

Smart Money

Концепция торговли
с крупными игроками.

Книга 2



TraderTrek

Trader Trek

**Smart Money - Концепция торговля
с крупными игроками. Книга 2**

«Автор»

2026

Trek T.

Smart Money - Концепция торговли с крупными игроками. Книга 2
/ Т. Trek — «Автор», 2026

Самая полная книга о Smart Money в СНГ для тех, кто хочет перестать торговать вслепую и научиться понимать логику движения цены. Вы узнаете, как действуют крупные участники рынка, где формируются ликвидность, дисбалансы и зоны интереса, как распознавать манипуляции и находить точки входа с высоким потенциалом. В книге простым и понятным языком разобраны структура рынка, тренды, сбор ликвидности, и построение торгового плана. Материал подойдёт как начинающим трейдерам, так и тем, кто уже знаком со Smart Money, но хочет систематизировать знания и избавиться от хаотичной торговли. Главная ценность книги, это практические стратегии. Внутри вы найдёте 10 готовых стратегий для торговли в лонг и 10 в шорт. Для каждой модели подробно описаны условия входа, размещение стоп-лосса и фиксация прибыли. Книга по концепции Смарт Мани, поможет превратить разрозненные знания в понятную систему, научит видеть сильные торговые сценарии, и принимать решения на основе анализа, а не эмоций.

© Trek T., 2026

© Автор, 2026

Содержание

Отказ от ответственности	5
Предисловие	7
Про вторую книгу	9
Благодарности	11
Введение. Почему 95 % розничных трейдеров теряют деньги, а Smart Money – нет	12
Миф о честном рынке	14
Кто такие Smart Money и почему они всегда в плюсе	16
Что такое концепция Smart Money	18
История Smart Money	20
Отличия Smart Money от технического анализа	22
Разница между ритейл-трейдингом и институциональным	24
Участники рынка	26
Что вы получите от этой книги (реальный результат через 90 дней)	33
Глава 1 – Философия Smart Money (Как банки думают и торгуют)	35
Три фазы рынка по Smart Money: Accumulation – Manipulation – Distribution (AMD)	37
ICT-концепция (Inner Circle Trader) – основа современной SMC	40
Wyckoff и SMC – где они пересекаются	41
Психология большого игрока – зачем им ваши стопы	43
7 главных принципов, которые отличают Smart Money от всех остальных	45
Гл	47
Конец ознакомительного фрагмента.	48

Trader Trek

Smart Money - Концепция торговли с крупными игроками. Книга 2

Отказ от ответственности

Автор книги «Smart Money – Концепция торговли с крупными игроками» (далее – Книга) официально и в полной мере заявляет следующее: Автор книги не является лицензированным финансовым консультантом, зарегистрированным инвестиционным советником, профессиональным трейдером, управляющим активами или каким-либо иным сертифицированным специалистом в области финансов, инвестиций, налогообложения, права или бухгалтерского учета. Все материалы, изложенные в данной Книге, представляют собой исключительно личное мнение автора, основанное на его собственном опыте торговли на финансовых рынках, наблюдениях, анализе и субъективном понимании механизмов работы рынка. Информация, стратегии, концепции Smart Money (SMC), примеры сделок, графические иллюстрации и любые другие идеи, представленные в Книге, носят исключительно образовательный и информационный характер. Они не являются и ни при каких условиях не должны рассматриваться как индивидуальная инвестиционная рекомендация, прямой или косвенный совет по покупке, продаже или удержанию каких-либо финансовых инструментов, включая, но не ограничиваясь: валютные пары, криптовалюты, акции, фьючерсы, опционы, CFD или любые другие производные инструменты. Автор не несет и не может нести никакой ответственности за любые финансовые потери, прямой или косвенный ущерб, упущенную выгоду, эмоциональные переживания, налоговые последствия или любые иные негативные последствия, которые могут возникнуть у читателя в результате чтения, изучения или применения на практике любой информации, содержащейся в этой Книге.

Торговля на финансовых рынках связана с высоким уровнем риска и может привести к полной или частичной потере вложенного капитала. Прошлые результаты, описанные автором, не являются гарантией или даже намеком на будущие результаты. Рынок постоянно меняется под влиянием множества факторов: макроэкономических данных, геополитических событий, регуляторных изменений, настроений крупных институциональных игроков, алгоритмической торговли и случайных событий. То, что работало вчера, может полностью перестать работать завтра. Читатель Книги самостоятельно и в полном объеме принимает на себя все риски, связанные с использованием любой информации из нее. Перед тем, как принимать любые торговые или инвестиционные решения, настоятельно рекомендуется обратиться к квалифицированным специалистам: лицензированному финансовому консультанту, инвестиционному советнику, налоговому консультанту и юристу, специализирующемуся на финансовом праве. Решение о проведении любой сделки должно основываться на независимом анализе вашего финансового положения, инвестиционных целей, уровня знаний, опыта, толерантности к риску и способности нести потенциальные убытки. Все стратегии и примеры приведены исключительно в иллюстративных целях. Реальные рыночные условия могут существенно отличаться от тех, что показаны на исторических графиках. Проскальзывания, спреда, комиссии, свопы, задержки исполнения ордеров, гэпы и другие рыночные реалии могут существенно ухудшить результаты по сравнению с идеализированными примерами. Используя данную Книгу, читатель подтверждает, что он ознакомился с настоящим отказом от ответственности, полностью понял его содержание и добровольно принимает все изложенные в нем условия. Если чита-

тель не согласен хотя бы с одним пунктом данного раздела, ему следует немедленно прекратить чтение Книги и удалить ее со всех устройств. Автор также предупреждает, что торговля с использованием кредитного плеча (маржинальная торговля) многократно увеличивает как потенциальную прибыль, так и потенциальные убытки. Многие трейдеры теряют больше, чем первоначально вложили. Психологическое давление, связанное с торговлей реальными деньгами, часто приводит к принятию импульсивных решений, переторговле, мести рынку и другим деструктивным поведенческим паттернам. Концепция Smart Money (торговля с крупными игроками, институциональными ордерами) является сложной и многогранной. Она требует глубокого понимания рыночной структуры, психологии толпы, манипуляций ликвидностью и длительной практики. Большинство розничных трейдеров, пытающихся применять SMC, терпят неудачу не из-за того, что концепция не работает, а из-за недостатка дисциплины, отсутствия полноценного риск-менеджмента и неумения контролировать свои эмоции.

Автор не продвигает и не гарантирует никаких быстрых или легких способов заработка на рынке. Любые заявления о возможных доходах, процентах прибыли или стабильных результатах, если они где-либо встретятся в Книге, носят гипотетический характер и не должны восприниматься как обещание или ожидание. Книга не предназначена для распространения или использования в юрисдикциях, где ее содержание может противоречить местному законодательству. Читатель обязан самостоятельно убедиться в том, что изучение и применение материалов Книги не нарушает законы его страны. Продолжая чтение данной Книги, вы подтверждаете, что прочитали, поняли и безоговорочно согласились со всеми пунктами раздела «Отказ от ответственности». Автор оставляет за собой право вносить изменения в текст Книги в будущем, однако настоящий отказ от ответственности остается в силе в любой версии. Вы прочитали и приняли условия отказа от ответственности. С уважением, Автор книги «Smart Money – Концепция торговли с крупными игроками»

Предисловие

Дорогие читатели! Прежде всего, хочу от всего сердца поблагодарить вас за то, что вы приобрели эту книгу и решили углубиться в одну из самых мощных и реалистичных концепций современной торговли – Smart Money. Ваш выбор говорит о том, что вы больше не хотите быть частью толпы, которая слепо следует за индикаторами и красивыми линиями. Вы хотите понять, как на самом деле движется цена и кто стоит за этими движениями. За годы своей торговой практики я прошел через множество разочарований и дорогих уроков. Я пробовал почти все, что предлагают популярные курсы и YouTube-каналы: индикаторные стратегии, чистый Price Action, волны Эллиотта, гармонические паттерны и множество других подходов. Каждый раз вначале казалось, что вот оно – то самое, что наконец позволит стабильно зарабатывать. А потом приходила реальность: серия убыточных сделок, слив депозита и возвращение к началу. Со временем я понял главную вещь. Рынок – это не хаос и не случайность. Это арена, на которой постоянно идет борьба интересов. И главную роль в этой борьбе играют крупные институциональные игроки: банки, хедж-фонды, инвестиционные компании и другие участники, которых принято называть Smart Money. Именно их капитал формирует основные движения цены. Розничные трейдеры, к сожалению, чаще всего оказываются на противоположной стороне этих движений – становятся мясом, которое обеспечивает ликвидность для крупных ордеров. Эта книга родилась из желания изменить такое положение вещей. Я хочу дать вам настоящее понимание того, как думают и действуют умные деньги. Не поверхностные схемы и красивые стрелочки, а глубокое видение рыночных процессов. Когда вы научитесь видеть, где крупные игроки с высокой вероятностью набирают позиции, где они манипулируют ликвидностью, где защищают свои интересы и где, наоборот, готовы двигать рынок дальше – ваша торговля перейдет на совершенно другой уровень.

Smart Money Concept – это не просто набор паттернов на графике. Это целая философия восприятия рынка. Это умение читать ценовую структуру, понимать намерения крупных участников и торговать в унисон с ними, а не против. Когда вы начинаете видеть ордер-блоки не как случайные прямоугольники, а как зоны, где институционалы оставили свой след, когда вы понимаете, зачем цена возвращается к определенным уровням и почему она резко ускоряется после сбора ликвидности – картинка рынка становится намного чище и логичнее. В этой книге я постарался передать весь свой накопленный опыт максимально честно и подробно. Мы разберем, как формируется настоящая рыночная структура, почему происходят ложные пробои, как крупные игроки используют стоп-лоссы розничных трейдеров в своих целях и как можно использовать эти знания себе во благо. Особое место в книге занимает психология торговли. Я глубоко убежден, что даже самое лучшее понимание Smart Money не спасет трейдера, если он не научится управлять собой. Жадность, страх, нетерпение, желание отыграться – все это продолжает уничтожать счета даже у тех, кто отлично читает график. Поэтому мы будем говорить не только о том, где входить в сделку, но и о том, как сохранять холодную голову, когда рынок начинает проверять вас на прочность. Я также уделил большое внимание управлению рисками и капиталом. Это фундамент, без которого любая стратегия рано или поздно приведет к потерям. Вы узнаете, как правильно рассчитывать объем позиции, как устанавливать разумные цели по прибыли и, самое главное, как пережить неизбежные убыточные периоды, не разрушая свой депозит и психику. В книге вы найдете множество реальных примеров из разных рынков – от валютных пар и криптовалюты до фондовых индексов. Я показываю не только идеальные сетапы, но и те моменты, когда сигнал выглядит хорошо, но на самом деле лучше воздержаться от входа. Честность в описании как успешных, так и неудачных ситуаций – один из главных принципов, которым я руководствовался при написании этой книги.

Моя цель – не просто дать вам набор правил и паттернов. Я хочу, чтобы после прочтения вы начали по-новому смотреть на любой график. Чтобы вы видели за движением цены реальных участников рынка, их намерения, их манипуляции и их планы. Когда это понимание приходит, торговля перестает быть лотереей и превращается в работу с вероятностями, где вы постепенно учитесь быть на правильной стороне большинства крупных движений. Конечно, никто не может гарантировать, что после прочтения этой книги вы сразу начнете стабильно зарабатывать. Рынок слишком сложен, а человеческая психология слишком уязвима. Но я твердо уверен в одном: трейдер, который глубоко понимает концепцию Smart Money и сочетает это понимание с железной дисциплиной и грамотным риск-менеджментом, имеет значительно больше шансов на долгосрочный успех, чем тот, кто продолжает торговать по старым, устаревшим методам. Результат многолетнего изучения рынка, тысяч часов анализа графиков, сотен проведенных сделок и десятков пережитых просадок. Я не скрываю трудностей и не обещаю легких денег. Вместо этого я предлагаю вам настоящее, взрослое понимание того, как работает современный финансовый рынок. Если вы готовы серьезно работать над собой, анализировать свои ошибки, вести торговый журнал и постепенно выстраивать свою торговую систему на основе Smart Money – эта книга станет для вас мощным фундаментом и надежным спутником на этом пути. Давайте вместе погрузимся в мир умных денег. Мир, где цена перестает быть хаосом и начинает рассказывать историю борьбы больших капиталов. Добро пожаловать в концепцию Smart Money. Все скриншоты и доп-контент, можно найти в нашем канале.

С уважением и верой в ваш успех, @TraderTrek (<https://t.me/TraderTrek>)

Про вторую книгу

Когда я писал свою первую книгу «Smart Money – Концепция умных денег», я ставил перед собой одну главную цель – создать максимально чистый, концентрированный и практический материал без лишней воды. Я хотел дать людям именно то, что действительно нужно: четкое понимание рыночной структуры, точные определения ключевых зон (Order Blocks, Liquidity, Fair Value Gaps, BOS, CHOCN и других), рабочие стратегии входа и, самое главное, логику, почему цена ведет себя именно так, а не иначе. Без длинных вступлений, без историй из жизни, без мотивационных отступлений по сто страниц. Только суть. Только инструменты, которые можно сразу взять и начать применять на графике. Я искренне верил, что именно такой формат будет наиболее полезен для серьезных трейдеров, которые ценят свое время и хотят быстро перейти от теории к практике. Однако после выхода первой книги я столкнулся с неожиданной реакцией. Вместо благодарности за концентрат знаний я увидел волну негативных отзывов. Люди (а судя по стилю и скорости появления – скорее всего, боты) начали массово жаловаться: «мало написано», «ничего не работает», «слишком сухо», «непонятно», «ожидал большего». Особенно забавно было читать отзывы, которые появлялись в первые часы после публикации. Физически невозможно прочитать книгу такого объема, тем более применить стратегии на практике и уже оставить обоснованный отзыв за такое короткое время.

