

SMART MONEY

— Б У К В А Р Ь —

ПОЛНОЕ РУКОВОДСТВО
ПО КОНЦЕПЦИЯМ УМНЫХ ДЕНЕГ

LIQUIDITY

STRUCTURE

ORDER FLOW

INSTITUTIONAL LOGIC



Владимир Лебедев

• ПОНЯТНО • ПРАКТИЧНО • ПРИМЕНИМО •

18+

Владимир Лебедев

Smart Money. Букварь

<https://litres.ru/74227898>

SelfPub; 2026

Аннотация

Вы смотрите на график и видите хаос из свечей, линий и зон — а институциональные

трейдеры видят карту ликвидности. Этот букварь переводит язык Smart Money на

понятный русский: без академической воды, через бытовые аналогии и разбор реальных ситуаций на рынке.

14 глав: кто двигает цену, ликвидность и sweep, структура рынка, ордер-блоки,

FVG, Wyckoff, COT и практический план на 90 дней. Каждая глава — аналогия,

определение, пример на графике, чек-лист и упражнение. В конце — глоссарий

и шпаргалка трейдера.

30–40 минут в день — и через две недели вы будете читать график иначе.

Содержание

Как читать этот букварь	5
Глава 1. Что такое рынок и кто на нём играет	7
Глава 2. Свеча — азбука рынка	16
Глава 3. Тренд, диапазон и как отличить одно от другого	26
Глава 4. Ликвидность — что это на пальцах	35
Конец ознакомительного фрагмента.	41

Владимир Лебедев

Smart Money. Букварь

SMART MONEY — БУКВАРЬ

Полное руководство по концепциям умных денег

Владимир Лебедев

18+

Как читать этот букварь

Букварь построен по принципу «объясняем как первокласснику». Каждое понятие вводится через бытовую аналогию — очередь в кассе, парковка, банковское хранилище — и только потом даётся строгое определение. Так профессиональные термины оседают в голове без зубрёжки.

Не пытайся прочитать всё за один вечер. Читай по одной главе в день, разбирай примеры на своём графике, делай упражнения в тетради. Через 14 дней ты будешь понимать язык, на котором разговаривают институциональные трейдеры.

Что тебе понадобится

— Демо-счёт у любого регулируемого брокера (MetaTrader 4/5 или TradingView).

— Тетрадь и ручка — да, старомодно, но лучший способ запомнить.

— 30–40 минут в день на чтение и практику.

— Готовность не спешить: рынок никуда не убегает.

Что ты получишь к концу

— Умение читать свечные графики и определять фазы рынка.

— Понимание, как работает ликвидность и почему цена «охотится» за стопами.

— Знание концепций ордер-блок, FVG, BOS, CHoCH и

умение находить их на графике.

— Базу метода Вайкоффа: аккумуляция, распределение, роль оператора.

— Понимание отчётов СОР и позиционирования крупных игроков.

— Привычку вести журнал сделок — фундамент долгосрочной торговли.

ВАЖНОЕ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Этот букварь — образовательный материал, а не торговый сигнал и не финансовая консультация.

Форекс — рынок с высоким риском: 74–89 % розничных трейдеров теряют деньги. Начинать только с демо-счёта. На реальном счёте — не рискуй больше, чем готов потерять полностью.

Глава 1. Что такое рынок и кто на нём играет

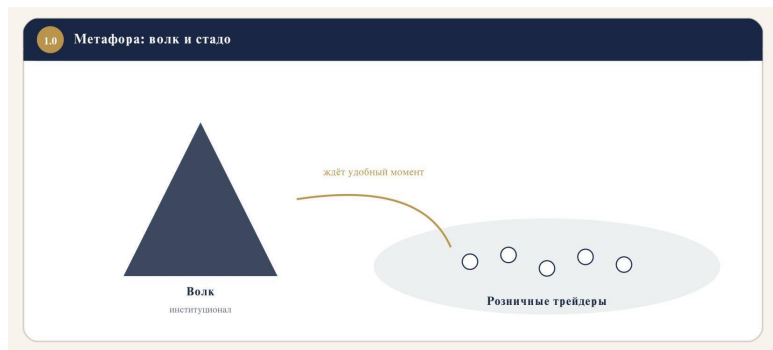


Рис. 1.0 — Что такое рынок и кто на нём играет

Волк ждёт, пока стадо соберётся — так работает институциональный капитал.

Букварь начинается здесь. Знакомимся с площадкой и игроками.

Волк на скале — крупный игрок. Овцы в долине — розничные трейдеры. Волк никуда не бежит: он ждёт, пока стадо соберётся в удобном месте.

АНАЛОГИЯ

Представь большой лесной луг. На лугу пасётся огромное стадо овец. Овцы не знают, откуда придёт опасность — они просто щиплют траву и идут туда, где сочнее.

На скале над лугом сидит волк. Один. Он не бегает за каждой овцой — это глупо и утомительно.

Волк смотрит на всё стадо целиком и ждёт момента, когда несколько овец отобьются в удобное для него место.

Форекс — это тот самый луг. Розничные трейдеры (то есть ты, я, миллионы людей за компьютерами) — это овцы. Банки, хедж-фонды и маркет-мейкеры — волки. Не потому, что они «плохие», а потому, что у них другие размеры и другая логика. Волку не нужно убивать всё стадо — достаточно одной овцы в правильный момент.

СТРОГОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Форекс (Foreign Exchange, FX) — это глобальный внебиржевой рынок обмена валют. По данным Банка международных расчётов (BIS), в 2022 году средний дневной оборот составил около 7,5 трлн долларов США.¹

Розничный трейдер — частное лицо, торгующее через брокера с небольшим депозитом (от 100 до нескольких десятков тысяч долларов).

Институциональный трейдер — сотрудник банка, фонда или маркет-мейкера, управляющий капиталом в миллионах и миллиардах долларов.

Маркет-мейкер — участник рынка, который постоянно выставяет котировки на покупку и продажу, обеспечивая

ликвидность. Зарабатывает на спреде и на потоке ордеров от розницы.

РАЗНИЦА В РАЗМЕРАХ

Одна сделка розничного трейдера на 1 лот (100 000 единиц базовой валюты) — это несколько десятков долларов возможной прибыли или убытка.

Одна сделка банка на этой же паре может составлять 500 миллионов долларов и больше. Разница — в десятки тысяч раз.

Именно поэтому крупный игрок не может просто «купить по рынку» — он сдвинет цену против себя ещё на входе. Ему нужны чужие ордера. Поэтому он идёт туда, где стоят стопы и лимиты розницы.

Три главных отличия

1. Информация. Институционал видит стакан заявок, объёмы, поток ордеров (order flow). Розничный — только график цены и, если повезёт, тиковый объём. Это как играть в шахматы вслепую против того, кто видит всю доску.

2. Горизонт. Институционал набирает позицию неделями и держит месяцами. Розничный — открыл, закрыл за час. Они буквально играют в разные игры с разными правилами.

3. Психология. Институционал работает по инструкции и риск-менеджменту — у него есть мандат, рисковый комитет, жёсткие лимиты. Розничный — по эмоциям и «интуиции», которая в 90 % случаев оказывается страхом и жадностью.

Кто управляет рынком на самом деле



Рис. 1.1 — Кто управляет рынком на самом деле
Иерархия участников: от центробанков до розницы.

Рынком управляют несколько категорий игроков: Центральные банки — устанавливают процентные ставки, влияют на курс валют через монетарную политику. ФРС (США), ЕЦБ (еврозона), Банк Японии — их слова двигают пары на 100–300 пипсов за минуту.

Коммерческие банки (Tier 1) — JPMorgan, Deutsche Bank, Citibank, HSBC. Проводят межбанковские операции, формируют реальные курсы. Их суммарный оборот — 40–50 % всего рынка Форекс.

Хедж-фонды и институциональные инвесторы — управляют десятками миллиардов, спекулируют на изменениях ставок, инфляции, геополитике.

Корпорации — хеджируют валютные риски. Boeing покупает EUR, чтобы заплатить поставщикам в Европе. Это не спекуляция — это реальная потребность в валюте.

Розничные трейдеры — менее 5 % общего оборота. Огромный численный перевес, но ничтожный финансовый вес.

Разбор конкретного сценария

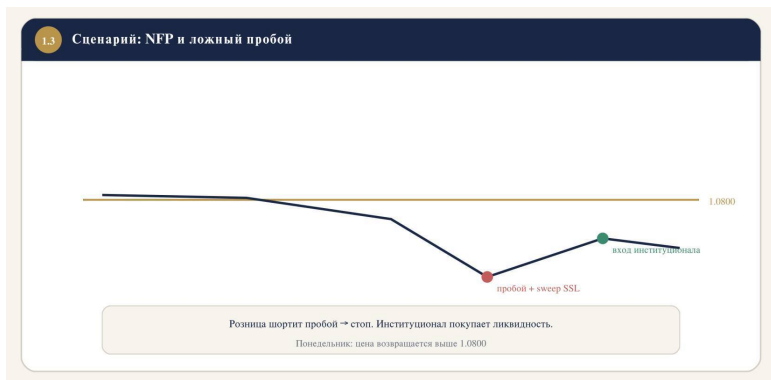


Рис. 1.2 — Разбор конкретного сценария

Ложный пробой после NFP: классический сбор SSL.

Контекст: EUR/USD торгуется в диапазоне 1.0800–1.0950 на H4 в течение двух недель. Большинство розничных трейдеров продают от 1.0950 (сопротивление).

Сигнал: Пятница, 15:00 по NY. Публикуются данные NFP

(занятость). Цифра неожиданно сильная для USD. Цена резко падает до 1.0780, пробивает поддержку 1.0800.

Что видит розничный: «Пробой поддержки! Продаю!» — и открывает шорт с лотом. Стоп ставит на 1.0830.

Что видит институционал: «Цена пришла в зону SSL под 1.0800, где стоят стопы лонгистов. Сейчас они сработают — у меня будут встречные ордера на покупку. Вхожу в лонг».

Итог: В понедельник цена возвращается на 1.0870. Розничный трейдер получает стоп. Институционал — прибыль.

Типичные ошибки новичков

Ошибка 1: торговать «как большинство». Большинство розничных трейдеров действуют по одним и тем же учебникам — продают на сопротивлении, покупают на поддержке, ставят стопы за очевидными уровнями. Именно туда и ходит цена. Решение: думать, где толпа поставила стоп, и искать точку входа после снятия этих стопов.

Ошибка 2: путать информационный шум с сигналом. Новичок смотрит M5 и думает, что видит «сигнал». На самом деле он видит рябь, вызванную одной крупной сделкой алгоритма. Решение: всегда начинать анализ с D1, опускаться до H4, потом H1, и только потом — M15 для точки входа.

Ошибка 3: недооценивать размер игроков. «Я поставлю стоп в 20 пипсов — маленький риск».

