تحلیل تکنیکی در بازار بورس اوراق بهادار

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

سرفصلها

- فصل ۱ (مفاهیم نخست تحلیل تکنیکی)
- فصل ۲ (انواع نمودارها)
- فصل ۳ (بررسی و مطالعه خطوط)
- فصل ۴ (آرایش ها و الگوها)
- فصل ۵ (مدل ها و تئوری ها)
- فصل ۶ (شاخص ها و نوسانگرها)
- فصل ۷ (الگوهای شمعی ژاپنی)
- فصل هشتم (استراتژی های معاملاتی)

www.ntse.ir

فصل اول : آشنایی با تحلیل تکنیکی

روش تکنیکی

تحلیل تکنیکی به معنی بررسی **نوسانات قیمت سهام در گذشته** است که به کمک نمودار و به **منظور پیش بینی حرکت آتی بازار** انجام می گیرد. **در این نوع تحلیل سعی می شود از روند قیمت یک سهم در گذشته ،آینده آن پیش‌بینی شود.**

تحلیل تکنیکی را می توان برای **هر نوع کالا یا شاخص یا سهام وغیره بکار** برد.اساس این نوع تحلیل ها ریاضیات می باشد که در چارت و اندیکاتور (شاخص) خلاصه می شود.

یک تحلیل‌گر تکنیکی معتقد است که همه اطلاعات یک سهام یا یک ارز در سابقه قیمت آن نهفته است واز روند حرکت قیمت، می توان آینده آنرا پیش‌بینی نمود. **تحلیل تکنیکی سرعت عمل بالائی داشته و به ما این امکان را می دهد که در مدت کوتاهتری نسبت به تحلیل پایه‌ای (فاندامنتال)، تعداد خیلی بیشتری سهام را مورد مطالعه وبررسی قرار بدهیم.**

تحلیل تکنیکی نیاز به دانش بالای علوم اقتصادی و سیاسی (بر عکس تحلیل بنیادی) ندارد.در حال حاضر تحلیل تکنیکی در بورس های معتبر دنیا رواج زیادی پیدا کرده و طرفداران خاص خود را دارد. مزیت این نوع تحلیل در سرعت عمل آن است ومی توان در مدت کوتاهی چندین نوع ارز یا قیمت سهام چندین شرکت را بررسی کرد ولی تحلیل فاندامنتال همین تعداد ارز یا سهام، بسیار وقت گیر خواهد بود.

اساس تحلیل تکنیکی

در ابتدای قرن بیستم، تئوری داو نظریه ای را بنیان‌گذاری کرد که بعدها به عنوان تحلیل تکنیکی نوین شناخته شد. تئوری داو(Dow) از ابتدا ترکیب کاملی نبود بلکه به مرور با کنار هم قرار دادن اجزایی از میان نوشته‌های چارلز داو در طی چندین سال تکمیل شد. از میان قضیه‌های نقل شده از داو سه تا از آنها برجسته می باشند:

۱- همه چیز در نوسان قیمت خلاصه می شود

www.ntse.ir

مهمترین اصل تحلیل تکنیکی همین است. هر عاملی که بر قیمت سهام تاثیرگذار باشد، چه اقصادی وچه سیاسی و یا روانشناختی به نوعی بر قیمت سهام اثر خواهد داشت و در نمودار منعکس خواهد شد. به عبارتی هر تغییر قیمتی همراه با یک محرک خارجی است و این امر لزوم بررسی دقیق نوسان قیمت و تحلیل آنرا نشان می دهد. پس با تحلیل نمودن نمودار قیمت ، بازار خودش را به تحلیل گر نشان می دهد و آینده آن قابل پیش‌بینی خواهد بود.

این منطق در تضاد با تحلیل بنیادی است، زیرا در تحلیل پایه ای به چرایی عوامل توجه می شود وپس از تحلیل عوامل تاثیرگذار، روند حرکت بازار بدست می آید. به عنوان مثال ، اگر تقاضا بیش از عرضه باشد تحلیل گر بنیادی خواهد گفت که قیمت بالا می‌رود در حالیکه چارتیست با دیدن رشد قیمت خواهد گفت که تقاضا بیشتر از عرضه بوده است.

۲- قیمت در یک روند (ترند) حرکت می کند

پیش فرض فوق اساس همه متد های تحلیل تکنیکی است. وقتی نوسانات بازار با روند مطابقت داشته باشد، این حرکت قابل تحلیل است و برعکس ، یک بازار آشفته را نمی توان تحلیل کرد. با مسلم دانستن اینکه حرکت قیمت، ناشی از روند است دو مطلب قابل ذکر است.

- اول اینکه روند جاری با احتمال بیشتری ادامه خواهد یافت و قیمت به محدوده قبلی باز نخواهد گشت، به استثنای بعضی بی‌نظمی‌ها در حرکت بازار.
- دوم اینکه روند جاری ادامه خواهد یافت تا زمانیکه روند مخالف جایگزین آن شود.

۳- تاریخ تکرار می شود

تحلیل تکنیکی وپویایی بازار رابطه نزدیکی با روانشناسی انسان دارد. بنابراین، الگوهای گرافیکی قیمت در صد سال اخیر شناسایی و تقسیم بندی شده اند تا حالات روانشناسانه بازار را نمایش بدهند.اول از همه ، این الگوها وضعیت روانی حاکم بر بازار را نشان می دهند که آیا بازار صعودی ویا نزولی است.
این الگوها در گذشته بوده واکنون هم می تواند استفاده شود چون اساس آن بر روی روانشناسی انسان است که در طول سالها بدون تغییر مانده است. حال ما عبارت تاریخ تکرار می شود را به این صورت بیان می کنیم که گذشته چراغ راه آینده است یعنی بررسی نوسانات قیمت در گذشته آینده بازار را به ما نشان می دهد.

توانائی های تحلیل تکنیکی

۱- **استفاده از این روش در تمامی نمودارها** : یک تحلیلگر تکنیکال می‌تواند از استراتژی **خود در تمام بازارها و روی تمام چارتها** استفاده کند (مانند قیمت جهانی فلزات پایه، محصولات شیمیایی و غذایی و شاخصهای سهام) و این یکی بزرگترین نقاط قوت این نوع تحلیل می‌باشد. درصورتی که تحلیلگران فاندامنتال **فقط می‌توانند از نتیجه بررسی اطلاعات و صورتهای مالی خود در بازار مربوطه استفاده نمایند** و این ناشی از حجم زیاد این اطلاعات می‌باشد.

www.ntse.ir

۲- **تمرکز روی قیمت :** اگر هدف پیش بینی قیمت آینده است ، متمرکز شدن روی تغییرات قیمت منطقی است. تغییرات قیمت معمولا بر روش بنیادی پیشی میگیرند. با تمرکز بر قیمت تحلیلگران بطور اتوماتیک به آینده توجه میکنند. بازار بعنوان یک شاخص رهبر در نظر گرفته میشود و میتوان گفت که شرایط ۶ تا ۹ ماه آینده را تعیین میکند. برای همراهی با بازار لازم است که تغییرات قیمت را بطور دقیق زیر نظر داشت.راهنمایی ها و نشانه ها معمولا قبل از تغییرات مهم ظاهر میشوند. یک تحلیل گر معمولا به دوره های خرید در کف بعنوان گواهی بر ترقی قریب الوقوع سهم نگاه کرده و همچنین دوره های فروش در سقف را بعنوان شاهدی برای یک دوره رکود در شرف وقوع در نظر میگیرد.

۳- **حمایت / مقاومت :**آنالیز اولیه و ساده نمودار های قیمت میتواند در تشخیص درجه حمایت یا مقاومت مفید باشد . این پارامترها معمولا توسط دوره های تراکم (محدوده داد و ستد) که قیمت ها در یک محدوده مشخص تغییر میکند مشخص میشوند . این مطلب گویای این است که قوای متقابل عرضه و تقاضا به تعادل رسیده اند و داد و ستد به بن بست رسیده است.وقتی قیمت از این محدوده خارج میشود نشان دهنده این است که عرضه یا تقاضا شروع به رشد کرده و بر دیگری فائق آمده است . اگر قیمت بالاتراز حد بالایی محدوده قیمت برود نشاندهنده آن است که تقاضا برنده شده و اگر از حد پایینی خارج شود عرضه افزایش یافته است .

۴- **پیشینه قیمت بصورت تصویری :** حتی برای تحلیل گران بنیادی با تجربه و کارآزموده نیز یک نمودار قیمت ، حاوی اطلاعات مفیدی است . نمودار قیمت یک شرکت ، نشاندهنده یک نمودار تصویری و گویا ازروند قیمت سهام آن شرکت در طول یک بازه زمانی است . نمودار بسیار گویاتر و خواناتر از یک جدول اعداد است . در اکثر نمودارهای قیمت ستونهای حجم معاملات در پایین نمودار آورده میشوند . با استفاده از این نمودار میتوان براحتی موارد زیر را تشخیص داد :

- واکنشهای قبل و بعد از اتفاقات مهم
- نوسانات گذشته و حال
- حجم و مبلغ معاملات گذشته
- وضعیت نسبی یک سهم نسبت به کل بازار

www.ntse.ir

۵- **تسهیل در تشخیص زمان خرید :** تحلیل تکنیکال کمک زیادی در تشخیص زمان خرید میکند . برخی تحلیل گران ، روش بنیادی را برای شناسایی **سهام مناسب جهت خرید** و **روش تکنیکال را برای تشخیص زمان خرید** بکار می برند . این نکته کاملا واضح است که زمان مناسب خرید ، نقش مهمی در عملکرد دارد . روش تکنیکال میتواند در تشخیص تقاضا (حمایت) یا عرضه (مقاومت) و همچنین زمان خروج از بازار مفید واقع شود .مشخصا انتظار برای خروج از بازار در نرخ هایی بالاتر از نرخ های عرضه گسترده و یا خرید در نرخ هایی در نزدیکی نرخ های حمایتی میتواند بازده را بهبود بخشد .

دانستن سابقه تاریخی قیمت یک سهم مهم است . اگر شما سهمی را در دو سال گذشته به عنوان یک سهم عالی ارزیابی می کرده اید ولی روند سهم در این مدت ثابت بوده است معلوم می شود بازار سهام نظر دیگری دارد . اگر سهمی به اندازه زیادی رشد داشته باید گوش به زنگ برگشت رو به عقب آن سهم بود . یا اگر سهمی از حد مورد انتظار بیشتر افت نموده شاید این ارزش را داشته باشد که آن را در این قیمت بخرید و منتظر روند رو به رشد آن بمانید .

معایب تحلیل تکنیکی

۱- **عدم توانائی برای ارزشگذاری بر سهام تازه وارد :** از جمله معایب تحلیل تکنیکی می توان به دشواری در گردآوری اطلاعات و ایجاد زیرساختهای نرم افزاری جهت استفاده از نمودارهای قیمتی سهام اشاره کرد.همچنین تحلیل تکنیکال در بررسی سهام جدید الورود (تازه عرضه شده) بدلیل عدم وجود اطلاعات گذشته قیمتی سهم ناتوان است.

۲- **تمایلات و سلایق تحلیل گر :** همانند تحلیل بنیادی ، تحلیل تکنیکال ذهنی بوده و علایق و سلایق شخصی تحلیل گر در آنالیز تاثیر گذار است . در نظر داشتن این مطلب در هنگام آنالیز یکنمودار مهم است . اگر تحلیل گر روی سهمی خاص تعصب داشته باشد کل تحلیل وی تحت تاثیر این اعمال سلیقه قرار خواهد گرفت و باید این نکته را در نظر داشت همچنین چنانچه تحلیل گر نسبت به یک سهم بدبین باشد نتیجه تحلیل احتمالا انتظار روند نزولی برای آن سهم خواهد بود .

۳- **امکان تفاسیر مختلف:** علاوه بر موضوع تمایلات شخصی تحلیلگر، باید این واقعیت را پذیرفت که تحلیل تکنیکال را می توان به روش های مختلف تفسیر نمود . علی رغم اینکه استانداردهایی وجود دارد ولی خیلی وقتها دو تحلیل گر با نگاه به یک نمودار به دو دیدگاه متفاوت و جهت گیری مخالفی میرسند ! هر دو نیز میتوانند دلایل منطقی بیاورند و بر سر تحلیلشان اصرار کنند و دلایلی مبنی بر درست بودن تحلیلشان ارایه دهند . در حالیکه این موضوع میتواند نا امیدکننده باشد ، بنظر میرسد تحلیل تکنیکال تا اندازه ای مثل علم اقتصاد بیشتر شبیه هنر است تا علم. اینکه نیمه پر یا خالی لیوان را ببینیم بستگی به نظر بیننده دارد .

www.ntse.ir

۴- **پشیمانی بازار و سرمایه گذاران :** تمامی الگوها و علایم خرید و فروش با روش تکنیکال همیشه درست از آب در نمی آید .زمانی که به مطالعه روش تکنیکال می پردازید دست آخر به یک مجموعه شاخصها و الگوهای چارتی میرسید که باید با یکسری قوانین هماهنگ شوند .قوانین تکنیکی همیشه صدق نمی کنند و میتواند تحت تاثیر پارامترهای دیگر مثل حجم و ارزش معاملات قرار بگیرد. یک نمودار میانگین ۵۰ روزه ممکن است برای تشخیص نقاط حمایت / مقاومت شرکت بانک پارسیان بسیار خوب کار کند ولی نمودار میانگین ۷۰ روزه برای سهم بانک ملت ممکن است بهتر کار کند . درست است که خیلی از مبانی تحلیل تکنیکال کلیت دارند، سهام هر شرکت مشخصات و خصوصیات خاص خود را داراست . ممکن است این قانون برای یک سهم کار کند و برای دیگری موثر نباشد .

تفاوت تحلیل تکنیکی و بنیادی

در روش بنیادی هدف تعیین عوامل تاثیر گذار بر ارزش ذاتی فعلی و آینده سهام با تاکید بر بنیادهای اقتصادی و عوامل درونی شرکت می باشد.	در روش تکنیکی هدف مطالعه مکانیزمهای تاثیر گذار بر قیمت با توجه به اشتیاق بازار است.
روش بنیادی مطلوبیت یک سهم را بررسی می کند.	روش تکنیکال مقبولیت یک سهم را بررسی می کند.
روش بنیادی قادر به ارزشگذاری بر سهام شرکت تازه عرضه شده می باشد.	روش تکنیکال در تحلیل شرکتهای تازه وارد به بورس ناتوان است.
تحلیل بنیادی قدرت و توان یک شرکت را جهت افزایش ارزش ارزیابی می کند.	تحلیل تکنیکی زمان ورود و خروج به سهم را مشخص می کند.

www.ntse.ir

www.ntse.ir

فصل دوم : انواع نمودارها در تحلیل تکنیکی

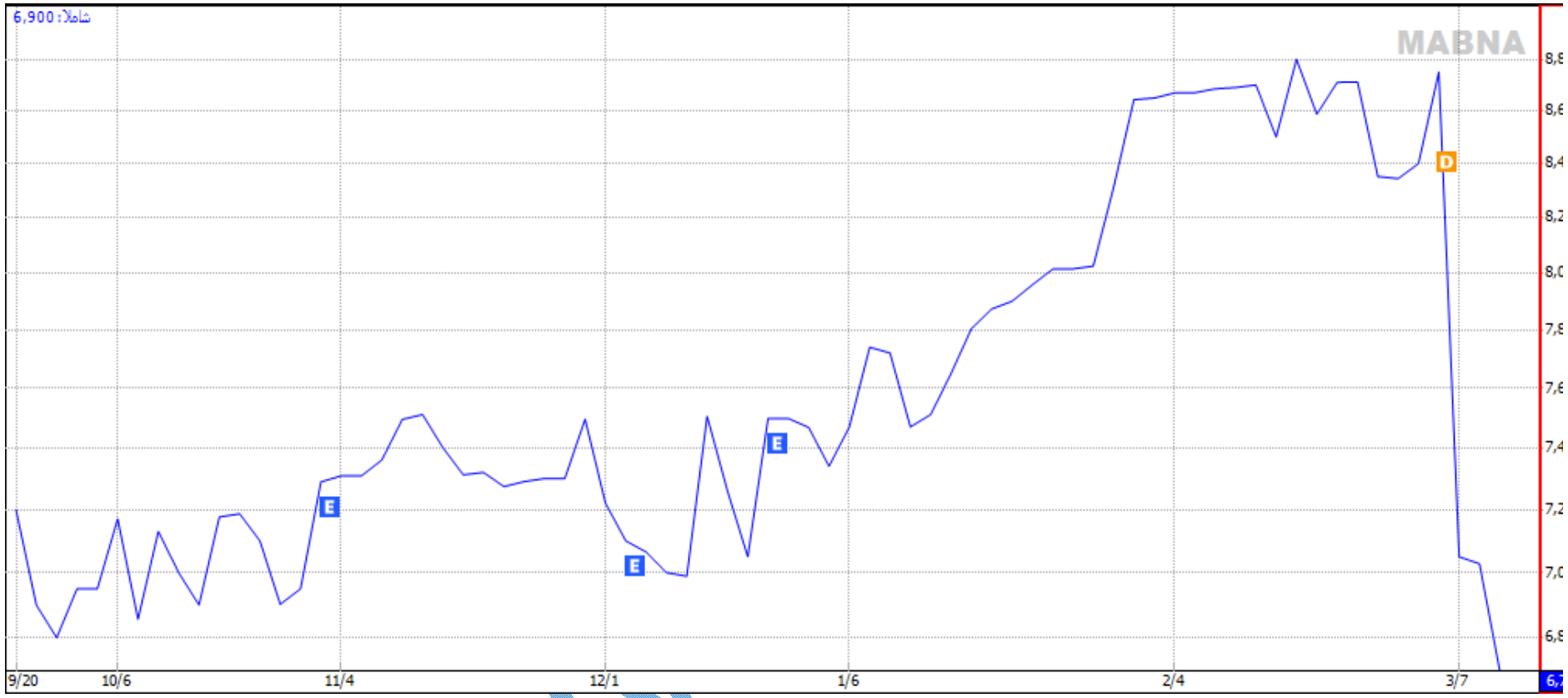
- نمودار خطی
- نمودار میله ای
- نمودار شمعی – ژاپنی

www.ntse.ir

انواع نمودارها

اساس تحلیل تکنیکی بر **نمودارها** استوار است. بدون نمودار قیمت یک سهم ، تحلیل تکنیکی محتوای خود را از دست می دهد. سرمایه گذار با استفاده از انواع نمودار قدرت تجسم وضعیت گذشته تا حال سهم یک شرکت را پیدا خواهد نمود.

در تحلیل فنی ، نمودار ها مشابه نمودارهایی هستند که شما در هر زمینه تجاری می بینید. یک نمودار به زبان ساده ، یک نمایش گرافیکی از مجموعه ای از قیمتها در یک بازه زمانی مشخص است. مثلا ، یک نمودار ممکن است تغییرات قیمت یک سهام را در یک دوره یکساله نشان دهد و در این صورت هر نقطه روی نمودار قیمت نهایی روزی را نشان می دهد که سهام در آن معامله شده است.



ل بالا نمونه ای از یک نمودار ساده را نشان می دهد. این نمودار نمایشی از تغییرات قیمت یک سهام در یک دوره شش ماهه است . قسمت پایین نمودار ، خطی که بصورت ی ادامه یافته است (محور x) نشان دهنده تاریخ و یا مقیاس زمانی است. سمت راست نمودار ، خطی که به صورت عمودی امتداد می یابد محور(y) قیمت سهام را نشان می د . با مشاهده نمودار می بینیم که در آذر ماه سال گذشته قیمت این سهام ۷۲۰۰ ریال بوده است ، در حالیکه در اردیبهشت سال جاری قیمت آن در حدود ۸۶۰۰ ریال بوده ت. این مشاهدات به ما می گوید که قیمت این سهام بین آذر ۸۹ و اردیبهشت ۹۰ افزایش یافته است

یل گران از انواع مختلف نمودار استفاده می کنند که هر کدام از این نمودارها ویژگی های خاص خود را دارا می باشند. انتخاب نوع نمودار بستگی به نیاز ، مهارت و کاربرد آن ی افراد خواهد داشت.

براساس توافق **قیمت سهم و حجم معاملات بر روی محور عمودی** و **زمان بر روی محور افقی** نشان داده می شود. در محور زمان تقسیم بندی می تواند از بازه ۱۵ دقیقه تا ده ساله متغیر باشد که بر حسب بازه مورد استفاده کاربرد دارند اعم از تحلیل های کوتاه مدت ، میان مدت و بلند مدت.

پرکاربرد ترین و معروف ترین نمودارها ، عبارتند از :

۱. **نمودار خطی**

۲. **نمودار میله ای**

۳. **نمودار شمعی**

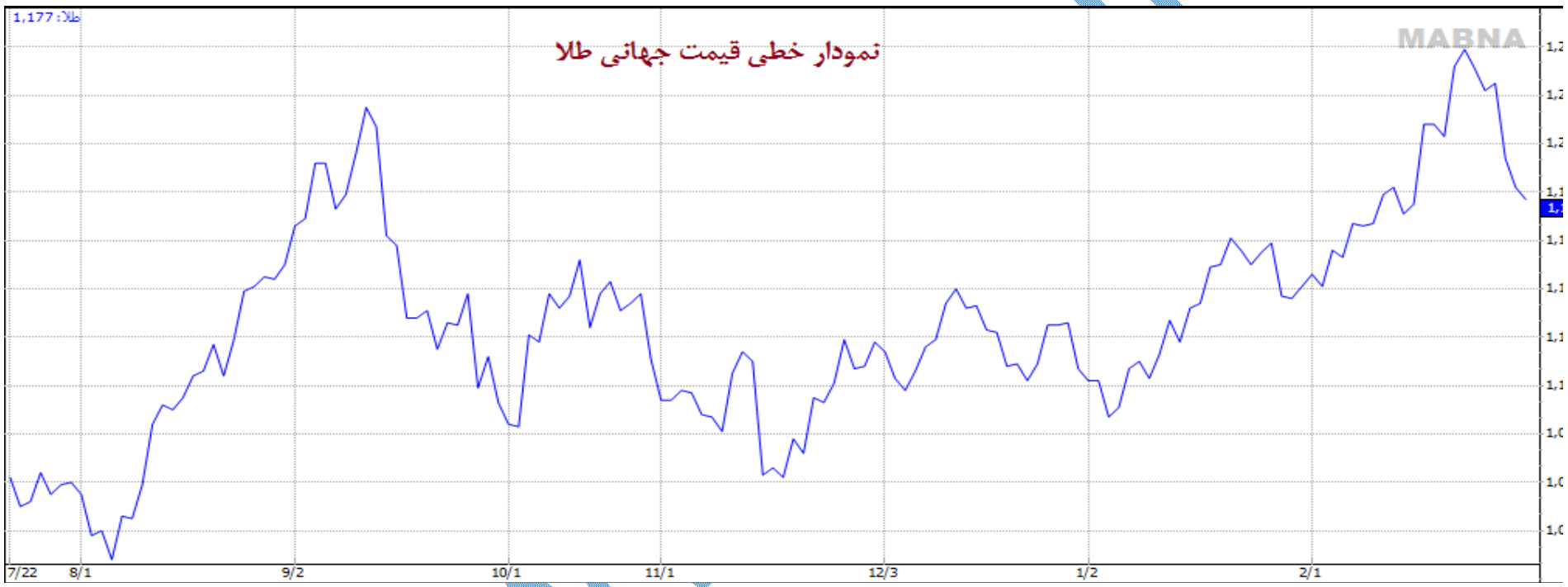
www.ntse.ir

نمودار خطی Line Chart

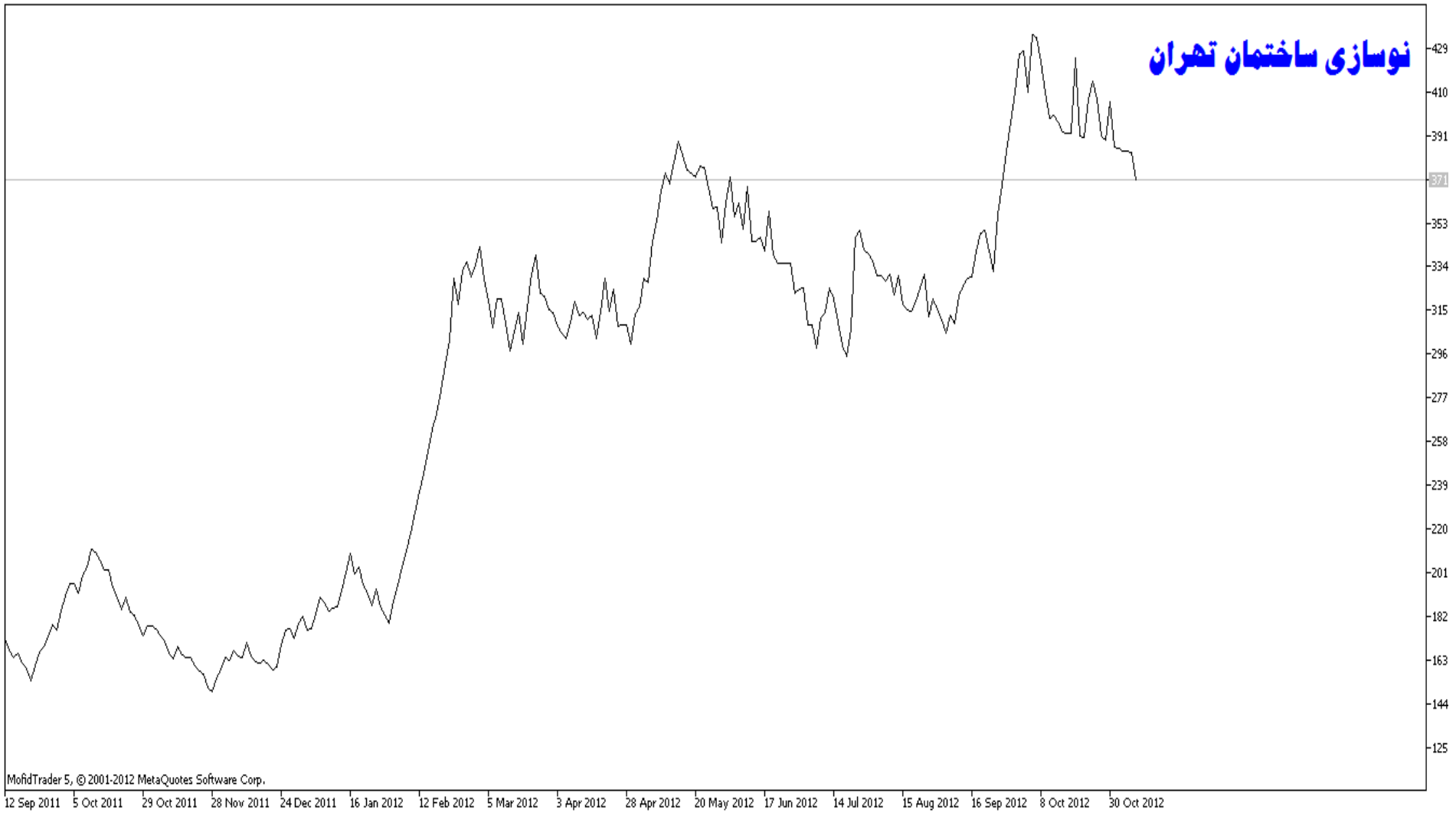
نمودار خطی ساده ترین نوع نمودار می باشد که از به هم پیوستن قیمت های بسته شدن (Close) روزانه یک سهم در طی یک دوره معین شکل می گیرد. با **وصل شدن قیمت های پایانی به هم** ، ما می توانیم حرکت کلی قیمت یک سهم را در یک بازه زمانی مشخص مشاهده کنیم . نمودارهای خطی هیچ اطلاعات تصویری از بازه تجاری نقاط منحصر به فرد مانند بالاترین قیمت ، پایین ترین قیمت یا قیمت ابتدا به ما نمی دهد. به هر حال ، قیمت نهایی اغلب در مقایسه با قیمت های بالا و پایین در یک روز در داده های بازار سهام ، **مهمترین قیمت** است و به همین دلیل ، تنها کمیتی است که در این نمودار مورد استفاده قرار می گیرد

ه مثبت این نمودار **سادگی** آن است. همچنین نمودار خطی در هم ریخته نیست و به آسانی دید خوبی از نوسانات قیمت سهم را نمایش می دهد.

نکته منفی این نمودار این است که تحلیل **گر نمی تواند نوسانات سهم در یک دوره خاص را مشاهده کند.** مثلا این نمودار قابلیت نمایش قیمت های باز شدن ، ن و بالا یک روز سهم را ندارد.با اتصالی که این خطها برقرار می کنند ، ما می توانیم حرکت کلی قیمت برای سهام یک شرکت را در یک زمان معین مشاهده نماییم .

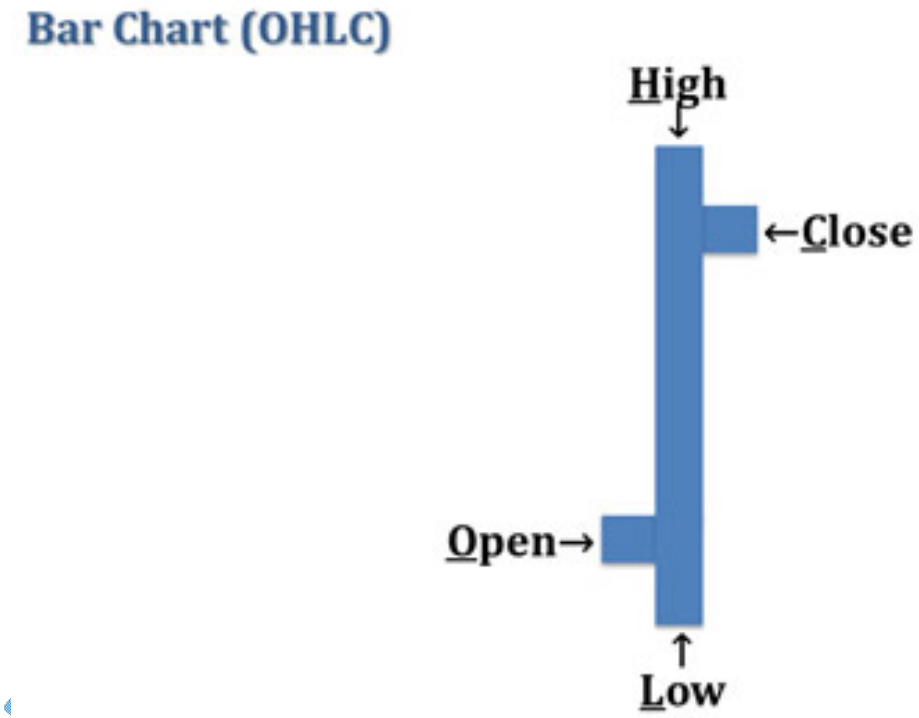


Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

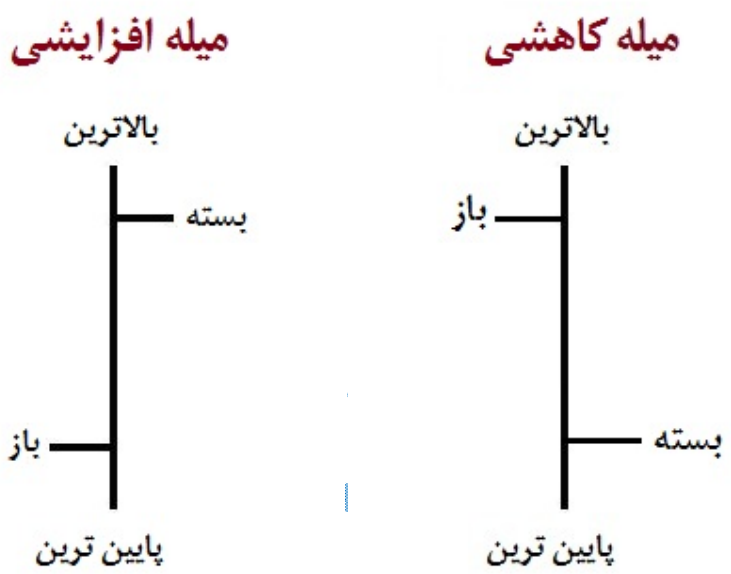

نوسازی ساختمان تهران
429
410
391
371
353
334
315
296
277
258
239
220
201
182
163
144
125
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
12 Sep 2011
5 Oct 2011
29 Oct 2011
28 Nov 2011
24 Dec 2011
16 Jan 2012
12 Feb 2012
5 Mar 2012
3 Apr 2012
28 Apr 2012
20 May 2012
17 Jun 2012
14 Jul 2012
15 Aug 2012
16 Sep 2012
8 Oct 2012
30 Oct 2012

نمودار میله ای Bar Chart

دار میله ای روی نمودار خطی بسط می یابد و چند بخش اطلاعاتی کلیدی تر را نیز به هر یک از نقاط داده ها می افزاید .نمودار میله ای همزمان قیمت باز شدن و بسته شدن شان می دهد . پایین ترین نقطه میله کمترین قیمت معامله شده در آن بازه زمانی و بالاترین نقطه میله بیشترین قیمت را نشان می دهد . بنابراین میله عمودی محدوده ملاتی قیمت را تعیین می کند . خط کوچک افقی در سمت چپ میله قیمت باز شدن و در سمت راست قیمت بسته شدن را نشان می دهد .
زیر مثالی از نمودار میله ای نشان داده شده است .



ه : نمودارهای میله ای " OHLC " هم نامیده می شوند . (مخفف Open , the High , the Low, and the Close قیمت باز شدن ، بالا ، پایین و بسته شدن)



اینجا مثالی از یک میله قیمت آمده است :

Op : خط کوچک افقی در سمت چپ که قیمت باز شدن را نشان می دهد .

Hi : بالاترین قسمت میله که نشان دهنده بالاترین قیمت در آن فریم زمانی است .

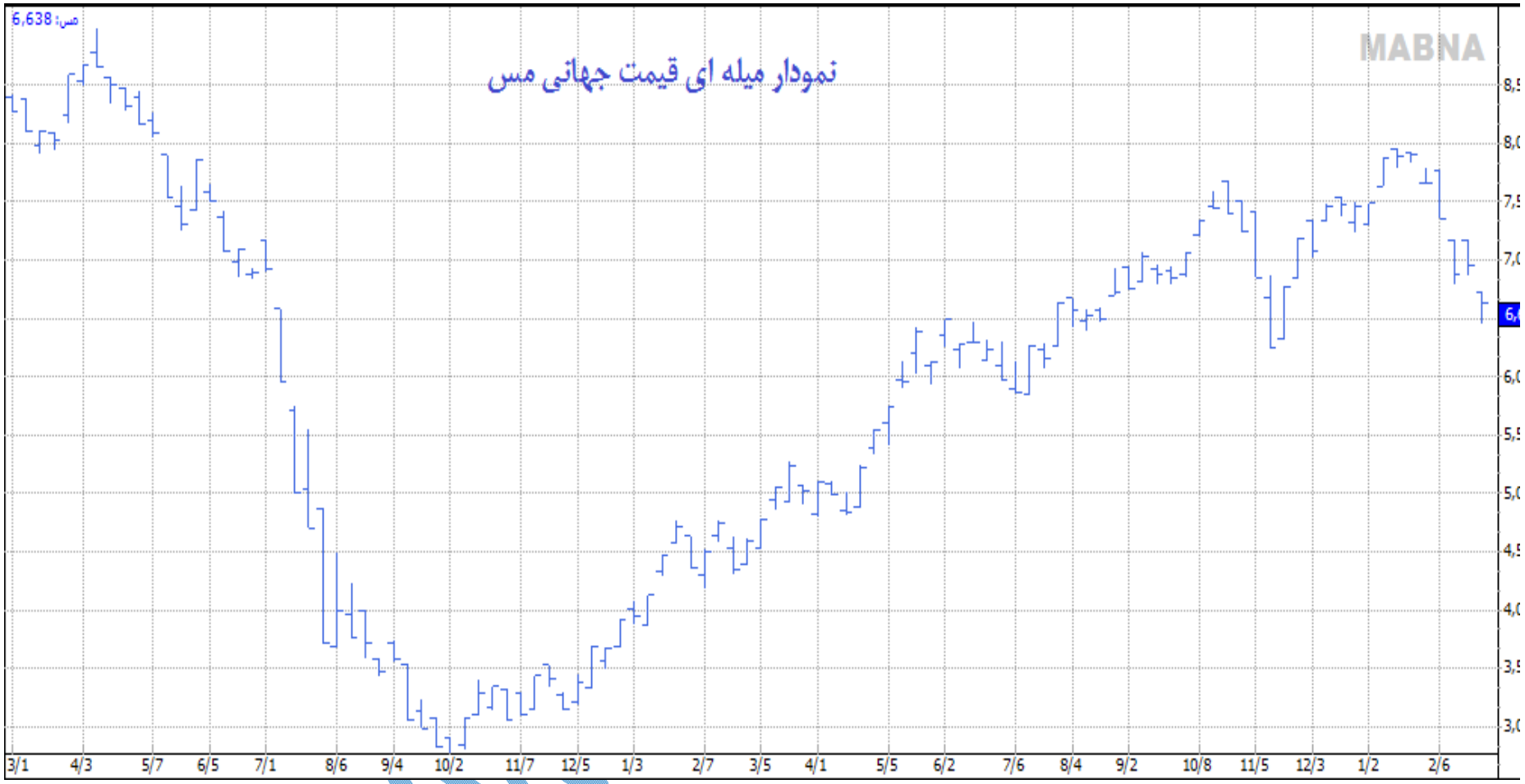
Lo : پایین ترین قسمت میله که نشان دهنده پایین ترین قیمت در ان فریم زمانی است.

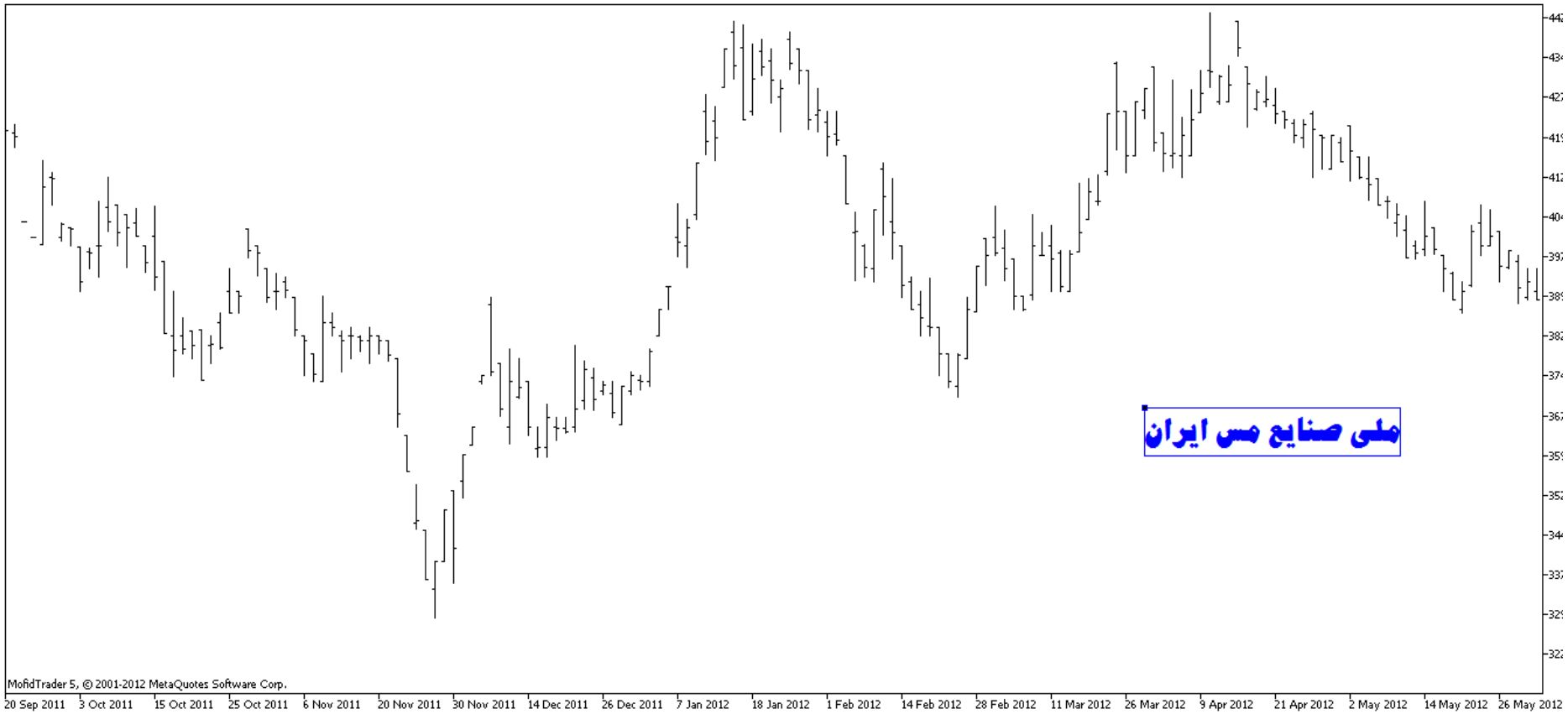
Clo : خط کوچک افقی در سمت راست که قیمت بسته شدن را نشان می دهد .

انچه قیمت باز شدن سهم بالاتر از قیمت بسته شدن آن باشد ، نشان دهنده کاهش قیمت آن سهم در طی دوره معامله می باشد.

قیمت باز شدن پایین تر از قیمت بسته شدن باشد نشان دهنده افزایش قیمت آن سهم در طی دوره معامله می باشد.

www.kohanfx.com


نمودار میله ای قیمت جهانی مس
MABNA
مس: 6,638
3/1
4/3
5/7
6/5
7/1
8/6
9/4
10/2
11/7
12/5
1/3
2/7
3/5
4/1
5/5
6/2
7/6
8/4
9/2
10/8
11/5
12/3
1/2
2/6



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

نمودار شمعی Candlesticks

دار شمعی (Candlestick) یکی از پر کاربردترین نمودارها می باشد که در واقع نسخه تکامل یافته نمودار میله ای است. از این نوع نمودار ژاپنی ها در قرن هجدهم استفاده کردند .

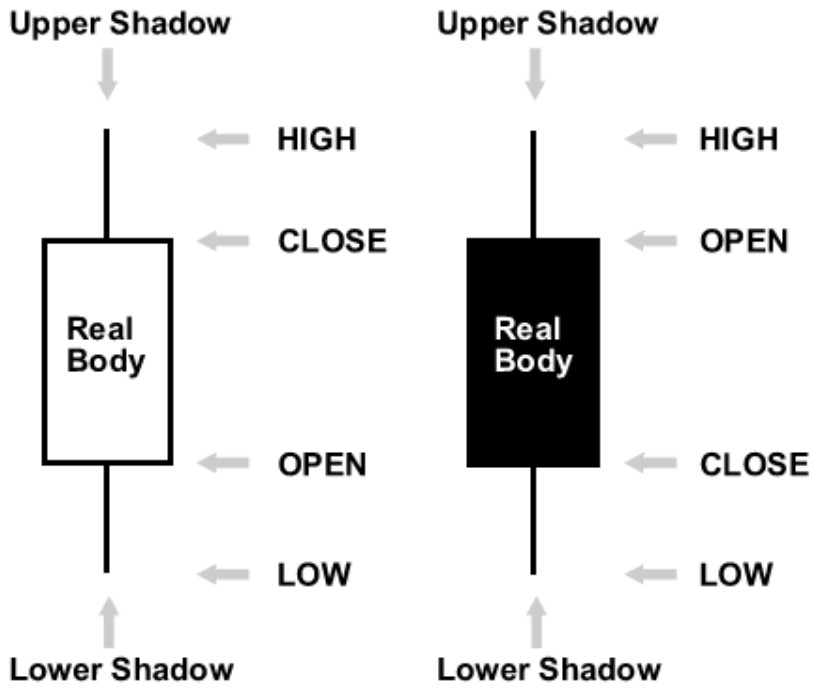
نمودارهای شمعی همان اطلاعات نمودارهای میله ای را به ما می دهند ، اما در قالب گرافیکی. نمودار شمعی از دو بخش **بدنه اصلی و سایه** تشکیل شده. بدنه اصلی شمع **نشان دهنده قیمت آغاز و پایان معامله** است و بخش دیگر شامل دو خط است که به سایه مشهور شده است. خط بالایی را سایه بالایی و خط پایینی را سایه پایینی می گویند. از این رو دامنه نوسانات سهم در طول دوره زمانی مورد داد و ستد توسط سایه ها نمایش داده می شود.

همانطور که در نمودار میله ای هر میله نشان دهنده تغییرات قیمت در یک بازه زمانی بود، در نمودار کندل استیک Candlestick نیز هر کندل نشان دهنده **قیمت باز شدن، بسته شدن، قیمت حداکثر و قیمت حداقل** در بازه زمانی مورد نظر است. همانطور که در شکل ظاهری یک کندل مشاهده می کنید، هر کندل شامل یک قسمت پهن (بدنه یا Body) و دو خط نازک در بالا و پایین (Shadow) است. **فاصله بین قیمت Open و قیمت Close بدنه را تشکیل می دهد** و **قیمت High و Low را خط های باریک (سایه و Shadow نیز خوانده می شوند) نمایش می دهند.**

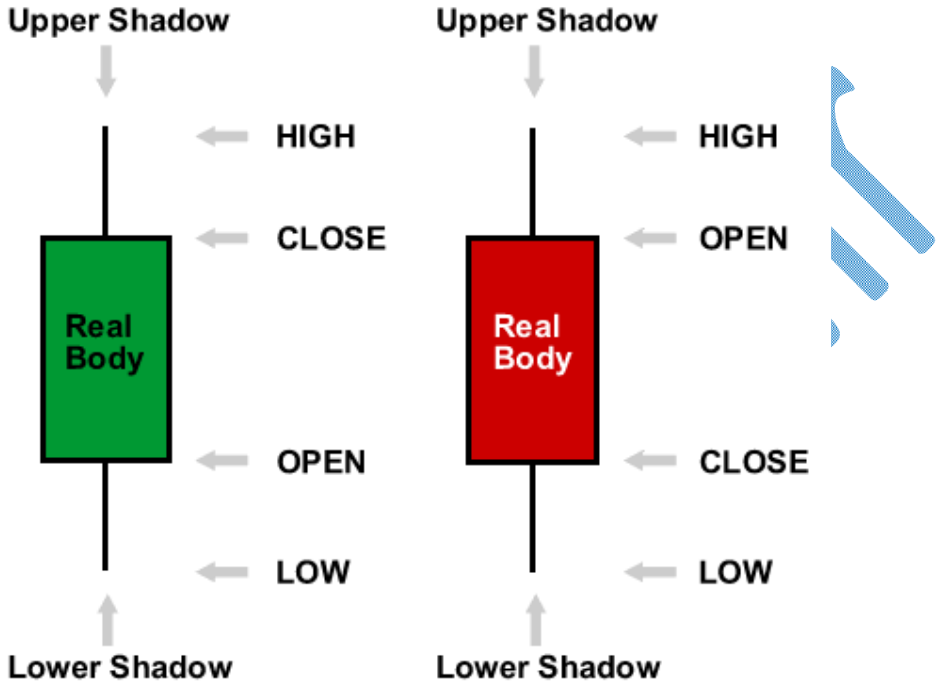
نمودارهای شمعی با استفاده از قیمتهای باز شدن ، بسته شدن و سقف و کف شکل می گیرند .نمودارهای شمعی بهتر از بقیه نیستند ، بلکه فقط واضح ترند.منظور از واضح تر آن است که با این نمودارها قیمتهای بالا و پایین روز به سرعت و سادگی تشخیص داده می شود.**هنگامی که قیمت صعودی باشد ، بدنه شمع سفید** و **هنگامی که قیمت نزولی باشد بدنه شمع سیاه** می باشد. گاهی اوقات به جای نمایش سیاه و سفید شمع های ژاپنی آن ها را به صورت رنگی نشان می دهیم. برای این کار ما به **راحتی سفید را با سبز** و **سیاه را با قرمز** جایگزین کردیم . این بدان معناست که اگر قیمت بسته شدن از باز شدن بیشتر باشد بلوک سبز رنگ است و اگر قیمت بسته شدن از باز شدن کمتر باشد بلوک قرمز رنگ است.

www.ntse.ir

Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

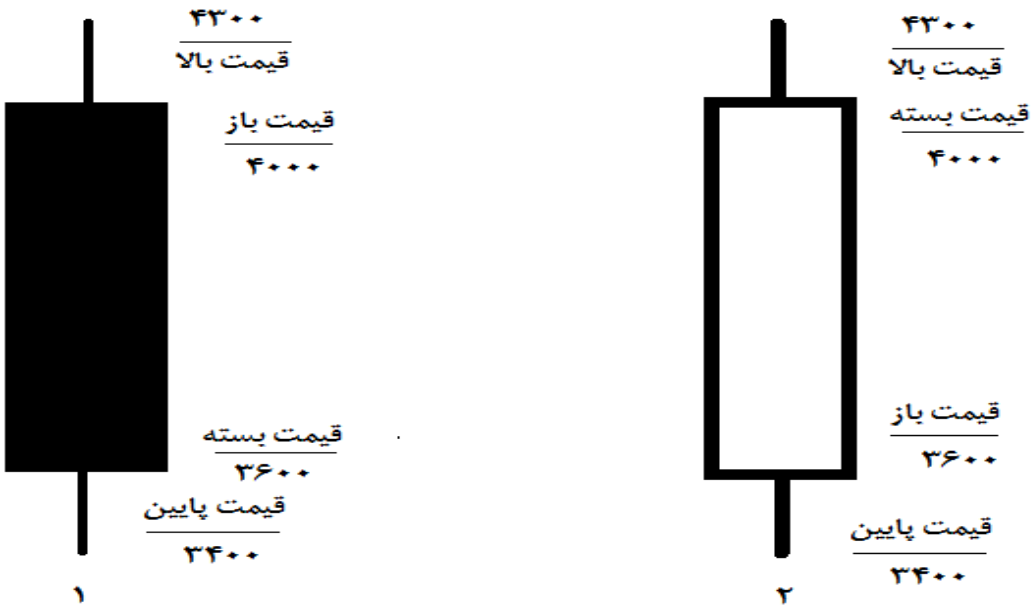


Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx



- اگر قیمت بسته شدن بالاتر از قیمت باز شدن باشد ، یک شمع توخالی یا سفید کشیده می شود .
- اگر قیمت بسته شدن پایین تر از قیمت باز شدن باشد یک شمع تو پر یا سیاه کشیده می شود .
- قسمت توخالی یا رنگ شده شمع " بدنه اصلی " یا بدنه نامیده می شود .
- خطوط باریک واقع در بالا و پایین بدنه قیمت سقف و کف را نشان می دهند و فتیله ها نامیده می شوند .
- بالاترین نقطه فتیله بالایی " سقف " است .
- پایین ترین نقطه فتیله پایینی " کف " است .

www



گونه تصور کنید که قیمت سهم در یک روز خاص با قیمت ۴۰۰۰ ریال بازگشایی می شود و در قیمت ۳۶۰۰ ریال بسته می شود.در طی روز سهام شرکت بین ۳۴۰۰ تا ۴۳۰۰ ی در نوسان بوده است.**بدنه شمع توپر است زیرا قیمت بسته شدن از قیمت باز شدن پایین تر است و بیانگر فشار فروشندگان است.**(۱)

در شکل شماره (۲) قیمت بازگشایی سهم ۳۶۰۰ ریال و قیمت بسته شدن ۴۰۰۰ ریال بوده است.**بدنه شمع بایستی تو خالی باشد زیرا قیمت بسته شدن سهم از ت بازگشایی آن بالاتر بوده است و بیانگر فشار خریداران است.**

ع سفید بلند نشان دهنده **فشار زیاد خریداران** است . هرچه قدر بدنه شمع بلند تر باشد ، قیمت بسته شدن به سمت بالا از قیمت باز شدن بیشتر فاصله می گیرد. این امر ن دهنده آن است که قیمت به طور قابل توجهی افزایش یافته است . به عبارتی گاوها ، خرس ها را از میدان به در کرده اند .

مع بلند مشکی (توپر) نشان دهنده **فشار زیاد فروشندگان** است . هرچقدر شمع مشکی بلندتر باشد ، قیمت بسته شدن به سمت پایین از قیمت باز شدن بیشتر فاصله می د . این امر نشان دهنده این است که قیمتها به میزان زیادی افت کرده اند و به عبارتی خرس ها با شکستن شاخ گاوها آنها را از میدان به در کرده اند .

www.
Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

فتیله های بلندتر و کوتاه تر در شمعها شواهد خوبی را در مورد معاملات انجام شده ارائه می دهند . شمعهایی با فتیله بلند نشان دهنده این است که معامله گران از نقاط باز شدن و بسته شدن قیمت به خوبی دور شده اند. شمعهایی با فتیله کوتاه نشان دهنده این است که بیشتر معاملات حول و حوش نقاط بسته شدن و باز شدن قیمت صورت گرفته اند .
اگر فتیله بالایی شمعی بلند و فتیله پایینی آن کوتاه باشد نشان دهنده این است که خریداران در ابتدا قیمت را بسیار بالا برده اند ولی بنا به دلایلی فروشندگان وارد شده اند و قیمت را دوباره نزدیک به قیمت باز شدن ، برگردانده اند .
اگر فتیله پایینی شمعی بلند و فتیله بالایی آن کوتاه باشد نشان دهنده این است که فروشندگان ابتدا قیمت را به طور قابل توجهی پایین آورده اند ولی بنا به دلایلی خریداران آمده اند و دوباره قیمتها را نزدیک به قیمت باز شدن برگردانده اند .

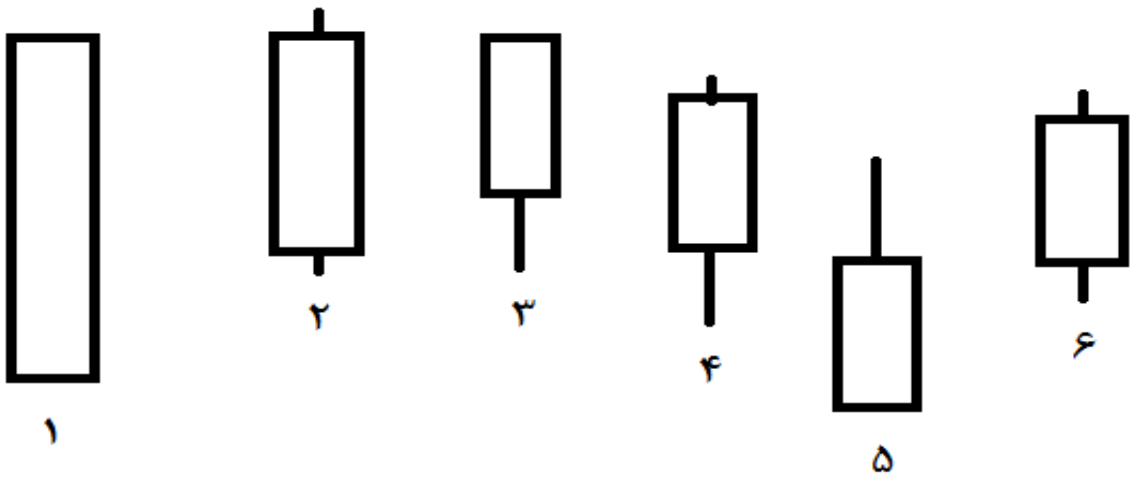
تفسیر انواع نمودارهای شمعی

نمودارهای شمعی سفید تو خالی

شماره	نام	تفسیر
۱	شمع بلند سفید – بدون سایه	افزایشی زیاد
۲	شمع سفید بلند	افزایشی زیاد
۳	شمع با سایه پایین تر	افزایشی
۴	شمع سفید بلند – سایه پایین تر	افزایشی
۵	شمع سفید بلند – سایه بالاتر	افزایشی ملایم
۶	شمع سفید کوتاه	افزایشی با ثبات

نمودار زیر انواع شمع های سفید افزایشی را نشان می دهد:

www.ntse.ir

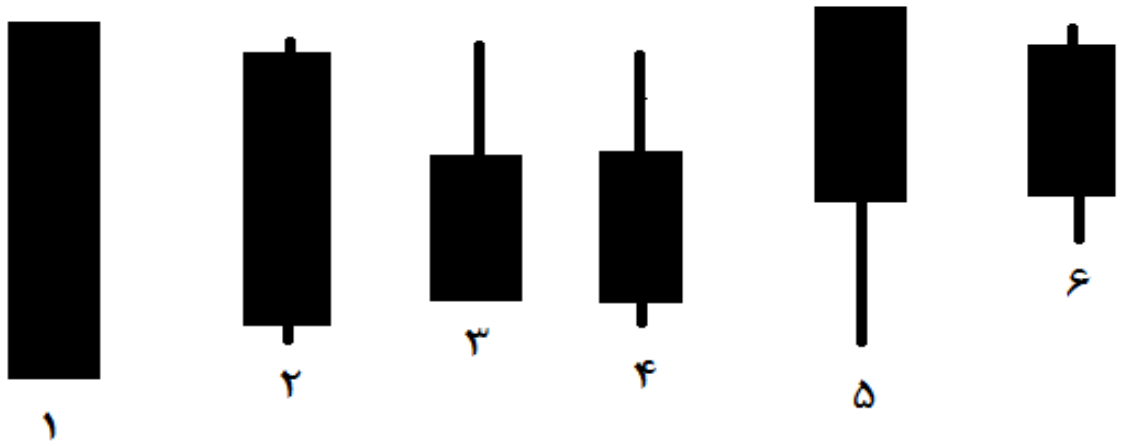


ودارهای شمعی سیاه رنگ

شماره	نام	تفسیر
۱	شمع سیاه بلند – بدون سایه	کاهشی زیاد
۲	شمع سیاه بلند	کاهشی زیاد
۳	شمع سیاه بلند – با سایه بالایی بلند تر	کاهشی
۴	شمع سیاه با سایه بالایی بلند	کاهشی
۵	شمع سیاه با سایه پایین تر بلند	کاهشی ملایم
۶	شمع سفید کوتاه	کاهشی با ثبات

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

هی به شمع های سیاه رنگ می اندازیم که نشان می دهد قیمتهای بسته پایین تر از قیمتهای باز قرار می گیرند.



دو نمودار میله ای و شمعی به جهت نمایش تغییرات قیمت در یک بازه زمانی با هم برابرند ، اما مزیت نمودار شمعی این است که از تغییرات روند قیمتی از لحاظ بصری به **رعت و سادگی قابل تشخیص** می باشد.

www.o

فصل سوم : بررسی و مطالعه خطوط

- سطوح حمایت و مقاومت
- روندها
- کانال قیمت
- مطالعات اندروز
- مطالعات فیبوناچی

www.ntse.ir

سطوح حمایت و مقاومت (Support & Resistance)

انطور که می دانید قیمت یک سهم در نتیجه نبرد خریداران و فروشندگان به وجود می آید. **فشار خریداران قیمتها را به سوی بالا** و **فشار فروشندگان قیمتها را سمت پایین** سوق می دهد.

گاه قیمتها افزایش می یابد ، خریداران کنترل قیمت را به دست گرفته اند و زمانی که کاهش پیدا می کند ، فروشندگان بر بازار مسلط شده اند.در واقع داد و ستد قیمتها را تغییر دهد و در نهایت جهت حرکت قیمتها برنده نبرد را مشخص می کند. خریداران به دنبال بالا کشیدن قیمت و فروشندگان به دنبال پایین کشیدن قیمت هستند . سمت و سوی جایی قیمت نشان میدهد که کدام گروه برنده نبرد بوده است. زمانی که خریداران تمایل به خرید دارند قیمت ها رو به افزایش و زمانیکه فروشندگان قصد فروش داشته باشند ت ها رو به کاهش می گذارد.بنابراین قیمتها در یک داد و ستد توسط تقاضا کنندگان و عرضه کنندگان پدید می آید.

قیمت در نتیجه نبرد خریداران و فروشندگان

تی که معامله در آن صورت می پذیرد ، جایی است که خریداران و فروشندگان در آن داد و ستد به توافق می رسند.این قیمت ، توافق عمومی و انتظارات سرمایه گذاران را بان می سازد.**خریداران در ذهن خود افزایش قیمت و فروشندگان نیز کاهش قیمت سهم** را تصور می کنند.**در هر داد و ستد گروه خریداران حرکتهای به رشد سهم و فروشندگان حرکات کاهشی را تصور می کنند.**تفاوت دیدگاه در مورد آینده قیمت سهم ، انتظارات و پیش بینی ها را بوجود می آورد و هر سرمایه ر با تحلیل خود به گروه خریداران و فروشندگان ملحق می شود.هر لحظه که سرمایه گذار تغییر عقیده دهد ، جایگاه او نیز در تعیین قیمتها تغییر می یابد.

های حمایت و مقاومت از مهمترین مفاهیم در روانشناسی بازار و عرضه و تقاضا هستند. این ترازها ، سطوحی از قیمت ها هستند که تجار تمایل به خرید سهام)در نزدیکی
حمایت) و یا فروش سهام خود (در نزدیکی تراز مقاومت(دارند. وقتی که این خطوط روند شکسته شوند ، به نظر می رسد که میزان عرضه و تقاضا و روانشناسی تغییرات
ت سهام تغییر می کند و در این حالت ترازهای جدیدی برای حمایت و مقاومت تعیین می شود.

سطوح حمایت (سطوح تقاضا) Support

رفتار قیمت سهام شرکت فولاد مبارکه اصفهان را در نمودار بالا نگاه کنید.انتظارات در طی زمان ، عرضه و تقاضا برای سهام را تغییر داده و نوسانات قیمت را برای آن به ثبت رسانده است.در طی یک دوره چهار ماهه هر زمان قیمتها تا سطح ۲۶۳۶ ریال پایین آمده ، **وضعیت فشار خریداران قیمت را کنترل نموده است**.در این **حالت خریداران از سقوط بیشتر قیمتها به سمت پایین جلوگیری کرده اند**.در واقع به خریداران این احساس دست داده است که سهام فولاد مبارکه اصفهان در قیمت ۲۶۳۶ ریال برای سرمایه گذاری **ارزنده** است و خریداران با افزایش تقاضا در قیمتهای بالاتر از ۲۶۳۶ریال از کاهش قیمت جلوگیری کرده اند. این عملکرد قیمت به حمایت مشهور است چرا که خریداران از قیمت ۲۶۳۶ ریال حمایت می‌کنند.از سوی دیگر فروشندگان نیز تمایلی به فروش زیر محدوده ۲۶۳۶ ریال نداشته اند.بدین صورت خریداران و فروشندگان در سطح ۲۶۳۶ ریال از روند قیمتی سهام شرکت **حمایت و پشتیبانی** نموده اند.بنابراین سطح حمایت قیمتی سطحی است که اکثریت سرمایه گذاران اعتقاد دارند **قیمت از آن سطح به سمت بالا** حرکت می کند. *سطح حمایت **از به هم پیوستن نقاط پایین قیمتها در یک بازه زمانی** ایجاد میشود **و معنایش حمایت از افزایش قیمت ها بوسیله فروشندگان (با ابزار خودداری از فروش)** میباشد.*

www.ntse.ir

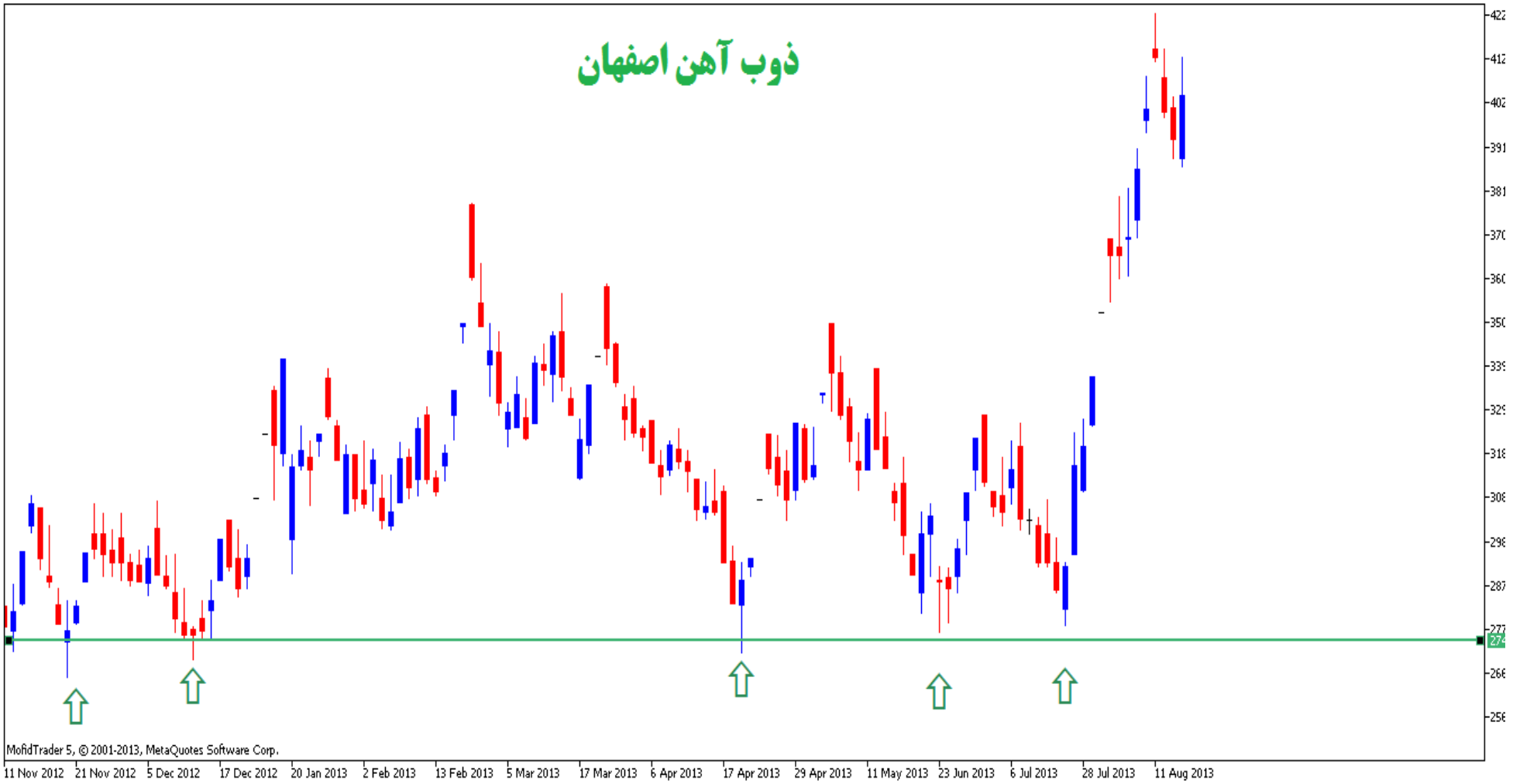
نمودار زیر تغییرات قیمت جهانی آلومینیوم در یک دوره زمانی ۱۲ ماهه ترسیم شده است.قیمت این فلز در این دوره ، ۴ بار در روند نزولی با سطح حمایت ۱۷۶۵ دلار برخورد ده و تغییر جهت داده است.

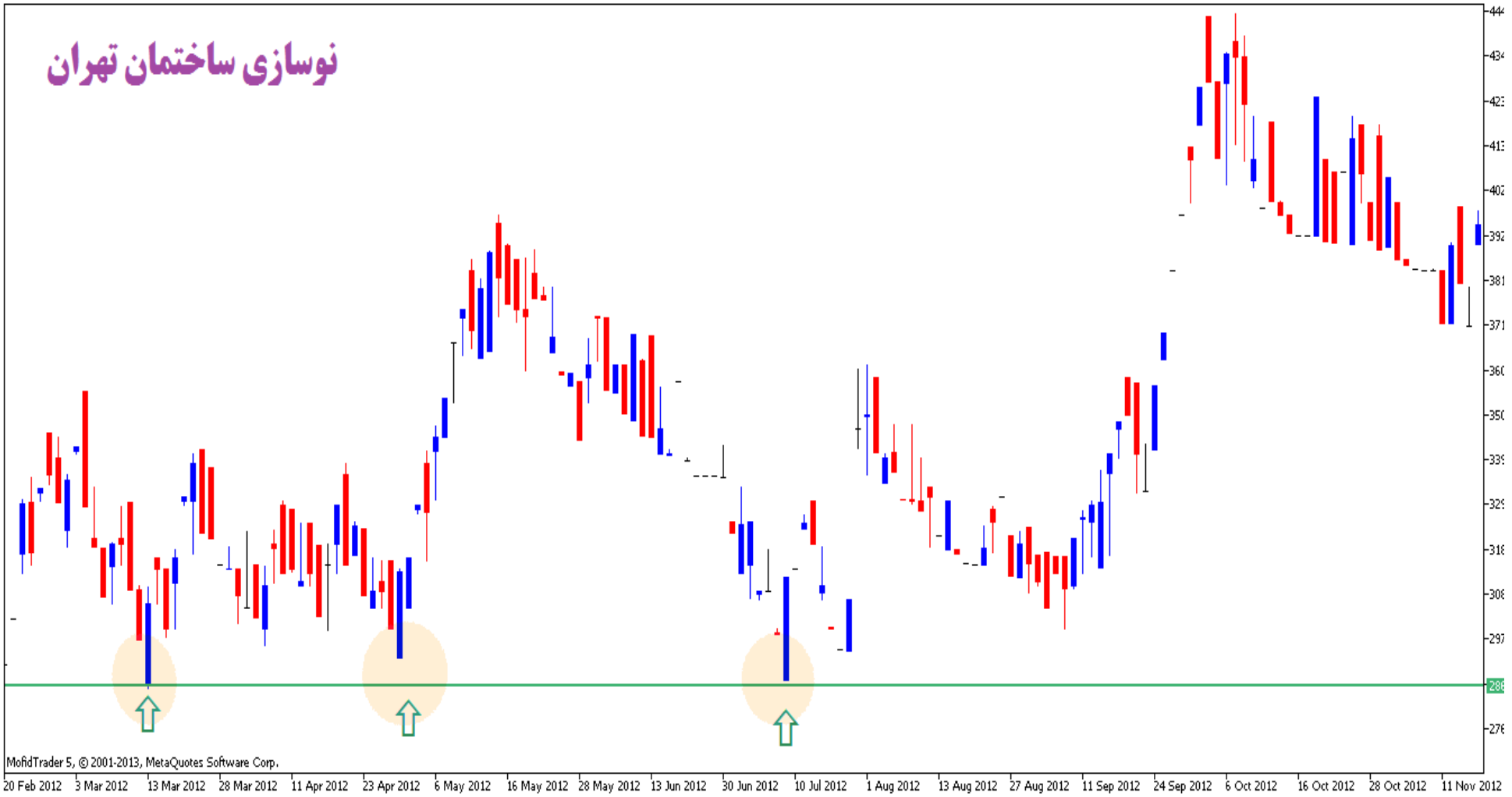
طح حمایت :

- در سطح حمایت تعداد خریداران (حجم تقاضا) از تعداد فروشندگان (حجم عرضه) بیشتر است.
- در این حالت فروشندگان تمایلی به عرضه سهام در زیر سطح حمایت ندارند و کنترل قیمت در دست خریداران است.

- معامله گران ، سهام شرکت را در آن محدوده ارزنده ارزیابی می کنند.
- معامله گران معتقدند ، قیمتها از ان سطح پایین تر نمی آید.
- از بهم پیوستن نقاط پایینی در یک دوره زمانی روی یک خط ، سطح حمایت پدید می آید.

www.ntse.ir

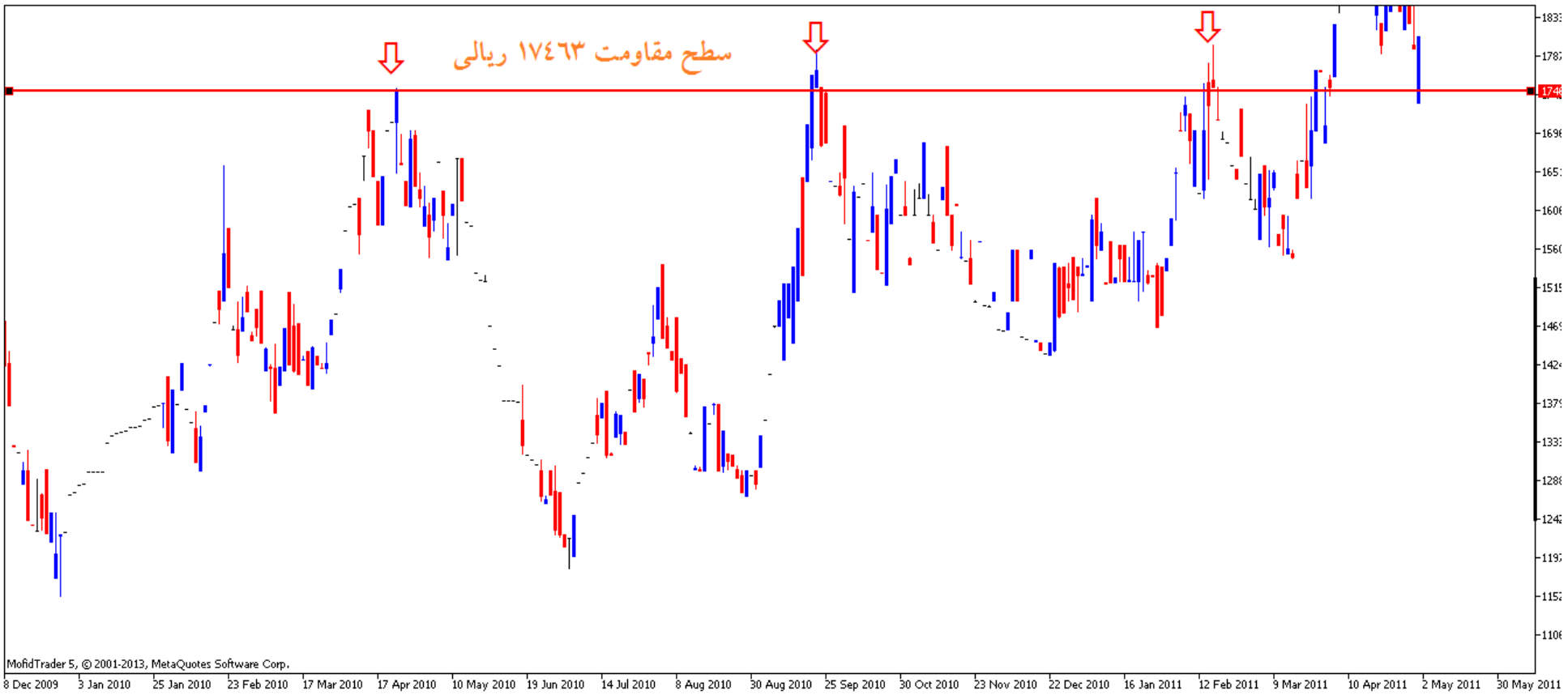

ذوب آهن اصفهان
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
11 Nov 2012
21 Nov 2012
5 Dec 2012
17 Dec 2012
20 Jan 2013
2 Feb 2013
13 Feb 2013
5 Mar 2013
17 Mar 2013
6 Apr 2013
17 Apr 2013
29 Apr 2013
11 May 2013
23 Jun 2013
6 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013


نوسازی ساختمان تهران
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
20 Feb 2012
3 Mar 2012
13 Mar 2012
28 Mar 2012
11 Apr 2012
23 Apr 2012
6 May 2012
16 May 2012
28 May 2012
13 Jun 2012
30 Jun 2012
10 Jul 2012
1 Aug 2012
13 Aug 2012
27 Aug 2012
11 Sep 2012
24 Sep 2012
6 Oct 2012
16 Oct 2012
28 Oct 2012
11 Nov 2012

سطوح مقاومت (سطوح عرضه) Resistance

به طور مشابه ، **خط مقاومت سطحی است که در آن فروشندگان کنترل روند قیمتی را به دست گرفته و از افزایش بیشتر قیمت جلوگیری می کنند.** این سطح که **از بهم پیوستن نقاط بالایی قیمتها در یک دوره زمانی** حاصل می گردد را "سطح مقاومت" می نامند در این سطح عرضه سهام بیشتر از تقاضا بوده، به معنایی فروشندگان با فروش بیشتر باعث کاهش قیمت ها میگردند.نمودار زیر تغییرات قیمت سهام شرکت معدنی باما در یک بازه یکساله ترسیم شده است.هر گاه قیمتها به سطح ۱۷۶۰۰ ریال نزدیک شده است ، **مقادیر عرضه بر تقاضا فزونی یافته** و از افزایش قیمت ممانعت بعمل آمده است.در واقع سطح مقاومت ، بیانگر محدوده قیمتی است که اکثریت معامله گران بر این باورند که **قیمت از آن سطح بالاتر نخواهد رفت**.

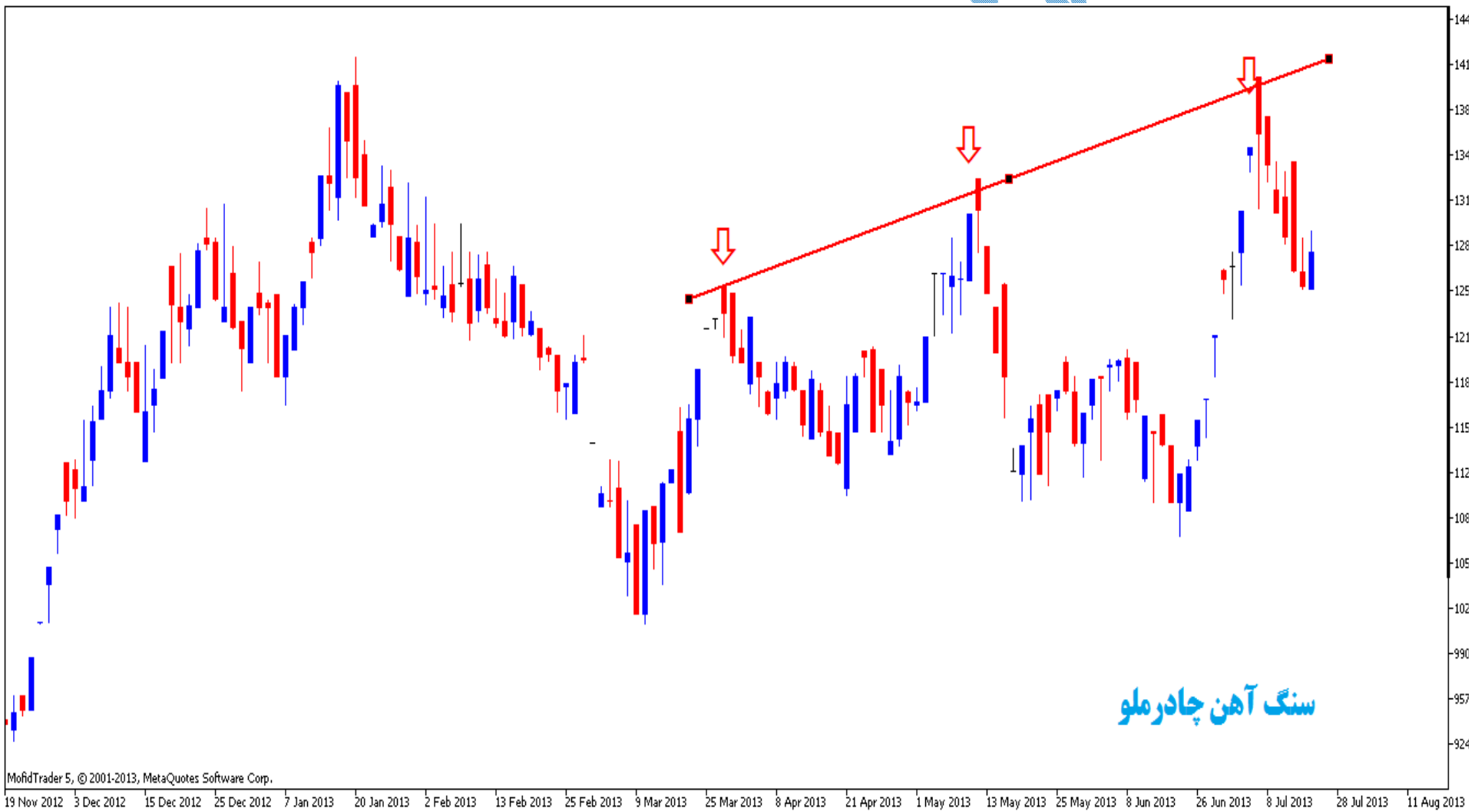
www.ntse.ir



طح مقاومت :

- در آن تعداد فروشندگان (حجم عرضه) از خریداران (حجم تقاضا) بیشتر است.در این حالت خریداران تمایل به خرید سهام در بالای سطح مقاومت ندارند.
- در این حالت خریداران تمایلی به خرید سهام در بالای سطح مقاومت ندارند و کنترل قیمت در دست فروشندگان است.
- معامله گران ، فروش سهام شرکت را در آن محدوده ارزنده ارزیابی می کنند.

- معامله گران معتقدند ، قیمتها از آن سطح بالاتر نمی رود.
- از بهم پیوستن نقاط بالائی در یک دوره زمانی روی یک خط ، سطح مقاومت پدید می آید.

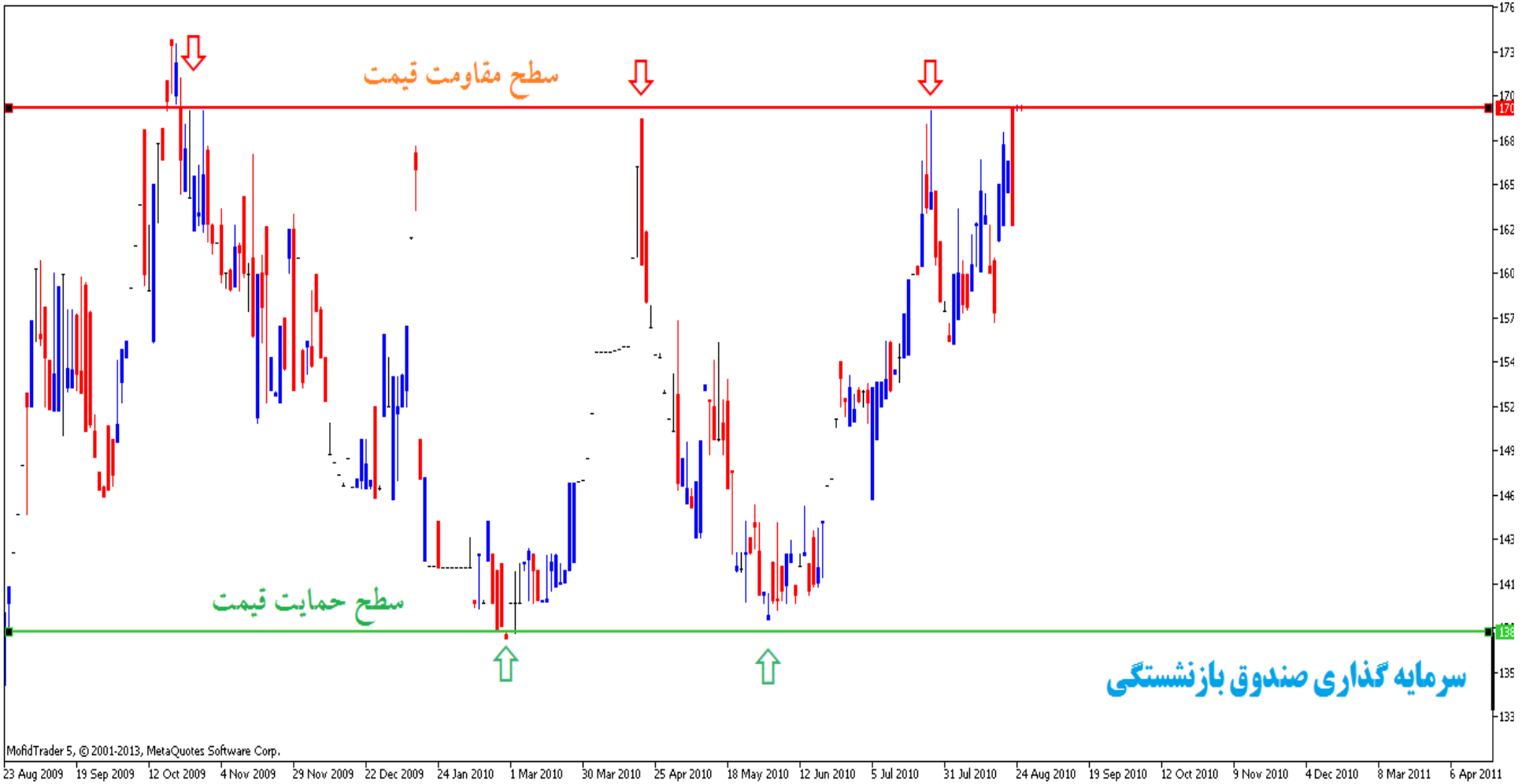


سرمایه گذاری غدیر
محدوده مقاومت مورب
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
1 Dec 2012
23 Dec 2012
2 Jan 2013
16 Jan 2013
28 Jan 2013
11 Feb 2013
23 Feb 2013
9 Mar 2013
10 Apr 2013
23 Apr 2013
5 May 2013
15 May 2013
27 May 2013
10 Jun 2013
22 Jun 2013
3 Jul 2013
15 Jul 2013
27 Jul 2013
7 Aug 2013

سطح مقاومت ۳۱۹۶ ریالی
شرکت چینی ایران
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
1 Nov 2011
27 Nov 2011
25 Dec 2011
17 Jan 2012
13 Feb 2012
6 Mar 2012
4 Apr 2012
1 May 2012
23 May 2012
19 Jun 2012
17 Jul 2012
8 Aug 2012
8 Sep 2012
1 Oct 2012
23 Oct 2012
17 Nov 2012
11 Dec 2012
2 Jan 2013
28 Jan 2013
26 Feb 2013
26 Mar 2013

نمودار زیر سطح حمایت و مقاومت سهم شرکت شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی را نشان می دهد.سطح حمایت در محدوده ۱۴۰۰ ریال و سطح مقاومت در محدوده ۱۷۰۰ ریال قرار دارد.

www.ntse.ir



ی یک دوره بلند مدت نزدیک به ۸ ماه سرمایه گذاران انتظار افزایش قیمت سهام شرکت صندوق بازنشستگی ، بالاتر از سطح ۱۷۰۰ ریال نداشتند.به همان نسبت سرمایه
ران انتظار کاهش قیمت سهام این شرکت را به زیر محدوده ۱۴۰۰ ریال نداشتند.برخورد سه باره قیمت سهم در روند صعودی به سطح ۱۷۰۰ ریال نشان از استحکام و اعتبار

این سطح مقاومت دارد.اما باید توجه **داشت انتظارات سرمایه گذاران در طول زمان تغییر می کند** و چند ماه بعد روند قیمت سهام شرکت با عبور از سطح مستحکم ۱۷۰۰ ریال تا ۲۰۵۰ ریال افزایش یافت.**زیرا انتظارات سرمایه گذاران اغلب به صورت ناگهانی تغییر می کند.**

برای ترسیم سطوح حمایت و مقاومت خطی در امتداد قله ها و چاله ها با حداقل ۲ برخورد ترسیم می کنیم.