Это не первый подобный случай в моей жизни. Параллельно с книгами по трейдингу я пишу мотивационную литературу. Когда вышла моя новая мотивационная книга, история повторилась почти один в один: сразу после релиза посыпались отзывы на одну звезду. Люди якобы прочитали и были ужасно разочарованы. При этом многие отзывы были написаны шаблонно, с одинаковыми формулировками и грамматическими ошибками. Смешно и грустно одновременно. Я долго анализировал эту ситуацию и пришел к выводу, что часть негативных отзывов – это целенаправленная работа конкурентов или просто завистливых «душильников», которым не нравится, что кто-то делится реальными знаниями. В индустрии трейдинга такое, к сожалению, не редкость. Рынок образовательного контента очень конкурентный, и некоторые предпочитают вместо создания качественного продукта просто топить других. Но я принял это как сигнал. Если людям (или ботам) так сильно не хватало воды и объема – хорошо. Я сделаю самую большую, самую подробную и самую глубокую книгу по Smart Money, которая когда-либо выходила на русском языке. Я решил не просто расширить первую книгу, а создать настоящий фундаментальный труд – настоящий курс между двух обложек. В этой второй книге вы не найдете поверхностного подхода. Я умышленно добавил глубину, расширил объяснения каждого понятия, добавил десятки дополнительных примеров из разных рыночных условий, подробно разобрал психологию применения концепции, ошибки, которые совершают 95% трейдеров при работе с SMC, и как их избегать. Мы разберем не только базовые паттерны, но и продвинутые комбинации, контекст высших таймфреймов, управление позицией в течение всего тренда, работу с новостями через призму Smart Money и многое другое.

Я понял, что многим новичкам действительно нужна не только сухая схема, но и подробное объяснение «почему это работает именно так». Поэтому в этой версии я значительно больше времени уделяю логике и мышлению крупного игрока. Вы научитесь не просто искать прямоугольник на графике и ставить от него ордер, а понимать намерение институционального капитала на каждом этапе формирования структуры. Я также добавил целые разделы, которых не было в первой книге: подробный разбор риск-менеджмента именно под SMC, правила ведения торгового журнала, разбор реальных кейсов за несколько месяцев, анализ типичных ловушек и как их распознавать заранее. Отдельное внимание уделено психологии. Я делюсь не только своими успехами, но и болезненными ошибками, которые стоили мне серьезных

денег. Эти уроки, возможно, самые ценные во всей книге. Некоторые читатели первой книги просили больше текста. Что ж, теперь текста будет в избытке. Эта книга значительно толще, глубже и подробнее. Я постарался учесть все основные претензии и пожелания (даже те, которые казались мне странными). Если кому-то нужно было «больше воды» – я добавил ее в полезном виде: расширенные объяснения, дополнительные иллюстрации, разбор альтернативных сценариев развития цены. Однако я остаюсь верен своему главному принципу: все, что написано здесь, имеет практическую ценность. Я не разбавлял книгу бессмысленными историями и цитатами великих трейдеров просто для увеличения объема. Каждый дополнительный абзац несет полезную нагрузку и помогает лучше понять механику рынка. Эта книга – мой ответ как хейтерам, так и тем, кто действительно хотел больше материала. Я сделал самый полный курс по Smart Money Concept. Теперь у вас в руках не просто книга, а настоящая энциклопедия современной институциональной торговли. Изучайте ее внимательно, применяйте постепенно, ведите записи и анализируйте свои результаты. Я верю, что тот, кто действительно прочитает эту книгу от корки до корки, проработает все примеры и будет дисциплинированно внедрять полученные знания в свою торговлю, получит серьезное конкурентное преимущество перед большинством розничных трейдеров.

Благодарности

Я хочу начать этот раздел с самой искренней благодарности вам, дорогие читатели. Спасибо, что поверили в эту книгу, приобрели ее и готовы тратить свое драгоценное время на глубокое погружение в мир Smart Money. Именно вы являетесь главной причиной, по которой я продолжаю писать. Ваша поддержка, отзывы (как положительные, так и конструктивные), вопросы и истории успеха вдохновляют меня двигаться дальше и делать материал все лучше и глубже. Без вас эти страницы остались бы просто файлами на компьютере. Спасибо, что идете вместе со мной по этому нелегкому пути понимания настоящей механики финансовых рынков. Отдельная и очень важная благодарность – моим хейтерам и критикам. Да, вы не ослышались. Именно вам я тоже говорю спасибо. После выхода первой книги «Smart Money – Концепция умных денег» вы дали мне мощнейший толчок к развитию. Ваши отзывы, комментарии, иногда откровенно злые и несправедливые, заставили меня задуматься, проанализировать и в итоге создать эту вторую, значительно более объемную, подробную и всестороннюю книгу. Вы просили больше материала – я сделал самую большую книгу по Smart Money на русском языке. Вы говорили мало – я добавил глубины. Вы сомневались – я постарался объяснить каждую концепцию максимально подробно и с множеством примеров. Без вашего давления эта книга никогда не стала бы такой полной. Так что спасибо вам. Вы тоже внесли свой вклад, пусть и неосознанный. Большое спасибо независимому самиздату и современным платформам самоиздания. Именно они дают авторам настоящую свободу. Здесь не нужно проходить через десятки редакторов, согласовывать каждую мысль с маркетинговым отделом и бояться, что книгу не пропустят, потому что она слишком откровенная или не вписывается в рамки. Самиздат позволяет говорить прямо, делиться реальным опытом без прикрас и создавать книги, которые действительно помогают людям, а не просто заполняют полки красивым контентом. Это огромная возможность для авторов выражать свои мысли свободно, и я очень ценю эту свободу. Особую благодарность я хочу выразить Уоррену Баффету. Хотя наши подходы к рынку сильно отличаются (он – инвестор, я – трейдер), его философия, принципы и жизненный путь всегда были для меня мощным источником вдохновения. Баффет неоднократно повторял, что успех в инвестициях и трейдинге – это в первую очередь дисциплина, терпение, постоянное обучение и защита капитала. Его знаменитые слова «Правило №1: Никогда не теряй деньги. Правило №2: Никогда не забывай правило №1» стали для меня одним из главных ориентиров в торговле. Даже когда я работаю с короткими таймфреймами и концепцией Smart Money, я всегда помню о важности сохранения капитала и эмоциональной стабильности. Уоррен Баффет своим примером показывает, что настоящий успех приходит к тем, кто мыслит долгосрочно, остается верен своим принципам и постоянно развивается. Спасибо вам, мистер Баффет, за то влияние, которое вы оказали на миллионы людей по всему миру, включая меня. Также хочу поблагодарить свою семью и близких людей за поддержку и понимание. Писать книгу – это всегда долгий и энергоемкий процесс, который требует много времени и сил. Спасибо, что терпели мои поздние вечера за компьютером, отсутствие на выходных и постоянные разговоры только о рынке. Спасибо всем трейдерам, с которыми я общался в закрытых сообществах, на форумах и в личных переписках. Ваши вопросы, кейсы и реальные ситуации помогли мне лучше понять, в каких моментах люди чаще всего сталкиваются с трудностями при изучении Smart Money. И наконец, спасибо рынку. Да, именно рынку. За все уроки, за все просадки, за все прибыльные сделки и за то, что он каждый день остается честным зеркалом, которое показывает, где я еще слаб и над чем нужно работать.

Введение. Почему 95 % розничных трейдеров теряют деньги, а Smart Money – нет

Давайте начнем с самой честной и, возможно, самой неприятной правды, которую нужно принять, если вы действительно хотите преуспеть в трейдинге. Согласно статистике большинства брокеров и регуляторов, от 85 до 95 процентов всех розничных трейдеров на финансовых рынках теряют свои деньги. В сегменте Forex и CFD эта цифра часто приближается к 90-95 процентам. Это не случайность, не невезение и не результат плохого дня. Это закономерный итог той системы, в которой большинство участников даже не подозревают, по каким правилам на самом деле играет рынок. Smart Money – крупные банки, хедж-фонды, институциональные инвесторы и проп-компании – не просто не теряют деньги в долгосрочной перспективе. Они стабильно и систематически их зарабатывают. Они не борются с рынком. Они и есть рынок. Они создают условия, манипулируют ликвидностью и направляют цену туда, где им это выгодно. А розничные трейдеры в этой игре чаще всего выступают в роли поставщиков этой самой ликвидности. Большинство розничных трейдеров приходят на рынок с убеждением, что цена движется более-менее случайно или подчиняется простым техническим паттернам, которые доступны всем. Они рисуют уровни, ставят индикаторы, ищут фигуры и думают, что соревнуются с другими такими же частными трейдерами по всему миру. На самом деле они противостоят организациям, которые управляют миллиардами долларов, имеют доступ к реальным потокам ордеров, могут влиять на новостной фон и прекрасно знают, где сосредоточены стоп-лоссы и лимитные ордера обычных людей. Крупные игроки действуют методично и без эмоций. Они не гонятся за каждым движением. Они создают движения. Они специально провоцируют толпу на предсказуемые действия: заставляют массово входить в прорывы, собирают стопы за недавними максимумами и минимумами, разгоняют цену через зоны скопления ордеров, а потом спокойно продолжают основное направление. Все это делается для того, чтобы с минимальными затратами набрать крупные позиции или выйти из них с прибылью. Розничный трейдер, к сожалению, крайне предсказуем. Он боится упустить движение и заходит в уже сильно разогнанные позиции. Он не хочет признавать свою ошибку и держит убытки слишком долго в надежде, что цена вернется. Он мечтает быстро разбогатеть, поэтому использует высокое кредитное плечо и рискует большей частью депозита на одну сделку. Он свято верит в свои индикаторы и паттерны, даже когда рынок явно показывает, что это не работает. Именно эта предсказуемость и эмоциональность делают розничных трейдеров идеальным источником ликвидности для Smart Money.

Когда вы начинаете изучать рынок через призму Smart Money, многое становится на свои места. Вы перестаете видеть хаос на графике и начинаете замечать четкую логику. Вы понимаете, почему цена часто возвращается к определенным зонам, почему происходят резкие ускорения после спокойных периодов, почему ложные пробой случаются именно в тех местах, где стоит наибольшее количество стопов. Вы учитесь читать следы крупных игроков вместо того, чтобы пытаться предугадывать будущее по свечам и линиям. Smart Money почти всегда в плюсе не потому, что у них есть какой-то секретный индикатор или инсайдерская информация. Они в плюсе, потому что у них нет эмоционального давления, потому что они мыслят в категориях больших объемов и долгосрочных интересов, потому что они сами формируют условия для своих входов и выходов. У них есть четкий план, огромный капитал и понимание психологии толпы. Розничный трейдер, который осознанно переходит на сторону Smart Money, постепенно меняет свою роль. Он перестает быть жертвой манипуляций и начинает использовать те же самые механизмы в свою пользу. Он учится видеть зоны интереса крупных игроков, понимать,

где вероятнее всего произойдет сбор ликвидности, и входить в сделки тогда, когда институционалы сами начинают двигать цену в нужном направлении. Это не означает, что торговля станет легкой и вы будете зарабатывать каждый день. Рынок всегда будет сложным, непредсказуемым и требовательным. Но ваше понимание происходящего выйдет на совершенно другой уровень. Вы перестанете бороться с рынком и начнете двигаться вместе с теми, кто этот рынок контролирует. Именно этому посвящена вся книга. Мы будем шаг за шагом разбирать, как устроена настоящая рыночная структура, как работают зоны Order Blocks, Liquidity Pools, Fair Value Gaps и другие ключевые элементы. Мы научимся читать намерения Smart Money и принимать решения не на основе эмоций или красивых индикаторов, а на основе реальной логики движения крупного капитала. Путь от типичного розничного трейдера, который теряет деньги, к трейдеру, который понимает и следует за Smart Money, требует времени, дисциплины и готовности менять свое мышление. Но именно этот путь дает реальный шанс войти в те самые 5 процентов, которые стабильно работают в плюс.

Миф о честном рынке

Большинство людей, приходя на финансовые рынки, искренне верят, что они торгуют на полностью прозрачной, справедливой и регулируемой арене, где все участники находятся в примерно равных условиях. Они думают, что цена формируется исключительно под действием спроса и предложения, что все ордера видны всем, что крупные игроки не имеют никаких преимуществ и что технический анализ работает одинаково для всех. К сожалению, это одно из самых дорогостоящих заблуждений в трейдинге. Рынок никогда не был и никогда не будет честным в том смысле, в каком это слово понимает обычный человек. Рынок – это жесткая, иерархическая система, в которой разные участники имеют совершенно разные уровни доступа к информации, ликвидности, скорости исполнения и влияния на цену. И на самой вершине этой пирамиды находятся Smart Money – институциональные игроки, которые реально определяют направление и силу основных движений.

Давайте посмотрим правде в глаза. Когда вы открываете график EUR/USD или Bitcoin, вы видите только конечный результат огромного количества процессов, которые происходят за кулисами. Вы не видите реальные ордер-флоу крупных банков. Вы не видите, как они распределяют свои огромные позиции по разным брокерам и пулам ликвидности, чтобы не вызвать преждевременного движения. Вы не видите, как они используют свои алгоритмы для создания искусственных ускорений и замедлений цены с целью сбора стоп-лоссов розничных участников. Регуляторы, безусловно, пытаются бороться с самыми грубыми нарушениями. Однако даже самые строгие правила не могут устранить фундаментальное неравенство. Крупный банк имеет доступ к информации и технологиям, которые недоступны обычному трейдеру. Он может легально видеть большие скопления ордеров через своих клиентов, может проводить масштабные операции через темные пулы, может использовать сложнейшие алгоритмы high-frequency trading и, самое главное, обладает таким капиталом, что его действия сами по себе способны менять баланс спроса и предложения. Миф о честном рынке особенно опасен потому, что он заставляет трейдера искать объяснение своих убытков в неправильных местах. Человек думает: «Я просто неправильно поставил стоп», «Я не дождался подтверждения индикатора», «Я не увидел дивергенцию». На самом деле очень часто причина потери заключается в том, что он вошел в сделку именно в тот момент, когда Smart Money сознательно создали условия для сбора ликвидности именно в этой зоне.

