

الگوهای برگشتی روند

آرایش های برگشتی از تنوع زیادی برخوردارند. اما رایج ترین آنها عبارتند از :

- | | |
|-------------------------------|--|
| (۱) آرایش سروشانه | (۱۱) آرایش سه قله (سقف سه قلو) |
| (۲) آرایش سروشانه کف | (۱۲) آرایش سه دره (کف سه قلو) |
| (۳) آرایش دو قله (سقف دو قلو) | (۱۳) آرایش وی |
| (۴) آرایش دو دوره (دو کف) | (۱۴) الماس |
| (۵) جزیره یک روزه (فوقانی) | (۱۵) لوله فوقانی و لوله تحتانی |
| (۶) جزیره یک روزه (تحتانی) | (۱۶) جهش ناگهانی (دست انداز) و چرخش فوقانی |
| (۷) جزیره چند روزه (فوقانی) | (۱۷) دست انداز و چرخش تحتانی |
| (۸) جزیره چندروزه (تحتانی) | (۱۸) تخته شیرجه |
| (۹) شاخ فوقانی | (۱۹) میخ تحتانی و میخ فوقانی |
| (۱۰) شاخ تحتانی | |

نکات اساسی مشترک در الگوهای برگشتی

۱. لازمه شروع هر الگوی برگشتی وجود یک روند اولیه می باشد.
۲. اولین افطار (برگشت روند معمولاً زمانی داده می شود که یکی از خطوط روند شکسته شود.
۳. بزرگ بودن الگو نشان دهنده بزرگ تر بودن تمرکات بعد از آن می باشد
۴. الگوهای سقف معمولاً دوره زمانی کوتاه تر و نوسان بلندتری نسبت به الگوهای کف دارند.
۵. کف ها معمولاً تغییرات قیمت کمتری دارند و زمان بیشتری برای تشکیل شدن صرف می کنند.
۶. حجم معمولاً در نقاط سقف اهمیت فوق العاده ای دارد.
۷. برای تایید الگوها اندیکاتورها از اهمیت بسزایی برخوردار هستند.

مهمترین شرط ایجاد الگوی برگشتی وجود یک روند اولیه می باشد (یعنی باید اول روند کلی شناسایی شود که صعودی است یا نزولی که بر طبق آن می توان گفت الگوی برگشتی سقف اتفاق افتاده یا کف) اگر یک روند اولیه دیده نشد مسلماً چیزی برای بازگشت وجود ندارد.

باید مکانهایی که مستعد الگویی برگشتی هستند را شناسایی کرد (در بحث امواج الیوت خواهید دید که امواج اصلاحی مستعد تشکیل این الگوها هستند)

اولین علامت مهم و جدی برای ایجاد الگوی برگشتی واگرایی بین قیمت و اندیکاتور است و بعد از آن شکسته شدن یکی از خطوط روند مهم این اخطار را صادر می کند. شکسته شدن خطوط روند الزاماً به معنای شروع روند برگشتی نیست بلکه چیزی که اخطار داده شده تغییر در روند است)

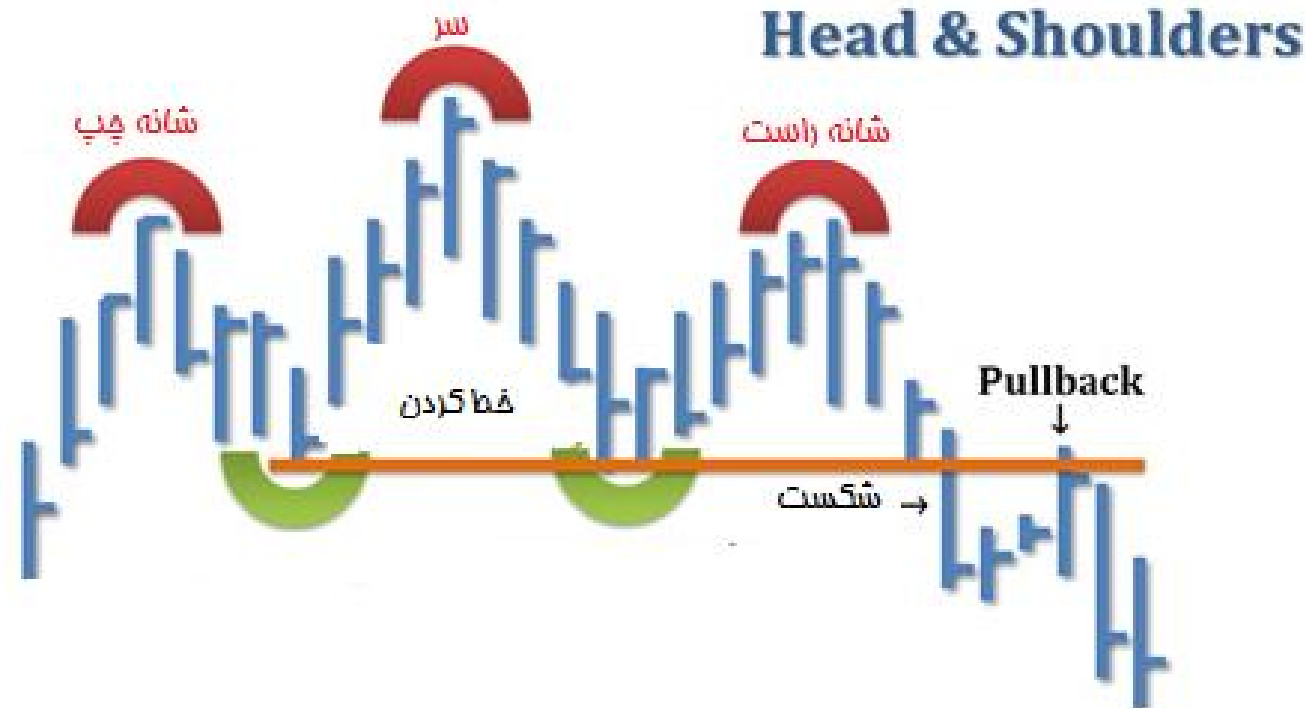
نکته : شکسته شدن خط روند ممکن است اخطار شروع الگوی جانبی باشد که ممکن است بعدها به عنوان نوع برگشتی یا تحکیمی قیمت شناخته شود.

نکته : برخی اوقات شکسته شدن خط روند همزمان می شود با به انتها رسیدن الگوی قیمت.

هر چقدر الگو بزرگتر باشد (از نظر ارتفاع و پهنا) و در زمان طولانی تری ساخته شد (چه از نظر تایم فریم و چه از نظر مدت زمان) اعتبار آن بالاتر می رود.

الگوهای برگشتی در سقف ها معمولاً در مدت زمانی کمتری تشکیل می شوند و نوسانات شدیدتری می کنند اما الگوهای برگشتی کف معمولاً در مدت زمان کوتاه تر همراه با نوسانات کمتر تشکیل می شوند.

الگوی سر و شانه Head and Shoulders



الگوی سر و شانه یا همان Head and Shoulder یکی از معروف ترین الگوهای کلاسیک در بازارهای سرمایه می باشد. الگوی سر و شانه یکی از قابل اعتماد ترین و مشهور ترین اشکال نموداری است و بسیاری از معامله گران با آن مانوس هستند. این الگو در انتهای یک روند رخ می دهد و روند صعودی را به نزولی و روند نزولی را به صعودی تبدیل می کند. الگوی سر و شانه مهمترین و پرکاربرد ترین الگوی برگشتی (Reversal) است. سایر الگوهای برگشتی حالت خاصی از این الگو هستند.

این الگو خود بر دو قسم است : سر و شانه سقف ، سر و شانه کف

الگوی سر و شانه سقف در انتهای یک روند صعودی و الگوی سر و شانه کف در انتهای یک روند نزولی تشکیل می شود.
اجزای این الگو عبارتند از :

۱ - شانه چپ Left Shoulder

۲ - سر Head

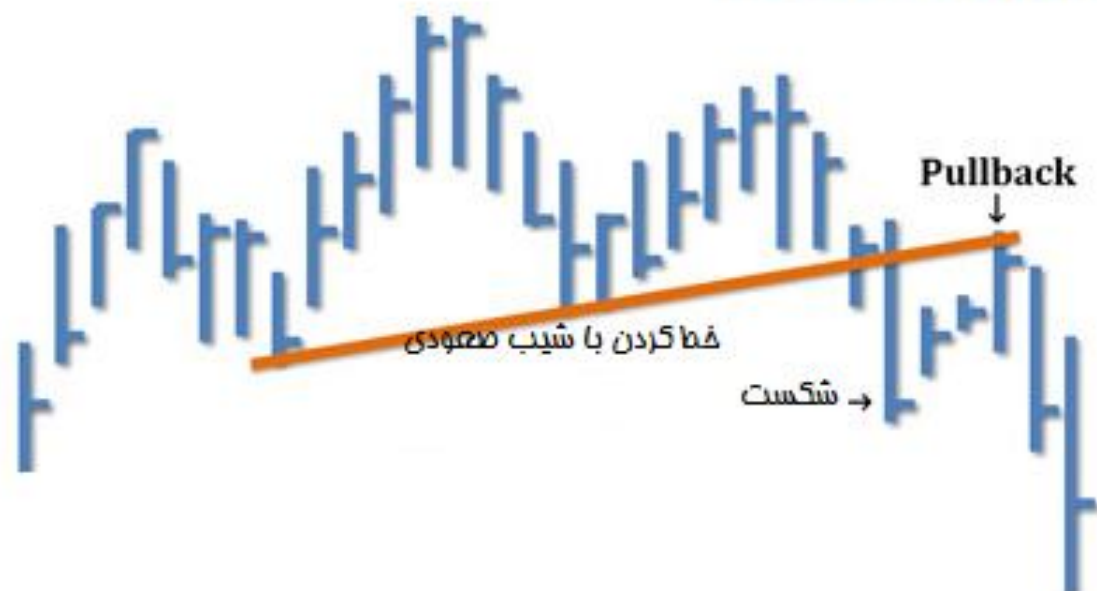
۳ - شانه راست Right Shoulder

۴ - خط گردن Nicke Line

همانطور که در نمودار می بینید اولین نشانه ایجاد این الگو با شکسته شدن خط روند صعودی به وجود می آید. قیمت‌ها در یک روند به سمت بالا از سطح مقاومت گذشته است. قیمت‌ها در خط گردن به سطح مقاومت نفوذ کرده و به سمت بالا رفته است. این سطح در مرحله بعدی تبدیل به حمایت شده است. شانه چپ هنگامی که قیمت‌ها به در نقطه B به سطح حمایت برخورد می کند شکل می گیرد. پس از به وجود آمدن یک قله قیمت‌ها خط روند را در کانال صعودی شکسته و در شرایط عادی سطح قیمت‌ها به حمایت قبلی خود باز می‌گردد. در این حالت وقتی که قیمت‌ها افت می کنند شکست سطح حمایت تایید می شود.

الگوی سر و شانه مشتمل بر سه موج پشت سر هم می باشد. موج اول و سوم که شانه‌ها را شکل می دهد , تقریباً بلندی یکسانی دارند. سر در این الگو توسط موج میانی ایجاد می گردد و بلند تر از شانه‌ها می باشد. در این الگو هر سه موج از خط حمایتی پیروی می کنند که این سطح به عنوان خط گردن معروف شده است. در آرایش سر و شانه کف این سه موج از یک خط مقاومت تبعیت می کنند.

Head & Shoulders



خط کشیده شده بین دو حفره قیمت خط گردن نام دارد. توجه نمائید همیشه الگوی سر و شانه به صورت افقی رخ نمی دهد و در اکثر مواقع دارای شیب صعودی است. خط گردن رو به پایین بسیار نادر است.

علائم ساخته شده توسط الگوی سر و شانه

خط حمایت با توجه به نقطه B و D قابل شناسایی است. این سطح خط گردن را به نمایش می گذارد. خط مقاومتی که فشار خرید را کنترل می کند. معمولاً بازار پس از شکست سطح حمایت، خط گردن را دوباره آزمایش می کند. جهت روند و قیمت‌ها توسط این الگو مشخص می شود. اگر خط گردن فشار خرید را در نقطه برخورد دوباره متوقف سازد، آنگاه الگوی سر و شانه اطلاعاتی راجع به جهت قیمت فراهم می کند.

هدف قیمت از بدست آوردن فاصله سر تا خط گردن قابل محاسبه است (به صورت خط چین و فلش در نمودار بالا). به عنوان تایید این الگو نیاز است که قیمت‌ها تحت حجم معاملات بالا به خط گردن نفوذ نماید.

بنابراین فروش اصلی در توسعه این الگو این است که در هنگام شکست خط گردن حجم معاملات بسیار زیاد است و فروشهای زیادی انجام می گیرد.



Head & Shoulders



شکستن قیمت از طریق خط گردن سیگنال فروش صادر می کند زیرا هشدار می دهد خطر شکست بزرگی در راه است.

هدف قیمت الگوی سر و شانه: قیمت نقطه شکست – ((قیمت اوج نقطه سر – قیمت خط گردن) * ۵۵٪)

دوره زمانی در آرایش سر و شانه

چارچوب زمانی الگوی سرو شانه می تواند از چند هفته تا چند ماه را پوشش دهد. هر چه زمان این الگو طولانی تر باشد این الگو دقیق تر است. اما هدف قیمتی به احتمال زیاد در کوتاه مدت بدست نمی آید. موقعی که برای رسیدن به هدف زمانی با مشکل مواجه می شویم ، اجماع عمومی بر این است که طول مدت گسترش یافتن این الگو با دوه زمانی آن ارتباط خواهد داشت. بایستی تاکید کرد که اندازه گیری هدف از نقطه ای که خط گردن شکسته می شود بسیار مهم است. بسیاری از الگوهای سروشانه ظاهر متفاوتی با نمودار بالا دارند. حالت واقعی قیمت ها به اندازه کافی نرمال و متقارن نیستند و آرایش سر و شانه گاهی اوقات وضوح نخواهد داشت. همین طور توجه داشته باشید خط گردن به ندرت افقی خواهد بود.

نقطه نظرات داد و ستد

اصولا معامله گران از انواع مختلف نمودارها براساس چارچوب زمانی متفاوت استفاده می کنند. لازم است تاکید کنیم که برای تایید الگو قیمت پایانی بایستی نقاطی خارج از گردن را بوجود آورند. پیشنهاد می شود که در این صورت از نمودار شمعی یا میله ای استفاده شود. در آرایش سر و شانه بسیاری از معامله گران مترصد عبور قیمتها از خط گردن خواهند بود ، اما گزارشات قیمتی معمولا بسیار گسترده اند و هر وقفه در آن امکان بازگشت دوباره قیمتها را مشکل می کند ، و در این شرایط امکان دارد بازار خط گردن را آزمون کند. الگوی سر و شانه همواره به صورت یک آرایش منظم و متقارن شکل نمیگیرد. به نکات زیر توجه کنید :

نکته ۱ : حجم معاملات در این الگو رفته رفته کمتر می شود یعنی حجم معاملات در شانه چپ بیشتر از سر است و در قسمت سر بیشتر از شانه راست است.

نکته ۲ : هنگام شکست خط گردن حجم معاملات به طرز محسوسی با افزایش همراه است.

نکته ۳ : در صورتی که حجم معاملات به هنگام شکست خط گردن بسیار بالا باشد معمولا حرکت برگشتی به خط G انجام نمی شود.

نکته ۴ : بیشتر اوقات شیب خط گردن صفر می باشد (یا نزدیک صفر) ، اگر این شیب مثبت باشد نشان از قدرت روند صعودی است و در مواقعی نادر این شیب می تواند منفی باشد.

نکته ۵ : الگوی سر و شانه اکثرا با واگرایی بین قیمت و حجم تایید می شود.

به یاد داشته باشیم تا زمانی که خط گردن شکسته نشده و قیمت در آن نفوذ نکرده الگو کامل نشده است.

امتیاز دهی به الگوی سقف سرو شانه :

رتبه عملکرد: ۱ از ۲۱ (۱ بهترین نمره است)

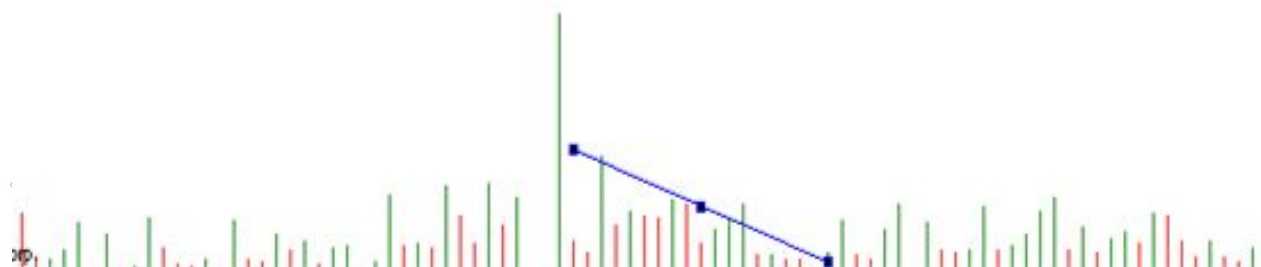
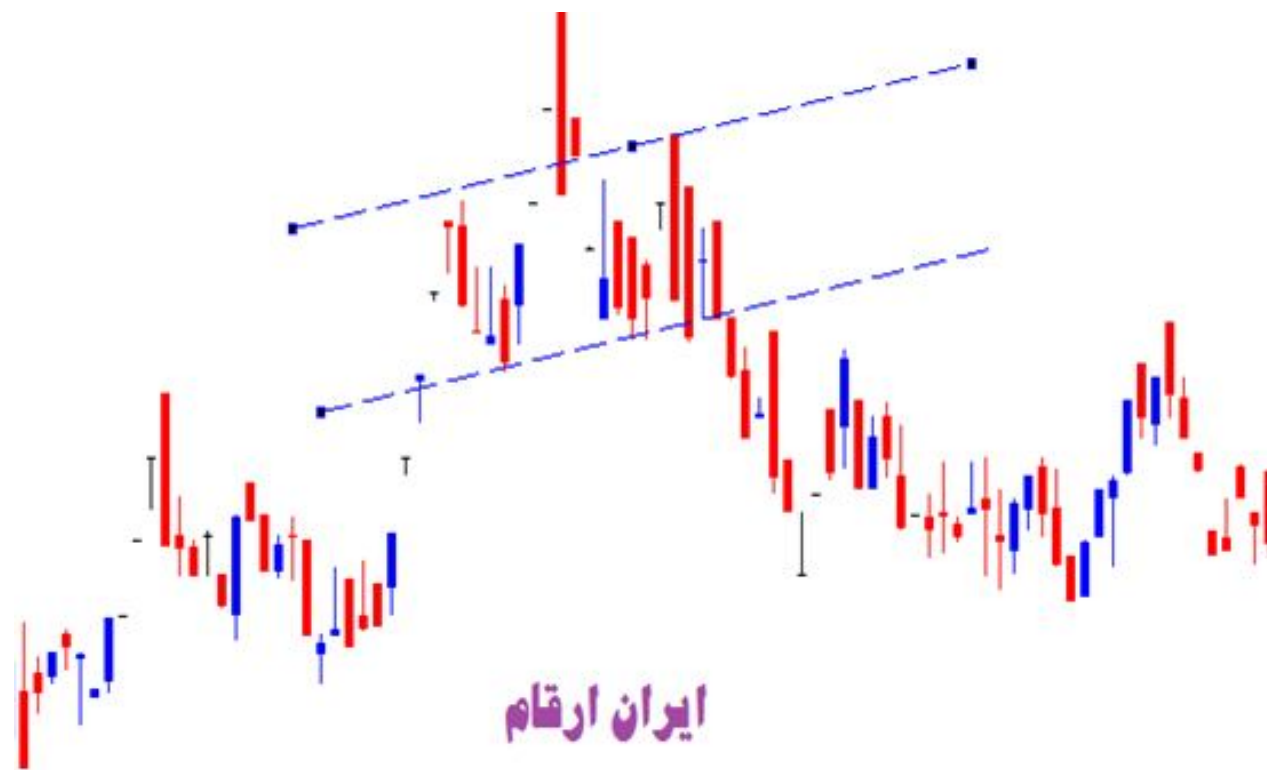
عدم موفقیت: ۴ %

میانگین کاهش : ۲۲ %

pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۰ %

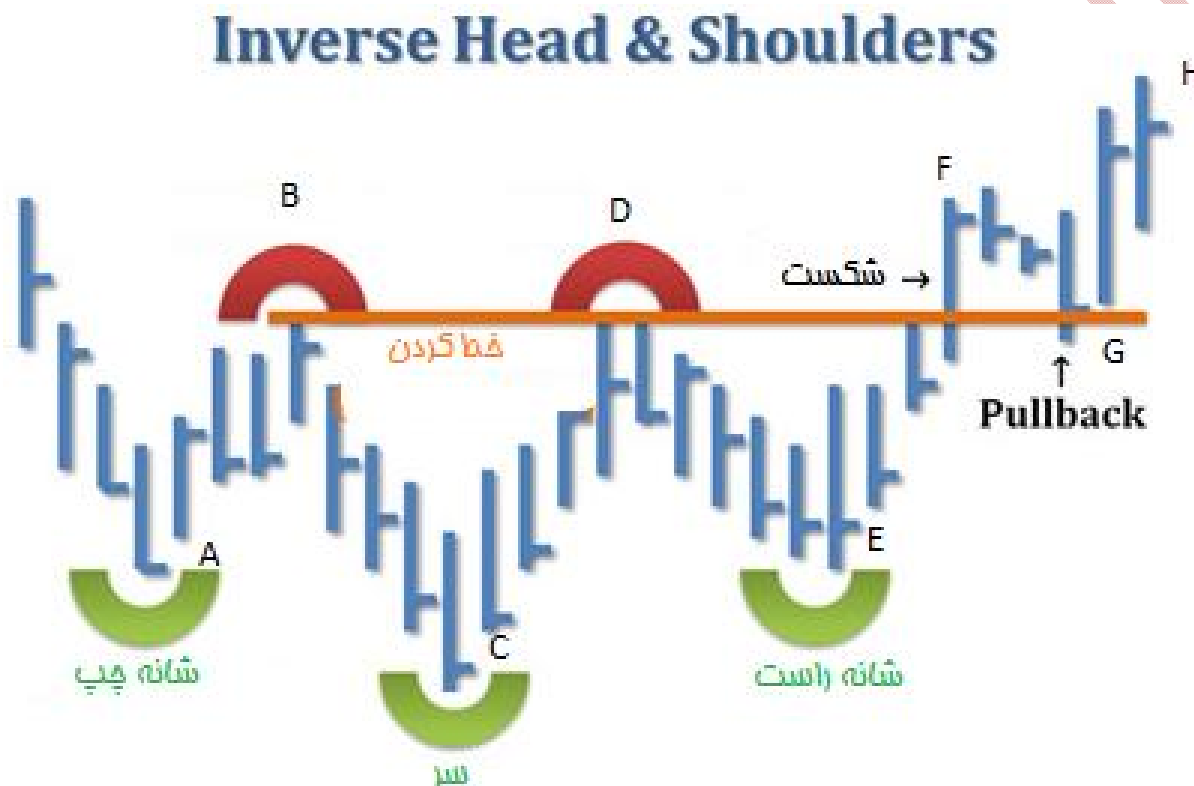
درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۵۵ %

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو صعودی ، پس از آن نزولی
شکل	شبه سر و شانه انسان
تقارن	ارتفاع شانه ها با هم برابر باشد
حجم معاملات	در شانه چپ بالاست پس از آن در ۶۳٪ مواقع کاهشی می شود





آرایش سر و شانه کف Head-and-Shoulders Bottoms



آرایش سر و شانه کف یک تصویر درون آینه از الگوی پیشین است. به نمودار بالا توجه کنید. پیش از آنکه قیمتها از نقطه A عبور کند، سطح حمایت در برابر قیمتها خود نمایی می کند. زمانی که این سطح شکسته شود، آن خط به یک خط مقاومت مهم و قوی تبدیل می شود. اما در طول زمان قیمت دوباره به سوی خط مقاومت پرش می کند. سطح حمایت پیشین و سطح مقاومت جدید به عنوان خط گردن در اینجا مطرح می شود. قیمتها دوباره نقاط B و C به سوی خط گردن هجوم می آورند، اما حرکت آنها با برخورد با این سطح متوقف می شود. در نتیجه با تلاش خریداران خط گردن شکسته شده و این بار قیمتها با حجم معاملات بالا از سطح مقاومت عبور می کند. پس از عبور قیمت از خط گردن، اکنون این سطح نقش سطح حمایت را ایفا می کند. اگر خط حمایت در برابر فشار فروشندگی و آزمون بازار دوام آورد، انتظار می رود که قیمتها در نهایت به نقطه D بالا بروند که

هدف قیمتی آرایش سر و شانه به شما می آید. هدف قیمتی احتمالا با فاصله بین بالای سر و خط گردن است و از نقطه شکسته شدن خط گردن در نقطه مقاومت محاسبه می شود.



در الگوی سر و شانه کف هر چه از چپ به راست بیاییم حجم معاملات بیشتر می شود. یعنی حجم شانه راست بیشتر از حجم سر و حجم قسمت سر هم بیشتر از شانه چپ است. تکنیک محاسبه هدف کلاسیک قیمت همانند الگوی سر و شانه سقف است. یعنی فاصله عمودی سر از خط گردن را محاسبه می کنیم و از نقطه شکست به قیمت اضافه می کنیم.

Inverse Head & Shoulders



شکستن قیمت از طریق خط گردن سیگنال فروش صادر می کند زیرا هشدار می دهد خطر شکست بزرگی در راه است.

هدف قیمت سر و شانه کف : قیمت نقطه شکست + ((قیمت خط گردن - پایین ترین قیمت سر) * ۷۴٪)



www.kfx.com



www

امتیاز دهی به الگوی سقف سرو شانه کف :

رتبه عملکرد: ۷ از ۲۳ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۳ %

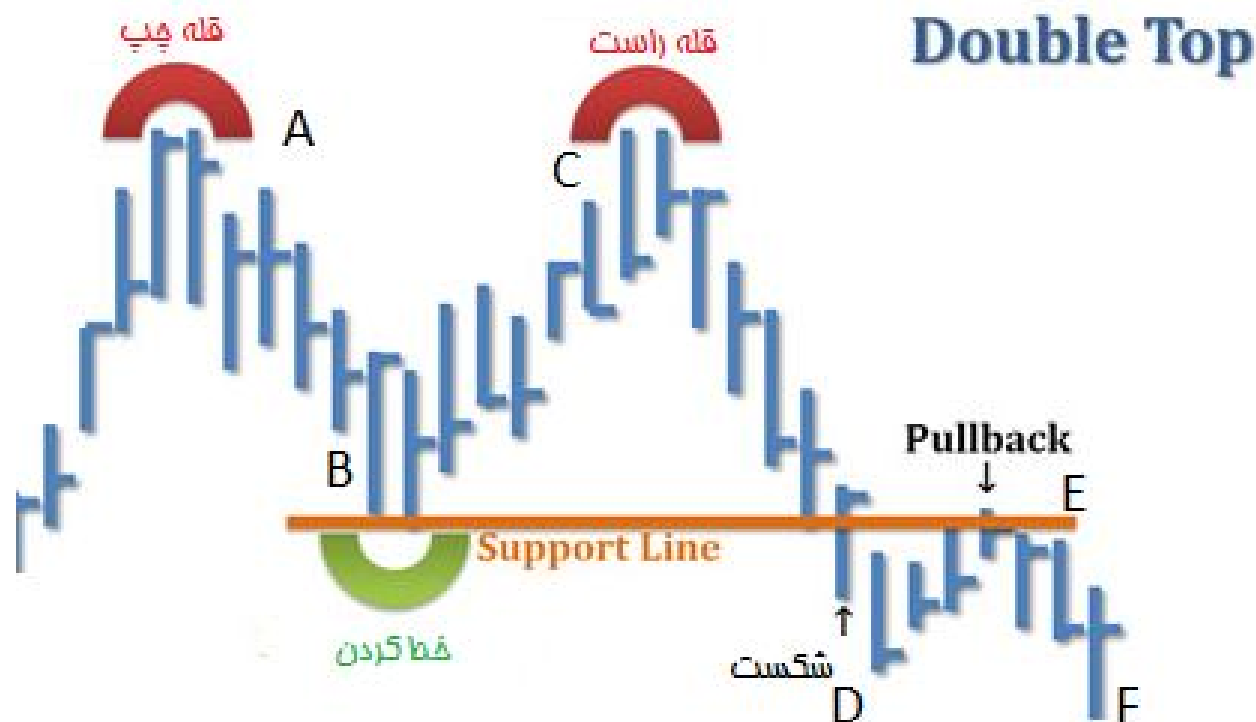
میانگین افزایش: ۳۸ %

احتمال بازگشت : ۴۵ %

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۷۴ %

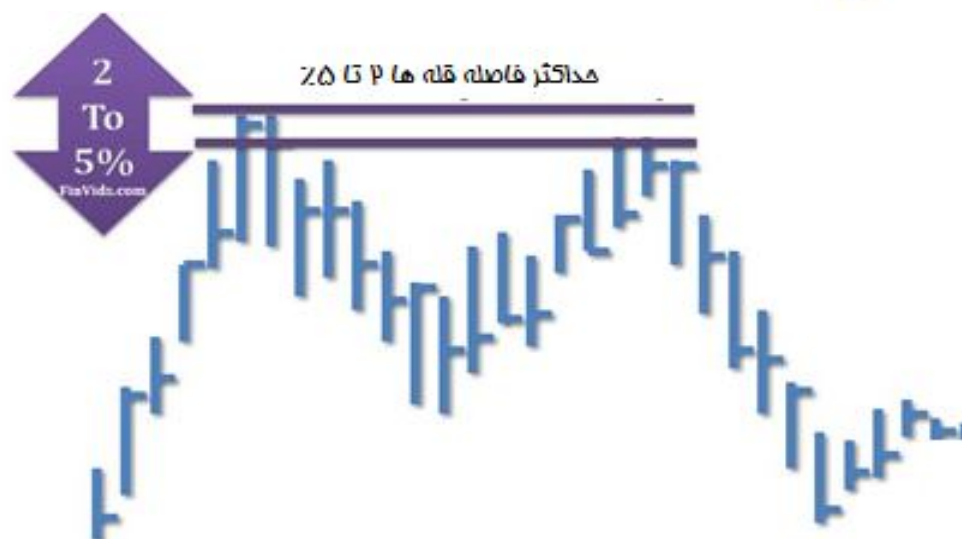
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو نزولی ، پس از آن صعودی
شکل	شبه سر و شانه انسان
تقارن	ارتفاع شانه ها با هم برابر باشد
حجم معاملات	در شانه چپ کم است پس از آن افزایش می یابد
تایید الگو	شکست خط گردن

آرایش دو قلو (سقف دوقلو) Double Tops



الگوی سقف دوقلو نیز در انتهای روند صعودی تشکیل می شود و مانند حرف "M" است. در این آرایش خطی موازی رو به روی سطح مقاومت کشیده می شود که دو قله را به هم وصل می کند. این خط جهت شناسایی خط گردن در نظر گرفته می شود. پیش از آنکه قیمت‌ها از نقطه A عبور کنند، سطح حمایت در برابر قیمت‌ها بوجود آمده و زمانی که این خط شکسته می شود به یک خط مقاومت مهم و قوی تبدیل خواهد شد. قیمت‌ها در برخورد با نقطه B به سطح حمایت برگشت می کنند. این سطح اکنون به عنوان خط گردن مطرح است. امید خریداران به برگشت قیمت‌ها دوام زیادی پیدا نمی کند، چرا که بار دیگر قیمت‌ها در نقطه بوسیله عرضه هایی بازمی گردد. حرکت قیمت‌ها طوری است که سطح حمایت شکسته می شود، اما احتمال دارد با تلاش خریداران قیمت به سوی خط گردن متمایل شود. این حالت خط گردن توسط بازار آزموده شده و می تواند نقش بازدارنده از رشد را بازی کند. اگر خط مقاومت در برابر فشار خریداران دوام بیاورد انتظار می رود قیمت سقوط کند.

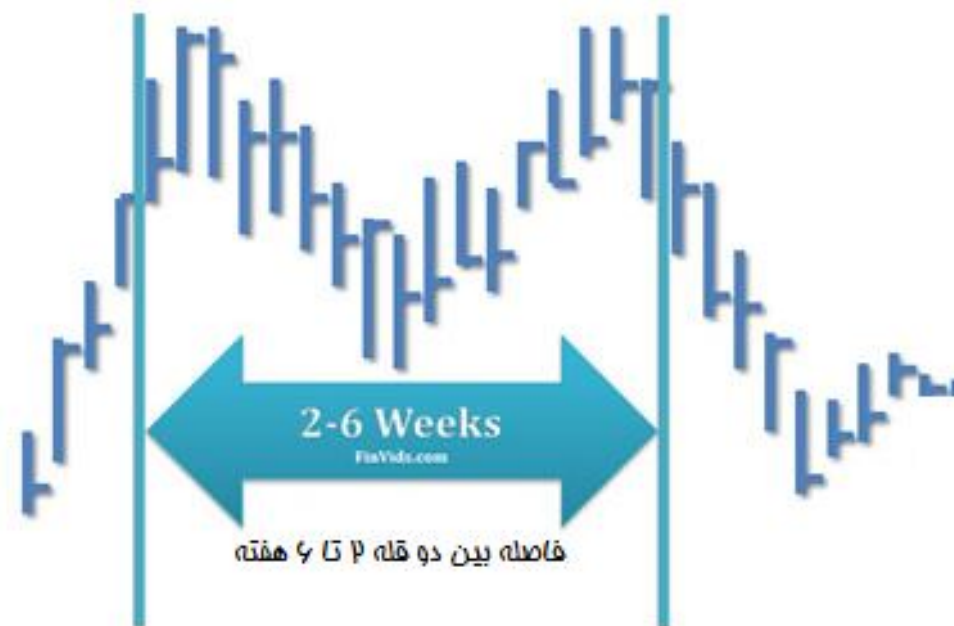
Double Top



Double Top

به گفته Bulkowski، فاصله دو قله بالایی قیمت باید حداکثر ۲-۵٪ از یکدیگر باشند و باید در زمان ۲ تا ۶ هفته از هم جدا شوند، و به درازا کشیدن تشکیل دو سقف بالا تا ۸ هفته و از موفقیت الگو می‌کاهد. همچنین بهترین زمان برای تشکیل الگوی سقف دو قله زمانی است که قیمت سهام در یک سوم بالایی قیمت سالیانه خود قرار داشته باشد. هنگامی که قیمت زیر سطح حمایت ایجاد شده نفوذ کند، سیگنال فروش صادر شده است.

Double Top



هدف قیمت: قیمت خط گردن - ((قیمت بالاترین سقف دو قله - قیمت خط گردن) * ۷۲٪)

شناسایی آرایش

بلندی قله‌ها بایستی برابر باشد.

خیلی مهم است که نقاط معین و مهم همگی با خط گردن مماس شوند. کوتاهی در این شرط ویژگی‌های آرایش را کم اعتبار می‌کند.

آرایش دو قله تنها زمانی تایید می‌شود که به طور کامل دو موج به سطح مقاومتی برخورد نموده و در برگشت قیمتها نفوذی به خط گردن ایجاد گردد. در این حالت قیمت بسته شدن خارج از خط گردن خواهد بود. چنانچه قیمت نتواند خط گردن را قطع کند الگو اعتبار خود را از دست می‌دهد.

در آرایش دو قله بهترین کار آن است که **در اولین علامت فروش از بازار خارج** شد. خیلی بد است که منتظر دومین افزایش باشیم ، چون ممکن است هرگز اتفاق نیفتد. به هر حال حرکت به طرف دومین روند افزایش ، موقعیت دیگری برای سهامدارانی که به علائم بی اعتنا بودند بوجود می آورد تا از این سهم خارج شوند.

امتیاز دهی به الگوی سقف دوقلو :

رتبه عملکرد: ۴ از ۲۱ (۱ بهترین نمره است)

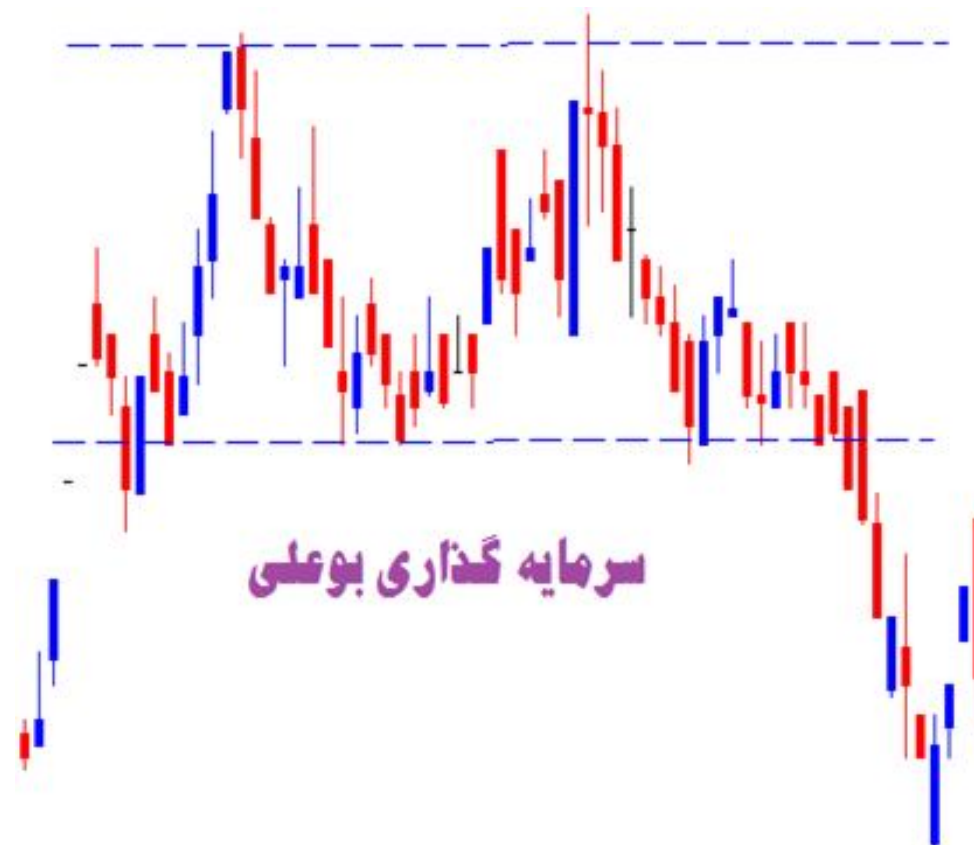
عدم موفقیت: ۸٪

میانگین کاهش: ۱۹٪

احتمال بازگشت : ۶۱٪

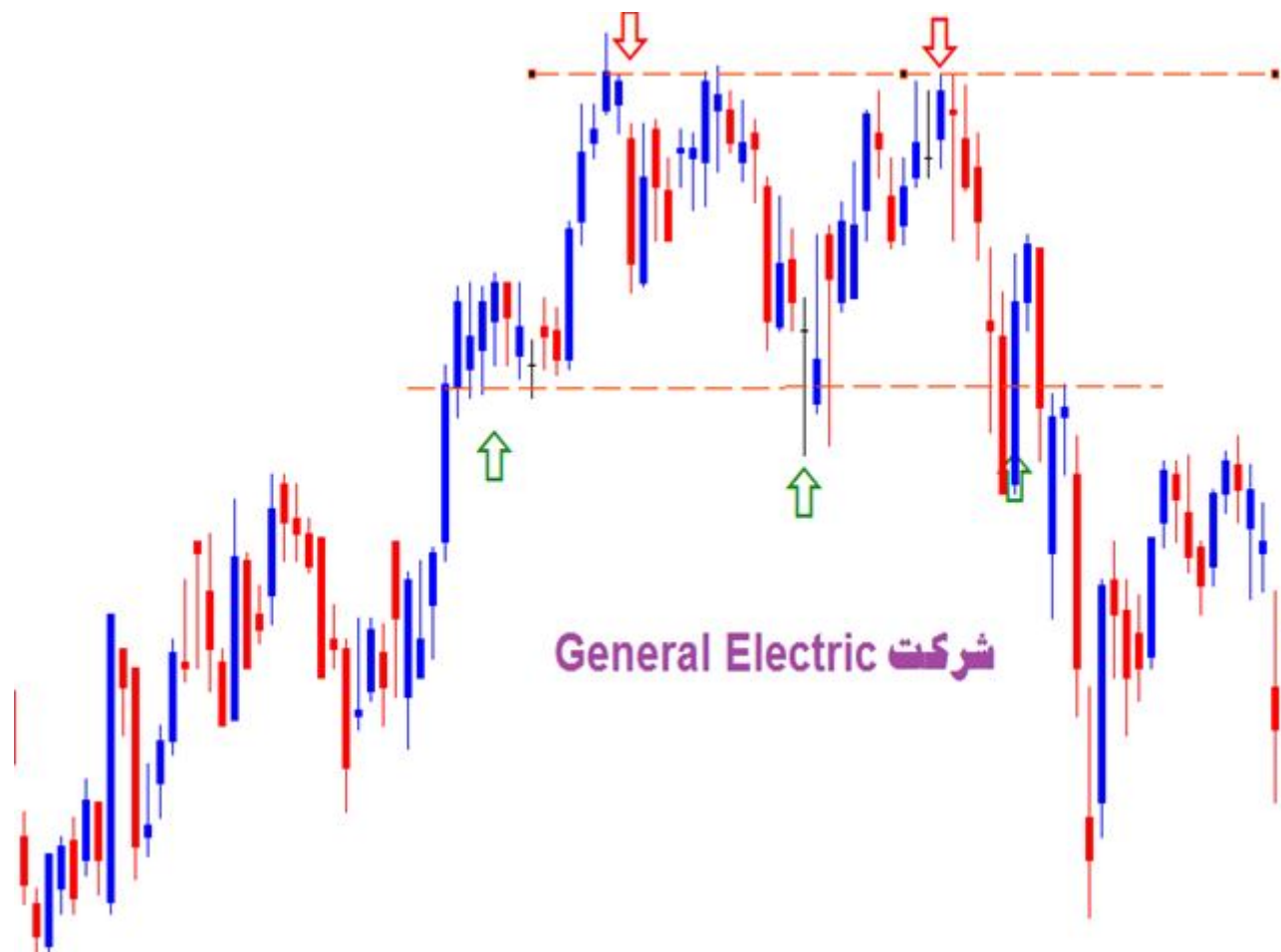
درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۷۲٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو صعودی ، پس از آن نزولی
شکل	شبه حرف M
فواصل	معمولا بین ۲ تا ۶ هفته
حجم معاملات	در قله اول افزایشی و سپس کاهشی





www.kohanfx.com



آرایش کف دو قلو Double Bottom

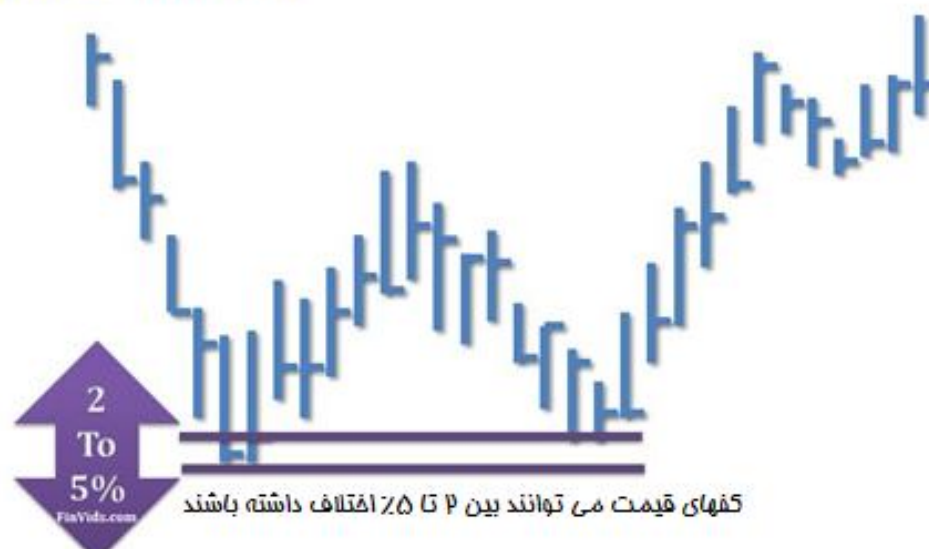
کف دو قلو



آرایش کف دو قلو مانند حرف "W" است و یک تصویر درون آینه از الگوی پیشین است. بنابراین ویژگی‌ها، مسائل بالقوه، علامتها، نقطه نظرات معامله‌گران که در الگوی دو قله ارائه شد را به طور مشابه در این الگو به کار گیرید.

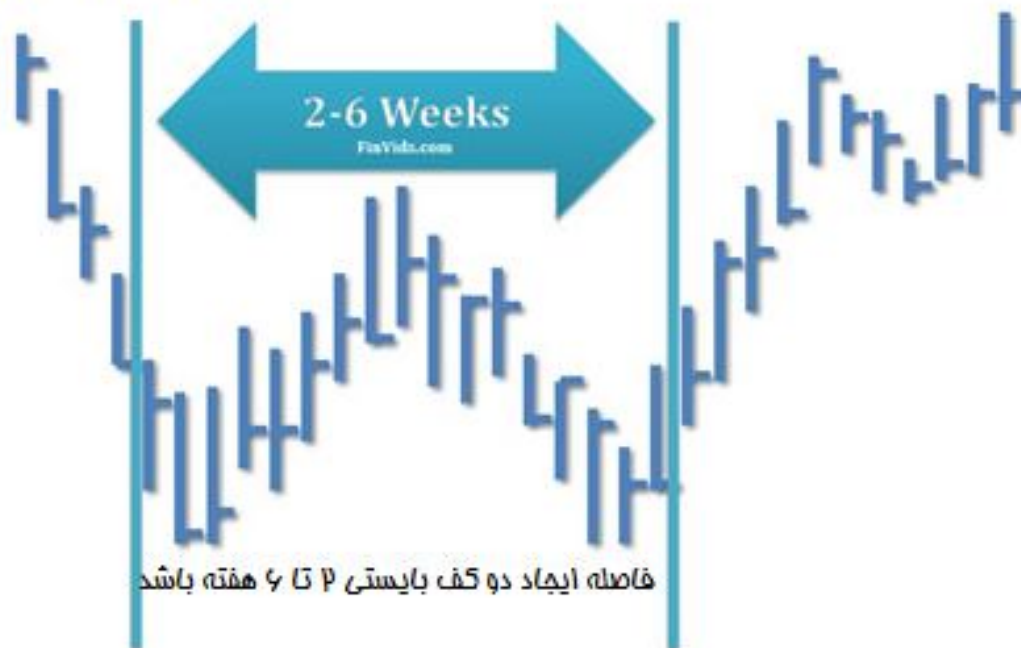


Double Bottom



به گفته Bulkowski، دو قیمت کف بایستی حداکثر ۲-۵٪ از یکدیگر اختلاف داشته و طی ۲ تا ۶ هفته ایجاد گردند، هر چه به سمت ۸ هفته به درازا بکشد موفقیت الگو کاهش می یابد. همچنین توجه شود که دو کف بهترین عملکرد را زمانی خواهند داشت که در یک سوم پایین ترین رنج قیمت سالیانه رخ دهند. هنگامی که قیمت با نفوذ بهقله میانی به اهداف بالاتری می رسد یک سیگنال خرید پیشنهاد می گردد. در منابع متعدد ذکر شده است که قیمت سقف میانه باید برای یک سیگنال خرید معتبر فعال شود.

Double Bottom



هدف قیمت

Bulkowski محاسبه اهداف قیمت پس از دریافت سیگنال خرید را به شرح ذیل ارائه نموده است :

قیمت سقف میانه + ((قیمت سقف میانه - قیمت از کمترین کف دوقلو) * ۶۶٪)







امتیاز دهی به الگوی سقف کف قلو :

رتبه عملکرد: ۱۰ از ۲۳ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۵٪

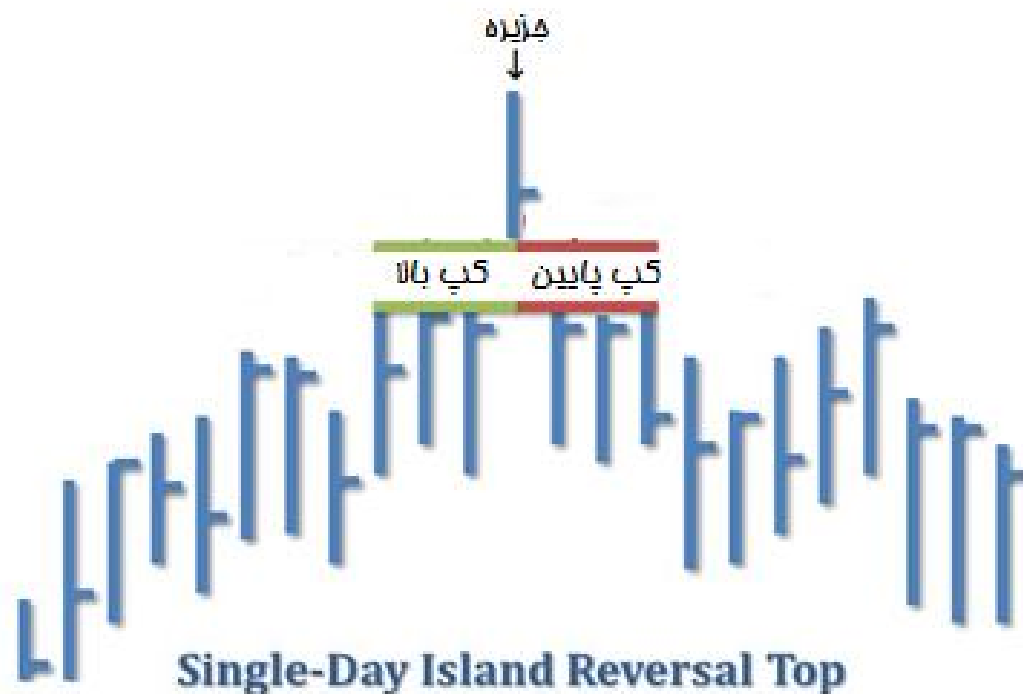
میانگین افزایش: ۳۵٪

احتمال بازگشت : ۶۴٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۶۶٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو نزولی ، پس از آن صعودی
شکل	شبیه حرف W
فواصل	معمولا بین ۲ تا ۶ هفته
حجم معاملات	در حفره اول کاهشی و سپس افزایشی

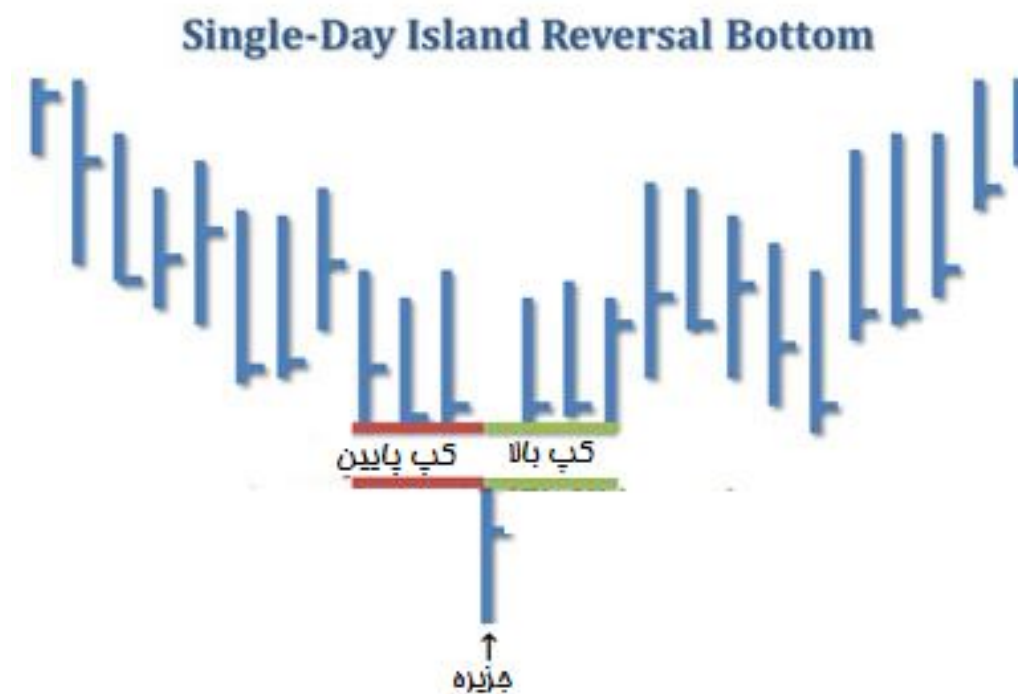
Single-Day Island Reversal Top جزیره یک روزه (فوقانی)



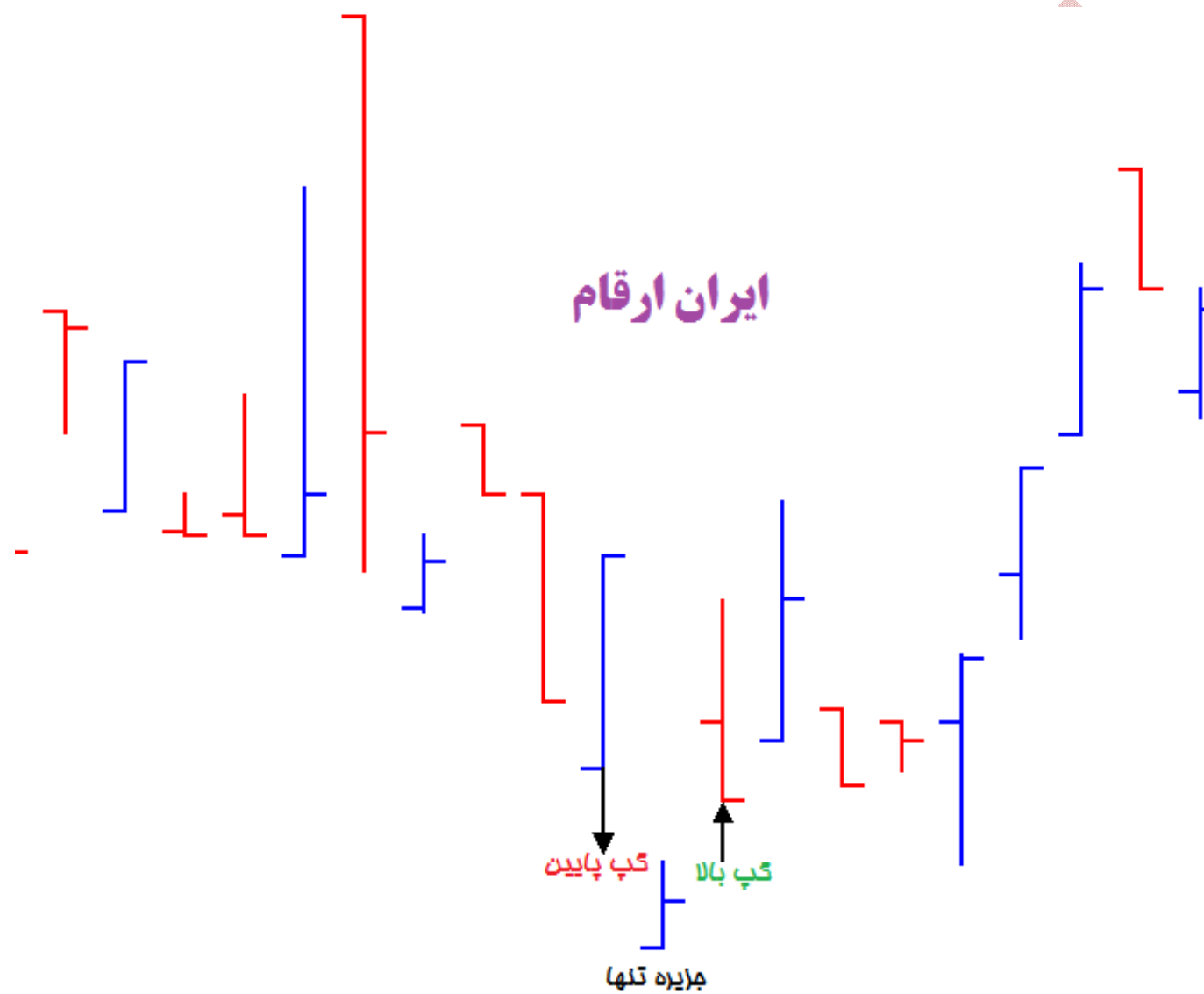
جزیره فوقانی معمولاً در طی یک روند صعودی رخ می دهد. الگو از خط روند صعودی با گپ رو به بالا و رو به پایین با ۳ کندل تکمیل می گردد. برگشت قیمت از الگوی جزیره توام با شکاف به سمت پایین است. انتظار می رود که به تبع آن قیمت به سمت پایین حرکت کند.