نقطه ای که قیمت نتوانسته از آن بالاتر رود را قله یا PEAK می گویند.

نقطه ای که قیمت نتوانسته از آن پایین تر بیاید را حفره یا PIT گویند.

محل برگشت قیمت را پیووت Pivot می گویند.

چیزی که باید به خاطر داشته باشید این است که سطوح حمایت و مقاومت **اعداد دقیقی نیستند.** اغلب مواقع می بینید که **یک سطح حمایت و مقاومت به نظر در حال شکستن است ولی به زودی متوجه می شوید که بازار تنها در حال تست کردن** آن بوده است. در نمودارهای شمعی این " تست " معمولا با فتیله های شمع ها نشان داده می شوند.

www.ntse.ir

شکست سطوح حمایت و مقاومت

دار زیر استمرار روند قیمت سهام شرکت صندوق بازنشستگی را به تصویر کشیده است. سطح مقاومت ۱۷۰۰ ریال به طور قاطع شکسته شده و قیمت سهم به بالای سطح
ومت نفوذ می کند.**در نقطه شکست سطح مقاومت ، معمولا حجم معاملات افزایش قابل توجهی می یابد.**

تحلیل گران و سرمایه گذاران معتقدند **احتمال تکرار نوسان قیمتی بر روی سطوح حمایت و مقاومت تاریخی ، زیاد است**.شکسته شدن سطوح حمایت و مقاومت می تواند بر اثر **تغییرات و عوامل بنیادی** شکل گیرد که این امر به انتظارات سرمایه گذاران وابسته است.**تغییرات EPS ، عوامل درونی و برونی ، بنیادهای اقتصادی و حوادث و رویدادهای غیر مترقبه** نمونه ای از تغییر انتظارات سرمایه گذاران است.

www.ntse.ir

دوره پیشمانی معامله گران

سطوح حمایت و مقاومت دائمی نیستند و با تغییر انتظارات سرمایه گذاران دگرگون می شوند.هرگاه سطوح حمایت و مقاومت شکسته شود ، معامله گران به سمت سطوح جدید گرایش پیدا می کنند.هر گاه پس از شکست سطوح حمایت / مقاومت قیمتها به نقطه شکست بازگشت نمایند ، پدیده ای به نام **پشیمانی معامله گران** صورت می گیرد.قیمتها در این صورت **به نرخهای پیش از شکست بازگشته** و معامله گران از این داد و ستد پشیمان می شوند یا همه به این نتیجه می‌رسند که قیمت جدید قابل اتکا نیست.نمونه ای از این دست شکسته شدن سطح حمایت / مقاومت بر اثر انتشار شایعه ای در مورد شرکت و ایجاد شرایط هیجانی در بازار و تکذیب آن پس از چند روز می باشد. پس از واقع شدن این پدیده و شکست سطح مقاومت یا حمایت ، سطح قیمتی جدید مورد توافق خریداران و فروشندگان قرار نمیگیرد و قیمت به سطح مقاومت(یا حمایت) قبلی باز میگردد.

پیش بینی رفتار قیمت در دوره پشیمانی معامله گران بسیار سخت است و ممکن است **یکی از دو حالت زیر** پیش آید.

۱) **با سرمایه گذاران قیمتهای جدید را قابل پذیرش نخواهد دانست که در این حالت قیمتها به سطح قبلی باز می گردد که غالبا با کاهش حجم معاملات توام است.**

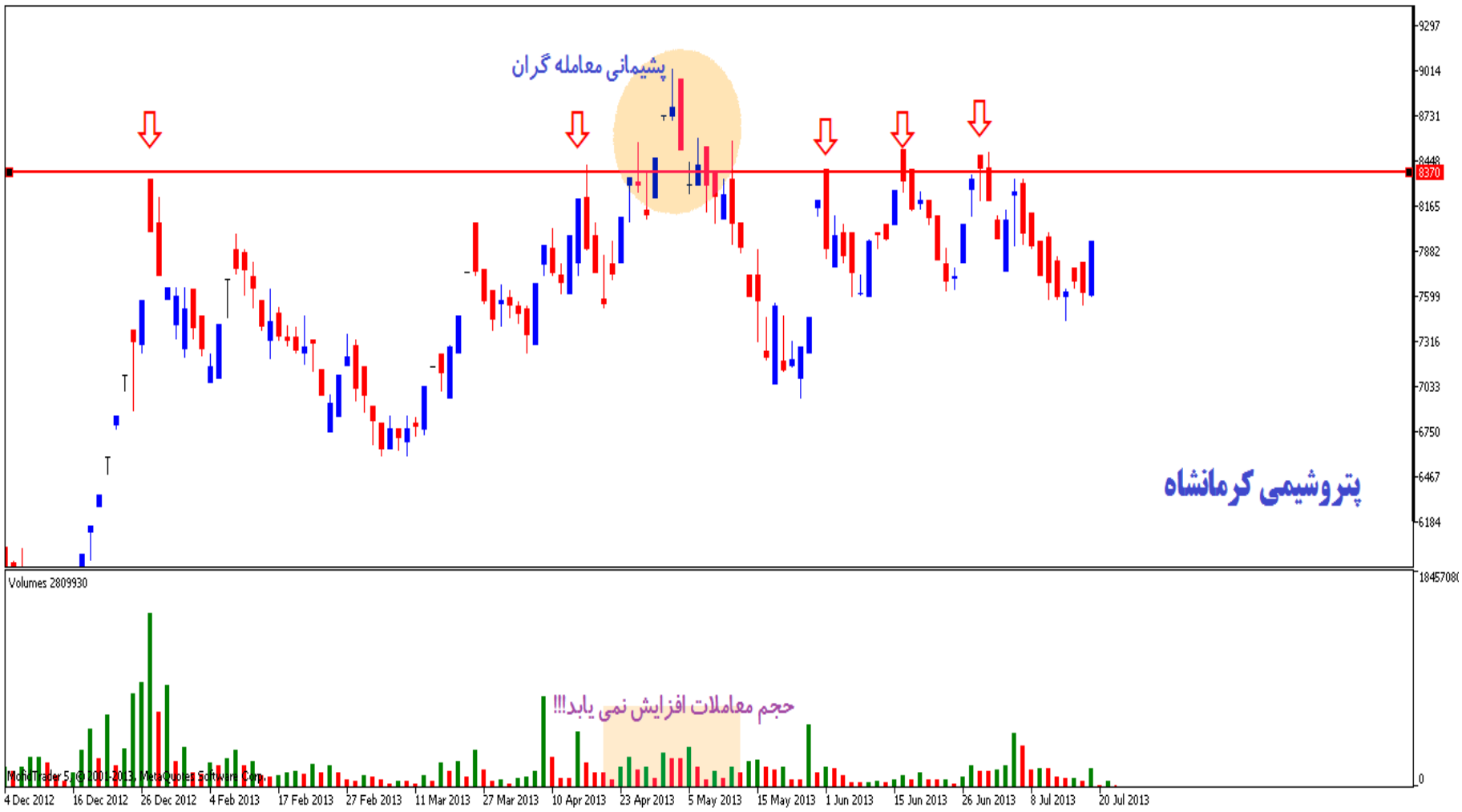
۲) **با سرمایه گذاران قیمتهای جدید را می پذیرند که در این صورت قیمت سهم به طور عادی به نفوذ خود ادامه می دهد که غالبا با افزایش حجم معاملات توام است.**

www.ntse.ir

گروه صنایع بهشهر
پشیمانی معامله گران
حجم معاملات افزایش نمی یابد!!!!
Volumes 2411661
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
28 Sep 2010
11 Oct 2010
23 Oct 2010
2 Nov 2010
16 Nov 2010
29 Nov 2010
11 Dec 2010
22 Dec 2010
4 Jan 2011
16 Jan 2011
29 Jan 2011
9 Feb 2011
22 Feb 2011
6 Mar 2011
16 Mar 2011
4 Apr 2011
16 Apr 2011
26 Apr 2011
9 May 2011
21 May 2011
31 May 2011

نمودار شماره ۱ پشیمانی معامله گران در حالت نخست را نشان می دهد.اگر انتظارات عمومی قیمتهای بالاتر را نپذیرد ، مطابق ادبیات بورسی تله ای به نام **فریب خریداران یا خطای بازار** رخ می دهد.به طوری که در نمودار شرکت گروه صنایع بهشهر نشان داده شده ، قیمتها ۳ بار با سه سطح معتبر و مستحکم ۲۱۸۰ ریال برخورد می کند ، اما در برخورد سوم به این سطح نفوذ کرده و سپس قیمت سهم به زیر سطح مقاومت سقوط می کند.بدیهی است سرمایه گذاران از سهام بیش از حد قیمتگذاری شده دست کشیده اند.در این حالت فشار عرضه سهام باعث افت قیمت سهم شده است.

www.ntse.ir



ابه همین وضعیت فریب فروشندگان است.قیمتها بوسیله فروش های افراطی به زیر سطح حمایت سقوط میکند ، اما طولی نمی کشد که فروشندگان دوباره تصمیم به خرید گیرند و آنگاه رشد قیمت سهم سطح حمایت را می شکند و باقی مانده فروشندگان را از عرضه سهام منصرف می کند.نمودار شماره ۲ مربوط به شرکت چادرملوست.

ت دوم نیز می تواند پشیمانی معامله گران را در پی داشته باشد.در این وضعیت انتظارات سرمایه گذاران به گونه ای تغییر می کند که قیمتهای جدید را می پذیرند.بنابراین تها به طور عادی به نفوذ خود ادامه می دهند.

به طور کلی در دوره پشیمانی ؛ **اگر قیمت به سطح حمایت نفوذ کرده باشد به سمت بالا حرکت می کند.(نمودار چادرملو)**
و چنانچه قیمت به سطح مقاومت نفوذ کرده باشد به سمت پایین حرکت می کند.(نمودار گروه صنایع بهشهر)

www.ntse.ir

بررسی رابطه میان تغییرات قیمت حجم معاملات

انطور که در بخش پیشین بدان اشاره شد ، **حجم معاملات در نقاط تلاقی با سطوح حمایت و مقاومت تعیین کننده روند آتی قیمت است**.مهمترین روش
ی شناخت رفتار و انتظارات سرمایه گذاران روی سطوح شکست ، **بررسی رابطه حجم معاملات و قیمت سهم در نقطه شکست** است.اگر قیمتها به سطوح حمایت و
ومت با افزایش زیادی در حجم معاملات نفوذ کند ، دلالت بر آن دارد که انتظارات مبتنی بر **قائده و قانون** است.

ضرب المثل مهم در بازار بورس وال استریت وجود دارد:

- این حجم معاملات است که تغییرات قیمت را به وجود می آورد.
- حجم معاملات در بازارهای پر رونق نسبتاً سنگین و در بازارهای راکد نسبتاً سبک است.

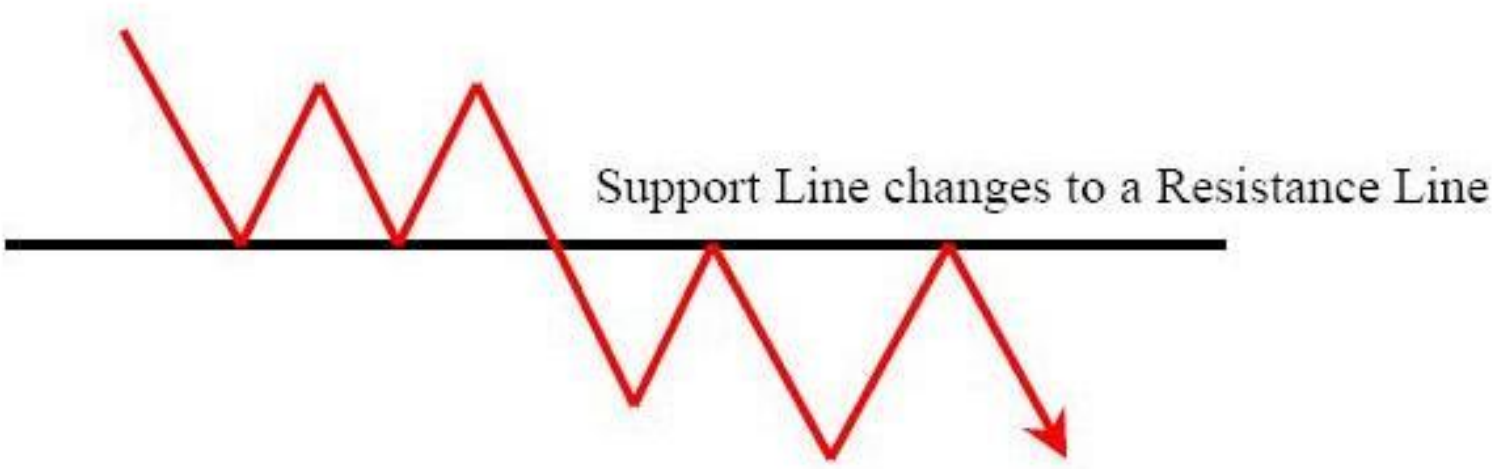
بمانی معامله گران در هنگام پایین بودن حجم معاملات سهام روی می دهد.اما اگر سطوح حمایت مقاومت با حجم میانه شکسته شود اشاره بر آن دارد که انتظارات تغییر
کی یافته است و احتمال بازگشت قیمتها وجود دارد.اما اگر سطوح با حجم بالا شکسته شود دلالت بر افزایش انتظارات سرمایه گذاران و اطمینان از روند آتی خواهد بود.
یل گران رابطه بین حجم و قیمت را مورد توجه قرار می دهند.تمایل فروشندگان به عرضه در قیمتهای بالاتر و تقاضای زیاد خریداران در قیمتهای پایین کلیدی است که اکثر
مله گران از آن استفاده می کنند.

شکست سطح مقاومت
سرمایه گذاری معادن و فلزات
Volumes 6312162
افزایش حجم معاملات
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
1 Jan 2013
15 Jan 2013
27 Jan 2013
9 Feb 2013
23 Feb 2013
5 Mar 2013
18 Mar 2013
7 Apr 2013
20 Apr 2013
30 Apr 2013
12 May 2013
22 May 2013
15 Jun 2013
26 Jun 2013
13 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013

سطوح حمایت و مقاومت جابجا می شوند

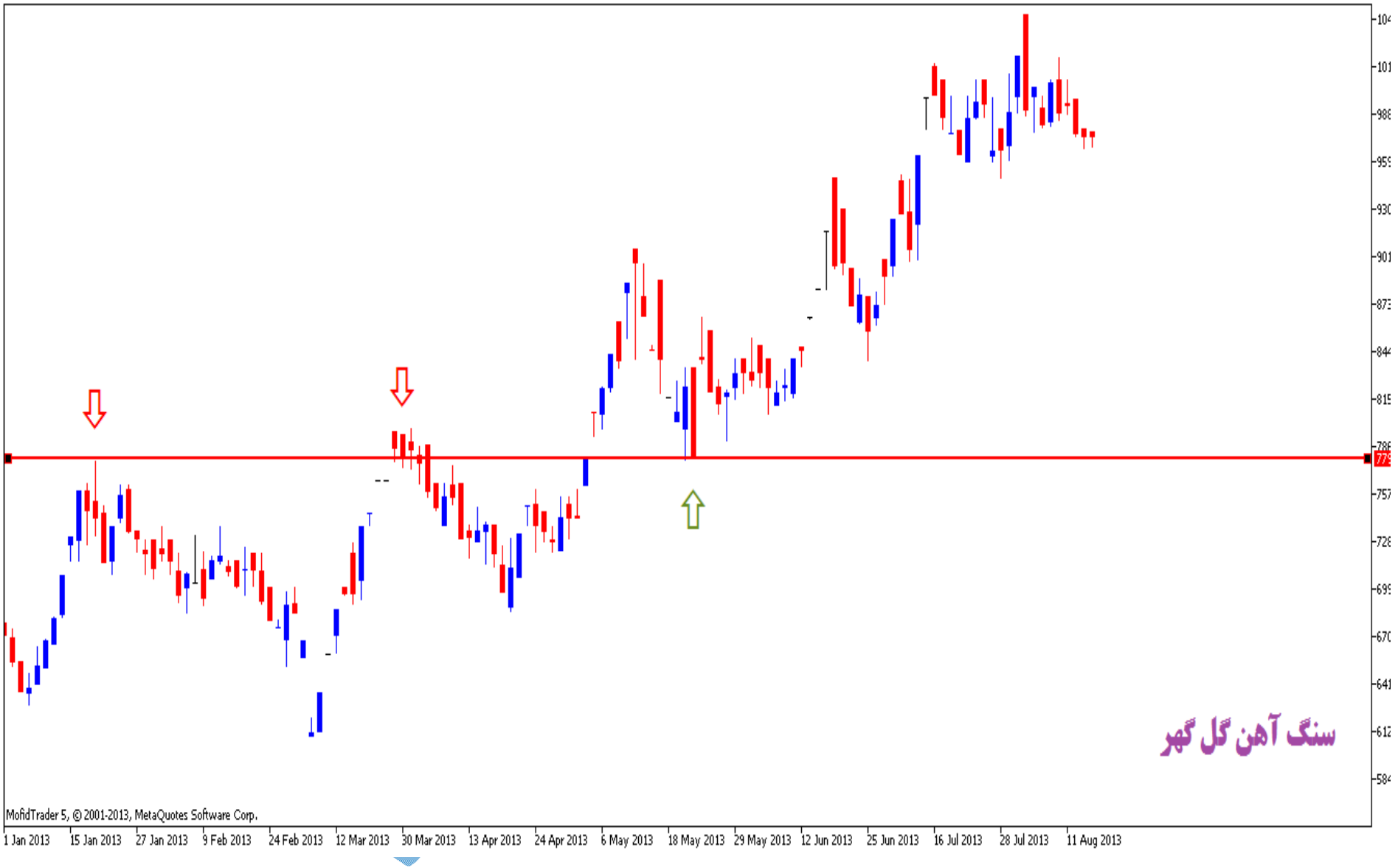
واژگونی وظایف (Role Reversal)

**گاه قیمتها به سطح مقاومت به طور کامل نفوذ کنند ، آنگاه سطح مقاومت نقش سطح حمایت را بازی می کند.به طور مشابه ، وقتی سطح
ایت به طور کامل شکسته شود ، آن سطح می تواند به عنوان سطح مقاومت مطرح گردد.**

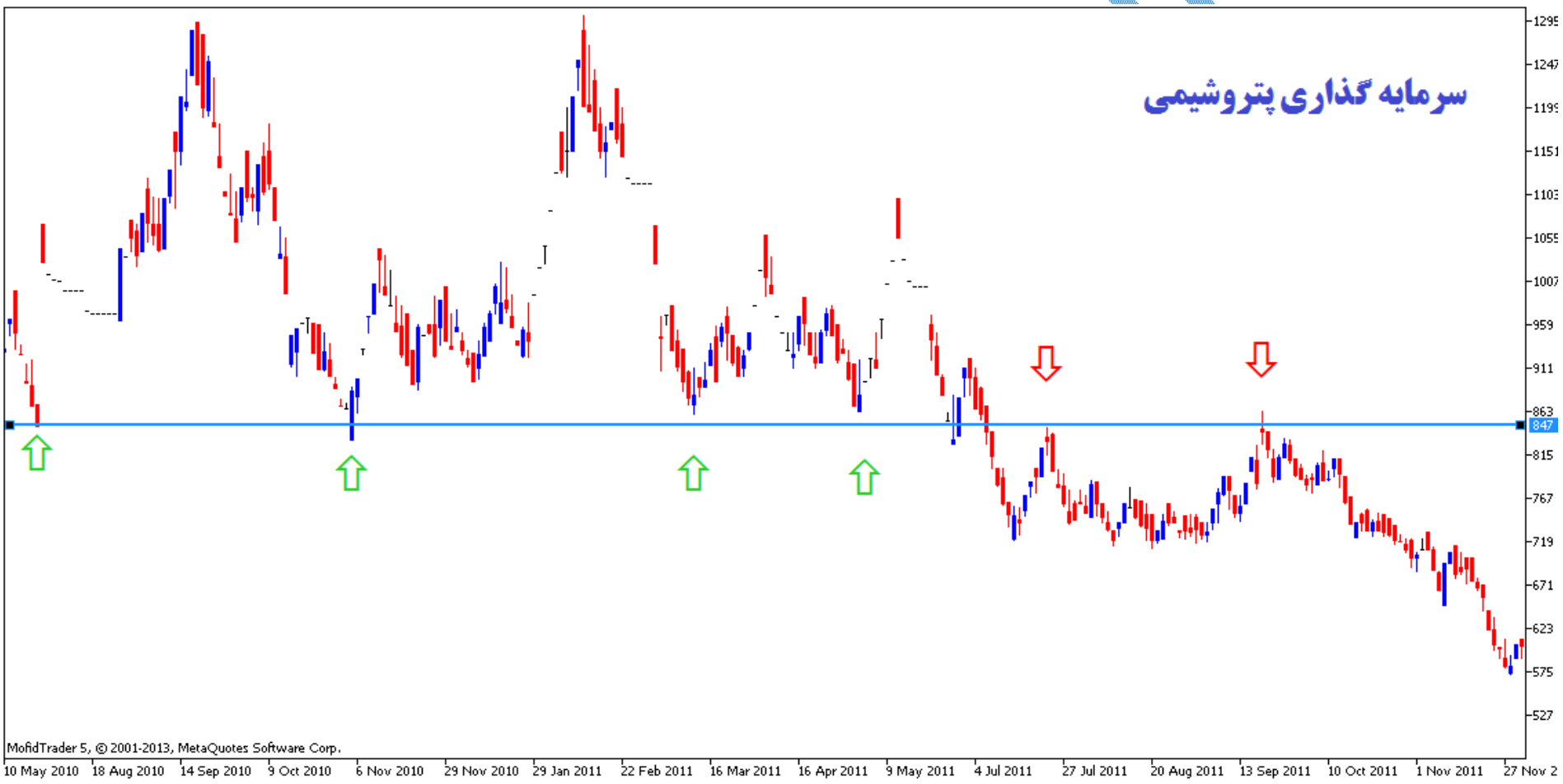


نه ای از تغییر سطح مقاومت به حمایت در نمودار شرکت ایران ترانسفو نشان داده شده است.هنگامی که قیمت به طور کامل به سطح ۱۰۹۸۴ ریالی نفوذ می کند ، به روند رو
رشد خود ادامه داده و هر زمان قیمتها کاهش یافته (۲بار) سطح ۱۰۹۸۴ ریال به عنوان سطح حمایت مانع از کاهش قیمت سهم شده است.
بار قیمت سهم به سطح مقاومت معتبر و مستحکم ۱۰۹۸۴ ریال برخورد نمود.اما در برخورد چهارم موفق به شکست این سطح شد.برخی از معامله گران انتظار ایجاد شرایط
ش و افزایش عرضه در برخورد چهارم را دارا بودند.آنها در قیمتهای ۱۰۹۸۴ ریال فروشنده سهام بودند ، اما با افزایش قیمت به بالای سطح **اندوهگین** شدند و **فروشنده**

ی پیشین اکنون به حامیان قیمت سهم در این محدوده مبدل شده اند.به طوری که دو بار از قیمت سهام در سطح ۱۰۹۸۴ ریال حمایت کرده اند.نمونه هایی از رخداد در بازار بورس ایران به طور مکرر قابل مشاهده است.


سنگ آهن گل گهر
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
1 Jan 2013
15 Jan 2013
27 Jan 2013
9 Feb 2013
24 Feb 2013
12 Mar 2013
30 Mar 2013
13 Apr 2013
24 Apr 2013
6 May 2013
18 May 2013
29 May 2013
12 Jun 2013
25 Jun 2013
16 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013

دار زیر مربوط به شرکت سرمایه گذاری پتروشیمی است.حمایتی معتبر و مستحکم در سطح ۸۴۷ ریال برای قیمت سهام شرکت وجود داشته است.با یک دوره رشد و افت سهم و نفوذ آن به سطح ۸۴۷ ریال ، سطح حمایت تغییر ماهیت داده و به سطح مقاومتی معتبر تبدیل می شود.



وقتی قیمتها به زیر سطح حمایت سقوط می کند ، آن سطح اغلب به سطح مقاومت تبدیل می شود.هر زمان قیمتها به سطح حمایت قبلی نزدیک می شوند ، سرمایه گذاران زیانشان را محدود می کنند و دست به فروش سهم می زنند.شکست سطح حمایت می تواند در نتیجه انشار اخبار منفی صورت گیرد.
در هر حال برای اینکه یک واژگونی (معکوس سازی) واقعی رخ دهد ، حتما باید قیمت سهام یک حرکت قوی یا جهش بزرگ از سطوح مقاومت و حمایت داشته باشد.

www.ntse.ir

لاستیک سهند
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
4 Jul 2011
30 Jul 2011
21 Aug 2011
14 Sep 2011
9 Oct 2011
13 Nov 2011
10 Dec 2011
1 Jan 2012
28 Jan 2012
20 Feb 2012
13 Mar 2012
14 Apr 2012
7 May 2012
29 May 2012
25 Jun 2012
28 Jul 2012
21 Aug 2012
18 Sep 2
2159
2072
1985
1900
1826
1740
1657
1574
1491
1408
1325
1242
1159
1076
993
910
827

جمع‌بندی

ما تا آنجایی که ممکن بود به تشریح عملکرد قیمت، انتظارات سرمایه‌گذار، و حمایت و مقاومت پرداختیم. از تجربه همکاری با سرمایه‌گذاران به این نتیجه رسیده‌ایم که اغلب سرمایه‌گذاران می‌توانند با توجه به عوامل اصلی ایجاد تغییرات در قیمت سهام یعنی: انتظارات سرمایه‌گذاران و عرضه / تقاضا عملکرد خود را بهبود ببخشند.

آنچه در ادامه آمده است خلاصه‌ای کوتاه در مورد مفهوم حمایت / مقاومت است:

- قیمت سهام نشان دهنده ارزش بازاری منصفانه‌ای است که مورد موافقت خریداران (مثبت نگرها) و فروشندگان (منفی نگرها) است.
- تغییر در قیمت سهام نتیجه تغییر در انتظارات سرمایه‌گذاران در مورد قیمت آتی سهم است.
- سطح حمایت وقتی به وجود می‌آید که اتفاق آرا بر این است که قیمت پایین تر نمی‌رود. این نقطه‌ای است که در آن تعداد خریداران از فروشندگان بیشتر است.
- سطح مقاومت وقتی به وجود می‌آید که اتفاق آرا بر این است که قیمت بالاتر نمی‌رود. این نقطه‌ای است که در آن تعداد فروشندگان از خریداران بیشتر است.
- گذر از سطح حمایت یا مقاومت نشان‌دهنده تغییر در انتظارات سرمایه‌گذاران و جابجایی در نمودار عرضه و تقاضا است.
- حجم معاملات برای تعیین قدرت واقعی تغییر انتظارات بکار می‌آید.
- پشیمانی معامله‌گران معمولا در ادامه گذر از سطح حمایت یا مقاومت وقتی که قیمت دوباره به سطح قبلی بر می‌گردد رخ می‌دهد.
- زمانیکه بازار از مقاومت می گذرد، مقاومت به حمایت تبدیل می شود.
- هر چقدر قیمت سطح مقاومت و حمایت را تست کند ولی از آن نگذرد ، آن سطح از حمایت یا مقاومت قویتر می شود.

www.nise.ir

خطوط روند (Trend Lines)

در بخش قبل دیدیم که چگونه با تغییر در رفتار و انتظارات سهامداران ، **حمایت (support)** و **مقاومت (resistance)** بوجود می آید که نتیجه این حمایت یا مقاومت در صفهای خرید یا فروش قابل مشاهده است اینگونه تغییرات معمولا بر پایه اخبار (و یا شایعات) استوار بوده و عموما ناگهانی بوجود می آید . در این بخش، به روند تغییرات قیمت می پردازیم .

خطوط روند رایج ترین ابزار تحلیل تکنیکی هستند . روند جهت کلی و سمت و سوی قیمت است. روند از دو مؤلفه جهت و مدت تشکیل شده است. **روند ، گویای یک تغییر مداوم (مثبت یا منفی) در یک دوره زمانی است (مثلا تغییر در انتظارات و توقعات سهامداران یک شرکت)** . در نمودار قیمت، کف ها نقاطی هستند که فشار تقاضا بر عرضه پیشی گرفته و قیمت ها بعد از یک دوره کاهش رو به افزایش می گذارند. برعکس، قله ها نقاطی هستند که فشار عرضه بر تقاضا پیشی گرفته و قیمت ها بعد از یک دوره افزایش رو به کاهش می گذارند.

یک دید دیگر نسبت به یک روند قیمت صعودی ، بالاتر رفتن درجه حمایت سهم است . باین صورت که مثبت نگرها کنترل کننده بوده و قیمت را بسمت بالاتر رفتن هل میدهد. از آنجا که روند، قدرت و تمایل غالب معامله گران را در نوسانات قیمت نشان می دهد می توان انتظار داشت تا زمانی که نیرویی بیشتر از نیروی فعلی بازار و در جهت عکس به بازار وارد نشود روند ادامه داشته باشد.

هنگام مشاهده و بررسی خط روند، مفاهیمی مانند چگونگی انتظارات فعالان بازار از گذشته قیمت ها و یا تغییرات سطوح حمایت و مقاومت قابل مشاهده است. برای درک روند قیمت ها ابتدا باید با مفاهیم قله و کف آشنا شد. روندها (ترندها) ، سمت و سوی حرکت قیمت در گذشته را نشان می دهند.**روند ، تغییر ثابت در قیمت و یا تغییر انتظارات سرمایه گذاران را نمایان می سازد.**

روندها مجموعه ای از موج های صعودی و نزولی می باشند. در اولین نگاه میتوان این نکته را متوجه شد که بازار هیچ زمانی دارای روند مستقیم نیست و مجموعه ای از شکسته شدن حمایت ها و مقاومت های گوناگون است که یک روند را تشکیل می دهد.قیمتها فقط صعود یا سقوط نمی کنند بلکه اغلب اوقات در محدوده های باریکی حرکت می کنند. بنابراین، با توجه به تئوری "داو" ما میتوانیم روند ها را به سه سمت تقسیم کنیم :

- صعودی (رو به بالا)– قیمتهای افزایشی
- نزولی (رو به پایین) – قیمتهای کاهشی
- **خنثی (یکطرفه) – قیمتها در یک محدوده باریک هستند. بعنوان یک قاعده کلی، قیمتها پیش از افزایش یا کاهش شدید تمایل به تثبیت شدن دارند.**

www.ntse.ir

۱: در روند صعودی قیمت بیشتر از آنکه تمایل به تضعیف داشته باشد تمایل به تقویت و بالا رفتن دارد. در روند صعودی معقول ترین کار **خریدن و باقی ماندن در بازار تا تشخیص انتهای روند صعودی** است. یک روند رو به رشد یک خط با شیب مثبت است که از وصل کردن دو یا چند نقطه حداقل (نسبی) بدست می آید . نقطه حداقل دوم باید بالاتر از حداقل اول باشد تا شیب خط مثبت شود . روندهای رو به بالا بصورت حمایت عمل میکنند و نشاندهنده اینست که تقاضای خالص با بالا رفتن قیمت افزایش می یابد . وقتی با بالارفتن قیمت سهم تقاضا نیز افزایش پیدا کند ، سهم رشد زیادی خواهد داشت و نشان از اراده خریداران سهم دارد . تا زمانی که قیمت سهم بالای خط روند باقی بماند روند مثبت ، محکم و بدون تغییر باقی می ماند . یک شکست قیمت به زیر خط روند مثبت ، نشاندهنده ضعیف شدن تقاضای خالص بوده و احتمال تغییر در روند را باید در نظر گرفت.

۲: در روند نزولی قیمت بیشتر از آنکه تمایل به تقویت داشته باشد تمایل به تضعیف و پایین آمدن دارد. در روند نزولی معقولترین کار **فروختن و باقی ماندن در بازار تا تشخیص انتهای روند نزولی است**. (در بازارهای یک طرفه فروختن به معنی بی معامله ماندن و نظاره کردن می باشد)
یک روند نزولی خطی با شیب منفی است که از وصل کردن دو یا چند نقطه حداکثر (نسبی) بدست می آید .نقطه حداکثر دوم باید پایین تر از نقطه اول باشد تا خطی با شیب منفی را تشکیل دهد . روند منفی مقاومت عمل کرده و نشاندهنده افزایش درعرضه خالص علی رغم افت قیمت سهم است . وقتی افت قیمت همزمان با افزایش عرضه اتفاق می افتد شاهد افت در سهم بوده و این موضوع حکایت از تصمیم راسخ سهامداران برفروش سهم دارد . تا زمانی که قیمت ها زیر خط روند قرار دارند روند بدون تغییر و ثابت در نظر گرفته می شود. یک شکست ناگهانی در قیمت و بالاتر رفتن قیمت از خط روند نشاندهنده کم شدن عرضه خالص بوده و باید احتمال تعبیر در روند قیمت سهم را در نظر داشت .

۳: روند خنثی بیان کننده قدرت برابر خریداران و فروشندگان در زمانی خاص است. عموما آنچه در روند خنثی دیده می شود در بازه های زمانی کوتاه تر تلفیقی از روندهای صعودی و نزولی می باشد و در بازه های زمانی بلند مدت روند خنثی، خود جزئی از یک روند دیگر می باشد. در روند های خنثی یا معامله گر باید تا زمان چیرگی قدرت یکی از گروه خریداران یا فروشندگان نظاره گر باشد و یا از روند های کوچک صعودی و نزولی بازار منتفع شود.
در ابتدا ، **تشخیص روند صعودی یا نزولی بازار** و قوت و ضعف روند غالب اهمیت زیادی دارد. درپایه ای ترین شکل یک خط روند رو به بالا از کف واضح ترین منطقه حمایتی (دره ها) قابل تشخیص کشیده می شود . در یک روند رو به پایین ، خط روند از سقف واضح ترین منطقه مقاومتی قابل تشخیص (قله ها) کشیده می شود .

www.rtse.ir

تقسیم بندی روند ها (ترندها) به لحاظ زمانی

غیر از جهت قیمت، طول مدت روند نیز حائز اهمیت می باشد. تا به حال تعریف غالبی برای تقسیم بندی زمانی روندها، بین تریدرها وجود نداشته اما تقسیم بندی غالب به سه دسته اشاره دارد ۱: روند بلند مدت ۲: روند میان مدت ۳: روند کوتاه مدت

- برای این تقسیم بندی روند بلند مدت را بیش از شش ماه یا یکسال در نظر می گیرند.
- روند میان مدت را بیش از یک ماه تا شش ماه در نظر می گیرند .
- روند کوتاه مدت را روندهای دارای زمان کمتر از یک ماه در نظر می گیرند.

نکته دیگر در مورد روندها، حرکات موجی شکل آنها است. هر روند در بازه زمانی خاص خود تشکیل شده از چند روند کوچکتر و در بازه زمانی بزرگتر جزئی از موج روند بزرگتر می باشد. بنابراین وقتی صحبت از روند به میان می آید تعیین بازه زمانی روند نیز حائز اهمیت می باشد.

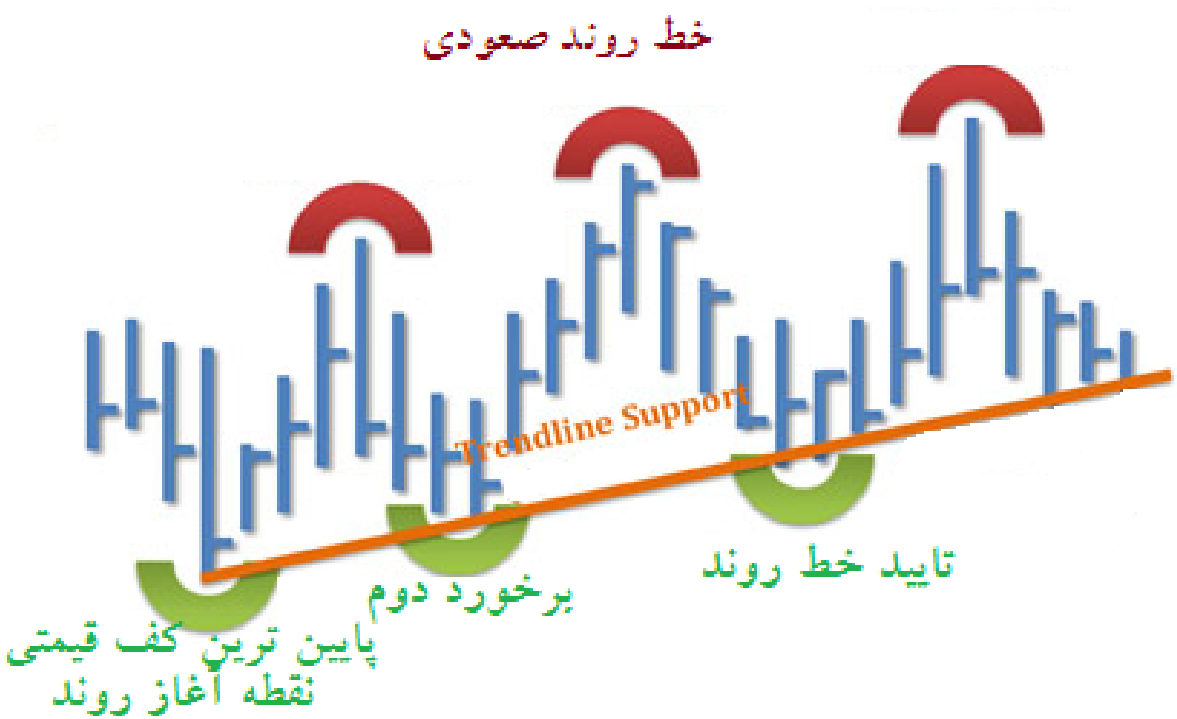
www.ntsa.ir

۱. روند صعودی (افزایشی)

روند افزایشی سهم در نتیجه بالا رفتن قیمتها از **نقاط پایینی به صورت پی در پی بوجود** می آید.پس از افزایش پیوسته قیمت سهم از سطوح پایین در طول زمان نقاط بالا و بالاتری شکل می گیرد.از بهم پیوستن نقاط پایینی خط روند افزایشی شکل می گیرد.خط روند صعودی خط صافی است که انتهای حفره های قیمتی را به همدیگر متصل می کند (دومی باید بالاتر از اولی باشد) و از شیب مثبت و رو به بالا برخوردار است.خط روند مثبت بر روی انواع نمودارها اعم از خطی ، میله ای و شمعی کاربرد دارد.روند صعودی یعنی اینکه هر کفی بالاتر از کف قبلی ، و هر سقفی بالاتر از سقف قبلی است، **در این حالت خط روند بین کف ها رسم** میشود.

در روند افزایشی پس از اتصال نقاط پایینی ، به همدیگر خطی شکل میگیرد که نقش سطح حمایت را ایفا می کند. در روندهای افزایشی پدید آمدن موجهای برگشتی کوتاه به پایین امری طبیعی است. در مجموع خرده موجها از ابتدای موج پیشین پایین تر نمی روند. واضح است خط روندی که فقط بین **دو نقطه** رسم شود نسبت به خط روندی که بین **سه نقطه** یا بیشتر رسم شود اعتبار کمتری دارد.

www.ntse.ir


خط روند صعودی
Trendline Support
تایید خط روند
برخورد دوم
پایین ترین کف قیمتی
نقطه آغاز روند

فرآوری مواد معدنی
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
22 May 2012
5 Jun 2012
17 Jun 2012
30 Jun 2012
10 Jul 2012
29 Jul 2012
8 Aug 2012
22 Aug 2012
8 Sep 2012
19 Sep 2012
15 Oct 2012
27 Oct 2012
7 Nov 2012
19 Nov 2012
3 Dec 2012
15 Dec 2012
25 Dec 2012

MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
سرمایه گذاری صنعت و معدن
23 Oct 2012
7 Nov 2012
19 Nov 2012
3 Dec 2012
15 Dec 2012
25 Dec 2012
7 Jan 2013
23 Jan 2013
5 Feb 2013
18 Feb 2013
2 Mar 2013
12 Mar 2013
17 Apr 2013
29 Apr 2013
11 May 2013
21 May 2013
2 Jun 2013
16 Jun 20
1238
1210
1182
1154
1126
1098
1070
1042
1014
986
958
930
902
874
846
818

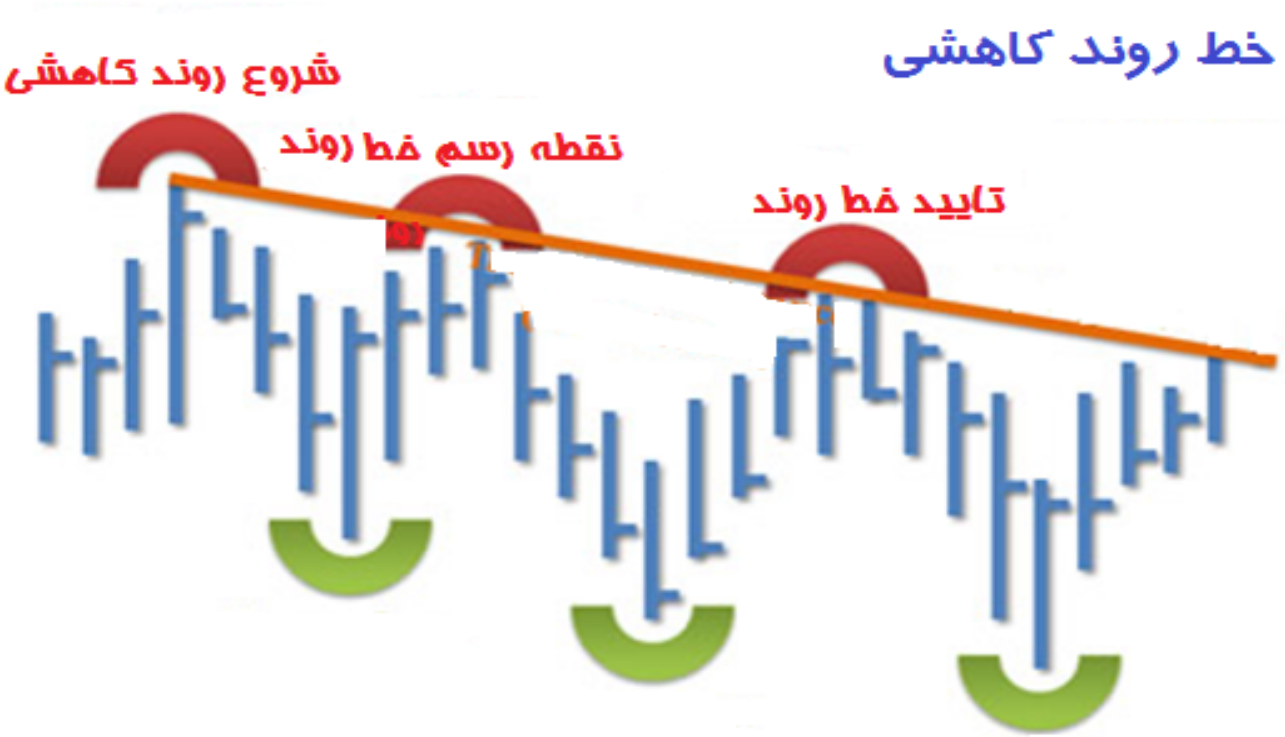
نفت و گاز پارسیان
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
24 Jul 2012
15 Aug 2012
16 Sep 2012
8 Oct 2012
30 Oct 2012
27 Nov 2012
19 Dec 2012
14 Jan 2013
16 Feb 2013
10 Mar 2013
9 Apr 2013
4 May 2013
27 May 2013
22 Jun 2013
15 Jul 2013

۲. روند نزولی (کاهشی)

روند کاهشی سهم در نتیجه پایین آمدن قیمتها از **نقاط بالایی** به صورت پی در پی بوجود می آید. روند نزولی یعنی اینکه هر کفی پایین تر از کف قبلی و هر سقفی پایین تر از سقف قبلی باشد. پس از کاهش پیوسته قیمت سهم از سطوح بالا در طول زمان نقاط پایین و پایین تری شکل می گیرد.در روندهای کاهشی پدید آمدن موجهای برگشتی کوتاه به سمت بالا امری طبیعی است.در مجموع خرده موجها از ابتدای موج پیشین بالاتر نمی روند.

در روند کاهشی پس از اتصال نقاط بالائی به همدیگر خطی شکل میگیرد که نقش سطح مقاومت را ایفا می کند. در این حالت، خط روند با استفاده از بالاترین نقاط رسم میشود.یک روند کاهشی می تواند از کاهش قیمت در سطح مقاومت سرچشمه گیرد ، به طوری که وضعیت فروشندگی کنترل را به دست می گیرد و فروشندگان بر پایین آمدن سطح قیمتها فشار می آورند.

www.nfc.ir



www

دار زیر مربوط به شرکت مهندسی ساختمان تاسیسات راه آهن است که قیمتها نقاط پایین و پایین تری را می سازند.روند کاهشی سهم بیش از ۱۱ ماه به طول انجامید.

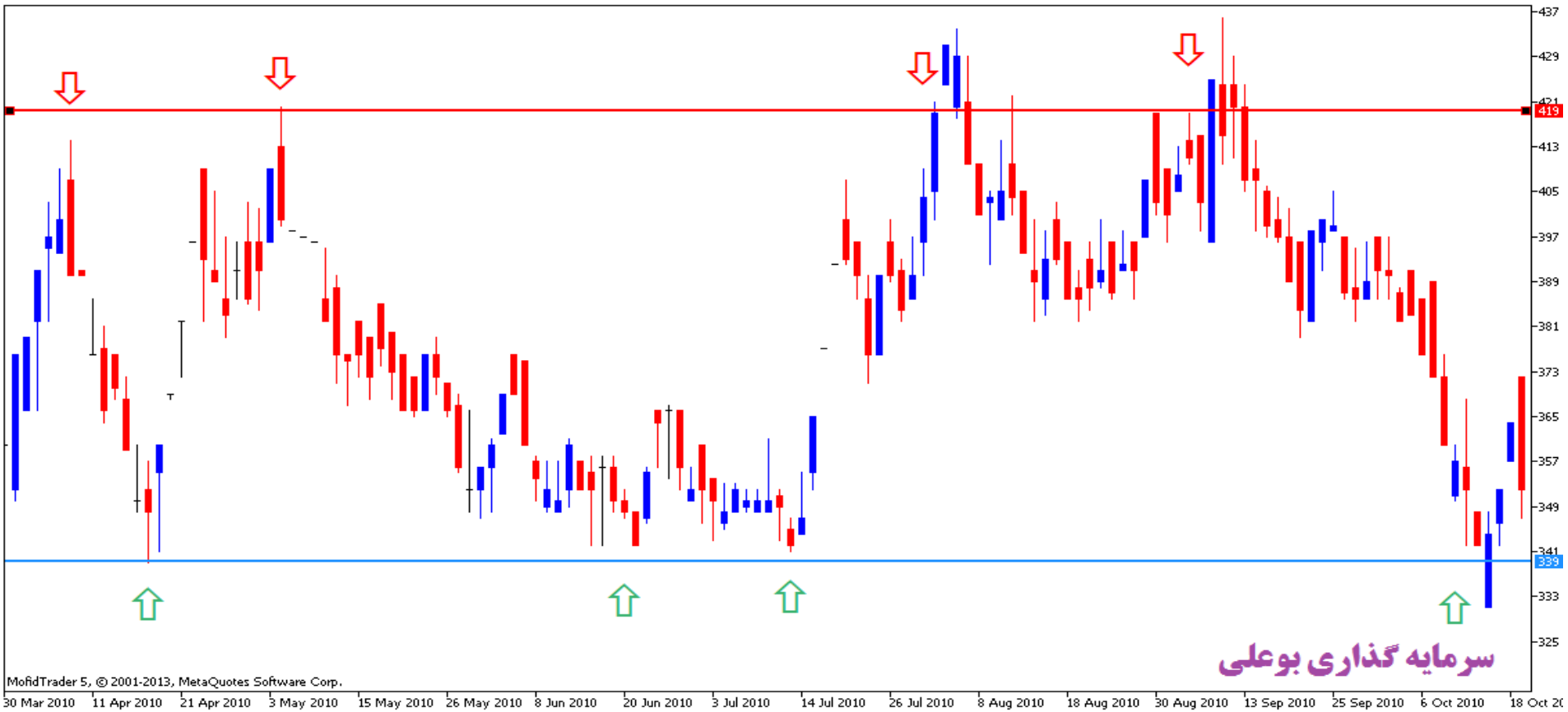
مهندسی ساختمان تاسیسات راه آهن
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
31 Jul 2011
27 Aug 2011
26 Nov 2011
20 Dec 2011
15 Jan 2012
8 Feb 2012
18 Mar 2012
16 Apr 2012
9 May 2012
2 Jun 2012
27 Jun 2012
28 Jul 2012
21 Aug 2012
18 Sep 2012
10 Oct 2012
20 Jan 2013
13 Feb 2013
9 Mar 20
9552
8939
8326
7713

۳.روند خنثی

روند خنثی به روندی اطلاق می شود که در آن **قیمتها به طور نسبی در یک دامنه محدودی نوسان** می کند و افزایش و کاهش قیمت سهم در کانالی بین دو سطح حمایت و مقاومت در جریان باشد.تغییرات ثابت قیمت سهام هنگامی اتفاق می افتد که انتظارات خاصی از سوی شرکت کنندگان بازار ایجاد نشده است.

نمونه ای از روند خنثی در نمودار زیر نشان داده شده است.به مدت هفت ماه تغییرات قیمت سهام شرکت سرمایه گذاری بوعلی در بین دو سطح حمایت و مقاومت محدوده شده است.معامله گران انتظارات محدودی از این سهم را برای خود متصور بودند و روند خنثی سهم در محدوده قیمتی ۴۱۹ و ۳۳۹ ریال شکل گرفت. قیمتها هر بار به سطح ۳۳۹ریال نزدیک می شدند با تلاش خریداران به سطح مقاومت ۴۱۹ ریال هدایت می شدند.

www.ntse.ir



اصول کار با خط روند و نحوه رسم و درجه اهمیت

طریقه رسم خط روند

۱. جهت کلی روند را شناسایی کنید.

۲. در روند صعودی بین انتهای دو کف (چاله) و در روند نزولی از بالاترین نقطه دو سقف (قله) خطی مستقیم رسم کنید.

۳. خط روندی که توسط قیمت شکسته شود فاقد اعتبار بوده و بایستی خط روند جدید ترسیم گردد.

۴. جهت تایید اعتبار خط روند ، بایستی قیمت دستکم سه بار خط روند را لمس و از آن جدا شده باشد.

برای رسم خط روند نیاز به **دو یا چند** نقطه داریم. **هر چقدر تعداد نقاط رسم خط روند بیشتر باشد اعتبار و درستی درجه حمایت(یا مقاومت) مربوط به خط روند بیشتر اثبات میشود.** بعضی مواقع ممکن است یافتن بیش از ۲ نقطه برای رسم خط روند دشوار باشد. علی رغم کاربردی و کلیدی بودن خطوط روند در تحلیل تکنیکال،همیشه امکان رسم خط روند روی هر نمودار قیمتی وجود ندارد. گاهی اوقات مینیمم ها یا ماکزیمم ها با همدیگر جور نیستند و اینطور مواقع بهتر است خط روند رسم نگردد،بجای اینکه به اجبار خط روند اشتباهی رسم کنیم. **قاعده اصلی در رسم خط روند این است که با دو نقطه خط رسم میشود و نقطه سوم برای تائید اعتبار خط روند بکار می آید**

همانطور که در گذشته اشاره شد روند ها مجموعه ای از پیشی گرفتن موج های یک جهت قیمت بر جهت مقابل می باشد.

اگر به شکل زیر دقت کنید می بینید که روند صعودی مجموعه ای از روندهای کوچکتر می باشد که مجموع و اندازه روندهای نزولی، کوچکتر از روندهای صعودی می باشد. از همین رو روند غالب صعودی است. به بیانی دیگر شاهد آن هستیم که در روند صعودی مقاومت های جدید بالاتر از مقاومت های قبل از خود هستند اما قیمت در خطوط حمایت به حمایت قبل از خود نمی رسد. عکس این حالت برای روند نزولی تعریف می شود.

www.ntsc.ir

زمانی که در یک روند صعودی قرار داریم دره های قیمت (حمایت ها) نباید به قیمت پایین تر از حمایت قبلی برسد و در روند نزولی قله های ت (مقاومت ها) نباید به قیمت بالاتر از مقاومت قبلی برسد. این نکته مهمترین اصل تشخیص و بکارگیری روند می باشد. در صورتی که **قله ها یا دره ها به ج قبل خود برسند** در اصل بیان کننده این هستند که یا **شیب روند غالب کم شده یا آن روند پایان یافته و روند معکوس جدیدی** در پیش داریم.

۱. برای ترسیم یک روند صعودی حداقل دو دره قیمت (حمایت) را به یکدیگر متصل می کنیم و تا زمانی که قیمت از امتداد این خط ترسیمی عبور نکند روند صعودی می ماند.

۲. **برای ترسیم یک روند نزولی حداقل دو قله قیمت (مقاومت) را به یکدیگر متصل می کنیم و تا زمانی که قیمت از امتداد این خط ترسیمی عبور نکند روند نزولی می ماند.**

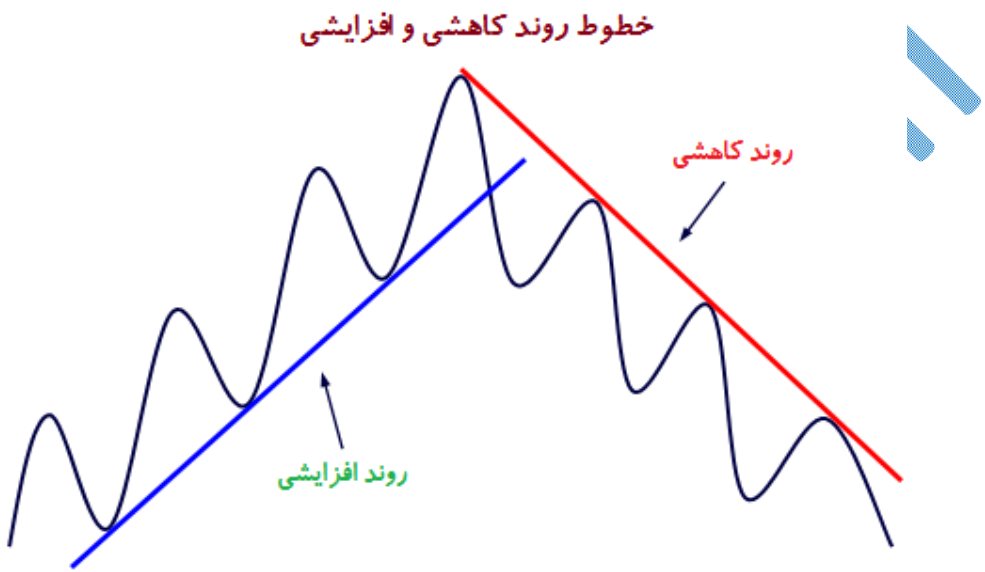
اعتبار یک روند را تعداد دفعات برخورد قیمت با خط روند ، میزان زمان باقی ماندن قیمت در روند و شیب روند تعیین می کند و در صورتی که هر کدام از سه پارامتر بالا بیشتر و بزرگتر باشد **اطمینان کردن** به روند غالب اهمیت بیشتری پیدا می کند.

www.ntse.ir

شکسته شدن خطوط روند

همانطور که قیمتها به واسطه تغییر انتظارات ، در سطوح حمایت و مقاومت نفوذ می کنند ، میتوانند در خطوط فرضی روندهای افزایشی یا کاهشی نیز ، نفوذ نمایند(تغییر روند).

ی اینکه بدانیم خط روند شکسته شده است یا خیر از دو فیلتر استفاده می شود، اول فیلتر قیمت است و دوم فیلتر زمان، از هر دوی این ها و هم ترکیب اینها نیز می توان فاده کرد.



ی فیلتر قیمت از **قانون نفوذ ۳٪ قیمت پایانی** استفاده می شود به این معنی که برای اینکه خط روند شکسته شود بایستی قیمت پایانی ۳٪ به داخل خط روند نفوذ کند. ه این قانون ۳٪ برای روند های بلند مدت است و برای روند های کوتاه مدت می بایستی از درصدهای کوچکتر ۱٪ یا ۲٪ استفاده کرد.در مورد فیلتر زمان ، هنگامی که قیمت ی **دو روز متوالی از خط روند عبور کند** شکسته شده تلقی می شود .فیلتر زمان و فیلتر قیمت برای حمایت و مقاومت ها نیز کاربرد دارد .**در زمان شکست سطح ومت در روند نزولی حجم معاملات افزایش و در زمان شکست سطح حمایت در روند صعودی حجم معاملات کاهش می یابد.**

ماشین سازی اراک
Volumes 11839987
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
15 Aug 2010
25 Aug 2010
7 Sep 2010
20 Sep 2010
2 Oct 2010
13 Oct 2010
25 Oct 2010
8 Nov 2010
21 Nov 2010
1 Dec 2010
13 Dec 2010
26 Dec 2010
5 Jan 2011
17 Jan 2011
2 Mar 2011
14 Mar 2011
30 Mar 2011

هرگاه خط روند شکسته شود ، آن را می توان به عنوان **علامتی از تغییر روند سهم** در نظر گرفت.توجه کنید در **نقطه شکست خط روند نزولی حجم معاملات سهم به شدت** افزایش می یابد.افزایش سهام مورد معامله تایید می کند که روند کاهشی سهم دست نخورده نخواهد ماند.

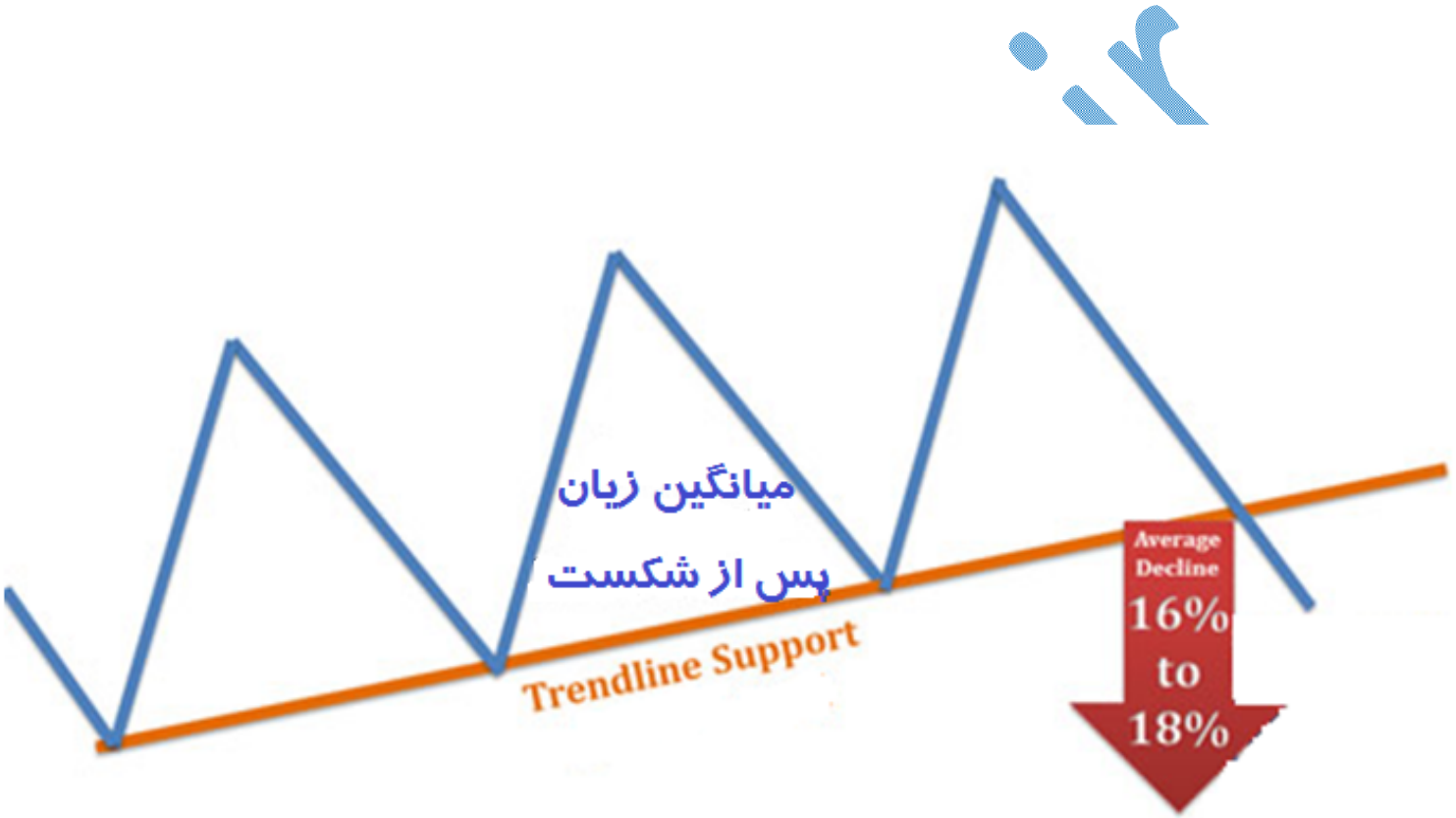
www.ntse.ir

سرمایه گذاری غدیر
Volumes 5287290
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
14 Mar 2012
2 Apr 2012
14 Apr 2012
24 Apr 2012
7 May 2012
19 May 2012
29 May 2012
12 Jun 2012
25 Jun 2012
7 Jul 2012
17 Jul 2012
29 Jul 2012
8 Aug 2012
22 Aug 2012
8 Sep 2012
19 Sep 2012
1 Oct 2012

www.ntse.ir

پتروشیمی اراک
Volumes 672272
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
3925
3721
3517
3313
3109
2905
2701
2497
2293
2089
1885
18 Dec 2010
9 Jan 2011
16 Mar 2011
16 Apr 2011
9 May 2011
7 Jun 2011
29 Jun 2011
25 Jul 2011
16 Aug 2011
11 Sep 2011
4 Oct 2011
26 Oct 2011
21 Nov 2011
20 Dec 2011
11 Jan 2012
7 Feb 2012
3 Mar 2012

آ.س.پ
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
6 Nov 2011
16 Jan 2012
12 Feb 2012
5 Mar 2012
3 Apr 2012
28 Apr 2012
20 May 2012
13 Jun 2012
8 Jul 2012
30 Jul 2012
25 Aug 2012
22 Sep 2012
14 Oct 2012
6 Nov 2012
2 Dec 2012
29 Dec 2012
22 Jan 2013



Bulkows در تحقیقات خود در زمینه میزان افت قیمت پس از شکست خط روند افزایشی به این نتیجه رسید که افت ارزش سهام به طور متوسط **۱۶٪ تا ۱۸٪** خواهد . این میزان افت در زمانی رخ می دهد که قیمت (۴ بار یا کمتر) خط روند را لمس کرده باشد.

نمودار ۲۴ ماهه شرکت سرمایه گذاری سرمایه گذاری ایران خودرو خروج قیمتها در پی شکست سطح حمایت ۱۶۸۱ ریالی مشاهده می شود که نشان دهنده تغییر انتظارات مایه گذاران بر اثر افزایش قابلیت سود آوری (تعدیل مثبت EPS) است.خروج قیمتها از کانال نشان می دهد که **روند کنونی دچار تغییر خواهد شد.**

سیگنال های خرید و فروش در تحلیل روند قیمت ها

یشه به یاد داشته باشید **روندهای ابدی نیستند و برای همیشه عمر نمیکنند**.این یک اصل اساسی در شناخت و مطالعه خطوط روند است. با توجه به نمودارهای تلف کاملا مشخص می شود که **هیچ روندی ابدی نیست** و **در واقع روزهای خوش و یا بد پایان پذیر است.در روندهای کاهشی معمولا معامله گران تا ن شکست خط روند نزولی و برگشت قیمت با حجم معاملات زیاد ، استراتژی صبر و نظاره بازار را انتخاب می کنند.**

سیگنال خرید در روند افزایشی

زمانی که روند قیمت ها افزایشی است می توان از خط روند برای مشخص کردن زمان مناسب برای خرید نماد مورد نظر استفاده کرد. به این ترتیب، زمان مناسب برای ارسال سفارش خرید زمانی است که منحنی قیمت به خط روند نزدیک شده یا روی آن قرار گرفته است. معامله گران برای اطمینان بیشتر ممکن است ابتدا کمی صبر کنند تا منحنی قیمت بعد از برخورد با خط روند به سمت بالا حرکت کند سپس اقدام به ارسال سفارش خرید نمایند.

www.ntse.ir

سیگنال فروش در روند کاهشی

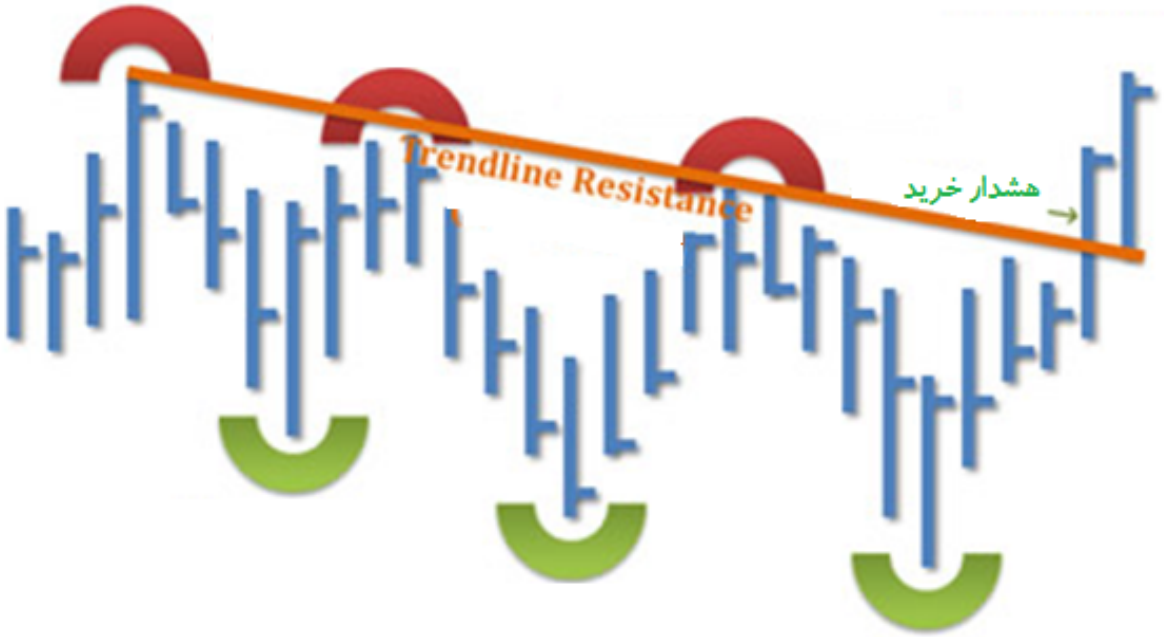
ا توصیه می شود در روند های نزولی **سیاست صبر و انتظار تا زمان شکسته شدن خط روند نزولی** را در پیش بگیرید.اما در صورتی که به اشتباه در روند نزولی م خریدید زمان مناسب برای ارسال سفارش فروش زمانی است که منحنی قیمت به خط روند نزدیک شده یا روی آن قرار گرفته است. معامله گران برای اطمینان بیشتر کن است ابتدا کمی صبر کنند تا منحنی قیمت بعد از برخورد با خط روند به سمت پایین حرکت کند سپس اقدام به ارسال سفارش فروش نمایند.

سیگنال های تغییر روند بازار

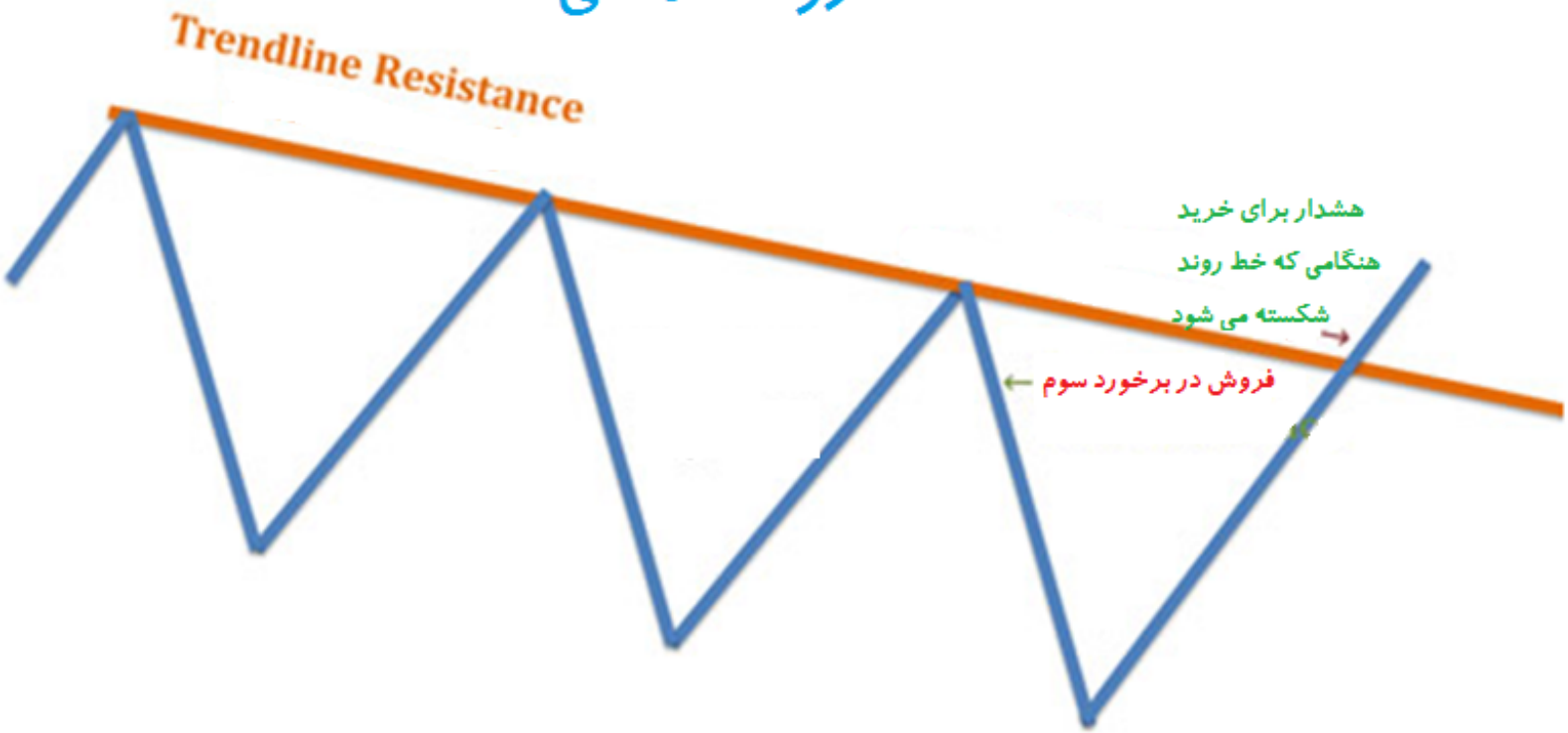
ور منحنی قیمت از خط روند یکی از نشانه های تغییر احتمالی روند بازار است که در اصطلاح به آن شکسته شدن خط روند می گویند. برای مثال، در یک روند یشی، عبور منحنی قیمت از روی خط روند به سمت پایین **نشانه تغییر احتمالی روند قیمت ها و آغاز شدن روند کاهشی** است. برعکس، در یک روند کاهشی، عبور نی قیمت از روی خط روند به سمت بالا نشانه **تغییر احتمالی روند قیمت ها و آغاز شدن روند افزایشی** است.

روندهای افزایشی هنگامی که در سطح حمایت اقدام به خرید سهم نمودید ، **در صورت شکسته شدن خط روند** ، **برخورد قبلی را سطح ضرر محسوب کرده و ی جلوگیری از زیان بیشتر در صورتی که به بازگشت روند اطمینان ندارید سهم خود را بفروشید.**

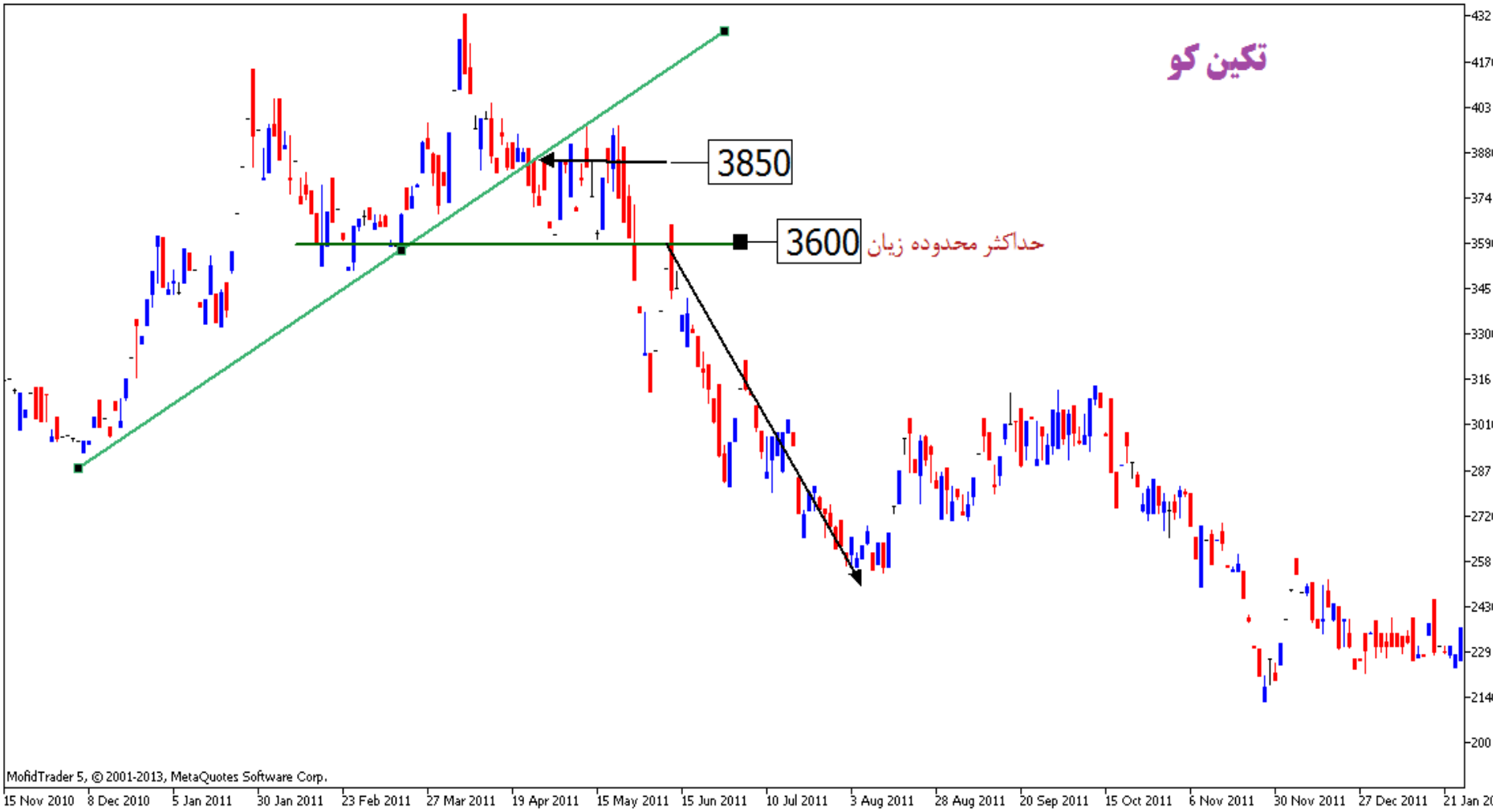
خط روند کاهشی

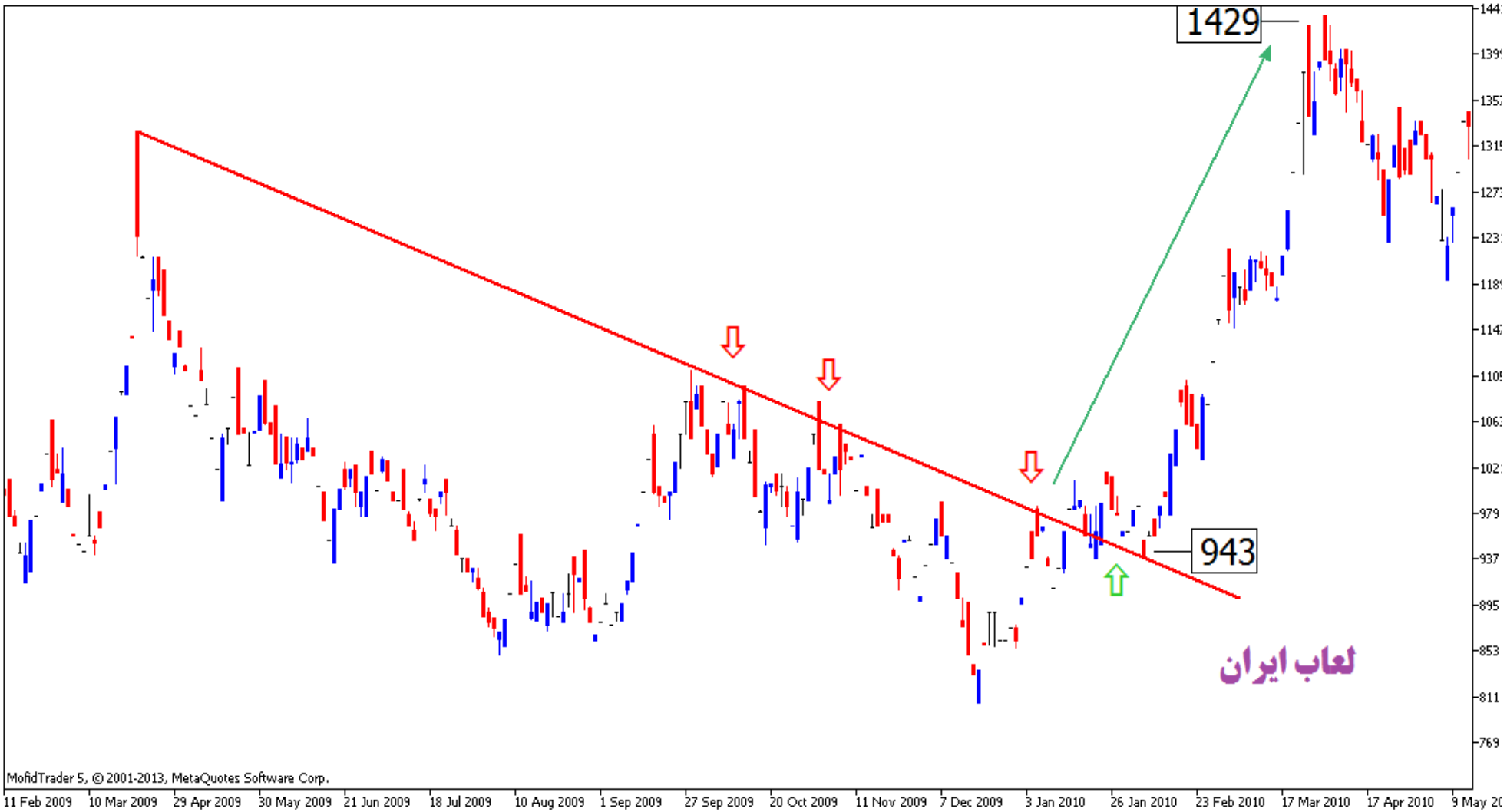


خط روند کاهشی



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx


تکین کو
3850
3600
حداکثر محدوده زیان
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
15 Nov 2010
8 Dec 2010
5 Jan 2011
30 Jan 2011
23 Feb 2011
27 Mar 2011
19 Apr 2011
15 May 2011
15 Jun 2011
10 Jul 2011
3 Aug 2011
28 Aug 2011
20 Sep 2011
15 Oct 2011
6 Nov 2011
30 Nov 2011
27 Dec 2011
21 Jan 2(
432
417
403
388
374
359
345
330
316
301
287
272
258
243
229
214
200


1429
943
لعاب ایران
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
11 Feb 2009
10 Mar 2009
29 Apr 2009
30 May 2009
21 Jun 2009
18 Jul 2009
10 Aug 2009
1 Sep 2009
27 Sep 2009
20 Oct 2009
11 Nov 2009
7 Dec 2009
3 Jan 2010
26 Jan 2010
23 Feb 2010
17 Mar 2010
17 Apr 2010
9 May 20

Bulkows در سال ۲۰۰۵ طی تحقیقی گسترده در زمینه تغییرات قیمت پس از شکسته شدن خط روند نزولی به این نتیجه رسید که شکست سطح مقاومت به طور متوسط ، افزایش ۳۳٪ در برخورد سوم ، ۳۸٪ در برخورد چهارم و ۵۷٪ در برخورد پنجم ایجاد می نماید.

اهداف قیمت در زمان شکست خط روند

bulkowski برای محاسبه هدف قیمت پس از شکست روند صعودی ، استفاده از فرمول زیر را پیشنهاد نموده است:

(Breakout Price - ((Highest High - Trendline Support Price at time of Highest High) * ۶۳٪

قیمت شکست- ((بالاترین قله قیمت – قیمت سطح حمایت در زمان بالاترین قیمت)×۶۳٪)

همچنین برای محاسبه هدف قیمت پس از شکست روند نزولی فرمول زیر پیشنهاد شده است :

Breakout Price + ((Trendline Resistance Price at time of Lowest Low - Lowest Low) * ۸۰٪)

قیمت شکست+ ((پایین ترین حفره – قیمت سطح مقاومت در زمان پایین ترین قیمت)×۸۰٪)

روندها قدرت تشخیص مناسبی به تحلیل گر میبخشند، **ولی اگر درست و بموقع بکار برده نشوند میتواند نتیجه عکس داده و اخطارهای خرید و فروش غلط اعلام کند!** عوامل تحلیلی دیگری همچون درجات حمایت/ مقاومت یا تحلیل فراز/ نشیب(رونق و رکود) نیز باید بکارگرفته شوند تا بتوان به شکستگی و تغییر شیب خطوط روند اعتماد کرد. **با وجود اینکه خطوط روند ، مشخصه عمومی و اصلی تحلیل تکنیکی هستند ولی بندرت بعنوان تنها ابزار برای تحلیل و بررسی روند قیمت سهم و اعتبار سنجی روندها بکار میروند.** خطوط روند نباید بعنوان ابزار قضاوت نهایی بکار روند، بلکه بعنوان اخطارهایی درباره احتمال تغییر روند

www.ntse.ir

قیمت بکار گرفته میشوند. تحلیل گر با استفاده از خطوط روند بعنوان ابزار تشخیص شکستگی و تغییر روند قیمت ، میتواند بصورت دقیق تر، دیگر علائم و نشانه های تغییر بالقوه در قیمت سهم را بررسی کند.

