

FVG

РАЗРЫВ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

ГЛУБОКОЕ ПОНИМАНИЕ, ПРИМЕНЕНИЕ
И АЛГОРИТМИЧЕСКОЕ ПРЕИМУЩЕСТВО

FAIR VALUE GAP



Ярослав Суков

Ярослав Суков

**FVG: Разрыв
справедливой стоимости**

«Автор»

2025

Суков Я. В.

FVG: Разрыв справедливой стоимости / Я. В. Суков — «Автор», 2025

Эта книга — подробное руководство по пониманию и применению Fair Value Gap (FVG), одной из ключевых концепций современного ICT-трейдинга. FVG раскрывает скрытые неэффективности рынка, показывает, где алгоритмы оставляют следы, и помогает трейдерам находить точки входа с высокой вероятностью. В книге соединяются теория, практика и логика алгоритмических моделей: от объяснения природы разрывов до построения полноценной торговой системы. Вы узнаете, как взаимодействуют ликвидность, импульс, структура цены и FVG, а также получите инструменты для самостоятельного анализа и разработки стратегий. Это не просто объяснение концепции — это путь к глубокому пониманию рыночного движения.

© Суков Я. В., 2025

© Автор, 2025

Содержание

Введение: Пропавшие миллисекунды	5
Глава 1. Природа неэффективностей рынка	8
Глава 2. Что такое Fair Value Gap: Расшифровка языка рынка	11
Глава 3. Структура FVG на графике: Картография неэффективности	15
Глава 4. Ролевая модель FVG: От следов – к стратегии	18
Конец ознакомительного фрагмента.	21

FVG: Разрыв справедливой стоимости

Введение: Пропавшие миллисекунды

1. Что такое FVG и почему вокруг него такой хайп?

Анатомия рыночного импульса

FVG – это не просто свечная модель, это шрам на графике, оставленный моментом паники или алчности. Технически, это трехсвечная формация, где мощная вторая свеча оставляет зазор между экстремумами первой и третьей свечей

Бычий FVG: Низ третьей свечи находится выше верха первой. Это следствие агрессивного поглощения ликвидности покупателями.

Медвежий FVG: Верх третьей свечи находится ниже низа первой. Это свидетельство панического давления со стороны продавцов.

FVG vs. Классический гэп: Почему это не одно и то же?

Здесь кроется источник "хайпа". Классический гэп – это разрыв между ценой закрытия предыдущего дня и открытием следующего, часто вызванный новостями. FVG же рождается внутри непрерывной торговой сессии, в самый разгар битвы. Это не пауза, а прорыв линии фронта. Он указывает не на то, что рынок закрыли, а на то, что в его работе произошел мгновенный сбой.

Магнит для цены

Основная причина, по которой FVG привлекает внимание – его "магнитный" эффект. Рынок, стремясь к эффективности, испытывает почти физическое стремление вернуться и "заполнить" эту зону, чтобы восстановить нарушенный баланс между спросом и предложением. Для трейдера эта зона становится потенциальной точкой разворота или продолжения тренда.

2. ICT и эволюция современного трейдинга

Интеллектуальное восстание: От индикаторов к порядковым потокам

Чтобы понять значение FVG, нужно увидеть его в контексте ICT (Inner Circle Trader) – методологии, которая совершила тихую революцию в трейдинге. Если классический технический анализ был похож на изучение следов на песке, то ICT предложил смотреть на самого зверя, который эти следы оставляет. Речь идет об анализе действий крупных институциональных игроков (Smart Money).

FVG как концепция ICT

В рамках ICT FVG стал одним из краеугольных камней, "точкой неэффективности", которую оставляют после себя институциональные ордера. Это не просто паттерн, а часть более сложной головоломки, куда также входят Ликвидность, Блоки Ордеров (Order Blocks) и смещение Рыночной Структуры (Market Structure Shift).

Демократизация "умных денег"

ICT, и FVG как его часть, дали розничным трейдерам карту, которая раньше была доступна лишь избранным. Это инструмент, который позволяет "мыслить как большой игрок", предвосхищая не только направление движения цены, но и уровни, на которых это движение может начаться или продолжиться.

3. Почему FVG работает: логика рынка, ликвидность и неидеальность движения цены

Дисбаланс как двигатель рынка

В основе работы FVG лежит фундаментальный принцип: рынок – это не часы, он не идеален. Его движения порывисты и часто оставляют за собой "хвосты" неэффективности. FVG – это и есть визуальное проявление такого дисбаланса, момента, когда одна из сторон рынка получила абсолютное превосходство.

