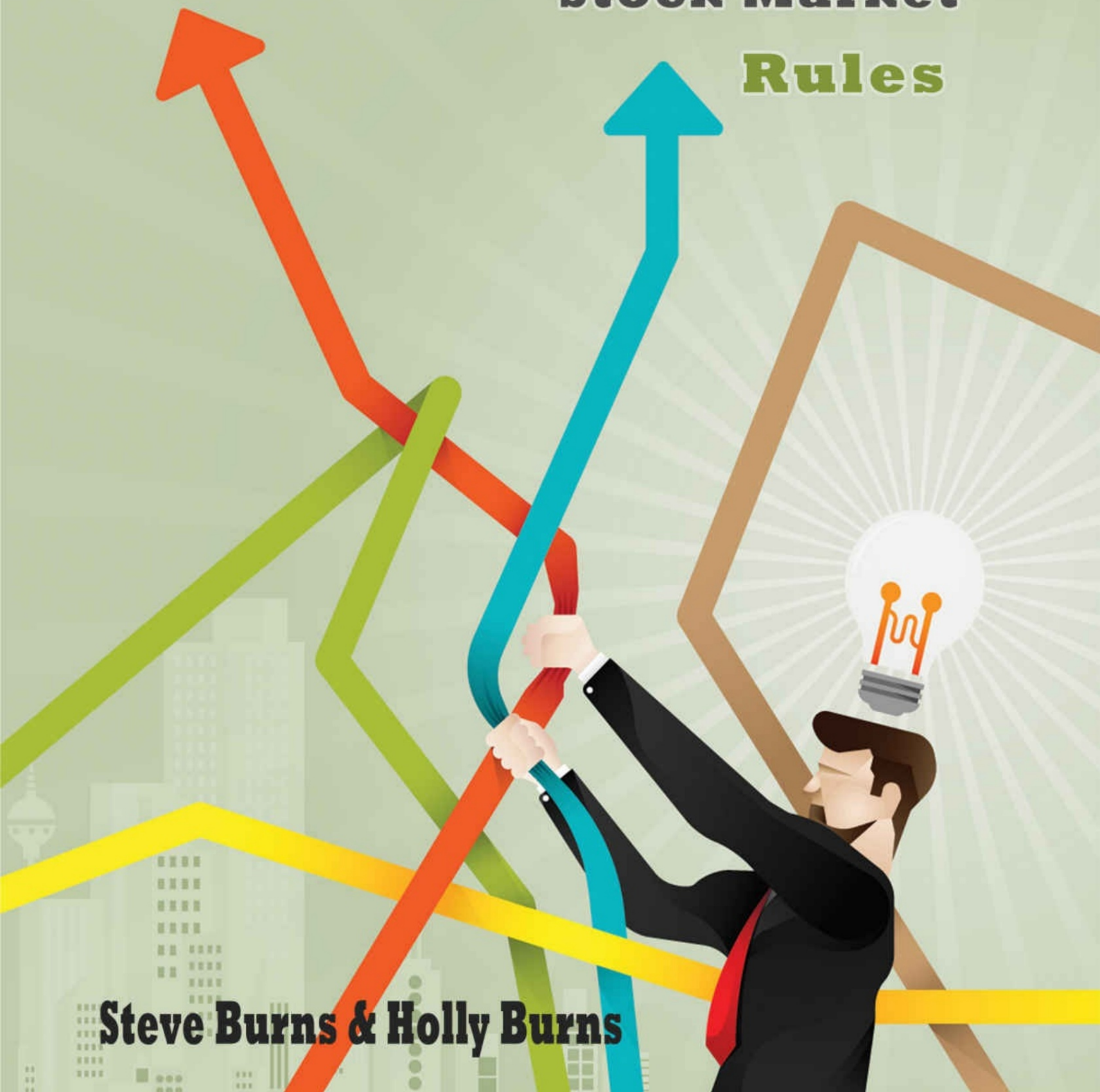


Trading Habits

39 of the World's
Most **Powerful**
Stock Market
Rules

Steve Burns & Holly Burns



Kebiasaan Trading:

39 dari yang Terbanyak di Dunia

Aturan Pasar Saham yang Kuat

Oleh Steve Burns & Holly Burns

Isi

[Kapan saya mulai berdagang?](#)

[Kekuatan Kebiasaan](#)

[Aturan 1 - 15](#)

[Dasar](#)

[Aturan 16 - 27](#)

[Pikiran Melebihi Emosi](#)

[Aturan 28 – 39](#)

[Kunci Profitabilitas](#)

[Jadilah pedagang yang lebih baik](#)

© Hak Cipta 2015, Stolly Media, LLC.

Seluruh hak cipta. Tidak ada bagian dari publikasi ini yang boleh direproduksi, didistribusikan, atau ditransmisikan dalam bentuk apa pun atau dengan cara apa pun, tanpa izin tertulis sebelumnya dari penerbit, kecuali dalam hal kutipan singkat yang terkandung dalam ulasan kritis dan pengguna nonkomersial tertentu lainnya yang diizinkan oleh undang-undang hak cipta .

Penafian:

Buku ini dimaksudkan sebagai informasi dan tidak boleh digunakan sebagai saran perdagangan. Semua pedagang harus mengumpulkan informasi dari berbagai sumber, dan membuat sistem perdagangan mereka sendiri. Para penulis tidak memberikan jaminan terkait dengan klaim yang terkandung di sini. Silakan berdagang secara bertanggung jawab.

Kapan saya mulai berdagang?

Melihat kembali kehidupan saya, saya tidak ingat saat saya tidak tertarik dengan pasar. Sebagai seorang remaja saya terpesona oleh tabel pengembalian majemuk, dan keajaiban menumbuhkan modal dari waktu ke waktu. Sebelum Internet, saya ingat pernah melihat harga saham di koran. Kecintaan saya pada perdagangan dan pasar terus berkembang.

Saya telah menghabiskan 20+ tahun terakhir untuk berinvestasi dan berdagang. Dorongan saya untuk menjadi trader yang sukses mengarah pada membaca ratusan buku trading dan mempraktikkan apa yang saya pelajari. Karena kurva belajarnya sangat curam, saya memutuskan untuk membuat jalan pintas bagi para trader baru; jenis informasi yang saya harap dapat saya pelajari ketika saya memulai. Saya telah memadatkan semua prinsip utama yang perlu diketahui trader baru ke dalam format yang mudah dimengerti. Tujuan saya adalah untuk mempercepat trader baru, dan melakukan trading dengan sukses, dengan risiko yang sangat kecil.

Saya harap Anda akan bergabung dengan saya saat saya menunjukkan cara membangun dan menumbuhkan modal Anda sendiri, dengan tekanan rendah dan risiko minimal. Kemungkinan besar itu akan menjadi salah satu hal paling berharga yang pernah Anda lakukan. Itu untuk saya.

-Steve Burns

stephen@NewTraderU.com

www.NewTraderU.com

[@sjosephburns](#)

Kekuatan Kebiasaan

"Perilaku perdagangan yang benar dimulai sebagai aturan dan berkembang menjadi kebiasaan." – Brett Steenbarger

Dalam atletik, bisnis, dan hiburan, para pemain terbaik adalah mereka yang dengan hati-hati mempertimbangkan setiap tindakan yang mereka lakukan. Para elit telah melatih diri mereka untuk menjadi gesit; biasa melakukan hal yang benar, pada saat yang tepat. Studi dan praktik mereka selama bertahun-tahun telah mengajarkan pikiran dan tubuh mereka untuk bereaksi tanpa ragu, terlepas dari tekanan atau ketidakpastian.

Saat pertama kali mempelajari teknik kemenangan, prosesnya mekanis dan bijaksana. "Lakukan A, lalu B, dan kemungkinan besar Anda akan sampai di C". Kecepatan dalam tindakan berasal dari mengetahui dengan tepat apa yang harus dilakukan pada tingkat bawah sadar yang lebih dalam. Setelah Anda mengetahui langkah yang tepat untuk diambil, langkah terakhir adalah berkomitmen pada rejimen praktik khusus. Hanya dengan begitu Anda dapat mengungguli lawan Anda.

Dalam perdagangan, langkah pertama adalah mempelajari apa yang perlu Anda lakukan agar bisa menguntungkan. Pendidikan harus menjadi prioritas utama Anda. Memelihara pemahaman Anda tentang kosa kata perdagangan sangat penting untuk kesuksesan Anda. Metode perdagangan, sistem perdagangan, rencana perdagangan, rasio risiko/imbalan, dan tingkat kemenangan mungkin terdengar misterius bagi pendatang baru. Temukan sumber informasi perdagangan yang bagus dan pelajari sebanyak mungkin.

Terus belajar melalui studi grafik, backtesting pola harga, berinteraksi dengan trader berpengalaman, dan membaca materi trading yang bagus adalah kebiasaan terbaik yang bisa dikembangkan oleh trader baru.

Selalu fokus untuk menjadi lebih baik hari ini daripada kemarin.

Cara lain untuk mendapatkan keuntungan atas lawan Anda adalah berdagang dengan disiplin. Sebagian besar pedagang berdagang berdasarkan prediksi, pendapat, dan emosi mereka sendiri. Ini adalah sinyal perdagangan terburuk. Sebaliknya, kembangkan aturan perdagangan yang akan memandu Anda. Ganti pendapat Anda dengan sinyal perdagangan, ego Anda

dengan ukuran posisi, dan emosi Anda dengan rencana perdagangan.

Ketika Anda memiliki seperangkat aturan yang tepat dan mengikutinya cukup lama, aturan tersebut perlahan akan menjadi bagian dari kepribadian dan gaya trading Anda dan Anda akan mengikutinya di tingkat bawah sadar. Anda akan tahu bahwa Anda telah mencapai kedewasaan perdagangan, ketika menjadi tidak nyaman untuk melanggar peraturan perdagangan Anda. Ini menandakan bahwa mereka telah menjadi sifat kedua bagi Anda, dan mereka lebih kuat daripada dorongan emosional Anda.

Mengembangkan dan mempraktekkan kebiasaan perdagangan yang kuat telah membuat saya sukses di pasar saham selama lebih dari 20 tahun, dan mereka juga dapat membantu Anda.

Aturan 1 - 15

Dasar

1. Sistem perdagangan yang menang harus dirancang untuk memiliki persentase kemenangan yang besar, atau kemenangan besar dan kerugian kecil.

Ada dua jalur menuju perdagangan yang menguntungkan, keakuratan memenangkan perdagangan dan ukuran perdagangan yang menang. Sistem perdagangan dengan ukuran menang dan kalah yang sama harus memiliki lebih banyak kemenangan daripada kerugian. Ini mungkin tampak masuk akal, tetapi sistem tingkat kemenangan yang tinggi dapat dengan cepat menjadi tidak menguntungkan ketika kerugian dibiarkan lepas kendali. Banyak dari sistem ini memberikan perdagangan yang kalah terlalu banyak ruang untuk dijalankan, dan mereka mencapai tingkat kemenangan yang tinggi dengan menahan cukup lama agar perdagangan kembali seimbang, atau menjadi menguntungkan.

Sistem tingkat kemenangan yang tinggi tidak lagi berfungsi saat lingkungan pasar berubah dari kisaran terikat menjadi tren, karena perdagangan yang kalah tidak selalu bangkit kembali. Sistem ini harus dibangun berdasarkan keakuratan entri dan probabilitas keberhasilan, daripada menahan dan berharap bahwa perdagangan yang kalah akan kembali. Sangat penting untuk mempersingkat pecundang, bahkan dalam sistem perdagangan tingkat kemenangan tinggi, karena kerugian besar tidak mengembalikan keuntungan yang diperoleh sebelumnya.

Sistem persentase kemenangan yang tinggi harus dibangun dengan kemungkinan target harga yang menguntungkan tercapai, atau trailing stop dipukul untuk mendapatkan keuntungan sebelum stop loss tercapai. Wall Street lama mengatakan "Anda tidak bisa bangkrut mengambil keuntungan" tidak benar. Jika Anda hanya mengambil untung kecil, hanya perlu sedikit kerugian besar untuk menghancurkan Anda.