تشخیص اعتبار خطوط روند

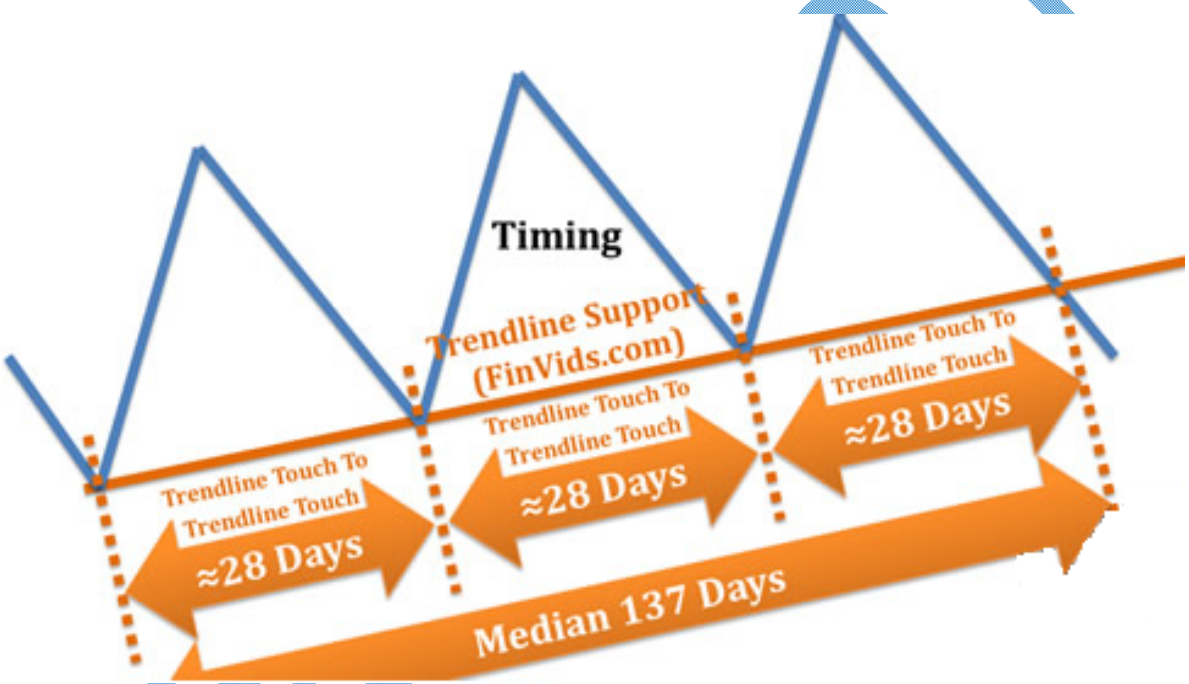
- فواصل نقاط رسم خطوط روند
- زاویه و شیب روند
- حجم معاملات روند
- تعداد دفعات برخورد

فواصل نقاط رسم خطوط روند

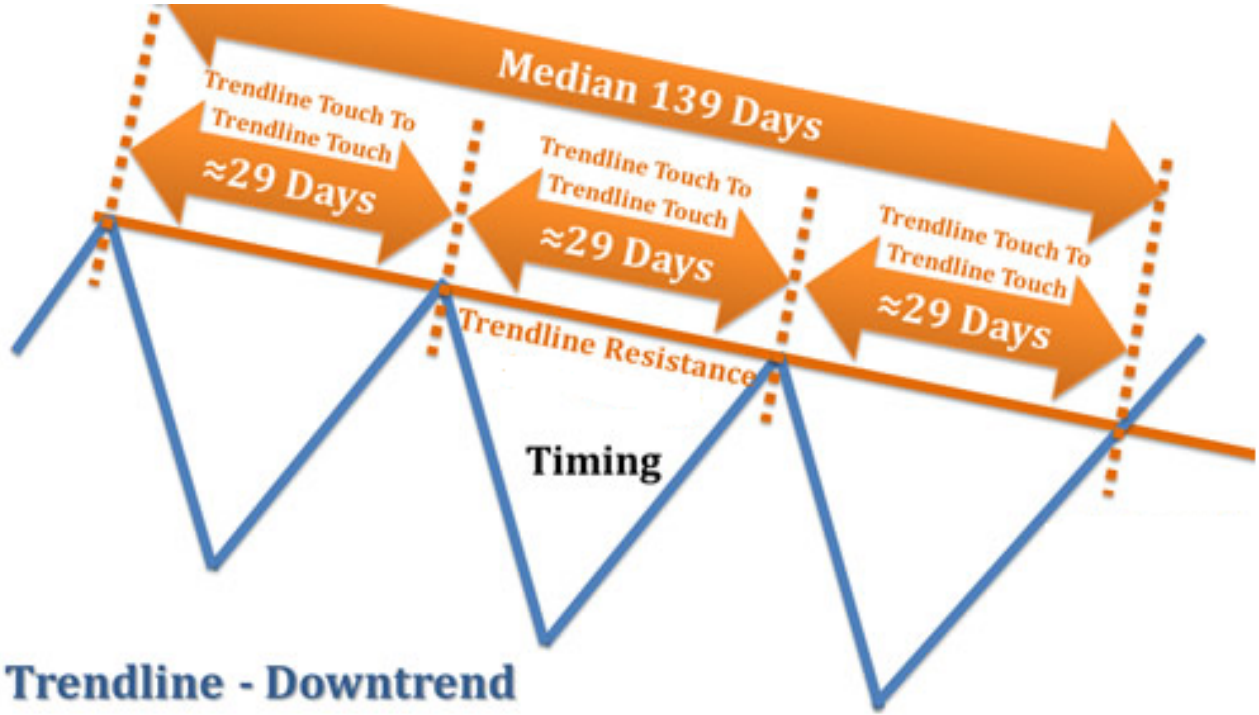
همانطور که گفته شد نقاط حداکثر ، خطوط روند نزولی را تشکیل میدهند و نقاط حداقل خط روند صعودی را رسم میکنند. **این نقاط حداکثر یا حداقل نباید خیلی از هم دور یا نسبت به هم نزدیک باشند.**فاصله مناسب بین این نقاط ، توسط عواملی از این قبیل تشخیص داده میشوند: **مقیاس زمانی رسم نمودار،محدوده تغییرات قیمت و نظرات شخصی تحلیل گر.** اگر دو نقطه حداقلی خیلی به هم نزدیک باشند،اعتبار عکس العمل مینیمم(یعنی ماکزیمم بعدی) زیر سوال میرود {یعنی نمیتوان مطمئن بود این حداقل باعث بوجود آمدن حداکثر قابل توجهی در آینده بشود،در حالیکه اگر خط روند معتبر و قابل اتکا باشد،اتفاق افتادن این موضوع تقریبا اجتناب ناپذیر است}.اگر دو نقطه حداقلی از هم بسیار دور باشند ارتباط مابین این دو نقطه حداقل مشکوک و غیر قابل اتکاست. یک خط روند ایده آل و قابل اعتماد از تعدادی نقطه حداقل(یا حداکثر) با فواصل زمانی منطقی که بصورت هموار و پی در پی خط روندی را تشکیل میدهند. برای روند نزولی، متوسط ۲۹ روز است و برای خط روند صعودی، متوسط ۲۸ روز است.

www.ntse.ir

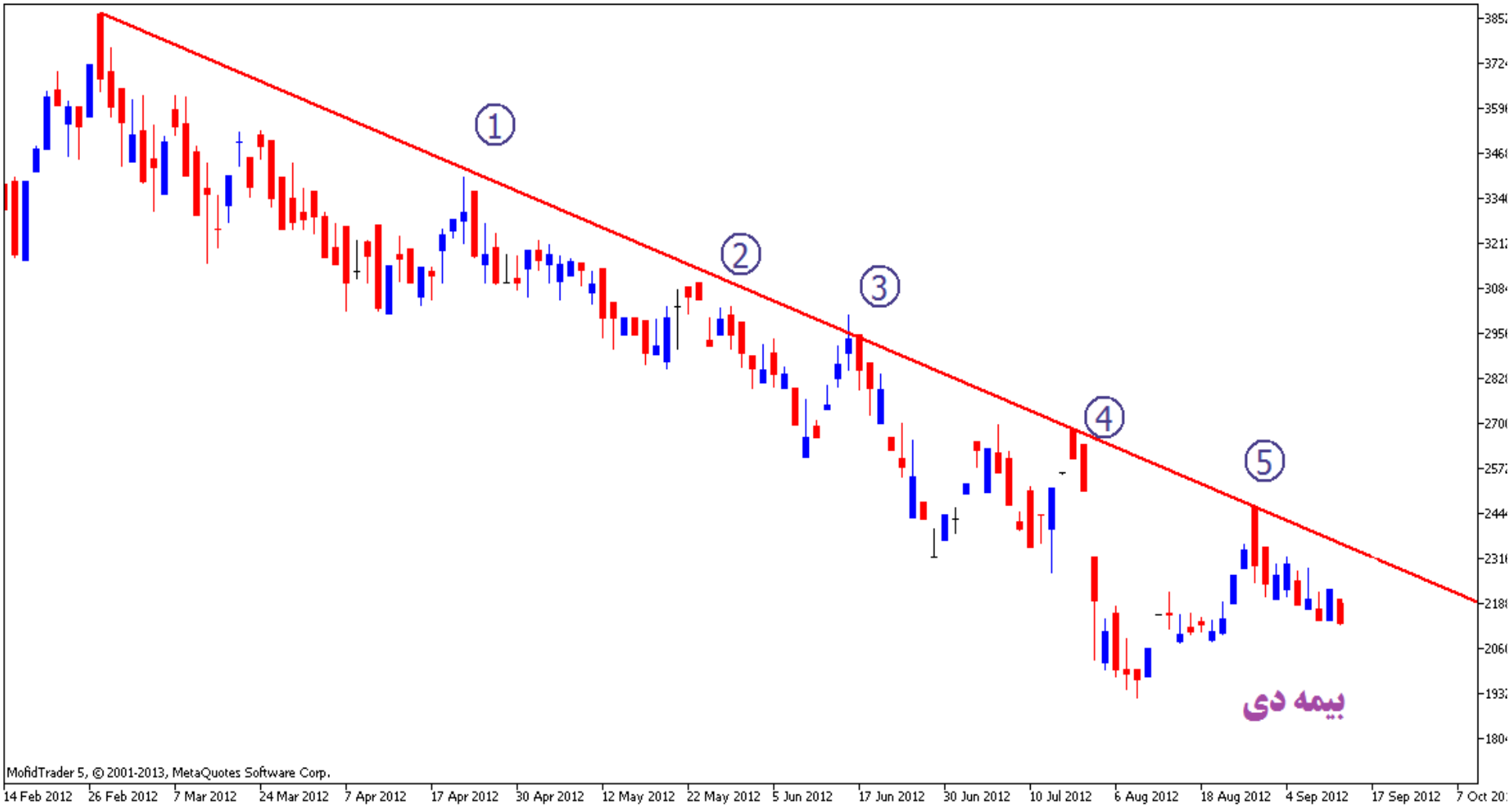
بار خطوط روند طولانی تر به طور معمول کاهش می یابد و شکستها قوی و افت شدید قیمت محتمل است.زمان متوسط برای پشتیبانی از خطوط روند افزایشی ۱۳۷ روز است
ای خطوط روند کاهشی ۱۳۹ روز است.



هش Bulkowski در سال ۲۰۰۵ در زمینه اعتبار سنجی خطوط روند حاکی از آن است که فاصله زمانی بین لمس خط روند با زمان بندی متوسط حدود ۲۸ روز است
راین مجموع روزهای روند افزایشی قبل از شکست از ۱۳۷ روز می باشد.



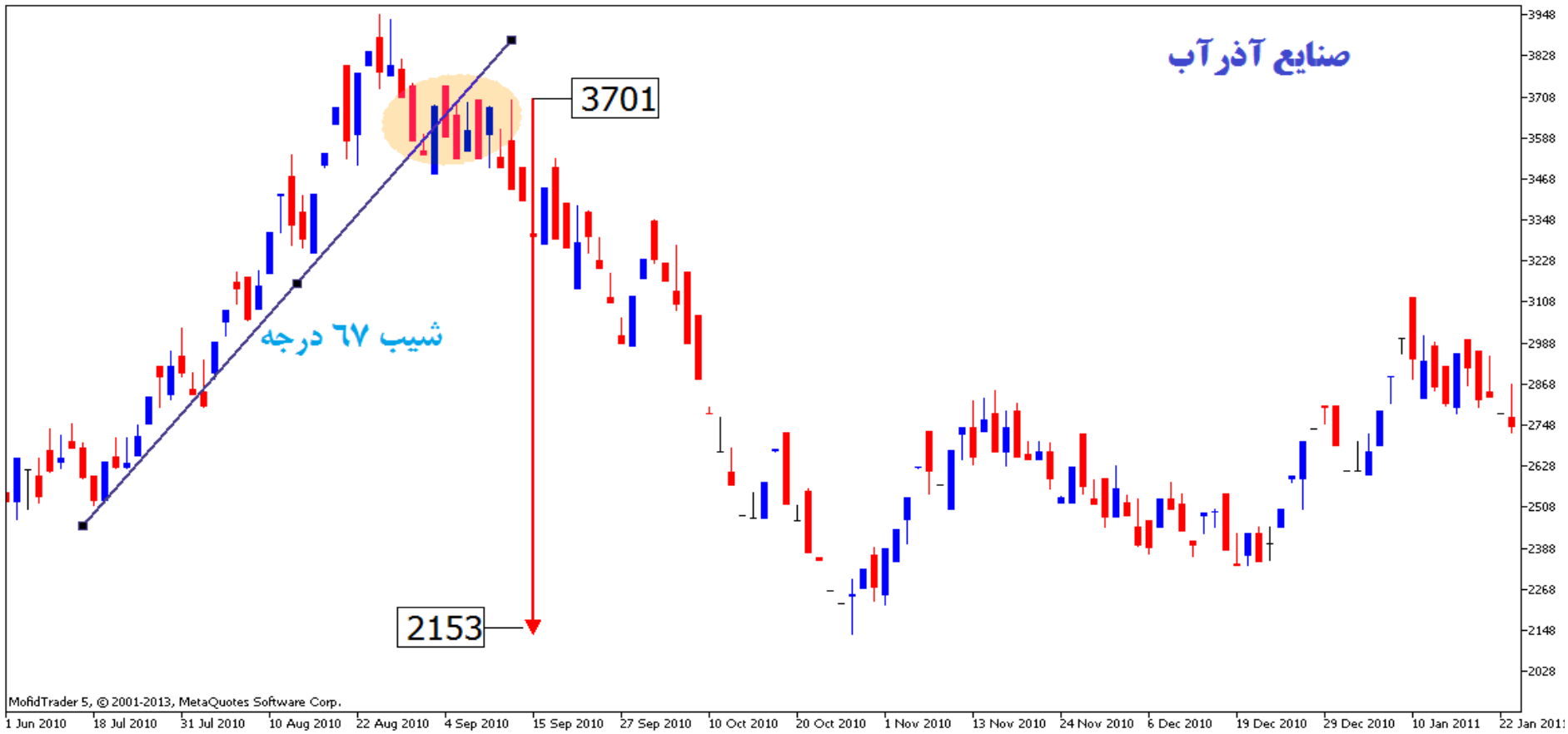
هش Bulkowski در سال ۲۰۰۵ در زمینه اعتبار سنجی خطوط روند حاکی از آن است که فاصله زمانی بین لمس خط روند با زمان بندی متوسط حدود ۲۹ روز است راین مجموع روزهای روند افزایشی قبل از شکست از ۱۳۹ روز می باشد.


1
2
3
4
5
بیمه دی
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
14 Feb 2012
26 Feb 2012
7 Mar 2012
24 Mar 2012
7 Apr 2012
17 Apr 2012
30 Apr 2012
12 May 2012
22 May 2012
5 Jun 2012
17 Jun 2012
30 Jun 2012
10 Jul 2012
6 Aug 2012
18 Aug 2012
4 Sep 2012
17 Sep 2012

زوایا و شیبها در خطوط روند

هر چقدر شیب خطوط روند بیشتر شود(قیمت با روند تندتری تغییر کند) از اعتبار درجه حمایت یا مقاومت کاسته میشود. پایدارترین روندها ، روندهایی هستند که در آن تغییرات قیمتها به صورت یک واحد قیمت در یک واحد زمان باشد.به عبارت دیگر با شیب ۴۵ درجه. یک خط روند تند حاصل از یک جهش(یا افت) ناگهانی دریک بازه کوتاه زمانی است. خط روند بوجود آمده بدلیل اینگونه تغییرات ناگهانی، **بعید است که یک خط حمایت یا مقاومت معنی دار و قابل اعتماد را مشخص کند.** حتی اگر سه نقطه معتبر وجود داشته باشند که خطی با شیب به این تندی را بعنوان یک خط حمایت یا مقاومت معرفی کند **باز هم بسختی میتوان به آن اطمینان کرد.**

www.ntse.ir



نمودار بالا شاهد افت ۴۲٪ قیمت سهام شرکت صنایع آذر آب هستیم.قیمت سهم پس از ۴ بار برخورد با خط روند و سطح حمایت با شکست خط روند افت می کند.خط دهایی که در فواصل زمانی کوتاه مدت ایجاد شوند **غالبا عمر کوتاهی داشته و بزودی شکسته می شوند**.

تایم فریم و مقیاس در بررسی نمودار قیمت

راه دیگری برای واضحتر کردن نمودار، استفاده از تایم فریم های متفاوت یعنی نمودارهای هفتگی و ماهانه یا حتی سالانه است. در نمودار هفتگی اطلاعات همه شمع های یک هفته در یک شمع جا داده می شود. در ماهانه و سالانه نیز هر شمع نشانه کل تغییرات یک ماه یا یک سال است. نمودار روزانه را برای یک سال گذشته به کار می برند. معمولا تا حدود ۳ سال گذشته را از نمودار هفتگی و تا ۱۰ سال را از نمودار ماهانه استفاده می کنند. از آنجایی که بورس ما جوان است، نمودار های سالانه کاربردی ندارد. اما بطور کلی قانون خاصی را نباید وضع کرد که مثلا نمودار ۲ ساله باید هفتگی باشد و نمی توان آن را روزانه بررسی کرد.

روند قیمتها در تایم فریمها ممکن است هم ناهمخوانی نداشته باشند. میانگین متحرک در تایم فریم روزانه سیگنال خرید میدهد اما در تایم فریم ۱ ساعته سیگنال فروش. چه باید کرد؟

آماتورها ساده ترین کار را انجام میدهند: تنها با یک تایم فریم کار میکنند.

یکی از روشها برای بررسی وسیعتر بازار، سیستم سه صفحه ای است. در این سیستم به جای بررسی تنها یک تایم فریم ترکیبی از سه تایم فریم است به این شکل که :

تایم فریمی را که با آن بسیار راحتید انتخاب کنید (صفحه میانی). این صفحه اول شماست. برای مثال روزانه. سپس تایم فریمهای هفتگی و ماهانه.

در تایم فریم بلند مدت جهت بازار را پیدا میکنیم و با کمک دو تایم فریم دیگر زمان دقیق ورود به موقعیت خرید یا فروش را.

اکثر تحلیل گران معتقدند وجود روند در تایمهای بالاتر ریسک معامله در تایمهای کوچکتر را کاهش میدهد.زیرا روند در تایم فریمهای بالاتر فرضا هفتگی و ماهانه بیانگر دیدگاه کلی تر سرمایه گذاران و انتظارات آنها از قیمتهای آینده سهام است.

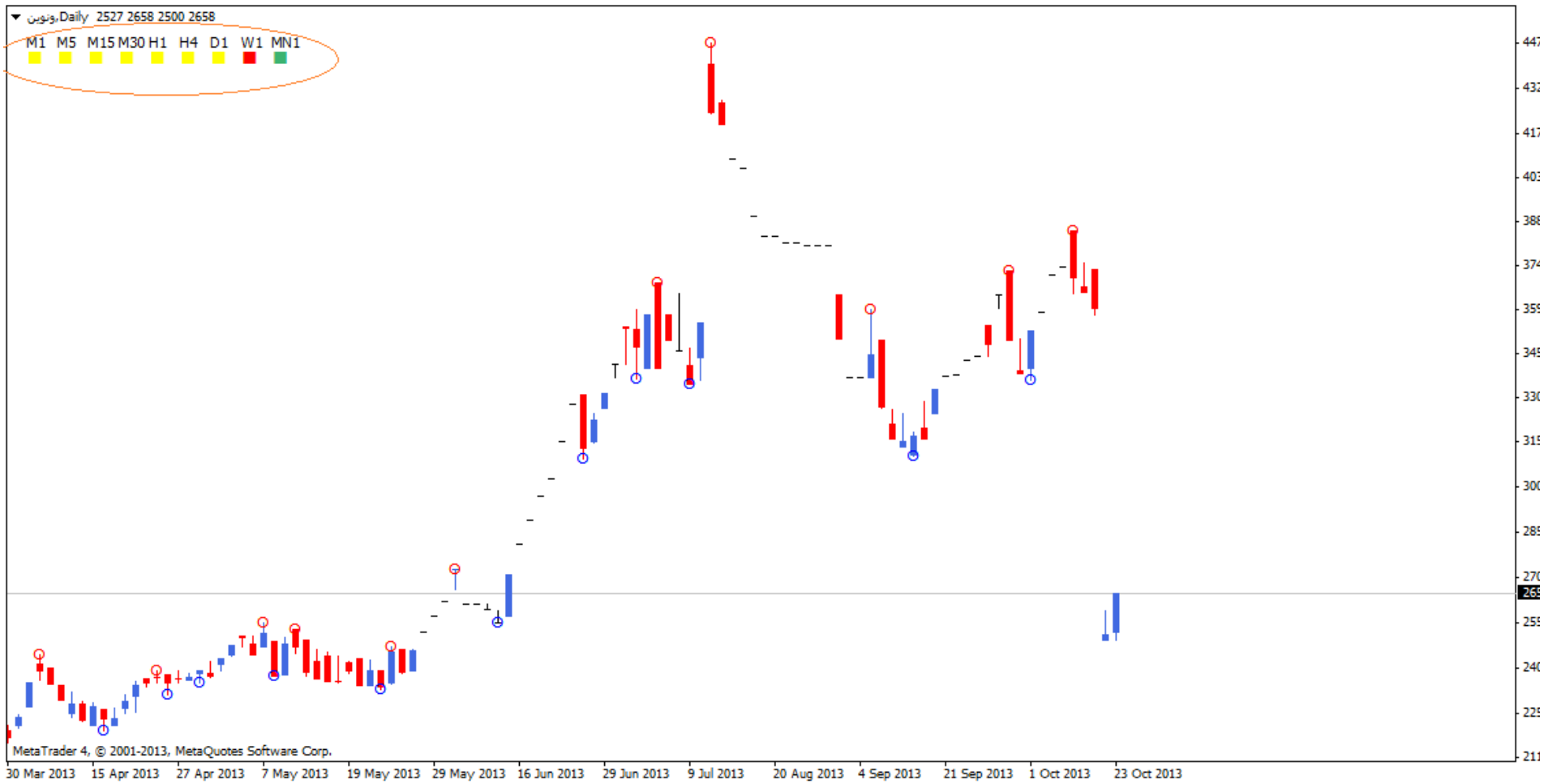
کاربرد تایم فریم های بزرگ برای معامله گران کوتاه مدت در چند مورد است :

۱ . سطوح حمایت و مقاومت در تایم فریم های هفتگی و ماهیانه بسیار قابل تامل بوده و باید در هرگونه تحلیلی مد نظر قرار گیرد .

۲ . شناسایی روند غالب در این تایم فریم ها به ما کمک می کند تا در خصوص مدت زمان نگهداری سهام ، بهتر تصمیم بگیریم . اگر روندی اکیداً یک جهته (مثلاً در تایم هفتگی) مشاهده گردد ، می توان معاملات تایم فریم های کوچکتر را که در همان جهت طراحی شده اند ، با هدف گسترش سود باز نگه داشت.

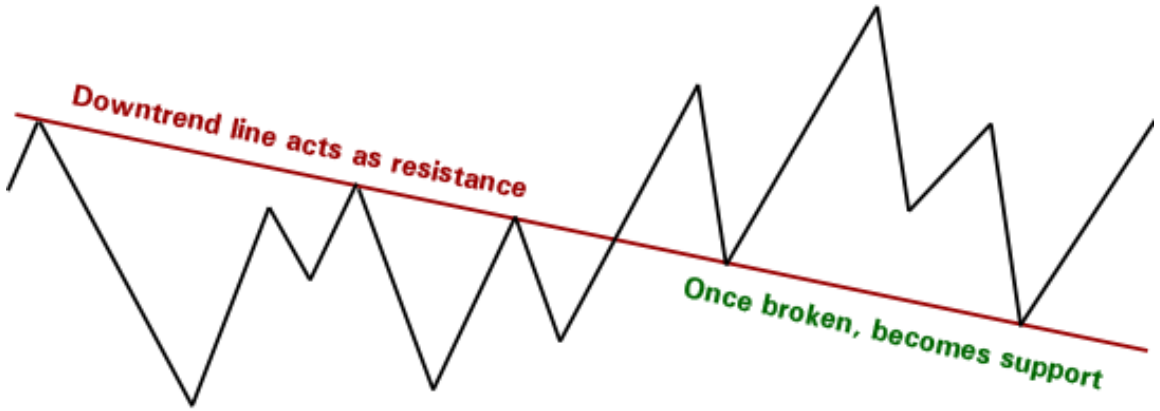
اندیکاتور GG-TrendBar که در متاتریدر ۴ قابل استفاده می باشد ، با سه رنگ سبز ، زرد و قرمز وضعیت سایر تایم فریم های قیمتی نمودار را نشان می دهد.

www.ntse.ir



سطوح حمایت و مقاومت جابجا می شوند

واژگونی وظایف (Role Reversal)



تعویض نقش خط روند هنگام شکسته شدن

گامی که یک خط روند شکسته می شود نقشش عوض می شود به این معنی که مثلا هنگامی که یک خط روند صعودی شکسته می شود از نقش اصلی خود (حمایت) تبدیل مقاومت می شود و همینطور بالعکس برای خط روند نزولی.

ه: هنگامی که یک خط روند شکسته می شود رایج است (نه همیشه) که مجددا به خط روند شکسته شده ی خود بر می گرددو آن را لمس می کند و بر می گردد.

ه: این احتمال نیز وجود دارد که قیمت خط شکسته شده را بار دیگر نیز بشکند در این صورت به نکته بعدی خواهیم رسید:

ه مهم: خط روندی که از میان قیمت عبور کند هیچ اعتباری ندارد.

گاه قیمتها به سطح مقاومت به طور کامل نفوذ کنند ، آنگاه سطح مقاومت نقش سطح حمایت را بازی می کند.به طور مشابه ، وقتی سطح ایت به طور کامل شکسته شود ، آن سطح می تواند به عنوان سطح مقاومت مطرح گردد.

نه ای از تغییر سطح حمایت به مقاومت در نمودار شرکت همراه اول نشان داده شده است.

www.irt

همراه اول
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
2 Sep 2012
25 Sep 2012
17 Oct 2012
11 Nov 2012
5 Dec 2012
7 Jan 2013
2 Feb 2013
25 Feb 2013
25 Mar 2013
24 Apr 2013
18 May 2013
11 Jun 2013
6 Jul 2013
28 Jul 2013

بانک ملت
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
936
916
896
876
856
836
816
796
776
756
736
716
696
676
656
636
616
2 Jan 2011
24 Jan 2011
19 Feb 2011
14 Mar 2011
12 Apr 2011
4 May 2011
29 May 2011
22 Jun 2011
16 Jul 2011
10 Aug 2011
5 Sep 2011
28 Sep 2011
22 Oct 2011
14 Nov 2011
11 Dec 2011
2 Jan 2012
7 Feb 2012
3 Mar 20

Break Out

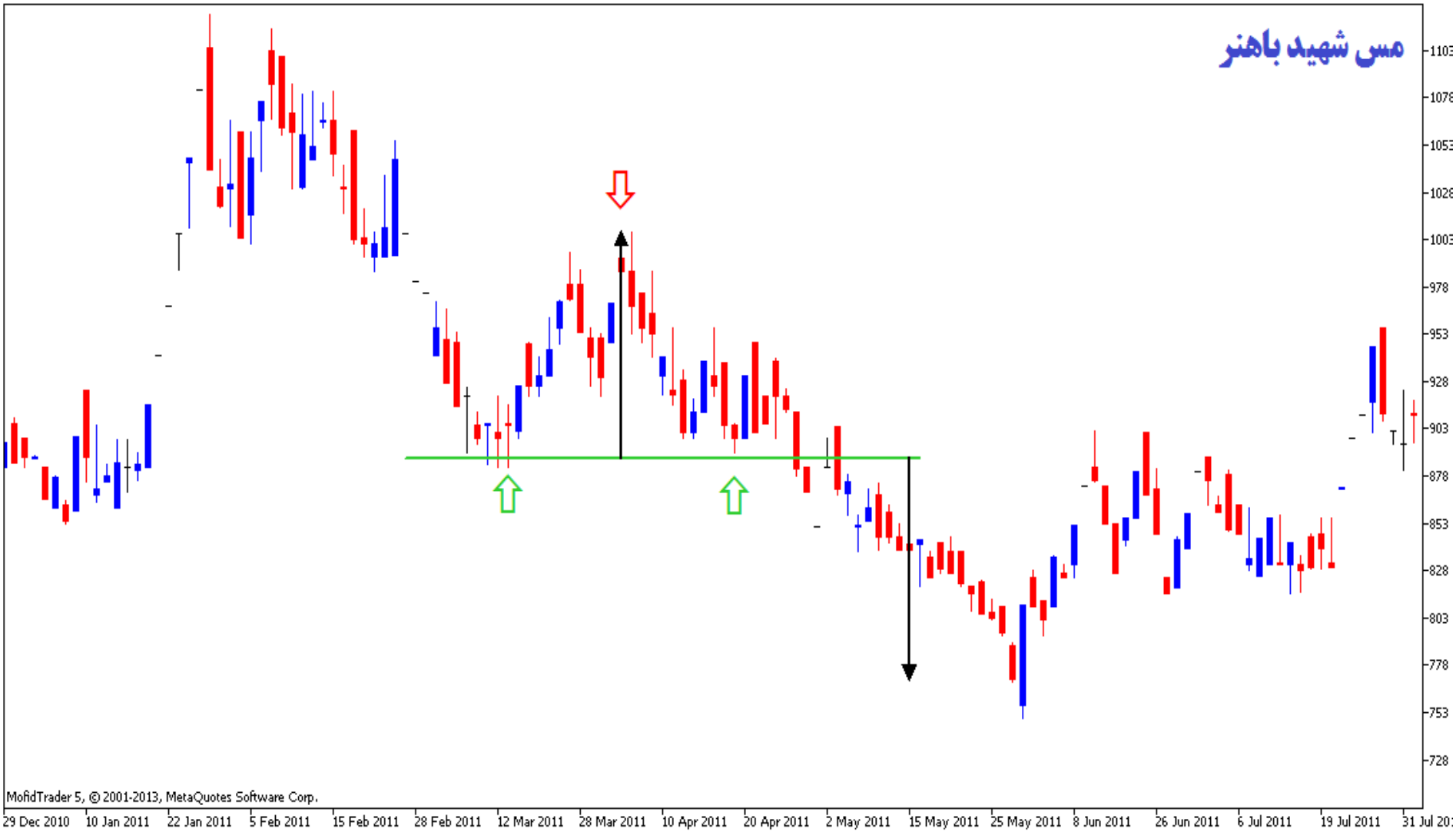
سیگنال Break Out یکی از سیگنالهای قابل اعتماد زمان شکست سطوح حمایت یا مقاومت می باشد. هنگامی که یکی از سطوح حمایت یا مقاومت در زوندهای صعودی یا نزولی شکسته می شود این الگو می تواند شکل بگیرد.در بازارهای صعودی و نزولی دو نوع شکست بیرونی رخ می دهد :

۱) Bullish Break Out (شکست در بازار خریداران)

۲) Bearish Break Out (شکست در بازار فروشندگان)

www.ntse.ir

گنال Break Out این گونه عمل میکند که اگر سطح مقاومتی بوسیله نیروی خریداران رو به بالا شکسته شود سیگنال Bullish Break Out دریافت شده است. برای بن هدف قیمت فاصله میان سطح حمایت قبلی و سطح مقاومت شکسته شده اندازه گیری شده و به همان اندازه از محل شکست سطح مقاومت قیمت به سمت بالا رشد هد کرد.هدف قیمت حداقل فاصله بین نقطه شکست و خط مقاومت می باشد و هیچ الزامی برای محدود شدن روند آینده وجود ندارد.



تحلیل بالا به پایین در انتخاب سهام

بسیاری از تکنیکی‌ها از یک دیدگاه بالا به پایین (کل به جزء) استفاده می‌کنند: کار تحلیل گر با یک تحلیل کلان و وسیع آغاز می‌شود، سپس بخش‌های کلی جدا می‌شوند تا پایه ای برای تقسیم بندی خرد و متمرکز شکل دهد. چنین تحلیلی می‌تواند شامل سه قدم باشد:

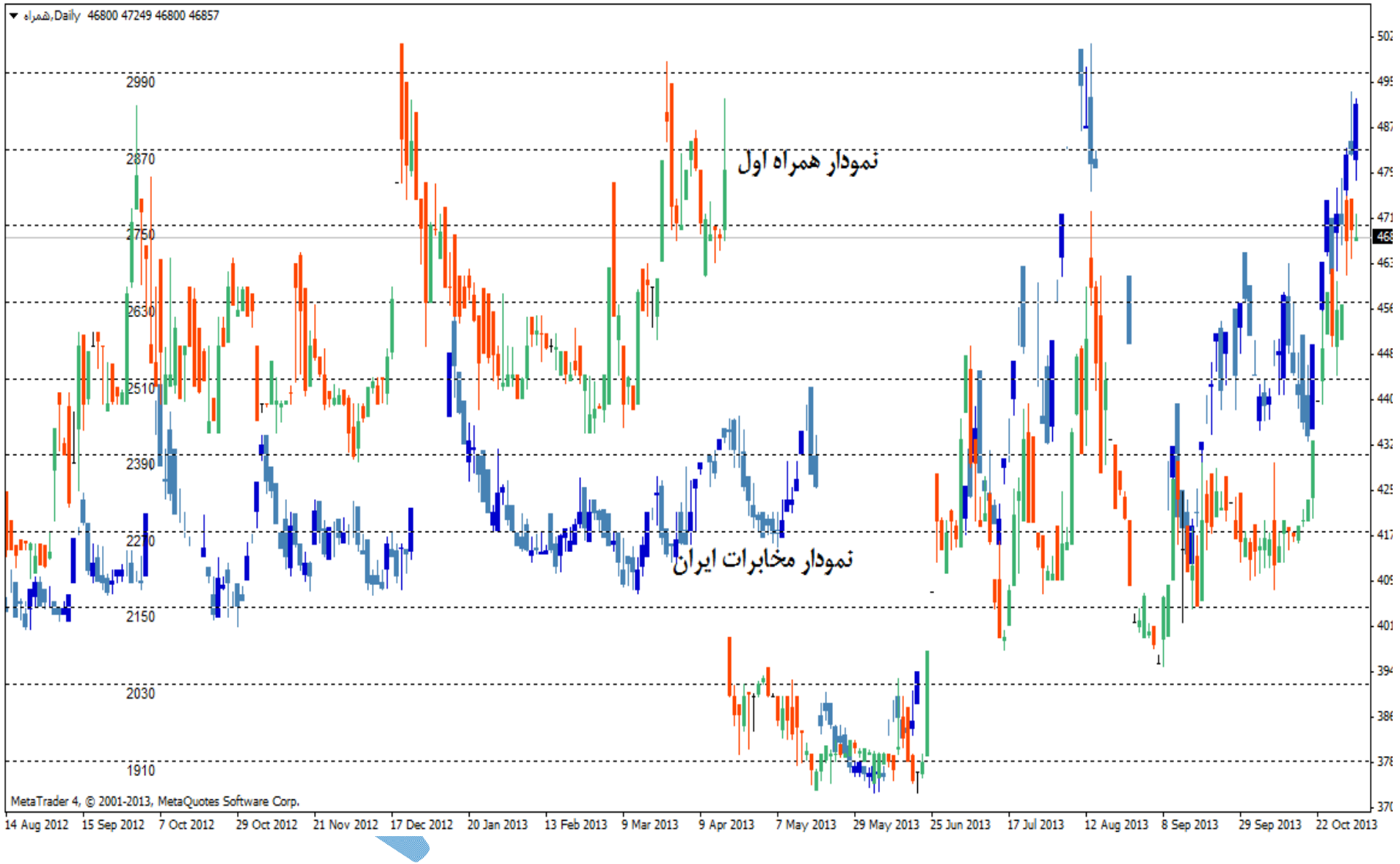
۱ – تحلیل وسیع بازار از طریق شاخص‌های اصلی بازار مانند شاخص کل بازار ، شاخص بازار اول ، شاخص بازار دوم ، شاخص صنایع و .....

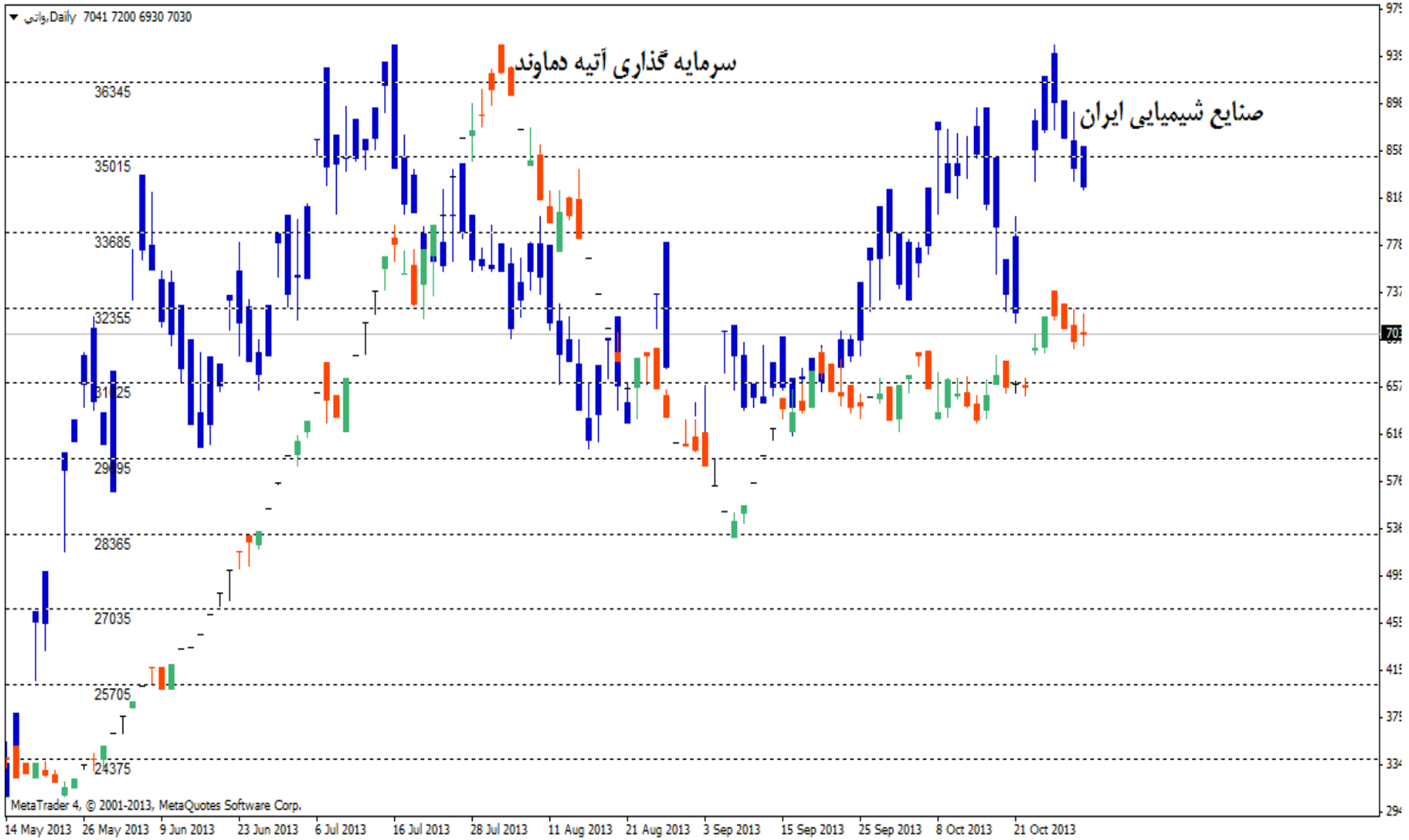
۲ – تحلیل صنایع برای شناسایی گروه‌های قوی و ضعیف در داخل بازار. { صنعت برتر }

۳– تحلیل منفرد سهام برای شناسایی سهام قوی و ضعیف در داخل گروه های انتخابی.{ سهم برتر }

یک سرمایه‌گذار، برای رسیدن به معیار های معین، نمودارهای **بلند مدت و کوتاه مدت** را در مورد هر بخش (**بازار، صنایع و سهام های منفرد**) تحلیل می کند. تحلیل، ابتدا کل بازار مثلا شاخص کل بازار را مورد توجه قرار می دهد. اگر کل بازار روند صعودی و مثبت داشته باشد، تحلیل‌گر به سراغ انتخاب نمودارهای صنایع می‌رود. آن دسته از صنایعی که نوید شرایط بهتری بدهند برای تحلیل سهام های منفرد انتخاب می‌شوند. وقتی که صنایع محدود به ۳ الی ۴ گروه صنعتی شد، انتخاب سهام های منفرد آغاز می‌شود. با بررسی۱۰ الی ۲۰ نمودار می توان دامنه انتخاب را به ۳ تا ۴ سهام از بهترین های هر صنعت محدود کرد. تعداد سهامها و گروههای صنعتی برای تصمیم گیری نهایی بستگی به دقت معیارهای مورد استفاده تحلیلگر دارد. با این سناریو ما سرانجام به ۹ تا ۱۲ سهام برای انتخاب می‌رسیم. در این مرحله نیز می‌توانیم از بین آنها ۴–۳ سهام قوی‌تر را انتخاب نماییم.برای مقایسه تغییرات دو نمودار مانند شاخص صنعت محصولات شیمیایی و شاخص کل بازار سهام بایستی از اندیکاتور OVERLAY CHART استفاده نمائید.مقایسه تغییرات روند عمومی بازار ، صنایع و سهام های منفرد **شدت همگرائی و واگرائی روندها** را مشخص نموده و **سیکل حرکتی** سهام منفرد نسبت به صنعت مربوطه اش و کل بازار را معین می نماید.

www.ntse.ir


همراه,Daily 46800 47249 46800 46857
نمودار همراه اول
نمودار مخابرات ایران
MetaTrader 4, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
2990
2870
2750
2630
2510
2390
2270
2150
2030
1910
14 Aug 2012
15 Sep 2012
7 Oct 2012
29 Oct 2012
21 Nov 2012
17 Dec 2012
20 Jan 2013
13 Feb 2013
9 Mar 2013
9 Apr 2013
7 May 2013
29 May 2013
25 Jun 2013
17 Jul 2013
12 Aug 2013
8 Sep 2013
29 Sep 2013
22 Oct 2013


روانی,Daily 7041 7200 6930 7030
سرمایه گذاری آتیه دماوند
صنایع شیمیایی ایران
36345
35015
33685
32355
31125
29895
28365
27035
25705
24375
MetaTrader 4, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
14 May 2013
26 May 2013
9 Jun 2013
23 Jun 2013
6 Jul 2013
16 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013
21 Aug 2013
3 Sep 2013
15 Sep 2013
25 Sep 2013
8 Oct 2013
21 Oct 2013

خروج و ورود پله ای یک سرمایه گذار موقعی اتفاق می افتد که به نظرش شواهد رشد یا افت سهم کند شده باشد. برای مثال اگر وی به طور مثال حداکثر قیمت ۴۱۰۰ ریال را برای سهام شرکتی انتظار داشته باشد و مالک ۶۰۰۰ سهم آن باشد ، میتواند ۲۰۰۰ سهم را در ۴۰۰۰ ، ۲۰۰۰ سهم را در ۴۰۵۰ و ۲۰۰۰ سهم را در ۴۰۷۵ ریال بفروشد. میانگین قیمت تمام شده فروش وی ۴۰۴۱ ریال خواهد بود. **این امر ریسک ناشی از افت ناگهانی قیمت را برای وی کاهش میدهد.**

www.ntse.ir

چرخه های زمانی بازار

ئله ای که هنگام سرمایه گذاری در سهام بسیار حائز اهمیت است ، شناخت موقعیت روانی بازار و معاملات آن است. چرا که اگر موقعیت روانی که بازار در آن لحظه به سر می
به خوبی شناخته شود سرمایه گذار میتواند سرمایه اش را به طور مناسب با بازار و موقعیت روانی آن به سهام مختلفی که می شناسد اختصاص دهد. این مساله بازدهی مورد
لار وی را نیز افزایش و احتمال بلوکه شدن سرمایه وی را کاهش میدهد. سرمایه گذار میتواند همزمان با استفاده از مدل های تکنیکی و موج شماری الیوت ، چرخه بازار را هم
خته و مد نظر قرار دهد تا بتواند تصمیم بهتری اخذ کند.

دوره انباشتگی

این فاز هنگامی رخ میدهد که بازار به طور کامل افت نموده است .در این فاز کسانی که دارای اطلاعات جانبی بوده و سرمایه گذاران تجربی شروع به خرید میکنند. قیمتها یرای خرید بسیار جذاب شده اما جو عمومی همچنان اثرات ناشی از افت شدید گذشته را دارد. کسانی که در فاز نزولی گذشته دچار ضرر شده اند با کمترین افزایش قیمت برای محدود کردن زیان خود اقدام به فروش سهام خود میکنند .اما قیمت ها و معاملات به نحوی است که برای فروش سهم دچار مشکل نمی شوند و همواره کسی هست که سهام آنها را

www.ntse.ir

د.

ره افزایش قیمتها (Mark-Up Phase)

این فاز بازار ، مدتی است ثابت شده است و روند رو به رشد خود را شروع کرده است. اکثریت زود هنگام (early majority) شروع به خرید میکنند که اکثراً شامل تکنیکال

هایی هستند که مشاهده کرده اند که قیمتهای محدوده کف در حال بالارفتن هستند و تشخیص میدهند که احساس و جهت بازار از روند منفی قبلی تغییر مشهودی کرده است . رسانه ها شروع به بحث درباره پایان یافتن دوره رکود می کنند. همزمان با بلوغ این دوره از بازار سرمایه گذاران زیادی برای اینکه از روند شتابان افزایش قیمتها جا نمانند اقدام به سرمایه گذاری مینمایند .

هنگامی که این چرخه به اواخرش میرسد ، اکثریت دیرهنگام تازه به بازار وارد میشوند. در این نقطه قیمتها از نرم های تاریخی بالاتر رفته و دلیل و منطق در مقابل حرص و طمع ورود به بازار عقب نشینی میکند. بعد از ورود اکثریت دیرهنگام ، کسانی که در مرحله انباشتگی وارد شده بودند آهسته به نقد کردن و خروج از بازار می پردازند. بعد از کند شدن روند صعود کسانی که در روند صعودی تند گذشته احساس کرده بودند که عقب مانده اند شروع به ورود به بازار میکنند تا از این به اصطلاح فرصتها استفاده کنند. در حالیکه بازار در آستانه حبابی شدن است و به سقف خود رسیده است.

www.ntse.ir

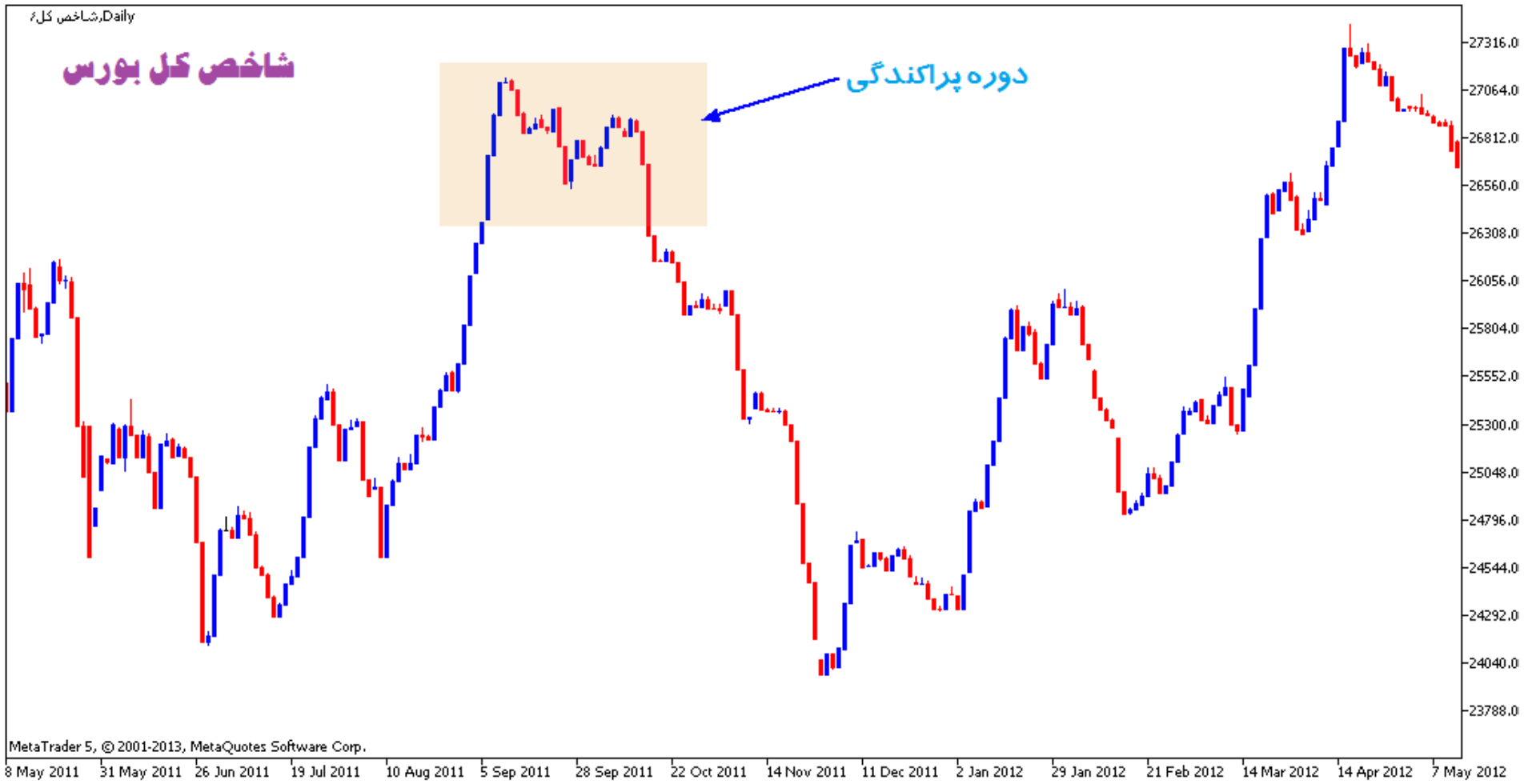
شاخص کل,Daily
شاخص کل بورس
دوره افزایش
27306.0
27039.0
26772.0
26505.0
26238.0
25971.0
25704.0
25437.0
25170.0
24903.0
24636.0
24369.0
24102.0
23835.0
23568.0
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
10 Aug 2011
5 Sep 2011
28 Sep 2011
22 Oct 2011
14 Nov 2011
11 Dec 2011
2 Jan 2012
29 Jan 2012
21 Feb 2012
14 Mar 2012
14 Apr 2012
7 May 2012
29 May 2012
25 Jun 2012
17 Jul 2012
8 Aug 2012

پراکندگی : (Distribution)

در سومین فاز از چرخه ، بازار فروشندگان بیش از پیش نمایان می شوند. در این قسمت احساسات بازار جسور در مرحله قبل به صورت احساساتی مخلوط از جسارت و احتیاط در می آیند. قیمتها ممکن است برای مدتی در یک محدوده قفل شوند و ممکن است این مرحله در بازار خیلی سریع پدیدار شده و به سرعت به مرحله بعدی تبدیل شود .

سرعت تبدیل احساسات نیمه محتاطانه به احساسات کاملا محتاطانه در بازار به عواملی مانند متغیر های منطقه ای ، اقتصاد جهانی و سیاست وابسته است .
وقتی این مرحله تمام میشود بازار کاملا روندش برگشت پیدا میکند. الگوهای سقف دوگانه و سه گانه و الگوهای سر و شانه به خوبی در روند قیمتها در طی این مرحله مشاهده میشوند.**سرمایه گذارانی که روی ارزش سهام سرمایه گذاری میکنند نه رشد سهام، در این مرحله اقدام به معامله نمی کنند.**
مرحله پراکندگی در بازار یکی از احساسی ترین زمان ها در بازار است. در این زمان سرمایه گذاران همانطور که با ترس ناشی از سرمایه گذاری دست و پنجه نرم میکنند از آن طرف با امید و شاید هم حرص ، امیدوارند که بازار دوباره برگردد.
آنهایی که قادر به فروش سهام خود در سود نباشند ، یا به طور سر به سر یا در ضررهایی اندک سهام خود را خواهند فروخت .

www.nfsa.ir


شاخص کل,Daily
شاخص کل بورس
دوره پراکندگی
27316.0
27064.0
26812.0
26560.0
26308.0
26056.0
25804.0
25552.0
25300.0
25048.0
24796.0
24544.0
24292.0
24040.0
23788.0
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
8 May 2011
31 May 2011
26 Jun 2011
19 Jul 2011
10 Aug 2011
5 Sep 2011
28 Sep 2011
22 Oct 2011
14 Nov 2011
11 Dec 2011
2 Jan 2012
29 Jan 2012
21 Feb 2012
14 Mar 2012
14 Apr 2012
7 May 2012

نزول قیمتها : (Mark Down)

در چهارمین و آخرین فاز از چرخه های بازار شاهد دوره نزول قیمتها خواهیم بود که تلخ ترین چرخه برای صاحبان سهام خواهد بود. ارزش سهام در مقایسه با قیمت خرید بسیار پایین تر آمده است.کسانی که در فاز پراکندگی یا در هنگامی که اولین نشانه های نزول بازار دیده شده بود اقدام به خرید کرده بودند اکنون هر روز شاهد پایین تر آمدن قیمت سهامشان هستند. در همین حال بسیاری از نوآورها (Early Innovators) اقدام به شروع سرمایه گذاری در پایین ترین قیمتهای ممکن برای خرید میکنند تا از به وجود

www.ntse.ir

ن فاز انباشتگی بعدی بیشترین سود را نصیب خود سازند.

نکات مهم

۱) روند شکل گرفته تا زمانی که شکسته نشود دست نخورده باقی خواهد ماند.

۲) تا زمانی که در یک روند صعودی قرار داریم دره های قیمت (حمایت ها) نباید به قیمت پایین تر از حمایت قبلی برسد و در روند نزولی قله های قیمت (مقاومت ها) نباید به قیمت بالاتر از مقاومت قبلی برسد.
۳) اعتبار یک روند را تعداد دفعات برخورد قیمت با خط روند ، میزان زمان باقی ماندن قیمت در روند و شیب روند تعیین می کند و در صورتی که هر کدام از سه پارامتر بالا بیشتر و بزرگتر باشد اطمینان کردن به روند غالب اهمیت بیشتری پیدا می کند.
۴) امتیازی که خط روند برای معامله گر دارد ، آن است که سرمایه گذار را از تصمیمات احساسی دور می کند.
۵) تا زمانی که خط روند افزایشی شکسته نشود سهم خود را نگه می داریم.
۶) استفاده از خط روند معامله گر را در موقعیت درست و مناسب داد و ستد قرار می دهد.
۷) هنگامی که از خط روند استفاده می کنیم دور از ذهن است که سهام خود را برای مدت طولانی هنگامی که قیمتها در حال کاهش هستند نگه داریم.
۸) هنگامی که قیمتها در حال افزایش است برای مدت کوتاهی سهم خود را نگهداری نخواهید کرد و منتظر خواهید ماند تا آنجایی که خط روند شکسته شود.

www.ntse.ir

انواع ابزارهای رسم کانال قیمت

۱. کانال هم فاصله (Equidistant)
۲. کانال رگرسیون خطی (Linear Regression)
۳. چنگال اندروز(Andrew Pitchfork)

www.ntse.ir

کانال هم فاصله (Equidistant)

کانال قیمت یکی ازالگوهای ادامه می‌باشد. به حالتی که قیمت بصورت محدود به دو خط موازی حرکت می‌کند، کانال گفته می‌شود. یکی از این دو خط موازی(خط پایینی) نقش حمایت و خط بالایی کانال نقش مقاومت دارد.

معمولا روند ها تمایل دارند که در داخل کانال قیمتی خاص حرکت کنند .اگر از مرحله کشیدن خطوط روند یک مرحله بالاتر بیاییم و همزمان خط روند روبه بالا و خط روند رو به پایین را با زاویه یکسان و به صورت موازی با هم بکشیم، درواقع یک کانال را مشخص کرده ایم.بدین معنی که همانطور که شیب خط روند در صورت تغییر می تواند باعث تعویض نقش روند شود، خارج شدن بازار از کانال خود نیز می تواند باعث تغییرات در روند و شیب آن گردد.

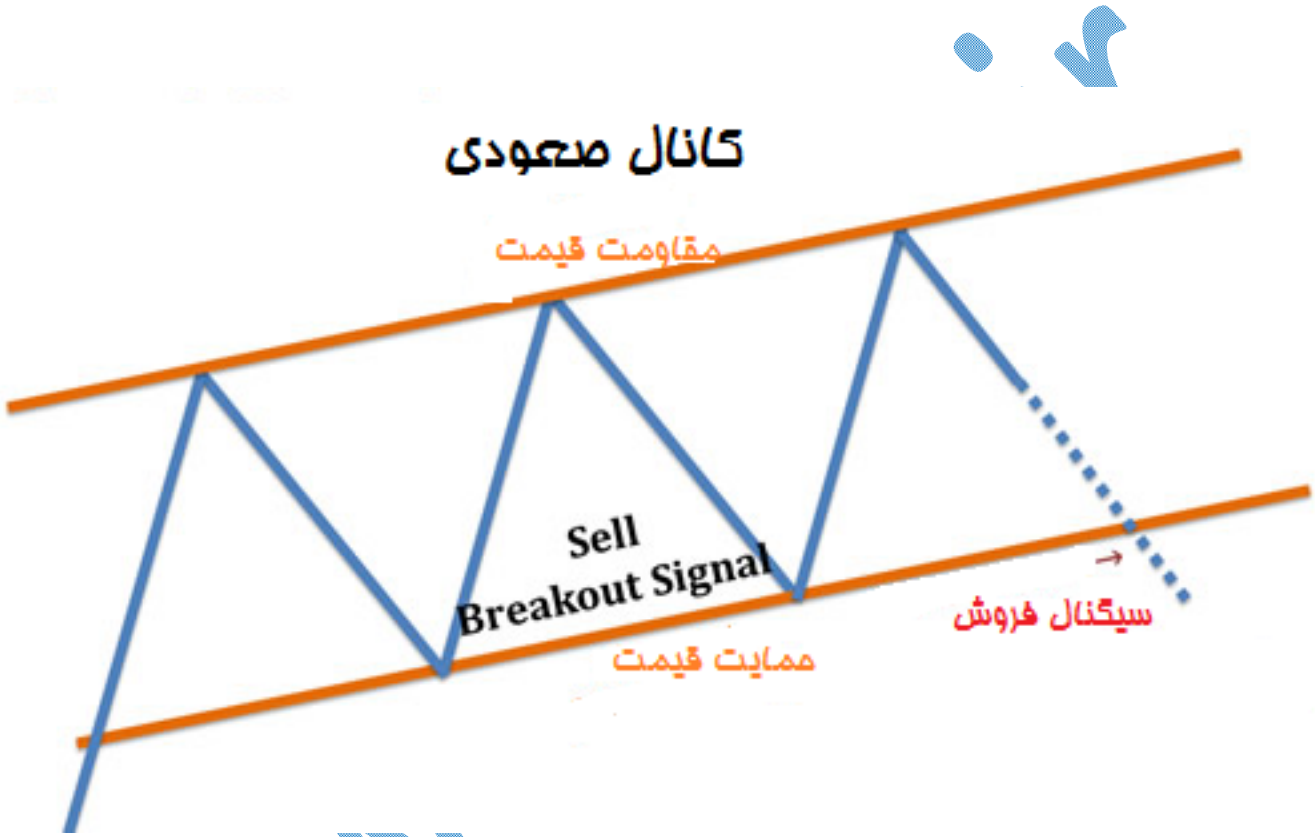
برای ترسیم خط کانال باید به موازات خط روند خطی از آخرین قیمت موجود در کانال رسم شود. برای خط روند حتما لازم بود دو نقطه را برای روند در نظر بگیریم اما در خط کانال نیازی به دو نقطه برخورد قیمت نمی باشد و تنها یک نقطه را با فرض استفاده موازی خط روند میتوان استفاده کرد. **فراموش نشود خط کانال تابعی از خط روند می باشد و هیچ زمانی خط کانال قبل از خط روند ترسیم نمی شود.**

کانال‌های قیمت براساس جهت آن به سه دسته تقسیم می‌شوند:

۱– کانال افقی
۲– کانال صعودی
۳– کانال نزولی

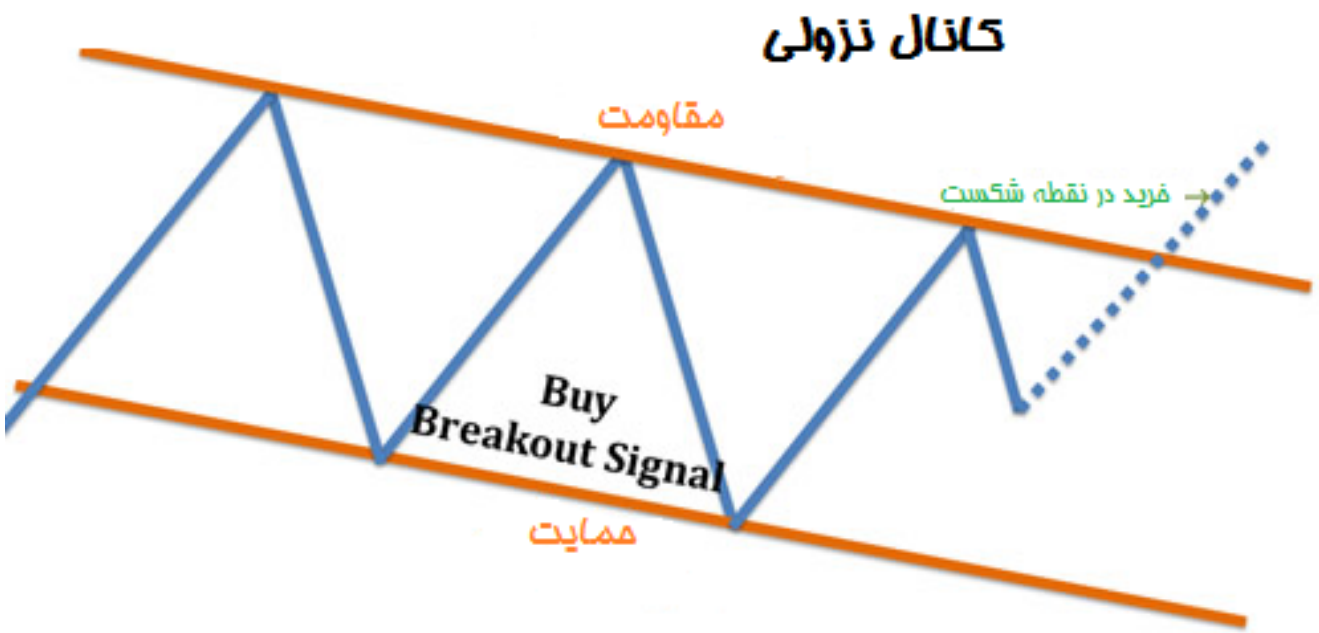
www.ntse.ir

قله
قله
قله
Resistance
Support
مفره
مفره

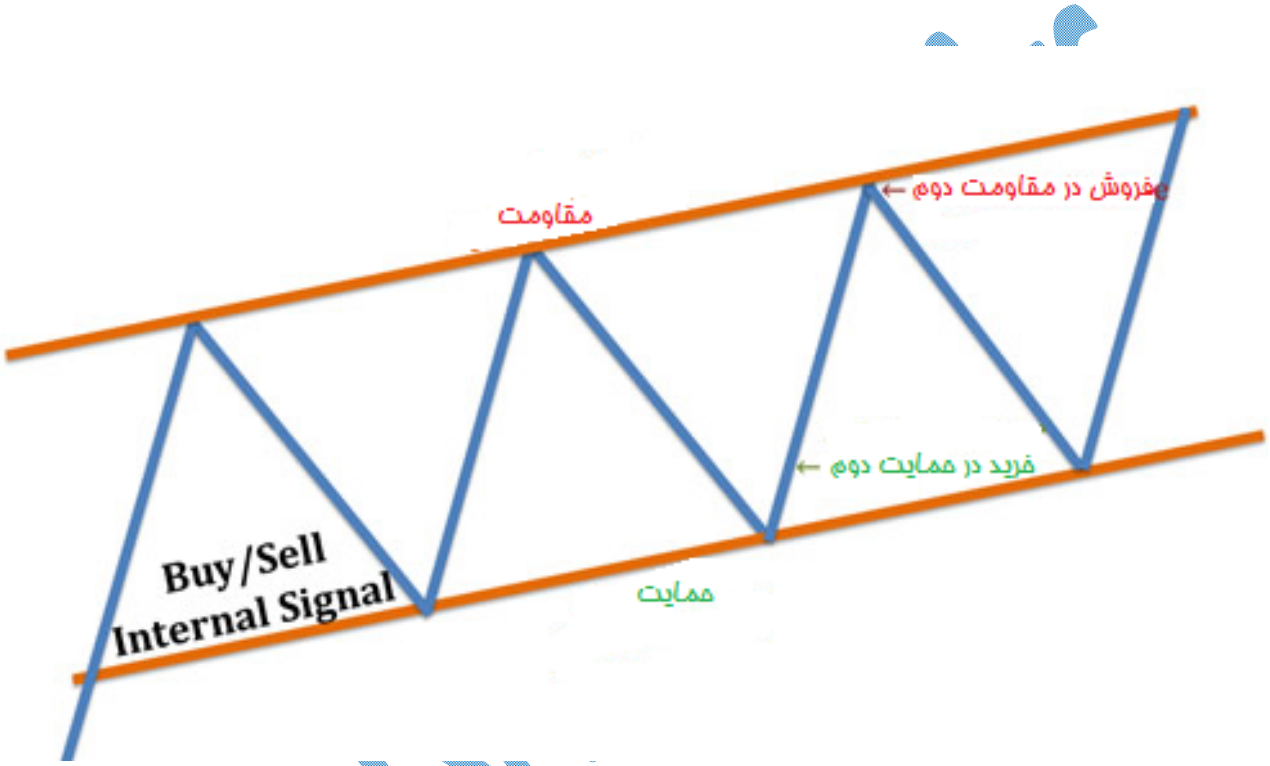


زهای بالایی و پایینی کانالهای روند را به ترتیب، خطوط **مقاومت** و **حمایت** می نامند. در نقاط اوج قیمت، فشار فروش بیشتر از فشار خرید است. این نقاط، خطی ایجاد ،کنند به نام سطح مقاومتی. از سوی دیگر در پایینترین نرخها فشار فروش کمتر از فشار خرید است و به آنها سطح حمایتی می‌گویند. در یک روند صعودی، سطوح در حال

کل‌گیری حمایتی و مقاومتی باید به ترتیب از هم تجاوز کنند. **عبور قیمت از سطح حمایت اخطاری برای واژگونی روند صعودی و هشداری برای فروش بهم است.**



ل نزولی دارای **شیب منفی** است و قیمت در محدوده مستطیلی حمایت و مقاومت در نوسان است.**خط بالای کانال نقش سطح مقاومت** و **خط پایین کانال نقس طح حمایت** را ایفا می کند.شکست خط مقاومت (خط بالای کانال) **سیگنال خرید** و تغییر روند را صادر می کند.



استفاده از کانال قیمت برای خرید و فروش ، هشدار خرید زمانی که قیمت در محدوده کف کانال (سطح حمایت) و هشدار فروش زمانی که قیمت در محدوده سقف کانال
طح مقاومت) صادر می شود.بنابراین از خرید و فروش خلاف جهت روند اجتناب نمائید.

ی از مهمترین روندها حالتی است که تحت تأثیر زمان و حجم معاملات است. هرچه افزایش نرخ از سطوح حمایتی و مقاومتی بیشتر باشد، روند مهمتر شود. حجم معاملات نیز به ویژه در مورد سطح حمایتی و مقاومتی بحرانی، بسیار مهم است. وقتی قیمت در اثر حجم سنگین معاملات از این سطوح افزایش می‌یابد، اهمیت د افزایش می‌یابد.

اهمیت سطوح حمایتی و مقاومتی به عملکرد اصلی آنها بازمیگردد. در مجموع برای ارزیابی قابل اطمینان بودن یا نبودن مرزهای یک کانال روند، که کمک شما در تصمیم‌گیری برای باز کردن و بستن معاملاتتان است، باید به قوانین زیر پایبند باشید:

۱.هرچه یک کانال بادوام‌تر باشد قابل اطمینان‌تر است.

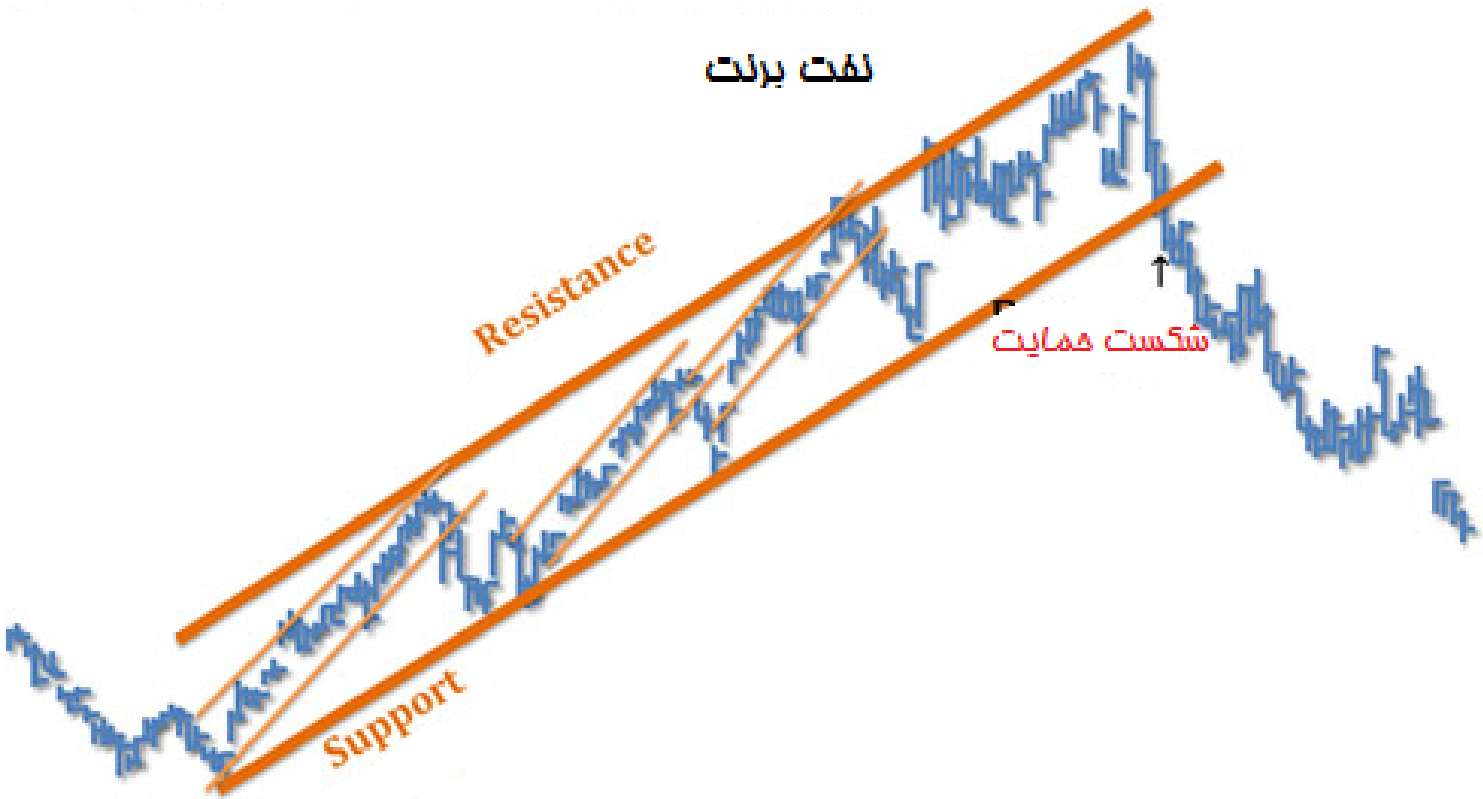
۲.هرچه پهنای یک کانال بیشتر باشد، قابل اطمینان‌تر است.

۳. اگر مقاومت در اثر حجم معاملات در جهت صعودی قرار گیرد، ممکن است بشکند.

۴.یک کانال پر شیب در قیاس با یک کانال با جهت‌گیری ملایم قابل اطمینان‌تر است.

۵.حمایت ممکن است خودبه‌خود و بدون در نظرگرفتن حجم معاملات بشکند.

www.ntsc.ir



WWW.

الکتریک خودرو شرق
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
16 Jun 2010
12 Jul 2010
4 Aug 2010
29 Aug 2010
22 Sep 2010
18 Oct 2010
10 Nov 2010
7 Dec 2010
1 Jan 2011
23 Jan 2011
16 Feb 2011
13 Mar 2011
11 Apr 2011
3 May 2011
31 May 2011
26 Jun 2011
23 Jul 2011
15 Aug 2
985
958
931
904
877
850

کانال رگرسیون خطی (Linear Regression)

واژه رگرسیون در فرهنگ لغت به معنی بازگشت است و اغلب جهت رساندن مفهوم "بازگشت به یک مقدار متوسط یا میانگین" به کار می رود. بدین معنی که برخی پدیده ها به مرور زمان از نظر کمی به طرف یک مقدار متوسط میل می کنند

کانال رگرسیون ، بر اساس روند رگرسیون خطی ایجاد می شود. کانال رگرسیون یک ابزار تجزیه و تحلیل های آماری مورد استفاده برای پیش بینی مقادیر آینده بر اساس اطلاعات موجود است.خط روند ترسیمی بین دو نقطه بر روی نمودار قیمت با استفاده از روش حداقل مربعات ایجاد می شود. **به عنوان یک نتیجه، این خط ثابت خط میانی دقیق قیمت در حال تغییر یا میانگین قیمت است.** می توان آن را به عنوان **یک خط تعادل قیمت** در نظر گرفت که هر گونه **انحراف به بالا و پایین (رفتار خریداران و یا فروشندگان)** را نشان می دهد. کانال رگرسیون با استفاده از سابقه قیمت ایجاد می شود و سه خط بالا ، وسط و پایین را شامل می شود. یک کانال رگرسیون خطی، یکی از شاخص های مورد استفاده **برای تعیین امنیت روند در حال توسعه** است که محتمل ترین محدوده قیمت در طی این روند را تشریح می کند.

خط رگرسیون خطی : خط میانگین به بهترین وجه متناسب با تمام نقاط داده ها رسم می گردد

خط بالایی کانال : این خط به موازات خط رگرسیون خطی است که معمولا انحراف استاندارد بالاتر از خط رگرسیون خطی را نشان می دهد

کانال خط پایین : این خط به موازات خط رگرسیون خطی است و معمولا انحراف استاندارد پایین تر از خط رگرسیون خطی را نشان می دهد.

کانال رگرسیون خطی متشکل از سه خط موازی است که با فاصله از خط روند رگرسیون خطی به صورت بالا و پایین می باشد. فاصله بین خط بالا و پایین از خط رگرسیون نشان دهنده میزان انحراف از رگرسیون یا مقدار متوسط است. **خط بالایی کانال با اتصال یک سری از نقاط بالای قیمت در یک خط مستقیم ، خط وسط با اتصال قیمتهای متوسط ، و خط پایین کانال اتصال یک سری از نقاط قیمت پایین فرموله شده است.**

www.ntse.ir

همه تغییرات قیمت در داخل کانال رگرسیون رخ می دهد و خط پایین تر به عنوان خط حمایت و خط بالا به عنوان خط مقاومت کار می کند. قیمت ها معمولا برای مدت کوتاهی از کانال خارج می شوند اما میل به بازگشت قیمت به درون کانال زیاد است. قیمت ممکن است در خارج از کانال برای مدت کوتاهی از زمان گسترش حرکت کند و معمولا اگر قیمت ها در خارج از کانال برای مدت زمان طولانی باقی می ماند، واژگونی در روند ممکن است قریب الوقوع باشد.زمانی که قیمتها از دورن کانال رگرسیون خارج می شود امنیت استمرار روند به خطر می افتد. این خطوط به نام **باند اعتماد به نفس** نیز مشهور است.

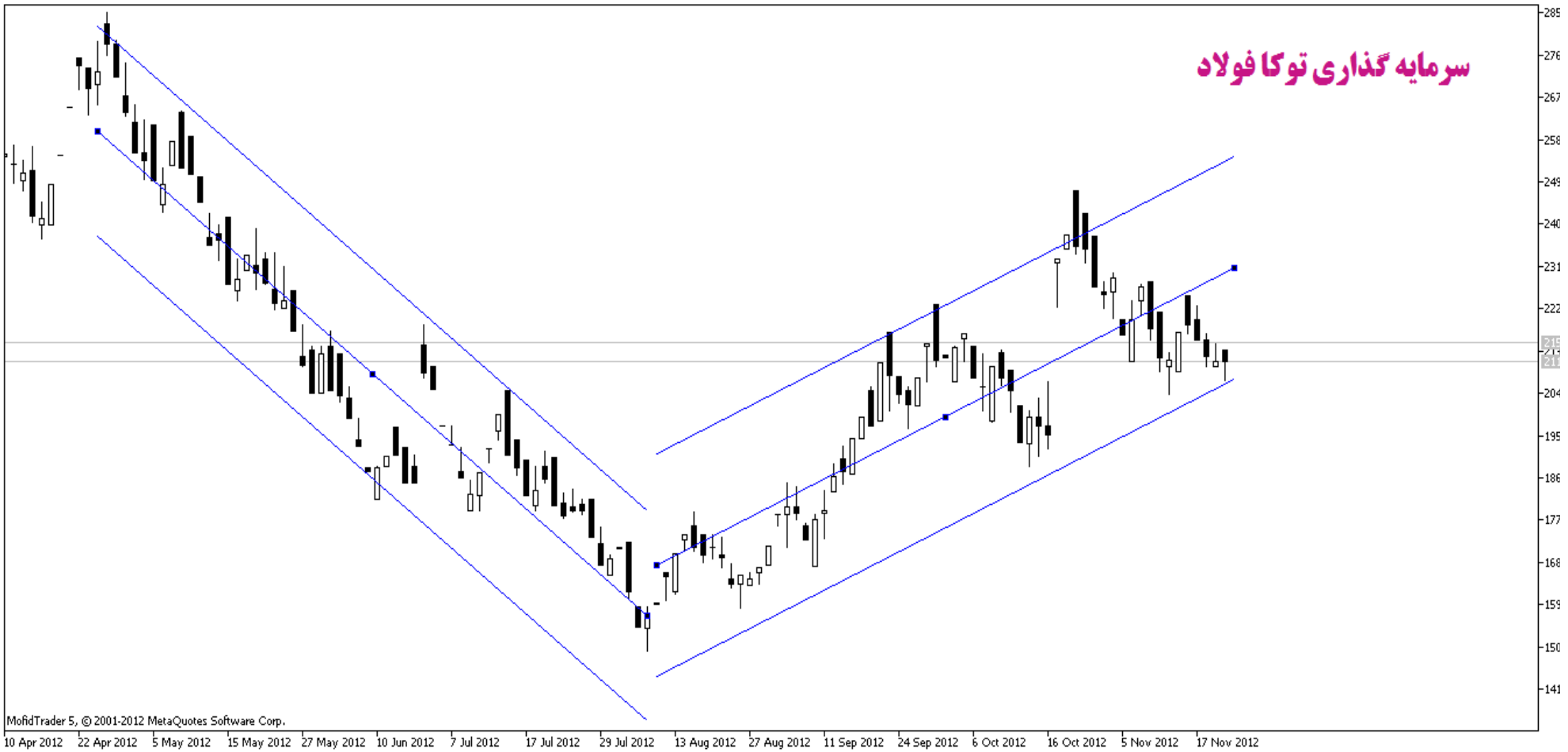
استراتژی های موجود در این بخش شناسایی الگوهای مبتنی بر کانال های رگرسیون خطی است. کانال های رگرسیون خطی ارائه یک روش عالی برای شناسایی حرکت، روند و شرایط حد اشباع خرید یا اشباع فروش در سهام است. این استراتژی نقطه شروع برای شناسایی نوسان معاملات است. استفاده از این استراتژی برای پیدا کردن سهام قبل از باز گشت مفید است .

علاوه بر شناسایی روند و جهت روند، استفاده از انحراف استاندارد می تواند ایده های مناسبی به معامله گران هنگامی که قیمت در حال تبدیل شدن به حد اشباع خرید یا اشباع فروش نسبت به روند دراز مدت است را ارائه دهد.

