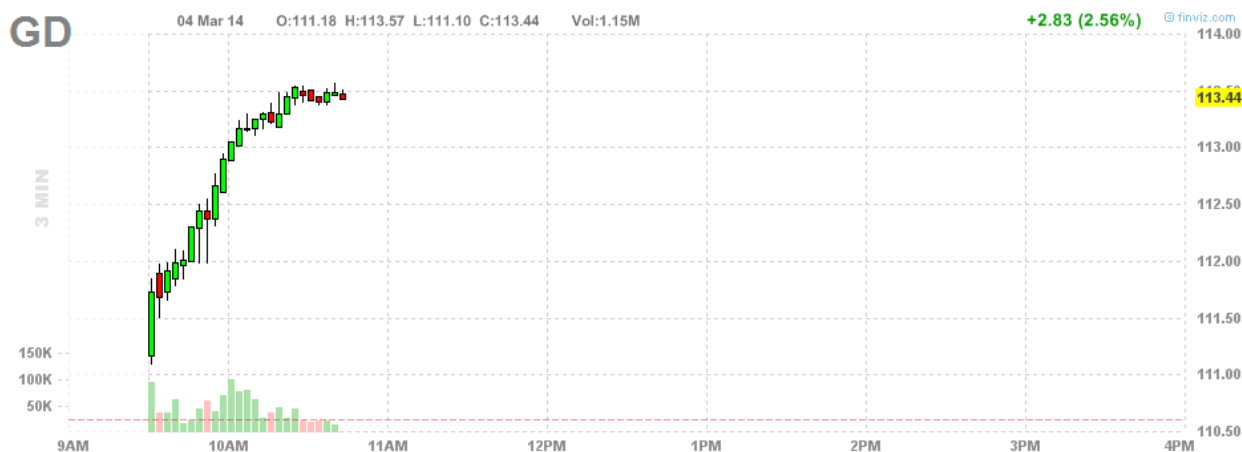


Если акция еще до открытия рисует нормальный график, то она будет активна во время торгов. Отбирая такие акции, у вас 100% есть домашка, которая будет ходить. Самое классное, что премаркет дает изучить и прочувствовать в ленте уровни, которые будут работать сегодня. Можно выявить самые актуальные и свежие уровни.

Таких акций очень много в сезон отчетов и реально есть из чего выбрать, особенно когда до открытия рынка сотни компаний публикуют свои квартальные отчеты и прогнозы на следующий квартал/год.

Отбор акций во время торгов

Данный метод мой любимый. Заключается в поиске активных акций во время торговой сессии. Каждые 30-40 минут во время торгов я просматриваю около 100 самых активных инструментов, которые соответствуют моим критериям. Цель данного мероприятия – обнаружить знакомые мне графические модели. Используется SMB radar, hamaha screener или tos. Мой глаз набит настолько, что 100-200 инструментов я просмотрю за 1-2 минуты. Далее вкусными паттернами делюсь в своем чате с учениками.



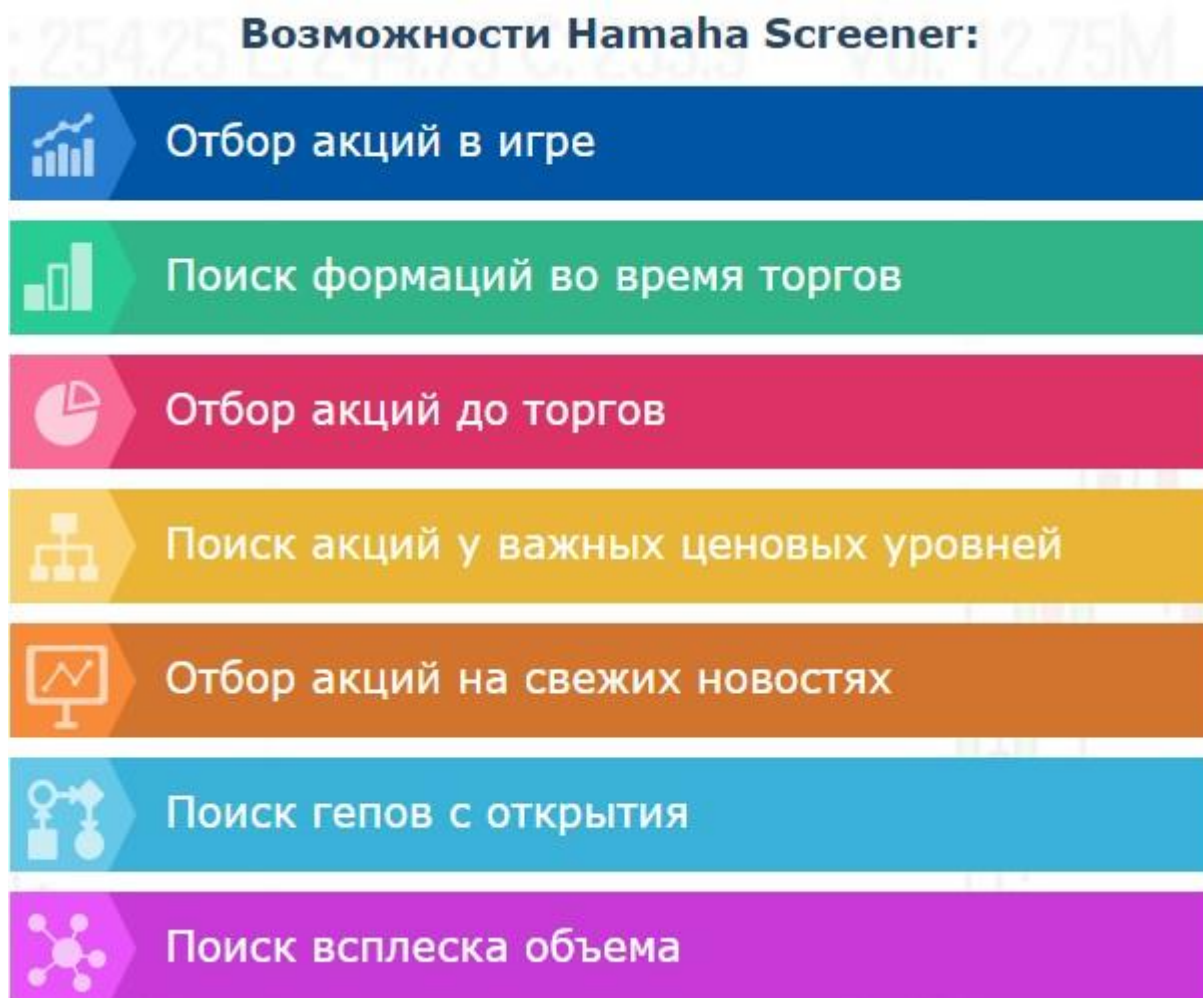
Метод детально описан и показан на моем вебинаре:

<https://youtu.be/YasmbUEdUw4>

В данном вебинаре подробная инструкция по отбору акций. Метод самый продуктивный на сегодняшнем рынке. Обязательно изучите этот вебинар!

Hamaha Screener

Hamaha Screener – визуальный сканнер для отбора “акций в игре” на NYSE NASDAQ.



Я создал гениальную вещь по отбору акций, которую вы скоро оцените по достоинству. Уверен, что это лучший метод по отбору инструментов для торгов. Более того, мой сканнер также тренирует подсознание трейдера на работающие формации. Софт бесплатный и отлично работает. Пользуйтесь!

Вход в Hamaha Screener <http://hamaha.net/view/post:564698/>

Глава 8. Как торговать

На данный момент вы уже знаете, какие акции торговать и как их находить, осталось разобраться, при каких условиях входить в сделку. Мой торговый Грааль прост: я смотрю рынок, смотрю знакомый мне торговый сетап и смотрю ленту. Нет заумных стратегий и индикаторов. Мой трейдинг сводится к понимаю того, что сейчас происходит в акции. Я могу долго наблюдать за активным инструментом, предполагать варианты событий в нем, и только, когда я реально разберусь, что в нем происходит, делаю один хороший трейд.

Хоть в этой книге я буду по минимуму давать торговые сетапы, зато я постараюсь дать понимание общей картины в акции, почему и как акция движется. Также дам вектор, куда смотреть и что искать. Далее, вам останется самостоятельно найти лучшие точки и моменты для входа, ну и выявить свои сетапы, которые подходят вам, и какие лучше работают именно для вас. Кто хочет значительно ускорить процесс обучения, то на моих курсах я даю торговые сетапы и точки входа, детали на моем сайте hamaha.

Трейдинг сводится к торговле по тренду, против тренда (перелом/разворот), пробой уровня и отбой от уровня. Ниже я опишу нюансы торговли по каждому из этих стилей.

Торговля по тренду

Находим акцию, которая строит тенденцию и входим в сторону тенденции.

При торговле по тренду, важно следить за рынком. Если ваша акция идет вместе с индексом, то:

- *определите уровни рынка, где у него поддержка и сопротивление;*
- *смотрите, рынок уперся в важный уровень, закрепился выше уровня или до сопротивлений ему еще далеко. Если рынок уперся в сильное сопротивление, то не стоит брать позицию до пробоя.*

Если ваша акция идет против рынка, то рынок вам уже не так важен. Откаты на индексе, будут давать вашей акции ускорение. К примеру, вы сидите в шорт, ваша акция слабая и медленно падает с открытия, в это время рынок сильно растет без откатов и как только он сделает откат, ваш слабый инструмент, скорее всего, значительно ускорит движение.

Трендовые сценарии очень простые и невероятно действенные. Нужно лишь внимательно выбирать инструменты и учитывать мнение рынка.

Помните: Тренд скорее продолжится, чем сломается.

ALTR

Другой вариант торговли по тренду - акция **ALTR**. Нам не обязателен тренд на дневном графике, если у нас есть четкий канал внутри дня. Входы делаем на откатах к нижней границе канала.

Важно: При входе по тренду нужно, чтобы рынок тоже был трендовый или сильно шел в противоположную сторону. Не стоит брать тренды, когда рынок никуда не идет (исключение акции в игре).



UNP

Пример UNP, акция вне рынка, но нарисовала красивый тренд с качественными точками входа у нижней границы канала.

Выход: как только ломается линия поддержки тренда.



FB

В акции FB красивый трендовый сценарий. Просто обозначить канал и отработать по тренду. Я писал, что очень желательно, когда рынок совпадает с вашим трендом.



В данном примере, рынок не только не совпадал, его вообще не было. В такие дни вы не можете брать обычные акции по тренду, так как тренды работать не будут. Но, если в вашей новостной акции есть аномальный объем, то это может сработать.



Тренд в FB отработал себя благодаря аномальному объему.



Торговля разворотов

Развороты – вид торговли, основанный на переломе тренда, полном или краткосрочном (откат). Этот стиль более сложный, чем торговля по тренду и применять его нужно осторожно, не теряя голову.

Я очень люблю торговать развороты и предпочитаю входить, когда уверен, что происходит перелом тренда, а не краткосрочный откат.



В **COH** происходит постепенное ослабление, а вершины медленно опускаются, видно слабость. В ленте читается наплыв продавцов.



Когда торгуете развороты, ваш внутрисдневной уровень старта, как правило, совпадает с более крупным уровнем. На часовом графике видно уровень 49.80, от которого **COH** начала отбиваться на повышенных объемах. Если инструмент уперся в цену, перейдите на более крупный тайм фрейм и разберитесь, что там.

MWV

Качественный разворот в MWV. В этом трейде мне нравились следующие вещи:

- бумага в моменте слабее рынка
- U образная формация
- большой объем у вершин
- потенциал, при котором нет сопротивлений

Если вы вникли в общую картину и собрали вместе как можно больше сигналов, то у вас будут все основания сделать шикарный трейд на большой объем.



Разворот - это искусство. В нем много моментов и разворот происходит постепенно. Сначала выходит объем, затем вершины постепенно все ниже и тогда, когда будет закругление или консолидация, может что-то и выйдет.

ABBV

Качественные развороты также любят перелом тренда. Даже если вы не будете торговать развороты, то понимание разворотов поможет вам вовремя выходить из трендов.

В примере с ABBV, после перелома 2 линий поддержки появился объем и начался импульс как раз к сильному уровню 61.50 .

Умейте предвидеть реакцию толпы, когда ломается такой уровень. Уже не говорю о том, что у акции было много времени набраться сил, а у покупателя аккумулировать позицию в диапазоне 60.30 .



PETM

Перелом линии тренда одновременно и в акции и в рынке. С опытом сможете предвидеть такие моменты и ждать трейда, когда развернется и рынок.



Рынок отбился от уровня, и это помогло **PETM**



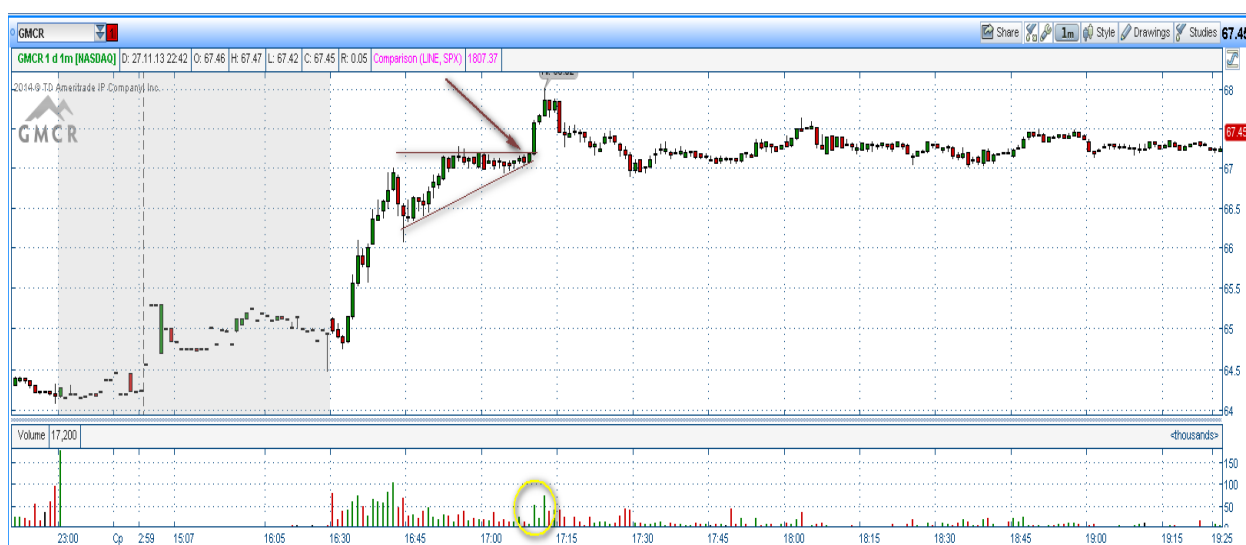
Стараюсь постепенно усложнять примеры общей картиной рынка. После прочтения книги, надеюсь, вы будете больше смотреть на общую картину рынка, а если еще начнете ее понимать, так я точно буду счастлив.