Sebaliknya, ada sistem dengan lebih sedikit kemenangan daripada kerugian, tetapi menguntungkan dalam jangka panjang karena kerugiannya tetap kecil, dan perdagangan yang menang lebih besar daripada yang kalah. Sistem persentase kemenangan yang lebih rendah umumnya digunakan oleh pengikut tren jangka panjang, pedagang breakout, dan pembeli opsi. Semakin besar perdagangan mereka yang menang, semakin rendah persentase kemenangan mereka untuk tetap menguntungkan.

Kuncinya adalah membatasi risiko penurunan saat Anda salah, tetapi membiarkan potensi keuntungan naik tetap terbuka. Dengan kata lain, hentikan pecundang Anda tetapi biarkan pemenang Anda berlari. Stop loss adalah asuransi Anda terhadap pecundang besar. Anda dapat membiarkan tren perdagangan yang menang sejauh mungkin, menangkap gerakan besar yang tidak terduga yang berada di luar kurva lonceng dari pergerakan harga normal.

Untuk menjadi menguntungkan dalam sistem tingkat kemenangan rendah, Anda tidak harus selalu benar, Anda hanya perlu benar besar dan salah kecil. Jika Anda benar, Anda tetap benar selama mungkin, tetapi jika Anda salah, Anda keluar dengan kerugian kecil dan menunggu kesempatan berikutnya. Memotong pemenang di awal tren dan membiarkan pecundang berjalan di sisi tren yang salah, adalah dua penyebab terbesar dari ketidakuntungan.

Rasio risiko/keuntungan 1:1 membutuhkan tingkat kemenangan lebih dari 50% untuk profitabilitas.

Rasio risiko/keuntungan 1:2 membutuhkan tingkat kemenangan lebih dari 33% untuk profitabilitas.

Rasio risiko/imbalance 1:3 membutuhkan tingkat kemenangan lebih dari 25% untuk profitabilitas.

Rasio risiko/keuntungan 1:5 membutuhkan tingkat kemenangan lebih dari 17% untuk profitabilitas.

Semakin besar kemenangan Anda, semakin sedikit yang Anda butuhkan untuk menjadi menguntungkan.

Semakin akurat entri dan keluar Anda, semakin sedikit kerugian yang akan Anda tanggung. Anda bisa untung dengan kemenangan yang lebih sedikit selama kerugian tetap kecil. Kerugian besar adalah jalan tercepat untuk menjadi tidak menguntungkan, apapun keadaannya.

2. Sistem trading Anda harus dibangun di atas fakta yang terukur dan bukan opini.

Beberapa trader baru lulus dari trading opini dan prediksi, hingga trading price action dan sinyal. Pedagang baru mungkin melakukan perdagangan berdasarkan perasaan, tetapi para profesional mendasarkan perdagangan mereka pada fakta. Sinyal adalah alasan terukur untuk melakukan perdagangan berdasarkan aksi harga, indikator teknis, garis tren, atau pola harga. Bahkan ketika menggunakan psikologi pasar untuk keuntungan Anda, Anda harus mempertimbangkan strategi teknis ini.

"Membeli saus" bukanlah sinyal. Tapi beli mundurnya Indeks S & P 500 ke SMA 50 hari, atau harga mencapai RSI 30 pada grafik harian di dalam tren naik SMA 200 hari, didasarkan pada fakta yang dapat dihitung. Sinyal harus diteliti pada grafik historis atau diuji ulang untuk melihat profitabilitas perdagangan dari sinyal tersebut. Pola harga historis cenderung berulang, dan menciptakan sinyal yang dapat diperdagangkan untuk menangkap tren dan pembalikan.

Jenis sinyal lainnya lebih bebas dan dapat mengandalkan aksi harga murni dan breakout pembelian rentang harga, garis tren, dan pola bagan. Terobosan perdagangan rentang, garis, dan pola dapat diukur, tetapi meninggalkan banyak kekeluasaan di tangan pedagang, dan sulit untuk melakukan backtest. Trader harus tetap konsisten dengan cara mereka menggambar garis tren, mengidentifikasi pola grafik, dan membaca pergerakan harga, sehingga mereka tidak mulai melihat apa yang ingin mereka lihat.

Perdagangan breakout mencoba menangkap awal tren baru karena harga meninggalkan kisaran perdagangan sebelumnya dan memberi sinyal potensi perubahan tren. Memiliki alasan untuk melakukan perdagangan masih lebih baik daripada memperdagangkan firasat, keyakinan, perasaan, atau prediksi. Saya pribadi lebih suka menggunakan sinyal perdagangan yang lebih terukur, seperti level support dan resistance harga, rata-rata bergerak, MACD, dan RSI.

Penting untuk memiliki alasan khusus untuk memasuki perdagangan yang akan menguntungkan Anda. Ini memberi Anda potensi persentase kemenangan yang baik, rasio risiko/imbalance, dan peluang besar untuk berada di sisi kanan tren dalam kerangka waktu Anda. Berdagang tanpa sinyal terukur berarti Anda berdagang secara acak. Ganti perdagangan diskresioner Anda dengan sinyal terukur yang memberi Anda alasan khusus untuk memasuki perdagangan. Keyakinan dan prediksi tentang

apa yang akan dilakukan pasar, harus dilakukan, atau tidak mungkin dilakukan, bukanlah sistem perdagangan. Masuk dan keluar yang terukur dalam sistem perdagangan yang teruji adalah jalan menuju profitabilitas.

3. Carilah pengaturan risiko rendah, imbalan tinggi, dan probabilitas tinggi. – Richard Weisman

Saat memasuki perdagangan, Anda menginginkan probabilitas rendah bahwa tingkat stop loss Anda akan terpicu. Jika Anda membeli saham Apple saat harganya 1% di atas SMA 200 hari, dan Apple belum ditutup di bawah SMA 200 hari dalam 18 bulan, maka ada kemungkinan besar stop loss Anda tidak akan terpicu jika Anda menetakannya sebagai penutupan di bawah SMA Apple 200 hari. Anda harus memiliki risiko rendah ke akun Anda jika stop loss Anda terkena. Membeli 100 saham Apple seharga \$120 per saham di akun perdagangan \$100.000 dengan stop loss akhir hari \$1,20 dari entri Anda, adalah pengaturan berisiko rendah. (Tentu saja risikonya rendah selama penghasilan tidak dirilis keesokan harinya saat Anda masih memegang posisi saham ini).

Ini adalah rasio risk to reward yang besar jika target harga Anda adalah reli harga 6% kembali ke SMA 50 hari, atau reli 10% kembali ke uptrend tertinggi. Setiap entri harus memiliki tingkat stop loss yang besar yang memiliki risiko terpicu rendah. Position sizing Anda harus memiliki risiko yang rendah sehingga jika terjadi kerugian besar, Anda akan tinggal bertarung di lain hari. Hadiah Anda harus dua atau tiga kali lebih besar dari modal Anda yang berisiko untuk membuat perdagangan sepadan dengan risikonya. Ini mungkin memberi Anda kemenangan yang lebih kecil, tetapi Anda harus memiliki potensi itu.

Berdaganglah agar saat Anda salah, kerugian Anda kecil. Cari perdagangan dengan potensi menjadi pemenang besar. Masuk ketika peluangnya rendah sehingga stop loss Anda akan tercapai sebelum Anda cukup menguntungkan untuk keluar. Gunakan trailing stop bila memungkinkan untuk memaksimalkan perdagangan yang menang, keluar dari pemenang saat Anda memiliki alasan untuk itu, dan bukan karena keuntungan terbuka membuat Anda gugup.

**4. Jawaban atas pertanyaan, “Apa trennya?” adalah pertanyaannya, “Berapa jangka waktu Anda?”
– Richard Weisman**

Cara terbaik untuk mendapat untung di pasar saham, atau pasar keuangan apa pun, adalah menangkap tren dalam kerangka waktu Anda. Ada cara lain, seperti menjual opsi premium atau produksi lindung nilai dengan menjual kontrak berjangka. Tetapi sebagian besar pelaku pasar mencoba menangkap tren pada kerangka waktu perdagangan atau investasi mereka sendiri. Beli dan tahan investor bertaruh pada tren naik jangka panjang dari pasar saham selama masa kerja mereka. Pedagang harian mencoba menangkap tren sejak pasar dibuka, hingga waktu penutupan, semuanya dalam satu hari. Swing trader mencari untuk membeli rendah dan kemudian menjualnya karena trennya lebih tinggi selama beberapa hari, atau menjual harga tinggi pendek dan menutupnya dengan harga lebih rendah selama beberapa hari.

Saya telah menemukan bahwa semakin lama kerangka waktunya, semakin mudah untuk menangkap trennya. Pengikut tren jangka panjang menyaring kebisingan dan menangkap tren pada grafik harian atau mingguan, dan berusaha untuk menghindari kebisingan intra-hari yang acak.

Sistem yang berbeda akan bekerja berdasarkan kecepatan dan volatilitas tren dalam kerangka waktu tertentu.

Di pasar yang sangat tren yang secara konsisten membuat titik tertinggi dan terendah yang lebih tinggi setiap hari selama berminggu-minggu, pengikut tren melakukannya dengan baik. Pasar yang bertahan dalam kisaran resistensi dan dukungan yang ditentukan pada grafik harian selama berminggu-minggu, akan terbukti menguntungkan bagi para pedagang ayunan. Pedagang harian menyukai volatilitas intra-hari, karena memberi mereka peluang untuk mendapat untung.

Sistem perdagangan apa pun pada kerangka waktu apa pun hanyalah seperangkat aturan yang memberi peluang tinggi bagi pedagang untuk menangkap tren. Saat membangun sistem perdagangan dan mengembangkan rencana perdagangan, tujuan Anda adalah menemukan cara untuk menangkap tren dengan cara yang membuat Anda nyaman secara psikologis dan menguntungkan secara finansial.

5. Mulailah dengan grafik harga mingguan untuk menetapkan tren jangka panjang, lalu turun melalui grafik harian dan per jam untuk berdagang ke arah tren tersebut. Peluangnya lebih baik jika Anda berdagang ke arah tren jangka panjang.

Tren dibuat pada grafik jangka panjang dengan akumulasi atau distribusi saham, komoditas, atau bahkan seluruh kelas aset. Selama aset terakumulasi, pembeli membeli dan kemudian menahan aset tersebut, menghilangkan sebagian besar tekanan jual ke bawah dari pasar tersebut. Higher highs dan higher lows pada grafik akan menunjukkan hal ini. Dibutuhkan harga yang lebih tinggi untuk membeli, karena pemegang aset saat ini tidak menjual dan telah menghapus inventaris dari pasar, menurunkan pasokan untuk permintaan yang ada.

Reksadana mengumpulkan saham dari waktu ke waktu, karena mereka ingin menjadikannya sebagai induk utama. Manajer uang besar tidak dapat membeli jutaan lembar saham sekaligus. Sebaliknya, mereka membeli secara bertahap agar tidak menaikkan harga terlalu cepat dan membuatnya terlalu mahal untuk diakumulasi. Mereka akan menggunakan penurunan harga untuk menambah kepemilikan mereka. Satu level kunci adalah SMA 50 hari untuk pertumbuhan saham dalam tren naik. Sebagian besar dukungan untuk saham pada rata-rata pergerakan utama disebabkan oleh manajer uang menambah posisi jangka panjang mereka dengan membeli pada pullback SMA 50 hari.

Akumulasi adalah ketika aset dibeli sebagai kepemilikan jangka panjang atau investasi dan ditahan, menciptakan tren jangka panjang dari nilai tertinggi dan terendah yang lebih tinggi. Sulit untuk melakukan short market di bawah akumulasi karena pullback sangat singkat dan pembeli sedang menunggu untuk masuk pada setiap pullback. Lebih mudah mengikuti arus modal ke pasar daripada melawannya; memperdagangkan sisi pendek dan bertaruh pada pembalikan pada tahap awal, adalah hal yang sulit untuk dimenangkan. Ini berbeda dengan pasar yang diperdagangkan, menciptakan resistensi di mana pasar kehabisan pembeli pada kisaran harga tertentu, dan kemudian memiliki dukungan pada tingkat di mana penjual kehabisan penjual dengan harga rendah.