Роль ликвидности

Ликвидность – это кровь рынка, наличие покупателей и продавцов на любом уровне. FVG формируется, когда крупный игрок своими действиями "высасывает" ликвидность с определенного ценового уровня, заставляя цену перепрыгнуть через него. Последующее возвращение цены в зону FVG – это часто попытка рынка "найти" недостающую ликвидность на этом уровне и восстановить справедливую цену.

Философия неидеальности

Самая глубокая причина, по которой FVG работает, – это принятие нелинейности и хаотичности рынка. В отличие от детерминистичных моделей, FVG является инструментом для работы с вероятностями. Он не дает гарантий, но указывает на зоны, где вероятность определенного поведения цены (отскока или продолжения движения) существенно повышается. Это мышление в духе Нассима Талеба – работа с "Черными лебедями" и рыночными аномалиями, а не против них.

Структура этой книги построена по принципу "от теории к практике": сначала вы поймете природу явления, затем научитесь его идентифицировать, после – торговать с его использованием, и в финале – сможете формализовать эту логику для создания алгоритмических систем.

Часть I. Теоретические основы FVG

Глава 1. Природа неэффективностей рынка

Аллея с односторонним движением

Представьте идеальный рынок из учебников экономики: мгновенная информация, абсолютно рациональные участники, плавные и предсказуемые движения цены. Теперь откройте любой реальный график. Вы увидите не плавную реку, а бурный поток с водоворотами, порогами и внезапными водопадами. Эта глава – о том, почему между теорией и реальностью лежит пропасть, и почему эта пропасть – источник вашего преимущества. Мы будем изучать не идеальную машину, а живой, дышащий организм под названием «рынок», и его шрамы, которые мы называем неэффективностями.

1. Рыночные участники и механика ордеров

Древние времена: Рынок как фермерская ярмарка

Чтобы понять современность, оглянемся на сто лет назад. Рынок был подобен фермерской ярмарке: трейдеры кричали в яме, выставя заявки друг другу в лицо. Цена формировалась вручную, а информация распространялась со скоростью почтового голубя или телеграфа. Это была эпоха физической неэффективности.

Современный зоопарк участников: Кто есть кто?

Сегодня рынок – это цифровой мегаполис, где сосуществуют разные виды с разными целями:

1. Розничные трейдеры (мы с вами): Частные инвесторы, действующие через онлайн-брокеров. Мы – планктон финансового океана. Наши ордера малы, но в массе своей создают общий фон ликвидности.

2. Институциональные инвесторы (Киты): Пенсионные фонды, страховые компании, паевые фонды. Они управляют миллиардами. Их цель – не спекуляция, а долгосрочное вложение. Их ордера настолько велики, что они не могут купить или продать все сразу по одной цене, не сдвинув рынок. Они – слоны в посудной лавке.

3. Маркет-мейкеры (Дилеры ликвидности): Их работа – обеспечивать наличие заявок на покупку и продажу. Они зарабатывают на спреде (разнице между ценой покупки и продажи). Они как крупный супермаркет, который всегда готов купить у вас товар по низкой цене и продать вам по высокой цене.

4. Алгоритмические трейдеры (Хищники микросекунд): Хедж-фонды и проп-трейдинговые фирмы. Их «трейдеры» – это алгоритмы, работающие в серверных стойках рядом с биржей. Их цель – заработать на микроскопических неэффективностях, которые длятся миллисекунды. Они – сапсаны финансового мира, атаковавшие стаю голубей.

Механика ордеров: Язык, на котором говорят деньги

Ордер – это не просто кнопка «купить» или «продать». Это приказ, который может быть отдан с разными условиями:

Лимитный ордер (Ордер-снайпер): «Я готов купить 100 акций компании X, но не дороже чем за \$50». Вы становитесь предложением (ask). Вы добавляете ликвидность в рынок и контролируете цену, но нет гарантии, что вашу заявку исполнят.

Рыночный ордер (Ордер-таран): «Купи мне 100 акций компании X по лучшей цене, которая есть прямо сейчас!». Вы забираете ликвидность с рынка. Вы получаете мгновенное исполнение, но не контролируете цену, по которой купите.

Стоп-ордер (Ордер-мина): «Если цена достигнет \$55, купи 100 акций по рынку». Это отложенный рыночный ордер. Он не добавляет ликвидность, а активируется, когда цена достигает определенного уровня, и затем забирает ее.

Итак, FVG рождается в момент, когда «ордер-таран» (рыночный ордер) встречает на своем пути «ордер-снайпера» (лимитный ордер) и с такой силой, что «снайпер» не успевает перезарядиться.

2. Дисбаланс спроса и предложения: фундамент FVG

Агрессоры и жертвы: Кто кого ест?