Пробой уровня

Пробой уровня, пожалуй, самый популярный стиль среди трейдеров. Смысл в том, чтобы найти ярко выраженный уровень и зайти когда будет пробой. В этом стиле задействовано большинство начинающих, и в нем же они тонут. Во время пробоев часто происходит ложный пробой с выносом стопов. Здесь я объясню, как избежать “рыночных разводов” и при каких условиях работают пробойи, а при каких нет.

При торговле пробоев – должен быть объем. Объем есть на открытии, на закрытии и иногда в обед, если есть всплеск/нарастание объема.

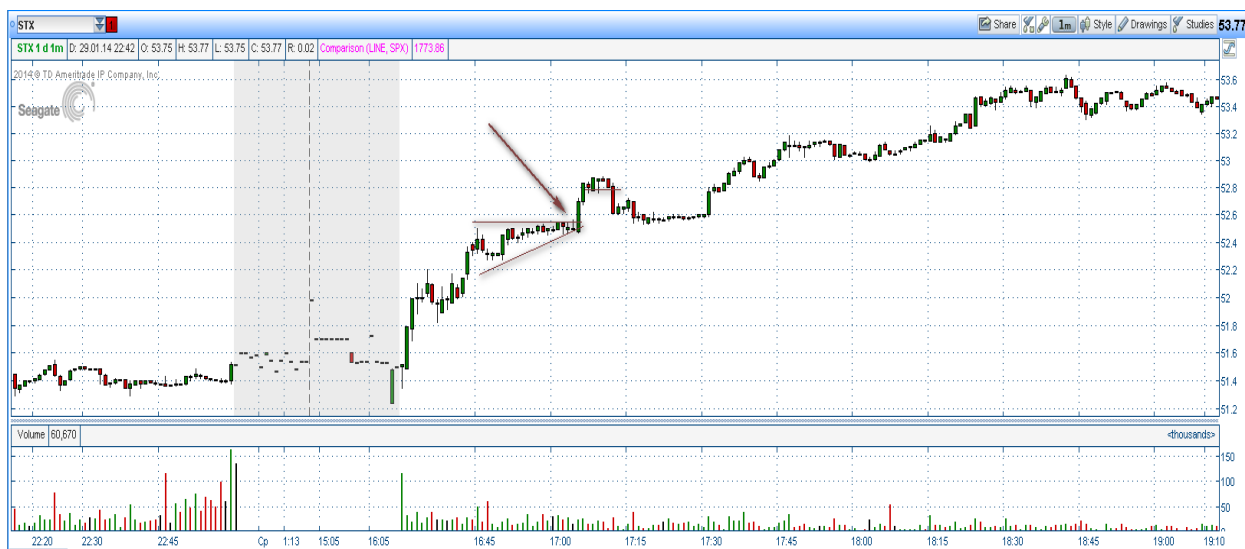
GMCR



Четко выраженный уровень, под который построился треугольник. Перед пробоем и в момент пробоя был всплеск объема. В этом пробое у нас есть:

- тренд и фигура продолжения тренда
- повышенный объем
- вход в активное время на открытии. В обед значительно упал объем, а с инструментом ничего не происходило.

STX



Уровень, фигура продолжения тренда, объем на открытии. Хотя акция после пробоя и вернулась обратно к уровню, центов 20-30 она давала возможность взять, была точка, куда подтянуть стоп. Сам пробой состоялся.

LVS



Несколько точек давала, везде мини треугольники и нарастание объема. В обед объем значительно упал.

Пробой уровня лучше работает, если он совпадает с high или low дня, смотря в какую сторону вы входите.

Пример пробоя уровня на закрытии в LO



Всю сессию акция рисовала нисходящий треугольник, на закрытии пришел объем и акция пробила уровень.

Пример пробоев в обед CSIQ



Как видим, в обед объем оставался высоким, а в моменты пробоя он значительно увеличивался. Если берется вход на пробой, во время всплеска объема, вероятность удачного исхода трейда выше.

Торговля по уровням

Этот метод самый сложный, тут нужно думать. Большую часть торговли я уделяю этому методу. Детали в примерах.

В отличие от пробоев, где трейдеры забегают во все выносы уровней, делают много сделок и не всегда фильтруют качество, этот стиль заставляет наблюдать и анализировать акцию, чем увеличивает вероятность удачного исхода в трейде.

При работе по уровням входы делаются не в момент пробоя, а пока акция спокойная.

Пример торговли по уровням DDD



- 1) У нас есть нисходящий треугольник, акция пробивает уровень 72.60, не летит вниз, но закрепляется ниже 72.60. Возникает зеркальный уровень. Видя такую ситуацию, где акция пробила лоу и закрепилась ниже лоу дня, говорит нам о том, что продавцы установили свои заявки на продажу около 72.60. Такая ситуация дает +1 балл к позиции в шорт. Посмотрев, что акция не идет выше и держится у низов, можно взять позицию в шорт со стопом за 72.60.

2) Далее аски, которые были около 72.60, опустили на 72.33 и плотно удерживают их. Такую ситуацию я называю – ask step down – или степ поддержки. Это значит, что продавцы поджимают цену ниже. Видя это, я, несомненно, буду добавляться, так как это еще +1 бал к шорту.

Входы делаются до пробоев, в момент пробоя можно не успеть или акция будет апиковая. График дает представление о расстановке сил в акции. Нужно наблюдать и думать и тогда получится сделать один хороший трейд.

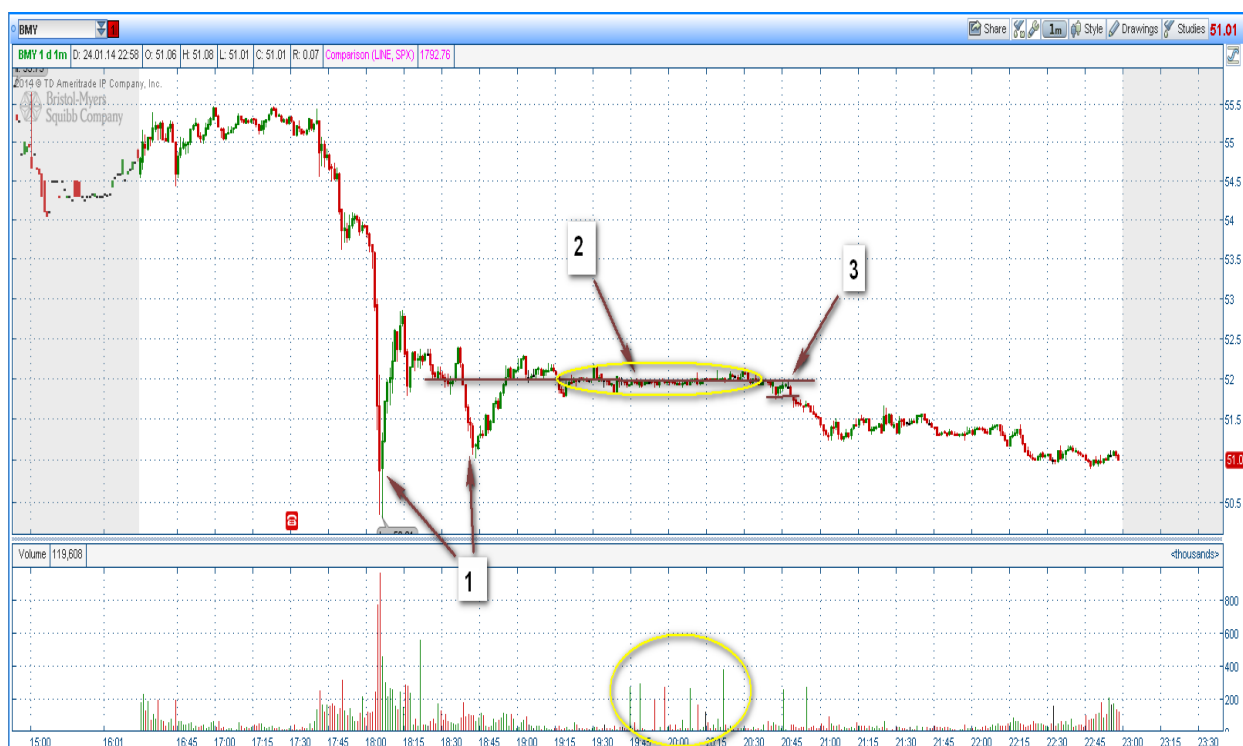
Пример TRV



1) Есть хорошая акция в игре, которая построила фигуру продолжения тренда, но на повышенном объеме не смогла пойти выше. Это -1 балл для лонга и +1 к потенциальному шорту. Если акция на большом объеме не смогла закрепиться выше уровня, значит продающих трейдеров было больше, чем покупающих. Всегда обращайте внимание на такие вещи - это стандартный метод volume spread analysis.

- 2) Зеркальный уровень и акцию держат ниже, ask step down. В этой точке я начал бы смотреть в шорт. Сигналов еще не много, может лента проявила бы что-то, но здесь уже есть 2 балла к шорту.
- 3) Еще один ask step down, тут уже точно можно шортить, даже не смотря ленту. В сумме 3 балла к шорту.

Пример ВМУ

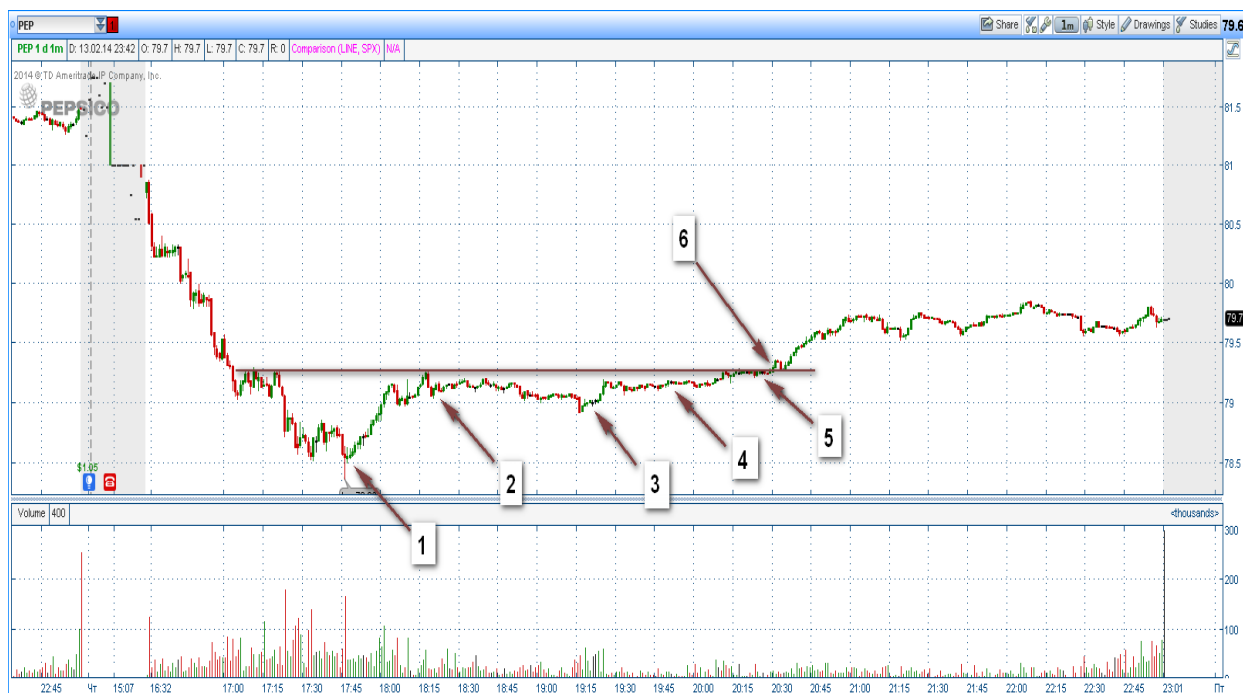


- 1) Акция 2 раза быстро отбилась от уровня 51 долл.
- 2) Акция начала строить узкую консолидацию под уровнем 52 , подтягивая поддержки все выше и выше, при этом объем в этой зоне повышенный. Пока что хорошие предпосылки для лонг, если акции удастся закрепиться выше 52 дол.
- 3) После того, как акция долго на объеме не могла закрепиться выше 52, она стала держаться ниже консолидации. Это значит, что покупатели сдаются или почти сдались и очень возможен шорт.



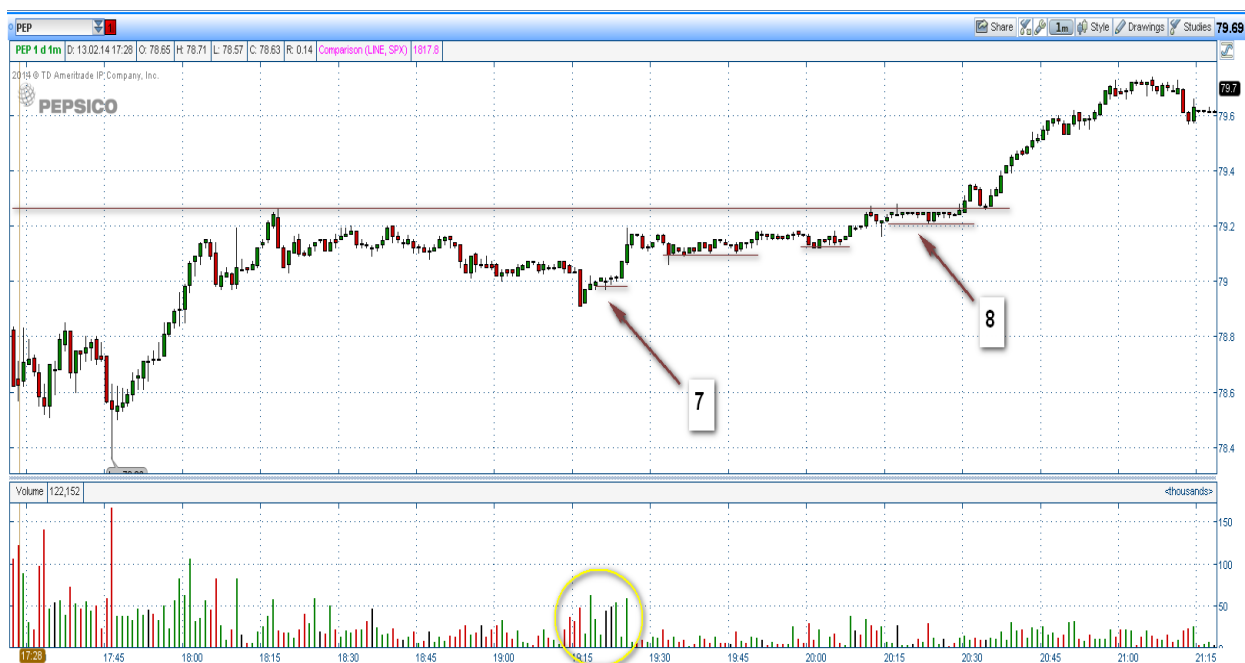
- 4) В приближении видим перелом восходящего треугольника. Цена так и не смогла держаться выше 52 и закрепилась ниже. Хорошая возможность для шорта с потенциалом до уровня 51.