Представьте себе ситуацию. Цена подходит к важному уровню сопротивления. Тысячи розничных трейдеров ставят стоп-лоссы чуть выше этого уровня и лимитные ордера на продажу. Крупный игрок видит эту концентрацию. Ему выгодно набрать большую длинную позицию. Что он делает? Он разгоняет цену вверх, пробивает уровень, собирает все эти стопы и лимитки, получает нужный ему объем по выгодной цене, а потом разворачивает движение вниз. Для розничного трейдера это выглядит как ложный пробой или ловушка. Для Smart Money – это грамотно спланированная операция по набору позиции с минимальными затратами. Такие примеры происходят на рынках каждый день. Именно поэтому так часто срабатывают стопы по всем правилам, а потом цена идет в обратную сторону. Именно поэтому после сильного импульса часто следует резкий откат. Именно поэтому классические уровни поддержки и сопротивления иногда работают идеально, а иногда полностью игнорируются. Понимание того, что рынок нечестен в классическом смысле этого слова, не должно вас демотивировать. Наоборот – оно освобождает. Когда вы перестаете верить в сказку о равных условиях, вы начинаете искать реальные преимущества. Вы перестаете бороться с рынком и начинаете изучать, как работают те, кто этим рынком управляет. Вы учитесь видеть не только свечи, но и намерения крупных игроков за этими свечами. Концепция Smart Money как раз и дает этот

новый взгляд. Она не обещает, что рынок станет честным. Она учит вас ориентироваться в том рынке, который есть на самом деле – в мире, где большие деньги имеют преимущество, но где эти преимущества оставляют видимые следы на графике. Order Blocks, зоны ликвидности, Fair Value Gaps, изменение характера структуры – все это не случайные паттерны. Это отпечатки действий Smart Money. Когда вы научитесь их правильно читать, вы перестанете быть случайной жертвой манипуляций и начнете использовать эти манипуляции в свою пользу. Разрушение мифа о честном рынке – это первый и очень важный шаг к успешной торговле. Пока вы верите в равенство всех участников, вы остаетесь легкой добычей. Как только вы принимаете реальность такой, какая она есть, вы получаете шанс перейти на другую сторону баррикад.

Кто такие Smart Money и почему они всегда в плюсе

Давайте поговорим прямо о тех, кто на самом деле стоит за большинством значимых движений цены на финансовых рынках. Smart Money – это не абстрактный термин и не теория заговора. Это вполне реальные институциональные игроки, которые обладают колоссальными финансовыми ресурсами, передовыми технологиями и принципиально иным подходом к торговле по сравнению с обычными розничными трейдерами. К Smart Money относятся крупные международные банки, такие как JP Morgan, Goldman Sachs, Citibank, HSBC и Deutsche Bank, глобальные хедж-фонды, пенсионные и суверенные фонды, проп-трейдинговые компании, маркет-мейкеры и мощные алгоритмические фонды. Эти организации ежедневно перемещают по рынкам сотни миллиардов долларов. Их объемы настолько велики, что они физически не могут входить в позиции так же, как обычный трейдер. Им требуются специальные уровни цены, большие объемы ликвидности и тщательно спланированные операции. Именно поэтому они почти всегда остаются в плюсе в долгосрочной перспективе. У них есть ряд фундаментальных преимуществ, которые обычному человеку практически невозможно повторить. Они работают с капиталом, который позволяет выдерживать значительные просадки без эмоционального давления. Пока розничный трейдер нервничает из-за нескольких процентов убытка, Smart Money спокойно держат позиции месяцами, зная, что общая картина складывается в их пользу. Они обладают доступом к реальному потоку ордеров через свои структуры и партнерские сети. Это позволяет им видеть, где скапливаются стоп-лоссы и лимитные ордера розничных участников, и использовать эту информацию для планирования своих действий. Они знают, в каких зонах можно собрать необходимую ликвидность с минимальными затратами для себя. Их временной горизонт совершенно другой. Если обычный трейдер хочет заработать быстро и часто переживает сильный стресс от каждой сделки, то институциональные игроки мыслят кварталами и годами. Для них не критично, если отдельная позиция временно уходит в минус. Главное – положительный результат всего портфеля в долгосрочной перспективе. Эта способность спокойно переносить временные убытки дает им огромное преимущество.

Технологическая база Smart Money находится на совершенно ином уровне. Высокоскоростные серверы, расположенные рядом с биржами, сложнейшие алгоритмы, искусственный интеллект для анализа рыночных потоков и продвинутые системы управления рисками работают на них круглосуточно. Они могут разбивать гигантские ордера на тысячи мелких частей, чтобы не создавать сильного давления на цену, и делать это с такой скоростью, которая недоступна обычному человеку. Самое важное преимущество заключается в том, что они не просто реагируют на рынок – они активно его формируют. Smart Money создают условия для своих входов и выходов. Они провоцируют ложные пробои, разгоняют цену через зоны скопления розничных стопов, формируют искусственные дисбалансы и потом используют эти дисбалансы в своих интересах. Для них такие манипуляции ликвидностью – это не нарушение правил, а обычный рабочий инструмент, без которого невозможно эффективно работать с большими объемами. Важно понимать, что внутри самой категории Smart Money тоже идет конкуренция. Разные крупные игроки могут иметь противоположные интересы. Но по отношению к розничной толпе они почти всегда выступают как единая сила. Именно розничные трейдеры в большинстве случаев предоставляют ту ликвидность, которая нужна банкам и фондам для комфортного набора и выхода из крупных позиций. Они остаются в плюсе не потому, что у них есть какой-то секретный индикатор или инсайд. Они в плюсе, потому что вся система финансовых рынков устроена так, что деньги постепенно перетекают от эмоциональных, нетерпеливых и слабо капитализированных участников к дисциплинированным, терпеливым и хорошо капитализированным. Smart Money находятся на вершине этой пищевой цепочки. Когда вы

начинаете изучать рынок через призму действий этих игроков, график перестает выглядеть как случайный набор свечей. Вы начинаете видеть логику, намерения и следы крупного капитала. Вы понимаете, почему цена часто возвращается к определенным зонам, почему происходят резкие ускорения после накопления и почему классические уровни иногда работают идеально, а иногда полностью игнорируются. Понимание того, кто такие Smart Money и как они работают, – это фундаментальный сдвиг в сознании трейдера. Вы перестаете быть случайной жертвой рыночных движений и начинаете учиться читать карту, по которой движутся настоящие хозяева рынка. Именно этому я буду посвящать следующие главы книги – подробному разбору механизмов, которые используют крупные игроки, и тому, как обычный трейдер может использовать эти механизмы в свою пользу. Принять реальность неравенства на рынке – значит сделать первый серьезный шаг к тому, чтобы перестать быть частью статистики 95% и начать работать на одной стороне с теми, кто этот рынок реально контролирует.

Что такое концепция Smart Money

Концепция Smart Money – это современный подход к анализу и торговле на финансовых рынках, который основан на понимании того, как действительно движется цена под влиянием крупных институциональных игроков. В отличие от классического технического анализа, который изучает паттерны, индикаторы и фигуры без глубокого понимания причин, Smart Money Concept фокусируется на реальных механизмах рынка – на том, где и как крупные игроки набирают свои позиции, защищают их, собирают ликвидность и продолжают основное движение. Простыми словами, Smart Money Concept учит смотреть на рынок глазами тех, у кого есть реальная сила и капитал. Вместо того чтобы гадать, куда пойдет цена в следующий момент, вы учитесь читать следы, которые оставляют после себя банки и хедж-фонды. Вы начинаете понимать рыночную структуру не как набор случайных свечей, а как результат целенаправленных действий крупных участников. В основе концепции лежит несколько ключевых идей. Первая и самая важная – рынок не хаотичен. Он имеет четкую иерархическую структуру. Цена движется от одной зоны интереса крупных игроков к другой. Эти зоны оставляют характерные отпечатки на графике: области, где происходило накопление позиций, зоны дисбаланса спроса и предложения, места скопления ликвидности и точки изменения характера движения. Smart Money Concept уделяет огромное внимание ликвидности. Крупные игроки не могут войти в большую позицию по текущей рыночной цене без того, чтобы сильно не сдвинуть рынок против себя. Поэтому они специально создают условия, при которых розничные трейдеры сами предоставляют им нужный объем. Они провоцируют ложные пробои, ускоряют цену к скоплениям стоп-лоссов, создают панику или эйфорию в толпе – и за счет этого собирают необходимую ликвидность. Одним из центральных элементов концепции являются Order Blocks. Это зоны на графике, где крупные игроки с высокой вероятностью оставили значительную часть своих позиций. Эти блоки становятся мощными уровнями поддержки или сопротивления в будущем, потому что институционалы часто возвращаются к ним для защиты своих интересов или для продолжения тренда. Еще один важный аспект – Fair Value Gaps (дисбалансы). Когда цена движется слишком быстро в одну сторону, на графике остаются зоны, где не было достаточного количества ордеров. Рынок имеет тенденцию возвращаться в эти зоны, чтобы заполнить дисбаланс, прежде чем продолжить основное движение. Smart Money используют эти возвраты как удобные точки для входа или добавления к позиции. Концепция также уделяет большое внимание смене рыночной структуры. Break of Structure и Change of Character – это моменты, когда цена пробивает предыдущие важные максимумы или минимумы, сигнализируя о возможном изменении тренда. Умение вовремя определять эти моменты позволяет трейдеру переходить из защитной позиции в наступательную и наоборот. Smart Money Concept – это не просто набор паттернов для входа в сделку. Это целая философия восприятия рынка. Она учит вас думать как крупный игрок: где вероятнее всего находятся интересы Smart Money, где они будут защищать свои позиции, где им нужна ликвидность и в каком направлении они скорее всего продолжат движение после ее сбора. В отличие от многих других подходов, здесь акцент делается не на предсказании будущего, а на работе с высокой вероятностью в настоящем. Вы не пытаетесь угадать, куда пойдет цена через час. Вы определяете зоны, где с большой долей вероятности крупные игроки будут активны, и торгуете в соответствии с их вероятным намерением. Эта концепция особенно эффективна потому, что она работает на всех рынках и почти на всех таймфреймах. Ее можно применять как для скальпинга на минутных графиках, так и для позиционной торговли на дневных и недельных таймфреймах. Главное – правильное понимание контекста высших таймфреймов и дисциплинированное следование правилам риск-менеджмента. Изучая Smart Money Concept, вы постепенно перестаете видеть рынок как

случайный набор свечей и начинаете читать его как карту действий крупных капиталов. Вы учитесь отличать манипулятивные движения от настоящих импульсов тренда. Вы понимаете, когда цена идет за ликвидностью, а когда крупные игроки действительно разворачивают глобальное направление. Это не волшебная таблетка и не гарантия прибыли. Это инструмент, который при правильном применении и железной дисциплине дает значительное преимущество перед большинством розничных трейдеров. Тот, кто глубоко освоит эту концепцию, перестанет бороться с рынком и начнет двигаться вместе с теми, кто этот рынок формирует.

История Smart Money

Концепция Smart Money не появилась внезапно из ниоткуда. Она является результатом многолетней эволюции понимания того, как на самом деле функционируют финансовые рынки. Чтобы по-настоящему осознать ее ценность, важно знать, как она зарождалась и почему именно сейчас стала одним из самых мощных инструментов в руках розничных трейдеров. Еще в середине прошлого века крупные банки и институциональные игроки прекрасно понимали, что розничные участники – это удобный источник ликвидности. Уже тогда трейдеры, работающие в банках, использовали знания о скоплениях ордеров, манипуляциях ценой и зонах интереса капиталов. Однако вся эта информация оставалась внутри закрытых кругов. Обычные трейдеры продолжали торговать по классическому техническому анализу, свечным паттернам и индикаторам, которые активно продвигались брокерами. Настоящее рождение современной концепции Smart Money произошло в 2000-х и особенно в 2010-х годах. Один из ключевых людей, который начал открыто говорить о механизмах институциональной торговли, – трейдер, известный под ником ICT (Inner Circle Trader). Именно он систематизировал наблюдения за поведением крупных игроков и начал делиться этим знанием с широкой аудиторией. Он показал, что рынок не случаен, что крупные банки оставляют характерные следы на графике, и что розничный трейдер может научиться читать эти следы. До этого момента доминировал классический Price Action и индикаторный анализ. Тысячи трейдеров по всему миру рисовали одни и те же уровни, следили за дивергенциями RSI и ждали кроссверов скользящих средних. Многие чувствовали, что чего-то не хватает, но не могли понять, чего именно. Рынок часто неправильно отрабатывал привычные паттерны, стопы срабатывали в самых неожиданных местах, а сильные движения начинались именно тогда, когда большинство уже потеряло веру. ICT и последователи его подхода начали говорить о вещах, которые раньше обсуждались только за закрытыми дверями банковских трейдинг-румов: Order Blocks, Liquidity Pools, Fair Value Gaps, Manipulation Phases, inducement, displacement и изменение рыночной структуры. Они показали, что цена чаще всего идет не туда, куда должна по классическому анализу, а туда, где находится наибольшая ликвидность – стопы и отложенные ордера розничных трейдеров. Популяризация концепции значительно ускорилась с развитием социальных сетей и особенно после 2017–2018 годов, когда криптовалютный бум привлек миллионы новых участников. Многие из них быстро обожглись на традиционных подходах и начали искать более глубокое объяснение происходящего. Именно в этот период Smart Money Concept начала активно распространяться в англоязычном, а потом и в русскоязычном сегменте.

Сегодня мы наблюдаем интересный парадокс. С одной стороны, концепция Smart Money уже не является чем-то новым и секретным. Сотни трейдеров успешно ее применяют и показывают результаты. С другой стороны, все еще существует огромное количество людей, которые либо вообще не слышали о ней, либо имеют очень поверхностное представление, сводя все к прямоугольникам на графике. Исторически Smart Money Concept вобрала в себя лучшее из нескольких направлений. Она взяла элементы классического Price Action, добавила глубокое понимание ордер-флоу, соединила это с психологией толпы и институциональными механизмами. В результате получился подход, который объясняет не только что происходит, но и главное – почему это происходит. Важно понимать, что сама идея торговли вместе с умными деньгами существовала задолго до появления термина SMC. Уоррен Баффет, Джордж Сорос, Пол Тюдор Джонс и многие другие легендарные инвесторы всегда подчеркивали важность понимания реальных сил, движущих рынком. Просто раньше это знание было доступно лишь избранным. Сейчас, благодаря открытости информации и развитию технологий, обычный розничный трейдер с ноутбуком и интернетом может получить доступ к тому же уровню понимания, кото-

рым раньше обладали только сотрудники крупных банков. За последние пять-семь лет концепция сильно эволюционировала. Появились новые термины, уточнения, более глубокие модели работы с мульти-таймфреймовым анализом. Это естественный процесс развития любого сильного подхода.

Я сам пришел к Smart Money Concept после многих лет торговли по традиционным методам. Как и большинство, я прошел через разочарование, серию убытков и ощущение, что рынок меня обманывает. Переход на SMC стал настоящим переломным моментом. График вдруг перестал быть хаосом и превратился в понятную карту действий крупных участников. История Smart Money – это история постепенного перехода от иллюзии равенства всех участников рынка к реальному пониманию его иерархии. Это история того, как знания, которые раньше были привилегией немногих, стали доступны всем, кто готов серьезно учиться и работать над собой. Сегодня мы стоим на плечах тех, кто первым начал открыто говорить об этих механизмах. И наша задача – не просто использовать готовые паттерны, а глубоко понимать логику, которая за ними стоит. Только тогда концепция Smart Money превращается из очередного модного инструмента в настоящее конкурентное преимущество на долгие годы.

