

STOKIFY

TIER E · SMC

Stokify Money Concepts P1 (OB + FVG)

Order blocks, fair value gaps, breakers, OTE और session killzones.

STUDY BOOK · NIFTY 15m · STOKIFY SSM LIBRARY

Stokify Money Concepts P1 (OB + FVG)

TIER E · SMC · NIFTY 15m

90-DAY-AGED BACKTEST SNAPSHOT

202

TRADES

0.31

WIN RATE %

-5.11

RETURN %

0.75

PROFIT FACTOR

7.86

MAX DD %

-1.91

SHARPE

Contents

- 01 Overview
- 02 Order Blocks
- 03 Fair Value Gaps and Imbalance
- 04 Breaker and Mitigation Blocks
- 05 Optimal Trade Entry and Killzones
- 06 How It Trades — Entry & Exit
- 07 Real-World Examples
- 08 Recipe Reference
- 09 Regulatory Disclaimer

Overview

Smart Money Concepts, जिसे आमतौर पर SMC कहा जाता है, technical analysis का एक school है जो बड़े institutional participants — banks, proprietary trading desks, hedge funds और central-bank dealing rooms — के footprints को decode करने की कोशिश करता है, जब वे liquid markets में बड़े positions accumulate और distribute करते हैं। इसकी core thesis सीधी है: क्योंकि institutional orders इतने बड़े होते हैं कि उन्हें एक single price पर एक single moment में fill नहीं किया जा सकता, इसलिए उन्हें prices की एक range में tranches में execute करना पड़ता है, और वे execution zones एक price chart पर identifiable structural marks छोड़ते हैं। SMC पढ़ने वाला student इसलिए lagging statistical indicators की बजाय institutional order flow की geometry पढ़ रहा होता है। Indian equity derivatives के context में, NSE पर NIFTY 50 futures और options दुनिया के सबसे high-liquidity single-index markets में से एक हैं, जिसकी वजह से 15-minute timeframe इन concepts के लिए एक खास तौर पर studied canvas बन जाता है — क्योंकि हर candle इतनी intraday activity को compress करता है कि genuine institutional participation reflect हो, बिना उस noise के जो tick या one-minute data में dominant होती है।

इस module में cover किए गए चार pillars — Order Blocks, Fair Value Gaps, Breaker और Mitigation Blocks, और session Killzones के अंदर Optimal Trade Entry — एक layered analytical framework बनाते हैं। हर concept पिछले के ऊपर build होता है। एक order block यह identify करता है कि historically institutional interest कहाँ concentrated थी। एक fair value gap यह record करता है कि price उस zone से किस speed और imbalance के साथ निकली। एक breaker block यह explain करता है कि historically क्या हुआ जब किसी previously respected order block ने hold करना बंद कर दिया। और killzone concept इन सभी structures को global trading sessions के temporal rhythm के अंदर situate करता है, यह recognise करते हुए कि institutional activity पूरे trading day में uniformly distributed नहीं होती। मिलाकर ये एक cause-and-effect chain describe करते हैं: accumulation, displacement, rebalancing और continuation, या alternatively failure और redistribution।

शुरुआत में ही इस module के हर concept की probabilistic nature को समझना ज़रूरी है। इन SMC components का NIFTY 15-minute data पर Stokify engine recipe का 90-day historical backtest करने पर 202 trades मिले, जिनमें recorded win rate approximately 31.19 percent, profit factor 0.748, total return negative 5.11 percent और test window में maximum drawdown 7.855 percent रहा। ये figures एक specific parameter set के एक specific period पर historical facts हैं; ये किसी भी future outcome की ceiling या floor नहीं हैं। हालाँकि, ये student के लिए एक important बात communicate करते हैं: SMC structures, जैसे सभी pattern-based frameworks, probabilistic और fallible होते हैं। यह समझना कि कोई pattern क्यों fail होता है, कम से कम उतना ही important है जितना यह समझना कि वह क्यों succeed होता है, और एक serious student दोनों को study करने में बराबर समय लगाता है।



NIFTY 15M – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

· STOKIFY AI INSIGHTS

- SMC-style frameworks पर historical research यह consistently दिखाती है कि order block को define करने के लिए जो swing use होता है उसकी quality, block की current price से proximity से ज्यादा matter करती है — wider market-structure context ने documented studies में low-quality setups का एक meaningful proportion filter out किया।
- इस 90-day backtest में जिसका यहाँ reference है, profit factor 0.748 था जो 1.0 से नीचे था, यह दर्शाता है कि उस window में cumulative losses ने cumulative gains को exceed किया; students ने historically ऐसे periods का use यह study करने के लिए किया है कि losing trades में कौन से confluence factors absent थे, बजाय इसके कि framework को पूरी तरह छोड़ दें।