کانال رگرسیون خطی استفاده های زیر را داراست :

- **تجسم روند**
- **جستجو در نقطه نوسان**
- **پیدا کردن سطوح مقاومت و حمایت**
- **اندازه گیری نوسانات اخیر و تعصب بازار**

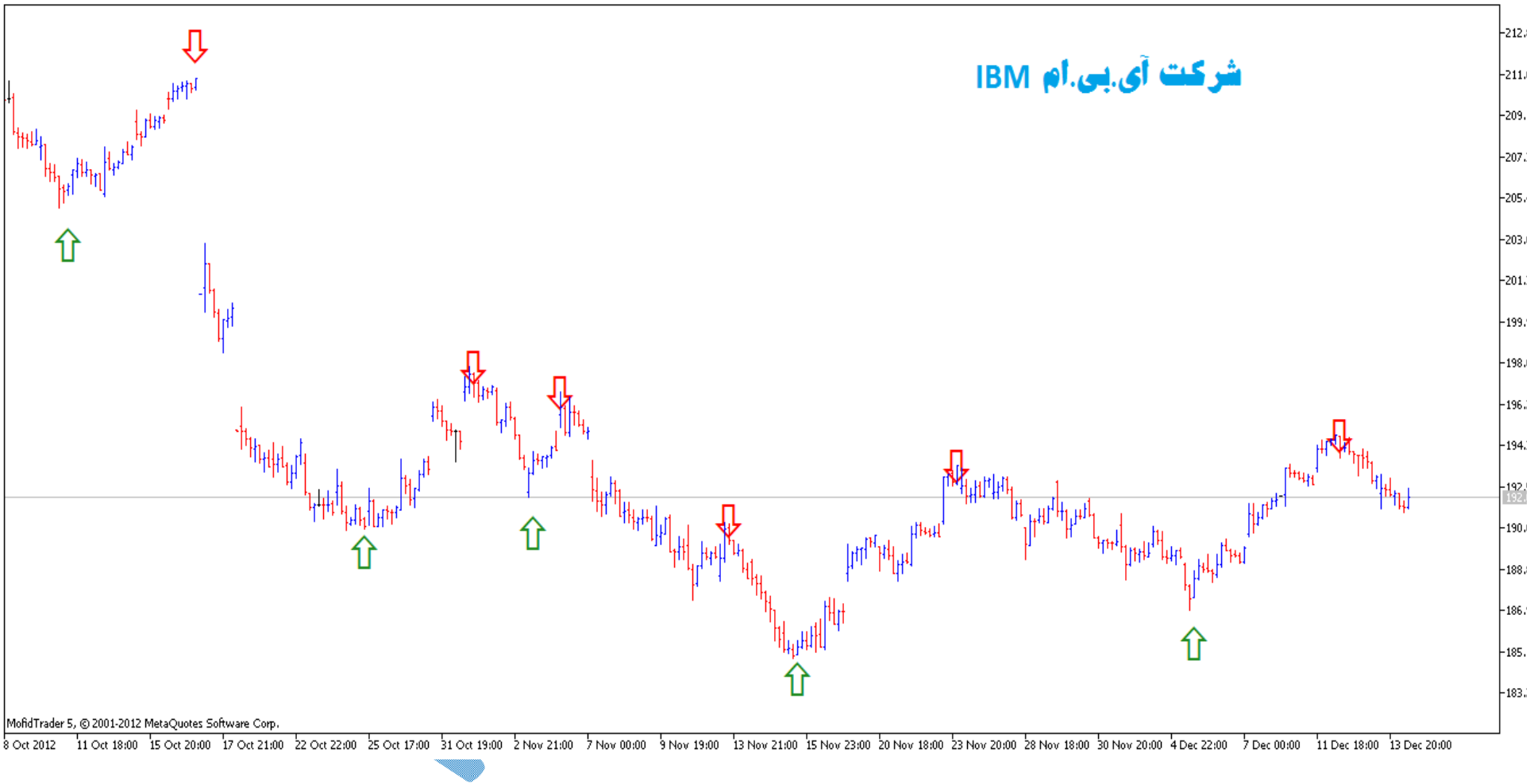
www.ntse.ir



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

چنگال اندروز (Andrew Pitchfork)

، **نقطه محوری** نقطه ای است که جهت قیمت در آن تغییر می کند. در نمودار زیر نقـاط" محور سقف" و "محور کف" نمایش داده شده اند.



خطوط روند سقف به سقف و کف به کف

نمودار زیر چهار خط روند را نشان می دهد. یکی از این خطوط روند از اتصال دو نقطه A,B حاصل می شود. این خط روند دو مشخصه دارد : ۱- بین دو نقطه محوری کف رسم شده است.

۲- جهت آن در جهت صعودی می باشد. چنین خط روندی یک خط روند کف به کف صعودی نامیده می شود.

وقتی خط روند **بین دو نقطه محوری** از یک نوع ترسیم شود می تواند به شش نوع زیر تقسیم گردد:

۱- سقف به سقف نزولی ۲- کف به کف نزولی ۳- سقف به سقف صعودی ۴- کف به کف صعودی ۵- سقف به سقف افقی ۶- کف به کف افقی

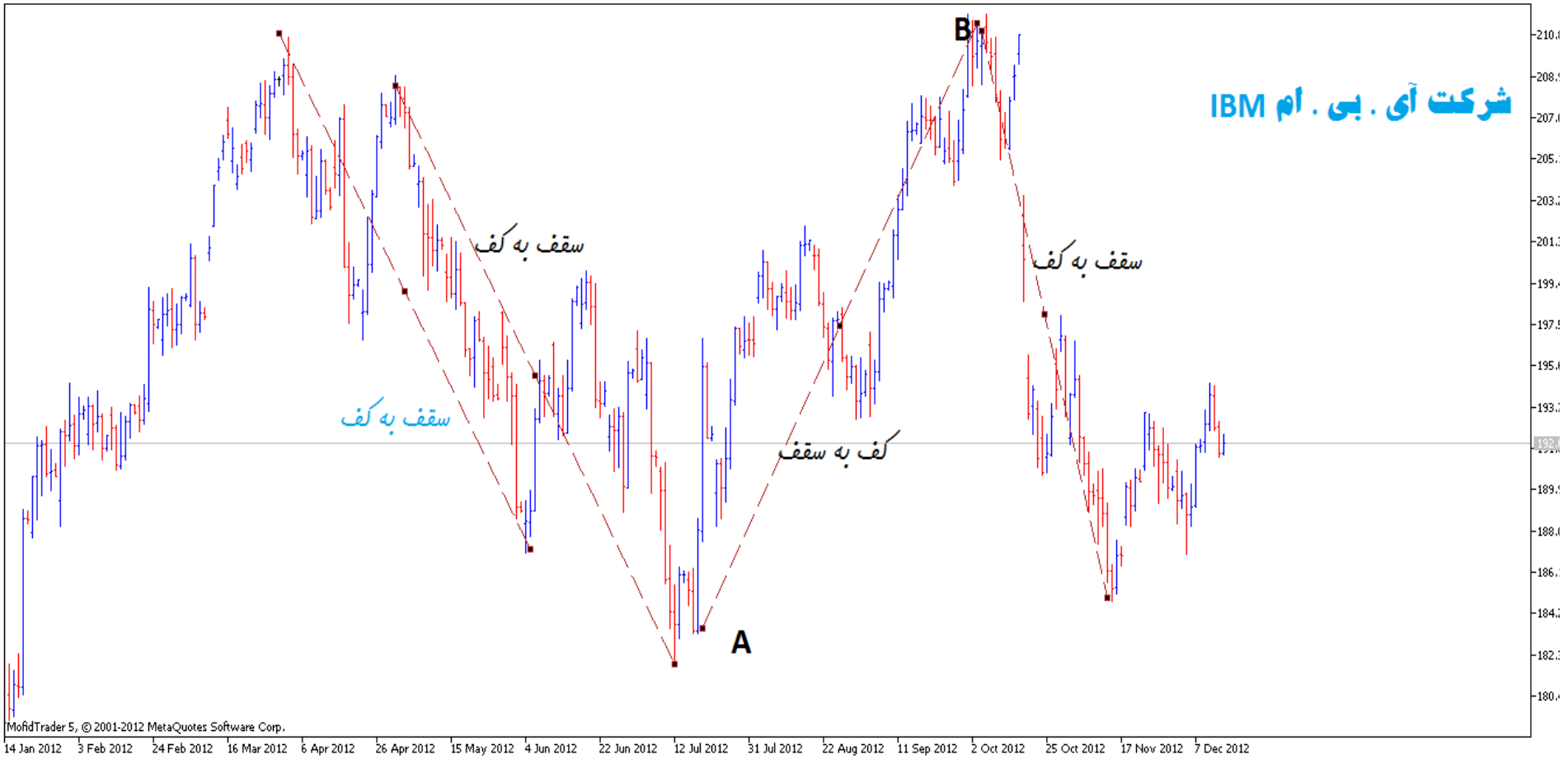
www.ntse.ir

خطوط روند سقف به کف و کف به سقف

روند ترسیم شده بین دو نقطه A,B را در شکل بعدی ملاحظه کنید. این خـط رونـد دارای دو مشخصه است: ۱- یک خط روند صعودی است ۲- بین یک نقطه محوری ، و یک نقطـه محـوری سقف رسم شده است.

گاه یک خط روند **دو نقطه محوری متضاد** را به هم وصل کند شـش حالـت زیـر ممکـن اسـت بوجود آید :

سقف به کف صعودی ۲- کف به سقف صـعودی ۳- سـقف بـه کـف نزولـی ۴- سـقف بـه کـف صعودی ۵- سقف به کف افقی ۶- کف به سقف افقی

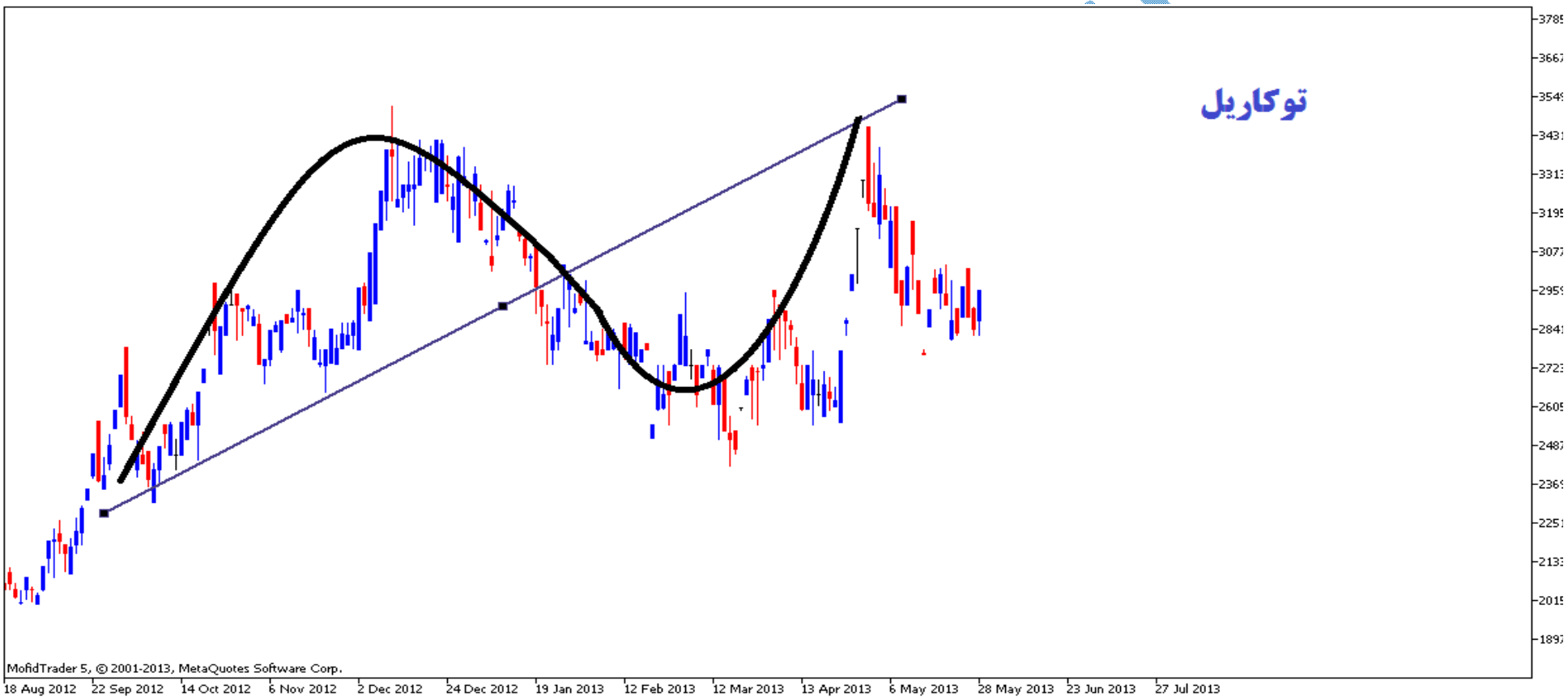


ی اندروز از خط روندی استفاده کرد که آنرا خط **چند محوره** نامگذاری نمود.یک خط روند چند محوره خط روندی است که چند نقطه محوری را به یکدیگر متصل می کند.

ک **نقطه محوری نقطه ای است که جهت قیمت در آن تغییر می کند**.این خطوط روند ملزم به عبور دقیق از نقاط محوری نیست ، بلکه ممکن است از نزدیکی آنها

ر کنند.آندروز عقیده داشت که هر چه این خطوط از نقاط محوری بیشتری عبور کند معتبر تر بوده برای تعیین مقادیر حمایت و مقاومت یا نقاط محوری آتی مفید تر

ت.نمودار زیر خط روند شرکت توکاریل بر ۴ نقطه محوری را نشان می دهد.این خط یک روند چند محوره است و باید مهم تر از خطوط متعارفی باشد که تنها با استفاده از دو
له محوری رسم می شود.

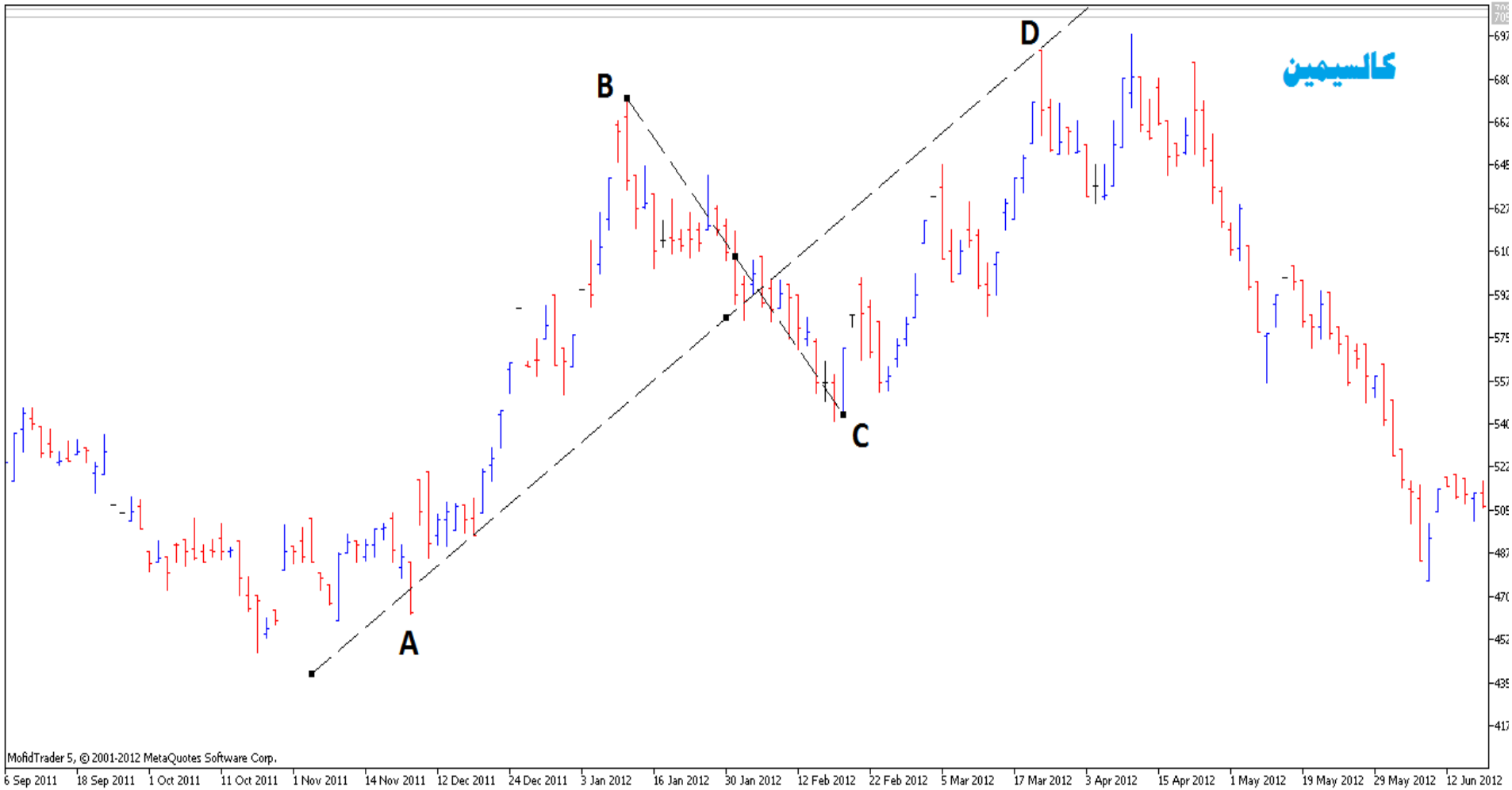


خط روند چند محوره
لامپ پارس شهاب
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
29 Sep 2012
9 Oct 2012
21 Oct 2012
31 Oct 2012
13 Nov 2012
27 Nov 2012
9 Dec 2012
19 Dec 2012
31 Dec 2012
14 Jan 2013
26 Jan 2013
6 Feb 2013
19 Feb 2013
3 Mar 2013
13 Mar 2013
31 Mar 2013
15 Apr 2013

خطوط میانه

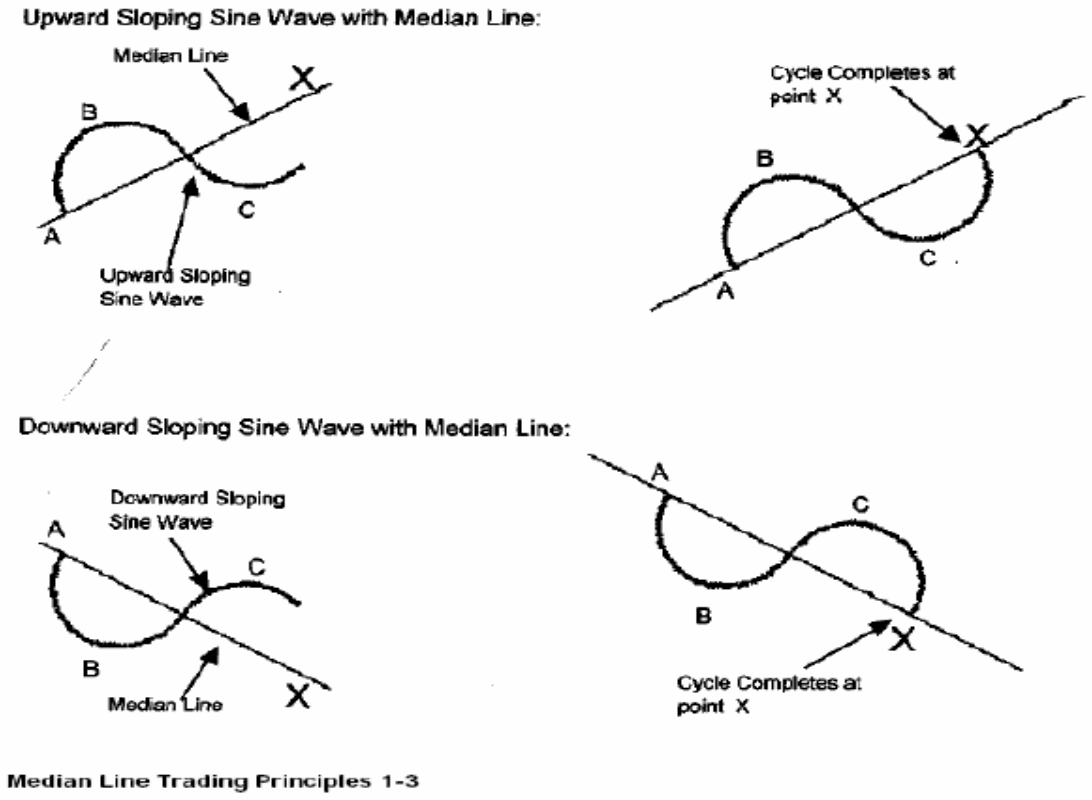
خطوط میانه خطوطی اند که آندروز بیش از همه با آنها شناخته شده است. شکل بعد یک خط میانه صعودی را نمایش می دهد. برای رسم یک خط میانه سه نقطه محوری مورد نیاز است. دو نقطه محوری باید سقف و کف یک نوسان باشند. نقطه میانه بین این نقاط سقف و کف باید محاسبه شود. این محاسبه بسیار ساده است . اختلاف قیمت بین نقاط محوری کف و سقف محاسبه و به مقدار کف افزوده می شود تا نقطه میانه بدست آید. برای زمان نیز باید همین محاسباتی که‌در مورد قیمت انجام شد صورت گیرد. در نمودار پی آمد، نقطه میانه بین نقاط B,C برای رسم خط میانه بکار می رود. نقطه محوری سوم باید قبل از دو نقطه سقف و کف ذکر شده قرار داشته باشد. معمولا اولین نقطه محوری قبلی برای این منظور انتخاب می شود ولی می تواند هر نقطه محوی قبلی دیگری نیز انتخاب شود. در نمودار پی آمد، نقطه A به عنوان نقطه شروع خط میانه انتخاب شده است. خط میانه با اتصال نقطه محوری A و نقطه میانه ای که قبلا محاسبه نمودیم، ترسیم می گردد. توجه داشته باشید که رسم خط بین نقاط A,B الزامی نیست و ما این کار را فقط برای نمایش بهتر انجام داده ایم.

www.ntse.ir


A
B
C
D
کالسیمین
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
6 Sep 2011
18 Sep 2011
1 Oct 2011
11 Oct 2011
1 Nov 2011
14 Nov 2011
12 Dec 2011
24 Dec 2011
3 Jan 2012
16 Jan 2012
30 Jan 2012
12 Feb 2012
22 Feb 2012
5 Mar 2012
17 Mar 2012
3 Apr 2012
15 Apr 2012
1 May 2012
19 May 2012
29 May 2012
12 Jun 2012

تئوری خطوط میانه

روز معتقد بود که خطوط میانه مبتنی بر قوانین فیزیک است.او عقیده داشت قوانین فیزیک می توانند در بازارهای مالی نیز مورد استفاده قرار گیرند.نمودار بعدی قوانینی را که وط میانه براساس آن بنا شده است را به نمایش می گذارد.این قوانین بیان می کند چرخه های طبیعی به سمت خط مرکزی خود بر می گردند و برای هر عملی عکس العملی ود دارد.آندروز عقیده داشت حرکات قیمتی در بازارهای مالی به شکل سینوسی است و در **۸۰٪ موارد قیمت به خط میانه باز میگردد.**



روز تحقیقات زیادی در مورد خطوط میانه انجام داده که می تواند برای معامله گران بسیار مهم باشد.توجه داشته باشید که این قواعد مطلق نیستند ولی می توانند به یک معامله کمک نماید که در موقع استفاده از خطوط میانه در تحلیل خود چه انتظاری داشته باشد.

قانون اول استفاده از خطوط میانه :

وقتی یک خط میانه بر اساس آخرین نوسانات بازار رسم شود، قیمت در ۸۰% مواقع به خط میانه بازخواهد گشت.

قانون دوم استفاده از خطوط میانه :

وقتی قیمت به خط میانه باز گردد معمولا یک نقطه محوری در محل تقاطع با خط میانه تشکیل‌خواهد داد.

قانون سوم استفاده از خطوط میانه :

وقتی قیمت به خط میانه بازگردد معمولا پیش از ادامه حرکت خود در حوالی آن نوسان خواهد کرد و بیش از یک بار آنرا لمس خواهد نمود.

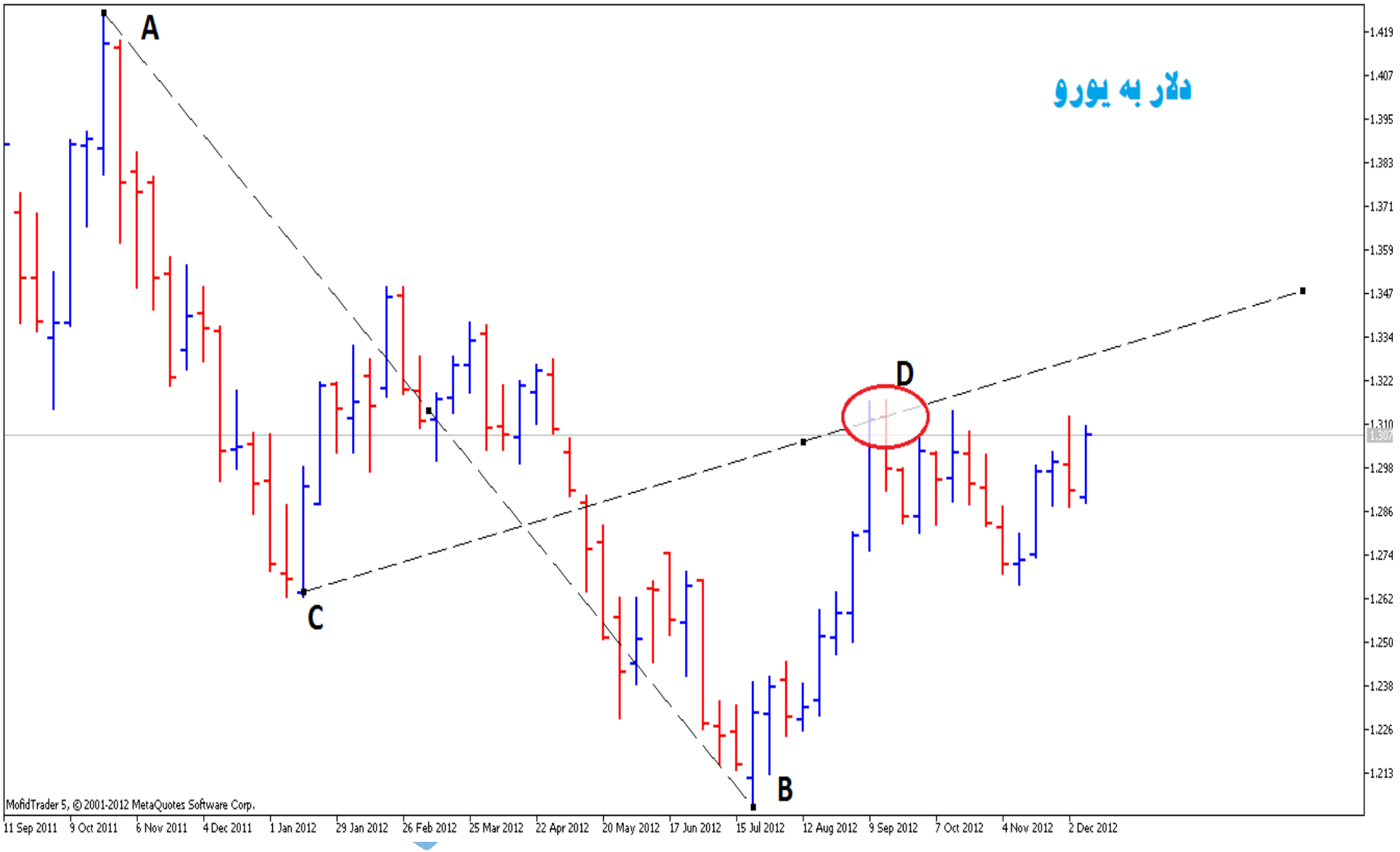
قانون چهارم استفاده از خطوط میانه :

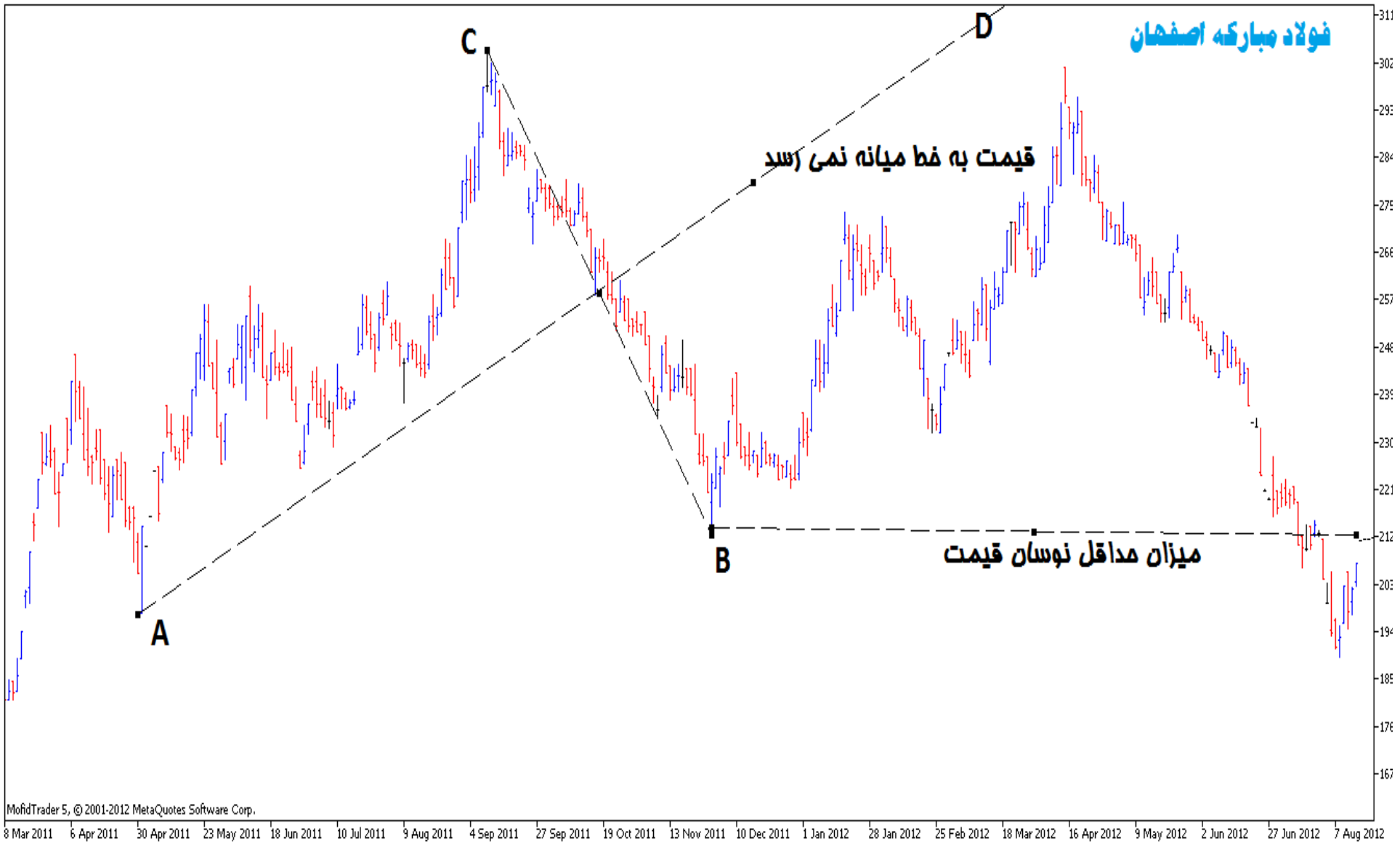
این قانون وقتی که قیمت نتواند به خط میانه برسد کاربرد دارد. آندروز مشاهده کرد که در اینگونه موارد جهت قیمت برگشته و نوسانی بزرگتر از قبل پیدا می کند. کاربرد این قانون برای قرار دادن هدف قیمتی پس از نرسیدن قیمت به خط میانه کاربرد دارد.

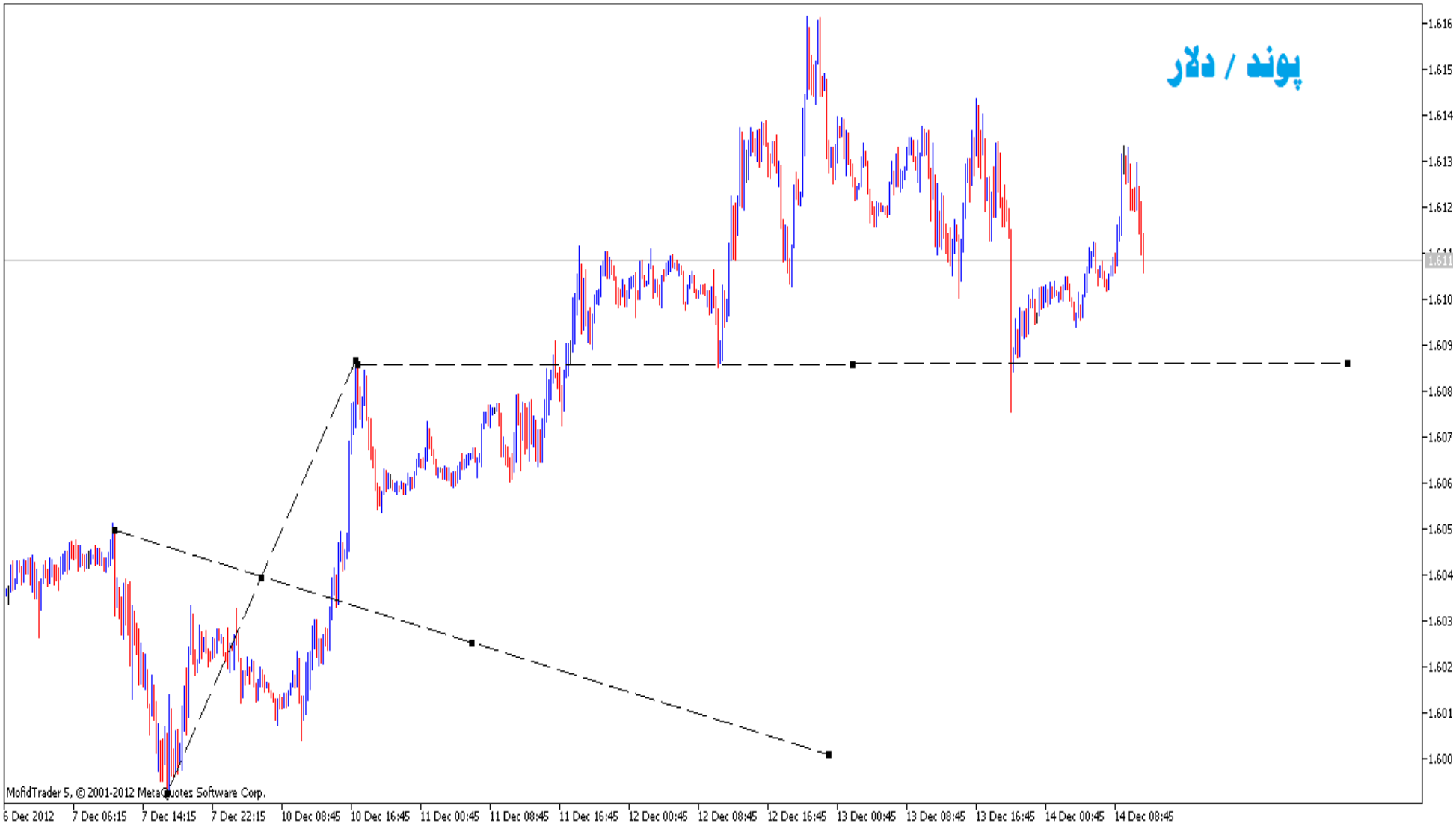
قانون چهارم خطوط میانه :

اگر قیمت نتواند خط میانه را لمس کند تغییر جهت داده و نوسانی بزرگتر از نوسان قبلی را شکل‌خواهد داد.

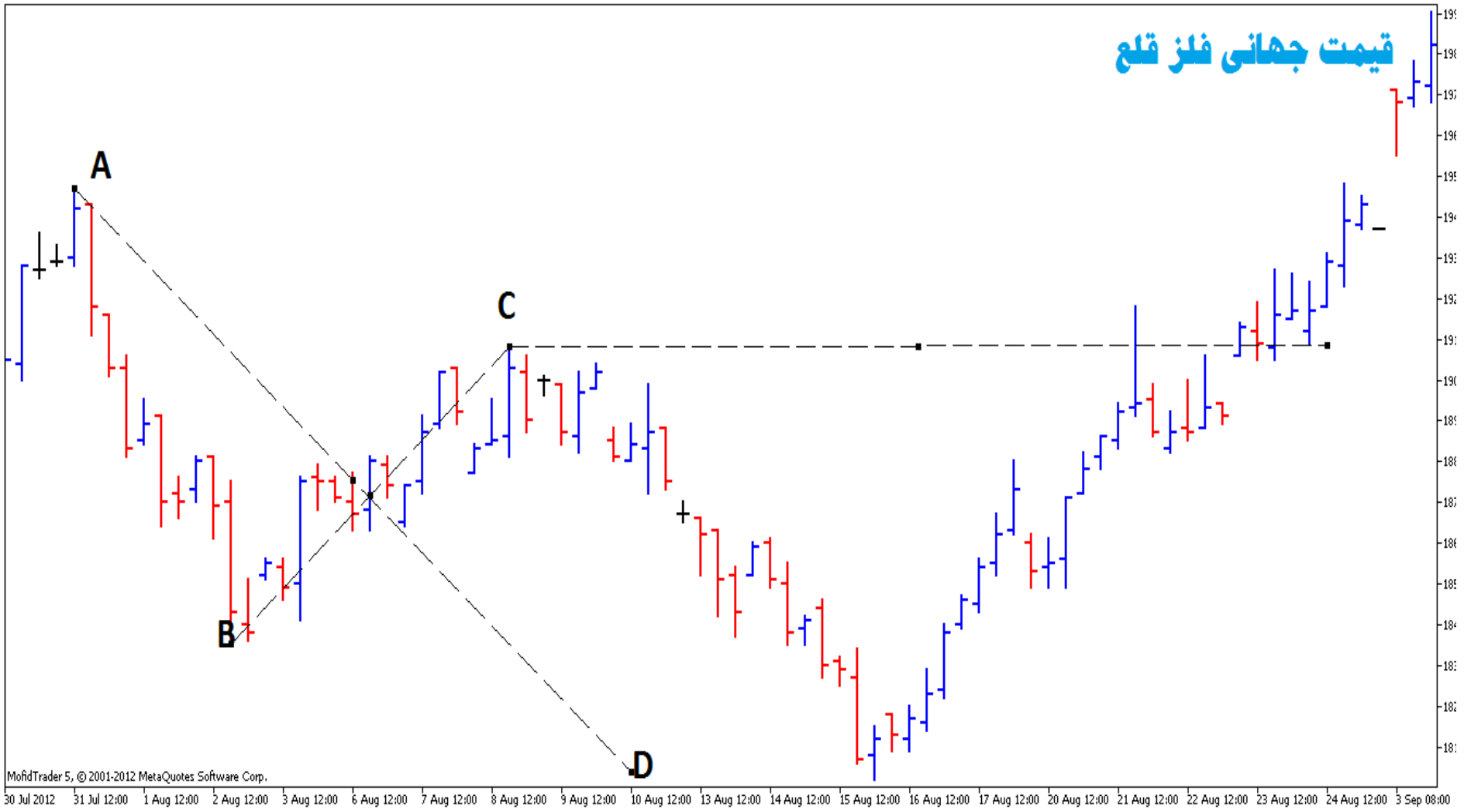
www.ntse.ir


A
B
C
D
دلار به یورو
1.419
1.407
1.395
1.383
1.371
1.359
1.347
1.334
1.322
1.310
1.298
1.286
1.274
1.262
1.250
1.238
1.226
1.213
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
11 Sep 2011
9 Oct 2011
6 Nov 2011
4 Dec 2011
1 Jan 2012
29 Jan 2012
26 Feb 2012
25 Mar 2012
22 Apr 2012
20 May 2012
17 Jun 2012
15 Jul 2012
12 Aug 2012
9 Sep 2012
7 Oct 2012
4 Nov 2012
2 Dec 2012


فولاد مبارکه اصفهان
C
D
قیمت به خط میانه نمی رسد
B
میزان حداقل نوسان قیمت
A
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
8 Mar 2011
6 Apr 2011
30 Apr 2011
23 May 2011
18 Jun 2011
10 Jul 2011
9 Aug 2011
4 Sep 2011
27 Sep 2011
19 Oct 2011
13 Nov 2011
10 Dec 2011
1 Jan 2012
28 Jan 2012
25 Feb 2012
18 Mar 2012
16 Apr 2012
9 May 2012
2 Jun 2012
27 Jun 2012
7 Aug 2012


پوند / دلار
1.616
1.615
1.614
1.613
1.612
1.611
1.610
1.609
1.608
1.607
1.606
1.605
1.604
1.603
1.602
1.601
1.600
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
6 Dec 2012
7 Dec 06:15
7 Dec 14:15
7 Dec 22:15
10 Dec 08:45
10 Dec 16:45
11 Dec 00:45
11 Dec 08:45
11 Dec 16:45
12 Dec 00:45
12 Dec 08:45
12 Dec 16:45
13 Dec 00:45
13 Dec 08:45
13 Dec 16:45
14 Dec 00:45
14 Dec 08:45

A
قیمت جهانی کاکائو
C
مداقل نوسان قیمت
قیمت به خط میانه نمی رسد
D
B
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
16 May 2012
17 May 21:00
21 May 15:00
22 May 20:00
24 May 14:00
25 May 21:00
30 May 15:00
31 May 20:00
4 Jun 17:00
6 Jun 14:00
7 Jun 19:00
11 Jun 13:00
14 Jun 15:00
15 Jun 20:00
19 Jun 14:00
20 Jun 19:00
22 Jun 13:00
25 Jun 18:00
27 Jun 12:00
28 Jun 17:00
29 Jun 22:


قیمت جهانی فلز قلع
A
B
C
D
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
30 Jul 2012
31 Jul 12:00
1 Aug 12:00
2 Aug 12:00
3 Aug 12:00
6 Aug 12:00
7 Aug 12:00
8 Aug 12:00
9 Aug 12:00
10 Aug 12:00
13 Aug 12:00
14 Aug 12:00
15 Aug 12:00
16 Aug 12:00
17 Aug 12:00
20 Aug 12:00
21 Aug 12:00
22 Aug 12:00
23 Aug 12:00
24 Aug 12:00
3 Sep 08:00

چنگال اندروز

نمودار زیر خط میانه ترسیم شده براساس سه نقطه محوری A، B و C را نمایش می دهد.پس از ترسیم خط میانه آندروز دو خط موازی با این خط نیز از نقاط محوری B و C ترسیم نمود که خط موازی بالائی و پایینی هستند.نتیجه این ترسیمات شکل چنگال مانندی است که به آن چنگال آلن اندروز شناخته می شود.آلن اندروز هیچگاه لغت چنگال را برای این الگو بکار نبرده است ولی بدلیل متداول بودن این نام ، از نام چنگال تبعیت می شود.

www.ntse.ir

گال اندروز متشکل از سه خط به موازات خطوط روند است . این ابزار توسط دکتر آلن اندروز ساخته شد. تفسیر چنگال اندروز در قواعد استاندارد تفسیر بر اساس خطوط حمایت قاومت است.

تایرا_تعدیل_نشده,Daily
تراکتورسازی
596
579
562
545
528
511
494
477
460
443
426
409
392
375
358
341
324
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
29 Jun 2013
14 Jul 2013
24 Jul 2013
6 Aug 2013
19 Aug 2013
1 Sep 2013
18 Sep 2013
30 Sep 2013
12 Oct 2013
23 Oct 2013
4 Nov 2013
17 Nov 2013
27 Nov 2013
9 Dec 2013

چنگال اندروز تکنیکی برای استفاده از روند ها می باشد. "آلن اندری" ابداع کننده این روش اعتقاد داشت خطوط **روند کلاسیک کارایی بالایی در بازارها ندارند** و خطوط روندی که از نقاط و پیوت های بیشتری می گذرد بسیار کاربردی تر می باشد. در عین حال بر مبنای این خط مرکزی **باید تمامی نوسانات قیمت را در بین دو بال، که کانالهایی را برای قیمت می سازند داشته باشیم.**

برای ترسیم یک "چنگال اندروز اندرو" تحلیلگر به سه نقطه (پیوت) که **آغازگر موج های جدید** باشد، نیاز دارد و پس از ترسیم چنگال اندروز پیچفورک باید مشاهده نماید که آیا چنگال اندروزش سه اصل اساسی ترسیمی را رعایت کرده یا خیر.

همانطور که در شکل زیر مشاهده می شود برای ترسیم یک چنگال اندروز پیچفورک به سه نقطه آغاز موج نیاز داریم. نقاط A وC نقش های یکسانی در تغییر جهت قیمت داشته اند و نقطه B نقشی خلاف نقاط A و C برای جابجایی قیمت ایفا می کند. بدین معنی که اگر نقاط A وC روندهای صعودی جاری را تبدیل به روند نزولی کرده اند نقطه B روند نزولی جاری را تبدیل به صعودی کرده است. در ترسیم چنگال اندروز صعودی این نقش ها معکوس می شود.

www.ntsc.ir

ی ترسیم یک چنگال اندروز **به سه نقطه نیاز داریم** که تا به اینجا با آنها آشنا شدیم. از این نقاط درک کردیم که تغییرات قیمت معمولا به صورت سینوسی و با تصحیح راه هستند. برای ترسیم خط میانه که بیشترین نوسانات را قیمت حول آن محور داشته است می توان ما بین نقاط B و C را شناسایی کرد(محدوده سبز رنگی که در تصویر بین B و C وجود دارد) و خطی را از نقطه A به این نقطه میانی ترسیم کرد. این خط شیب و زاویه خاصی نسبت به تغییرات قیمت دارد که نوسانات بسیاری حول این محور

ت. به اندازه شیب خط میانی می توان به موازاتش خطوطی را از نقاط B وC ترسیم کرد. معمولا قیمت مانند شکل، حول این محور و خط میانی بارها نوسان دارد. در عین
ی نسبت به قیمت چنگال اندروز های بالا و پایین که موازی با خط میانی ترسیم شده عکس العمل نشان می دهد.
یک چنگال اندروز (اندرو پیچفورک) محدوده جابجایی قیمت حتما باید بین دو چنگال اندروز کناری(بال کناری) قرار گرفته باشد. بنابراین زمانی که قیمت از بین دو چنگال
وز کناری خارج شود چنگال اندروز ترسیمی دیگر مورد تایید نخواهد بود.

سایراب_تعدیل_نشده,Daily
سیمان اردبیل
812
789
765
741
717
693
670
646
622
598
574
551
527
503
479
455
432
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
17 Jun 2013
6 Jul 2013
16 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013
21 Aug 2013
3 Sep 2013
15 Sep 2013
25 Sep 2013
7 Oct 2013
20 Oct 2013
30 Oct 2013
11 Nov 2013
24 Nov 2013
4 Dec 2013
16 Dec 2013

آشنایی با نحوه استفاده از چنگال اندروز

زمانیکه با ترسیم چنگال اندروزی کامل که تمامی اصول در آن رعایت شده است آشنا شدیم تکنیک هایی برای استفاده از چنگال اندروز "اندروز" وجود دارد که می توانیم از آنها برای معامله در بازار استفاده کنیم.

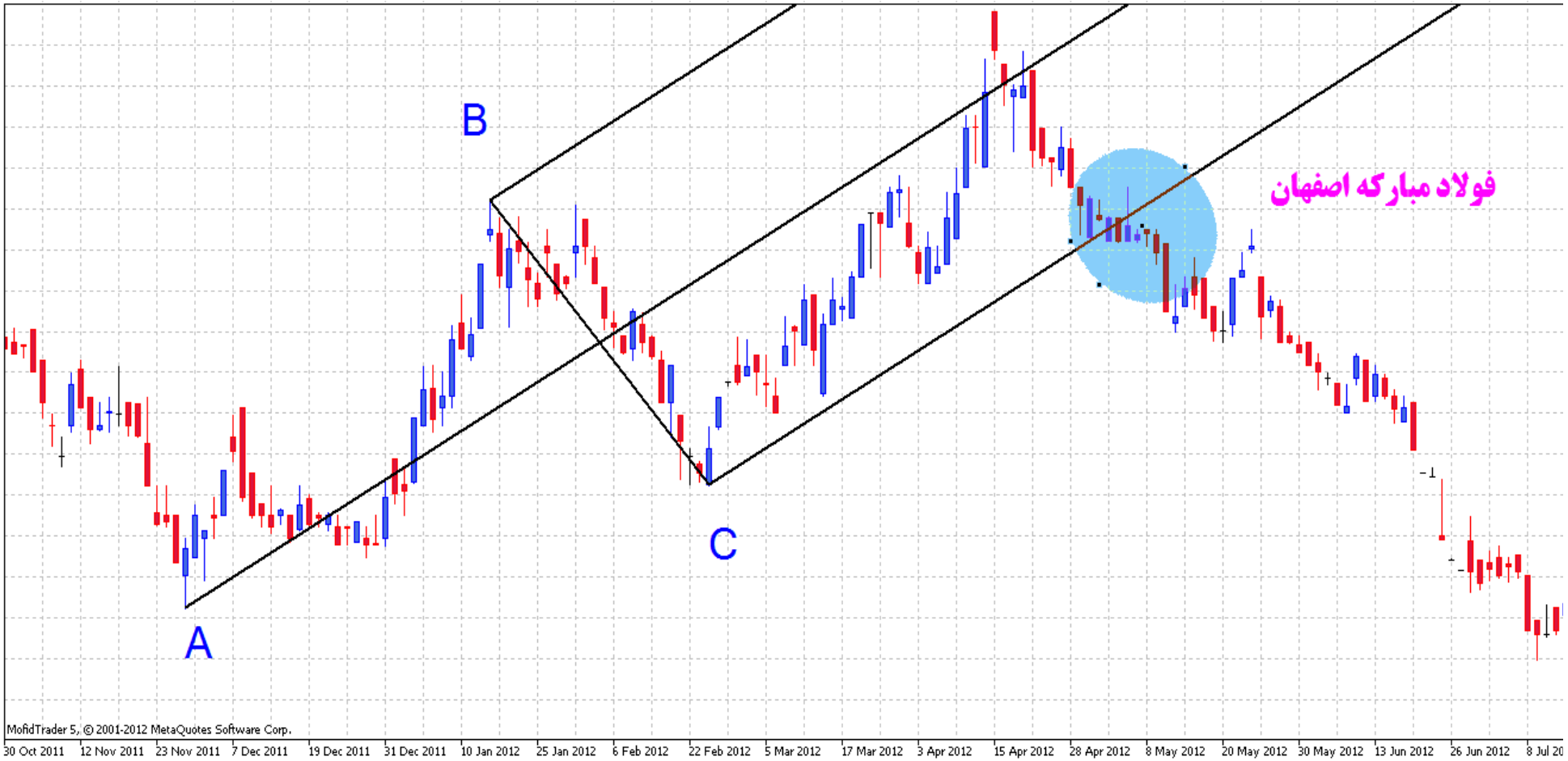
۱) روش استفاده اول از "چنگال اندروز" زمانی است که با وجود ترسیم صحیح چنگال اندروز قیمت ها در بازار به سمت خط میانی چنگال اندروز حرکت نمی کنند. قیمت ها در روند نزولی **اطراف بال بالایی و در روند صعودی اطراف بال پایینی** حرکت دارند. این مساله که قیمت به خط میانی داخل چنگال اندروز نمی رسد **می تواند نشانه ای از تضعیف قدرت روند جاری بازار در حالت فعلی باشد** از این رو احتمال اینکه **بال پایینی یا بالایی که قیمت حول آن خط در حال نوسان است شکسته شود بسیار محتمل است.**

www.ntse.ir

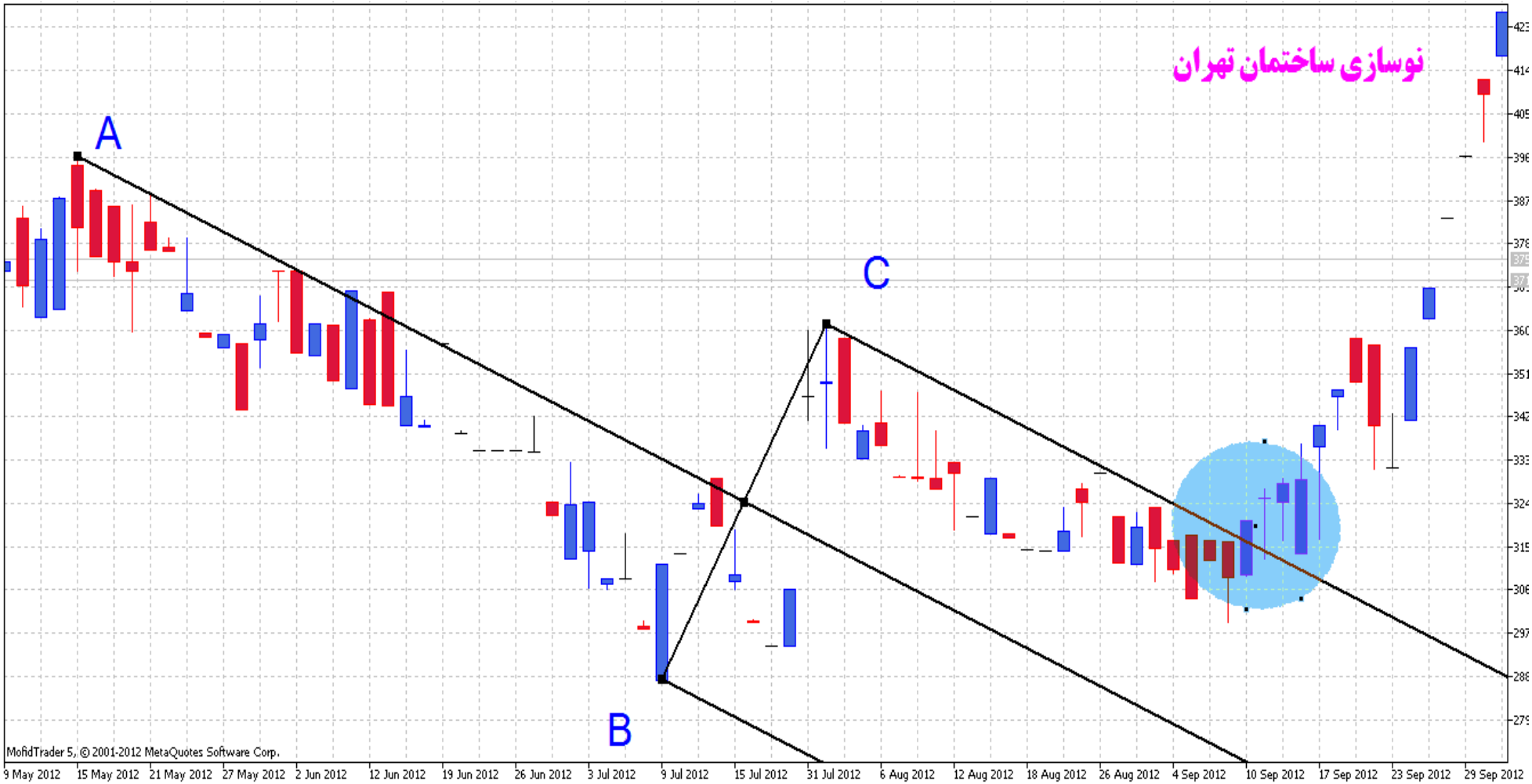
ده اول فروش : هر گاه چنگال اندروز صعودی بوده و قیمت بتواند خط موازی پایینی چنگال اندروز را بشکند **دلیل بر ضعیف بودن بازار** و **سیگنالی برای فروش**

ت.

ل زیر نمونه ای از حالت اول ورود به معامله را برای یک چنگال اندروز صعودی نشان می دهد که با شکسته شدن خط بال پایینی می توان وارد معامله فروش شد.



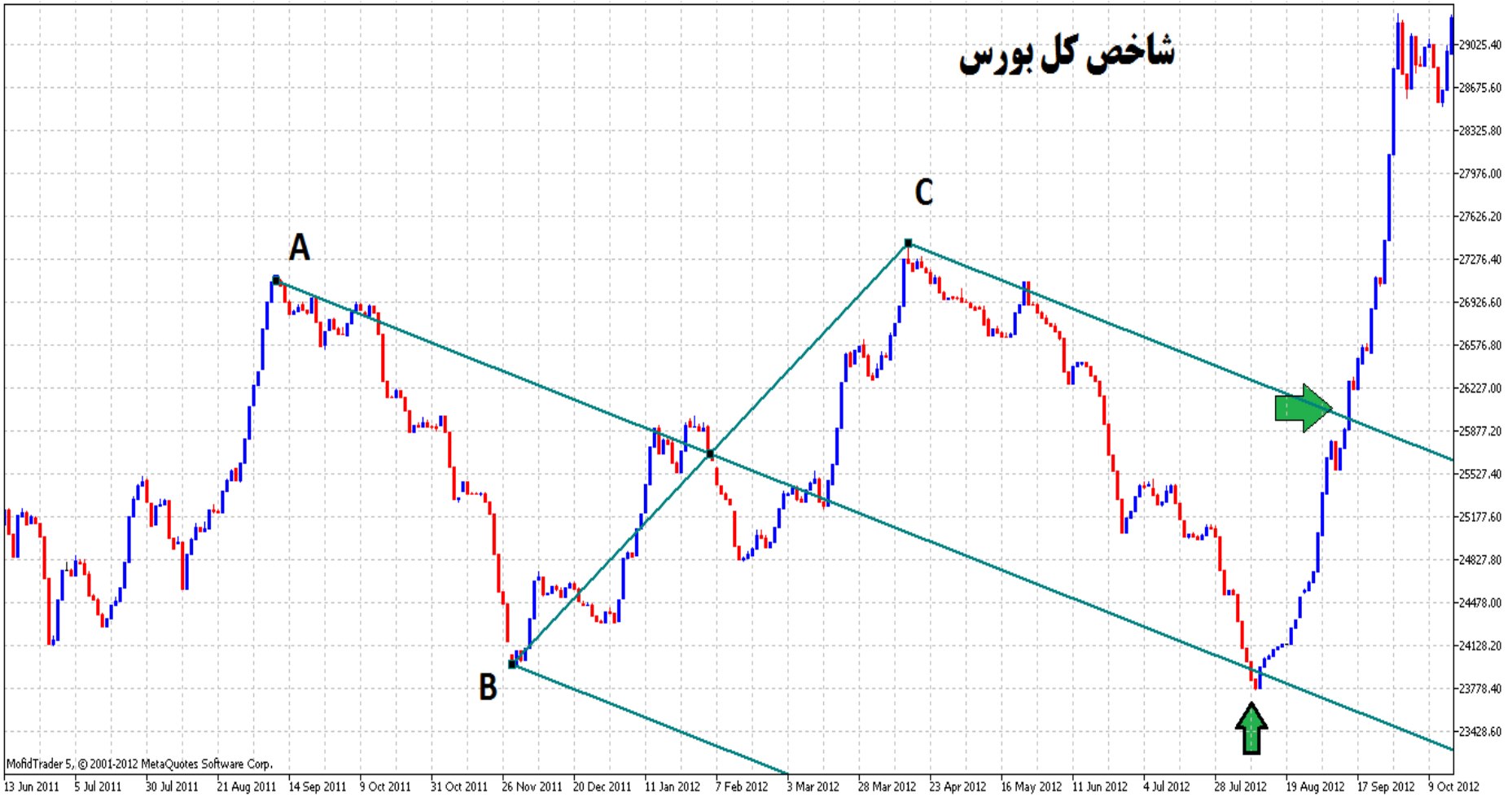
نده اول خرید : هر گاه چنگال اندروز نزولی بوده و قیمت بتواند خط موازی بالائی چنگال اندروز را بشکند دلیل بر قوت بازار برای صعود بیشتر و سیگنالی برای خرید ت.شکل زیر نمونه ای از حالت اول ورود به معامله خرید را برای یک چنگال اندروز نزولی نشان می دهد که با شکسته شدن خط بال بالائی می توان وارد معامله خرید شد.


نوسازی ساختمان تهران
A
B
C
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
9 May 2012
15 May 2012
21 May 2012
27 May 2012
2 Jun 2012
12 Jun 2012
19 Jun 2012
26 Jun 2012
3 Jul 2012
9 Jul 2012
15 Jul 2012
31 Jul 2012
6 Aug 2012
12 Aug 2012
18 Aug 2012
26 Aug 2012
4 Sep 2012
10 Sep 2012
17 Sep 2012
23 Sep 2012
29 Sep 2012

4579
2655
A
B
C
کنترل خوردگی تکین کو
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
14 Feb 2012
7 Apr 2012
22 May 2012
16 Jul 2012
8 Sep 2012
30 Oct 2012
23 Dec 2012
11 Feb 2013
7 Apr 2013
22 May 2013
17 Jul 2013

قاعده دوم استفاده از چنگال اندروز زمانی مورد استفاده برای ورود به معامله قرار می گیرد که خط میانی برای قیمت تبدیل به یک **خط حمایت** می شود و از پیشروی قیمت روند صعودی و نزولی به زیر خط میانی جلوگیری می کند.(سیگنال خرید)

چه حالت بهینه برای ورود به معامله خرید در روند نزولی با مشاهده چنین وضعیتی که خط میانی چنگال اندروز حکم حمایت را داشته ، صبر کردن تا زمانی است که بال یی شکسته شود.**اما در روند های صعودی با اطمینان بیشتری میتوان وارد معامله خرید شد.**



Daily,سدور_تعدیل_نشده
سیمان درود
1688
1643
1599
1554
1509
1464
1419
1375
1330
1285
1240
1195
1151
1106
1061
1016
9719
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
25 May 2013
19 Jun 2013
2 Jul 2013
14 Jul 2013
24 Jul 2013
6 Aug 2013
19 Aug 2013
31 Aug 2013
11 Sep 2013
23 Sep 2013
5 Oct 2013
15 Oct 2013
28 Oct 2013
9 Nov 2013
20 Nov 2013
2 Dec 2013
16 Dec 2013

خطوط ماشه ای اندروز

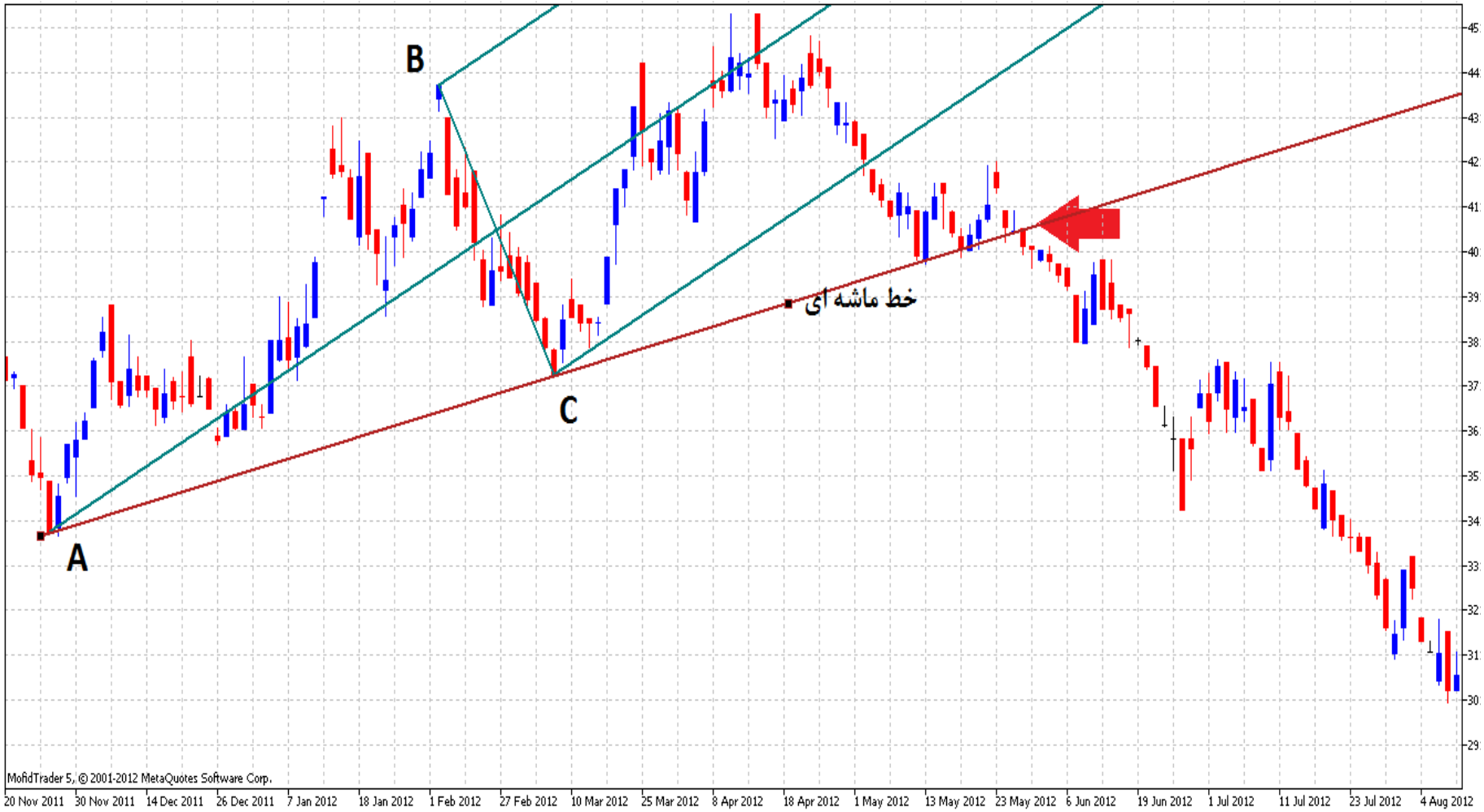
وز خطوط ترسیم شده در شکل بعد را مورد استفاده قرار داد ، ولی برای آن نامی انتخاب نکرد.یک نام مناسب برای این خطوط ، خطوط ماشه ای است.در شکل بعد یک
گال اندروز که با استفاده از نقاط محوری A ، B ، C ترسیم شده است را مشاهده می کنید.دو خط دیگر نیز به نمودار بانک کار آفرین "وکار" اضافه شده که با رنگ قرمز
بش داده شده است.یکی از این خطوط خطی است که نقاط محوری A و C را در روندهای نزولی بیکدیگر متصل می کند.این خط **خط ماشه ای بالایی** نامیده می شود.

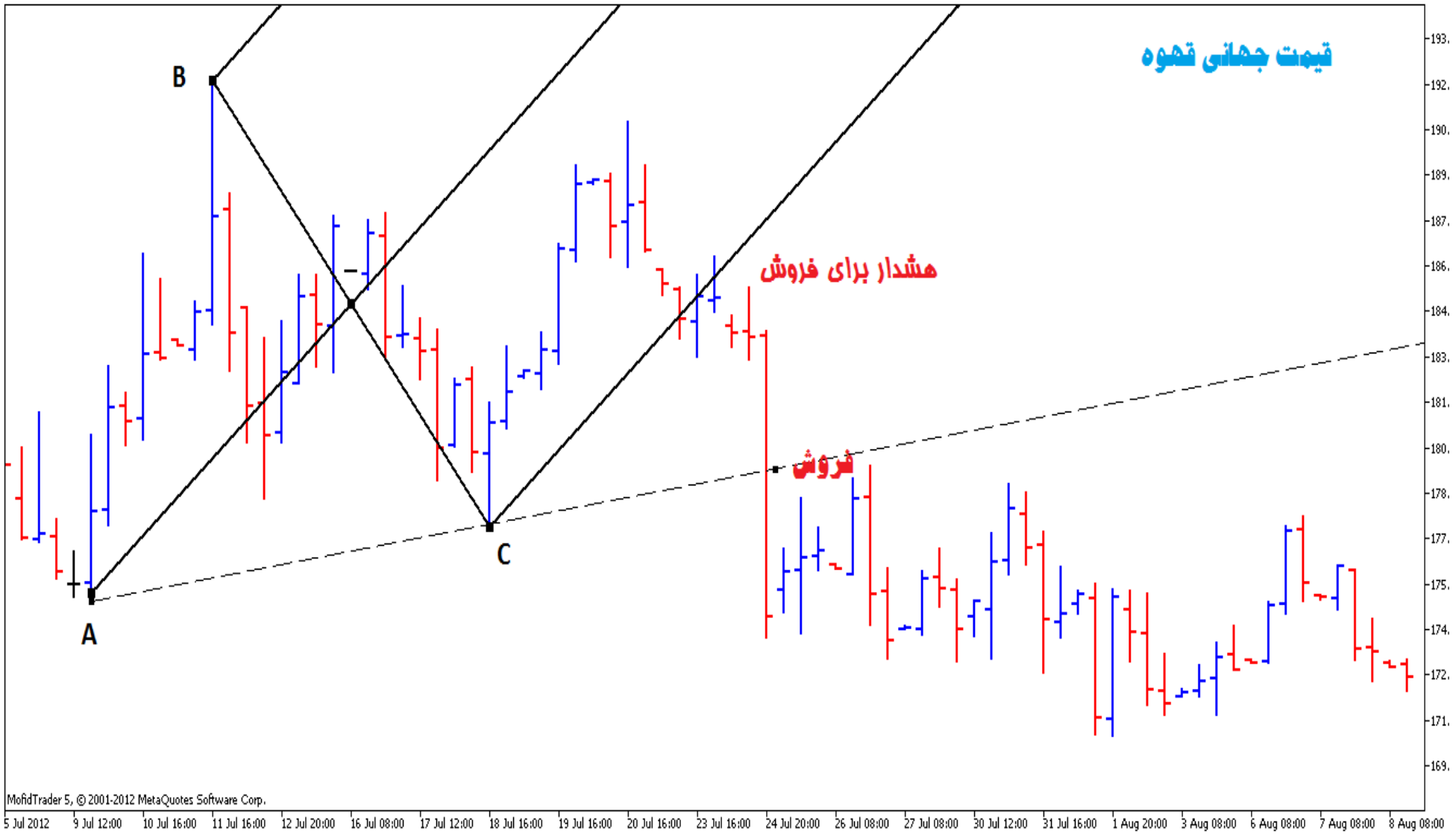
نمودار بعدی متعلق به شرکت ملی صنایع مس ایران "فملی" خط قرمز رنگ دوم خطی است که دو نقطه A و C را به یکدیگر وصل کرده است.این خط خط ماشه ای پایینی دارد.در روشهای معاملاتی مختلفی برخورد با این خطوط می تواند سیگنال خرید یا فروش صادر کند و به همین دلیل این خط خط ماشه ای پایینی نام گرفته است.

قاعده فروش : در یک چنگال صعودی هر گاه قیمت نتواند به خط میانه برسد و با حرکت به سمت پایین خط ماشه ای پایینی را بشکند **سیگنال فروش** صادر می شود.
در نمودار زیر مثالی از این قاعده دیده می شود.این نمودار قیمت سهام شرکت فولاد مبارکه اصفهان را نشان میدهد.در این نمودار یک چنگال صعودی با استفاده از نقاط A B و C و یک خط ماشه ای پایینی رسم شده است.از نقطه محوری C قیمت صعود کرده است ولی نتوانسته از خط میانی عبور کند و و مجددا با نزول خط موازی پایینی چنگال را شکسته است.این شکست می تواند یک سیگنال فروش اولیه یا هشداری برای احتمال وقوع سیگنال فروش قوی تر با شکست خط ماشه ای پایینی باشد.سیگنال فروش براساس قواعد فوق صادر می شود.

www.ntse.ir

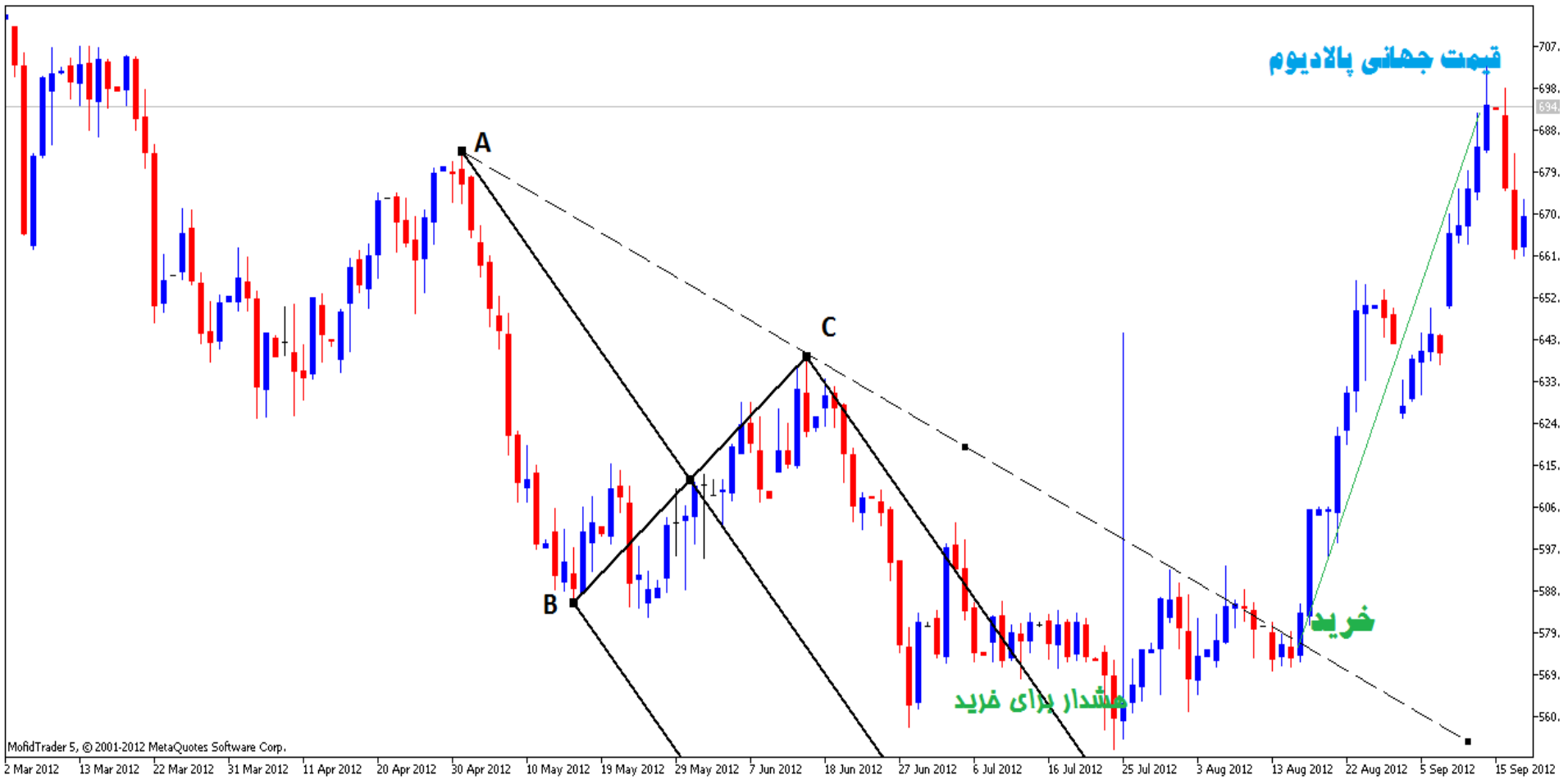
دار بعدی روند قیمت سهام شرکت سرمایه گذاری غدیر "وغدیر" را نشان می دهد که در آن یک چنگال صعودی براساس سه نقطه محوری A ، B و C و خط ماشه ای نی ترسیم گردیده است.قیمت از نقطه Cصعود کرده ولی نتوانسته در برخورد با خط میانه از آن عبور کند و مجددا نزول نموده است.وقتی قیمت از خط موازی پایینی چنگال نیز ر نماید انتظار صدور سیگنال فروش می رود.و وقتی قیمت توانست خط ماشه ای پایین را بشکند این سیگنال فروش صادر می شود.


B
C
A
خط ماشه ای
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
20 Nov 2011
30 Nov 2011
14 Dec 2011
26 Dec 2011
7 Jan 2012
18 Jan 2012
1 Feb 2012
27 Feb 2012
10 Mar 2012
25 Mar 2012
8 Apr 2012
18 Apr 2012
1 May 2012
13 May 2012
23 May 2012
6 Jun 2012
19 Jun 2012
1 Jul 2012
11 Jul 2012
23 Jul 2012
4 Aug 2012



نده خرید : در یک چنگال نزولی هر گاه قیمت نتواند به خط میانه برسد و با حرکت به سمت بالا خط ماشه ای بالائی را بشکند سیگنال خرید صادر می شود.

دار زیر روند تغییرات قیمت جهانی نفت را همراه با یک چنگال نزولی رسم شده براساس سه نقطه محوری A ، B و C نشان میدهد.قیمت پس از نقطه محوری C نزول ه ولی نتوانسته به خط میانه برخورد کند و مجددا صعود نموده است.با صعود قیمت و شکستن خط موازی بالایی چنگال هشدار نزدیک بودن سیگنال خرید و با شکست خط ه ای سیگنال قطعی خرید صادر می شود.



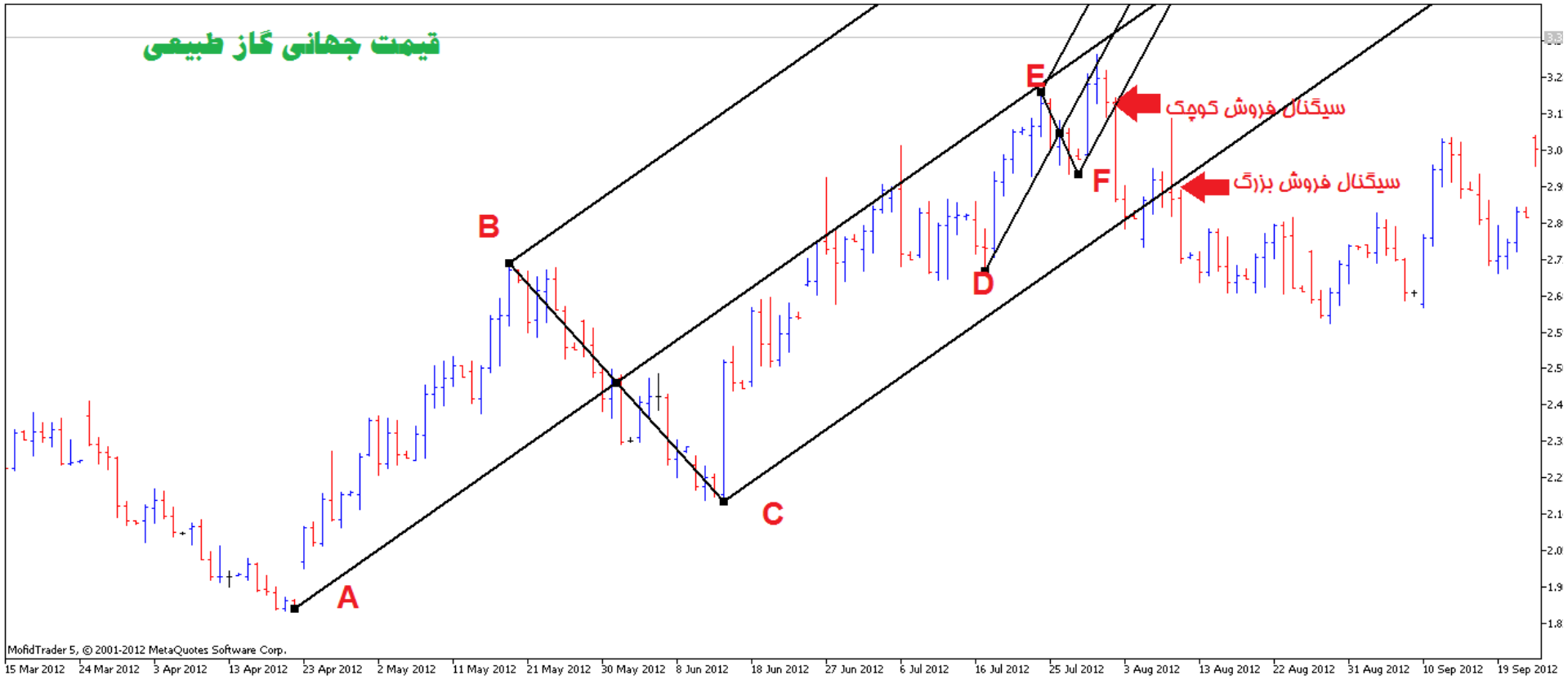
وخارزمی_تعدیل_نشده,Daily
سرمایه گذاری خوارزمی
276
268
260
252
244
236
228
220
212
204
197
189
181
173
165
157
149
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
10 Jun 2013
22 Jun 2013
3 Jul 2013
15 Jul 2013
27 Jul 2013
7 Aug 2013
20 Aug 2013
1 Sep 2013
14 Sep 2013
24 Sep 2013
6 Oct 2013
22 Oct 2013
3 Nov 2013
16 Nov 2013
26 Nov 2013
8 Dec 2013
18 Dec 2013

خنثی_تعدیل_نشده,Weekly
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
5 Jun 2011
31 Jul 2011
25 Sep 2011
20 Nov 2011
15 Jan 2012
11 Mar 2012
6 May 2012
1 Jul 2012
2 Sep 2012
28 Oct 2012
23 Dec 2012
17 Feb 2013
14 Apr 2013
9 Jun 2013
4 Aug 2013
29 Sep 2013
24 Nov 2013
405
384
363
342
321
300
279
258
237
216
194
173
152
131
110
894

خط میانه کوچک

خط روند بعدی معرفی شده توسط آندروز خط میانه کوچک نام دارد.ترسیم خط میانه کوچک مطابق خط میانه عادی انجام می شود.فقط تفاوت این دو این است که خط میانه کوچک با استفاده از نقاط محوری کم فاصله انجام می گیرد.در شکل بعدی یک خط میانه کوچک نمایش داده شده است.هدف از ترسیم خط میانه کوچک جستجو برای سیگنال مرتبط با خط میانه بزرگ است.یک خط میانه کوچکتر اغلب قبل از خط میانه بزرگتر سیگنال صادر می کند.سیگنال خط میانه کوچک می تواند به تنهایی مورد استفاده قرار بگیرد یا به عنوان هشداری برای نزدیک بودن سیگنال خط میانه بزرگتر مورد استفاده قرار گیرد.قواعد خرید و فروش در خط میانه کوچک مطابق خط میانه نرمال است.

www.ntse.ir

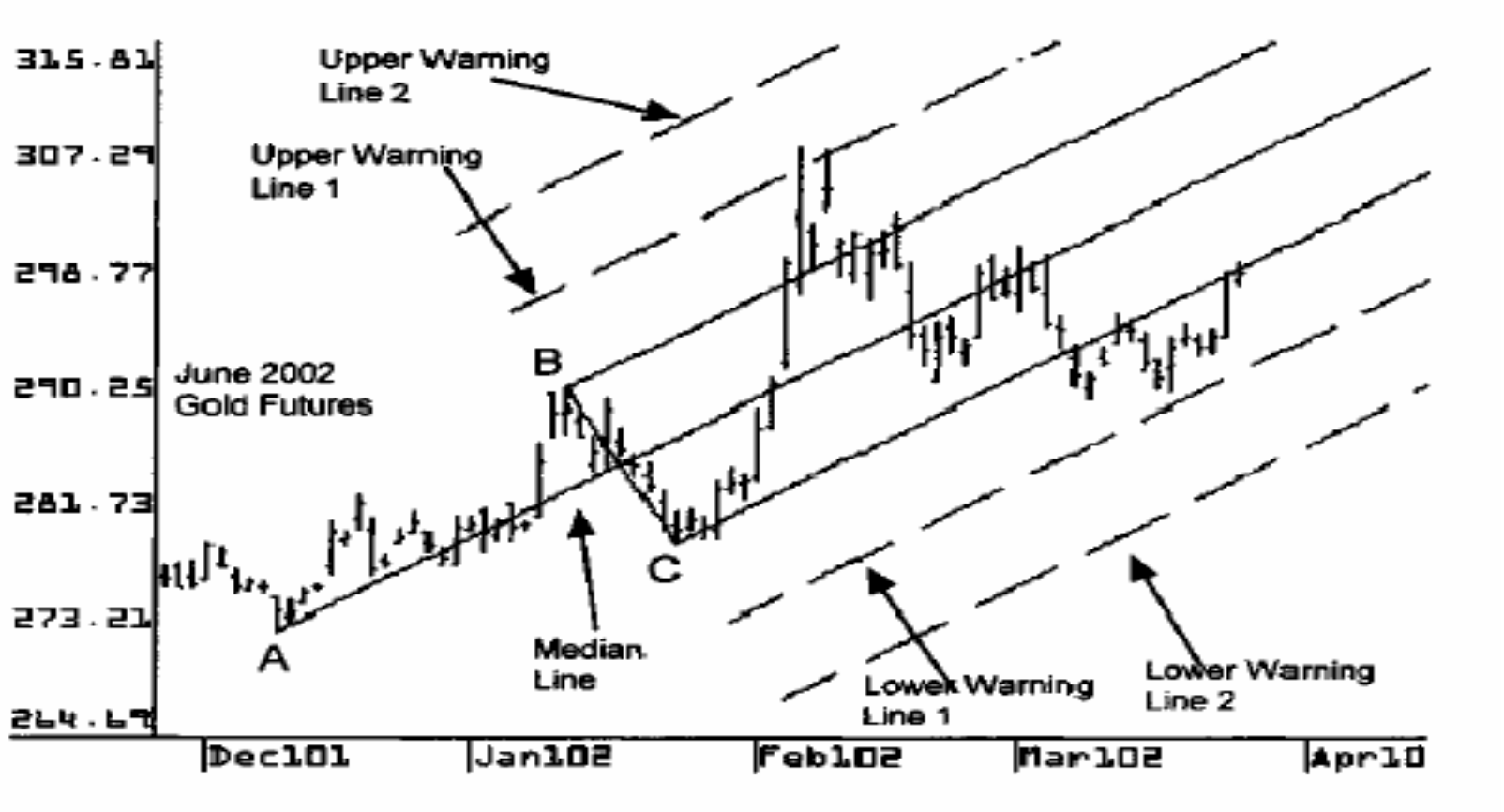


دار بالا روند قیمت جهانی گاز طبیعی در تایم فریم روزانه را نشان می دهد.یک چنگال با استفاده از نقاط محوری A ، B و C و چنگال کوچک با استفاده از نقاط D، E و F بیم شده است.در اینجا هدف استفاده از چنگال کوچک جستجو برای سیگنال چنگال بزرگتر است.این به این معنی است که چنگال کوچک همراه با یک چنگال بزرگتر مورد فاده قرار می گیرد.در این چنگال کوچک قیمت از نقطه C به سمت خط میانه حرکت نموده ولی نتوانسته از خط میانه عبور کند.این حالت به معنی ضعف قیمت و لزوم یاری برای سیگنال فروش است.بنابراین معامله گر می تواند از چنگال کوچک برای دریافت هشدارهای اولیه فروش یا خرید استفاده نماید.محلی که در شکل با فلش قرمز

ی نشان داده شده است محدوده سیگنال کوچک فروش نامیده می شود محلی است که قیمت توانسته خط پایینی موازی چنگال موچک را بشکند و یک هشدار اولیه فروش در کند.می توان هنگام صدور این سیگنال نسبت به فروش سهم اقدام نمود و یا برای دریافت سیگنال قوی تر فروش از چنگال بزرگتر منتظر ماند.

