

STOKIFY

TIER F · RISK\_MANAGEMENT

# Stoploss Selection

---

ATR, bar-count, trailing और structure stops, plus bull/bear trap awareness.

STUDY BOOK · BANKNIFTY 15m · STOKIFY SSM LIBRARY

STOKIFY STUDY BOOK · EDUCATIONAL · HISTORICAL ANALYSIS

# Stoploss Selection

TIER F · RISK\_MANAGEMENT · BANKNIFTY 15m

· 90-DAY-AGED BACKTEST SNAPSHOT

**11**

TRADES

**0.45**

WIN RATE %

**0.22**

RETURN %

**1.15**

PROFIT FACTOR

**0.86**

MAX DD %

**1.08**

SHARPE

# Contents

---

- 01 Overview
- 02 Why the Stop Comes First
- 03 ATR-Based Stops
- 04 Bar-Count and Trailing Stops
- 05 Structure Stops and Trap Detection
- 06 How It Trades — Entry & Exit
- 07 Real-World Examples
- 08 Recipe Reference
- 09 Regulatory Disclaimer

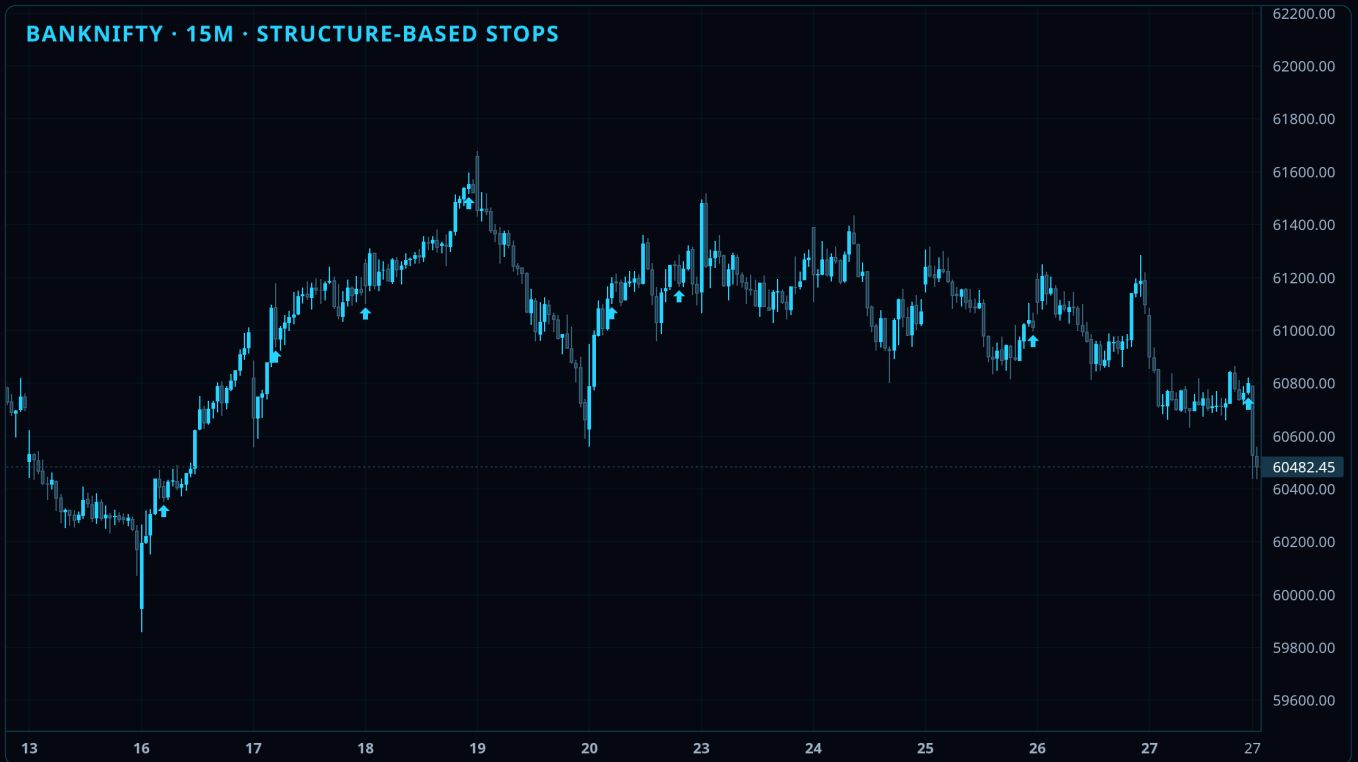
## Overview

---

Stop-loss selection कोई secondary concern नहीं है जिसे entry logic finalise होने के बाद address किया जाए; यह structurally वह पहला decision है जिसे एक rule-based trader को anchor करना चाहिए। BANKNIFTY के context में, 15-minute timeframe पर, जहाँ index futures RBI policy announcements, budget sessions, या sudden FII flow reversals जैसे high-impact events के दौरान एक single candle में fifty से one hundred points तक move कर सकते हैं, एक poorly calibrated stop एक otherwise sound strategy को account-threatening exercise बना देता है। Stop selection की discipline chart-reader को यह सिखाती है कि entry trigger छूने से पहले हर trade में acceptable risk को rupees में quantify करें, ताकि position sizing और capital allocation hope या habit की बजाय structure और volatility से तय हो।

F-tier level पर risk management यह emphasise करता है कि कोई एक single stop methodology universally superior नहीं होती। ATR-based stops changing volatility regimes के हिसाब से dynamically respond करते हैं, bar-count stops time-based discipline enforce करते हैं, trailing stops open profit को lock in करने की कोशिश करते हैं, और structure stops loss limits को meaningful price levels से anchor करते हैं। हर method के अपने failure modes होते हैं और यह सबसे effective तब होती है जब trader न सिर्फ यह समझे कि यह mechanically कैसे काम करती है, बल्कि यह भी कि price कभी-कभी precisely उसे invalidate करने के लिए क्यों move करती है — एक phenomenon जो historically bull और bear traps से associated रहा है — और फिर intended direction में continue करती है। इस module में referenced backtest ने BANKNIFTY 15-minute data पर ninety days में eleven trades record किए, जिनसे approximately 45.45 percent का win rate, 1.154 का profit factor, 0.217 percent का net return, और 0.862 percent का maximum drawdown मिला। ये figures सिर्फ historical observations हैं; ये describe करते हैं कि engine ने past data पर क्या produce किया और इनका future results के बारे में कोई implication नहीं है।