Но 20 пипсов на EUR/USD — это зона, которую институционал смотрит как «мусор». Он передвинет цену на 25 пипсов просто для того, чтобы исполнить собственный ор-

дер. Решение: понять, что их задача — не «специально выбить тебя». Их задача — набрать позицию. Ты просто оказался на пути.

Ошибка 4: торговать против старшего тренда. «Цена упала на 200 пипсов — пора покупать, это же дно!». На D1 при этом — чёткий нисходящий тренд. Решение: всегда знай, куда идёт D1, прежде чем открывать сделку на H1.

МИНИ-ЧЕК-ЛИСТ: ПРЕЖДЕ ЧЕМ ВОЙТИ В РЫНОК

Прежде чем открыть первую сделку, ответь на эти вопросы:

- Кто на этом рынке крупнее меня? (всегда — банки и фонды)
- Куда они идут сейчас? (смотри структуру D1)
- Где я мешаюсь у них на пути? (где мой стоп — в очевидном месте?)
- Есть ли у меня подтверждение, что крупные деньги уже сделали своё движение — и я захожу вместе с ними?
- Каково соотношение риск/прибыль? Если меньше 1:2 — пропусти.

Если не можешь ответить на все пять — не входи.

Ключевая мысль. «Розница пытается угадать движение цены. Институционалы создают это движение».

Как только ты примешь эту фразу как аксиому — весь букварь начнёт работать. До этого момента — это просто на-

бор красивых слов.

Мини-словарь: ключевые игроки

Tier 1 Banks — крупнейшие банки, работающие напрямую на межбанковском рынке. JPMorgan, Citibank, Deutsche Bank, UBS, HSBC.

Market Maker (маркет-мейкер) — участник, который всегда готов купить и продать актив, зарабатывая на спреде.

Liquidity Provider (поставщик ликвидности) — банк или другой крупный игрок, который обеспечивает котировки для брокеров.

Broker (брокер) — посредник между тобой и межбанковским рынком. Бывает A-book (выводит твои сделки на рынок) и B-book (принимает твои убытки себе в прибыль).

Retail Trader (розничный трейдер) — частное лицо с небольшим депозитом.

УПРАЖНЕНИЕ

1.1 — Новичку

Открой график EUR/USD на таймфрейме H4 (4 часа). Посмотри на движение за последние 2 недели.

Ответь себе на три вопроса: 1. Есть ли на графике момент, где цена стремительно двинулась в одну сторону, а потом развернулась? 2. Есть ли уровень, к которому цена подходила несколько раз? 3. Есть ли резкая свеча, которая «выстрелила» вверх или вниз и осталась одинокой?

Если ответил «да» хотя бы на один — ты уже нашёл след крупного игрока. Запиши наблюдение в блокнот.

УПРАЖНЕНИЕ

1.2 — Продвинутому

Открой пять пар одновременно: EUR/USD, GBP/USD, USD/JPY, XAU/USD, USD/CHF. Таймфрейм — D1.

Задача: найти пару, которая сейчас находится в самом «чистом» тренде — без шума и сложных движений. Пару, которая буквально «лестницей» идёт в одну сторону.

Запиши: какая пара, в какую сторону, как давно продолжается тренд, и где последний откат (где институционалы, скорее всего, добирали позицию).

УПРАЖНЕНИЕ

1.3 — Профи

Найди в архиве новостей (например, forexfactory.com » News) дату последнего важного выступления ФРС или публикации NFP.

Открой EUR/USD на H1 и найди этот момент на графике. Посмотри, что произошло за 30 минут до и 2 часа после: как двигалась цена, где она развернулась, какую ликвидность сняла перед разворотом.

Это упражнение покажет тебе, как новостные события используются крупными игроками — не как «причина движения», а как инструмент для набора позиции в зоне максимальной ликвидности.

Глава 2. Свеча — азбука рынка

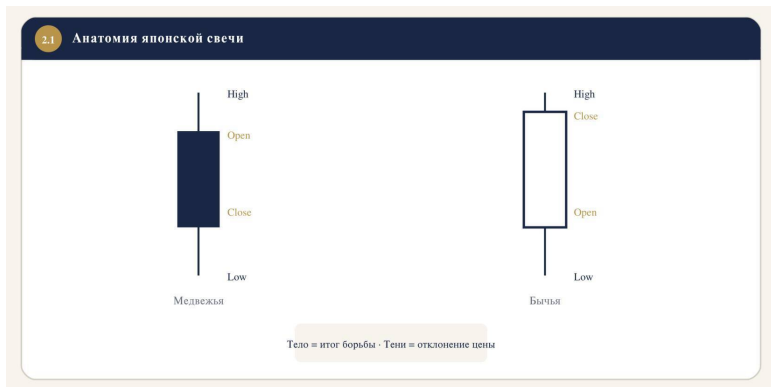


Рис. 2.0 — Свеча — азбука рынка

Свеча — азбука рынка. Каждый элемент несёт смысл.

Учимся читать одну «букву». Из свечей складываются все «слова» — тренды, паттерны, зоны.

АНАЛОГИЯ

Если рынок — это книга, то одна свеча — это одна буква. Одна буква мало что говорит. Но из букв складываются слова (паттерны), из слов — предложения (тренды), из предложений — целые истории (движения на много дней).

Пока ты не научишься уверенно читать одну свечу — ты

будешь как первоклассник, который пытается читать «Войну и мир». И будешь принимать решения по той же логике: «вот большая буква — значит что-то важное».

СТРОГОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Японская свеча — визуальный элемент графика, показывающий движение цены за фиксированный промежуток времени. Метод был разработан японскими торговцами рисом в XVIII веке и стал основным способом отображения цены на всех финансовых рынках.

Одна свеча содержит четыре значения:

- Open — цена открытия периода
- Close — цена закрытия периода
- High — максимум за период
- Low — минимум за период

На таймфрейме H1 одна свеча = 1 час торговли. На D1 = один торговый день. На M15 = 15 минут.

Анатомия свечи



Тело = итог борьбы · Тени = отклонение цены

Рис. 2.1 — Анатомия свечи

Open, Close, High, Low — четыре координаты каждой свечи.

Open тело Close тело

Как читать одну свечу

Тело свечи (широкая часть) — расстояние между Open и Close. Показывает «итог борьбы» за этот период.

Тени (тонкие линии сверху и снизу) — расстояние до High и Low. Показывают, куда цена ходила, но не смогла удержаться.

Цвет тела:

- Зелёная / белая — Close выше Open. Быки победили в этой свече.
- Красная / чёрная — Close ниже Open. Победили медве-

ди.

Размер тела говорит о силе: большое тело — сильное однонаправленное движение. Маленькое тело — неуверенность, борьба, нет явного победителя.

Тени говорят об отклонении: длинная верхняя тень на зелёной свече — быки дошли до High, но медведи их откинули обратно вниз. Значит на High есть давление продаж.

Три свечи, которые нужно знать

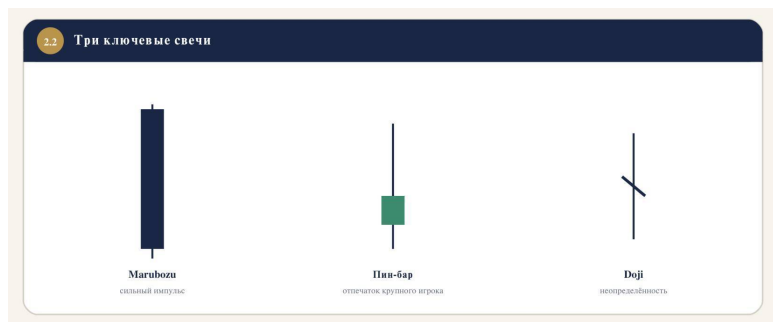


Рис. 2.2 — Три свечи, которые нужно знать
Marubozu, пин-бар и доджи — три буквы азбуки.

Пин-бар / молот / shooting star — длинная тень с одной стороны, маленькое тело с другой. Цена сходилa далеко в одну сторону, но её «выкинули» обратно. Это отпечаток крупного игрока: он либо набирал позицию против движения, либо снимал ликвидность.

Doji — Open и Close почти совпадают, свеча похожа на крест. Неопределённость: ни быки, ни медведи не победили. После долгого тренда — важный сигнал слабости.

Пример на графике

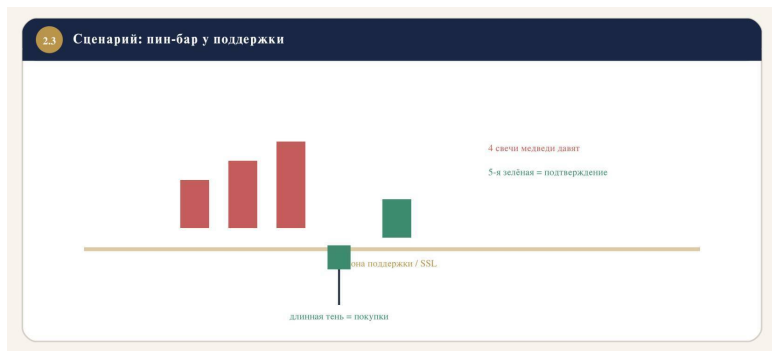


Рис. 2.3 — Пример на графике

Четыре красные свечи + пин-бар с длинной тенью = сигнал.

Классическая схема свечи. Верхняя тень показывает, до какой цены доходили быки, нижняя — где были медведи. Тело — итог сессии.

Пример анатомии: реальный рынок

Реальные свечи на рынке. Обрати внимание: большинство свечей имеют тени с обеих сторон — это нормальная торговля. Чистые marubozu без теней встречаются редко и всегда

означают сильное давление.

Разбор конкретного сценария

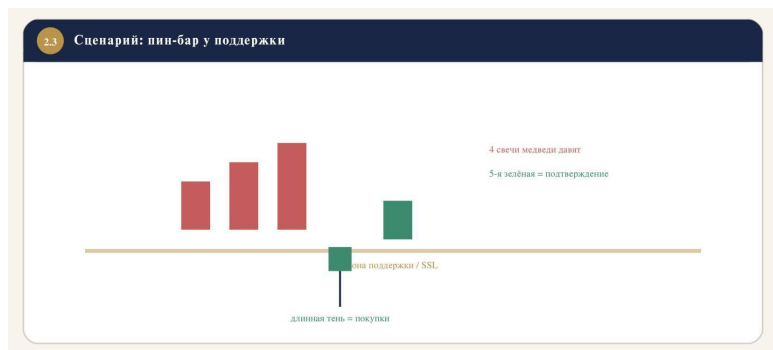


Рис. 2.4 — Разбор конкретного сценария

Вход после подтверждающей зелёной свечи.