Distribusi pasar adalah kebalikan dari akumulasi. Inilah yang menyebabkan downtrend jangka panjang. Pemegang aset ingin keluar. Manajer dan investor uang besar mulai menjual kepemilikan mereka secara perlahan sehingga mereka tidak menekan harga terlalu cepat. Di pasar atau saham yang didistribusikan, harga secara konsisten membuat titik tertinggi dan terendah yang lebih rendah, karena penjual mengalahkan pembeli

dan terus menurunkan harga mereka untuk menemukan yang baru. Saat level support utama ditembus, stop loss dipicu menyebabkan lebih banyak penjualan dan bahkan harga lebih rendah.

Dip buyer menjadi kewalahan dengan seller yang memaksa harga lebih rendah dan short seller mulai masuk untuk menambah tekanan jual. Pasar downtrending cenderung lebih tidak stabil daripada yang uptrending, karena reli short covering terjadi pada level oversold, dan pembeli dip kembali mencari untuk menangkap bagian bawah.

Pasar di bawah distribusi cenderung melihat aksi jual ke reli dan kemudian tren turun berlanjut. Dalam tren turun, dimungkinkan untuk menangkap beberapa pembalikan dan pembalikan kembali ke level dukungan sebelumnya, tetapi mencoba untuk membeli selama tren turun harus untuk perdagangan cepat, karena Anda melawan tren jangka panjang dan aliran modal keluar dari pasar. .

Pasar membutuhkan akumulasi untuk tren naik jangka panjang dan distribusi untuk tren turun jangka panjang. Kisaran harga terjadi ketika pasar sedang diperdagangkan, dan pemegang saat ini dan pedagang aktif telah menetapkan batasan harga di mana mereka akan membeli dan menjual. Jangka panjang, pasar saham memiliki kecenderungan bullish karena memiliki permintaan dari pembeli reksa dana, rekening pensiun, pembelian kembali perusahaan, dan investor. Di pasar mana pun yang Anda perdagangkan, Anda harus mencari petunjuk apakah itu diakumulasikan atau didistribusikan, atau hanya diperdagangkan secara aktif oleh mayoritas peserta. Biasakan berdagang di sisi aliran modal masuk atau keluar dari pasar pilihan Anda, alih-alih menolak realitas aksi harga.

6. Semakin sering level support atau resistance diuji, semakin besar kemungkinan untuk ditembus. Resistance lama bisa menjadi support baru, dan support lama bisa menjadi resistance baru.

Apa yang menyebabkan resistensi harga dan dukungan pada grafik? Harga memiliki memori. Jika harga membuat tinggi baru, lalu berbalik dan turun, banyak orang yang tersisa memegang saham dengan harga lebih rendah akan memutuskan bahwa jika saham tersebut kembali ke tingkat harga tersebut, mereka akan segera menjualnya. Pemegang ini membuat sekelompok penjual menunggu harga lama yang tinggi untuk menjadi target penjualan mereka. Ketika harga kembali ke tingkat harga lama yang lebih tinggi, pemegang ini menjual dan merasa lega. Mereka senang bahwa mereka tidak melewatkan kesempatan kedua mereka untuk keluar dengan harga yang lebih tinggi. Penjualan ini mengirimkan harga kembali turun lagi.

Hal serupa terjadi untuk membuat level support harga. Sekelompok orang ingin membeli saham seharga \$98, dan ketika harga mundur sebentar ke tingkat harga seperti \$100, lalu naik ke \$105, mereka yang ingin membeli dengan harga murah, melewatkan kesempatan pertama. Frustrasi, mereka memutuskan bahwa jika harganya kembali menjadi \$100 lagi, mereka akan membeli pada harga itu. Ini menciptakan pembeli yang bersedia pada level support baru, hanya menunggu kesempatan untuk masuk. Inilah yang menyebabkan level support dan resistance kunci untuk saham; ingatan dan tujuan para pelaku pasar.

Level support dan resistance dapat dimainkan berulang kali, sampai breakout terjadi pada rentang perdagangan baru untuk harga, atau pasar mulai terakumulasi atau terdistribusi. Ini menciptakan tren yang membanjiri pedagang aktif, dan pemegang jangka panjang mengambil alih dengan membangun posisi atau mendistribusikan, menciptakan tren baru harga yang lebih tinggi atau lebih rendah secara konsisten yang menggantikan kisaran lama tertinggi dan terendah yang ditetapkan.

Ketika terobosan rentang perdagangan terjadi dan distributor atau akumulator besar mengambil alih pasar, mereka menyebabkannya menjadi tren, tetapi tidak langsung naik atau turun. Masih ada pola pasar yang bergerak dalam satu arah, kemudian memenuhi penawaran dan permintaan dan menelusuri kembali. Jika sebuah saham memiliki level resistensi \$105 lama dan tiba-tiba tembus ke \$108, kemungkinan besar akan kembali setidaknya sekali lagi ke \$105. Ini akan menemukan pembeli pada harga tersebut yang ingin membeli breakout lebih dari \$105, tetapi mereka melewatkan kesempatan awal. Diberi kesempatan kedua, mereka akan membeli pullback ke level breakout \$105. Ketika mereka melakukannya, ini menciptakan dukungan, resistensi lama

menjadi support baru dalam uptrend. Pedagang momentum dan tren yang melewati breakout awal membeli pullback pertama untuk kesempatan mendapatkan tren baru, dalam rentang perdagangan baru yang lebih tinggi.

Dukungan lama bekerja dengan cara yang sama karena pemegang menjadi terjebak dalam posisi saat level dukungan lama hilang. Mereka memutuskan bahwa diberi kesempatan lain, mereka akan keluar jika harga reli kembali ke support lama. Ini menciptakan tekanan jual karena pemegang saham yang kehilangan uang sedang mencari reli untuk keluar saat harga kembali ke level support lama.

Semakin banyak resistance dan support diuji, semakin besar kemungkinan mereka akan menembus tren karena pasar bekerja melalui pemegang saham saat ini, dan orang baru memasuki saham tersebut. Biasakan untuk mengidentifikasi level support dan resistance lama dan menukarnya selama mereka bertahan di pasar yang terikat kisaran, lalu lihat perdagangan breakout.

7. Rata-rata bergerak dapat mengukur tren dan menciptakan sinyal untuk masuk, keluar, dan berhenti.

Rata-rata pergerakan pada grafik adalah cara tercepat untuk mengukur arah tren dalam kerangka waktu apa pun. Rata-rata pergerakan memuluskan aksi harga dalam tren, dan menunjukkan sisi mana dari harga rata-rata dalam kerangka waktu apa pun. Kemiringan dan arah rata-rata bergerak menunjukkan arah dan kekuatan aksi harga.

Jika harga saat ini berada di atas rata-rata pergerakan 5 hari, maka trader mengetahui bahwa harga akan naik lebih tinggi dalam kerangka waktu 5 hari. Cara termudah untuk mengidentifikasi tren adalah dengan mencari tren naik sebagai harga tertinggi dan terendah yang lebih tinggi, dan tren turun sebagai harga tertinggi dan terendah yang lebih rendah. Cara cepat untuk mengidentifikasi tren adalah dengan melihat aksi harga versus rata-rata bergerak dalam kerangka waktu perdagangan Anda. Harga di atas rata-rata pergerakan utama menunjukkan tren naik dan harga di bawahnya menunjukkan tren turun.

Saya suka menggunakan rata-rata bergerak untuk identifikasi tren di atas garis tren dan pola harga karena 100% dapat dihitung. Rata-rata bergerak adalah matematika.

Anda dapat memilih yang lebih cepat pada kerangka waktu yang lebih rendah seperti SMA 10 hari, atau yang lebih lambat pada kerangka waktu yang lebih panjang seperti SMA 200 hari. Anda dapat memiliki satu yang berubah dengan cepat dengan memberi bobot lebih pada harga yang lebih baru dengan menggunakan rata-rata pergerakan eksponensial, atau yang merupakan rata-rata harga selama periode waktu dengan SMA.

Meskipun rata-rata bergerak bukanlah sinyal Cawan Suci, mereka dapat memainkan peran yang sangat penting dalam sistem perdagangan Anda. Mereka dapat diuji ulang pada data historis yang digunakan sebagai sinyal perdagangan, atau digunakan pada grafik historis untuk mempelajari bagaimana harga bereaksi di sekitarnya. Rata-rata pergerakan juga dapat digunakan berpasangan untuk membuat sinyal masuk dan keluar saat rata-rata pergerakan jangka pendek melintasi jangka panjang satu.

Rata-rata pergerakan dapat digunakan sebagai sinyal masuk saat harga menembus di atasnya, atau menghentikan kerugian saat harga menembus di bawahnya. Mereka dapat digunakan sebagai trailing stop saat Anda membiarkan perdagangan yang menang berjalan, dan mereka adalah alat identifikasi tren yang bekerja paling baik bila digabungkan dengan indikator teknis lainnya. Rata-rata pergerakan dapat mengungguli opini kebanyakan orang karena mereka mengikuti harga

tindakan, bukan prediksi.

Semua trader terbaik yang saya kenal memiliki aturan trading untuk moving average, dan menggunakannya sampai batas tertentu dalam sistem trading mereka. Saya sangat menyarankan Anda untuk membiasakan diri mempelajari sistem rata-rata bergerak, mengujinya kembali, dan menggunakannya di grafik Anda untuk melihat apa yang terjadi di pasar yang Anda perdagangkan.

Masih banyak yang harus dipelajari tentang rata-rata bergerak, tetapi saya tidak akan membahas lebih detail di sini, karena saya telah menulis buku lain yang didedikasikan untuk sinyal ini.

[Moving Averages 101: Sinyal Luar Biasa yang akan Menghasilkan Uang untuk Anda](#)
[Pasar saham](#)

8. Bull market tidak memiliki resistance jangka panjang, dan bear market tidak memiliki support jangka panjang.

Banyak penjual dan 'tangan lemah' tersapu dari pasar bearish setelah mengalami posisi terendah yang lebih rendah dalam jangka waktu yang lama. Selama penurunan harga sebesar 20% ke pasar bearish, level support utama hilang berulang kali. Hentikan kerugian dipicu, aksi unjuk rasa dijual, dan ketakutan perlahan muncul saat orang melihat uang menghilang dari akun mereka.

Lower highs dan lower lows adalah pola jangka panjang yang dapat dikenali saat orang menumpuk dari kepemilikan mereka. Pasar downtrending adalah cara terbaik untuk mengguncang sebagian besar pemegang saham, dan mengatur peluang agar harga stabil. Memulai kembali tren akan mengurangi banyak tekanan jual menjelang akhir tren turun. Perubahan besar dengan aksi harga selama koreksi pasar dan bear market adalah penurunan yang berhenti dibeli. Mereka diganti dengan penurunan harga lebih lanjut tanpa menyebabkan pembeli memantul.

Membeli level support utama tidak berfungsi karena support tidak bertahan dan sebaliknya merupakan penembusan kisaran harga ke sisi negatifnya. Peluang ada di pihak Anda untuk menjual kekuatan pendek di pasar beruang sehingga Anda tetap berada di sisi kanan tren dan aliran modal keluar dari pasar. Pasar Saham yang bearish biasanya berumur pendek, biasanya berlangsung selama satu atau dua tahun. Demonstrasi besar di pasar bearish disebabkan oleh aksi unjuk rasa shortcovering untuk mengunci keuntungan setelah penurunan harga yang dalam. Ini kemudian dikejar oleh pemetik terbawah.

Akhir dari bear market tiba saat penjualan akhirnya habis. Dengan banyaknya pemegang posisi jangka panjang yang tersisa, dan dengan pembeli turun menjadi mayoritas pemegang baru yang masuk dengan harga jauh lebih rendah, pemegang baru ini cenderung tidak dihentikan dari posisi baru mereka. Ini adalah formasi dasar baru yang bertahan.