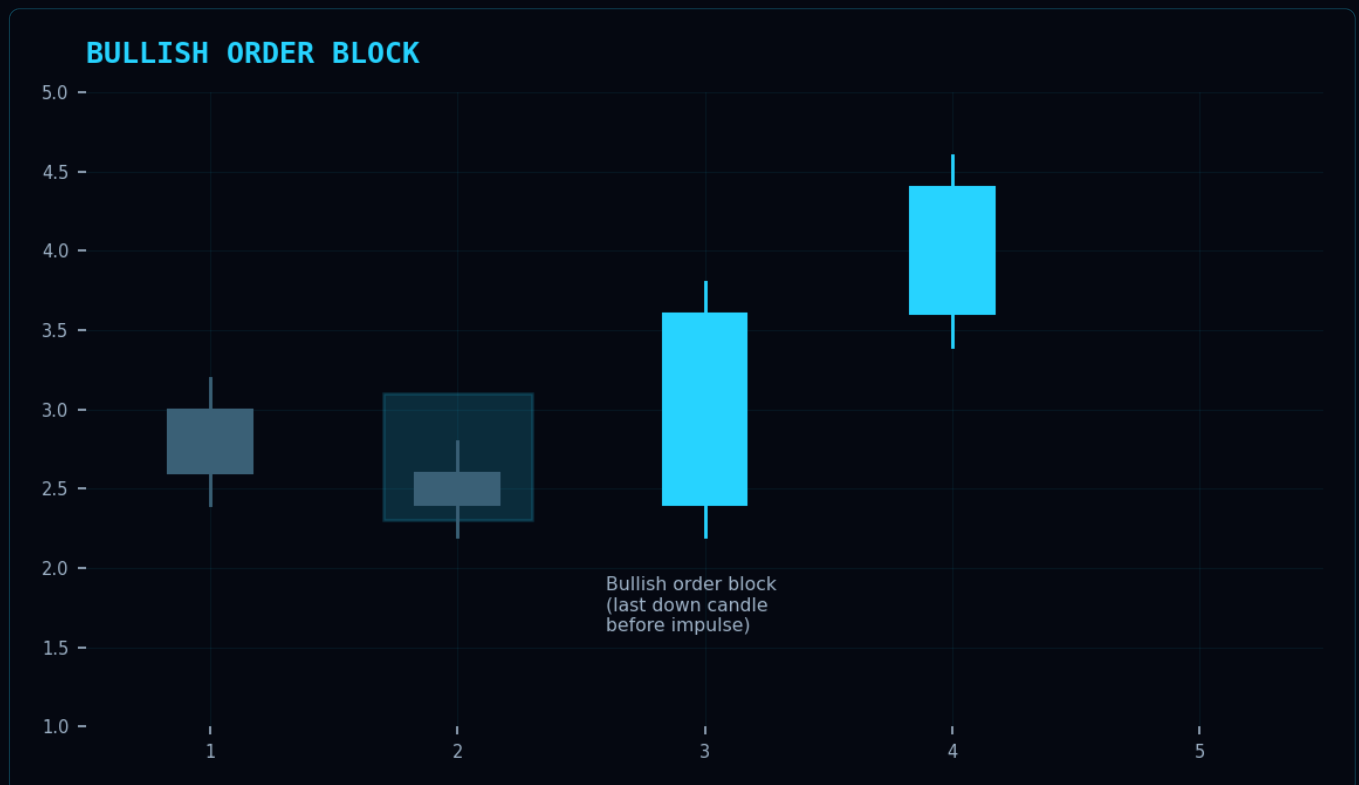
Order Blocks

एक order block, अपनी classical SMC definition में, वह last opposing candle होती है — या candles का एक small cluster — जो एक significant impulsive move से ठीक पहले आती है जो market structure को break करती है। इसके पीछे logic institutional है: एक large buy programme को एक ही candle में fill नहीं किया जा सकता बिना immediate adverse price movement के, इसलिए desk impulsive leg launch होने से पहले एक consolidation range में limit orders seed करती है। जब price बाद में उस range पर वापस आती है, तो वे resting limit orders theoretically अभी भी partially unfilled होती हैं, यही कारण है कि उस zone ने historically renewed directional activity को attract किया है। 15-minute NIFTY chart पर, एक bullish order block को identify किया जाता है last red (bearish) candle या red candles के group के रूप में जो एक sharp bullish impulse से पहले आती है जो एक prior swing high को break करती है। इसके विपरीत, एक bearish order block वह last green (bullish) candle या candles होती है जो एक sharp bearish impulse से ठीक पहले आती है जो एक prior swing low को break करती है। defining candle की body — उसकी wick नहीं — conventionally zone की boundaries mark करती है, हालाँकि कुछ practitioners wick liquidity sweeps को account करने के लिए full range को include करते हैं।

Identification के लिए student को left से right काम करना होता है और पहले यह confirm करना होता है कि candidate candle के बाद आने वाला impulsive move genuinely market structure को break करता है — मतलब उसने एक recognisable swing point को clear किया हो और वह महज़ एक routine intraday fluctuation न हो। यह structural break requirement ही एक true order block को random consolidation से अलग करती है। analysts द्वारा historically apply किया गया एक useful checklist इन चीज़ों को include करता है: एक prior swing point की presence जो violate हुई हो, एक displacement candle (जिसे Fair Value Gaps के अंतर्गत आगे discuss किया गया है) जो clearly recent highs या lows से परे extend हो, और block के zone पर एक return move जो block की far boundary से immediately बाहर close न हो। NIFTY 15-minute charts पर, morning session में 09:15 और 10:00 IST के बीच बने blocks historically European pre-market और early Asian close के साथ coincide हुए हैं, ऐसे sessions जिनमें institutional positioning सबसे ज़्यादा active रहती है, जो उस window में बने blocks को additional contextual weight देता है।