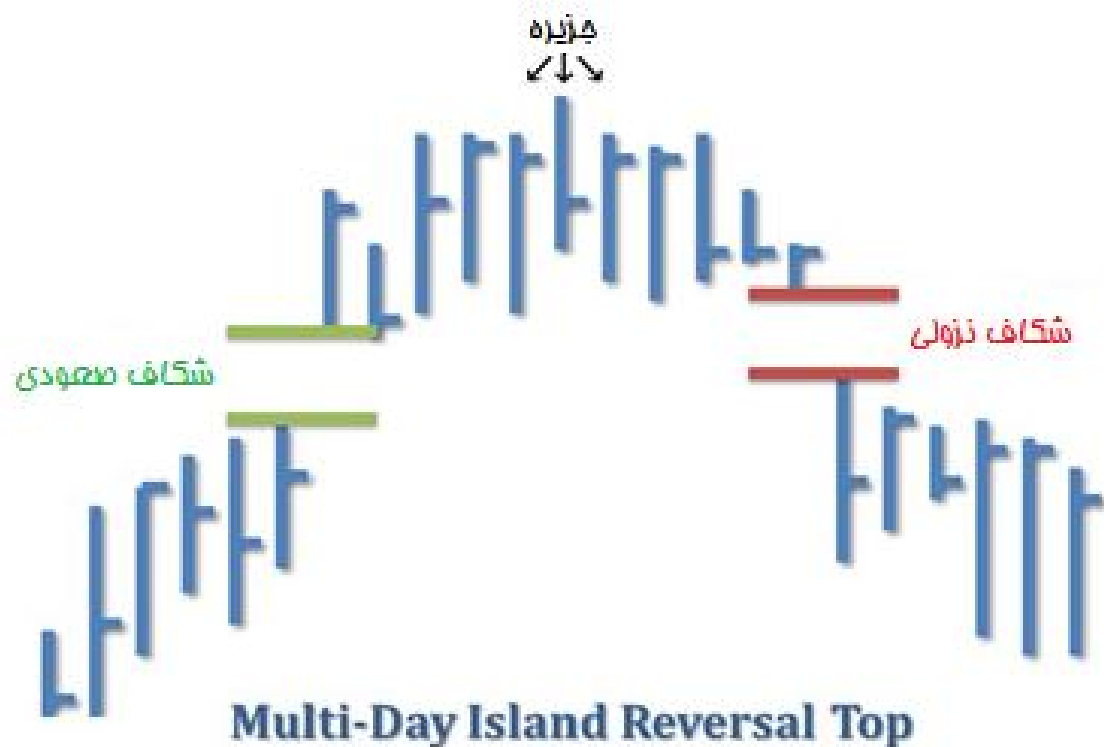
Single-Day Island Reversal Bottom (تحتانی) جزیره یک روزه



در مقابل، جزیره برگشتی پایین در طول یک روند نزولی اتفاق می افتد. الگو از خط روند نزولی با گپ رو به پایین و رو به بالا با ۳ کندل تکمیل می گردد. برگشت قیمت از الگوی جزیره توام با شکاف به سمت بالا است. انتظار می رود که به تبع آن قیمت به سمت بالا حرکت کند. حجم معاملات در الگوی جزیره ثابت و در گپ دوم برگشتی صعودی بسیار بالاست.



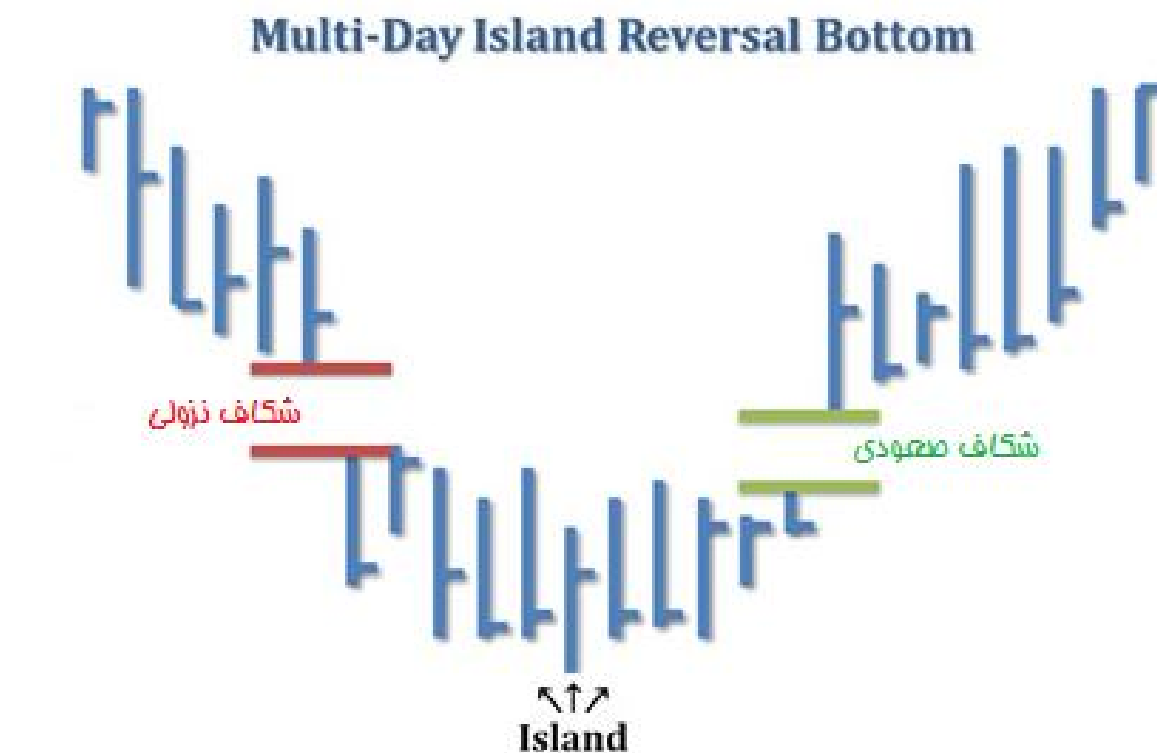
Multi-Day Island Reversal Top Pattern (الگوی جزیره چند روزه (فوقانی)



الگوی چند جزیره ، گروهی از میله های قیمت است که توسط یک شکاف صعودی و یک شکاف نزولی از روند قیمت جدا شده است.



Multi-Day Island Reversal Bottom Pattern (تحتانی)





امتیاز دهی به الگوی جزیره :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین : ۲۳ از ۲۳ برای بالا و ۲۱ از ۲۱ برای پایین (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۱۸٪ ، ۱۷٪

میانگین افزایش / کاهش: ۲۳٪ ، ۱۷٪

احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۷۰٪ ، ۳۵٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۶۹٪ ، ۶۲٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	جزیره فوقانی رو به بالا ، جزیره تحتانی رو به پایین
شکل	فاصله از روند و نمودار اصلی ، شبیه جزیره
شکاف	دو شکاف صعودی و نزولی در هر روند
مدت زمان الگو	یک روز تا چند ماه

جزیره بالا: قیمت پایین جزیره جدا شده از شکاف – ((قیمت بالای جزیره جدا شده از شکاف – قیمت پایین جزیره جدا شده از شکاف) * ۶۲٪

جزیره پایین: قیمت بالای جزیره جدا شده توسط شکاف + ((قیمت بالای جزیره جدا شده توسط شکاف – قیمت پایین جزیره جدا شده از شکاف) * ۶۹٪

www.Betasahm.ir

شاخ فوقانی Horn Tops

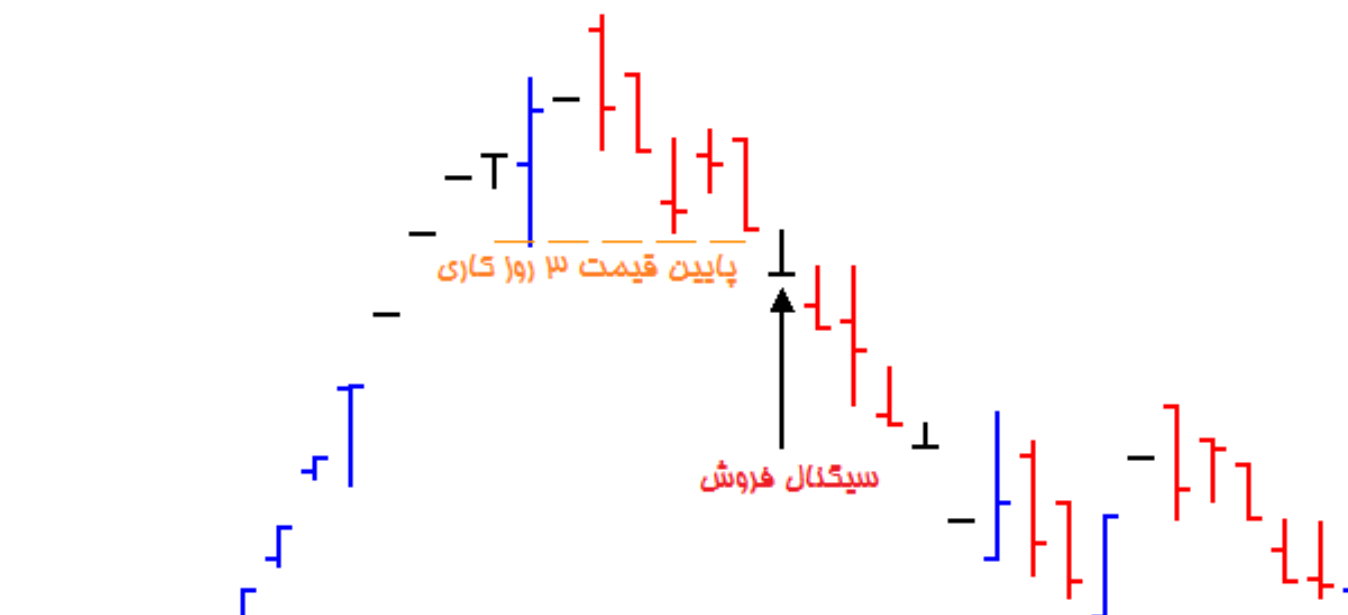


الگوی شاخ فوقانی پس از یک روند صعودی رخ می دهد و دو سقف قیمت بالاتر از قیمتهای دیگر با یک سطح حمایت کوچک در قسمت فوقانی چارت پدیدار می شود. این الگو به نظر می رسد مثل دو شاخ گاو یا حرف "H" است. سیگنال فروش زمانی صادر می شود که قیمت بسته به زیر کمترین سه میله قیمت که الگوی شاخ فوقانی را ایجاد کرده اند افت می کند.



به عقیده Bulkowski ارتفاع متوسط حرکت رو به پایین پس از سیگنال فروش برای تکمیل الگوی شاخ فوقانی، قبل از هر گونه اصلاح ۲۰٪ تا ۲۱٪ خواهد بود.

هدف قیمت: بالاترین قیمت سه کندل فوقانی + ((بالاترین قیمت سه کندل فوقانی - پایین ترین قیمت سه کندل فوقانی) * ۲۰٪)



سرمایه گذاری ساختمان ایران



امتیاز دهی به الگوی شاخ فوقانی :

رتبه عملکرد: ۴ از ۲۱ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۷٪

میانگین کاهش: ۲۱٪

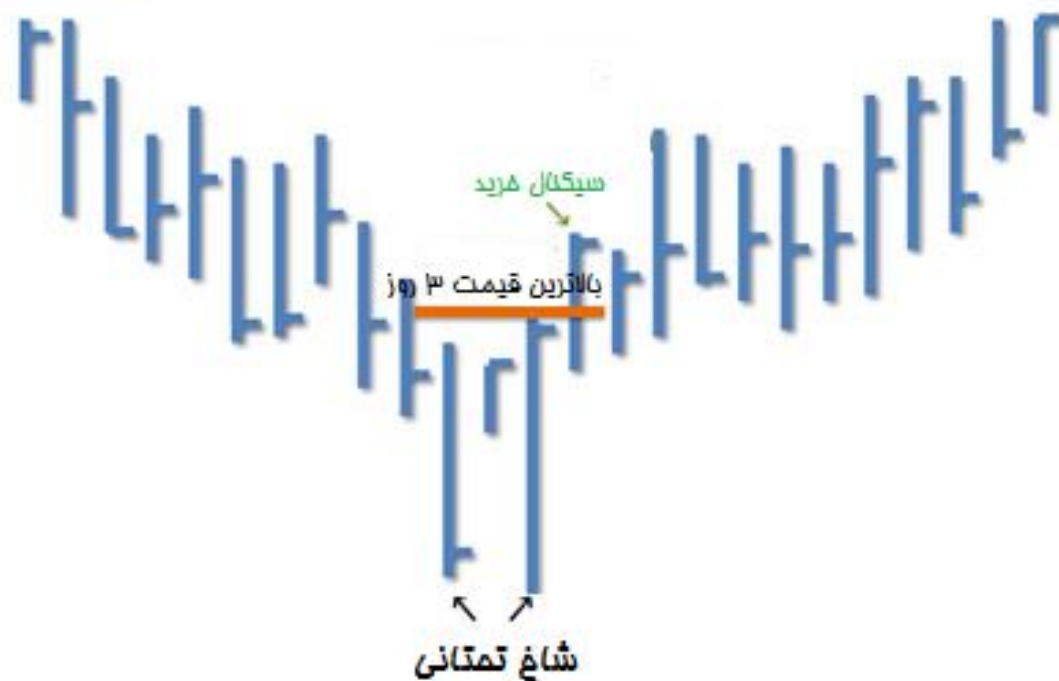
pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۳۳٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۷۰٪

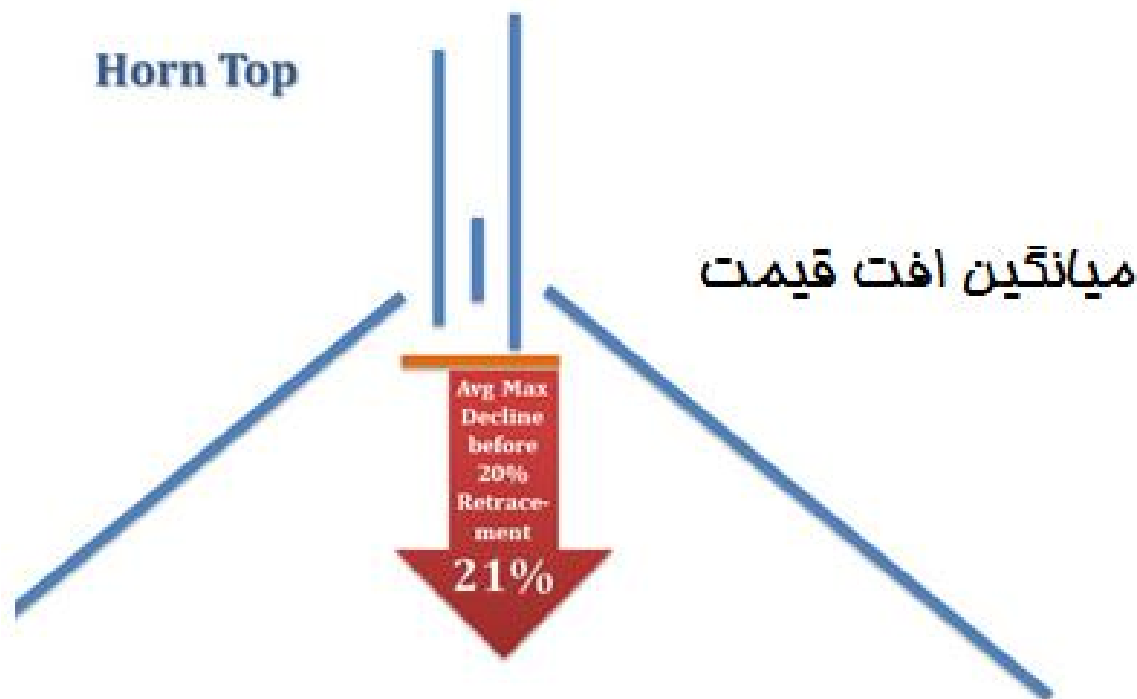
توضیحات	مشخصه
قبل از الگو صعودی ، پس از آن نزولی	روند قیمت ها
بهتر است هفتگی باشد	مقیاس نمودار
شبه حرف H	شکل
۳ کندل	فواصل
به مرور کاهشی می شود	حجم معاملات
بسته شدن قیمت در روند نزولی پایین تر از ۳ کندل الگو	تایید الگو

شاخ تحتانی Horn Bottoms

Horn Bottom

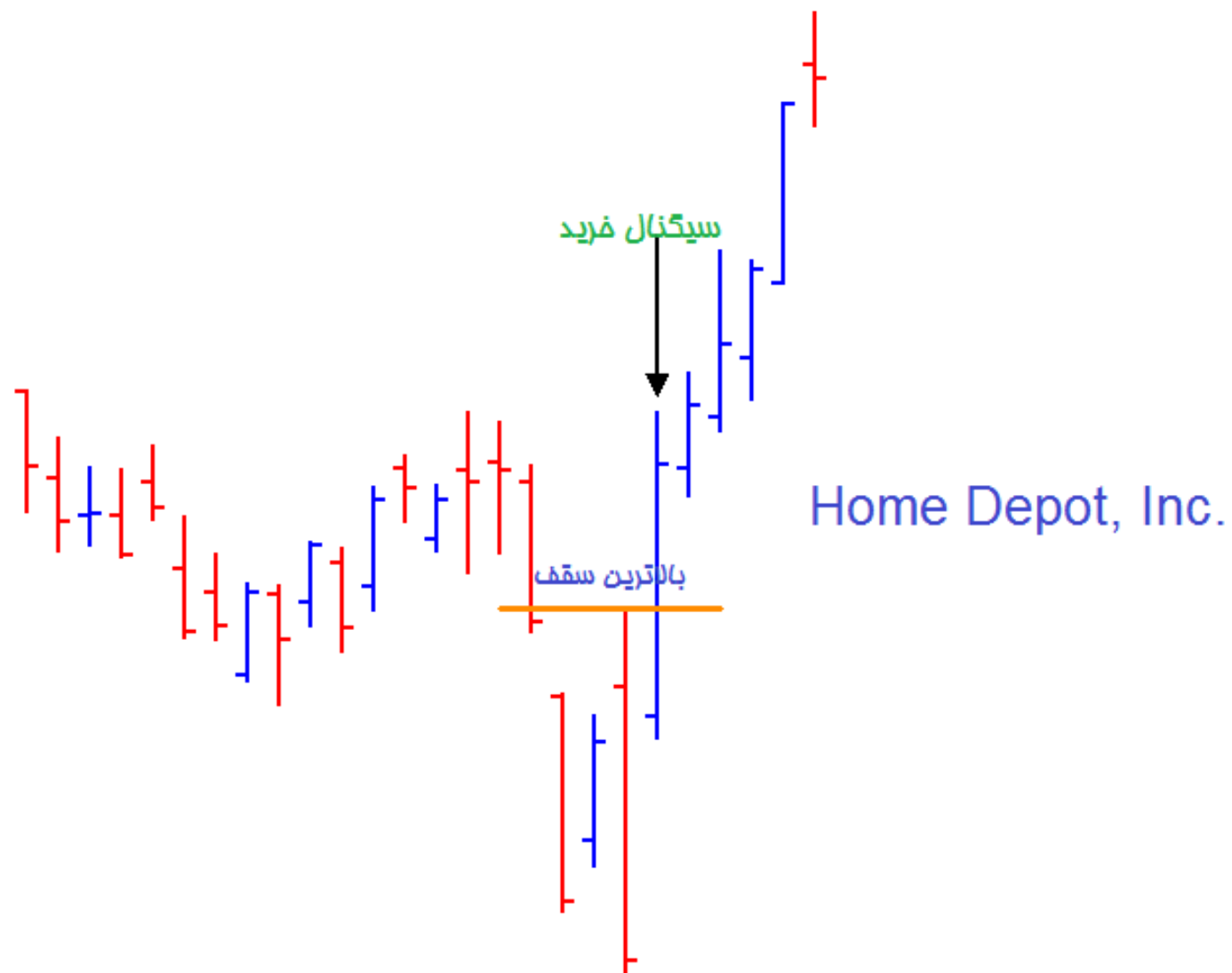


در مقابل، الگوی شاخ تحتانی پس از یک روند نزولی رخ می دهد و شامل دو روز معاملاتی بلندتر در مقایسه با روزهای گذشته است. سیگنال خرید زمانی تایید می شود که قیمت در بالاترین میزان در سه روز کاری شکل گیری الگو باشد.



به عقیده Bulkowski ارتفاع متوسط حرکت رو به بالا پس از سیگنال خرید برای تکمیل الگوی شاخ فوقانی، قبل از هر گونه اصلاح ۲۰٪ تا ۲۱٪ خواهد بود.

هدف قیمت: پایین ترین قیمت سه کندل تحتانی + ((بالا ترین ترین قیمت سه کندل تحتانی - پایین ترین قیمت سه کندل تحتانی) * ۷۶٪)



امتیاز دهی به الگوی شاخ تمثانی :

رتبه عملکرد: ۱۴ از ۲۳ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۹٪

میانگین افزایش : ۳۵٪

احتمال بازگشت : ۲۹٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۷۶٪

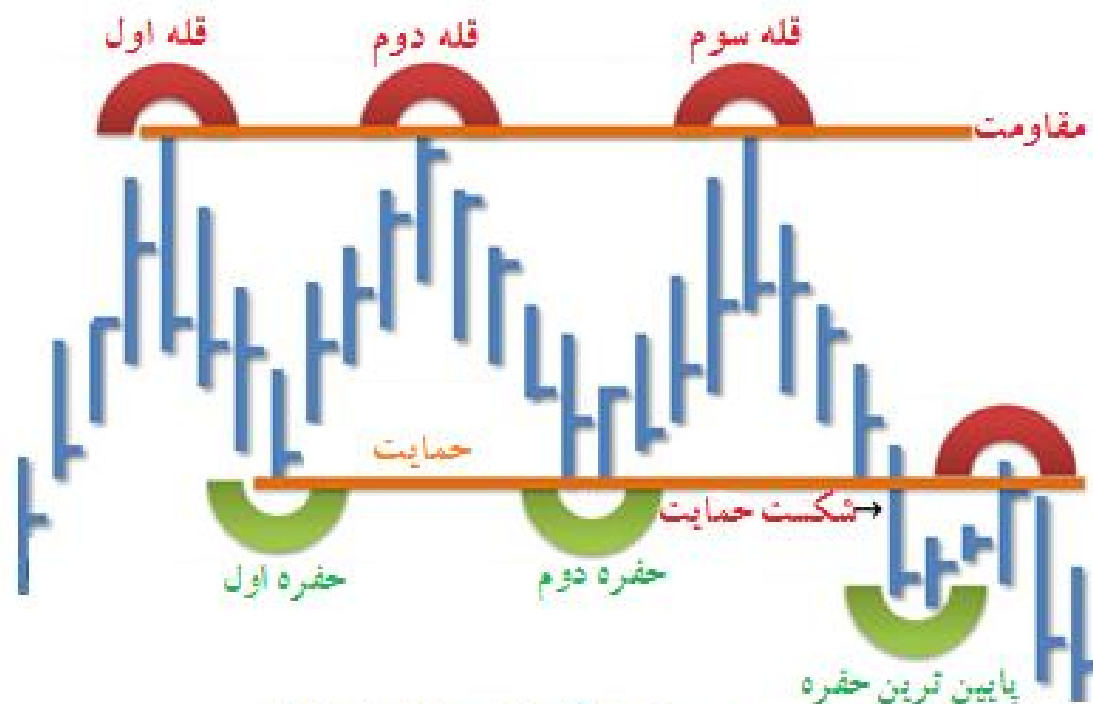
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو نزولی ، پس از آن صعودی
مقیاس نمودار	بهتر است هفتگی باشد
شکل	شبه حرف H
فواصل	۳ کندل
حجم معاملات	به مرور افزایشی می شود
تایید الگو	بسته شدن قیمت در روند صعودی بالاتر از ۳ کندل الگو

ویژگی هایی که باعث افزایش اثربخشی الگوی شاخ فوقانی و تحتانی می شود.

- بهترین زمان برای تشکیل الگوی شاخ فوقانی بعد از یک روند صعودی است که در عرض چند ماه رخ داده است.
- الگوی شاخ فوقانی که پس از یک روند نزولی شکل بگیرد غیر قابل اعتماد است.

- ابتدا شاخ کوتاهتر و سپس شاخ بلندتر ایجاد می شود.
- الگوی شاخ با حجم سنگین در نقطه شکست کامل می گردد.

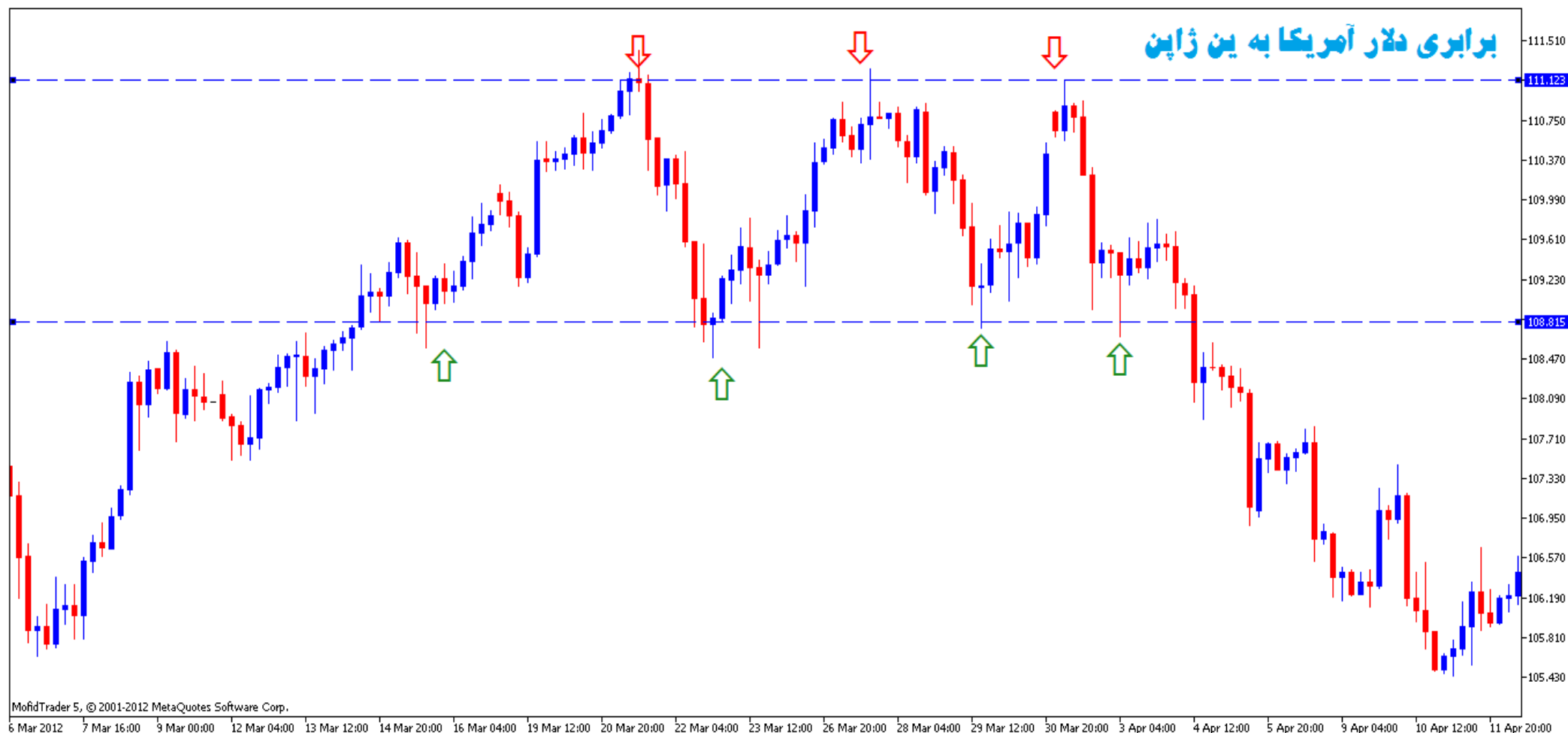
Triple Top سقف سه قلو



Triple Top Psychology

سه قله یک الگوی قیمتی است که در یک روند صعودی ایجاد می شود و علامتی است از تغییر روند و افت قیمت ها. این الگو بیشتر از جفت قله اهمیت دارد. این الگو از سه سقف قیمتی متوالی تشکیل می شود که تقریباً در یک سطح قرار دارند و دو کف دارد. یک خط مقاومت (Resistance)، قله ها را بهم وصل می کند و خط حمایت (Support) نیز کف های قیمتی را به یکدیگر متصل می کند. به این دلیل که مقاومت حاصل سه بار رفت و برگشت قیمت در یک سطح است و سهم در آنجا به حداکثر قیمت خود رسیده است، یک مقاومت قدرتمند تلقی می شود. اگر قیمت پایین سطح حمایت (Support) یا پایین ترین بخش الگو ریزش پیدا کند (احتمال انحراف معین وجود دارد)، شکل گیری این الگو کامل شده و معنای آن این است که تغییری در جهت روند ایجاد شده است و یک سیگنال فروش قلمداد می شود.

سقف سه قله ترکیبی از آرایش های برگشتی سر و شانه و دو قله است. برعکس، کف سه قله ترکیبی از سر و شانه کف و دو قله است. اثر نتیجه آنها در ویژگی ها، مسائل بالقوه، علامتها و نقطه نظرات معامله گران، به ترتیب با سقف دو قله و کف دو قله مشابه هستند.



هدف قیمت سقف سه قلو

Bulkowski برای هدف قیمت بالای سه گانه فرمولی خاص ارائه می دهد:

پایین ترین قیمت حفره - ((بالاترین قیمت قله - پایینترین قیمت دره) * ۴۰٪)

امتیاز دهی به الگوی سقف سه قله :

رتبه عملکرد: ۷ از ۲۱ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۱۰٪

میانگین کاهش : ۱۹٪

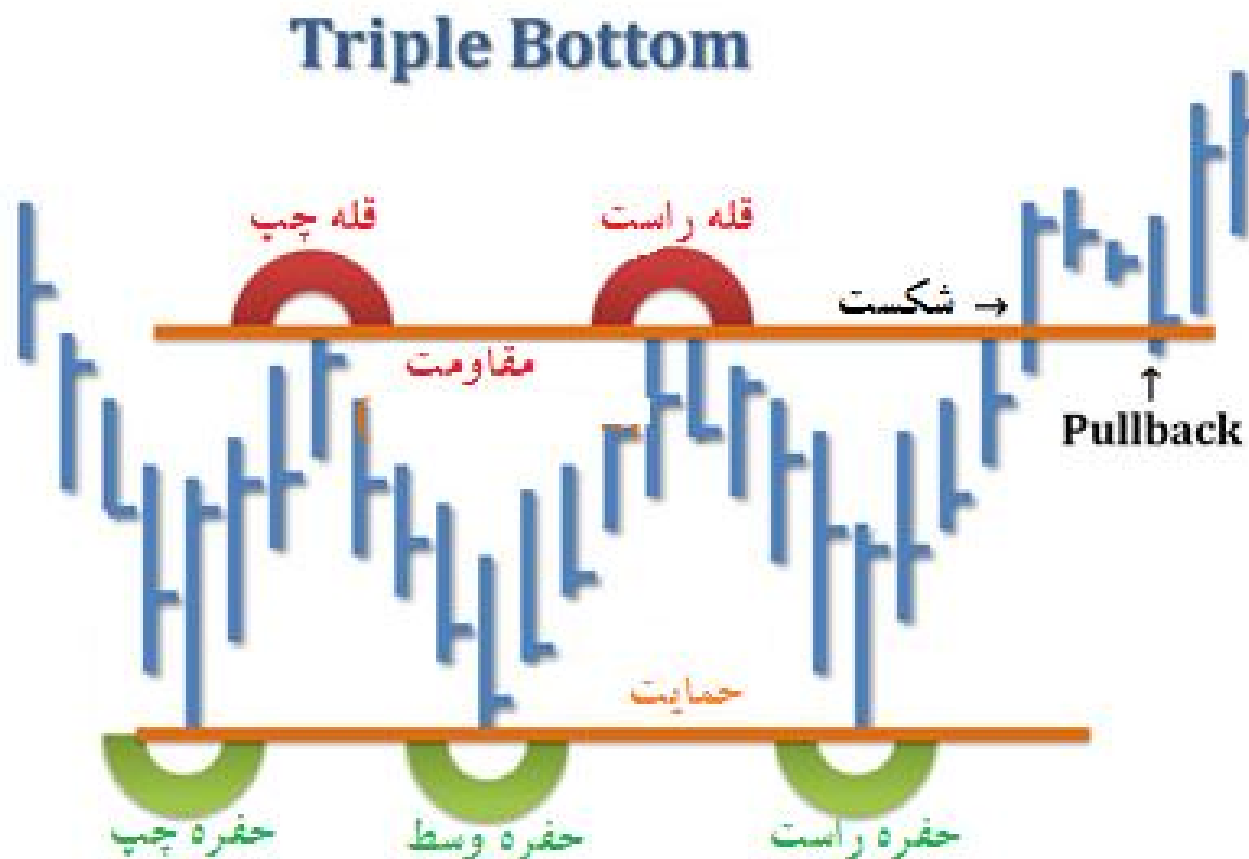
احتمال pullback : ۶۱٪

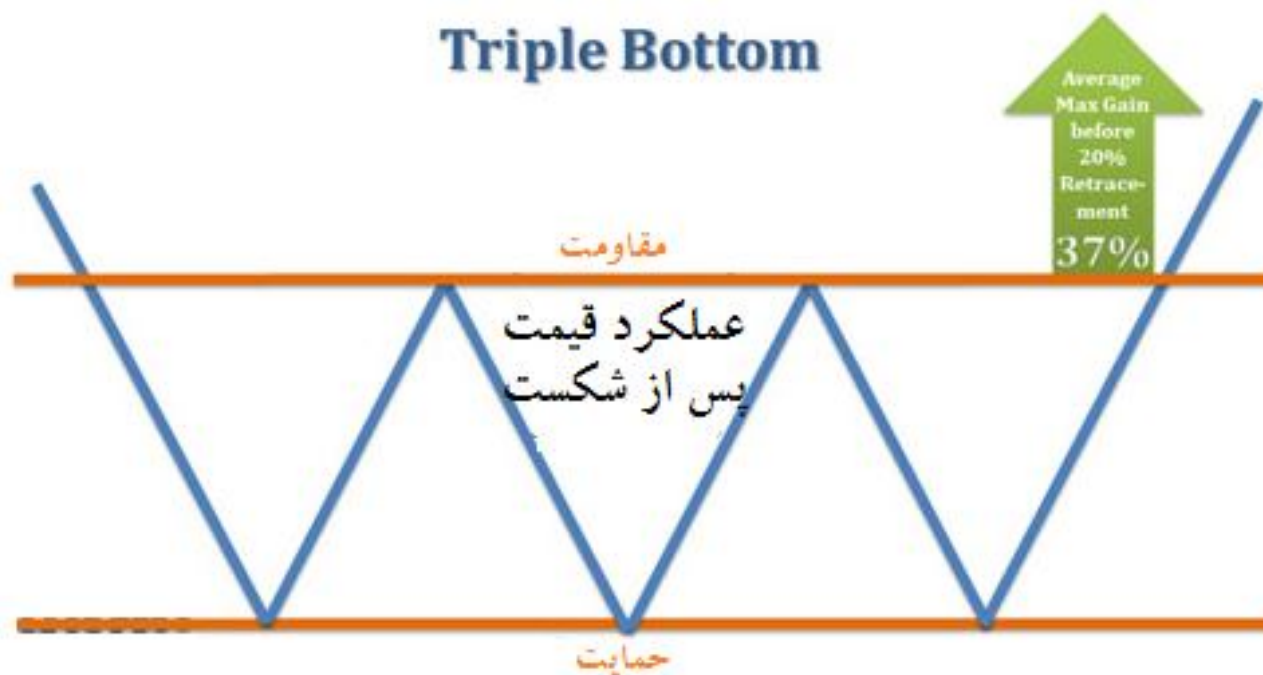
درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۴۰٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو صعودی ، پس از آن نزولی
شکل	سه قله در نزدیکی هم با شکست رو به پایین قیمت
حجم معاملات	روند کاهشی در ۵۹٪ از مواقع
تایید الگو	بسته شدن قیمت در روند نزولی پایین تر از خط حمایت

آرایش سه دره (کف سه قله) Triple Bottoms

برعکس الگوی قبلی، این الگو ترتیبی از ساختارهای سر و شانه های کف و کف دو قلو است. همانطور که در شکل زیر نشان داده شده است، در یک ساختار کف سه قلو، کف ها تقریباً یکسانند. الگوی کف سه دره شبیه سه حرف "V" به عنوان سطح حمایت و دو حرف "A" به عنوان قله ها و سطح مقاومت است.





سیگنال خرید زمانی صادر می شود که قیمت پس از سومین و آخرین دره "VVV" خط مقاومت بالا را بشکند. bulkowski توضیح می دهد که متوسط افزایش قیمت پس از سیگنال خرید داده شده ۳۷٪ است با این حال، در ۶۴٪ مواقع قیمت پس از شکست مقاومت به این خط pullbac دارد.

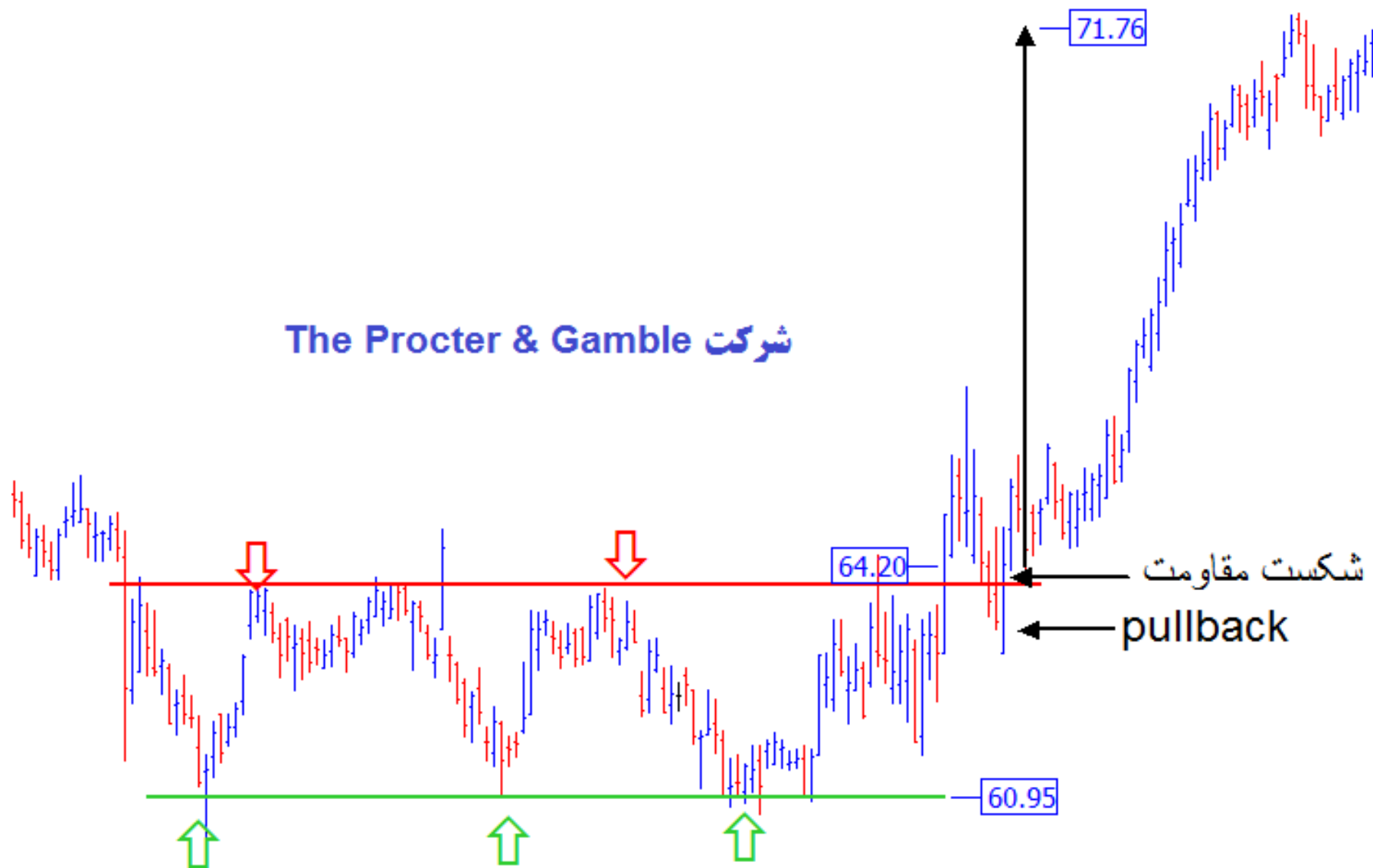
هدف قیمت کف سه قلو

Bulkowski برای هدف قیمت پایین سه گانه فرمولی خاص ارائه می دهد:

بالاترین قیمت قله + ((بالاترین قیمت قله - پایینترین قیمت دره) * ۶۴٪)



شرکت The Procter & Gamble



امتیاز دهی به الگوی کف سه قله :

رتبه عملکرد: ۷ از ۲۳ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۴٪

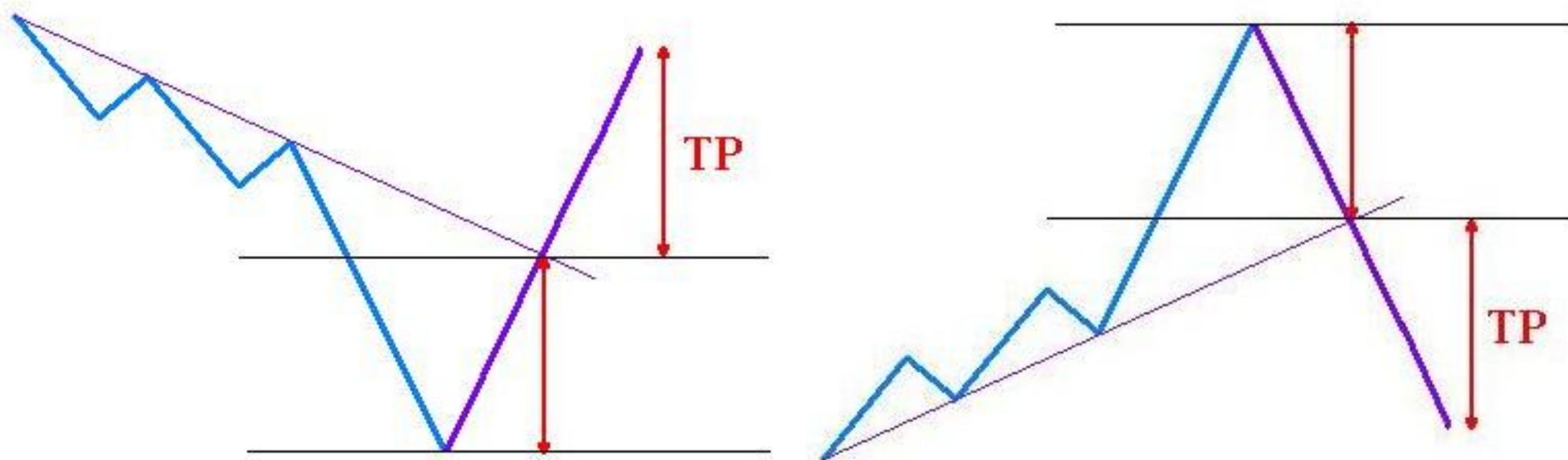
میانگین افزایش : ۳۷٪

احتمال بازگشت : ۶۴٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۶۴٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو نزولی ، پس از آن صعودی
شکل	سه قله در نزدیکی هم با شکست رو به بالای قیمت
حجم معاملات	به مرور افزایشی
تایید الگو	بسته شدن قیمت در روند صعودی بالاتر از خط مقاومت

آرایش وی ۷



ساختارهای V یا اسپایک (spike)، نوع نادری از ساختار کف هستند. در تمامی الگوهای دیگر که در این فصل راجع به آنها بحث شد، بازار سعی دارد که بعد از یک شکست نرخ، قیمت‌ها را دوباره به روند اصلی برگرداند. اما کفهای اسپایک فاقد این خصوصیت هستند. آنها بسادگی و **بدون هیچ هشدار**ی، از یک روند به روند متقابلش تغییر موقعیت می‌دهند و در طی این تغییر موقعیت و یا بعد از آن، حجم زیادی از معاملات را در بر می‌گیرند زیرا در طی زمانی که روند اصلی باید نقدی و یا کف شود، موقعیت‌های فوق العاده‌ای به وجود می‌آیند.

الگوی "وی" V با **شکسته شدن خط روند** تکمیل می‌شود و میتوان وارد معامله شد. شاخصه اصلی این الگو بازگشت ناگهانی قیمت می‌باشد و بازگشت‌های داخل الگو بسیار کوتاه و موقت است. مشخصه دیگر الگوی V **شیب زیاد موج آخر حرکت روند قبلی** می‌باشد و **بازگشت‌ها معمولاً با همان زاویه‌ای بر می‌گردد که بازار با آن شیب حرکت اصلی را آغاز کرده است.**

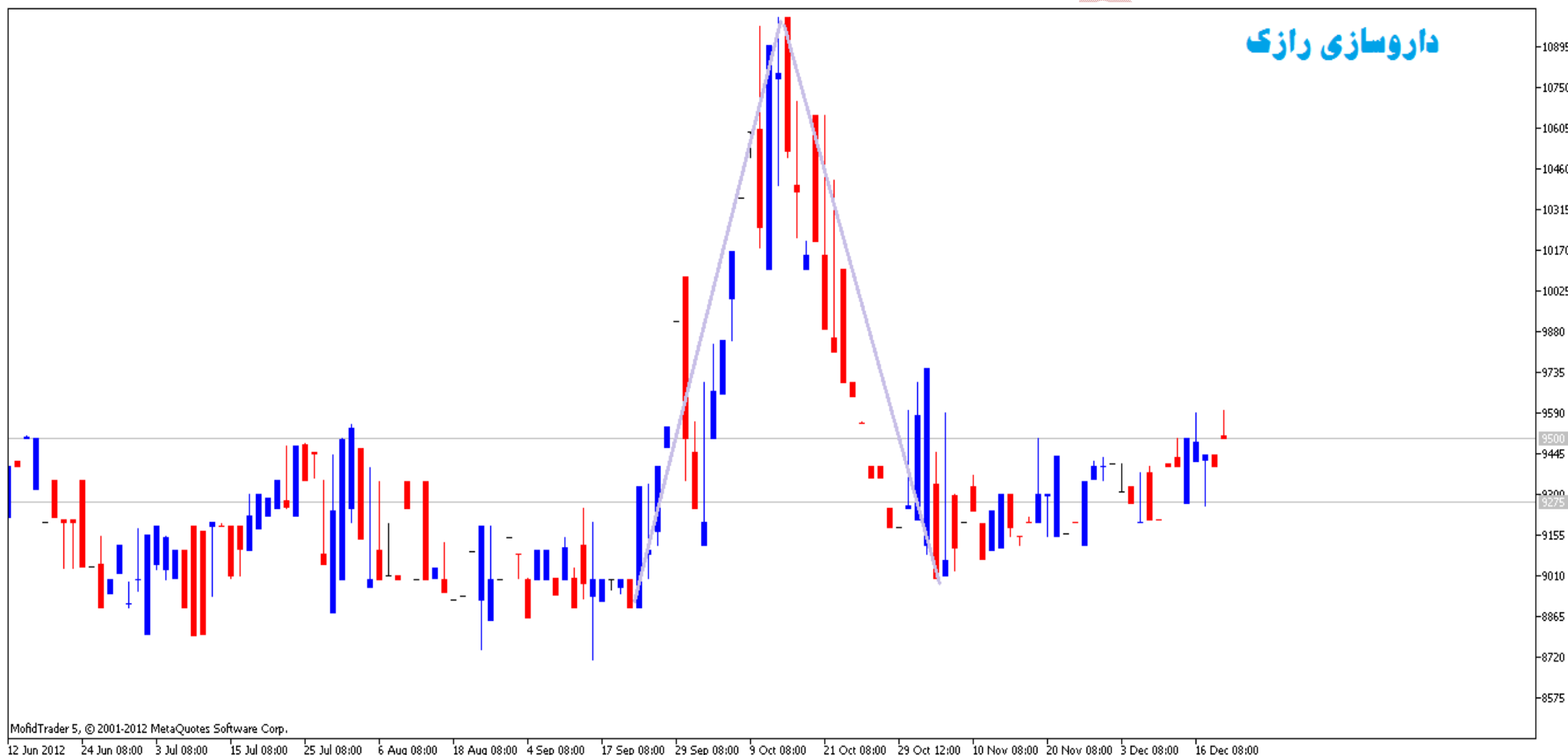
شکل زیر، چگونگی ساختار کف V را نشان می‌دهد. خطی که در پائین نمودار رسم شده و مینیمم نرخ روند نزولی را نشان می‌دهد، می‌تواند از دیگر خط‌های قبلی و بعدی، منحصر باشد. شدید بودن هر دو روند، نشانه قطعیت بازار در مسیر قیمت است.

ارتباط V با قیمت: قیمت‌ها به سرعت پایین یا بالا می‌روند و این مقدار می‌تواند خارج از حد انتظار باشد. این تغییر جهت، عموماً بدون اخطار قبلی صورت می‌گیرد.