Пример РЕР



- 1) Акция быстро отбилась от 78.5 после ложного пробоя лоу дня. Собрала стопы перед восходящим движением.
- 2) Держимся выше 79
- 3) Пробиваем уровень 79 на объеме, а затем на объеме закрепляемся на 79. Говорит о том, что акция не готова идти вниз.
- 4) Держимся выше, новая поддержка.
- 5) Держимся еще выше, bid step up. Цену поджимают к уровню сопротивления 79.25.
- 6) Можно смело брать лонг по пробую 79.25, с коротким стопом. Собирая информацию за половину торговой сессии, делаем вывод, что акция с высокой вероятностью пойдет вверх.

Посмотрим PEP еще ближе



- 7) Важный графический сигнал. Пробили 79 на объеме и тут же закрепились на 79. Если смотреть ленту в этот момент, то, скорее всего, можно было тут зайти в лонг чисто по ленте.
- 8) Несколько bid step up и цену поджали к левелу 79.25. Очень хорошая точка для лонг.

DGX

Второй день в игре DGX.



В первый новостной день в DGX был ярко выраженный уровень 78. На второй день мы закрепились под 78, при этом рынок сильно падал. Ближайший уровень поддержки около 74, соответственно у нас есть 4\$ свободного падения.



Если смотреть общую картину, можно получить огромное преимущество внутри дня.

ENLK

Второй день в игре ENLK



В первый день в ENLK образовался сильный уровень 24.80. На второй день, бумага была сильнее рынка и построила консолидацию близко к 24.80. Скажу сразу: мы не дожидались пробоя, так как в ленте выследили покупателя и изрядно набрали объем. Но, если вы не владеете лентой или входить в пробой страшно, можно было взять, когда цена закрепилась выше 24.80. В ENLK получилась комбинация и общей картины рынка, и уровня в акции и ленты, но если бы не паттерн с рынком, то ленту даже не смотрели бы.

QIHU

Второй день в игре QIHU



В первый день уровень на 54.30, на второй день мы закрепляемся ниже этого уровня + рынок сильно идет вверх.

Если посмотрим на дневной график, то там также шикарная картина для шорта.



На дневке мы ниже уровня 55 и обновляем 52-недели low.



С такой общей картиной в QIHU , остается только находить безопасные точки, которых полно в этой акции и сидеть в тренде. В этом инструменте нужно обязательно сидеть и не дергаться ради короткого импульса.

Понимаете, как это работает? Если в пробоях на открытии находятся активные акции, которые обновляют хай/лоу и заход чисто на математическом ожидании в сторону тренда, то здесь нужно, чтобы был построен график. Метод больше подходит к торговле в ланч и на закрытии, когда график нарисован и можно сделать выводы.

ALTR

Торговля по уровням прошлых дней



На 4-й день, после выхода новостей, ALTR закрепилась ниже свежего уровня 42. Ближайший уровень 41, значит, у нас есть 1\$ чистого потенциала.



На дневном графике ALTR, 42 выглядит очень заманчиво, не сложно догадаться, какие мысли у инвесторов, если он будет пробит. Желаящих зафиксировать прибыль должно хватать.



Рынок в это время ломает линию тренда и собирается сделать мощный прорыв, в то время как ALTR вообще не реагирует на это интересное событие.



Как видим, ALTR конкретно закрепилась под 42 и давала множество безопасных точек для входа и для добавки.

Желтым кругом обведена зона, где в ленте мы видели яркую борьбу между продавцом и покупателем. Покупателя представляла программа, которая автоматически покупала любой объем в том ценовом диапазоне, ее

называют buy-hunt. Как только buy-hunt перестал сдерживать продавца, пошел импульс.

PNK

Вчерашний уровень в PNK



Уровень 34, который нашел свое подтверждение на следующий день. Хорошо, если вчера был уровень, но считаться с ним можно только тогда, когда цена сегодня покажет, что он все еще есть.



На 34 PNK построила двойное дно и показала покупки в ленте, после чего пошло трендовое движение. Очень ясно в ленте было видно покупателя на 34.40, после он не однократно проявлялся и постепенно вытолкнул цену к 35.20.

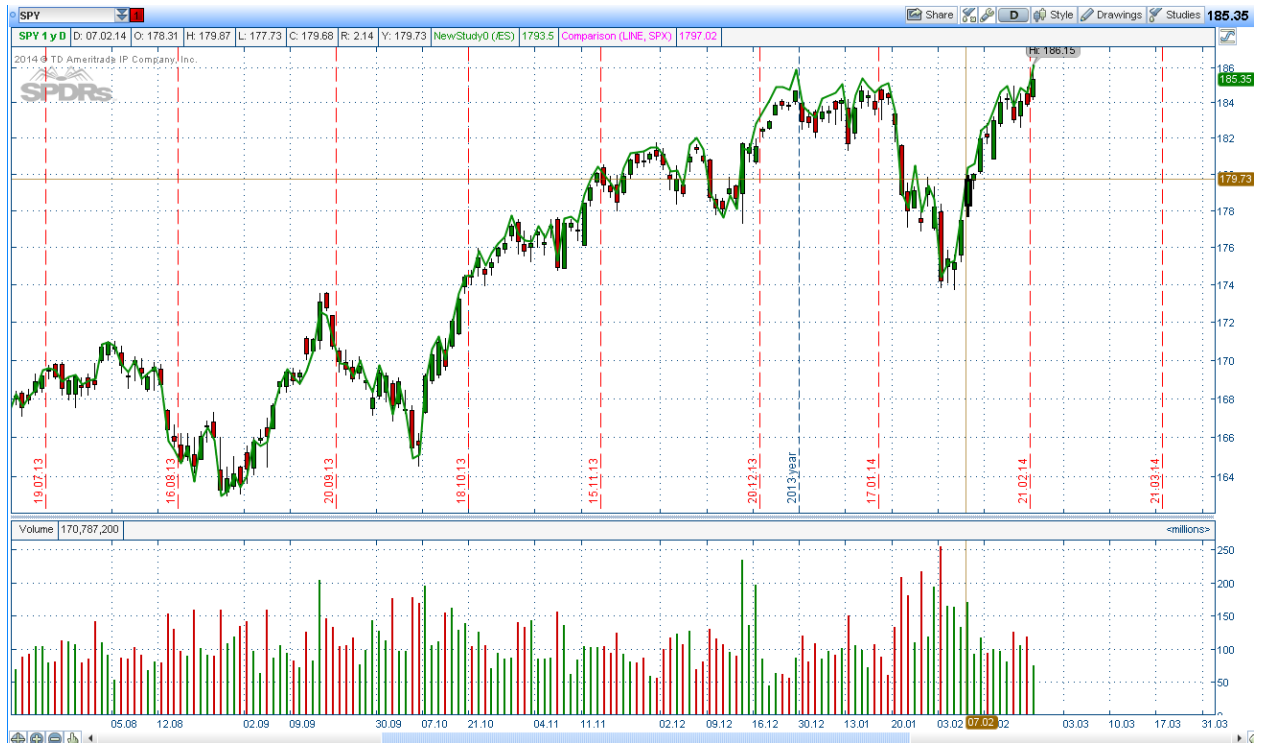
Торговля акциями сильнее или слабее рынка

Замечательный стиль торговли, на первый взгляд простой, но тем не менее актуален на 2015 год и будет актуален еще долго. В теории 90% акций следуют за индексом и когда индекс +1-2%, а акция торгуется в минусе, то стоит обратить на нее внимание.

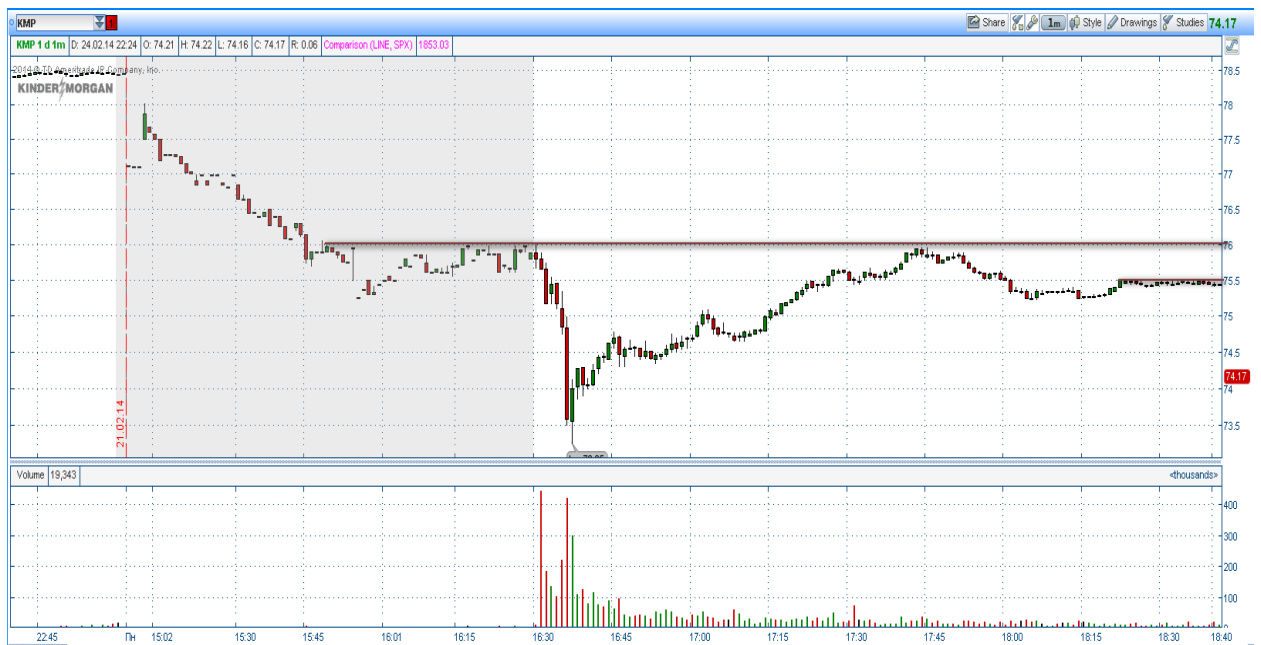
Покажу на примере своего трейда. Акция **KMP**.

Индекс обновил исторические вершины.



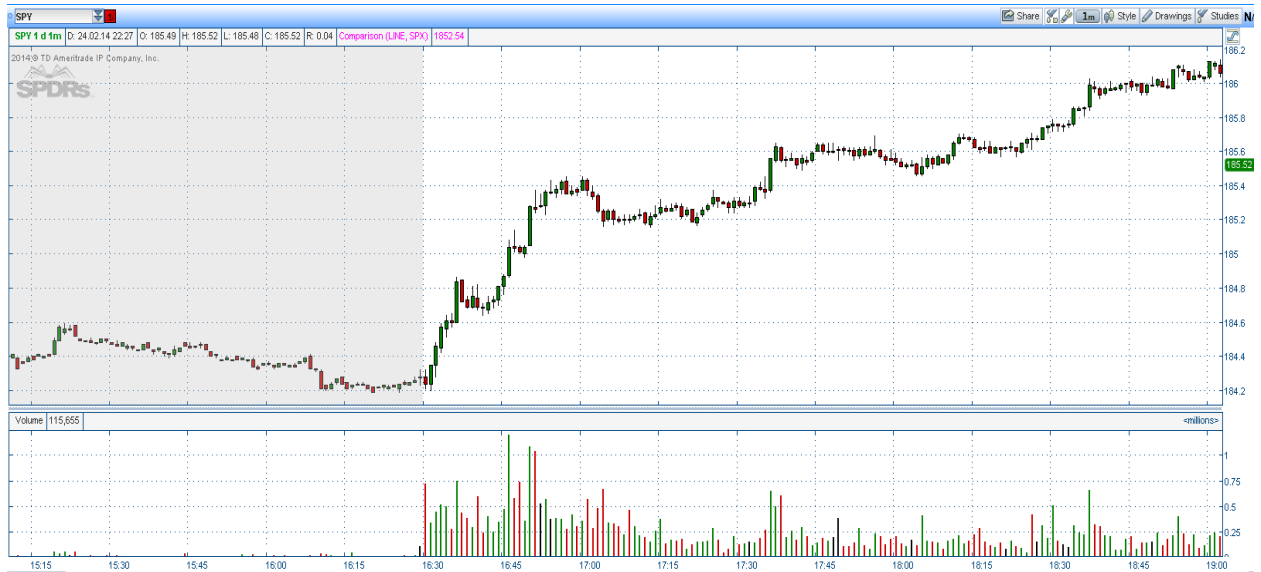


В обед, когда все инструменты на рынке улетели, я решил поискать акции слабее рынка, в надежде на шорт. Тем более днем, когда рынок обновил исторический хай.



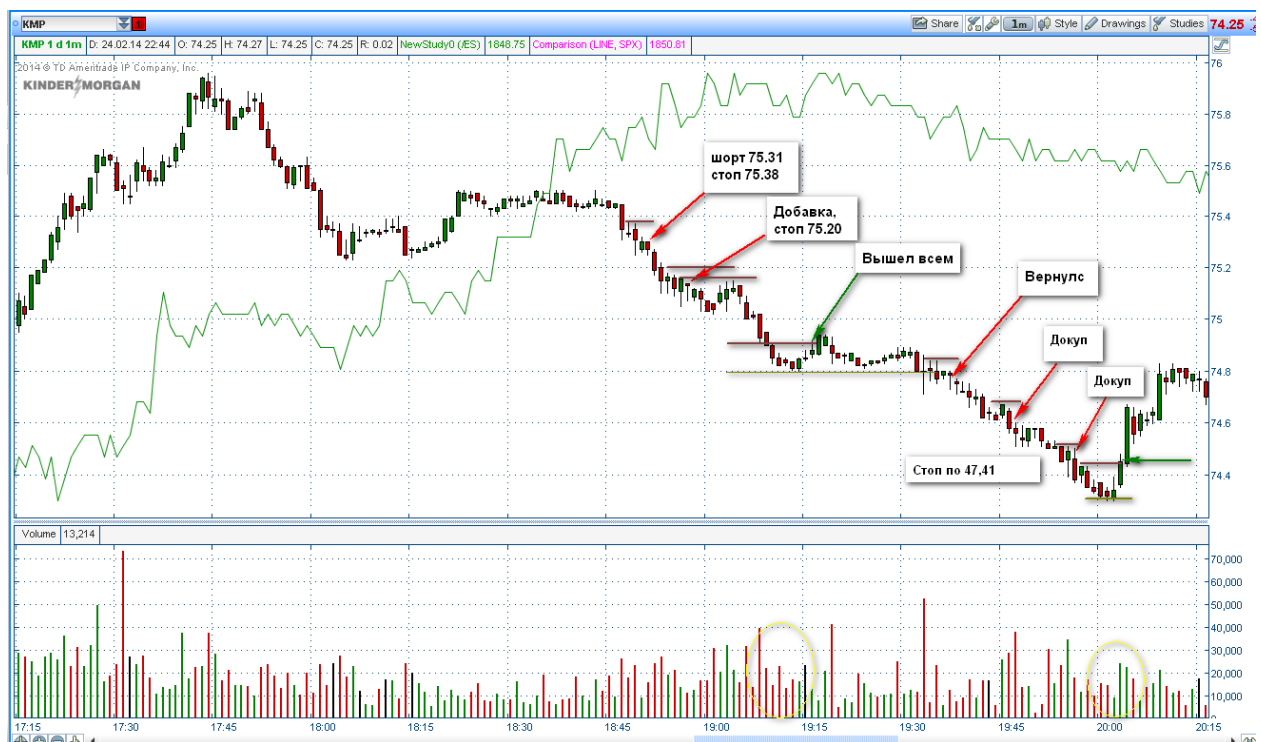
Далее, на радость мне попался вот такой симпатичный инструмент. KMP не смогла пробить 76, затем стала держаться ниже и закрепилась под 75.50.