Order block identification में common pitfalls बहुत हैं और इन्हें ध्यान से समझना ज़रूरी है। पहली बात, students अक्सर हर consolidation range को order block label कर देते हैं, जिससे इस concept की precision कम हो जाती है; structural-break की requirement non-negotiable है। दूसरी बात, जब price एक बार order block पर वापस आकर उसे decisively through कर जाती है, तो वह block अपनी theoretical significance खो देता है — जो zone पूरी तरह visit और violate हो चुका हो, उसे mitigated माना जाता है और अगली बार return पर उसे active block की तरह treat नहीं करना चाहिए। तीसरी बात, higher-timeframe order blocks का lower-timeframe वाले पर gravitational influence होता है; NIFTY के daily या hourly chart पर एक bearish order block जो 15-minute के bullish order block के साथ align हो, वहाँ एक conflict zone बन जाता है जहाँ historical data में lower-timeframe bullish setup के failure rates ज़्यादा देखे गए। चौथी बात, इस mechanical definition को expiry weeks के दौरान या major macro

events जैसे RBI policy announcements के दौरान unusual candle patterns से game किया जा सकता है, जब candle sizes dramatically inflate हो जाती हैं और technically valid लेकिन economically spurious blocks बन जाते हैं।



BULLISH ORDER BLOCK

· NOTES

एक order block तब तक ही active माना जाता है जब तक price उसके far boundary से परे decisively close न कर दे — एक बार पूरी तरह mitigated होने के बाद, वह zone उतना analytical weight नहीं रखता।

· STOKIFY AI INSIGHTS

- NIFTY के historical chart studies में यह देखा गया कि जो order blocks एक strong displacement candle के साथ बने हों — जिसकी candle range पिछले दस candles की average candle range से कम से कम दोगुनी हो — उनमें first return पर कम से कम partial reaction की rate meaningfully ज़्यादा थी, उन blocks की तुलना में जो below-average range impulses पर बने थे।
- Historical data में losing order-block trades review करते समय students ने अक्सर पाया कि block technically valid था, लेकिन वह prevailing higher-timeframe trend के खिलाफ positioned था; block के directional bias का hourly या daily market structure के साथ alignment, win versus loss classification में सबसे ज़्यादा cite किया जाने वाला differentiating factor था।

Fair Value Gaps and Imbalance

Fair Value Gap, जिसे SMC literature में universally FVG abbreviate किया जाता है, एक three-candle formation है जिसमें दूसरी candle इतनी impulsively move करती है कि एक literal price range बन जाती है जहाँ पहली candle के low (या high) और तीसरी candle के high (या low) के बीच कोई overlap नहीं होती। Formally: एक bullish FVG में, तीसरी candle का low पहली candle के high से ऊपर होता है, जिससे उनके बीच एक untraded gap रह जाता है; bearish FVG में तीसरी candle का high पहली candle के low से नीचे होता है। यह gap वह होता है जिसे practitioners imbalance कहते हैं — prices की एक ऐसी range जहाँ उस candle के दौरान केवल one-sided trading हुई, यानी buyers या sellers में से कोई एक पूरी तरह absent था। यह concept classical chartist के price gap के idea से closely related है, लेकिन उससे अलग है; एक FVG तब भी exist कर सकता है जब candles contiguous हों और chart पर कोई visible gap न हो, बस overlap criterion violate होनी चाहिए। 15-minute NIFTY chart पर FVGs opening half-hour के दौरान, momentum-driven breakouts के दौरान और derivative expiry sessions के आसपास regularly दिखते हैं, जब delta hedging sharp directional flows बनाती है।

FVG के price वापस आने और उसे कम से कम partially fill करने की उम्मीद का तर्क market microstructure theory पर आधारित है: एक efficient, two-sided market में, theoretically हर price को buy side और sell side दोनों से trade होना चाहिए, तभी market उस level को fully discovered मानती है। एक FVG ऐसे region को represent करता है जहाँ यह two-sided discovery bypass हो गई, और institutional algorithms जो balanced price delivery ढूँढने के लिए programmed हैं, उनके बारे में theorise किया जाता है कि वे eventually उस range में वापस आएं। practice में, globally index futures पर और specifically NIFTY पर historical backtests ने दिखाया है कि FVGs को अक्सर — हालाँकि हमेशा नहीं — trend के continue होने से पहले कम से कम partially revisit किया जाता है। student को 'partially' शब्द पर ध्यान देना चाहिए: historical data ने demonstrate किया कि strong trending conditions में FVGs को अक्सर सिर्फ half-fill किया जाता था, उसके बाद price फिर से resume हो जाती थी, यानी एक ऐसी strategy जो act करने से पहले gap का complete fill माँगती थी, historically बहुत सारे continuation trades miss कर देती थी। FVG में 50-percent retracement, जिसे अक्सर gap का equilibrium कहा जाता है, documented SMC setups में एक common practical trigger level बन गया।

