

STOKIFY

TIER A · FIBONACCI

Fibonacci Retracement + Extension

38.2 से 61.8 retracement zone और 127.2 से 261.8 extension targets।

STUDY BOOK · NIFTY 1h · STOKIFY SSM LIBRARY

Fibonacci Retracement + Extension

TIER A · FIBONACCI · NIFTY 1h

90-DAY-AGED BACKTEST SNAPSHOT

37

TRADES

0.27

WIN RATE %

-1.52

RETURN %

0.79

PROFIT FACTOR

2.90

MAX DD %

-1.58

SHARPE

Contents

- 01 Overview
- 02 The Fibonacci Ratios
- 03 Anchoring a Retracement
- 04 The Golden Pocket (61.8)
- 05 Extension Targets
- 06 How It Trades — Entry & Exit
- 07 Real-World Examples
- 08 Recipe Reference
- 09 Regulatory Disclaimer

Overview

Fibonacci retracement और extension analysis एक ratio-based tools की family से belong करता है जो Fibonacci number sequence से derived है, जिसमें हर successive term उससे पहले वाली दो terms का sum होती है: 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, और इसी तरह आगे। जब इस sequence की किसी भी term को उसके ठीक बाद वाली term से divide किया जाता है, तो result लगभग 0.618 पर converge करता है। किसी term को दो positions आगे वाली term से divide करने पर लगभग 0.382 मिलता है। ये mathematical relationships, जो सदियों से natural growth patterns में observe की गई हैं, technical analysts ने इन्हें adapt किया — ताकि एक बड़े directional move के भीतर price corrections की proportional depth measure की जा सके और यह project किया जा सके कि एक resuming trend अपने prior swing high या low से कितना आगे extend हो सकता है। NIFTY 1-hour chart पर, practitioners ने historically इन ratios को dominant intraday या multi-session swings पर apply किया, ताकि वे zones identify कर सकें जहाँ corrective pullbacks ने historically renewed directional activity को attract किया था।

Practical workflow में दो anchor points शामिल होते हैं: एक clear swing low और उसके corresponding swing high (या declining market में इसका reverse)। एक बार ये anchors place हो जाएँ, तो charting platforms key ratios पर horizontal price levels calculate करते हैं — सबसे commonly 23.6%, 38.2%, 50%, 61.8%, और 78.6% — जो move के extreme से वापस measure की जाती हैं। 38.2% से 61.8% का band generally core retracement zone of interest माना जाता है, इस reasoning के साथ कि इस zone में shallow corrections historically यह suggest करती थीं कि underlying momentum intact है, जबकि 78.6% या उससे deeper moves original impulse की structural validity को challenge करने लगते थे। Extension levels, उन्हीं swing points से anchored लेकिन initial high या low से परे project की गई, potential continuation targets के लिए historical reference zones provide करती थीं — सबसे notably 127.2%, 161.8%, 200%, और 261.8% पर।

इस tool को measured expectations के साथ approach करना ज़रूरी है। NIFTY 1-hour data पर apply किए गए engine recipe के 90-day historical backtest ने 37 trades produce किए, जिनमें recorded win rate लगभग 27%, return negative 1.518%, profit factor 0.786, और maximum drawdown 2.901% रहा। ये figures describe करती हैं कि उस specific historical window के दौरान mechanical recipe ने क्या produce किया; ये यह describe नहीं करती कि tool किसी future period में क्या produce करेगा। Fibonacci levels reference zones हैं, guaranteed turning points नहीं। Price ने historically इन levels को pass through किया है, इन पर stall किया है, briefly respect किया है, और पूरी तरह ignore भी किया है — यह सब broader market context, prevailing volatility regime, और उस underlying swing की quality पर depend करता है जिससे tool को anchor किया गया था।



NIFTY 1H – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

· STOKIFY AI INSIGHTS

- Historically, Fibonacci retracement levels ने reference zones की तरह act करने की सबसे ज़्यादा tendency तब दिखाई जब वे दूसरे independent structural features के साथ coincide करते थे — जैसे कि NIFTY पर prior swing highs या lows, volume nodes, या round-number psychological price levels।
- historical backtest में approximately 27% का win rate का मतलब है कि उस period में strategy ने winning trades से कहीं ज़्यादा losing trades produce किए; इसलिए इस tool का कोई भी study सिर्फ win rate पर नहीं, बल्कि average win size और average loss size के बीच के relationship पर भी ध्यान देना ज़रूरी है।