Отличия Smart Money от технического анализа

Одним из самых важных моментов, которые нужно понять в самом начале пути, является принципиальная разница между классическим техническим анализом и концепцией Smart Money. Многие трейдеры, переходящие на SMC, поначалу пытаются совместить эти два подхода, но со временем приходят к осознанию, что это две совершенно разные философии восприятия рынка. Классический технический анализ строится на изучении исторических паттернов, которые повторяются на графике. Трейдеры рисуют уровни поддержки и сопротивления, ищут головы и плечи, флаги, двойные вершины, следят за скользящими средними, RSI, MACD, Stochastic и десятками других индикаторов. Основная идея заключается в том, что история повторяется и цена будет вести себя так же, как в прошлом, при похожих условиях. Такой подход демократичен – он доступен всем, кто открыл TradingView. Именно поэтому его так активно продвигают брокеры и образовательные платформы. Концепция Smart Money, напротив, уходит гораздо глубже. Она не пытается предсказывать будущее по форме свечей или показаниям осцилляторов. Она пытается понять, кто стоит за движением цены и зачем это движение происходит. SMC рассматривает рынок как арену борьбы капиталов разного масштаба, где крупные институциональные игроки обладают решающим преимуществом и активно используют его. Главное отличие заключается в самом взгляде на причину движения цены. Технический анализ говорит: «Цена выросла, потому что пробила уровень сопротивления и сформировала бычий паттерн». Smart Money Concept отвечает: «Цена выросла, потому что Smart Money сначала собрали стоп-лоссы ниже минимума, создали дисбаланс, набрали крупную длинную позицию и теперь двигают рынок вверх, используя ликвидность розничных покупателей».

Технический анализ в основном реактивен. Трейдер реагирует на уже произошедшие события – пробой уровня, пересечение индикаторов, появление дивергенции. Концепция Smart Money гораздо более проактивна. Она учит определять зоны, где крупные игроки с высокой вероятностью будут активны еще до того, как цена туда придет. Мы ищем не просто уровни, а Order Blocks – области, где институционалы оставили свои позиции. Мы следим не за любыми пробоями, а за пробоями структуры в контексте ликвидности. Еще одно фундаментальное различие – отношение к манипуляциям. Классический теханализ часто игнорирует или называет случайностью ложные пробои, резкие выбросы цены и быстрые развороты. В SMC такие движения являются ожидаемой и даже необходимой частью игры. Крупные игроки специально создают эти манипуляции, чтобы собрать ликвидность. То, что в теханализе выглядит как неправильный отбой уровня, в Smart Money Concept является классическим inducement – завлечением розничных трейдеров в неправильную сторону. Таймфреймовый подход тоже сильно отличается. Большинство приверженцев классического анализа торгуют преимущественно на тех таймфреймах, где находятся в данный момент – часто это M5, M15 или H1. В SMC мы всегда начинаем анализ с высших таймфреймов (Daily, Weekly), определяем глобальную структуру и только потом спускаемся вниз для поиска точек входа. Это позволяет видеть общую картину и не попадать в локальные ловушки. Индикаторы в Smart Money Concept играют минимальную роль или вообще не используются. Пока теханализ ждет подтверждения от RSI или MACD, Smart Money уже давно отработали зону и движутся дальше. Мы полагаемся прежде всего на чистую ценовую структуру, зоны интереса крупных игроков и поведение цены относительно этих зон. Риск-менеджмент в этих двух подходах тоже приобретает разный смысл. В классическом теханализе стоп-лосс часто ставится за уровень или по последнему экстремуму. В SMC мы понимаем, что многие такие уровни специально проворачиваются для сбора стопов, поэтому выбираем зоны входа и размещения защитных ордеров

с учетом вероятных манипуляций Smart Money. Самое глубокое отличие заключается в психологии. Технический анализ часто воспитывает в трейдере веру в правильные и неправильные паттерны. Когда паттерн не отрабатывается, человек испытывает разочарование и начинает искать новые индикаторы. Smart Money Concept воспитывает смирение перед рынком и понимание, что цена всегда права, особенно когда за ней стоят крупные капиталы. Здесь нет плохих или хороших паттернов – есть только контекст и намерение Smart Money в данном контексте. Многие годы я торговал исключительно по классическому теханализу и достиг определенных результатов. Но только после перехода на Smart Money я начал видеть рынок цельно. График перестал быть набором случайных движений и превратился в понятную карту, где видны интересы крупных игроков. Я перестал бороться с ценой и начал двигаться вместе с ней в те моменты, когда вероятность была на моей стороне. Конечно, это не значит, что классический технический анализ полностью бесполезен. Некоторые его элементы (чистый Price Action, уровни, объемы) прекрасно дополняют SMC. Но фундаментальное мировоззрение остается разным. Теханализ учит читать график. Smart Money Concept учит читать намерения тех, кто этот график создает. Именно это различие объясняет, почему многие опытные аналитики продолжают терять деньги год за годом, в то время как трейдеры, глубоко понимающие механику Smart Money, постепенно выходят на стабильные результаты. Они видят то, чего не видят другие.

Разница между ритейл-трейдингом и институциональным

Чтобы по-настоящему понять концепцию Smart Money, необходимо глубоко осознать колоссальную пропасть, которая существует между ритейл-трейдингом и институциональным трейдингом. Это не просто разница в размере счета. Это две совершенно разные реальности, два разных мира с разными правилами, возможностями, психологией и целями.

Розничный трейдер – это, как правило, частное лицо, которое торгует собственными деньгами или относительно небольшим капиталом. Он сидит за обычным компьютером или ноутбуком, использует публичные платформы вроде MetaTrader, TradingView и получает котировки от брокера и принимает решения в одиночку. Его капитал обычно колеблется от нескольких тысяч до нескольких сотен тысяч долларов. Даже если это миллион, по меркам институционального мира это все еще очень маленькая сумма.

Институциональный трейдер работает в совершенно иных условиях. За ним стоят миллиарды, а иногда и десятки миллиардов долларов капитала. Он является частью большой структуры – банка, хедж-фонда, проп-компании или инвестиционного фонда. У него есть команда аналитиков, риск-менеджеров, технологов и доступ к информации, о которой розничный трейдер может только мечтать.

Самая заметная разница – это масштаб и влияние на рынок. Когда розничный трейдер открывает позицию на 10 или даже 100 лотов, рынок этого практически не замечает. Когда же институциональный игрок начинает набирать позицию, он вынужден делать это крайне осторожно, чтобы не сдвинуть цену против себя. Именно поэтому крупные игроки используют сложные алгоритмы, разбивают ордера на тысячи мелких частей, работают через разные пулы ликвидности и темные пулы. Один институциональный ордер может быть равен торговому обороту тысяч розничных трейдеров за целый день. Доступ к информации тоже принципиально разный. Розничный трейдер видит только то, что показывает ему брокер: цену, график и, в лучшем случае, поверхностные данные по объемам. Институциональный трейдер видит реальный ордер-флоу, крупные заявки, распределение позиций клиентов банка и может анализировать потоки капитала в реальном времени. Это позволяет им точно знать, где находится основная масса розничных стопов и лимитных ордеров. Временной горизонт мышления тоже резко отличается. Розничный трейдер часто думает в рамках часов или дней. Он хочет увидеть результат быстро, переживает каждую просадку в несколько процентов и находится под сильным эмоциональным давлением. Институциональный трейдер может держать позицию месяцами и даже годами. Для него важна общая картина портфеля, а не результат отдельной сделки. Эта долгосрочность дает им колоссальное психологическое преимущество. Технологическая база – еще один огромный разрыв. Розничный трейдер торгует с задержкой в несколько миллисекунд, а иногда и больше. Институциональные игроки размещают свои серверы в непосредственной близости от бирж (co-location), используют сверхбыстрые каналы связи и алгоритмы, которые реагируют на изменения рынка за микросекунды. Они могут буквально видеть рынок на несколько шагов вперед по сравнению с обычным человеком. Подход к риску тоже принципиально разный. Розничный трейдер часто рискует 2–5–10 процентами депозита на одну сделку, особенно в начале карьеры. Для институционального трейдера риск в 0,1–0,5 % на сделку считается нормой, но при этом объем позиции может быть огромным. Их системы риск-менеджмента невероятно сложны и автоматизированы. Они учитывают корреляции между активами, стресс-тесты, сценарии черного лебедя и множество других факторов, о которых обычный трейдер даже не задумывается. Цели тоже сильно различаются. Большин-

ство розничных трейдеров приходят на рынок с мечтой быстро разбогатеть и изменить свою жизнь. Это создает сильное эмоциональное давление и приводит к типичным ошибкам: переторговле, игнорированию рисков и желанию отыграться. Институциональный трейдер выполняет свою работу. Его задача – показать стабильный положительный результат для фонда или банка. Ему не нужно стрелять на 300 % в месяц. Достаточно стабильно зарабатывать 8–20 % в год при контролируемом риске – и это уже отличный результат для больших денег. Интересно, что институциональные игроки часто используют розничных трейдеров как часть своей стратегии. Они знают типичное поведение массы, знают, где она ставит стопы, где заходит в рынок и где панически выходит. Все это становится инструментом для создания необходимой ликвидности. Розничный трейдер почти всегда реагирует на рынок. Институциональный – создает его. Розничный торгует против рынка. Институциональный – вместе с ним или формирует его направление.

Переход от ритейл-мышления к институциональному – это один из самых важных этапов в развитии трейдера. Когда вы начинаете думать категориями Smart Money, вы перестаете искать сигналы и начинаете искать зоны интереса крупных игроков. Вы перестаете бороться с ценой и учитесь двигаться вместе с теми, кто эту цену направляет. Именно это фундаментальное изменение сознания и является одной из главных целей всей книги. Я хочу помочь вам перейти из мира розничного трейдера, где 95 % теряют деньги, в мир более осознанного понимания, приближенного к институциональному. Это не сделает вас равным крупным банкам – такого не произойдет никогда. Но это позволит вам перестать быть удобной жертвой и начать использовать их же механизмы в своих интересах. Разница между ритейл и институциональным трейдингом огромна. Но хорошая новость заключается в том, что понимание этой разницы уже само по себе дает серьезное преимущество. А глубокое изучение Smart Money Concept позволяет частично сократить этот разрыв и торговать гораздо более осмысленно и прибыльно.

Участники рынка

Банки

Чтобы полностью понять, как работает концепция Smart Money, необходимо четко представлять себе, кто именно формирует движение цены на современных финансовых рынках. Рынок – это не безликая масса, а четкая иерархия участников с разным весом, разными целями и разными возможностями. На самой вершине этой иерархии стоят крупные институциональные игроки, и именно их поведение мы изучаем в рамках Smart Money Concept. Главными и самыми влиятельными участниками рынка остаются крупные международные банки. JP Morgan, Goldman Sachs, Citibank, HSBC, Deutsche Bank, Barclays, UBS и другие гиганты – это настоящие хозяева рынка. Они не просто торгуют – они создают инфраструктуру самого рынка. Эти банки выступают одновременно в нескольких ролях: они являются маркет-мейкерами, предоставляют ликвидность брокерам, управляют огромными собственными портфелями, исполняют ордера для крупных клиентов и проводят собственные проп-трейдинговые операции. Банки обладают уникальным преимуществом – они видят реальный поток ордеров. Через свои брокерские подразделения и отношения с розничными брокерами они имеют доступ к информации о том, где скапливаются стоп-лоссы и лимитные ордера миллионов частных трейдеров. Это позволяет им планировать свои действия с высокой точностью. Когда банку нужно набрать крупную позицию, он не выходит на рынок с одним гигантским ордером. Он создает условия, при которых розничные трейдеры сами предоставляют ему нужную ликвидность: провоцирует ложные пробои, разгоняет цену к зонам скопления стопов, вызывает панику или эйфорию. Именно банки чаще всего стоят за теми самыми Order Blocks, которые мы ищем на графиках. Когда крупный банк набирает или защищает большую позицию, на графике остается характерный след – зона, к которой цена потом неоднократно возвращается. Банки мыслят очень большими объемами и долгосрочными горизонтами. Для них нормально держать позицию несколько месяцев или даже лет, постепенно накапливая или распределяя ее. Отдельно стоит выделить роль центральных банков. Федеральная резервная система США, Европейский центральный банк, Банк Японии и другие регуляторы обладают наибольшей силой влияния. Их решения по процентным ставкам, программы количественного смягчения или ужесточения напрямую формируют глобальные тренды на многие годы вперед. Когда центральный банк начинает политику жесткого ужесточения, Smart Money заранее перестраивают свои позиции, зная, в каком направлении будет двигаться основной капитал.

Smart Money Concept учит нас читать следы именно верхнего уровня участников рынка. Мы учимся определять, где банки и крупные фонды скорее всего оставили свои интересы, где они будут собирать ликвидность и в каком направлении им выгоднее всего двигать цену после этого. Розничный трейдер, который продолжает думать, что он торгует против других таких же трейдеров, обречен оставаться кормом. Трейдер, который осознал реальную структуру участников рынка и научился читать действия верхнего уровня, получает шанс перейти на другую сторону и начать зарабатывать вместе с теми, кто реально управляет движением.