एक FVG और broader price imbalance के बीच का key distinction ध्यान से समझने लायक है। imbalance एक अधिक general term है किसी भी ऐसे range के लिए जहाँ single-sided price delivery हुई हो, जिसमें volume-profile tools पर दिखने वाले volume imbalances भी शामिल हैं; एक FVG SMC framework के भीतर defined imbalance की specific three-candle geometric manifestation है। students कभी-कभी इन्हें standard support-and-resistance zones के साथ conflate कर देते हैं, लेकिन एक FVG की directional और temporal specificity — इसमें imbalance की एक clear direction होती है, एक precise high-low boundary होती है और यह एक specific structural move से anchored होती है — इसे एक अधिक constrained और इसलिए अधिक testable concept बनाती है। common failure modes में शामिल हैं: extremely low-volume candles पर बने FVGs (जैसे NIFTY के 12:00–13:00 IST lull के दौरान) जो genuine institutional imbalance को represent नहीं करते; overlapping FVGs जहाँ multiple gaps एक narrow range में stack हो जाते हैं और यह ambiguity पैदा होती है कि कौन सी

boundary operative है; और 15-minute chart पर बने FVGs जो पूरी तरह एक higher-timeframe order block के अंदर बैठते हैं, जो एक ऐसा confluence zone बनाते हैं जिसने historically तीखे reactions दिखाए लेकिन outcome की volatility भी अधिक थी।



FAIR VALUE GAP

NOTES

एक FVG का midpoint — या equilibrium — historically gap के भीतर एक common reaction reference के रूप में काम करता रहा है, खासकर ऐसी trending conditions में जहाँ complete gap fills कम frequent थे।

STOKIFY AI INSIGHTS

- historical NIFTY 15-minute data में, 09:15 IST open के बाद पहले fifteen minutes के दौरान बने bearish FVGs अक्सर पूरे morning session के लिए partially unfilled रहे जब hourly chart पर overall market structure पहले से ही bearish थी, यह illustrate करता है कि gap-fill probability broader trend context से independent नहीं है।
- SMC backtests review करने वाले analysts ने note किया है कि stacking — जहाँ एक fresh FVG एक pre-existing order block के अंदर बनता है — historically कम से कम temporary price reactions की higher density produce करता था, क्योंकि institutional interest के दो independent reasons उसी price region पर coincide होते थे।

