

ГЭПЫ И КАК ИХ ТОРГОВАТЬ

BY ROMAN ANDREEV, SR SOLUTIONS



**ПРЕДИСЛОВИЕ: НЕ СТОИТ ВЕРИТЬ, ЧТО ВСЕ ГЭПЫ ЗАКРЫВАЮТСЯ.
ДАЖЕ «РАНО ИЛИ ПОЗДНО». ЭТО НЕ ТАК.
ЗАКРЫВАЮТСЯ ТОЛЬКО ГЭПЫ ВНИЗ,
ДА ИТО ЖДАТЬ ЭТОГО МОЖНО ОЧЕНЬ ДОЛГО**

Published on Investing.com, 1/Oct/2018 - 14:38:10 GMT, Powered by TradingView.

Apple Inc, США, NASDAQ:AAPL, D

Рандомные примеры незакрытых гэпов от компании AAPL. И это я еще не беру примеры из более ранней торговли. Там ожидатели закрытия гэпа уже под землей, боюсь



ВИДЫ ГЭПОВ

Существует два основных вида гэпов:

- **гэп открытия**
- **постклиринговый гэп**

Постклиринговый гэп не особо интересен в плане его разыгрывания, поскольку у игроков, как правило:

- ✓ мало времени на формирование постклиринговой стратегии
- ✓ игроки не пытаются ее сформировать, предпочитая действовать в рамках дневного тренда
- ✓ игроки примерно представляют себе уровень открытия рынка после клиринга и для них это не является неожиданностью

ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ

Самым интересным для торговли является гэп открытия. Виды гэпов открытия:

- гэп начала недели
- гэп начала дня
- гэп дивидендной отсечки

Первые два гэпа представляют собой открытие рынка на основе ожиданий игроков, формирующихся за счет оценки движения сателлитных рынков на момент открытия Российского (рынки Бразилии Китая, Японии, США, движения рублевых и долларовых пар на FX, динамика нефти, фьючерсов FORTS в вечернюю сессию, etc.) и являются самыми интересными и прогнозируемыми в плане динамики.

ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ: СУТЬ И СМЫСЛ

- **СУТЬ ГЭПА:**

оценка игроками направления движения с открытия на основе обработанной информации, в результате чего игроки на открытии занимают позиции согласно своим предпочтениям: кто-то открывает позицию, кто-то кроет убыточную.

- Спустя несколько минут, после того, как первая волна набора позиций иссякает, вступает **правило переоценки**: игроки начинают смотреть на ситуацию критично и многие, не наблюдая движения в свою сторону, начинают закрывать позиции, формируя возвратное движение. К ним присоединяются контртрендовики и все вместе они, как правило, проходят уровень закрытия, где-либо начинают срабатывать стопы игроков, входивших на закрытии, либо цены встречают сопротивление крупных игроков, защищающих свои позиции предыдущего дня.

ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ: СУТЬ И СМЫСЛ

Если верить в теорию кукловода, то закрытие гэпа – его реакция, чтобы

- высадить лишних пассажиров перед поездкой в какую-либо сторону;
- загнать спекулянтов в противоположную сторону, чтобы потом легче было преодолевать сопротивление более уравновешенных игроков (в этом случае гэпы носят ярко выраженный характер и не закрываются дольше обычного, давая спекулянтам время на то, чтобы уверовать в направление гэпа как истинное).

ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ

Published on Investing.com, 10/Oct/2018 - 8:47:03 GMT, Powered by TradingView.

Сбербанк ПАО, Россия, Москва:SBER, 15



ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ

Published on Investing.com, 10/Oct/2018 - 8:48:08 GMT, Powered by TradingView.

Сбербанк ПАО, Россия, Москва:SBER, 15



ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ

Published on Investing.com, 10/Oct/2018 - 8:48:43 GMT, Powered by TradingView.

Сбербанк ПАО, Россия, Москва:SBER, 15



ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ

Published on Investing.com, 10/Oct/2018 - 8:49:23 GMT, Powered by TradingView.