Tren besar di pasar bullish atau bearish biasanya diikuti oleh waktu konsolidasi harga. Harga stabil dan temukan kisaran baru untuk diperdagangkan di dalamnya. Dukungan dan penolakan mulai memiliki arti lagi, dan pasar secara keseluruhan mulai bergerak ke samping, tanpa pengembalian atau kerugian yang besar dalam indeks pasar saham.

Ini adalah periode waktu netralitas dan ketidakpastian. Trader dan investor tidak tahu apakah tren terakhir sudah berakhir atau akan berlanjut. Ini pasar

diperdagangkan bolak-balik tanpa akumulasi atau distribusi untuk menciptakan tren.

Karakteristik utama dari bull market adalah kemampuan untuk berulang kali menembus level tertinggi baru. Pertama, dengan tertinggi 52 minggu, lalu tertinggi sepanjang masa.

Penjual pendek terluka selama kondisi bullish karena resistensi tidak lagi menahan kenaikan harga. Karena resistance ditembus berulang kali, short seller terpaksa menutup. Ini memicu lebih banyak momentum, yang pada gilirannya menarik para pedagang momentum untuk membeli kekuatan.

Di pasar bullish, pembelian akhirnya dihargai. Penurunan pembelian memberi pedagang dan investor kesempatan untuk mengejar perjalanan berikutnya ke level tertinggi sepanjang masa. Bersikap keras kepala dengan posisi long pada akhirnya akan membuahkan hasil. Bull market biasanya berlangsung selama beberapa tahun dan merupakan sumber dari sebagian besar apresiasi modal untuk pengembalian jangka panjang. Belajar keluar dari investasi pada akhir kenaikan besar akan secara dramatis meningkatkan pengembalian investor beli dan tahan jangka panjang. Pedagang yang beralih dari kekuatan harga beli di saham, menjadi menjualnya dalam tren turun, akan meningkatkan keuntungan mereka secara signifikan.

Memiliki aturan perdagangan yang mengidentifikasi pola harga untuk pasar yang terikat kisaran, tren naik, dan tren turun sehingga Anda dapat berdagang sesuai dengan lingkungan akan meningkatkan profitabilitas Anda.

9. Semakin besar celah pasar, semakin besar kemungkinan kelanjutan dan tren. – Linda Raschke

Kesenjangan harga pada grafik umumnya merupakan indikator tren ke arah kesenjangan. Hal ini terutama berlaku untuk pertumbuhan saham dan komoditas. Sebagian besar celah diisi, tetapi butuh waktu berbulan-bulan atau bahkan satu tahun untuk mengisi celah. Sementara itu, Anda dapat menangkap tren yang bagus jika gap tersebut berubah menjadi "gap and go" yang mengarah ke tren selama sehari-hari, berminggu-minggu, atau berbulan-bulan.

Sebuah "gap and go" berarti bahwa hari terendah gap bertahan dan tren akan terjadi selama beberapa hari ke depan. Ketika gap harga gagal dan bergerak kembali untuk mengisi gap harga pada hari terjadinya gap, mereka bisa disebut "gap and crap". Jika celah tidak terisi pada jam pertama perdagangan, kemungkinan besar celah tersebut tidak akan terisi, dan harga akan berlanjut ke arah celah untuk sisa hari itu.

Cara terbaik untuk memperdagangkan gap adalah dengan membeli pullback pertama ke titik terendah gap day. Ini memberi Anda rasio risiko/pengembalian yang lebih baik saat masuk, tetapi sisi negatifnya terkadang celah sangat kuat sehingga tidak menelusuri kembali. Anda dapat membeli gap tersebut di pagi hari, tetapi ada lebih banyak risiko karena Anda tidak tahu apakah gap tersebut akan bertahan. Anda juga dapat membeli gap di penghujung hari dengan stop Anda sebagai penutupan di bawah level rendah gap up hari itu. Ini adalah perdagangan berdasarkan probabilitas momentum yang kuat dan kelanjutan tren.

Ada beberapa hal yang bullish seperti gap up atau bearish seperti gap down. Ini adalah sinyal yang kuat dan tidak boleh diabaikan. Peluangnya tidak bagus untuk bertaruh melawan arah. Ketahuilah bahwa celah pada pembukaan telah mengatasi seluruh rangkaian penawaran dan meminta seluruh kisaran harga, dan penting untuk mendengarkan apa yang dikatakan hal ini kepada Anda.

Letak gap and go juga harus diperhatikan. Celah di ETF \$SPY dari tren turun dari oversold 30 RSI ke level 40 RSI, akan memiliki peluang yang lebih baik daripada celah di \$SPY di akhir tren naik dari 60 RSI ke 70 RSI hingga overbought wilayah.

RSI (Indeks Kekuatan Relatif) di \$SPY biasanya berkisar dari yang terendah

30 oversold, hingga 70 overbought. Stok pertumbuhan yang turun ke rata-rata pergerakan 200 hari kemungkinan akan menemukan pembeli untuk mendukungnya, karena penjualan telah berlebihan. Kesenjangan di akhir tren panjang dapat menandakan akhir tren.

Ini disebut exhaustion gap dan biasanya terjadi pada volume besar, mengakhiri hari jauh lebih rendah dari harga pembukaan atau tertinggi hari itu.

Komoditas dan saham pertumbuhan dapat melangkah lebih jauh dan tren lebih dari indeks saham atau saham berkapitalisasi besar, sehingga celah dalam jenis pasar yang sedang tren harus lebih dihargai. Pedagang harus memiliki aturan yang kuat tentang celah perdagangan di pasar dalam daftar pantauan mereka. Menemukan cara yang sukses untuk memperdagangkan celah bisa sangat menguntungkan.

10. Jam terakhir sering mengungkapkan kebenaran tentang seberapa kuat tren sebenarnya. Uang "pintar" menunjukkan tangan mereka dalam satu jam terakhir, terus menandai posisi yang menguntungkan mereka. Selama pasar mengalami penutupan kuat berturut-turut, carilah tren naik untuk berlanjut. Tren naik kemungkinan besar akan berakhir ketika ada reli pagi terlebih dahulu, diikuti oleh penutupan yang lemah. – Linda Raschke

Di pasar saham, jam pertama perdagangan sering kali merupakan jam amatir, sedangkan jam tutup seperti pendeteksi kebohongan.

Pedagang baru terpicat untuk mengambil sisi perdagangan yang salah di tempat terbuka, tetapi sebagian besar uang pintar menunggu untuk melihat bagaimana pasar ditutup sebelum mengambil keputusan. Di pasar bearish, pasar cenderung dibuka lebih tinggi dengan harapan pembalikan tren turun, dan kemudian ditutup lebih rendah saat distribusi tidak terjadi selama hari perdagangan. Di pasar banteng, pasar biasanya cenderung dibuka rendah dan lebih rendah saat pengambilan keuntungan, ditutup lebih tinggi saat akumulasi.

Menurut pengalaman saya, trader akan dilayani dengan lebih baik dengan membiasakan mengambil keuntungan di pagi hari, dan membuat keputusan masuk berdasarkan 30 menit terakhir hari perdagangan. Aksi harga pagi sering berbalik, dan entri akhir hari memberikan gambaran yang jelas tentang apa yang terjadi dalam konteks hari perdagangan penuh.

Perdagangan akhir hari juga lebih baik secara psikologis karena Anda menghindari kebisingan intra hari dari pedagang harian dan algoritme otomatis yang melawannya. Anda mendapatkan perspektif yang lebih baik tentang akumulasi dan distribusi jangka panjang dari pengelola uang besar di pasar. Perdagangan akhir hari adalah metode utama yang digunakan Nicolas Darvas, Ed Seykota, dan Tom Basso untuk membangun kekayaan mereka

Akhir hari adalah waktu ketika banyak pengikut tren mengambil sinyal mereka sendiri. Anda juga dapat mempertimbangkan apakah Anda mengambil untung pada pembukaan, entri pada penutupan, atau hanya berdagang pada akhir hari. Biasakan memperdagangkan kerangka waktu Anda secara disiplin, strategi apa pun yang Anda pilih.

11. Di atas 200 hari adalah saat sapi jantan menciptakan tren naik. Hal-hal buruk terjadi di bawah 200 hari; tren turun, distribusi, pasar beruang, crash, dan kebangkrutan.

Garis pamungkas yang memisahkan tren naik jangka panjang dari tren turun jangka panjang, dan pasar bullish dari pasar bearish, adalah SMA 200 hari di grafik harian. Untuk pengikut tren jangka panjang yang melihat kerangka waktu yang lebih tinggi, garis serupa yang harus diperhatikan adalah rata-rata pergerakan 40 minggu di grafik mingguan.

Sementara banyak pedagang dan investor profesional memperhatikan garis ini dan memulai penjualan dan pembelian saat harga mendekatinya, tidak ada yang ajaib tentang 200 hari. Apa yang dilakukannya adalah mengidentifikasi fakta bahwa harga diperdagangkan di atas atau di bawah rata-rata selama 200 hari terakhir. Ini adalah cara yang efektif untuk mengukur tren jangka panjangnya.

Agar pasar turun 20% menjadi pasar beruang, atau 'kehancuran', atau 'kehancuran', pasar biasanya akan jatuh terlebih dahulu melalui rata-rata pergerakan 200 hari. 200 hari adalah tanda peringatan pertama trader tren bahwa tren telah berubah. Beli dan tahan investor dapat mengurangi penarikan mereka dalam modal perdagangan jika mereka keluar dari posisi beli ketika harga ditutup di bawah garis ini.

Pedagang dapat meningkatkan tingkat kemenangan perdagangan mereka dengan mencari perdagangan sisi pendek ketika harga ditutup di bawah 200 hari, dan gagal untuk naik dan menutup kembali garis ini. Harga biasanya menemukan support pada beberapa perjalanan pertama ke hari ke-200, dan bulls cenderung membeli penurunan ini untuk pemantulan awal dan rasio risiko/keuntungan yang besar. Di pasar bull muda, ini umumnya merupakan garis support awal. Nanti di pasar bullish ketika 200 hari hilang, harga akan cenderung naik kembali melewati garis ini.

Untuk saham yang kehilangan garis ini dan mulai downtrend, mereka akan sering kembali ke 200 hari berulang kali, sebelum distribusi lebih lanjut mengambil alih dan saham jatuh. 200 hari adalah cara untuk mengukur tren naik jangka panjang dari tren turun jangka panjang. Peluangnya lebih baik untuk posisi beli di pasar di atas garis ini dan jual pendek di bawah garis ini.

200 hari dapat digunakan sebagai filter sistem perdagangan, bertindak sebagai kualifikasi lainnya

sebelum mengambil sinyal masuk. \$SPY menembus 50 RSI DAN harga melebihi 200 hari, misalnya. Pedagang harus membiasakan diri berpikir untuk melakukan long di atas 200 hari, dan menjual short di bawahnya dalam banyak kasus.

Menunggu harga indeks saham untuk mulai menutup kembali selama 200 hari dapat menjadi level kunci bagi investor untuk masuk kembali setelah bear market yang berkepanjangan. Ini adalah tanda pertama dari bull market baru.

12. Jauh lebih mudah untuk menonton sedikit daripada banyak. – Jesse Livermore

Cara terbaik untuk mengembangkan keunggulan yang kuat dalam perdagangan adalah mempelajari, menguji, berdagang, dan menguasai hal tertentu. Sulit untuk mengalahkan seorang ahli di pasar tertentu, pengaturan, pola grafik, sistem perdagangan, atau saham. Anda akan memiliki peluang yang jauh lebih baik jika Anda memiliki daftar pantauan kecil dari saham atau pengaturan tertentu.

Mengetahui bagaimana saham Anda bergerak di sekitar rata-rata dan indikator pergerakan utama dapat memberi Anda keunggulan atas orang lain yang memperdagangkan pendapat mereka. Mempelajari bagaimana pasar spesifik Anda bergerak di sekitar indikator teknis utama selama sepuluh tahun terakhir akan memberi Anda wawasan yang diperlukan.