Рынок – это не абстрактная линия на графике. Это постоянная битва между агрессивными покупателями и продавцами (те, кто используют рыночные ордера) и пассивными поставщиками ликвидности (те, кто выставляет лимитные ордера).

Когда агрессивных покупателей значительно больше, они быстро «съедают» все лимитные заявки на продажу на определенном уровне. Цена, чтобы найти новых продавцов, вынуждена совершить **рывок вверх**. На графике это выглядит как быстрая свеча с большим телом.

Этот рывок оставляет за собой пустоту – ценовой диапазон, через который цена пролетела почти мгновенно, не встретив сопротивления. **Это и есть Бычий FVG.**

FVG как «шрам» от битвы

FVG – это не причина движения. Это след. След от мощного выброса ордеров одной стороны рынка. Представьте футбольный матч: мяч (цена) летит от одних ворот к другим. FVG – это пространство в центре поля, которое мяч пролетел за долю секунды, потому что защита (продавцы) на мгновение дрогнула и отступила.

Закон сохранения стоимости: Почему рынок возвращается?

Природа, как и рынки, не терпит пустоты. FVG – это зона, где не успела установиться **справедливая цена**. Рынок – саморегулирующаяся система. После импульса энтропия берет свое, и цена с высокой вероятностью возвращается, чтобы «проверить», не осталось ли в этой зоне неудовлетворенного спроса или предложения. Это похоже на закон гравитации – чем сильнее был разрыв, тем сильнее «притяжение» обратно.

3. Алгоритмическая торговля и оставленные «следы» в виде разрывов

Алгоритмы-ускорители

Если крупный институциональный фонд решает купить миллион акций, он не делает это одним ордером. Его алгоритм разбивает этот «материнский» ордер на сотни маленьких «дочерних» ордеров и подает их в рынок с определенной скоростью. Но иногда происходит внешнее событие (новость, паника), и алгоритм получает команду: **«КУПИТЬ ВСЕ. СЕЙЧАС ЖЕ»**.

В этот момент алгоритм превращается из дождевальная машины в пожарный шланг. Он выплескивает в рынок огромный объем рыночных ордеров, которые за миллисекунды сметают всю видимую ликвидность. **Это и создает тот самый FVG – алгоритмический след паники или алчности.**

«Следы сапсана»: FVG как свидетельство атаки

Для обученного глаза FVG – это не просто разрыв. Это след от когтей хищной птицы. Он говорит: «Здесь прошел крупный игрок». Алгоритмы не оставляют следов намеренно – они оставляют их по необходимости. Игнорируя эти следы, розничный трейдер подобен антилопе, пьющей воду у водоема и не замечающей свежих следов льва.

Алгоритмическое распознавание FVG

Самая большая ирония заключается в том, что те, кто создают FVG (алгоритмы), одновременно и лучшие в мире охотники за ними. Пока человек вручную ищет эти разрывы на графике, алгоритм уже просканировал тысячи инструментов, идентифицировал все значимые FVG, оценил их силу и выставил лимитные ордера на их границах. Наша цель в этой книге – научиться мыслить как такой алгоритм.

4. Психология толпы и рыночные перекосы

Стадный инстинкт: От паники до эйфории

В основе FVG лежат не математические формулы, а древние отделы нашего мозга – миндалевидное тело (страх) и прилежащее ядро (жажда награды). Когда важная новость выходит в свет, толпа реагирует не рационально, а эмоционально.

Паника (медвежий FVG): Плохие новости. Толпа в ужасе начинает продавать. Люди ставят не лимитные ордера, а рыночные – «продай по любой цене, лишь бы избавиться!». Этот коллективный порыв и создает обвал, оставляющий за собой FVG.

Жадность (бычий FVG): Отличные новости. Толпа боится упустить прибыль. Все начинают покупать, не глядя на цену. «Купи сейчас, а то улетит!». Результат – импульсный рост и FVG.

FVG как «эмоциональный шрам» рынка

Каждый FVG – это застывший во времени момент коллективного безумия или страха. Возвращаясь к FVG, цена возвращается к моменту своей прошлой эмоциональной травмы или экстаза. Произойдет ли исцеление (отскок) или старая рана откроется вновь (пробой) – зависит от текущего настроения толпы.

Преодоление стадного инстинкта

Пока толпа паникует и создает FVG своими рыночными ордерами, профессиональный трейдер сохраняет хладнокровие. Он понимает, что эмоции – это шум. А FVG – это сигнал. Вместо того чтобы поддаваться стадному инстинкту, он использует его следы (FVG) как зоны для взвешенных, хладнокровных решений, выставляя там свои лимитные ордера.