Ты смотришь на EUR/USD H1. На экране появляется такая картина: — Три свечи подряд красные, каждая крупнее предыдущей — Четвёртая свеча: открывается на Low предыдущей, уходит ещё ниже (длинная нижняя тень на 35 пипсов), но закрывается обратно посередине — Пятая свеча — зелёная, тело 20 пипсов

Что произошло: первые три свечи — медведи давили вниз. Четвёртая — медведи попытались продолжить, но цена «провалилась» в зону, где стояли лимитные покупки (скорее всего, ордерблок или SSL). Большие покупатели «забрали»

весь предложенный объём продаж и откинули цену вверх. Длинная тень — это их «след».

Сигнал: после пятой (подтверждающей) зелёной свечи — возможный вход в лонг. Стоп — под Low четвёртой свечи (за тень). Цель — предыдущий максимум на 50–80 пипсов выше.

Типичные ошибки новичков

Ошибка 1: торговать по одной свече без контекста. «Вижу пин-бар — покупаю». Пин-бар внутри нисходящего тренда на D1 — не сигнал. Это просто откат. Решение: смотри на таймфрейм выше. Свеча — буква, а не история.

Ошибка 2: игнорировать тени. Многие новички смотрят только на тело свечи и цвет. Но тени важнее тела — они показывают, где было реальное давление покупателей или продавцов. Решение: для каждой ключевой свечи задавай себе вопрос «куда ушла тень и что это означает?»

Ошибка 3: путать таймфреймы. Свеча на M5 — 5 минут истории. Свеча на D1 — весь торговый день. Одна и та же «бычья свеча» на M5 может быть крошечной коррекцией на D1-нисходящем тренде. Решение: всегда указывай таймфрейм, когда описываешь свечу.

Ошибка 4: искать «идеальные» свечи. В учебниках нарисованы чистые молоты с идеальными пропорциями. В реальном рынке такое бывает редко. Решение: ищи смысл, а не форму. Длинная тень в зоне поддержки + возврат цены = сигнал, независимо от «правильности» пропорций.

МИНИ-ЧЕК-ЛИСТ: ЧИТАЕМ СВЕЧУ ПРАВИЛЬНО

Каждый раз, когда видишь ключевую свечу (пин-бар, marubozu, doji), ответь на шесть вопросов:

- На каком таймфрейме эта свеча?
- Где она стоит: в тренде, на уровне поддержки/сопротивления, в ордер-блоке?
- Большое или маленькое тело? Что это говорит о силе движения?
- Есть ли тени? С какой стороны длиннее?
- Что делала цена до этой свечи? (3-5 предыдущих)
- Что подтверждает эту свечу: объём, структура, зона?

На разных таймфреймах

M15 (15 минут): свечи показывают микроструктуру. Пин-бар на M15 в зоне ордер-блока H1 — хороший сигнал для скальпинга. Стоп — 10–20 пипсов.

H1 (1 час): основной таймфрейм для большинства свечных сигналов. Пин-бар на H1 в зоне поддержки H4 — стандартный сигнал дейтрейдера. Стоп — 25–40 пипсов.

H4 (4 часа): свечи более «весомые». Пин-бар на H4 в зоне H4/D1 — сигнал для позиционной сделки на несколько дней. Стоп — 50–100 пипсов, цель — 150–300 пипсов.

D1 (дневной): одна свеча = один день. Пин-бар на D1 — редкость, но когда появляется в ключевой зоне — это очень сильный сигнал. Стоп — 100–150 пипсов, цель — 300–500 пипсов.

Ключевая мысль. «Свеча — это не сигнал. Свеча — это слово в предложении. Важно предложение целиком, а не отдельное слово».

Читай несколько свечей вместе, учитывая их расположение в структуре, и тогда «буквы» начнут складываться в реальные смыслы.

УПРАЖНЕНИЕ

2.1 — Новичку

Открой график любой пары на H1 (1 час). Найди три свечи разного типа: 1. Одну свечу с большим телом и почти без теней (marubozu). 2. Одну свечу с одной длинной тенью и маленьким телом

(пин-бар). 3. Одну свечу-«доджи», где Open и Close почти совпадают.

Задай себе вопрос: что произошло в каждом случае? Кто контролировал свечу, кто проиграл, кто победил.

Это упражнение нужно проделать 5-10 раз. После — свечи перестанут быть «просто цветными прямоугольниками» и станут историями.

УПРАЖНЕНИЕ

2.2 — Продвинутому

Открой GBP/USD на H4 за последний месяц. Найди все пин-бары (свечи с длинной тенью) и выпиши в таблицу: Дата | Направление тени | Куда пошла цена после | На сколько пипсов

После 10-15 примеров посчитай: в какой доле случаев

пин-бар правильно «предсказывал» движение? Обрати внимание на контекст — пин-бары в тренде vs пин-бары у уровней.

УПРАЖНЕНИЕ

2.3 — Профи

Найди на EUR/USD H1 свечу типа «поглощение» (Engulfing): одна свеча полностью перекрывает тело предыдущей.

- 1. Запиши дату, таймфрейм, направление поглощения.
2. Был ли при этом объём выше среднего?
3. Где стояла эта свеча: в зоне поддержки/сопротивления или в середине движения?
4. Что случилось дальше — продолжение или разворот?

Сделай это для 20 свечей поглощения. Ты обнаружишь, что контекст (где стоит свеча) важнее формы (как выглядит свеча).

Глава 3. Тренд, диапазон и как отличить одно от другого



Рис. 3.0 — Тренд, диапазон и как отличить одно от другого

Сначала определи режим: тренд или диапазон.