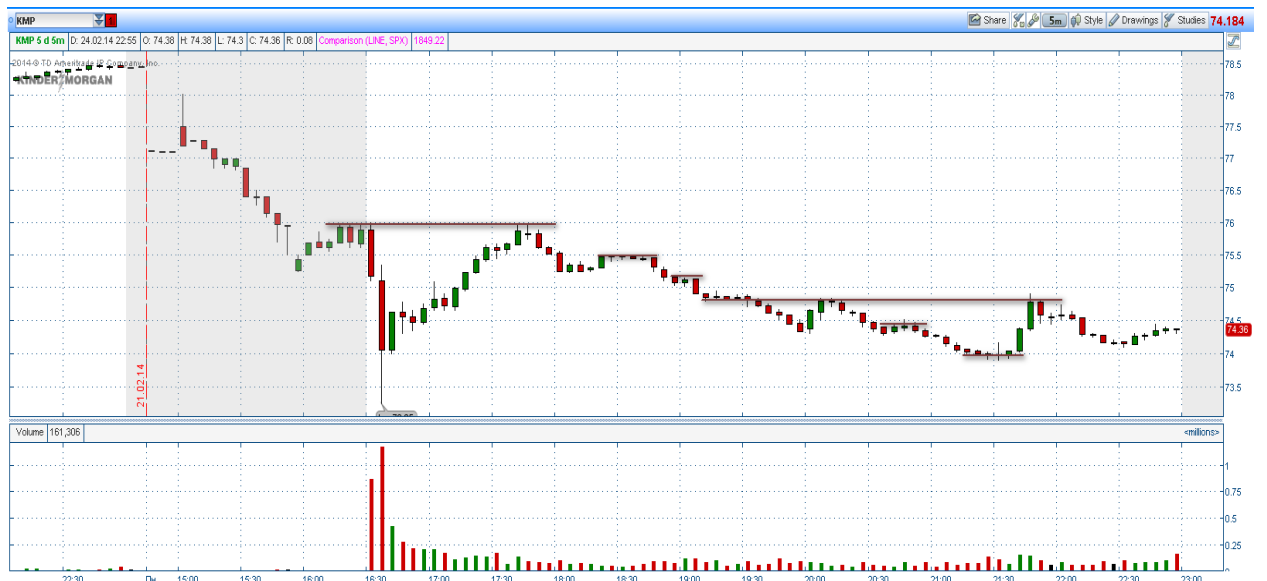
В это время рынок выглядел вот так:



Мои мысли: рынок все выше и выше, обновляет исторические вершины, а KMP опускает поддержки постоянно, нужно точно шортать KMP!

Вот фрагмент из моего торгового дневника за тот день:





Вот как КМР закончила тот день. Метод торговли акций сильнее/слабее рынка позволяет делать хорошие деньги в шорт, на сильном бычьем рынке и наоборот. Теперь вы понимаете, как это работает.

ACAD

Слабее рынка + нисходящий треугольник. Зеленый индикатор - это SPY.



FBHS



Ровный тренд, безопасные точки для входа, но для анализа этой ситуации брался в расчет рынок.



Перед тем, как продавать FBHS, я видел, что рынок на дневном графике уперся в уровень 206, и я не верил, что 206 будет пробит.



Сессия в тот день была вялая, не ожидалось макроэкономических новостей, соответственно я предполагал, что рынок будет или стоять или падать, что заставило меня искать сценарии для продажи в слабых акциях.

Торговля с рынком

Чтобы торговать с рынком, нужно уметь анализировать и понимать рынок. Я могу с высокой вероятностью сделать прогноз, будет рынок падать, стоять или расти. Как анализировать рынок, поговорим подробнее в другой главе, а пока покажу примеры, что можно делать, если умеете прогнозировать рынок.

NSM



Взглянув на этот график, я думаю не сложно предположить, основываясь на базовом техническом анализе, что после того, как SPY закрепился ниже свежей линии тренда, его можно ждать ближайšie дни к следующему уровню 204. Эту картину видят инвесторы, они, скорее всего, перестрахуются и выйдут по 208-209, чем будут ждать 204. Это пример очень предсказуемого дня. К сожалению, такие дни бывают не часто. В дни, когда рынок предсказуем, нужно увеличивать объем и сидеть в тренде. NSM одна из акций, которую я приятно торговал в тот день.



Были попытки продавать ее выше 28, но как только она закрепилась под 28, я знал, что распродажи на рынке рано или поздно ее продадут и начал набирать позицию в ожидании импульса. Кроме рынка, у нее были плохие фундаментальные новости, которые должны были еще больше пугать инвесторов.

Я, как внутридневной трейдер наделен огромной мобильностью, могу быстро адаптироваться и предвидеть действия долгосрочных инвесторов, которые на много медленнее меня и не находятся постоянно у монитора.

SPY ниже 50 скользящей средней



Продолжаем изучать тему торговли вместе с рынком. Вот еще один пример предсказуемого дня. SPY пересек 50-ти дневную скользящую среднюю. Обычно о таком говорят и пишут в новостях, соответственно начинаются распродажи.

Обладая такой информацией, стоит готовиться к шортам на рынке и искать точки для трендов. В этот день я набирал как можно больше позиций, у безопасных уровней в ожидании трендов.



COP, даже обычная бумага не в игре, может быть утянута вниз рынком. Мой план был искать безопасные точки, добавляться и сидеть как можно дольше в позиции.



FCX, все тот же день, когда рынок пересек на дневке 50 мувинг. Обычно я не сторонник акций, которые мало ходят, но в такой день со стопом 2 центра можно взять большой объем.



YELP, то же самое. Безопасная точка и вера в рынок.

Итог: торгуя в предсказуемые дни вместе с рынком, не обязательно торговать акциями в игре. В не новостных инструментах тоже повышается объем и рынок тянет их за собой в низ. Берите больше позиций в такие дни и не жадничайте на стопы. В трендах – деньги!

Торговля IPO

IPO – первичное размещение ценных бумаг. Это новая компания на бирже, которая ранее не торговалась.

Суть стратегии:

Торгуем в лонг акции IPO в первый день размещения (это основной стиль, вариант IPO второй день в игре тоже приветствуется).

В месяц выходит 30-50 IPO. Лишь 10-15% из них выстреливает.

Выстрелы в IPO настолько сильные, что можно поймать движение без отката на 5 пунктов и больше. Один такой трейд может сделать вам месяц.

Стратегия идеальна для занятых людей. Работает не каждый день. Не нужно каждый день сидеть всю сессию у монитора.

Почему работает?

В первый день торгов нет технических уровней. Эти акции не подвержены рынку. В них мало роботов. Основа движения - это живой интерес. Живой поток ордеров, который толкает цену вверх. Вся торговля исключительно на психологии толпы.

Почему только лонг?

Акции IPO нельзя шортать в первые 30 дней. В теории можно взять локейтом у брокера, если хороший клиринг, но это сложно и очень дорого. Цена локейта может стоить 40\$ на 100 акций или 400\$ на 1 тыс. акций.

Как это работает?

Сначала выбираем нужную компанию. В первый день может выйти 1 IPO, а может 8. Далее мы смотрим, как она ведет себя на открытии. После ждем паттерн, их несколько и, когда дождались паттерн – брать и сидеть. Если они выстреливают, то идут до закрытия.

Бывают ли период, когда мало IPO?

Да, к сожалению бывают. Когда рынок совершает сильные коррекции, то андеррайтеры не спешат выпускать IPO в не благоприятные рыночные условия.



В августе 2015 произошла крупная коррекция на рынке и многие IPO были перенесены. Как только инвесторы успокоятся, то андеррайтеры опять выйдут на рынок. По сути, IPO это впаривание толпе акций, цена на которые сильно завышена и чтобы инвестор покупал, он не должен бояться, что рынок повлияет на его IPO.

Даты выхода IPO можно смотреть тут:

<http://www.briefing.com/investor/calendars/ipo/>

Примеры удачных IPO:



ONCE 10\$ движение за 1 день



RWLK 18\$ движение за 1 день



MCRB 20\$ движение за 1 день

Торговля акций High-Beta

Что такое акции хай-бета(high-beta high probability)

Хай-бета - в основном акции, которые в заголовках на Bloomberg или CNBC. Это импульсные акции, которые под пристальным вниманием у хедж фондов и частных трейдеров. Примеры акций хай-бета: AMZN, LNKD, GOOG, TESLA, NFLX... Эти акции каждый день двигаются по несколько долларов и отлично держат уровни.

Бета - характеризует волатильность акции по сравнению с рынком. По определению, у рынка бета 1.0. Если акция двигается больше рынка, то ее бета будет более 1, если меньше, то бета будет менее 1. Акции с высоким уровнем бета, всегда двигаются больше рынка, они предполагают повышенный риск, но и потенциал в них также высокий.

В этом интервью Mike Bellafiore много говорил об акциях high-beta:

<https://www.youtube.com/watch?v=raTdzvvcx3E>

После просмотра видео, вы должны были понять две вещи:

- На акциях high-beta можно стабильно и много зарабатывать.
- Акции high-beta не для новичков, а для людей с опытом.

Несколько примеров, как торговать акции High-Beta:

TSLA



На дневном графике в TSLA ярко выражена линия тренда, которая совпадает с круглой цифрой 200\$. При пересечении ценой этой линии, медведям пора выходить из короткой позиции.



Внутридневной график TSLA. Видим, что на повышенном объеме она закрепилась выше 200\$, а после совершила импульсное движение на 7\$



На дневном графике ВАВА мы видим два уровня: 92 и 95. После пересечения ценой уровня 92, следующее сопротивление через 3\$.