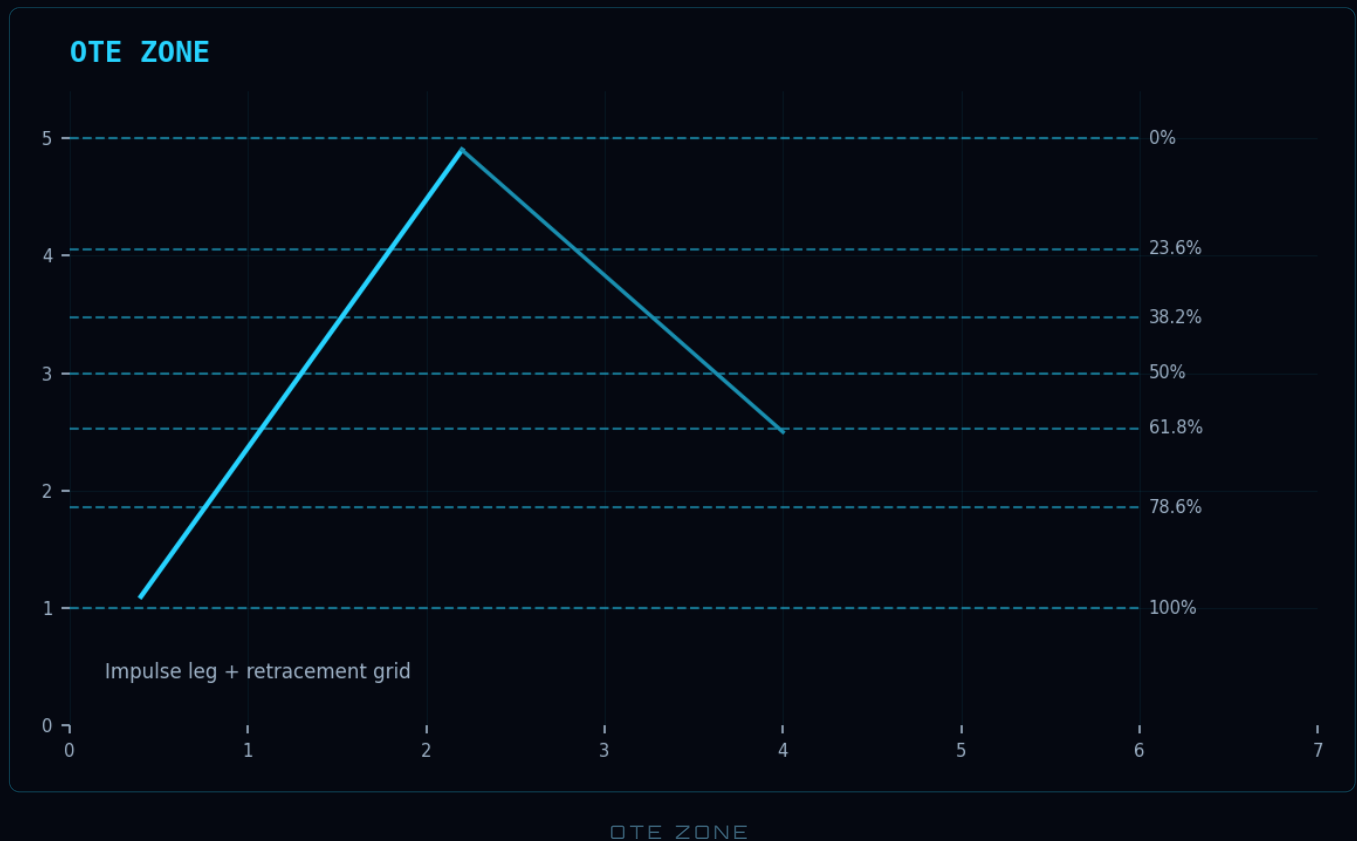
Breaker and Mitigation Blocks

एक breaker block वह होता है जो एक order block तब बन जाता है जब वह fail हो जाए — specifically जब price उसके original intent के opposite direction में decisively उसे break कर दे, फिर उसी zone की तरफ दूसरी side से वापस pull back करे। यह concept SMC framework में एक important asymmetry introduce करता है: एक bullish order block जो एक bearish impulse से violate हो जाए, वह analytical relevance से simply disappear नहीं होता। बल्कि, SMC thesis यह मानती है कि original bullish block पर जो institutional orders थे वे अब stopped out हो चुके हैं, जिससे trapped long positions का एक concentration बन गया है। जब price subsequently उस zone की तरफ वापस rally करती है, तो उन trapped longs के बारे में यह theory है कि वे breakeven पर या थोड़े कम loss पर exit करते हैं — effectively rally में selling करते हैं — यही कारण है कि वह पुराना support zone अब resistance की तरह act करता है। इस role-reversal dynamic को breaker block कहा जाता है, और original block के high का price level (एक failed bullish block के case में) breaker की ceiling बन जाती है। NIFTY के 15-minute charts पर, breakers अक्सर trend reversals से पहले आने वाले false breakouts के बाद देखे जाते हैं, और particularly index rebalancing periods या बड़े options expiry events के आसपास जब directional traps अक्सर set किए जाते हैं।

एक mitigation block एक related लेकिन अलग concept है। जहाँ एक breaker एक failed order block को describe करता है जिसने polarity flip कर ली है, वहीं एक mitigation block उस order block को refer करता है जहाँ price वापस आई और उसे केवल partially engage किया — यानी zone को market ने acknowledge तो किया लेकिन fully consume नहीं किया। Institutional logic में, partial mitigation यह imply करता है कि original order flow का कुछ हिस्सा absorb हो गया लेकिन residual interest अभी भी बाकी है। एक bullish order block जहाँ से price rally करे, फिर block के range के upper half तक वापस decline करे (उसे partially mitigate करते हुए) और फिर दोबारा rally करे, उसे एक spent block की बजाय actively mitigating block माना जाता है। एक mitigated block और एक fully spent block के बीच का distinction इस बात पर निर्भर करता है कि price original block के full range के अंदर close हुई या उससे बाहर। अगर किसी revisiting candle की closing price block के range के भीतर रहती है, तो block mitigating है; अगर कोई candle block की far boundary से परे close होती है, तो block या तो fully mitigated (neutral) या breaker (reversed polarity) state में transition कर जाता है। यह state-machine logic, theoretically elegant होते हुए भी, SMC के practice में सबसे subjectively apply होने वाले aspects में से एक है, और historical charts review करने वाले students को specific boundary cases के बारे में experienced practitioners के बीच reasonable disagreement मिलेगा।

NIFTY जैसे volatile instrument में genuine structural flip और temporary overcorrection के बीच फ्रक करना ही breaker blocks की असली practical challenge है। High-volatility sessions — जैसे budget day, RBI policy days या global risk-off episodes — में price एक well-formed order block को violate कर सकती है, breaker classification trigger कर सकती है, और फिर sharply reverse हो सकती है, जिससे वो traders trap हो जाते हैं जिन्होंने breaker signal पर act किया था। Derivative-heavy indices के historical data से पता चला कि expiry settlement से पहले के आखिरी तीस मिनट में बने breaker blocks disproportionately unreliable होते थे, क्योंकि उस window में price

action मुख्यतः options market-makers के delta manage करने से influence होता है, न कि directional institutional flow से। Documented SMC research में देखा गया एक useful historical filter यह था कि जिस displacement leg ने breaker बनाया हो, उसके साथ एक visible FVG भी होना ज़रूरी है — imbalance signature के बिना, structural break retail stop-hunting को represent कर सकता है न कि genuine institutional repositioning को, और उस स्थिति में subsequent breaker zone का historically holding rate कम रहा है।



NOTES

एक breaker block analytically तभी active रहता है जब price zone की तरफ corrective leg में हो — एक बार जब price breaker से react करके नई direction में resume कर ले, तो उस zone की significance substantially कम हो जाती है।

STOKIFY AI INSIGHTS

- Indian index futures पर किए गए historical SMC case studies से पता चला कि 15-minute chart पर बने breaker blocks — जो उसी polarity के higher-timeframe order block के साथ भी align करते थे, यानी कि नया bearish breaker एक daily bearish order block के अंदर हो — उनमें historically किसी भी continuation move से पहले कम से कम one-to-one risk-reward reaction का rate ज़्यादा रहा।
- इस module में referenced 90-day NIFTY backtest को analyse करने वाले students ने नोट किया कि losses का एक disproportionate हिस्सा उन trades से आया जो trending days में mitigation blocks पर trigger हुए थे; trending conditions में partial mitigation अक्सर reversal की बजाय continuation से पहले होती थी, जो broader trend alignment की importance को और reinforce करता है।