Маркет-мейкеры

Одними из самых важных и влиятельных участников рынка являются маркет-мейкеры. Эти организации и подразделения буквально делают рынок – обеспечивают постоянную ликвидность, поддерживают двусторонние котировки и позволяют всем остальным участникам покупать и продавать активы в любой момент времени. Маркет-мейкеры – это в первую оче-

редь крупные банки (их собственные подразделения), специализированные компании и высокочастотные фонды, которые берут на себя обязательство постоянно выставять как bid, так и ask по тем или иным инструментам. За это они получают спред – небольшую разницу между ценой покупки и продажи. На первый взгляд может показаться, что их роль чисто техническая и они зарабатывают совсем немного. На практике же суммарный доход от этой деятельности огромен, особенно когда речь идет о самых ликвидных инструментах – основных валютных парах, крупных акциях, фьючерсах и основных криптовалютах. Маркет-мейкеры обладают уникальным положением. Они видят поток ордеров со всех сторон. Они знают реальную глубину рынка, где находятся крупные лимитные заявки, где скапливаются стоп-лоссы розничных трейдеров и где возникает временный дисбаланс между покупателями и продавцами. Эта информация дает им серьезное преимущество в краткосрочной перспективе. В отличие от обычных трейдеров, маркет-мейкеры не всегда имеют ярко выраженное направление. Их главная задача – оставаться нейтральными и зарабатывать на спреде и небольших колебаниях. Однако когда они видят сильный дисбаланс или крупный ордер, они могут активно использовать это в своих интересах. Например, если они понимают, что выше текущей цены скопилось большое количество стоп-лоссов, они могут временно поддержать рост цены, чтобы собрать эту ликвидность, а затем быстро развернуться. Именно маркет-мейкеры часто стоят за теми самыми резкими импульсами и последующими откатами, которые так сильно сбивают с толку розничных трейдеров. Они способны создавать искусственное давление на цену в нужном направлении, чтобы спровоцировать цепную реакцию среди алгоритмов и частных трейдеров. После выполнения своей задачи они быстро убирают поддержку и позволяют цене вернуться к более естественному уровню. В современном рынке маркет-мейкеры тесно связаны с алгоритмической торговлей. Большая часть их операций полностью автоматизирована. Алгоритмы работают с огромной скоростью, реагируя на изменения рынка за доли секунды. Они могут одновременно держать тысячи мелких позиций по разным инструментам, постоянно ребалансируя свой портфель и минимизируя риски. Для концепции Smart Money маркет-мейкеры представляют особый интерес. Хотя они не всегда являются умными деньгами в классическом смысле (то есть не всегда держат долгосрочные направленные позиции), они часто выступают как посредники и исполнители крупных ордеров Smart Money. Когда крупному банку или хедж-фонду нужно набрать большую позицию, именно маркет-мейкеры помогают им это сделать максимально незаметно для рынка. Маркет-мейкеры отлично знают психологию розничной толпы. Они знают, на каких уровнях большинство трейдеров ставит стопы, где возникает FOMO, а где – массовая паника. Это знание они используют для создания благоприятных условий как для себя, так и для своих крупных клиентов.

Важно понимать, что маркет-мейкеры не являются вашими врагами в прямом смысле. Они просто выполняют свою функцию в экосистеме рынка. Но если вы не понимаете, как они работают, вы постоянно будете попадать в их ловушки: входить в сделки в момент, когда они собирают ликвидность, и выходить именно тогда, когда они начинают реальное движение. В Smart Money Concept мы учимся определять зоны, в которых маркет-мейкеры с наибольшей вероятностью будут проявлять активность. Мы смотрим, где они могут создавать временные дисбалансы, где собирать стопы и где, наоборот, будут вынуждены защищать цену, чтобы не понести больших убытков по своим собственным позициям. Понимание роли маркет-мейкеров помогает трейдеру перейти от наивного взгляда рынок двигается сам по себе к более реалистичному: рынок постоянно кем-то управляется, и маркет-мейкеры – одни из главных дирижеров краткосрочных движений. Когда вы начинаете видеть их руку на графике – характерные быстрые выносы за уровни, последующие возвраты, ловушки и ускорения после накопления – ваша торговля становится намного более осознанной. Вы перестаете бороться с этими движениями и учитесь использовать их в своих интересах, вставая на правильную сторону после того, как маркет-мейкеры и стоящие за ними Smart Money выполнили свою работу по сбору ликвид-

ности. Маркет-мейкеры – это важнейшее звено между розничными трейдерами и настоящими крупными институциональными деньгами. Они соединяют два мира и зарабатывают на этом соединении. Глубокое понимание их механик – обязательное условие для успешной работы по концепции Smart Money.

Хедж-фонды

Хедж-фонды занимают одно из самых важных и агрессивных мест в экосистеме Smart Money. В отличие от консервативных банков и долгосрочных пенсионных фондов, хедж-фонды – это настоящие хищники рынка. Они управляют огромными суммами капитала, часто проявляют высокую гибкость, используют сложные стратегии и не боятся идти против тренда, если видят в этом возможность. Современные хедж-фонды управляют триллионами долларов. Такие гиганты, как Citadel, Millennium, Bridgewater Associates, Renaissance Technologies, Two Sigma, D.E. Shaw и многие другие, имеют в управлении суммы, которые сопоставимы с бюджетом небольших стран. Их влияние на цену отдельных инструментов и целых рынков может быть колоссальным. Когда несколько крупных хедж-фондов одновременно принимают похожую позицию, они способны создавать мощные тренды или, наоборот, разворачивать целые рынки. В отличие от банков, которые часто выступают в роли маркет-мейкеров и обязаны поддерживать ликвидность, хедж-фонды имеют гораздо большую свободу действий. Их главная цель – максимальная доходность для своих инвесторов (обычно состоятельных частных лиц, других фондов). За эту доходность они берут высокие комиссии – классическая схема «2 и 20» (2% от активов в управление + 20% от прибыли) до сих пор остается распространенной. Такая мотивация делает их крайне агрессивными и изобретательными в поиске возможностей. Хедж-фонды активно используют все доступные инструменты: спот, фьючерсы, опционы, свопы, кредитное плечо и сложные производные. Многие из них специализируются на количественных стратегиях, где торговля полностью или почти полностью автоматизирована. Их алгоритмы анализируют огромные массивы данных в реальном времени – от новостей до социальных сетей. Именно эти фонды часто стоят за резкими, почти мгновенными движениями цены, которые невозможно объяснить обычными фундаментальными новостями. Для концепции Smart Money хедж-фонды представляют особый интерес. Они часто выступают как главные двигатели среднесрочных и долгосрочных трендов. В отличие от розничных трейдеров, они не боятся держать крупные позиции против временного движения рынка, если их анализ показывает, что фундаментальная или техническая картина на их стороне. При этом они прекрасно понимают психологию рынка и умеют использовать поведение толпы в своих интересах. Очень часто хедж-фонды работают в тесной связке с крупными банками. Банки предоставляют им ликвидность, кредитное плечо и доступ к лучшим условиям исполнения, а хедж-фонды дают банкам крупные объемы операций. Когда хедж-фонду нужно набрать или выйти из очень большой позиции, они делают это постепенно, через множество брокеров и пулов, чтобы не выдать свои намерения рынку заранее. Именно в такие периоды на графике появляются характерные зоны накопления. Хедж-фонды известны своей способностью быстро менять направление. Если банк может годами держать одну и ту же позицию, то многие хедж-фонды готовы полностью развернуться за несколько дней или недель, если рыночная структура или фундаментальные данные изменились. Эта гибкость делает их одними из самых опасных и одновременно самых полезных участников для понимания Smart Money. Когда вы видите сильное движение, поддержанное изменением структуры на высших таймфреймах, с большой вероятностью за ним стоят именно хедж-фонды. Они также активно участвуют в создании и разрушении ликвидности. Хедж-фонды могут специально провоцировать ложные пробои, чтобы собрать стопы розничных и мелких институциональных участников, а затем двигать цену в основном направлении с гораздо меньшим сопротивлением. Для них это стандартная

практика работы с крупным капиталом. Важно понимать, что не все хедж-фонды одинаковы. Есть макро-фонды, которые торгуют глобальными тенденциями, есть СТА-фонды (Commodity Trading Advisors), которые следуют трендам, и есть чисто арбитражные фонды, которые зарабатывают на неэффективностях. Каждый тип оставляет свой уникальный отпечаток на графике, и опытный трейдер SMC со временем начинает различать эти почерки. Для розничного трейдера, изучающего Smart Money, хедж-фонды – это тот уровень участников, следы которого мы чаще всего ищем на дневных и недельных таймфреймах. Когда цена формирует сильный Order Block после длительного накопления, когда появляется Fair Value Gap после импульсного движения, когда происходит Break of Structure с последующим продолжением – за этим почти всегда стоят крупные хедж-фонды, которые перераспределяют капитал. Понимание роли хедж-фондов помогает трейдеру перестать бояться сильных движений и начать уважать их. Вместо того чтобы пытаться ловить каждую коррекцию, вы учитесь определять моменты, когда крупные фонды уже накопили позицию и готовы продолжать тренд. Вы учитесь ждать именно тех зон, где вероятность их активности максимальна. Хедж-фонды – это мозг и мускулы современного рынка одновременно. Они анализируют, принимают решения и двигают цену. Банки часто предоставляют инфраструктуру, а хедж-фонды – направление и силу. Когда вы научитесь читать их следы, ваш взгляд на рынок изменится навсегда. Вы перестанете видеть случайные движения и начнете видеть перераспределение большого капитала. Это понимание – один из ключевых элементов успешной торговли по Smart Money Concept. Чем глубже вы будете разбираться в поведении хедж-фондов, тем лучше сможете определять те редкие, но высоко вероятные моменты, когда рынок действительно готов дать сильное и относительно чистое движение.

Алгоритмические системы (боты)

Алгоритмические системы, или попросту торговые боты, сегодня представляют собой одну из самых доминирующих сил на финансовых рынках. Они уже не просто дополнение к человеческой торговле – во многих инструментах они генерируют от 50 до 90 процентов всего торгового объема. Эти системы стали неотъемлемой частью экосистемы Smart Money и во многом определяют то, как выглядит современный рынок. Алгоритмические системы – это сложные компьютерные программы, способные анализировать огромные массивы данных и принимать торговые решения за доли секунды. Среди них выделяют несколько основных типов. Высокочастотные торговые системы (HFT) работают на микросекундном уровне, зарабатывая на крошечных неэффективностях и спредах. Execution algorithms (алгоритмы исполнения) помогают крупным институциональным игрокам набирать и выходить из гигантских позиций с минимальным рыночным воздействием. Есть также стратегии market making, statistical arbitrage, trend following, mean reversion и множество других специализированных моделей. В контексте Smart Money алгоритмы выполняют сразу несколько критически важных функций. Они являются основным инструментом исполнения крупных ордеров. Когда хедж-фонд или банк решает набрать позицию на сотни миллионов или миллиарды долларов, он почти никогда не делает это вручную. Алгоритм разбивает огромный ордер на тысячи мелких частей, распределяет их по времени, разным площадкам и пулам ликвидности, маскируя истинные намерения. Именно поэтому на графике мы часто видим плавное накопление вместо резкого импульса. Алгоритмы активно участвуют в создании и сборе ликвидности. Они запрограммированы на поиск и эксплуатацию скоплений стоп-лоссов, лимитных ордеров и зон неэффективности. Высокоскоростные боты способны за секунды протестировать уровень, собрать стопы выше или ниже него и тут же развернуться. Именно это мы называем inducement или liquidity grab. То, что розничный трейдер воспринимает как ложный пробой или ловушку, для алгоритмов – стандартная, рутинная операция. Алгоритмы значительно ускоряют и уси-

ливают рыночные движения. Когда несколько крупных систем одновременно обнаруживают один и тот же сигнал (например, пробой структуры или заполнение Fair Value Gap), они могут создать мощный импульс за очень короткое время. Это приводит к тем самым свечам-ракетоносителям, которые мы часто видим после длительного накопления. Современные алгоритмические системы работают не только на цене и объеме. Они анализируют новости в реальном времени, настроения в социальных сетях, макроэкономические данные, корреляции между активами, движение грузов и тысячи других альтернативных данных. Квантовые фонды вроде Renaissance Technologies или Two Sigma построили целые империи на способности находить и использовать статистические закономерности, которые человеческий мозг просто не в состоянии уловить. Для розничного трейдера алгоритмы создают одновременно и угрозу, и возможность. Угроза заключается в скорости и безжалостности. Пока вы анализируете график, бот уже успел отреагировать, собрать вашу ликвидность и продолжить движение. Человеку невозможно конкурировать с ними в скорости. Однако возможность появляется тогда, когда вы начинаете понимать логику, по которой эти алгоритмы работают. Большинство алгоритмов запрограммированы на вполне предсказуемое поведение в определенных рыночных условиях. Они ищут ликвидность, защищают ключевые зоны, заполняют дисбалансы и следуют за основной структурой рынка. В Smart Money Concept мы учимся торговать не против алгоритмов, а вместе с ними. Когда мы определяем сильный Order Block на высшем таймфрейме, мы понимаем, что за этим блоком, скорее всего, стоит крупный институциональный интерес, который будет исполняться именно через алгоритмы. Когда цена подходит к зоне скопления ликвидности, мы ожидаем, что алгоритмы могут провести классический граб и развернуть движение. Это знание позволяет нам занимать позицию не перед предполагаемым сбором, а после него, когда алгоритмы уже выполнили свою работу и рынок готов двигаться дальше. Алгоритмы также сильно повлияли на волатильность и характер движений. Рынок стал быстрее, импульсы резче, а откаты глубже. Периоды низкой волатильности могут внезапно взрываться, потому что алгоритмы одновременно сработали на одном и том же триггере. Именно поэтому в SMC такой большой акцент делается на понимании контекста высших таймфреймов – чтобы не попасть под случайный алгоритмический шум на младших таймфреймах. Важно понимать, что не все алгоритмы относятся к Smart Money в чистом виде. Многие из них – это просто инструменты исполнения. Но те алгоритмы, которые принадлежат крупным хедж-фондам, банкам и проп-компаниям, безусловно, являются частью Smart Money. Они действуют в интересах больших капиталов и оставляют на графике характерные следы, которые мы учимся читать. Глубокое понимание роли алгоритмических систем помогает трейдеру избавиться от многих иллюзий. Вы перестаете злиться на нечестные движения и начинаете воспринимать их как нормальную работу сложной системы. Вы учитесь ждать правильных зон и правильного контекста, где вероятность того, что алгоритмы будут работать в вашу пользу, значительно выше. В современной торговле человек, который игнорирует существование и влияние алгоритмов, обречен на постоянные разочарования. Трейдер, который понимает их логику и учитывает их присутствие при анализе, получает серьезное преимущество. Алгоритмы не являются врагами. Они – часть механизма, через который Smart Money реализуют свои интересы на рынке. Чем лучше вы научитесь читать следы алгоритмической активности – характерные ускорения, возвраты в зоны дисбаланса, защиту ключевых Order Blocks – тем увереннее вы будете чувствовать себя на рынке и тем ближе станете к настоящему институциональному пониманию цены.