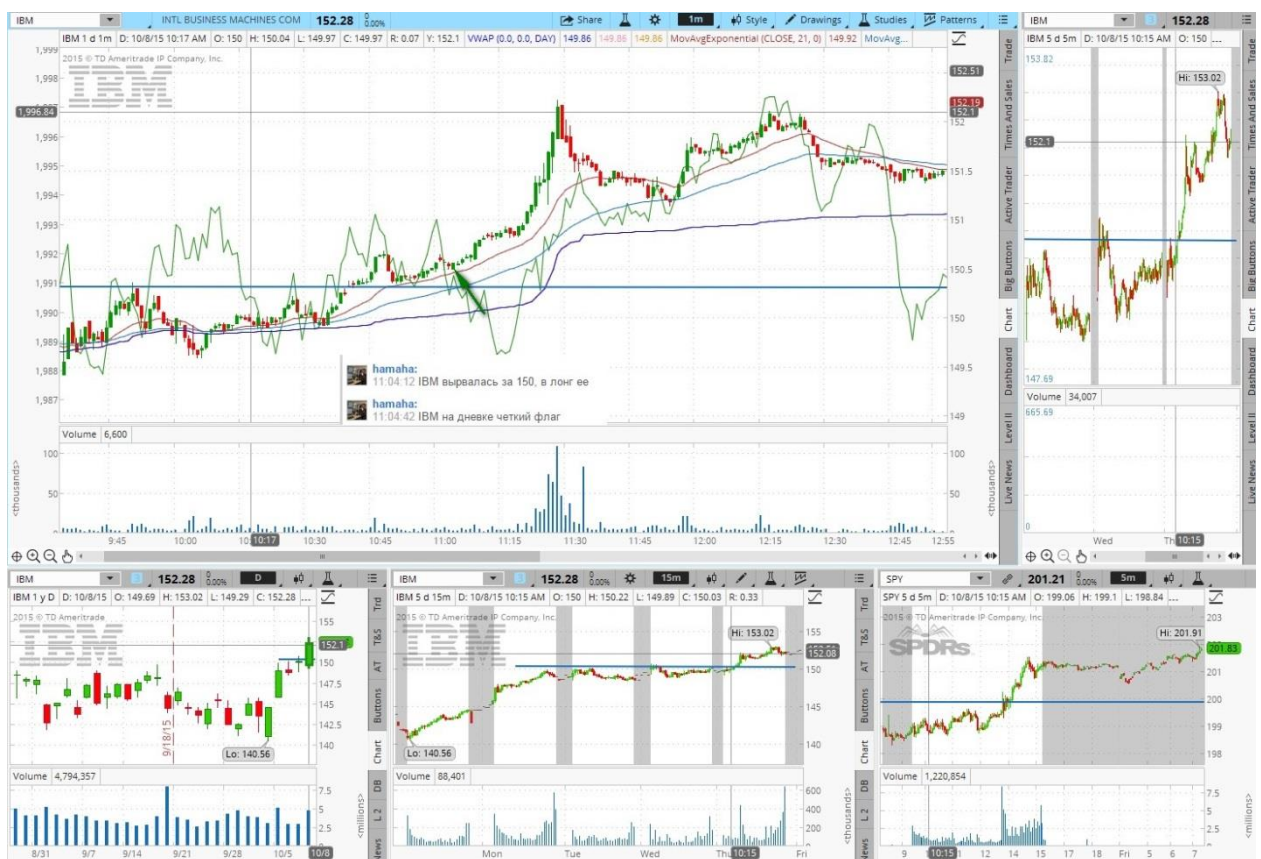


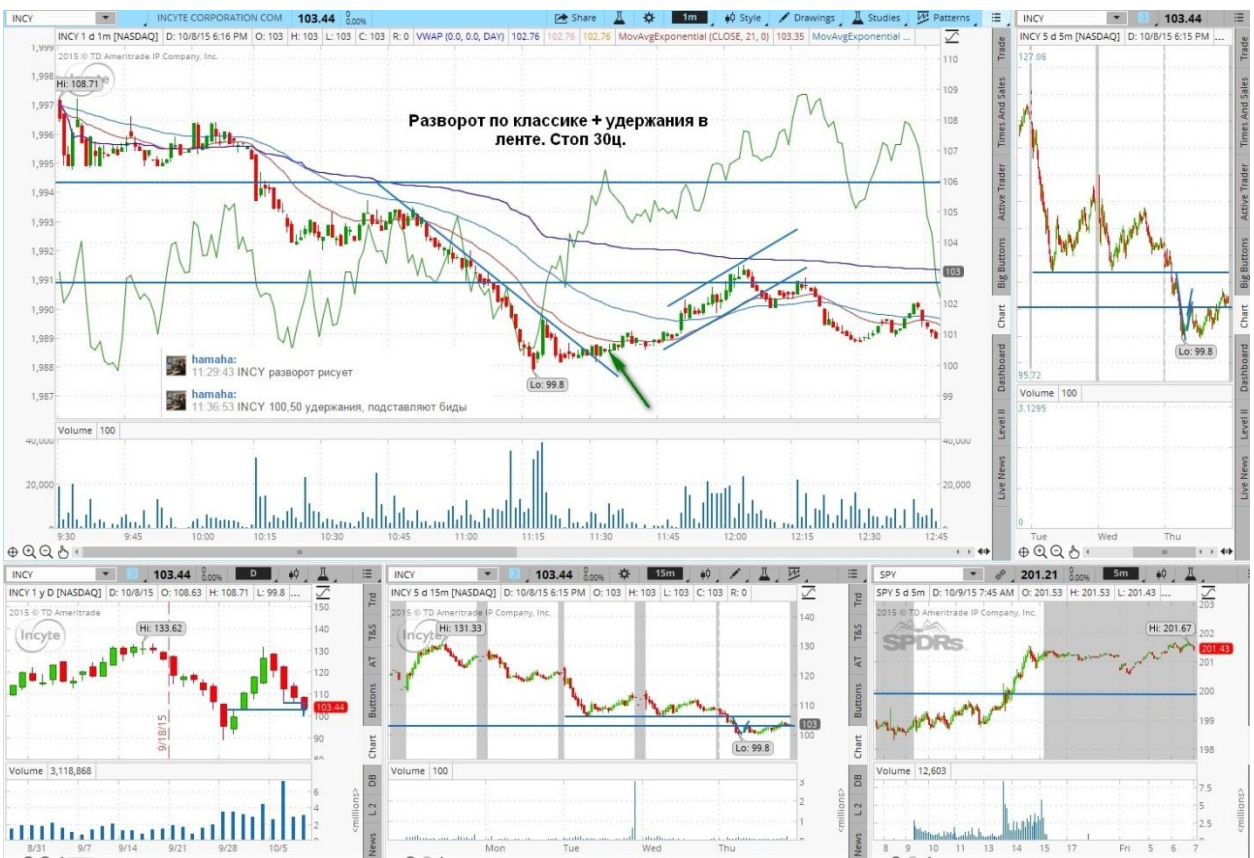
Внутридневной график ВАВА. После 92, на повышенном объеме, она дошла почти до 95.

Вывод:

Акции High-beta очень любят дневные уровни. Чем более значимый уровень, тем сильнее будет движение в акции. Они любят держать тренд и в них нужно сидеть в ожидании большого движения.

Еще примеры торговли акций Хай-Бета из моего торгового чата:









В 2015 году я добавил акции Хай-Бета к основному торговому стилю. Я давно хотел их торговать и много лет шел к этому. Не удивительно, что после многих лет торговли новостных акций в игре, я легко освоился на акциях Хай-Бета и делаю основную прибыль именно на них.

Как я уже писал выше, методика очень простая: найти значимый уровень на дневке, затем найти точку входа, а затем сидеть в тренде как можно дольше. Также вам понадобится понимание рынка, так как они зачастую работают с рынком и если рынок стоит всю сессию во флете, а ваша Хай-Бета пытается ломать важный дневной уровень, то скорее всего она далеко не уйдет без него.

Для начинающих в акциях Хай-Бета 2 проблемы:

- Большие спреды
- Большие стопы

Большие спреды:

Решается очень просто, входите только лимитами, желательно на откатах.

Большие стопы:

Тоже легко решается. Вначале смотрите потенциал. Потенциал в акциях Хай-Бета как правило минимум 2\$. Если брать у важных уровней, то потенциал может быть 3-6\$, главное только высидеть. Выше я дал пару примеров своих трейдов, на которых видно, как много и как плавно эти акции могут ходить.

Так вот, если можно заработать 3\$, то 50 центов, это большой стоп?

Или чтобы забрать 2\$, 25 центов большой стоп?

Все пропорционально. Сколько рискуешь, столько выигрываешь. Просто меняете свою ментальность и считаете не центовый риск, а риск в долларах.

К примеру торговал недавно акцию Amazon, которая стоила около 520\$. В ней я ставил стоп 1.2\$, но она дала мне 7\$ движение. Риск 1 к 5 соблюдается.

Чувствую, что вы хотите возразить и сказать: "Макс, очень нравится, хочу попробовать этот стиль, но как я могу поставить 50 центов стоп, когда на минимальный лот это 50 баксов риска, а у меня депо 1 тыс. Как я могу рисковать в 1 трейде всем своим дневным стоплосом?"

Замечание верное и я позаботился об этом. Теперь любой начинающий может торговать с большими стопами, при этом рискуя минимальными суммами.

Внимательно изучите тариф, который я организовал для тех, у кого есть желание, но нет возможности:

<http://hamaha.net/view/post:564575>

Тариф “Micro” – торговля позициями меньше 100 акций.

В дополнение к тарифу, я добавил видео инструкцию по дробным лотам:

https://youtu.be/1iDq_6fVZWk

Я считаю, что торговлю дробными лотами можно применять не только на акциях Хай-Бета. Это то, с чего стоит начинать новичкам. Свои мысли по этому поводу я детально описал на вебинаре: “Торговля дробными лотами на nyse”.

Если вы начнете свою карьеру на дробных лотах, то вы заметите, что комиссия на них в 2 раза выше обычной. Это ничего, если забирать движения более 50 центов. Главное не делайте на этом тарифе трейды в мертвых акциях, чтобы забрать 20 центов, иначе комиссия вас съест. Чем больше потенциал, тем лучше. Осенью 2015 года к нам пришел волатильный рынок и стыдно на нем забирать движения, меньше 1\$. Также есть вариант торговать дробные на стандартной комиссии, но там будет платная платформа и депозит нужно чуть по больше, пишите мне на скайп и мой менеджер подберет вам оптимальный вариант.

Глава 9: Описание периодов дня

Важно понимать, что чтение ленты является наиболее эффективным в периоды дня, когда объем высокий и когда количество участников в акции не большое. Вы можете использовать ленту, чтобы помочь себе осуществлять два типа игр: скальп и трейд на удержание. Далее мы рассмотрим типы сценариев, доступных в зависимости от времени суток.

Premarket и Afterhours

Обычно большую часть сетапов составляет скальпинг. Вы можете торговать на удержание только тогда, когда вы можете обнаружить необычное удержание покупки в акции, которая идет выше, или продажи, при которых акция идет ниже. Замирающее направление тренда настоятельно не рекомендуется. Если вы распознаете в акции торговый сетап, в течении этого времени, то дайте акции немного отдохнуть, она может двигаться намного больше, чем вы думаете.

Открытие

Большинство сценариев - это скальпинг. Ваша работа в том, чтобы воспользоваться волатильностью в это время дня. Пытайтесь поймать множество не больших движений в зависимости от того, насколько волатильная акция. Ваша вторичная работа в данное время дня - это сбор информации о конечном направлении акции, которое она может принять. Вы найдете себя по обе стороны акции, пока не соберете достаточно информации. Ваши позиции дадут вам прямую обратную связь: легче делать деньги на покупку, или на продажу? Цена движется мощнее в одну из сторон? Поднимаются ли быстрее АСКИ, по сравнению с тем, как падают биды? Легче получить по биду или продать по аску? Когда акция идет вверх, а затем останавливается, можете ли вы легко ее продать? Когда акция идет

вниз и останавливается, вынуждены ли вы поднимать бид несколько раз, чтобы получить исполнение? Приходится ли вам платить по офферу? Торгуется ли акция выше или ниже области, где в течении дня была проторгована большая часть объема?

Есть исключения для всех скальп сценариев на открытии. Вы можете попробовать удерживать ваши акции дольше, пытаясь поймать волну с открытия, если:

1. Вы свидетель борьбы на огромном объеме между покупателем и продавцом на цене закрытия, прямо на первые 5-10 минут с открытия.
2. Вы видите, что акция имеет потенциал на одностороннее направленное движение, основанное на новости / графике.
3. Имеет огромный внутридневной уровень, созданный после торгов или до торгов, который показал, что акция может двигаться прочь от них.

Середина дня (обед)

Обычно определяется временем между 11 am и 3 pm, именно в это время суток движения более контролируемые. Объем обычно высыхает и это огромный минус для скальпинга из-за информации в level II. Ваш склад ума заключается в навыках чтения ленты, чтобы получить подтверждение об общей картине торговых сетапов, которые представлены для Вас. Вы должны быть чрезвычайно избирательны в части выбора сделок для скальпинга. Вы должны ограничить число позиций, которые будете совершать. В большинстве сделок необходимо дать вашей акции немного дополнительного пространства для стопа. Ваша задача - найти сценарии, по которым можно сидеть в акции до большего движения.

Самое сложное, опасное и наименее прибыльное время для большинства – это середина дня. Почему? Рынок медленнее. Также меньше ликвидности. Небольшой ордер может заставить акцию двигаться гораздо больше, чем вы ожидаете. Хороший трейдер принимает к сведению, какое время дня сейчас, и регулирует свою торговлю под время сессии.

В середине дня будут возможности с благоприятным соотношением риск/прибыль, но вы должны вносить коррективы под этот период времени. Кроме того, в середине дня вы наиболее заинтересованы в том, чтобы найти акции для торговли на закрытии. Вы собираете информацию, которую вы будете использовать, чтобы сделать хорошие сделки на закрытии. Будьте осторожны, не переторговывайте в середине дня. Пойдите, прогуляйтесь, проветрите голову и отдохните. Отдых является важным аспектом торговли. Ниже приведен список советов для торговли в середине дня:

1. Будьте внимательны.
2. Снизьте размер позиции до минимума.
3. Ждите великолепные точки для входа в сделку.
4. Быстро забирайте прибыль.
5. Снизьте пределы потерь.
6. Будьте дисциплинированным.
7. Иногда лучшая торговля - это не торговать вообще.
8. Графики нарочно выглядят заманчивыми, но на самом деле не предлагают выгодное соотношение риск/прибыль.
9. Самое главное - собрать информацию для закрытия. Смотрите, как торгуются акции. Ищите торговые идеи для закрытия. Возьмите идеи от трейдеров вокруг вас. Найдите уровни поддержки и сопротивления. Установите свои сигналы для этих уровней.

Новички, как правило, переторговывают в середине дня. Начинающие трейдеры часто терпят убытки в середине дня. Будьте осторожны в это время дня. Берегите свои сделки для лучших сетпапов. Сосредотачивайтесь на сборе информации. Деньги, которые вы сэкономите, слушая эти советы, можете считать заработанными.

Закрытие

Торговля, которая происходит между 3-4 вечера. Движения, как правило, ускоряются. Вы должны избегать, насколько это возможно совершать сделки, которые борются с направлением движения. Это время суток, когда большие финансовые учреждения заканчивают работу с их заявками, или новое место для фиксации прибыли. Если вы заметили необычные объемы в ленте, то вашей установкой должна стать цель удержать акцию до большего движения. Это особенно верно, если сигнал, который вы получаете, находится на более крупном таймфрейме. Если объем не большой, то ваше мышление должно быть настроено на покупку/продажу от внутридневных уровней, скальп частью вашей позиции и удерживать часть если вам повезет.

Институциональные заказы, как правило, возникнут в последний час торгов. Поэтому убедитесь, что вы на верной стороне. Узнайте, какие акции будут отчитываться после закрытия. Проверьте www.briefing.com до закрытия те акции, которые будут отчитываться. Если ваша акция будет отчитываться после закрытия, будьте осторожны, торгуя ее в течение последнего часа торгов. Она может торговаться рывками, с сумасшедшими движениями, так как трейдеры набирают или кроют свои позиции в ней до отчета.

Ищите огромные заказы на закрытии. Необычный заказ на покупку может выглядеть следующим образом: WSM делает резкое восходящее движение от 38 до 38.85. Вы ожидаете, что она откатит к 30.55, тем не менее бид не упал после восходящего движения. Вы определяете, что бид очень близок к аску и не падает, даже после сильного восходящего движения. И тогда акция не только не падает, но это делает новый максимум и торгуется значительно выше 38.85. Акция не откатывает много, когда в теории должна была - это знак того, что может присутствовать огромный ордер.

Выбор временного периода

Самой актуальной и информативной для внутридневной торговли была и будет минутка. На минутном графике видны все микроуровни и чувствуется характер акции. Минутка дает понять, может ли акция протянуть и какие у нее движения, плавные или хаотичные.

Есть необходимость менять таймфреймы в течение сессии. Первые полтора часа торгов я смотрю только минутку, после перехожу на 5 - минутку, так как минутка сильно шумная к обеду и становится сложнее рассмотреть паттерны. Ближе к закрытию я ищу паттерны на 15-ке. Даже если я решил входить по 5 или 15 - минутному графику, то точку входа я все равно смотрю на минутке.

Пример PCL



Если на открытии еще что-то понятно на минутке, то в обед и на закрытии уже сложнее рассмотреть свой сетап.

Сравним, как PCL будет выглядеть на 5-ке:



На 5-ке значительно удобней рассмотреть сетап, чем на минутке.

На закрытии я смотрю больше 15-ку - видно лучше, чем на 5-ке.



На 15-ке PCL выглядит еще проще и понятней.

Итог: на открытии смотрим минутку, в обед 5-ку, на закрытии 15-ку.

Глава 10. Вход и выход из позиции

Вход в позицию

Все начинается с точки входа. Акция может красиво и много ходить, но не давать точку для входа. В моем понимании - **точка входа – место возможного начала трейда, где можно поставить максимально короткий стоп при благоприятном соотношении риск/прибыль.** Для меня, благоприятное соотношение риск/прибыль от 1 к 5, чаще всего 1 к 10, но такие экстра короткие стопы доступны при умении читать ленту. Кроме этого, стоп должен быть обоснованный. Это очень важно, я еще раз повторюсь – обоснованный стоп. Вы не можете входить в трейд и поставить стоп 5, 10, 15 центов, просто потому что вы так захотели. Стопы ставятся или за биды/аски в ленте или за уровни. Уровни могут строиться из множества 5 - минутных баров, а могут и из нескольких минутных (микро уровни). Когда вы ставите стоп за обоснованный уровень, меньше вероятность, что вас выбьет из позиции фитилем.

Пример SNCR



Рассмотрим две возможные точки для входа и сравним, какая из них лучше.

- 1) Лонг около 29.85. Обоснованный стоп будет за уровень 29.75, получается, что стоп в данной ситуации около 10ц. Ближайший уровень сопротивления по 30. Вывод - рисковать 10 центов, а потенциал от 15 центов – неблагоприятное соотношение риск/прибыль.
- 2) Второй случай лонг 30.05 стоп за консолидацию по 30 дол. Ближайший уровень сопротивления 30.50. Вывод - риск 6-7центов, а потенциал от 43 центов. $43/6 = 7,16$. Соотношение риск прибыль от 1 к 7.