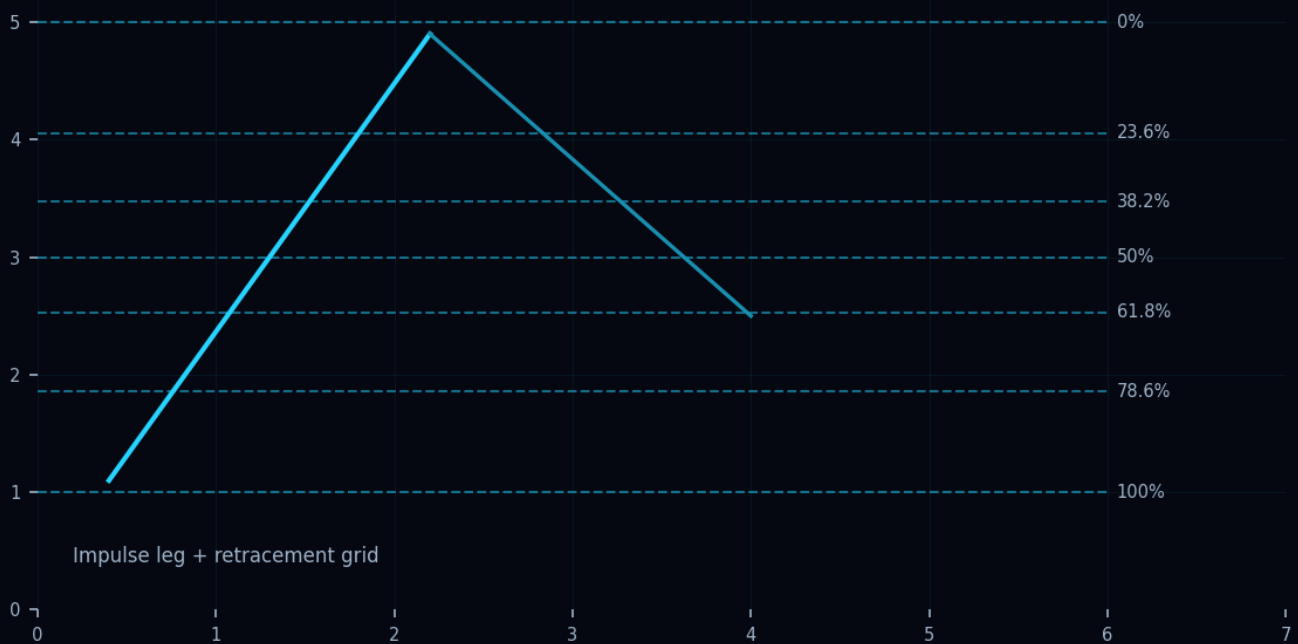
The Fibonacci Ratios

Fibonacci sequence खुद तो straightforward arithmetic है, लेकिन इससे निकलने वाले ratios में ऐसी mathematical properties हैं जिन्होंने decades से analysts को fascinate किया है। Primary ratio 0.618 — जिसे अक्सर Golden Ratio या phi कहते हैं — तब emerge होता है जब कोई sufficiently large Fibonacci number को उसके अगले number से divide किया जाए। इसका complement 0.382 तब आता है जब किसी number को उससे दो positions आगे वाले number से divide किया जाए। 0.618 को square करने पर approximately 0.382 मिलता है, और one minus 0.618 भी 0.382 देता है — इससे यह साफ़ होता है कि ये दोनों ratios arithmetically एक-दूसरे से bound हैं। Price analysis में, 0.618 को उस level के रूप में देखा जाता है जहाँ एक corrective wave ने original move का थोड़ा ज़्यादा आधा हिस्सा retrace कर लिया हो, लेकिन उस move का majority अभी भी intact हो, और 0.382 एक shallow correction को represent करता है जिसने prior range का दो-पाँचवें से भी कम हिस्सा वापस दिया हो।