Kembangkan sistem yang kuat untuk memperdagangkan aksi harga di berbagai pasar. Ini hanya masalah menemukan sinyal masuk dan pola yang Anda cari yang akan memberi Anda lebih banyak opsi perdagangan jika daftar pantauan Anda yang lebih kecil mengering. Biasakan memperdagangkan sistem berbasis aksi harga pemenang tertentu, sehingga perdagangan Anda menjadi pencarian sederhana untuk sinyal yang tepat.

13. Tren tidak pernah menghasilkan uang sepeser pun. Pembalikan membangun perlahan. Penurunan tajam pertama selalu menemukan pembeli dan kenaikan tajam pertama selalu menemukan penjual. – Alan Farley

Penting bagi trader untuk memahami bahwa tren tidak lurus ke atas atau ke bawah. Sebaliknya, mereka cenderung zigzag bolak-balik dari ketinggian baru, kembali ke ketinggian yang lebih rendah, ke ketinggian yang lebih tinggi, dan mundur.

Pasar dan saham jarang terjun langsung ke bawah hari demi hari, atau harga langsung naik. Bahkan tren naik terkuat di saham dan pasar cenderung mundur ke rata-rata pergerakan eksponensial 5 hari berulang kali dalam perjalanannya ke tertinggi baru.

Indeks saham downtrending biasanya terpental beberapa kali di 30 RSI sebelum melanjutkan lebih rendah. Bear market hampir selalu mengalami reli yang kuat kembali ke rata-rata pergerakan utama seperti SMA 200 hari sebelum akhirnya berguling dan turun selama beberapa hari berturut-turut. Penting untuk mundur dari perdagangan harian Anda dan mendapatkan perspektif tren jangka panjang grafik harian. Anda harus menemukan level harga kunci yang bagus untuk dimasuki di mana Anda dapat memposisikan pemberhentian Anda agar tidak terkena sebelum Anda dapat menangkap sebagian dari tren pasar yang lebih besar.

Dalam indeks saham, tren turun cenderung memantul di dekat 30 RSI, sedangkan tren naik cenderung berhenti di dekat 70 RSI. Indikator teknis MACD (Moving Average Convergence Divergence) mencoba untuk mengukur perubahan tren, dan memberi sinyal kemungkinan entri pada awal tren jangka pendek yang baru. Seorang trader dapat memutuskan berapa banyak tren yang ingin mereka coba tangkap dalam kerangka waktu yang mereka pilih, dan berapa banyak pengembalian keuntungan yang bersedia mereka ambil risiko untuk menangkap lebih banyak tren.

Pedagang harus terbiasa menemukan cara untuk menangkap tren saat harga berzig-zag dan kemudian berlanjut ke arah pasar utama. Kemampuan untuk menyaring gangguan dan menangkap tren adalah tanggung jawab utama trader selama pengembangan sistem.

14. Perdagangan yang sukses adalah tentang secara konsisten melakukan hal yang sulit begitu sering sehingga menjadi kebiasaan. – Richard Weisman

Perdagangan yang mudah biasanya adalah perdagangan yang merugi. Ketika seorang trader merasa paling nyaman memasuki perdagangan untuk mengikuti tren, biasanya sudah mendekati akhir. Sulit untuk mengambil sinyal masuk dengan rasio risiko/keuntungan yang besar karena penurunan harga yang dalam. Ini biasanya karena ketakutan di pasar.

Peluang dip buying terbaik terjadi pada level support utama karena ketakutan ekstrem terhadap suatu peristiwa, yang memicu penurunan harga. Sebagian besar waktu, peristiwa yang ditakuti tidak terjadi dan reli besar terjadi ketika akhir dunia dihindari.

Trader dan investor sering mengatakan bahwa mereka ingin membeli level support utama atau pullback besar, dan bahkan memiliki target harga tertentu, namun sering kali pullback dan dip terjadi karena ketakutan pasar. Calon pembeli dip begitu termakan oleh rasa takut sehingga mereka tidak dapat mengambil sinyal masuk yang diinginkan karena emosi mereka mengambil alih.

Peluang pembelian maksimum terjadi pada puncak ketakutan palsu ini yang memiliki sedikit dasar realitas harga di masa depan. Tentu saja, rasa takut bukanlah sinyal itu sendiri. Ketakutan adalah apa yang menciptakan sinyal perdagangan saat harga mencapai level oversold yang ekstrem, kunci rata-rata pergerakan jangka panjang, dan zona dukungan harga lama.

Entri lain yang sulit diambil adalah membeli penembusan ke level tertinggi baru dari kisaran harga. Penembusan awal atas resistensi akan terasa seperti Anda membeli terlalu tinggi, mengejar, atau terlambat membeli. Tren naik ke titik tertinggi baru sepanjang masa hanya dapat terjadi setelah penembusan ke tingkat harga baru. Pedagang momentum dan perdagangan terbaik pengikut tren biasanya adalah mereka yang masuk pada terobosan awal ke zona harga baru, dan kemudian tren selama berminggu-minggu dan berbulan-bulan ke titik tertinggi atau terendah yang lebih tinggi selama sehari-hari, berminggu-minggu, atau berbulan-bulan.

Dua cara yang paling menguntungkan untuk berdagang adalah dengan membeli posisi terendah yang ekstrim yang disebabkan oleh ketakutan yang tidak berdasar, atau membeli breakout atau momentum di awal tren besar, mengendarainya untuk mendapatkan keuntungan besar. Keduanya sulit dilakukan karena seorang trader harus mengatasi rasa takutnya sendiri.

Semua hal yang membuat trader untung sulit dilakukan. Beli kekuatan awal, pendekkan kelemahan awal, beli breakout, jual tembusan pendek, dan biarkan pemenang berlari dengan trailing stop loss, hentikan pecundang dan terima jika Anda salah.

Pasar keuangan bisa berlawanan dengan intuisi karena ketika hal-hal tampak paling jelas, biasanya saat kesempatan telah berlalu.

Peluang ada dalam keadaan tidak pasti, ketika mayoritas sedang menunggu untuk melihat apa yang akan terjadi, dan kemana harga akan bergerak selanjutnya. Harga umumnya akan bergerak ke arah yang menyebabkan penderitaan finansial dan emosional terbesar bagi mayoritas, karena mayoritas biasanya salah dalam jangka panjang.

15. Perdagangan terbaik bekerja hampir seketika. – ArtOfTrading.net

Perdagangan terbaik adalah perdagangan yang sesuai dengan parameter sinyal masuk Anda, dan memiliki stop loss pada tingkat harga yang tidak mungkin tercapai sebelum perdagangan berhasil. Perdagangan terbaik adalah perdagangan yang sepenuhnya Anda pahami dan terima potensi risiko/pengembaliannya. Ketika ukuran posisi Anda diatur sehingga penempatan stop loss membatasi ukuran potensi kerugian Anda, itu adalah perdagangan yang bagus di luar gerbang. Tetapi perdagangan terbaik adalah yang langsung menguntungkan Anda, karena entri Anda berada pada saat yang tepat.

Ada sedikit tekanan yang terkait dengan perdagangan ini karena langsung menguntungkan, dan stop loss Anda aman sejak awal. Anda segera menyadari bahwa ini akan menjadi perdagangan yang menang, dan fokus Anda beralih dari apakah itu akan berhasil, ke bagaimana mengelola pemenang Anda. Waktu dan energi Anda akan dihabiskan untuk bagaimana dan kapan harus keluar dari perdagangan untuk mengunci keuntungan Anda.

Kemungkinan memiliki perdagangan yang menang dari awal meningkat jika Anda menunggu langkah awal ke arah yang ingin Anda masuki, alih-alih masuk untuk menangkap pisau yang jatuh, atau menjual roket pendek yang meledak ke atas

Aturan 16 - 27

Pikiran Melebihi Emosi

16. Harapan harus dibuang. – Jesse Livermore

Harapan adalah emosi yang berbahaya di pasar saham. Harapan untuk perdagangan yang menang besar menyebabkan orang mengambil ukuran posisi yang terlalu besar, dan membukanya untuk kerugian yang lebih besar lagi. Harapan yang salah dari kerugian menjadi menguntungkan, menyebabkan beberapa pedagang mengabaikan stop loss awal mereka dan tetap berada di sisi tren yang salah terlalu lama.

Semakin kuat harapan untuk mengubah akun kecil menjadi akun besar, semakin besar peluang seorang trader terlibat dalam perdagangan berisiko dan membuat akun kecilnya menjadi nol. Harapan adalah alat yang ampuh ketika itu memicu hasrat seorang trader untuk belajar, belajar, dan tumbuh dengan kesabaran dan ketekunan. Namun, harapan bukanlah rencana perdagangan, itu bukan sinyal, dan bukan panduan tentang apa yang harus dilakukan.

Ketika datang untuk membuat keputusan tentang akun perdagangan Anda, pedagang harus membiasakan perdagangan berharap fakta dan emosi untuk aturan perdagangan. Harapan adalah alat yang hebat untuk menetapkan tujuan pribadi, tetapi panduan yang buruk saat membuat keputusan perdagangan.

17. Uang dihasilkan dengan mendiskon yang sudah jelas dan bertaruh pada yang tidak terduga. – George Soros

Perdagangan yang jelas yang menurut semua orang adalah no-brainer, biasanya tidak berhasil karena ketika perdagangan menjadi jelas, sudah terlambat. Saat trader yang menang mempersiapkan strategi keluar mereka untuk mengunci keuntungan, trader yang tidak menguntungkan sedang mempersiapkan entri mereka untuk mengejar tren akhir.

Hal yang tidak terduga terjadi secara teratur karena pertumbuhan saham naik lebih tinggi dari yang diperkirakan orang, tetapi pembeli awal dan pasar beruang masuk lebih dalam dari yang diharapkan karena ketakutan akan kerugian mulai mengesampingkan penilaian fundamental apa pun. Ketika semua orang setuju dengan perdagangan panjang Anda, berhati-hatilah. Siapa yang tersisa untuk membeli?

Jika semua orang mengira Anda gila karena membeli penurunan harga yang dalam karena dunia bisa berakhir, maka sebagian besar tekanan jual seharusnya sudah hilang, dan pasar seharusnya akan mengalami reli. "Semua orang membenci indikator perdagangan Anda" adalah bagus karena menunjukkan bahwa mayoritas telah bergerak, dan Anda adalah orang pertama yang melihat tren atau pembalikan baru.

Sentimen ekstrem adalah tanda bahwa mayoritas telah mengambil langkah mereka dan langkah baru mungkin sudah dekat. Jelas atau tidak terduga bukanlah sinyal perdagangan, jadi Anda perlu mencari sinyal teknis yang sejalan dengan sentimen pasar yang ekstrem.

Biasakan menjadi pelawan. Ketika mayoritas berpikir bahwa tren harus segera dihentikan, atau akan berlangsung selamanya, Anda perlu berhati-hati. Perdagangan sinyal terbaik Anda saat mayoritas menganggap Anda gila.

18. Perdagangan yang rugi menghabiskan uang Anda, tetapi membiarkan perdagangan yang kalah terlalu jauh dapat menyebabkan Anda kehilangan keberanian. Kurangi kerugian demi saraf dan modal Anda.

Seorang trader dapat kembali setelah kehilangan uang, kerugian terjadi. Banyak trader hebat kembali, bahkan setelah kehilangan seluruh akun trading. Jauh lebih sulit bagi seorang trader untuk kembali setelah mereka kehilangan kepercayaan diri.

Penggunaan waktu dan energi yang buruk adalah membiarkan perdagangan melawan Anda, melalui stop loss Anda, lalu menahannya saat semakin besar. Menghabiskan satu hari dengan berkeringat dan stres karena perdagangan yang merugi dengan harapan perdagangan itu akan kembali, adalah membuang-buang waktu. Itu selalu lebih baik untuk mengambil kerugian Anda di mana Anda merencanakan dan melanjutkan hidup Anda.

Membiarkan kerugian kecil berubah menjadi kerugian besar itu mahal baik secara finansial maupun emosional. Jika Anda ingin menjadi seorang trader untuk jangka panjang, sangat penting bagi Anda untuk selalu mengambil kerugian kecil di tempat yang Anda rencanakan demi manajemen stres. Ada cara yang lebih produktif bagi seorang trader untuk menghabiskan waktu mereka daripada mengamati setiap pergerakan harga, dan berdoa agar harganya berbalik sehingga mereka bisa kembali keluar.