Мы начали с фундаментального понимания: рынок неэффективен, потому что им управляют не роботы, а люди и созданные ими алгоритмы, подверженные эмоциям и инстинктам. FVG – это не магическая формула, а естественное проявление этой неэффективности, археологический артефакт, рассказывающий историю битвы между спросом и предложением. В следующей главе мы вооружимся лупой и начнем учиться находить, классифицировать и верифицировать эти артефакты на реальных графиках, отделяя истинные сигналы от рыночного шума.

Глава 2. Что такое Fair Value Gap: Расшифровка языка рынка

Аллея с односторонним движением, оставшаяся после кортежа

Представьте, что вы изучаете следы на грунтовой дороге. Вы видите ровные колеи от повозок – это обычное, эффективное движение. И вдруг – глубокий, резкий след от занесенного и резко сорвавшегося с места автомобиля. Он короче, но гораздо глубже. Он разрывает плавный рисунок дороги. **FVG – это именно такой след.** След от мощного, агрессивного движения, которое на мгновение разорвало ткань рынка. Эта глава – наше руководство по идентификации и классификации этих следов.

1. Классическое определение FVG: Анатомия рыночного шрама

Технически, Fair Value Gap (FVG) – это трехсвечная формация, где мощная импульсная свеча (вторая по счету) создает ценовой диапазон, чьи границы не перекрываются экстремумами соседних свечей.

Скелет модели:

Свеча 1 (Предшественница): Задает контекст. Ее экстремумы (high и low) – это наши точки отсчета.

Свеча 2 (Импульсная): "Виновник торжества". Мощная свеча с большим телом, которая своим движением создает разрыв.

Свеча 3 (Подтверждающая): Закрепляет разрыв. Ее экстремумы не должны перекрыть зону, оставленную второй свечой.

Ключевой принцип: FVG считается валидным, пока вся его область не будет полностью перекрыта движением цены. До того момента рынок "помнит" об этой неэффективности.

Философское отступление: FVG – это визуальное доказательство того, что рынок не является "эффективным" в гипотезе Юджина Фамы. Он оставляет за собой хлебные крошки неэффективности, и FVG – одна из самых вкусных.

2. Основные виды FVG: Зоопарк рыночных аномалий

Не все FVG одинаковы. Их форма и контекст говорят о силе и намерениях участников. Вот главные "породы" этих разрывов.

Бычий FVG (Bullish FVG) – Мост, построенный покупателями

Как выглядит: Низ третьей свечи находится выше верха первой свечи.

Механика образования: Агрессивные покупатели своими рыночными ордерами сметают всех продавцов на уровне первой свечи и выше. Они настолько жаждут купить, что готовы платить все больше, создавая "воздушный" промежуток.

Аналогия: Толпа фанатов, штурмующая вход на стадион, сносит турникет и устремляется внутрь, не обращая внимания на пространство между турникетом и трибуной. Это пространство и есть бычий FVG.

Смысл для трейдера: Потенциальная зона поддержки. Когда цена возвращается сюда, мы ожидаем, что оставшиеся неудовлетворенными покупатели (те, кто не купил на импульсе) будут снова активны.

Медвежий FVG (Bearish FVG) – Обрыв, созданный продавцами

Как выглядит: Верх третьей свечи находится ниже низа первой свечи.

Механика образования: Панические продажи. Продавцы избавляются от активов по любым ценам, сметая всех покупателей на пути вниз.

Аналогия: Паника при пожаре в здании. Люди выпрыгивают из окон, не думая о высоте. Пространство между окном и землей – это медвежий FVG.

Смысл для трейдера: Потенциальная зона сопротивления. Возврат цены в эту зону может активировать оставшихся продавцов.

Расширенный FVG (Extended FVG) – Эпичный разрыв

Как выглядит: Классический FVG, но его размер (вертикальное расстояние) значительно больше среднего по рынку.

Механика образования: Следствие экстремального события – выхода шокирующих новостей (NFP, данные по инфляции), "черного лебедя" или каскадного срабатывания стоп-лоссов большого числа участников.

Смысл для трейдера: Обладает сильным "магнитным" эффектом. Вероятность возврата цены для его заполнения очень высока. Однако, при возврате реакция цены может быть более резкой и непредсказуемой из-за скопления ордеров.

Микро-FVG (Micro FVG) – След иглы

Как выглядит: Маленький, едва заметный разрыв, часто формируемый на низких таймфреймах (M1, M5) или как часть тени (wick) большой свечи.

Механика образования: Кратковременный дисбаланс, часто вызванный единичным крупным ордерам или алгоритмической "пробойкой" ликвидности.