यह module चार core concepts के इर्द-गिर्द structured है जो sequentially build होते हैं। Reader सबसे पहले entry से पहले stop define करने के philosophical और practical imperative से रूबरू होता है। इसके बाद के concepts stop placement की तीन principal quantitative families — volatility-scaled, time-scaled, और price-structure-scaled — को examine करते हैं, और इस बात के detailed treatment के साथ close होते हैं कि institutional order flow ने historically predictable stop clusters को कैसे exploit किया है, एक pattern जिसे आमतौर पर bull और bear traps कहा जाता है। ये concepts मिलकर BANKNIFTY futures और options जैसे derivative instruments पर disciplined risk management के लिए analytical foundation बनाते हैं, जहाँ leverage poorly placed stops की cost और precise ones के benefit — दोनों को amplify करता है।



BANKNIFTY 15M – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

#### · STOKIFY AI INSIGHTS

- Intraday BANKNIFTY data के historical study से पता चला कि entry price से one average true range से closer रखे गए stops उनकी तुलना में बहुत ज़्यादा frequently trigger हुए जो one से one-and-a-half ATRs पर रखे गए थे, जो यह suggest करता है कि बहुत tight stops instrument के normal intraday noise के साथ poorly interact करते हैं।
- Past losing trades को backtest में examine करने पर पता चला कि maximum drawdown 0.862 percent था, जो profit factor 1.154 के relative manageable रहा — यह दर्शाता है कि consistent stop discipline ने historically drawdown को तब भी contain किया जब आधे से कम trades winners थे।

## Why the Stop Comes First

Trade planning के बारे में जो conventional narrative है वो entry को primary decision और stop-loss को एक defensive afterthought की तरह present करती है। Rigorous risk management इस ordering को पूरी तरह reverse कर देती है। Stop-loss level वह maximum adverse excursion define करता है जिसे एक trader किसी given trade पर accept करने के लिए तैयार है; एक बार वह monetary या point-based limit establish हो जाए, तो वह position size mathematically निकल आती है जो rupee risk को total capital के एक fixed percentage के अंदर रखती है। BANKNIFTY futures जैसे leveraged instrument पर — जहाँ एक single lot की notional value index के multiples में move करती है — यह sequencing कोई stylistic preference नहीं है, बल्कि एक structural necessity है। जो trader पहले entry select करता है और बाद में एक arbitrary stop attach करता है, उसके पास अलग-अलग volatility के trades में risk को uniform रखने का कोई reliable mechanism नहीं होता, और उनकी equity curve उस inconsistency को jagged, unpredictable drawdowns की form में reflect करेगी।

Stop को पहले place करने से entry का decision भी discipline होता है। जब trader को execute करने से पहले एक stop level identify करना ज़रूरी होता है, तो वे यह सोचने पर मजबूर होते हैं कि potential entry से reasonable distance पर कोई technically valid stop location exist करता है या नहीं। अगर nearest logical invalidation point — कोई prior swing low, एक ATR band, या एक significant volume node — entry price से इतना दूर है कि resulting rupee risk per lot strategy की per-trade limit को exceed करे, तो trade को size में reduce करना होगा या पूरी तरह decline करना होगा। इस process ने historically marginal setups की एक class को filter किया है जहाँ trader otherwise सिर्फ इसलिए enter कर लेता क्योंकि entry pattern दिखा, और बाद में discover होता कि कोई sensible stop existed ही नहीं। Ninety-day BANKNIFTY backtest में, वे eleven trades जो सभी criteria पूरे करती थीं — जिसमें एक viable stop location भी शामिल था — उन्होंने 1.154 का profit factor produce किया, जो यह suggest करता है कि entry से पहले structurally valid stop की requirement के filtering effect ने sub-fifty-percent win rate के बावजूद positive expectancy maintain करने में contribute किया।

Stop को पहले establish करने की एक और वजह psychological consistency है। Human loss aversion behavioural finance literature में well documented है; जो traders entry पर किसी stop level के लिए pre-committed नहीं होते, वे अक्सर stops को widen कर देते हैं या हटा देते हैं जब trade उनके against जाती है — एक defined-risk position को undefined-risk position में convert कर देते हैं। Stop को trade record में entry के moment पर encode करके — trading terminal में एक mental note की जगह hard order के रूप में — trader उस in-trade discretionary decision को remove कर देता है जिसे loss aversion सबसे ज़्यादा corrupt करती है। यह 15-minute BANKNIFTY chart पर particularly relevant है, जहाँ adverse moves entry के बाद दो या तीन candles के अंदर ही accelerate हो सकती हैं — अगर कोई stop pre-placed नहीं है तो calm deliberation के लिए sufficient time नहीं बचता।

## ATR VS STRUCTURE STOP



ATR VS STRUCTURE STOP

### NOTES

Entry से पहले stop define करना वह mechanism है जिसके through position sizing, risk uniformity, और psychological discipline — तीनों को एक साथ एक rule-based trading system में enforce किया जाता है।

### STOKIFY AI INSIGHTS

- Intraday derivative strategies के historical analysis में consistently यह देखा गया कि जिन equity curves में pre-defined, rules-based stop placement थी, उनके drawdowns उन curves की तुलना में shallower थे जो discretionary in-trade stop management पर rely करती थीं — यह तब भी सच था जब win rates similar थे।
- Eleven-trade backtest sample के study से यह पता चला कि entry से पहले structurally valid stop location की requirement effectively एक secondary filter की तरह काम करती थी, जिसने act किए गए setups की कुल संख्या को कम किया और observed profit factor of 1.154 में contribute किया।