При определении точки входа, мы учитываем только куда ставить обоснованный стоп и где ближайший уровень сопротивления. SNCR, теоретически могла бы пойти до 31 дол. или даже 31.50, был бы вообще очень прибыльный трейд по соотношению риск/прибыль. Запомните, чаще всего акция доходит только до первого сопротивления, поэтому в расчет я всегда беру только первое сопротивление. Естественно, никто не знает,

сколько она пойдет, поэтому во втором примере я писал, что соотношение от 1 к 7.

Больше всего я люблю, когда нет уровней сопротивления, ни свежих, ни старых.

Пример CAM



На 4-х часовом графике, мы видим, что нет никаких уровней сопротивления после 55 дол.



Внутри дня CAM построила консолидацию на 55 и когда ее пробивала, была точка с обоснованным и коротким стопом. Возможно, кто-то спросит, зачем шортать акцию, которая так много прошла? Она новостная, с очень слабым отчетом, в ней паника и она пробила все уровни, падать может еще долго. Я видел, как акции внутри дня теряли 30-40% своей стоимости.

CAM конечно же была аптиковая в тот день, но когда она начала держаться ниже 55, было достаточно аптиков, чтобы взять ее в шорт.



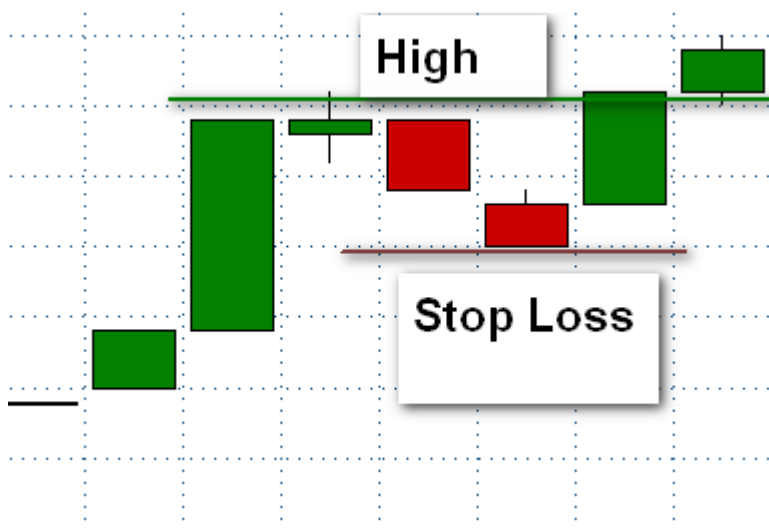
Выход из позиции

Для выхода из акции должны быть причины. Чаще всего я двигаю свой стоп по поддержкам или фракталам и выхожу, когда цена достигает его, но бывают и иные причины для выхода:

- 1) Акция достигла ценового уровня потенциала (в этом варианте я смотрю, как цена себя ведет у уровня потенциала, если лента мне не нравится – я кроюсь)
- 2) Внутрдневной тренд сломан.
- 3) Рынок уперся в важный уровень сопротивления. Если акция следовала за ним, то я на всякий случай выйду полностью или частично.
- 4) Появился сильный продавец/покупатель в ленте, смотря в какую сторону я сижу в позиции.
- 5) Акция делает очень сильный рывок. Если цена делает быстрый скачек, то я зафиксирую часть позиции сразу, а остальное или еще подержу или покрою, как только свеча начнет сдуваться.

Методы передвижения стопа

Фрактал



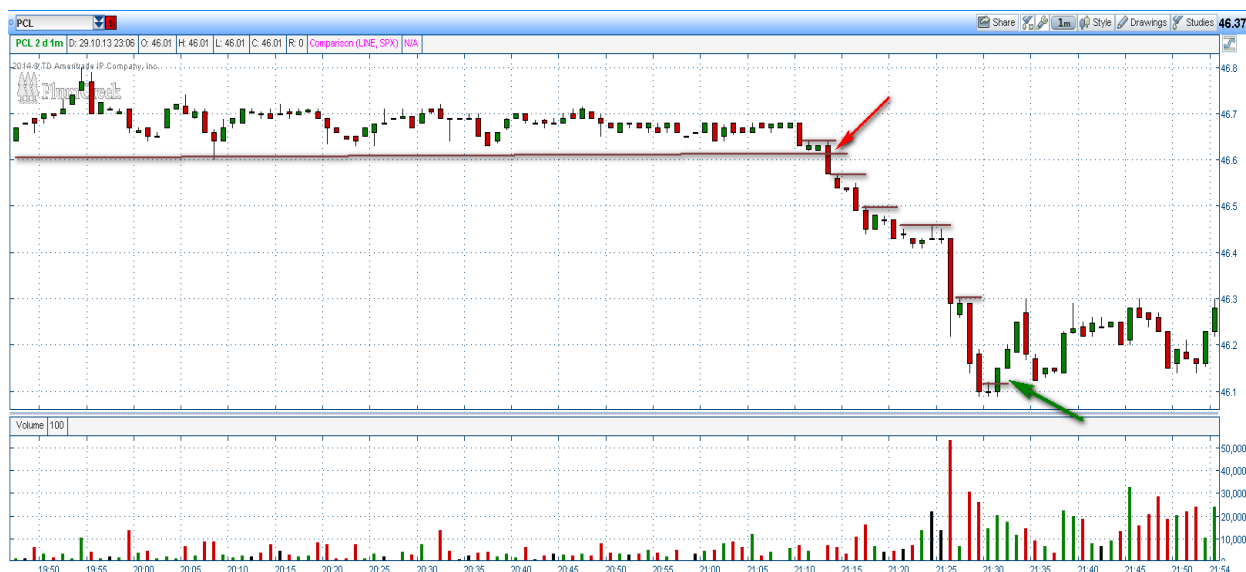
Как только цена обновляет вершину такой свечной формации, вы можете поставить стоп за откат.

Консолидация

Обоснованный стоп, очень хорошо передвигать за мини-консолидации.

Вот пример моего импульсного трейда и как я двигал стопы в нем.

Акция PCL



Коричневая черточка – зоны для стопа. Стоп передвигался после обновления лоу, как по фрактальному методу. Эта акция шла быстро и не давала возможности отстояться. Когда так быстро идет инструмент, приходится стоп ставить не на самые обоснованные зоны, но других здесь нет. По крайней мере, метод дал забрать все движение. Обратите внимание на лоу 46.10, инструмент быстро падал без откатов и на 46.10 три бара не могли пробить 46.09, поэтому стоп был подвинут ближе.

Также не редко я разбиваю позицию. Часть позиции с близким стопом, часть чуть дальше. Допустим 1/3 позиции я двигаю по минутным консолидациям или фракталам, еще 1/3 я двигаю стоп по 5-минутным барам и последнюю 1/3, по 15-минутным барам.

Правило двух лотов

В дни, когда тренда нет, очень актуально одно правило. Суть в том, чтобы разбить позицию на две равные части и половину крыть на первом импульсе, а вторую часть держать и двигать по более далеким и обоснованным поддержкам.

Пример LPSN



Условно у вас есть 2 лота в покупку по 8.10 , стоп по 8.03.

- 1) Цена построила консолидацию по 8.30, вы двигаете стоп на 1 лот по 8.29, а второй лот или оставляете по 8.03, или ставите его в без убытка по 8.13.
- 2) Цена отскочила к 8.20, а затем обновила хай консолидации по 8.40, вы двигаете стоп на оставшийся лот на 8.19.
- 3) Двигаете стопы за консолидации, когда они обновляют свой хай.
- 4) Цена пробила последнюю консолидацию по 8.64, где вы выходите остатком.

Метод 2-х лотов шикарно работает в сторону вашего математического ожидания. Очень часто акция делает небольшое движение, затем возвращает и выбивает ваш стоп. Используя этот метод, вы бережете себя от лишних убытков. На примере LPSN, первый лот позволил взять не большую прибыль и даже если бы цена выбила стоп на второй лот, в итоге был бы + по сделке, а второй лот позволил забрать почти все движение в акции.

Добавление к позиции

Добавление к позиции – это новая позиция. Если вы добавляетесь, то должны здраво оценить потенциал, куда ставить стоп и рентабельность добавки. Ваша добавка должна иметь короткий и обоснованный стоп.

Нельзя, чтобы добавка забрала всю прибыль от первого входа.

Добавка не должна быть больше первого входа, если вы купили 500 акций, то имеете право добавиться не более, чем на 500 акций.



- 1) Вход с коротким и обоснованным стопом
- 2) Добавка. Точка добавки настолько красива, что могла быть первым входом. Стоп на добавку короткий и обоснованный, поэтому не потянет первый вход.

Сценарии поддержки

Здесь я опишу разные сценарии мышления, по работе с уровнем. Их будет много, так как множество факторов влияет на цену, и нужно выработать у себя реакцию на них.

Как выходить из плана, если акция торгуется в вашу пользу? Причины продажи:

- 1) Фьючерсы существенно изменились
- 2) Появился огромный продавец
- 3) Покупатель или бычий паттерн исчез
- 4) Акция бьет вашу цену выхода
- 5) Акция делает быстрое и значительное восходящее движение
- 6) Главные новости на вашу акцию или ее сектор

Бид упал и покупатель держит бид у предыдущей поддержки (предположим, 29,95)

- а) Акция все еще может быть сильной
- б) Посмотрите на остальные биды
 - Если бид на 94 и 93, то рассмотрите возможность снова купить
 - Выход, если новые биды упали

Бид падает и акция быстро падает

- б) Предположим, акция слабая, тогда шорт около 30
- в) Может быть встряска

г) Бид не должен вернуться и поддержать 30 еще раз

Бид упал с 30, акция быстро падает, и вы не можете выйти (предположим, 29,75).

а) Мышление взять наименьшую потерю при возможности

б) Попытаться продать на аске (возможно, 29.84)

в) Удар по биду, если торгуется ниже

г) Будьте первым, кто ударит по биду, когда бид по 30 упадет

Ордер должен быть готов, если акция печатает бид

а) Палец на кнопке, чтобы продать

б) Будьте первым, чтобы продать, когда бид упадет

в) Нет оправданий

г) Торговля - это умение

д) Хорошие трейдеры быстрые

е) Хорошие трейдеры первые в очереди на продажу, когда бид падает

ж) Плохие трейдеры возятся с кнопками

з) Плохие трейдеры терпят неудачу

Ордер готов на кнопке Купить

а) Если движение в коридоре и принты по предложению на цене сопротивления, то должен быть готов ордер на покупку

б) Чем больше объема, тем больше вас должна интересовать возможность добавиться выше

Смотреть на Фьючерсы

А) если фьючерсы существенно упали, а бид все еще держат, то это бычий сигнал

б) если фьючерсы существенно выросли, а акция по-прежнему печатает бид - медвежий сигнал

в) если фьючерсы существенно возрастают, вы можете добавить еще лот

Обратите внимание на принты

а) если быстрее принтуют по биду, то можете приготовиться к падению

б) если больше объёма по биду, то можете приготовиться к падению

в) если бид перестают принтовать, то это может быть сигналом к росту

г) если неоднократно печатали бид, а теперь печатают предложение - это может быть сигналом для роста

е) если никогда не печатал выше, чем 30,04, а теперь печатает 30,05, можете быть готовы торговаться выше

Не могу сказать, удерживают или собираются удерживать

а) Не покупайте

- б) Если запутанно и неопределенно, то не нажимайте на спусковой крючок
- в) Если слишком сложно, то двигайтесь дальше
- г) большинство денег делается на легких трейдах

Утверждения ЕСЛИ/ТОГДА

- 1) Если бид на 30 удерживается со значительным объемом, тогда торгуем на удержание
- 2) Если 30 удерживают, то спросите, кто является покупателем?
- 3) Если 30 удерживают, а затем замедляется рост, тогда продайте, если покупателя нет рядом
- 4) Если 30 удерживают, а затем замедляют, а покупатель находится рядом с аском, тогда удерживайте
- 5) Если 30 удерживают, а бид передвинули выше, тогда рассмотрите возможность добавки
- 6) Если 30 удерживают, а бид передвинули выше и удерживают там, тогда добавьте еще лот
- 7) Если 30 удерживают, а затем возникает много объема на биде, тогда не продавайте, пока не будет причина чтобы ПРОДАВАТЬ
- 8) Если 30 держат, а затем падает бид, тогда продавайте
- 9) Если 30 удерживали на большом объеме, а затем бид упал, тогда продавайте и рассмотрите возможность перевернуться
- 10) Выше 30 покупаем, ниже 30 продаем

11) Если 30 удерживают, а затем падает, то акция должна торговаться быстро ниже и ниже

1. Пример: бид должен получить принт и быстро снизиться

13) Если 30 удерживают, падают и аски не опускают к 30 или ниже, а значительный бид присутствует на 29,99 или 29,98 или 29,97 то ждать пока бид не уменьшится/исчезнет

14) Если 30 удерживают, затем падает, но значительный бид в диапазоне 0,03 центов и вы уверены, что вы сможете ударить, тогда ждите, что бид уменьшится или исчезнет или другой бид прямо под 29,96 или выше.

15) Если 30 удерживают, затем падает и есть некоторые биды на 29,97 или 29,98 или 29,99 и аск по 30 был протестирован и удержан, то шортаете.

16) Если 30 удерживают, а затем быстро падает до 29,90 и есть большой бид на 29,90, а вы не смогли выйти, то размещайте аск на 29.97 или ниже, основанный на вашем мнении, чтобы продать.

а) Начать с 29.97 и опускать ниже быстро, если не принято 29,95

б) Ударить бид 29,90, если не забирают ваш аск и если бид уменьшается или слабая поддержка ниже бида

17) 30 держат, а затем падает на 29,90, где цена проверена и держат бид, тогда выкупить обратно и используйте в качестве поддержки 29,90

18) Если 30 держат, а затем падает до 29,93 и удерживают бид после тестирования, тогда купите назад и если по 30 опять будут удерживать бид, то нужно докупиться.

19) Если вы добавляете второй лот, то торгуйте его по импульсу, а первый лот по поддержке

20) Если 30 держат и 30,03 держит аск и 30 падает и вы взяли акцию, а затем появляется бид немного ниже, чем 30, а после аск по 30,03 разобрали, то купите снова

21) Если 30 держат, а затем падает, а затем ставят заново бид и тестируют его, то покупайте опять.

22) Если 30 держат, а вы ставите бид по 30,01 и по вам не принтуют, то ставте 30,02 и если опять не принтуют, то можно рассмотреть вопрос покупке по аску по 30,03

23) Если 30 удерживают, и вы ставите бид по 30,01 и 30,02 и 30,03, и по вам не бьют, а аск 30,10, то ставьте бид в зависимости от объема, проторгованного по 30.

а) Чем больше объем, тем выше вы можете предложить цену

б) риск и вознаграждение должно быть 5 х 1

в) Если объем на 30 указывает, что акции должны торговаться на 30,50, то вы можете купить по 30,10

24) Если 30 удерживают и аск по 30,05, а ваш бид на 30,01, вам не дают и перебивают вас на 30,02 или 30,03 то это признак силы

25) Лучший трейд, когда вы заметите много объема на 30, где акцию держат, а затем вы становитесь перед бидом, получаете удар, то удерживайте позицию, пока не будет причины чтобы продавать

Насколько высоко ставить бид, зависит от риска и вознаграждения. Если награда в 25 центов, то вы можете предложить цену или принять предложение до 5 центов выше вашей цены. Цель купить как можно ближе к поддержке. Не входите в трейд, если вы не можете получить акции по цене, которую вы хотите, ради отличного соотношения риска и прибыли.