Роль толпы

Толпа, или розничные трейдеры, – это самый многочисленный и одновременно самый важный участник рынка с точки зрения обеспечения ликвидности для Smart Money. Хотя каждый отдельный розничный трейдер обладает относительно небольшим капиталом, все вме-

сте мы формируем колоссальный объем, который крупные игроки используют для комфортного входа и выхода из своих гигантских позиций. Розничная толпа – это именно та сила, за счет которой в значительной степени существует современный рынок Forex, CFD, криптовалют и частично фондовый рынок. Без нас крупным банкам и хедж-фондам было бы значительно сложнее и дороже набирать и распределять свои позиции. Мы выступаем в роли универсального поставщика ликвидности. Именно наши стоп-лоссы, лимитные ордера и панические выходы создают те самые удобные зоны, которыми пользуются Smart Money. Поведение толпы крайне предсказуемо, и именно это делает нас ценным ресурсом. Мы боимся упустить движение и заходим в рынок, когда цена уже сильно прошла в одном направлении. Мы держим убыточные позиции слишком долго в надежде, что все вернется. Мы ставим стопы за очевидными максимумами и минимумами. Мы верим в новости и часто реагируем на них с запозданием. Мы используем высокое кредитное плечо и рискуем большими процентами депозита, пытаясь быстро разбогатеть. Все эти поведенческие паттерны хорошо известны алгоритмам и трейдерам Smart Money. Крупные игроки годами изучают психологию розничной толпы. Они знают, на каких уровнях мы массово ставим стопы, где возникает наибольшее скопление лимитных ордеров, в каких моментах мы начинаем массово покупать или продавать. Эта информация позволяет им планировать операции с высокой точностью. Когда банку или хедж-фонду нужно набрать большую длинную позицию, они часто сначала разгоняют цену вниз, собирая стопы покупателей и создавая панику. После этого цена легко идет вверх – уже с меньшим сопротивлением и с нашей же ликвидностью в качестве топлива. Роль толпы в экосистеме рынка можно сравнить с ролью планктона в океане. Мы находимся в самом низу пищевой цепочки. Мы обеспечиваем питание для всех вышестоящих уровней: маркет-мейкеров, алгоритмов, хедж-фондов и банков. При этом большинство из нас даже не подозревает об этой роли. Мы продолжаем верить, что торгуем против рынка или против других таких же трейдеров, в то время как на самом деле мы торгуем против тех, кто этот рынок формирует. Именно поэтому статистика потерь среди розничных трейдеров остается стабильно высокой. Мы не проигрываем рынку. Мы проигрываем потому, что наши эмоции, наши стандартные реакции и наше типичное поведение делают нас предсказуемыми. Smart Money не нужно угадывать, куда пойдет цена. Им достаточно создать условия, при которых толпа сделает предсказуемую ошибку, а затем воспользоваться этой ошибкой. В концепции Smart Money мы учимся по-новому смотреть на роль толпы. Вместо того чтобы быть ее частью, мы учимся наблюдать за ней со стороны. Мы начинаем видеть, где толпа наиболее уязвима, где скапливается наибольшее количество стопов, где возникает массовое FOMO. Это позволяет нам не идти вместе с толпой, а занимать позицию чуть раньше или сразу после того, как Smart Money завершили сбор ликвидности. Один из самых важных навыков в SMC – это умение отличать движения, которые делаются за счет толпы, от настоящих институциональных импульсов. Когда цена делает быстрый вынос за уровень, собирает стопы и резко разворачивается – это классическая работа против толпы. Когда цена после такого сбора продолжает уверенное движение в новом направлении с формированием новой структуры – это уже движение Smart Money, которое мы можем использовать. Толпа никогда не исчезнет. Пока существуют финансовые рынки, будут существовать миллионы частных трейдеров, которые приходят с мечтой о быстром богатстве и уходят с разочарованием. Это естественная часть системы. Вопрос только в том, на какой стороне вы хотите находиться – среди тех, кого используют, или среди тех, кто использует механику этой системы. Переход от мышления я часть толпы к мышлению я наблюдаю за толпой и действую вместе со Smart Money – это один из самых серьезных психологических сдвигов в торговле. Как только вы начинаете видеть толпу как источник возможностей, а не как конкурентов, ваш подход к рынку меняется кардинально. Вы перестаете злиться на ложные пробои и начинаете ждать их как сигналы. Вы перестаете бояться сильных движений и учитесь определять, когда за ними стоит реальная сила. Розничная толпа – это одновременно и слабость рынка, и его топливо.

Без наших эмоций, без наших ошибок, без наших стопов рынок был бы гораздо более скучным и менее ликвидным. Понимание этой роли помогает снять многие иллюзии и принять рынок таким, какой он есть – не справедливой игрой равных участников, а сложной экосистемой, в которой каждый выполняет свою функцию. Моя задача в этой книге – помочь вам выйти из типичной роли корма и перейти в категорию наблюдателей и пользователей этой системы. Тот, кто понимает роль толпы, перестает быть ее жертвой. Он начинает использовать ее поведение как один из самых надежных индикаторов на рынке. Чем глубже вы будете понимать психологию и поведение массы, тем легче вам будет находить те самые зоны, где Smart Money с наибольшей вероятностью будут активны. Именно в этом и заключается настоящее преимущество концепции Smart Money.

Что вы получите от этой книги (реальный результат через 90 дней)

Я хочу поговорить с вами максимально честно и конкретно. Эта книга – не очередная волшебная таблетка, которая за пару недель превратит вас в профессионального трейдера. Я не буду обещать вам 300% прибыли в месяц и жизнь на яхте через полгода. Вместо этого я расскажу, что вы действительно сможете получить через 90 дней серьезной, вдумчивой работы с материалом, если будете применять знания на практике. Через 90 дней активного изучения и ежедневной работы с графиками вы перестанете видеть рынок так, как видели его раньше. Это будет самое заметное и самое ценное изменение. График перестанет быть хаотичным набором свечей и превратится в понятную карту, где видны интересы крупных игроков. Вы начнете читать рыночную структуру – где цена формирует Higher Highs и Lower Lows, где происходит Break of Structure, где появляется Change of Character. Вы научитесь определять, в какой фазе находится рынок: накопления, манипуляции, импульса или распределения. Вы начнете уверенно находить ключевые зоны Order Blocks, Liquidity Pools и Fair Value Gaps. Более того – вы будете понимать, почему именно эти зоны важны, а не просто ставить на них прямоугольники. Вы научитесь отличать сильные институциональные зоны от слабых, будете видеть, где Smart Money с высокой вероятностью будут защищать свои интересы, а где, наоборот, готовы провести сбор ликвидности и продолжить движение. Через 90 дней у вас уже будет сформировано новое торговое мышление. Вы перестанете гнаться за каждым движением и ловить все возможные входы. Вместо этого вы начнете ждать именно тех сетапов, где вероятность находится на вашей стороне. Вы научитесь терпеливо анализировать высшие таймфреймы и не лезть в сделки против глобальной структуры. Это одно из самых важных изменений, которое происходит у большинства трейдеров, глубоко изучающих Smart Money. Значительно улучшится ваш риск-менеджмент. Вы перестанете рисковать большими процентами депозита в одной сделке. Научитесь правильно рассчитывать объем позиции в зависимости от расстояния до зоны аннулирования. Начнете вести торговый журнал не для галочки, а как профессиональный инструмент анализа своих решений. Через 90 дней вы уже будете видеть свои типичные ошибки и постепенно избавляться от них. Психологически вы станете гораздо устойчивее. Страх пропустить движение (FOMO) заметно ослабнет, потому что вы будете понимать, что большинство импульсов – это всего лишь сбор ликвидности. Вы перестанете держать убыточные сделки в надежде на разворот и научитесь спокойно принимать стопы как часть профессии. Появится то самое спокойствие, которое отличает профессионального трейдера от новичка. Через 90 дней вы уже сможете видеть на графике то, чего не видят 90% розничных трейдеров. Вы будете смотреть на тот же самый EUR/USD или BTC/USD, что и все остальные, но видеть совершенно другую картину – следы банков, зоны интереса хедж-фондов, алгоритмические ловушки и реальные импульсы Smart Money. Это даст вам огромное конкурентное преимущество.

Важно понимать: через 90 дней вы все еще будете в процессе обучения. У вас будут прибыльные периоды и просадки. Будут дни, когда все будет получаться идеально, и дни, когда рынок будет вас учить. Это нормально. 90 дней – это только фундамент. Настоящие стабильные результаты обычно приходят через 2-5 лет постоянной практики. Но уже через три месяца вы перестанете быть типичным розничным трейдером, который торгует наугад или по индикаторам. Вы станете трейдером, который понимает механику рынка изнутри. Вы будете видеть то, чего не видит большинство. И это понимание уже само по себе начнет отражаться на ваших результатах. Я прошел этот путь сам. Я знаю, как тяжело дается первый прорыв в мышлении. Знаю, сколько раз хочется все бросить, когда рынок в очередной раз обманывает. Но я также

знаю, что тот, кто выдерживает первые 90 дней глубокого погружения в Smart Money, почти никогда не возвращается к старым методам. Потому что назад уже не хочется. Картинка стала слишком ясной. Если вы будете читать книгу внимательно, прорабатывать каждый пример на исторических данных, анализировать текущий рынок и вести записи – через 90 дней вы точно не будете тем же человеком, которым были в начале. Вы получите новое зрение, новую дисциплину и фундаментальную базу, на которой можно строить действительно успешную карьеру трейдера. Эта книга написана именно для того, чтобы дать вам такое преимущество. Не быстрые деньги. Не иллюзии. А реальное, глубокое понимание, которое со временем превращается в стабильный результат.

Глава 1 – Философия Smart Money (Как банки думают и торгуют)

Философия Smart Money – это совершенно другой взгляд на цену, время, риск и возможности. Пока розничный трейдер смотрит на график и думает куда пойдет цена сегодня, банк смотрит на тот же график и думает, как мне с минимальными затратами набрать большую позицию и защитить свои интересы в ближайшие недели и месяцы. Чтобы по-настоящему освоить концепцию Smart Money, недостаточно просто научиться рисовать Order Blocks. Нужно изменить свое мышление. Нужно начать думать так, как думают те, кто реально управляет рынком – крупные банки и институциональные организации. Банки мыслят категориями капитала и ликвидности. Для них цена – это не линия на экране, а результат взаимодействия огромных потоков денег. Они не пытаются угадать следующую свечу. Они создают условия, при которых рынок сам даст им то, что нужно. Это фундаментальное отличие. Розничный трейдер реагирует на рынок. Банк формирует рынок. Когда крупный банк решает открыть значительную позицию, он никогда не выходит на рынок с одним большим ордером. Это было бы самоубийственно дорого. Вместо этого запускается сложный процесс, который может занимать дни и недели. Банк анализирует, где в данный момент находится наибольшая концентрация ликвидности – где стоят стопы розничных трейдеров, где скопились лимитные ордера, где алгоритмы наиболее уязвимы. Затем он начинает аккуратно провоцировать рынок, создавая побуждение – завлечение толпы в неправильную сторону. Банк может специально разогнать цену выше важного уровня, чтобы собрать стопы покупателей, создать временный дисбаланс и набрать свою большую длинную позицию по более выгодной цене. Для розничного трейдера это выглядит как ложный пробой. Для банка – это стандартная операция по оптимизации входа. После сбора ликвидности банк спокойно продолжает движение в нужном направлении, используя уже нашу же энергию и эмоции как топливо.

Философия Smart Money построена на трех ключевых принципах: структура, ликвидность и терпение. Структура для банка – это святое. Они всегда смотрят на рынок сверху вниз: Weekly – Daily – H4. Они определяют глобальное направление тренда и работают только в его сторону или в сторону подготовки к развороту на высшем таймфрейме. Именно поэтому институциональные движения выглядят настолько мощно и чисто. Они не торгуют против себя. Ликвидность – это их главная валюта. Все, что они делают, крутится вокруг вопроса – Где сейчас находится самая дешевая ликвидность? Они готовы ждать, манипулировать и создавать ложные движения, лишь бы набрать позицию с минимальным проскальзыванием и минимальным рыночным воздействием. Терпение – это то, чего чаще всего не хватает розничным трейдерам. Банк может месяцами накапливать позицию, периодически защищая ее, создавая коррекции и собирая дополнительные объемы. Пока розничный трейдер нервничает и закрывает сделку через три часа, потому что ничего не происходит, банк спокойно ждет, зная, что время работает на него. Банки не влюбляются в свои позиции. Если структура рынка изменилась и их тезис перестал работать, они без сожаления выходят или разворачиваются. У них нет эго. Есть только математика риска и вознаграждения. Они готовы пересидживать глубокие просадки в 10-20%, если уверены в долгосрочной картине. У розничного трейдера такая просадка чаще всего вызывает панику и слив депозита. Еще одна важная часть философии – это понимание, что рынок всегда прав. Банк не спорит с ценой. Если цена пробила важную зону и закрепилась выше или ниже – значит, баланс сил изменился. Они не говорят это неправильно или меня обманули. Они говорят структура изменилась, нужно адаптироваться. Банки также прекрасно понимают циклы рынка. Они знают фазы накопления, манипуляции, импульса и распределения. Они

сами создают эти фазы. Фаза манипуляции – это их любимое время. Именно в этот период они собирают максимум ликвидности от розничных участников, чтобы потом запустить мощный импульс. Когда вы начнете мыслить как банк, ваша торговля кардинально изменится. Вы начнете искать зоны, где с большой вероятностью крупные игроки будут активны. Вы научитесь ждать, когда цена придет в эти зоны, и только потом принимать решение. Вы перестанете торговать против глобальной структуры и начнете использовать ее как своего главного союзника. Философия Smart Money учит смирению и уважению к рынку. Вы понимаете, что никогда не будете умнее всего рынка. Ваша задача – не переиграть банки, а научиться читать их намерения и двигаться вместе с ними в те моменты, когда они активно работают. Это мышление приходит не сразу. Понадобятся месяцы ежедневной практики, анализа графиков и реальных сделок. Но как только оно сформируется, вы уже не сможете торговать по-старому. График станет прозрачным. Вы начнете видеть логику там, где раньше видели только хаос. Тот, кто научится думать как Smart Money, получает огромное преимущество. Он перестает быть случайным участником и становится наблюдателем, который понимает правила настоящей игры.

Три фазы рынка по Smart Money: Accumulation – Manipulation – Distribution (AMD)

Одно из фундаментальных понятий в философии Smart Money – это понимание, что рынок движется не хаотично, а четко циклически, проходя через три основные фазы: Accumulation (Накопление), Manipulation (Манипуляция) и Distribution (Распределение). Крупные игроки – банки и хедж-фонды – не торгуют хаотично. Они работают по этому циклу, снова и снова повторяя его на разных таймфреймах и инструментах. Эти три фазы отражают реальную логику поведения институционального капитала. Когда вы научитесь их уверенно распознавать, вы перестанете гадать куда пойдет цена и начнете понимать, на каком этапе цикла находитесь и что с большой вероятностью будет дальше.