दो primary ratios के अलावा, practitioners आमतौर पर 0.236 (किसी term को तीन positions आगे वाले से divide करके निकाला जाता है), 0.500 (technically Fibonacci ratio नहीं है, लेकिन midpoint के रूप में historical significance की वजह से include किया जाता है), और 0.786 (जो 0.618 का square root है) — इन्हें भी commonly use करते हैं। Extension side पर, 1.272, 1.618 का square root है, और 1.618 खुद — जो 0.618 का reciprocal है — सबसे widely referenced extension level है। 2.000, 2.272, और 2.618 के levels और आगे जाते हैं और historically strong trending markets में relevant थे जहाँ price अपने prior impulse range से काफी आगे चली गई। इन ratios की mathematical consistency ही वजह है कि ये disparate asset classes और timeframes पर नज़र आते हैं — हालाँकि students के लिए यह भी उतना ही ज़रूरी है कि वे समझें कि इनकी self-fulfilling nature — यानी widespread use की वजह से — NIFTY futures जैसे liquid instruments पर इनकी historical relevance explain करने में किसी intrinsic mathematical property जितनी ही significant हो सकती है।

एक common conceptual error यह है कि Fibonacci ratios को zones की बजाय precise price points मान लिया जाता है। क्योंकि अलग-अलग analysts अपने swings को अलग तरह से anchor करते हैं, एक practitioner का calculate किया हुआ 61.8% level दूसरे के calculation से कई NIFTY points अलग हो सकता है। इस dispersion की वजह से practically, हर ratio के आसपास एक narrow band रखना single horizontal line से ज़्यादा analytically honest है। ज़्यादातर market contexts में 61.8% level और 65% level के बीच का फ़र्क analytically meaningful नहीं होता, और जिन students ने ratio levels को approximate zones की बजाय exact triggers की तरह treat किया, उन्हें historically unnecessary false signals manage करने पड़े।

RETRACEMENT GRID



RETRACEMENT GRID

NOTES

0.618 और 0.382 ratios arithmetically Fibonacci sequence से derive होते हैं; जबकि 0.500 और 0.786 levels charting में widely use होते हैं, लेकिन ये strictly Fibonacci ratios नहीं हैं।

STOKIFY AI INSIGHTS

- Historically, NIFTY पर जब किसी Fibonacci ratio level और किसी whole-number या half-number price level (जैसे 22,000 या 21,500) के बीच confluence बना, तो अकेले isolated Fibonacci levels की तुलना में price reactions का ज़्यादा observable clustering देखने को मिला।
- historical NIFTY charts examine करने वाले students को यह note करना useful लगा है कि 0.786 retracement level को अक्सर एक bullish impulse की last structural defence माना जाता है; hourly basis पर price का इसके नीचे decisively close होना उस historical sample में original swing low के full re-test से पहले अक्सर देखा गया।