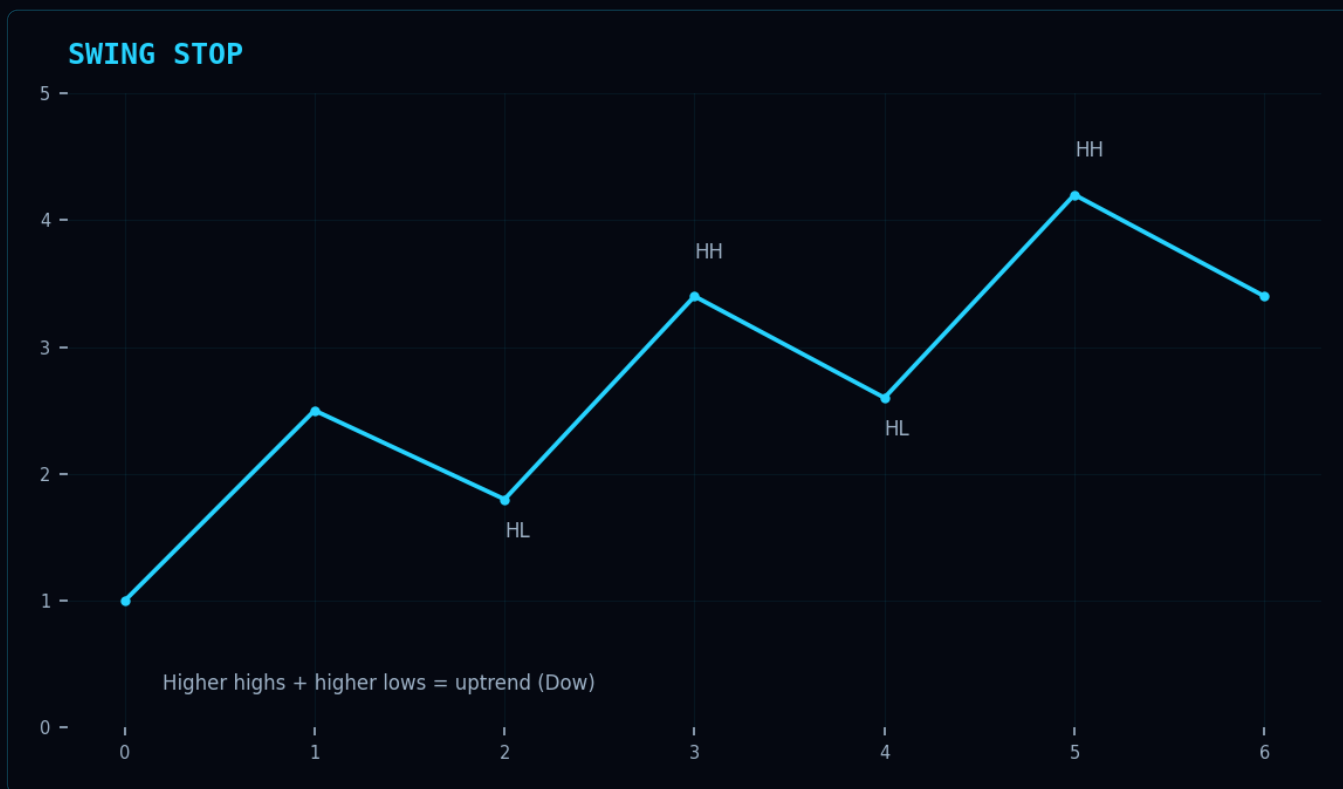
## ATR-Based Stops

Average True Range, जिसे J. Welles Wilder ने 1978 में introduce किया था, एक specified lookback period पर true range का average measure करता है — जहाँ किसी भी bar का true range इनमें से सबसे बड़ा होता है: current high minus current low, current high minus previous close का absolute value, और current low minus previous close का absolute value। True range calculation में gap components को include करने से ATR उन instruments के लिए particularly relevant हो जाता है जैसे BANKNIFTY, जो sessions के बीच gap कर सकता है और news events के दौरान sharp intrabar extensions experience कर सकता है। 15-minute chart पर, 14-period ATR लगभग तीन-और-आधे घंटे की trading की average volatility को capture करता है, जो उस lookback window में typical market conditions के भीतर index के historical movement का एक rolling estimate देता है। Long trade में entry से एक से डेढ़ ATR units नीचे रखा गया stop — या short trade में entry से ऊपर — इस तरह design किया गया है कि वह instrument के expected random noise के बाहर बैठे, लेकिन genuinely adverse directional move की range के भीतर रहे।

BANKNIFTY 15-minute data पर ATR-based stop का practical construction इस तरह होता है: indicator panel से current ATR value पढ़ें, उसे chosen coefficient से multiply करें — जो आमतौर पर strategy की aggressiveness के हिसाब से 1.0, 1.5, या 2.0 होता है — और long के लिए उस product को entry price से subtract करें, या short के लिए entry price में add करें। उदाहरण के तौर पर, अगर long entry के समय 14-period ATR 120 points है और chosen multiplier 1.5 है, तो stop entry से 180 points नीचे रखा जाएगा। BANKNIFTY के futures lot size of fifteen पर, 180-point stop का मतलब है 2,700 rupees का risk per lot; यह figure directly उस position-sizing calculation में feed होती है जो यह determine करती है कि account के per-trade risk budget को देखते हुए कितने lots appropriate हैं। ATR-based stops की एक important characteristic यह है कि ये high-volatility sessions के दौरान automatically wider हो जाते हैं — जैसे monetary policy decisions या global risk-off episodes के आसपास — और quieter periods में contract हो जाते हैं, जिससे एक ऐसा stop बनता है जो static होने की बजाय contextually calibrated होता है। यह self-adjusting property ATR stops को fixed-point stops से अलग करती है, जो volatile conditions में या तो बहुत tight हो जाते हैं या calm conditions में unnecessarily wide।