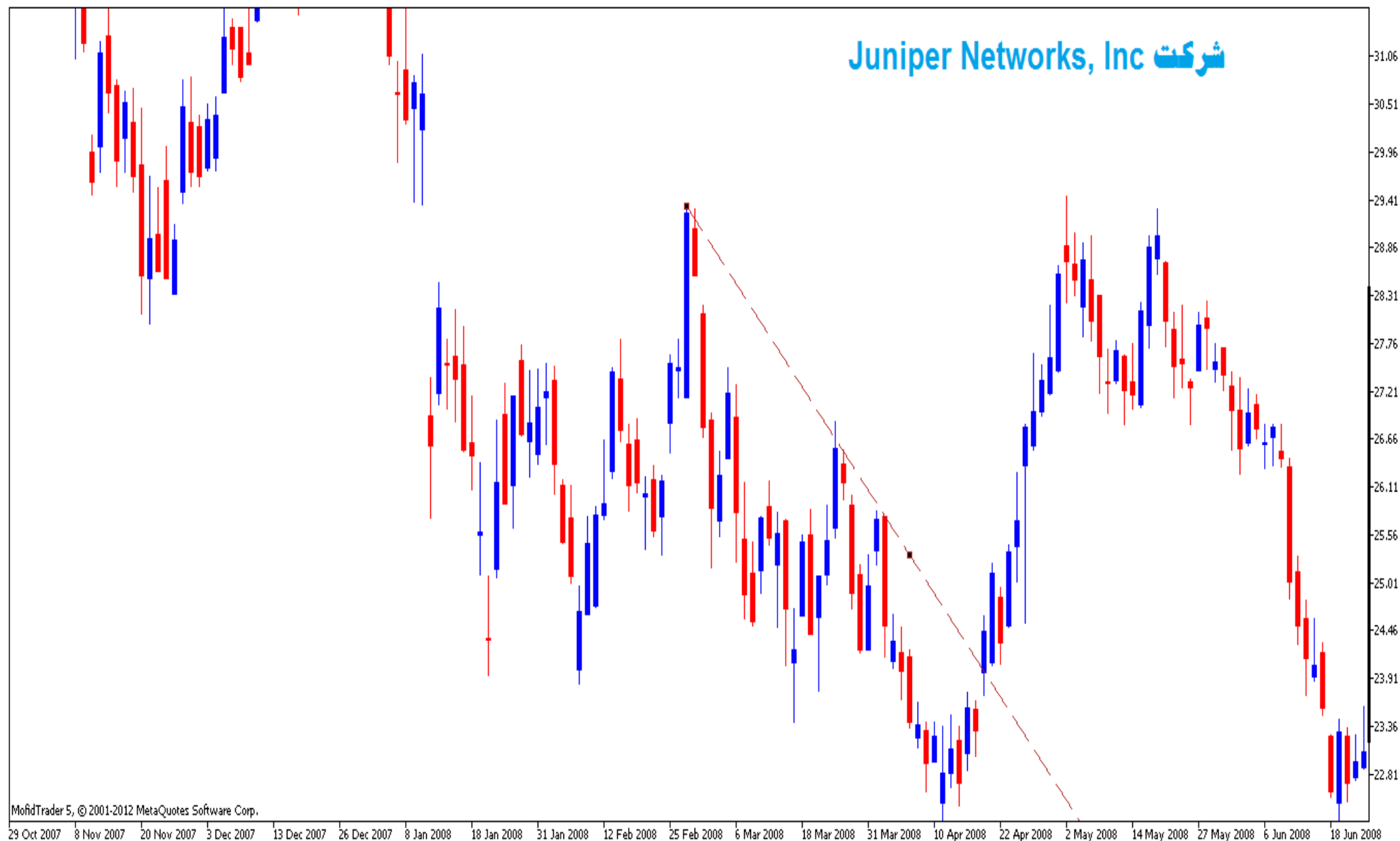
ارتباط V با حجم: حجم عموماً در این الگو زیاد است.

وقوع V: آرایش V را می‌توان به خصوص در سهام پرگردش به کرات مشاهده نمود.

اهمیت تکنیکی: آرایش V آن قدر سریع و غیرمنتظره اتفاق می‌افتد که تنها پس از وقوع می‌توان ایجادش را مشاهده نمود. بنابراین، فرصت سود بردن از این نوع آرایش کاملاً محدود است و بستگی به تجربه تکنیسین دارد.



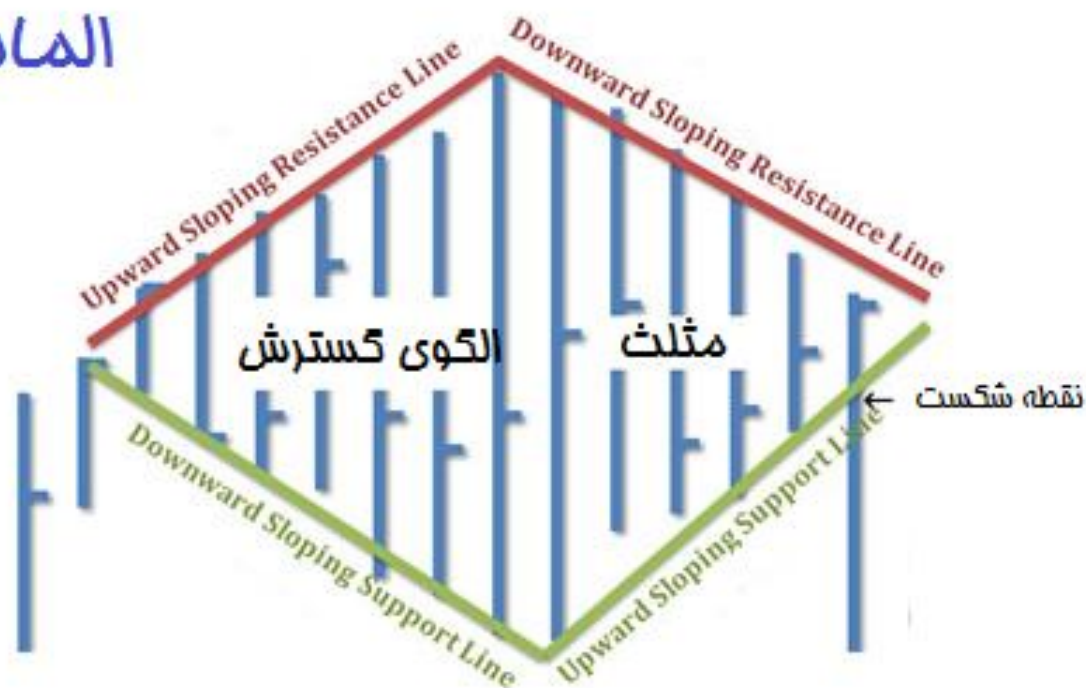


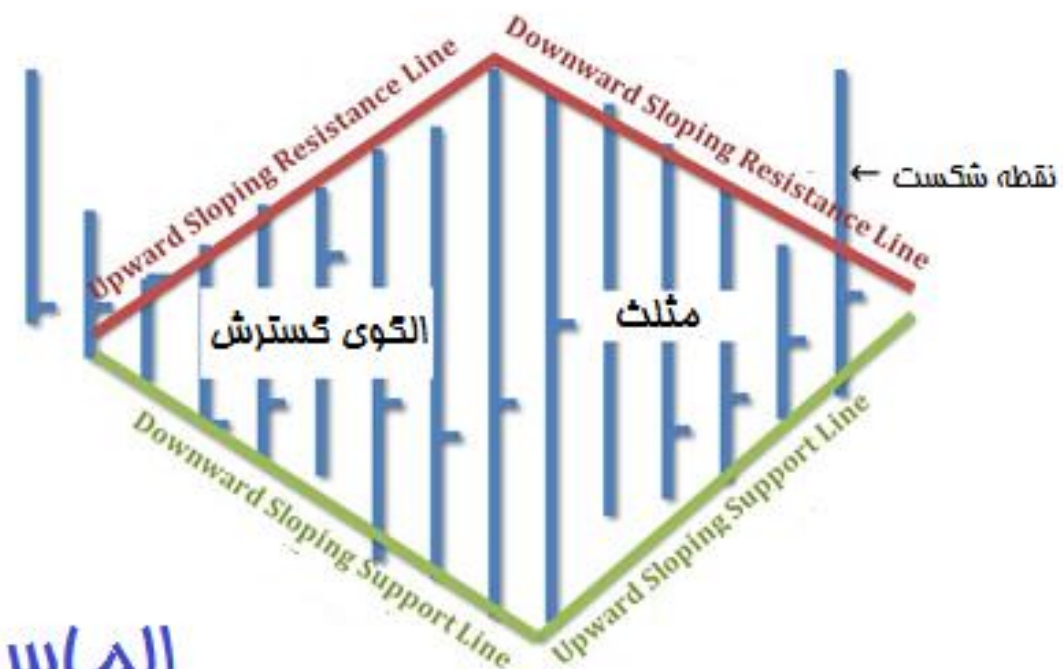


الگوی الماس Diamond

الگوی الماس نیز در انتهای روند به وجود می آید. بعد از یک روند صعودی یا نزولی در ابتدا شاهد سقف و کف های کوچک هستیم. به مرور دامنه حرکت سقف و کف ها بزرگتر می شود دوباره در اواخر الگوی اندازه سقف و کف ها بزرگتر می شود.

الماس سقف





الماس پایین

WWW.V

بررسی احتمالات جهت شکست در الماس بالا

الماس بالا



اکثریت (۵۸٪) از الماس های تشکیل شده در بالای نمودار ، پس از یک روند شدید صعودی ایجاد می شوند که احتمال شکست رو به پایین قیمت را افزایش می دهد. افت قیمت نیز یک آینه (قرینه) از روند رو به رشد قبلی خواهد بود. (به عنوان مثال حرکت نزولی بازار پس از شکست ، ۸۲ درصد مسیر صعودی را طی می کند).

امتیاز دهی به الگوی الماس بالا :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین: ۲۱ از ۲۳ برای بالا و ۷ از ۲۱ برای پایین (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۱۰٪، ۶٪

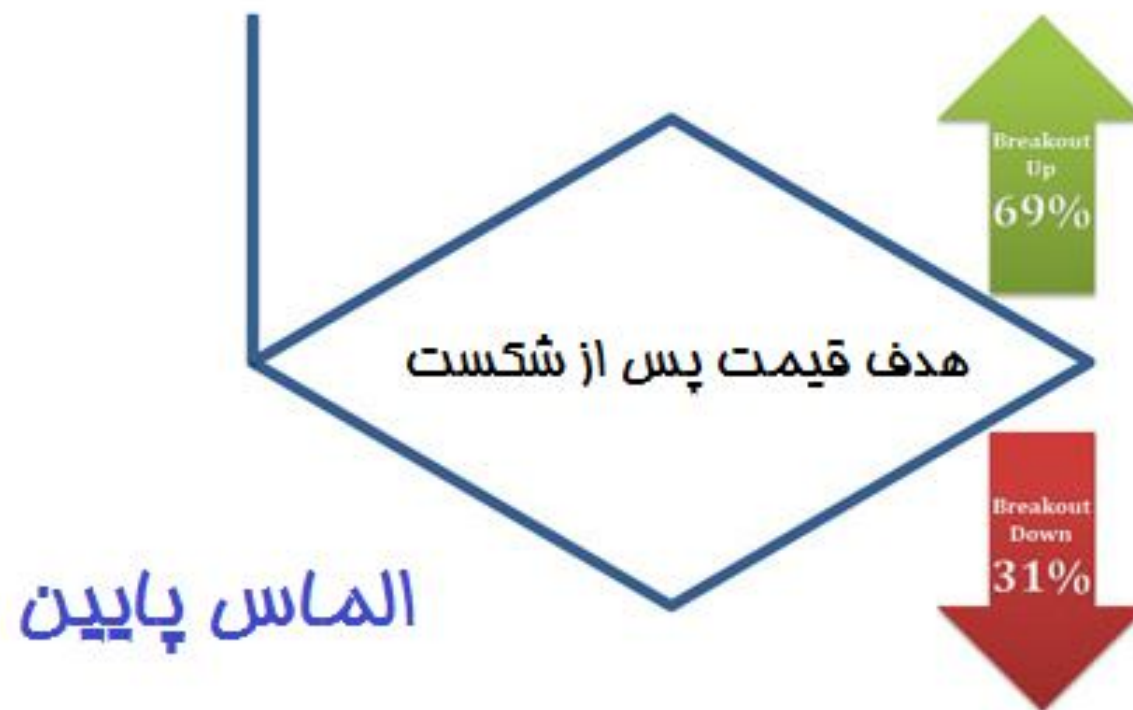
میانگین افزایش / کاهش: ۲۷٪، ۲۱٪

احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۹٪، ۵۷٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۶۹٪، ۷۶٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	صعودی
شکل	شبیه الماس ، اما معمولاً به سمتی کج شده است
خطوط روند	خطوط روند از هم دور می شوند و مجدداً به هم نزدیک می شوند
لمس	قیمت ها هر خط روند را یک یا دو بار لمس کند. نگران نباشید اگر خطوط از برخی نقاط دورافتاده قیمت عبور می کند
حجم معاملات	روند کاهشی در ۶۷٪ مواقع
جهت شکست	۶۹٪ رو به پایین

بررسی احتمالات جهت شکست در الماس پایین



Bulkowski در تحقیقات وسیع خود به این نکته اشاره کرده است که احتمال شکست رو به بالای الماس پایین و احتمال شکست رو به پایین الماس بالا ۶۹٪ است. الگوی الماس ایجاد شده در پایین نمودار در صورت شکست به سمت بالا به عنوان یکی از بهترین الگوهای قیمتی برای کسب بازدهی شناخته شده است.

امتیاز دهی به الگوی الماس پایین :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین: ۸ از ۲۳ برای بالا و ۱ از ۲۱ برای پایین (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۴٪ ، ۱۰٪

میانگین افزایش / کاهش: ۳۶٪، ۲۱٪

احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۳٪، ۷۱٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۸۱٪، ۶۳٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	نزولی
شکل	شبه الماس ، اما معمولاً به سمتی کج شده است
خطوط روند	خطوط روند از هم دور می شوند و مجدداً به هم نزدیک می شوند
لمس	قیمت ها هر خط روند را یک یا دو بار لمس کند. نگران نباشید اگر خطوط از برخی نقاط دورافتاده قیمت عبور می کند
حجم معاملات	روند کاهشی در ۶۶٪ مواقع
جهت شکست	۶۹٪ رو به بالا

Diamond Top



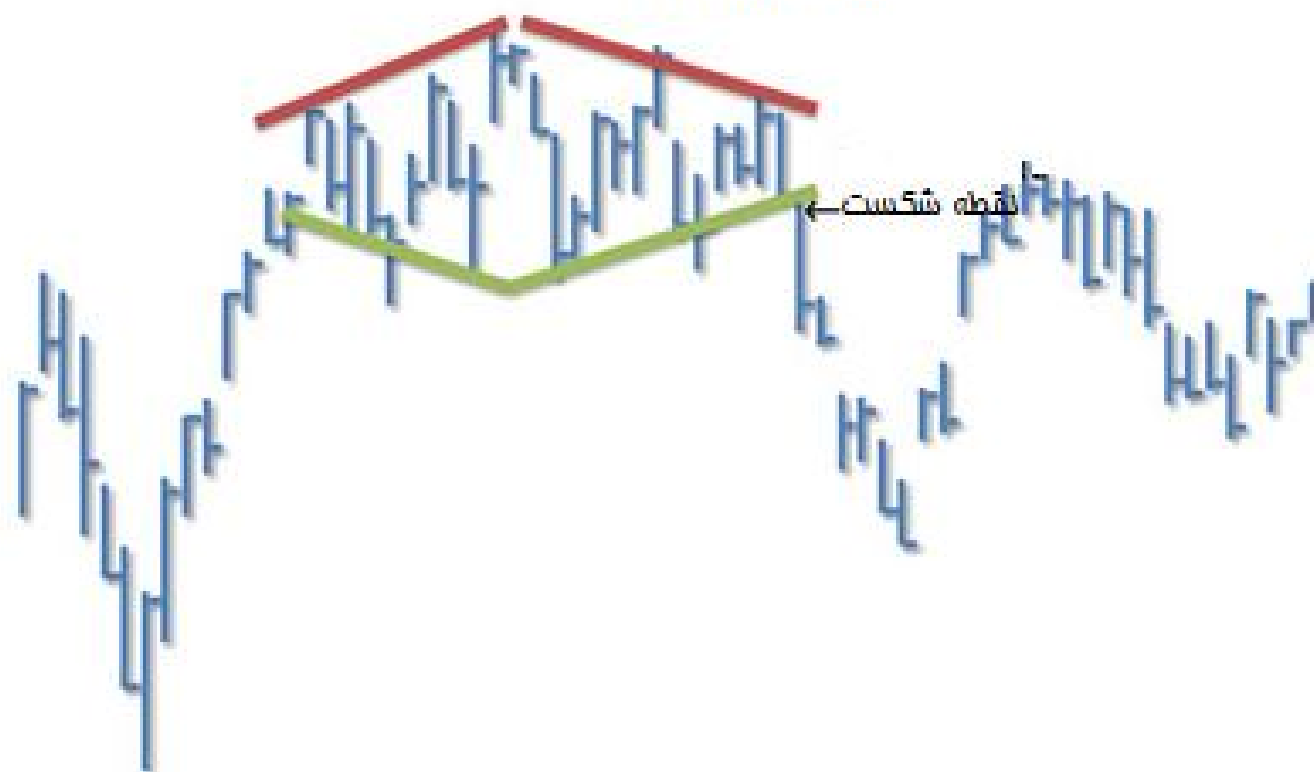
Diamond Bottom

اهداف قیمت الگوی الماس

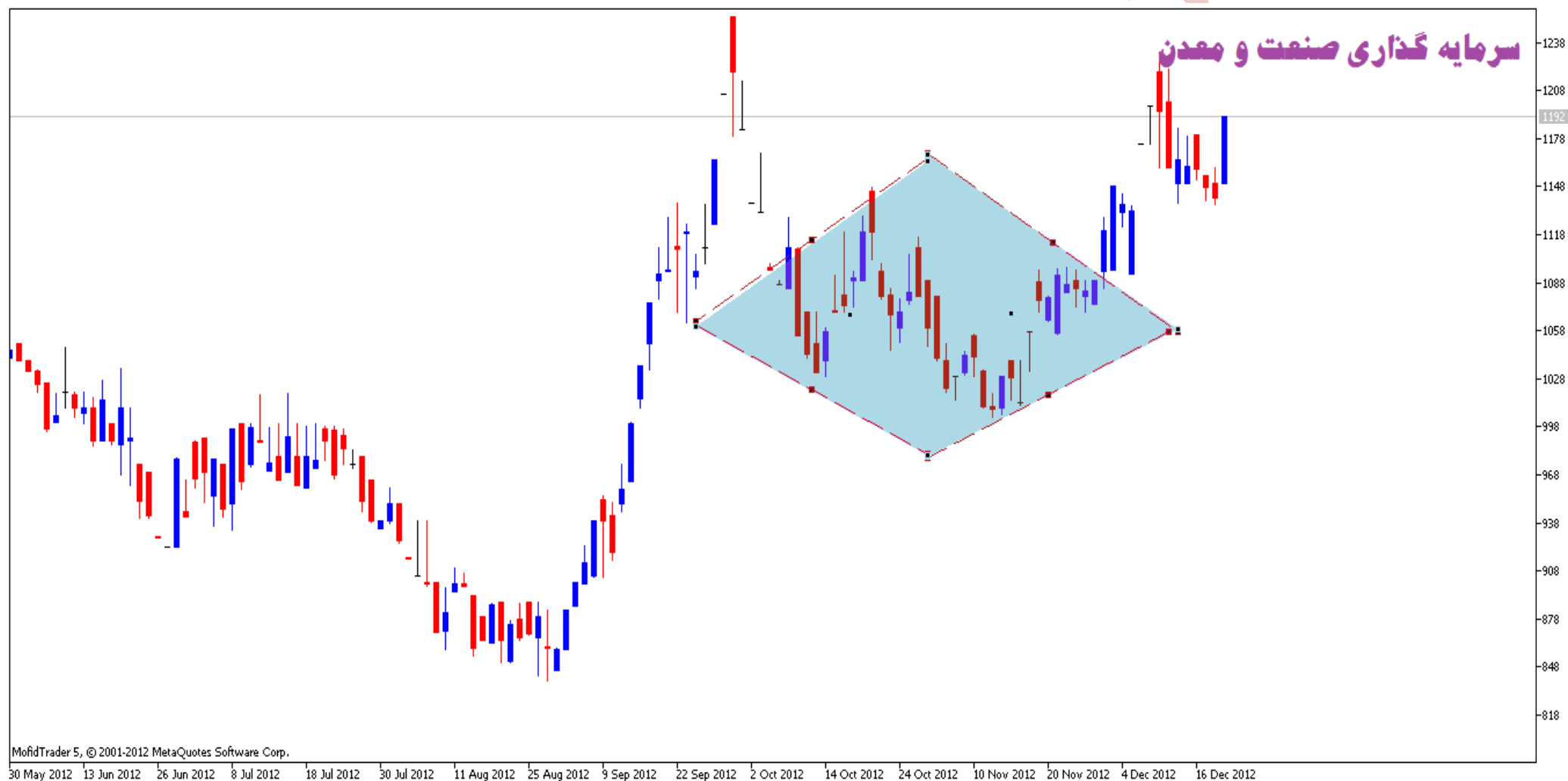
الماس پایین شکست به سمت بالا : قیمت نقطه شکست + ((بلندترین قله از الگوی الماس – پایین ترین دره الگوی الماس) * ۸۱٪)
 الماس پایین شکست به سمت پایین : قیمت نقطه شکست – ((بلندترین قله از الگوی الماس – پایین ترین دره الگوی الماس) * ۶۳٪)

الماس بالا شکست به سمت بالا : قیمت نقطه شکست + ((بلندترین قله از الگوی الماس – پایین ترین دره الگوی الماس) * ۶۹٪)
 الماس بالا شکست به سمت پایین : قیمت نقطه شکست – ((بلندترین قله از الگوی الماس – پایین ترین دره الگوی الماس) * ۷۶٪)

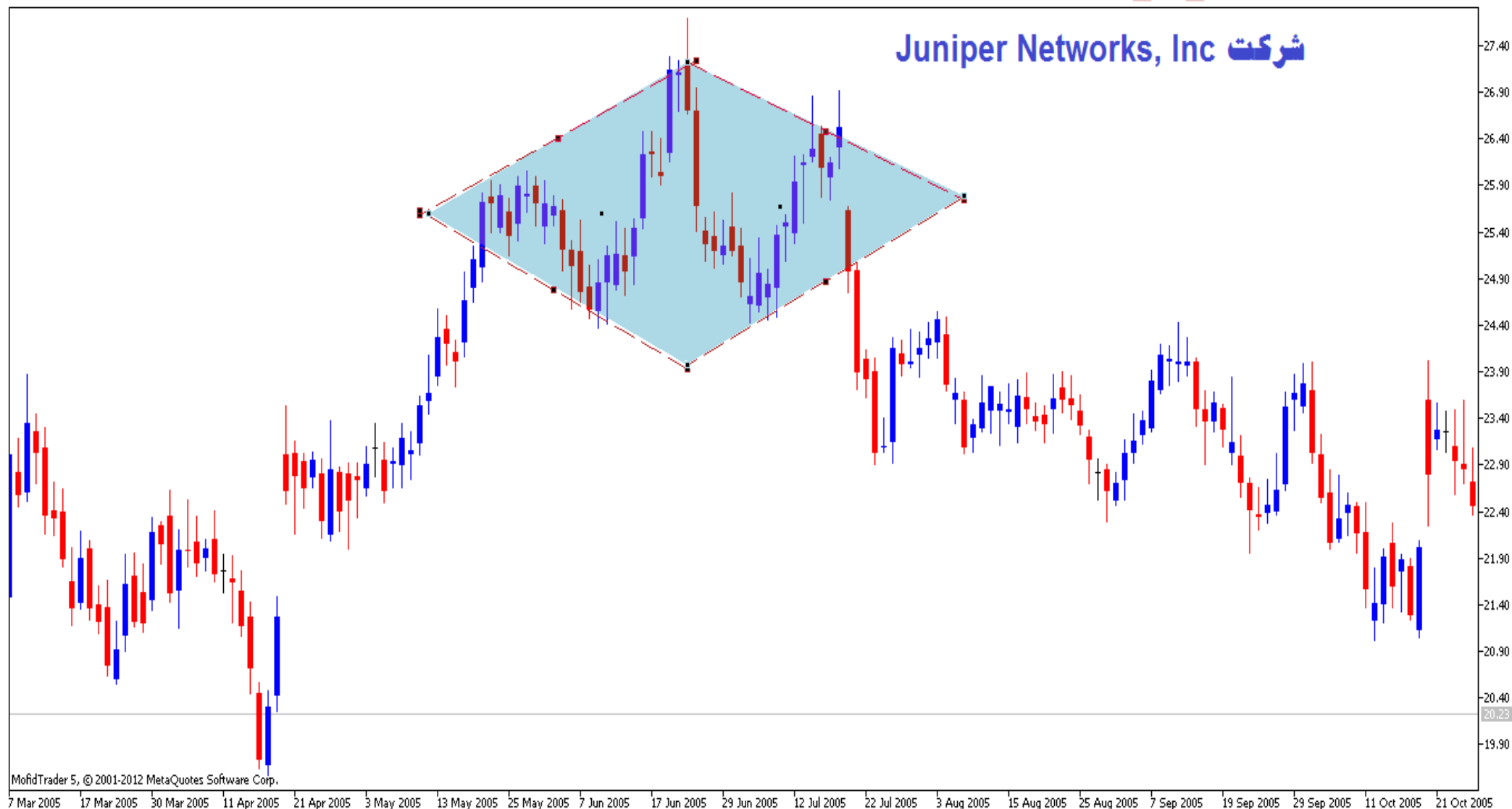
شماره نزدی



www.kohanfx.com



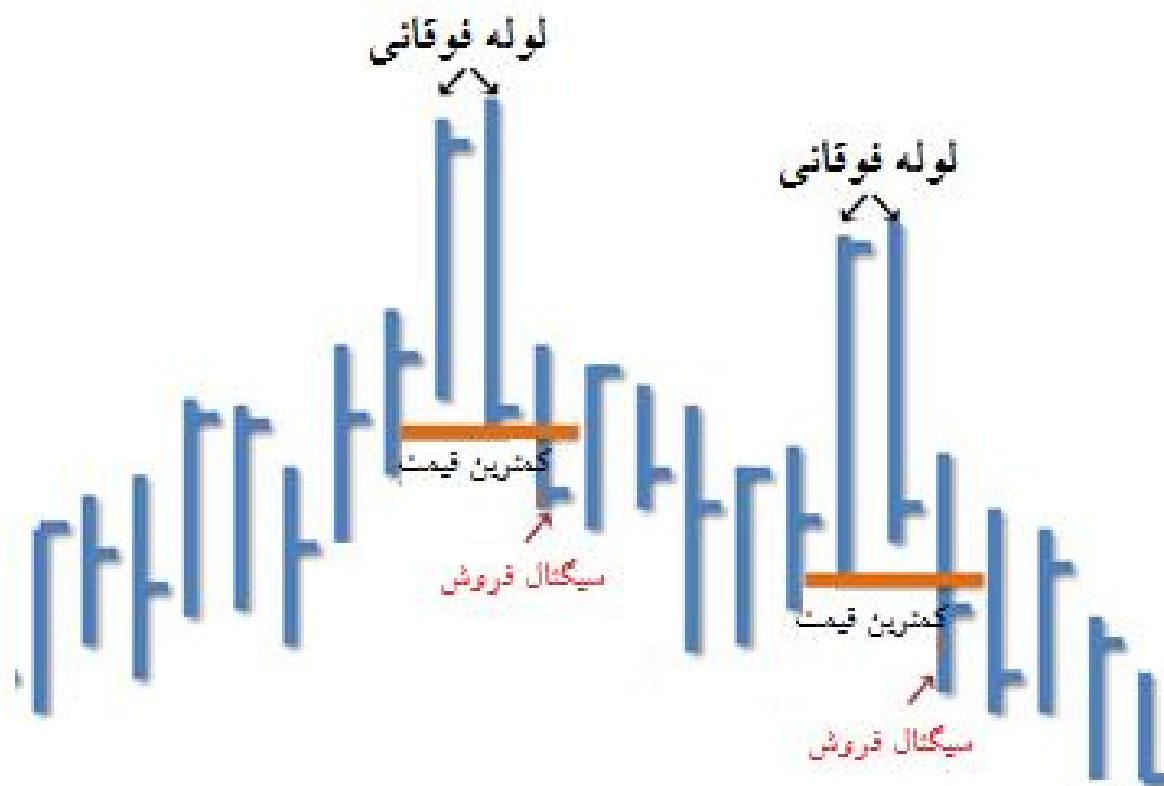
Juniper Networks, Inc شرکت



MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.

الگوی لوله فوقانی Pipe Top

Pipe Top

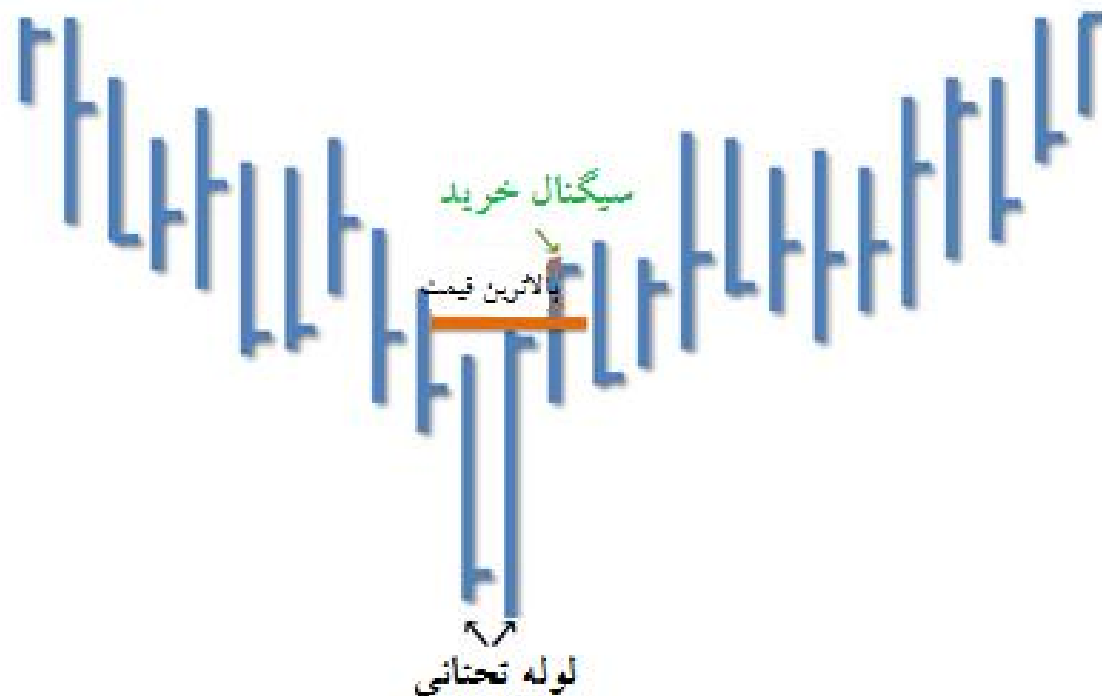


لوله فوقانی پس از یک روند صعودی کوتاه مدت بر روی نمودار هفتگی رخ می دهد و شامل دو خوشه بلندتر قیمت از روزهای عادی است. سیگنال فروش هنگامی صادر می شود که قیمت بسته روز سوم به زیر کمترین قیمت میله های الگو برسد.



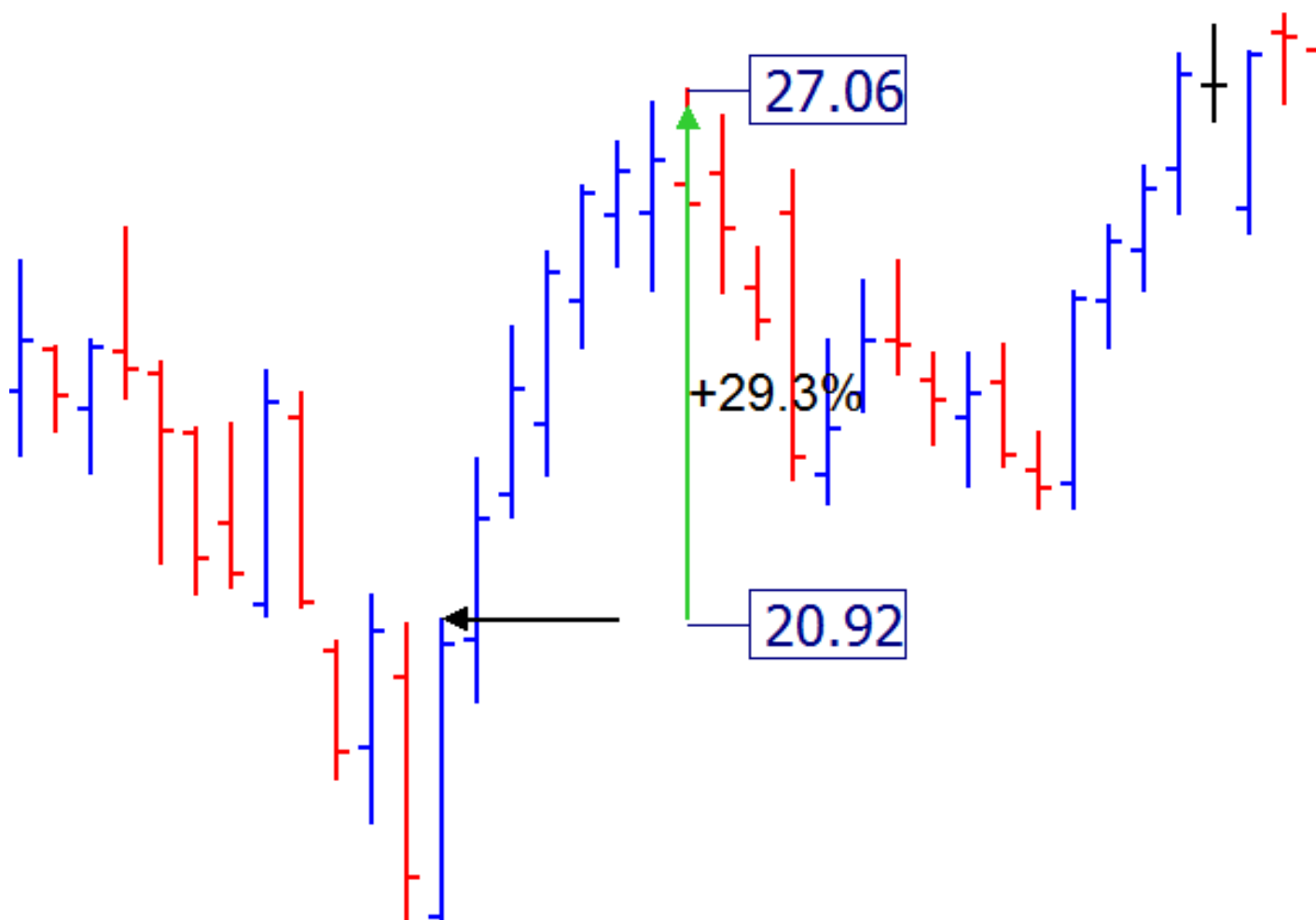
الگوی لوله تحتانی Pipe bottoms

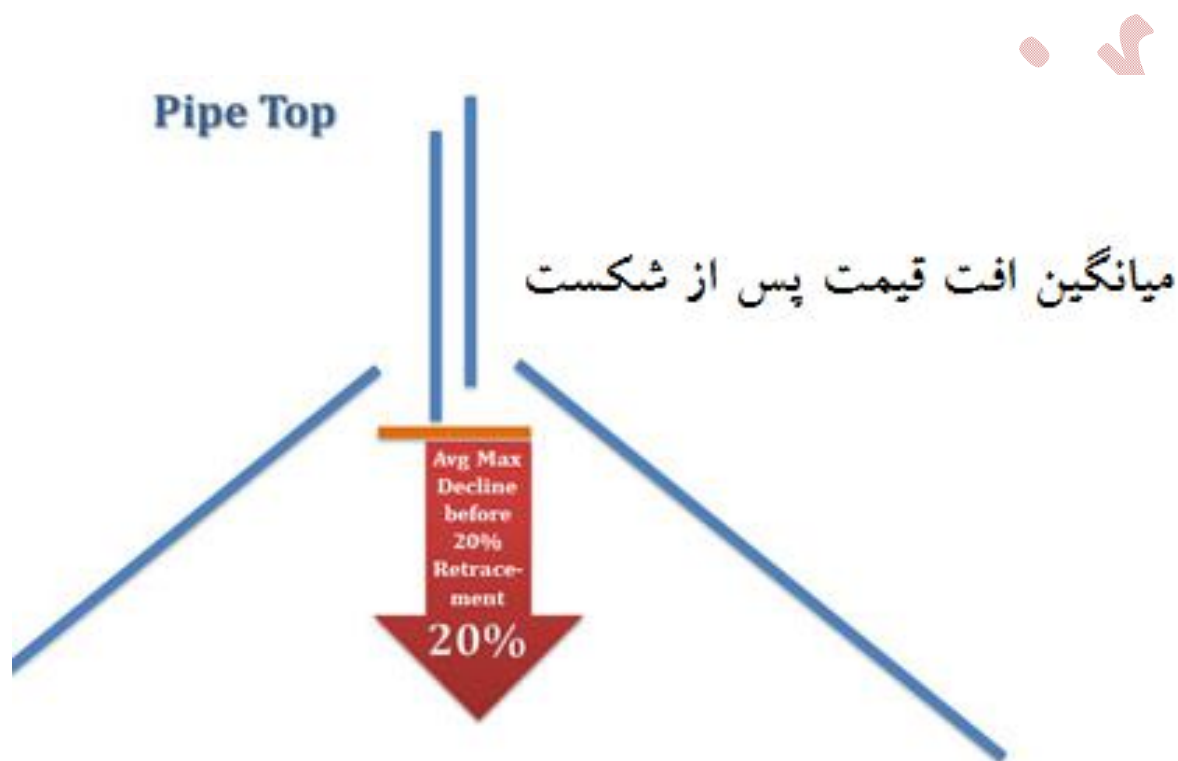
Pipe Bottom



لوله فوقانی پس از یک روند نزولی کوتاه مدت بر روی نمودار هفتگی رخ می دهد و شامل دو خوشه بلندتر قیمت از روزهای عادی است. سیگنال خرید هنگامی صادر می شود که قیمت بسته روز سوم به بالای بیشترین قیمت میله های الگو برسد.

Home Depot, Inc.

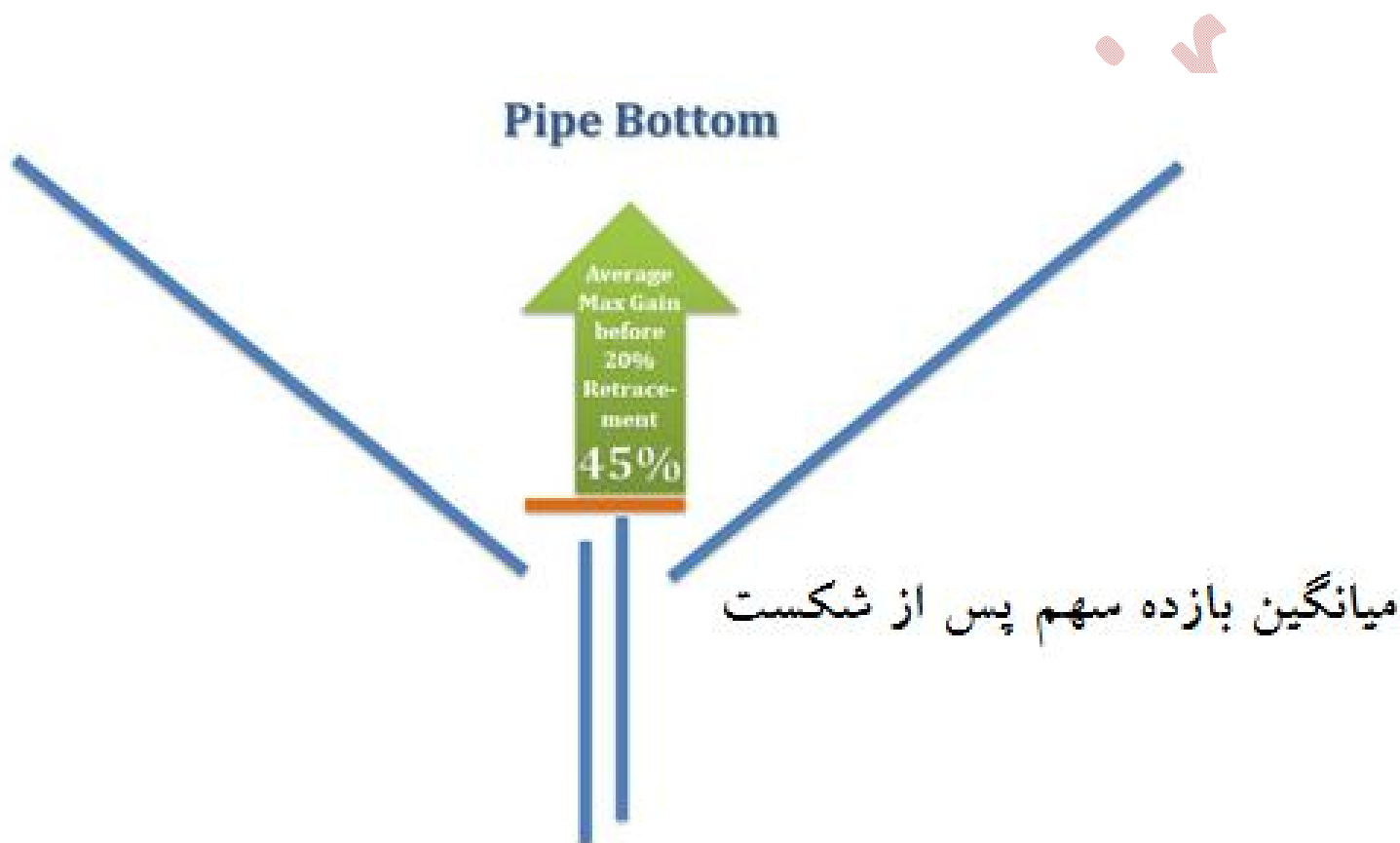




به عقیده Bulkowski ، به طور متوسط کاهش قیمت پس از سیگنال فروش در الگوی لوله فوقانی ۲۰٪ است.

صفاتی که باعث افزایش اثربخشی الگوی لوله می شود :

- بهترین لوله فوقانی پس از یک روند نزولی بسیار طولانی رخ می دهد.
- بهترین لوله تحتانی در انتهای یک روند نزولی طولانی رخ می دهد (بیش از ۶ ماه)
- لوله فوقانی که در یک سوم پایین ۵۲ هفته رخ می دهد بهترین عملکرد را دارد.
- لوله تحتانی که در یک سوم از ۵۲ هفته رخ می دهد بهترین عملکرد را دارد.



افزایش به طور متوسط پس از یک سیگنال خرید برای تشکیل الگوی پایین لوله باعث افزایش ۴۵٪ قیمت می شود ، در واقع Bulkowski الگوی لوله پایین را یکی از بهترین الگوی برگشتی قلمداد کرده در حالی که رتبه الگوی بالا ۴ از ۲۳ است.

امتیاز دهی به الگوی لوله فوقانی :

رتبه کل: ۴ از ۲۱

عدم موفقیت در شکست به پایین: ۱۱٪

میانگین کاهش: ۲۰٪

pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۴۱٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت پایین: ۷۰٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	صعودی
مقیاس نمودار	هفتگی بهتر است
شکل	خوشه های دوقلو در کنار هم
خطوط روند	حمایت و مقاومت بایستی موازی باشد
حجم معاملات	از کندل اول به دوم کاهشی

امتیاز دهی به الگوی لوله تمثانی :

رتبه کل: ۲ از ۲۱

عدم موفقیت در شکست به بالا : ۵٪

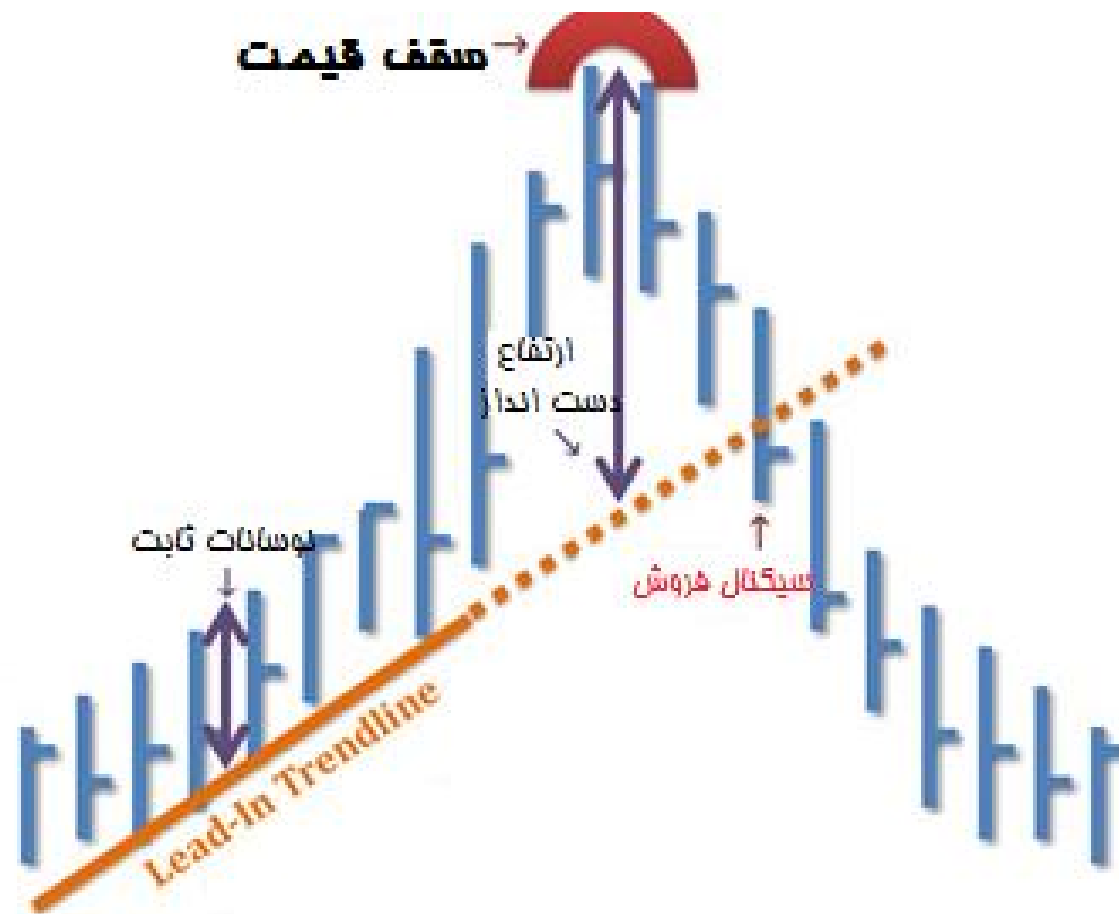
میانگین افزایش: ۴۵٪

احتمال بازگشت : ۴۴٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت پایین: ۸۳٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	نزولی
مقیاس نمودار	هفتگی بهتر است
شکل	خوشه های دوقلو در کنار هم
خطوط روند	حمایت و مقاومت بایستی موازی باشد
حجم معاملات	از کندل اول به دوم افزایشی

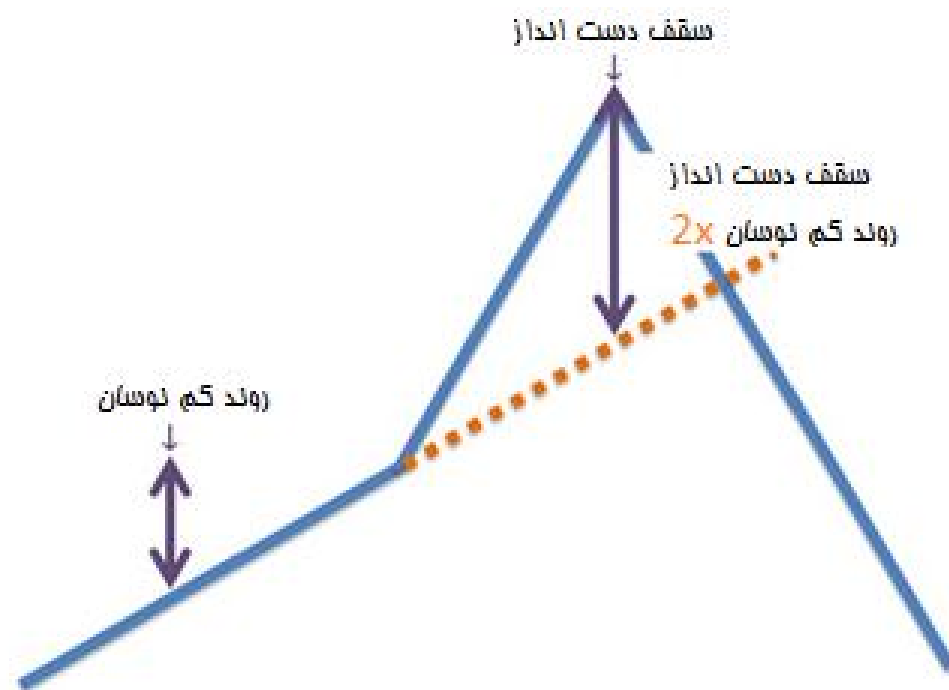
الگوی جهش ناگهانی (دست انداز) و چرخش فوقانی



دست انداز قیمتی (جهش ناگهانی) و برگشت از بالا در روندی با زاویه **حدودی ۳۰ تا ۴۵ درجه** ایجاد می گردد. رشد ناگهانی قیمت با شیبی در حدود ۴۵ تا ۶۰ درجه الگوئی شبیه دست انداز را ایجاد می کند. هیجانات خریداران به سرعت فروکش کرده و قیمت در چرخشی ناگهانی افت می کند (سیگنال فروش) و به نزدیکی خط روند صعودی می رسد. توجه داشته باشید **اگر این الگو در زمانی که قیمت با شیب ۳۰ تا ۴۵ در حرکت بود ، کمتر از یک ماه شکل بگیرد** به احتمال بسیار بالا خط روند شکسته می شود و سیگنال فروش صادر می شود.



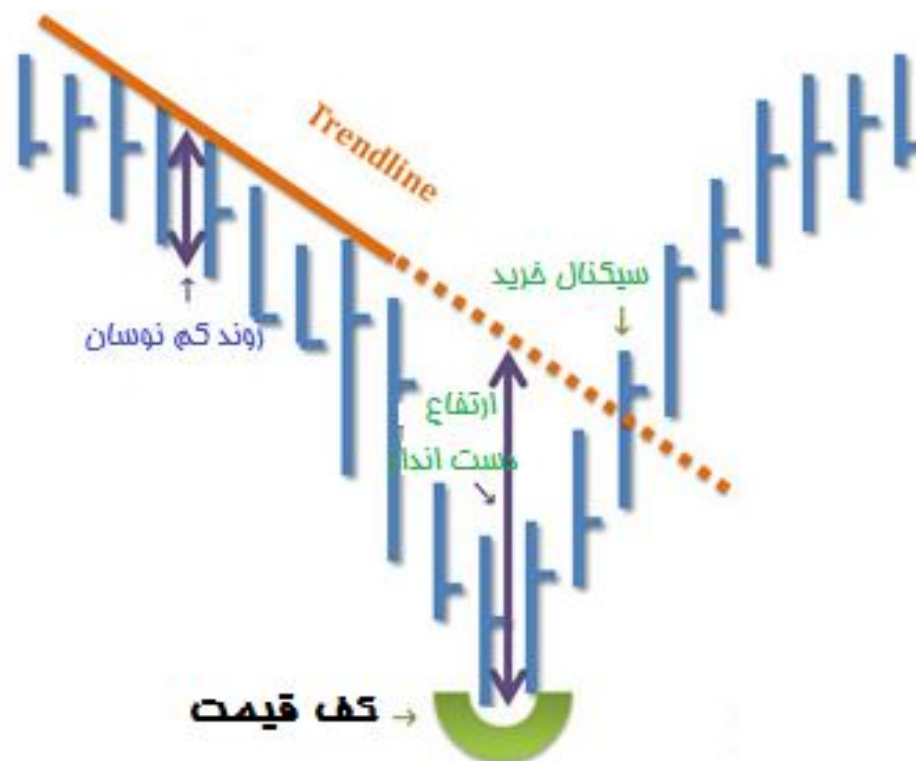
روند صعودی کم نوسان شیب مثبت و صعودی بین ۳۰ تا ۴۵٪ داراست. جهش ناگهانی و ایجاد الگوی دست انداز با افزایش شیب روند به ۵۴ تا ۶۰٪ توام خواهد بود.



توجه داشته باشید که ارتفاع دست انداز باید حداقل دو بار ارتفاع بزرگترین نوسان قیمتی در بازه زمانی خط روند صعودی ۳۰ تا ۴۵ درجه باشد.