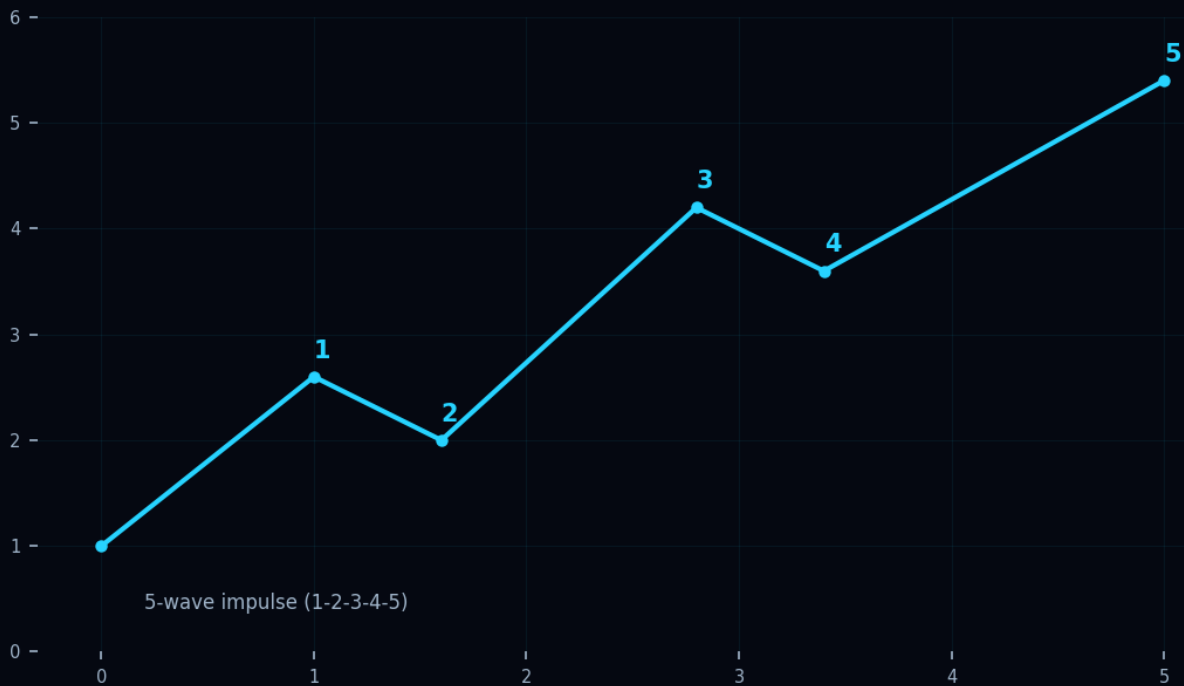
Anchoring a Retracement

किसी भी Fibonacci retracement grid की analytical quality पूरी तरह उन दो anchor points की accuracy और consistency पर depend करती है जो practitioner choose करता है। एक anchor तब सबसे defensible होता है जब उसे एक clear, unambiguous swing extreme पर रखा जाए — यानी किसी candle के high या low पर जहाँ market ने demonstrably direction reverse किया हो, ideally higher volume या hourly chart पर एक visible momentum shift से confirm हुआ हो। NIFTY 1-hour data पर, convention generally यह है कि uptrend में सबसे recent significant swing low से subsequent significant swing high तक anchor किया जाए, या downtrend में swing high से swing low तक। इससे बना grid फिर उस defined range के percentage के रूप में subsequent pullback की depth measure करता है।

कौन सा swing use करना है यह एक genuine analytical subjectivity का source है और error का भी एक common कारण है। 1-hour NIFTY chart पर काम करने वाला practitioner एक broader rising structure के अंदर कई candidate swing lows देख सकता है — एक minor consolidation low, एक intermediate correction low, और कई weeks पहले का एक major structural low। हर एक अलग level placements के साथ एक अलग grid produce करता है। historically, analysts ने ऐसे anchors prefer किए जो सबसे recent dominant directional move को capture करें न कि पूरे longer-term trend को, क्योंकि retracement grid का मकसद उस move के relative correction को measure करना है जो immediately उससे पहले हुआ था। बहुत distant anchor use करने से range के अंदर structural shifts और regime changes आ जाते हैं, जिससे calculated levels की analytical relevance कम हो जाती है।

एक और practical consideration यह है कि anchors place करते वक्त wicks versus candle bodies को कैसे treat किया जाए। कुछ practitioners extreme wick tip पर anchor करते हैं इस आधार पर कि वह उस period में reach हुए true price extreme को represent करता है। दूसरे body close पर anchor करते हैं इस आधार पर कि body वह price represent करती है जहाँ market activity sustain करने के लिए willing था, और wicks को transient liquidity events मानते हैं। 1-hour NIFTY chart पर, जहाँ intraday volatility और futures rollover effects notable wick extensions produce कर सकते हैं, anchor method का choice level placements को meaningful number of index points तक shift कर सकता है। कोई universally correct method नहीं है; important discipline consistency है — पूरे analysis में same anchoring convention apply करना ताकि different swings के across comparisons internally coherent रहें।

IMPULSE + RETRACE



IMPULSE + RETRACE

NOTES

Anchor placement subjective होती है; एक ही NIFTY chart examine करने वाले दो analysts meaningfully different grids produce कर सकते हैं अगर वे अलग-अलग swing highs या lows को अपने reference points के रूप में select करें।

STOKIFY AI INSIGHTS

- Historically, retracement grids जो NSE cash market के regular hours (9:15 AM से 3:30 PM IST) के दौरान बने swings पर anchor किए गए थे, उनमें level interactions ज़्यादा observable देखे गए — उन grids की तुलना में जो pre-open या illiquid periods के swings पर anchor थे, जहाँ price discovery काफी thin थी।
- एक useful historical observation यह है: जब किसी retracement level की तरफ़ आने वाला corrective move, उससे पहले के impulse की तुलना में visibly declining hourly volume के साथ था, तो उस level को potential pauses के लिए reference zone के रूप में ज़्यादा बार treat किया गया — उन corrections की तुलना में जहाँ volume level तक elevated बना रहा।