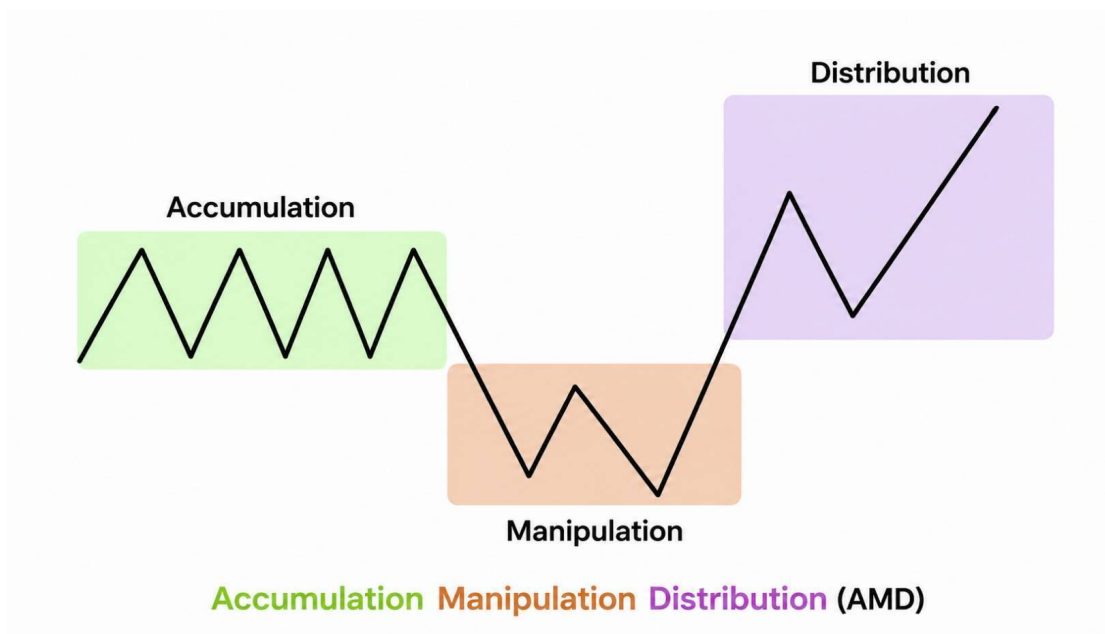


Рис. 01

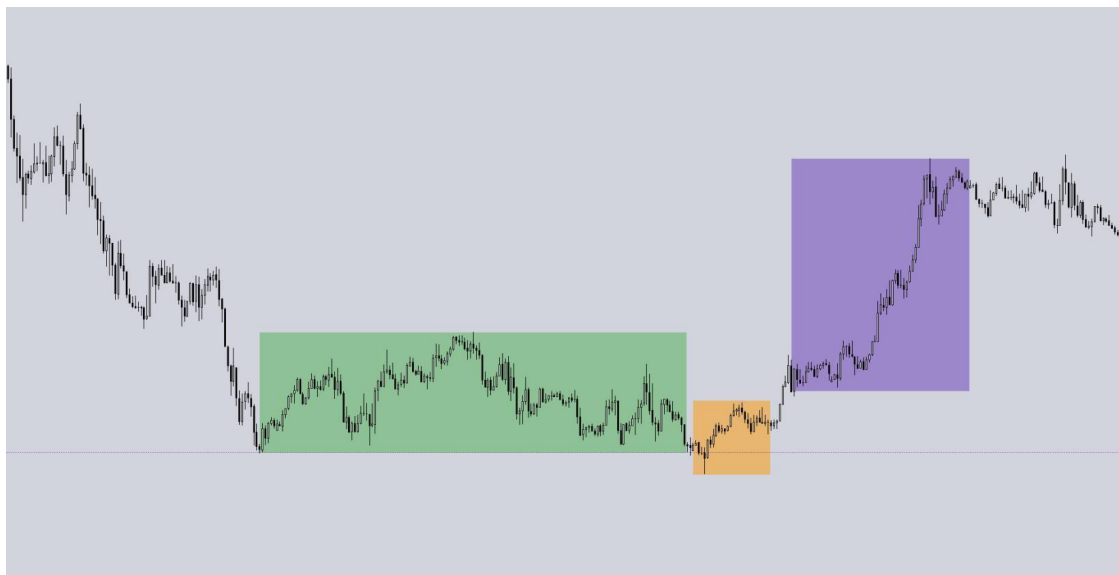


Рис. 02 – Реальный график

Accumulation (Фаза накопления) – это период, когда Smart Money набирают крупные позиции. Они не хотят, чтобы рынок знал об их намерениях, поэтому действуют максимально скрытно. На графике эта фаза обычно выглядит как боковое движение, сужающийся диапазон, низкая волатильность и частые ложные пробой в обе стороны. Цена топчется в относительно узком диапазоне, создавая видимость неопределенности. В этот момент крупные игроки постепенно покупают (или продают) по частям через свои алгоритмы. Они не толкают цену сильно в одну сторону, потому что это сделает их вход дороже. Они позволяют рынку колебаться, собирают небольшие объемы на откатах и защищают свои зоны. Для розничного трейдера это самое скучное и раздражающее время, рынок не идет, много ложных движений, постоянные срабатывания стопов. Именно в этой фазе большинство трейдеров теряют деньги, пытаясь торговать внутри диапазона.

Manipulation (Фаза манипуляции) – это, пожалуй, самая важная и самая коварная часть цикла. Здесь Smart Money активно создают условия для сбора ликвидности. Они специально провоцируют рынок в ту сторону, где находится наибольшее скопление стоп-лоссов и лимитных ордеров розничных трейдеров. Если банк набрал крупную длинную позицию в фазе Accumulation, то в фазе Manipulation он может разогнать цену вниз, пробить важный минимум, вызвать панику среди покупателей, собрать их стопы и ликвидность ниже уровня. После этого цена резко разворачивается вверх. Для розничного трейдера это выглядит как классическая ловушка или ложный пробой. Для Smart Money – это успешная операция по сбору дешевой ликвидности и подготовка к настоящему движению. Именно в фазе Manipulation рождается большинство тех движений, которые новички называют рынок меня обманул. На самом деле никто никого не обманывает – просто крупные игроки делают свою работу: набирают объем максимально выгодно.

Distribution (Фаза распределения) – это период, когда Smart Money начинают постепенно выходить из своих позиций или активно двигать рынок в направлении своей основной позиции. На графике эта фаза проявляется как сильный импульс, Break of Structure, формирование нового тренда, увеличение волатильности и объемов. Цена уверенно уходит в одном направлении, создавая Higher Highs и Higher Lows (в восходящем тренде) или Lower Highs и Lower Lows (в нисходящем). В этой фазе розничные трейдеры, которые пережили Manipulation, наконец-то

заходят в правильную сторону – но часто слишком поздно. Пока толпа радостно покупает на сильном росте, Smart Money уже начинают потихоньку фиксировать прибыль, создавая будущие зоны для следующего цикла.

Важно понимать, что эти три фазы не всегда идут строго последовательно и в чистом виде. Они могут накладываться друг на друга, особенно на разных таймфреймах. На Weekly может идти Accumulation, в то время как на H4 будет ярко выраженная Manipulation. Опытный трейдер SMC всегда начинает анализ с высшего таймфрейма, чтобы понять глобальную фазу, и только потом спускается вниз. Это знание критически важно. Потому что оно кардинально меняет вашу торговую стратегию. В фазе Accumulation вы учитесь быть терпеливым и искать зоны для будущего входа, а не лезть в каждое колебание. В фазе Manipulation вы учитесь распознавать ловушки и либо не торговать вообще, либо использовать их для входа в направлении будущего импульса. В фазе Distribution вы агрессивно торгуете в направлении тренда, используя подтвержденные зоны Order Blocks и продолжение структуры. Большинство розничных трейдеров теряют деньги потому, что пытаются торговать против фазы. Они агрессивно входят в Accumulation, когда рынок спокоен, ловят каждый ложный пробой в Manipulation и поздно заходят в Distribution, когда движение уже почти завершено. Когда вы глубоко усваиваете эти три фазы, ваше восприятие рынка становится совершенно иным. Вы перестаете видеть случайные движения и начинаете видеть план. Вы понимаете, что периоды скуки и ложных движений – это не плохой рынок, а необходимая фаза Accumulation и Manipulation, в которой Smart Money готовится к следующему большому движению. Я рекомендую вам прямо сейчас открыть любой инструмент на Weekly и Daily таймфреймах и попытаться определить, в какой фазе сейчас находится рынок. Это упражнение нужно делать регулярно. Со временем вы начнете видеть эти циклы почти автоматически. Понимание трех фаз – это фундамент. Все остальное в Smart Money Concept (Order Blocks, Liquidity, Fair Value Gaps, BOS, CHOCH) строится именно на этом фундаменте. Без него все паттерны теряют смысл. Тот, кто научился читать рынок через призму Accumulation – Manipulation – Distribution, уже никогда не вернется к старому способу мышления. Потому что он начал видеть не просто цену, а намерения и стратегию самых влиятельных участников рынка.

ICT-концепция (Inner Circle Trader) – основа современной SMC

Одним из самых важных событий в развитии современной концепции Smart Money стало появление и популяризация подхода Inner Circle Trader. Именно благодаря трейдеру Michael J. Huddleston (известному как The Inner Circle Trader) разрозненные наблюдения за поведением банков превратились в целостную, структурированную и практически применимую систему. ICT не изобрел торговлю с крупными игроками. Банки использовали эти механизмы десятилетиями. Huddleston сделал нечто гораздо более ценное – он открыл этот закрытый мир для обычных розничных трейдеров. Он начал публично объяснять, как на самом деле работают крупные институциональные игроки, и показал, что обычный человек с ноутбуком может научиться читать их следы на графике. Когда я впервые познакомился с материалами ICT, это стало настоящим переломным моментом. Как и многие, я долго торговал по классическому Price Action и индикаторам, но постоянно чувствовал, что чего-то важного не понимаю. Рынок часто вел себя нелогично: собирал стопы и резко разворачивался. После изучения ICT все начало обретать смысл. График перестал быть хаосом и превратился в карту действий крупных участников. Huddleston систематизировал поведение банков и дал понятные названия ключевым элементам: Order Blocks, Breaker Blocks, Mitigation Blocks, Fair Value Gaps, Liquidity Pools, Inducement, Displacement, Break of Structure, Change of Character и многим другим. Он показал логику, почему цена возвращается к определенным зонам, зачем происходят ложные пробои и как крупные игроки используют розничных трейдеров для своего комфорта. Самое ценное, что принес ICT – это новое мышление. Он учил смотреть на рынок глазами банка, а не рядового трейдера. Вместо вопроса куда пойдет цена появился вопрос, где крупный игрок с наибольшей вероятностью набирает или защищает свою позицию. Это фундаментальное изменение взгляда стало основой всей современной SMC. ICT особенно сильно подчеркивал важность анализа с высших таймфреймов, глубокое понимание ликвидности как главного двигателя цены, фазы манипуляции и поиск зон высокой вероятности вместо торговли по каждому возможному сигналу. Именно он сделал акцент на том, что рынок управляем и предсказуем в своих манипулятивных паттернах. Благодаря ICT термин Smart Money Concept получил широкое распространение и структуру. До него были отдельные идеи, но не было цельной системы. Huddleston собрал все воедино, объяснил механику и показал реальные примеры. Современная SMC во многом является развитием и продолжением его концепции. Многие популярные сегодня преподаватели либо напрямую опираются на его материалы, либо сильно развивают именно его идеи. Я считаю ICT одним из ключевых учителей в своей торговой карьере. Его подход полностью изменил мое восприятие рынка. Я начал видеть не просто свечи, а борьбу капиталов, намерения и стратегию. Перестал злиться на ложные движения и начал воспринимать их как закономерную часть игры крупных игроков.

Сегодня, когда вы используете термины Order Block, Liquidity Grab или Fair Value Gap, вы почти всегда обращаетесь к наследию ICT. Современная SMC – это эволюция его концепции. Кто-то сделал ее проще, кто-то добавил новые инструменты, кто-то адаптировал под криптовалюту или фондовый рынок, но фундамент остался прежним. Если вы хотите глубоко понять Smart Money, крайне полезно хотя бы частично ознакомиться с оригинальными материалами ICT. Не для слепого копирования, а для того, чтобы прочувствовать саму философию и логику. ICT стал мостом между закрытым миром институциональной торговли и миром обычных трейдеров. Он дал нам язык, инструменты и мышление, которые позволяют хотя бы частично встать на одну сторону с крупным капиталом. За это ему стоит огромная благодарность.

Wyckoff и SMC – где они пересекаются

Метод Уайкоффа и современная концепция Smart Money Concept – это два подхода, которые на первый взгляд могут казаться разными по возрасту и форме, но на глубинном уровне они описывают одну и ту же реальность. Оба метода изучают поведение крупного капитала и показывают, что рынок движется не случайно, а через четкие циклы, где умные деньги сначала тихо набирают позиции, потом манипулируют рынком, а после активно распределяют накопленное.