Рынок либо идёт куда-то, либо стоит на месте. Всё остальное — детали.

АНАЛОГИЯ

Есть только два состояния у автомобиля: он либо едет, либо стоит. У рынка — то же самое. Он либо движется куда-то (тренд), либо стоит на месте (диапазон).

Это единственное разделение, которое имеет значение.

Все стратегии, все паттерны, все индикаторы — работают только в одном из этих режимов. В другом — не работают. Стратегия «торговать от уровней в диапазоне» провалится в тренде. Стратегия «входить по тренду» даст серию убытков в боковике.

70 % времени рынок стоит в диапазоне. 30 % — движется трендом. Умение отличить одно от другого экономит тебе больше денег, чем любая «стратегия входа».

СТРОГОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Тренд (trend) — устойчивое направленное движение цены, при котором последовательные максимумы и минимумы смещаются в одну сторону.

Диапазон (range, sideways, consolidation) — движение цены между двумя горизонтальными уровнями без чёткого направления.

Восходящий тренд (Uptrend): каждый новый максимум выше предыдущего (Higher High, HH), каждый новый минимум выше предыдущего (Higher Low, HL).

Нисходящий тренд (Downtrend): каждый новый максимум ниже предыдущего (Lower High, LH), каждый новый минимум ниже предыдущего (Lower Low, LL).

Флет / диапазон: максимумы и минимумы примерно одинаковые — цена ходит «вбок» между двумя горизонтальными линиями.

Как визуально отличить Тренд: график похож на лестницу — ступеньки идут вверх или вниз. Каждый откат останавливается.

ливается выше (или ниже) предыдущего. Ты можешь провести наклонную линию тренда.

Диапазон: график похож на океанские волны — цена ходит вверх-вниз в одной «коробке». Можно провести две горизонтальные линии, и цена будет между ними.

Правило первоклассника: если можешь провести две параллельные горизонтальные линии, между которыми цена скачет несколько раз — это диапазон. Если рисуется наклонная лестница

(каждый пик выше или ниже предыдущего) — это тренд.

Переход из одного в другое: тренд переходит в диапазон, когда цена перестаёт обновлять экстремумы. Диапазон переходит в тренд, когда цена пробивает одну из границ с объёмом и импульсом.

ПРАВИЛО НОМЕР ОДИН



Рис. 3.1 — ПРАВИЛО НОМЕР ОДИН

В тренде — по тренду. В диапазоне — от границ.

Попытка ловить развороты в сильном тренде — самая частая ошибка новичков. «Цена слишком далеко упала, должна отскочить» — при нисходящем тренде это дорогостоящее заблуждение.

Попытка «прорываться» из диапазона, когда нет импульса — вторая по частоте ошибка. Цена пробивает границу, ты входишь — и она тут же возвращается обратно. Это не «манипуляция», это нормальное поведение диапазона.

Три уровня тренда Долгосрочный (D1, W1) — куда рынок идёт в целом, недели и месяцы. Это течение реки. Торговать против него — всё равно что плыть против течения: можно, но очень трудно и рискованно.

Среднесрочный (H4, H1) — куда рынок идёт на этой неделе. Это волны на течении. Они могут идти против основного течения (коррекция), но недолго.

Краткосрочный (M15, M5) — что происходит прямо сейчас. Это рябь на воде. На ней можно заработать, только если понимаешь, что делают волны и течение.

Профессионалы всегда торгуют в сторону старшего таймфрейма. Розница часто торгует M5 против D1 — и удивляется, почему проигрывает.

Разбор конкретного сценария

Контекст: USD/JPY на D1 — чёткий нисходящий тренд последние 6 недель. На H4 сформировался краткосрочный диапазон 142.50–144.20.

Что делает новичок: видит на H1 «хороший сигнал к покупке» внутри диапазона H4, входит в лонг. Цена чуть растёт, потом продолжает нисходящий тренд D1. Стоп.

Что делает профи: видит нисходящий тренд D1 и понимает — диапазон H4 это временная консолидация перед продолжением вниз. Ждёт пробоя нижней границы диапазона (142.50) и входит в шорт. Стоп за верхнюю границу диапазона ($144.20 + 20$ пипсов = 144.40). Цель — следующий уровень поддержки на 140.00, потенциал 250 пипсов при риске 190 пипсов, соотношение 1:1.3.

Вывод: даже «плохой» сигнал в правильном направлении лучше «хорошего» сигнала против тренда.

Типичные ошибки новичков

Ошибка 1: торговать в диапазоне как в тренде. «Цена пробила уровень — покупаю!» — а это всего лишь движение к верхней границе диапазона. Решение: сначала определи режим рынка, потом выбирай стратегию.

Ошибка 2: «ловить ножи» — покупать в нисходящем тренде. «Цена упала на 200 пипсов — это дно!» Но дно становится известно только после того, как цена пошла вверх. До этого — просто продолжение тренда. Решение: покупай только когда структура изменилась (появился CNoCH и BOS вверх).

Ошибка 3: менять таймфрейм «под сделку». Новичок ищет тренд на нужном для него таймфрейме, а не смотрит на реальный. «На M5 тренд вверх, буду покупать» — при том,

что D1 в явном нисходящем тренде. Решение: всегда начинать анализ с D1 вниз.

Ошибка 4: путать откат с разворотом тренда. В восходящем тренде каждый HL (Higher Low) выглядит как «разворот вниз». Это нормальный откат, а не смена тренда. Решение: тренд сломан, только когда появился LL (Lower Low) — новый минимум ниже предыдущего.

