

Урок 2

Торговый аукцион

Цель урока: понять механику рыночного аукциона — почему и как движется цена, что такое баланс и дисбаланс

Подробный конспект по восьми слайдам урока

Сведение ордеров

Сделка возникает, когда покупатель и продавец согласны на одну цену.

Лимитные ордера

Формируют предложение — это стакан. Они стоят на месте и ждут исполнения: пассивная сторона аукциона.

Рыночные ордера

Формируют спрос. Они агрессивно забирают лимитный объём из стакана: активная сторона аукциона.

Баланс и дисбаланс

Баланс — спрос примерно равен предложению, и цена колеблется в узком коридоре (диапазоне). Дисбаланс — одна сторона проявляет агрессию, баланс нарушается, и цена начинает двигаться быстро.

Главная мысль. Сделка возникает, когда покупатель и продавец согласны на одну цену.

Универсальная формула движения

Любое движение на любом таймфрейме подчиняется одной и той же логике.

Ликвидность

Топливо движения.

Неэффективность

Транзитная зона (FVG).

Новая ликвидность

Цель движения.

Рынок ищет новую зону справедливой цены, где покупатели и продавцы снова согласны.

Три причины движения цены

У любого движения цены есть одна из трёх причин.

Ликвидность

Цель движения. Крупному игроку нужен встречный объём — фракталы, EQH/EQL, Strong High/Low.

Эффективное ценообразование

Двусторонний обмен объёмом. Накопление, удержание, распределение.

Неэффективное ценообразование

Быстрая доставка цены без сопротивления. Рынок стремится вернуться для ребаланса.

Цепочка контроля на графике

Девять шагов строгой последовательности — читайте по номерам.

- Формирование ликвидности
- Снятие ликвидности (рейд)
- Rejection
- Формирование RB
- Локальный аукцион
- Появление FVG
- Получение контроля (SNR)
- Расширение диапазона
- Доставка к ликвидности

Финал цепочки. Доставка к ликвидности — цена достигает цели движения.

Мы оцениваем фазу аукциона

Не прогнозируем будущее — определяем, на каком этапе находится цена.

- Где находится ликвидность? — где цели для цены?
- Произошло ли взаимодействие с ликвидностью? — был ли рейд?
- Появился ли дисбаланс? — есть ли FVG?
- Кто забрал контроль над ценой? — сформирован ли SNR или RB?
- Реализуется ли этот контроль сейчас? — идёт ли расширение диапазона и SOF?

Три ключевых принципа

Три идеи, которые стоит закрепить после этого урока.

Рынок — это аукцион

Цена всегда ищет ликвидность (встречный объём) для удовлетворения спроса и предложения.

Любой импульс — это дисбаланс

Зоны FVG показывают, что цена двигалась слишком быстро. Рынок стремится туда вернуться для ребаланса.

Передача контроля происходит последовательно

Rejection, RB, FVG, SNR — это следы крупного игрока на конкретном этапе аукциона.

Короткая формулировка

Рынок — аукцион за ликвидность: любой импульс создаёт дисбаланс (FVG), а контроль переходит от игрока к игроку через Rejection, RB, FVG и SNR.

Следующий урок: Урок 3. Ликвидность и фракталы.

Соблюдение риск-менеджмента и безопасное управление капиталом остаются в приоритете на каждом этапе анализа.

Термины урока

Аукцион

Рыночный процесс согласования цены между покупателями и продавцами.

Лимитный ордер

Заявка, которая стоит в стакане и ждёт исполнения; формирует предложение.

Рыночный ордер

Заявка, которая исполняется немедленно по текущей цене; формирует спрос.

Баланс

Состояние рынка, когда спрос и предложение примерно равны, а цена колеблется в узком коридоре.

Дисбаланс

Состояние рынка, когда одна сторона проявляет агрессию и цена движется быстро.

Ликвидность

Встречный объём, который нужен крупному игроку для исполнения сделки; топливо и цель движения цены.

FVG (Fair Value Gap)

Зона неэффективного ценообразования; транзитная зона движения цены.

Эффективное ценообразование

Двусторонний обмен объёмом: накопление, удержание, распределение.

Rejection

Шаг цепочки контроля в сценарии торгового аукциона.

RV

Элемент разметки, отображается светло-красным прямоугольником.

SNR

Элемент разметки, отображается зелёным прямоугольником.

EQH / EQL, Strong High/Low

Примеры точек, где может находиться ликвидность, упомянутые наравне с фракталами.