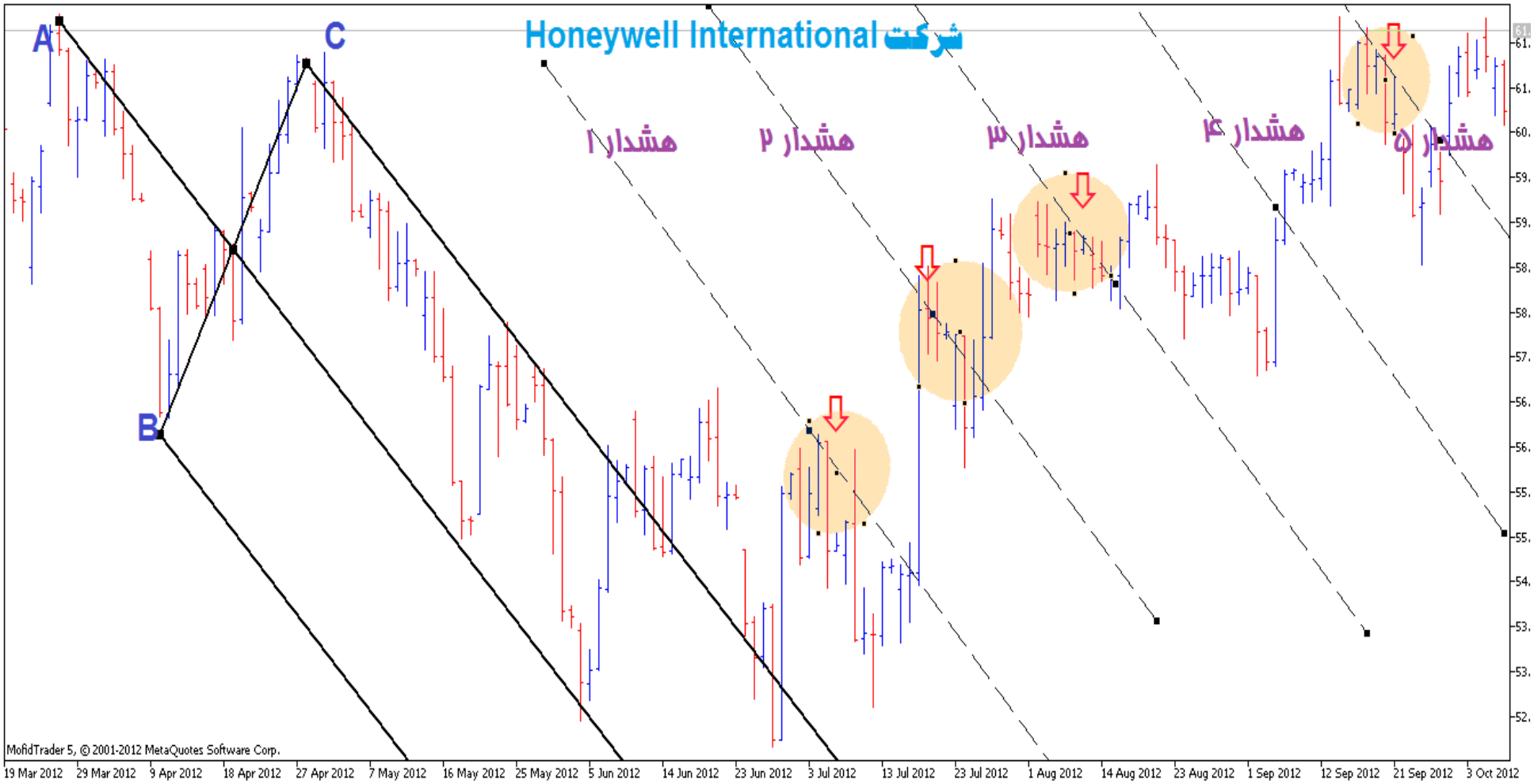
خطوط هشدار

روز پس از ترسیم چنگال با استفاده از خطوط موازی بالائی و پایینی ، خطوط دیگری نیز به موازات آنها ترسیم نمود که خطوط هشدار نامیده شد.در نمودار زیر دو خط هشدار صورت خط چین به موازات هر یک از خطوط پایینی و بالائی چنگال ترسیم شده است.فاصله هر یک از خطوط برابر فاصله خط میانه با خطوط موازی چنگال است

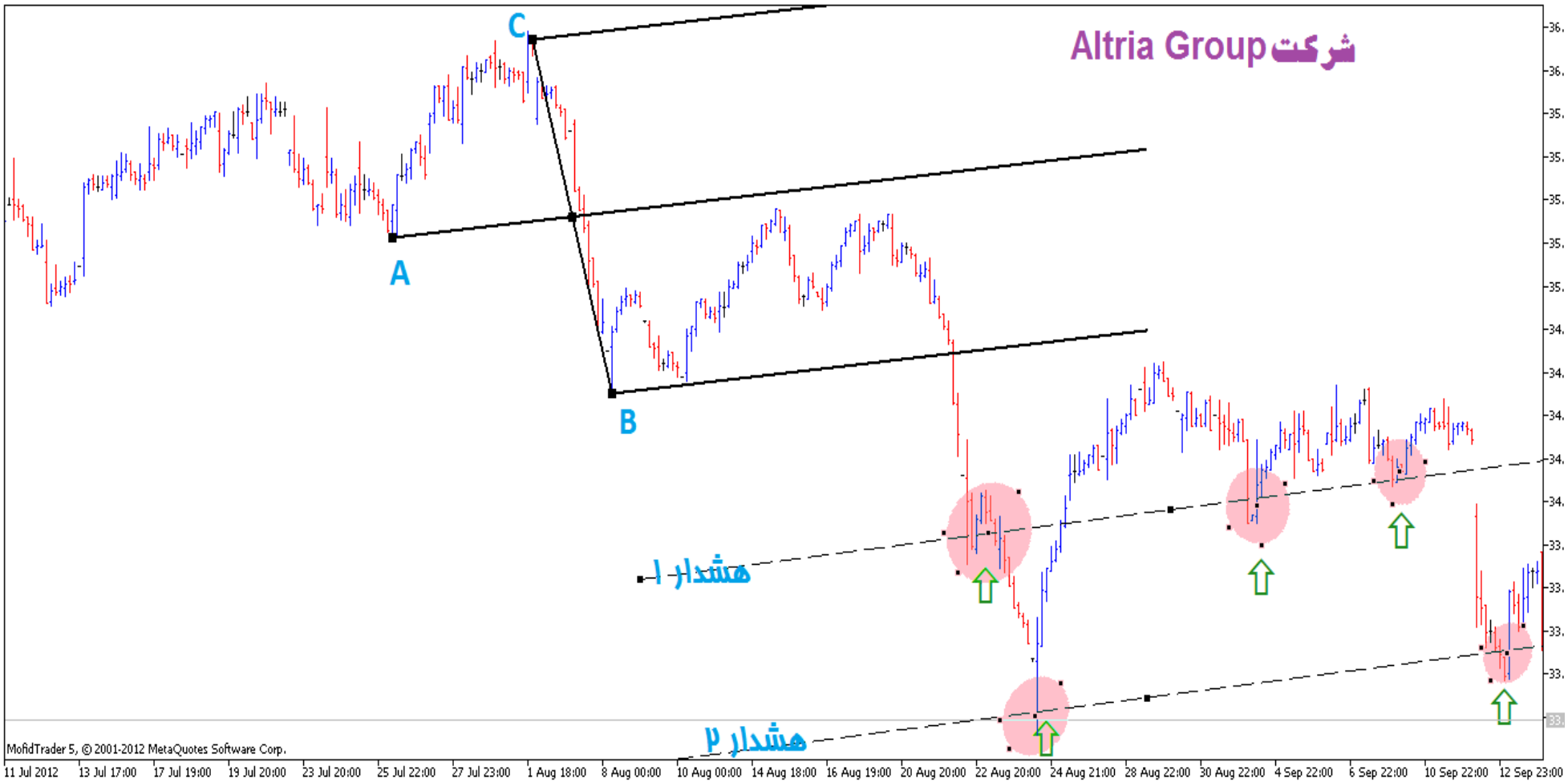


دار بعدی روند قیمت سهام شرکت مک دونالد را نشان می دهد.در این نمودار یک چنگال بزرگ ترسیم شده است.هنگامی که قیمت بال پایینی چنگال نزولی را شکسته است گنال فروش صادر می شود.پس از آن مشاهده می شود که قیمت در برخورد با خطوط هشدار ۱ و ۲ که به موازات بال پایینی چنگال رسم شده است تمایل به بازگشت ..خطوط هشدار به عنوان نقش سطح حمایت (بازدارنده از افت) را ایفا نموده و روند نزولی را به صعودی تبدیل می کند.

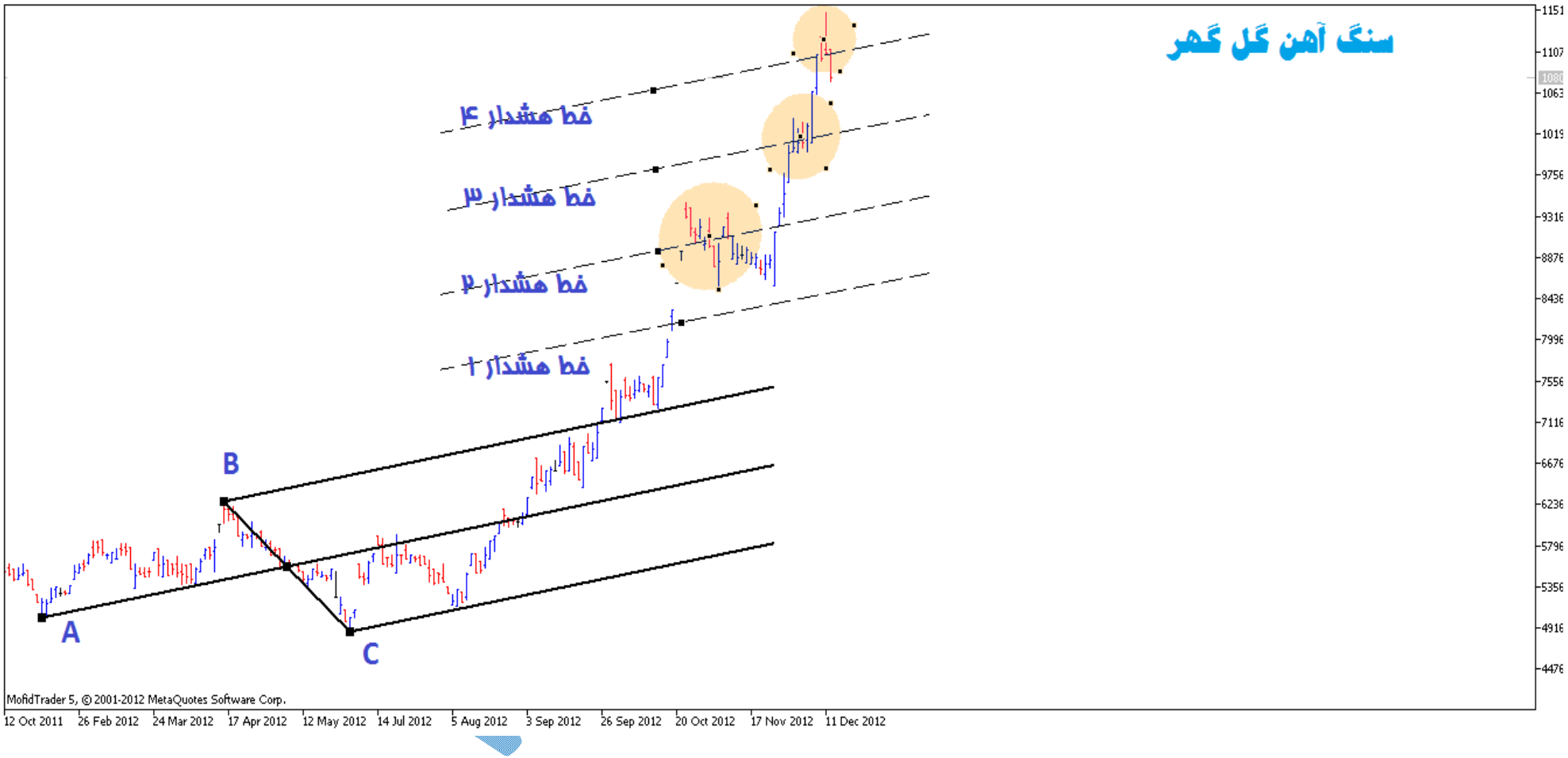
دار زیر قیمت سهام شرکت Honeywell International را نشان می دهد. یک چنگـال و پنج خط هشدار بالائی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسـیم
یـده اسـت. پـس از نقطـه C قیمت نتوانسته به خط میانه برسد که نشان دهنده قدرت قیمت است. افزایش قیمت در برخـورد با خط هشدار اول و خط هشـدار دوم و
ط هشـدار سوم و خط هشدار پنجم نقاط محوری سقف بوجود آورده است.



دار بعدی قیمت هفتگی سهام شرکت Altria Group را نشان می دهد. یک چنگـال و یک خط هشدار با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C در این نمودار ترسیم شده ت. اولـین موج نزولی تشکیل شده پس از نقطه محوری A تا خط موازی پائینی چنگال ادامه یافتـه اسـت و بال چنگال را می شکند و تا خط هشدار ۱ استمرار می یابد ین موج نزولی تا خط هشدار پائینی ادامه پیدا کرده است و پس از تشکیل یک کـف در این نقطه، روند صعودی و بازگشت قیمت آغاز می گردد.



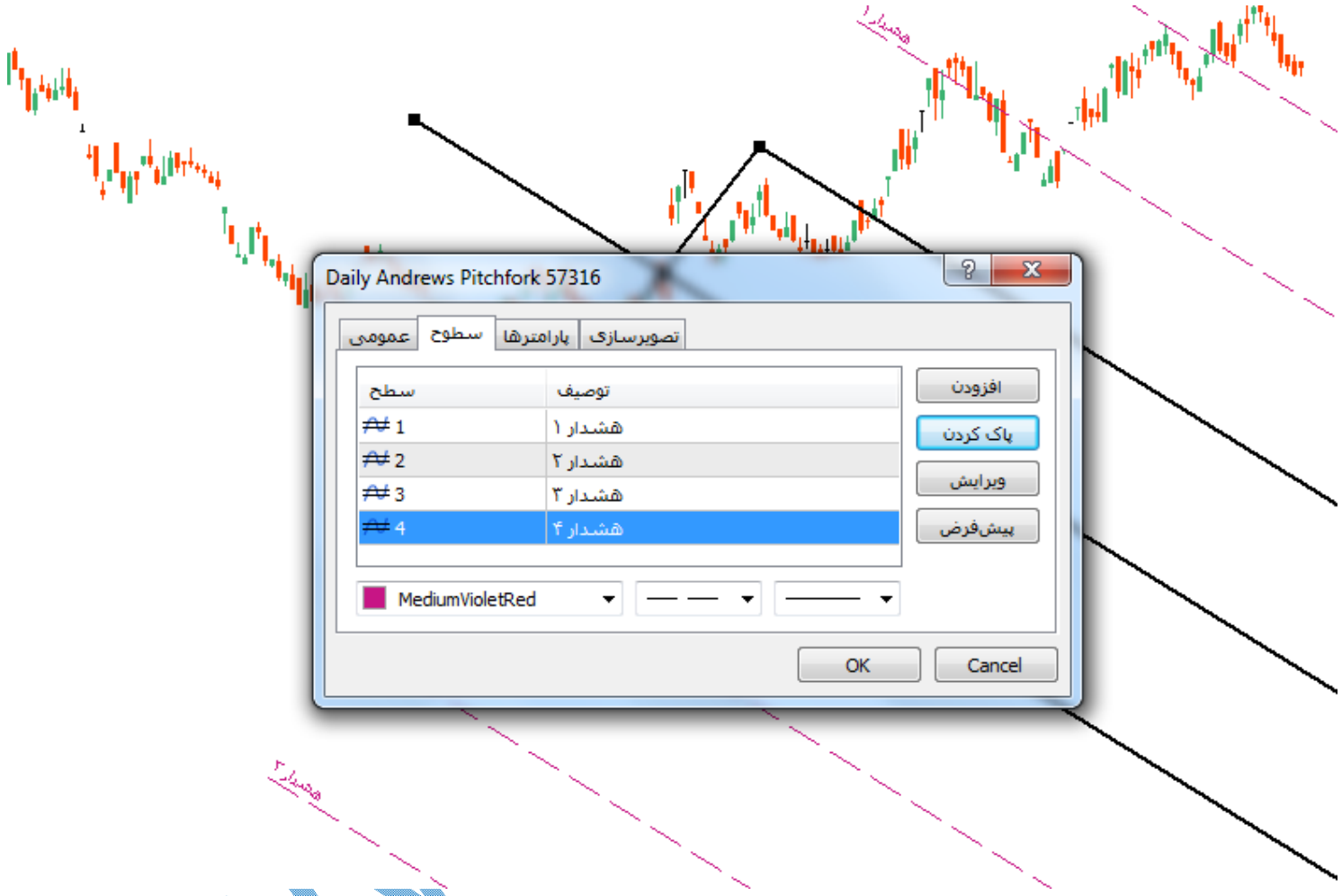
دار بعدی تغییرات قیمت سهام شرکت سنگ آهن گل گهر را در یک بازه زمانی۱۰ ماهه نشان می دهد. نمودار یک چنگال آندروز و چند خط هشدار با استفاده از سه نقطه وری A,B,C ترسـیم شـده‌است. پس از نقطه C قیمت تا خط میانه Dصعود کرده ، بال بالائی چنگال را می شکند. سپس ۴ خط هشـدار به عنوان نقاط محوری بازدارنده از د به موازات بال بالائی چنگال رسم شده است که نقاط محوری سقف را ایجاد کرده اند.



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

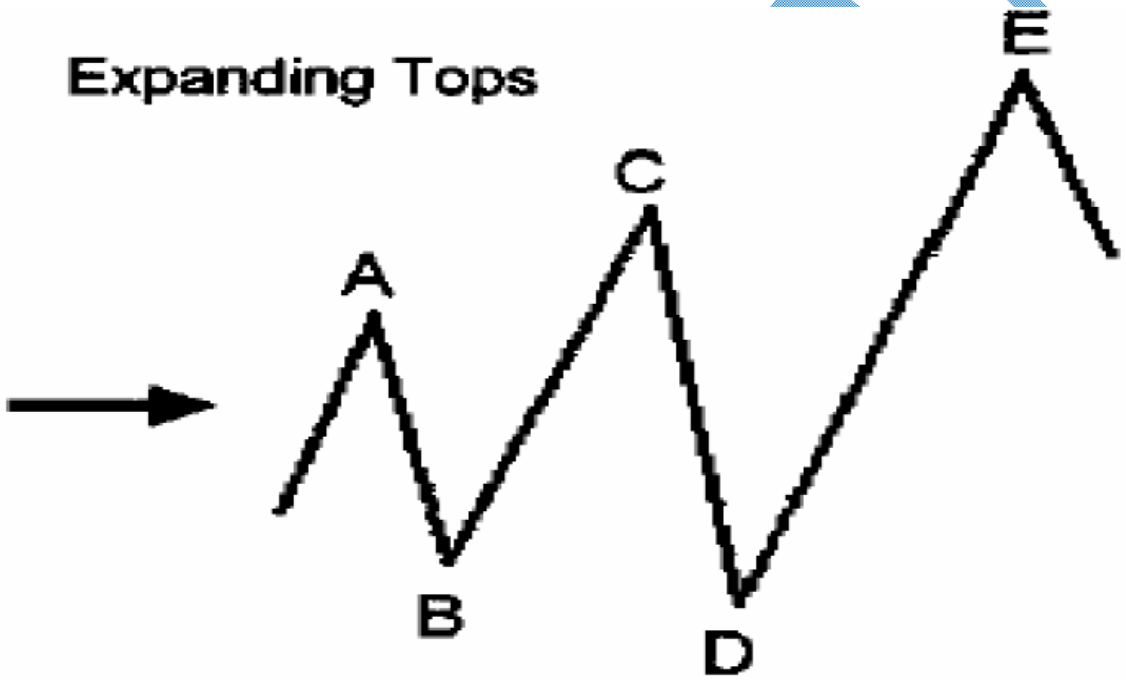
برای استفاده از خطوط هشدار اندروز در پلاتفرم متاتریدر ۵ بر روی چنگال اندروز کلیک کرده و به قسمت ویژگی ها بروید.در پنجره ویژگی ها در tab سطوح اعداد پیش رفت را پاک نموده و در قسمت سطح به ترتیب اعداد ۱ ، ۲ ، ۳ و ۴ را تایپ نمائید.در ستون توصیف می توانید خطوط هشدار ۱ و .... را درج نمائید.

www.ntse.ir



الگوی نوسان انبساطی

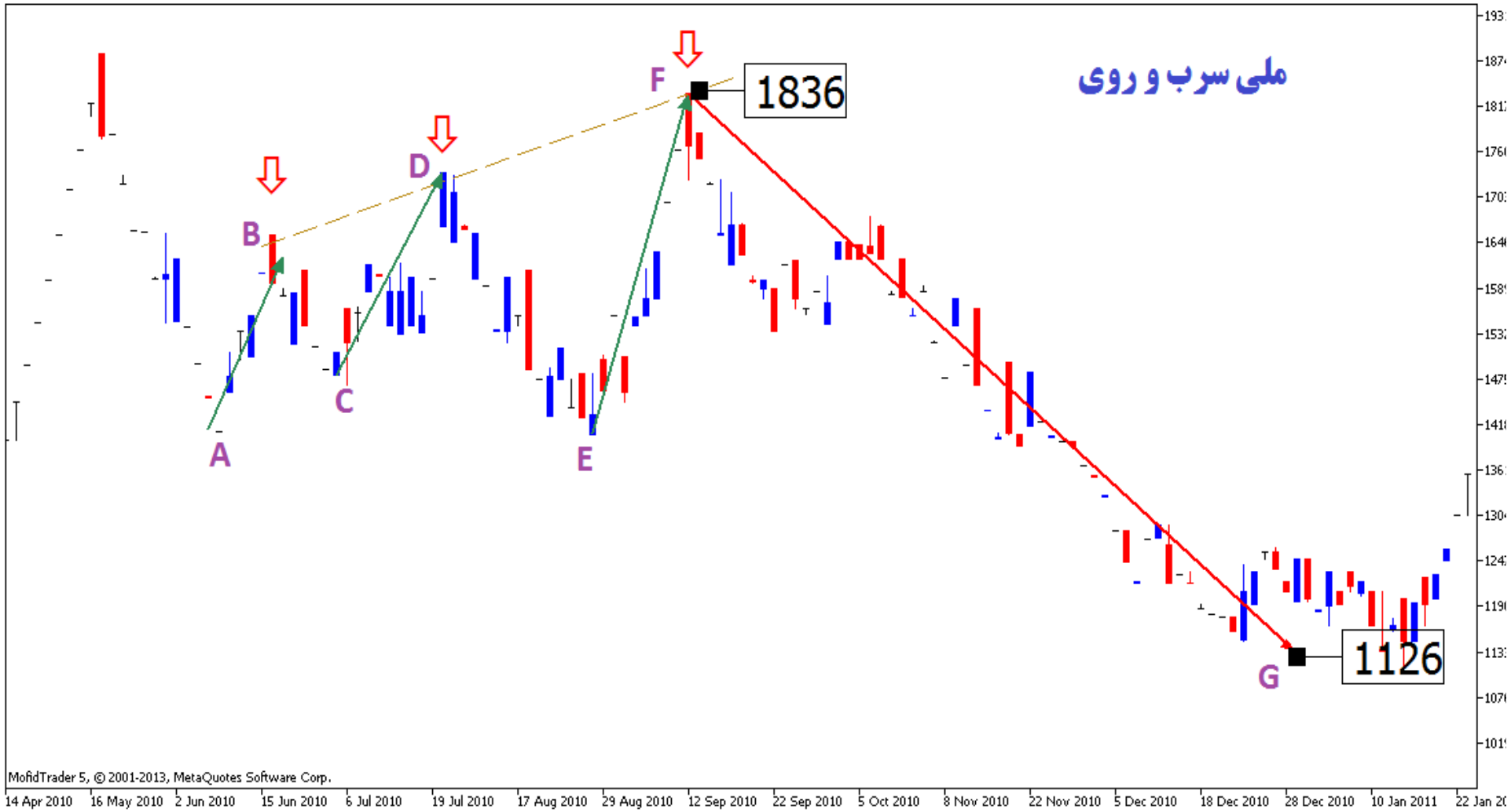
ا یک الگو آنقدر برای آلن اندروز مهم بود که آنرا در آموزشهایش درج نماید.این الگو الگوی نوسان انبساطی است که در شکل زیر نمایش داده شده است.این الگو هنگامی
ل میگیرد که نوسانات قیمت به مرور بزرگتر می شود.در نمودار زیر نوسان بین نقطه B وC بزرگتر نوسانات بین نقاط A وB است.پس از آن نیز نوسان بین نقاط D و C
گتر و نوسان بین نقاط E وD بزرگترین نوسان است.آندروز معتق بود وقتی چنین الگویی پدید می آید بازار ناپایدار می شود و در آینده ای نزدیک یک شکست قوی به سمت
ن خواهد داشت.



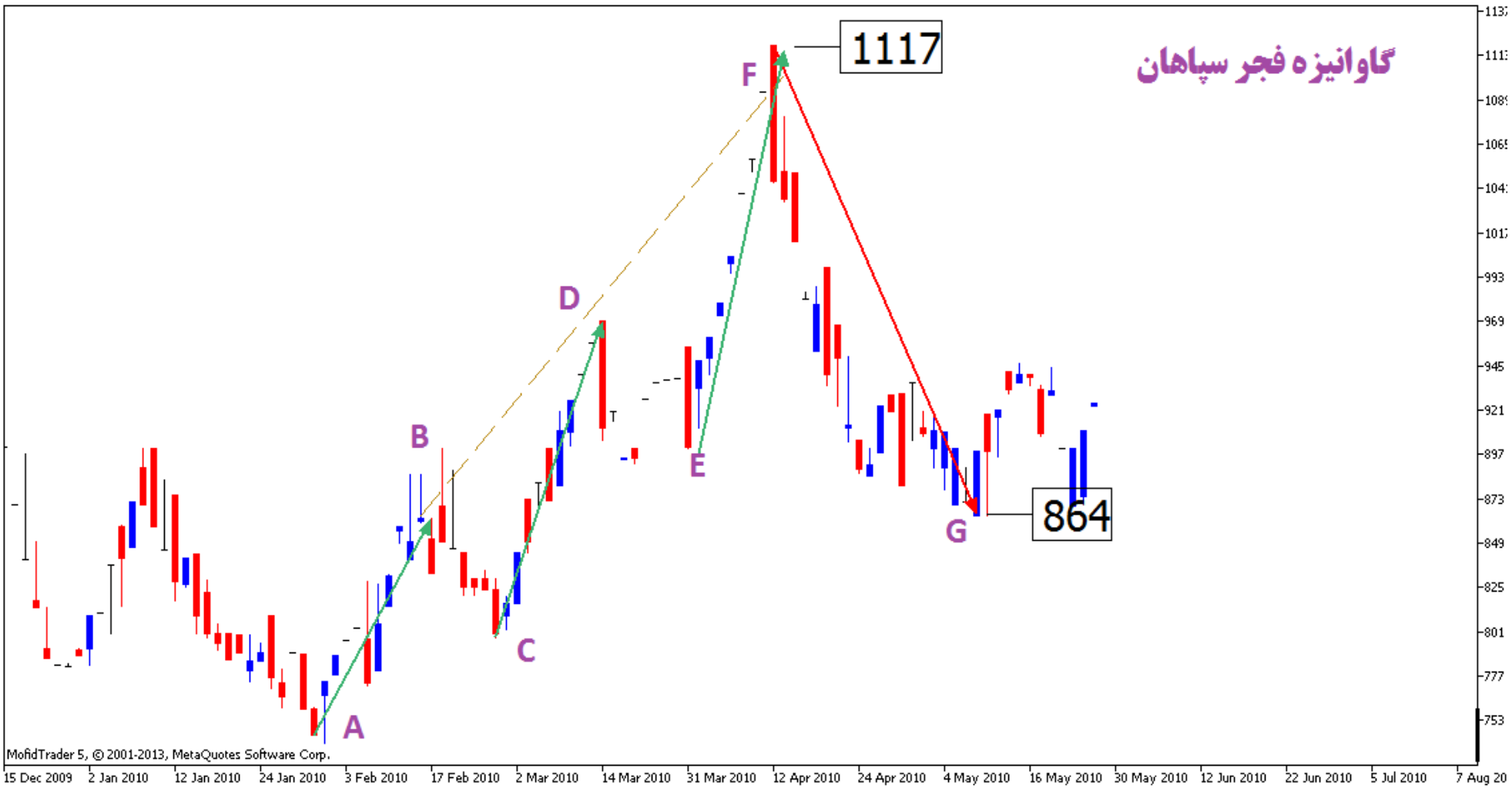
ی از الگوی انبساطی آندروز در نمودار بعدی نشان داده شده است.این الگو یک الگوی سقفی است که معمولا در بازارهای با تحرک بالا صورت می پذیرد.این الگو نشان می
ـ که بازار ناپایدار بوده و بزودی یک شکست رخ خواهد داد.خط چین روی نمودار نوساناتی که این الگو را تشکیل داده اند نمایش می دهد.

مثالی از الگوی نوسان انبساطی آندروز در شکل بعد نشان داده شده است. این الگو یک الگوی‌سقفی است که معمولا در بازار هائی با تحرک بسیار بالا پدید می آید. این الگو نشان می دهد که‌بازار ناپایدار شده و بزودی یک شکست رخ خواهد داد. هر نوسان صعودی از نوسان صعودی قبلی بزرگتر است وهر نوسان نزولی نیز از نوسان نزولی قبلی بزرگتر می باشد. این الگو از آنجا اهمیت بیشتری می‌یابد که زیر یک خط میانه بلند مدت شکل گرفته است و پس از تشکیل این الگو روند نزولی پدیدآمده است

www.ntse.ir


ملی سرب و روی
A
B
C
D
E
F
G
1836
1126
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
14 Apr 2010
16 May 2010
2 Jun 2010
15 Jun 2010
6 Jul 2010
19 Jul 2010
17 Aug 2010
29 Aug 2010
12 Sep 2010
22 Sep 2010
5 Oct 2010
8 Nov 2010
22 Nov 2010
5 Dec 2010
18 Dec 2010
28 Dec 2010
10 Jan 2011

لیزینگ رایان سایپا
5743
4482
A
B
C
D
E
F
G
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
5 Jul 2011
18 Jul 2011
30 Jul 2011
9 Aug 2011
21 Aug 2011
4 Sep 2011
14 Sep 2011
27 Sep 2011
9 Oct 2011
19 Oct 2011
31 Oct 2011
13 Nov 2011
26 Nov 2011
10 Dec 2011
20 Dec 2011
1 Jan 2012
11 Jan 2012


گاوانیزه فجر سپاهان
1117
864
A
B
C
D
E
F
G
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
15 Dec 2009
2 Jan 2010
12 Jan 2010
24 Jan 2010
3 Feb 2010
17 Feb 2010
2 Mar 2010
14 Mar 2010
31 Mar 2010
12 Apr 2010
24 Apr 2010
4 May 2010
16 May 2010
30 May 2010
12 Jun 2010
22 Jun 2010
5 Jul 2010
7 Aug 20

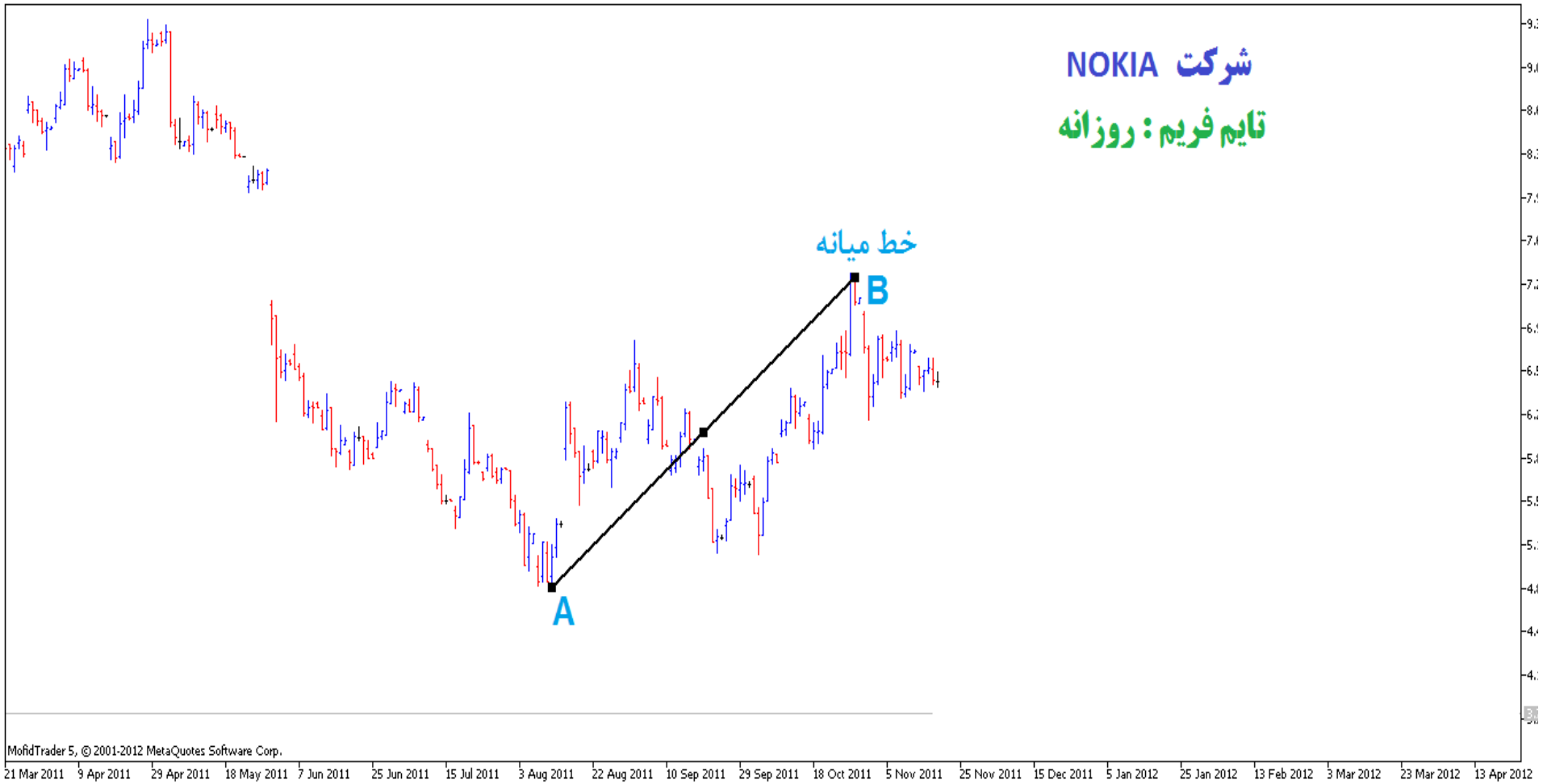
روش اول عمل و عکس العمل

آندروز در سمینار ها و دوره های آموزشی خود بیان می نمود که اگر یـک معاملـه گـر فقـط بـه همین روش مسلط باشد می تواند یک میلیون دلار بدست آورد.

گام اول : ترسیم خط مرکزی

روش عمل و عکس العمل از سه نوع خط استفاده می نماید. **خط مرکزی ، خطـوط عمـل و خطـوط عکس العمل**. اولین گام برای استفاده از این روش **انتخاب خط مرکزی مناسب** اسـت. خـط مرکـزی می تواند *یک خط میانه ، یک خط روند یا یک خط روند چند محوره* باشد. خط مرکزی نمـی توانـد یکی از خطوط بالائی یا پائینی چنگال یا خطوط هشدار باشد. نمودار زیر سهام شـرکت نوکیا در چارچوب زمانی روزانه نمایش می دهد. در این نمودار یـک خـط میانه بـا استفاده از دو نقطه محوری A,B ترسیم شده و بعنوان خط مرکزی انتخاب گردیده است.

www.ntse.ir


شرکت NOKIA
تایم فریم : روزانه
خط میانه
A
B
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
21 Mar 2011
9 Apr 2011
29 Apr 2011
18 May 2011
7 Jun 2011
25 Jun 2011
15 Jul 2011
3 Aug 2011
22 Aug 2011
10 Sep 2011
29 Sep 2011
18 Oct 2011
5 Nov 2011
25 Nov 2011
15 Dec 2011
5 Jan 2012
25 Jan 2012
13 Feb 2012
3 Mar 2012
23 Mar 2012
13 Apr 2012

گام دوم : ترسیم خطوط عمل

نمودار بعد نیز بر اساس نمودار قبلی ترسیم گردیده است. قانون آندروز در مورد عمل و عکس العمل در بازار های مالی این است که هر عملی عکس العملی دارد. عمل قسمت سمت چپ خط مرکزی است که در **گذشته بوقوع پیوسته** و **عکس العمل در سمت راست خط مرکزی** به وقوع‌خواهد پیوست. به نظر آندروز **عمل شکل گرفته در سمت چپ خط مرکزی دارای وابستگی با عکس العمل آتی در سمت راست خط مرکزی** خواهد بود. خطوط عمل با **شیب مشابه خط مرکزی** و در سمت راست آن ترسیم می شوند و *یک نقطه محوری کف یا سقف قیمت را لمس می کنند*. در نمودار زیر خط عمل شماره ۱ یک نقطه محوری کف و خط عمل شماره ۲ یک نقطه محوری سقف را لمس کرده اند که به وضوح در نمودار نمایش داده شده است.

www.ntsa.ir

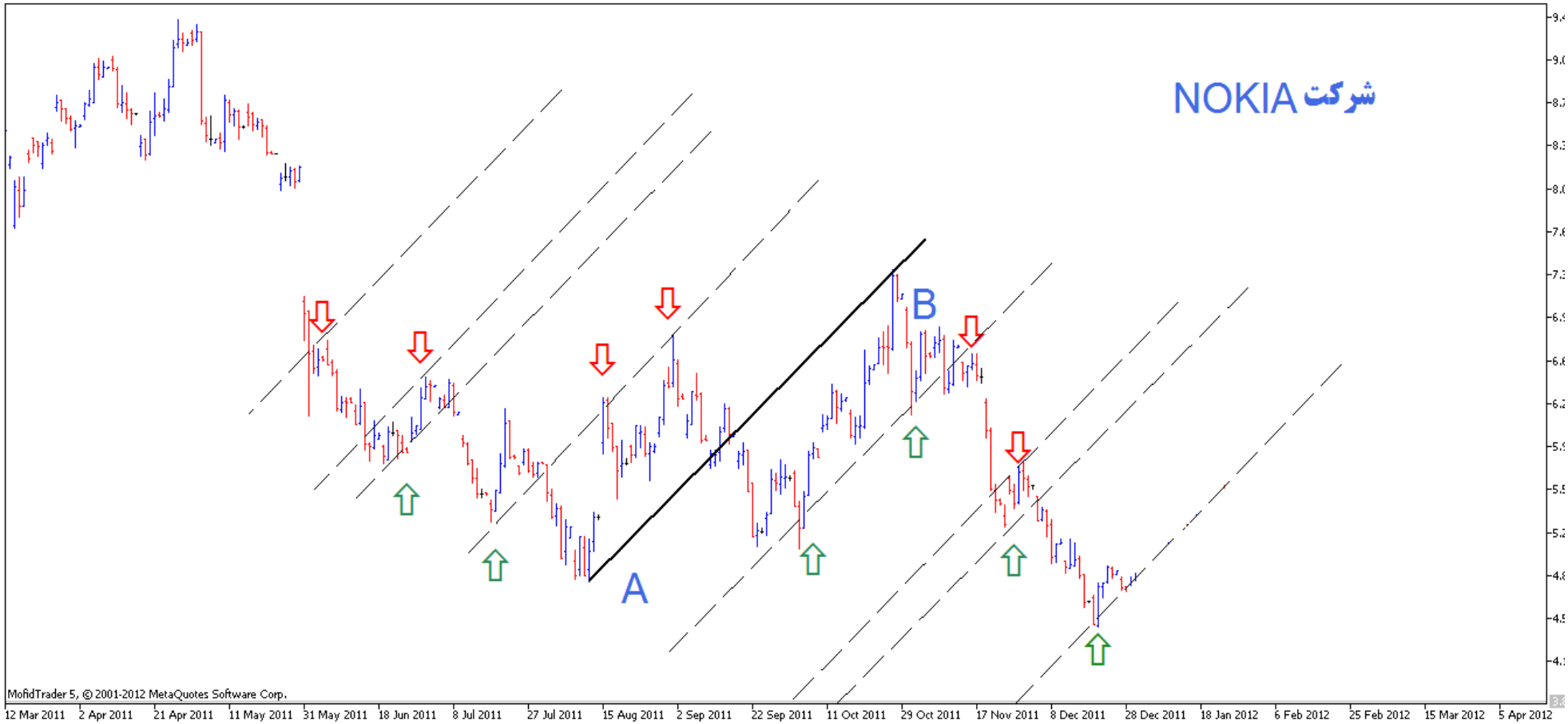
م سوم : ترسیم خطوط عکس العمل

وط عمل گذشته قیمت را نشان می دهند در حالی کـه خطـوط عکـس العمـل چـارچوبی بـرای آینده قیمت ترسیم می نمایند. برای ترسیم خط عکس العمل شماره ۱ ، له بین خـط مرکـزی و خط عمل شماره یک اندازه گیری و سپس خط عکس العمل با همین فاصله از خط مرکـزی ولـی در سمت راست رسم می شود. خط عکس العمل اره ۲ هم به همین ترتیب ترسیم مـی گـردد. در این جاست که نام خط مرکزی معنی خود را می یابد. خط مرکزی در مرکز خطوط عمـل و عکـس العمل قرار گرفته است و

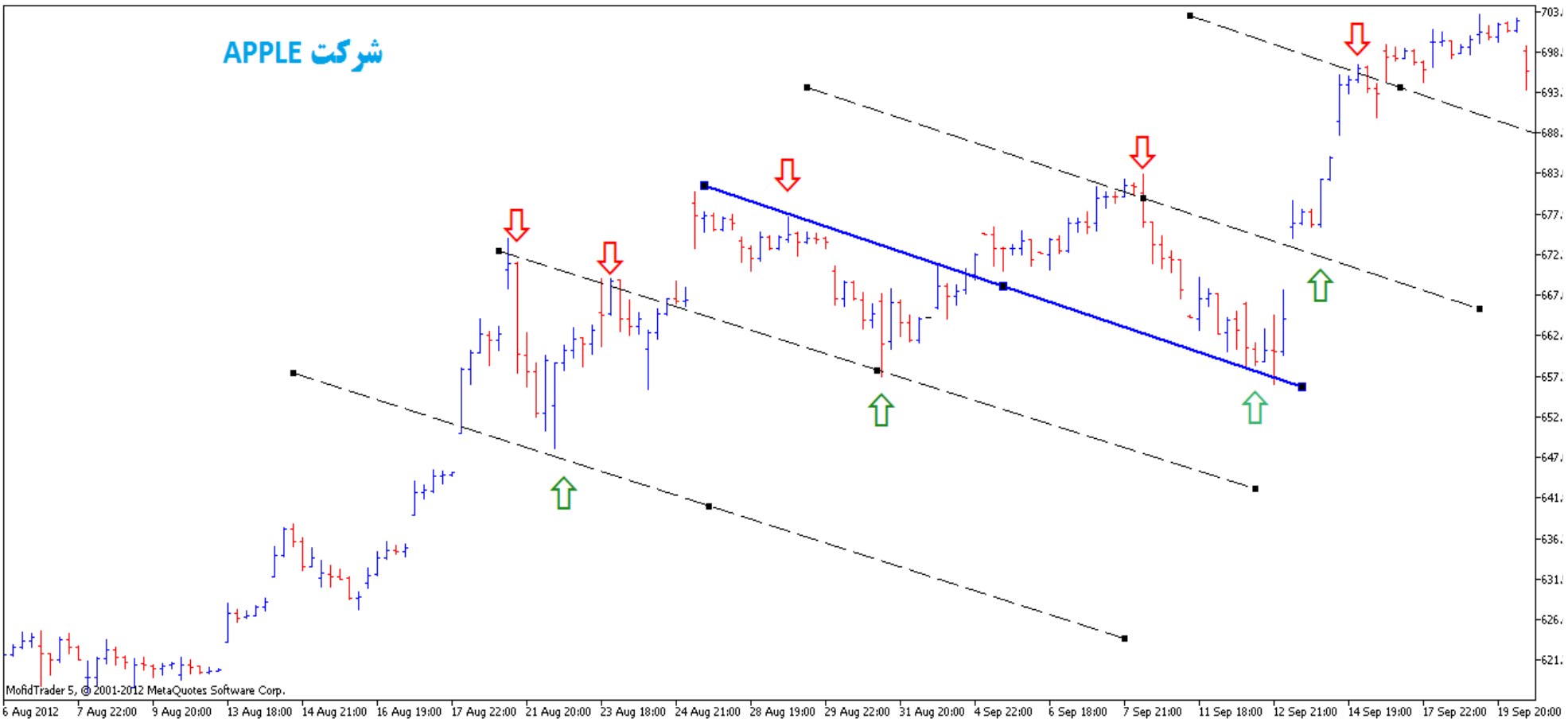
خط عکس العمل قرینه یک خط عمل نسبت به خط مرکزی است. در نمودار زیر دو خط عمل و دو خط عکس العمل را که با شیب معادل خط مرکزی رسم شده اند اهده می نمائید.

دار زیر ادامه نمودار قبلی قیمت شرکت نوکیا است. مشاهده کنید که در طول خط عکس العمل شماره ۱ دو نقطه محوری کف C,D تشکیل شده است. مشاهده کنید در عکس العمل نسبت به خط عمل شماره ۱ که تنها بر اساس دو نقطه محوری ترسیم شده بود، دو نقطه محوری روی خط عکس العمل متناظر آن شکل گرفته ت. همچنین ببینید که چگونه دو نقطه محوری کفF,E روی خط عکس العمل شماره ۲ تشکیل شده است که در عکس العمل نسبت به یک نقطه محوری مورد

فاده در ترسیم خط محوری شماره ۲ ، پدید آمده است. مفهوم عمل و عکس العمل آندروز بر این اصل استوار است که هر نقطه محوری می توانـد منجـر به تشکیل نقاط وری عکس العمل شود. بنابراین یک معامله گر معتقـد بـه ایـن روش، بـه دنبـال ، **بـه دنبـال تشکیل نقاط محوری روی خطوط عکس العمل خواهد بود**



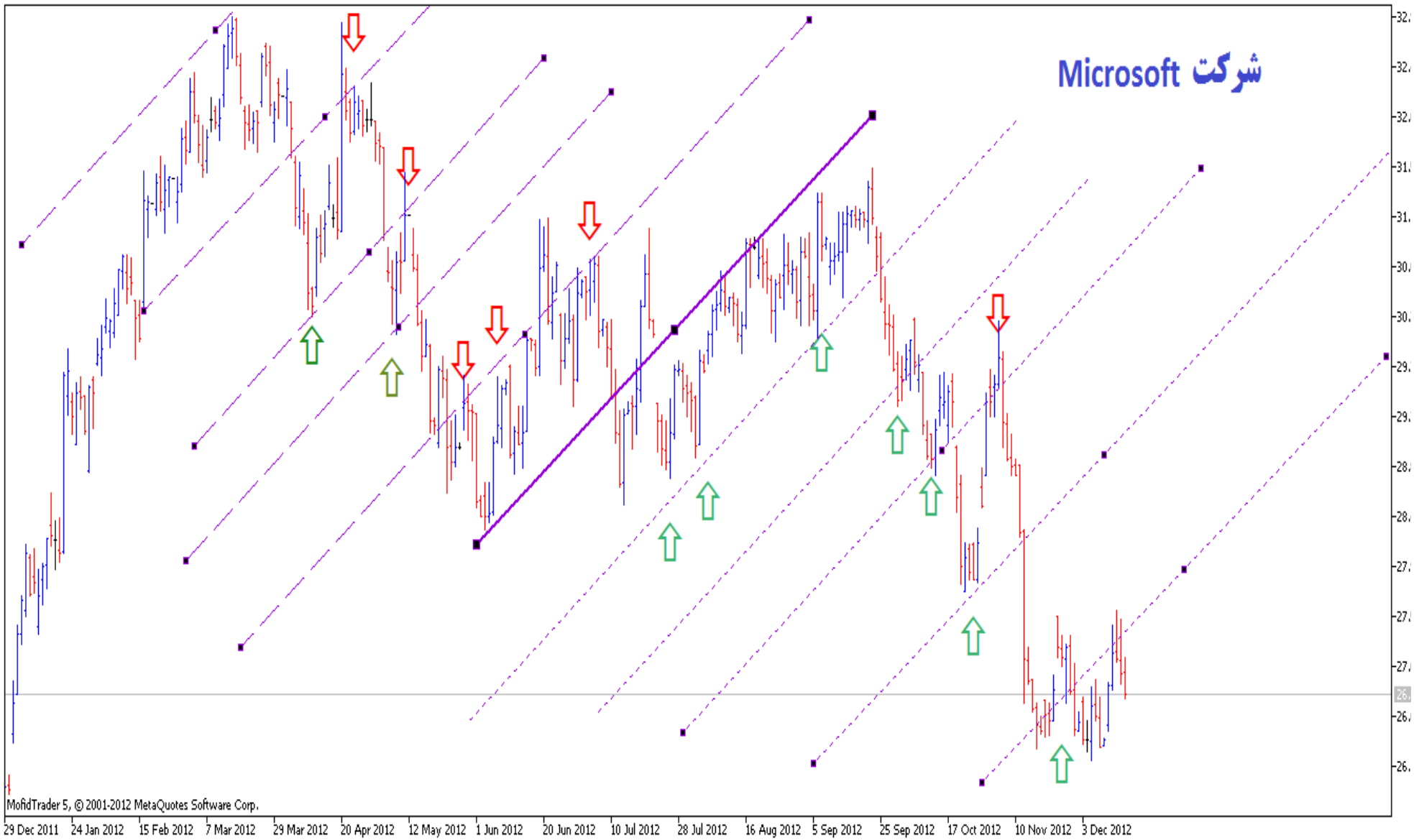
ل بعدی یک مثال ساده از کاربرد روش اول عمـل و عکـس العمـل در نمودار سهام شرکت اپل را نشـان مـی دهـد. یک خط میانه بـه عنوان یک خط مرکزی استفاده شده
ط عمل با استفاده از یک نقطه محـوری کـف و سقف و بـا شـیب مشابه خط مرکزی رسم گردیده است. خط عکس العمل نیز قرینه خط عمل نسبت به خط مرکـزی است.
اهده کنید که چگونه یک نقطه محوری سقف پـس از عبـور قیمـت از خـط عکـس العمـل تشکیل شده است.



شرکت FACEBOOK
خط مرکزی
خط عمل
خط عکس العمل
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
3 Oct 2012
8 Oct 18:00
10 Oct 22:00
15 Oct 20:00
18 Oct 18:00
22 Oct 22:00
25 Oct 20:00
1 Nov 18:00
6 Nov 18:00
9 Nov 19:00
14 Nov 20:00
19 Nov 21:00
27 Nov 21:00
30 Nov 22:00
6 Dec 18:00
11 Dec 17:00
13 Dec 21:00

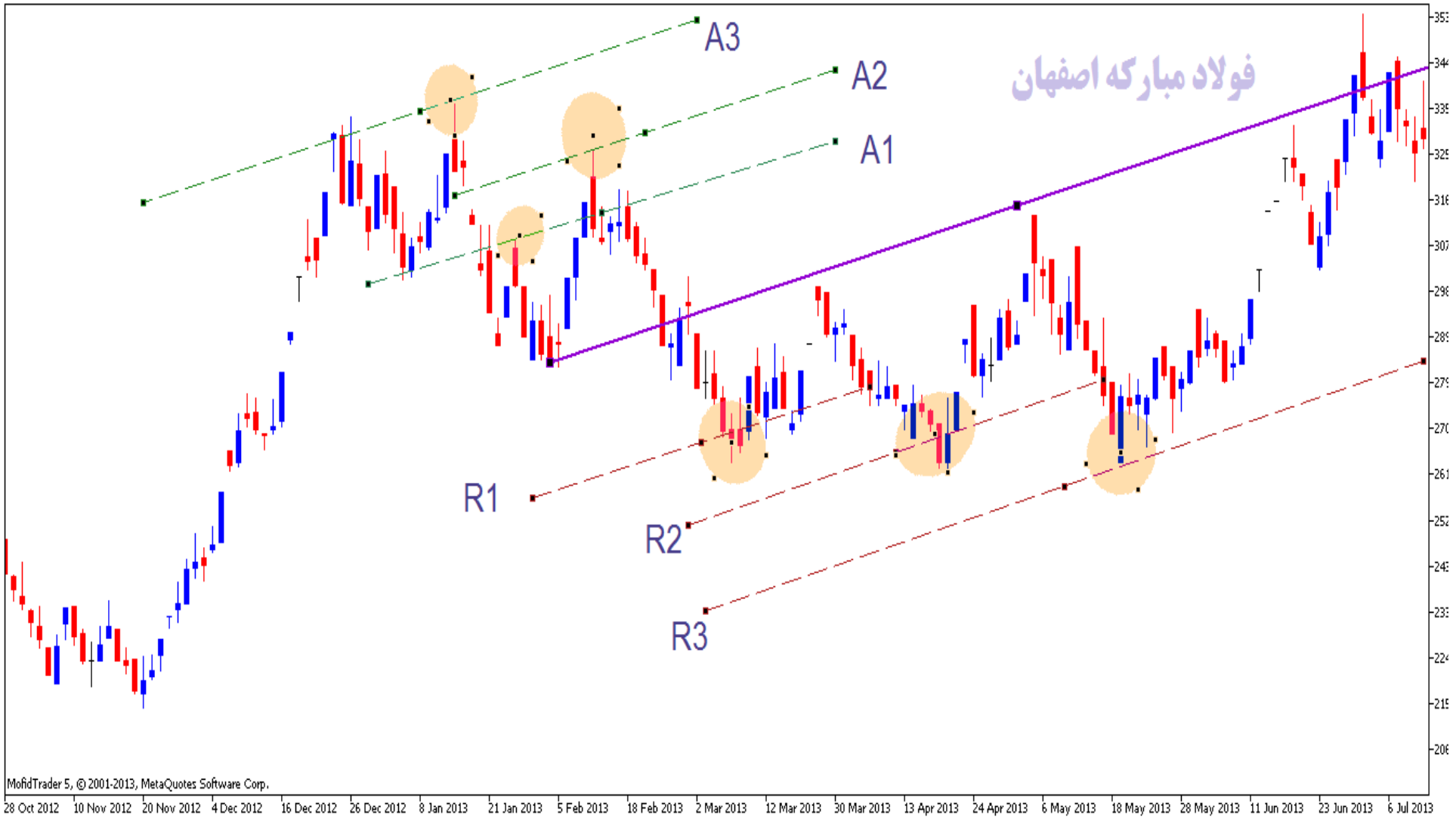
نمودار زیر مثالی از کاربرد روش اول عمل و عکس العمل آندروز را با استفاده از قیمت سهام شرکت مایکروسافت نشان می دهد. اولین قدم در استفاده از ایـن روش انتخـاب یـک خـط مرکـزی مناسب است. در این مثال یک میانه به عنوان خط مرکزی مورد استفاده قـرار گرفته است. سپس پنج خط عمل با شیب مساوی با خط مرکزی و مماس بر نقاط محوری سـمت چپ خط مرکزی رسم شده اند. خطوط عمل باید همگی مبتنی بر قیمت های قبل از خـط مرکـزی ترسیم شده باشند. خطوط عکس العمل نیز با شیب مساوی خط مرکزی و با فاصله مساوی بـا خـط عمل متناظر نسبت به خط مرکزی ترسیم می گردند. در این مثال قیمت با برخورد به خـط عکـس‌العمل شماره ۱ ، نقطه ای محوری تشـکیل داده و بـه سـمت بالا برگشـته اسـت.عمل این رفتار به صورت نقطه محوری مقاومتی بوده است که مبدل به عکس العمل حمایتی شده است. سـپس مشاهده می شود که قیمت در ادامه مسیر خود با برخورد به خـط عکـس العمـل شـماره ۲ ، ۳ و ۴ عکس العملهای متناظر با خطوط عمل را نشان میدهد.در عکس العمل شماره ۵ انتظار می رود دوران نزولی سهم پایان پذیرد.

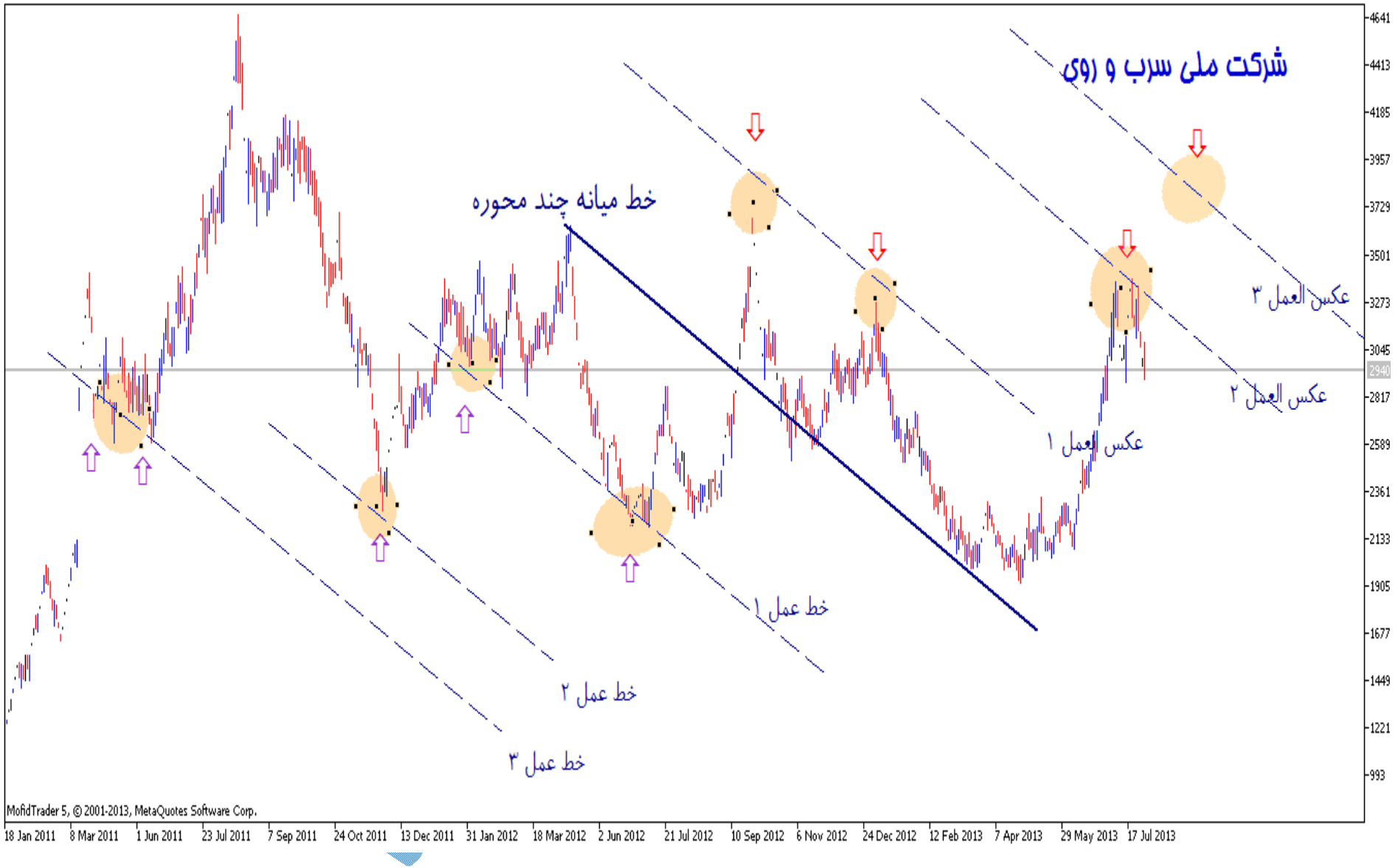
www.ntse.ir


شرکت Microsoft
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
29 Dec 2011
24 Jan 2012
15 Feb 2012
7 Mar 2012
29 Mar 2012
20 Apr 2012
12 May 2012
1 Jun 2012
20 Jun 2012
10 Jul 2012
28 Jul 2012
16 Aug 2012
5 Sep 2012
25 Sep 2012
17 Oct 2012
10 Nov 2012
3 Dec 2012

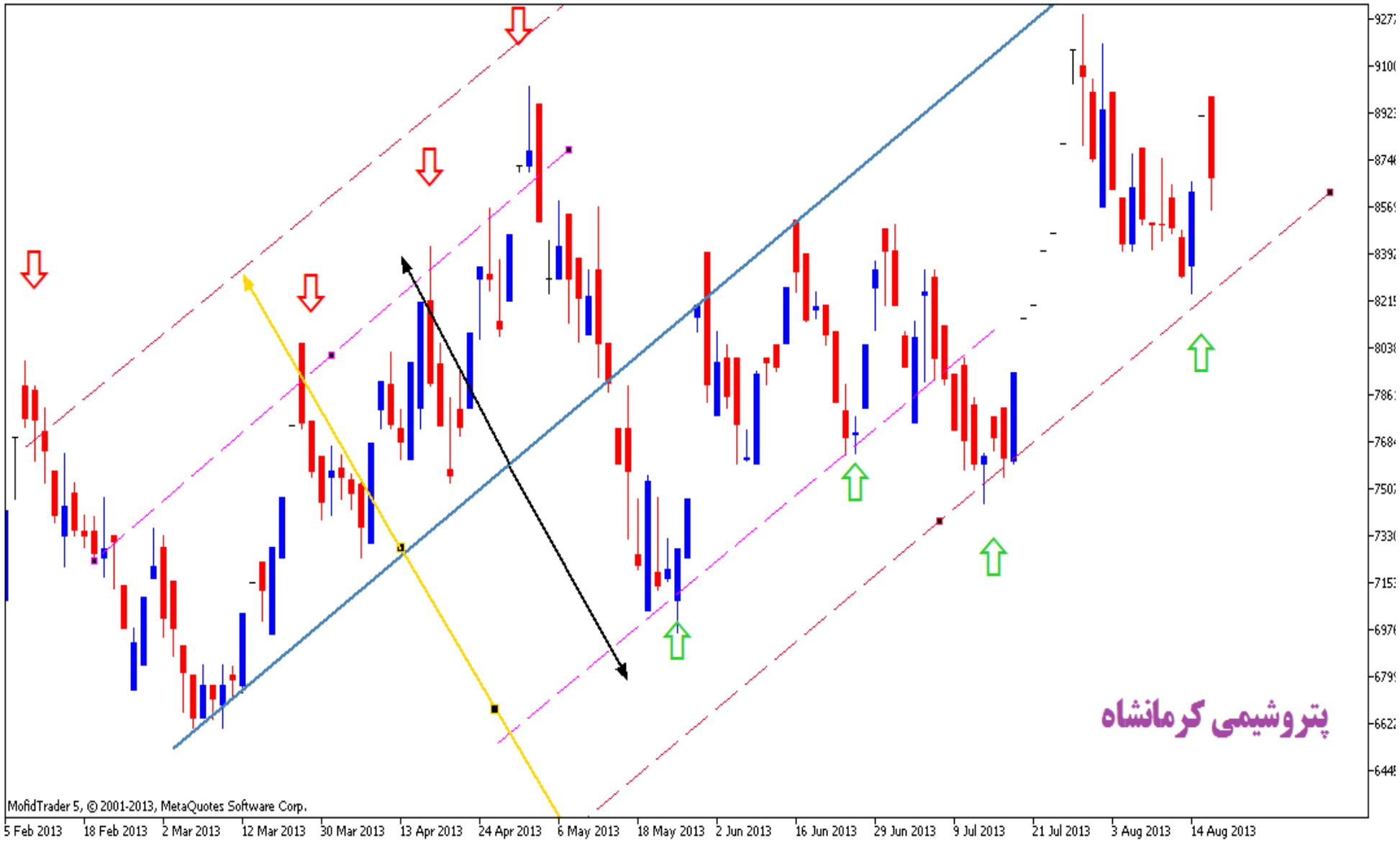
نمودار قیمت جهانی مس (بورس فلزات لندن)
A1
A2
A3
R1
R2
R3
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
20 Sep 2011
3 Nov 2011
19 Dec 2011
6 Feb 2012
22 Mar 2012
10 May 2012
28 Jun 2012
13 Aug 2012
27 Sep 2012
12 Nov 2012
28 Dec 2012
13 Feb 2013
2 Apr 2013
17 May 2013
5 Jul 2013
900
884
868
852
836
819
803
787
771
755
738
722
706
674
657
641

www.ntse.ir


A3
A2
A1
R1
R2
R3
فولاد مبارکه اصفهان
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
28 Oct 2012
10 Nov 2012
20 Nov 2012
4 Dec 2012
16 Dec 2012
26 Dec 2012
8 Jan 2013
21 Jan 2013
5 Feb 2013
18 Feb 2013
2 Mar 2013
12 Mar 2013
30 Mar 2013
13 Apr 2013
24 Apr 2013
6 May 2013
18 May 2013
28 May 2013
11 Jun 2013
23 Jun 2013
6 Jul 2013


شرکت ملی سرب و روی
خط میانه چند محوره
عکس العمل ۳
عکس العمل ۲
عکس العمل ۱
خط عمل ۱
خط عمل ۲
خط عمل ۳
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
18 Jan 2011
8 Mar 2011
1 Jun 2011
23 Jul 2011
7 Sep 2011
24 Oct 2011
13 Dec 2011
31 Jan 2012
18 Mar 2012
2 Jun 2012
21 Jul 2012
10 Sep 2012
6 Nov 2012
24 Dec 2012
12 Feb 2013
7 Apr 2013
29 May 2013
17 Jul 2013
4641
4413
4185
3957
3729
3501
3273
3045
2817
2589
2361
2133
1905
1677
1449
1221
993

www.ntse.ir


پتروشیمی کرمانشاه
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
5 Feb 2013
18 Feb 2013
2 Mar 2013
12 Mar 2013
30 Mar 2013
13 Apr 2013
24 Apr 2013
6 May 2013
18 May 2013
2 Jun 2013
16 Jun 2013
29 Jun 2013
9 Jul 2013
21 Jul 2013
3 Aug 2013
14 Aug 2013

روش دوم عمل و عکس العمل

گام اول : رسم خط مرکزی

تفاوت روش های اول و دوم عمل و عکس العمل در تعداد خطوط عمـل و محاسـبات تعیـین محـل‌خطوط عکس العمل است. خطوط عمل و عکس العمل در صفحات بعدی مـورد بررسـی قـرار مـی‌گیرند و فعلا رسم خط مرکزی را تشریح می کنیم.اولین گام در استفاده از روش دوم عمل و عکس العمل نیـز انتخـاب خـط مرکـزی مناسـب اسـت.انتخاب خط مرکزی در این دو روش یکسان است. بنابراین خط مرکزی می توانـد یـک خـط میانـه،یک خط روند ساده یا چند محوره باشد. خط مرکـزی نمـی توانـد یکـی از خطـوط مـوازی چنگـال‌آندروز یا خطوط هشدار باشد. در نمودار زیر قیمت سهام شرکت ماشین سازی اراک با نمـاد معـاملاتی "فاراک" بعنوان یک مثال مشاهده می شود. در این نمودار یک خط رونـد از سـقف بـه کـف ترسـیم شده است. این خط روند به عنوان خط مرکـزی روش دوم عمـل و عکـس العمـل در سـه صـفحه‌بعدی مورد استفاده قرار خواهد گرفت.

www.ntse.ir

A
B
خط مرکزی
ماشین سازی اراک
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
14 Dec 2010
27 Dec 2010
8 Jan 2011
18 Jan 2011
5 Mar 2011
15 Mar 2011
3 Apr 2011
13 Apr 2011
25 Apr 2011
8 May 2011
18 May 2011
30 May 2011
3 Jul 2011
13 Jul 2011
31 Jul 2011
10 Aug 2011
23 Aug 2011
5 Sep 2011
17 Sep 2011
28 Sep 2011
10 Oct 2011

گام دوم : رسم خط عمل

در روش دوم عمل و عکس العمل تنها یک خط عمل رسم می شود و تمام خطوط عکس العمـل بـر اساس همین خط ترسیم می گردند. خط عمل باید در سمت چپ خط مرکزی و با شیب مساوی بـا آن ترسیم شود. این خط عمل باید از یک نقطه محوری سقف یا کف نیز عبور کند. فاصـله خطـوط عمل و عکس العمل **معیار تاریخی چرخه** نامیده می شود. ایـن معیـار بـرای ترسـیم خطـوط عکـس‌العمل در آینده مورد استفاده قرار خواهد گرفـت. در نمـودار زیـر سـهام شـرکت ماشین سازی اراک و ترسیم خطوط عمل و عکس العمل روی آن نمایش داده شده است.

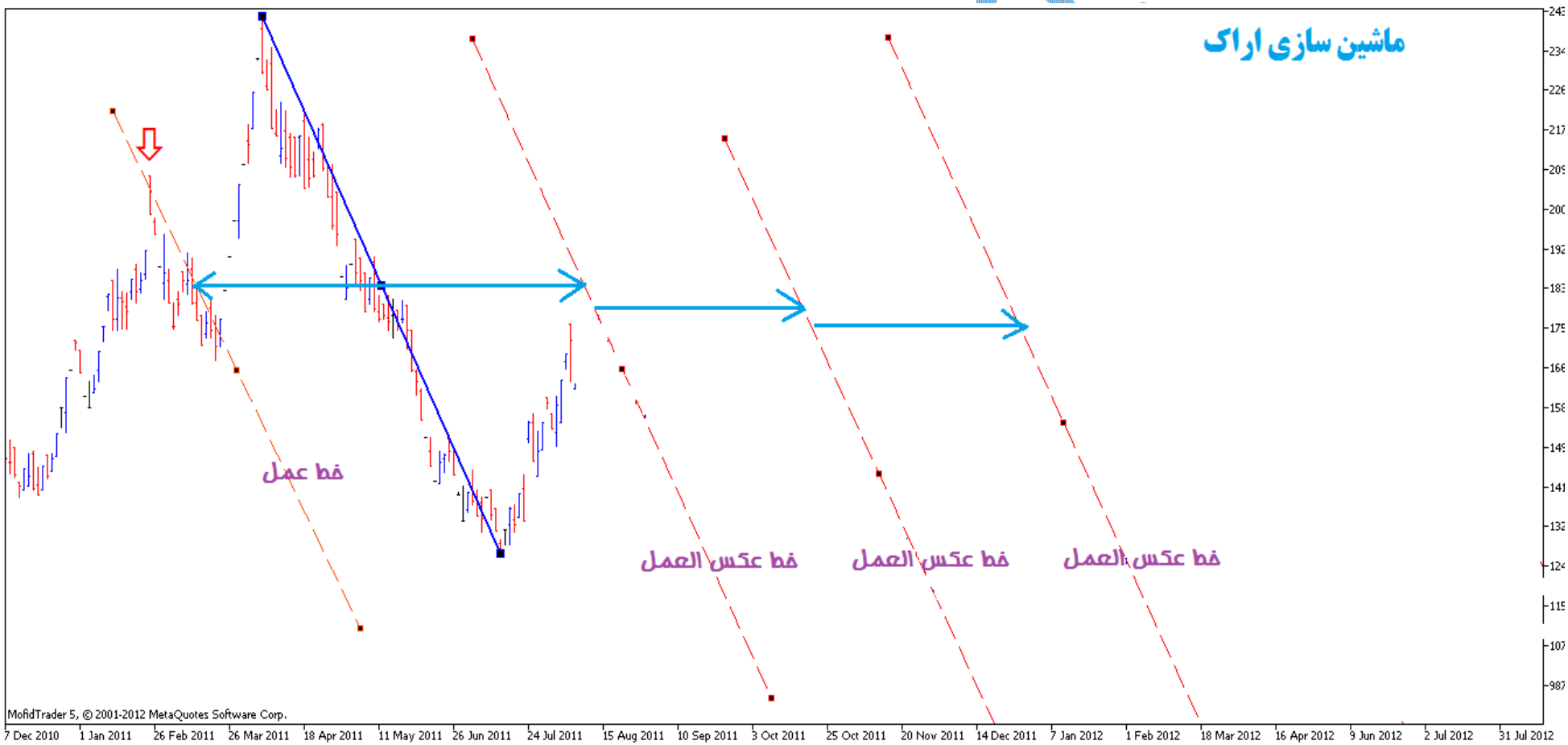
www.ntse.ir

م سوم : رسم خط عکس العمل

روش دوم عمل و عکس العمل تنها یک خط عمل برای محاسبه و ترسیم خطوط عکس العمل‌مورد استفاده قرار می گیرد. فاصله بین خط مرکزی و خط عمل مبنای اسبات برای ترسیم خطوط عکس العمل می باشد. اولین خط عکس العمل فاصله ای مساوی خط عمل نسبت به خط مرکزی داشته ولی در سمت راست آن ترسیم شود. فاصله خط عکس العمل دوم نسبت به خط مرکزی دو برابر فاصله خط عکس العمل دوم است و به همین ترتیب فاصله خط عکس العمل سوم سه برابر فاصله

. عکس العمل اول می باشد. در واقع فاصله بین خط مرکزی بـا خـط عمـل برابر با فاصله بین هر خط عکس العمل با خط عکس العمل بعدی خواهـد بـود. بنـابراین بـر
اس

ں دوم عمل و عکس العمل می توان به تعداد دلخواه خطوط عکس العمل در آینده رسم نمـود که فاصله تمامی آنها با هم برابر و مساوی فاصله خط عمل از خط مرکزی
ت و همگـی بـا خـط مرکزی هم شیب هستند.



در نمودار بعدی ادامه حرکت قیمت در نمودار صفحه قبل و عملکرد خطوط عکس العمل ترسیم شده به نمایش در آمده است. در این نمودار حرکت قیمت تا پایان نمودار دیده می شود. بر اساس روش دوم عمل و عکس العمل، وقتی قیمت به حوالی خطوط عکس العمل می رسد، باید بازار را مورد توجه قرار داد. مشاهده کنید که قیمت با نزدیک شدن به خط عکس العمل اول نقطه محوری سقف A را تشکیل داده است. سپس قیمت نزول نموده و در حوالی خط عکس العمل دوم نقطه محوری کف B را شکل داده است. نهایتا قیمت در نزدیکی خط عکس العمل سوم نقطه محوری سقف Cرا بوجود آورده است و در نقطه محوری D مجددا روند بازار تغییر می کند. این مثال نشان می دهد که فاصله خط عمل تا خط مرکزی معیار خوبی برای قضاوت در مورد **چرخه های آتی قیمت** بوده است

www.ntse.ir

Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

شرکت جنرال موتورز
A1
R1
R2
R3
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
23 Oct 2006
10 Nov 2006
30 Nov 2006
19 Dec 2006
10 Jan 2007
30 Jan 2007
17 Feb 2007
9 Mar 2007
30 Mar 2007
19 Apr 2007
8 May 2007
26 May 2007
15 Jun 2007
5 Jul 2007
24 Jul 2007
11 Aug 2007
30 Aug 2007
19 Sep 2007
8 Oct 2007
26 Oct 2007
15 Nov 2007

حفاری شمال
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
26 May 2010
24 Jul 2010
8 Sep 2010
26 Oct 2010
12 Dec 2010
29 Jan 2011
26 Mar 2011
15 May 2011
2 Jul 2011
20 Aug 2011
8 Oct 2011
23 Nov 2011
10 Jan 2012
4 Mar 2012
24 Apr 2012
12 Jun 2012
31 Jul 2012
23 Sep 2012
17 Nov 2012
274
266
258
250
242
234
226
218
210
202
194
186
178
170
162
154
146

خط روند لغزیده

خط روند لغزیده یکی از ابزار های خاص روش های خط روند آندروز است. همانطور که میدانید خط روند متعارف با استفاده از دو یا چند نقطه محوری ثابت ترسیم می شود ولی خط روند لغزیده با لغزش یک خط روند عادی یا چند محوره یا خط میانه ترسیم می گردد. خط روند لغزیده یک خط موازی خط روند شروع و قابل لغزش به موازات آن است. خط روند لغزیده می تواند برای تشکیل کانال مورد استفاده قرار گیرد و نیز می تواند برای تعیین محدوده بالائی یا پائینی یک روند صعودی یا نزولی به کار گرفته شود. نمودار زیر قیمت سهام شرکت موتورولا را نشان می دهد. خط روند پر رنگ یک خط روند نزولی چند نقطه محوری است و خط روند شروع به شمار می رود. خط روند کمرنگ تر خط روند لغیده ای است که به موازات خط روند شروع و به منظور تعیین کانال محدوده قیمت به کار گرفته شده است. این خط روند لغزیده یک محدوده حداکثری برای حرکت های صعودی کوتاه مدت است و تا وقتی که حرکت های صعودی نتوانسته اند این خط را بشکنند، روند نزولی همچنان برقرار خواهد بود.

www.ntse.ir

شرکت موتورولا
تایم فریم : هفتگی
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
6 Mar 2005
26 Jun 2005
16 Oct 2005
5 Feb 2006
28 May 2006
17 Sep 2006
7 Jan 2007
29 Apr 2007
19 Aug 2007
9 Dec 2007
30 Mar 2008
20 Jul 2008
9 Nov 2008
1 Mar 2009
21 Jun 2009
11 Oct 2009
31 Jan 2010
23 May 2010
12 Sep 2010
2 Jan 2011

شکل زیر قیمت سهام سرمایه گذاری سایپا را مشاهده می کنید. خط پـر رنـگ یـک خط روند چند محوره نزولی است. دو خط کمرنگ تری که در شکل مشـاهده مـی شـود، خـطوط روند لغزیده ای هستند که به موازات خط روند شروع (پـر رنـگ) رسـم شـده انـد. ایـن خطـوط لغزیده محدوده حرکت های کوتاه مدت نزولی را مشـخص مـی بنـد. تـا وقتـی کـه قیمـت در محدوده این کانال حرکت می کند، این کانال نزولی معتبر خواهد بود

شکل زیر قیمت سهام پتروشیمی خارک را مشاهده می کنید. خط پر رنگ یک خط روند چند محوره است که به عنوان خط شروع مورد استفاده قرار گرفته است. دو خط رنگ تر خطوط لغزیده ای هستند که به موازات خط شروع رسم شده اند. این خطوط لغزیده به گونه ای رسم شده اند که یک محدوده برای نوسانات قیمت در این روند ودی مشخص نموده اند و تا زمانی که قیمت در این محدوده حرکت کند روند صعودی پا برجا خواهد بود.

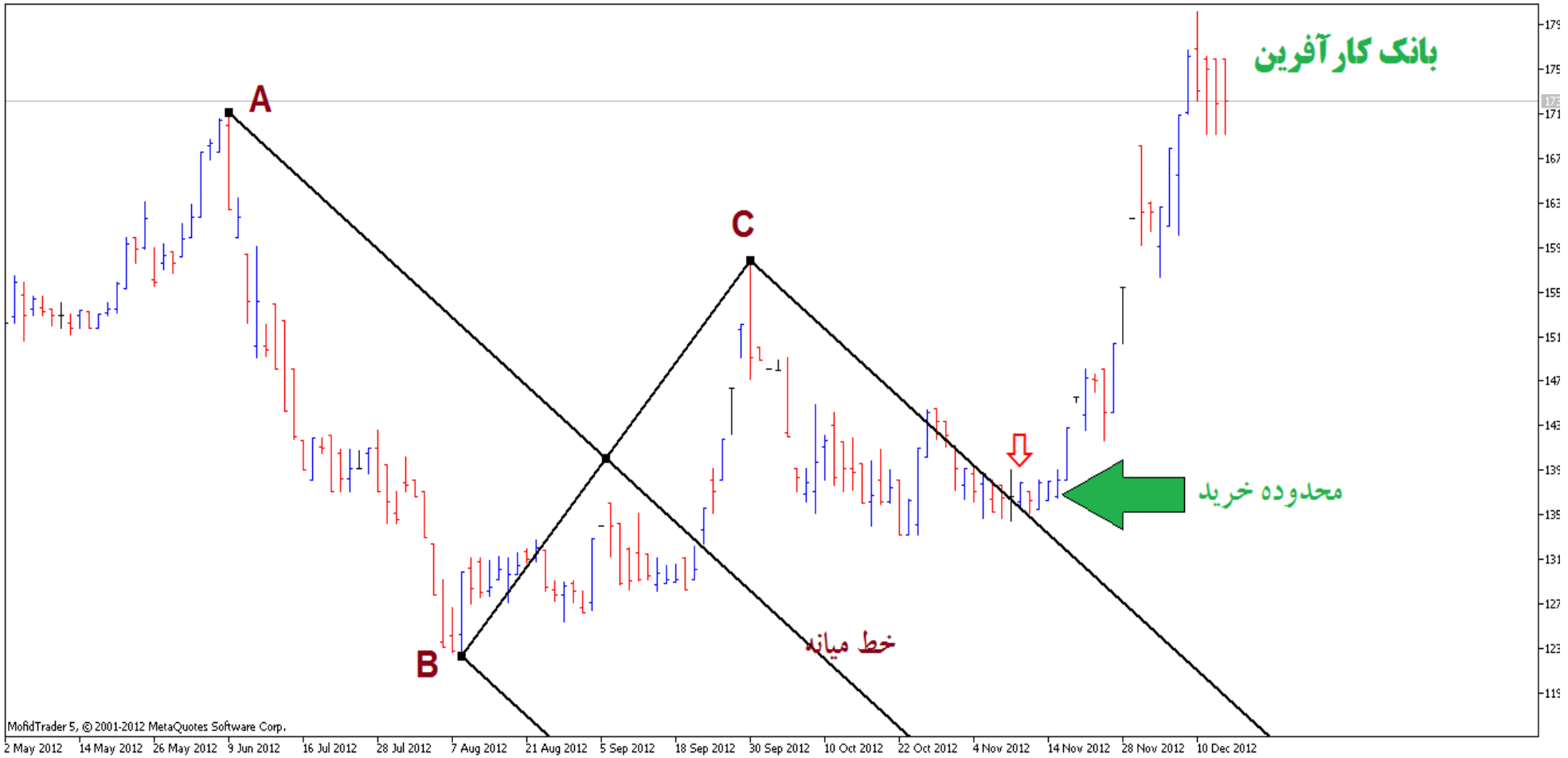
پنج روش جدید استفاده از خطوط روند

اولین روش جدید در معامله بر اساس چنگال آندروز

شرایط خرید

یک چنگال آندروز شیب دار نزولی رسم کنید. اگر قیمت حرکت قابل توجهی به درون کانال انجـام نداد و خط موازی بالائی چنگال را شکست ، نشانه ای از قدرت قیمـت در حرکـت صـعودی پدیـدار شده است و در صورت تشکیل یک کندل کامل در بیرون چنگـال آنـدروز، فرصـت مناسـبی بـرای خرید بوجود آمده است.

www.ntse.ir



شکل زیر نمودار قیمت بانک کارآفرین با نماد" وکار" نمایش داده شده است. یـک چنگـال آنـدروز نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,Cرسم شده است. مشاهده می
د که پـس از نقطـه محوری C قیمت حتی نتوانسته تا وسط فاصله بین خط موازی بالائی و خط میانه را طـی کنـد. ایـن حالت نشان دهنده قدرت قیمت است و با تشکیل
، کنـدل بـالاتر از خـط مـوازی بـالائی سـیگنال خرید صادر می شود. این سیگنال در شکل با علامت محدوده خرید نشان داده شده است.