Смысл для трейдера: Это "тонкая настройка". На высоких таймфреймах (H4, D) ими можно пренебречь. Но для скальперов и внутридневных трейдеров микро-FVG служат точными точками входа, показывая мельчайшие сдвиги в силе.

«Алгоритмический» FVG (Algo Gap) – Почерк машины

Как выглядит: Идеально сформированный, "чистый" разрыв. Часто его границы почти параллельны, а свечи-соседи симметричны. Может возникать в периоды низкой ликвидности (азиатская сессия на forex).

Механика образования: Результат работы алгоритма, который целенаправленно атаковал скопление лимитных ордеров на определенном уровне. Это не паническая, а холодная, расчетливая атака.

Смысл для трейдера: Высоконадежный сигнал. Если алгоритм посчитал нужным "пробить" этот уровень с такой силой, значит, за ним стояла серьезная логика. Возврат в эту зону – возможность "проехать по щупальцам" умных денег.

3. FVG в ICT-методологии: оригинальная трактовка

В рамках концепции Inner Circle Trader (ICT) FVG – это не самостоятельная торговая система, а один из ключевых "кирпичиков" в сложной мозаике анализа потока ордеров.

FVG как "Смещение Ликвидности" (Liquidity Displacement): ICT учит, что перед большим движением "умные деньги" часто целенаправленно атакуют ключевые уровни ликвидности (скопления стоп-лоссов), создавая FVG. Этот разрыв является визуальным свидетельством того, что ликвидность была "смещена".

Связь с Блоком Ордеров (Order Block): Это краеугольный камень ICT. Order Block – это свеча или группа свеч, предшествующих мощному импульсному движению (которое и создает FVG). Считается, что именно в этом блоке "умные деньги" выставили свои основные ордера. Таким образом, FVG часто указывает на зону, куда цена вернется, чтобы "забрать" оставленные ордера из Order Block.

Последовательность ICT: Ликвидность -> Смещение (FVG) -> Перелом структуры -> Возврат к Order Block на краю FVG -> Новое движение. FVG в этой цепи – это следствие смещения, которое, в свою очередь, становится причиной для будущего возврата.

Важно: В ICT существует концепция "Пропуск FVG" (FVG Ignore). Если цена возвращается в зону FVG, но не реагирует на нее (проходит сквозь нее, как по маслу), это сильнейший сигнал продолжения тренда в направлении пробоя.

4. Отличие FVG от других неэффективностей

Новички часто путают эти понятия. Давайте проведем четкие границы.

Fair Value Gap (FVG):

Суть: Дисбаланс в момент импульса. След от агрессивного поглощения ликвидности.

Временной горизонт: Краткосрочный/Среднесрочный. Может быть заполнен за один подход.

Контекст: Анализ потока ордеров, поиск зон для входа.

Liquidity Void (Пустота ликвидности):

Суть: Область с малым объемом ордеров. Это более общее понятие. FVG – это частный случай пустоты, созданной импульсом. Пустота может существовать и без явного FVG.

Временной горизонт: Краткосрочный/Среднесрочный. Может быть заполнен за один подход.

Контекст: Общий анализ рыночной глубины, поиск целей для движения.

Imbalance (Дисбаланс):

Суть: Синоним FVG. В современном трейдинге эти термины часто используются взаимозаменяемо.

Временной горизонт и контекст: Аналогичен FVG.

Order Gap (Ордерный гэп):

Суть: Классический гэп между закрытием предыдущего дня и открытием следующего. Связан с временным разрывом в торгах.

Временной горизонт: Заполняется реже. Часто остается как "гэп на надежде/страхе".

Контекст: Классический технический анализ. Менее значим для внутрисуточной торговли.

Ключевое отличие: FVG формируется внутри непрерывной торговой сессии и является следствием именно агрессивного, а не пассивного, дисбаланса. Это не просто "дыра", это рана, нанесенная в бою.

Теперь у нас есть точный каталог "рыночных аномалий". Мы знаем, как выглядит каждый вид FVG, что его порождает и какую историю он рассказывает. Мы понимаем его место в более сложной системе ICT и не путаем с другими понятиями. Мы экипированы теорией. В следующей главе мы перейдем от слов к делу – от классификации к охоте.

Глава 3. Структура FVG на графике: Картография неэффективности

Вскрытие рыночного импульса

Представьте, что вы археолог, который нашел окаменелость доисторического существа. По трем сохранившимся костям вы можете восстановить его облик, силу и даже причину гибели. Три свечи FVG – это такие же "кости" рыночного импульса. Наша задача – научиться проводить их криминалистический анализ, чтобы понимать не только куда цена движется, но и какую историю она нам рассказывает своим движением.