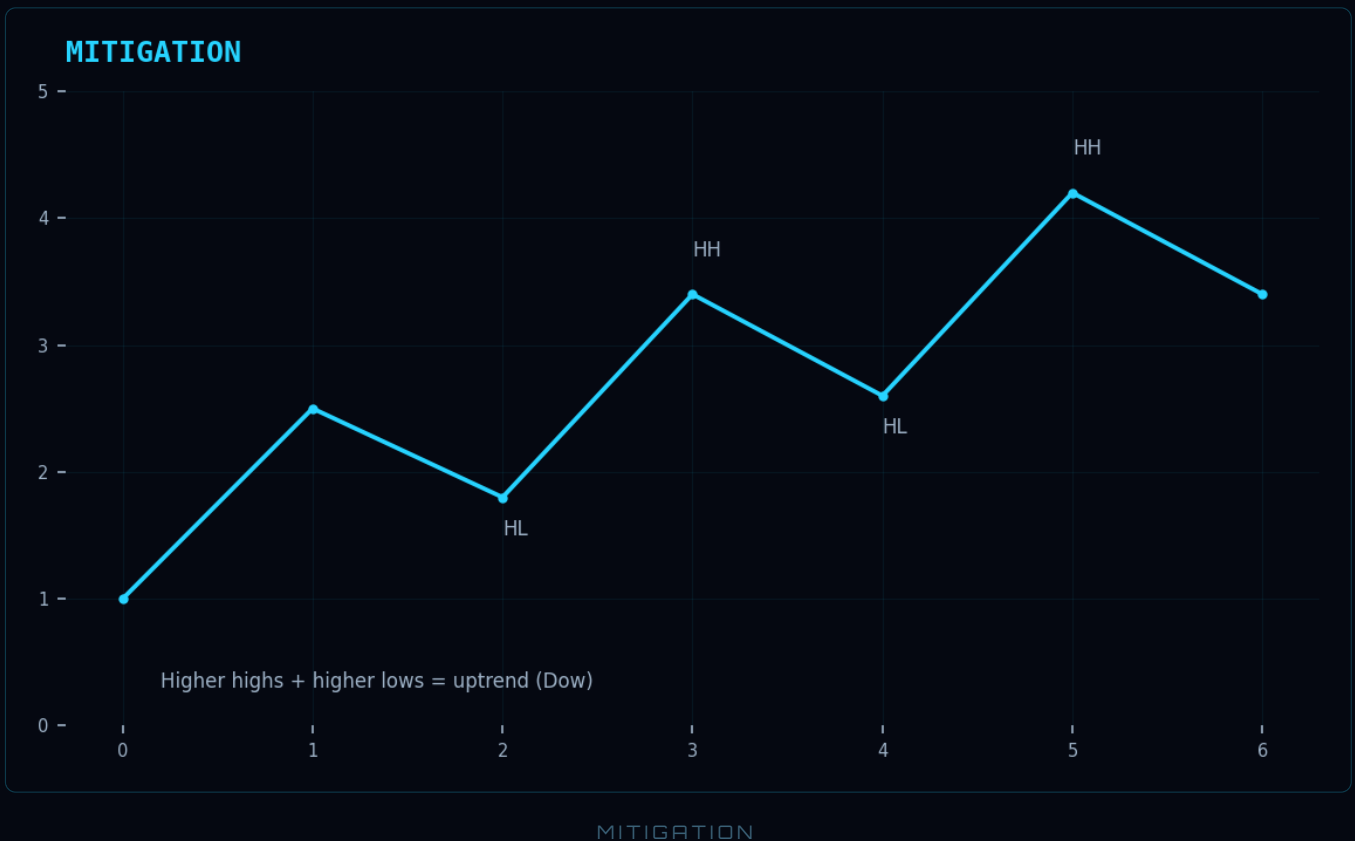
Optimal Trade Entry and Killzones

Optimal Trade Entry, जिसे SMC literature में OTE के नाम से जाना जाता है, एक Fibonacci-based refinement tool है जो किसी order block या FVG में retracement के अंदर highest-probability entry region को identify करने के लिए use होता है। OTE zone को typically सबसे recent significant swing के 61.8 percent और 78.6 percent Fibonacci retracement levels के बीच की range के रूप में define किया जाता है — bullish setup के लिए swing low से swing high तक measure किया जाता है, और bearish setup के लिए swing high से swing low तक। इसका theoretical justification institutional portfolio management से लिया गया है: माना जाता है कि जिन large participants ने initial move में हिस्सा लिया, वे pullback पर अपनी positions को add करते हैं, और historically 61.8–78.6 percent range में deep retracements एक corrective move के final और steepest portion को represent करती थीं, जिसके बाद structural resumption होती थी। OTE को अकेले use नहीं किया जाता; इसे तब apply किया जाता है जब उसी price level पर या उसके करीब पहले से कोई order block या FVG identify हो चुका हो — Fibonacci tool को broader SMC zone के अंदर एक precision filter की तरह use किया जाता है। NIFTY के 15-minute charts पर OTE concept सबसे साफ़ तरीके से तब apply होता है जब एक clear impulsive swing ने एक definite low और एक definite high दोनों को establish कर दिया हो, जिससे Fibonacci tool को minimal ambiguity के साथ anchor किया जा सके।