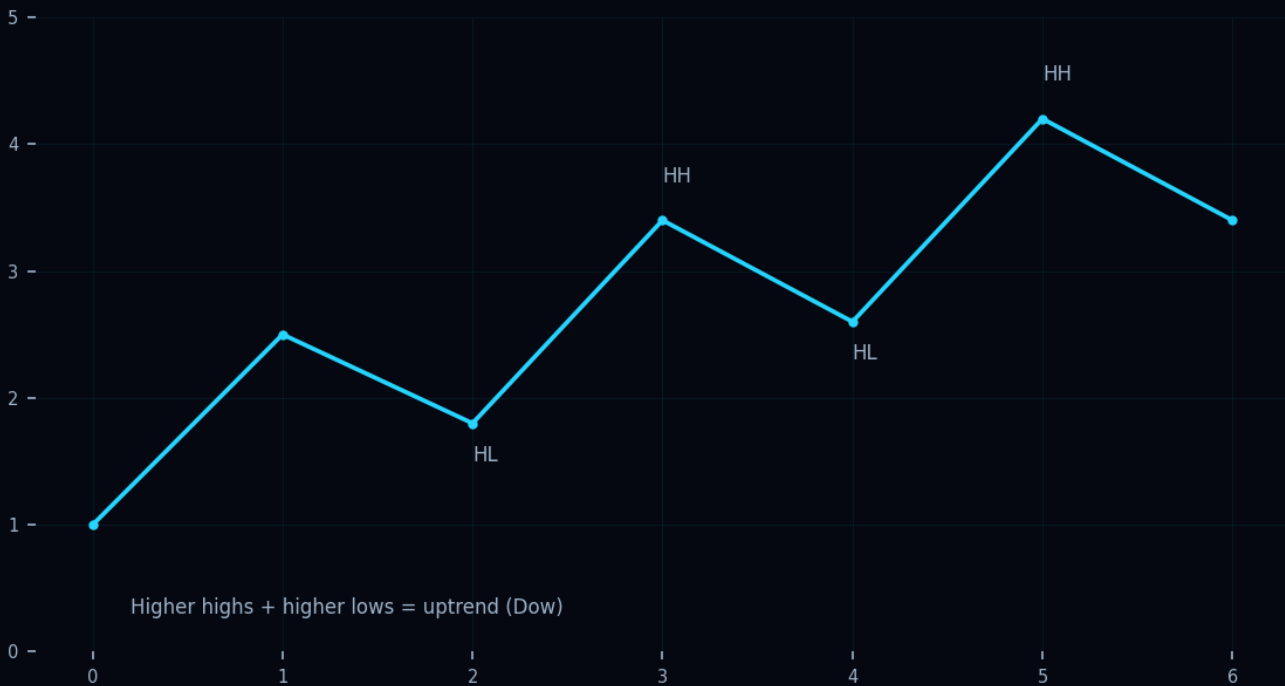
The Golden Pocket (61.8)

61.8% retracement level historically Fibonacci-based analysis में सबसे ज़्यादा discuss किया गया single level रहा है, जिसे informally 'Golden Pocket' कहा जाता है — यह term लगभग 61.8% और 65% retracement के बीच के narrow band को describe करने के लिए use होती है (कुछ practitioners के convention के अनुसार इसे 61.8%–78.6% zone भी define किया जाता है), जहाँ corrective move prior impulse का majority हिस्सा retrace कर लेता है, लेकिन theoretically original trend structure intact रहती है। Mathematical basis सीधा है: 61.8% का retracement मतलब है कि market ने prior move का Golden Ratio proportion वापस दे दिया, और trend-following frameworks में, participants ने historically इस level को survive करने को यह evidence माना कि dominant directional participants ने proportionally meaningful cost basis पर फिर से re-engage किया है।

NIFTY के 1-hour chart पर, 61.8% level की practical significance तब और बढ़ जाती है जब यह दूसरे technical reference points के साथ align करता है। जब किसी recent swing का 61.8% retracement किसी prior consolidation range के साथ, किसी previous candle structure के high से बने support के साथ, या किसी key moving average level के साथ coincide करता है, तो उस zone के आसपास potential reaction activity का historical clustering उस situation से कहीं ज़्यादा pronounced रहा है जब 61.8% level किसी otherwise featureless chart पर अकेला exist करता है। यह confluence principle ही central है इस बात में कि experienced practitioners ने historically Golden Pocket को कैसे use किया — standalone signal की तरह नहीं, बल्कि एक ऐसी location की तरह जहाँ multiple analytical frameworks एक ही narrow price band पर एक साथ point करते हों।