Biasakan mengambil stop loss awal Anda untuk membatasi kehilangan modal mental dan aset Anda yang paling berharga, waktu.

19. Jangan pernah memperdagangkan ukuran posisi terlalu besar sehingga emosi Anda mengambil alih rencana perdagangan Anda.

Anda harus berdagang dengan ukuran posisi yang dapat Anda tangani, baik secara mental maupun emosional. Banyak pedagang harus membangun ukuran posisi yang lebih besar selama periode waktu tertentu, karena tekanan perdagangan dan mempertaruhkan modal mereka menimbulkan reaksi yang tidak menyenangkan. Anda harus berdagang dengan ukuran posisi yang menjaga emosi dan ego Anda.

Saat Anda mulai kesulitan mengikuti rencana trading Anda karena Anda tidak ingin mengalami kerugian, atau mengakui bahwa Anda salah dan keluar, Anda telah memasuki zona bahaya. Perdagangan Anda harus dilakukan seperti bisnis. Ketika Anda memiliki detak jantung yang dipercepat dan telapak tangan berkeringat, maka ada yang tidak beres.

Turunkan ukuran posisi Anda sehingga kemenangan tetap berarti tetapi Anda dapat berdagang dalam keadaan tanpa emosi. Jangan memperdagangkan 500 saham dari saham yang seharusnya hanya Anda perdagangan 100 saham. Sebagian besar pedagang tidak memiliki masalah kehilangan \$50 atau \$100, tetapi gagasan kehilangan \$500, \$1000, atau lebih membuat mereka sakit secara fisik.

Anda tidak dapat berdagang dengan ukuran posisi yang menghalangi kemampuan Anda untuk mengikuti rencana perdagangan Anda. Temukan ukuran yang menghilangkan dinamika emosional dari perdagangan Anda. Jika 500 saham membuat Anda stres, turunkan menjadi 300 atau kurang sampai Anda dapat berdagang dalam keadaan santai. Ingatlah bahwa setiap perdagangan hanyalah salah satu dari 100 perdagangan Anda berikutnya. Itu hanya perdagangan.

Biasakan memperdagangkan ukuran posisi yang membuat Anda netral secara emosional.

20. Perdagangan pasar, bukan uang. – Richard Weisman

Keputusan perdagangan harus dibuat berdasarkan aksi harga dan bukan kebutuhan untuk menghasilkan uang. Hentikan kerugian harus didasarkan pada tingkat harga yang terbukti salah, bukan pada tingkat di mana Anda telah kehilangan semua uang yang dapat Anda tanggung.

Target laba harus ditetapkan pada level teknis resistensi harga, dan bukan pada target laba Anda sendiri. Berdagang berdasarkan sistem perdagangan Anda yang sebenarnya, bukan jumlah yang hilang atau diperoleh dari perdagangan. Anda tidak keluar dari perdagangan karena Anda telah kehilangan lebih dari \$100; Anda keluar dari perdagangan karena stop loss Anda terkena. Anda tidak menetapkan stop loss secara sewenang-wenang pada kerugian 1% dari total modal trading Anda; Anda menemukan tingkat harga yang akan menunjukkan kepada Anda bahwa perdagangan Anda salah, dan ukuran posisi sehingga kerugian maksimum Anda adalah 1% dari total modal perdagangan Anda.

Profesional di bidang lain tidak berhenti dan menghitung uang yang mereka hasilkan di tengah hari; mereka terlalu sibuk berfokus pada proses.

Biasakan untuk berfokus pada sistem perdagangan Anda dan mengikuti proses entri, keluar, dan ukuran posisi, daripada uang yang Anda hasilkan atau hilangkan pada saat tertentu.

21. Saat tidak ada yang bisa dilakukan, jangan lakukan apa pun. – Richard Weisman

Pedagang kehilangan uang dengan memasuki perdagangan yang seharusnya tidak mereka lakukan karena bosan atau karena mereka mencoba membuat sesuatu terjadi. Motivasi untuk melakukan perdagangan harus menjadi sinyal yang baik dengan rasio risiko/keuntungan yang baik dan probabilitas keberhasilan.

Perdagangan yang buruk biasanya karena seorang pedagang tidak sabar dan ingin menghasilkan uang secepat mungkin. Kehilangan perdagangan terjadi ketika sinyal masuk yang baik menyebabkan stop loss Anda terkena, sementara perdagangan yang buruk adalah salah satu yang seharusnya tidak Anda lakukan sejak awal. Kemampuan untuk berhenti melakukan perdagangan yang buruk dapat menguntungkan pedagang seperti halnya mengambil perdagangan yang baik.

Seorang trader harus membiarkan dirinya bosan dan menunggu saat yang tepat. Menjadi lebih awal untuk perdagangan dapat menghabiskan uang Anda, karena Anda menjalankan sinyal yang mungkin tidak akan pernah terjadi. Mengejar perdagangan di akhir pergerakan juga berbahaya, karena rasio risiko/imbalance tidak akan menguntungkan seiring kemajuan tren.

Kemampuan untuk tidak melakukan apa-apa kecuali ada sinyal adalah kebiasaan yang kuat dan menguntungkan untuk dikembangkan. Kontrol diri, kesabaran, dan kontrol impuls akan menghemat banyak waktu, uang, dan kewarasan.

22. Perdagangan apa yang terjadi... bukan apa yang menurut Anda akan terjadi. – Doug Gregorius

Ada perbedaan besar antara analisis teknis prediktif dan analisis teknis reaktif. Memprediksi mencoba meramalkan kemana harga akan pergi di masa depan dan melakukan perdagangan berdasarkan keyakinan itu. Perdagangan reaktif didasarkan pada melakukan perdagangan setelah sinyal menunjukkan awal tren.

Prediksi untuk percaya bahwa pasar saham keluar dari pasar beruang dan membeli berdasarkan keyakinan itu. Ini adalah perdagangan reaktif untuk merencanakan membeli ke pasar saham ketika indeks utama menembus dan ditutup di atas rata-rata pergerakan 200 hari, karena ini adalah indikasi pertama bahwa pasar keluar dari pasar beruang.

Lompatan terbesar menuju profitabilitas datang ketika kita berhenti mengambil perdagangan berdasarkan apa yang menurut kita seharusnya terjadi di pasar, dan sebaliknya belajar memperdagangkan sinyal yang bereaksi terhadap apa yang terjadi. Pola bagan, rata-rata bergerak, dan penembusan rentang dirancang untuk menangkap tren berdasarkan sinyal.

Anda harus memperdagangkan sinyal kuantitatif yang memberi Anda peluang bagus untuk menangkap tren dalam jangka waktu Anda. Pasar tidak peduli dengan pendapat Anda. Ini akan pergi ke mana ia ingin pergi berdasarkan semua tindakan peserta.

Biasakan mengikuti arus, dan hindari mencoba memprediksi ke mana arah arus.

23. Kembangkan sistem berdasarkan jenis "rasa sakit" (kelemahan) yang dialami saat sistem tersebut tidak berfungsi atau Anda akan mengabaikannya selama drawdown. – Richard Weisman

Salah satu pertanyaan paling penting yang dapat ditanyakan seorang trader sebelum mereka memulai trading adalah berapa banyak penarikan modal yang dapat mereka tahan sebelum berhenti. Jika Anda mulai dengan modal perdagangan \$100.000, apakah Anda akan berhenti memperdagangkan sistem Anda setelah turun 10%? Apakah \$90.000 adalah rasa sakit terbesar yang dapat Anda tangani dalam penarikan sebelum Anda berhenti? Bisakah Anda tetap berdagang dengan \$85.000 atau \$80.000? Ini adalah pertanyaan krusial yang harus dijawab sebelum Anda memulai perjalanan trading Anda.

Susun perdagangan Anda sehingga Anda memiliki kemungkinan rendah untuk dipatahkan oleh penarikan tunggal. Pedagang harus menetapkan parameter untuk pengembalian mereka, menargetkan pengembalian tahunan 20% dengan penarikan maksimal 5%, misalnya. Sasaran yang lebih agresif mungkin adalah pengembalian tahunan 30% dengan penarikan maksimum 10%. Agresivitas pengembalian Anda akan berkorelasi dengan penarikan Anda. Semakin besar pengembalian yang Anda inginkan, semakin besar risiko yang harus Anda tanggung, dan semakin besar peluang untuk mengalami drawdown selama kekalahan beruntun.

Desain sistem Anda untuk persentase kemenangan dan paparan risiko harus dibuat dengan mempertimbangkan toleransi risiko dan sasaran pengembalian Anda. Jika Anda ingin penarikan maksimal dari ekuitas tinggi menjadi 5%, risiko per perdagangan Anda harus $\frac{1}{2}\%$ hingga 1% per perdagangan. Persentase kemenangan sistem Anda harus cukup tinggi sehingga beberapa pecundang berturut-turut tidak akan memberi Anda drawdown lebih dari 5%.

Penarikan didasarkan pada ekuitas baru yang tinggi. Jika Anda beralih dari \$100.000 ke \$110.000 dan kembali ke \$99.000, itu adalah penarikan 10% dari ekuitas tertinggi baru, meskipun itu hanya penarikan 1% dari ekuitas awal sebesar \$100.000. Banyak pedagang membuat kesalahan dengan berjudi dengan keuntungan dari ekuitas awal mereka karena mereka menganggapnya sebagai 'uang rumah'. Keuntungan menjadi milik Anda begitu mereka masuk ke akun Anda, dan jika Anda ingin menyimpannya, Anda harus memperlakukannya dengan perhatian yang sama seperti uang yang Anda mulai.

Biasakan untuk mengingat penarikan maksimum dalam modal perdagangan yang dapat Anda tahan secara mental dan emosional, dan rancang sistem perdagangan Anda dengan ukuran posisi dan paparan risiko sedemikian rupa sehingga Anda tidak pernah mencapai tujuan Anda.

titik puncak.

24. Tetap fleksibel dan ikuti arus pergerakan harga pasar.

Keras kepala, ego, dan emosi adalah indikator terburuk untuk masuk dan keluar.

Emosi dan ego adalah sinyal perdagangan terburuk. Mayoritas pelaku pasar beroperasi berdasarkan perasaan mereka daripada mengidentifikasi tren di pasar. Anda harus fokus untuk menemukan tren, dan kemudian berdagang ke arah akumulasi atau distribusinya. Ini akan memberi Anda keunggulan substansial dibandingkan pelaku pasar lain yang kurang disiplin.

Ketika pesaing Anda terlambat menjual dalam tren turun karena mereka takut kehilangan uang, Anda dapat membeli dengan rasio risiko/keuntungan yang besar. Ketika orang takut untuk membeli breakout harga dasar ke tertinggi sepanjang masa, Anda dapat mengambil sinyal momentum untuk membeli tinggi dan menjual lebih tinggi.

Pasar downtrend, uptrend, dan range bound memiliki karakteristik yang berbeda, dan trader yang sukses mengidentifikasi jenis pasar yang mereka masuki dan memperdagangkan aksi harga saat terungkap.

Biasakan mengambil sinyal bagus berdasarkan aksi harga, dan tinggalkan pendapat dan prediksi Anda di depan pintu.

25. Seorang trader hanya bisa sukses setelah mereka yakin pada diri mereka sendiri sebagai trader, sistem trading mereka sebagai pemenang, dan tahu bahwa mereka akan tetap disiplin.

Keyakinan pada diri sendiri akan datang setelah Anda menyelesaikan pekerjaan rumah Anda, dan Anda telah membuktikan bahwa Anda dapat dipercaya untuk mengikuti trading plan Anda dengan disiplin. Alasan terbesar trader baru cenderung gagal di tahun pertama mereka, adalah karena mereka menaruh kepercayaan pada kemampuan trading mereka sebelum mereka memiliki kompetensi dalam trading.