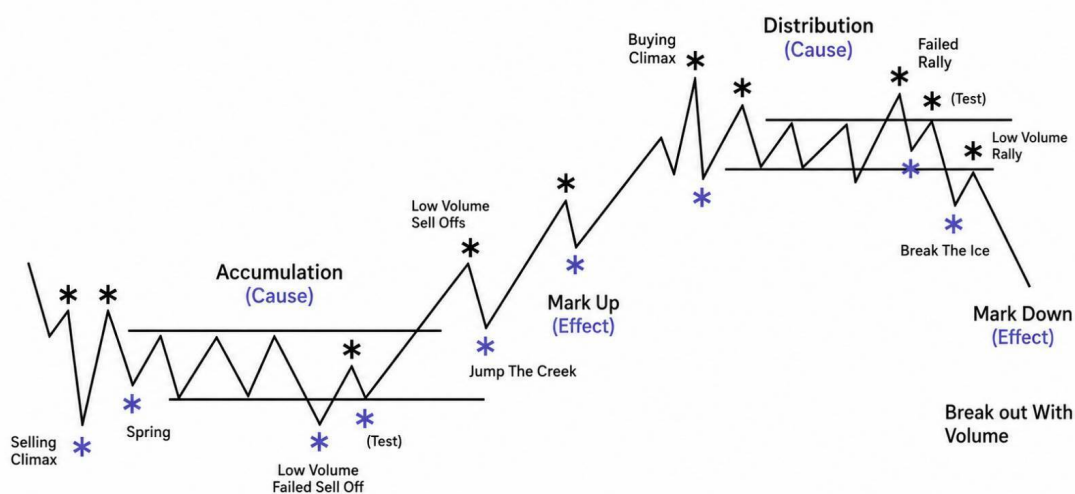


Рис. 03

Ричард Уайкофф разработал свою теорию еще в первой половине 20 века, наблюдая за поведением крупных операторов на фондовом рынке. Он выделил четыре основные фазы: Accumulation (накопление), Markup (рост), Distribution (распределение) и Markdown (падение). Эти фазы полностью соответствуют современной логике Smart Money. Когда мы говорим об Accumulation в SMC, мы практически повторяем то, что Уайкофф описывал сто лет назад – период, в котором крупные игроки набирают позиции, не давая цене сильно уйти в одну сторону. Пересечение начинается уже на уровне философии. Оба подхода утверждают, что цена на рынке формируется не случайным образом и не усилиями мелких трейдеров, а действиями профессиональных крупных участников, которых Уайкофф называл Composite Operator (составной оператор), а мы сегодня называем Smart Money. И Уайкофф, и SMC учат, что настоящий тренд начинается только после того, как крупный капитал завершил подготовительную работу. Особенно сильно методы пересекаются в понимании фазы Accumulation. В Wyckoff это период, когда Composite Operator покупает весь продаваемый объем у слабых рук, создавая боковик с уменьшающейся волатильностью. В SMC это точно такая же фаза, где мы ищем Order Blocks и зоны интереса крупных игроков. Оба метода говорят: в этот момент не нужно агрессивно торговать внутри диапазона. Нужно готовиться к будущему импульсу.

Фаза Manipulation в современной SMC – это прямое развитие идей Уайкоффа о «Spring» и «Upthrust». Когда цена делает ложный пробой вниз (Spring), собирает стопы и возвращается в диапазон – это классический прием, описанный Уайкоффом еще в 1930-х годах. Smart Money Concept просто дала этому явлению современные названия: Liquidity Grab, Inducement, Fakeout. По сути, это одно и то же – крупный игрок специально провоцирует слабых участников, чтобы собрать ликвидность перед настоящим движением. Переход от Accumulation к Markup в Wyckoff идеально совпадает с переходом от Manipulation к Distribution в SMC. В обоих случаях после сбора ликвидности следует мощный импульс с Break of Structure. Цена пробивает предыдущие экстремумы, формирует новую структуру и начинает уверенное направленное движение. Именно в этот момент оба подхода рекомендуют агрессивно входить в направлении тренда. Еще одно важное пересечение – отношение к объему и усилию. Уайкофф уделял огромное внимание анализу объемов в сочетании с ценой. SMC, хотя и меньше фокусируется на классическом объеме, тоже подчеркивает важность Effort vs Result (усилие против результата). Если цена делает сильное движение, но объем слабый – это сигнал возможной слабости. Если движение происходит на растущем объеме и с пробоем структуры – это признак настоящей силы Smart Money. Методы прекрасно дополняют друг друга. Wyckoff дает более широкую картину рыночных циклов и психологию Composite Operator. SMC предоставляет точные современные инструменты для нахождения зон входа: Order Blocks, Fair Value Gaps, Breaker Blocks, Optimal Trade Entry. Многие сильные трейдеры сегодня используют гибридный подход – анализируют общий цикл по Wyckoff и ищут конкретные точки входа по SMC. Особенно полезно сочетание при работе на высших таймфреймах. На Weekly и Monthly графиках Wyckoff помогает определить глобальную фазу (накопление или распределение), а SMC дает точные зоны для входа на Daily и H4. Когда эти два анализа совпадают – вероятность сделки значительно возрастает.

Оба подхода учат одному и тому же главному принципу: не борись с рынком, а пытайся понять, где находятся интересы крупного капитала. Уайкофф говорил: «Следуй за Composite Operator». В SMC мы говорим: «Торгуй вместе со Smart Money». Это одна и та же идея, просто выраженная в разное время и разными словами. Глубокое изучение Wyckoff помогает лучше понять смысл всех паттернов SMC. Когда вы знаете, что Order Block – это, по сути, зону накопления Composite Operator, а Liquidity Grab – это Spring или Upthrust, вы начинаете видеть эти паттерны не как механические фигуры, а как логичные действия крупных игроков. Ваше понимание становится гораздо глубже и устойчивее. Сегодняшняя SMC – это во многом современная интерпретация идей Уайкоффа, адаптированная под алгоритмический рынок, высокое плечо и глобальную доступность информации. Оба метода дополняют друг друга идеально. Wyckoff дает стратегию и понимание циклов, SMC дает тактику и точные инструменты. Трейдер, который освоил оба подхода, получает очень сильное преимущество. Он видит не только где войти, но и почему это происходит, на каком этапе большого цикла находится рынок и чего ожидать дальше. Именно такое комбинированное понимание позволяет переходить от случайной торговли к осознанной работе с высокой вероятностью.

Психология большого игрока – зачем им ваши стопы

Крупные игроки думают совершенно иначе, чем розничный трейдер. Там, где обычный человек видит свой стоп-лосс как защиту капитала, банк видит огромный кластер ликвидности, который можно использовать в своих интересах. Именно в этом фундаментальном различии мышления кроется ответ на вопрос, почему цена так часто охотится за стопами. Для Smart Money ваши стоп-лоссы – это не просто чужие убытки. Это готовый объем, который можно забрать с минимальными затратами. Когда банк или крупный хедж-фонд хочет открыть позицию на сотни миллионов или миллиарды долларов, ему критически важно сделать это без сильного проскальзывания и без того, чтобы самому толкать цену против себя. Самый эффективный способ решить эту задачу – спровоцировать срабатывание большого количества стоп-лоссов розничных участников. Представьте ситуацию. Банк накопил большую длинную позицию, чтобы уверенно двигать цену вверх, ему нужно много продавцов, которые будут готовы продавать по текущим или чуть более высоким ценам. Где взять таких продавцов? Самый простой и надежный источник – это стопы тех, кто открыл короткие позиции чуть ниже недавних минимумов. Банк специально разгоняет цену вниз, пробивает этот уровень, активирует тысячи стоп-лоссов, забирает этот объем и тут же разворачивает движение вверх. Для него это идеальная операция: он купил по выгодной цене, собрал ликвидность и теперь может двигать рынок в нужном направлении, используя энергию уже закрывшихся коротких позиций. С точки зрения психологии большого игрока здесь нет ничего личного и никакой злости по отношению к розничным трейдерам. Это чистая математика и операционная эффективность. Стопы розничных участников – один из самых предсказуемых и легко достижимых источников ликвидности на рынке. Они стоят в очевидных местах: за недавними максимумами и минимумами, за круглыми уровнями, за уровнями поддержки и сопротивления. Алгоритмы банков отлично знают эти зоны и могут точно рассчитать, сколько ликвидности там находится. Большой игрок не думает категориями – я хочу наказать мелких трейдеров. Он думает – Где я могу получить наибольший объем с наименьшим рыночным воздействием? И ваши стопы в этом смысле – идеальный инструмент. Они срабатывают автоматически, создают цепную реакцию (один стоп запускает следующий), усиливают движение и дают банку именно то, что ему нужно – мгновенный всплеск объема. Это объясняет, почему так часто происходят классические выносы стопов. Цена подходит к важному уровню, делает быстрый импульс на 10–20 пунктов выше или ниже, собирает ликвидность и сразу разворачивается. Для банка это не случайность и не подлость. Это запланированная часть стратегии набора или защиты позиции. Именно поэтому в Smart Money Concept мы учимся не ставить стопы в очевидных местах и не торговать против очевидных скоплений ликвидности.

Психология большого игрока построена на долгосрочном планировании и контроле рисков. Он готов потратить время и ресурсы на создание искусственного движения, потому что в глобальной картине это окупается сторицей. Один удачный сбор ликвидности может позволить ему войти в позицию на десятки или сотни миллионов по значительно лучшей цене. Для него это не ловушка для лохов, а обычная операционная необходимость при работе с большим капиталом. Чем больше вы понимаете эту психологию, тем меньше эмоций вызывает у вас такое поведение рынка. Вы перестаете воспринимать вынос вашего стопа как личное оскорбление или нечестную игру. Вы начинаете видеть в этом нормальный рабочий процесс крупных участников. Более того – вы учитесь использовать этот процесс в свою пользу. Вместо того чтобы ставить стоп за очевидным минимумом, вы ждете, когда банк соберет эту ликвидность, и входите уже после сбора, когда структура подтверждена и движение имеет больше шансов продолжиться. Smart Money не нуждаются в ваших деньгах в прямом смысле. Им нужна ваша

ликвидность. Ваши стопы, ваши ордера, ваши лимитки – все это топливо для их машин. Как только вы это принимаете, ваше отношение к рынку меняется. Вы перестаете быть жертвой и становитесь наблюдателем, который понимает правила игры. Это знание освобождает. Вы начинаете размещать свои защитные ордера не там, где принято, а там, где их сложнее всего собрать. Вы учитесь входить после того, как ликвидность уже собрана. Вы перестаете бояться ложных пробоев и начинаете ждать их как сигналов возможного сильного продолжения движения. Психология большого игрока холодна и расчетлива. У него нет эмоций по отношению к отдельным трейдерам. Есть только задача – максимально эффективно управлять капиталом. И пока розничные трейдеры продолжают ставить стопы в очевидных местах и реагировать предсказуемо, Smart Money будут продолжать использовать это с выгодой для себя. Ваша задача как трейдера, изучающего Smart Money Concept – перестать быть предсказуемым. Перестать давать им легкую ликвидность. Научиться видеть зоны, где они будут ее собирать, и использовать эти моменты в свою пользу. Когда вы по-настоящему поймете, зачем им ваши стопы, вы сделаете огромный шаг от мышления жертвы к мышлению наблюдателя и участника одной игры с крупным капиталом.

7 главных принципов, которые отличают Smart Money от всех остальных

Крупные игроки думают и торгуют совсем не так, как подавляющее большинство розничных трейдеров. Между их подходом и обычной торговлей лежит огромная пропасть. Именно эти фундаментальные различия в мышлении и делают Smart Money по-настоящему эффективными в долгосрочной перспективе. Есть семь ключевых принципов, которые последовательно отличают поведение банков и институциональных организаций от поведения обычного трейдера.

Smart Money в первую очередь сосредоточены на ликвидности, а не на самой цене. Для них цена – это всего лишь инструмент. Главная ценность – это объем, который можно получить с минимальными затратами. Они готовы потратить время, создать ложное движение и даже временно пойти против тренда, лишь бы собрать нужную ликвидность. Розничный трейдер почти всегда гонится за ценой, пытаясь угадать направление. Большой игрок создает условия, чтобы цена пришла туда, где он уже готов действовать.

Они всегда работают с глобальной структурой рынка. Анализ начинается с высших таймфреймов и только потом спускается вниз. Для них Weekly и Daily – это карта, а H4 и ниже – место для точного исполнения. Именно поэтому их движения выглядят настолько чистыми и мощными. Они не торгуют против глобального направления, а двигаются в унисон с ним или готовят разворот на высшем уровне. Розничные трейдеры чаще всего торгуют на тех таймфреймах, где сейчас находятся, и постоянно попадают в локальные ловушки.

Терпение и временной горизонт – это то, что кардинально отличает Smart Money. Они могут месяцами накапливать позицию, периодически защищая ее и создавая коррекции. Для них нормально пересидеть просадки в 10–15 процентов, если общая картина остается в их пользу. Розничный трейдер чаще всего хочет результат здесь и сейчас, нервничает при любой просадке и рано закрывает перспективные позиции.

Smart Money не реагируют на рынок – они его формируют. Они создают побуждение, ложные пробои, ускорения и замедления. Пока розничный трейдер ждет сигнала, чтобы отреагировать, большой игрок уже давно спланировал, где и когда этот сигнал появится у большинства. Они активно провоцируют толпу на предсказуемые ошибки и используют эти ошибки как топливо для своих операций.

Они глубоко понимают и используют психологию массы. Знают, где розничные трейдеры ставят стопы, где возникает FOMO, где происходит массовая паника. Это знание для них – рабочий инструмент. Они не борются с толпой, они ее направляют в нужную им сторону в нужный момент. Розничный трейдер обычно сам является частью этой толпы и даже не подозревает об этом.

Еще один важнейший принцип – жесткий и профессиональный контроль риска. Smart Money редко рискуют больше 0,5–1 % на одну операцию при всем своем огромном капитале. Они используют сложнейшие системы управления рисками, корреляциями и стресс-тестами. При этом они могут держать очень крупные позиции, потому что знают: сохранность капитала важнее отдельной сделки. Большинство розничных трейдеров рискуют 3–10 % и больше на сделку, пытаясь быстро отыграться или поймать большую волну.

И наконец, они полностью лишены эмоционального эго в торговле. Если структура рынка изменилась и их тезис перестал работать – они выходят без сожаления и разворачиваются. Нет привязанности к позиции, нет желания доказать рынку свою правоту. Есть только холодный расчет и адаптация. Рынок всегда прав, и Smart Money первыми это принимают.

Эти семь принципов работают в комплексе. Когда вы начинаете внедрять их в свою торговлю, ваше мышление постепенно меняется. Вы перестаете быть типичным розничным трейдером, который реагирует на движение цены, и становитесь наблюдателем, который понимает, зачем это движение создается. Вы учитесь ждать правильных зон вместо того, чтобы торговать каждый день. Вы начинаете уважать фазы накопления и манипуляции вместо того, чтобы раздражаться от них. Именно сочетание этих принципов дает Smart Money устойчивое преимущество год за годом. Они не ищут святой Грааль. Они просто очень эффективно делают свою работу: набирают позиции выгодно, защищают их, собирают ликвидность и распределяют накопленное в нужный момент. Глубокое принятие этих семи принципов – это и есть настоящий переход от розничного трейдера к трейдеру, который думает и действует гораздо ближе к уровню Smart Money. Это долгий путь, но именно он отделяет тех, кто стабильно развивается, от тех, кто продолжает терять деньги год за годом.

Гл

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.