Сбербанк ПАО, Россия, Москва:SBER, 15



ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ: ТЕХНОЛОГИЯ ТОРГОВЛИ

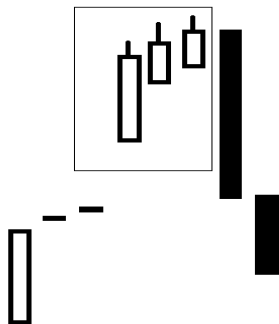
Технология торговли гэпа:

- ждем угасания скорости движения цены
- входим в позицию в начале возвратного движения
- ставим стоп чуть выше максимума
- в случае гэпа наверх имеем в виду, что свечей может быть три и действуем исходя из этой ситуации (пробуем пропустить прокол максимума и если после него пошел возврат, выставляем стоп за новый хай)
- кроем половину (или все) на уровне закрытия
- стоп на остаток (если есть) трейлим по параболе, начав с выставления его в безубыток.

ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ: ПОЛЕЗНЫЕ «ФИШКИ»

Полезные «фишки»:

- гэп вниз, как правило идет одной свечой
- гэп вверх - максимум тремя и носят они, как правило, следующий вид:



- гэпы в третьих волнах закрываются дольше и реже. Играть их опасно.

ГЭПЫ ОТКРЫТИЯ: ВЫВОДЫ

ВЫВОДЫ:

- ❖ Как видно на картинках, статистика торговли гэпов весьма неплоха:

из 29 рассмотренных подряд случаев:

- 23 дали положительный результат;
- 4 – отрицательный;
- в 2 случаях гэпа не было.

- ❖ Торговать гэпы надо строго со стопами и иметь быстрые руки.
- ❖ Перед полноценной торговлей надо набить руку, тренируясь на малом объеме.

ДИВИДЕНДНЫЕ ГЭПЫ

- Гэп дивидендной отсечки тоже можно играть, базируясь на статистике времени закрытия дивидендных гэпов. Сама по себе статистика – не панацея и необходимо принимать во внимание текущую ситуацию на ФР: куда направлен тренд, какова его динамика, есть ли рядом сильные уровни поддержки, etc.
- Но заработать на этом можно. Ниже приведена статистика закрытия гэпов за последние несколько лет по основным ликвидным дивидендным бумагам.

ДИВИДЕНДНЫЕ ГЭПЫ

Дивидендные гэпы					Дивидендные гэпы					Дивидендные гэпы				
Год	Акция	Дата отсечки	Количество дней		Год	Акция	Дата отсечки	Количество дней		Год	Акция	Дата отсечки	Количество дней	
			до выхода в плюс	до полного закрытия гэпа				до выхода в плюс	до полного закрытия гэпа				до выхода в плюс	до полного закрытия гэпа
2018	Сбербанк	22.июн	1	5	2018	НЛМК	18.июн	16	52	2018	МТС	05.июл	2	наст вр
2017		09.июн	1	18	2017		09.июн	2	10	2017		06.июл	4	7
2016		09.июн	9	22	2016		09.июн	1	6	2016		01.июл	1	15
2015		10.июн	1	1	2015		11.июн	1	5	2015		03.июл	1	193
2018	Лукойл	09.июл	1	16	2018	Татнефть АП	04.июл	1	1	2018	Роснефть	28.июн	1	1
2017		06.июл	7	51	2017		05.июл	6	15	2017		29.июн	1	1
2016		08.июл	1	2	2016		06.июл	1	1	2016		23.июн	1	1
2015		10.июл	1	3	2015		13.июл	1	1	2015		25.июн	1	26
2018	ГМК	13.июл	22	33	2018	СургутАП	17.июл	1	7	2018	Северсталь	15.июн	1	47
2017		21.июн	2	6	2017		17.июл	1	1	2017		16.июн	2	3
2016		17.июн	1	3	2016		14.июл	1	наст вр	2016		01.июл	1	3
2015		21.май	1	11	2015		14.июл	11	20	2015		03.июн	1	3

ДИВИДЕНДНЫЕ ГЭПЫ. ВЫВОДЫ

ВЫВОДЫ:

- ❖ Как видно из приведенной статистики, в большинстве случаев можно выйти в небольшой плюс уже в первый день торговли без дивидендов.
- ❖ Гэпы в бумагах, платящих высокие дивиденды, закрываются быстрее, нежели в остальных, даже если идет общее падение рынка.