Keyakinan pada diri sendiri sebagai seorang trader sangat penting untuk kesuksesan Anda, tetapi keyakinan itu harus dijamin. Anda harus memiliki sistem perdagangan dengan keunggulan, Anda harus mengelola risiko Anda, dan Anda harus memiliki pengendalian diri untuk menghindari meledaknya akun Anda. Di atas segalanya, ketika Anda mempelajari apa yang harus dilakukan dalam situasi tertentu, Anda harus memercayai diri sendiri untuk melakukan hal yang benar di tengah panasnya perdagangan.

Tanpa rasa percaya diri, Anda tidak akan dapat memasuki perdagangan secara efektif, tetapi dengan terlalu percaya diri, Anda akan berdagang terlalu besar dan menghancurkan diri Anda sendiri. Percayalah pada diri sendiri bahwa Anda tidak hanya akan melakukan hal yang benar, tetapi Anda juga akan menghindari hal yang salah.

**26. Satu hal yang saya pelajari selama bertahun-tahun berdagang adalah bahwa krisis = peluang. –
Dekan Karrys**

Tren turun terkuat yang disukai penjual pendek, biasanya terjadi selama krisis yang dirasakan. Penurunan tajam yang dibeli pedagang selama pasar bullish, di mana indeks saham turun mendekati 30 RSI atau rata-rata pergerakan 200 hari, biasanya terjadi di lingkungan dengan ketakutan maksimum.

Margin keamanan terbaik untuk nilai investor yang ingin membeli saham individu dengan penilaian yang bagus biasanya terjadi selama krisis di pasar. Mereka juga dapat terjadi pada perusahaan individu yang menciptakan penurunan harga yang tajam berdasarkan rasa takut akan kerugian, bukan penilaian fundamental.

Peluang yang datang dari krisis adalah menjual pendek lebih awal, membeli rasa takut nanti, dan menjual reli bantuan saat dunia belum berakhir. Tetapi Anda tidak bisa begitu saja membeli krisis. Anda harus menunggu krisis untuk menghasilkan sinyal yang tepat yang memberitahu Anda untuk membeli atau menjual pendek. Sinyal Anda harus didasarkan pada analisis teknis reaktif, level support dan resistance sebelumnya, konfirmasi pola grafik, dan alat teknis seperti MACD, RSI, dan rata-rata pergerakan utama.

Carilah peluang di setiap krisis. Tanyakan pada diri Anda sendiri di mana rasio risiko/keuntungan terbaik terletak pada penjualan singkat, membeli penurunan yang dalam, dan perdagangan pembalikan dan kesenjangan.

Biasakan mengembangkan sinyal perdagangan teknis reaktif Anda sendiri dan perdagangan dengan disiplin.

27. Naik karena berita buruk atau turun karena berita baik adalah salah satu yang dikatakan pasar terkuat. – Richard Weisman

Jika berita buruk yang tidak terduga tidak dapat membuat pasar naik turun, lalu apa yang bisa? Apa yang dapat membuat pasar downtrending naik kembali, jika bukan kabar baik yang tidak terduga? Ini bullish saat pasar naik karena berita buruk, dan bearish saat pasar turun karena kabar baik. Ini menunjukkan bahwa pelaku pasar bertahan dengan tren, bahkan dengan berita yang bertentangan dengan posisi mereka. Ini adalah filter untuk dipertimbangkan saat menggunakan sistem perdagangan bebas.

Biasakan melihat bagaimana pasar bereaksi terhadap berita yang berlawanan dengan tren yang ada. Berita itu sendiri bukanlah sebuah sinyal, namun dapat digabungkan dengan sinyal perdagangan untuk memperkuat kelangsungan perdagangan. Jika \$SPY bangkit dari 30 RSI karena berita buruk dalam tren naik jangka panjang selama 200 hari, itu akan memperkuat penyiapan perdagangan dan memberikan kepercayaan yang lebih besar akan pemantulan berkelanjutan.

Aturan 28 – 39

Kunci Profitabilitas

28. Kelola kerugian dan maksimalkan keuntungan.

Semua perdagangan Anda harus berakhir dengan salah satu dari empat cara: kemenangan kecil, kemenangan besar, kerugian kecil, atau titik impas. Anda seharusnya tidak pernah mengalami kerugian besar. Jika Anda bisa menghilangkan kerugian besar, Anda memiliki peluang besar untuk mendapatkan keuntungan di tahun-tahun mendatang.

Pedagang yang baru memulai sering menemukan bahwa kerugian besar adalah satu hal yang paling merugikan pengembalian jangka panjang mereka secara keseluruhan. Jika beberapa kerugian besar itu dihilangkan, pengembalian mereka akan naik secara dramatis. Cara tercepat untuk meningkatkan hasil perdagangan Anda adalah dengan segera berhenti mengalami beberapa kerugian besar yang memaksa Anda untuk mengembalikan keuntungan perdagangan berminggu-minggu, dan terkadang berbulan-bulan.

Penggunaan stop loss pada setiap perdagangan adalah satu hal yang dapat menghentikan Anda dari kerugian besar. Stop loss adalah biaya asuransi yang Anda bayarkan untuk menghindari terjebak di sisi yang salah dari tren pasar yang besar. Mungkin frustrasi untuk memiliki kerugian kecil, kemudian pasar berbalik arah dan bergerak ke arah Anda. Namun, masih lebih baik memastikan bahwa Anda mengalami kerugian kecil daripada mengambil risiko besar.

Hentikan kerugian harus ditempatkan pada tingkat harga yang tidak mudah dijangkau kecuali perdagangan Anda tidak akan berhasil. Hentikan kerugian harus ditempatkan di luar kisaran aksi harga normal dan di luar jangkauan 'noise'. Saat Anda memasuki perdagangan diskresioner, temukan tempat di mana Anda mengatakan "Jika harga mencapai level ini, maka saya mungkin salah tentang arahnya."

Trailing stop membantu Anda memaksimalkan keuntungan dengan menaikkan stop Anda sebagai tren perdagangan pemenang ke arah Anda. Dalam tren yang kuat, EMA 5 hari atau SMA 10 hari bisa menjadi perhentian akhir hari yang sangat baik jika harga ditutup di bawah level ini.

Biasakan mengetahui di mana stop loss Anda akan berada sebelum Anda memasuki perdagangan. Kerugian kecil adalah salah satu cara utama untuk mengalami perdagangan yang menguntungkan.

29. Kunci kelangsungan hidup dan kemakmuran jangka panjang sangat berkaitan dengan teknik pengelolaan uang yang dimasukkan ke dalam sistem teknis. – Ed Seykota

Ini adalah ukuran posisi, dan bukan kecemerlangan masuk dan keluar, yang pada akhirnya akan menentukan profitabilitas jangka panjang trader, eksposur risiko total pada satu waktu, dan eksposur mereka terhadap risiko kehancuran selama kekalahan beruntun. Cara tercepat dan termudah untuk menjawab seberapa bagus parameter sistem pengelolaan uang Anda, adalah dengan mencari tahu berapa banyak perdagangan yang merugi yang dapat Anda alami berturut-turut dan bertahan.

Terlepas dari apa yang Anda anggap sebagai persentase kemenangan Anda, kenyataan bisa lebih menyakitkan dari yang diharapkan. Penarikan modal 50% sulit untuk dipulihkan karena akan membutuhkan pengembalian 100% hanya untuk kembali ke titik impas. Dan kemungkinannya adalah jika sistem Anda cukup buruk untuk memungkinkan penarikan 50%, maka Anda akan berada di titik nol sebelum Anda dapat memulihkannya.

Kesuksesan Anda sebagai trader sebagian besar akan didasarkan pada kemampuan Anda untuk memiliki persentase kemenangan rendah dengan kemenangan besar dan kerugian kecil, atau persentase kemenangan tinggi dengan kemenangan kecil dan kerugian kecil.

Memiliki sistem pengelolaan uang yang terus-menerus memaparkan modal Anda pada risiko kerugian besar akan mengejar Anda di beberapa titik, terlepas dari rentetan kemenangan Anda sebelumnya.

30. Disiplin dalam manajemen risiko dan fleksibel dalam memahami perilaku pasar. – Richard Weisman

Sementara tindakan harga perdagangan membutuhkan pikiran terbuka dan fleksibilitas untuk menyesuaikan diri dengan apa yang terjadi, manajemen risiko adalah disiplin ketat dalam melakukan apa yang Anda rencanakan, tanpa penyimpangan.

Setelah stop loss dipilih, itu harus ditetapkan. Ini bisa mematikan akun Anda untuk memutuskan untuk tidak mengambil stop loss awal Anda saat dipicu. Hal ini terutama terjadi pada saham pertumbuhan, karena begitu mereka berada di bawah distribusi, kejatuhannya dapat menghancurkan para pedagang di sisi pergerakan yang salah.

Ketika stop loss yang ditempatkan dengan baik dipicu, itu mungkin berarti kerusakan sedang berlangsung, dan Anda berada di sisi yang salah dari gerakan parabola melawan posisi Anda. Hentikan kerugian yang ditetapkan pada penutupan di bawah 30 RSI atau rata-rata pergerakan 200 hari adalah peristiwa dengan probabilitas rendah di dalam tren naik pasar bullish, tetapi begitu level ini ditutup di bawahnya, ini akan memicu tanda-tanda pergerakan parabola turun karena level kunci ini adalah hilang.

Kembangkan kebiasaan untuk tidak berdebat, menawar, atau berharap begitu stop loss Anda terpicu. Keluar dari perdagangan, karena profitabilitas jangka panjang Anda bergantung padanya. Setelah Anda menetapkan stop loss berkualitas dengan probabilitas tercapai yang rendah, Anda harus menerimanya.

31. Ukuran posisi dapat dikorelasikan dengan kualitas pengaturan perdagangan.

Terlepas dari pengaturannya, penting untuk memiliki parameter ukuran posisi yang berbeda berdasarkan kualitas entri Anda dan parameter risiko/imbalan. Ini adalah strategi yang lebih baik untuk mempertaruhkan ukuran posisi maksimum Anda pada pengaturan terbaik Anda, dan ukuran posisi terkecil Anda pada perdagangan Anda yang kemungkinan kecil.

Semua pedagang jangka panjang harus memiliki beberapa pengaturan perdagangan kedudukan tertinggi yang memiliki probabilitas keberhasilan tertinggi. Itu adalah perdagangan yang harus mereka masuki dengan ukuran maksimal, karena sangat jarang. Pedagang juga dapat memiliki ukuran perdagangan normal yang biasa digunakan sehari-hari pada pengaturan probabilitas tinggi lainnya.

Kemudian lanjutkan ke ukuran posisi terkecil untuk entri yang memenuhi parameter Anda, tetapi bisa menjadi sinyal pertama dari periode rentang perdagangan atau volatilitas, dan itu mungkin tidak berhasil untuk pertama kali.

Saya tahu pedagang yang memiliki kebiasaan mengayunkan paling keras di lemparan lemak yang ada di atas piring, dan mereka telah meningkatkan keuntungan mereka secara substansial dengan melakukannya.

Biasakan membuat perdagangan terbaik Anda menjadi perdagangan terbesar Anda, dan perdagangan Anda yang kalah paling kecil. Menguasai strategi ini akan secara dramatis meningkatkan kinerja Anda.

32. Jangan pernah kehilangan lebih dari 1% dari total modal trading Anda dalam satu trading.

Aturan satu persen adalah sesuatu yang sulit dipahami oleh pedagang baru, tetapi ini adalah salah satu dinamika perdagangan aktif yang paling penting. Aturan 1% tidak berarti hanya berdagang dengan 1% dari modal perdagangan Anda, dan itu tidak berarti hanya mempertaruhkan 1% dari saham yang Anda perdagangkan.

Jika Anda memperdagangkan akun \$100.000, maka tidak boleh ada perdagangan yang merugi lebih dari \$1.000. Ini berarti bahwa jika Anda memperdagangkan 500 saham Apple, dengan akun \$100.000, Anda hanya dapat mengambil risiko \$2 pada perdagangan ini, karena jika Apple kehilangan \$2 dan Anda memiliki 500 saham, Anda akan kehilangan \$1.000. Ini adalah contoh yang disederhanakan, tetapi menggambarkan prinsipnya.