Глава 11. Управление капиталом

Первый шаг в управлении капиталом – определить дневной лимит потерь. Как правило, нормальный дневной риск 3-5% от депозита. Я склоняюсь больше к 5%, но сам редко его достигаю. Даю рабочую схему:

Допустим у вас депозит 1 тыс. долл. Ставите дневной stop-loss (у брокера) 50 дол. Если средний стоп 10 центов, то вам хватит на 5 трейдов. Редко бывает 5 убыточных трейдов подряд. Учитывая, что мои клиенты торгуют только самые идеальные формации, а таких в день больше 3 найти трудно, то они не достигают своего стоп - лоса.

Трейдинг – это игра вероятностей. Если вы грамотно определяете трейды с высоким соотношением риск/прибыль, то вам нужно чаще делать трейды, чтобы быть в плюсе.

Расскажу о хитром математическом приеме, который будет играть в вашу пользу. При базовом депозите 1 000 \$ вы входите только по 1 лоту, если акция идет, то покупаетесь еще 1 лот, затем еще 1 лот, если будут точки для входа. Допустим у вас 3 отрицательных трейда по -10ц. каждый и в сумме - 30ц. Не пошел день, бывает, делаете перерыв и лучше ищите последний трейд. Находите 4-й трейд, акция идет 25ц. и дает место для докупа, вы покупаетесь и она идет еще 25ц., затем вы выходите. Прибыль 25 ц. на 100 акций и 25ц. на 200 = 75 дол. с трейда. Подводим итог дня 75-30 (убыток прошлых 3-х трейдов) = 45 долл. День закрыт в плюсе. Если бы вначале вы входили по 200 акций, то стоп - лосс был бы достигнут на втором трейде, а так как у вас было больше возможностей бросить лишней раз монетку с математическим ожиданием в вашу пользу, день вышел в плюс. Этот метод хорошо протестирован моими учениками на реальных счетах.

Если ваш депозит 2000 \$, то входы по 200 акций и докупы по 200. Если 4000\$ то по 400 акций и так далее. Стоп - лосс также 5%

Примерно раз в 1-2 недели будет случаться трендовый трейд, в котором будет возможность докупиться 2-3 раза. И если вы вошли 100 акций, то после 2-3 докупов - это будет 300-400, при которых вы рискуете только бумажной прибылью, а не своим депозитом. А теперь представьте, что зайдя в 100 акций и рискуя 10 центами, вы докупились до 400 акций и высидели 50 центов, что будет равняться 200 \$ прибыли или +20% от депозита, при риске 1%. Вот это называется грамотный риск менеджмент.

Трейдер должен делать больше, чем теряет. Если вы не делаете больше 50\$ в день, вы не имеете право ставить себе стоп - лосс на день 100-150\$, поверьте, таких людей хватает. Как минимум, плюсовой день должен быть в 2 раза больше минусового.

Как понять, когда хватит?

Бывают дни, когда очень хороший рынок, который вы отлично понимаете. Каждый трейд положительный и вы чувствуете себя непобедимым. Вы делаете рекорд по дневной прибыли и вдруг, что-то пошло не так. Пара неудачных трейдов и от прибыли осталось меньше половины. Как это так, я же крутой трейдер, не мог столько потерять, сейчас удвоюсь, поставлю больше стоп и верну прибыль, хотя бы до уровня, который был. Как правило, после такого день заканчивается стоп - лосом.

Всегда берегите прибыль! Вы не имеете право быть в нормальном для вас плюсе и закрыть день в убытке! Уважайте деньги, которые вы заработали!

Как понять, что хватит? Когда новый день, вы рискуете и стремитесь заработать, но когда заработали, стремитесь не потерять. Допустим, не плохой для вас день, когда вы +70 \$, старайтесь торговать аккуратнее, отбирайте трейды тщательнее. Только начнете терять и опускаться ниже 70\$ - заканчивайте торговлю, нужно сохранить деньги.

Если у вас экстремальный день и вы сделали больше, то старайтесь не терять более 30% от суммы. Как только достигните порога потерь в 30% от дневной экстремальной прибыли, закрывайте терминал, хватит.

Список правил управления капиталом:

- 1) Ваш + день должен быть минимум в 2 раза больше, чем отрицательный.
- 2) Если у вас в течение сессии 3 стопа подряд, вам нужно сделать перерыв 30 мин. Возможно вы не понимаете рынок. Если 4-й трейд, тоже минусовой, то остановиться до достижения стоп - лоса.
- 3) Правило 2-х лотов.
- 4) Правило 30%. Вы не можете сливать больше 30% от своего среднего дня. Нужно уважать свою прибыль. Если вы достигли своей цели по +, то вы не имеете права закрыться в минусе.
- 5) Когда рынок во флете, аккуратно торгуйте импульсы. Если рынок сильный и вы понимаете его, торгуйте больше, рискуйте больше.
- 6) Знайте свои ограничения.
- 7) Не воюйте с акцией.
- 8) Не переторговывайте

Глава 12. Торговый дневник

Мало кто на СНГ использует эту модель, хоть она весьма эффективная.

Предисловие:

Паттерны, которые работали раньше, вдруг исчезли, и трейдеры, которые раньше делали деньги, стали терять.

Что делать, нужно строить новое мышление, основанное на понимании рынка. На понимании, что произошло, что поменялось и почему.

Алгоритмы поменяли рынок и эти изменения можно превратить в преимущества. Если вы можете читать, как роботы работают и как они действуют - это огромное преимущество. Когда роботы вытряхивают всех из акции, нужно быть умнее и заходить на этом фитиле по хорошей цене, а не выходить вместе с толпой. Роботы отлично выкидывают стопы, мы адаптируемся и получаем лучшие цены. Это новые возможности для вас.

Рынок меняется, и вы можете находить новые сетапы. Придумывать их.

Чтобы сегодня удачно торговать, нужно учиться распознавать паттерны. Они меняются, старые уходят, новые появляются, бывает, возвращаются старые паттерны.

Учиться этому умению можно подготовкой. Вы учитесь не только, когда торгуете, а еще и когда готовитесь. В спорте, в бизнесе, в искусстве, перед тем, как выйти и сделать один короткий и успешный рывок, нужно очень долго к нему готовиться. Чтобы сделать один успешный трейд, нужно какое-то время наблюдать активные акции на рынке, затем выбрать лучшие, затем из этих лучших найти лучшую ситуацию, которую полностью понимаешь и

зайти в нее повышенным объемом. Но перед всем этим нужен опыт и нужно тысячи раз видеть и чувствовать эти ситуации.

Когда вы видите одни и те же паттерны снова и снова и снова, то у вас появляется чувство этих паттернов. Вы можете посмотреть на похожие формации, но полагаясь на интуицию, в одну зайти и вторую оставить из-за плохого предчувствия. Это интуитивное ощущение появляется после многократного повторения. Нужно все время видеть эти паттерны, тогда они идут в подсознание. Вот ключ к развитию в трейдинге.

Успешные трейдера в штатах не идут домой после удачного дня, они записывают весь день свой монитор и после работы пересматривают свои действия, ленту и анализируют, что могли сделать лучше.

И так каждый день. И сколько паттернов он видит? Сколько ситуаций остаются в его подсознании? А потом ему достаточно посмотреть на акцию и с большой вероятностью предположить, что она будет делать, основываясь на интуиции. А за интуицией лежит опыт и многократное повторение.

Такой трейдер просто чувствует рынок. А теперь задайте себе вопрос, что вы делаете после удачного или неудачного дня? В лучшем случае, вы запишите самые удачные сделки, а на минусовые закроете глаза и забудете, так как стыдно за них. В худшем – ничего, и еще скажете сами себе – не мое это.

Правильный торговый дневник должен в себе содержать: что было на рынке, что делала акция, как вы торговали, что чувствовали, что делали, что работало, что я сделал правильно, что нет, что я сделаю в следующий раз в такой ситуации. И так каждый день, каждый день, одно и то же и так строится учебный процесс, который формирует успешного трейдера. Что делал рынок, что делала акция, что делал я и что я сделаю в следующий раз по - другому. Вот ключ к верному дневнику. И так строится вектор, по которому сегодняшний трейд лучше вчерашнего, а завтрашний, лучше сегодняшнего. Делаем улучшение каждый день.

Следующий шаг: документируем сетапы, которые лучше всего работают для вас. Фокусируемся на них и в следующий раз, когда они встретятся, берем позицию больше, добавляемся больше. Знайте ваши А+ сетапы. В них можно рисковать 30-50% от дневного стоп-лоса.

Журнал помогает выявить ваши основные ошибки. Обычно трейдеры делают несколько одних и тех же ошибок, в большинстве своих трейдов. Журнал покажет их. Далее ваша задача искоренить их и стать лучше. Найдите свои ошибки и избавьтесь от них.

Каждый день превращается в концентрированное улучшение своих трейдерских навыков. Пересматриваем свои старые сделки, выделяем что получается, какие ошибки и учимся на них.

Когда закончился день, вы садитесь после торгов или перед торгами на следующий день и разбираете каждый свой трейд. На <http://hamaha.net/> есть мое видео – “Журнал сделок. Как вести дневник трейдера на nyse”.

Чем глубже и детальнее копать свои сделки, тем быстрее вы будете учиться. Когда анализируешь каждый трейд, можно заметить вещи, которые вы не видели во время самого трейда. Анализ и документирование сделок, важнейший этап в моем становлении. Я буду пересматривать свой журнал и в следующий раз в похожей ситуации буду действовать лучше, буду завтра лучше, чем сегодня.

Кроме документирования я еще проматываю ленту за тот день и проверяю себя, что я мог упустить и проживаю заново тот день. Мотать ленту вам не обязательно, ведите хотя бы дневник и будете удивлены изменениям в своей торговле уже через 14 дней. Дневник творит чудеса.

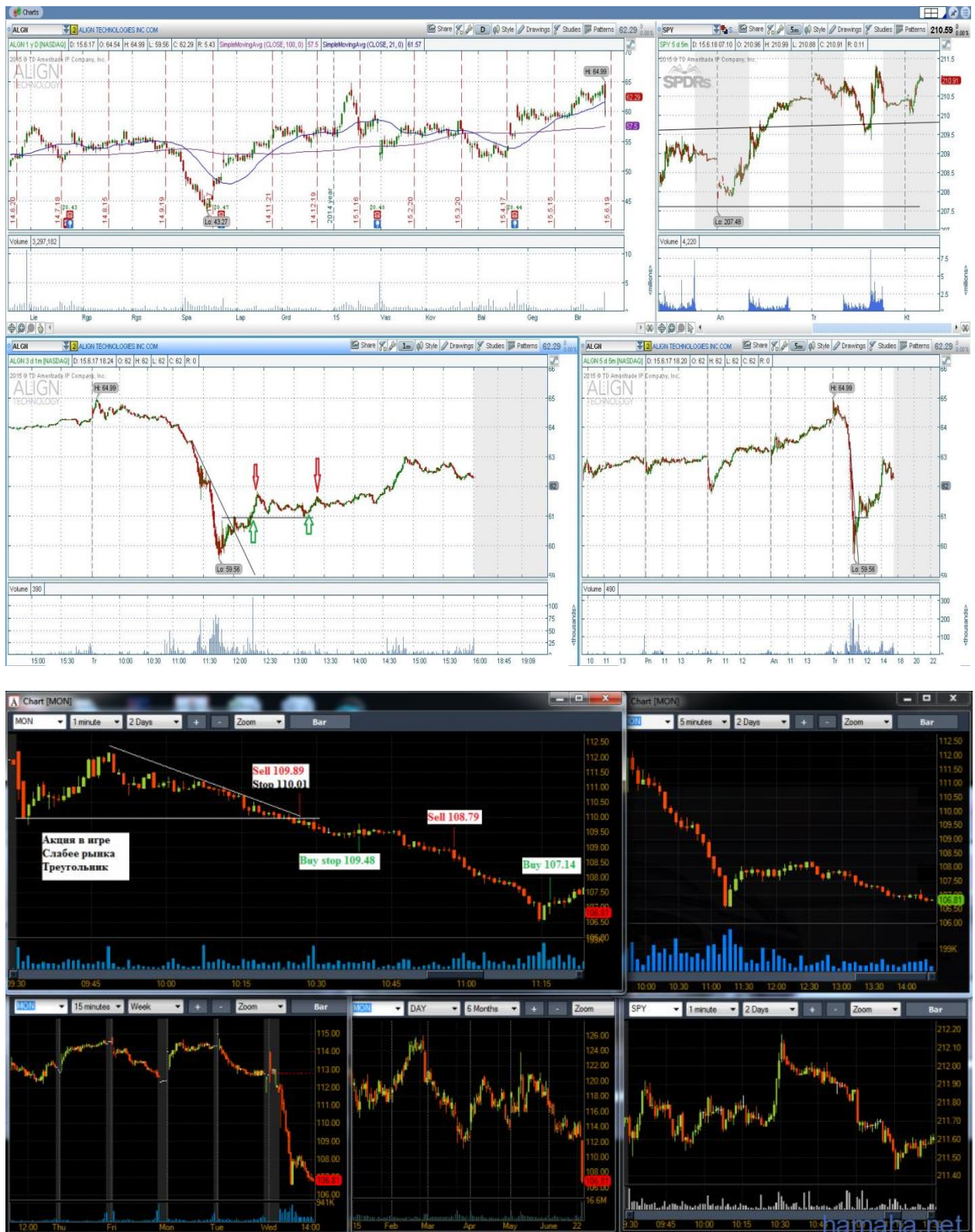
Важно:

Когда делаете скрины, не скриньте только 1 таймфрейм. Нужен еще рынок и общая картина в акции.



(на фото разбор сделок в SMB Capital)

Примеры скриншотов моих учеников:





В этих примерах обязательно:

- Вход отмечен стрелочкой на минутном графике с указанием момента входа
- График акции на 15-минутном интервале
- Индекс в день торгов
- Описание трейда
- Описание ошибок, если они есть

Глава 13. Психология трейдинга

Каждый хороший трейдер должен покорить психологию трейдинга. Мы люди. Мы все несовершенны в некотором роде. У нас есть ограничения. Мы злимся и разочаровываемся. Мы не признаем, когда мы не правы. Трейдеры должны признать свои недостатки и принять меры, чтобы минимизировать убытки, которые могут возникнуть от тех ограничений. Что особенно важно, трейдеры испытывают трудности с выходом из своих акций, когда они двигаются против них. Создание подробного плана торговли позволит свести к минимуму негативные последствия от указанных выше подводных камней. Ниже мы будем обсуждать психологические проблемы, с которыми трейдеры должны справиться, и какие шаги можно предпринять, чтобы свести к минимуму последствия от этих проблем.