61.8% level के historical failure modes को study करना भी उतना ही ज़रूरी है। Strong directional momentum के periods में — जैसे NIFTY में broad institutional flows या significant macro events की वजह से आने वाले sharp trending phases — price ने historically 61.8% level को बिना किसी meaningful pause के cut through किया है, और किसी भी stabilisation से पहले directly 78.6% level या उससे भी आगे चली गई है। F&O expiry weeks या major global risk events के आसपास volatile hourly sessions में, intraday noise की वजह से price briefly 61.8% level को breach कर सकती है, उसके just नीचे रखे गए stop orders को trigger कर सकती है, और फिर reverse हो जाती है — इस pattern को historically 'wick through and recover' कहा गया है, जो reactive traders को wrong side पर छोड़ देता है। Historical backtest में जो low win rate observe की गई (approximately 27%), वह partly tested period के दौरान इन failure modes की frequency से explain होती है।

SWING ANCHORING



SWING ANCHORING

NOTES

'Golden Pocket' एक informal practitioner term है जो 61.8% retracement zone के लिए use होता है; इसमें primary Fibonacci ratio से परे कोई special mathematical distinction नहीं है और इसे guaranteed reversal point मानने की बजाय एक historical reference zone की तरह treat करना चाहिए।

STOKIFY AI INSIGHTS

- NIFTY 1-hour charts के historical study से यह पता चला कि 61.8% level को monthly F&O series की पहली half में ज़्यादा meaningful reference zone की तरह treat किया जाता था, जब positional participants अपना directional exposure actively manage कर रहे होते थे — expiry week की तुलना में जहाँ intraday noise dominant रहती थी।
- Historical analysis से एक disciplined observation: जब price 61.8% retracement level तक पहुँची लेकिन उसी समय hourly RSI ने divergence दिखाई — यानी prior corrective low के मुकाबले higher price low के साथ higher RSI reading — तो उस historical sample में subsequent hourly bars ने ज़्यादातर prior trend direction में कम से कम एक short-term directional response दिखाया।

Extension Targets

Fibonacci extension levels उन्हीं तीन anchor points से calculate होते हैं जो standard retracement grid में use होते हैं — impulse का origin, impulse का end, और subsequent retracement का end — और original swing extreme से आगे trend की direction में price targets project करते हैं। सबसे commonly referenced extension levels हैं: 127.2% (original range का square root of 1.618 गुना, uptrend में swing high से आगे add किया जाता है), 161.8% (original range का Golden Ratio multiple), 200% (original range का दोगुना), और 261.8% (original range का 1.618 का square गुना)। NIFTY 1-hour chart पर historically ये levels उन reference points की तरह काम करते थे जहाँ एक resumed trend को potential supply या demand मिल सकती थी — न कि precise price targets की तरह जिनकी कोई mechanical significance हो।

Extension levels की practical application में यह समझना ज़रूरी है कि हर impulse move समान depth के extensions generate नहीं करता। एक moderate trending environment में, 127.2% extension historically 261.8% level की तुलना में ज़्यादा बार reach हुआ है — 261.8% तक पहुँचने के लिए आमतौर पर multiple sessions में sustained institutional directional activity की ज़रूरत होती थी। NIFTY को historically study करने वाले practitioners ने note किया कि 1-hour chart पर smaller intraday swings से derive किए गए extension levels, meaningful size के multi-session swings से derive किए गए extensions की तुलना में standalone reference points के रूप में कम reliable थे — क्योंकि जैसे-जैसे underlying range छोटी होती है, noise-to-signal ratio बढ़ता जाता है। जब original impulse range — swing low से swing high तक — instrument के average true range के relative narrow होती थी, तो extension levels आपस में closely cluster हो जाते थे और analytically कम useful differentiation provide करते थे।

Extension levels भी उसी anchoring subjectivity के अधीन हैं जो retracement context में discuss की गई थी। retracement low को कहाँ रखा जाए — चाहे wick tip पर हो या candle body पर, और कई candidate lows में से कौन सा select किया जाए — इसमें एक छोटा सा फर्क भी extension calculation में compound होकर ऐसे level placements बना देता है जो higher extension multiples पर काफी NIFTY index points का अंतर दिखा सकते हैं। यह compounding error 261.8% पर 127.2% से ज़्यादा pronounced होती है, सिर्फ इसलिए कि multiplication factor शुरुआती anchor discrepancy को amplify कर देता है। इस tool के historical students को सबसे productive यही लगा कि extension levels को calculated level के plus या minus 0.5% की एक band के भीतर approximate zones मानें, न कि exact prices — और किसी extension zone को analytically meaningful तभी मानें जब prior structural highs, volume-profile peaks, या round-number levels से additional confluence मिले।



NIFTY 1H – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

· NOTES

Extension levels एक completed three-point structure से projections होते हैं और जैसे-जैसे multiple बढ़ता है, ये कम precise होते जाते हैं; 261.8% level को खासतौर पर एक wide reference zone मानना चाहिए, न कि कोई exact price point!