1. Правильная идентификация трёх свечей: Триада, которая меняет правила

Ошибка на этом этапе стоит дорого. Неправильно идентифицированный FVG – это ложный след, ведущий в ловушку. Вот пошаговый алгоритм, который превратит вас в рыночного криминалиста.

Шаг 1: Находим "Труп" – Импульсную Свечу (Свеча №2)

Всё начинается с нее. Это свеча с большим телом и минимальными тенями, которая словно пуля прошивает ценовой диапазон. Ее цвет и направление задают тип FVG:

Зеленая (бычья) свеча – потенциальный Бычий FVG.

Красная (медвежья) свеча – потенциальный Медвежий FVG.

Профессиональный взгляд: Идеальная импульсная свеча имеет объем выше среднего. Это подтверждает, что за движением стоит сила.

Шаг 2: Определяем "Свидетелей" – Соседние Свечи (Свечи №1 и №3)

Теперь мы ищем двух "свидетелей", которые подтвердят, что разрыв действительно был.

Для Бычьего FVG: Проводим мысленную линию по низу (low) Свечи №3 и по верху (high) Свечи №1. Если low №3 > high №1, между ними образуется воздушный промежуток – это и есть зона Бычьего FVG.

Для Медвежьего FVG: Проводим мысленную линию по верху (high) Свечи №3 и по низу (low) Свечи №1. Если high №3 < low №1, образуется зона Медвежьего FVG.

Шаг 3: Валидация "Улики" – Проверка на значимость

Не каждый формальный FVG заслуживает внимания. Задайте себе вопросы:

Контекст: Сформировался ли FVG после ключевого уровня поддержки/сопротивления или в зоне ликвидности?

Сила: Импульсная свеча была действительно мощной?

Подтверждение: Свеча №3 закрепила движение, не перекрыв разрыв?

Типичная ошибка новичка: Принятие за FVG формального разрыва между тенями свечей, который находится в середине бесструктурного флэта. Такой FVG не имеет силы.

2. Глубина FVG: Сила, застывшая в пунктах

Глубина (или высота) FVG – это вертикальное расстояние между уровнями, образующими разрыв. Это не просто число, это количественная мера дисбаланса.

Мелкий FVG (1-3 пункта на форексе, 2-5 тиков на индексах): Следствие небольшого локального дисбаланса. Часто заполняется быстро и без сильной реакции. Как легкий бриз.

Средний FVG (4-10 пунктов): "Рабочая лошадка". Указывает на значительный интерес. Именно такие FVG мы чаще всего используем для поиска точек входа.

Глубокий FVG (10+ пунктов): "Эпический разрыв". Следствие катаклизма – новости или каскада стоп-лоссов. Обладает мощнейшим "магнитным" эффектом, но его заполнение может быть не одним плавным движением, а серией подходов.

Философия глубины: Чем глубже FVG, тем больше ордеров было исполнено агрессивно, и тем больше трейдеров "опоздало" к сильному движению. Эти "опоздавшие" – потенциальные покупатели/продавцы при возврате, что и создает реакцию.

3. Частичное и полное заполнение: Танец цены в зоне интереса

Возврат цены в зону FVG – это самый важный момент. Здесь мы наблюдаем прямую битву, исход которой определяет дальнейшую динамику.

Частичное заполнение (Partial Fill) – Касание и отскок

Цена входит в зону FVG, касается лишь его края (обычно 50% или менее глубины) и разворачивается в ожидаемом направлении.

Что это значит: Это сильнейший бычий (для бычьего FVG) или медвежий (для медвежьего FVG) сигнал. Рынок демонстрирует, что дисбаланс еще не исчерпан и интерес настолько силен, что цена не может даже полноценно углубиться в зону.

Аналогия: Представьте, что вы дотрагиваетесь до раскаленной плиты. Вам не нужно класть на нее всю ладонь, чтобы понять, что она горячая. Легкого касания достаточно, чтобы отдернуть руку. Так и цена – легкого касания FVG бывает достаточно для сильной реакции.

Действие трейдера: Рассматривать касание как точку входа с минимальным стоп-лоссом (за противоположный край FVG).

Полное заполнение (Full Fill) – Погружение и выбор пути

Цена полностью проходит зону FVG, достигая его противоположной границы.

Сценарий А: Отскок от противоположной границы. Дисбаланс исчерпан, но рыночная структура не сломана. FVG сыграл роль зоны накопления. Цена, "переварив" ордера в этой зоне, продолжает движение в исходном направлении. Это хорошая точка для входа.