МИНИ-ЧЕК-ЛИСТ: ОПРЕДЕЛЯЕМ РЕЖИМ РЫНКА

Прежде чем торговать, ответь на эти вопросы:

- На D1: тренд вверх, вниз или флет?
- На H4: совпадает с D1 или идёт коррекция?
- На H1: куда направлен ближайший импульс?
- Если тренд: ищешь вход в сторону тренда на откате?
- Если флет: ищешь вход от границы с подтверждением?
- Где ближайшие уровни ликвидности, которые могут помешать?

На разных таймфреймах

D1 — восходящий тренд

H4 — коррекция вниз (временно)

H1 — СНоСН вверх → вход по тренду D1

Торгуй только когда старший ТФ задаёт направление

Рис. 3.2 — На разных таймфреймах

D1 задаёт направление · H4 — волну · H1 — вход.

D1: на дневном всегда смотри сначала. Здесь определяет «большая картина» — тренд длиной в недели и месяцы.

H4: здесь видны «волны» внутри тренда. Каждая волна — это потенциальная точка входа по тренду.

H1: здесь видны детали каждой волны. Сигналы входа (пин-бары, поглощения, СНоСН) становятся чёткими.

M15: для точного входа после того, как контекст H1 и H4 определён. Никогда не начинай анализ с

M15 — это как пытаться понять фильм, смотря только последние 5 минут.

Ключевая мысль. «Стратегия входа — это 20 % успеха. Определение режима рынка — это 80 %».

Можно знать плохую стратегию, но применять её в пра-

вильном режиме рынка — и зарабатывать.

Можно знать хорошую стратегию, но применять её вне режима — и терять деньги.

УПРАЖНЕНИЕ

3.1 — Новичку

Возьми три пары: EUR/USD, GBP/USD, USD/JPY. Открой их на D1 (дневном таймфрейме).

Для каждой пары ответь: 1. Тренд или диапазон сейчас? 2. Если тренд — вверх или вниз? 3. Где предыдущий максимум и минимум?

Запиши ответы в тетрадь. Повтори это упражнение каждый день в течение недели.

УПРАЖНЕНИЕ

3.2 — Продвинутому

Возьми EUR/USD и открой одновременно D1, H4, H1. Ответь для каждого таймфрейма: 1. Тренд или диапазон? 2. Направление тренда? 3. Где последний откат (HL в восходящем или LH в нисходящем)?

Если все три таймфрейма согласны по направлению — это «выравнивание таймфреймов» (TF alignment). Это один из сильнейших фильтров качества сделки. Торгуй только при таком совпадении.

УПРАЖНЕНИЕ

3.3 — Профи

Просмотри EUR/USD на H4 за последние 3 месяца. Отметь каждый переход из «диапазона» в

Ключевая мысль. «тренд» и обратно.

Подсчитай: 1. Сколько раз за 3 месяца рынок был в тренде? 2. Сколько — в диапазоне? 3. Какой был средний пробой диапазона (в пипсах) при входе в тренд?

Это даст тебе статистику конкретного инструмента — понимание его «характера».

Глава 4. Ликвидность — что это на пальцах

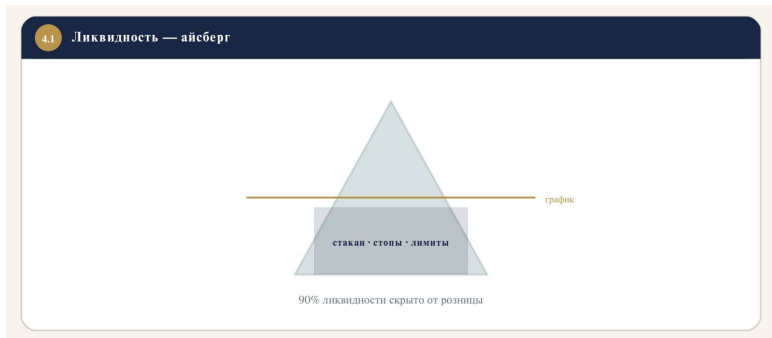


Рис. 4.0 — Ликвидность — что это на пальцах
Настоящая ликвидность скрыта под графиком.

Главное слово букваря. Пока не понял ликвидность — не поймёшь ничего дальше.

Айсберг: то, что видит розничный трейдер на графике — вершина. Всё главное происходит под водой, в стакане заявок.

АНАЛОГИЯ

Представь супермаркет в час пик. У кассы стоит очередь

из 200 человек. Кассир может обслуживать быстро, потому что покупателей много — есть с кем работать. Это ликвидность.

Теперь представь тот же супермаркет в 4 утра. Пустой зал, ни одного покупателя. Кассир скучает. Даже если ты придёшь с большой корзиной — ты не сможешь купить много, потому что часть товаров разобрана, а другую часть не завезли. Это отсутствие ликвидности.

На рынке всё то же самое. Ликвидность — это наличие людей, готовых торговать здесь и сейчас по конкретной цене. Без ликвидности крупный игрок не может войти в рынок так же, как покупатель не может купить в пустом магазине.

СТРОГОЕ ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Ликвидность (liquidity) — объём отложенных ордеров на покупку и продажу в определённой ценовой зоне.

Простыми словами: сколько денег готово «зайти в рынок», если цена дойдёт до этой точки.

Зона ликвидности — ценовой уровень, где скопилось много стоп-ордеров или лимитных ордеров. Их удобно «собрать» одним движением цены.