ATR-based stops के साथ common pitfalls में inappropriate multiplier का चुनाव और regime shifts को account न करना शामिल है। एक multiplier जो moderate volatility के दौरान अच्छा perform करता था, वह volatility expansion के दौरान — जैसे earnings season या किसी unexpected geopolitical event में — stops को too narrow बना सकता है, जिससे technically valid setups पर stop-outs की एक sequence बन जाती है। इसके उलट, extreme volatility को survive करने के लिए चुना गया large multiplier एक ऐसा risk-reward ratio produce करता है जो mathematically acceptable तभी होता है जब target भी commensurately wide हो, और shorter timeframes पर यह हमेशा possible नहीं होता। इसके अलावा, ATR by construction एक lagging indicator है; entry के समय ATR value past volatility को reflect करती है, न कि अगले कुछ bars में होने वाली current realised volatility को। Historical BANKNIFTY data study करने वाले traders ने देखा है कि low-ATR consolidation phase

के तुरंत बाद के sessions rapid ATR expansion produce कर सकते हैं, जिससे prior quiet period के हिसाब से calibrate किए गए stops new noise band के अंदर फंस जाते हैं।



SWING STOP

#### NOTES

ATR-based stops instrument की recent volatility के साथ scale करते हैं, लेकिन इनकी lagging nature का मतलब है कि ये past conditions को reflect करते हैं; traders ने historically volatility-regime transitions के लिए monitor किया है जो एक recently calculated ATR coefficient को temporarily inadequate बना सकते हैं।

#### STOKIFY AI INSIGHTS

- Historical BANKNIFTY intraday data से पता चला कि 15-minute chart पर 14-period ATR, market open के बाद पहले तीस से पैंतालीस मिनट में और scheduled macroeconomic announcements के आसपास sharply spike करता था, जिससे उन windows के दौरान entered ATR-based stops, calmer mid-session windows में placed stops से wider हो जाते थे।
- Short-timeframe derivative charts पर backtesting से historically यह demonstrate हुआ है कि 1.0 से नीचे के ATR multipliers ने high stop-out frequencies produce कीं जिन्होंने profit factors को significantly degrade किया, जबकि 2.5 से ऊपर के multipliers ने trade frequency को कम किया और proportionally larger targets की ज़रूरत की वजह से risk-reward ratios को worsen किया।