Killzones वो defined time windows हैं trading day के दौरान, जब historically institutional order flow सबसे ज़्यादा concentrated रहा है — यह major global trading sessions के overlap या transition पर based है। NIFTY के context में, जो 09:15 से 15:30 IST तक trade होता है, SMC practitioner research में तीन killzones identify किए गए हैं। Asian Killzone roughly 09:15 से 10:00 IST तक होती है, जो Tokyo session के tail end और उस period से correspond करती है जब domestic institutional participants opening orders place करते हैं; इस window ने historically 15-minute chart पर सबसे sharp initial directional moves और सबसे significant order blocks produce किए। London Killzone approximately 13:15 से 14:15 IST तक होती है, जो European open के साथ coincide करती है, जब Indian market exposure वाले या global indices में correlation trades रखने वाले European-based funds reposition करते हैं; इस window ने historically एक mid-session directional shift या continuation move produce की जो morning setups को negate कर सकती थी अगर direction बदल जाए। New York Killzone roughly 19:00 से 20:30 IST तक global markets के लिए होती है, हालाँकि तब तक NIFTY खुद बंद हो चुकी होती है; लेकिन NIFTY पर 14:30 से 15:30 IST का pre-close period New York pre-market के साथ overlap करता है, और इस final hour में historically elevated volume और range expansion देखी गई है क्योंकि global participants US open से पहले अपनी positions adjust करते हैं।

OTE और killzone analysis का combination इस SMC module के core में temporal और geometric convergence logic को represent करता है। student का analytical process, जैसा कि historical practitioner frameworks में describe किया गया है, एक layered sequence को follow करता है: पहले, prevailing higher-timeframe trend और market structure को identify करो; दूसरे, उस trend की direction में active order blocks या FVGs को locate करो; तीसरे, price के relevant structural

swing के OTE range में retrace होने का wait करो; और चौथे, यह confirm करो कि यह confluence एक active killzone के अंदर हो रही है, क्योंकि किसी भी pattern पर institutional follow-through की probability historically dead-zone hours के दौरान कम रही है — जैसे कि NIFTY पर 11:30 से 13:00 IST के बीच, जब participation sharply drop हो जाती है। temporal dimension को respect न करना SMC application में सबसे commonly documented errors में से एक है: technically perfect OTE entries जो well-formed order blocks पर off-peak hours के दौरान attempt की गईं, उन्होंने अक्सर slow, choppy price action produce की जिसने anticipated move materialise होने से पहले ही positions को stop out कर दिया।



· NOTES

61.8 से 78.6 percent Fibonacci retracement का OTE range एक already-identified SMC zone के अंदर apply किया जाने वाला precision filter है, न कि कोई standalone entry trigger; Fibonacci measurement apply करने से पहले structural और contextual prerequisites का satisfy होना ज़रूरी है।

· STOKIFY AI INSIGHTS

- NIFTY 15-minute SMC setups के historical analysis में यह document किया गया कि Asian या London killzone windows के बाहर attempt किए गए OTE entries में delayed या absent follow-through की rate notably higher थी, जो इस practitioner consensus को support करता है कि time dimension कम से कम उतनी ही important है जितनी geometric dimension।
- Documented SMC case studies में, historically सबसे resilient OTE setups वे थे जिनमें एक 15-minute order block, उस block के range के अंदर एक visible FVG, और OTE Fibonacci level — तीनों एक killzone

open के two से three candles के अंदर converge कर रहे थे — यह three-way confluence उस slow-chop failure mode की frequency को कम करता दिखा जो single-criterion entries को plague करती थी।

How It Trades – Entry & Exit

NIFTY 15-minute charts पर एक structured SMC analytical workflow में, sequence एक higher timeframe — आमतौर पर hourly या four-hour chart — से शुरू होती है ताकि market structure direction establish की जा सके। एक बार जब swing structure (series of higher highs और higher lows, या इसका reverse) के through एक clear higher-timeframe bullish या bearish bias identify हो जाए, तो analyst 15-minute chart पर drop करता है ताकि ऐसे order blocks और FVGs locate किए जा सकें जो higher-timeframe narrative के साथ align हों। एक bullish higher-timeframe structure में, केवल bullish 15-minute order blocks और bullish FVGs को candidate reaction zones माना जाता है; bullish higher-timeframe trend के दौरान 15-minute chart पर bearish setups को या तो ignore किया जाता है या फिर counter-trend, lower-probability configurations के रूप में extreme caution के साथ approach किया जाता है। यह top-down filtering उन primary contextual filters में से एक था जो 90-day backtest period के दौरान identify किए गए कई losing trades में absent था, जहाँ engine ने higher-timeframe structure के relative दोनों directional setups को indiscriminately enter किया।