دست انداز و چرخش تحتانی



دست انداز کف و برگشت پایین با یک روند نزولی و سپس روند نزولی تندتر آغاز می شود ، سپس یک برگشت صعودی قوی ایجاد می شود. هنگامی که قیمت ها رشد می کند و به نزدیکی خط روند نزولی می رسد ، سیگنال خرید صادر می شود.



اهداف قیمت

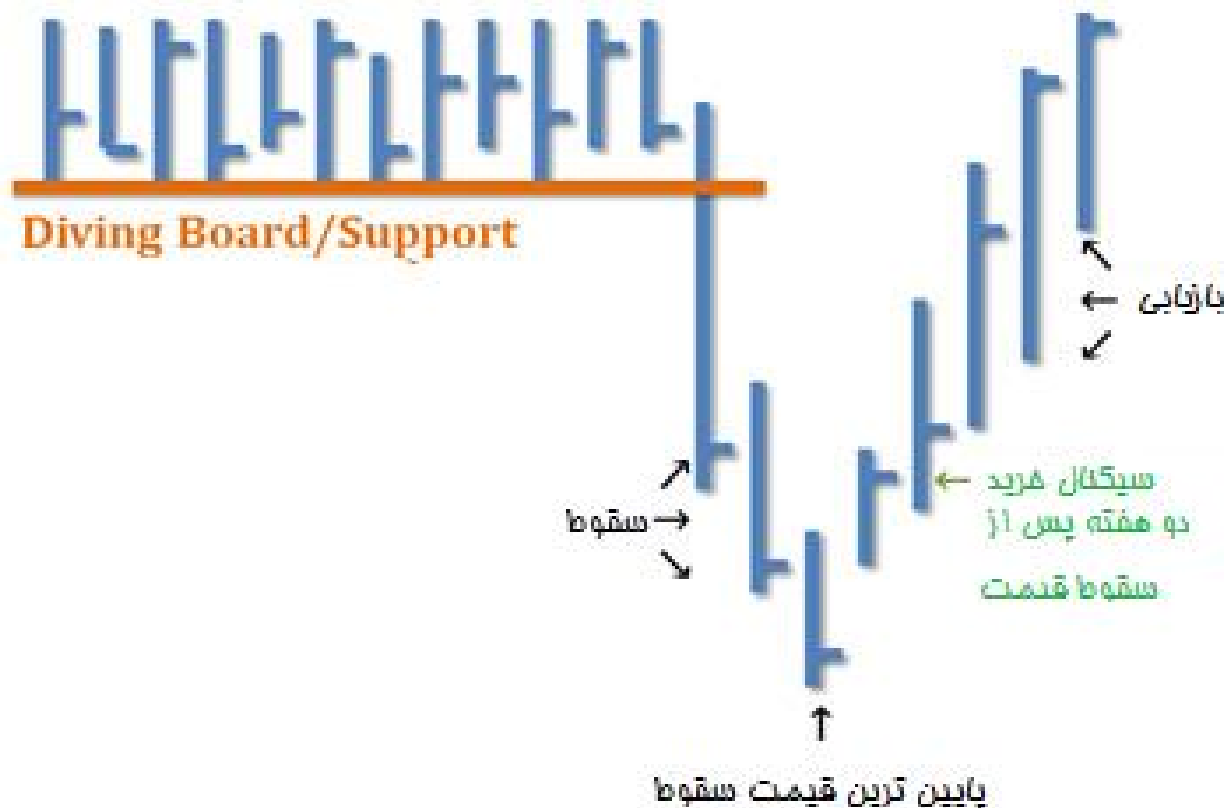
اهداف قیمت پس از یک سیگنال شکست به شرح ذیل است :

دست انداز کف : قیمت شکست مقاومت + ((بالاترین قیمت دست انداز - پایین ترین قیمت دست انداز) * ۶۸٪)

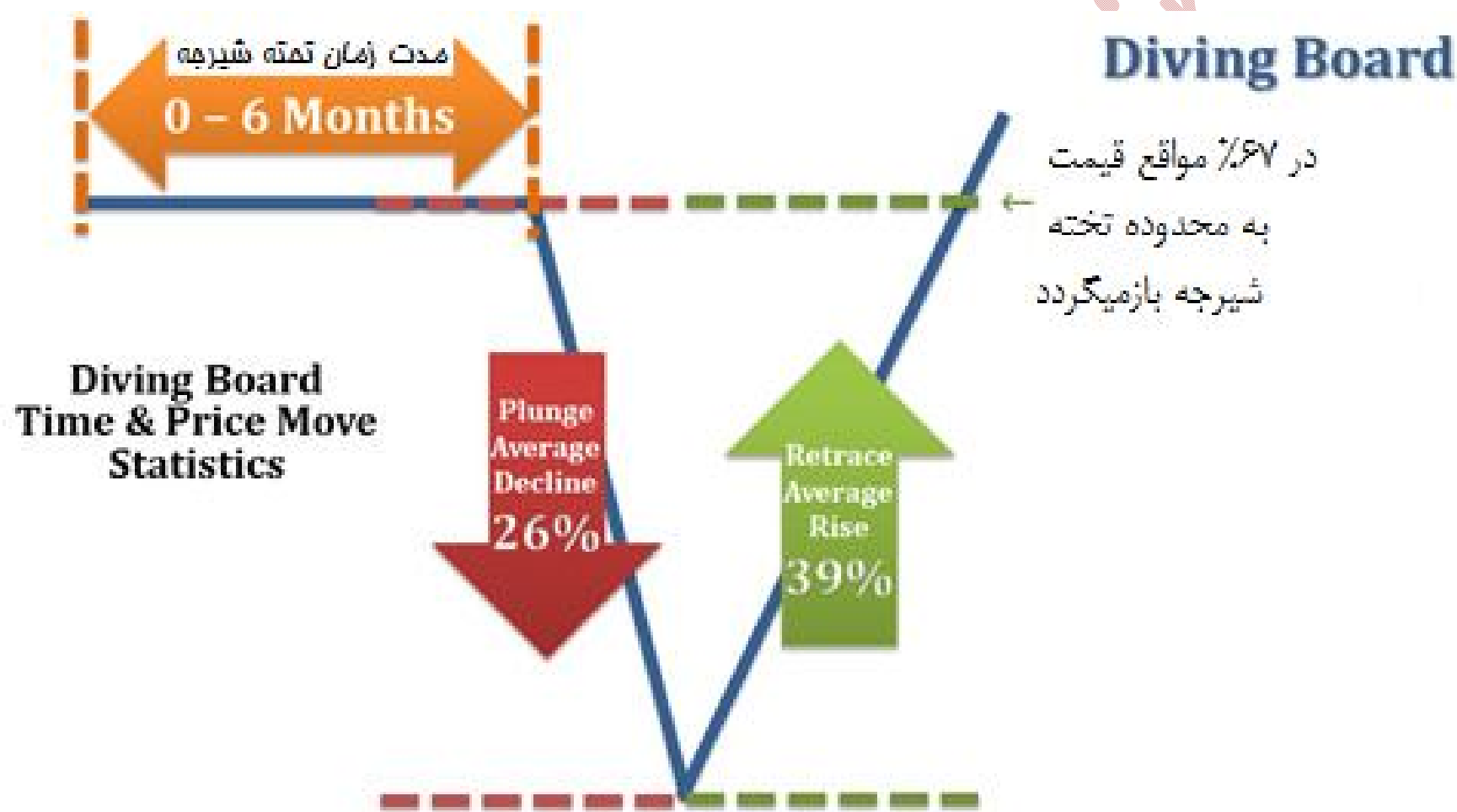
دست انداز سقف : قیمت شکست حمایت - ((قیمت شکست حمایت) * ۷۸٪)

الگوی تخته شیرجه Diving-Board

Diving Board



الگوی تخته شیرجه دارای سه بخش در نمودار هفتگی است: "تخته شیرجه"، تثبیت قیمت به شکل افقی با ته صاف (یعنی خط حمایت) است که به طور متوسط حدود ۲۴ هفته طول می کشد؛ "شیرجه"، که یک نفوذ و سقوط چشمگیر به زیر خط حمایت است که در طول بیش از یک هفته رخ می دهد و ۲۶ درصد کاهش به طور متوسط رخ می دهد و در نهایت "بهبود" است که یک حرکت رو به بالاست و در ۶۷٪ مواقع قیمت به محدوده تخته شیرجه بازمیگردد.



این الگو توسط Bulkowski معرفی شده است. او می گوید با استفاده از نمودار هفتگی ۵۶۲ شرکت از ژانویه ۱۹۹۵ تا دسامبر ۲۰۱۰ تنها توانسته است ۳۶۶ الگوی تخته شیرجه را شناسایی کند. این بدان معناست که حداقل در مقیاس هفتگی یک الگوی نادر است.

امتیاز دهی به الگو :

رتبه عملکرد کل: ۳ از ۴۲ (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت: ۵٪

میانگین افزایش: ۳۹٪

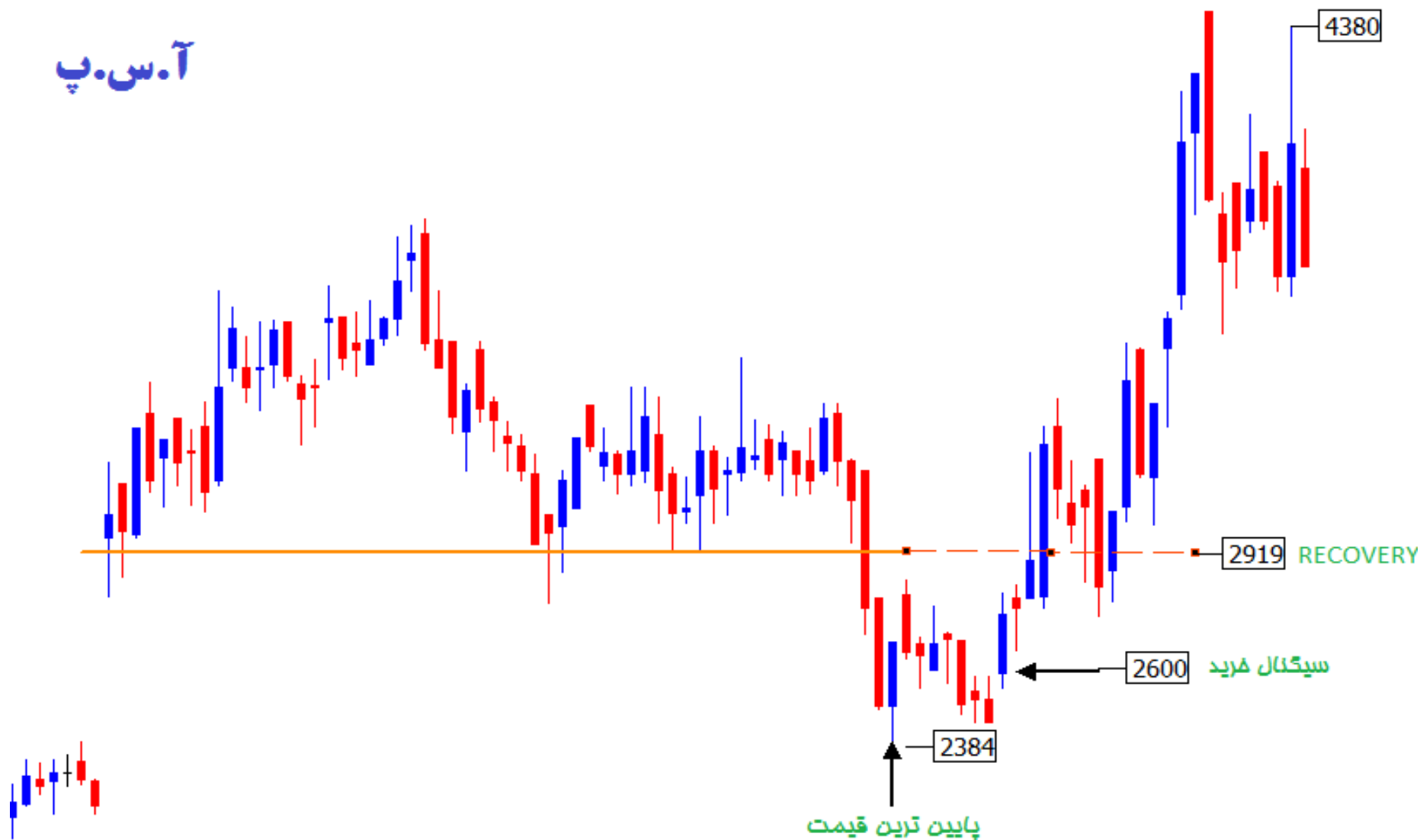
مشخصه	توضیحات
مقیاس نمودار	برای پیدا کردن این الگو از نمودار هفتگی استفاده کنید.
شکل	شبیه تخته شیرجه (دایو شنا)
سقوط	قیمت بایستی عمودی (شبیه شیرجه رفتن در آب) سقوط کند
میزان سقوط	بین ۲۴ تا ۲۶٪
recovrey	پس از افت شدید ، قیمت با کندلهای مستقیم بازیابی می شود

سیگنال های پیشنهادی

سیگنال خرید دو هفته پس از پایین ترین قیمت ثبت شده داده می شود. از آنجا که به احتمال ۶۴٪ شکاف ایجاد شده در زمان سقوط قیمت "ریکاوری" می شود فروش در محدوده قیمت "تخته شیرجه" گزینه مناسبی است ، هر چند Bulkowski معتقد است معامله گران تا زمانی که روند افزایشی ادامه دارد سهام خود را نگه دارند.

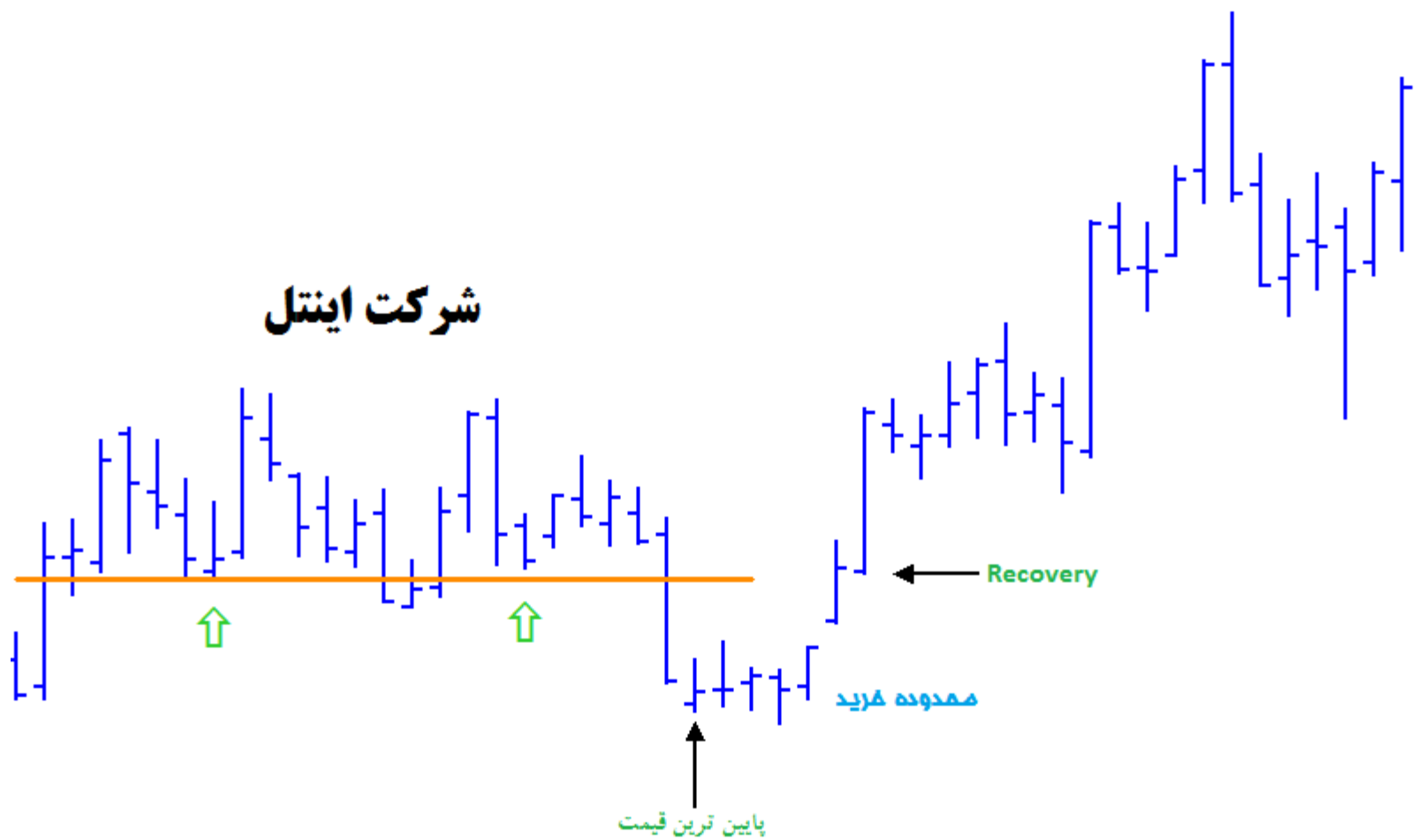
www.Betasahm.ir

آ.س.پ

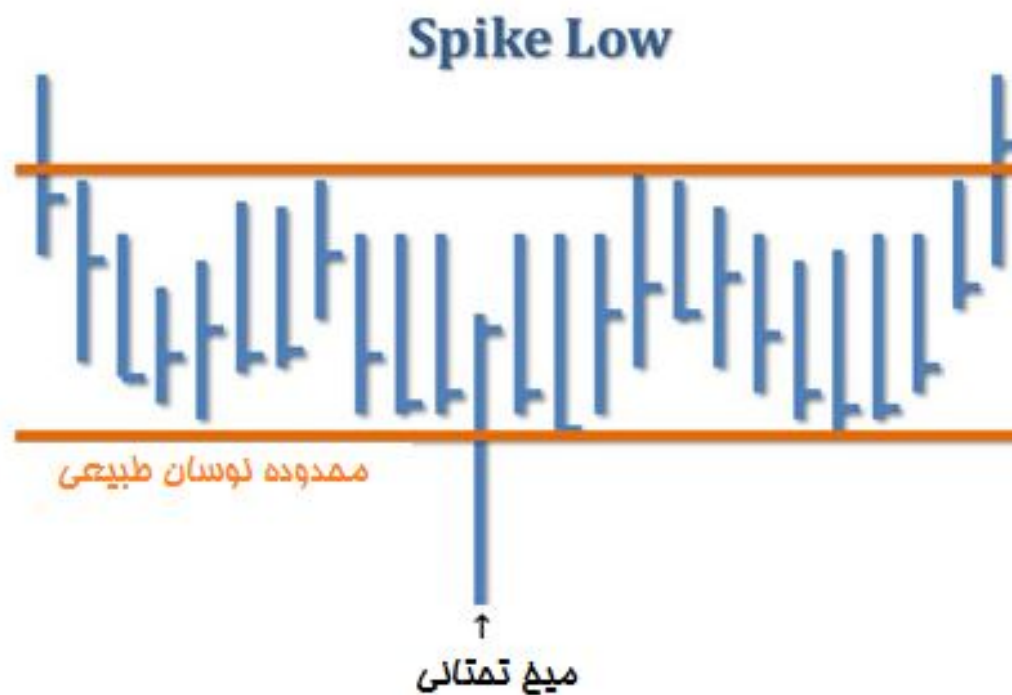


نمودار بالا متعلق به شرکت آ.س.پ است. تثبیت قیمتها در محدوده حمایت ۲۹۲۰ ریال به مدت ۵۶ هفته بوده است. پس از آن یک سقوط شدید و نفوذ قوی به سطح حمایت تا مرز ۲۳۴۸ ریال پیشروی می کند. سپس رشد قیمتها باعث می شود که پایین ترین قیمت الگو ثبت شود و سیگنال خرید صادر شود. در نهایت قیمت بازیابی "ریکاوری" شده و از محدوده حمایت گذشته نیز فراتر می رود.

شرکت اینتل



Spike Low or Bullish Spike میخ تحتانی یا میخ صعودی

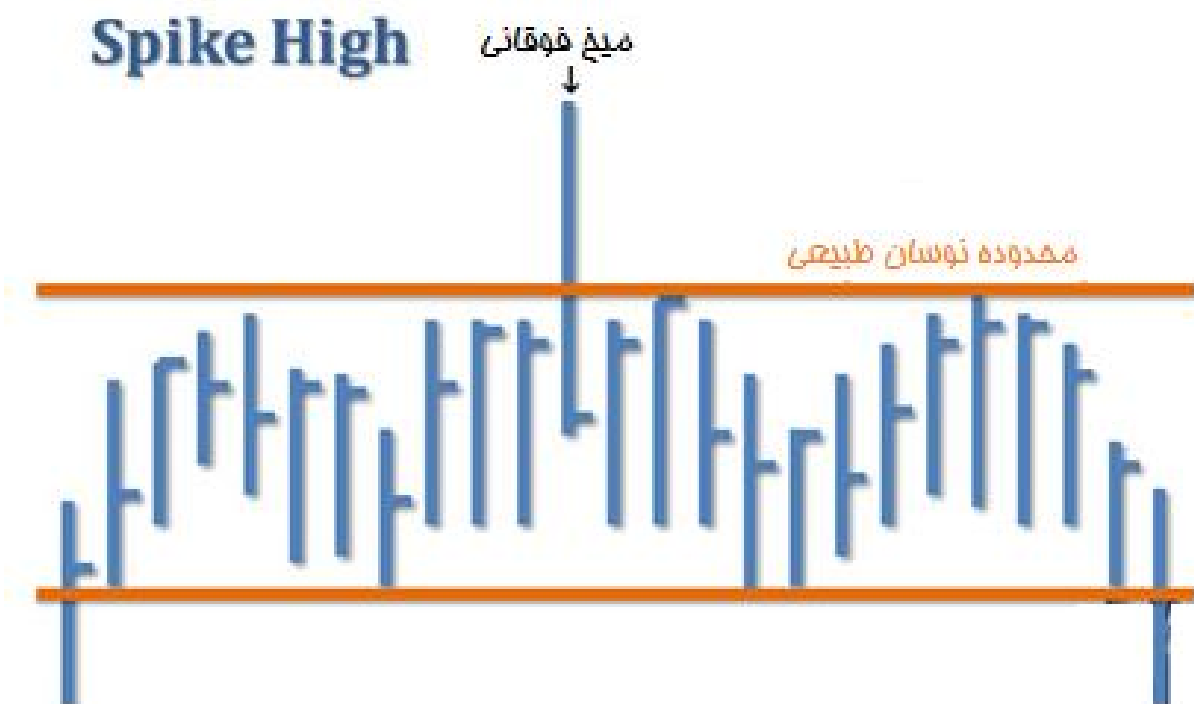


میخ تحتانی کندل غیر طبیعی بزرگی است که به شکل میله ای در روند قیمت خنثی نفوذ کرده است. هنگامی که در یک روند خنثی، قیمت در یک روز پایین تر از خط روند بسته می شود این الگو شکل می گیرد.

شرکت General Electric Co

میغ تمثالی →

Spike High or Bearish Spike میخ فوقانی یا میخ نزولی



میخ فوقانی کندل غیر طبیعی بزرگی است که به شکل میله ای در روند قیمت خنثی نفوذ کرده است. هنگامی که در یک روند خنثی، قیمت در یک روز بسیار بالاتر تر از خط روند بسته می شود این الگو شکل می گیرد. برای کسانی که تکنیک های رسم نمودار شمعی ژاپنی آشنایی دارند، میخ تحتانی و فوقانی به یک چکش، doji سنجاقک و یا doji سنگ قبر شبیه است. Bulkowski ادعا می کند که میخ ها نقاط عطف کوتاه مدت هستند و باید به عنوان احتمال تغییرات عمده روند تفسیر شوند.



الگوهای ادامه دهنده

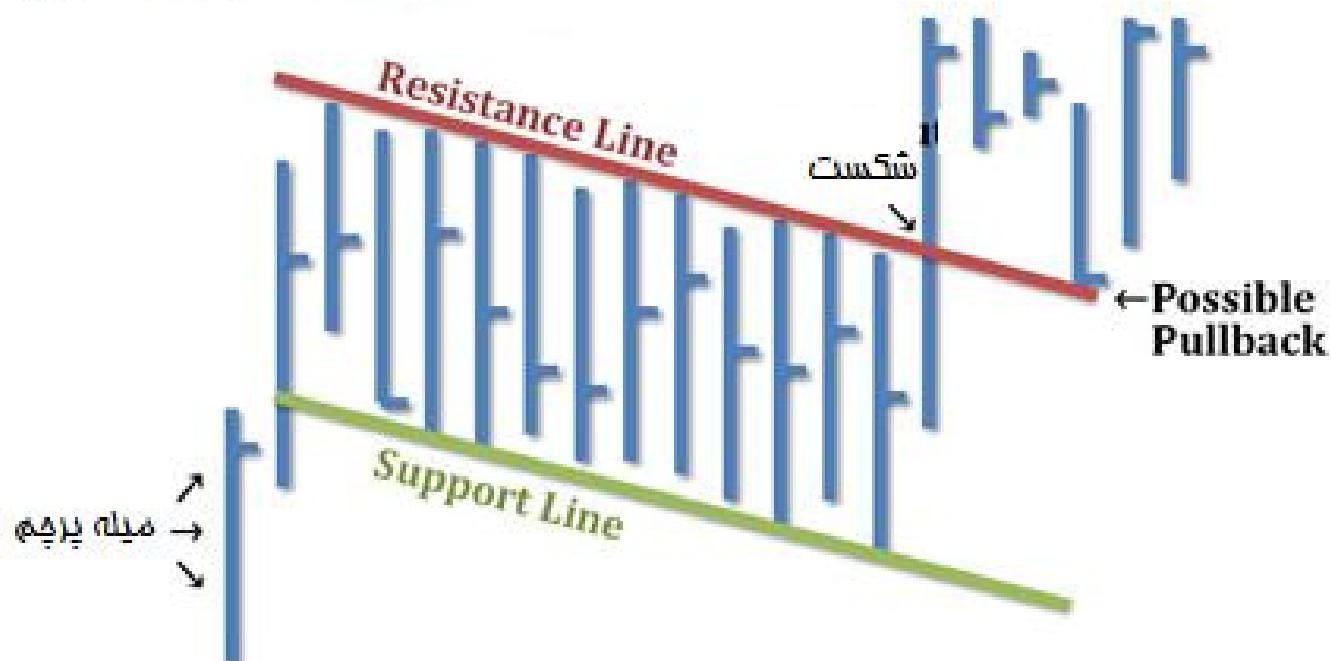
تحلیل گران تکنیکی ، علاوه بر الگوهای روندهای کف اصلی ، الگوهای ادامه دهنده را هم معرفی کرده اند. این الگوها باعث تقویت روندها می شوند و شکست مورد نیاز بازار در طی یک روند شدید را منعکس می کنند. از طریق این ساختارها ، بعضی از معامله گران می توانند کل ویا قسمتی از سود خود را برداشت کنند در صورتی که دیگران در درستی جهت روند شک دارند. به طور کلی این فعالیت ها ، باعث ایجاد تثبیت قیمت می شوند که گاهی به عنوان حرکات خنثی اتفاق می افتند ، اما معمولاً در جهت مخالف روند اصلی عمل می کنند. این دوره تثبیت کاملاً کوتاه هستند. شکست ها باید به طور طبیعی در جهت روند اصلی اتفاق بیفتد. مهمترین الگوهای ادامه دهنده عبارتند از:

- | | |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| ۱. پرچم | ۱۲. فنبان و دسته |
| ۲. پرچم همگرا در روند صعودی | ۱۳. اندازه گیری حرکت صعودی |
| ۳. پرچم همگرا در یک روند نزولی | ۱۴. اندازه گیری حرکت نزولی |
| ۴. پرچم سه گوش | ۱۵. نیم دایره پایین و نیم دایره بالا |
| ۵. مثلث افزایشی و کاهشی | ۱۶. سه قله در حال سقوط |
| ۶. مثلث متقارن | ۱۷. سه دره افزایشی |
| ۷. مستطیل | |
| ۸. کنج | |
| ۹. گسترش کنج صعودی و نزولی | |
| ۱۰. صعودی و نزولی زاویه دار (راست) | |
| ۱۱. انبساط فوقانی و تحتانی | |

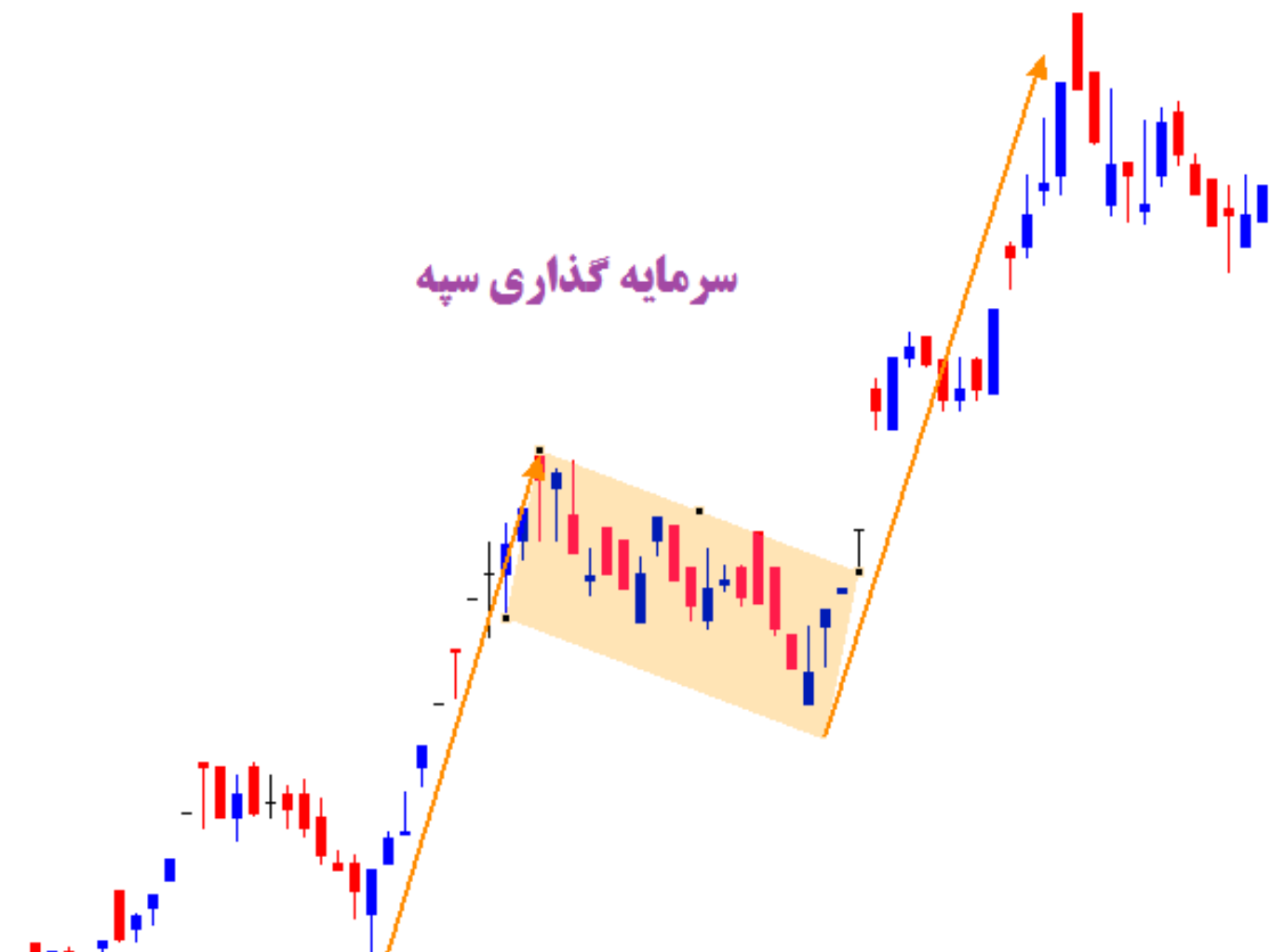
الگوی پرچم Flags

پرچم، یک الگوی روند ادامه دهنده معتبر است که نشانه های مهمی بدست می دهد: جهت و نرخ مورد نظر. این ساختار شامل یک دوره ثبات کوتاه مدت در یک روند شیب دار صعودی و یا نزولی است. شیب ثبات یا درخلاف جهت شیب روند اصلی است، و یا مسطح است. این ثبات بین یک خط حامی و یک خط مقاومت محصور شده است که این دو خط یا با هم موازی هستند (مثل یک متوازی الاضلاع) و یا به سمت هم مایل هستند که باعث می شوند الگو شبیه یک پرچم شود. روند اصلی، میله پرچم است. هنگامی که قیمت با شکست ثبات، دوباره وارد روند شود، هدف قیمت طول کلی میله پرچم است که از سطح شکست نرخ اندازه گیری می شود.

Flag in Uptrend



الگوی پرچم از امتداد اتصال محدوده ای از تغییرات قیمت در میانه یک روند به وجود می آید که شبیهی کم و خلاف جهت روند قبل از خود دارد. این الگو معمولاً مدت زمان زیادی پایدار نمی ماند و خیلی زود شکسته می شود. با شکسته شدن امتداد خطوط الگو بازار به اندازه ابتدای روند قبلی تا نقطه آغاز اولین موج الگوی پرچم پیش روی دارد.



ویژگی هایی که باعث افزایش اثربخشی الگوی پرچم می شود

ارتباط پرچم چهارگوش با قیمت: الگوی پرچم همان طور که از نامش پیداست، روی نمودار قیمت به صورت پرچم چهارگوش دیده می شود. این آرایش، توقف کوتاه مدت را در حرکت تقریباً عمودی سهام به سمت بالا یا پایین نشان می دهد. قیمت به صورتی حرکت می کند که الگویی شبیه پرچم ساخته شود، سپس در قسمت شکسته شدن (بالا یا پایین) ادامه می یابد.

ارتباط پرچم چهارگوش با حجم: حجم قبل از ایجاد آرایش، بسیار سنگین است. هنگام شکل گیری آرایش، حجم تا حد بسیار زیادی کم می شود. سرانجام، پس از شکل گیری آرایش و در نقطه شکست پرچم، حجم دوباره افزایش می یابد و بسیار سنگین می شود.

وقوع پرچم چهارگوش: پرچم ها را معمولاً می توان روی نمودارهای روزانه مشاهده نمود، اما از آنجاکه شکل گیری این آرایش، زمان کوتاهی طول می کشد (معمولاً کمتر از چهار هفته)، به ندرت روی نمودارهای هفتگی تشکیل می شوند و روی نمودارهای ماهانه وجود ندارند.

اهمیت تکنیکی: پرچم ها عموماً در میان راه حرکت صعودی یا نزولی سهام اتفاق می افتند. بنابراین، می توان انتظار داشت که پس از پایان آرایش، قیمت از همان جایی ادامه یابد که قطع شده بود. یعنی، قیمت پیش از آغاز آرایش و پس از آن، تقریباً یکسان است.

پرچم صعودی زمانی که قیمت در محدوده یک سوم بالایی طی ۵۲ هفته قبل از آن رخ دهد قابل اعتماد است. پرچم نزولی نیز در یک سوم پایین قیمت در ۵۲ هفته قبل از آن. پرچم "متراکم" نسبت به پرچم "باز" ارجح است. پرچم باز معمولاً گسترده تر است و فضای بین سطح حمایت و مقاومت آن بیشتر است.

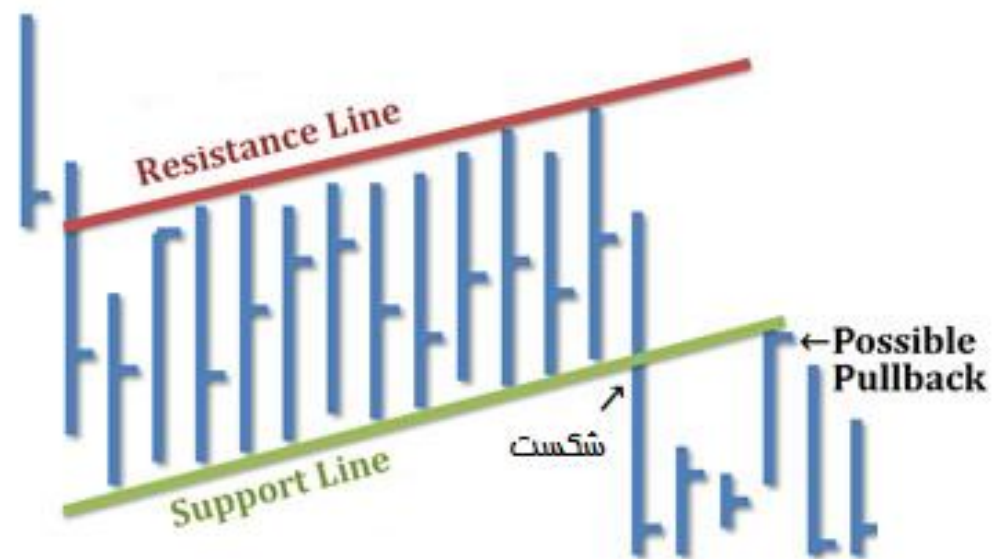
Flag in Uptrend



روند صعودی قبل از الگوی پرچم باید ۴۵ درجه و روند اصلاحی پس از الگو باید در جهت مخالف روند قبلی باشد. انتظار می رود پس از شکست خط مقاومت به سمت بالا قیمت سهام ۲۵٪ رشد کند.

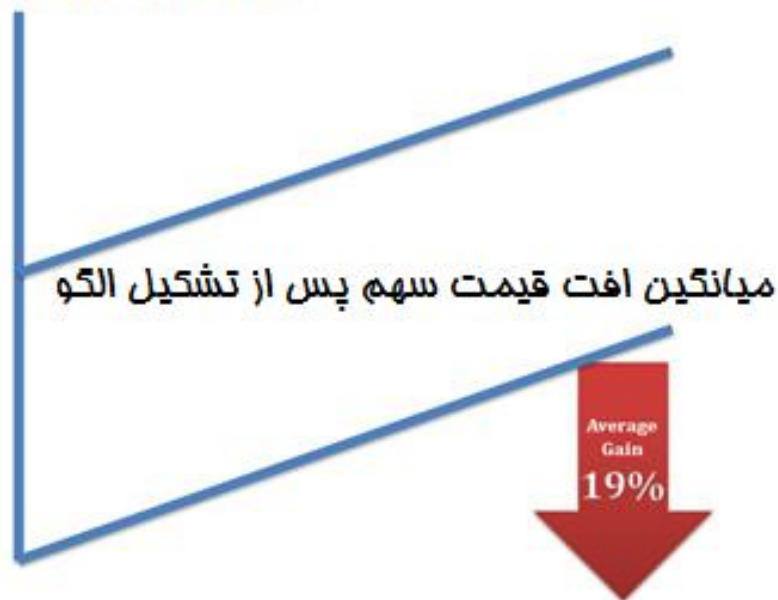
هدف قیمت پرچم صعودی: قیمت پایین پرچم + ((ارتفاع میله پرچم) * ۰.۶۴)

Flag in Downtrend



پرچم نزولی در یک روند رو به پایین قیمتها رخ می دهد. سقوط قیمت پس از یک کانال اصلاحی صعودی کوتاه و شکست سطح حمایت روند کوچک اصلاحی اتفاق می افتد.

Flag in Downtrend



به طور متوسط، یک پرچم در یک روند صعودی ۲۵٪ افزایش قیمت را تجربه خواهد نمود، در حالی که پرچم نزولی، به طور متوسط از کاهشی ۱۶٪ برخوردار خواهد بود. الگوی پرچم باید در عرض چند هفته رخ دهد، ۱۵ روز حالت مطلوب آن است.

هدف قیمت پرچم نزولی: قیمت بالای پرچم - ((ارتفاع میله پرچم) * ۴۷٪)

امتیاز دهی به الگوی پرچم :

عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۴٪ ، ۲٪

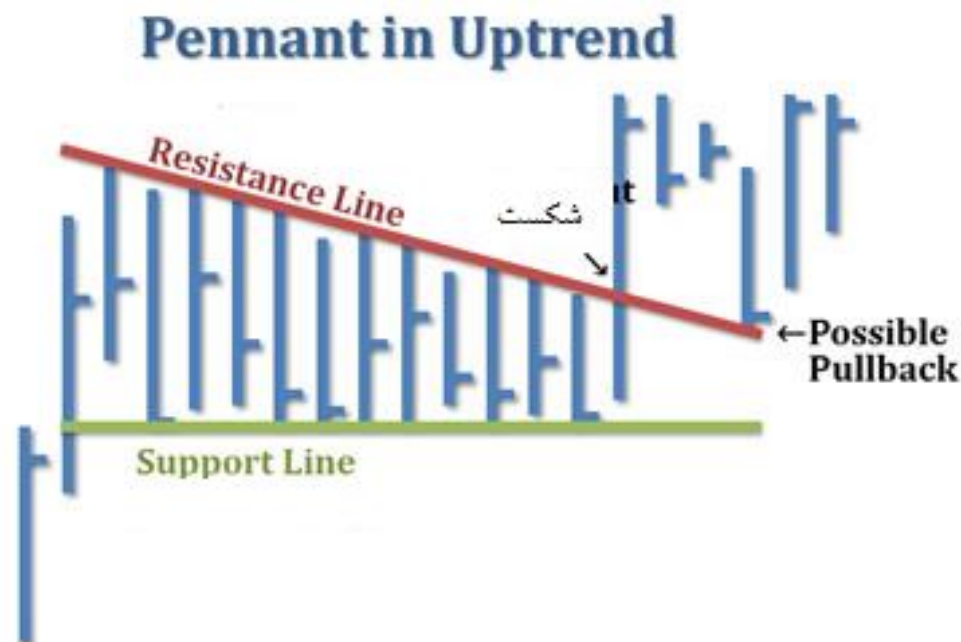
میانگین افزایش / کاهش: ۲۳٪ ، ۱۶٪

احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۴۳٪ ، ۴۶٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۶۴٪ ، ۴۷٪

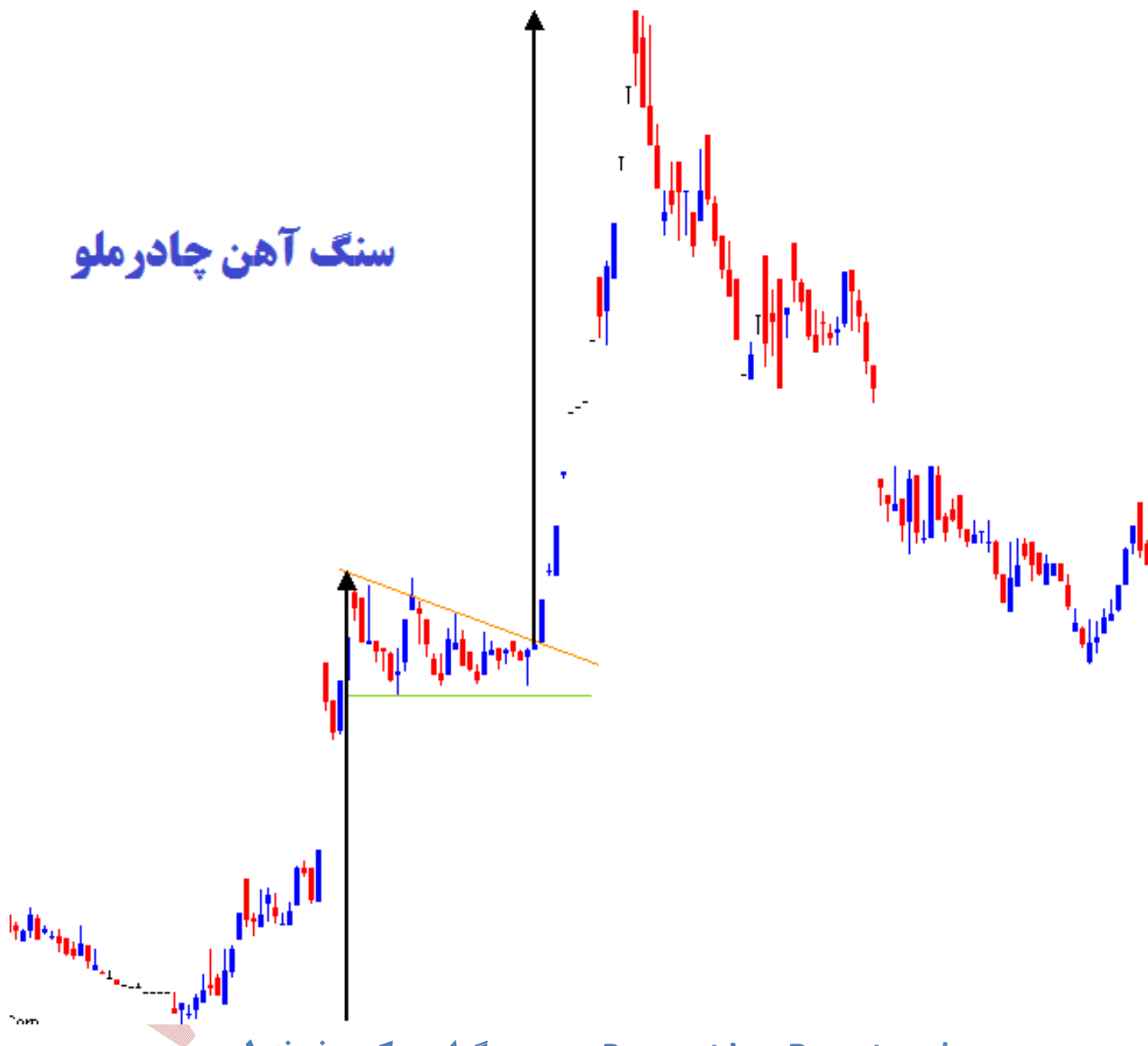
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	شبه مستطیل به شکل اریب
خطوط روند	حمایت و مقاومت بایستی موازی باشد
حجم معاملات	روند کاهشی در ۷۳٪ مواقع
شکست	رو به بالا در ۵۴٪ مواقع

Pennant in an Uptrend پرچم همگرا در روند صعودی

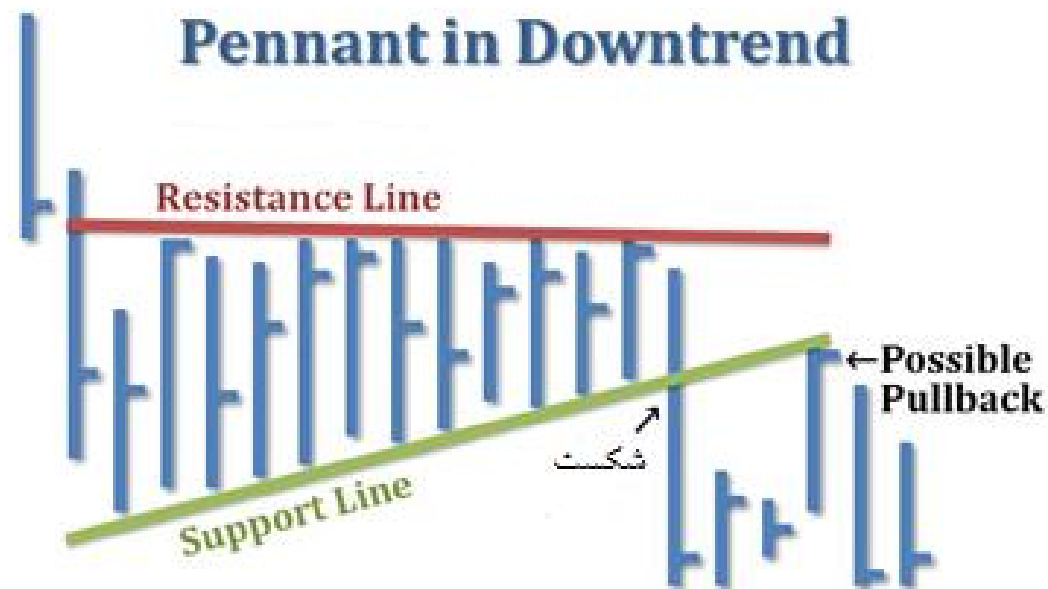


الگوی پرچم همگرا مانند الگوی پرچم مستطیلی و پرچم سه گوش در میانه یک روند تشکیل می شود ، با این تفاوت که اتصال خطوط حمایت و مقاومت در داخل الگو همگرا بوده و خط حمایت به صورت افقی و خط مقاومت دارای شیب نزولی و منفی است. الگوی پرچم همگرا شبیه مثلث قائم الزاویه است که تقاطع روند صعودی قبل از الگو و سطح حمایت درون الگو به صورت زاویه ۹۰ درجه است. قبل از شکل گیری الگوی مثلث همگرا حتما بایستی روند با شیب زیاد داشته باشیم. زمانی که قیمت ها خط مقاومت پرچم را به سمت بالا بشکنند سیگنال خرید دریافت شده است.

سنگ آهن چادر ملو



Pennant in a Downtrend پرچم همگرا در یک روند نزولی

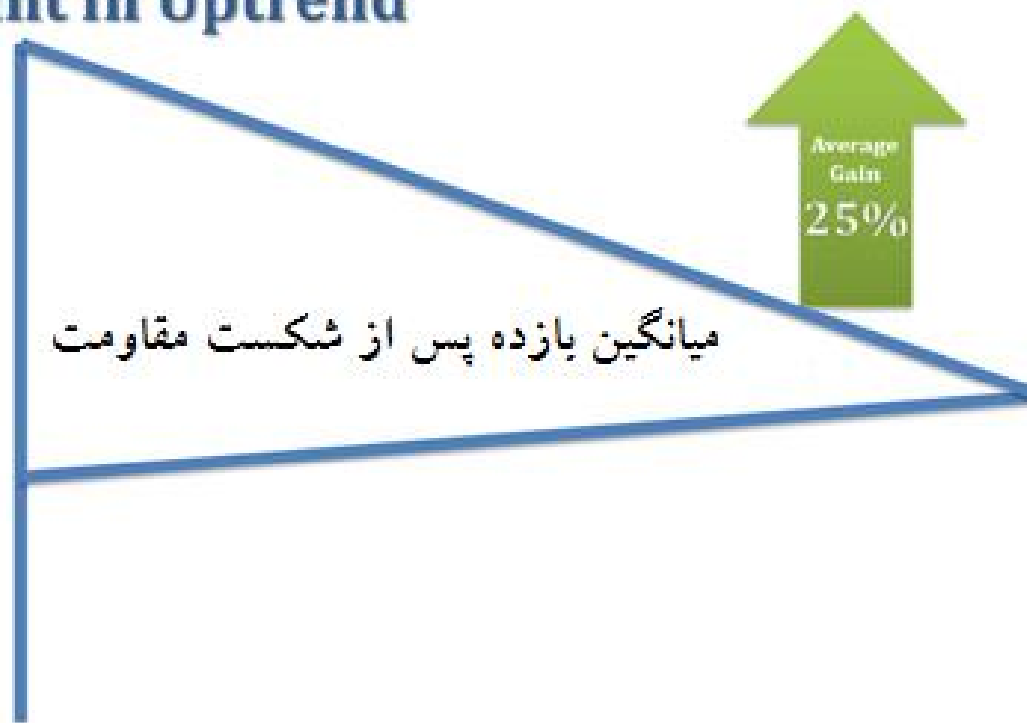


پرچم همگرا در روند نزولی برعکس الگوی قبلی است. سقوط قیمت، به دنبال یک مثلث اصلاحی کوتاه و سپس سیگنال فروش که از طریق بازگشت قیمت و شکست سطح حمایت ایجاد می شود صادر می شود. در این الگو خط مقاومت با روند قبلی تشکیل زاویه ۹۰ درجه را می دهد.

ملی صنایع مس ایران



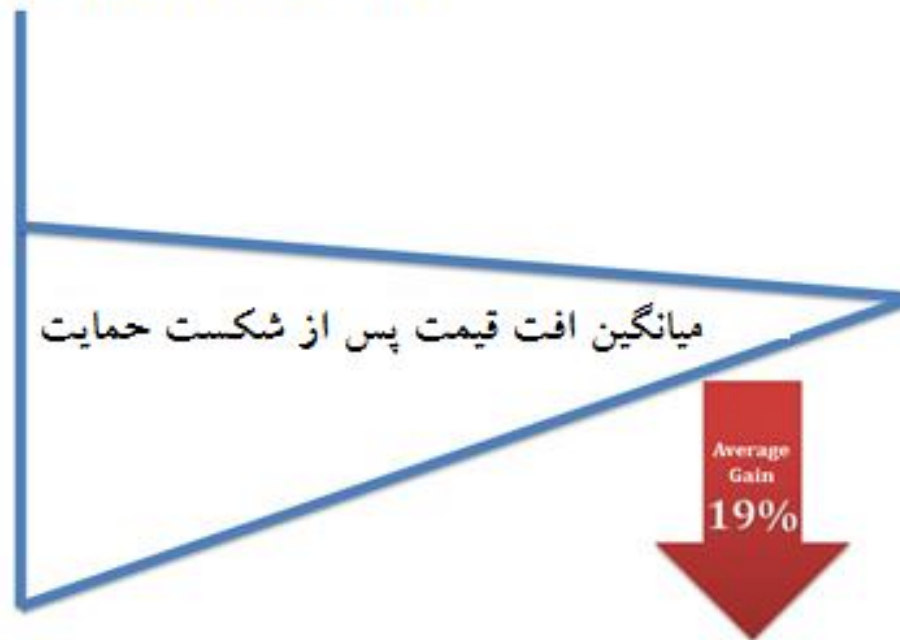
Pennant in Uptrend



الگوی پرچم همگرا قبل از روند صعودی با شیبی بیش از ۴۵ درجه نتایج بهتری را در بر دارد. به طور متوسط، یک پرچم همگرا در یک روند افزایشی به طور متوسط از ۲۵٪ بازده مثبت نصیب سرمایه گذار می کند.