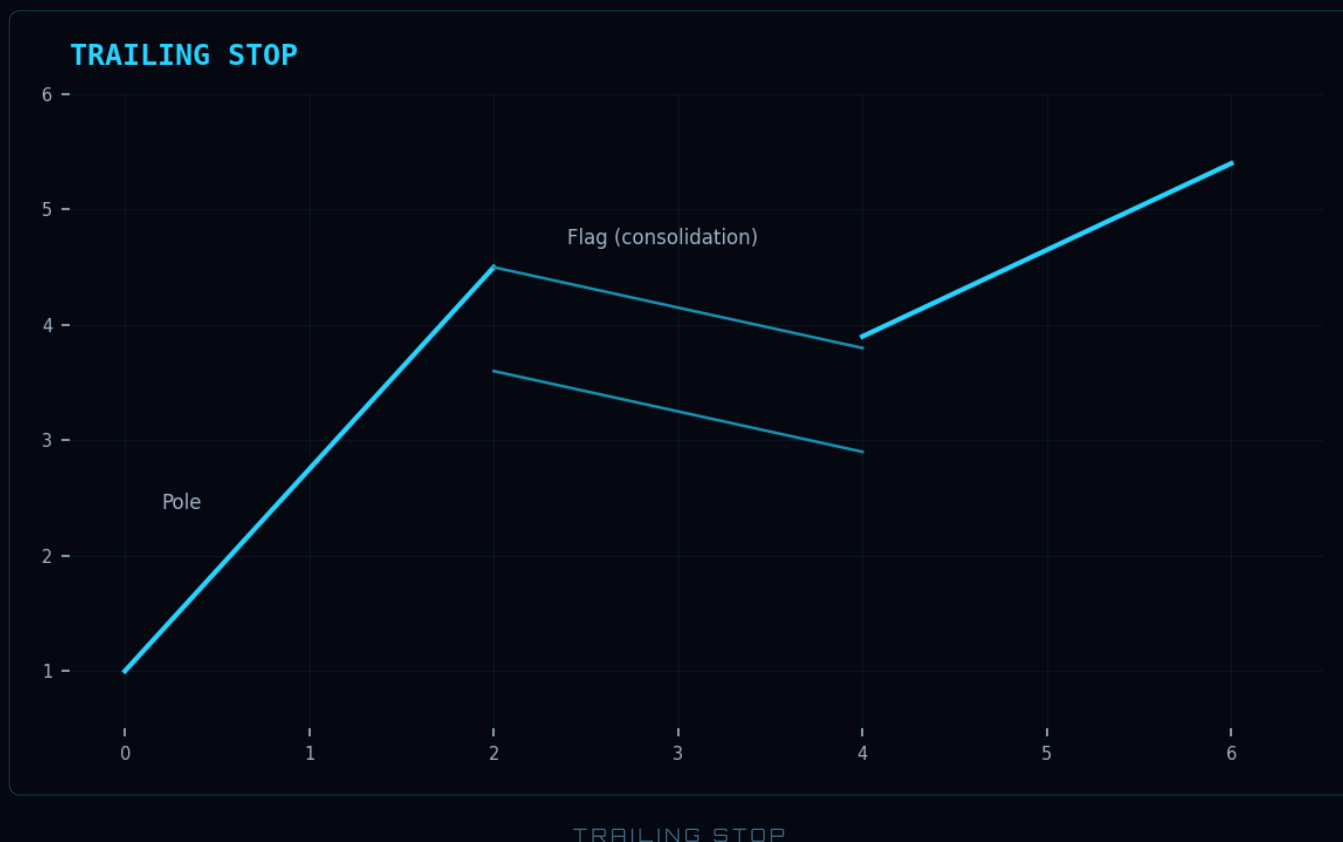
## Bar-Count and Trailing Stops

Bar-count stops इस principle पर काम करते हैं कि एक valid trade thesis को entry के बाद defined number of bars के अंदर directional movement demonstrate करना शुरू कर देना चाहिए; अगर position न तो अपने target पर पहुँची है और न ही initial stop-loss पर stopped out हुई है, लेकिन specified number of candles के बाद भी intended direction में meaningfully move नहीं की है, तो trade को nth bar के close पर — profit या loss कुछ भी हो — exit कर दिया जाता है। BANKNIFTY के 15-minute chart पर यह time-based discipline में translate होता है: उदाहरण के लिए, five-bar count stop का मतलब है कि trade के पास anticipated move demonstrate करने के लिए लगभग एक घंटा पंद्रह मिनट हैं। यह approach capital और mental bandwidth को ऐसी stagnant positions में फँसने से बचाती है जो न winning हैं और न ही clearly losing। जो trades 15-minute chart पर stall हो जाती हैं, वे अक्सर buyers और sellers के बीच temporary balance को reflect करती हैं जो किसी भी direction में disrupt हो सकता है, और extended consolidation के through hold करने पर trader, deteriorated risk-reward starting point से position के against subsequent move के सामने exposed हो जाता है।

Trailing stops एक mechanistic method हैं जिसमें trade जैसे-जैसे anticipated direction में move करती है, open profit को progressively lock in किया जाता है — long trades पर stop-loss को ऊपर और short trades पर नीचे adjust करते हैं, एक predetermined rule के according। Common trailing-stop rules में शामिल हैं: entry के बाद से achieved highest close के नीचे एक fixed ATR multiple से trail करना, सबसे recent completed candle के low तक trail करना, या एक ऐसी moving average value तक trail करना जो price को follow करे। BANKNIFTY के 15-minute chart पर, entry के बाद से reached highest high के नीचे one ATR से trail करने को historically एक ऐसे method के रूप में study किया गया है जो intraday trends को minor pullbacks के through breathe करने के लिए sufficient room देता है, साथ ही एक extended move का substantial portion capture करता है। इस rule की mechanical nature ही इसकी primary virtue है: यह discretionary temptation को remove करती है — न तो profitable trade में too early exit करने की, न ही previously favourable position के deteriorate होने पर too long hold करने की। Trailing stops एक initial binary outcome — full target या full stop-loss — को एक more nuanced profit distribution में convert करते हैं, जहाँ कुछ trades initial stop और target के बीच exit होती हैं, जिससे partial profits मिलती हैं।

Trailing stops की principal limitation उनकी whipsaw conditions के प्रति sensitivity है। जिन दिनों BANKNIFTY एक tight range में oscillate करता है, या जिन sessions में frequent alternating bullish और bearish 15-minute candles होती हैं, उनमें एक directional phase के दौरान measure किए गए ATR पर calibrated trailing stop पहले significant counter-move पर ही trigger हो जाता है — भले ही primary trend बाद में resume कर ले। यह premature exit, average win size को average loss size के relative degrade करती है, जो directly profit factor पर pressure डालती है। Bar-count stops की भी एक related limitation है: ये anticipated directional move के accelerate होने से ठीक पहले position exit कर सकते हैं, particularly तब जब strategy किसी consolidation boundary के first breach पर enter करती है और initial consolidation bar-count threshold से थोड़ा longer extend हो जाता है। दोनों methods तब most consistently काम करते हैं जब broader market context already

directional हो — historically, BANKNIFTY पर trending sessions ने trailing stops के लिए more favourable environment provide किया है, जबकि mean-reverting sessions में fixed targets with hard stops ज़्यादा effective रहे हैं।



#### · NOTES

Bar-count stops stagnant positions को exit करके time-based discipline enforce करते हैं, इससे पहले कि risk-reward ratio और deteriorate हो, जबकि trailing stops trend के extend होने पर mechanically open profits capture करने की कोशिश करते हैं — whipsaw sessions historically वह primary environment रही हैं जहाँ दोनों methods ने underperform किया।

#### · STOKIFY AI INSIGHTS

- BANKNIFTY के trending versus mean-reverting intraday sessions के historical studies में देखा गया कि trailing-stop strategies ने sustained directional days के दौरान superior average win sizes produce कीं, particularly उन post-gap trending sessions में जो historically overnight FII positioning shifts के बाद आई हैं।
- short-timeframe derivative strategies में bar-count stop exits के analysis से historically यह पाया गया है कि जो trades bar-count rule पर exit हुई — यानी initial stop-loss trigger होने से पहले — उनमें अक्सर ऐसे setups थे जहाँ broader market-breadth या advance-decline data trade direction के साथ aligned नहीं था। इससे यह suggest होता है कि bar-count outcomes partially unconfirmed directional bias को proxy कर सकते हैं।