Buy-Side Liquidity (BSL) — ликвидность выше текущей цены: стопы шортистов и отложенные покупки по пробую.

Sell-Side Liquidity (SSL) — ликвидность ниже текущей цены: стопы лонгистов и отложенные продажи по пробую.

Inducement (IDM) — «приманка»: небольшое движение в одну сторону, которое привлекает розничных трейдеров от-

крыть сделку, чтобы потом снять их стопы.

Метафора айсберга

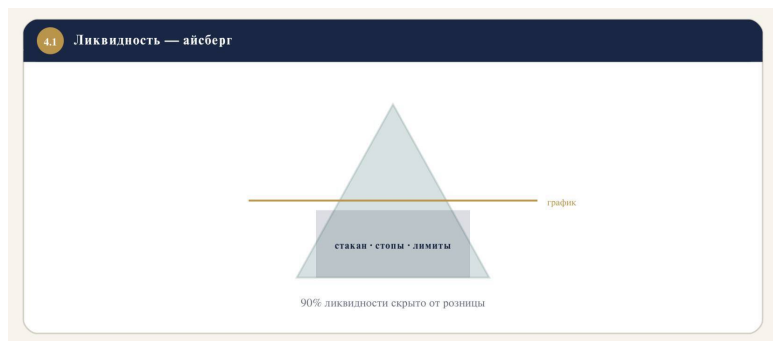


Рис. 4.2 — Метафора айсберга

График — вершина. Стакан и стопы — под водой.

То, что видит розничный трейдер на графике — вершина айсберга. Настоящая ликвидность (стакан, отложенные заявки) — под водой. Большинство решений принимается именно там.

Почему ликвидность важна крупному игроку

У крупного игрока проблема, которой нет у розничного: ему нужно куда-то поставить большие деньги. Если хедж-фонд хочет купить 500 млн долларов EUR/USD — он не может просто «взять и купить». Такой объём двинет цену на десятки пипсов.

Что делать? Идти туда, где много встречных ордеров. То есть — туда, где розница ставит стопы и лимиты.

Логика: чтобы купить много, нужно, чтобы много кто продал. Розница массово продаёт под уровнем поддержки — там стопы лонгистов и лимитные ордера на продажу. Инсти-туционал приходит туда — покупает у них — а потом двигает цену обратно вверх.

Это не заговор — это математика рынка. Закон сохранения объёма: для каждого покупателя есть продавец. Крупный игрок просто создаёт ситуации, в которых розница вынуждена продавать ему по нужным ценам.

Два типа ликвидности

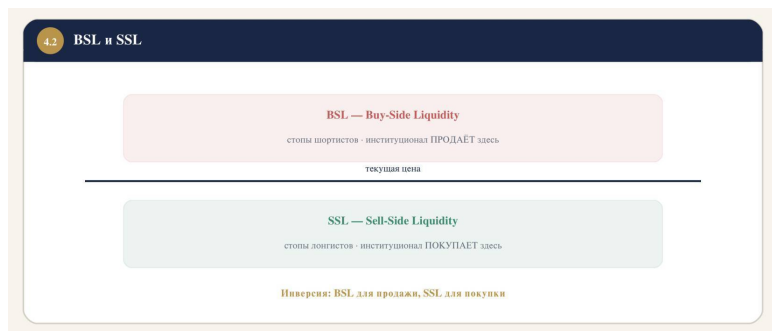


Рис. 4.1 — Два типа ликвидности

BSL сверху для продажи · SSL снизу для покупки.

Buy-side liquidity (BSL) — ликвидность на покупку. Находится над уровнями сопротивления. Там стоят стопы шортистов и отложенные ордера на пробой вверх. Крупный игрок собирает эту ликвидность, чтобы продать — ему нужны покупатели для его огромной позиции.

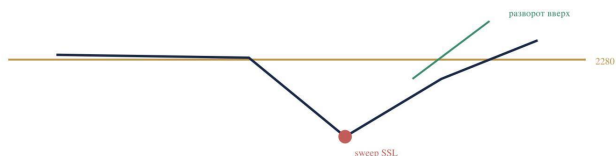
Sell-side liquidity (SSL) — ликвидность на продажу. Находится под уровнями поддержки. Там стопы лонгистов и стоп-приказы на пробой вниз. Крупный игрок собирает её, чтобы купить — ему нужны продавцы.

Запомни эту инверсию: BSL используется для продажи, SSL — для покупки. Это противоречит интуиции розничного трейдера, но это правда рынка.

Пример на графике

Реальный график GBP/USD. Цена дважды доходит до уровня, где стоят стопы, снимает их и разворачивается — классический sweep (снятие ликвидности).

Разбор конкретного сценария



Розница шортит - Институционал набирает лонг у 2268

Рис. 4.3 — Разбор конкретного сценария
Sweep SSL на золоте разворот к 2320.

Контекст: XAU/USD (золото) торгуется около 2300. На H4 виден чёткий уровень поддержки 2280 (три касания за месяц). Большинство трейдеров купили от этого уровня со стопами на 2270.

Сигнал: Цена начинает медленно снижаться. Подходит к 2280, пробивает его и доходит до 2268 — сбивает все стопы. На этом уровне SSL: тысячи стоп-ордеров сработали, продали институционалу по 2268–2270.

Вход институционала: Пока розничные трейдеры в панике видят «пробой поддержки» и открывают шорты, институционал купил весь нужный объём.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.