رایط فروش

یک چنگال آندروز شیب دار صعودی رسم کنید. اگر قیمت حرکت قابل توجهی به درون کانال انجام نداد و خط موازی پائینی چنگال را شکست ، نشانه ای از ضعف قیمت و حرکت نزولی پدیدار شده است و در صورت تشکیل یک کندل کامل در بیرون چنگال آندروز، فرصت مناسبی برای فروش تایید می شود.

نمودار بعدی قیمت سهام شرکت سایپا با نماد "خساپا" را نشان می دهد. یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,Cترسیم شده است. قیمت در نزدیکی خط موازی پائینی حرکت کرده است که نشان دهنده ضعیف بودن قیمت در حرکت صعودی است. وقتی یک کندل پائین این خط موازی تشکیل و بسته شود سیگنال فروش صادر شده است

www.ntse.ir

خودروسازی سایپا
خط میانه
محدوده فروش
C
B
A
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
14 Nov 2010
7 Dec 2010
1 Jan 2011
23 Feb 2011
19 Mar 2011
17 Apr 2011
10 May 2011
1 Jun 2011
27 Jun 2011
3 Aug 2011
28 Aug 2011
20 Sep 2011
15 Oct 2011
6 Nov 2011
30 Nov 2011
26 Dec 2011
18 Jan 2012
14 Feb 2012
10 Mar 2012
10 Apr 2012
5 May 2012

دار بعدی قیمت سهام Wal-Mart Stores با نماد WMT را نشان می دهد. یک چنگال آنـدروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. قیمت پس از ورد با خط میانه برای مـدتی در طـول خـط مـوازی پائینی حرکت کرده است که نشان دهنده ضعف قیمت در حرکت صعودی خود است. وقتی که یک کندل در خارج از گال تشکیل و بسته شود، سیگنال فروش صادر شده است

دومین روش جدید در معامله بر اساس چنگال آندروز

الگوهای متعددی وجود دارند که هر گاه همراه با خط میانه چنگال آندروز بکار روند سیگنال هـای بسیار خوبی صادر می کنند. روش های دوم و سوم هر دو بر اساس نحوه حرکت قیمت در حوالی خط میانه طراحی شده اند.

شرایط خرید

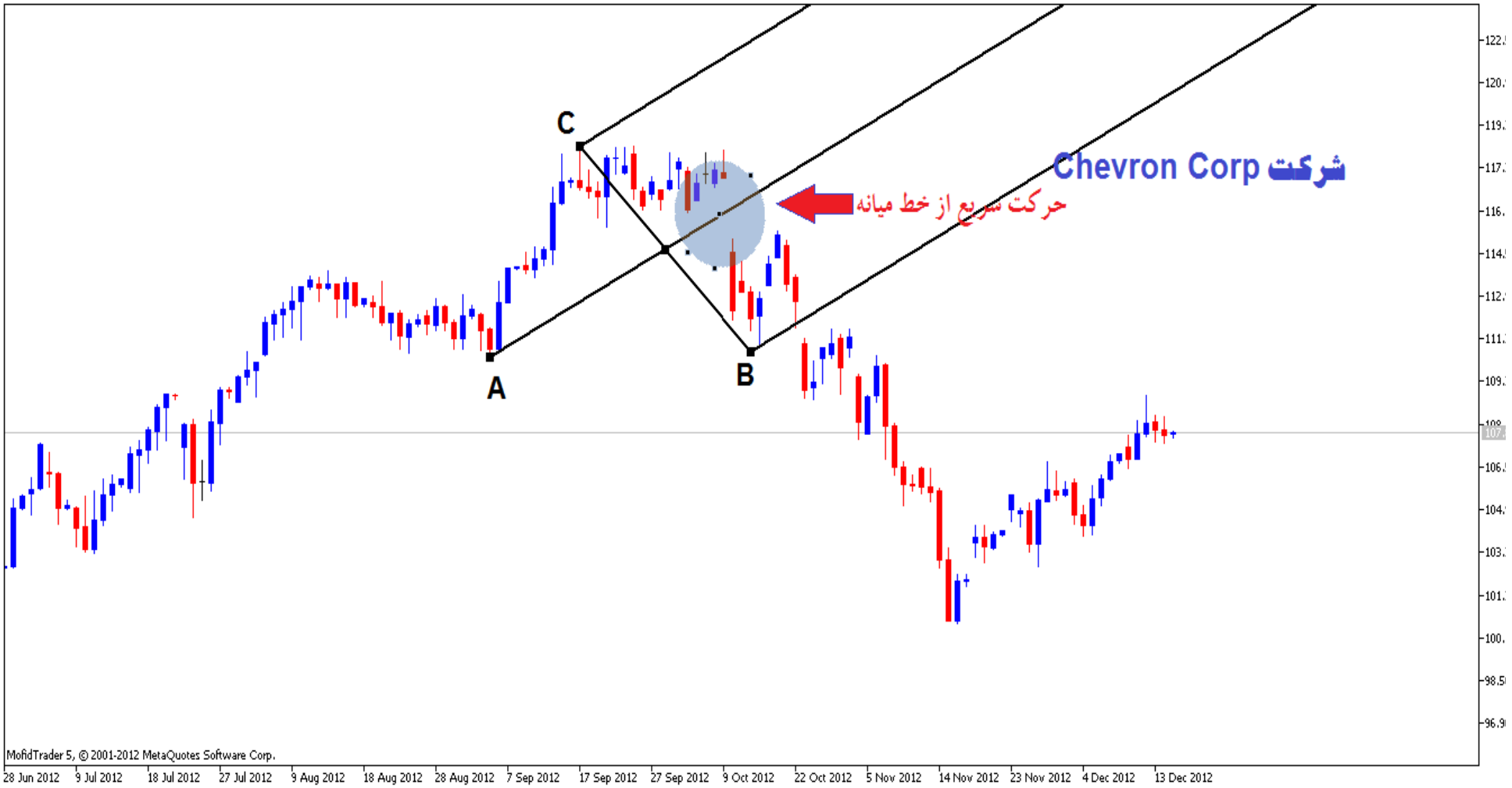
اگر قیمت به حوالی خط میانه کاهش یابد و سپس با یک شکاف یا حرکت سریع به سمت بالا جهـش کند، یک سیگنال خرید صادر شده است.

شرایط فروش

اگر قیمت به حوالی خط میانه صعود کند و سپس با یک شـکاف یـا حرکـت سـریع بـه سـمت پـائین سقوط کند، یک سیگنال فروش صادر شده است.

در نمودار بعدی قیمت سهام Chevron Corp نشان داده شده است. یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده و مشاهده می شود که قیمـت از نقطـه C بـا یـک حرکت صعودی به سمت خط میانه حرکت کرده است. سپس بـرای مـدتی حرکـات حاشـیه ای در حوالی خط میانه انجام داده و نهایتا با یک شکاف به سمت پائین حرکت کرده است. ایـن حالـت یـک سیگنال مناسب برای فروش صادر می کند که هدف قیمتی آن خط موازی پائینی و حتی پائین تر از آن خواهد بود.

www.ntse.ir


C
A
B
شرکت Chevron Corp
حرکت سریع از خط میانه
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
28 Jun 2012
9 Jul 2012
18 Jul 2012
27 Jul 2012
9 Aug 2012
18 Aug 2012
28 Aug 2012
7 Sep 2012
17 Sep 2012
27 Sep 2012
9 Oct 2012
22 Oct 2012
5 Nov 2012
14 Nov 2012
23 Nov 2012
4 Dec 2012
13 Dec 2012

سومین روش جدید در معامله بر اساس چنگال آندروز

شرایط خرید

یک چنگال آندروز صعودی رسم کنید. اگر قیمت در مسیر صعود خود با برخورد به خط میانه یـک میخ (spike) تشکیل دهد، یک سیگنال فروش صادر شده است.

شرایط فروش

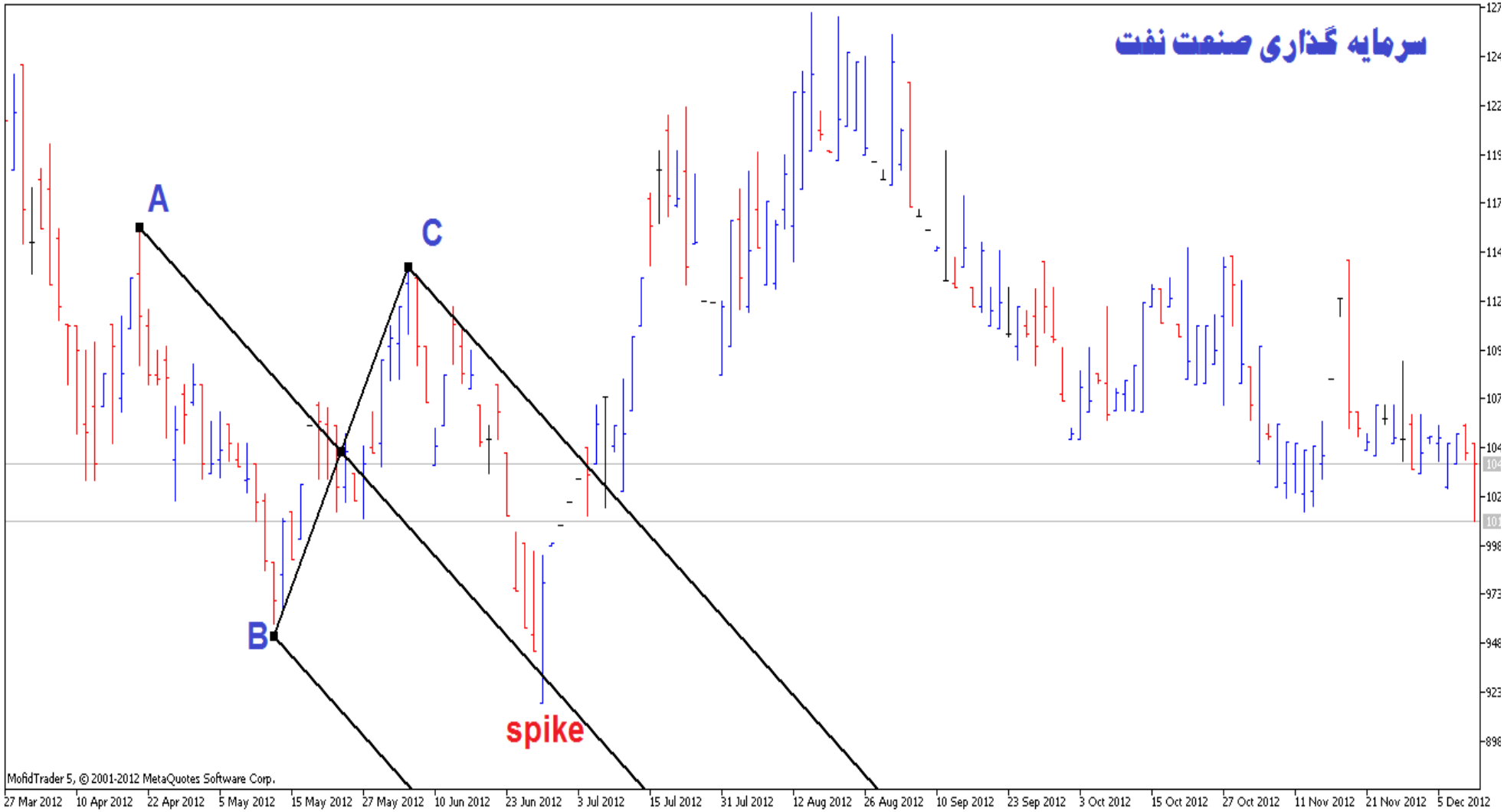
یک چنگال آندروز نزولی رسم کنید. اگر قیمت در مسیر نزول خود با برخورد بـه خـط میانـه یـک میخ (spike) تشکیل دهد، یک سیگنال خرید صادر شده است.

نمودار بعدی قیمت سهام لاستیک سهند با نماد "پسهند" را نشان می دهد. یک چنگال آندروز بـا اسـتفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. پـس از نقطه C قیمت در یک حرکت صعودی به سمت خط میانه حرکـت کـرده اسـت . قیمـت پـس از برخورد با خط میانه یک واکنش سریع نشان داده و با تشکیل یک میخ به سمت پائین حرکت کـرده است. این حالت نشان می دهد که برخورد با خط میانه باعث تخلیه انرژی قیمت برای صعود شـده و در جهت نزولی قرار گرفته است. چنین وضعیتی سیگنالی مناسب جهت فروش صادر می نماید.

www.ntse.ir

C
B
لاستیک سهند
1863
1803
1743
1683
1623
1563
1503
1443
1383
1323
1263
1203
1143
1083
1023
963
903
2011
12 Mar 2011
10 Apr 2011
2 May 2011
31 May 2011
26 Jun 2011
19 Jul 2011
10 Aug 2011
5 Sep 2011
28 Sep 2011
22 Oct 2011
27 Nov 2011
21 Dec 2011
15 Jan 2012
8 Feb 2012
4 Mar 2012
3 Apr 2012

دار بعدی قیمت سهام سرمایه گذاری صنعت نفت با نماد "ونفت" را نشان مـی دهـد. یـک چنگـال آندروز نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده اسـت.
ـت پـس از نقطـه C یک حرکت نزولی در طول خط موازی بالائی را آغاز کرده و سپس با تشکیل یکspike خـط میانـه را لمس نموده و مجددا به سمت بالا حرکت کرده
ت. این حرکت نشان دهنده صعود قیمت اسـت و یک سیگنال خرید محسوب می شود.



خط میانه – استراتژی نوسانگیری بر اساس استوکستیک

استراتژی آتی یک روش نوسانگیری است که در گروه مالی آستین توسعه یافتـه اسـت. ایـن روش ترکیبی از کاربرد خط میانه و اندیکاتور استوکستیک کند را به خدمت گرفتـه اسـت.. در این روش از استوکستیک ۱۴دوره ای اسـتفاده شـده و مقـادیر بـالاتر از ۸۰ خریـد هیجانی و مقادیر کمتر از ۲۰ فروش هیجانی در نظر گرفته شده اند. همانطورکه دیدیم تئوری خط میانه اظهار می دارد که خط میانه بر اساس سه نقطه محوری اخیـر رسم می شود و قیمت در ۸۰٪ موارد این خط را لمس می نماید. تئوری استوکستیک بیان می کند که در بازار های نوسـانی و بـدون جهـت، وقتـی استوکسـتیک بـه محدوده بالای ۸۰ می رسد یک نقطه سقف و وقتی که به محدوده کمتر از ۲۰ می رسد یک نقطه کف شکل می گیرد. توجه کنید که این تئوری در بازار های روند دار صادق نیست. ترکیب این دو تئوری می تواند نقاط محوری قابل معامله سـود آور را بـا احتمـال بـالائی تشـخیص دهد.

شرایط خرید

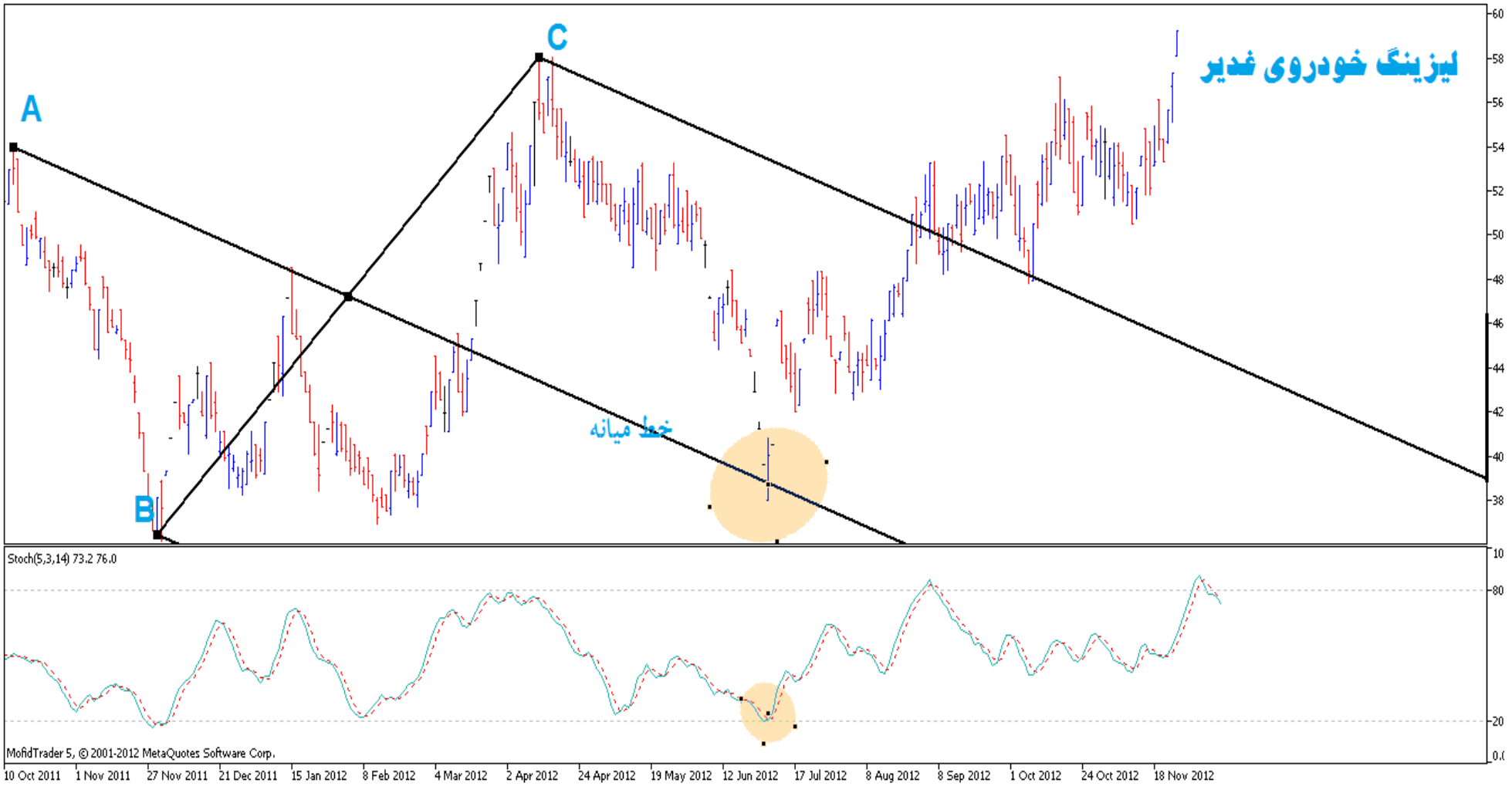
قدم اول: یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری رسم نمائید.

قدم دوم: اندیکاتور استوکستیک کند را روی چارت نصب نمائید.

قدم سوم: صبر کنید تا قیمت نزول کرده و به خط میانـه رسـم شـده برخـورد نمایـد و همزمـان استوکستیک شرایط فروش هیجانی را نمایش دهد.

قدم چهارم: اگر شرایط فوق برقرار شد وارد معامله خریـد شـوید چـون بـه احتمـال زیـاد قیمـت برگشت خواهد نمود.

www.ntse.ir


A
B
C
لیزینگ خودروی غدیر
خط میانه
Stoch(5,3,14) 73.2 76.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
10 Oct 2011
1 Nov 2011
27 Nov 2011
21 Dec 2011
15 Jan 2012
8 Feb 2012
4 Mar 2012
2 Apr 2012
24 Apr 2012
19 May 2012
12 Jun 2012
17 Jul 2012
8 Aug 2012
8 Sep 2012
1 Oct 2012
24 Oct 2012
18 Nov 2012

در نمودار فوق قیمت سهام شرکت لیزینگ خودروی غدیر را ملاحظه می نمائید. یک خـط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری نزولی A,B,C رسم شده است . اندیکاتور استوکسـتیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمـان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده کمتر از ۲۰ و فروش هیجانی شده و کلیـه شـرایط خریـد طبق این استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله خرید و نگهداری آن تا شروع نوسان صعودی بعدی با احتمال بالائی از موفقیت همراه است.

شرایط فروش

قدم اول: یک خط میانه صعودی با استفاده از سه نقطه محوری رسم نمائید.

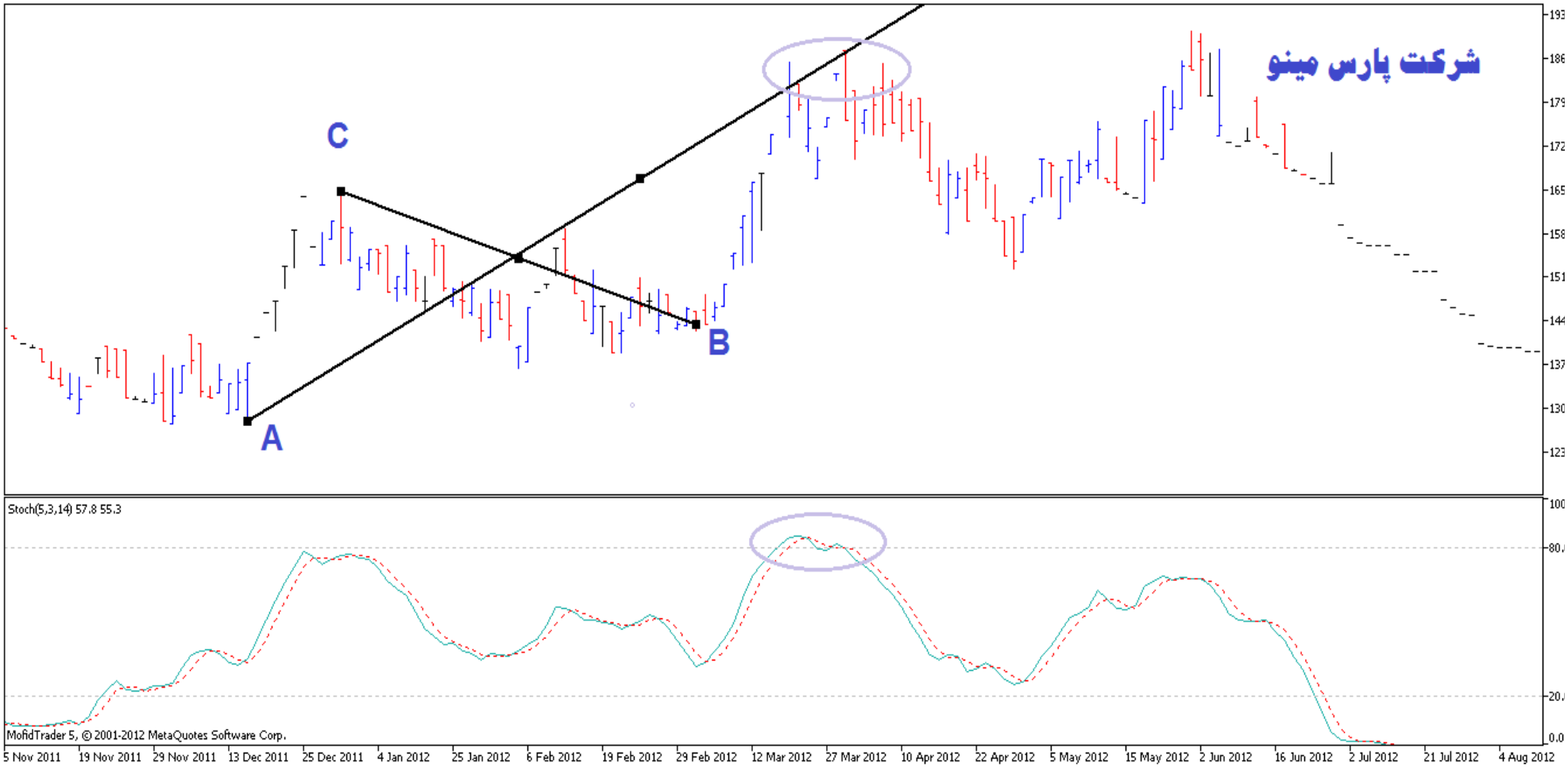
قدم دوم: اندیکاتور استوکستیک کند را روی چارت نصب نمائید.

قدم سوم: صبر کنید تا قیمت صعود کرده و به خط میانه رسـم شـده برخـورد نمایـد و همزمـان استوکستیک شرایط خرید هیجانی را نمایش دهد.

قدم چهارم: اگر شرایط فوق برقرار شد وارد معامله فروش شوید چـون بـه احتمـال زیـاد قیمـت برگشت خواهد نمود.

www.ntse.ir

نمودار فوق قیمت سهام شرکت کابل شهید قندی را ملاحظه می نمائید. یک خط میانه صعودی با استفاده از سه نقطه محوری نزولی A,B,C رسم شده است .
یکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده بیش از ۸۰ و بد هیجانی شده و کلیه شرایط فروش طبق این استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله فروش و نگهداری آن تا شروع نوسان نزولی بعدی با مال بالائی از موفقیت همراه است.



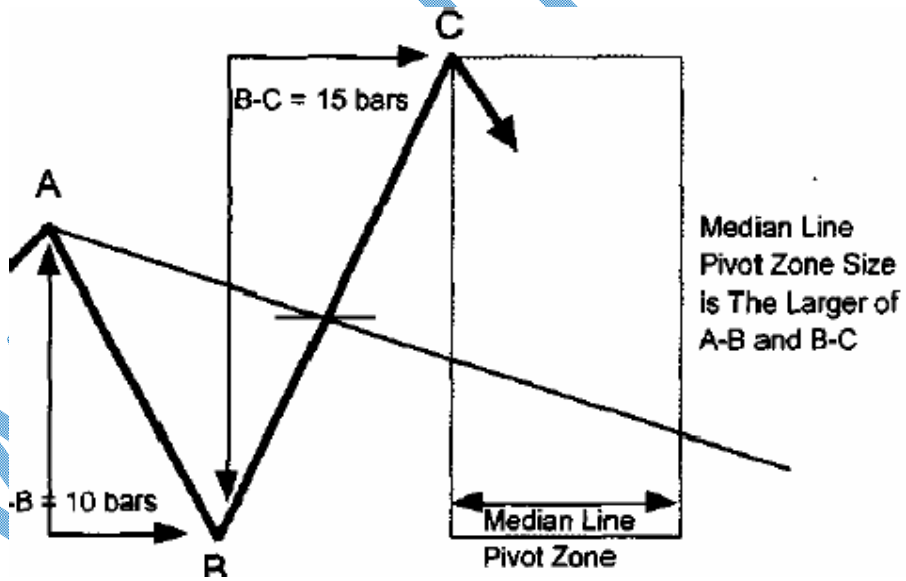
نمودار فوق قیمت سهام شرکت پارس مینو را ملاحظه می نمائید. یک خـط میانـه صعودی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده اسـت . انـدیکاتور استوکسـتیک ر روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان انـدیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده بیشتر از ۸۰ و فروش هیجانی شده و ه شرایط فروش طبـق ایـن استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله فروش با احتمال بالائی از موفقیت همراه است.

سرمایه گذاری بوعلی
A
B
C
D
Stoch(5,3,14) 21.5 21.5
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
24 Aug 2011
18 Sep 2011
11 Oct 2011
2 Nov 2011
20 Dec 2011
11 Jan 2012
7 Feb 2012
3 Mar 2012
28 Mar 2012
23 Apr 2012
16 May 2012
13 Jun 2012
10 Jul 2012
1 Aug 2012
16 Oct 2012
10 Nov 2012
4 Dec 2012

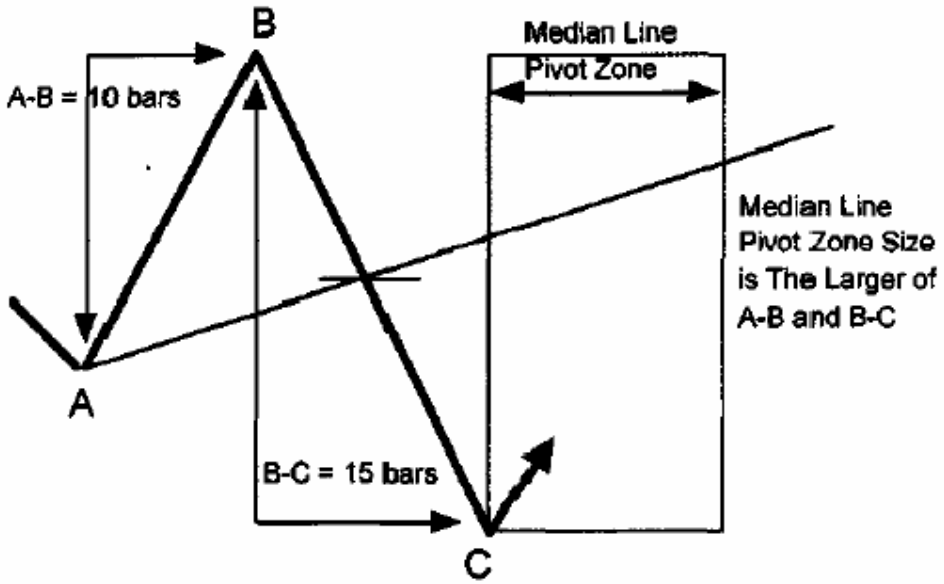
منطقه محوری خط میانه

موقع استفاده از خطوط روند برای معاملات، بسیار مفید است که تخمین بزنیم چه موقع قیمت به خط میانه خواهد رسید. آندروز عقیده داشت که قیمت در ۸۰٪ مواقع به خط میانه خواهد رسید. ولی معامله گر چقدر باید برای رسیدن قیمت به خط میانه صبر کند؟

روه مالی آستین تکنیکی تحت عنوان " منطقه محوری خط میانه" برای این منظور طراحی نموده است. نمودار زیر یک خط میانه را که بر اساس سه نقطه محوری A,B رسم شده است، نمایش می دهد. اولین قدم در تعیین منطقه محوری خط میانه، ترسیم خط میانه و اندازی گیری تعداد میله های نوسان بین نقاط A,B و نقاط B است. در نمودار زیر اندازه نوسان بین نقاط A,B برابر ۱۰ میله و اندازه نوسان نقاط C,D برابر ۱۵ میله است. از آخرین نقطه محوری (در اینجا نقطه C) به اندازه کثر این دو مقدار شمار کرده و روی خط میانه علامت می زنیم. در نمودار زیر این مقدار ۱۵ است بنابراین منطقه محوری خط میانه ۱۵ میله پس از نقطه C را ل می شود. در پایان مستطیلی بر نقطه محوری C و نقطه ای که روی خط میانه علامت گذاری کرده ایم، رسم می کنیم. این مستطیل منطقه محوری خط میانه نام دارد.



نیقات گروه مالی آستین نشان می دهد که در **اکثر مـوارد قیمـت قبـل از پایـان یـافتن منطقـه محوری خط میانه، به خط میانه برخورد می کند.** باید توجه
د که **برخورد قیمت بـه خـط میانـه به معنی این نیست که قیمت پس از برخورد با این خط برگشت خواهد نمود.** منطقه محـوری خـط میانه نشان می
ـد که ***بازار دارای چرخه های زمانی است*** که از آن می توان برای نوسـان گیـری استفاده نمود. در ادامه قواعدی برای استفاده از منطقه محوری خط میانه مطرح خواهد
ـید. نمودار زیر صعود قیمت از نقطه C به سمت خط میانه و منطقه محوری خـط میانـه را نشـان مـی دهد که دقیقا برعکس نمودار قبلی است.



ون اول معامله در منطقه محوری خط میانه

قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد نکـرد، وضـعیت بـازار بـرای نوسـان گیری مناسب نیست و معامله گر باید توجه بیشتری به حرکات قیمت داشته
ـد و یـا بـه انتظـار نوسانات بعدی بماند.

ون دوم معامله در منطقه محوری خط میانه

اگر قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد نمود نشان می دهد کـه بـازار بـرای نوسانگیری مناسب است و معامله گر باید در انتظار تشکیل نقطه محوری باشد.

قانون سوم معامله در منطقه محوری خط میانه

اگر قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخـورد کنـد، معمـولا قبـل از تشـکیل نقطـه محوری بیش از یک بار با این خط برخورد می کند. بنابراین معامله گر بایـد بـرای تشـخیص نقطـه محوری هوشیار باشد ولی این به این معنی نیست که کورکورانه و با برخورد قیمت به خـط میانـه در جهت برگشت وارد بازار شود.

دو نمودار مربوط بـه قیمـت سـهام ایران ارقام در ادامـه آورده شـده انـد. در نمودار اول خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. نوسان بـین دو نقطـه محوری B,C بیشتر طول کشیده و طی ۴۱ میله انجام شده است. از نقطه C مسـتطیلی بـه عـرض ۸۰ میله ترسیم شده تا خط میانه را قطع کند. معامله گر در انتظار کاهش قیمت تا برخورد به خـط میانه در این مستطیل است

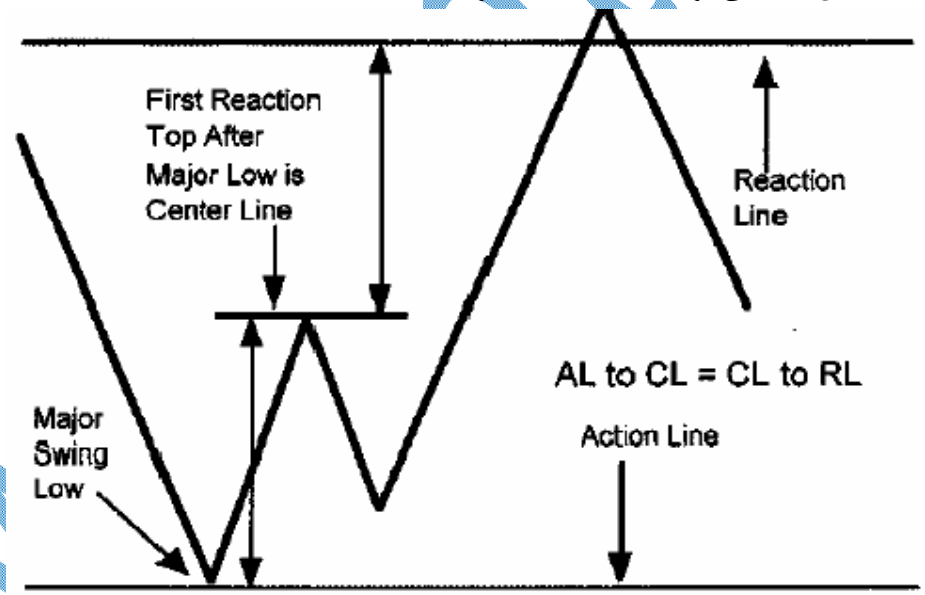
www.ntse.ir

دار دوم نشان می دهد که قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه خورد نموده است. در این حالت معامله گر متوجه می شود که قیمت از چرخه های خـود تبعیـت وده و بـه انتظـار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به بازار می ماند.

A
B
C
ایران ارقام
۴۸ میله
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
14 Feb 2011
9 Mar 2011
9 Apr 2011
1 May 2011
24 May 2011
19 Jun 2011
11 Jul 2011
3 Aug 2011
5 Sep 2011
28 Sep 2011
22 Oct 2011
14 Nov 2011
11 Dec 2011
2 Jan 2012
3 Mar 2012
28 Mar 2012
23 Apr 2012
16 May 2012
11 Jun 2012
9 Jul 2012
5 Aug 2012

روش سوم عمل و عکس العمل

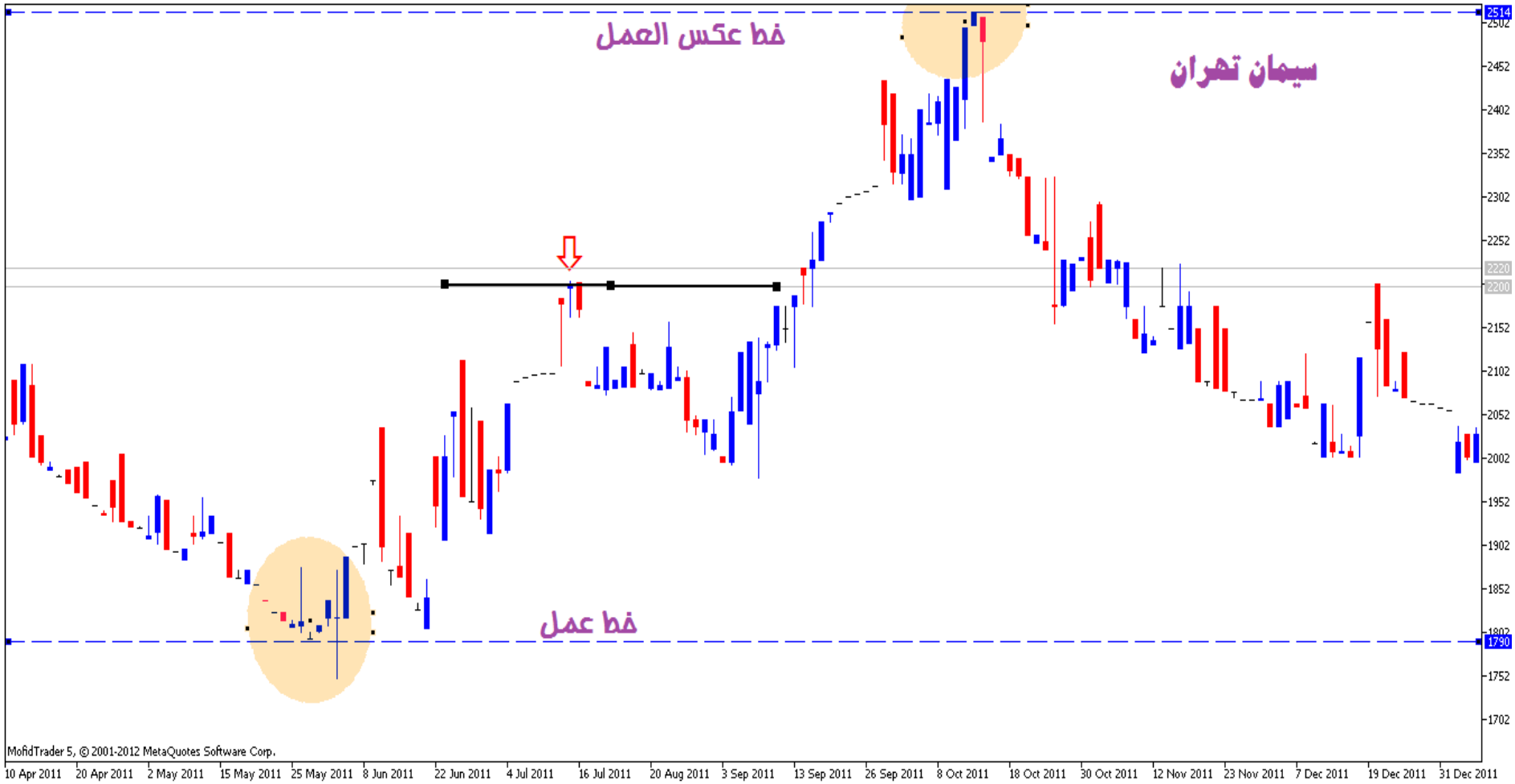
اینجا روش سوم عمل و عکس العمل ،که توسط گروه مالی آستین توسعه یافته است ، ارائه مـی گردد. این روش بر اساس خطوط حمایت و مقاومت طراحـی شـده و کـاربرد یـدی از خطـوط حمایت و مقاومت افقی ارائه می نماید. خطوط ضخیم نمودار زیر قیمت را نشان می دهد. در ایـن نمودار یک نقطه کف عمده در سمت چپ نمودار مشاهده شود. وقتی قیمت یک کـف عمـده پدید می آورد ، معمولا قبل از اینکه یک حرکت صعودی را آغاز کند یـک نوسـان کوچـک صـعودی انجام می دهد. نقطه سقف این ان صعودی کوچک نشان دهنده خط افقی مرکزی است. نقطـه کف حرکت نزولی اولیه نیز مبدا ترسیم خط افقی عمل را مشخص می کند. خط عکس العمل قرینـه عمل نسبت به خط مرکزی است. در نمودار زیر خطوط عمل، خط مرکزی و خط عکس العمـل نمایش داده شده اند. خط عکس العملی که بر اساس این روش ترسیم می د بـا احتمـال زیـادی یک خط مقاومت مناسب خواهد بود. به همین ترتیب می توان با یک نقطه سقف عمده و یک نقطه کف پس از یک نوسان نزولی کوچک ، یک خط س العمل رسم نمود. این خط عکس العمل به احتمال زیاد می توانـد یـک خـط مقاومـت مناسب باشد.



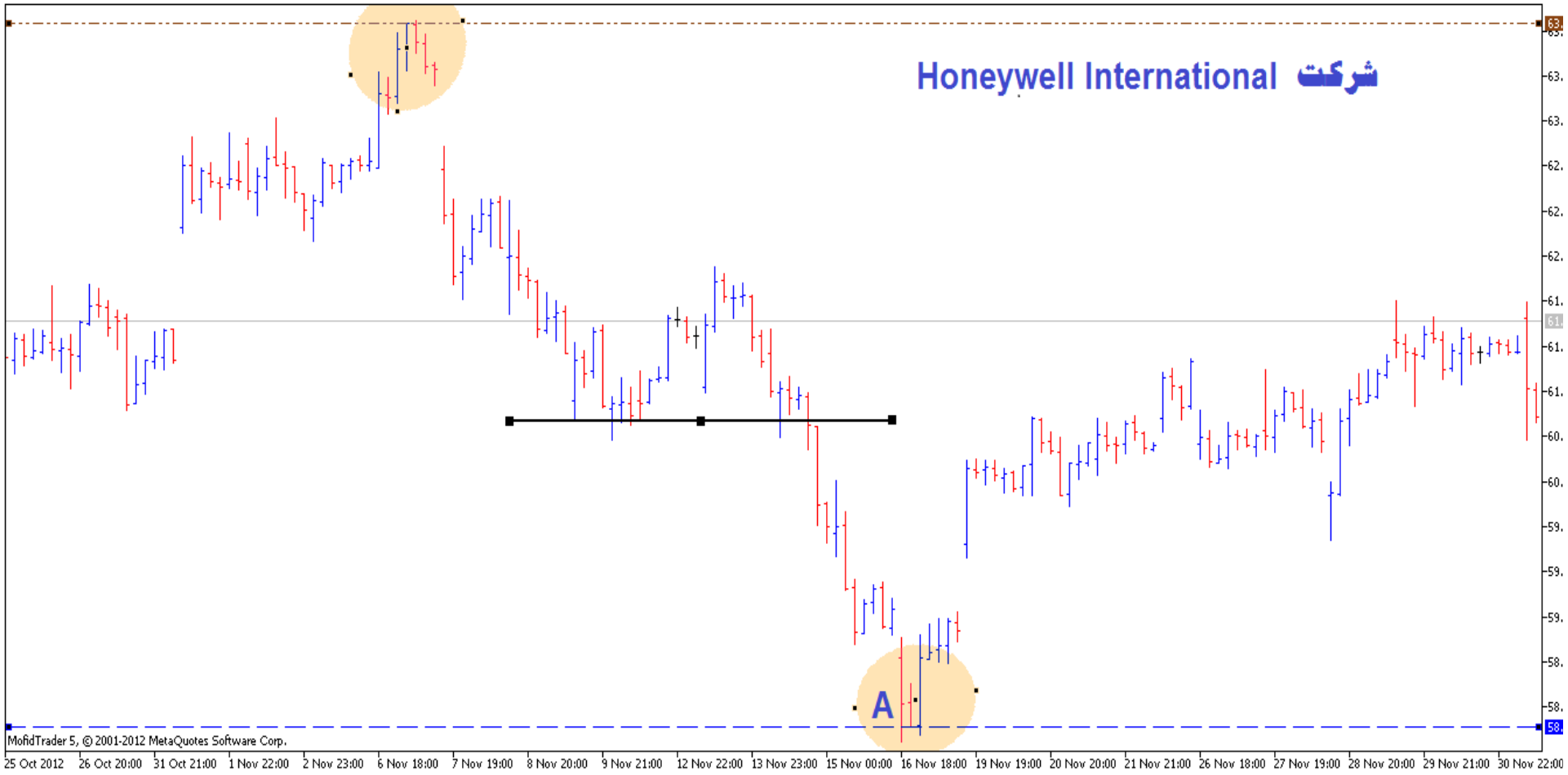
ادامه نمونه ای از کاربرد روش سوم عمل و عکس العمل را مشاهده می کنید. در ایـن نمـودار قیمت سهام شرکت معادن منگنز ایران نشان داده شده است. یک نقطه کف ده در سمت چپ نمودار مشاهده می شود. در این نقطه خط افقی عمل ترسیم شده است. خط مرکزی از نقطه سقف اولین نوسان صعودی ترسیم شده است. خط عکس العمل نـه خـط عمـل نسـبت بـه خـط مرکزی است. در این نمودار مشاهده می کنید که چگونه قیمت در مسیر صعود خود به خط عکس العمل برخورد نموده و نقطه سقف را در ورد با این خط تشکیل داده است.

در اینجا نمودار سیمان تهران را مشاهده می کنید. با تشـکیل یـک نقطـه کف عمده خط عمل به صورت خط چین رسم شده و با یک نوسان صعودی پـس از آن و از نقطـه سقف تشکیل شده ، یک خط به عنوان خط مرکزی ترسیم شده اسـت. سـپس خـط عکـس العمـل بـه صورت قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی به صورت خط چین رسم گردیـده اسـت . مشـاهده می شود که قیمت در مسیر صعود خود چگونه به این خط عکس العمل واکـنش نشـان داده و نقطـه سقف تشکیل شده است.

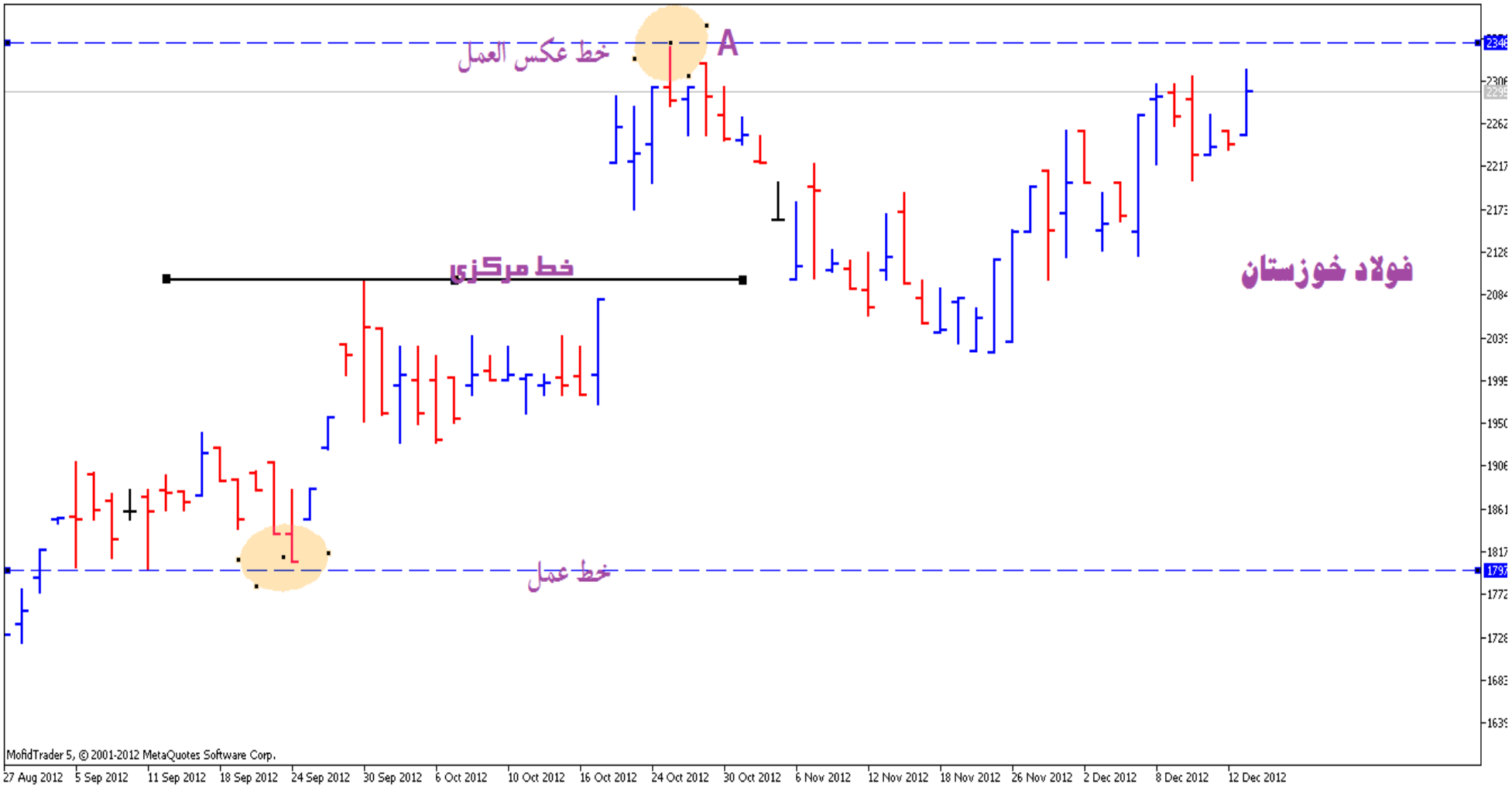
www.ntse.ir


خط عکس العمل
سیمان تهران
خط عمل
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
10 Apr 2011
20 Apr 2011
2 May 2011
15 May 2011
25 May 2011
8 Jun 2011
22 Jun 2011
4 Jul 2011
16 Jul 2011
20 Aug 2011
3 Sep 2011
13 Sep 2011
26 Sep 2011
8 Oct 2011
18 Oct 2011
30 Oct 2011
12 Nov 2011
23 Nov 2011
7 Dec 2011
19 Dec 2011
31 Dec 2011
2514
2452
2402
2352
2302
2252
2220
2200
2152
2102
2052
2002
1952
1902
1852
1790
1752
1702

نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Honeywell International دیده می شود. در این نمودار با تشکیل یک سقف عمده خط عمل رسم شده و پس از آن یک نوسان لی بوجود آمده است. در نقطه کف این نوسان صعودی خط مرکزی ترسیم گردیده است. خط عکس العمل قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی است که با خط چین ایز شده است. مشاهده کنید که چگونه قیمت در حرکت نزولی خود نسبت به خط عکس العمل واکنش نشان داده و نقطه کف قابل توجه A را تشکیل داده است.



دار قیمت سهام شرکت فولاد خوزستان در شکل بعدی دیده می شود. در این نمودار یک نقطه کف عمده شکل گرفته و خط عمل بر اساس آن رسم شده است. سپس ت نوسان صعودی انجام شده و در سقف آن خط مرکزی ترسیم گردیده است. سپس خط افقی عکس العمل به طور قرینه با خط عمل نسبت به خط مرکزی کشیده شده ت. مشاهده کنید که چگونه قیمت در مسیر صعود خود با برخورد به خط عکس العمل متوقف شده و نقطه سقف A تشکیل شده است.



زغال سنگ نگین طبس
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
15 May 2012
27 May 2012
10 Jun 2012
26 Jun 2012
8 Jul 2012
18 Jul 2012
30 Jul 2012
11 Aug 2012
25 Aug 2012
9 Sep 2012
22 Sep 2012
2 Oct 2012
14 Oct 2012
4 Nov 2012
14 Nov 2012
28 Nov 2012
10 Dec 2012
419
407
394
382
369
357
344
332
319
307
294
269
257
248
244
232

چنگال برتر

گروه مالی آستین در هنگام استفاده از روش های عمل و عکس العمل مشاهده کردند که بعضی از نقاط محوری که برای رسم خط عمل استفاده شدند بهتر از سایر نقاط محوری عمل مـی کردنـد. به عبارت دیگر بهترین همبستگی با آینده نزدیـک ، آخـرین نقطـه گذشـته اسـت. بـر اسـاس ایـن مشاهدات چنگال آندروز و خطوط عمل و عکس العمل با یکدیگر تلفیق شـده و چنگـال برتـر پدیـد آمده است. نمودار شرکت MMM Co جزئیات چنگال برتر را نمایش می دهد. بـرای اسـتفاده از ایـن تکنیـک ابتـدا یـک محوری B,Cبه عنوان خط مرکزی عمل و عکس العمل استفاده می شود. نقطه A نیز بـرای رسـم خط عمل استفاده می شود. در قدم بعدی فاصله نقطه A از خط مرکزی اندازه گرفته می شود که برای رسـم خطـوط عکـس العمل استفاده خواهد شد. خطوط عکس العمل به موازات خط مرکزی BC و بـا فاصـله مسـاوی بـا فاصله نقطه A از این خط، ترسیم می گردند. در نمودار زیر سه خط عکس العمـل بـه ایـن ترتیـب رسم شده است. این تکنیک چنگال آندروز و خطوط عمل و عکس العمل را بـا یکـدیگر ترکیـب مـی کند. همه این موارد نیز فقط بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده اند و چنگال برتـر نـام دارند.

www.ntse.ir

این نمودار نقطه D از اهمیت خاصی برخوردار است. در این نقطه قیمت هم به خط میانه چنگال آندروز و هم به خط عکس العمل شماره ۱ برخورد کرده است. بنابراین مال قوی تری برای تشکیل یک نقطه محوری در این نقطه وجود خواهد داشت. در اکثر مواقع به فاصله اندکی در قبل یا بعد از این تقاطع، نقطه محوری بوجود می آید.

مطالعات فیبوناچی

لئونادو فیبوناچی ریاضی دان ایتالیایی در شهر پیزا در اواخر قرن ۱۲ میلادی متولد گردید.فیبوناچی کتابی تحت عنوان لایبرآباجی نوشت و در این کتاب ارقام هندی – عربی را به مناطق دیگر اروپا معرفی کرد. این ریاضی دان مانند بسیاری دیگر از دانشمندان به دنبال ریشه های عددی بود که بواسطه آن بتواند بسیاری از پدیده ها را توجیه نماید.او بدنبال نظم ریاضی در پدیده های طبیعی بود.در این کتاب مسئله رشد تصاعدی جمعیت خرگوشها مورد توجه قرار گرفت و فیبوناچی سری ارقام افزایشی خود را به نام دنباله فیبوناچی مطرح کرد.

در دنیا همواره نظم و قاعده وجود دارد که انسان یا آن را کشف کرده و یا هنوز کشف نکرده است. تمام امور که تکراری هستند و یا نیستند (به ظاهر) از نظم– قاعده والگو بر خوردار هستند.

هنرمندان قدیمی برای اضافه نمودن حس توازن و شکوه به یک صحنه ، مجسمه یا بنا مدتها از ترکیب تناسب طلایی استفاده کرده‌اند . ترکیب مزبور یک تناسب ریاضی بر اساس نسبت ۱.۶۱۸بوده و در اغلب مواقع در طبیعت ، مثلا در صدف‌های دریایی و الگوی دانه‌های گل آفتاب‌گردان و یا ساختار هندسی بازوهای میله‌ای کهکشانهای مارپیچی موجود در کیهان یافت می‌شود . امروزه سرنخ‌هایی از این نسبت طلایی در نانو ذرات (شاخه نانو تکنولوژی) بدست آمده است . در واقع هم در عالم خرد و هم در عالم کلان این تناسب بخوبی قابل شناسایی است. انسان همواره سعی کرده که در طراحی ها، ساختمان ها، اتاق ها، پنجره ها و . . . این **نسبت طلایی** را رعایت کند.

وی برای بست آوردن این دنباله عدد یک را در نظر گرفته است.عدد یک را با خودش جمع نمود و سپس مجموع آنرا به عدد قبلی (همان یک) اضافه کرد.

۱+۱=۲ ؛ ۲+۱=۳ ؛ ۳+۲=۵ ؛ ۵+۳=۸ ؛ ۸+۵=۱۳ ؛....

فیبوناچی جمع کردن عدد حاصل را با عدد قبلی خود ادامه داد.بدین صورت عدد ۳ را با عدد قبلی یعنی ۲ جمع کرد و این عملیات دنباله فیبوناچی را بوجود آورد.یعنی مجموع آخرین عدد را با حاصل عدد قبلی جمع کرد تا عدد پس از آن بدست آید.نتیجه دنباله ای به شکل زیر شد:

www.ntse.ir

۱،۱،۲،۳،۵،۸،۱۳،۲۱،۳۴،۵۵،۸۹،۱۴۴،۲۳۳،۳۷۷

بنابراین دنباله فیبوناچی یک سلسله اعدادی است که هر عدد متوالی جمع دو عدد قبلی می باشد.این دنباله روابط متعددی را در خود جای داده است.ویژگی جالب نسبت هر عدد به عدد دنباله بعدی در دنباله می باشد.این نسبت تقریبا برابر ۶۱۸٪ است.یعنی هر عدد حدودا ۶۱۸٪ برابر عدد بعدی است و هر عدد تقریبا ۱.۶۱۸ برابر عدد پیشین است.نسبت ۶۱۸٪ به عنوان نسبت فیبوناچی معروف شده است.

یک جفت خرگوش را در مزرعه ای در نظر بگیرید .

در صورتیکه یک ماه طول بکشد تا خرگوشها به حد بلوغ برسند و یک ماه نیز زمان لازم باشد تا در نتیجه تولید مثل یک جفت جدید به مزرعه اضافه شود، با فرض اینکه هیچکدام فرار نکنند یا نمیرند تعداد جفت های آنها بصورت سری عددی زیر افزایش خواهد یافت:

۱ ,۱ ,۲ ,۳ ,۵ ,۸ ,۱۳ ,۲۱ ,۳۴ ,۵۵ ,۸۹ ,۱۴۴ ,۲۳۳

در طبیعت موارد بسیاری وجود دارند که از سری اعداد فیبوناچی پیروی می‌کنند. همانند: الگوی چیدمان تخمها در گل آفتابگردان، ردیفهای موجود در میوه آناناس، ... اما این اعداد به دلیل روابطی که میان آنها وجود دارد، معامله گران را سالهاست مجذوب خود کرده است بطوریکه در حال حاضر در بازار های سهام به عنوان یک رخداد کاملا طبیعی به این روابط توجه می‌شود.

به عنوان مثال، چند عدد از اعداد بالا را انتخاب می‌کنیم، ... , ۲۳۳, ۱۴۴ , ۸۹, ۵۵

مشاهده می‌کنیم که

$$\frac{۲۳۳}{۵۵} = ۴.۲۳۶ \qquad \frac{۲۳۳}{۸۹} = ۲.۶۱۸ \qquad \frac{۱۴۴}{۸۹} = ۱.۶۱۸$$

$$\frac{۵۵}{۲۳۳} = ۰.۲۳۶ \qquad \frac{۸۹}{۲۳۳} = ۰.۳۸۲ \qquad \frac{۸۹}{۱۴۴} = ۰.۶۱۸$$

همچنین جذر عدد ۰/۶۱۸ می‌شود ۰/۷۸۶ و جذر عدد ۱/۶۱۸ می‌شود ۱/۲۷ نسبتهای کلیدی که از این روابط بدست می‌آیند عبارتند از:

۰.۲۴۷=۲۵٪

www.nise.ir

٪۳۸=۰.۳

٪۵۰=۵۰

٪۶۲ =۰.۶

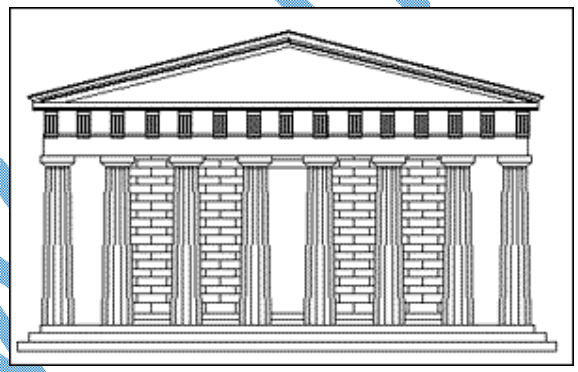
٪۷۹ =۰.۷

٪۱۲۷=۱.۱

٪۱۶۲=۱.۶

%۲۶۲=۲.۶

نیان قدیم با این نسبت به خوبی آشنا بودند. معبد معروف پارتنون بهترین مثال از کاربرد این نسبت است. نسبت عرض به طول پنجره‌های مستطیل شکل معبد همگی برابر
ت طلایی است. در اهرام مصر نیز این نسبت بخوبی رعایت شده است. طول هر ضلع قاعده هرکدام از اهرام به ارتفاع آن، معادل نسبت طلایی می‌باشد.



نسبت در آناتومی بدن انسان نیز بکار رفته است. اگر قد خود را بر فاصله عمودی ناف تا نوک انگشتان خود تقسیم کنید، تقریبا عدد ۱.۶۱۸ را بدست می‌آورید. با تقسیم طول
ی خود از نوک انگشت بزرگ تا بالای شانه، بر فاصله نوک انگشت بزرگ تا آرنج خود نیز به این نسبت می‌رسید. این نسبت در نقاشی معروف لئوناردو داوینچی به نام مرد

www.ntse.ir

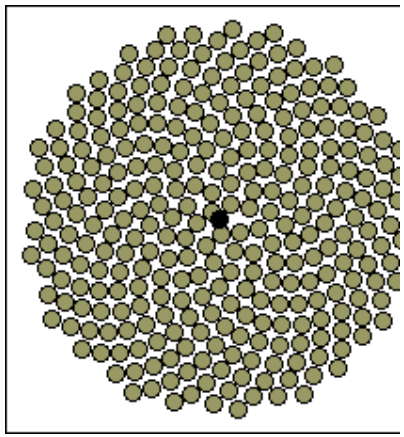
روویِن (Vitruvian Man) ، بدقت شرح داده شده است. از آنجایی که این نسبت در بسیاری از اندازه‌های بدن انسان وجود دارد، از آن به نام نسبت الهی نیز یاد می‌شود.
ت طلایی در طبیعت نیز بچشم می‌خورد. تعداد گلبرگ‌های گلها اغلب برابر با یکی از اعداد فیبوناچی است.تعداد مارپیچ‌های گل آفتاب‌گردان نیز برابر با یکی از اعداد فیبوناچی
ت. به طور مثال وقتی از زاد و ولد خرگوشها در یک منطقه آمارگیری کردند با کمال تعجب دیدند که رشد جمعیت از سری اعداد فیبو ناچی تبعیت می کند.

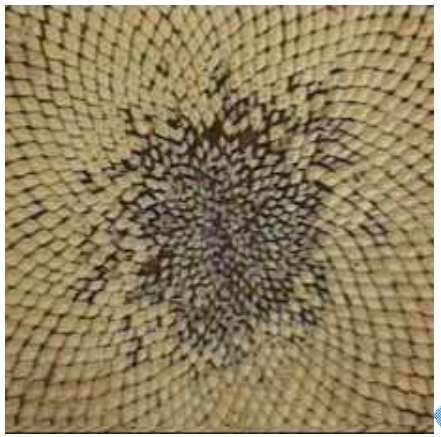
داد برگهای گل کلم از این سری پیروی می کند.

داد برگهای درختان از این سری تبعیت می کند.

سبت اعضای بدن ما انسانها نسبت به کل بدن ما از این سری تبعیت می کند.

خداوند متعال دنیا را بر اساس نظم آفریده





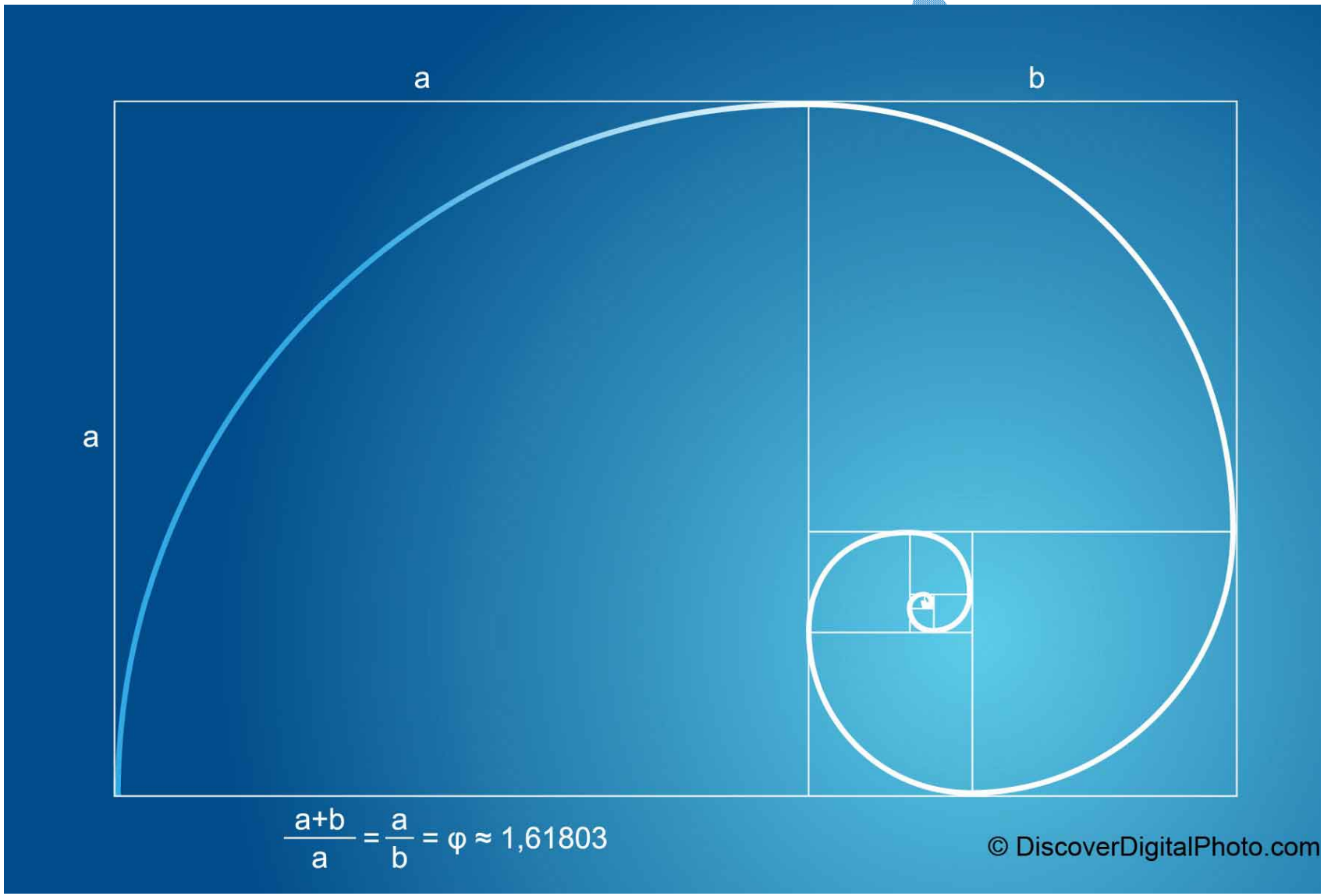
Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

قرآن کریم واژه دریا ۳۲ بار و واژه زمین ۱۳ بار ذکر شده اند که مجموعا ۴۵ بار می شود.

$$\frac{۳۲}{۴۵} * ۱۰۰ = ۷۱.۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱۱ \qquad \frac{۱۳}{۴۵} * ۱۰۰ = ۲۸.۸۸۸۸۸۸۸۸۸۸۸۸۹٪ \qquad ۱۳ + ۳۲ = ۴۵$$

دانشمندان به تازگی اثبات نموده اند که آب ۷۱،۱۱۱ ٪ و خشکی ۲۸،۸۸۹ ٪ از کره زمین را فراگرفته است.

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx


a
b
a
$\frac{a+b}{a} = \frac{a}{b} = \varphi \approx 1{,}61803$
© DiscoverDigitalPhoto.com

اعداد فیبوناچی در علم اقتصاد نیز کاربرد دارد. بورس را ما انسانها می سازیم. رفتار ما در حرکت سهام تاثیر گذار است. خرد یا بی خردی سبب بالا – پایین شدن قیمت سهام می شود. و ما بدون اینکه بدانیم رفتاری را سبب می شویم که پشت آن نظمی است.

حقایق جالب توجه فراوانی در مورد اعداد فیبوناچی وجود دارد(مقاله فیبوناچی های افسونگر: اسرار و جادوهای اعداد، نویسنده: ترودی هامل گارلند) اما امروزه برای معامله گران این موضوع اهمیت دارد که بفهمند چگونه این اعداد وارد بازی می‌شوند و نقش خود را در بازار بر عهده می‌گیرند.

تحلیل فیبوناچی

انواع ابزارهای فیبوناچی در بازارهای مالی، روشی **برای تحلیل بازگشت یا ادامه روند** می باشد. از منظری انواع ابزارهای فیبوناچی نقاط **حمایت و مقاومت** می باشند که با ابزارها و روش های گوناگون رسم می شوند. این سطوح بازگشت بر خلاف حمایت و مقاومت های قبلی که تنها قیمتی خاص را نقطه حساس تلقی می کردند می توانند قیمتی خاص، منحنی روی نموداری، خطی مورب یا زمان خاصی را نقطه حساس حمایت یا مقاومت تعریف کنند. در استفاده از ابزارهای فیبوناچی درصدها اهمیتی فوق‌العاده دارند. عموم این درصدها از نسبت درصدهای بین اعداد فیبوناچی بدست می آیند. به غیر از چند عدد ابتدای سری اعداد فیبوناچی، هر کدام از اعداد دنباله، تقریبا ۱.۶۱۸ برابر عدد قبل از خود هستند (نسبت طلایی) و هر عدد ۰.۶۱۸ برابر عدد بعد از خود می باشد. این نسبت ها به درصد به ترتیب ۱۶۱.۸ درصد و ۶۱.۸ درصد می شوند. درصدهای دیگری نیز مهم هستند که در زیر می آید. تقسیم عدد اول به عدد دوم سری اعداد فیبوناچی یک به یک یا به عبارتی ۱۰۰ درصد را نشان می دهد. تقسیم عدد دوم به عدد سوم سری اعداد فیبوناچی ۰.۵ یا به عبارتی ۵۰ درصد را نشان می دهد. در اعداد بالاتر سری اعداد فیبوناچی و تقسیم هر عدد به دو عدد بعد از آن، مشاهده می شود حاصل تقسیم به ۳۸.۲ درصد تمایل می کند. در اعداد بالاتر سری اعداد فیبوناچی و تقسیم هر عدد به سه عدد بعد از آن، مشاهده می شود حاصل تقسیم به ۲۳.۶ درصد تمایل دارد.

این تناسبات در بازارهای بورس بقدری مقدس شده که بیشتر معامله کنندگان به آن احترام گذاشته و بدقت آنها را مراعات می کنند و نقاطی برای ورود و خروج از معاملات تلقی میشوند و شاید این پدیده دال بر این باشد که حس طمع و ترس انسانها در جهت کسب سود و یا فرار از زیان و حفظ سرمایه با تناسبات طلایی بشدت گره خورده است .

خطوط فیبوناچی بعنوان نشان دهنده روند قیمت سهام مورد مطالعه قرار می گیرد. البته این روش ابزار مناسبی برای زمان ورود وخروج از یک سهم نمی باشد **بلکه حرکت قیمت مابین خطوط را می شود تفسیر کرد .**

www.rtse.ir

چهار بررسی مشهود بوسیله اعداد فیبوناچی توسط تحلیل گران به کار برده میشود. خطوط فیبوناچی به ۴ طریق مختلف رسم می گردند.

الف) سطوح ردیابی فیبوناچی

ب) بادبزن فیبوناچی

ج) کمانهای فیبوناچی

د) مناطق زمانی (حوزه زمان) فیبوناچی

در بررسی و مطالعه خطوط ، توسط ابزارهای دسترس سطوح و خطوطی بر روی نمودار قیمت ترسیم می شود .تفسیر و بررسی مطالعات این **خطوط شامل تغییرات در روند قیمتها در نزدیکی خطاهای ایجاد شده در مطالعات فیبوناچی** می باشد.هر کدام از این بررسی ها در زیر توضیح داده شده است :

سطوح ردیابی فیبوناچی

بوسیله مشخص کردن دو نقطه کمینه و بیشینه خطوطی کشیده می شوند که این خط ها در سطوح فیبوناچی معروف ۲۳.۶٪ ، ۳۸.۲٪ ، ۵۰٪ ، ۶۱.۸٪ ،۷۸.۶٪ ، ۱۰۰٪ ، ۱۲۷.۲٪ ۱۶۱.۸٪ ، ۲۰۰٪ ، ۲۶۱.۸٪ ، ۴۲۳.۶٪ قیمتها را قطع می کنند.این سری ۱۱ خط افقی پس از یک تغییر قابل توجه در بالا و پایین قیمتها ، معمولا ردپای یک قسمت سهم را دوباره ادامه می دهند.این خطوط معمولا در شناسایی **تغییر روند** ، **سطوح حمایت و یا مقاومت پنهان و تشخیص برگشتهای کلیدی** به کار گرفته می شود.

روش کار تقریبا ساده است.ابتدا دو خط در نقاط حداقلی و حداکثری قیمتهای مورد بررسی کشیده می شود.سپس در سطوح معروف ۳۸.۲٪ ، ۵۰٪ ، ۶۱.۸٪ خطوطی کشیده می شود.پس از مطالعه و بررسی مشخص می شود که تغییرات قابل توجه در نزدیکی این سطوح شکل گرفته است.معمولا این سطوح به صورت **سطوح حمایت و مقاومت** عمل می کنند و در حقیقت نقش خطوط **بازدارنده از کاهش یا افزایش قیمتها** را بازی می کنند.

www.rtse.ir

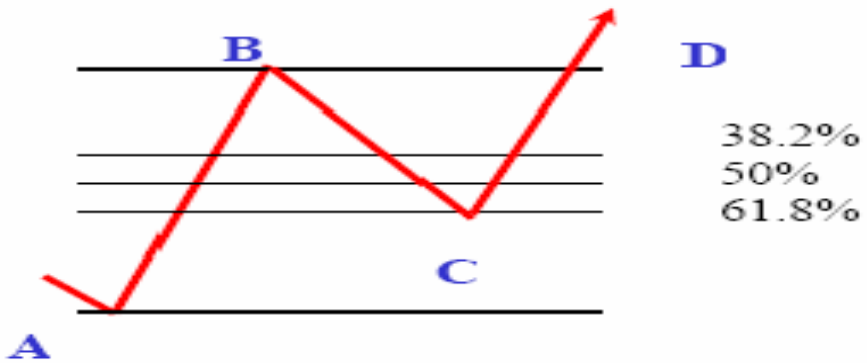
نحوه ترسیم فیبوناچی

Fibonacci Price Retracements

ول کار با فیبوناچی Retracement (اصلاحی) و نحوه رسم

وناچی ریتریسمنت (اصلاحی) (Retracement) ساده ترین و کاربردی ترین ابزار از گروه خطوط فیبوناچی ها می باشد.

ر به طور معمول پس از هر حرکت قوی و قبل از ادامه حرکت، بازگشت می کند.**عموما زمانی که بازار در روندی خاص حرکت می کند در بازه هایی تمایل به گشت و تصحیح نسبت به قیمت های قبلی دارد** اما **پس از مدتی تمایل به ادامه روند غالب پیدا می کند.** در یک روند صعودی درصدهای تصحیح بازگشت د در جهت روند صعودی قبل، به ترتیب درصدهای ۲۳.۶ , ۳۸.۲ , ۵۰ , ۶۱.۸ و ۱۰۰ درصد می تواند باشد.



ی رسم فیبوناچی **Retracements** بر روی نرم افزار ابتدا باید یک نقطه بالا و یک نقطه پایین را شناسایی کنیم. سپس از منطقه قیمتی پایین به سمت بالا (low-to-hi این نسبت ها را رسم میکنیم

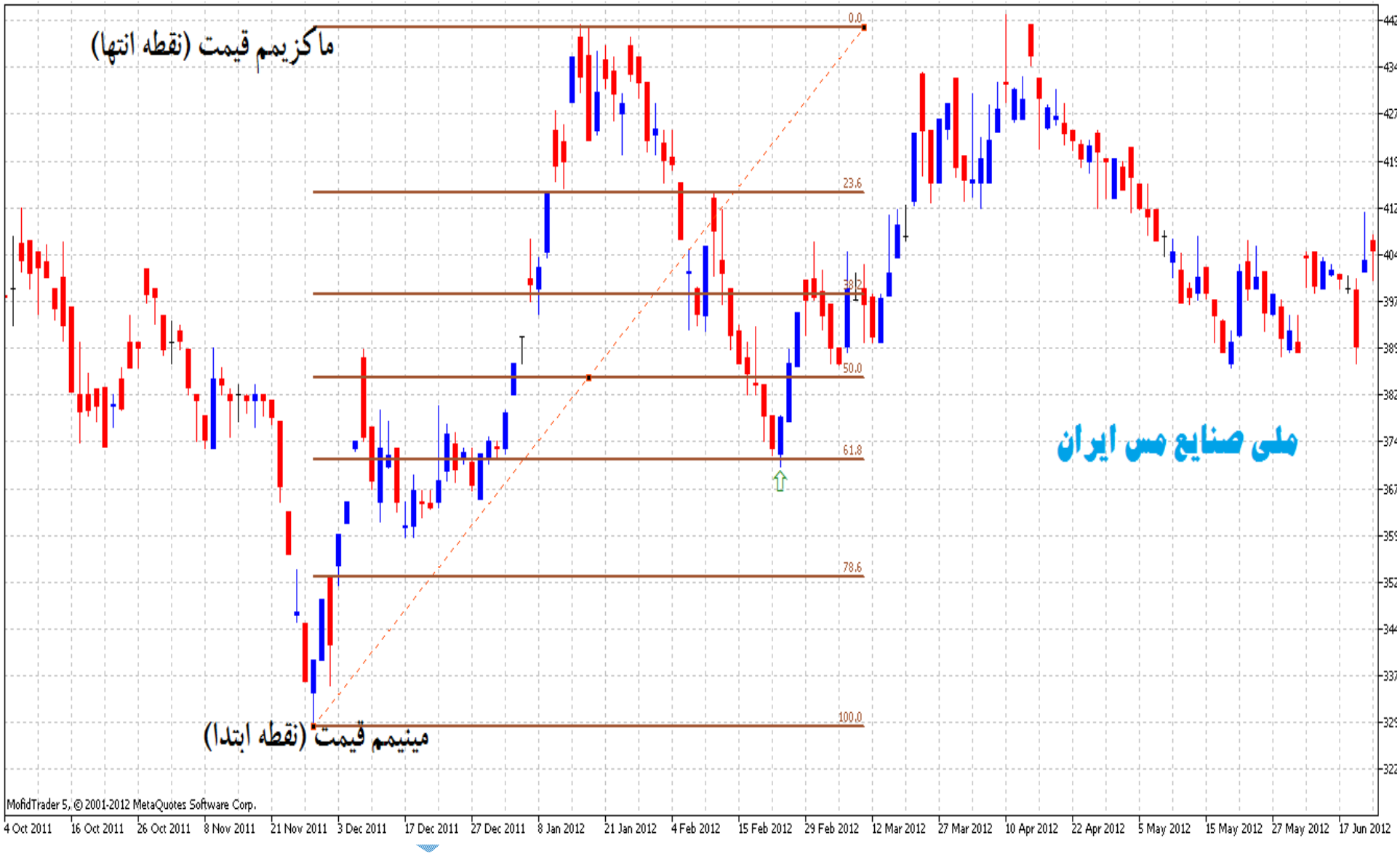
فرض کنیم قیمت سهامی از ۱۰۰ تومان به ۲۰۰ تومان رسیده (البته نه به یکباره و با نوسانات قیمتی) در این صورت ما باید فیبوی **Retracements** را از پایین (۱۰۰ تومان) به سمت بالا (۲۰۰ تومان) رسم کنیم و در افت قیمت به دنبال نقاط برگشتی معتبر (pull back) باشیم.با اینکار سطوح حمایتی و نقاط برگشت کلیدی سهم را پیدا میکنیم (support levels)

نکات مهم

- الزامی نیست که قیمت در هنگام بازگشت به تمام نسبت های فیبو عکس العمل نشان دهد ، بلکه این نقاط حمایت های فرضی پیش روی سهام را به ما نشان میدهند
- در هنگام رسم فیبو از پایین به بالا ، اگر قیمت به اولین نسبت ها عکس العمل نشان دهد (۰.۲۳۶ یا ۰.۳۸۲) احتمال این که نقطه ی بالا (۲۰۰ تومان) شکسته شود و سقف جدیدی شکل بگیرد زیاد است.
- اگر قیمت سهم از محدوده تراز ۵۰ در صد بازگشت ننمود به احتمال زیاد دیگر نباید به برگشت آن امید داشت. ولی اگر سهمی از سطوح ۷۸.۶ و ۶۱.۸ بازگشت نمود امید است از سقف قبلی عبور کند.

نمودار زیر نوسانات قیمت سهم شرکت ملی صنایع مس ایران را در طی سه ماه نشان می دهد.با شناسایی دو نقطه بالایی و پایینی و استفاده از نرم افزار سطوح ۲۳.۶٪ ، ۳۸.۲٪ ، ۵۰٪ ، ۶۱.۸٪ و ۷۸.۶٪ بدست می آیند.روش کار به این صورت است که در آغاز روند نقطه مینیمم قیمت ۳۳۰۰ ریال و نقطه ماکزیمم در قیمت ۴۴۰۰ ریال را در نظر میگیریم و توسط ابزارهای در دسترس سطوح فیبوناچی بدست می آید.پنج سطح بین صفر تا صد درصد ترسیم شده و سطوح حمایت پنهان شده شناسایی شده اند.قیمتها در نزدیکی یا در برخورد با این سطوح واکنش نشان می دهند و معمولا برگشت و توقفهایی را شاهد خواهیم بود و در تراز ۶۱.۸٪ شاهد بازگشت قیمت هستیم.

www.ntse.ir


ماکزیمم قیمت (نقطه انتها)
مینیمم قیمت (نقطه ابتدا)
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
ملی صنایع مس ایران
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
4 Oct 2011
16 Oct 2011
26 Oct 2011
8 Nov 2011
21 Nov 2011
3 Dec 2011
17 Dec 2011
27 Dec 2011
8 Jan 2012
21 Jan 2012
4 Feb 2012
15 Feb 2012
29 Feb 2012
12 Mar 2012
27 Mar 2012
10 Apr 2012
22 Apr 2012
5 May 2012
15 May 2012
27 May 2012
17 Jun 2012

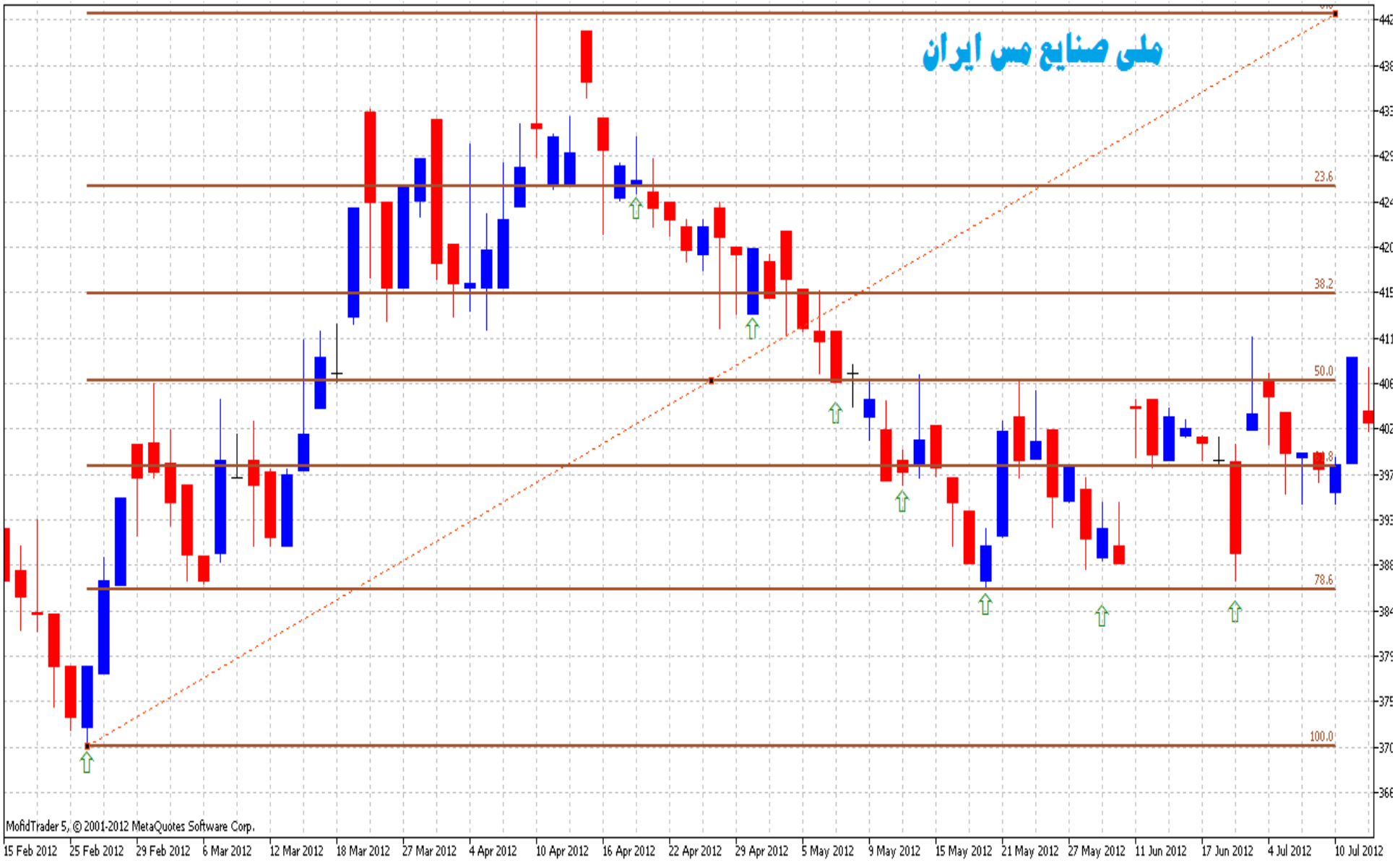
سطوح فیبوناچی در شناسایی **سطوح برگشتی آینده سهم** نیز به ما کمک می کند. تغییرات قیمت در سطوح فیبوناچی و تکنیکهای کاربردی در این زمینه گاهی معامله گران را شگفت زده می کند.سطوح فیبوناچی برای حرکت نموداری قیمت در دوره های **کوتاه مدت و بلند مدت** تعریف شده است.این خطوط اکثرا در سطوح ۶۲٪ ، ۵۰٪ و ۳۸٪ در سقوطهای اساسی قیمت قابل تشخیص است.قیمت در روند نزولی و یا افزایشی پیش از آنکه به مسیر خود ادامه دهند در این سطوح **گرایش به توقف و یا برگشت** دارند.حرکتهای مهم قیمت بیشتر **بین سطوح ۳۸ تا ۶۲٪** در نمودار به چشم می خورد.پیدا کردن سطوح فیبوناچی ابزار مهمی است که **حرکتهای بزرگ آینده را برای ما روشن می سازد.**حرکتهای بزرگ در روندهای موجی سهم بین ۵ تا ۳۸٪ و یا ۶۲ تا ۱۰۰٪ سطوح فیبوناچی رخ می دهد.هر گاه ازدحام قیمت بین ۳۸ تا ۶۲٪ را می نگریم معمولا استراتژی شکست پایین یا شکست بالا جهش بعدی را برای ما مهیج می کند.منتظر می مانیم تا قیمتهای از آن سطوح عبور کنند و این جهش بزرگ می تواند به سطوح بالایی یا پایین قدیمی خود برگشت نماید.توجه نمایید این استراتژی زمانی به خوبی کار می کند که سطوح را به درستی شناسایی کرده باشید.