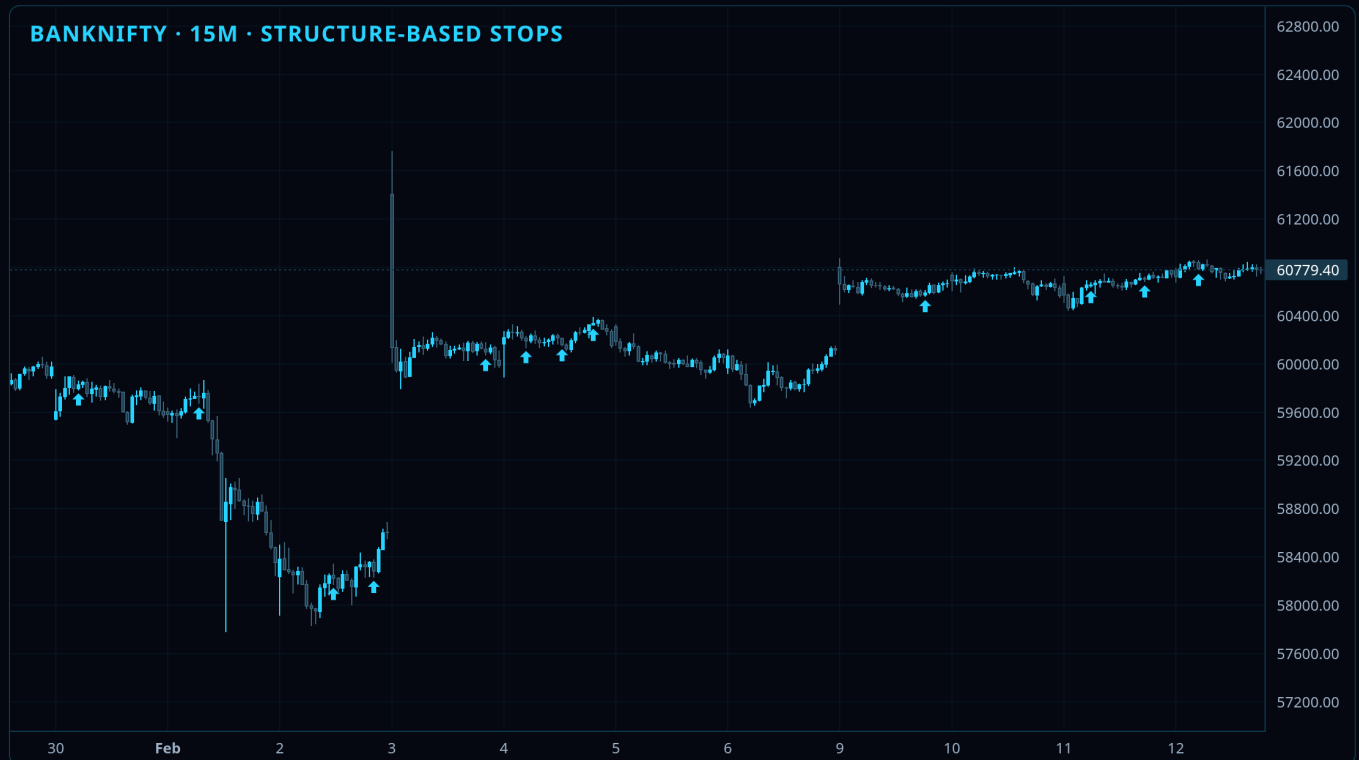
## Structure Stops and Trap Detection

Structure stops को उस most recently formed significant price level पर या उसके ठीक बाहर place किया जाता है, जिसे breach करने पर trade hypothesis logically invalidate हो जाती है। BANKNIFTY 15-minute chart पर long entry के लिए, सबसे common structure stop location है — most recent swing low से one to five points नीचे, किसी prior consolidation zone द्वारा identify किए गए key support level से नीचे, या specific trigger candle के low से नीचे। Short entry के लिए, structure stop corresponding swing high, resistance zone, या trigger candle high के ऊपर रहता है। Logic सीधी है: अगर trade इसलिए enter की गई थी क्योंकि price ने एक defined support level को respect किया था और उससे ऊपर जाने की उम्मीद थी, तो price का उस support level के नीचे decisively close करना इस बात का evidence है कि original thesis गलत थी। इस structural invalidation point पर रखा गया stop यह सुनिश्चित करता है कि trader तब exit करे जब market ने hypothesis के खिलाफ clear technical evidence दे दी हो — न कि entry से किसी arbitrary distance पर।

Structure stops के साथ central challenge वह phenomenon है जिसे stop hunting या liquidity sweeps कहते हैं, और technical analysis literature में जिसे more systematically bull traps और bear traps कहा जाता है। Bull trap तब बनता है जब price एक well-defined resistance level के ऊपर break करती है — जिससे multiple participants में buy signals generate होते हैं जो अपने stops breakout के ठीक नीचे place करते हैं — और फिर sharply reverse होकर उस level के नीचे वापस आ जाती है। इससे नीचे clustered हुए accumulated stop-loss orders trigger हो जाते हैं और long-positioned traders losing positions में फँस जाते हैं। Bear trap इसका mirror image है: support के नीचे एक break जो short sellers के stop-loss orders sweep करती है और फिर ऊपर reverse हो जाती है। BANKNIFTY 15-minute chart पर ये traps historically round-number levels, prior session highs और lows, और multi-bar consolidation patterns की boundaries के आसपास देखे गए हैं — ये सभी वो locations हैं जहाँ retail stop-loss orders predictably concentrate होते हैं। इस trap के बनने के लिए किसी explicitly manipulative intent की ज़रूरत नहीं होती; यह naturally large institutional orders की उस mechanics से arise हो सकता है जिसमें उन्हें specific price levels पर excessive slippage के बिना fill होने के लिए liquidity चाहिए होती है।

Trap detection की शुरुआत उन volumetric और candlestick signatures को समझने से होती है जो historically इन reversal events के साथ देखी गई हैं। BANKNIFTY के 15-minute chart पर एक bull trap में historically यह pattern देखा गया है: एक breakout candle जो अपने high के पास close होती है और above-average volume के साथ आती है, फिर एक से तीन candles के अंदर एक strong bearish engulfing या इसी तरह का reversal pattern आता है जो वापस prior range के अंदर close होता है — अक्सर उतने ही elevated volume के साथ, जो यह suggest करता है कि breakout buyers में active selling हो रही थी। Bear trap इसी structure का उल्टा exhibit करता है। Stop placement के लिए इसका practical implication यह है कि structure stops को exactly swing high या low पर नहीं बल्कि उससे कुछ points आगे रखना चाहिए, ताकि उस momentary liquidity sweep में फँसने की probability को कम किया जा सके — हालांकि पूरी तरह eliminate नहीं किया जा सकता — जो genuine directional continuation को represent नहीं करती। इसके अलावा, इस phenomenon को study करने वाले traders ने historically breakout

confirm करने के लिए intrabar breach पर act करने की बजाय structure level से परे पूरी candle close का इंतज़ार किया है, जिसने historically traps पर entries की frequency को कम किया है — हालांकि पूरी तरह eliminate नहीं किया।