هدف قیمت در پرچم همگرای صعودی: قیمت پایین پرچم + ((ارتفاع میله پرچم) * ۶۰٪)

Pennant in Downtrend



قیمت در الگوی پرچم همگرا در یک روند نزولی، به طور متوسط ۱۹٪ کاهش می یابد پرچم باید در عرض چند هفته تشکیل شود.

هدف قیمت در پرچم همگرای نزولی: قیمت بالای پرچم - ((ارتفاع میله پرچم) * ۵۱٪)

امتیاز دهی به الگوی پرچم همگرا :

عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۲٪، ۴٪

میانگین افزایش / کاهش: ۲۵٪، ۱۹٪

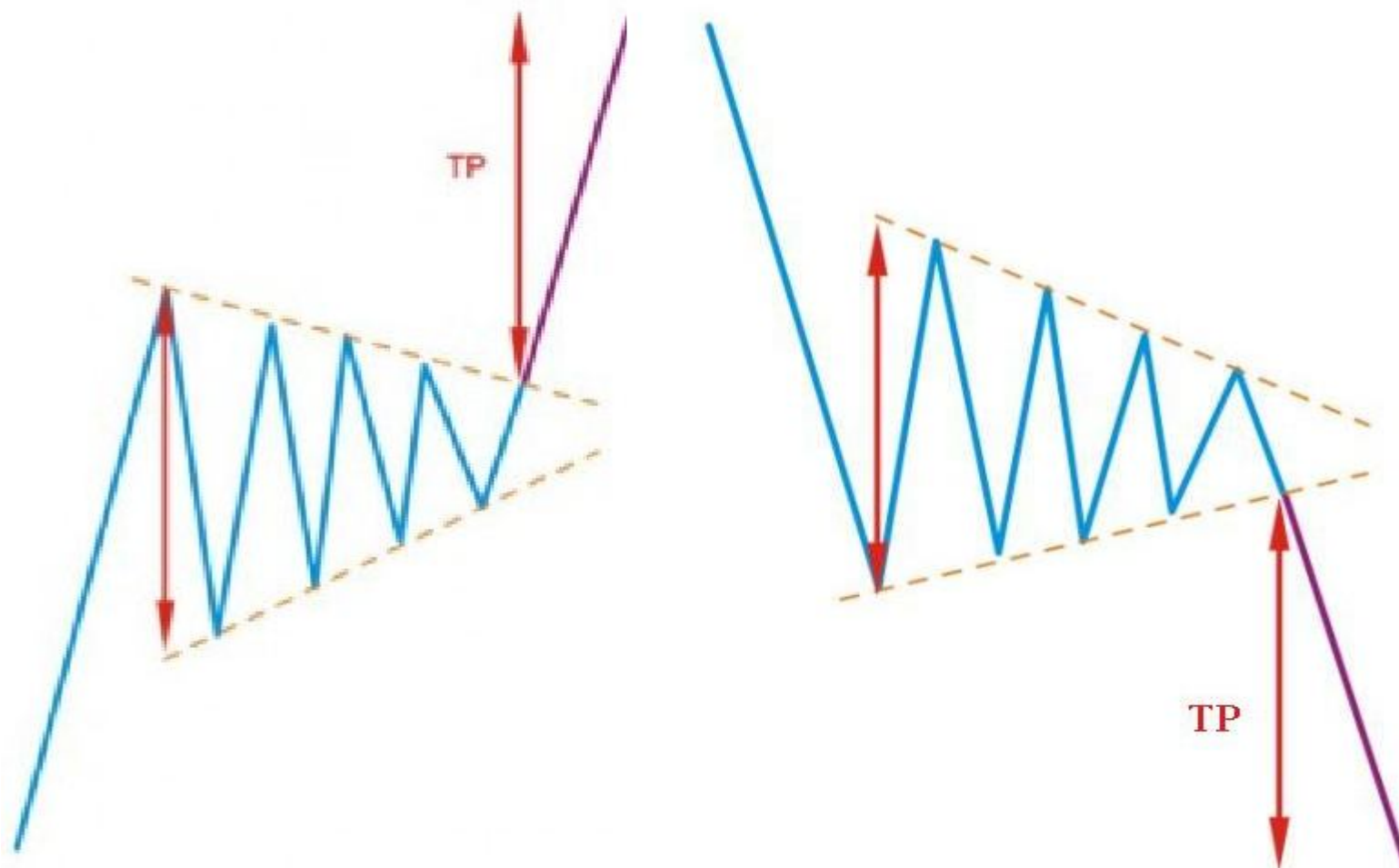
احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت): ۳۱٪، ۴۷٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۶۰٪، ۵۱٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	شبیه مثلث قائم الزاویه
خطوط روند	قیمتها بین خط حمایت و مقاومت همگرا می شوند
حجم معاملات	روند کاهشی در ۸۸٪ مواقع
شکست	رو به بالا در ۶۱٪ مواقع

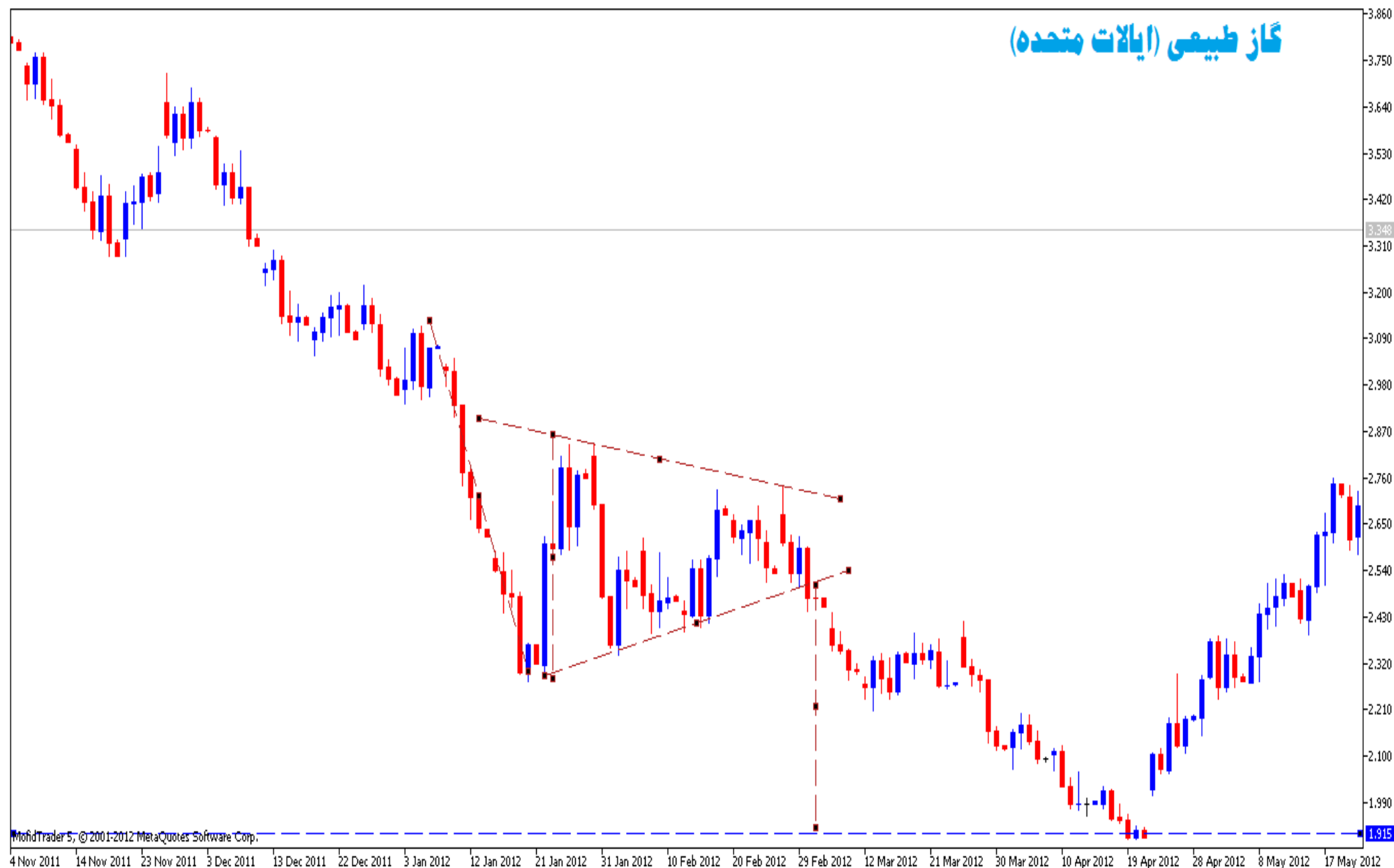
الگوی پرچم سه گوش

الگوی پرچم سه گوش مانند الگوی پرچم در میانه یک روند تشکیل می شود با این تفاوت که اتصال خطوط بیشینه و کمینه در داخل الگو موازی نبوده و متقارن می باشند. شیب اتصال خطوط بیشینه و کمینه در این الگو حتما باید زیاد باشد و قبل از آن حتما روند با شیب زیاد داشته باشیم در غیر این صورت یک الگوی مثلث افزایشی را تشخیص داده ایم. در این الگو دو هدف قیمتی داریم، هدف اول مانند شکل اندازه قاعده اولین حرکت تصحیحی داخل الگو می باشد و حد سود دوم به اندازه فاصله آغاز روند صعودی قبلی تا نقطه تشکیل الگو می باشد که با شکسته شدن یکی از خطوط بالایی و پایینی الگو انتظار داریم قیمت پیش روی کند.

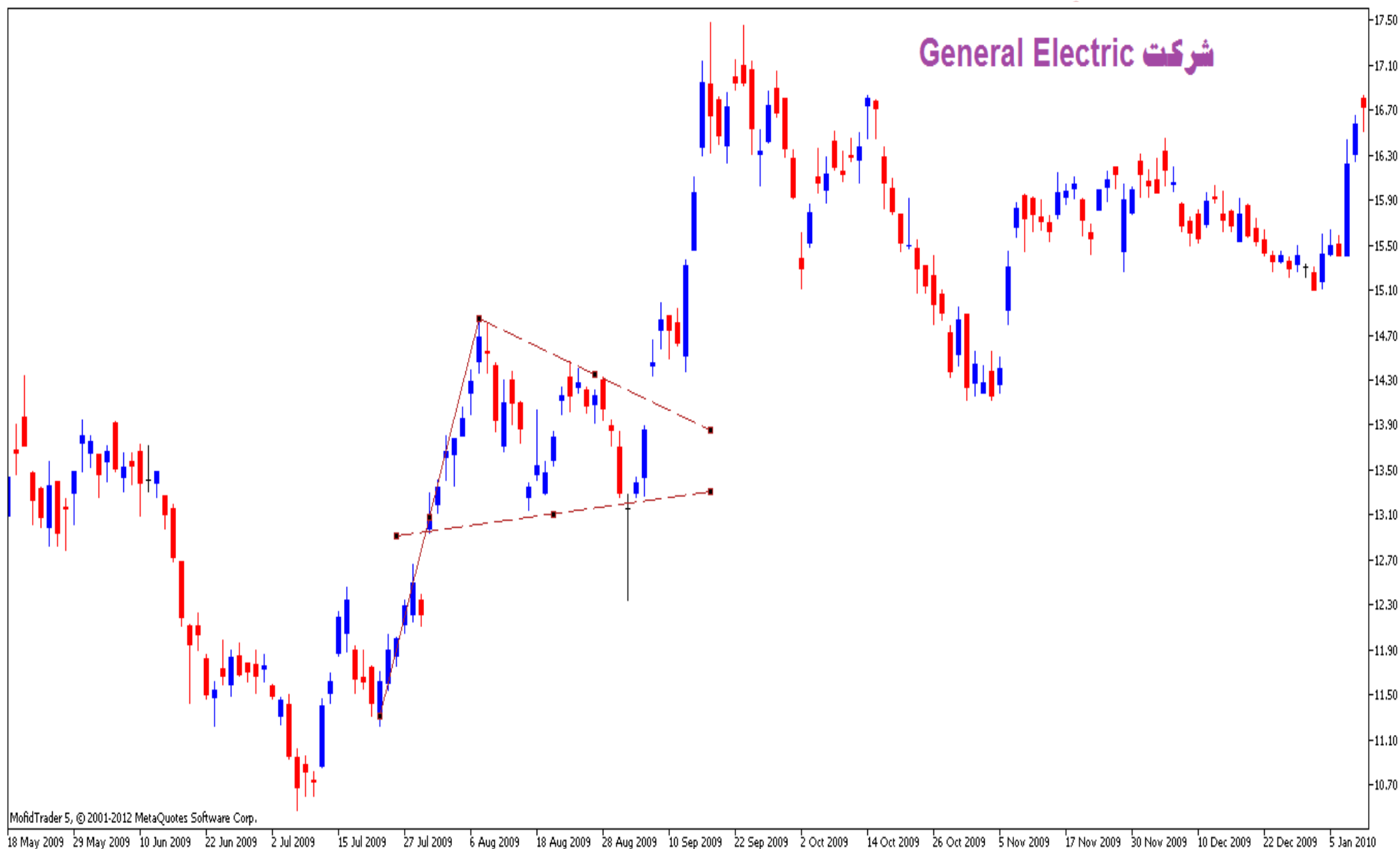


www

گاز طبیعی (ایالات متحده)



MetaTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.



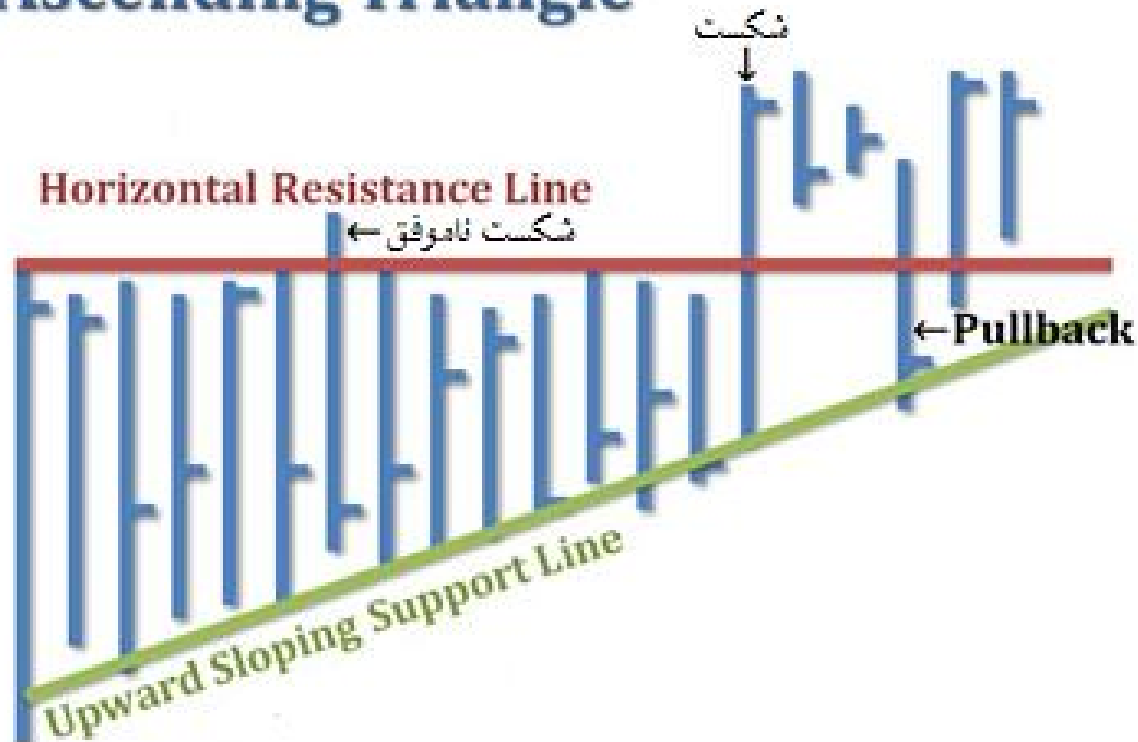
الگوی مثلث

مثلث به سه گونه است: متقارن، صعودی و نزولی. هر سه الگو دارای وجه مشترک هستند بدین گونه که که محدوده قیمت (قیمت بالا - قیمت پایین) از میله های بزرگتر در سمت چپ نمودار (قاعده مثلث) و محدوده قیمتی که به مرور زمان کوچکتر می شود تشکیل می شوند. سمت راست الگو راس مثلث است که کوچکترین محدوده قیمت است.

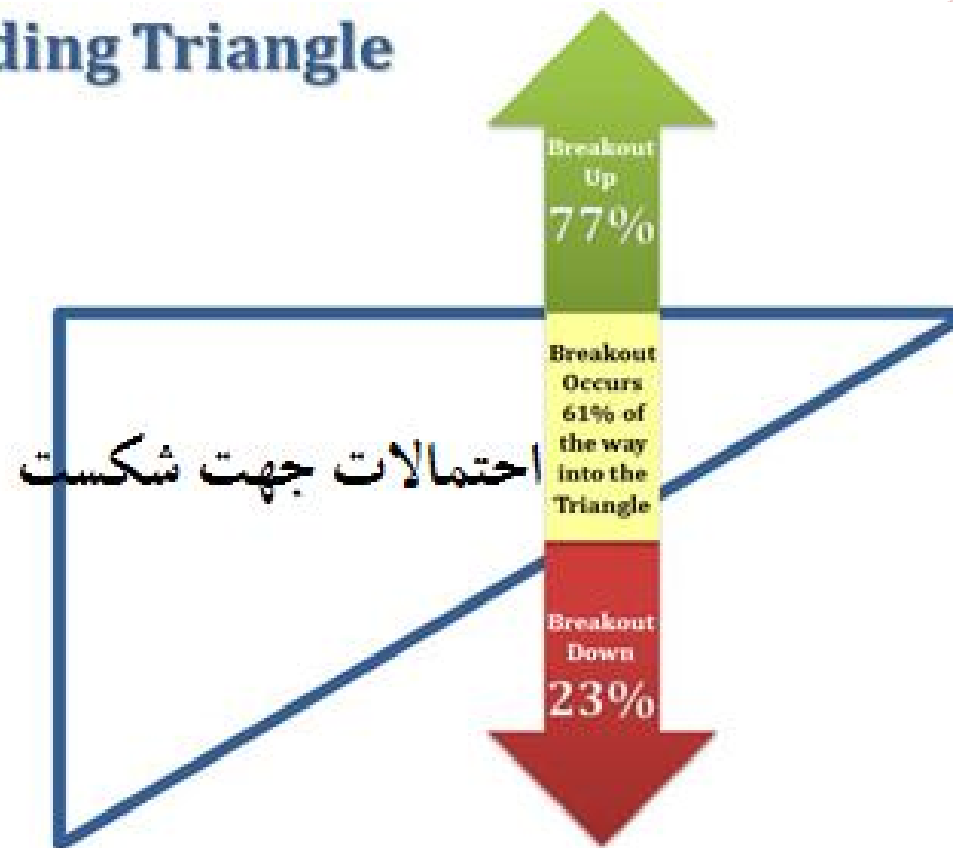
الگوی مثلث افزایشی

الگوی مثلث افزایشی حالتی از تغییرات قیمت است که قیمت هر بار در صعودهایش در محدوده ای از مقاومت متوقف می شود در حالی که پس از بازگشت از این محدوده مقاومت هر بار به دره یا کمینه قبل از خود نمی رسد. امتداد خطوط پایینی در اتصال به مقاومت بالایی، الگویی می سازد که نشان دهنده آغاز یک حرکت قوی بازار می باشد. تغییرات قیمت معمولاً خط مقاومت در این الگو را می شکند و می توان انتظار داشت که به اندازه قاعده اولین حرکت داخل مثلث افزایشی بازار در جهت بالایی افزایش داشته باشد. این الگو معمولاً بعد از یک روند افزایشی به وجود می آید با اینکه هیچ الزامی به این روند افزایشی نمی باشد.

Ascending Triangle

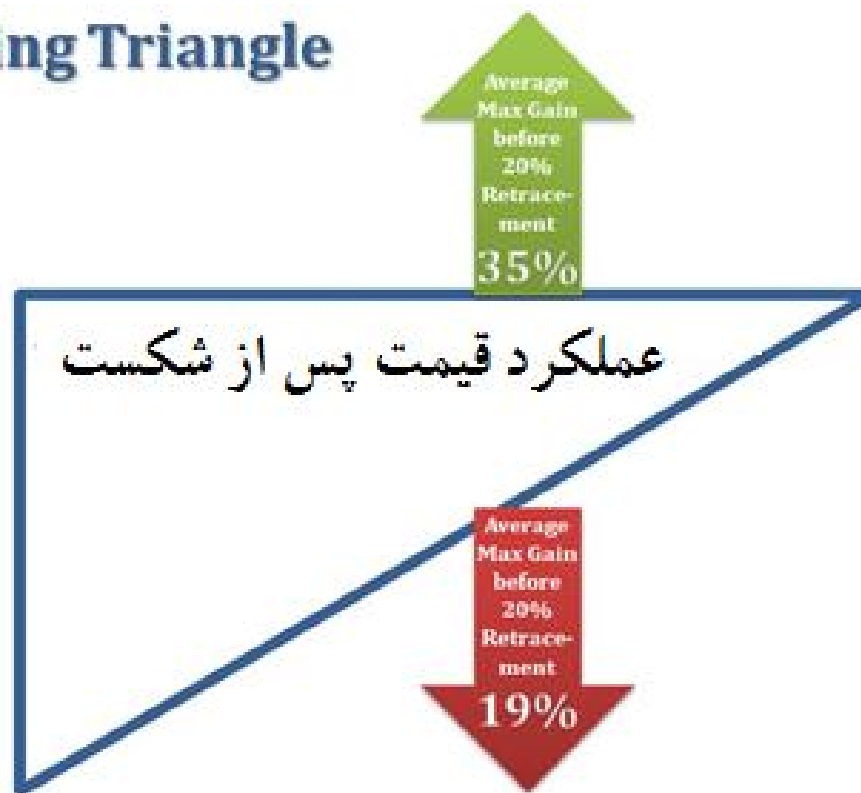


Ascending Triangle



مثلاً صعودی در ۷۷٪ از مواقع باعث شکست قیمت به سمت بالا و در ۲۳٪ مواقع شکست به سمت پایین می شود. همچنین این شکست در فاصله ۶۱٪ بین قاعده تا راس مثلاً روی می دهد (قاعده، سمت چپ مثلاً، ۰٪ در نظر گرفته شده و راس، یا سمت راست مثلاً ۱۰۰٪)

Ascending Triangle



اهداف قیمت مثلث صعودی

صعودی شکست رو به بالا: بالاترین قیمت مثلث + ((بالاترین قیمت مثلث - پایین ترین قیمت مثلث) * ۷۵٪)

صعودی شکست رو به پایین: قیمت شکست - ((بالاترین قیمت مثلث - پایین ترین قیمت مثلث) * ۶۸٪)



امتیاز دهی به الگوی مثلث افزایشی :

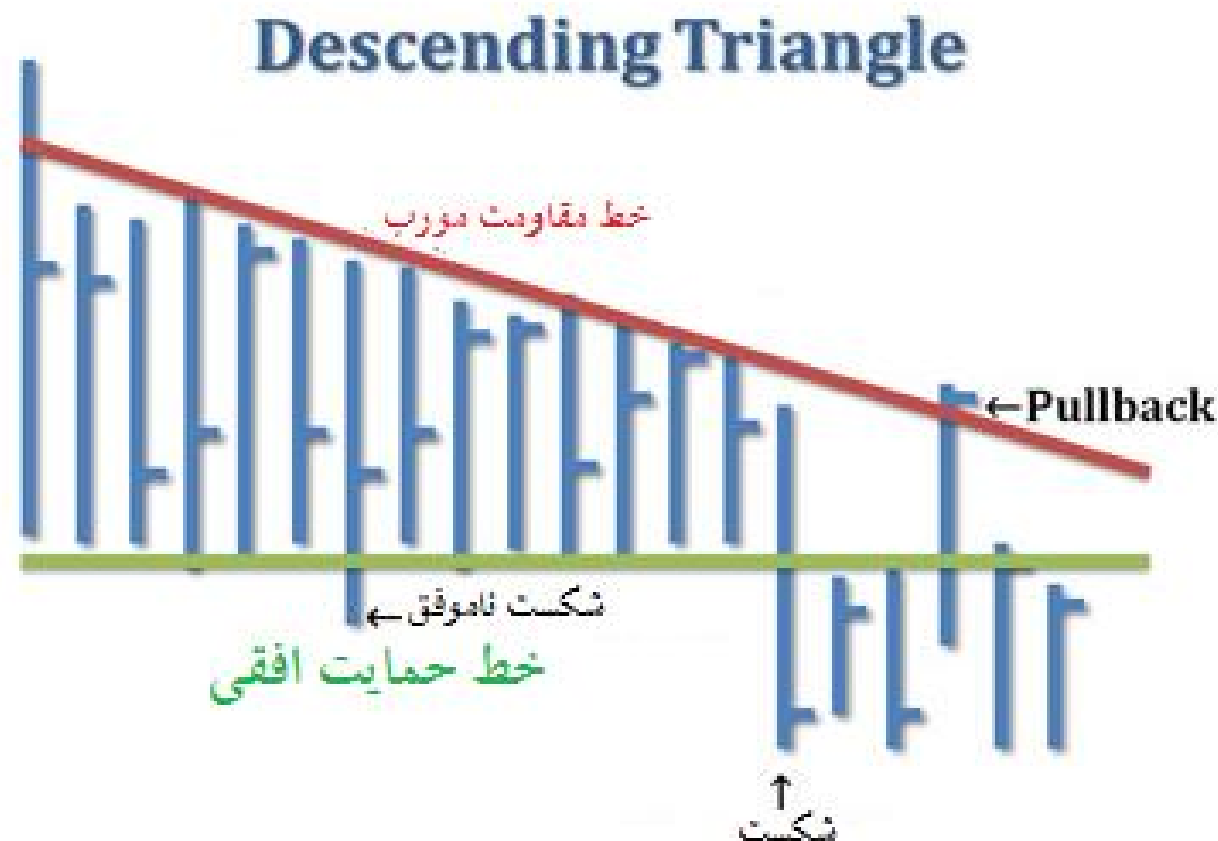
رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین : ۱۷ از ۲۳ و ۹ از ۲۱
 عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین : ۱۳٪ ، ۱۱٪
 میانگین افزایش / کاهش : ۳۵٪ ، ۱۹٪
 احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۷٪ ، ۴۹٪
 درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین : ۷۵٪ ، ۶۸٪

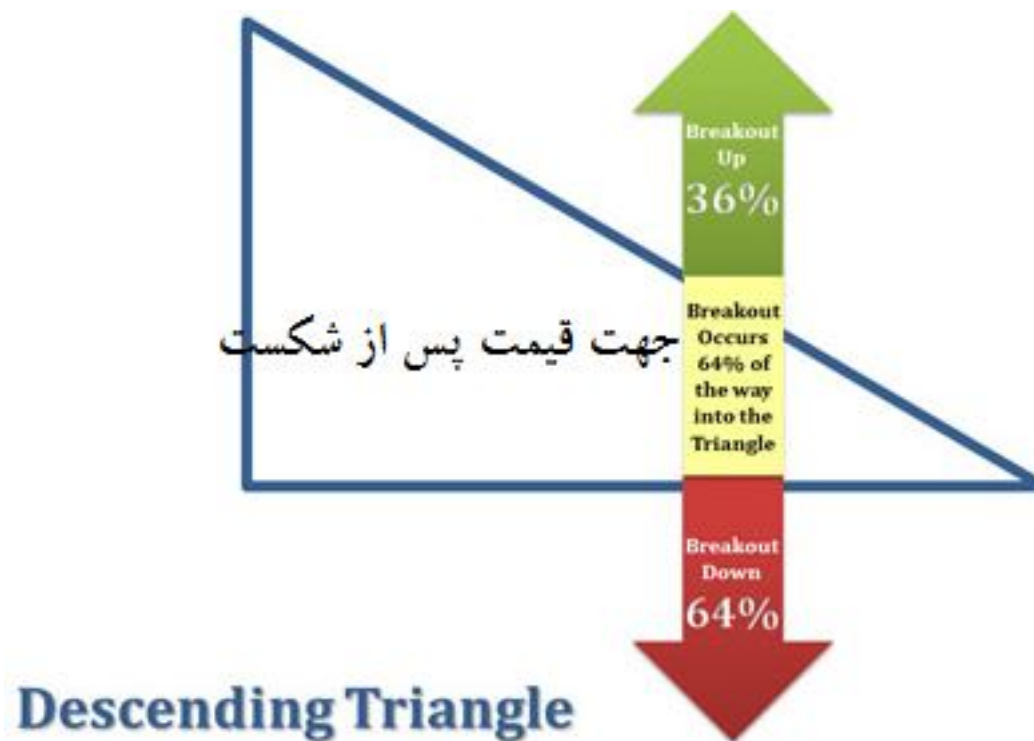
مشخصه	توضیحات
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	سه گوش. قیمت ها بین دو خط روند همگرا حرکت می کند
خطوط روند	خط حمایت یا مقاومت افقی در بالا و خط حمایت یا مقاومت شیب دار
حجم معاملات	روند کاهشی در ۷۷٪ مواقع
شکست	روند افزایشی در ۷۰٪ مواقع و در فاصله ۶۱٪ از راس و در روند کاهشی ۶۱٪ به سمت پایین

الگوی مثلث کاهشی

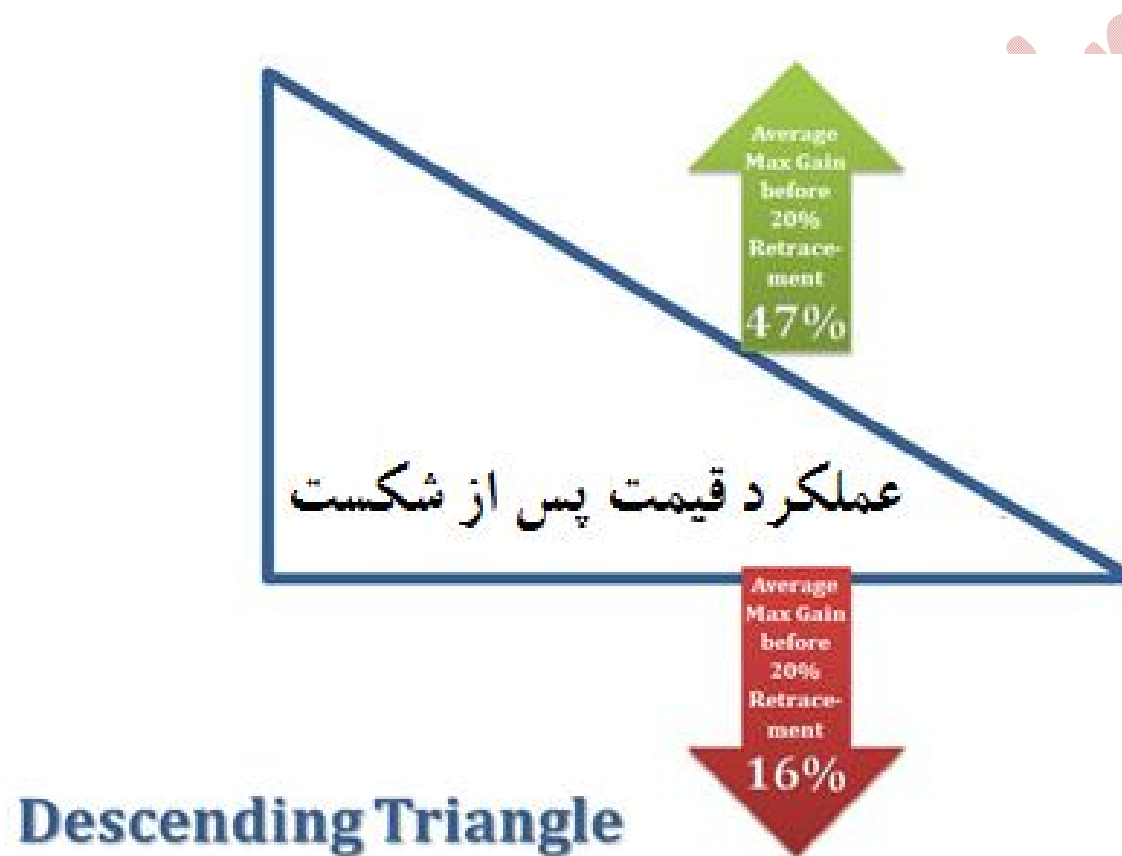
الگوی مثلث کاهشی حالتی از تغییرات قیمت است که قیمت هر بار در نزول هایش در محدوده ای از حمایت متوقف می شود در حالی که پس از بازگشت از این محدوده حمایت هر بار به قله یا بیشینه قبل از خود نمی رسد. امتداد خطوط بالایی در اتصال به مقاومت پایینی، الگویی می سازد که نشان دهنده آغاز یک حرکت قوی بازار می باشد. تغییرات

قیمت معمولاً خط حمایت در این الگو را می شکند و می توان انتظار داشت که به اندازه قاعده اولین حرکت داخل مثلث کاهشی بازار در جهت پائینی کاهش داشته باشد. این الگو معمولاً بعد از یک روند کاهشی به وجود می آید با اینکه هیچ الزامی به این روند کاهشی نمی باشد.





شکست سطح حمایت در ۶۴٪ از فاصله راس تا قاعده مثلث رخ می دهد و به احتمال ۳۶٪ قیمت به سمت بالا و ۶۴٪ قیمت به سمت پایین حرکت می کند.



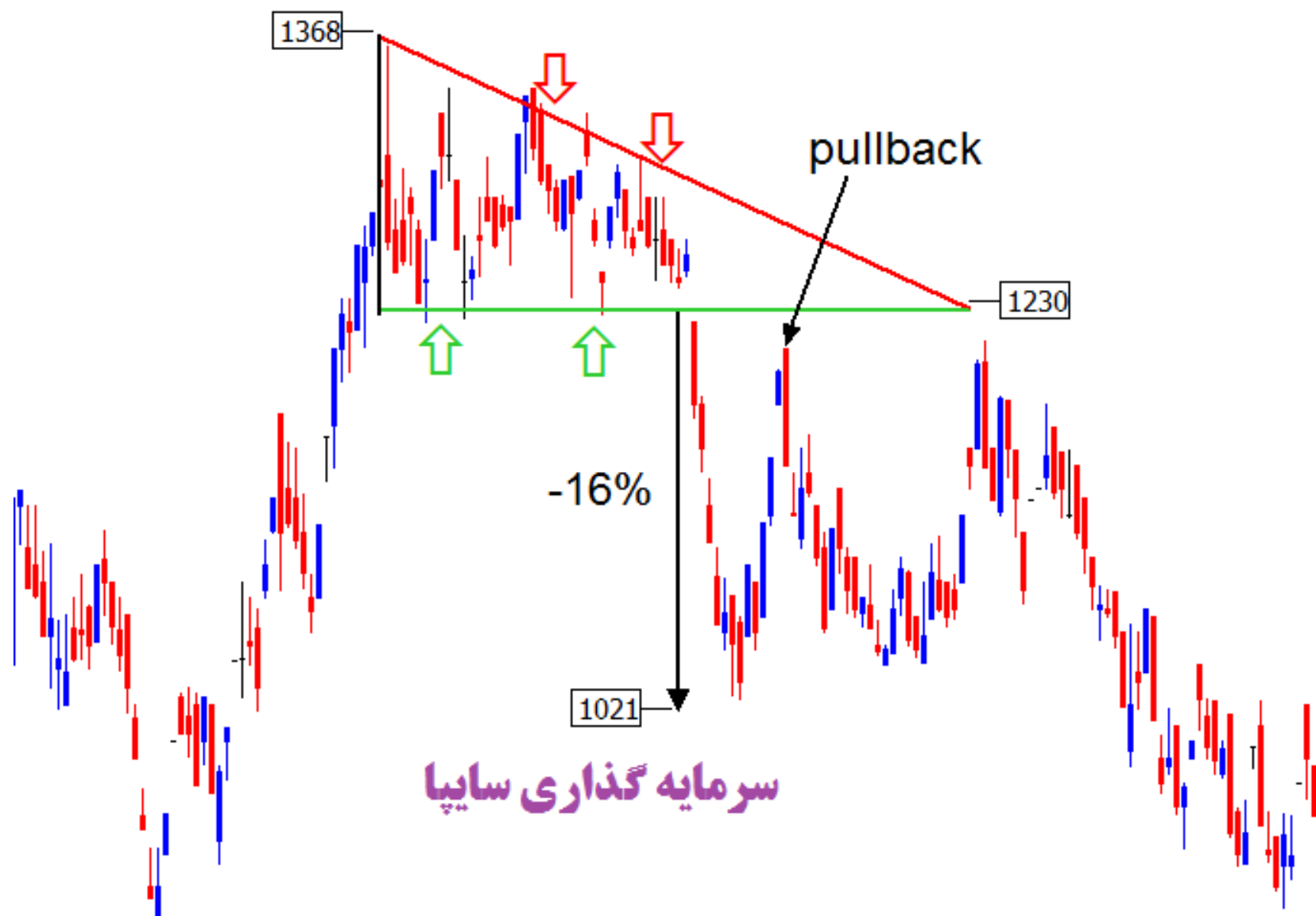
شکست به سمت بالا: به طور متوسط افزایش قیمت قبل از هر گونه کاهش ۲۰٪، حداکثر ۴۷٪ است.
 شکست به سمت پایین: به طور متوسط کاهش قیمت قبل از هر گونه افزایش ۲۰٪، حداکثر ۱۶٪ است.

اهداف قیمت مثلث نزولی

شکست رو به بالا: قیمت شکست + ((بالاترین قیمت مثلث - پایین ترین قیمت مثلث) * ۸۴٪)

شکست رو به پایین: پایین ترین قیمت مثلث - ((بالاترین قیمت مثلث - پایین ترین قیمت مثلث) * ۵۴٪)





امتیاز دهی به الگوی مثلث کاهشی :

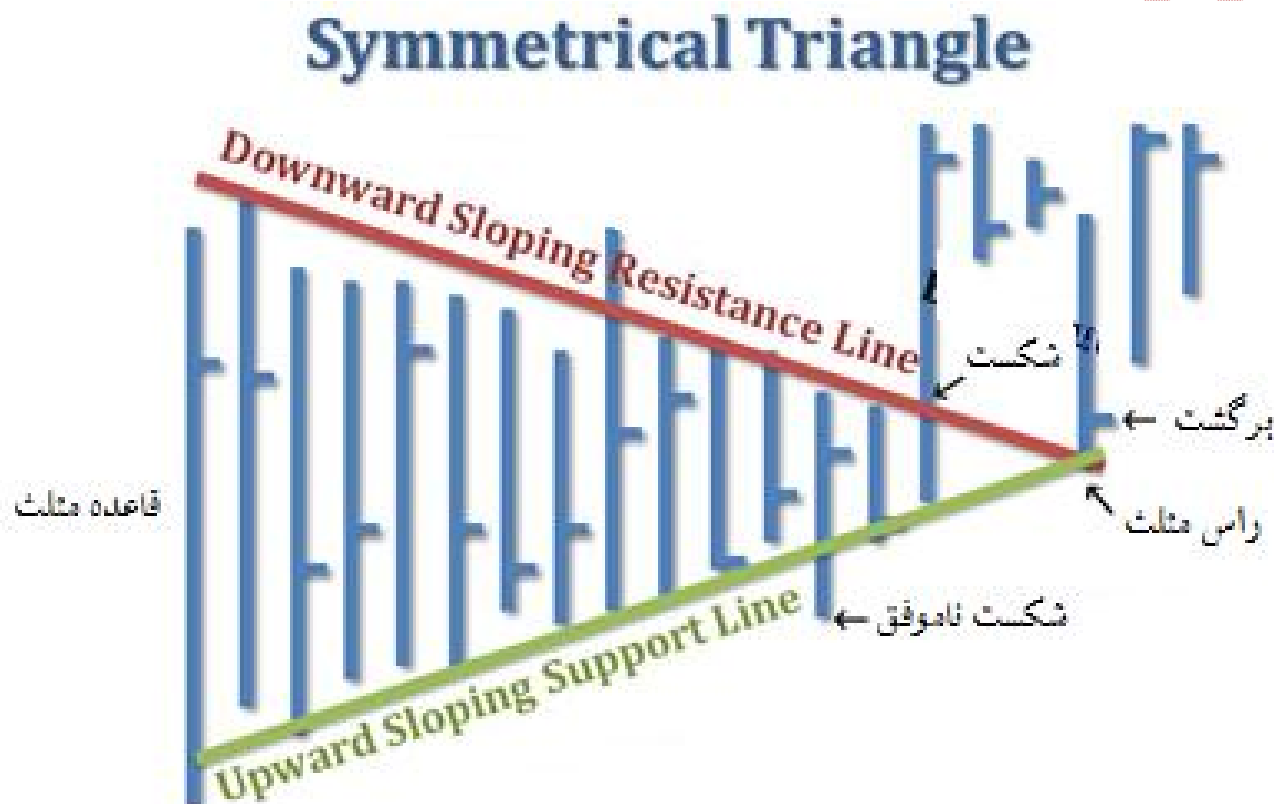
رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین : ۵ از ۲۳ و ۱۰ از ۲۱
 عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین : ۷٪ ، ۱۶٪
 میانگین افزایش / کاهش : ۴۷٪ ، ۱۶٪
 احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۳۷٪ ، ۵۴٪
 درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین : ۸۴٪ ، ۵۴٪

مشخصه	توضیحات
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	سه گوش. قیمت ها بین دو خط روند همگرا حرکت می کند
خطوط روند	خط حمایت یا مقاومت افقی در بالا و خط حمایت یا مقاومت شیب دار
حجم معاملات	در ۸۳٪ مواقع کاهشی
شکست	روند رو به پایین در ۶۴٪ مواقع

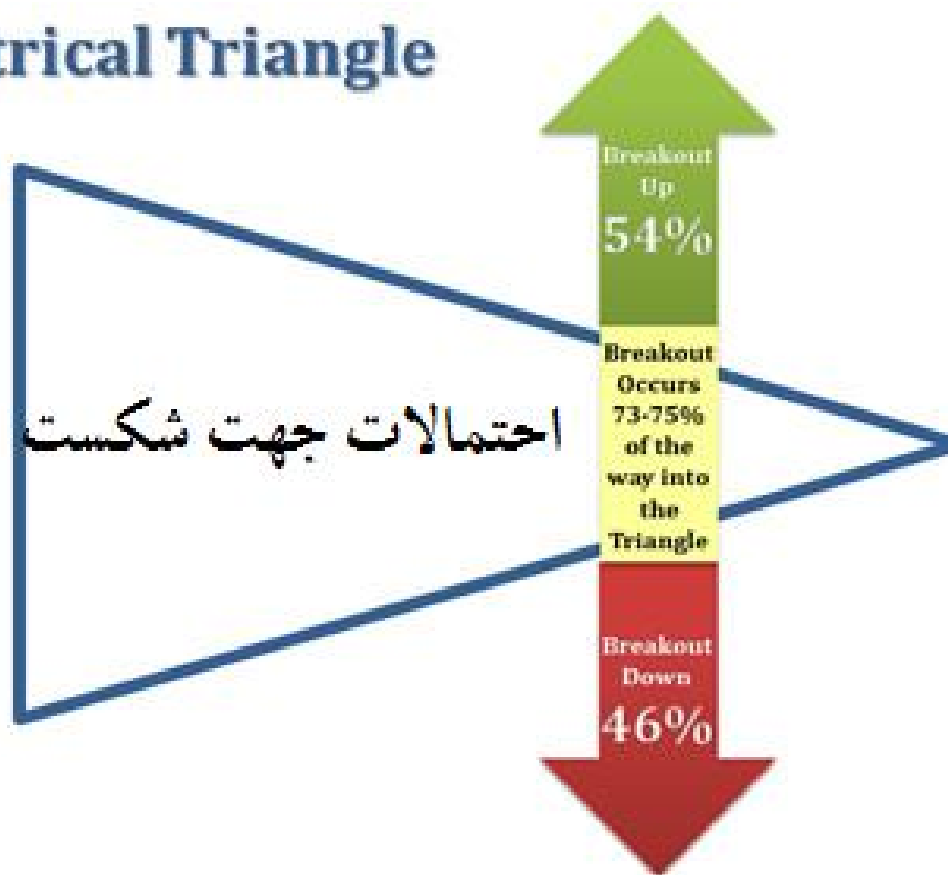
الگوی مثلث متقارن Symmetrical Triangle

مثلث متقارن یک الگوی امتداد روند است و هم در روندهای نزولی و هم در روندهای صعودی ایجاد می شود. اگر این مثلث در نمودار پدیدار شود، پس از ظهورش جهت روند شکل می گیرد.

این الگو حاصل باریک شدن محدوده قیمتی بین کف ها و سقف های قیمتی است که به لحاظ ظاهری یک مثلث را شکل می دهد. ویژگی اصلی و بارز این نوع از مثلث این است که دارای یک خط روند نزولی (مقاومت) است که سقف های قیمتی پایین تر و پایین تر را بهم وصل می کند و یک خط روند صعودی (حمایت) که کف های قیمتی بالاتر و بالاتر را به یکدیگر مرتبط می کند.



Symmetrical Triangle



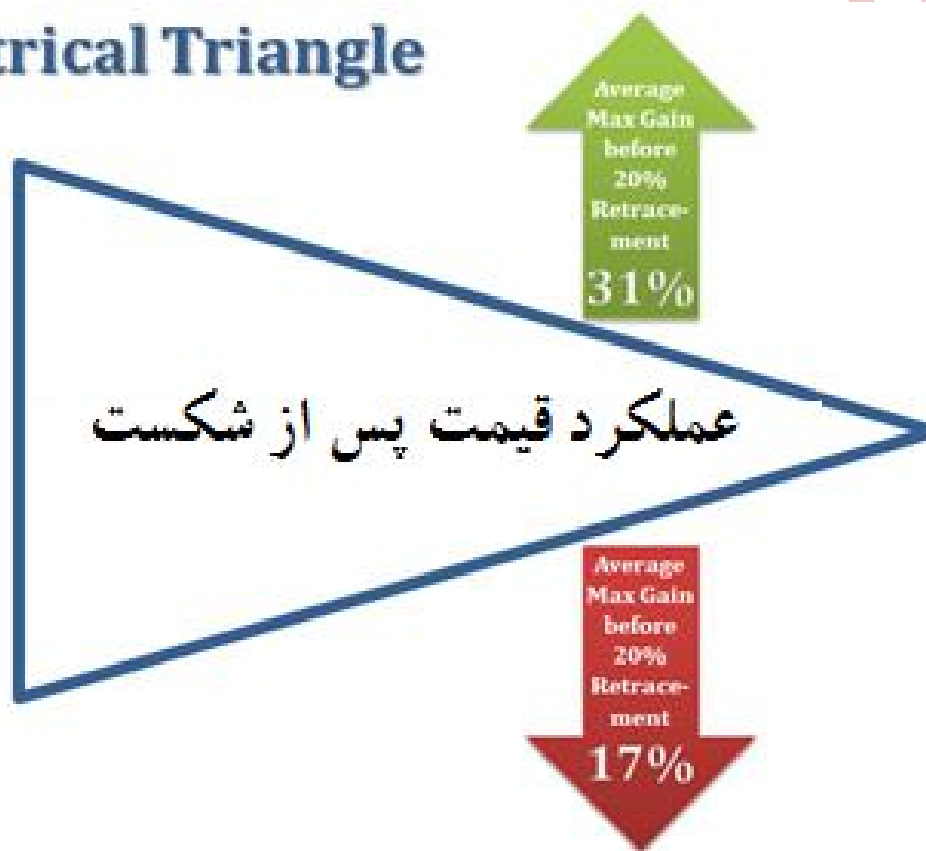
در الگوی مثلث متقارن شکست به سمت بالا در ۵۴٪ از مواقع رخ می دهد و در ۴۶٪ شکست به سمت پایین را شاهد هستیم. همچنین این شکست در فاصله ۷۳ تا ۷۵٪ بین قاعده تا راس مثلث روی می دهد (قاعده ، سمت چپ، مثلث ، ۰٪ در نظر گرفته شده و راس ، یا سمت راست مثلث ۱۰۰٪). افزایش حجم معاملات در نقطه شکست باعث بهبود عملکرد الگوی مثلث متقارن خواهد شد.

تفسیر

هنگامیکه مثلث در یک روند نزولی پدید می آید و قیمت زیر خط حمایت بشکند (احتمال انحراف معین وجود دارد) معمولاً جایی بین وسط $\frac{1}{2}$ و سه چهارم $\frac{3}{4}$ از طول الگو، یک سیگنال فروش به دست می آید.

اگر مثلث در یک روند صعودی شکل بگیرد و قیمت بالای خط مقاومت بشکند (احتمال انحراف معین وجود دارد) معمولاً جایی بین وسط $\frac{1}{2}$ و سه چهارم $\frac{3}{4}$ از طول الگو، یک سیگنال خرید ایجاد می شود.