· STOKIFY AI INSIGHTS

- NIFTY 1-hour sessions के historical review से पता चला कि 127.2% extension level उन cases के एक meaningful proportion में reach हुई जहाँ price ने 61.8% retracement को successfully hold किया और prior trend resume किया — जिससे यह उस historical dataset में extension targets में सबसे अधिक frequently observable बना।
- जब NIFTY F&O open interest data ने किसी Fibonacci extension level पर या उसके पास significant call writing clustered दिखाई, तो historical sessions में कभी-कभी उस zone के पास momentum का एक slowdown देखा गया, भले ही broader trend intact रही हो — यह ratio-based reference levels और options market structure के बीच interaction को दर्शाता है।

How It Trades – Entry & Exit

NIFTY 1-hour chart पर इस strategy की mechanical recipe में historically यह शामिल था: defined swing anchors के साथ एक clear impulse move identify करना, 38.2%–61.8% retracement zone में corrective pullback का इंतज़ार करना, और फिर trade entry से पहले उस zone के भीतर एक defined signal bar — जैसे कि bullish engulfing candle या hammer pattern — observe करना, वह भी original impulse की direction में। 127.2% और 161.8% पर extension levels trade के potential reward leg को measure करने के historical reference points थे, जबकि 78.6% retracement level से नीचे close होना आमतौर पर structural invalidation point के रूप में use होता था। इस structure ने हर setup की risk-to-reward framing define की — entry zone से 78.6% level तक की दूरी historical risk को represent करती थी, और 127.2% या 161.8% extension तक की दूरी historical reward reference को।

90-day period के historical backtest results — 37 trades, लगभग 27% का win rate, 0.786 का profit factor, negative 1.518% का return, और 2.901% का maximum drawdown — यह बताते हैं कि इस period में strategy की loss frequency उसकी win frequency से आगे रही और average winning trade cumulative losses को offset करने के लिए insufficient था। 1.0 से नीचे का profit factor का मतलब है कि winning trades से generate हुआ total gross profit उस window के दौरान losing trades से हुए total gross loss से कम था। इस result को examine करने वाले students को test period के दौरान prevailing market conditions को study करना चाहिए ताकि यह समझ सकें कि कौन से contextual factors — जैसे elevated intraday choppiness, clear trending structure की absence, या multiple failed retracements — इन outcomes के लिए जिम्मेदार रहे। यह mechanical result underlying conceptual framework को invalidate नहीं करता, लेकिन यह clearly illustrate करता है कि Fibonacci retracement और extension levels अकेले, trend context और market regime के लिए additional filtering के बिना, measured period के दौरान NIFTY 1-hour timeframe पर historically एक standalone edge के रूप में insufficient रहे हैं।



NIFTY 1H – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

Real-World Examples

NIFTY 1-hour पर एक historical illustrative structure को consider करें: मान लीजिए कि index ने 21,800 के करीब एक low से 22,400 के करीब एक high तक swing complete किया, यानी 600 points का range। उस move का 38.2% retracement लगभग 22,171 पर calculate होगा, 50% level 22,100 पर, और 61.8% level लगभग 22,029 पर। उसके बाद के corrective phase के दौरान, price hypothetically 22,020–22,040 band तक pull back हुई, दो से तीन hourly candles में 61.8% zone को test करने के बाद एक visible lower wick के साथ bullish engulfing pattern बनाया। इस तरह का price structure historically इस strategy का archetypal setup था — एक impulse, Golden Pocket zone में एक proportional correction, और एक reversal signal candle। Original range का 127.2% extension (600 points को 1.272 से multiply करके 21,800 के swing low में add करके) historically पहले extension target zone के रूप में लगभग 22,563 पर reference किया जाता था।