BANKNIFTY 15M – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

#### · NOTES

Structure stops risk को उन price levels से anchor करते हैं जो logically trade thesis को invalidate करते हैं, लेकिन liquidity sweeps वाले sessions में इनकी effectiveness historically कम रही है — जहाँ price momentarily stop clusters को breach करके reverse हो जाती है; stop को exactly structure पर नहीं बल्कि उससे थोड़ा आगे रखने से historically premature exits कम हुई हैं — लेकिन पूरी तरह eliminate नहीं हुई।

#### · STOKIFY AI INSIGHTS

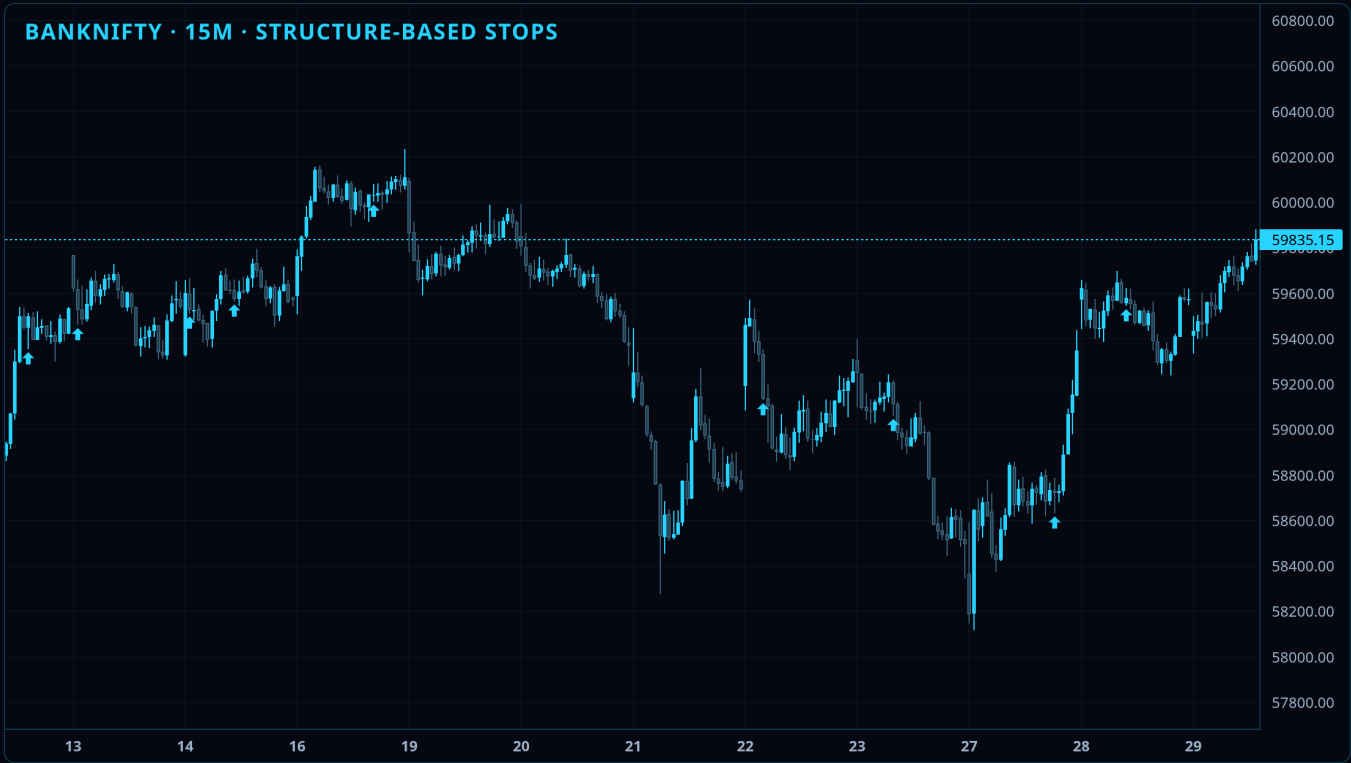
- BANKNIFTY के 15-minute data के historical observation से पता चला कि bull और bear traps NSE cash market के 9:15 AM पर open होने के बाद पहले पंद्रह से तीस minutes में disproportionately frequent थे, जब overnight order imbalances और retail breakout orders prior-day high और low levels के आसपास concentrate हो जाते थे, और institutional fills के लिए एक recurring liquidity source provide करते थे।
- BANKNIFTY पर short-timeframe strategies के backtest में जहाँ entry trigger करने से पहले structure level से परे पूरी 15-minute candle close की requirement थी, उनमें historically trade frequency कम रही, लेकिन intrabar triggers वाली strategies की तुलना में false-breakout entry rates भी कम रहीं — यह signal timeliness और trap vulnerability के बीच एक historical tradeoff को illustrate करता है।

## How It Trades – Entry & Exit

---

इस module को support करने वाले backtest engine में, stop-loss selection process को BANKNIFTY के 15-minute bars पर ninety-day window के दौरान apply किया गया, जिससे eleven qualifying trade setups मिले। इस strategy ने ATR-based initial stop placement को combine किया — जो हर entry के समय 14-period ATR से calibrate किया गया था — एक structure-confirming filter के साथ, जिसके लिए ज़रूरी था कि ATR-derived stop nearest significant swing point के relative एक technically logical zone में हो। वे trades जहाँ ATR stop एक recent swing level के intrabar noise के अंदर था बजाय उसके just beyond, उन्हें exclude किया गया, जिसने ninety days में eleven trades की observed selectivity में contribution किया। इस backtest का win rate approximately 45.45 percent रहा, यानी पाँच trades profitable थे और छह नहीं थे, फिर भी profit factor 1.154 रहा जो indicate करता है कि gains की total rupee value, losses की total rupee value से उस ratio से अधिक थी — यह demonstrate करता है कि consistent stop discipline sub-fifty-percent win rate में भी positive expectancy produce कर सकती है, बशर्ते average wins, average losses से ज़्यादा हों।