Symmetrical Triangle



اهداف قیمت برای مثلث متقارن

مثلث متقارن شکست رو به بالا: قیمت شکست + ((بالاترین قیمت در مثلث - پایین ترین قیمت در مثلث) * ۶۶٪)

مثلث متقارن شکست رو به پایین: قیمت شکست - ((بالاترین قیمت در مثلث - پایین ترین قیمت در مثلث) * ۴۸٪)



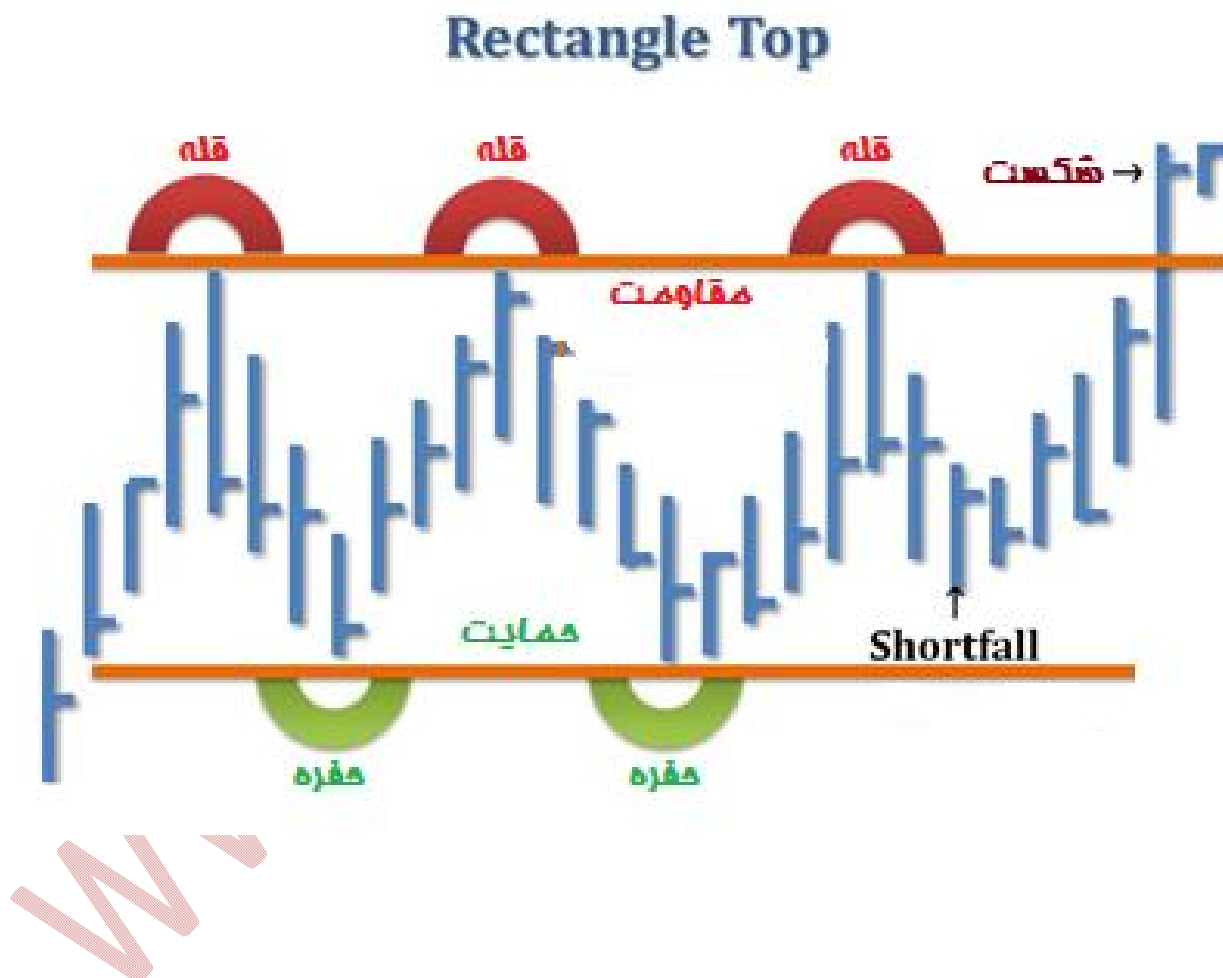
امتیاز دهی به الگوی پرچم مثلث متقارن :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین (۱ بهترین است) : ۱۶ از ۲۳ و ۱۵ از ۲۱
 عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین : ۹٪ ، ۱۳٪
 میانگین افزایش / کاهش : ۳۱٪ ، ۱۷٪
 احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۳۷٪ ، ۵۹٪
 درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین : ۶۶٪ ، ۴۸٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	سه گوش. قیمت ها بین دو خطوط روند همگرا حرکت می کند
خطوط روند	قیمتها بین خط حمایت و مقاومت همگرا می شوند
حجم معاملات	روند کاهشی در ۸۶٪ مواقع
شکست	رو به بالا در ۵۴٪ مواقع از ۷۵٪ فاصله راس و رو به پایین در ۴۶٪ مواقع

الگوی مستطیل Rectangle

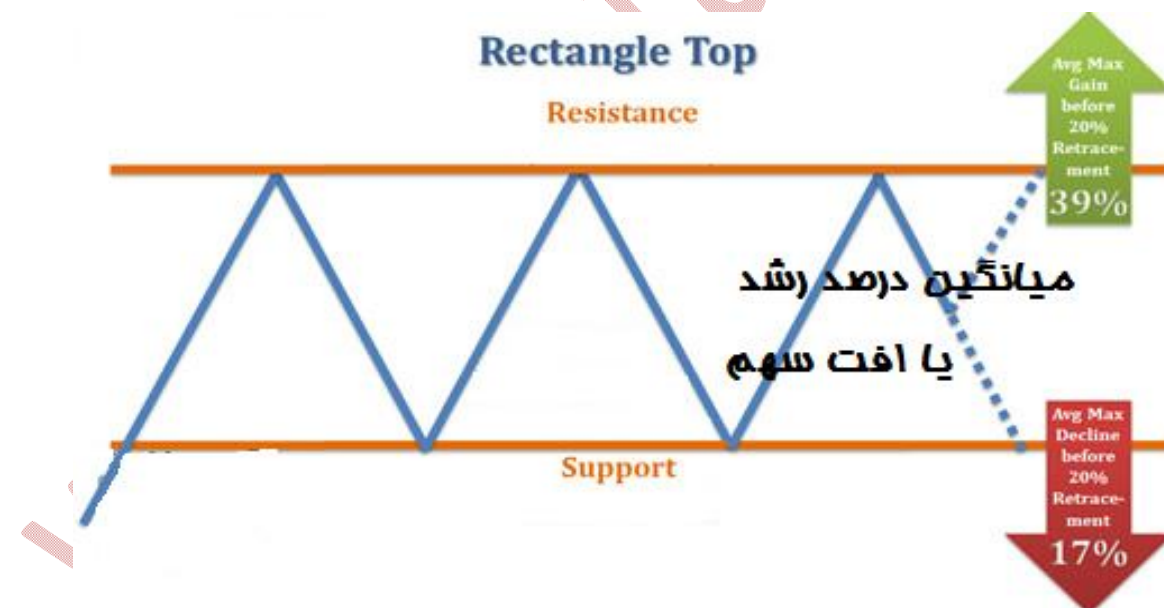
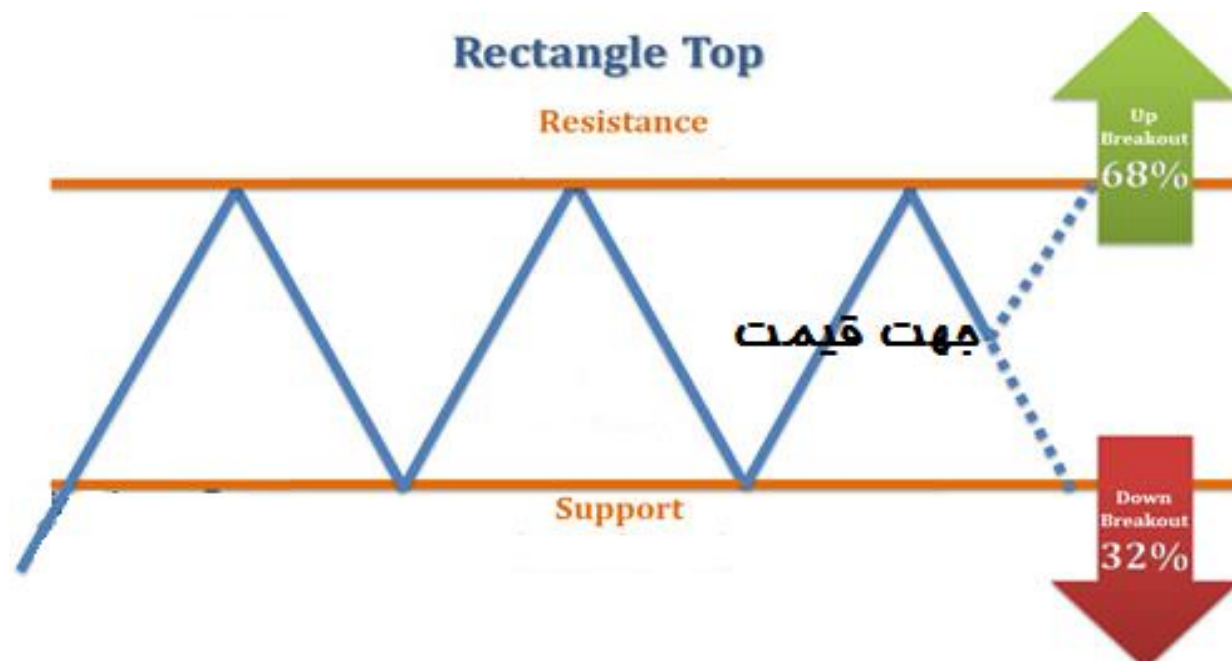
الگوی مستطیل بعد از یک روند کاهشی یا افزایشی تشکیل می شود که امتداد خطوط بیشینه و کمینه درون آن موازی- افقی بوده و تشکیل یک مستطیل فرضی را می دهد. الگوی مستطیل می تواند دارای شیب بالا یا پایین بسیار کمی باشد. خط حمایت توسط حداقل دو حفره شبیه حرف "W" و خط مقاومت که توسط حداقل دو قله که شبیه حرف "M" است ایجاد می گردد. هنگامی که قیمت از بالا وارد الگوی مستطیل شود، مستطیل نزولی نامیده می شود و در مقابل، زمانی که قیمت از پایین وارد مستطیل شود مستطیل صعودی است.







سرمایه گذاری ساختمان ایران



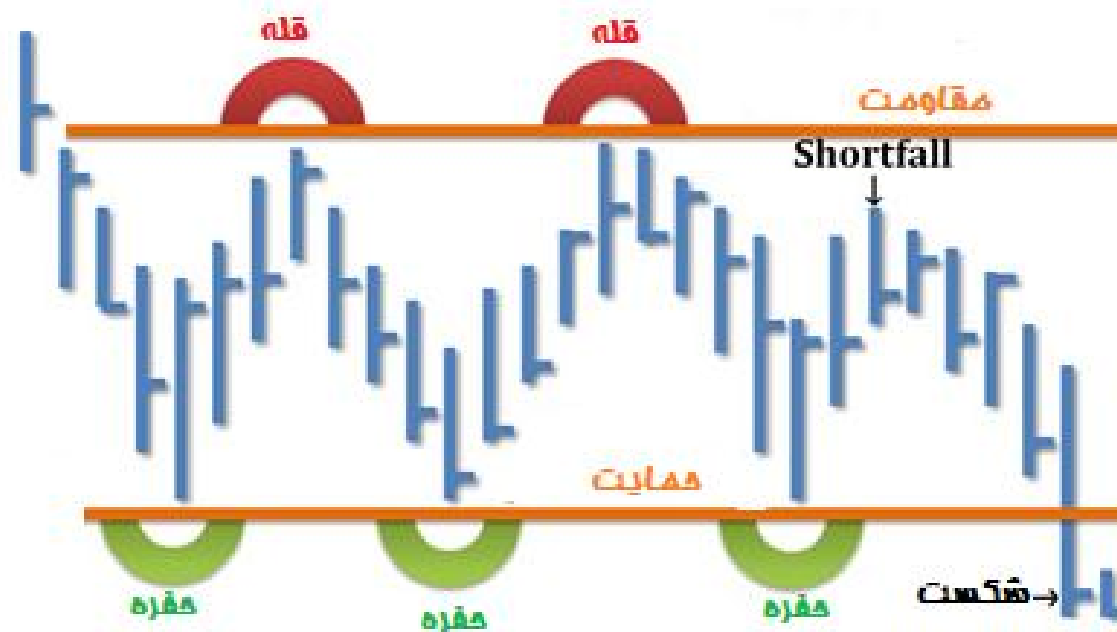
امتیاز دهی به الگوی مستطیل صعودی :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین (۱ بهترین است): ۱۲ از ۲۳ و ۶ از ۲۱
 عدم موفقیت در شکست به بالا/پایین : ۹٪ ، ۱۱٪
 میانگین افزایش / کاهش: ۳۹٪ ، ۱۷٪
 احتمال بازگشت / pullback : ۶۴٪ ، ۵۸٪
 درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۸۰٪ ، ۶۳٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	رو به بالا
شکل	خطوط روند حمایت و مقاومت افقی و موازی شبیه مستطیل
لمس خطوط	قیمت حداقل دوبار سطوح حمایت و مقاومت را لمس کند
حجم معاملات	روند کاهشی در ۷۰٪ مواقع
شکست	رو به بالا در ۶۸٪ مواقع

مستطیل نزولی

Rectangle Bottom



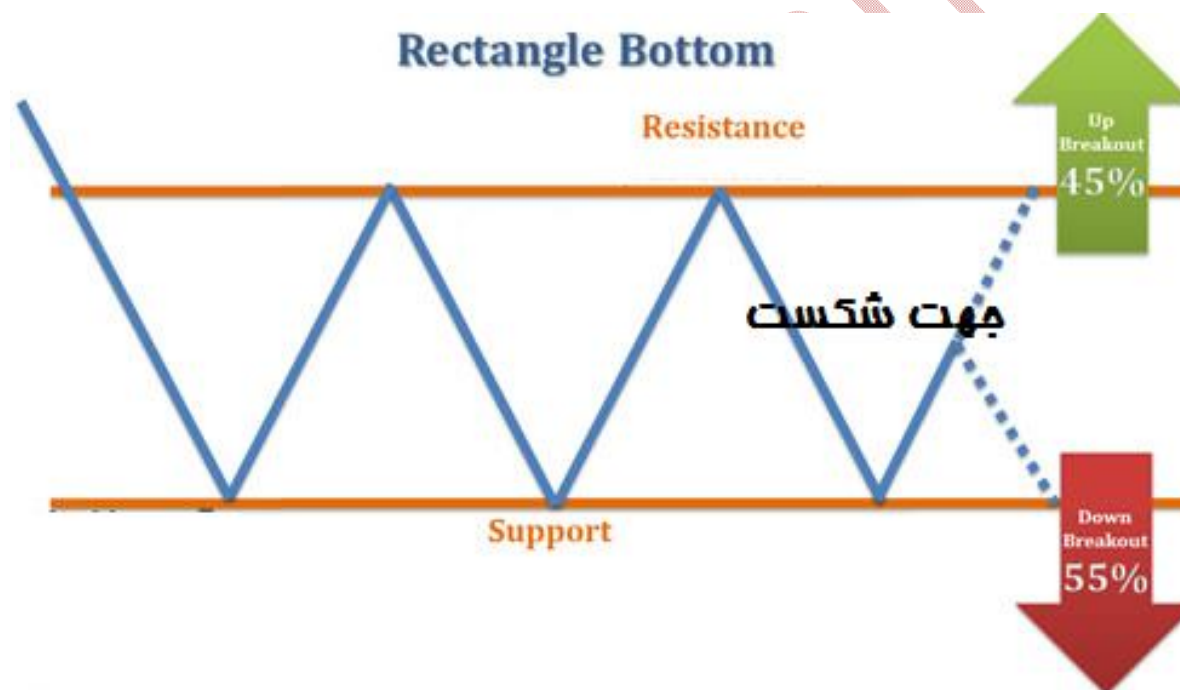
روانشناسی الگوی مستطیل

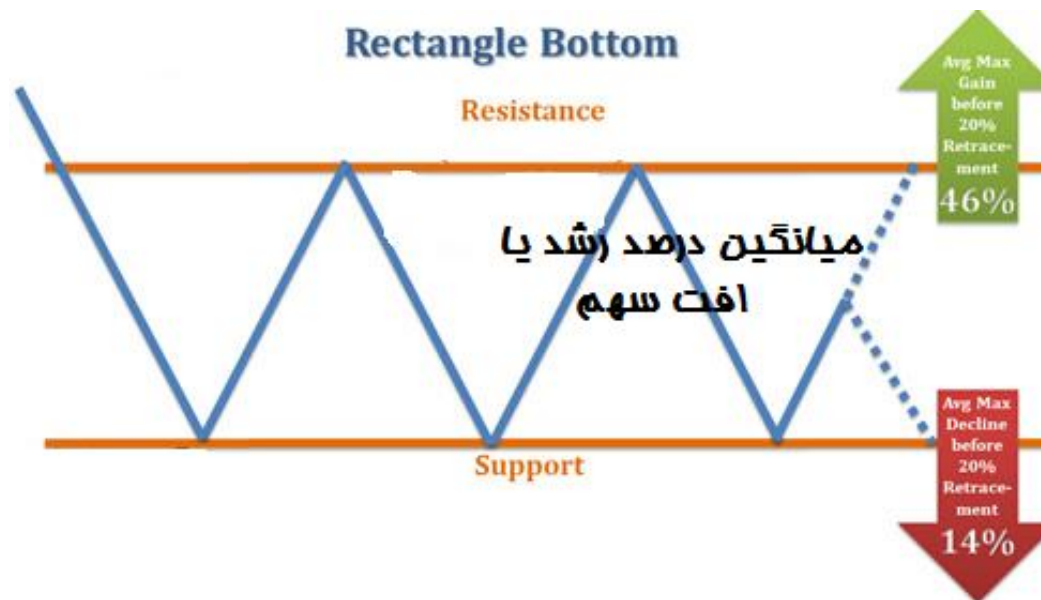
محدوده مقاومت ایجاد شده توسط چندین قله قیمت بیانگر آن است فروشندگان در حال حاضر کنترل روند در آن سطح را عهده دار هستند. به همین ترتیب، محدوده حمایت ایجاد شده توسط دره های متعدد قیمت معامله بیانگر حمایت خریداران از روند در آن است. تنها زمانی که خریداران قادر به غلبه بر فروشندگان باشند خط مقاومت شکسته می شود و زمانی که فروشندگان مایل و قادر به غلبه بر خریداران باشند خط حمایت شکسته خواهد شد. در محدوده پشتیبانی، معامله گران بدنبال خرید و فروش کوتاه مدت هستند زمانی که با فشار فروشند ها و تضعیف خریداران سطح حمایت شکسته می شود اعتماد به نفس خریداران افت کرده و برای جلوگیری از زیان بیشتر مبدل به فروشنده سهم می شوند. هنگامی که خط حمایت قیمت شکسته شود خریدارانی که احتمالاً در خط حمایت سهم را خریداری کرده اند در معرض زیان هستند و این مسئله باعث فشار فروش بیشتر در

محدوده شکست خط حمایت می شود. در مقابل در محدوده مقاومت پس از شکست خط مقاومت، فروشندگان ها از روند صعودی سهم اندوهگین شده و برای اینکه سود خود را به حداکثر برسانند مجدداً خریدار سهم شده و قیمت‌ها بالا و بالاتر می رود.

سیگنال خرید و فروش

سیگنال خرید زمانی پیشنهاد می شود که قیمت خط مقاومت را شکسته و قیمت بسته بالاتر از خط مقاومت قرار بگیرد و سیگنال فروش زمانی پیشنهاد می شود که قیمت خط حمایت را بشکند. برخی از معامله گران اعتقاد دارند رشد آتی قیمت پس از الگوی مستطیل به اندازه ارتفاع آن خواهد بود.





اهداف الگوی مستطیل

Bulkowski در پژوهش های خود، چهار هدف اصلی قیمت برای الگوی مستطیل را بدین صورت ارائه نموده است :

مستطیل نزولی شکست بالا: قیمت بالای مستطیل + ((قیمت بالای مستطیل - قیمت پایین مستطیل) * ۸۵٪)

مستطیل پایین شکست پایین: قیمت پایین مستطیل - ((قیمت بالای مستطیل - قیمت پایین مستطیل) * ۵۰٪)

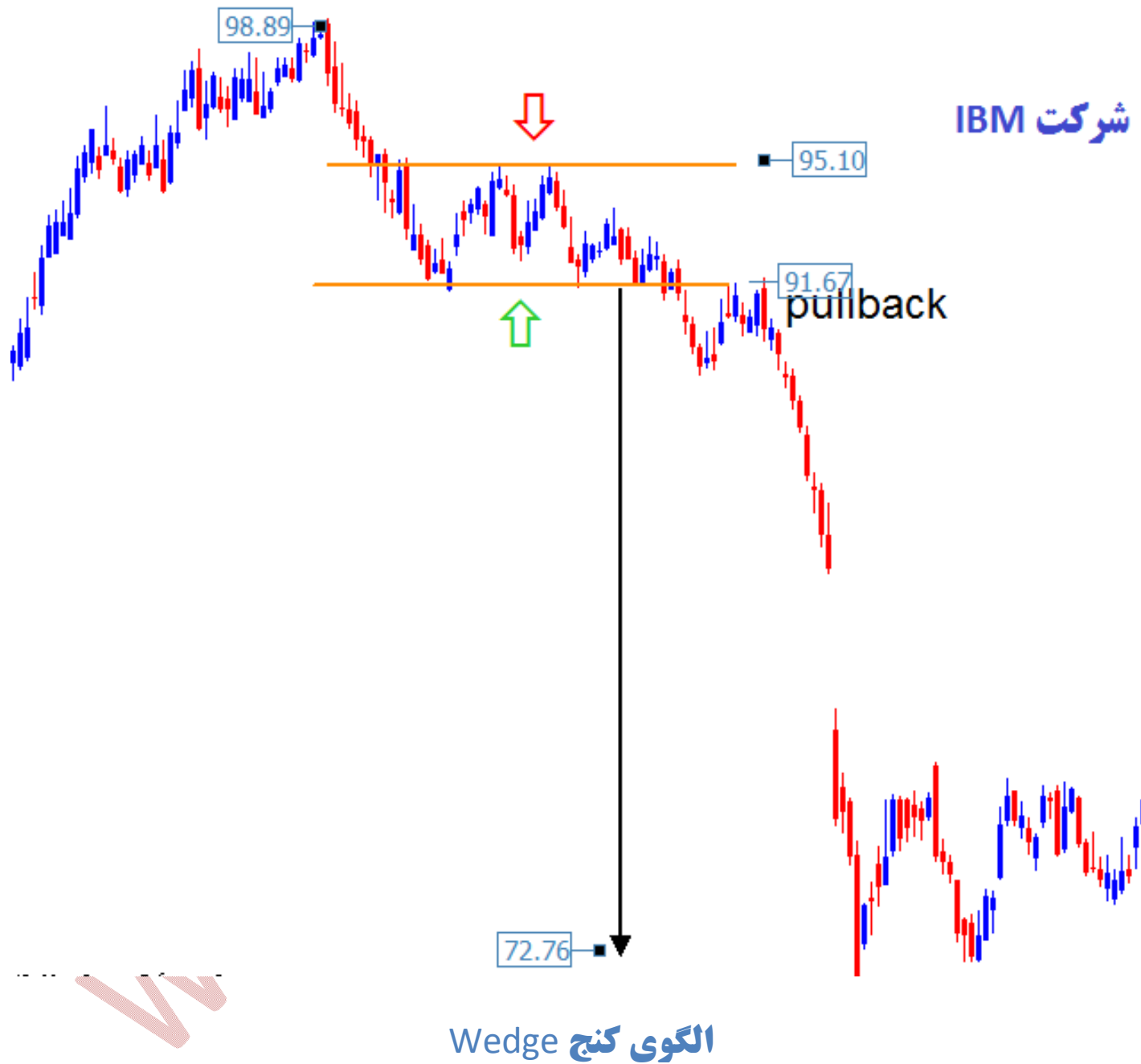
مستطیل صعودی شکست بالا: قیمت بالای مستطیل + ((قیمت بالای مستطیل - قیمت پایین مستطیل) * ۸۰٪)

مستطیل صعودی شکست پایین: قیمت پایین مستطیل - ((قیمت بالای مستطیل - قیمت پایین مستطیل) * ۶۳٪)

امتیاز دهی به الگوی مستطیل نزولی :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین (۱ بهترین است): ۱۱ از ۲۳ و ۱۲ از ۲۱
 عدم موفقیت در شکست به بالا/پایین : ۱۰٪، ۱۶٪
 میانگین افزایش / کاهش: ۴۶٪، ۱۴٪
 احتمال بازگشت / pullback : ۵۳٪، ۶۹٪
 درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۸۵٪، ۵۰٪

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	رو به پایین
شکل	خطوط روند حمایت و مقاومت افقی و موازی شبیه مستطیل
لمس خطوط	قیمت حداقل دوبار سطوح حمایت و مقاومت را لمس کند
حجم معاملات	روند کاهشی در ۶۶٪ مواقع
شکست	رو به پایین در ۵۵٪ مواقع



الگوی کنج یک الگوی امتداد روند کوتاه مدت کوچک است که پس از پدیدار شدن نشان می دهد جهت قبلی در آینده غالب خواهد شد. شکل گیری این الگو در نمودار روزانه، یک و یا دو هفته به طول می انجامد. کنج ها وقتی تشکیل می شوند که قیمت سهم بین دو خط مرزی همگرا نوسان نمایند. در کنج صعودی، خطوط مرزی شیب صعودی دارند و خط مرزی پایین نسبت به خط مرزی بالا، زاویه شیب بیشتری دارد. در کنج نزولی، خطوط مرزی شیب منفی و نزولی دارند و خط مرزی بالا، نسبت به خط مرزی پایین، زاویه شیب بیشتری دارد. «گریز» یا «شکست قیمت» این آرایش، معمولاً در فاصله دو سوم طول کنج تا نقطه تقاطع دو خط همگرا اتفاق می افتد.

ساختار

این الگو از دو خط روند همگرا، یکی حمایت و دیگری مقاومت، تشکیل شده است که به لحاظ ظاهری یک مثلث را شکل می دهند و نوسانات قیمت را درون آن رخ می دهد. در الگو کنج هر دو خط روند یا شیب صعودی (در یک روند نزولی) دارند یا شیب نزولی (در یک روند صعودی). این الگو اغلب با یک ورود قیمتی سریع به دنبال حرکت شدید مشخص می شود. حجم معادلات روزانه به تدریج که به نقطه تقاطع بر خط همگرا نزدیک می شویم، کاهش می یابد و وقتی به شکست قیمت نزدیک شویم، زیاد می شود.

تفسیر

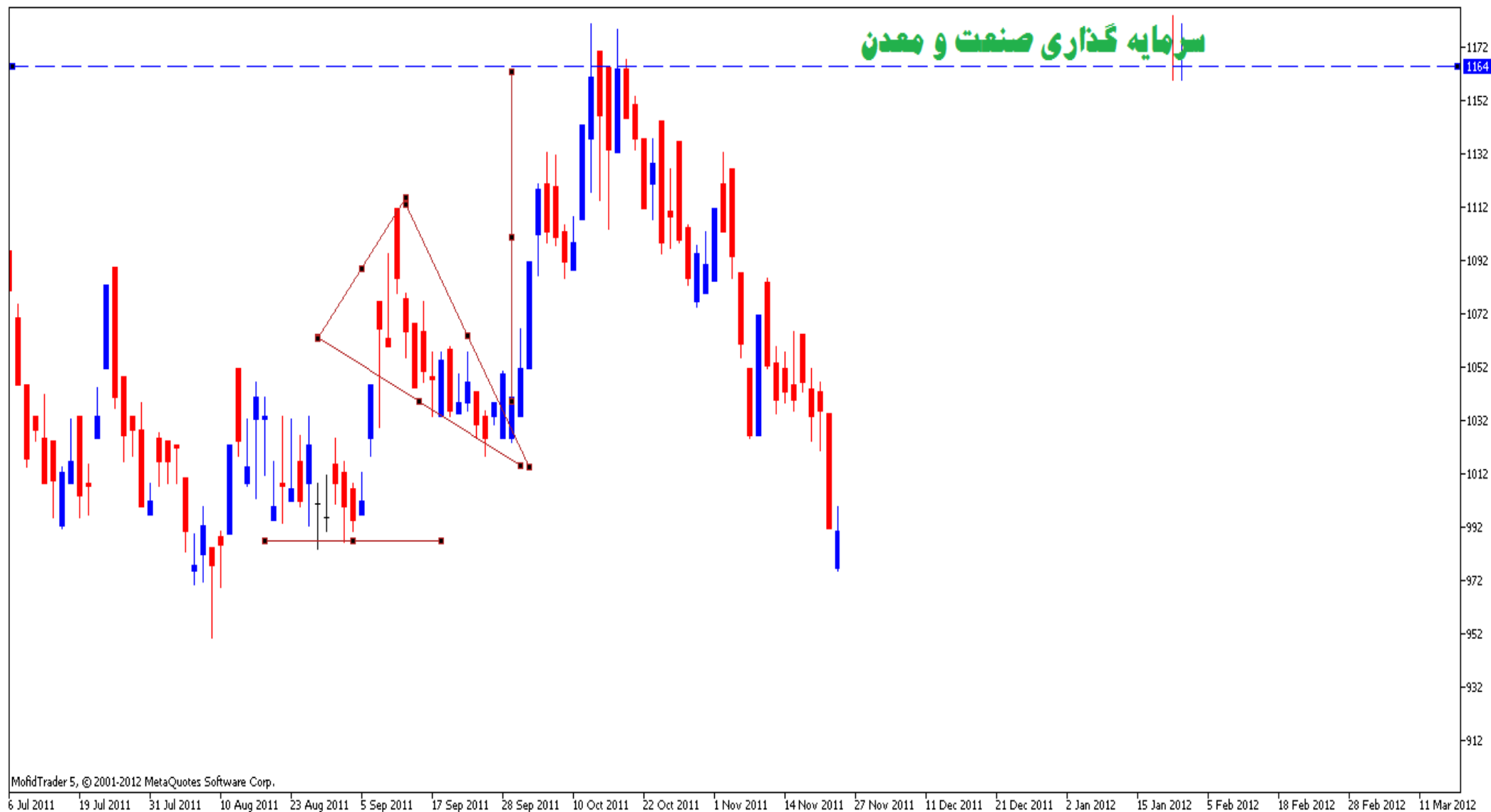
این الگو در صورت شکسته شدن، تأیید کننده جهت حرکت روند خواهد بود:

اگر این الگو در یک روند نزولی پدیدار شود و قیمت زیر خط حمایت پایین بیاید (احتمال انحراف معین وجود دارد)، یک سیگنال فروش ایجاد می شود.

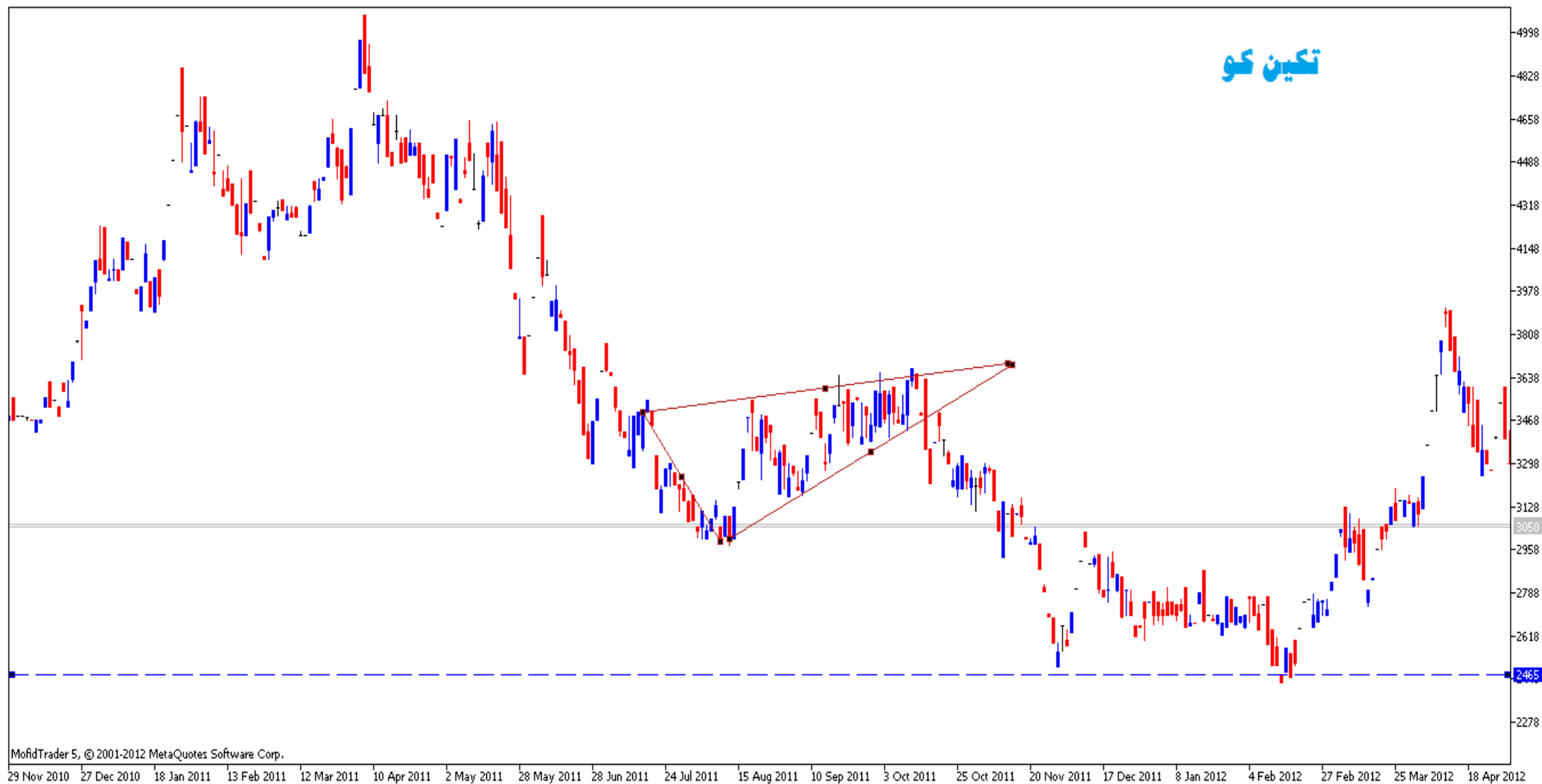
اگر این الگو در یک روند صعودی پدیدار شوند و قیمت بالای خط مقاومت صعود کند (احتمال انحراف معین وجود دارد)، یک سیگنال خرید (Buy signal) ایجاد می شود. کنج صعودی، موقعیتی را بیان می کند که از نظر تکنیکی رو به ضعف نهاده است. وقتی قیمت ها، کنج صعودی را در خط مرزی پایین می شکنند، معمولاً به سرعت کاهش می یابند. علامت فروشی که توسط کنج ها در بازار کاهشی داده می شود، قابل اعتمادتر از علامتی است که در بازار افزایشی داده می شود.

کنج نزولی موقعیتی را بیان می کند که از نظر تکنیکی رو به قوت نهاده است. وقتی قیمت ها کنج نزولی را در خط مرزی بالا می شکنند، معمولاً قبل از افزایش، مدتی را به صورت افقی یا خشی خواهند بود.

سرمایه گذاری صنعت و معدن

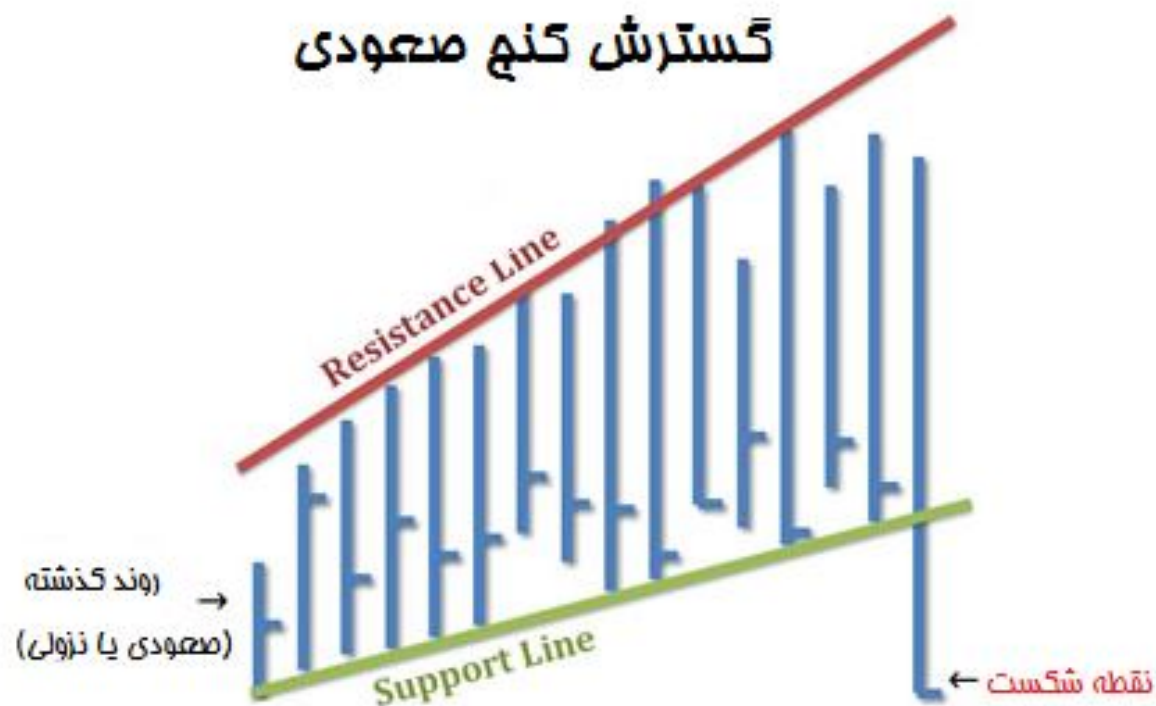


MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.



الگوی گسترش کنج Ascending Broadening Wedge

الگوی گسترش کنج خطوط مقاومت و حمایت به سمت بالا می روند (گسترش صعودی) یا هر دو دارای روند رو به پایین (گسترش نزولی) هستند. به عنوان یک الگوی گسترش، محدوده قیمت (بالا منهای پایین) از ابتدای الگو افزایش می یابد و دهانه کنج باز و بازتر می شود.

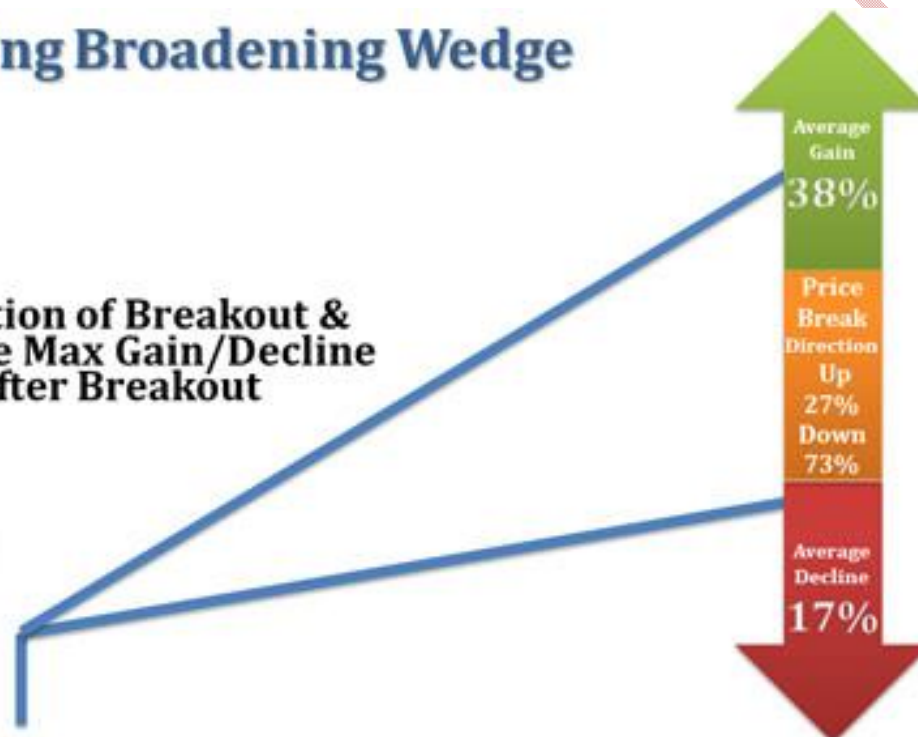


گسترش کنج صعودی زمانی رخ می دهد که قیمت ها بالا به اوج بالاتر و قیمتها پایین ترین نرخ بالاتر را تجربه نمایند. برای ایجاد پشتیبانی و مقاومت مناسب هر بالا و پایین قیمت باید حداقل سه بار رخ دهد (خط سبز کشیده شده در پایین نمودار، شیب دار و رو به بالا و به سمت راست به عنوان خط حمایت و خط کشیده شده در بالای نمودار شیب دار و رو به بالا و حتی تندتر از خط حمایت به عنوان سطح مقاومت قیمت معرفی می شود).

احتمالات جهت شکست الگو و میانگین سود و زیان

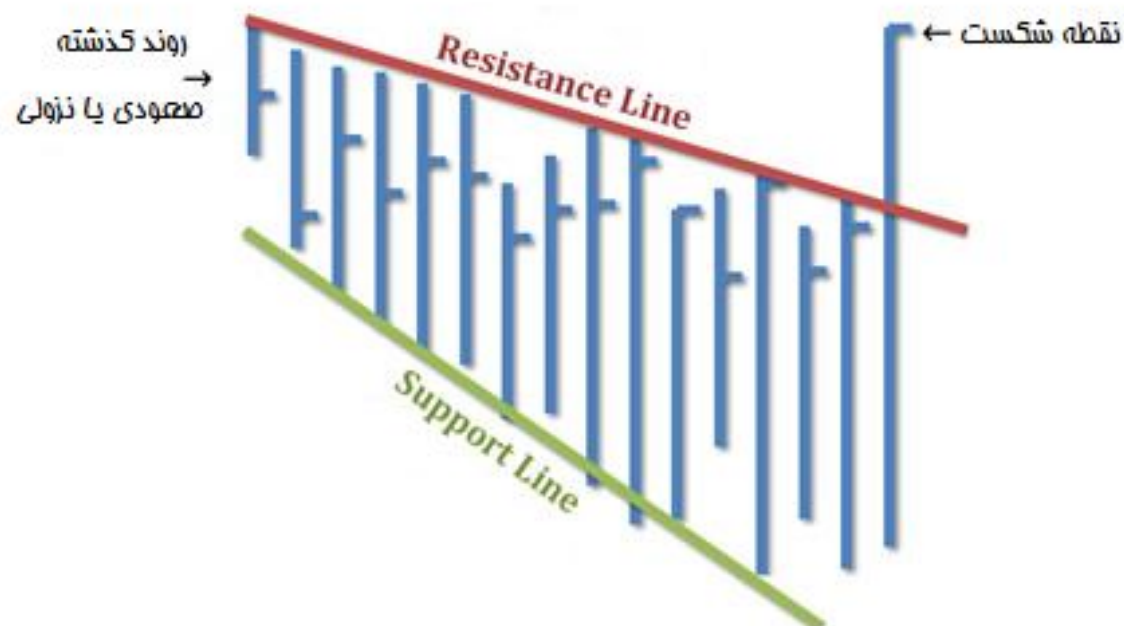
Ascending Broadening Wedge

Direction of Breakout &
Average Max Gain/Decline
After Breakout



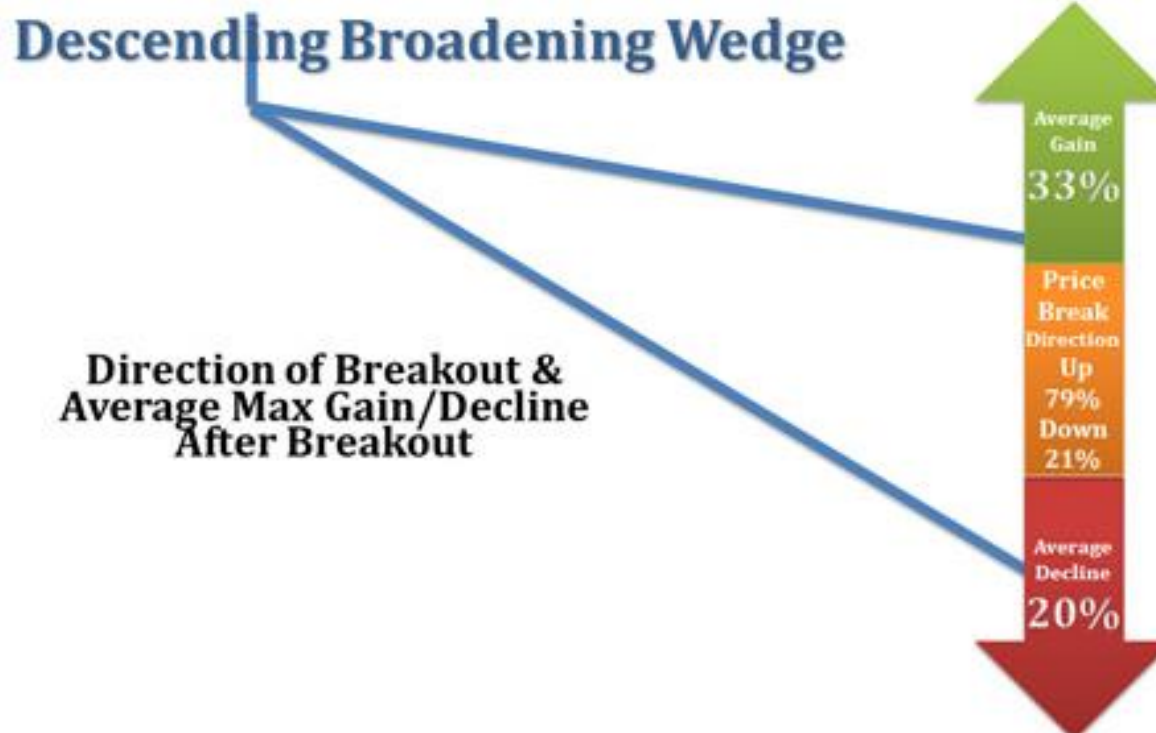
بیش از ۷۳٪ مواقع قیمت سهم به سمت شکست سطح حمایت حرکت می کند. هنگامی که قیمت سطح مقاومت را می شکند (سیگنال خرید)، قیمت (قبل از هر گونه اصلاح ۲۰٪ یا بیشتر) حداکثر ۳۸٪ رشد می کند و زمانی که قیمت سطح حمایت را می شکند (سیگنال فروش)، قیمت (قبل از ۲۰٪ درصد اصلاح) حداکثر ۱۷٪ افت میکند. اکثر تحلیل گران اعتقاد دارند که پس از شکست سطح مقاومت در این الگو رشد قیمت بسیار ناچیز است. Bulkowski اعتقاد دارد که معامله گران زمانی که قیمت در داخل الگوست در سیگنال های خرید شتابزده عمل می کنند، یعنی که معامله گران باید تا لمس سوم سطح حمایت و مقاومت صبر کنند.

Descending Broadening Wedge



الگوی گسترش کنج نزولی زمانی رخ می دهد در که سطوح حمایت و مقاومت روند رو به پایین و به سمت راست داشته و محدوده نوسان قیمت با گذشت زمان در حال گسترش باشد.

احتمالات جهت شکست الگو و میانگین سود و زیان



در الگوی گسترش کنج نزولی احتمال شکست به سمت بالا در حدود ۷۹٪ برآورد شده است. قیمت در نهایت پس از شکست به طور متوسط ۳۳٪ (۲۰٪ قبل از اولین اصلاح) و زمانی که سطح حمایت را بشکند، به طور متوسط ۲۰٪ کاهش می یابد.

اهداف قیمت

Bulkowski در پژوهش های تاریخی خود از الگوی گسترش کنج ، فرمولهای زیر را برای اهداف قیمت ارائه نموده است :

کنج صعودی (شکست به سمت بالا) : قیمت مقاومت بالا + ((بالا ترین سقف - پایین ترین کف) * ۶۹٪)

کنج صعودی (شکست به سمت پایین) : قیمت حمایت پایین - ((بالا ترین سقف - پایین ترین کف) * ۵۸٪)

کنج نزولی (شکست به سمت بالا) : قیمت سطح مقاومت + ((بیشترین سقف - پایین ترین کف) * ۷۹٪)

کنج نزولی (شکست به سمت پایین) : قیمت سطح حمایت - ((بالا ترین سقف - پایین ترین کف) * ۳۶٪)

امتیاز دهی به الگو :

رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین: ۶ از ۲۳ برای بالا و ۱۴ از ۲۱ برای پایین (۱ بهترین نمره است)

عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۲٪ ، ۱۱٪

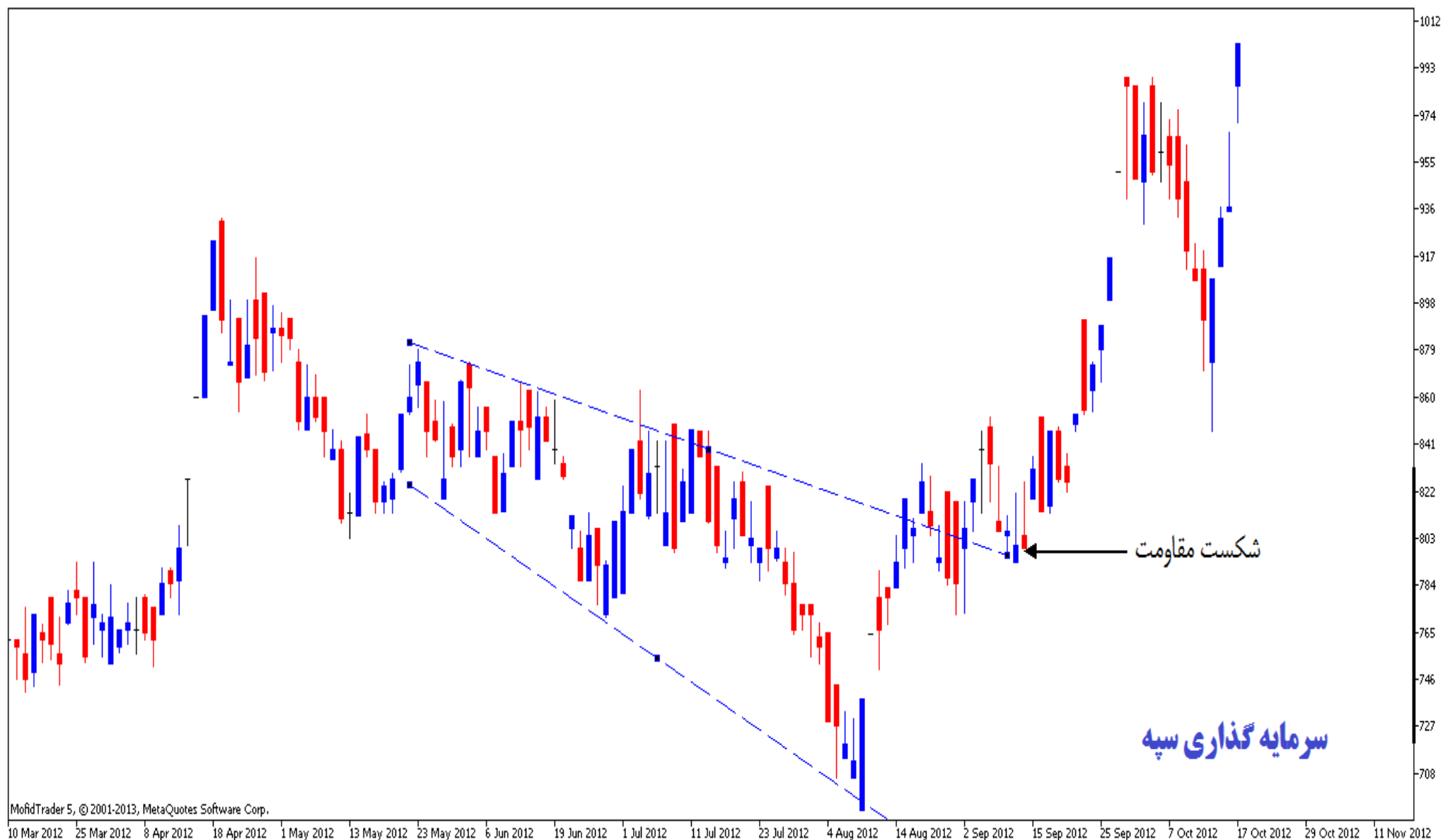
میانگین افزایش / کاهش: ۳۸٪ ، ۱۷٪

احتمال بازگشت / pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۰٪ ، ۵۷٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۶۹٪ ، ۵۸٪

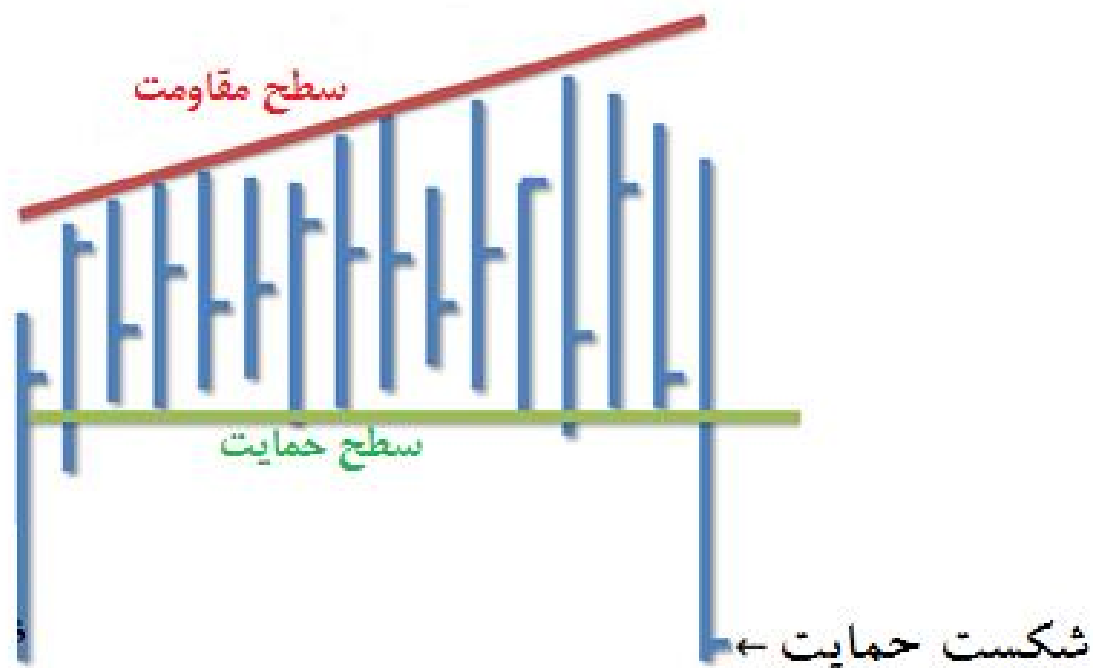
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	شبیه بلندگوی دستی کج
خطوط روند	شیب هر دو خط روند (حمایت و مقاومت) رو به بالاست
لمس	حداقل سه قله و سه دره باید خط روند مربوطه را لمس کنند
حجم معاملات	نامنظم ، اما روند صعودی ۶۴٪ مواقع افزایش می یابد
شکست	۷۳٪ رو به پایین



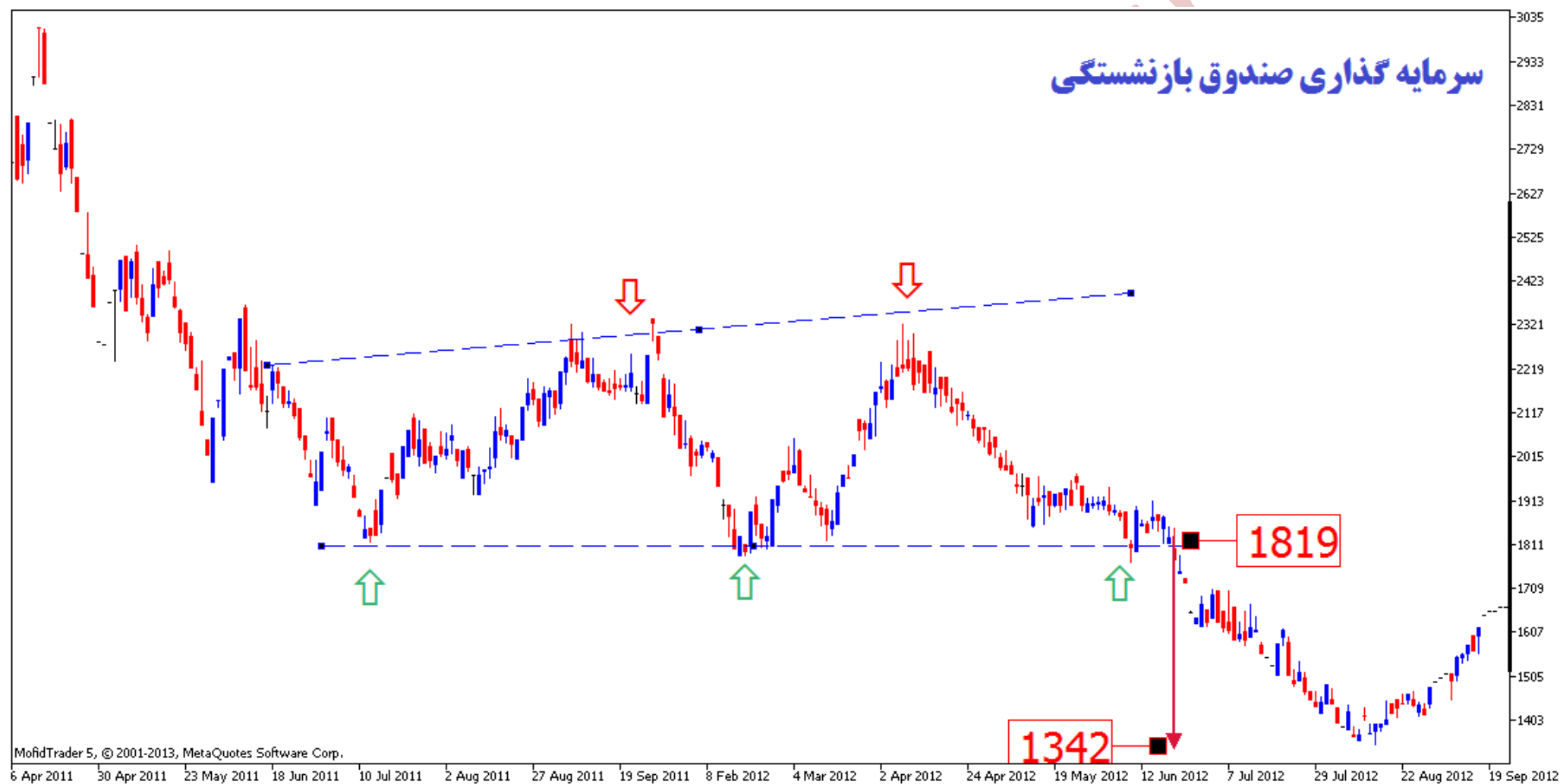


Broadening Right Angled Ascending صعودی زاویه دار (راست)

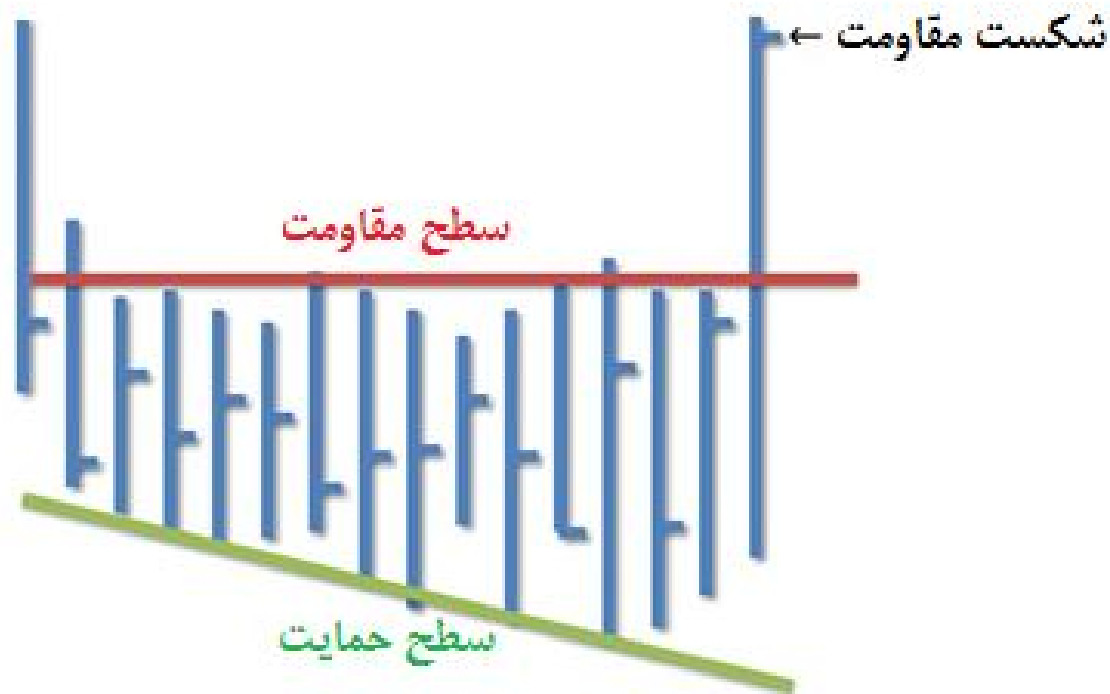
الگوی صعودی زاویه دار (راست) به جز سطوح مقاومت یا حمایت که در روند افقی قرار دارند؛ در بالا و پایین نمودار ایجاد می شود. الگوی صعودی راست زاویه دار دارای یک خط حمایت افقی و یک خط مقاومت رو به افزایش است.



سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی



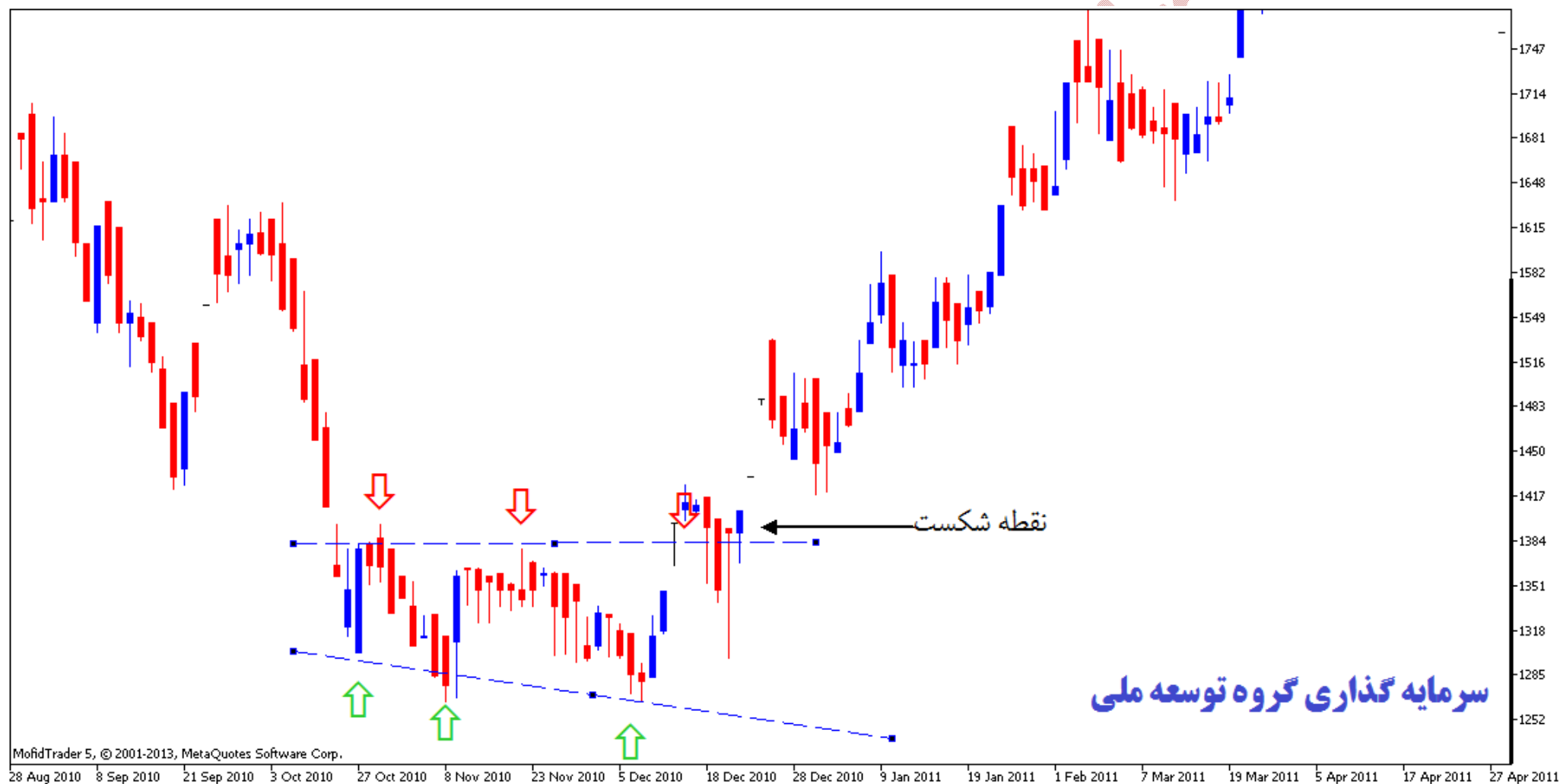
در مقابل، الگوی نزولی زاویه دار (راست) دارای یک خط مقاومت افقی و و یک خط حمایت رو به گسترش است.



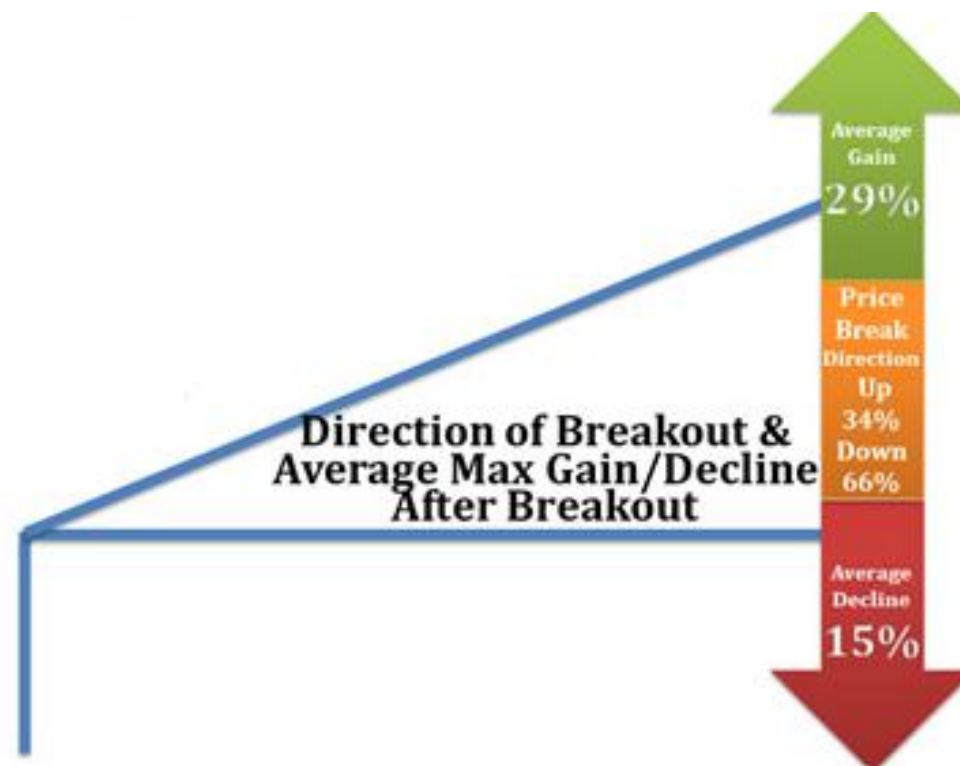
عواملی که باعث افزایش اثربخشی الگو می شوند عبارتند از :

۱- بهترین عملکرد الگوی صعودی در روندی کمتر از سه ماه و الگوی نزولی در روندی بیش از سه ماه ایجاد می شود.

۲- الگوهای صعودی بلند بهتر از الگوهای صعودی کوتاه هستند



با توجه به پژوهش Bulkowski، روند قیمت قبل از گسترش الگو ۳۴٪ احتمال رشد و ۶۶٪ احتمال افت دارد. در صورت شکست خط مقاومت سهم به طور میانگین ۲۹٪ بازدهی نصیب سرمایه گذار خواهد کرد و در صورت شکست سطح حمایت ۱۵٪ زیان در برخواهد داشت.

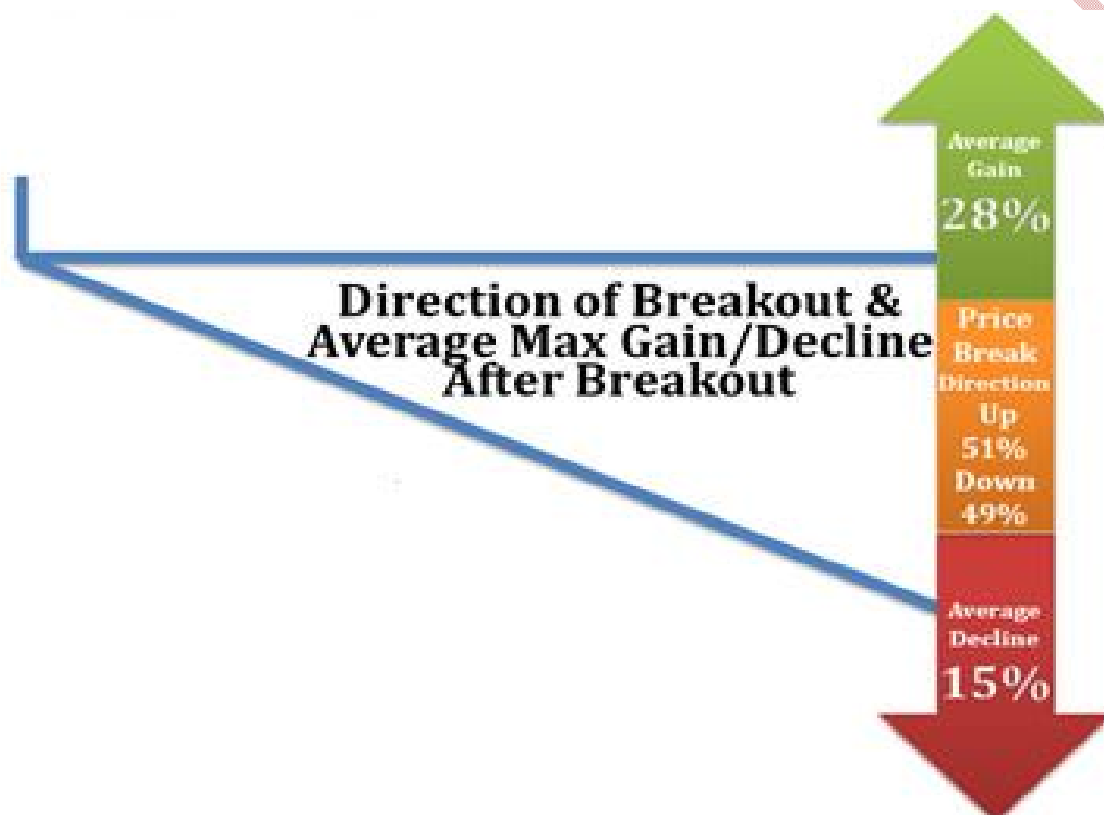


Bulkowski در پژوهش های تاریخی اش در نمودارهای قیمت، محاسبات ذیل را برای اهداف قیمتی الگو ارائه کرده است:

هدف قیمت (شکست سطح مقاومت): قیمت نقطه شکست + ((بالاترین سقف - پایین ترین کف) * ۶۸٪)

هدف قیمت (شکست سطح حمایت): قیمت نقطه شکست + ((بالاترین سقف - پایین ترین کف) * ۳۲٪)

روند قیمت قبل از گسترش الگو ۵۱٪ احتمال رشد و ۴۹٪ احتمال افت دارد. در صورت شکست خط مقاومت سهم به طور میانگین ۲۸٪ بازدهی نصیب سرمایه گذار خواهد کرد و در صورت شکست سطح حمایت ۱۵٪ زیان در برخواهد داشت.

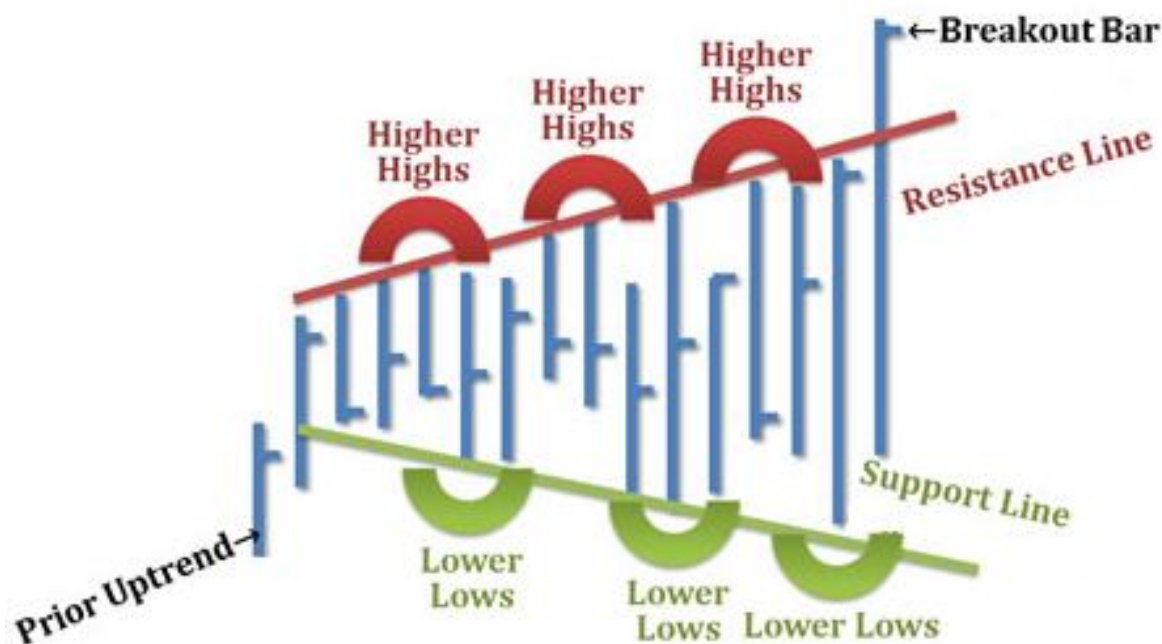


هدف قیمت (شکست سطح مقاومت): قیمت نقطه شکست + ((بالاترین سقف - پایین ترین کف) * ۶۳٪)

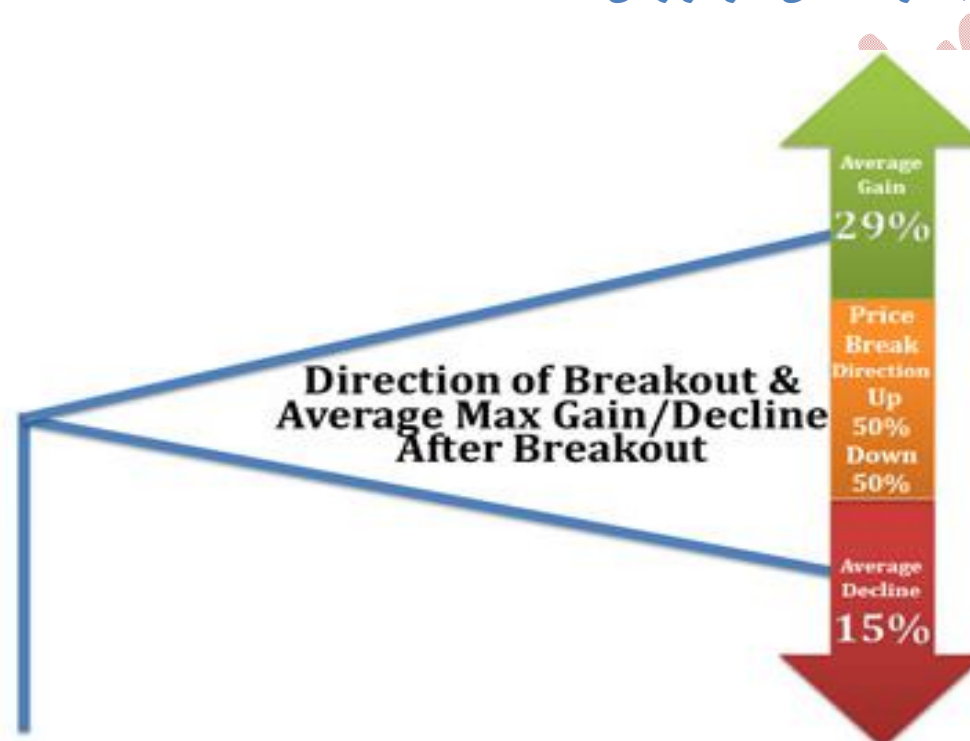
هدف قیمت (شکست سطح حمایت): قیمت نقطه شکست - ((بالاترین سقف - پایین ترین کف) * ۴۴٪)

Broadening Tops الگوی انبساط فوقانی

الگوی نشان داده شده در شکل انبساط فوقانی، بلندگو و مثلث معکوس نامیده می شود که در یک روند صعودی شکل میگیرد. دامنه قیمت در محدوده قیمت های بالا - قیمت های پایین در طول زمان به شکل بلندگو در حال گسترش است. گسترش الگو زمانی اتفاق می افتد که قیمت بین دو حمایت و مقاومت محصور شود. قیمت پس از آن اوجی بالاتر و کفی پایین تر را تجربه نموده ، و حداقل دو بار قیمت در محدوده خط سبز رنگ برگشت به سمت بالا (حمایت) و در محدوده خط قرمز برگشت به سمت پایین (مقاومت) نموده باشد.



گسترش فوقانی ، شکست به سمت بالا و میانگین سود و زیان

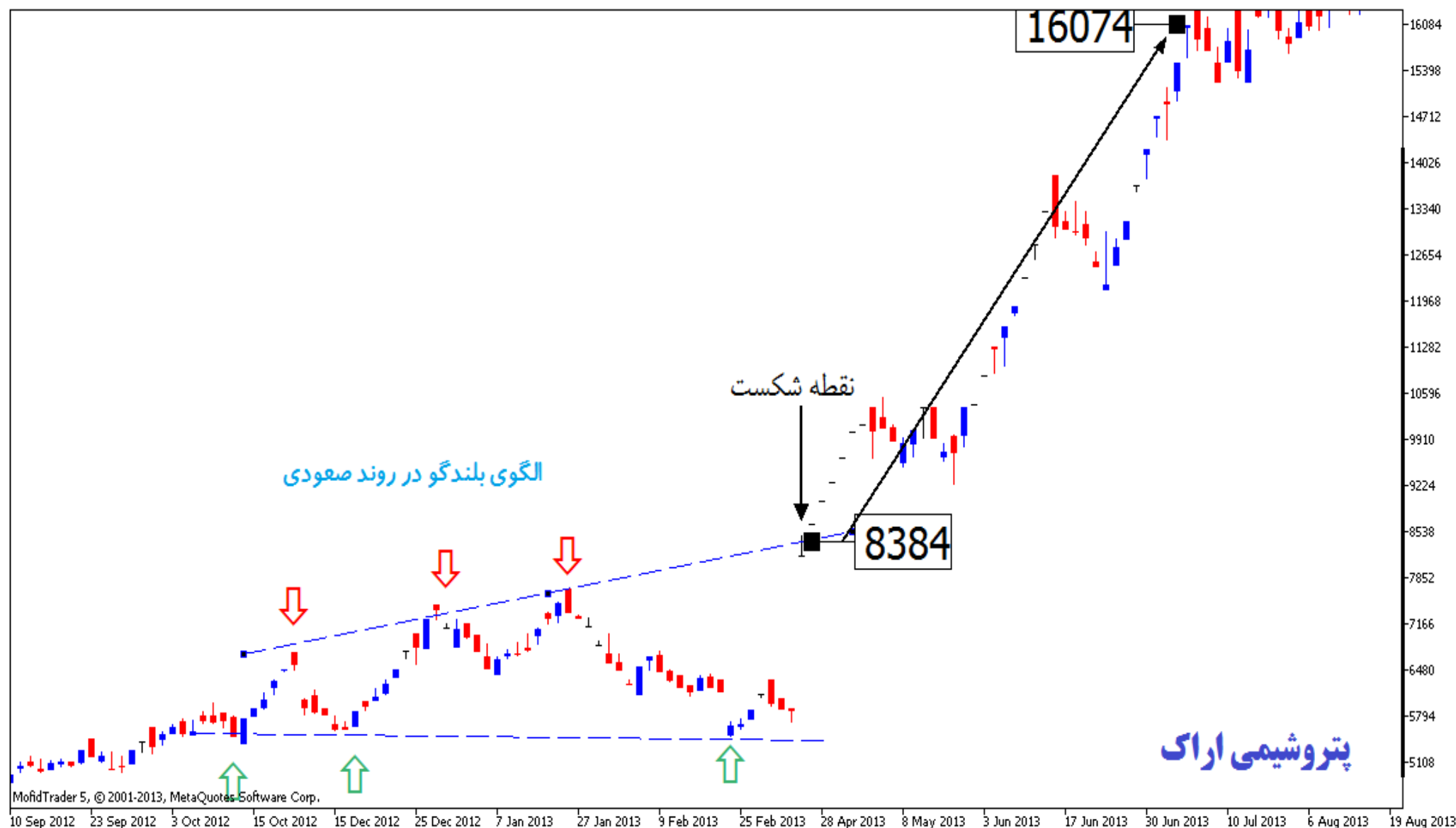


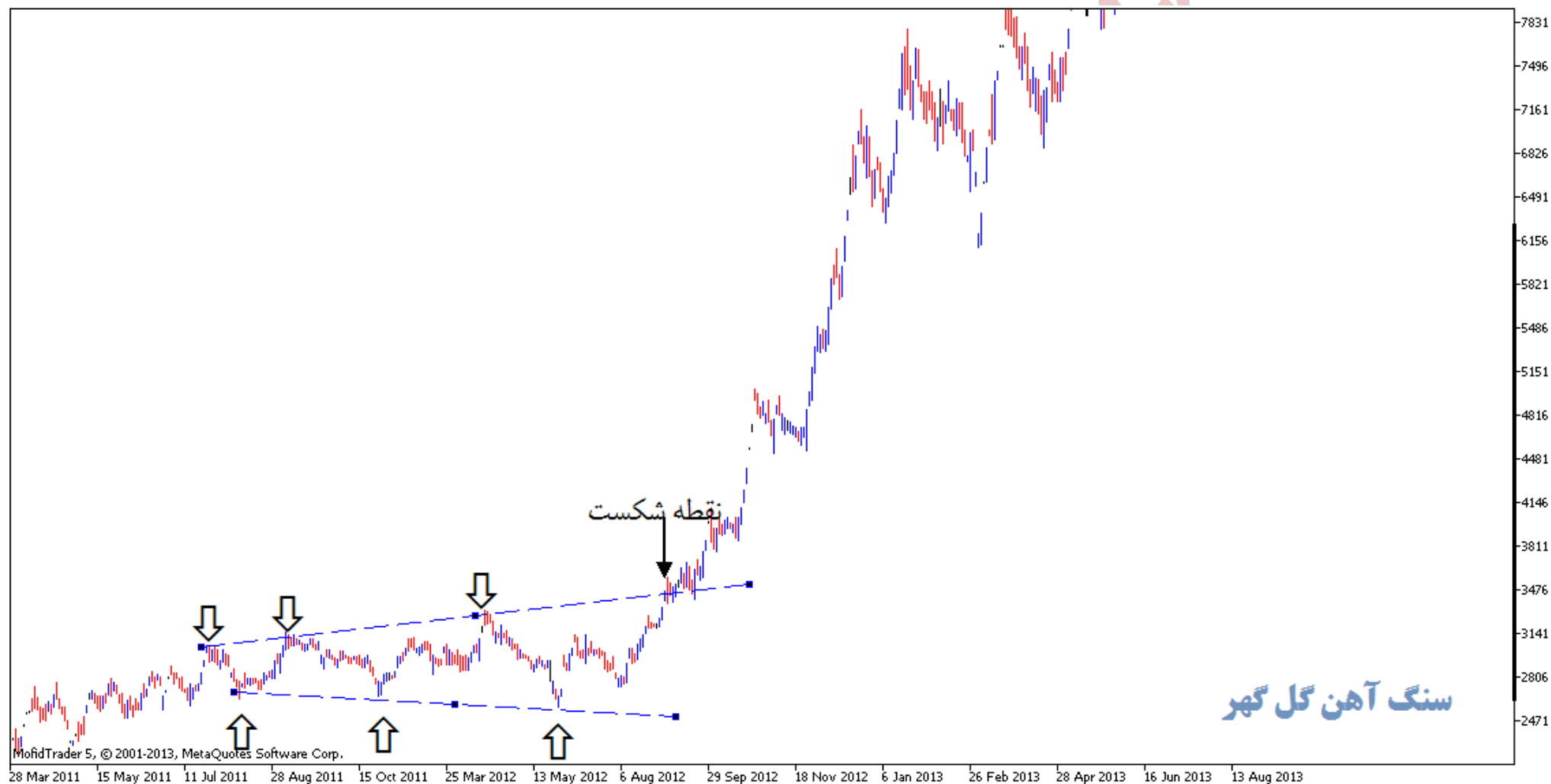
در زمان شکل گیری الگو احتمال شکست به بالا یا پایین نمودار ۵۰٪ - ۵۰٪ است. زمانی که قیمت در خط مقاومت شکسته شود ، بازده سهم به طور میانگین ۲۰٪ تا ۲۹٪ و زیان افت ارزش سهم در زمان شکستن خط حمایت ۱۵٪ تا ۲۰٪ خواهد بود.

Bulkowski در پژوهش هایش فرمول محاسبه اهداف قیمتی الگوی بلندگو را به شرح زیر ارائه نموده است :

الگوی بلندگوی صعودی (شکست مقاومت) : قیمت شکست سطح مقاومت + ((بیشترین سقف - پایین ترین کف) * ۶۲٪)

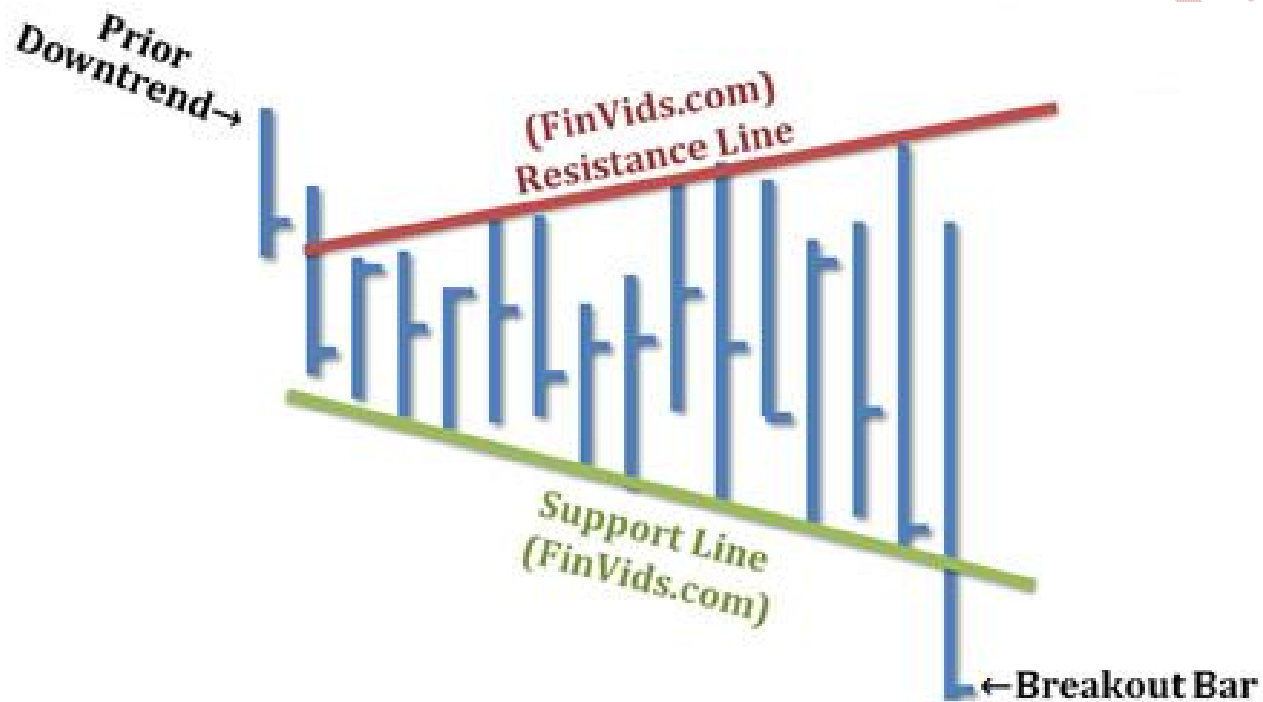
الگوی بلندگوی صعودی (شکست حمایت) : قیمت شکست سطح حمایت قیمت - ((بیشترین سقف - پایین ترین کف) * ۳۷٪)



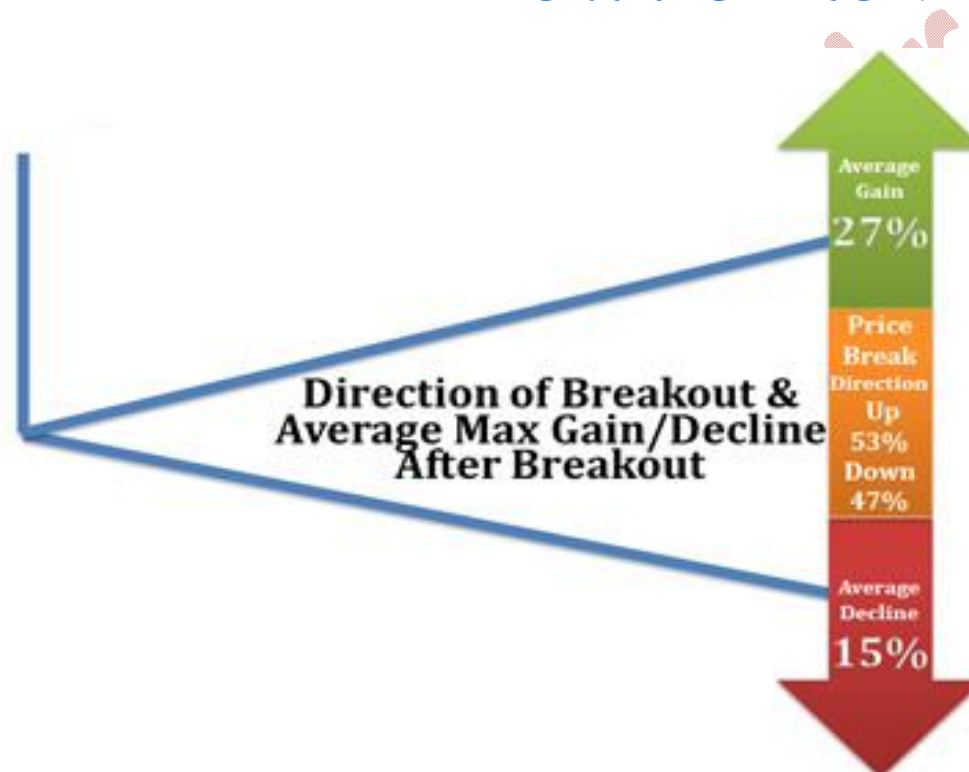


الگوی انبساط تحتانی Broadening Bottoms

گسترش تحتانی شبیه به گسترش فوقانی قیمت است. با این تفاوت که گسترش تحتانی پس از یک روند نزولی رخ می دهد.



گسترش تحتانی ، شکست به سمت پایین و میانگین سود و زیان

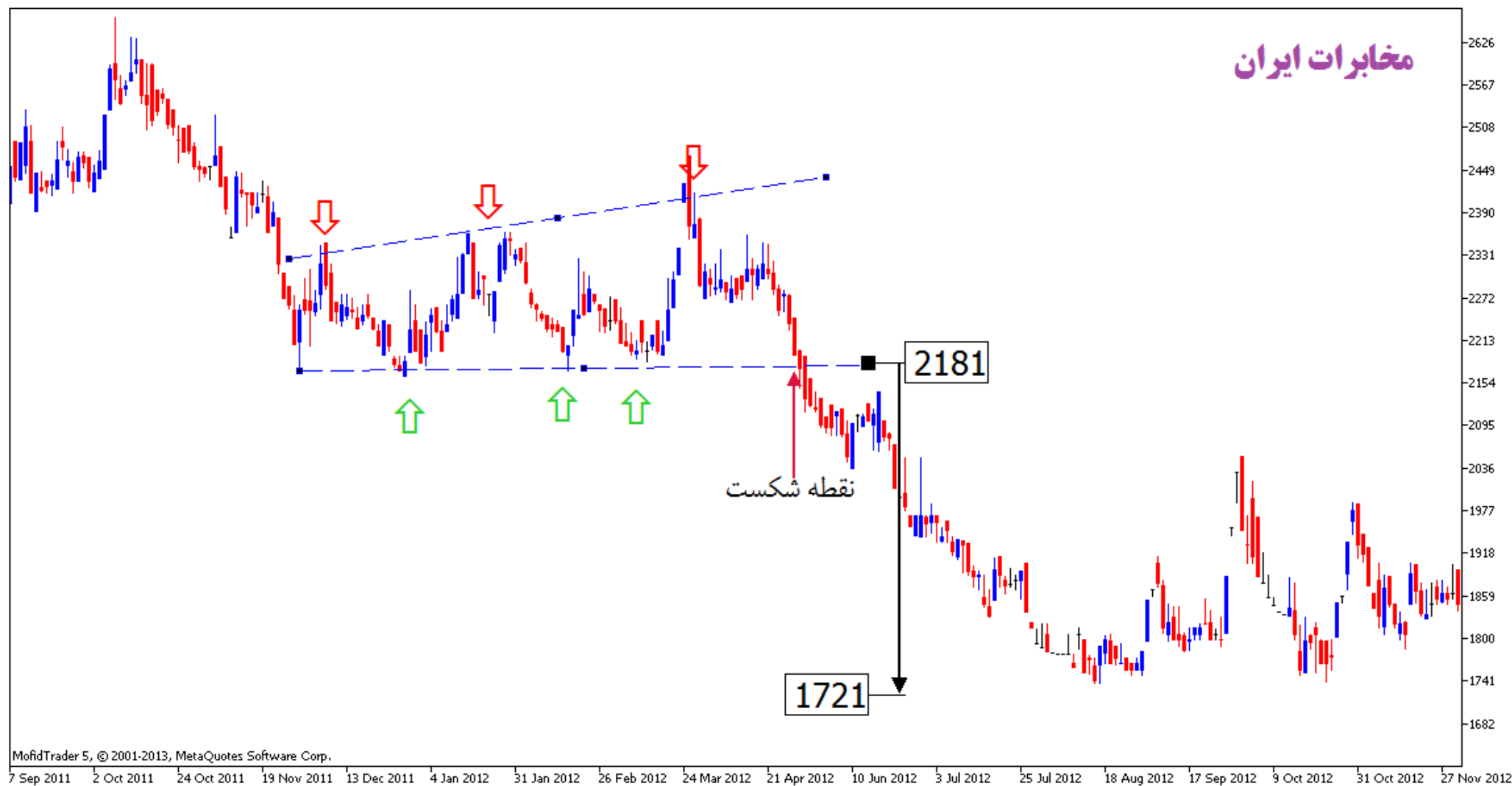


در زمان شکل گیری الگو احتمال شکست قیمت به سمت بالا ۵۳٪. به سمت پایین ۴۷٪ است. زمانی که قیمت در محدوده خط مقاومت شکسته شود ، بازده سهم به طور میانگین ۲۰٪ تا ۲۷٪ و زیان افت ارزش سهم در زمان شکستن خط حمایت ۱۵٪ خواهد بود.

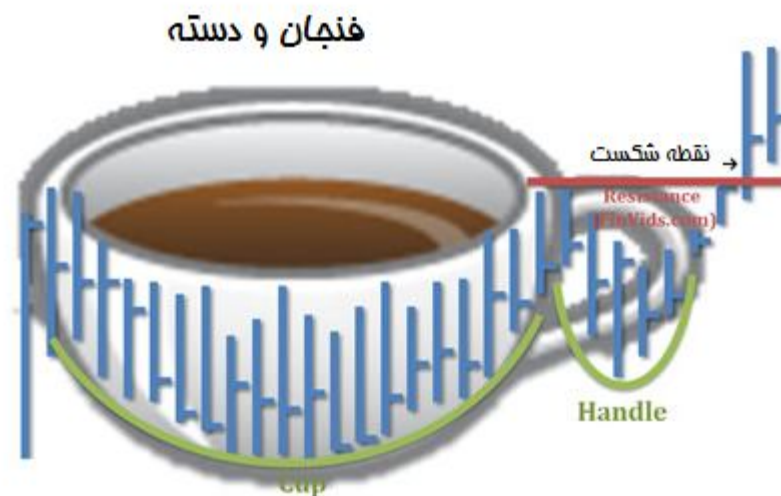
الگوی بلندگوی نزولی (شکست مقاومت) : قیمت شکست سطح مقاومت + ((بیشترین سقف – پایین ترین کف) * ۵۹٪)

الگوی بلندگوی نزولی (شکست حمایت) : قیمت برگ آوت زیر پشتیبانی قیمت – ((بیشترین سقف – پایین ترین کف) * ۴۴٪)

مخابرات ایران



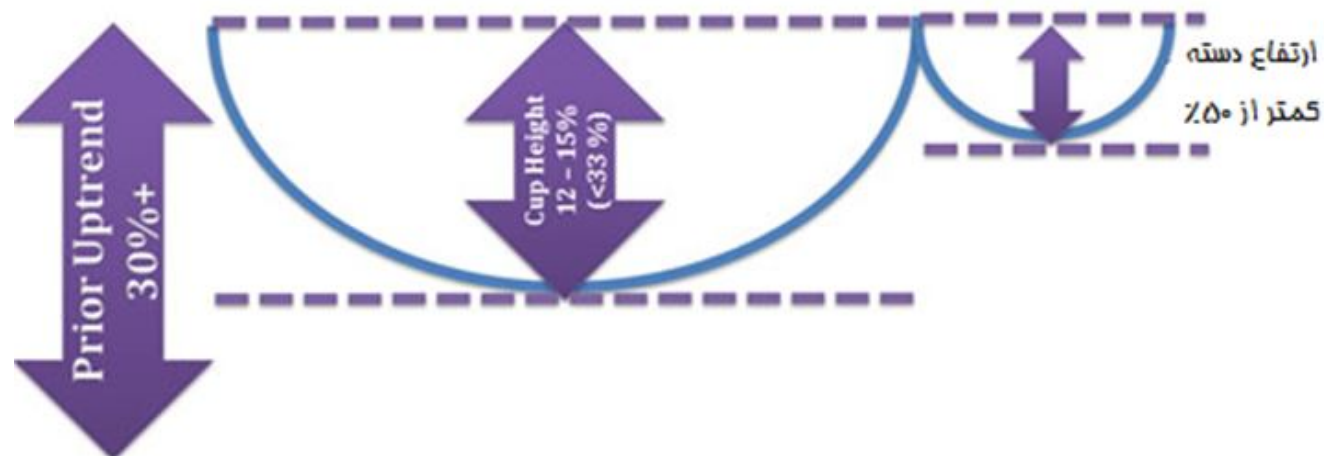
الگوی فنجان و دسته Cup and Handle



الگوی فنجان و دسته یک الگوی ادامه دهنده روند است فنجان و دسته یک الگوی خیزان ادامه دهنده است که دوران تثبیت قبل از شکست را نشانه گرفته است. این الگو را ویلیام انیل در کتاب "چگونه در سهام پول درآوریم" در سال ۱۹۸۸ معرفی کرد. بخش فنجان الگوی فنجان و دسته یک حرکت اصلاحی از روند صعودی قبلی است و زمانی که قیمت ها به آرامی بسمت پایین و سپس به آرامی به سمت بالا می آیند و در بلند مدت شبیه حرف "U" می شود بخش دسته یک حرکت اصلاحی رو به پایین از سمت راست فنجان ایجاد نموده و سپس برگشت به سمت بالا به سوی سطح قیمت بالای سمت چپ فنجان که معمولاً مانند حرف "V" خواهد شد. هنگامی که قیمت محدوده لبه فنجان را به سمت بالا می شکند سیگنال خرید صادر می شود.

الگوی فنجان و دسته معمولاً قبل از یک روند صعودی با ۳۰٪ رشد و در بازه زمانی ۷ تا ۶۵ هفته ایجاد می شود، اما اکثریت الگوهای شکل گرفته در بازار بین ۳ تا ۶ ماه طول می کشد. دوره زمانی شکل گیری دسته الگو حداقل یک هفته و معمولاً ۲ هفته طول می کشد. علاوه بر این، فاصله بین بالای فنجان و ته فنجان ۱۲٪ تا ۱۵٪ است، اما می تواند تا ۳۳٪ نیز افزایش پیدا کند. به طور معمول حجم در سمت چپ از فنجان کاهش می یابد و پس از آن مجدداً افزایش می یابد. لبه های فنجان باید در محدوده های قیمتی یکسانی باشد.

متوسط ارتفاع الگوی فنجان و دسته



دوره زمانی الگوی فنجان و دسته





نتایج پژوهش Bulkowski نشان می دهد که متوسط افزایش قیمت پس از شکست الگوی فنجان و دسته ۳۴٪ است. احتمال رسیدن قیمت به هدف ۳۴ درصدی تنها ۵۰٪ است و درصد عدم موفقیت الگو ۵ درصد است. همچنین هدف به قیمت برای فنجان و دسته به روش زیر محاسبه می شود:

قیمت در نقطه شکست + ((بالاترین قیمت از هر دو طرف فنجان – پایینترین قیمت در ته فنجان) * ۵۰٪)

خرید: هنگامی که قیمت بالاتر از لبه سمت راست فنجان (نقطه A، و خط قرمز رنگ افقی) بسته شود، اقدام به خرید نمایید.

هشدار: قیمت معمولاً ۱۰ تا ۱۵ درصد افزایش می یابد و سپس روند آن وارونه می شود و به سمت پایین می رود. در این صورت به سرعت سهم مورد نظر را بفروشید، در غیر این صورت زیان زیادی خواهید کرد.

دسته کوتاه: الگوهایی که دسته هایی کوتاه تر از ۲۳ روز دارند، عملکرد بسیار خوبی را پس از شکست قیمتی از خود نشان می دهند.

شکل و چگونگی حجم: فنجان هایی که از نظر حجم معامله کاملاً U شکل هستند، عملکرد بهتری از سایرین پس از شکست قیمتی دارند.

نمودار قیمت جهانی طلا

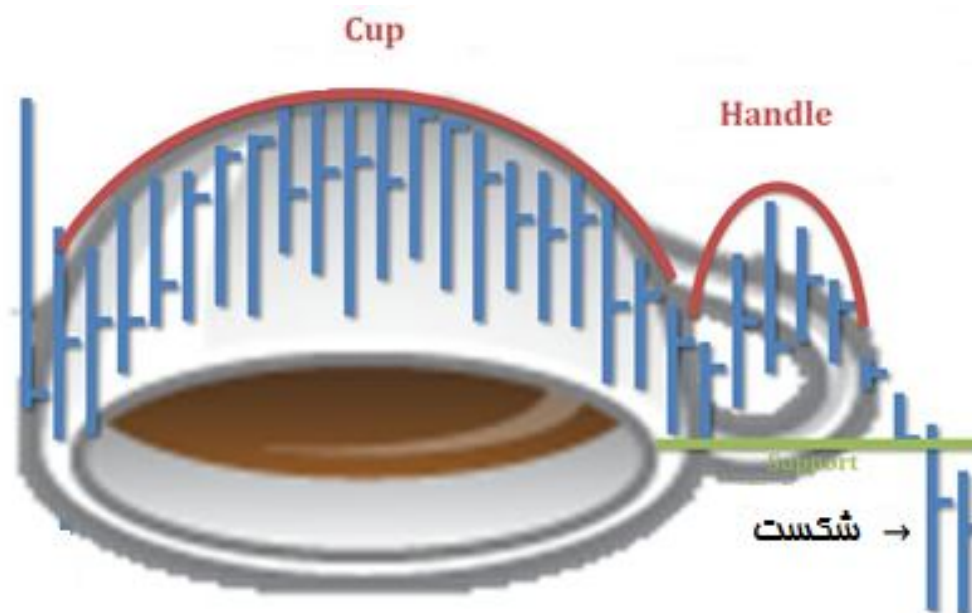
تایم فریم : هفتگی



نمودار بالا قیمت جهانی طلا را نشان میدهد. طلا پس از روند صعودی قبلی، پس از آن روند نزولی که کف سمت چپ فنجان را ایجاد نموده با صعودی مجدد و تشکیل قسمت راست بخش عمده ای از الگو را کامل می کند. قیمت پس از شکستن خط مقاومت در سمت راست دسته فنجان را کامل می کند، قیمت ها به شکل "V" در سمت راست فنجان افزایش می یابد، به سطح مقاومت نفوذ می کند و از ۹۹۴ دلار تا ۱۲۲۰ دلار افزایش پیدا می کند.



فنجان و دسته وارونه



فنجان و دسته وارونه

نوع دیگری از فنجان و دسته وارونه است. جهت روند قبل از الگو می تواند به سمت بالا یا رو به پایین باشد. در فنجان و دسته وارونه ، بیش از نیمی از زمان قیمت افزایش می یابد. پس از آن قیمت ها به آرامی کاهش و به آرامی ایجاد یک منحنی بالا می نماید. بخش دسته یک حرکت اصلاحی رو به بالا از سمت راست فنجان (لبه ها) را تجربه نموده و سپس برگشت به سمت پایین و حرکت مجدد قیمت به سمت لبه های فنجان تکمیل کننده الگو خواهد بود. سیگنال فروش زمانب صادر می شود که قیمت از محدوده حمایتی لبه فنجان به سمت پایین افت کند.



Bulkowski معتقد است که متوسط کاهش قیمت در الگوی فنجان و دسته وارونه ۱۶٪ است.

WWW.BE

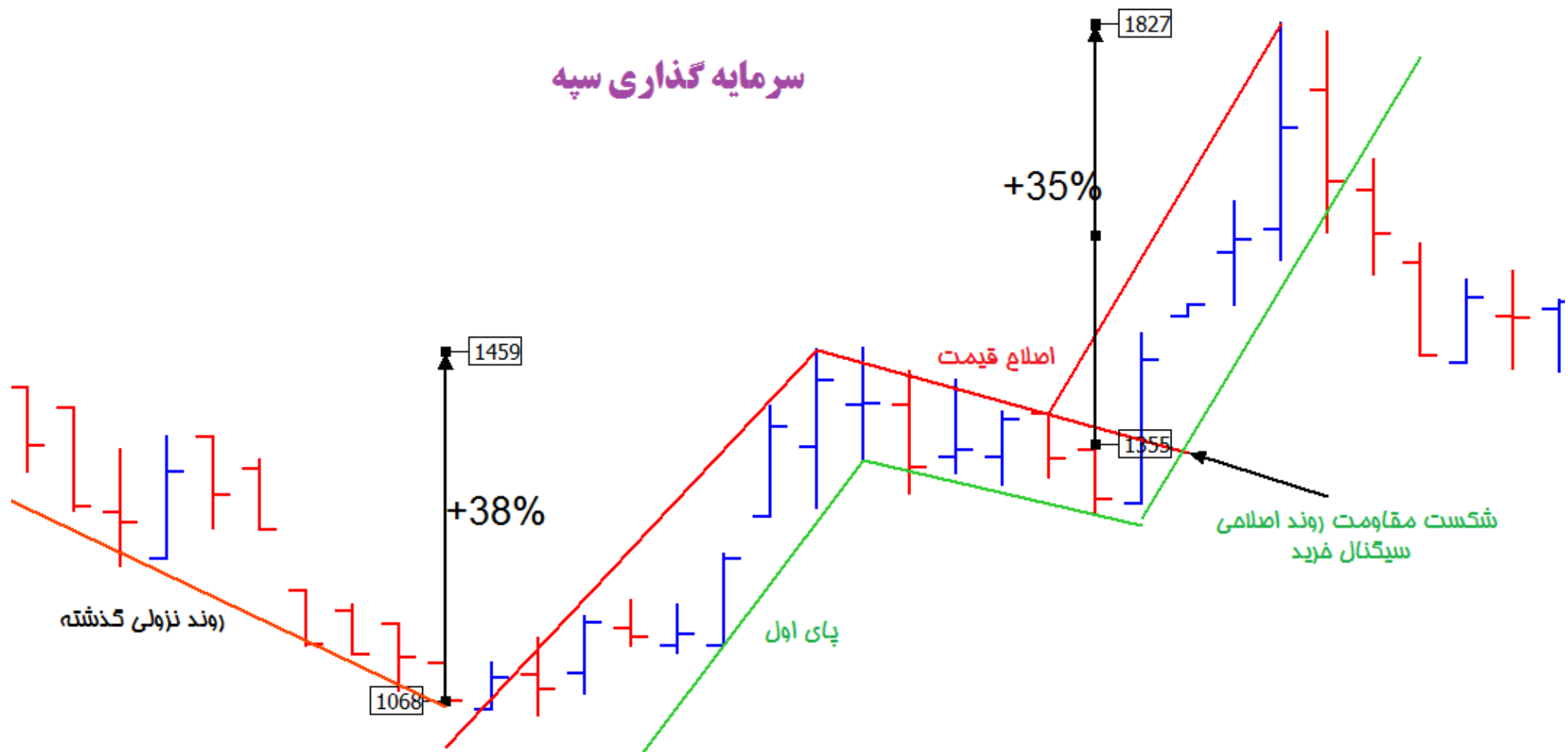
Measured Move Up اندازه گیری حرکت صعودی

Measured Move Upward



اندازه گیری حرکت معکوس روند قبل به عنوان یک الگوی ادامه دهنده روند شناخته می شود. برای اندازه گیری حرکت سهم و گاهی اوقات به نام اندازه گیری رفتار خریداران در یک روند کوتاه رو به پایین از این الگو می توان بهره جست. در الگوی اندازه گیری حرکت خریداران سه بخش وجود دارد: پای اول که یک روند رو به بالا است. دوم، اصلاح قیمت نسبت به روند صعودی ابتدایی است که در آن قیمت به سمت پایین عقب نشینی می کند؛ و سوم، دور برگشت، که قیمت یکبار دیگر به مقدار پای اول رشد می کند. ایده اصلی این الگو این است که پس از اصلاح، قیمت باید در روند اصلی و با همان شیب از سر گرفته شود و باید تقریباً به اندازه موج اول افزایش پیدا کند.