Сценарий Б (Наиболее важный!): Пробой противоположной границы. Если цена не просто заполнила FVG, а закрылась за его пределами – это мощный сигнал смены тренда или начала глубокой коррекции. В терминологии ICT это называется "Пропуск FVG" (FVG Ignore) – рынок демонстративно проигнорировал зону неэффективности, что говорит о чрезвычайной силе в направлении пробоя.

Ключевое правило: FVG перестает существовать как значимый уровень только после его полного заполнения и закрытия свечи за его пределами.

4. FVG как уровень интереса: почему цена туда возвращается

Это главный вопрос, лежащий в основе всей механики. Почему рынок, устремившийся вперед, вдруг разворачивается и возвращается к "месту преступления"?

Закон сохранения стоимости (Экономическая гравитация)

Рынок стремится к равновесию. FVG – это зона, где равновесие было грубо нарушено. Возврат – это попытка системы найти справедливую цену (Fair Value) для того ценового диапазона, который был пропущен. Это саморегулирующийся механизм.

Психология "опоздавших" (Behavioral Finance)

В момент формирования FVG два типа трейдеров остаются "за бортом":

Те, кто хотел войти в сторону импульса, но не успел. Они выставляют отложенные ордера "на отскоке" в зоне FVG.

Те, кто открыл позиции против импульса и оказался в убытке. Они ждут возврата цены к зоне своей ошибки, чтобы закрыть позиции по безубытку (создавая встречное давление).

Логика "умных денег" (Institutional Logic)

Крупные игроки, инициировавшие движение, используют возврат к FVG для двух целей:

Докупка/Допродажа: Они добавляют к своим позициям по более выгодной цене.

"Заправка" (Liquidity Run): Они знают, что в зоне FVG собрались стоп-лоссы розничных трейдеров и отложенные ордера. Возвращая цену туда, они "заправляются" этой ликвидностью для следующего рывка.

Теперь график для вас – не просто свечи. Это система уровней интереса, карта силы и слабости. Вы знаете, как найти трехсвечную триаду, измерить глубину дисбаланса, интерпретировать танец цены внутри зоны и понять глубинную причину ее возврата. Вы перестали быть пассивным наблюдателем. Вы стали картографом невидимых сил, управляющих рынком.

В следующей части мы перейдем от картографии к стратегии. Мы соберем все наши знания воедино и создадим из них мощное тактическое оружие – торговую систему, основанную на FVG. Мы научимся не только находить следы, но и отслеживать саму добычу

Часть II. FVG в контексте рыночной структуры ICT

Глава 4. Ролевая модель FVG: От следов – к стратегии

Собираем пазл

До этого момента мы изучали FVG как отдельные артефакты. Но слон состоит не из случайных клеток, а мозаика – не из разбросанных стеклышек. Сила подхода ICT в том, что он собирает эти элементы в единую логическую картину. В этой главе FVG перестает быть просто «уровнем на графике». Он становится компасом, ориентиром, подтверждением и точкой прицеливания. Мы переходим от чтения карт к навигации в реальном времени.

1. FVG как ориентир для входа: Гавань в шторм

Представьте, что вы капитан корабля в бушующем море. FVG – это не просто любая точка на карте. Это защищенная гавань, где вы можете бросить якорь с уверенностью, что дно надежно.

Как это работает:

Контекст – это всё. FVG сам по себе – лишь потенциальная зона интереса. Но когда он формируется в ключевом месте, его сила умножается. Эти места:

Возле ключевого уровня поддержки/сопротивления. FVG, образовавшийся прямо на пробитии важного уровня, – это не просто дисбаланс, это триумф одной из сторон. Возврат к такому FVG – это тест на прочность нового режима.

В зоне ликвидности (Liquidity Pool). Если FVG сформировался выше предыдущего максимума (сопротивление) или ниже предыдущего минимума (поддержка), он отмечает зону, где были сметены стоп-ордера. Возврат сюда – это охота за оставшейся ликвидностью.

В рамках более крупного Order Block (OB). Это идеальная комбинация. Если FVG находится внутри или на границе более крупного Order Block, это создает «зону двойного действия». Order Block дает нам причину для входа (зона, где «умные деньги» выставляли ордера), а FVG – точный уровень для прицеливания.

Практическое правило входа:

1. Цена возвращается к ранее сформированному FVG.
2. Мы ищем подтверждение разворота прямо в этой зоне – паттерн Price Action (например, пин-бар, поглощение, флаг).
3. Стоп-лосс выставляется за противоположную границу FVG. Если цена полностью заполняет FVG и закрывается за его пределами, наша гипотеза неверна.
4. Тейк-профит aims на ближайший уровень ликвидности или предыдущий экстремум.