ninety-day period में record हुआ maximum drawdown 0.862 percent, well-calibrated stop-loss discipline की एक key property को illustrate करता है: overall equity के relative drawdown की depth को contain करना, losing sequences के दौरान भी। एक strategy जिसका profit factor 1.0 से ऊपर हो लेकिन disciplined stops न हों, वो फिर भी severe drawdowns produce कर सकती है अगर individual losing trades disproportionately large हों। यह fact कि drawdown one percent से नीचे रहा जबकि उस period में return 0.217 percent था, यह eleven trades में से हर एक पर defined-risk stops की mechanical enforcement को reflect करता है। यह emphasise करना ज़रूरी है कि ये historical backtest figures हैं जो BANKNIFTY 15-minute data पर एक specific ninety-day window से derive किए गए हैं; market conditions, volatility regimes, और index behaviour समय के साथ बदलते रहते हैं, और past statistics का कोई भी set किसी future period में performance का reliable forecast नहीं होता।



BANKNIFTY 15M – SIGNAL MAP (90-DAY AGED)

## Real-World Examples

BANKNIFTY 15-minute data पर एक historically observed scenario को consider करें — एक ऐसे session में जिसमें index open के बाद पहले दो घंटे लगभग 44,800 और 45,100 के बीच consolidating था, और mid-morning पर 14-period ATR लगभग 95 points पढ़ रहा था। एक long entry setup तब trigger हुआ जब एक breakout candle range की 45,100 upper boundary के ऊपर close हुई। ATR-based stop logic apply करने पर, initial stop को entry price से नीचे 1.5 times 95-point ATR पर compute किया गया, जो entry से 142.5 points नीचे बैठता था। साथ ही, structure stop को consolidation के दौरान बने सबसे recent swing low के रूप में identify किया गया, जो लगभग 44,820 के पास था। ATR-derived stop लगभग 44,957 पर था (entry minus 142.5) — यह range के अंदर था, और 44,820 structure low के ऊपर बैठता था; इस scenario में trader structure stop का use करता — यानी 44,820 से पाँच points नीचे, या लगभग 44,815 — controlling stop के रूप में, क्योंकि वह logical invalidation level पर था। अगले तीन 15-minute bars के भीतर, BANKNIFTY संक्षेप में 44,850 तक dip करके range में वापस आया, लेकिन 44,820 के नीचे close नहीं हुआ, और फिर तेज़ी से ऊपर accelerate हो गया। Structure stop ने pullback को absorb किया बिना trigger हुए, और एक trailing stop ने बाद में partial profit lock कर लिया जैसे-जैसे move extend होता गया। यह scenario illustrate करता है कि ATR और structure stops एक साथ use किए जाने पर एक-दूसरे को कैसे complement कर सकते हैं।

एक contrasting historical scenario bear-trap risk को illustrate करता है। एक अलग observed session में, BANKNIFTY सुबह के दौरान decline कर रहा था और उसने 43,500 के पास एक visible support cluster form किया, जहाँ multiple prior 15-minute lows आए थे। एक short-entry pattern तब trigger हुआ जब एक candle 43,500 के नीचे close हुई, और structure stop हाल के swing high के ठीक ऊपर लगभग 43,620 पर रखा गया। Entry के दो candles के भीतर, price तेज़ी से 43,380 तक गिरी — ऐसा लग रहा था जैसे breakdown confirm हो गया — लेकिन फिर एक single large-bodied bullish candle पर हिंसक रूप से 43,500 के ऊपर reverse हो गई, structure stop को 43,620 पर trigger करते हुए short को loss में exit कर दिया। इसके बाद, BANKNIFTY session के बाकी हिस्से में कई सौ points ऊपर चला गया। Post-session analysis से पता चला कि 43,500 के नीचे initial breakdown below-average volume पर हुआ था, और reversal candle के साथ volume में एक sharp spike आई थी — जो एक bear trap के historical signature के consistent था, जिसमें breakdown point के ऊपर accumulated short sellers के stop-loss orders ने institutional buyers को long positions में enter करने के लिए liquidity provide की। यह example illustrate करता है कि trap-detection analysis historically breakout level पर volume confirmation पर क्यों focus करती थी और intrabar breach की बजाय full candle close को क्यों require करती थी।

## Recipe Reference

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

```
{
  "id": "stoploss-selection",
  "slug": "stoploss-selection",
  "name": "Stoploss Selection",
  "version": "v1",
  "parent_version": null,
  "enabled": true,
  "state": "APPROVED",
  "metadata": {
    "author": "admin",
    "visibility": "PUBLIC",
    "description": "ATR, bar-count, trailing and structure stops, plus bull/bear trap awareness.",
    "category": "RISK_MANAGEMENT",
    "tags": [
      "risk",
      "stoploss",
      "atr",
      "trailing",
      "banknifty"
    ],
    "markets": [
      "INDICES"
    ],
    "timeframes": [
      "15m"
    ],
    "created_at": "2026-05-30T00:23:06.341654+00:00",
    "updated_at": "2026-05-30T00:23:06.341689+00:00",
    "tagline": "ATR, bar-count, trailing and structure stops, plus bull/bear trap awareness.",
    "tier_letter": "F",
    "recipe_used": "stoploss_methods",
    "doc_only": false
  },
  "params": [],
  "filters": [],
  "timeframes_config": {
    "entry": "15m",
    "confirmation": null,
    "bias": null,
    "mode": "SINGLE_TF"
  },
  "entry": {
    "long": {
      "operator": "OR",
      "rules": [
        {
          "type": "MARKET_STRUCTURE_HL",
          "condition": "is_true",
          "params": {
            "left_bars": 5,
            "right_bars": 5
          }
        },
        {
          "type": "BOS_BULLISH",
          "condition": "is_true",
          "params": {
            "left_bars": 5,
            "right_bars": 5
          }
        }
      ]
    },
    "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": "2026-05-30T00:23:06.341713+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.