سرمایه گذاری سپه



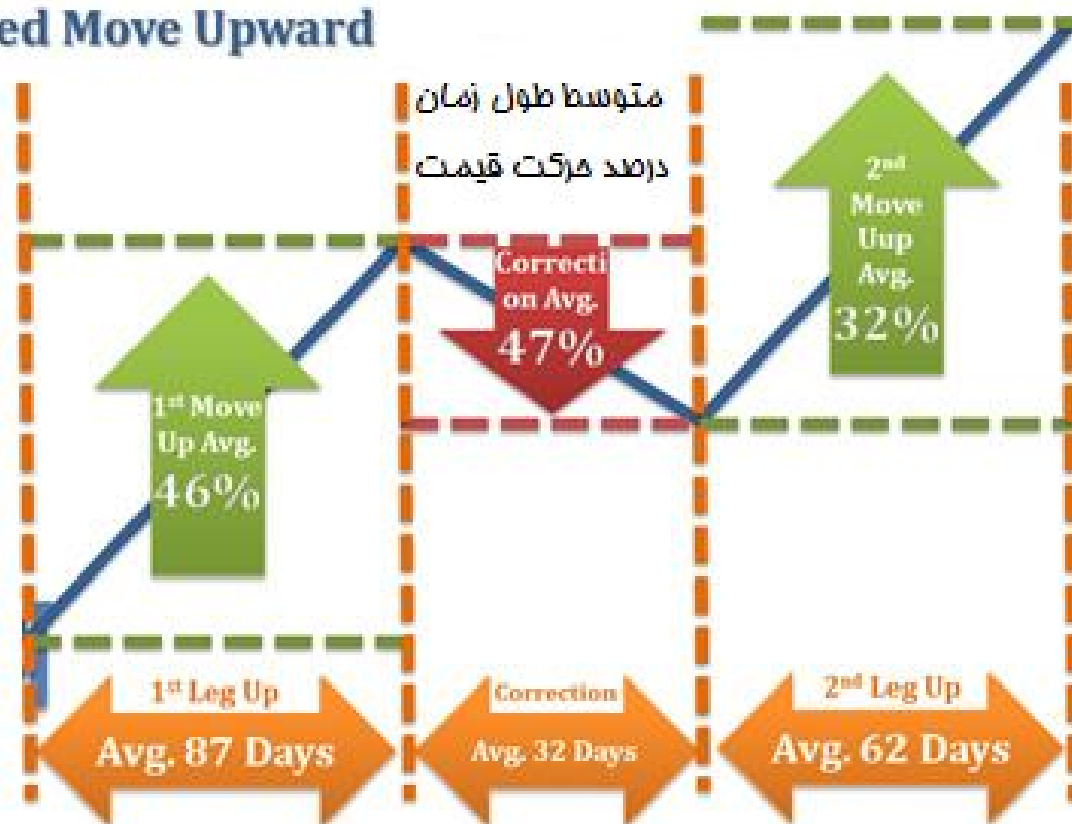
متوسط افزایش قیمت در اولین "پا": ۴۶٪ در ۸۷ روز
 میانگین فاز اصلاحی: ۴۷٪ در ۳۲ روز
 آخرین "پا": ۳۲٪ در ۶۰ روز

درصد احتمال دستیابی به هدف قیمت: ۴۵٪

درصد زمان دستیابی به هدف: ۳۸٪

میانگین مدت زمان ، قیمت و صفات الگوی اندازه گیری حرکت صعودی

Measured Move Upward

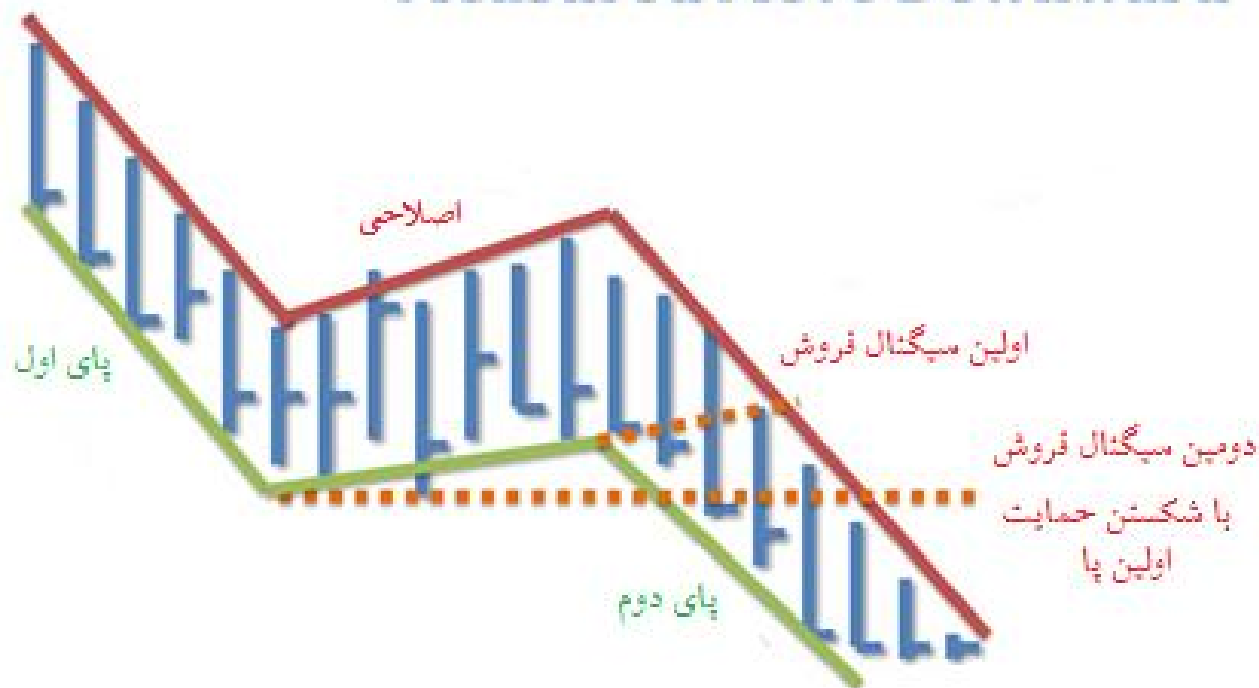


ارزیابی دقیق تر bulkowski از الگو نشان می دهد به طور متوسط، پای اول حدود ۴۶ درصد در حدود ۸۷ روز افزایش می یابد ، و پس از آن قیمت حدود ۴۷٪ در ۳۲ روز اصلاح و عقب نشینی به سمت پایین دارد ؛ و پای دوم به طور متوسط ۳۲٪ در حدود ۶۰ روز رشد می کند.

اندازه گیری حرکت قیمت: بیشترین قیمت پای اصلاحی - ((بالاترین قیمت پای آغازین - پایینترین قیمت پای اصلاحی) * ۳۵٪)

www.Betasahm.ir

Measured Move Downward



اولین پا، ابتدا باعث واژگونی روند صعودی قبلی رو به پایین می شود، و پس از اصلاح که در آن قیمت به سمت بالا حرکت می کند، در نهایت، قیمت روی پای نهایی سقوطی مجدد را تجربه می کند. به طور معمول زمانی که قیمت در زیر خط حمایت کانال صعودی (شکستن روند اصلاحی) قرار می گیرد سیگنال فروش صادر می شود. سیگنال فروش ثانویه زمانی که قیمت در زیر کمترین قیمت پای اول قرار می گیرد صادر می شود.

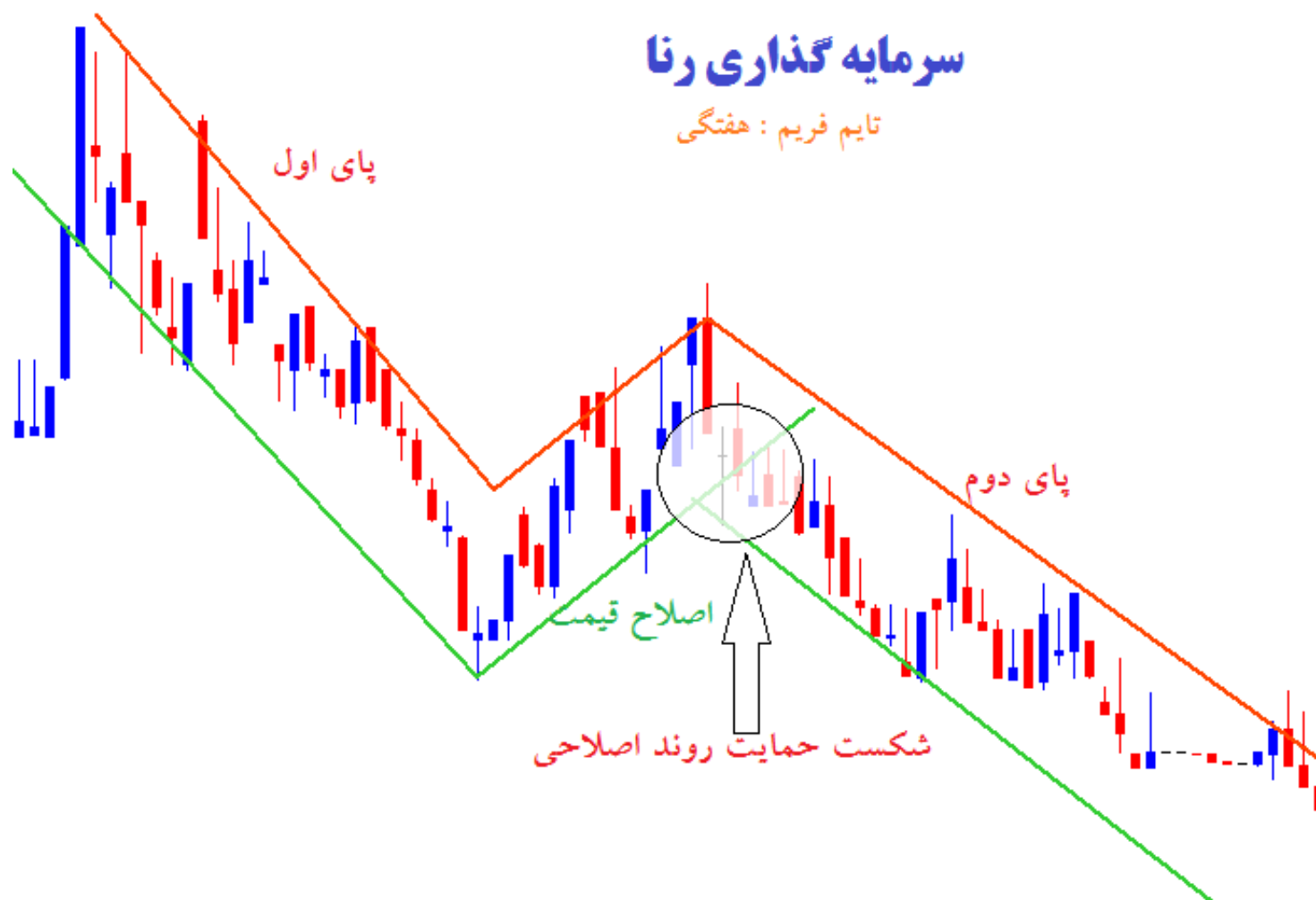
متوسط پای اول کاهشی: ۲۷٪ در ۶۱ روز

میانگین فاز اصلاحی: ۴۸٪ در ۳۰ روز

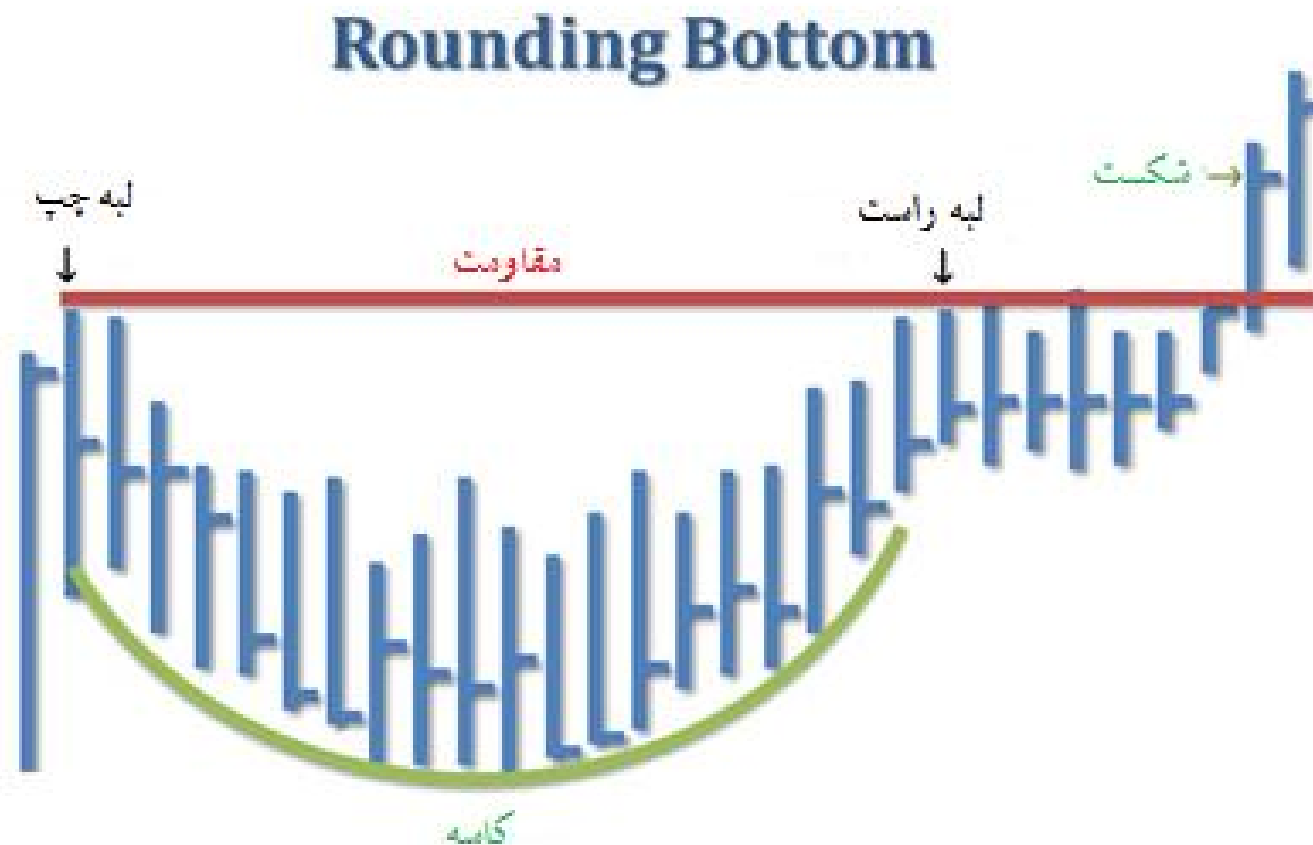
آخرین پای کاهشی: ۲۵٪ در ۶۲ روز.

درصد احتمال دستیابی به هدف قیمت: ۳۵٪

درصد زمان دستیابی به هدف: ۵۳٪



Rounding Bottom Chart Pattern الگوی نیم دایره پایین



الگوی کف گرد یا نیم دایره پایین ، همچنین به عنوان "کاسه" نیز شناخته می شود و یک الگوی دراز مدت است که معمولاً با استفاده از نمودار با تایم فریم هفتگی مشخص می شود. به طور معمول (۶۲ درصد از مواقع)، قبل از روند صعودی انتهای نمودار به صورت این الگو در می آید. قیمت ها پس از یک دوره کاهش و یک دوره افزایش ظاهر دیداری یک کاسه یا حرف "U" را ایجاد می کند. سمت چپ کاسه جایی که الگوی آغاز می شود "لب چپ" نامیده می شود و در سمت راست کاسه به "لبه راست" موسوم است.

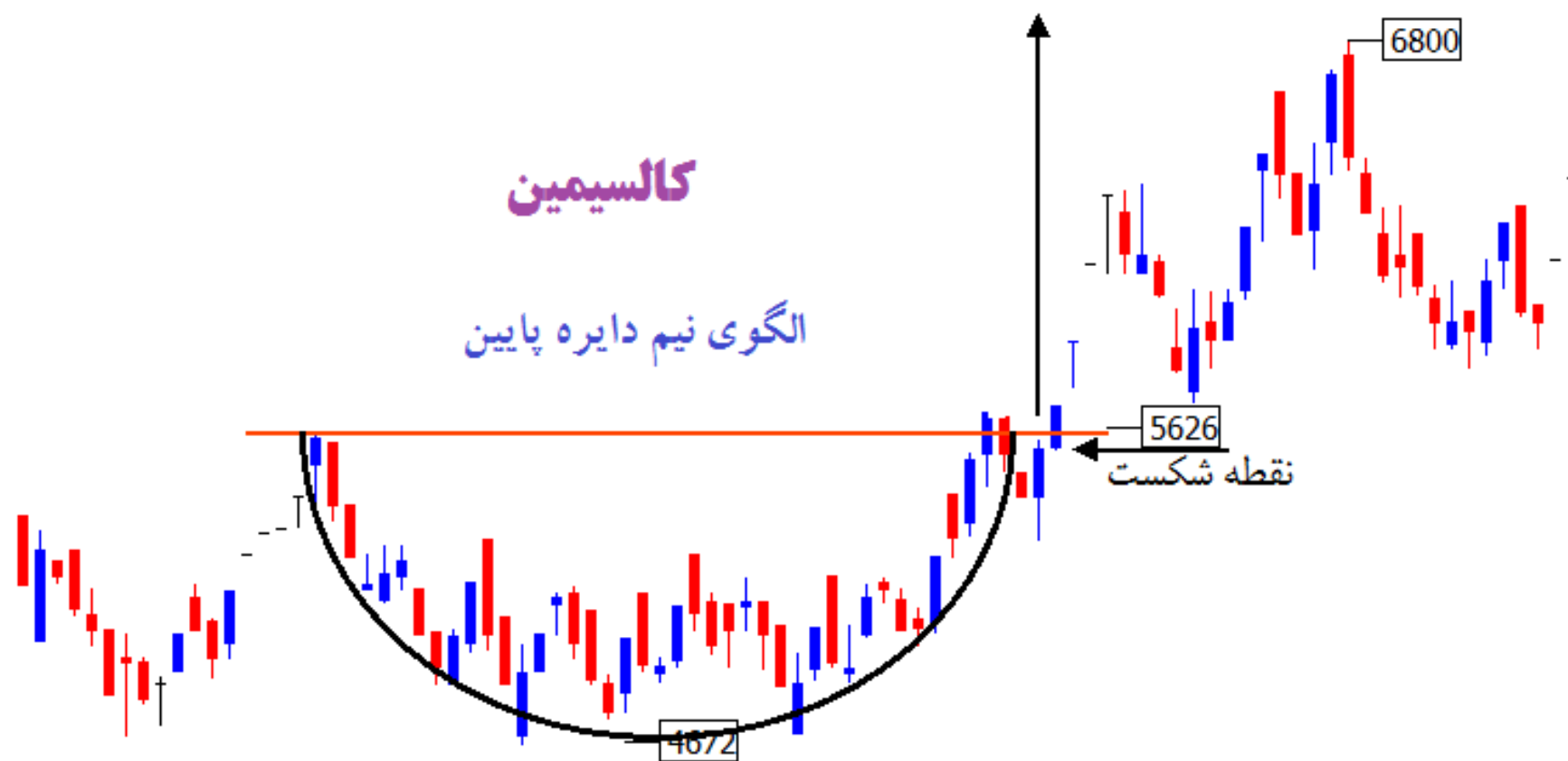
معمولا قیمت لب سمت راست در حدود سطح قیمت لبه چپ است. به عقیده Bulkowski سیگنال خرید زمانی صادر می شود که قیمت بالای خط مقاومتی که از لبه سمت چپ به منطقه تثبیت رسیده و سپس به لبه راست کشیده نزدیک شود و از آن عبور کند.

Rounding Bottom

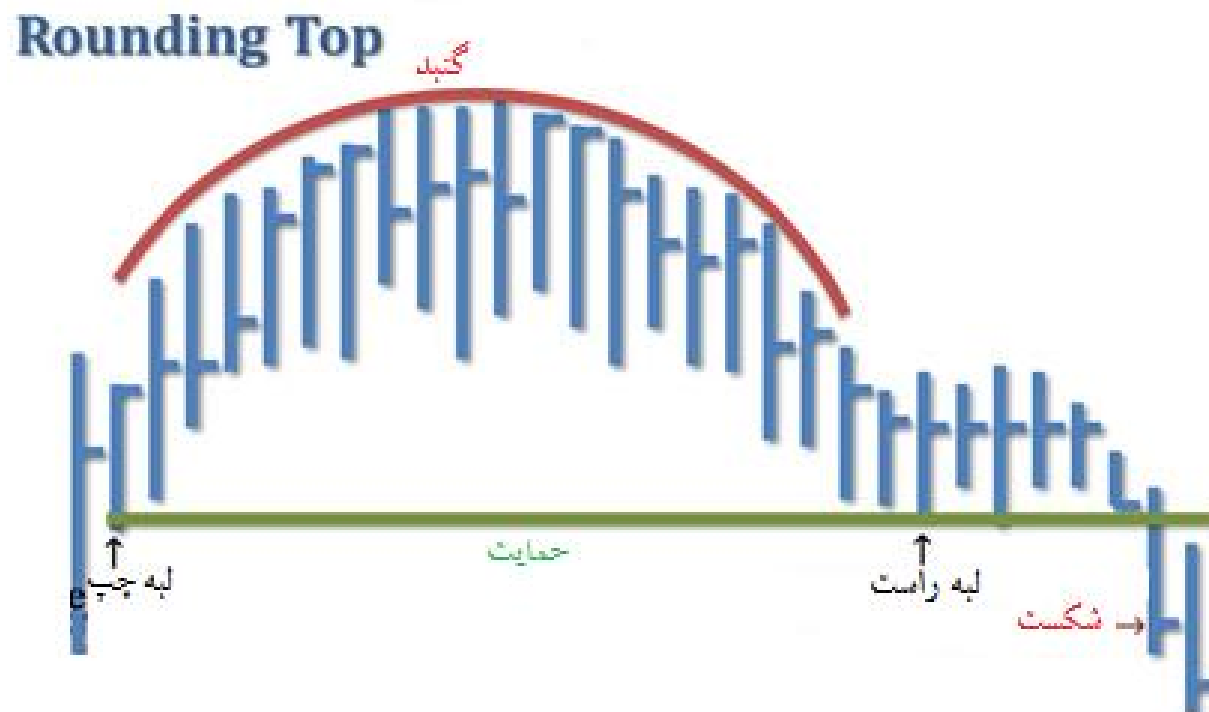


به طور متوسط افزایش قیمت در الگوی نیم دایره پایین ٪ در حدود ۴۳٪ است. البته الگوی نیم دایره پایین از الگوی نیم دایره بالا شایع تر است.



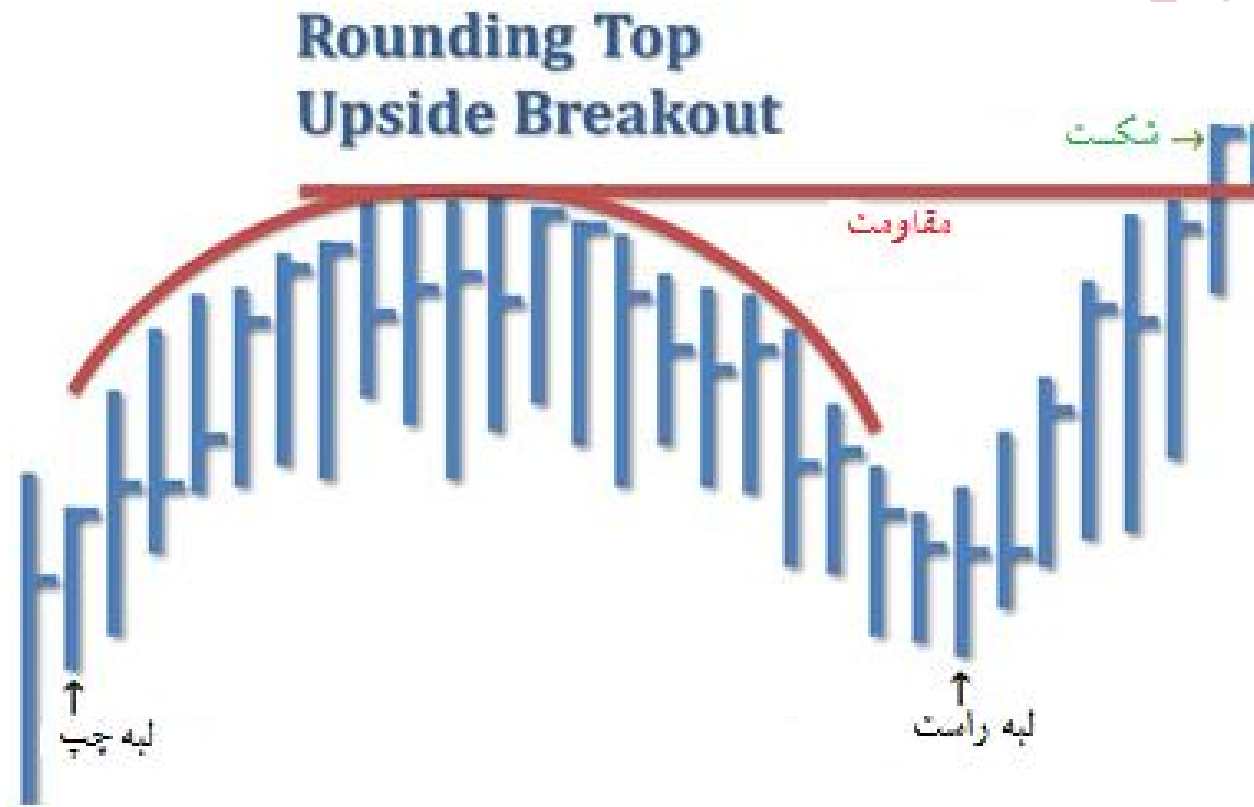


الگوی نیم دایره بالا (شکست پایین) Rounding Top Chart Pattern



از منظر بصری الگوی نیم دایره بالا مخالف نیم دایره پایین است. قیمت قبل از الگو در روند صعودی قرار دارد که در آن قیمت ها افزایش و سپس به تدریج کاهش یافته و در نقطه به صورت افقی در می آید. سپس قیمت شروع به حرکت رو به پایین نموده و شیب رو به پایین در طول زمان افزایش یافته و در نهایت یک گنبد و یا ناودانی وارونه شبیه "U" ایجاد خواهد شد.

الگوی نیم دایره بالا (شکست بالا) Rounding Top with Upside Breakout



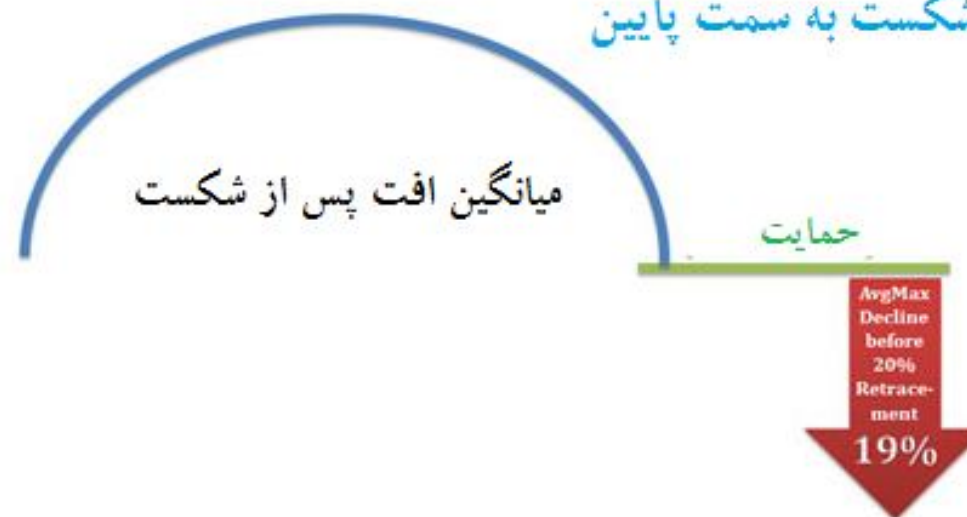
الگوی نیم دایره بالا می تواند شکست در دو جهت ایجاد کند.

شهر سازی و خانه سازی باغمیشه

نمودار هفتگی



الگوی نیم دایره بالا
شکست به سمت پایین



الگوی نیم دایره بالا
شکست به سمت بالا



شکست رو به پایین در ۴۷ درصد از مواقع رخ می دهد زمانی که قیمت به لبه راست نفوذ کرده و به زیر محدوده پشتیبانی افت نماید. همچنین شکست رو به بالا در ۵۳ درصد از مواقع رخ می دهد، زمانی که قیمت بعد از نفوذ به لبه راست از خط مقاومت می گذرد. در الگوی نیم دایره بالا، به طور متوسط قیمت پس از شکست به سمت بالا ۳۷٪ افزایش و پس از شکست به سمت پایین ۱۹٪ کاهش می یابد.

تحقیقات Bulkowski نشان می دهد اهداف قیمت برای الگوی نیم دایره پایین و بالا به شرح ذیل است :

الگوی نیم دایره پایین : قیمت لبه راست + ((قیمت لبه راست - پایین ترین قیمت در الگو) * ۵۷٪)

الگوی نیم دایره بالا شکست به سمت بالا: بالاترین قیمت در الگو + ((بالاترین قیمت در الگو - قیمت لبه راست الگو) * ۶۱٪)

الگوی نیم دایره بالا شکست به سمت پایین : قیمت لب راست الگو - ((بالاترین قیمت در الگو - قیمت لبه راست الگو) * ۲۴٪)

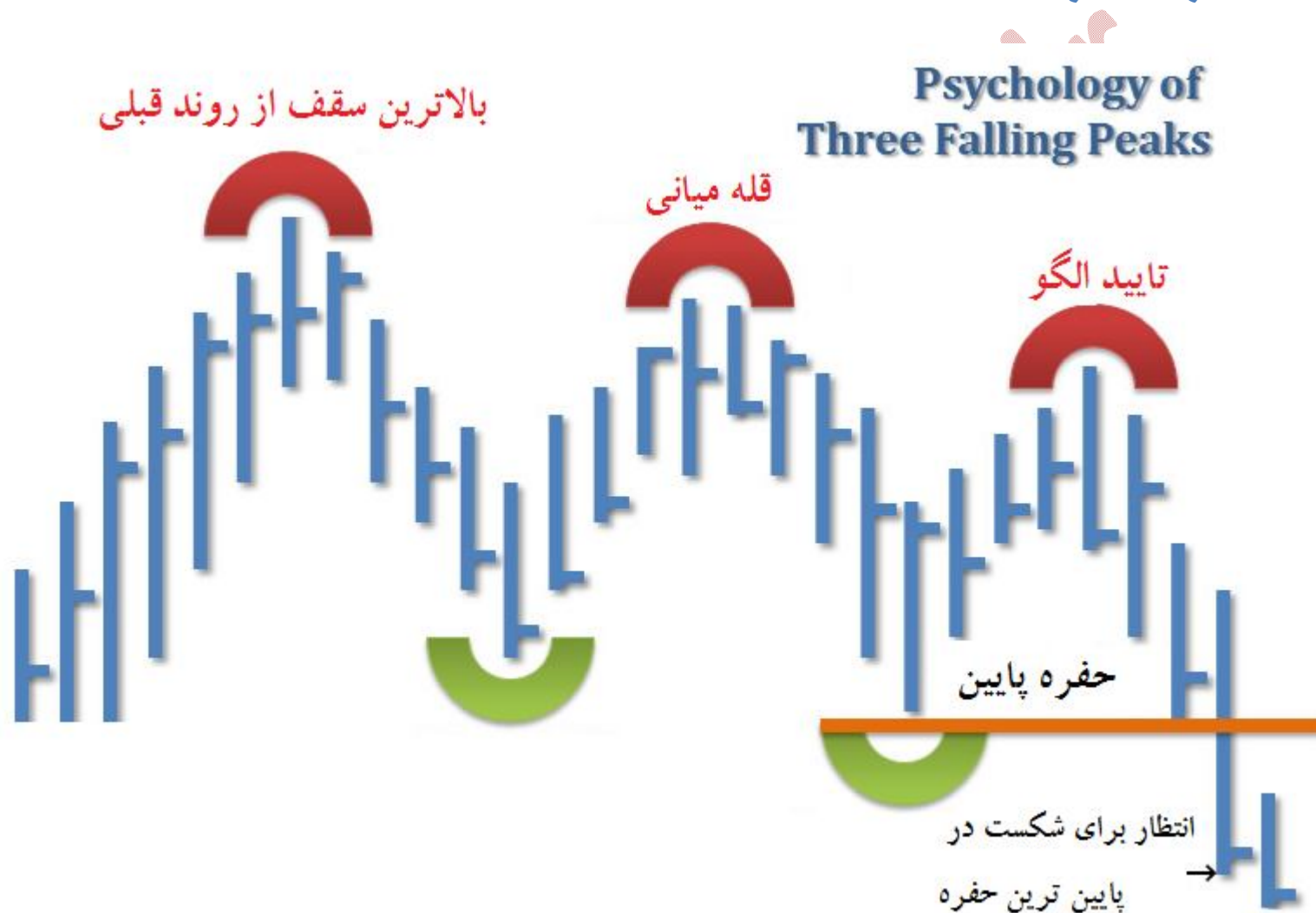
برخی از ویژگی هایی که باعث افزایش اثر بخشی الگوهای نیم دایره بالا و پایین می شود عبارتند از :

۱. الگوهای بلندتر بهتر هستند
۲. نیم دایره پایین در یک سوم بالای سالانه جواب بهتری می دهد.
۳. نیم دایره بالا با حجم معاملات بیشتر در نقطه شکست بهتر عمل می کند.
۴. نیم دایره پایین در یک سوم پایین سالانه جواب بهتری می دهد.

الگوی سه قله در حال سقوط



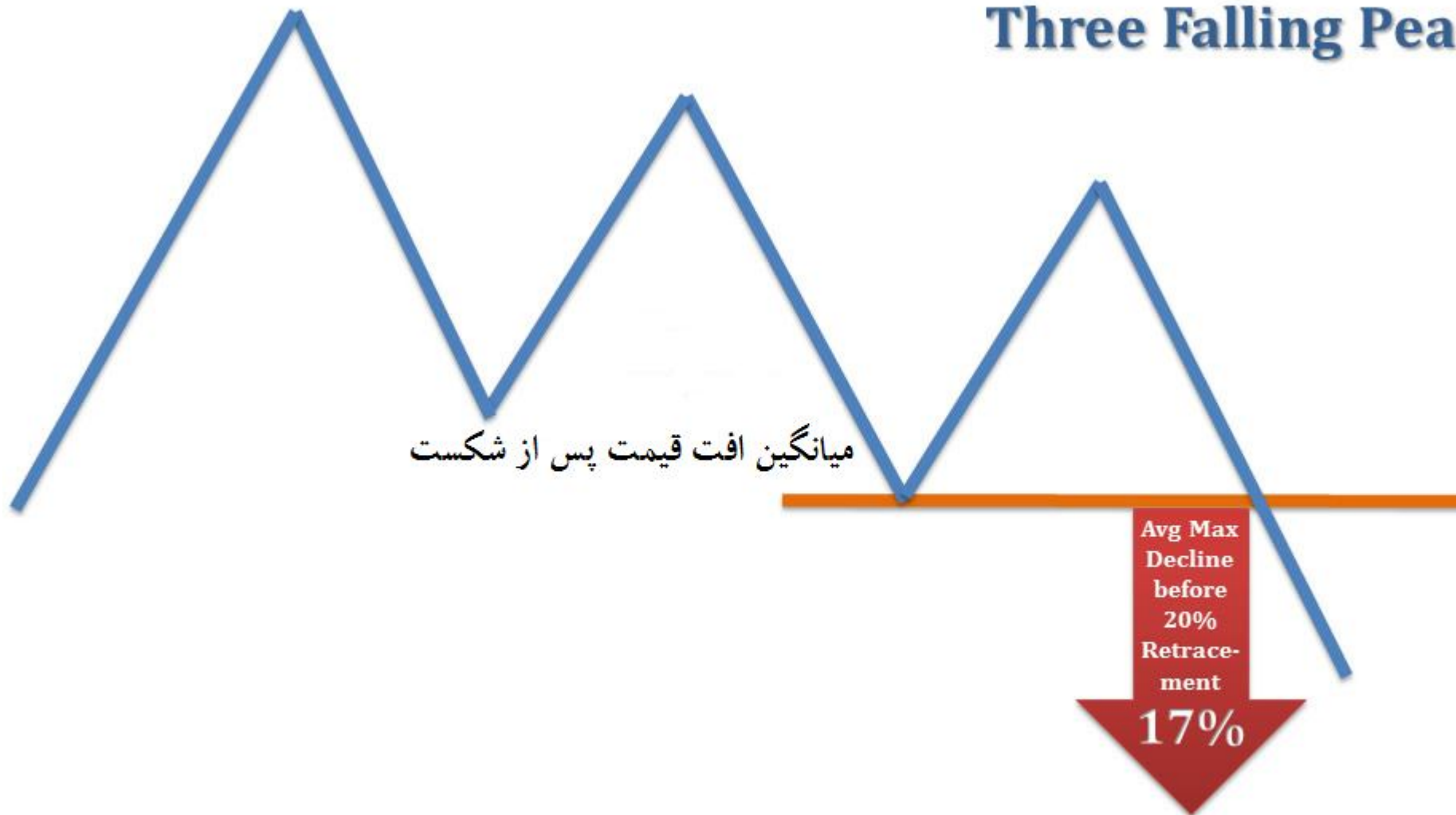
الگوی سقوط سه قله دارای یک فاز استراحت پیش از حرکت نزولی بزرگ است. در این الگو سه قله وجود دارد، قله دوم کمتر از بالاترین قله در روند نزولی است و قله سوم از قله دوم پایین تر است. قله ها باید عرض نسبتا مشابه داشته باشند. سیگنال فروش هنگامی پیشنهاد می شود که قیمت به سطح حمایت حفره های بین قله های دوم و سوم نفوذ کند.



روانشناسی الگو به شرح زیر است: قبل از شکل گیری الگو روندی صعودی وجود داشته است. یکی از صفات روند نزولی این است که این روند باعث می شود قله هایی پایین و پایین تر ایجاد شود. قله دوم در الگوی سه قله در حال سقوط حاصل رشد و افت است. پس از قله دوم دره دوم کم پایین تر شکل میگیرد. تعریف یک روند نزولی جدید کامل شده است. قله سوم تایید حرکت نزولی کمی پایین تر قرار میگیرد. هنگامی که قیمت در زیر دره دوم خط حمایت را می شکند، معامله گران کوتاه مدت دست به فروش سهم می

زنند و مطمئن هستند حفره آتی قیمت بسیار پایین تر خواهد بود.

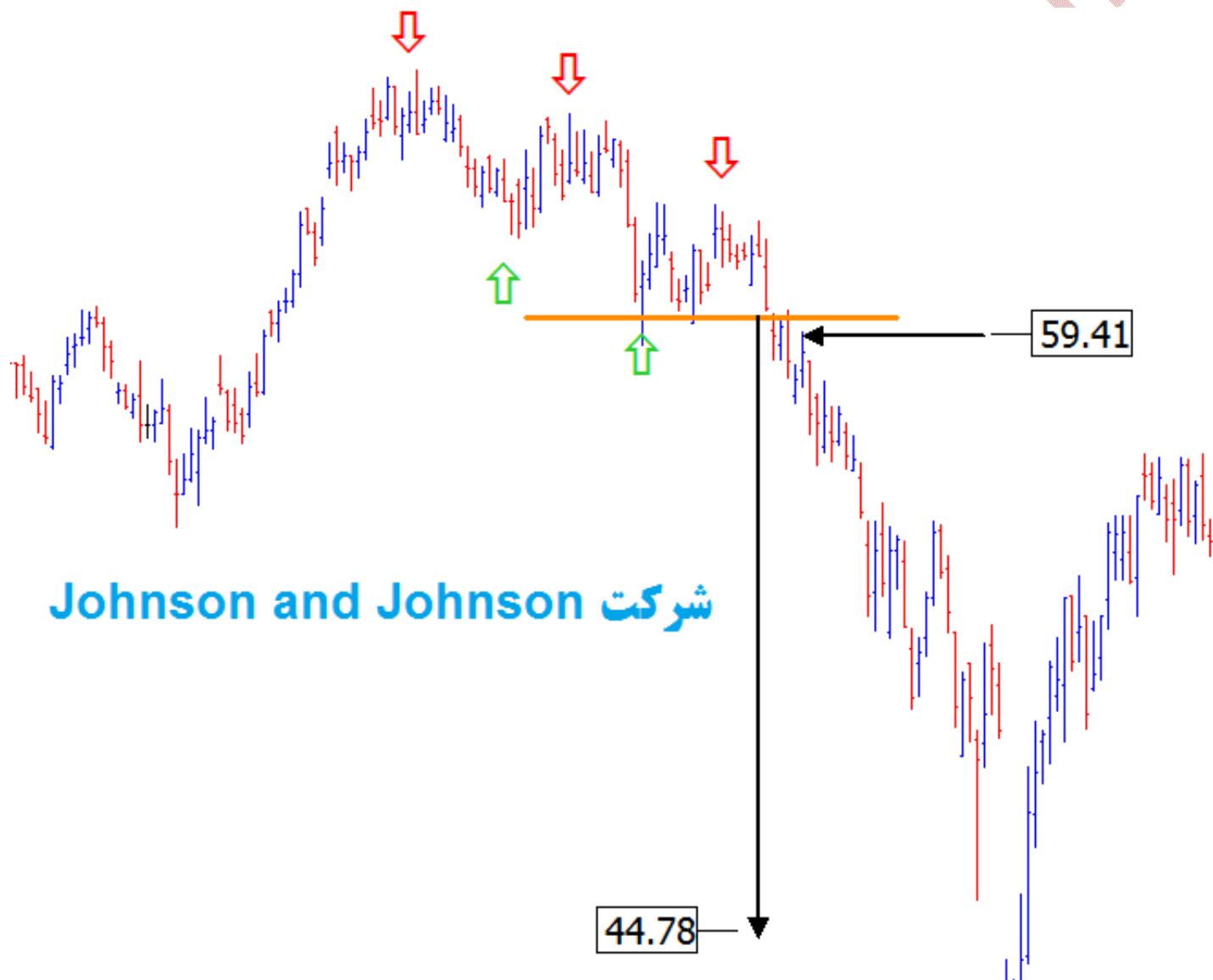
Three Falling Peaks



Bulkowski اعتقاد دارد که متوسط کاهش قیمت ۱۷٪ است و ظرف مدت ۳۰ روز در ۵۹٪ از مواقع قیمت به سمت محدوده سیگنال فروش pullback دارد.

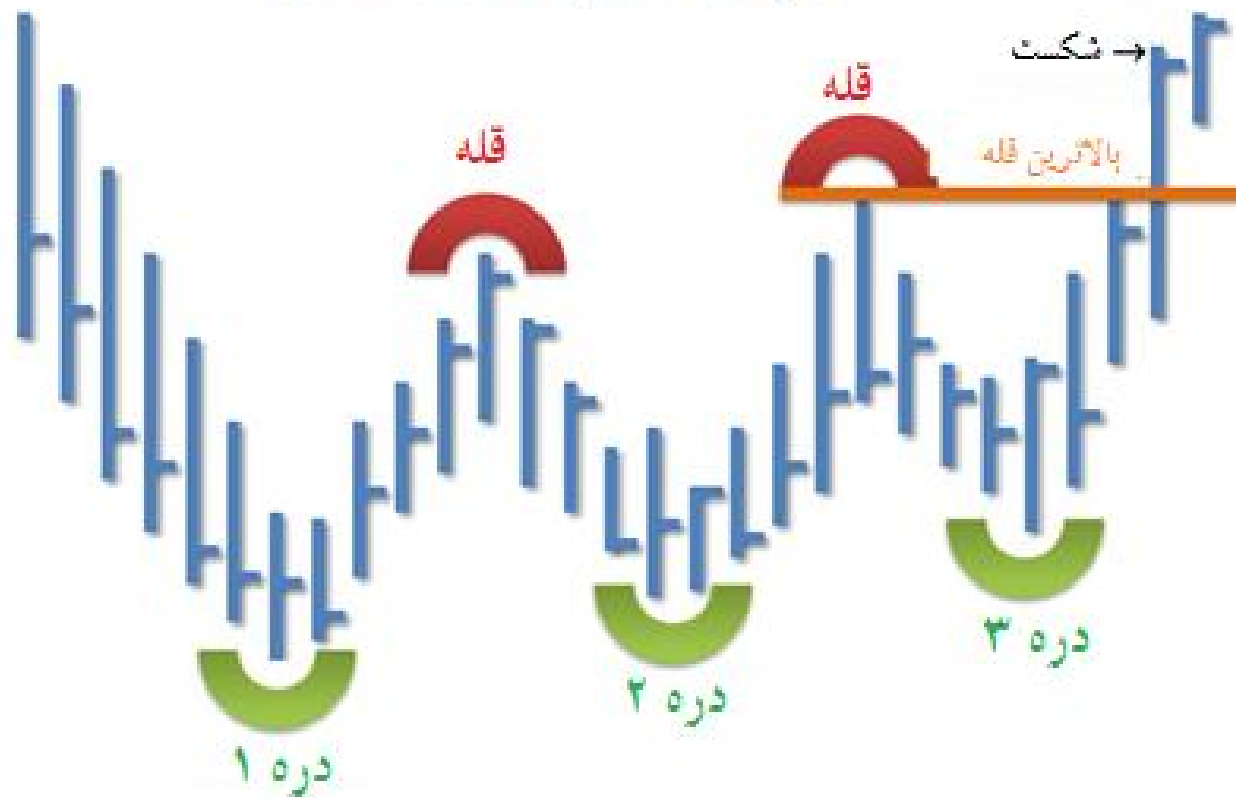
هدف قیمت الگوی سه قله در حال سقوط به شرح ذیل است :

قیمت پایین حفره دوم - ((قیمت بالای قله اول - قیمت پایین دره دوم * ۳۳٪))



Three Rising Valleys سه دره افزایشی

Three Rising Valleys



الگوی سه دره افزایشی دره معمولاً توسط یک خط روند صعودی پس از یک روند نزولی قبلی ایجاد می شود. این الگو سه دره قیمت وجود دارد، قیمت پایین دره دوم بالاتر از قیمت پایین دره اول است، و قیمت پایین دره سوم بالاتر از قیمت پایین دره دوم است. دره های قیمت باید عرض نسبتاً مشابهی داشته باشند. سیگنال خرید زمانی پیشنهاد می شود که قیمت بالاتر از قیمت قله های بین دره های دوم و سوم بسته شود.

روانشناسی الگو به شرح زیر است: قبل از شکل گیری الگو روندی نزولی وجود داشته است. یکی از صفات روند صعودی این است که این روند باعث می شود قله هایی بالا و بالاتر ایجاد شود. دره دوم در الگوی سه قله در حال سقوط حاصل رشد و افت است. پس از دره دوم، قله دوم کمی بالاتر شکل میگیرد. تعریف یک روند صعودی جدید کامل شده است. دره سوم تایید حرکت صعودی کمی بالاتر قرار میگیرد. هنگامی که قیمت در بالای قله دوم خط مقاومت را می شکند، معامله گران کوتاه مدت دست به خرید سهم می زنند و مطمئن هستند قله آتی قیمت بسیار بالاتر خواهد بود.



Bulkowski اعتقاد دارد که متوسط افزایش قیمت ۴۱٪ است و ظرف مدت ۳۰ روز در ۶۰٪ از مواقع قیمت به سمت محدوده سیگنال خرید pullback دارد.

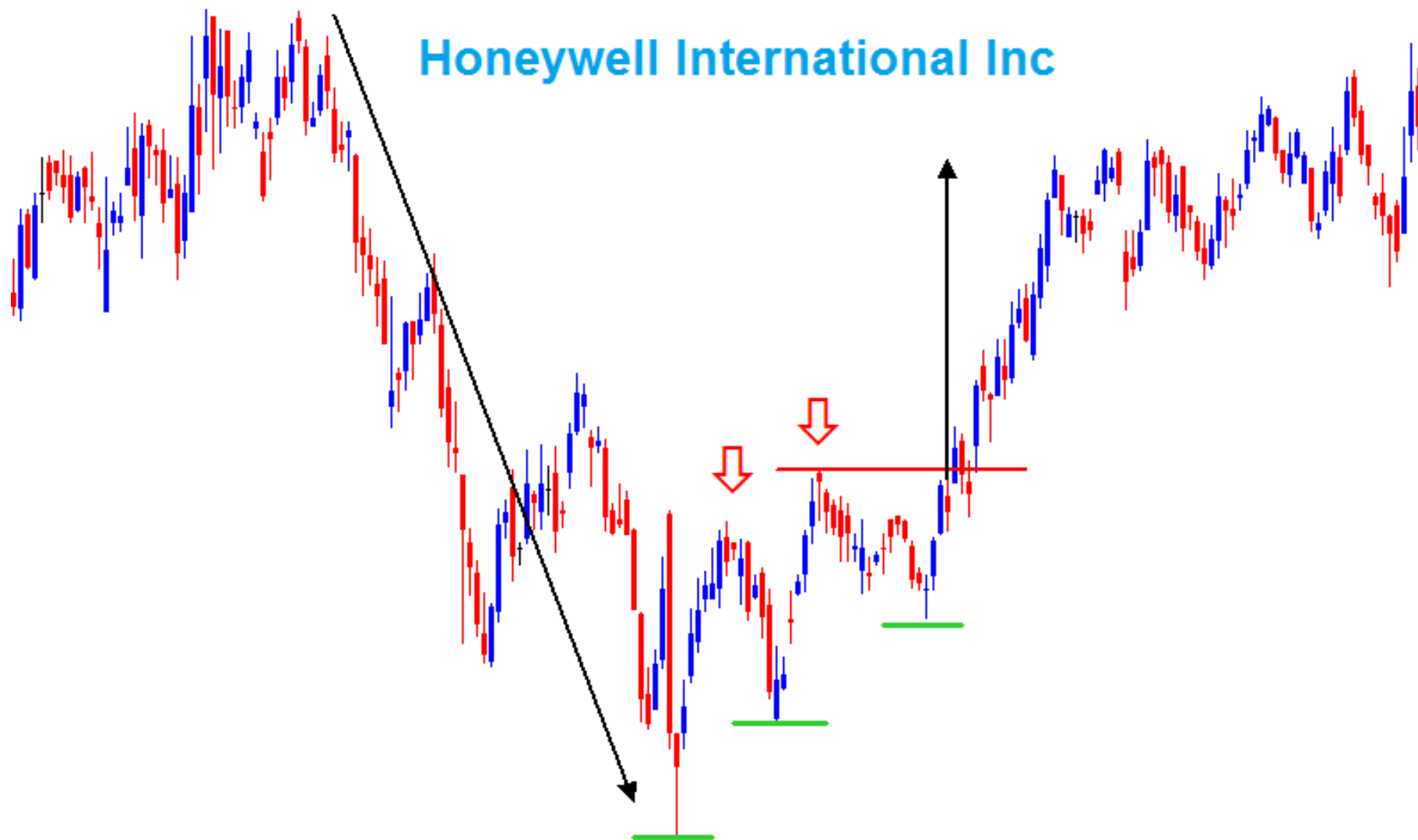
هدف قیمت الگوی سه قله در حال سقوط به شرح ذیل است :

قیمت بالای قله دوم + ((قیمت بالای قله دوم - قیمت پایین دره اول * ۵۸٪))

نفت و گاز پارسیان



Honeywell International Inc



www