उसी conceptual structure में historically observe किया गया एक failure mode: price 38.2% level के through pull back करती है, 50% level से गुज़रती है, 61.8% zone तक पहुँचती है, और briefly stabilise होती है — फिर ऊपर दिए hypothetical example में लगभग 21,929 के 78.6% level के through नीचे continue करती है, और eventually original 21,800 swing low को re-test करती है। यह pattern, जिसे historically कभी-कभी 'failed Golden Pocket' कहा जाता था, particularly उन sessions में common था जब broader NIFTY market Bank Nifty options में elevated implied volatility experience कर रहा था या जब किसी global risk-off event ने normal intraday trend structure को disrupt कर दिया था। ऐसी historical failures से यह lesson मिलता है कि retracement zone potential price interaction के लिए एक reference का काम करता है, reversal की guarantee नहीं है, और zone के surrounding structural context — trend clarity, volume behaviour, broader market correlation — का analytical weight उतना ही है जितना ratio level का खुद।

Recipe Reference

The strategy recipe below is shown for educational transparency — it documents the exact engine rules behind this study book.

```
{
  "id": "fibonacci-retracement-extension",
  "slug": "fibonacci-retracement-extension",
  "name": "Fibonacci Retracement + Extension",
  "version": "v1",
  "parent_version": null,
  "enabled": true,
  "state": "APPROVED",
  "metadata": {
    "author": "admin",
    "visibility": "PUBLIC",
    "description": "The 38.2 to 61.8 retracement zone and 127.2 to 261.8 extension targets.",
    "category": "FIBONACCI",
    "tags": [
      "fibonacci",
      "retracement",
      "extension",
      "nifty"
    ],
  },
  "markets": [
    "INDICES"
  ],
  "timeframes": [
    "1h"
  ],
  "created_at": "2026-05-29T23:25:31.561824+00:00",
  "updated_at": "2026-05-29T23:25:31.561871+00:00",
  "tagline": "The 38.2 to 61.8 retracement zone and 127.2 to 261.8 extension targets.",
  "tier_letter": "A",
  "recipe_used": "fib_retracement_bounce",
  "doc_only": false
},
"params": [],
"filters": [],
"timeframes_config": {
  "entry": "1h",
  "confirmation": null,
  "bias": null,
  "mode": "SINGLE_TF"
},
"entry": {
  "long": {
    "operator": "OR",
    "rules": [
      {
        "type": "FIB_BOUNCE",
        "condition": "is_true",
        "params": {
          "lookback": 60,
          "level": 0.618
        }
      }
    ],
  },
  {
    "type": "FIB_RETRACEMENT_LEVEL",
    "condition": "is_true",
    "params": {
      "lookback": 60,
      "levels": [
        0.5,
        0.618
      ]
    }
  }
]
},
}
```

```

"short": null
},
"exits": [
  {
    "type": "FULL_EXIT",
    "params": {
      "trigger": {
        "type": "ATR_STOP",
        "atr_multiplier": 2.0
      }
    },
    "applies_to_leg": null
  },
  {
    "type": "FULL_EXIT",
    "params": {
      "trigger": {
        "type": "FIXED_RR",
        "rr": 2.0
      }
    },
    "applies_to_leg": null
  }
],
"risk": {
  "risk_per_trade_percent": 1.0,
  "max_daily_loss_percent": 5.0,
  "max_open_positions": 1,
  "rr_minimum": 2.0,
  "position_sizing": "FIXED_RUPEE",
  "fixed_rupee_per_trade": 50000.0
},
"execution": {
  "order_type": "MARKET",
  "slippage_max_percent": 0.05,
  "cooldown_candles": 5,
  "confirmation_candle": false,
  "stale_signal_minutes": 5
},
"conflict": {
  "same_strategy_opposite": "IGNORE",
  "same_direction_reentry": "SKIP",
  "hedge_mode": false
},
"ai": {
  "enabled": false,
  "confidence_threshold": 0.6,
  "explainability_level": "SHORT"
},
"alerts": [],
"data_source": {
  "live": "broker_ws",
  "backtest": "historical_db",
  "fallback": "rest_poll"
},
"version_meta": {
  "edited_by": "admin",
  "edited_at": "2026-05-29T23:25:31.561884+00:00",
  "change_note": "Path STRAT library build",
  "change_type": "ADDED"
}
}

```

Regulatory Disclaimer

· SEBI COMPLIANCE NOTICE

All material in this study book is for educational purposes only and represents historical analysis of publicly traded instruments. All chart data, signals, or trade illustrations shown are at least 90 days old, presented under SEBI's educator carve-out (circular dated 29 January 2025). This is not investment advice. Past performance does not indicate future results. Stokify is not a SEBI-registered Research Analyst or Investment Adviser. Consult a SEBI-registered RA or your Broker for live trading decisions.