Выходите из убыточной сделки.

Большинство ненавидит признавать, когда они не правы. Давайте просто признаем это. Мы все должны предпринять шаги, чтобы справиться с этим аспектом человеческой природы. Торговля - это когда вы безэмоциональный робот. Вы должны быть настолько роботом, что когда кто-то будет проходить возле вашего стола, то он никогда не сможет определить, заработали вы или потеряли. Просто выполняйте свой план. Когда акция торгуется против вас, **ВЫХОДИТЕ ИЗ НЕЕ**, пересмотрите и соберите информацию о ее силе, основываясь на том, как легко вы вышли.

Вы должны быть правы только в 30 процентов случаев, чтобы делать деньги. Но ваша прибыль, в случаях, когда вы правы будет уменьшаться, если вы не ограничите свои потери, когда вы не правы. Сведение к минимуму своих потерь влияет на то, сколько денег вы будете делать. Это

нормально. Однако не нормально увеличить ваши потери, потому что вы были не в состоянии признать, что вы были неправы. Это недопустимо, позволять акции двигаться дальше против вас и не выходить из нее.

Управление своими эмоциями

Было бы нереалистично ожидать, что вы никогда не будете сердиться или расстраиваться. Вы будете. Но давайте разработаем план, который минимизирует влияние, которое эти эмоции могут оказывать на результаты торговли. Если эти эмоции возникают и начинают влиять на принятие решений, то встаньте и прогуляйтесь. Если вы постоянно сердитесь, спросите себя, почему вы сердитесь. Существует причина, почему вы злитесь. Справьтесь с этой причиной.

Страх

Слишком ранняя продажа является общей слабостью для большинства трейдеров. Продавайте акции, основываясь на вашем плане.

Знайте свои ограничения.

Мы все отличаемся уровнем навыков, способностью сосредоточиться, степенью интеллекта, и т.д. Мы должны признать это и в торговле соответственно. Я не могу торговать GOOGL. Таким образом, я не торгую. Если вы не можете торговать быстро движущимися акциями, которые находятся в игре, то не надо. Если нефтяные компании слишком сложны для вас, то найдите другие. Часть вашей работы в качестве трейдера заключается в том, чтобы признать правду о своих способностях, что вы можете и не можете торговать.

Одержимость

Часто, когда новички делают несколько убыточных сделок подряд в одной акции, они продолжают торговлю в той же акции, пока не получают прибыль или stop loss. Они делают это, даже если находят плохие точки входа, и их шансы вернуть деньги в этой акции очень слабые. Они чувствуют, что должны победить эту акцию. Будут некоторые акции, с которыми вы будете бороться. Однажды акция, которую вы обычно хорошо торгуете, будет слишком жесткая или не подходящая к вашему стилю торговли. Хороший трейдер переходит к акции, которую он может успешно торговать и не переживает о своих прошлых неудачах. Цель состоит в том, чтобы делать деньги, а не доказать, что вы можете торговать каждую акцию.

Настаивать на том, что бы вернуть свои потери

В некоторые дни вы будете терять деньги. Мы судим о нашей торговой системе в течение длительного периода времени, а не по одной сделке или даже одному дню. Иногда наши лучшие дни, когда большинство в группе потеряет по \$ 300, а мы сокращаем эти потери до \$ 100. Избежать потерь \$ 300 в трудный день, так же хорошо, как заработать \$ 600 в хороший день.

Когда вы в минусе, есть один способ, чтобы начать зарабатывать деньги. Сделать одну хорошую сделку. А потом, когда вы сделаете одну хорошую сделку, сделать еще одну хорошую сделку, а затем еще одну.

Плохое настроение и / или не чувствуете себя хорошо

Мы все бываем в плохом настроении. Мы все бываем больны или уставшие в течении нескольких дней. Если это так, то настройте вашу торговлю. Постарайтесь избавиться себя от этой негативной энергии. Это влияет на вашу торговлю. Помните, что эта работа и так является достаточно сложным делом, даже когда ничего не беспокоит. Оставьте все проблемы и торгуйте с чистой головой.

Торгуйте, как без эмоциональный робот

Торговля без эмоций улучшит ваши результаты торговли. Вы принимаете лучшие решения, когда убираете эмоции. Одна хорошая сделка, а затем еще одна хорошая сделка, а затем еще одна хорошая сделка. Грамотный тренер учит своих игроков сосредоточиться на следующей игре, а после игры, сосредоточиться на следующей игре. Следующая игра. Следующая игра. Следующая игра. Когда вы торгуете, вы должны сосредоточиться на одной хорошей сделке, а затем еще на одной хорошей сделке, а затем на еще одной хорошей сделке.

Концентрация

Трейдинг - это тяжелая работа, в которой вы должны быть сконцентрированы в течение длительного времени. Успешные трейдеры владеют самообладанием и высоким уровнем концентрации.

Когда вы торгуете, вы должны:

- 1) Не отвлекаться на окружение и посторонние вещи (соцсети, мобильный телефон и т.д.)
- 2) Быть отдохнувшим. Выспитесь, придите бодрым, не торгуйте больным или уставшим. Не торгуйте, если болит голова или плохое настроение. Мозг не может функционировать на высоком уровне без сна. Выработайте режим, в котором вы можете быть отдохнувшим и выспавшимся.
- 3) Представить текущий трейд, в котором вы заработали.
- 4) Хорошо питайтесь. Вы тратите много энергии на умственный труд. Мозг требует глюкозу, не забывайте об этом.
- 5) Само обладать с собой. Вы должны быть всегда спокойны. У вас нет плохих решений, у вас идеальные сделки и вы спокойны, даже когда теряете. Если вдруг, вы чувствуете, что у вас пошли эмоции, злость на протянутый стоп или упущенную возможность, немедленно выходите на свежий воздух на 10 минут и пока не успокоитесь, не возвращайтесь за рабочий стол.
- 6) Быть в настоящем, а не прошлом или будущем. Вы приходите работать, все проблемы за дверью. Это работа и вы думаете только о работе. Гоните все отвлекающие мысли из головы в рабочее время.

Если вы выработаете в себе эти привычки, что заложит отличную базу для вашего будущего успеха. Это очень важный фундамент. Обязательно усвойте его.

Подробный план перед каждым трейдом

Разработайте план перед каждым трейдом. Определите стратегии выхода. Решите, прежде чем войти в сделку, где вы выйдете, если акция пойдет против вас. Позвольте мне повторить это. Прежде, чем открыть позицию, имейте план выхода, где вы будете выходить из акции, если она идет против вас. Это самый важный аспект торговли. Опять же, знайте, где вы будете выходить из сделки, если она идет против вас. Никогда не входите в сделку без плана выхода.

Ваш план должен также включать в себя стратегию выхода, если акция пошла в вашу пользу. Что заставит вас продать акции? Будете ли вы продавать акции, если она торгуется по определенной цене? Будете ли вы продавать ее после существенного движения вверх или при возникновении большого продавца? Детали плана важны, но фактически именно наличие плана является наиболее важным.

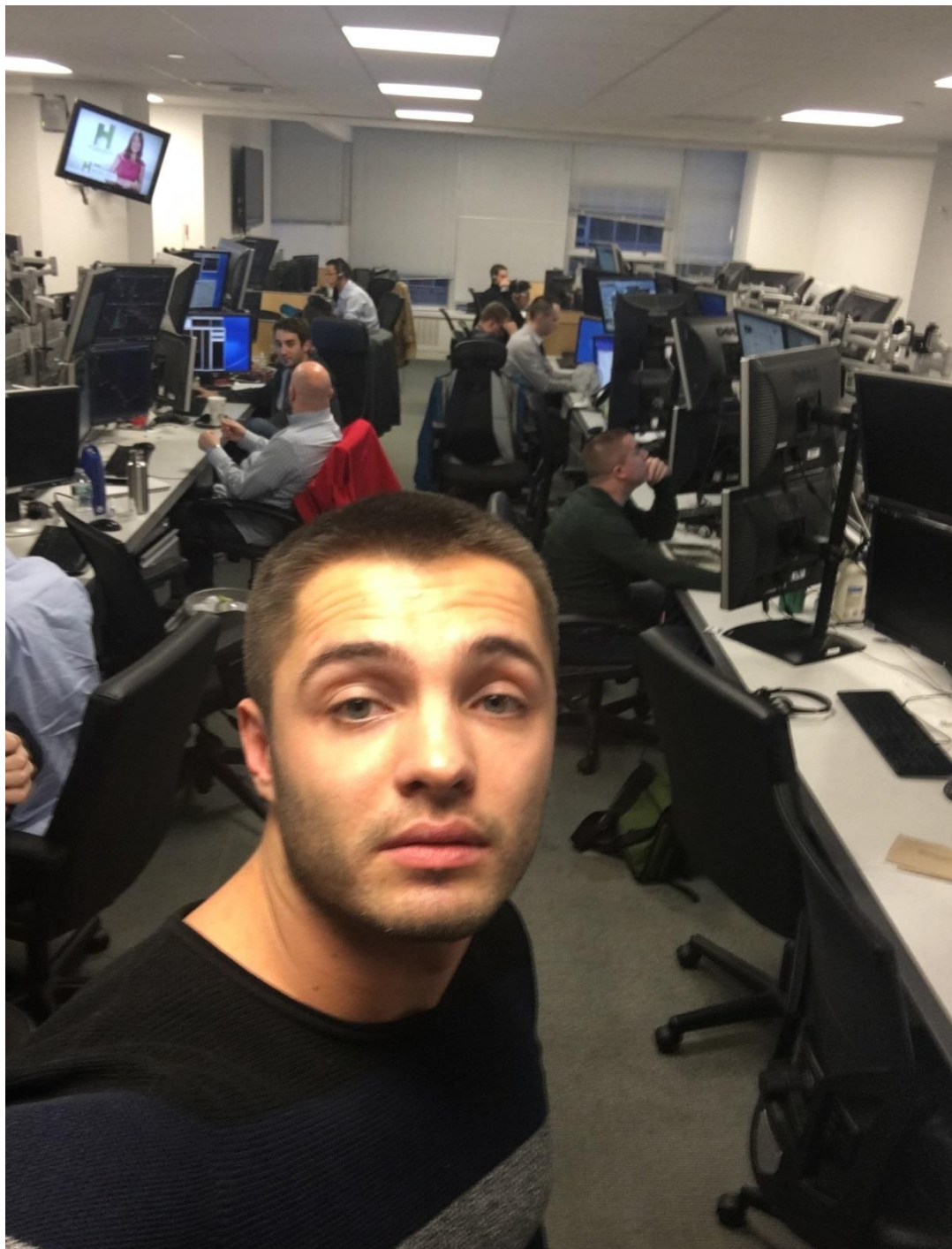
Вот пример плана:

Я заметил, что по WSM предлагают акции на 38 и это важный уровень сопротивления внутри дня. Если WSM поднимется, я буду покупать акции и держать, пока не будет предложение по 37,90 или акция будет торговаться 38,50. Я также рассмотрю вопрос о продаже, если новый крупный продавец появляется до 38,50.

Учимся разрабатывать подробные планы:

Давайте возьмем тот же план сначала и сделаем его более подробным. Я замечая, что WSM продают по 38. Если WSM поднимается, я буду покупать акции и держать, пока не возникнет предложение 37,90 или акция будет торговаться на 38,50 . Я также рассмотрю вопрос о продаже, если новый крупный продавец появляется до 30,50. Если WSM поднимается выше 38, а фьючерсы начнут быстро снижаться, я буду рассматривать продажу акций.

- 1) Разработайте детальный план для каждой сделки.
- 2) Разработайте план выхода.
- 3) Разработайте план выхода, если акция идет против Вас и если она торгуется в вашу пользу.



(на фото я в SMB Capital, Нью-Йорк 2015)

Баллы

Трейдинг – игра вероятностей, нам нужно найти трейд с максимальной вероятностью. Вероятность повышают сигналы, чем больше сигналов сходится, тем выше вероятность успешного трейда.

Каждый торговый сценарий имеет формы подтверждений. Я дам вам свои варианты подтверждений, но со временем вы должны будете их доработать и добавить свои.

Варианты баллов:

- 1) Рынок в вашу пользу (и ему есть куда идти)
- 2) Акция сильнее/слабее рынка
- 3) Лента/маркетмакер
- 4) Паттерн
- 5) Акция ниже/выше VWAP
- 6) Всплеск объема
- 7) Степ поддержки
- 8) Всплеск объема
- 9) Вынос ближайшего уровня фитилем без объема
- 10) Акция выходит из зоны, где было проторгована большая часть аномального объема

Чем больше баллов, тем больше позицию можно взять. Перед входом, вы должны себе задавать вопрос по этим пунктами и пометать себе в уме подтверждения. Это также убережет от лишних входов. Должно быть, минимум 4 подтверждения из списка, чтобы войти в трейд.

Заключение

Все, что дано в этой книге, реально работает. Прочтите ее несколько раз, здесь есть много вещей, которые не сразу поймете, они будут требовать более детального осознания. Материал, который я опубликовал, вы не найдете ни в одной книге по трейдингу! Тщательным образом проработайте все главы.

Также обязательно ведите журнал сделок, он чрезвычайно важен. Если у вас будут сомнения, по поводу правильности вашего дневника или ваших сделок, размещайте свои скрины сделок на хамахе и я обязательно прокомментирую ваши ошибки.

Вопросы и пожелания присылайте мне на:

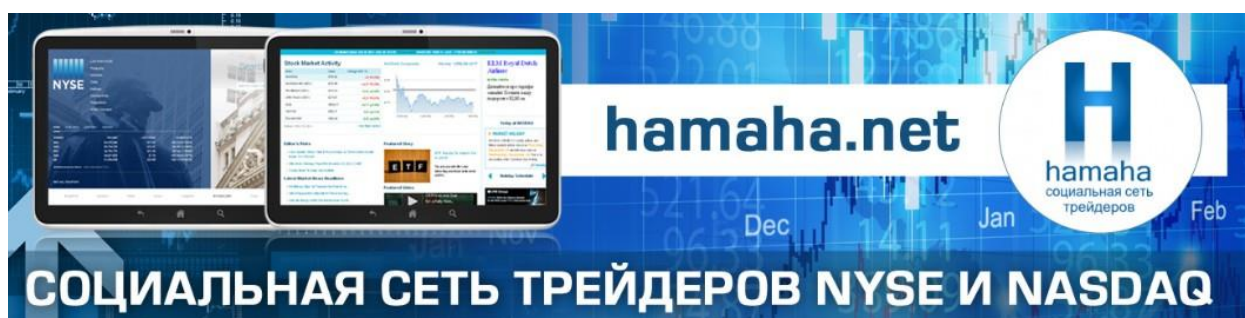
<http://hamaha.net/НАМАНА>

Добавляйтесь в друзья:

<https://www.facebook.com/maxim.yakovenko>

Мой Skype login: **genessistrading**

Мой ютуб канал: <https://www.youtube.com/user/HAMAHAt trader>



2015

Авторские права принадлежат Яковенко Максиму