15-minute chart के अंदर और एक active killzone के दौरान, वह price action sequence जो historically एक valid SMC entry से पहले देखी गई थी, उसमें तीन observable stages थे: पहला, एक liquidity sweep — price का किसी prior swing high या low तक extend करना ताकि stop orders trigger हों और एक impulsive move के लिए displacement energy बने; दूसरा, 15-minute chart पर market structure shift, यानी intended trade direction में एक swing point का break, जो यह confirm करे कि वह sweep केवल एक continuation नहीं थी; और तीसरा, displacement swing के OTE range में वापस retracement, जो ideally identified order block की body में या identified FVG के gap range में enter करे या उसे touch करे। यह entry model, जैसा कि historically SMC practitioner literature में describe किया गया है, 70.5 percent Fibonacci level पर (जो 61.8–78.6 OTE range का midpoint है) trigger होता था, और logical invalidation level order block या FVG की far boundary से परे रखा जाता था — जो वह price represent करती है जिस पर block को fully mitigated और setup को structurally invalid माना जाएगा।



NIFTY 15M - SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

Real-World Examples

एक calendar year की first quarter में, जब NIFTY एक well-documented broader uptrend में थी, morning session में 15-minute chart की एक sequence ने एक ही setup में पूरी SMC chain को illustrate किया। Price prior day के close से rally करके एक swing high बनाने के बाद, पहले तीस मिनट में sharply retrace हुई और previous session के low के नीचे stops के एक cluster को sweep कर गई। इस sweep के तुरंत बाद एक large bullish displacement candle आई जिसने recent 15-minute swing high को break किया, जिससे एक market structure shift भी बना और displacement sequence की पहली और तीसरी candle के बीच एक visible bullish FVG भी बना। Displacement से ठीक पहले की आखिरी red 15-minute candle को bullish order block identify किया गया, और उसका range पूरी तरह FVG के अंदर enclosed था — यह एक stacking configuration था। Price लगभग नब्बे मिनट बाद, London killzone window के early portion के दौरान, combined zone में retrace हुई, और displacement swing का 70.5 percent Fibonacci level order block body की upper boundary के साथ coincide कर रहा था। Retracement ने इस zone को touch किया और वहाँ hold रही, जिसके बाद एक continuation rally आई जिसने displacement swing high को recover किया और आगे extend भी हुई। इस example ने order block, FVG stacking, OTE precision और killzone timing के एक textbook confluence को illustrate किया।

NIFTY की एक expiry week का यह contrasting historical example एक breaker block failure mode को illustrate करता है। 15-minute chart पर एक well-formed bearish order block identify किया गया था, उस level पर जो पहले support का काम कर चुका था। Price high volume पर उस block के नीचे breakdown हुई, जिससे एक bearish market structure shift बना और उस zone को एक bearish breaker block के रूप में qualify किया गया। हालाँकि, यह breakdown weekly options expiry settlement से पहले के आखिरी forty-five minutes में हुई — यह एक ऐसी window है जिसे historically SMC structures के लिए unreliable माना गया है, क्योंकि इस दौरान delta-hedging flows आते हैं। आखिरी fifteen minutes में market-makers ने short delta cover किया, जिससे price तेज़ी से breaker zone के ऊपर rally कर गई, setup invalidate हो गया और जिस भी participant ने breaker signal पर act किया था, उसे loss हुआ। यह example उस documented SMC practitioner observation को reinforce करता है कि analytical hierarchy में pattern identification से पहले killzone और market-event context को देखना ज़रूरी है — एक structurally valid breaker जो गलत temporal context में बना हो, उसमें historically failure का risk काफी ज़्यादा elevated रहा है।

Recipe Reference

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

```
{
  "id": "stokify-money-concepts-p1",
  "slug": "stokify-money-concepts-p1",
  "name": "Stokify Money Concepts P1 (OB + FVG)",
  "version": "v1",
  "parent_version": null,
  "enabled": true,
  "state": "APPROVED",
  "metadata": {
    "author": "admin",
    "visibility": "PUBLIC",
    "description": "Order blocks, fair value gaps, breakers, OTE and session killzones.",
    "category": "SMC",
    "tags": [
      "smc",
      "order-block",
      "fvg",
      "ote",
      "nifty"
    ],
  },
  "markets": [
    "INDICES"
  ],
  "timeframes": [
    "15m"
  ],
  "created_at": "2026-05-30T00:16:43.745603+00:00",
  "updated_at": "2026-05-30T00:16:43.745628+00:00",
  "tagline": "Order blocks, fair value gaps, breakers, OTE and session killzones.",
  "tier_letter": "E",
  "recipe_used": "smc_ob_fvg",
  "doc_only": false
},
"params": [],
"filters": [],
"timeframes_config": {
  "entry": "15m",
  "confirmation": null,
  "bias": null,
  "mode": "SINGLE_TF"
},
"entry": {
  "long": {
    "operator": "OR",
    "rules": [
      {
        "type": "ORDER_BLOCK_BULL",
        "condition": "is_true",
        "params": {}
      },
      {
        "type": "FVG_BULL",
        "condition": "is_true",
        "params": {}
      },
      {
        "type": "OTE_ZONE",
        "condition": "is_true",
        "params": {}
      }
    ]
  },
  "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": 8,
  "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": "2026-05-30T00:16:43.745642+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.