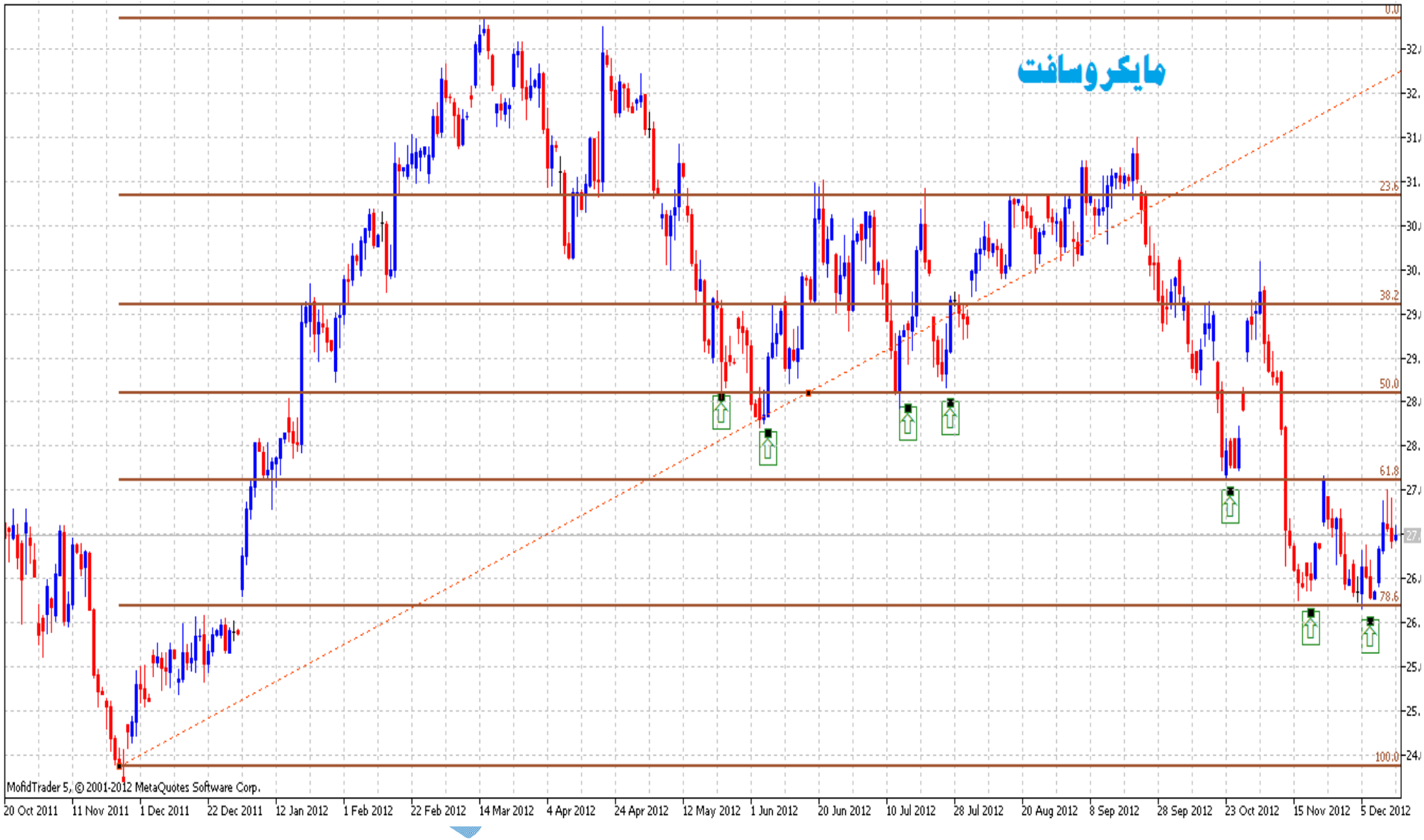
سطوح فیبوناچی برای تشخیص سطوح اولیه برگشت قیمت سهم در روندهای تصحیحی کارایی زیادی دارد.برگشتهای نخست قیمت معمولا روی سه سطح ۳۸، ۵۰ و ۶۲ درصد روی می دهد.معامله گران با شناسایی این سطوح کلیدی وسعت حرکتهای روند تصحیحی و جهت حرکت روند قیمت را پیش بینی می کنند.

برخی از معامله گران برای یافتن سطوح فیبوناچی با مشکل روبرو می شوند.برخی از آنها نمی دانند که بهترین نقطه بالا و پایین برای مشخص کردن سطوح کجاست.

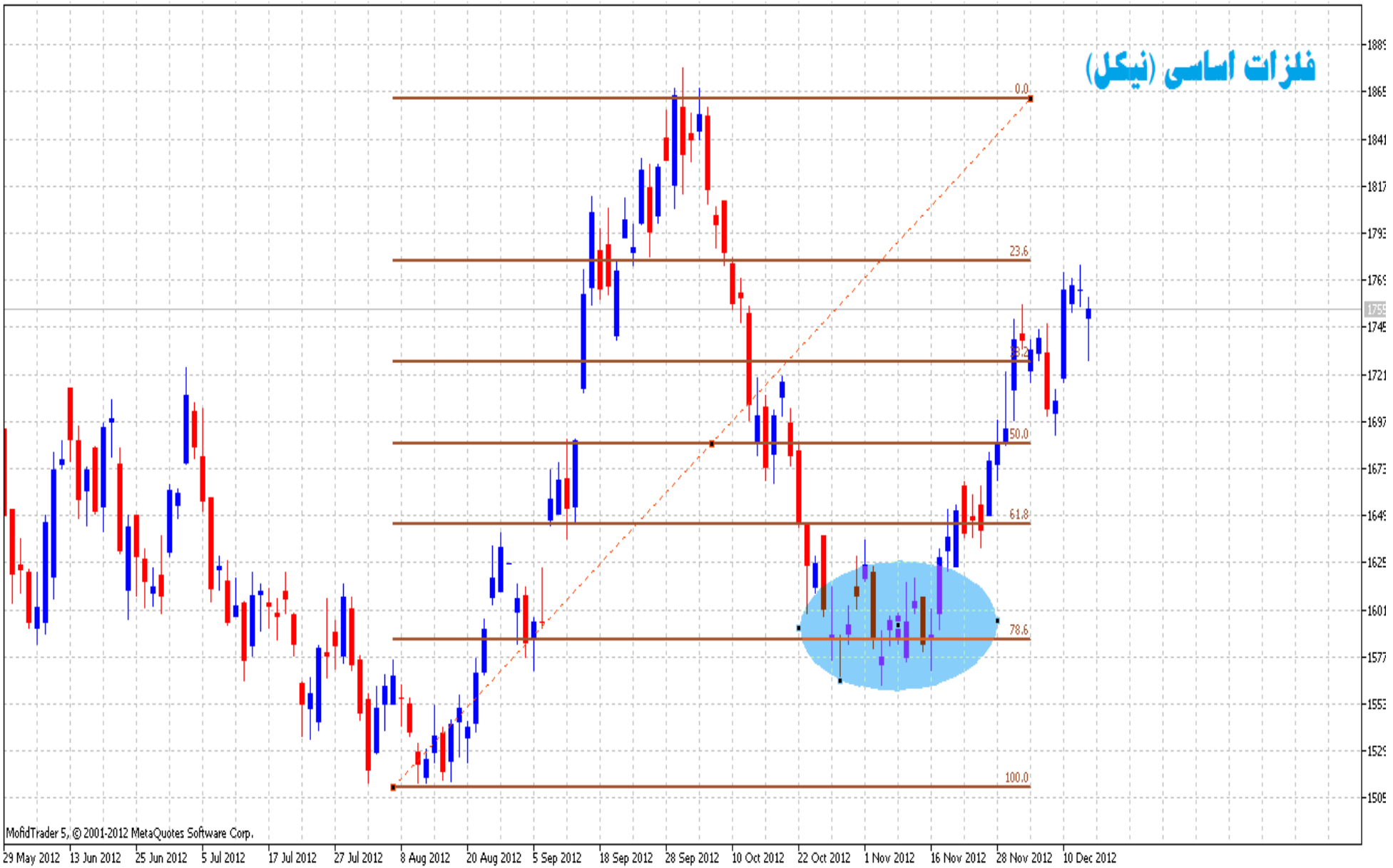
نگاه به ازدحام قیمتها در شروع به ما کمک نمی کند.می توانید دنبال یک ناودیس و تاقدیس کوچک در بالا و پایین باشید و جایی که روند از آنجا آغاز گردیده نقطه پایین شماست.پس از آن می توانید سطوح بدست آمده را با نقاط ازدحام قیمت تطبیق دهید.

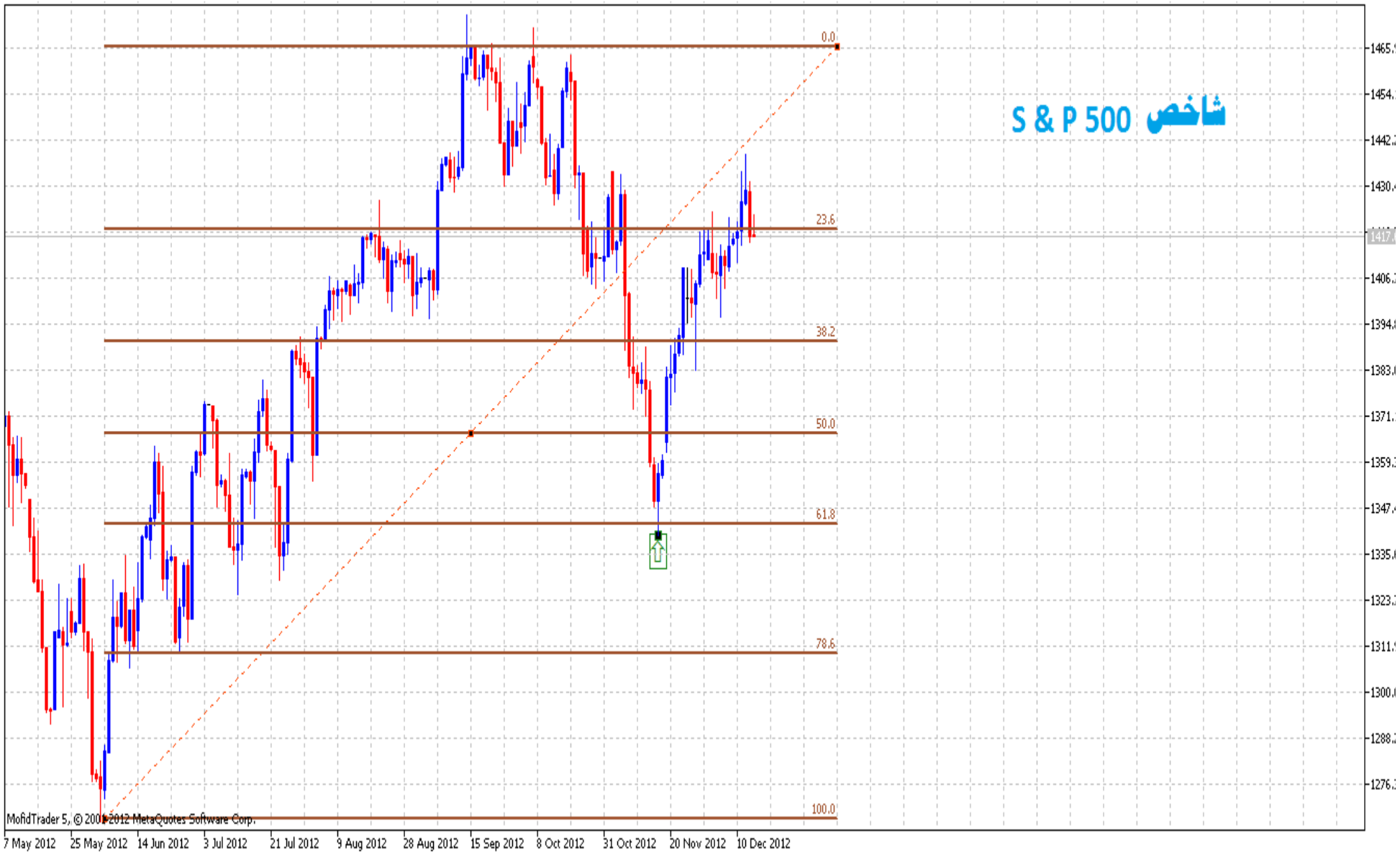
www.ntsa.ir

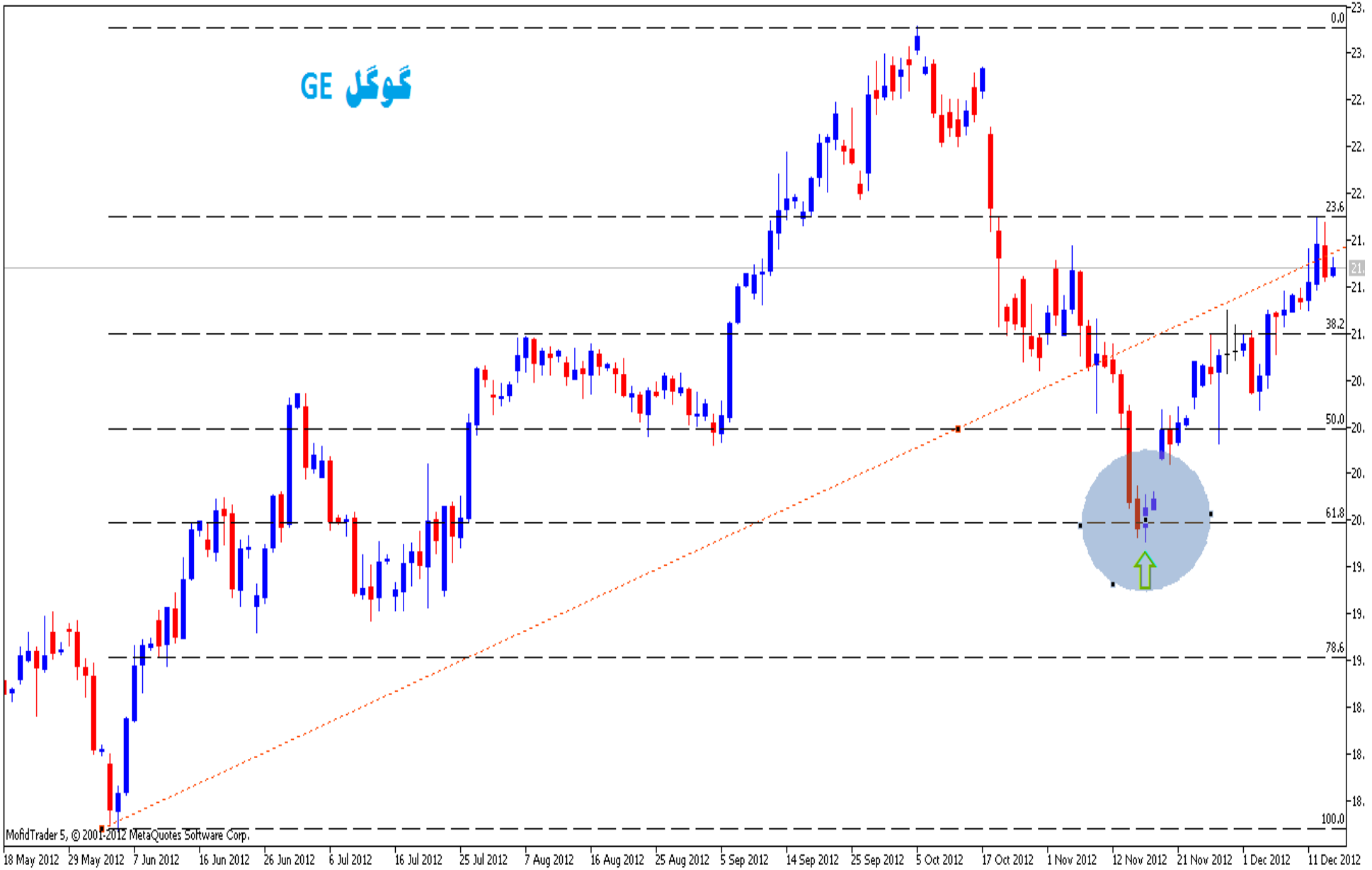

ملی صنایع مس ایران
23.6
38.2
50.0
78.6
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
15 Feb 2012
25 Feb 2012
29 Feb 2012
6 Mar 2012
12 Mar 2012
18 Mar 2012
27 Mar 2012
4 Apr 2012
10 Apr 2012
16 Apr 2012
22 Apr 2012
29 Apr 2012
5 May 2012
9 May 2012
15 May 2012
21 May 2012
27 May 2012
11 Jun 2012
17 Jun 2012
4 Jul 2012
10 Jul 2012

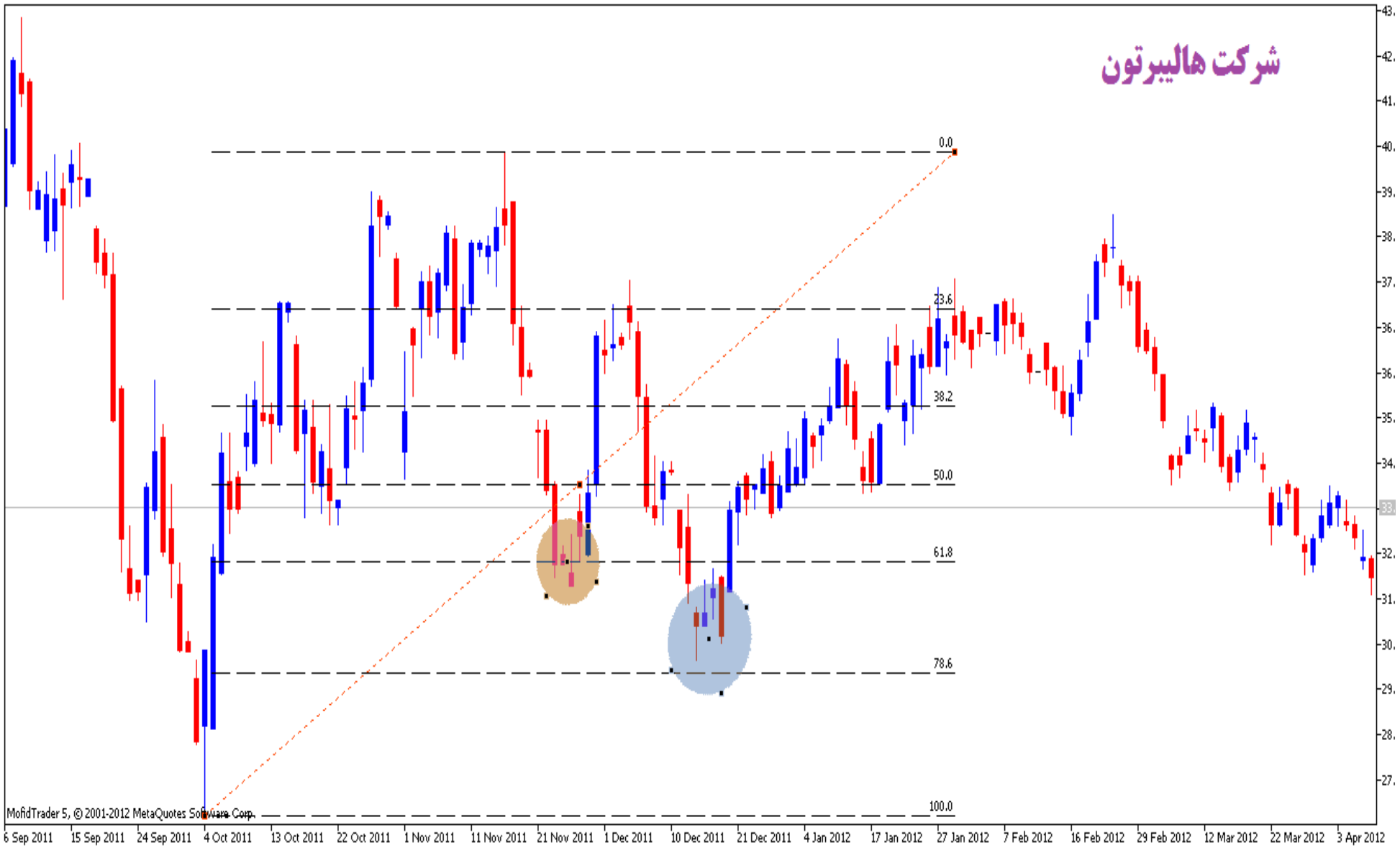

مایکروسافت
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
20 Oct 2011
11 Nov 2011
1 Dec 2011
22 Dec 2011
12 Jan 2012
1 Feb 2012
22 Feb 2012
14 Mar 2012
4 Apr 2012
24 Apr 2012
12 May 2012
1 Jun 2012
20 Jun 2012
10 Jul 2012
28 Jul 2012
20 Aug 2012
8 Sep 2012
28 Sep 2012
23 Oct 2012
15 Nov 2012
5 Dec 2012

www.ntse.ir

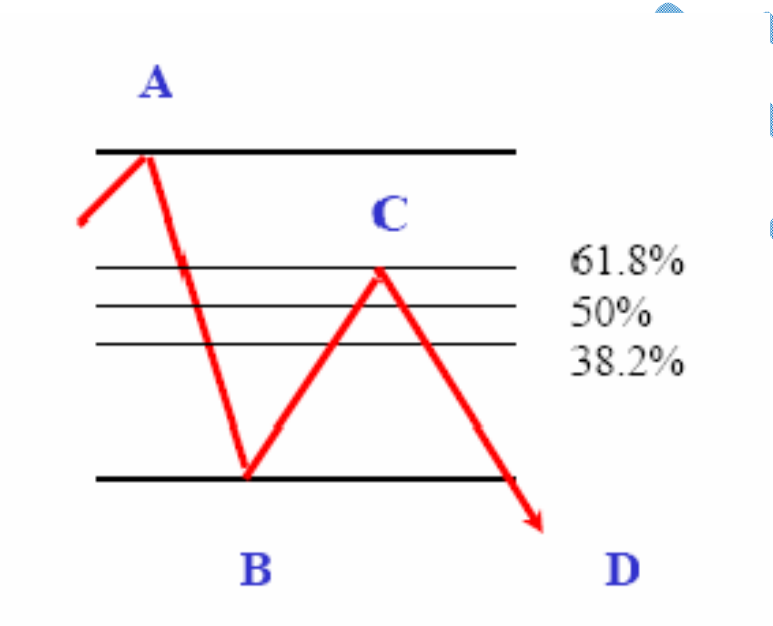

فلزات اساسی (نیکل)
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
29 May 2012
13 Jun 2012
25 Jun 2012
5 Jul 2012
17 Jul 2012
27 Jul 2012
8 Aug 2012
20 Aug 2012
5 Sep 2012
18 Sep 2012
28 Sep 2012
10 Oct 2012
22 Oct 2012
1 Nov 2012
16 Nov 2012
28 Nov 2012
10 Dec 2012


S & P 500 شاخص
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
7 May 2012
25 May 2012
14 Jun 2012
3 Jul 2012
21 Jul 2012
9 Aug 2012
28 Aug 2012
15 Sep 2012
8 Oct 2012
31 Oct 2012
20 Nov 2012
10 Dec 2012


GE گوگل
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
18 May 2012
29 May 2012
7 Jun 2012
16 Jun 2012
26 Jun 2012
6 Jul 2012
16 Jul 2012
25 Jul 2012
7 Aug 2012
16 Aug 2012
25 Aug 2012
5 Sep 2012
14 Sep 2012
25 Sep 2012
5 Oct 2012
17 Oct 2012
1 Nov 2012
12 Nov 2012
21 Nov 2012
1 Dec 2012
11 Dec 2012

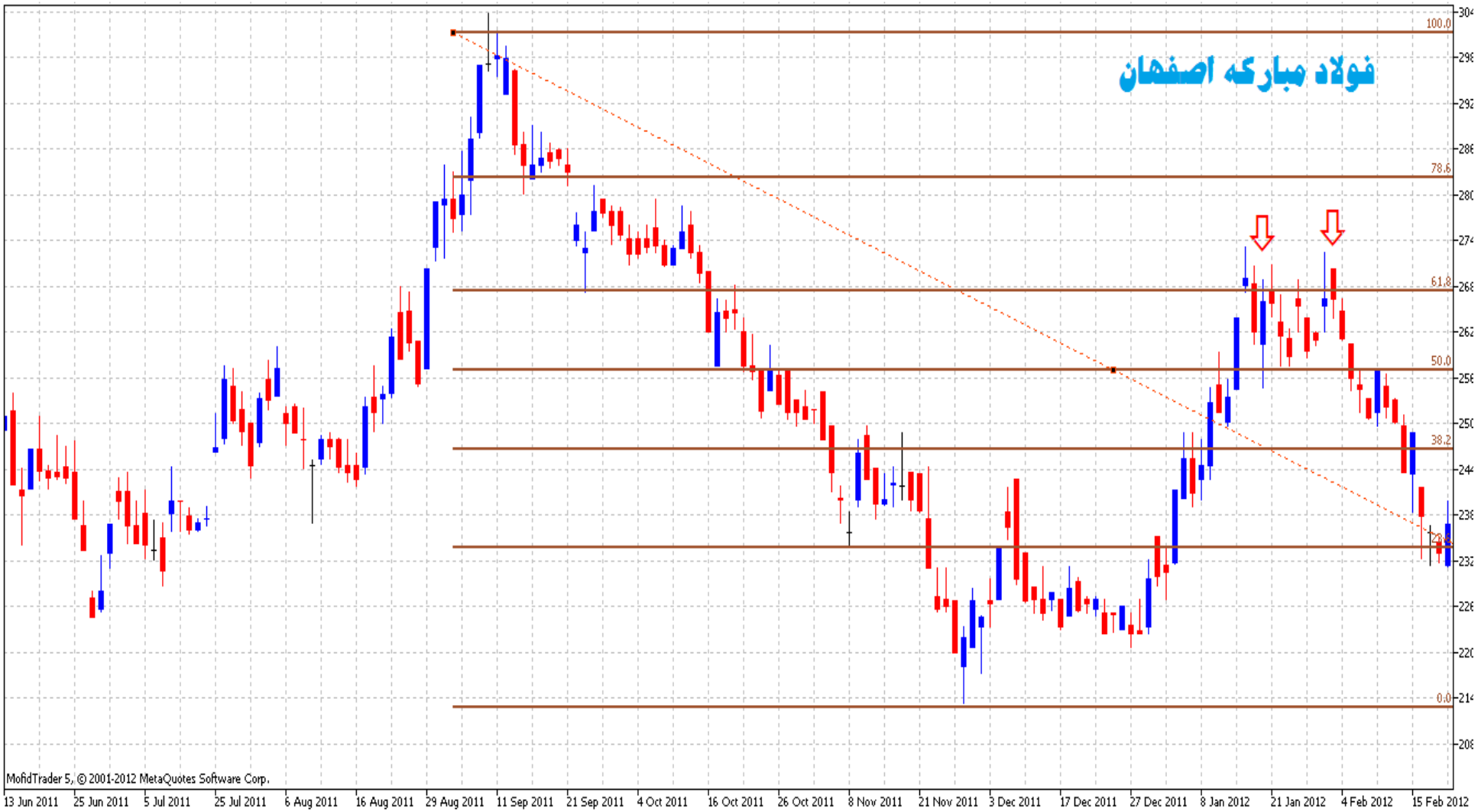

شرکت هالیبرتون
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
6 Sep 2011
15 Sep 2011
24 Sep 2011
4 Oct 2011
13 Oct 2011
22 Oct 2011
1 Nov 2011
11 Nov 2011
21 Nov 2011
1 Dec 2011
10 Dec 2011
21 Dec 2011
4 Jan 2012
17 Jan 2012
27 Jan 2012
7 Feb 2012
16 Feb 2012
29 Feb 2012
12 Mar 2012
22 Mar 2012
3 Apr 2012

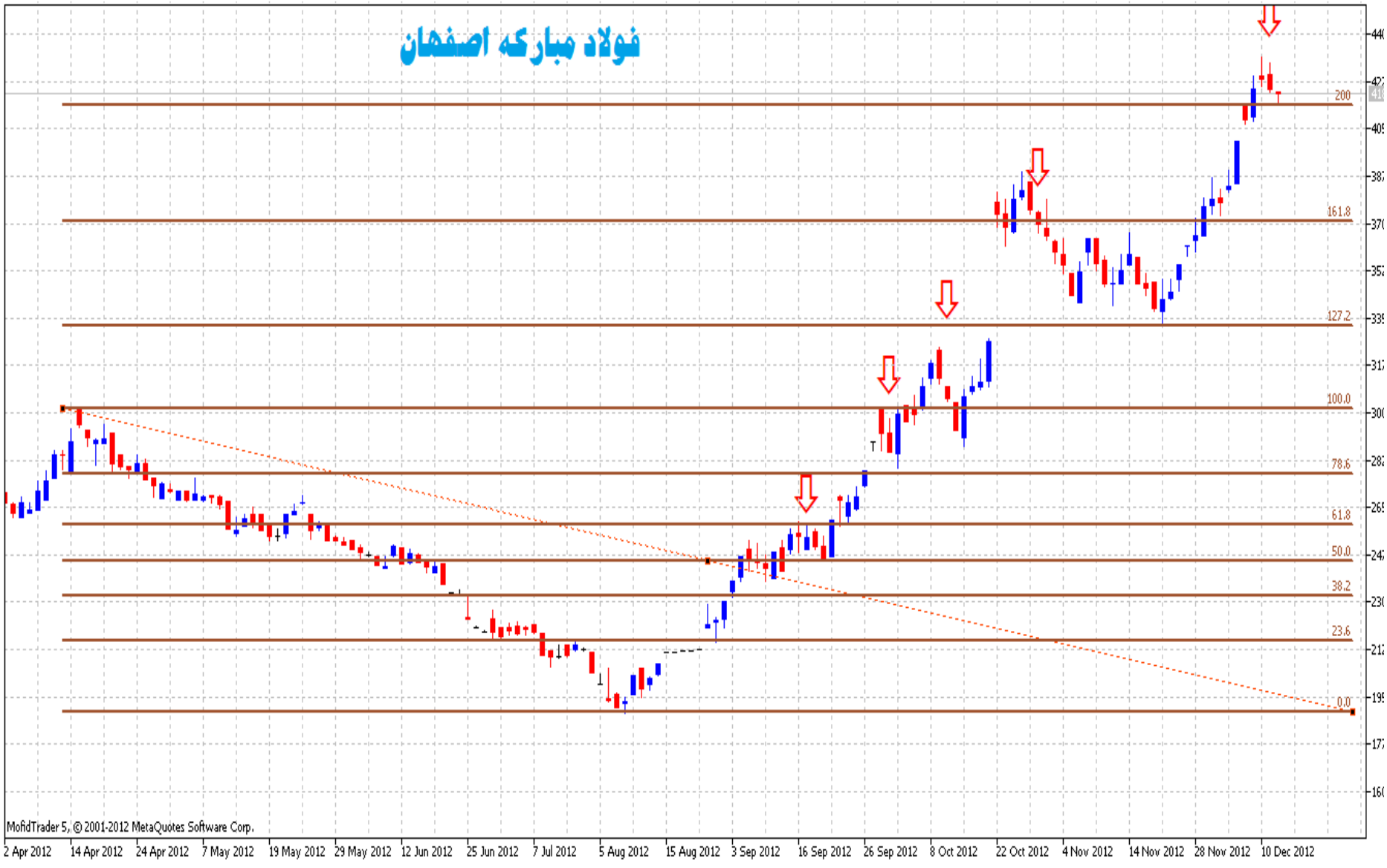
اصول کار با فیبوناچی Extension (گسترش) و نحوه رسم



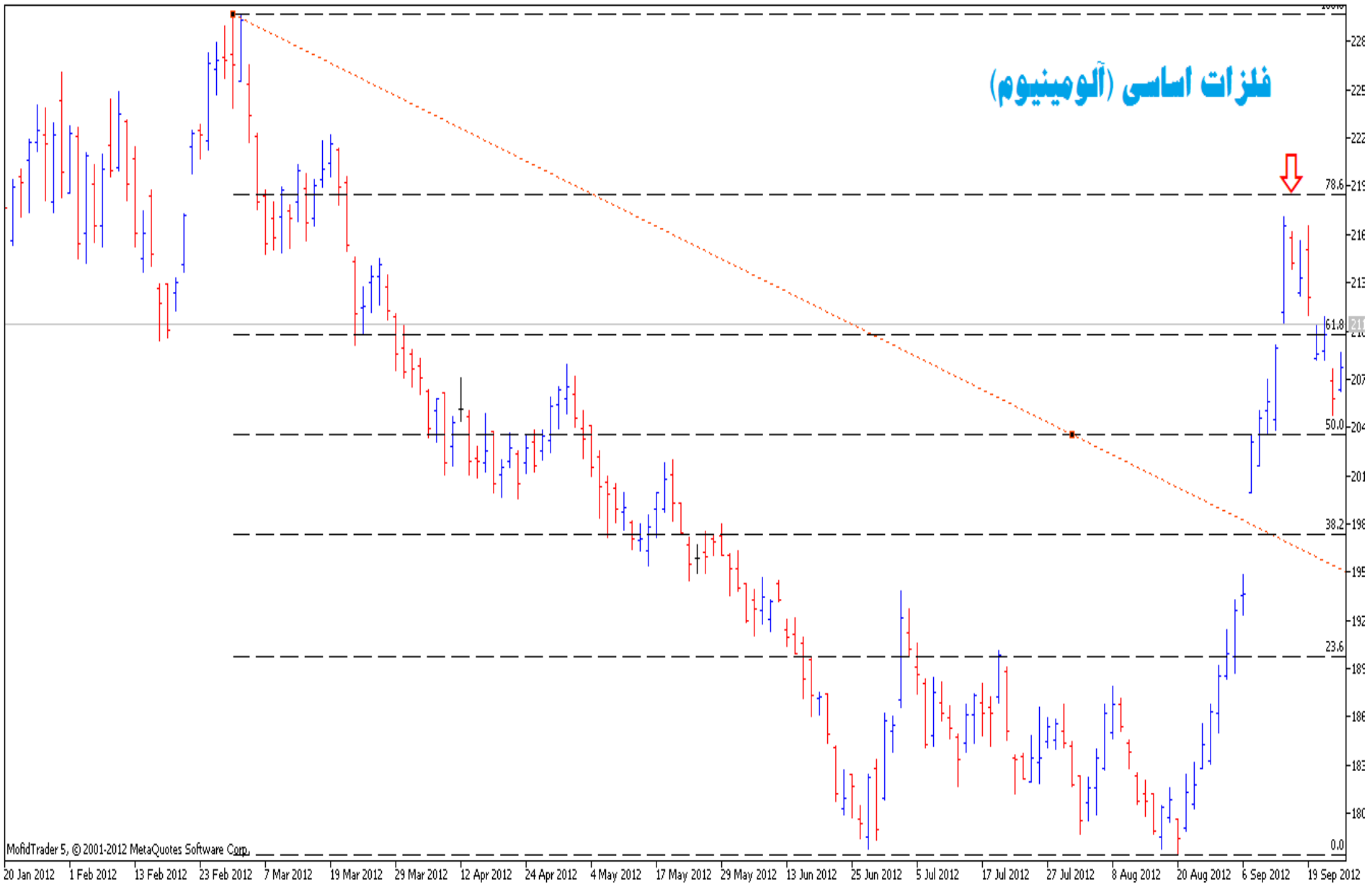
ناچی Extension ابزاری است که نقاط بازگشت بیش از ۱۰۰ درصد هر موج را برای هدف های قیمتی جلوتر پیش بینی می کند. بازار پس از یک موج صعودی یا نزولی در
ناچی Extension ۱۶۱.۸٪ , ۲۶۱.۸٪ , ۴۲۳.۶٪ و یا درصدهای محاسباتی بالاتر می تواند بازگشت داشته باشد. همانطور که در شکل زیر دیده می شود بازار پس از یک
د نزولی در تصحیح روند نزولی بازگشتی، تا ۵۰ درصد روند نزولی را صعود داشته است. این درصد فیبوناچی Extension به عنوان یک مقاومت عمل کرده و روند نزولی
ت را بوجود آورده است.

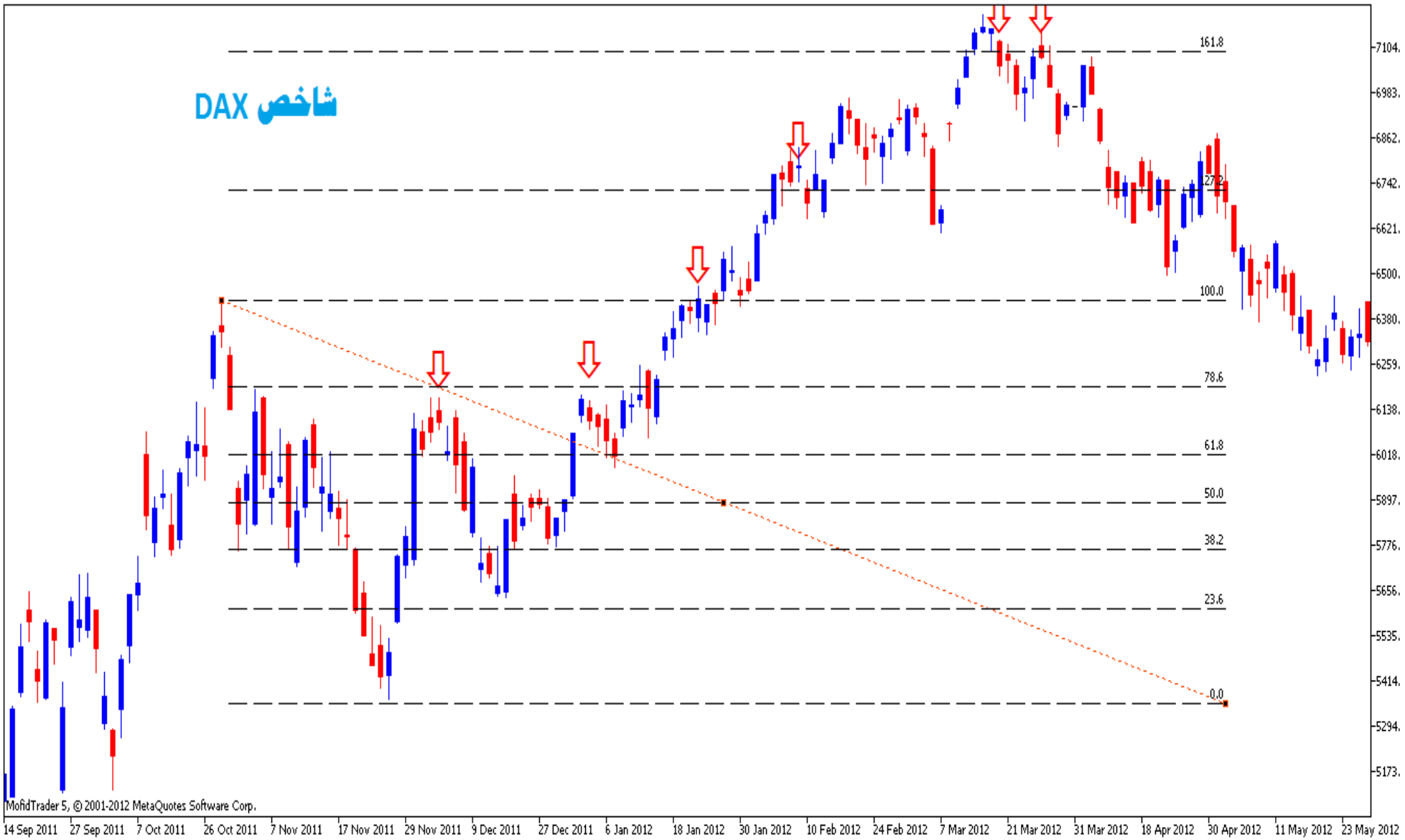
ی استفاده از فیبوناچی Extension از همان ابزار فیبوناچی Retracement استفاده می شود با این تفاوت که درصد های ذکر شده۱۶۱.۸ ، ۲۶۱.۸ و ۴۲۳ درصد برای ما
ی اهمیت هستند.

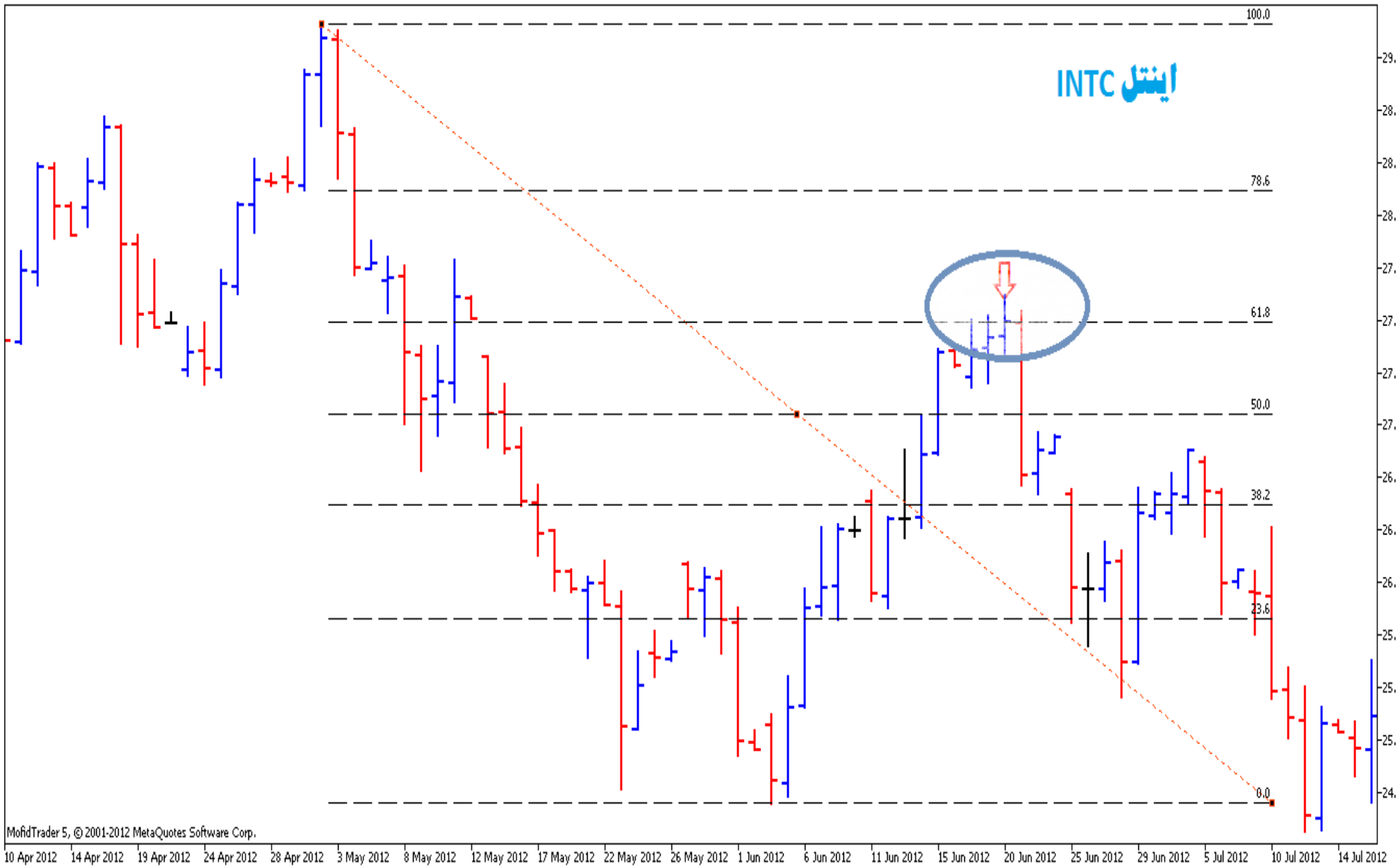

فولاد مبارکه اصفهان
100.0
78.6
61.8
50.0
38.2
0.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
13 Jun 2011
25 Jun 2011
5 Jul 2011
25 Jul 2011
6 Aug 2011
16 Aug 2011
29 Aug 2011
11 Sep 2011
21 Sep 2011
4 Oct 2011
16 Oct 2011
26 Oct 2011
8 Nov 2011
21 Nov 2011
3 Dec 2011
17 Dec 2011
27 Dec 2011
8 Jan 2012
21 Jan 2012
4 Feb 2012
15 Feb 2012

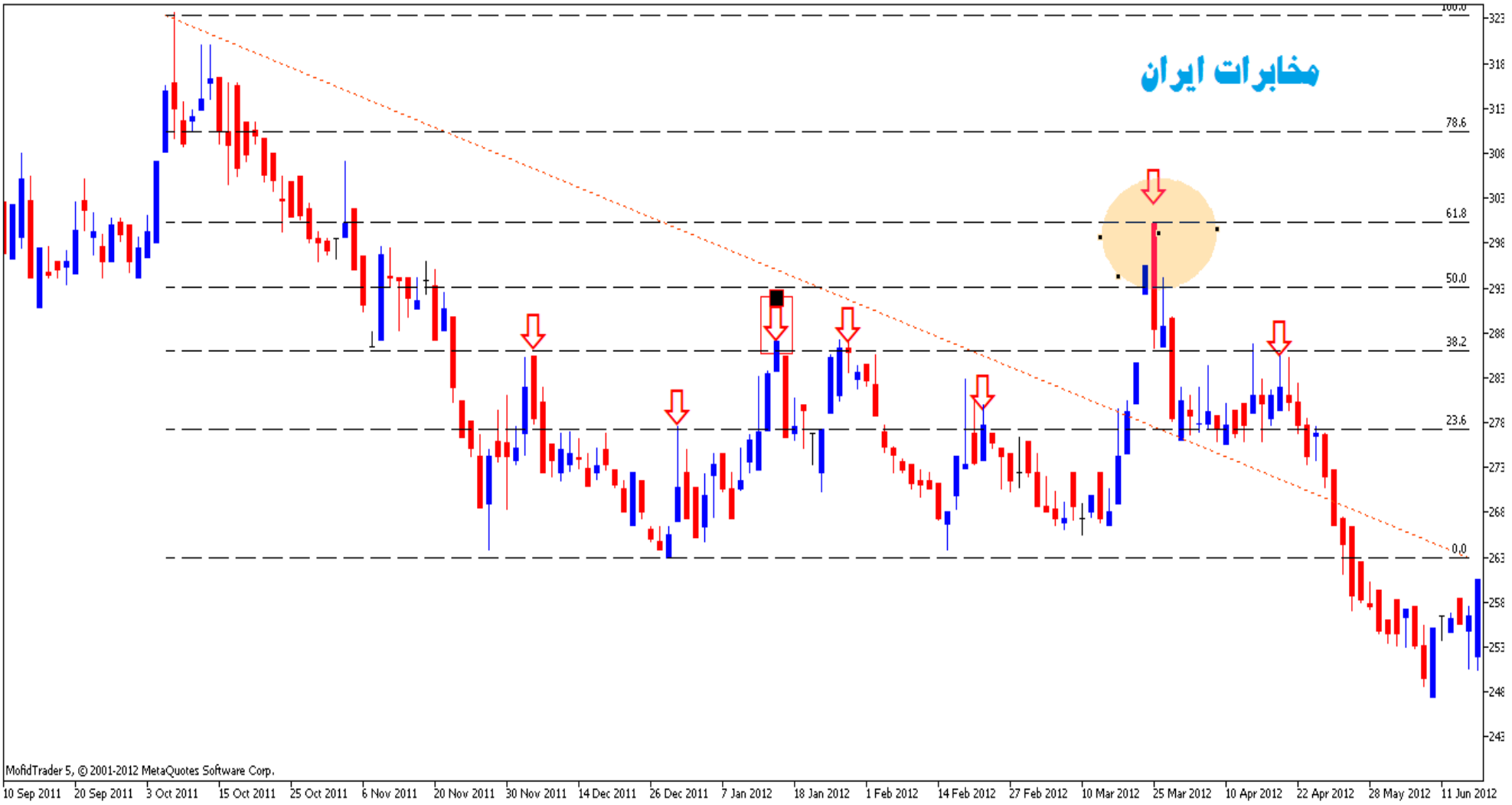

فولاد مبارکه اصفهان
200
161.8
127.2
100.0
78.6
61.8
50.0
38.2
23.6
0.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
2 Apr 2012
14 Apr 2012
24 Apr 2012
7 May 2012
19 May 2012
29 May 2012
12 Jun 2012
25 Jun 2012
7 Jul 2012
5 Aug 2012
15 Aug 2012
3 Sep 2012
16 Sep 2012
26 Sep 2012
8 Oct 2012
22 Oct 2012
4 Nov 2012
14 Nov 2012
28 Nov 2012
10 Dec 2012

www.ntse.ir

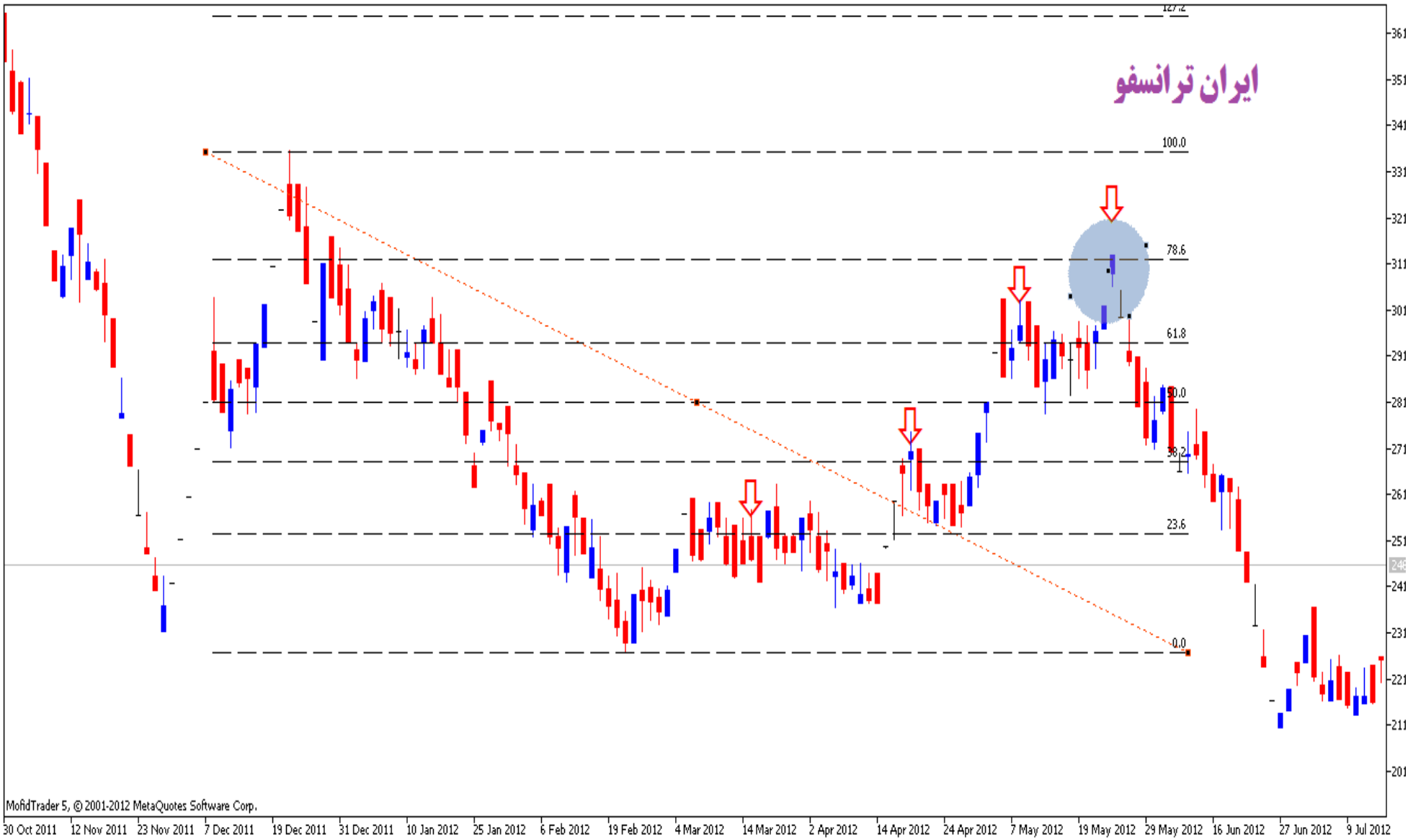

فلزات اساسی (آلومینیوم)
78.6
61.8
50.0
38.2
23.6
0.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
20 Jan 2012
1 Feb 2012
13 Feb 2012
23 Feb 2012
7 Mar 2012
19 Mar 2012
29 Mar 2012
12 Apr 2012
24 Apr 2012
4 May 2012
17 May 2012
29 May 2012
13 Jun 2012
25 Jun 2012
5 Jul 2012
17 Jul 2012
27 Jul 2012
8 Aug 2012
20 Aug 2012
6 Sep 2012
19 Sep 2012


شاخص DAX
161.8
127.2
100.0
78.6
61.8
50.0
38.2
23.6
0.0
7104.
6983.
6862.
6742.
6621.
6500.
6380.
6259.
6138.
6018.
5897.
5776.
5656.
5535.
5414.
5294.
5173.
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
14 Sep 2011
27 Sep 2011
7 Oct 2011
26 Oct 2011
7 Nov 2011
17 Nov 2011
29 Nov 2011
9 Dec 2011
27 Dec 2011
6 Jan 2012
18 Jan 2012
30 Jan 2012
10 Feb 2012
24 Feb 2012
7 Mar 2012
21 Mar 2012
31 Mar 2012
18 Apr 2012
30 Apr 2012
11 May 2012
23 May 2012


اینتل INTC
100.0
78.6
61.8
50.0
38.2
23.6
0.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
10 Apr 2012
14 Apr 2012
19 Apr 2012
24 Apr 2012
28 Apr 2012
3 May 2012
8 May 2012
12 May 2012
17 May 2012
22 May 2012
26 May 2012
1 Jun 2012
6 Jun 2012
11 Jun 2012
15 Jun 2012
20 Jun 2012
25 Jun 2012
29 Jun 2012
5 Jul 2012
10 Jul 2012
14 Jul 2012



هنگام رسم فیبوی Extension از بالا به پایین ، اگر قیمت به اولین نسبت های (۰.۶۱۸ و ۰.۷۸۶) عکس العمل نشان دهد ، احتمال اینکه نقطه پایینشکسته شود و کف بدی شکل بگیرد زیاد است.


ایران ترانسفو
127.2
100.0
78.6
61.8
50.0
38.2
23.6
0.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
30 Oct 2011
12 Nov 2011
23 Nov 2011
7 Dec 2011
19 Dec 2011
31 Dec 2011
10 Jan 2012
25 Jan 2012
6 Feb 2012
19 Feb 2012
4 Mar 2012
14 Mar 2012
2 Apr 2012
14 Apr 2012
24 Apr 2012
7 May 2012
19 May 2012
29 May 2012
16 Jun 2012
27 Jun 2012
9 Jul 2012

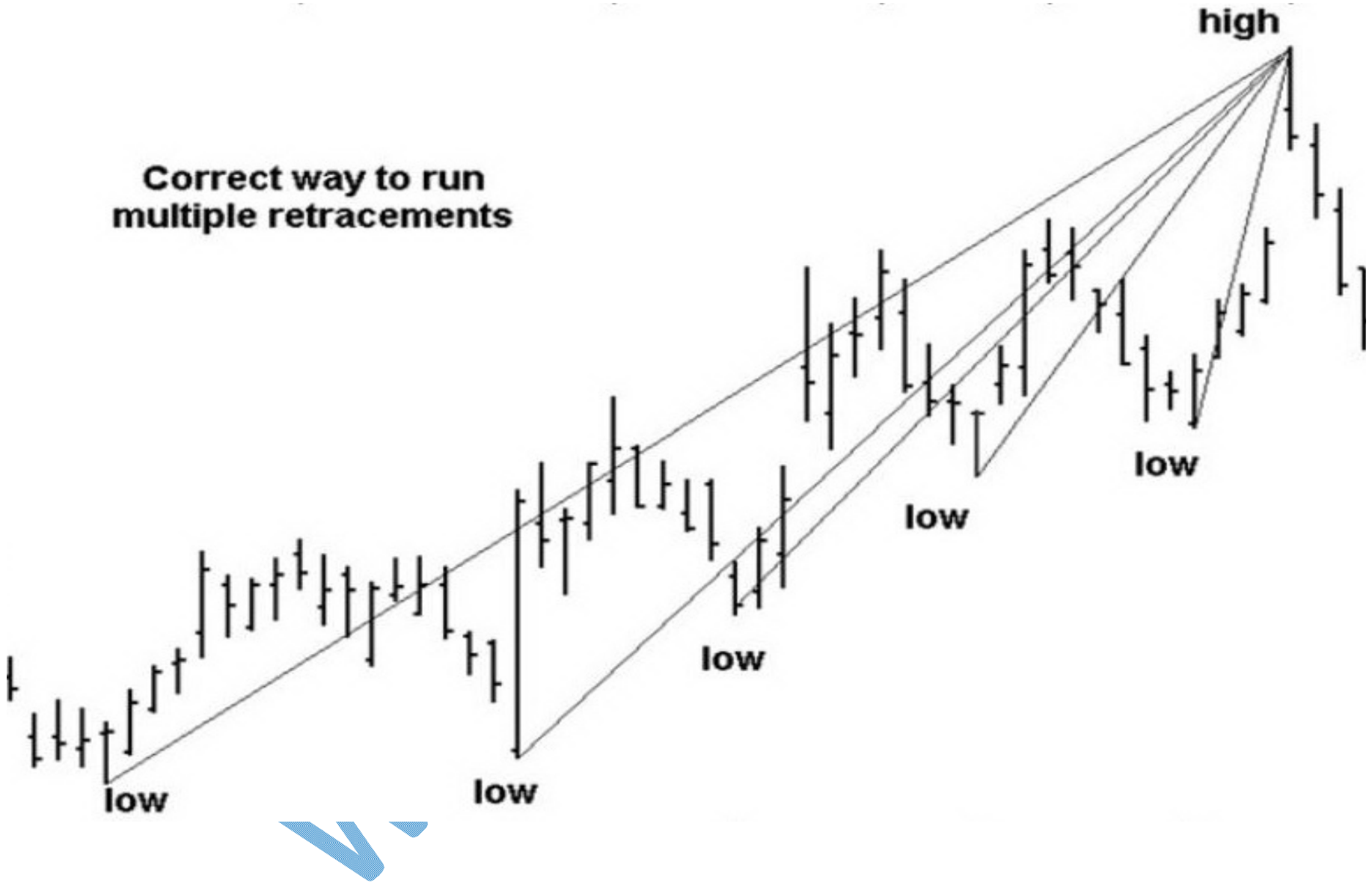
فیبوناچی چندگانه multiple Fibonacci

همانطور که گفته شد در رسم فیبوناچی ریتریسمنت همواره اولین فیبویی که ترسیم میشود فیبویی است که نقطه صفر و صد آن بالاترین و پایینترین نقطه قیمتی بر روی چارت باشد ، به عبارتی دیگر اولین فیبوی ترسیمی باید بیشترین قیمتی که سهم تا به حال به خود دیده را به کمترین قیمت معامله شده متصل کند.
اما برای بدست آوردن نقاط حمایتی و مقاومتی دقیقتر نیاز داریم تا در بازه های کوچکتر نیز اقدام به رسم فیبو کنیم.به این صورت که در یک بازه خاص نقاط بالا و پایین را شناسایی میکنیم و با اتصال آن دو نقطه به هم فیبو مورد نظر را رسم میکنیم.به این روش ما به نقاط حمایتی یا مقاومتی زیادی دست پیدا میکنیم.مهمترین نقطه حمایتی یا مقاومتی نقطه ای است که بیشترین فیبو در آن ناحیه قرار گرفته باشد.نقاط همگرا سطوح حمایت و مقاومت محکمتر و معتبرتری اطلاق می شوند.

طریقه ترسیم درست فیبو چندگانه از پایین به بالا

برای ترسیم فیبو چندگانه از " پایین به بالا " ابتدا نقطه بالا را شناسایی میکنیم سپس در بازه های مختلف چند نقطه پایین را شناسایی میکنیم و هرکدام از این نقاط را به نقطه بالا متصل میکنیم. به این طریق ما توانستیم چندین نقطه حمایتی پیش روی سهام را شناسایی کنیم .
مهمترین منطقه حمایتی جایی هست که بیشترین فیبو در آنجا قرار گرفته باشند.
به مثال زیر توجه کنید:

www.ntse.ir


Correct way to run
multiple retracements
high
low
low
low
low
low

طریقه ترسیم درست فیبو چندگانه از بالا به پایین

برای ترسیم فیبو چندگانه از "بالا به پایین" ابتدا نقطه پایین را شناسایی میکنیم سپس در بازه های مختلف چند نقطه بالا را شناسایی میکنیم و هر کدام از این نقاط را به نقطه پایین متصل میکنیم. به این طریق ما توانستیم چندین نقطه مقاومتی پیش روی سهام را شناسایی کنیم.

مهمترین منطقه مقاومتی جایی هست که بیشترین فیبو در آنجا قرار گرفته باشد.

به مثال زیر توجه کنید:

www.ntse.ir

رد ترسیم اشتباه

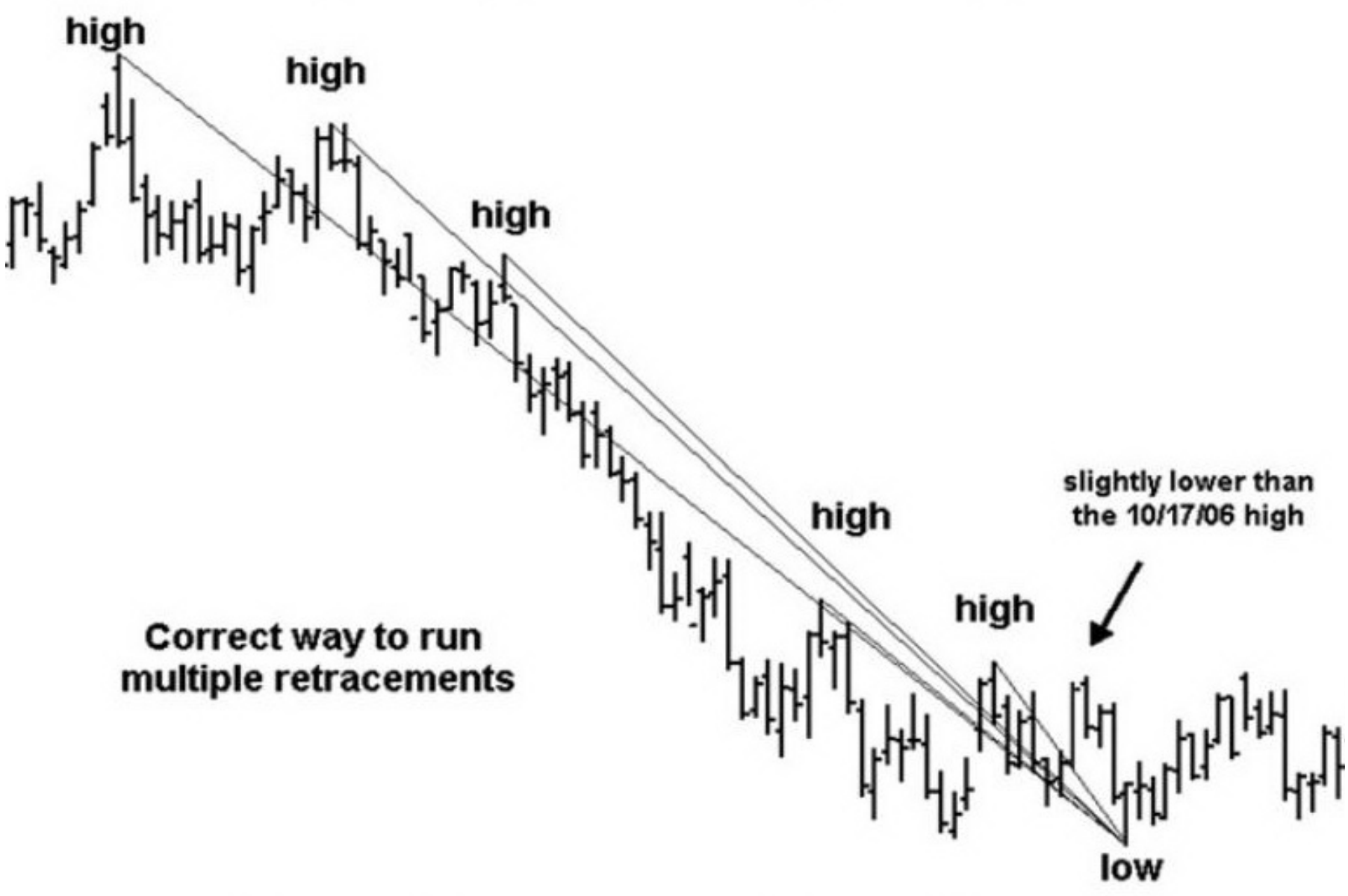
نکته بسیار حائز اهمیت است که چطور به درستی از این ابزار استفاده کنیم .

ی که در ترسیم تمام انواع فیبو باید مورد توجه قرار گیرد این است که نقاط ابتدا و انتها باید دقیقا به بالاترین نقطه بالا و پایینترین نقطه پایین چسبیده باشد

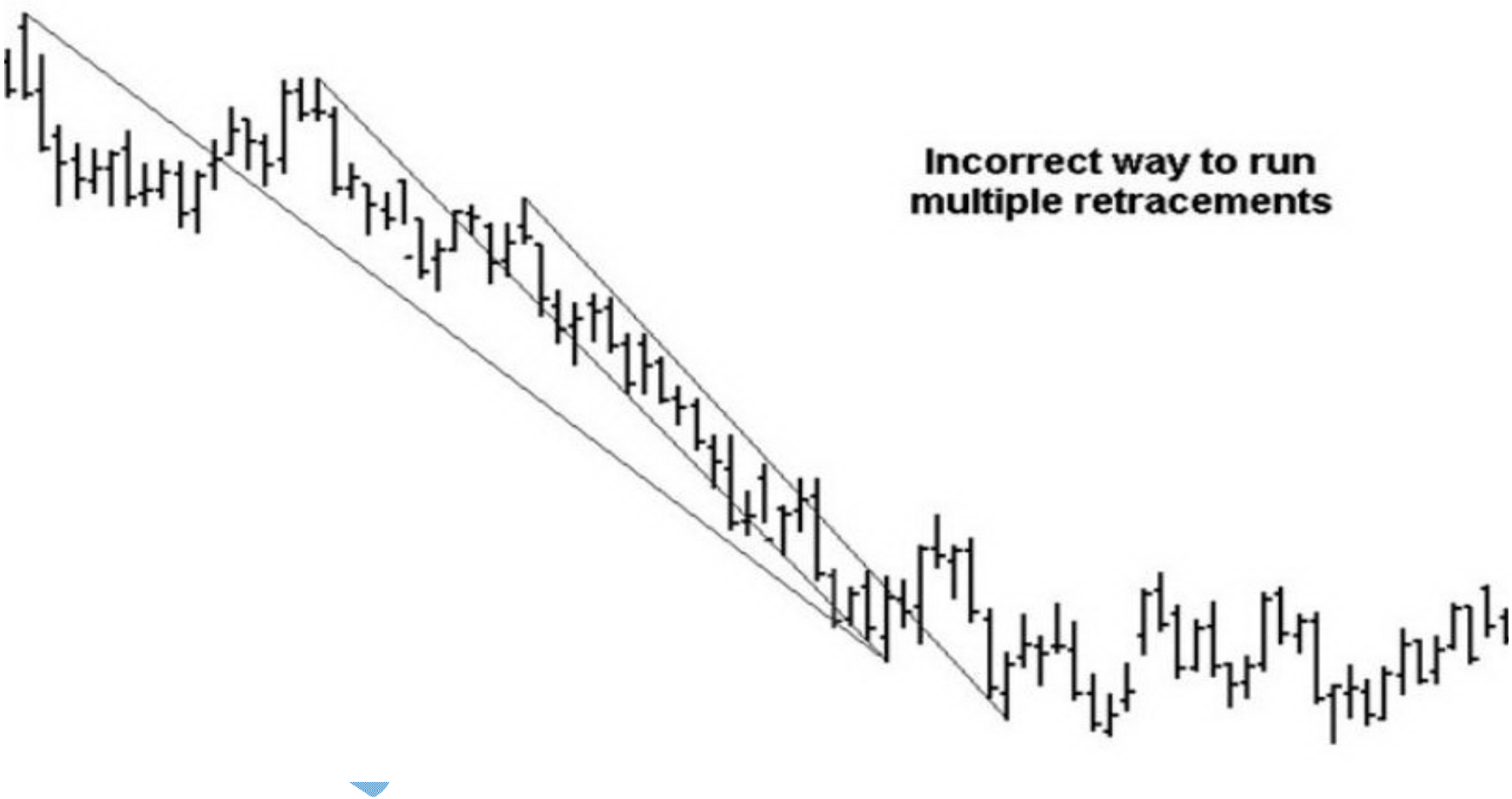
نکته مهم در ترسیم فیبو چند گانه این است که مثلا وقتی اقدام به ترسیم فیبو چند گانه از بالا به پایین میکنیم ما فقط باید یک نقطه پایین داشته باشیم و چندین نقطه بالا و

یا در ترسیم فیبو چندگانه از پایین به بالا فقط باید یک نقطه بالا داشته باشیم و چندین نقطه پایین
شکل زیر ترسیم اشتباه فیبو چندگانه از بالا به پایین را نشان میدهد:

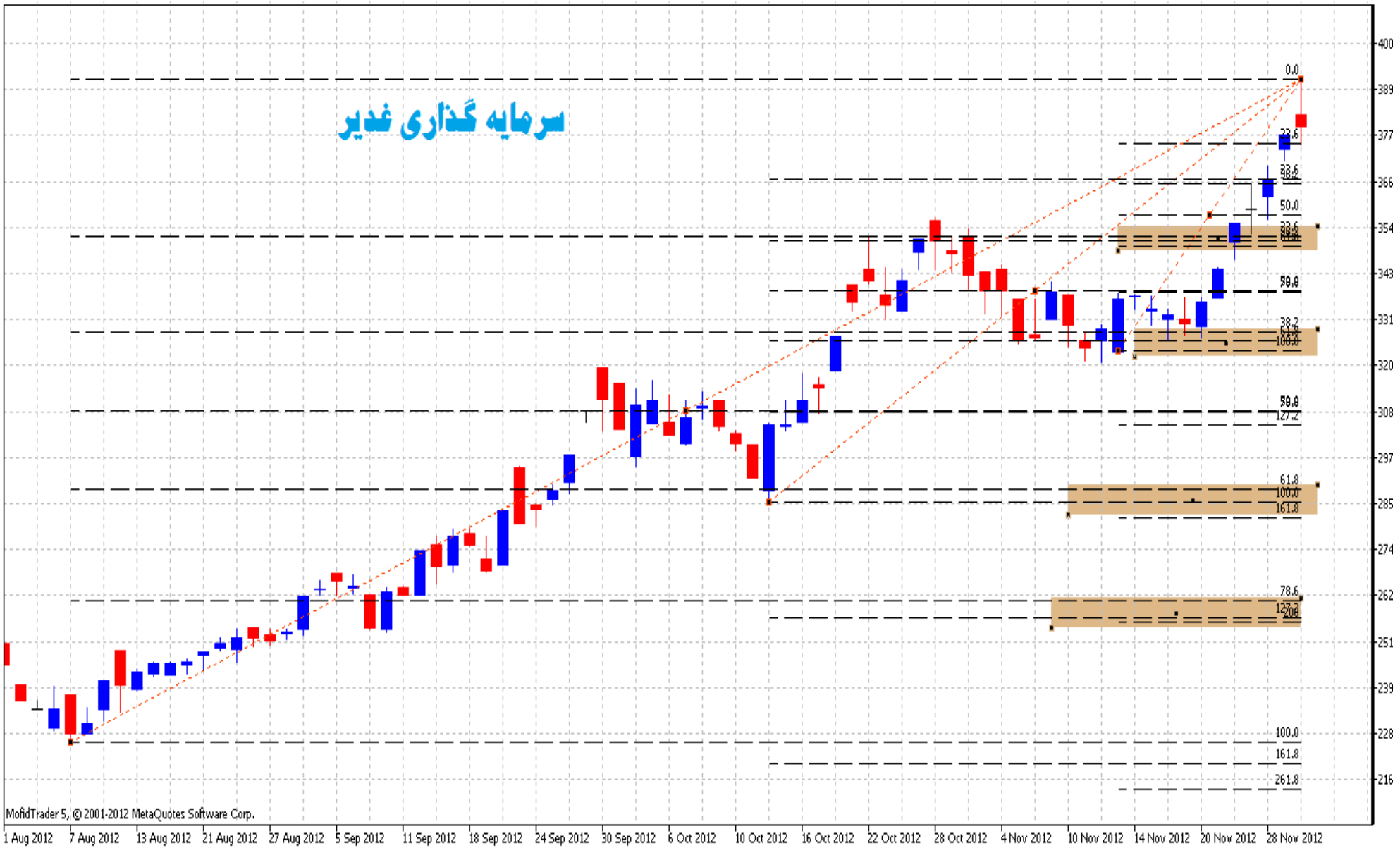
www.ntse.ir

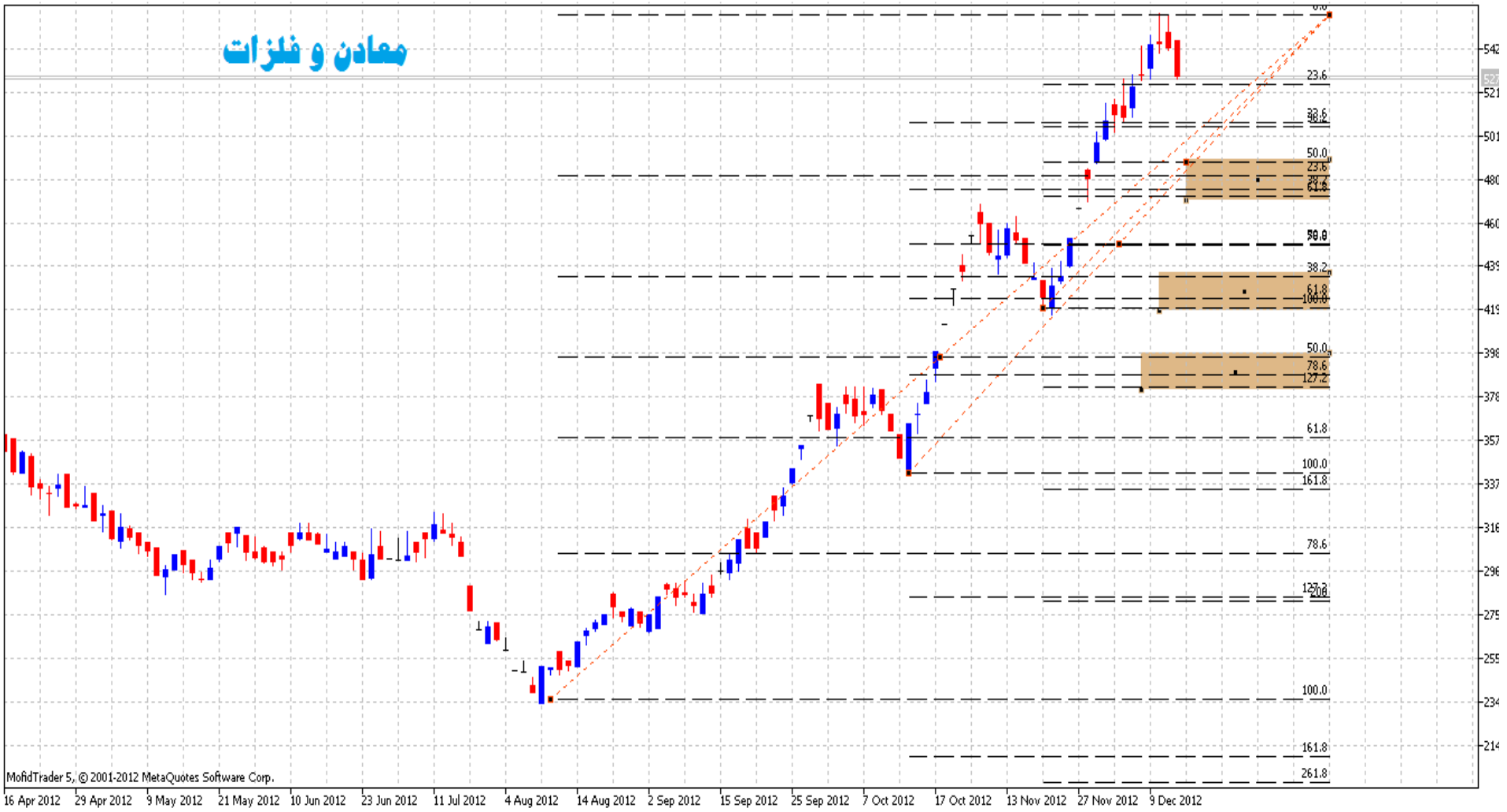

high
high
high
high
high
slightly lower than
the 10/17/06 high
low
Correct way to run
multiple retracements

ل زیر ترسیم اشتباه فیبو چندگانه از پایین به بالا را نشان میدهد:



www.ntse.ir


سرمایه گذاری غدیر
0.0
38.6
50.0
61.8
100.0
161.8
261.8
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
1 Aug 2012
7 Aug 2012
13 Aug 2012
21 Aug 2012
27 Aug 2012
5 Sep 2012
11 Sep 2012
18 Sep 2012
24 Sep 2012
30 Sep 2012
6 Oct 2012
10 Oct 2012
16 Oct 2012
22 Oct 2012
28 Oct 2012
4 Nov 2012
10 Nov 2012
14 Nov 2012
20 Nov 2012
28 Nov 2012

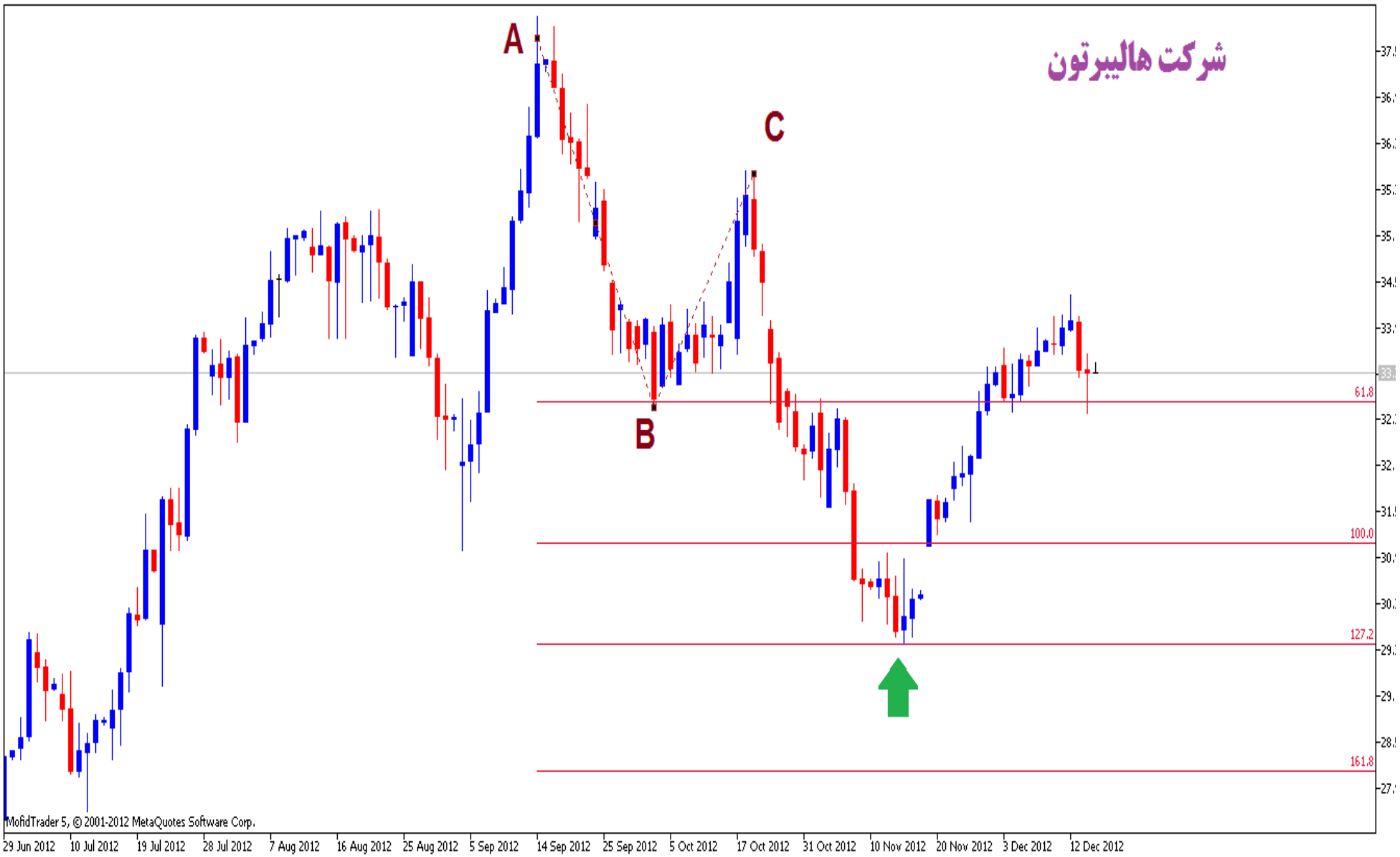

معادن و فلزات
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
16 Apr 2012
29 Apr 2012
9 May 2012
21 May 2012
10 Jun 2012
23 Jun 2012
11 Jul 2012
4 Aug 2012
14 Aug 2012
2 Sep 2012
15 Sep 2012
25 Sep 2012
7 Oct 2012
17 Oct 2012
13 Nov 2012
27 Nov 2012
9 Dec 2012

فیبوناچی Expansion بسیط و نحوه رسم

فیبوناچی Expansion ابزاری مانند فیبوناچی Extension می باشد و نقاط بازگشت بیش از ۱۰۰درصد بازگشت هر موج را نمایش می دهد با این تفاوت که میزان بازگشت تصحیح قیمت در یک موج برای بدست آوردن نقاط بالای ۱۰۰ درصد آن روند اهمیت دارد.