Ментальная модель: Не думайте «цена подошла к уровню». Думайте: «цена вернулась к месту былой битвы, где победители могут снова подтвердить свою силу».

2. FVG как подтверждение смены структуры (BOS/CHOCN)

Это, пожалуй, самая важная и мощная роль FVG в арсенале ICT. Здесь FVG работает как официальная печать, подтверждающая смену власти на рынке.

Break of Structure (BOS) – пробитие структуры, когда цена обновляет экстремум, ломая предыдущий.

Change of Character (CHOCN) – изменение характера, когда цена не может обновить экстремум и разворачивается, ломая тренд.

Как FVG встраивается в эту логику:

Сценарий: Медвежий разворот

1. Бычий тренд. Цена образует новый высший максимум (Higher High, HH).
2. Затем она падает, образуя более низкий минимум (Lower Low, LL) – это CHOCH, первый признак слабости.
3. На подъеме к этому LL (который теперь выступает как сопротивление) цена формирует Медвежий FVG.
4. Этот FVG – не просто разрыв. Это подтверждающий сигнал. Он кристально ясно показывает: «Агрессивные продавцы вернулись в игру именно здесь, на отскоке». Они так сильны, что создали дисбаланс.
5. Теперь этот медвежий FVG становится нашим ориентиром для входа в продажи. Мы ждем, пока цена вернется к нему, чтобы подтвердить силу продавцов.

Ключевой вывод: FVG, сформированный после ключевого события BOS или CHOCH, служит официальным подтверждением того, что сдвиг в рыночной структуре реален и им управляют сильные руки.

3. FVG как точка оптимальной цены (Optimal Trade Entry, OTE)

Концепция OTE в ICT – это зона фибо-уровней (обычно 62% – 79%) от предыдущего импульса, где с высокой вероятностью может произойти разворот. Это зона, где «умные деньги» добавляют к своим позициям.

Синергия FVG и OTE – это «золотой грааль» для входа.

1. Происходит мощный импульс вверх (покупка) или вниз (продажа).
2. Начинается откат. Мы определяем зону OTE (62%-79% Фибо от этого импульса).
3. Вот где магия: Внутри или прямо на границе этой зоны OTE мы обнаруживаем FVG.
4. Эта комбинация – мощнейший сигнал. Она говорит нам: «Не только математика (Фибо) указывает на эту зону как на хорошую для входа. Сама цена оставила здесь след (FVG) агрессивных участников, которые уже однажды проявили здесь силу».
5. Вход в позицию осуществляется при возврате цены в зону «OTE + FVG» с подтверждением от Price Action.

Почему это так эффективно? Это многоуровневое подтверждение. Вы входите не просто в «уровне», а в зоне, где сошлись три фактора: математическая модель (Фибо), визуальный след дисбаланса (FVG) и логика поведения «умных денег» (они добавляют к позициям на коррекции).

4. FVG как инструмент подтверждения направления тренда

FVG – это не только инструмент для поиска разворотов. Это еще и великолепный индикатор силы тренда.

Сильный тренд: В сильном, здоровом тренде FVG выполняют роль зон продолжения. Цена не возвращается к ним сразу, а использует их как трамплин для следующего импульса. Серия непрерывных бычьих FVG на восходящем тренде – это как серия ступеней ракеты. Каждый новый FVG, до которого цена не возвращается, подтверждает силу движения.

Слабый тренд: Если цена начинает постоянно и быстро возвращаться к каждому новому FVG и полностью их заполнять, это верный признак иссякающего тренда. Импульсы слабеют, а коррекции становятся глубже. Это предупреждение о возможном развороте.

Пробой тренда (FVG Ignore): Самый сильный сигнал. Если цена не просто возвращается к FVG, а пробивает его без какой-либо реакции, это демонстративное игнорирование уровня. Такой сигнал (особенно на больших таймфреймах) часто предвещает смену господствующего тренда.

Теперь пазл сложился. FVG в контексте ICT – это не изолированная техника, а универсальный модуль, который встраивается в логику рыночной структуры, подтверждает сдвиги, указывает на оптимальные точки входа и помогает оценивать силу тренда.

Вы больше не просто «торгуете FVG». Вы используете FVG для того, чтобы:

Входить в зонах подтвержденного дисбаланса.

Подтверждать истинность сломов рыночной структуры.

Прицеливаться в зонах скопления ордеров «умных денег» (OTE).

Оценивать здоровье и перспективы тренда.

Часть II. FVG в контексте рыночной структуры ICT

Далее мы рассмотрим, как теория оживает, превращаясь в подлинное искусство чтения рынка. Мы переходим от механики к психологии, от следов – к пониманию замысла игроков, которые их оставили.

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.