Aturan 1% berarti Anda tidak pernah kehilangan lebih dari 1% dari total akun perdagangan Anda pada satu perdagangan yang kalah, melalui penggunaan ukuran posisi yang tepat berdasarkan tingkat hentikan kerugian teknis yang tepat untuk memperdagangkan saham atau indeks tertentu.

Jika Anda menjadikan aturan 1% sebagai salah satu kebiasaan trading Anda, setiap trading secara matematis akan menjadi 1 dari 100 trading berikutnya. Sulit untuk memiliki penarikan modal yang besar jika lima perdagangan yang kalah berturut-turut menghasilkan penarikan modal perdagangan sebesar 5%. Untuk akun yang lebih besar, 1% mungkin terlalu berisiko per perdagangan. Jika menurut Anda aturannya terlalu ketat, ukuran akun Anda mungkin menjadi masalah, bukan prinsipnya.

Banyak trader terbaik mempercayai dan mempraktikkan aturan ini, dan ini membuat karir trading mereka panjang dan menguntungkan. Dengan aturan ini, Anda tidak perlu takut akan penarikan besar atau ledakan akun. Ini akan menghilangkan rollercoaster emosional dari perdagangan Anda, dan mengubahnya menjadi bisnis. Pedagang kaya menggunakan aturan 1% untuk menjadi kaya, karena mereka tidak pernah meledakkan akun mereka, dan bahkan dalam kondisi pasar yang tidak menyenangkan, mereka bertahan untuk berdagang di hari lain.

33. Pertama temukan level stop loss yang tepat yang akan menunjukkan kepada Anda bahwa Anda salah tentang perdagangan, kemudian atur ukuran posisi Anda berdasarkan level harga tersebut.

Jika Anda membeli 500 saham Apple seharga \$120, dan level dukungan utama berada di \$118 mendekati rata-rata pergerakan 200 hari, maka aturan 1% masuk akal. Namun, aturan ini tidak digunakan semata-mata untuk menempatkan stop loss. Anda harus terlebih dahulu menemukan tingkat harga support atau resistance yang harus dipertahankan jika perdagangan Anda akan berhasil, dan kemudian ukuran posisi berdasarkan aturan 1%.

Jika stop loss Anda harus \$5 di bawah harga Apple saat ini, mendekati rata-rata pergerakan 200 hari, bukan contoh sebelumnya, maka Anda hanya dapat memperdagangkan 200 saham Apple dengan harga \$120. Anda akan membawa risiko kehancuran matematis Anda sedekat mungkin dengan nol dengan aturan 1%. Anda tidak ingin pemberhentian Anda terlalu ketat; hentikan kerugian di tempat yang jelas cenderung dihilangkan. Lebih baik tidak berhenti dengan keras dengan broker Anda tepat pada hari ke-200.

Saya pribadi menggunakan penghentian akhir hari dan ukuran posisi yang lebih kecil untuk menghindari sebagian besar kebisingan intra-hari dan mencegah penghentian sebelum waktunya. Anda harus menetapkan stop loss sedikit di atas rata-rata bergerak seperti 1% di bawah, atau sebagai stop akhir hari untuk menghindari stop Anda terpicu sebelum pembalikan menguntungkan Anda.

Biasakan menetapkan stop loss sedikit di luar level support atau resistance yang paling jelas untuk menghindari stop loss sebelum waktunya, dan hanya jika Anda benar-benar salah. Bahkan dengan penghentian akhir hari, saya masuk dan mengambil kerugian saya jika saya turun lebih dari 1% dari total modal perdagangan kapan saja dalam satu hari. Itu jarang dengan ukuran posisi saya dan level stop berdasarkan volatilitas saat ini.

34. Jangan pernah kehilangan lebih dari 3% dari total modal trading Anda pada hari terburuk Anda.

Saya merekomendasikan agar Anda tidak pernah membuka lebih dari tiga perdagangan sekaligus, dengan risiko masing-masing tidak lebih dari 1%. Anda relatif aman jika pada hari terburuk Anda, ketika semua perdagangan Anda melawan Anda, Anda hanya turun 3%. Pada saat itu, Anda masih memiliki kesempatan untuk menangkap tren pasar.

3% harus menjadi eksposur risiko maksimum Anda ketika semua sinyal Anda berbaris. Selama pasar yang bergejolak atau tanpa arah, Anda juga dapat memiliki eksposur risiko 0%. Ini memberi Anda fleksibilitas dengan seberapa besar risiko yang Anda inginkan, dan kapan pun Anda menginginkannya. Ini juga membatasi penarikan yang dilihat banyak investor di pasar beruang, karena seorang pedagang tidak memiliki portofolio investasi, mereka memiliki beberapa perdagangan sekaligus.

Biasakan membatasi total modal Anda pada eksposur risiko maksimum 3% pada satu waktu dan Anda akan terhindar dari bencana besar suatu hari ketika semuanya berjalan melawan Anda.

35. Ketika saya melakukan trading dengan buruk, saya terus mengurangi ukuran posisi saya.

Dengan begitu, saya akan memperdagangkan ukuran posisi terkecil saya saat perdagangan saya paling buruk.

–Paul Tudor-Jones

Semakin buruk Anda berdagang, semakin kecil perdagangan Anda seharusnya. Sebaliknya, Anda harus berada pada ukuran posisi maksimum Anda selama kemenangan beruntun. Trader biasanya mengalami kekalahan beruntun karena lingkungan pasar telah berubah sifatnya dari volatile menjadi tidak volatile, dari uptrend menjadi downtrend, atau dari trend menjadi range bound.

Analisis kekalahan beruntun atau kemenangan beruntun untuk membantu Anda memahami jenis pasar yang sedang Anda perdagangkan. Untuk memaksimalkan peluang Anda saat ini atau meminimalkan potensi Anda untuk lebih banyak kerugian, sesuaikan ukuran posisi Anda dan eksposur risiko total.

Biasakan menjadi kurang agresif saat kalah, dan lebih agresif saat menang. Biarkan pasar memberi tahu Anda saat Anda benar atau salah.

36. Pecundang rata-rata pecundang.

Merupakan kebiasaan yang mematikan bagi seorang trader untuk merata-ratakan kerugian pada perdagangan yang kalah ketika mereka sudah terbukti salah. Diberi imbalan atas perilaku ini dengan reli hanya akan memperkuat kebiasaan buruk tersebut, dan akan tiba saatnya kebiasaan itu tidak akan pernah pulih dan akun akan dihancurkan.

Menambah perdagangan yang merugi adalah melawan tren, tidak menerima saat Anda salah, dan mengikat modal yang dapat digunakan untuk menghasilkan uang dari perdagangan yang baik.

Biasakan untuk tidak pernah menambah perdagangan yang kalah, belajar dari pengalaman, dan beralih ke perdagangan berikutnya.

37. Jangan biarkan keuntungan yang belum direalisasi yang signifikan secara statistik berubah menjadi kerugian yang direalisasikan yang signifikan secara statistik. – Richard Weisman

Setelah Anda memiliki perdagangan kemenangan yang cukup besar, itu harus tetap menjadi perdagangan yang menguntungkan dengan menggunakan trailing stop loss atau target harga untuk profit taking. Satu-satunya cara untuk keluar dengan untung adalah memiliki strategi keluar yang memungkinkan Anda untuk mengunci uang itu saat masih ada di meja.

Ada jendela peluang untuk mengunci keuntungan, dan Anda harus menetapkan parameter untuk ini karena perdagangan yang menang memiliki umur simpan, dan biasanya kembali ke tempat semula. Jika Anda membeli \$SPY saat mendekati 70 RSI, ini saat yang tepat untuk melihat mengunci keuntungan dari tren naik, misalnya.

Jika Anda menginginkan pertumbuhan saham yang kuat yang telah naik selama sepuluh hari berturut-turut, namun gagal mencapai harga tertinggi baru, dan akan ditutup di bawah EMA 5 hari untuk pertama kalinya dalam sepuluh hari, saatnya untuk mempertimbangkan penguncian dalam keuntungan Anda. Banyak pedagang fokus pada entri, tetapi uang hanya dihasilkan dari pintu keluar.

Biasakan memiliki rencana untuk mengunci keuntungan dengan perdagangan yang menang, dan jangan pernah membiarkan perdagangan yang menang besar berbalik arah dan berubah menjadi perdagangan yang kalah.

38. Pahami sifat ketidakstabilan dan sesuaikan ukuran posisi Anda untuk peningkatan risiko akibat lonjakan volatilitas.

Ketahui kisaran perdagangan saham atau indeks Anda selama sepuluh hari terakhir dan ukuran posisi yang sesuai. Anda harus dapat menangani peningkatan 50% dalam rentang perdagangan tanpa mengalami kerugian besar.

Biasakan mengukur posisi untuk skenario kasus terburuk, dan bukan skenario kasus terbaik, atau status quo. Selalu kelola risiko dan bersiaplah untuk menyesuaikan diri dengan cepat saat menghadapi pasar yang bergejolak.

39. Tempatkan stop loss Anda di luar jangkauan kebisingan sehingga Anda hanya berhenti ketika Anda salah.

Temukan tingkat harga untuk stop loss Anda yang memiliki probabilitas tinggi untuk tidak pernah terkena, sehingga Anda memiliki waktu untuk keluar dari perdagangan secara menguntungkan. Setelah Anda tahu di mana level itu, Anda dapat memasuki perdagangan Anda ketika level itu dekat, dan posisikan ukuran dengan benar sehingga skenario terburuknya adalah kerugian kecil.

Banyak pedagang memilih untuk mencari pengaturan probabilitas tertinggi untuk mengambil entri, tetapi jika stop loss Anda adalah kemungkinan keluar yang rendah, Anda memiliki perdagangan yang berpotensi besar karena stop loss Anda tidak akan terkena, dan Anda dapat membiarkan pemenangnya berlari.

Biasakan untuk menemukan stop loss probabilitas rendah sebanyak setup probabilitas tinggi.

Sama seperti di atletik, bisnis, dan hiburan, para trader top telah menghabiskan ribuan jam untuk mengembangkan dan menerapkan rencana trading mereka dengan sukses. Apa yang dimulai sebagai aturan dipraktikkan sampai menjadi lebih dalam dan lebih bermakna; mereka menjadi kebiasaan.

Dibutuhkan disiplin dan ketekunan untuk mencapai tingkat kesuksesan ini, tetapi itu bisa dilakukan. Dan saya berjanji bahwa jika Anda berkomitmen pada rejimen ritual perdagangan harian, dan mempraktikkannya dengan setia, Anda akan menjadi pedagang yang lebih baik.

Tujuan dari buku ini bukan untuk membuat Anda mengadopsi kebiasaan trading saya, tetapi untuk menunjukkan kepada Anda pentingnya mengikuti rencana yang akan memberdayakan kesuksesan Anda. Saya harap Anda sekarang merasa percaya diri untuk menciptakan kebiasaan Anda sendiri, dan itu membantu Anda mencapai tujuan perdagangan Anda.

Terima kasih khusus kepada Richard Weissman, Dean Karrys, dan Doug Gregory karena mengizinkan kami menggunakan beberapa kutipan dan peraturan mereka. Mereka adalah beberapa yang terbaik, dan menjadi inspirasi bagi para trader di mana saja.



Jadilah pedagang yang lebih baik

Dalam e-kursus New Trader 101, Anda akan mendapatkan:

- 13 video berkualitas tinggi yang membahas bagaimana dan mengapa berdagang
- Contoh perdagangan nyata dengan grafik terperinci
- Sebuah forum anggota aktif dengan ratusan percakapan yang sedang berlangsung

Kunjungi [Pedagang Baru 101](#) dan bergabunglah dengan trader lain seperti Anda!

Apakah Anda menikmati eBuku ini?

Harap pertimbangkan untuk menulis ulasan.

Baca lebih lanjut judul-judul terlaris kami:

[Pedagang Baru 101](#)

[Rata-Rata Bergerak 101](#)

Daftar isi

[Kapan saya mulai berdagang?](#)

[Kekuatan Kebiasaan](#)

[Aturan 1 - 15](#)

[Aturan 16 - 27](#)

[Aturan 28 – 39](#)