برای استفاده از فیبوناچی Expansion ابزار فیبوناچی Expansion بسیط نرم افزار را انتخاب می کنیم سپس از یک بیشینه قیمت (در شکل زیر نقطهA) به کمترین قیمت آن روند (نقطهB) خط رسم می کنیم. نقطه سوم که میزان تصحیح قیمت در این روند نزولی می باشد را در نقطه C تعیین می کنیم. بعد از رسم صحیح فیبوناچی Expansion انتظار خواهیم داشت قیمت از درصدهای ۶۱.۸ , ۱۰۰ , یا ۱۶۱.۸ و حتی ۲۶۱.۸ **به روند نزولی خاتمه دهد و روند صعودی پیدا کند.** به بیان دیگر این درصدها می تواند حمایتهایی برای بازگشت قیمت باشند. درصدهای ۶۱.۸ , ۱۰۰ , ۱۶۱.۸ و۲۶۱ میزان ادامه روند نزولی می باشند که نقطه آغازین محاسبه آخرین نقطه تصحیح روند (نقطهC) می باشد. در شکل زیر دیده می شود بازار نسبت به نقاط (۶۱.۸ درصد , ۱۰۰ درصد و ۲۶۱ درصد) عکس العمل نشان داده است.

www.ntse.ir

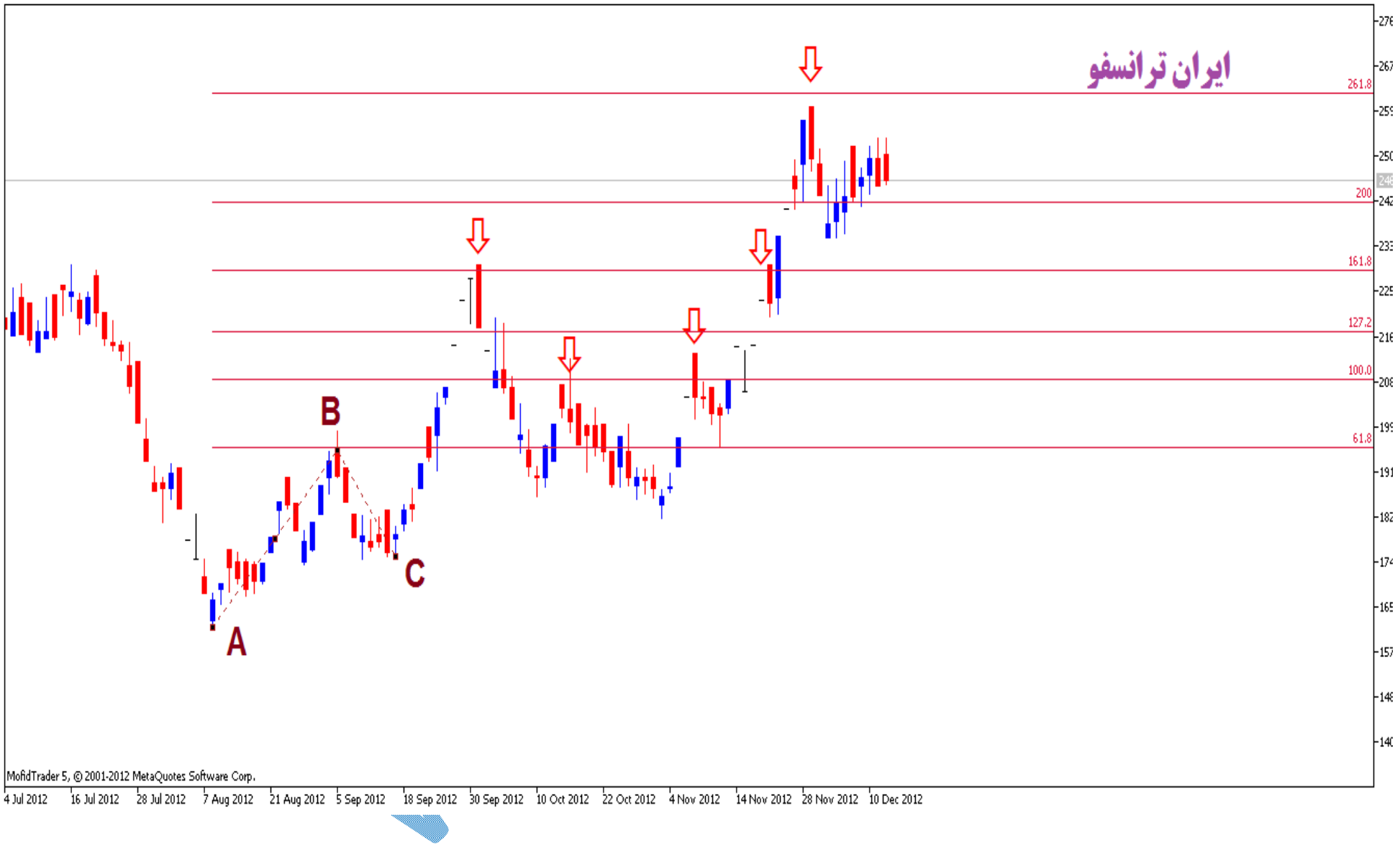

شرکت هالیبرتون
A
B
C
61.8
100.0
127.2
161.8
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
29 Jun 2012
10 Jul 2012
19 Jul 2012
28 Jul 2012
7 Aug 2012
16 Aug 2012
25 Aug 2012
5 Sep 2012
14 Sep 2012
25 Sep 2012
5 Oct 2012
17 Oct 2012
31 Oct 2012
10 Nov 2012
20 Nov 2012
3 Dec 2012
12 Dec 2012

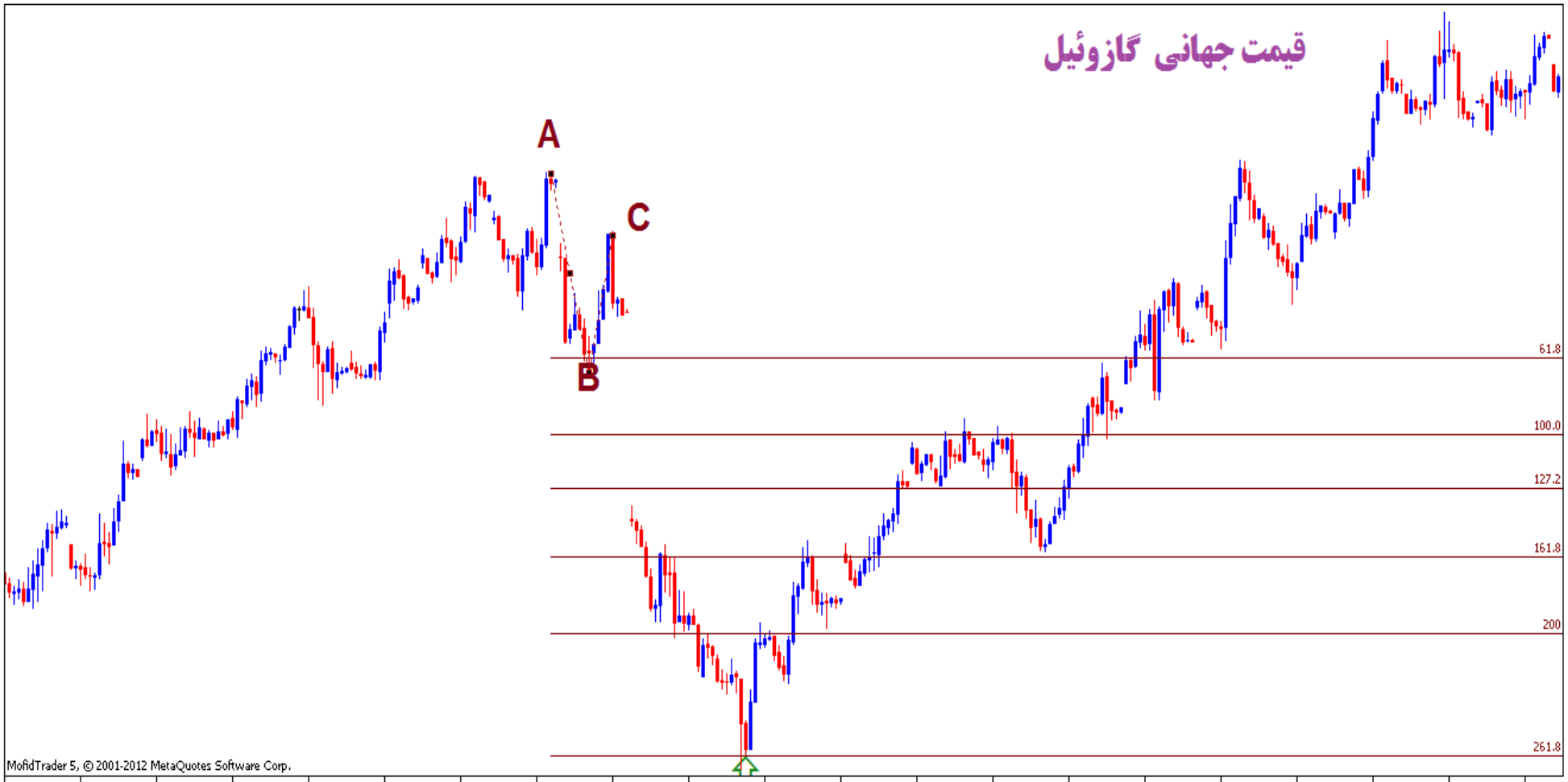
سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی
A
B
C
61.8
100.0
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
15 Feb 2012
27 Feb 2012
12 Mar 2012
27 Mar 2012
10 Apr 2012
22 Apr 2012
5 May 2012
15 May 2012
27 May 2012
10 Jun 2012
23 Jun 2012
3 Jul 2012
15 Jul 2012
25 Jul 2012
6 Aug 2012
18 Aug 2012
4 Sep 2012
19 Sep 2012
1 Oct 2012
13 Oct 2012
23 Oct 2012

شایان ذکر است در یک روند صعودی این نقاط بصورت معکوس مورد استفاده قرار میگیرند تا نقاط مقاومت انتهای یک روند صعودی محاسبه گردد.

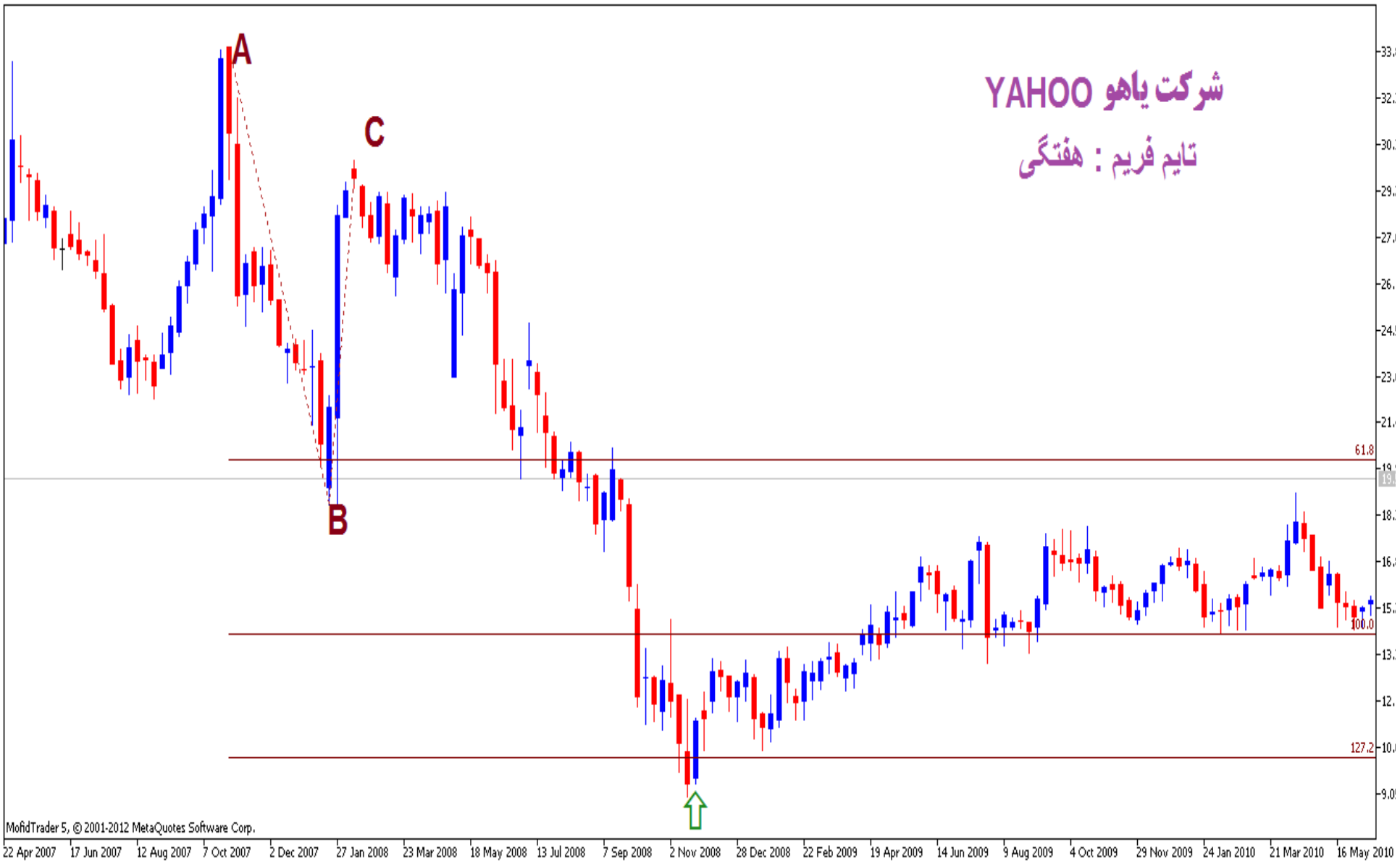
www.ntse.ir

بیمه دی
200
161.8
127.2
100.0
61.8
A
B
C
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
11 Jul 2012
17 Jul 2012
7 Aug 2012
13 Aug 2012
21 Aug 2012
27 Aug 2012
5 Sep 2012
11 Sep 2012
18 Sep 2012
2 Oct 2012
8 Oct 2012
14 Oct 2012
20 Oct 2012
24 Oct 2012
30 Oct 2012
6 Nov 2012
12 Nov 2012


ایران ترانسفو
261.8
200
161.8
127.2
100.0
61.8
A
B
C
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
4 Jul 2012
16 Jul 2012
28 Jul 2012
7 Aug 2012
21 Aug 2012
5 Sep 2012
18 Sep 2012
30 Sep 2012
10 Oct 2012
22 Oct 2012
4 Nov 2012
14 Nov 2012
28 Nov 2012
10 Dec 2012


قیمت جهانی گازوئیل
A
B
C
61.8
100.0
127.2
161.8
200
261.8
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
11 Jul 2012
12 Jul 13:00
13 Jul 14:00
16 Jul 16:00
17 Jul 17:00
18 Jul 18:00
19 Jul 19:00
20 Jul 20:00
23 Jul 22:00
24 Jul 23:00
26 Jul 00:00
27 Jul 01:00
30 Jul 12:00
31 Jul 13:00
1 Aug 14:00
2 Aug 15:00
3 Aug 16:00
6 Aug 18:00
7 Aug 19:00
8 Aug 20:00
9 Aug 20:00

www.ntse.ir


A
B
C
61.8
100.0
127.2
شرکت یاهو YAHOO
تایم فریم : هفتگی
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
22 Apr 2007
17 Jun 2007
12 Aug 2007
7 Oct 2007
2 Dec 2007
27 Jan 2008
23 Mar 2008
18 May 2008
13 Jul 2008
7 Sep 2008
2 Nov 2008
28 Dec 2008
22 Feb 2009
19 Apr 2009
14 Jun 2009
9 Aug 2009
4 Oct 2009
29 Nov 2009
24 Jan 2010
21 Mar 2010
16 May 2010

بادبزن فیبوناچی Fibonacci Fan

فیبوناچی Fan ابزاری دیگر از گروه ابزارهای فیبوناچی می باشد که بر اساس **زاویه روند غالب** نقاط بازگشت را از برخورد خط های بادبزن (فن) با قیمت بدست می آورد. در این ابزار نیزدرجه های (درصدهای) ۳۸.۲ , ۵۰ و ۶۱.۸ از اهمیت بیشتری برخوردار هستند.بادبزن فیبوناچی بوسیله کشیدن یک خط روند در حد فاصل دو نقطه دور از هم ترسیم می شود.

www.ntse.ir

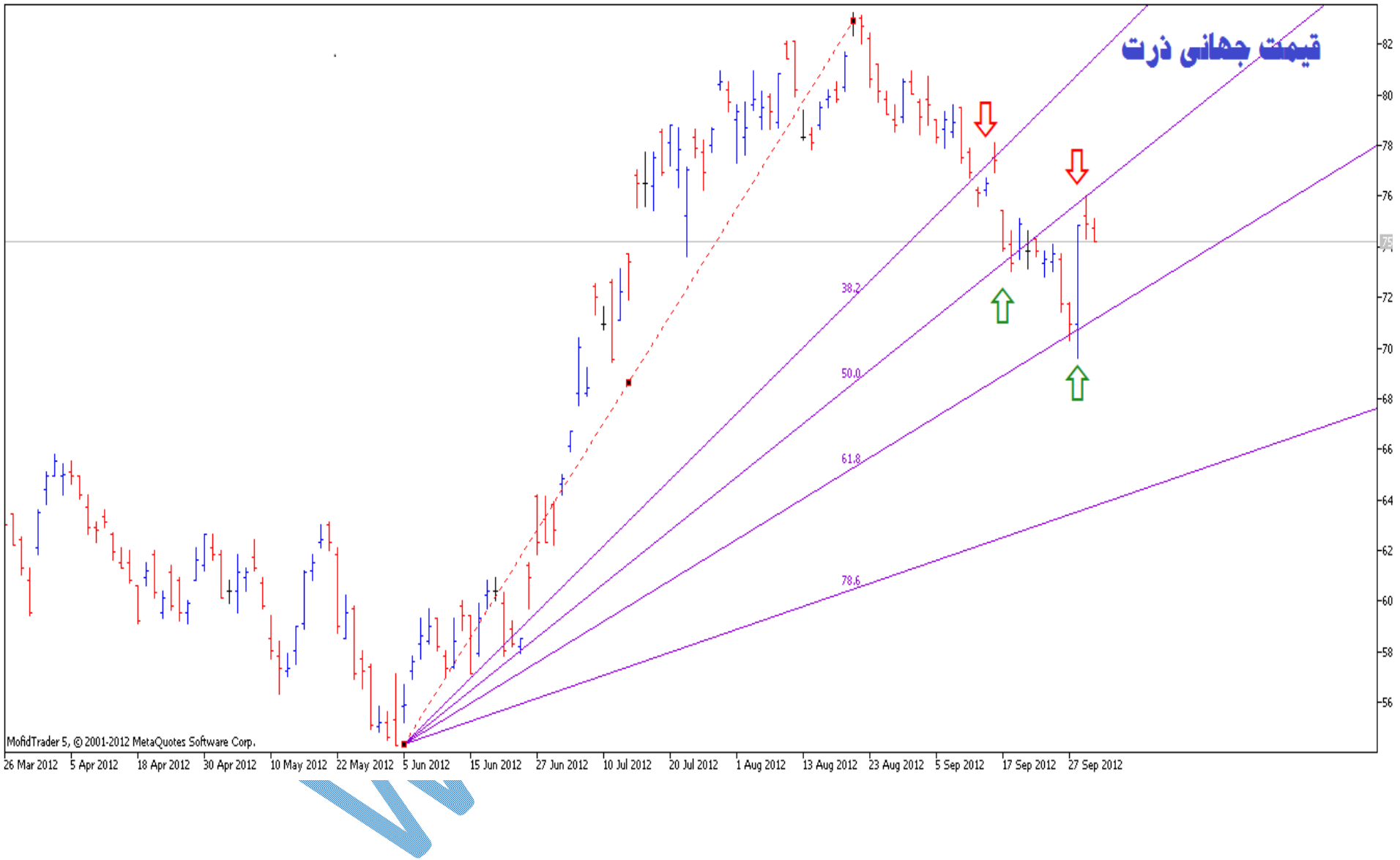
Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

آذرآب
78.6
61.8
50.0
38.2
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
17 Mar 2012
3 Apr 2012
15 Apr 2012
28 Apr 2012
8 May 2012
30 May 2012
13 Jun 2012
26 Jun 2012
11 Jul 2012
23 Jul 2012
4 Aug 2012
14 Aug 2012
2 Sep 2012
15 Sep 2012
25 Sep 2012
7 Oct 2012
17 Oct 2012
29 Oct 2012
11 Nov 2012
21 Nov 2012
5 Dec 2012

پتروشیمی خارک
38.2
50.0
61.8
78.6
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
2337
2254
2171
2088
2072
2005
1922
1839
1756
1673
1590
1507
1424
1341
1258
1175
1092
1009
10 Aug 2011
5 Sep 2011
28 Sep 2011
26 Oct 2011
26 Nov 2011
20 Dec 2011
11 Jan 2012
7 Feb 2012
3 Mar 2012
28 Mar 2012
11 Jul 2012
4 Aug 2012
2 Sep 2012
25 Sep 2012
17 Oct 2012
11 Nov 2012
5 Dec 2012

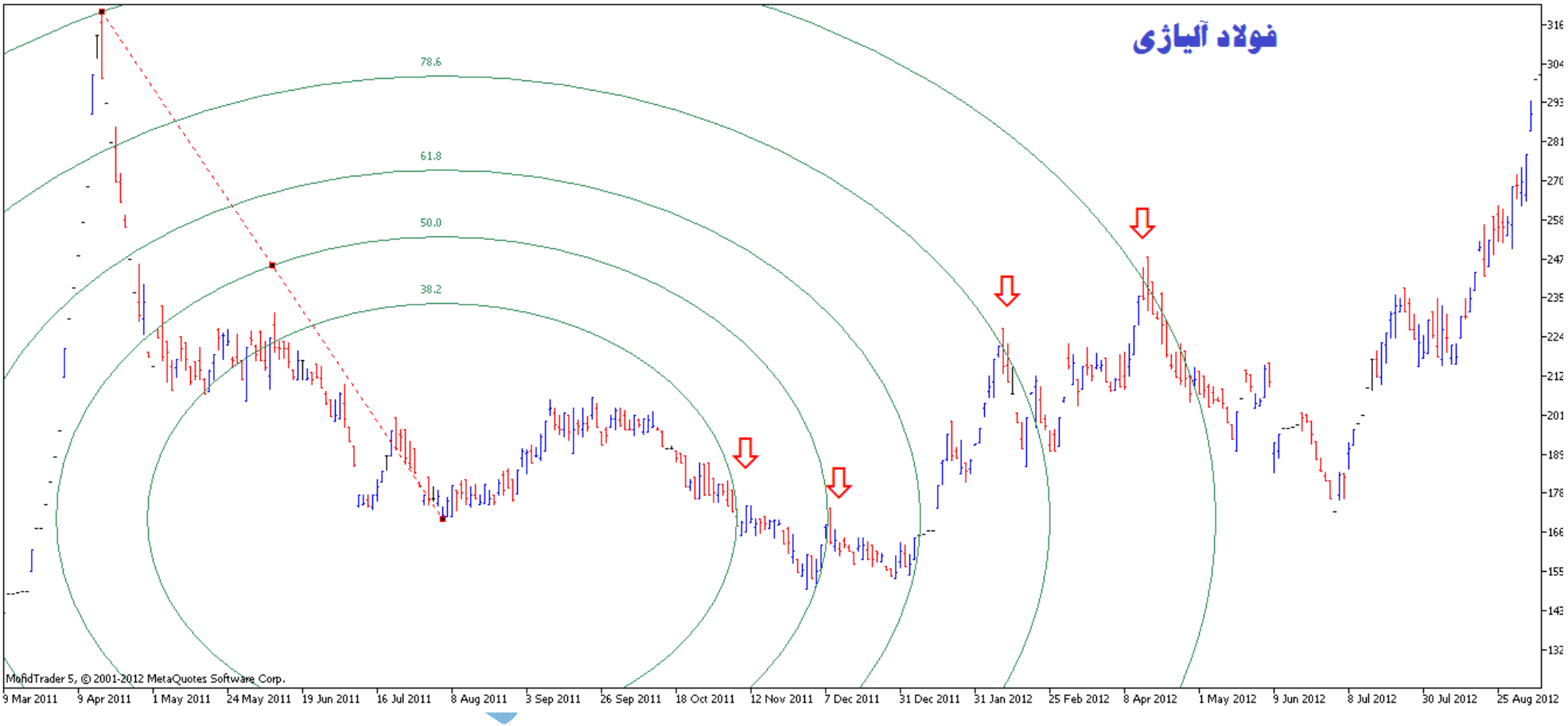
زغال سنگ نگین طبس
78.6
61.8
50.0
38.2
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
26 Sep 2011
18 Oct 2011
12 Nov 2011
7 Dec 2011
31 Dec 2011
26 Feb 2012
24 Mar 2012
17 Apr 2012
12 May 2012
5 Jun 2012
3 Jul 2012
25 Jul 2012
18 Aug 2012
17 Sep 2012
9 Oct 2012
11 Nov 2012
5 Dec 2012

www.ntse.ir

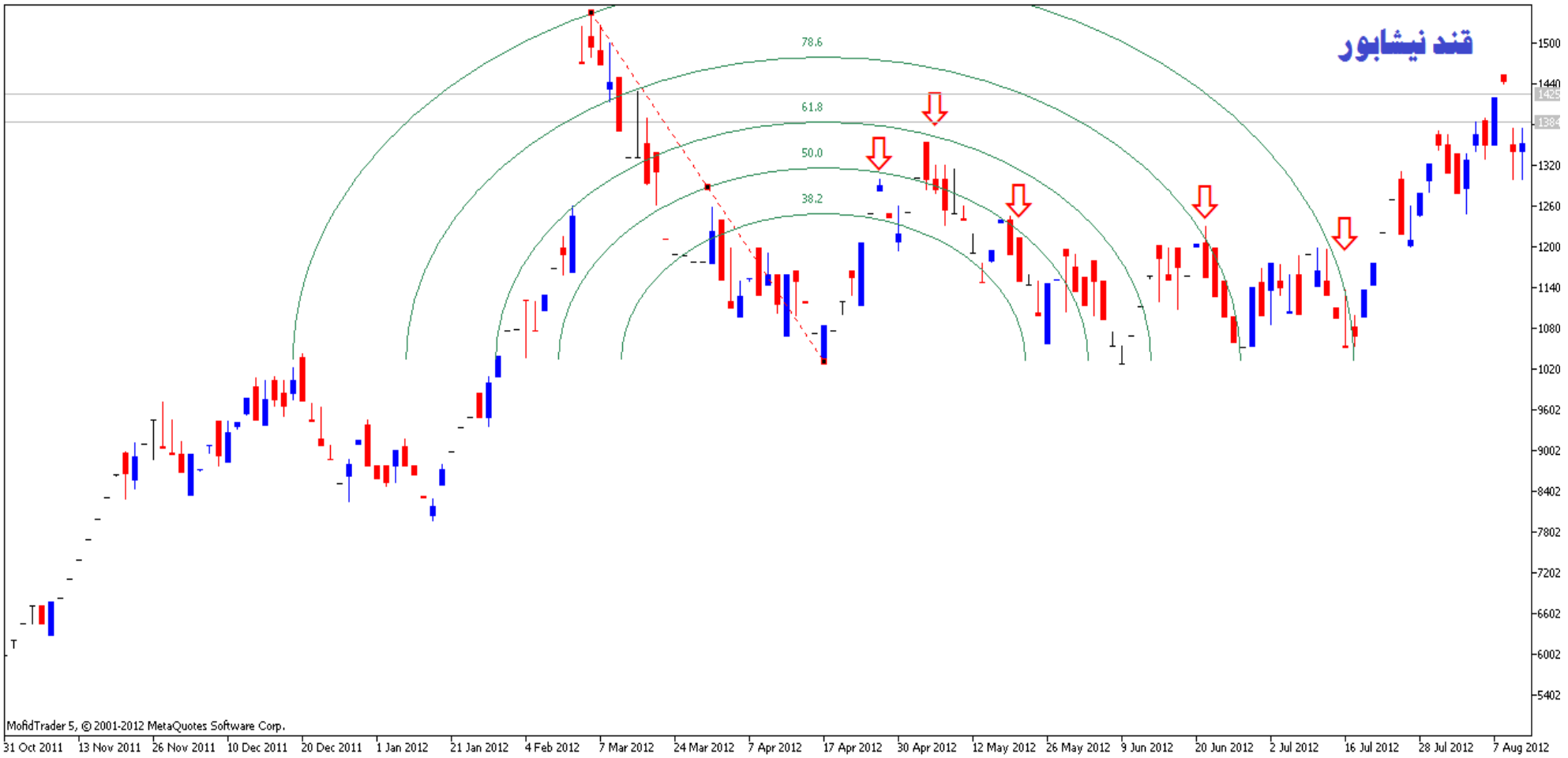

قیمت جهانی ذرت
38.2
50.0
61.8
78.6
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
26 Mar 2012
5 Apr 2012
18 Apr 2012
30 Apr 2012
10 May 2012
22 May 2012
5 Jun 2012
15 Jun 2012
27 Jun 2012
10 Jul 2012
20 Jul 2012
1 Aug 2012
13 Aug 2012
23 Aug 2012
5 Sep 2012
17 Sep 2012
27 Sep 2012
82
80
78
76
74
72
70
68
66
64
62
60
58
56

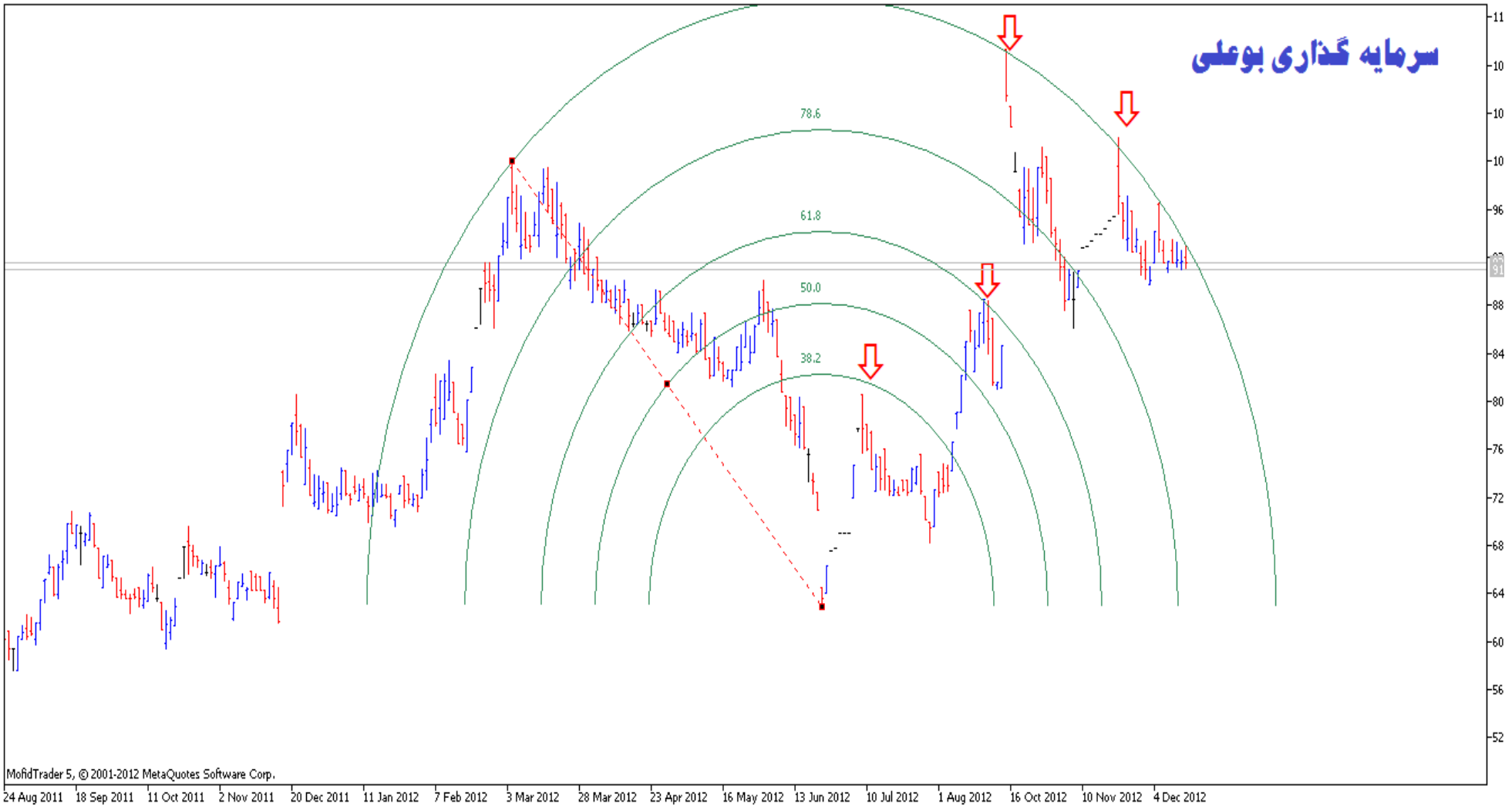
کمان فیبوناچی Fibonacci Arcs

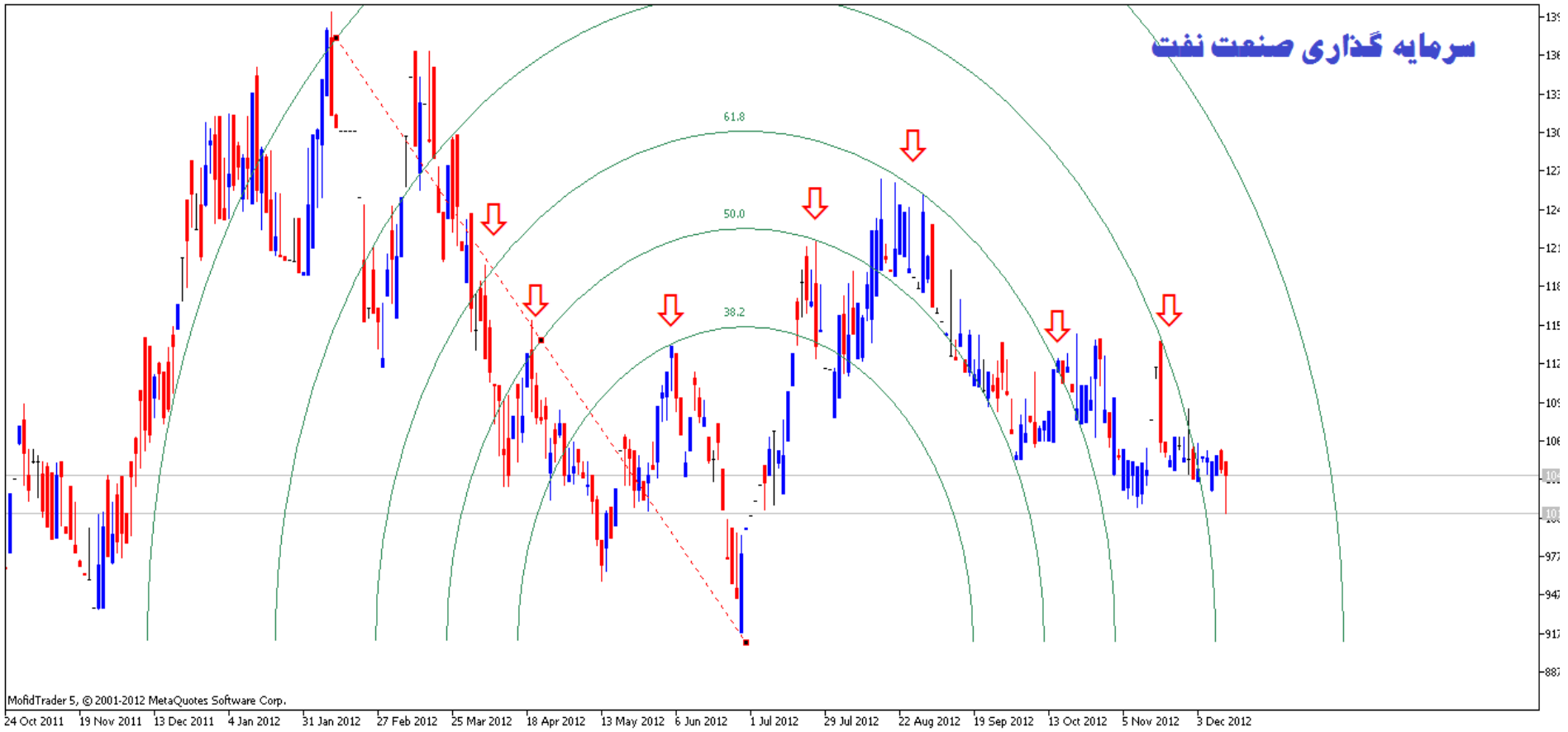
ناچی Arcs ابزاری از گروه فیبوناچی ها می باشد که درصد های تصحیح و بازگشت یک روند را بصورت کمانی نمایش نشان می دهد درصدهای عمومی مورد استفاده در ابزار ۳۸.۲ ، ۵۰ و ۶۱.۸ درصد می باشند که کمان های برگشت قیمت را نسبت به یک روند صعودی یا نزولی نمایش می دهند.



ل بالا نمونه استفاده از ابزار فیبوناچی آرک را نمایش می دهد درصدهای ۵۰ و ۶۱.۸ در شکل بالا برای روند تصحیح نزولی حکم مقاومت را ایفا کرده و باعث روند نزولی
ت شده اند.




سرمایه گذاری بوعلی
78.6
61.8
50.0
38.2
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
24 Aug 2011
18 Sep 2011
11 Oct 2011
2 Nov 2011
20 Dec 2011
11 Jan 2012
7 Feb 2012
3 Mar 2012
28 Mar 2012
23 Apr 2012
16 May 2012
13 Jun 2012
10 Jul 2012
1 Aug 2012
16 Oct 2012
10 Nov 2012
4 Dec 2012

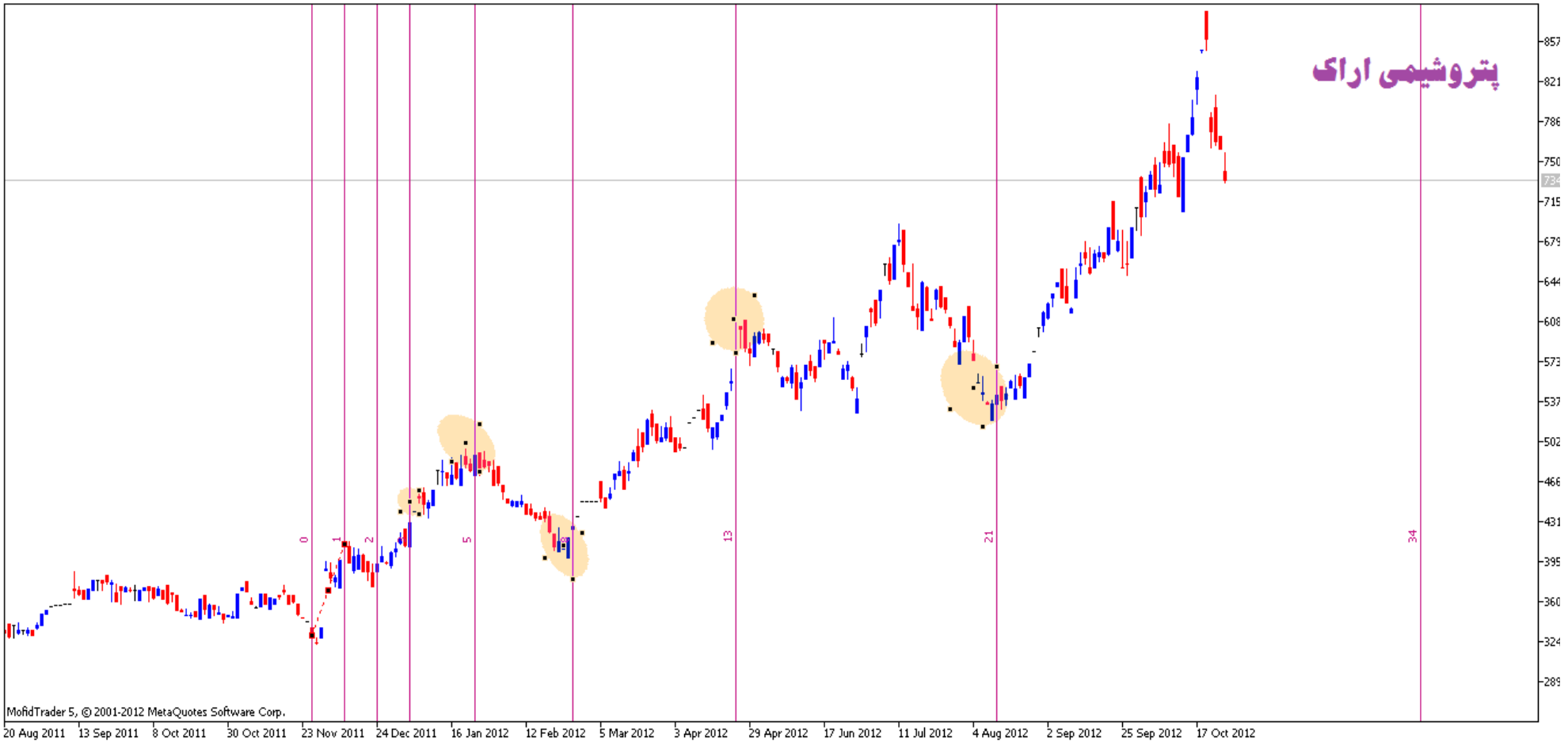


Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

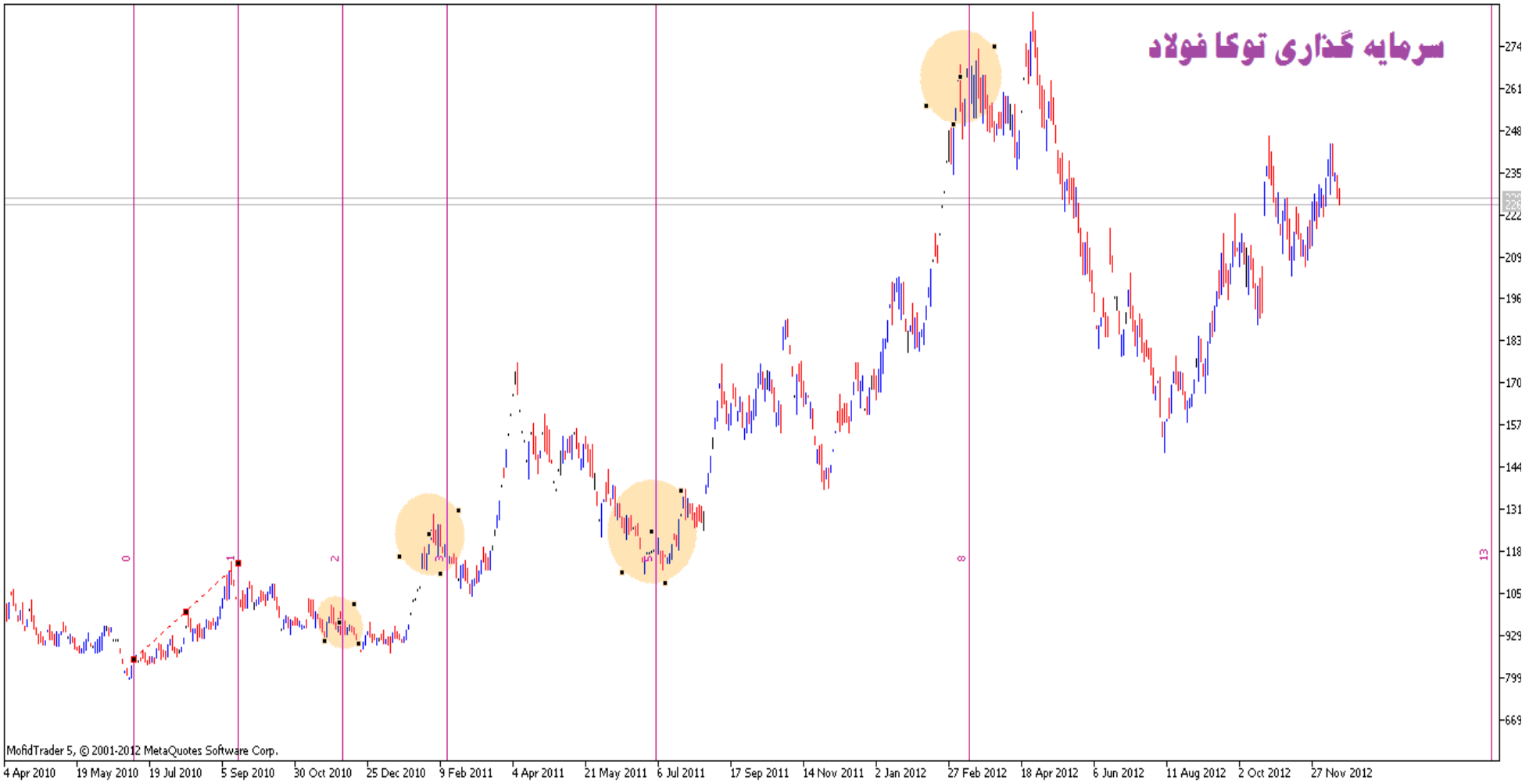
دوره های زمانی فیبوناچی Fibonacci Time Zones

فیبوناچی تایم یا فیبوناچی زمانی ابزاری است که نقاط بازگشت قیمت را بر اساس زمان تعیین می کند از این ابزار به دو روش استفاده می کنند. در روش اول فاصله زمانی دو قله را به عنوان صفر و یک محاسبه میکنند و در نقاطی که زمان به خطوط عمودی۱-۲-۳-۵-۸ و الی آخر می رسدانتظار ریزش دوباره قیمت را دارند.

www.ntse.ir



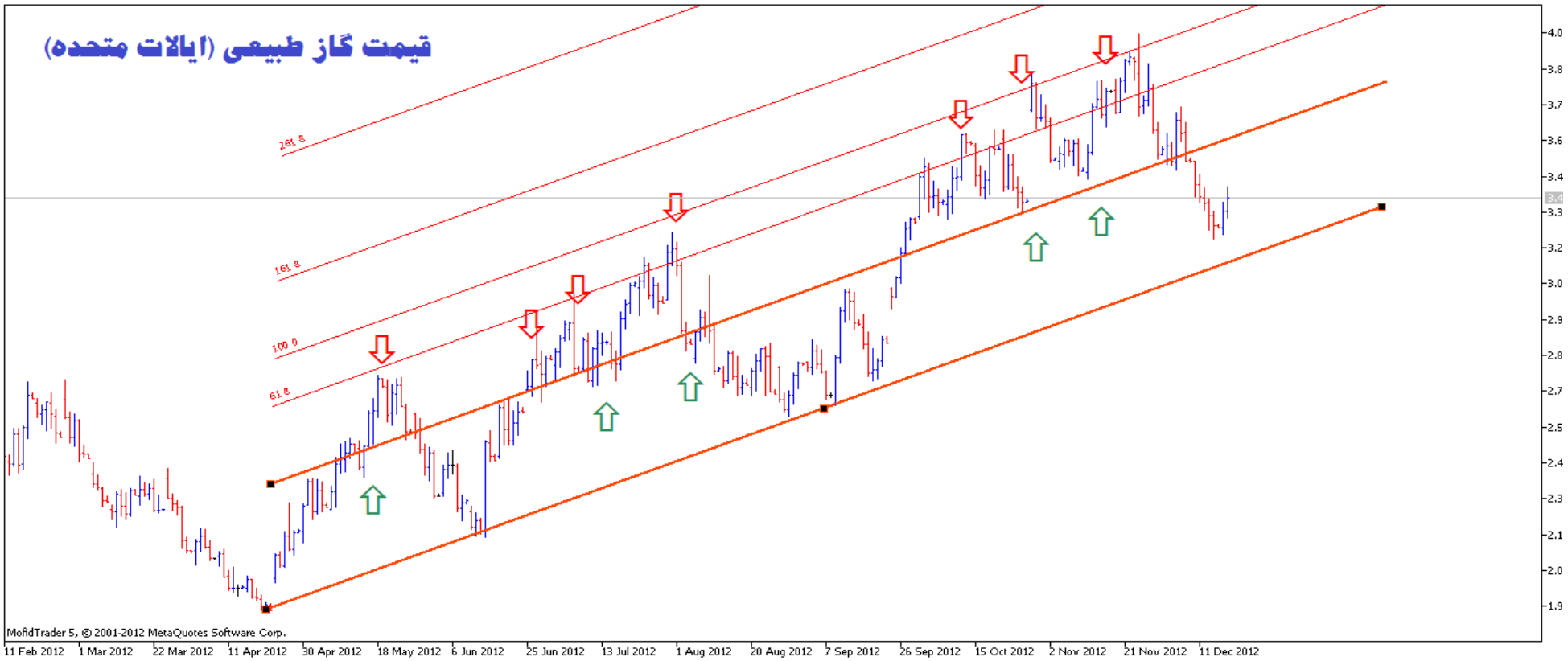
روش دوم مانند مثال بالا، فاصله زمانی پایین ترین قیمت (Low)تا بالاترین قیمت (High)یک موج محاسبه می شود. سپس انتظار می رود در بازه های زمانی۱-۲-۳-۵- الی آخر قیمت تغییر جهت بدهد و موج های جدید تشکیل شود.

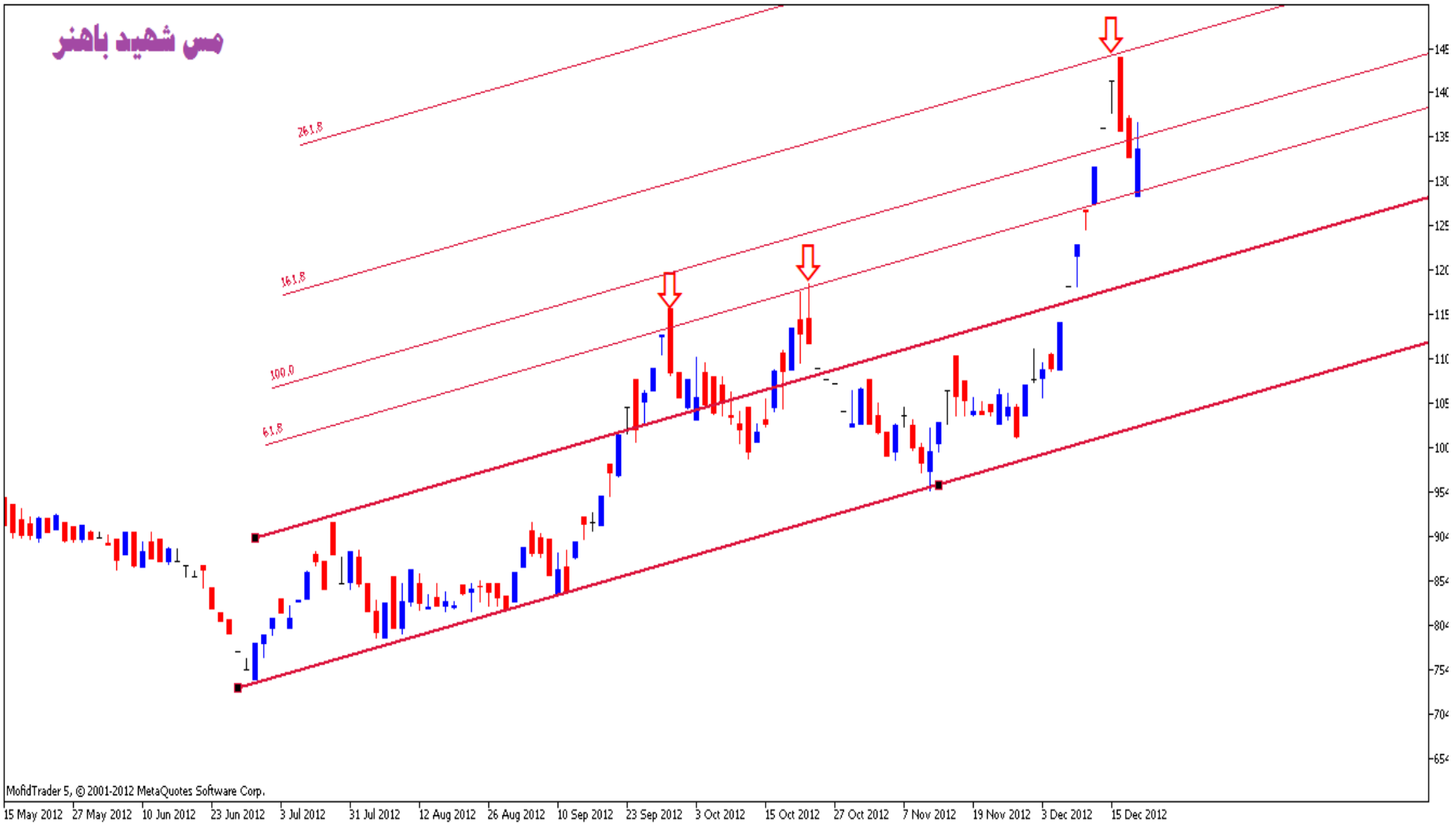


کانال فیبوناچی Fibonacci Channel

ل فیبوناچی با استفاده از چندین خط موازی روند ساخته شده است. برای رسم این ابزار ، کانال هم فاصله به عنوان یک عرض واحد استفاده می شود. پس از آن، خطوط
ری با خط کانال براساس اعداد فیبوناچی (۶۱.۸ ، ۱۰۰ ، ۱۶۱.۸ و ۲۶۱.۸) کشیده می شود و کاربرد آن به منظور برآورد مناطق حمایت و مقاومت روند آینده ست.

ی رسم این ابزار، فاصله دو خط موازی در کانالی که رسم می شود به عنوان واحد فرض می شود. در فاصله هایی که توسط نسبت فیبوناچی تعریف می شود، خطوط موازی
کانال رسم می شود. دو نقطه و مقدار عرض اولیه کانال برای کشیدن این ابزار رسم باید تنظیم شود.





ل فیبوناچی باید در بازار دارای روند مورد استفاده قرار گیرد. این ابزار را می توان برای روندهای بلند مدت و کوتاه مدت ، روندهای صعودی و نزولی به کار گرفت.

پتروشیمی خارک
261.8
161.8
100.0
61.8
2396
2309
2253
2221
2134
2046
1959
1871
1784
1696
1609
1521
1434
1346
1259
1171
1084
9968
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
8 Aug 2012
18 Aug 09:00
27 Aug 09:00
8 Sep 08:00
15 Sep 11:00
19 Sep 11:00
26 Sep 11:00
2 Oct 12:00
8 Oct 12:00
15 Oct 11:00
22 Oct 11:00
29 Oct 09:00
5 Nov 11:00
11 Nov 11:00
18 Nov 10:00
26 Nov 11:00
3 Dec 12:00
10 Dec 11:00
17 Dec 10:00

فصل ۵ : آرایشها و الگوها

پترن چارت یا همان الگوی قیمت عبارتست از **شکل هائی که به دلیل تکرر شکل گیری آنها** روی نمودار قیمت ها و به دنبال آنها حرکت قیمت در جهتی خاص پس از مشاهده این شکل ها (در بیش از ۵۰ درصد موارد)، به هنگام مشاهده شدن علامت یا همان سیگنالی به ما می دهند که حرکت قیمت در آینده با احتمال بیشتر از ۵۰ درصد می تواند در جهت بالا یا پائین باشد.

در شروع این بحث ما راجع به سه پیشفرض تحلیل فنی یا همان تحلیل تکنیکال صحبت داشتیم که اصل سوم آن این بود که گذشته خود را تکرار می کند. نظریه چارت پترن ها یا همان الگو های قیمت بر اساس این فرض بنا شده است. بطور کلی این نظریه می گوید که اشکال یا الگو ها و یا همان پترن های خاصی وجود دارند که به کرات در چارت و یا همان نمودار قیمت ها ظاهر می شوند و معمولا با احتمال قابل توجهی پس از شکل گرفتن این الگوها روی چارت، حرکت قیمت در جهت خاصی خواهد بود چرا که در گذشته اکثرا چنین بوده است. به همین دلیل چارتیست ها همیشه روی چارت به دنبال این الگو ها می گردند تا از این احتمالات نسبتا بالا برای گرفتن پوزیشن های سود آور استفاده کنند.

باید دقت داشته باشید که این احتمال یعنی حرکت قیمت در یک جهت معین پس از مشاهده یک الگوی معین **قطعی نیست** بلکه از احتمالی بالاتر از ۵۰ درصد برخوردار است و اینکه همیشه این الگو ها کاملا واضح نیستند و ممکن است فقط با دقت کردن بسیار بتوان آنها را دید که این حقیقت این تکنیک را بیشتر به یک هنر شبیه می سازد تا به یک علم.

الگو ها به دو دسته اصلی تقسیم می شوند که عبارتند از الگو های بازگشتی و یا همان ریورسال (Reversal) و الگو های تمدیدی (Continuation). الگو های بازگشتی شکل ها یا پترن هائی هستند که انتظار می رود پس از پایان شکل گیری کامل آنها **جهت حرکت قیمت عوض شود** و الگو های تمدیدی عبارتند از شکل هائی که پس از کامل شدن آنها روی چارت **انتظار ادامه روند را بیشتر می توان داشت**. این الگو ها یا همان پترن ها ممکن است روی هر چارتی با هر تایم فریم یا همان بازه زمانی مشاهده شوند. در اینجا چند تا از معروفترین الگو ها را معرفی می کنیم.

www.ntse.ir

الگوهای برگشتی روند

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

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

www.ntse.ir

نکات اساسی مشترک در الگوهای برگشتی

۱. لازمه شروع هر الگوی برگشتی وجود یک روند اولیه می باشد.
۲. اولین اخطار برگشت روند معمولا زمانی داده می شود که یکی از خطوط روند شکسته شود.
۳. بزرگ بودن الگو نشان دهنده بزرگ تر بودن تحرکات بعد از آن می باشد
۴. الگوهای سقف معمولا دوره زمانی کوتاه تر و نوسان بلندتری نسبت به الگوهای کف دارند.
۵. کف ها معمولا تغییرات قیمت کمتری دارند و زمان بیشتری برای تشکیل شدن صرف می کنند.
۶. حجم معمولا 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 مسلما 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 الزاما 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.

www.nfse.ir

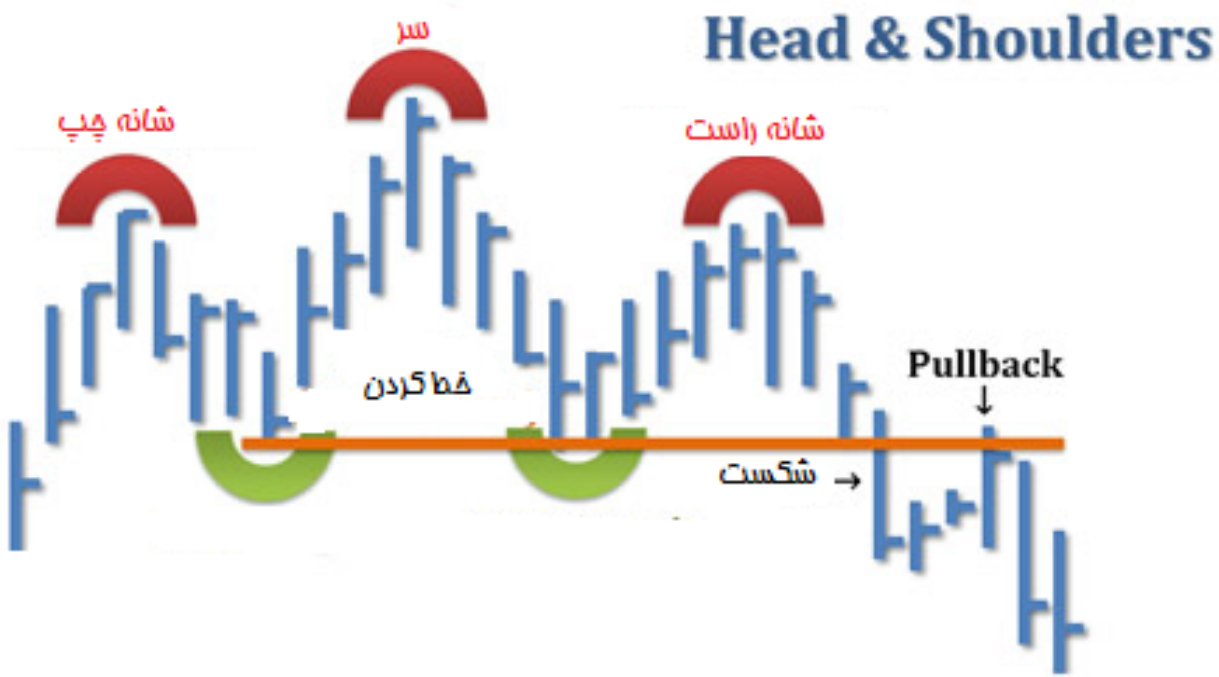
ه : برخی اوقات شکسته شدن خط روند همزمان می شود با به انتها رسیدن الگوی قیمت.

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.**

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

انات 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 سرو 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

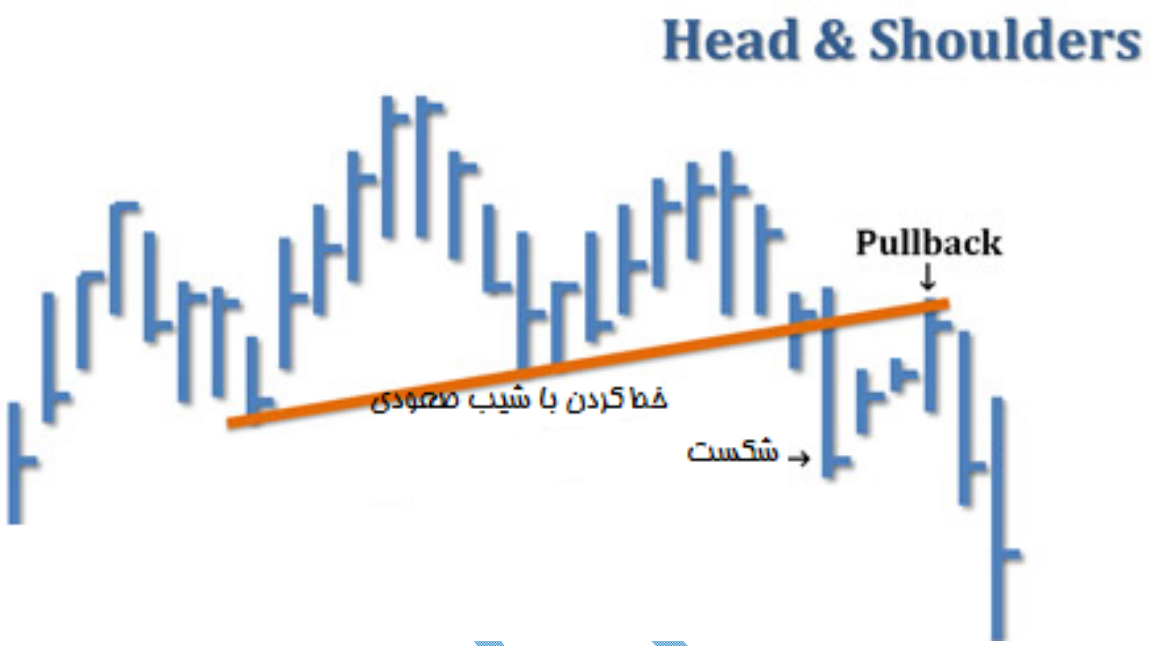
۳ – شانه راست Right Shoulder

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 نفود 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 شانه ها را شکل می دهد , تقریبا بلندی یکسانی دارند.سر در این الگو توسط موج میانی ایجاد می گردد و بلند تر از شانه ها 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.

www.ntse.ir



. 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 به پایین بسیار نادر است.

ئم ساخته شده توسط الگوی سر و شانه

. حمایت با توجه به نقطه B و D قابل شناسایی است.این سطح خط گردن را به نمایش می گذارد.

. مقاومتی که فشار خرید را کنترل می کند.معمولا بازار پس از شکست سطح حمایت ، خط گردن را دوباره آزمایش می کند.

ت 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 هم می کند.

www.
Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

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

www.ntse.ir

A
B
C
D
E
پالایش نفت اصفهان

ستن 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.

www.ntse.ir

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 %

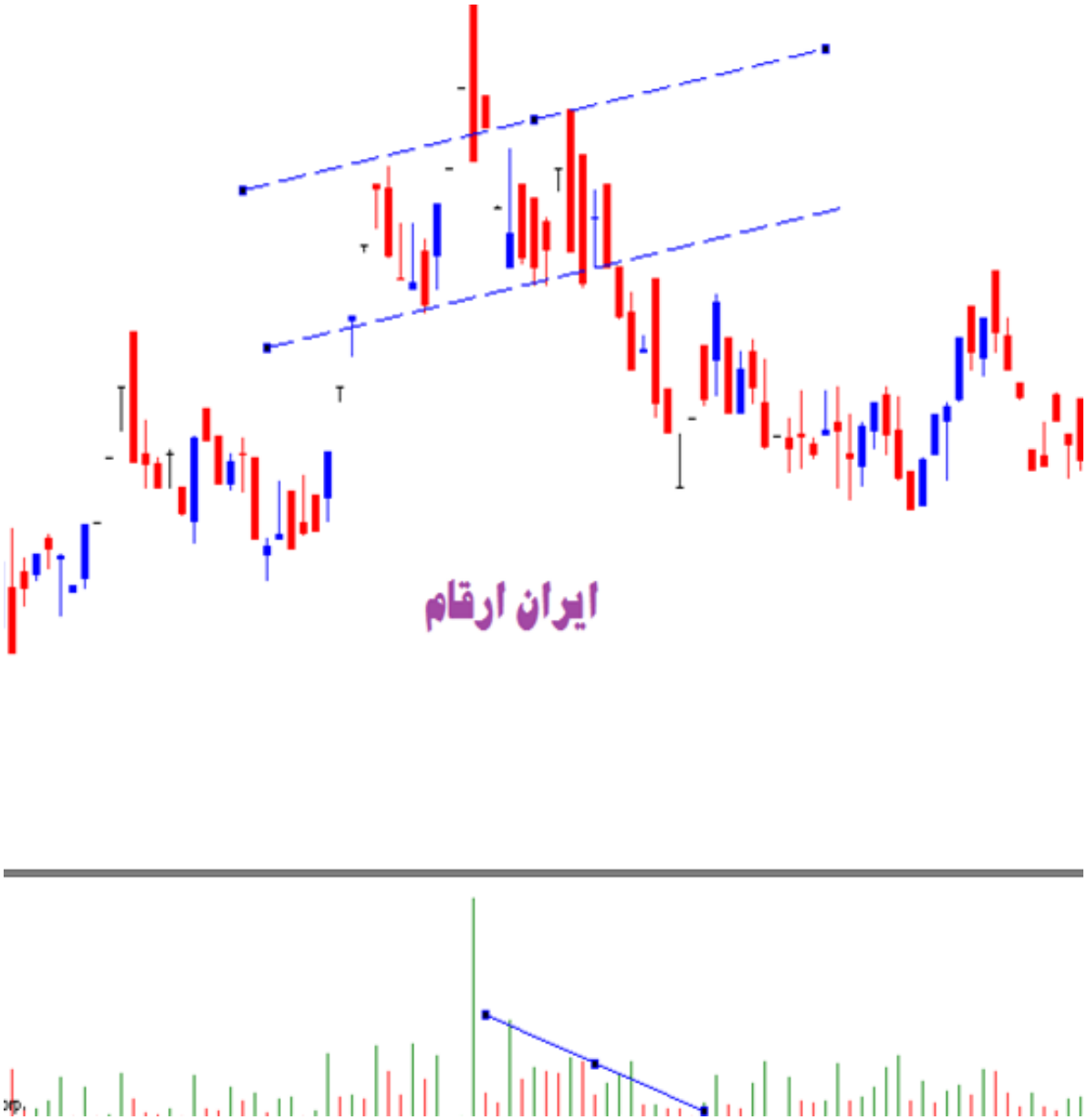
میانگین کاهش : ۲۲%

pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۰٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۵۵%

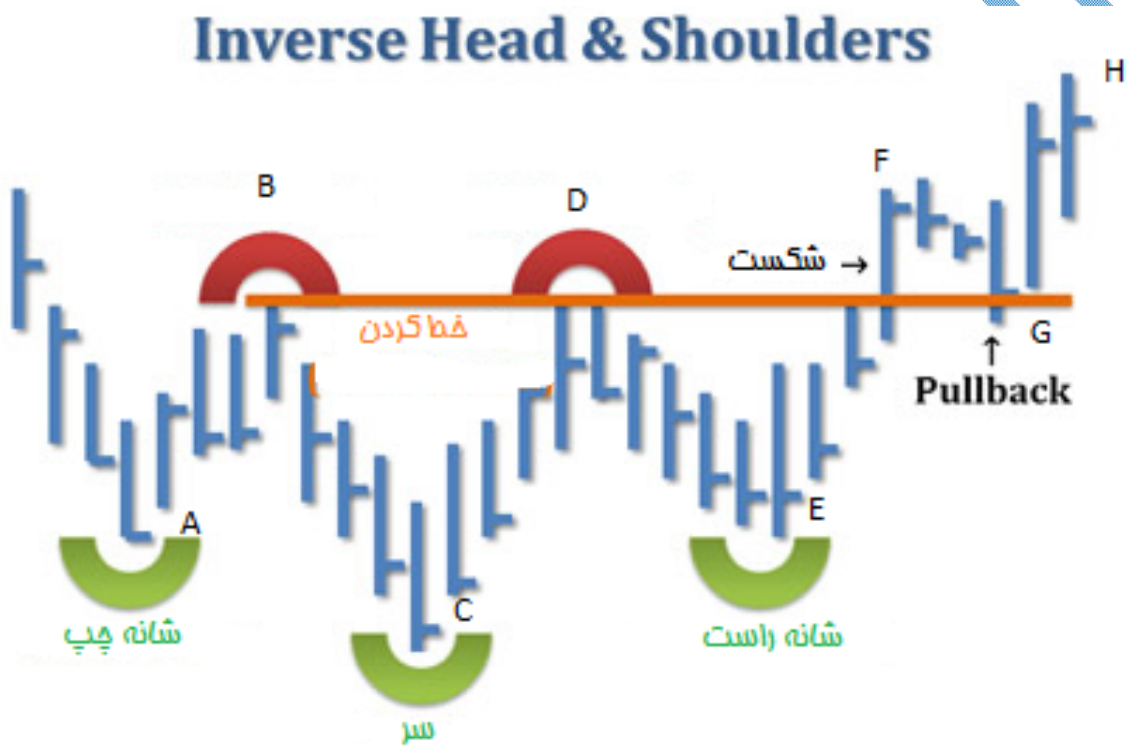
توضیحات	مشخصه
قبل از الگو صعودی ، پس از آن نزولی	**روند قیمت ها**
شبیه سر و شانه انسان	**شکل**
ارتفاع شانه ها با هم برابر باشد	**تقارن**
در شانه چپ بالاست پس از آن در ۶۳٪ مواقع کاهشی می شود	**حجم معاملات**

www.kohantse.ir


ایران ارقام

شرکت Merck & Co

آرایش سر و شانه کف Head-and-Shoulders Bottoms



ش 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 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.

www.ntse.ir

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.
یک 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

۰۴

ستن 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

قیمت جهانی گاز طبیعی
سروشانه کف

3187
چینی ایران
2487

امتیاز دهی به الگوی سقف سرو شانه کف :

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

عدم موفقیت: ۳ %

میانگین افزایش: ۳۸%

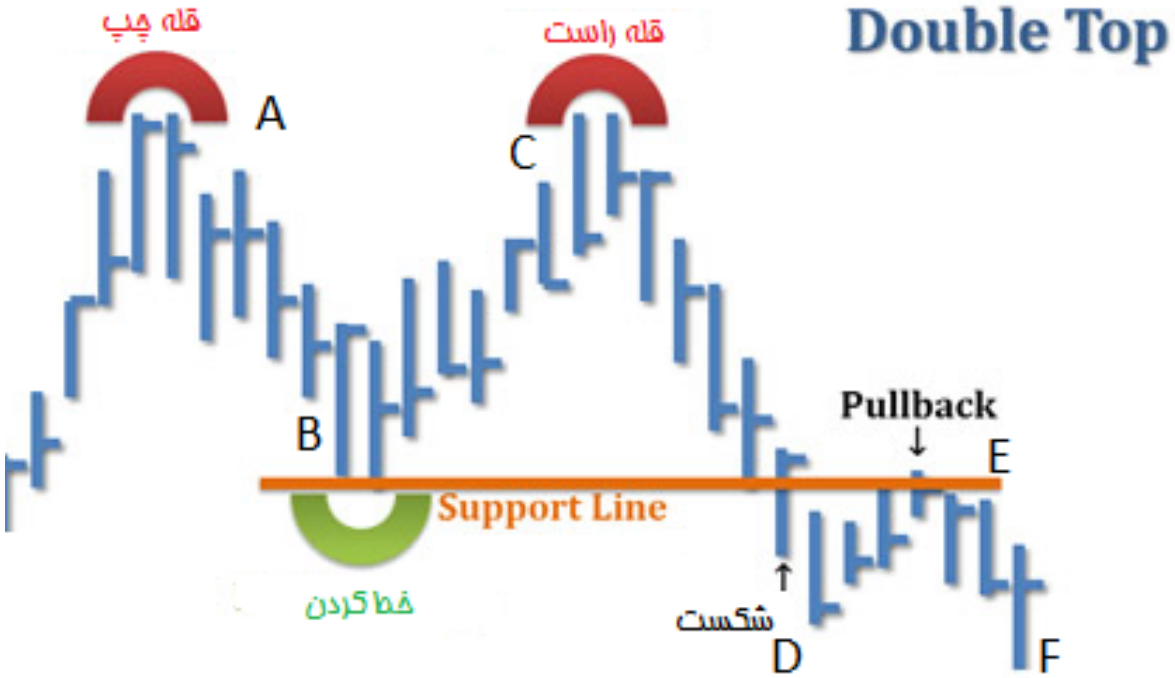
احتمال بازگشت : ۴۵٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۷۴%

مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو نزولی ، پس از آن صعودی
شکل	شبیه 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

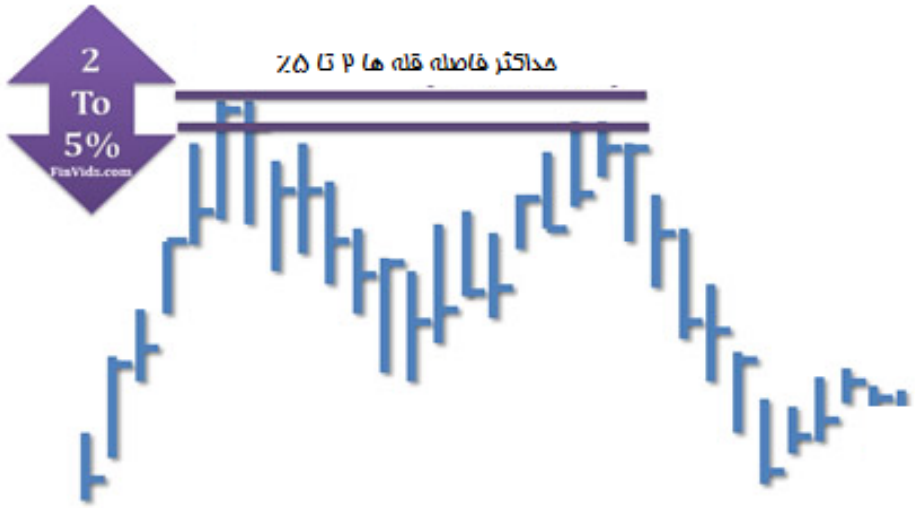
www.tse.ir

۲ آرایش دو قلو (سقف دوقلو) Double Tops



وی 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 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 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 .

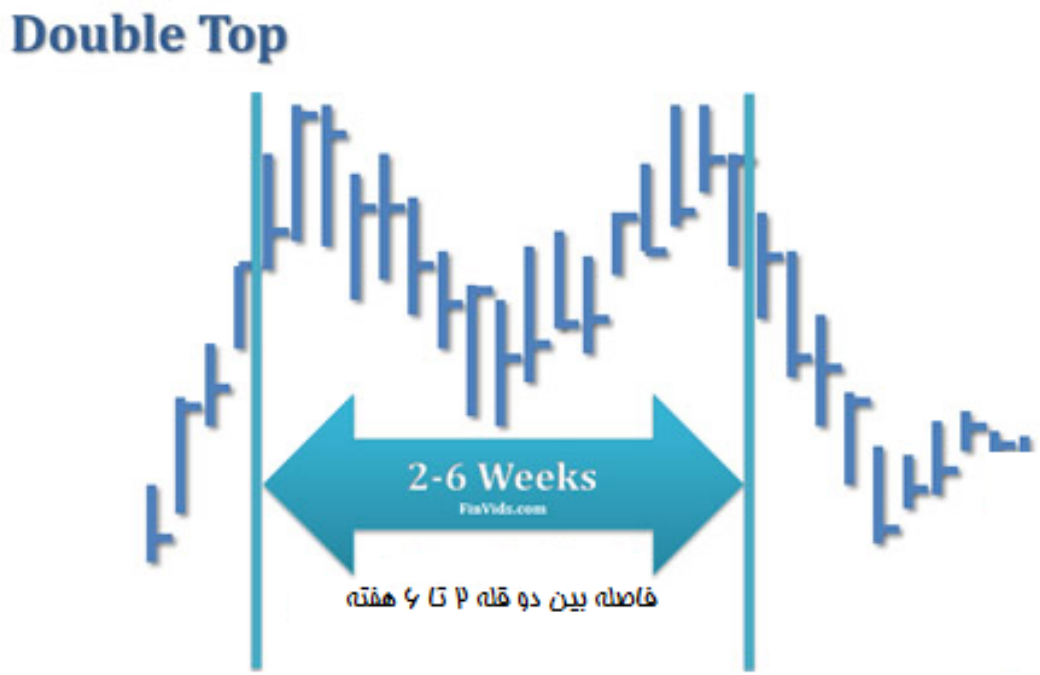
رح است.امید خریداران به برگشت قیمتها دوام زیادی پیدا نمی کند ، چرا که بار دیگر قیمتها در نقطه بوسیله عرضه هایی بازمی گردد.حرکت قیمتها طوری است که سطح
ایت شکسته می شود ، اما احتمال دارد با تلاش خریداران قیمت به سوی خط گردن متمایل شود.د این حالت خط گردن توسط بازار آزموده شده و می تواند نقش بازدارنده از
د را بازی کند.اگر خط مقاومت در برابر فشار خریداران دوام بیاورد انتظار می رود قیمت سقوط کند.



Double Top

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 هفته و از موفقیت الگو می کاهد. همچنین بهترین زمان برای تشکیل الگوی سقف دو قلو زمانی است که قیمت سهام در یک سوم بالای قیمت سالیانه خود قرار داشته باشد. گامی که قیمت زیر سطح حمایت ایجاد شده نفوذ کند ، سیگنال فروش صادر شده است.

www.kohanfx.com



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

www

اسایی آرایش

ی قله ها بایستی برابر باشد.

ی مهم است که نقاط معین و مهم همگی با خط گردن مماس شوند.کوتاهی در این شرط ویژگی های آرایش را کم اعتبار می کند.

ش دو قله تنها زمانی تایید می شود 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 ن خارج از خط گردن خواهد بود.چنانچه قیمت نتواند خط گردن را قطع کند الگو اعتبار خود را از دست می دهد.

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	شبیه حرف M
فواصل	معمولا بین ۲ تا ۶ هفته

www.ntse.ir

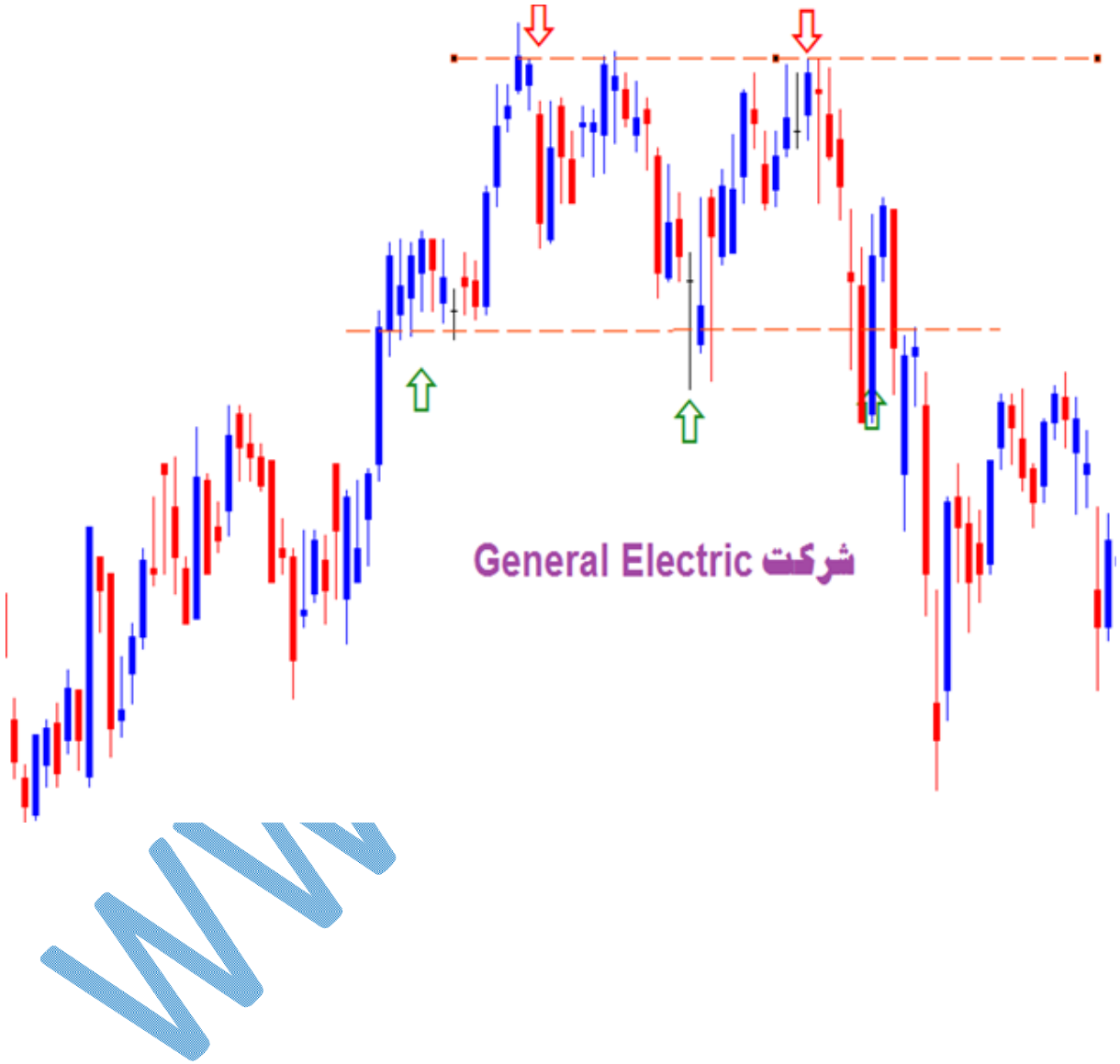
در قله اول افزایشی و سپس کاهشی	**حجم معاملات**

www.ntse.ir

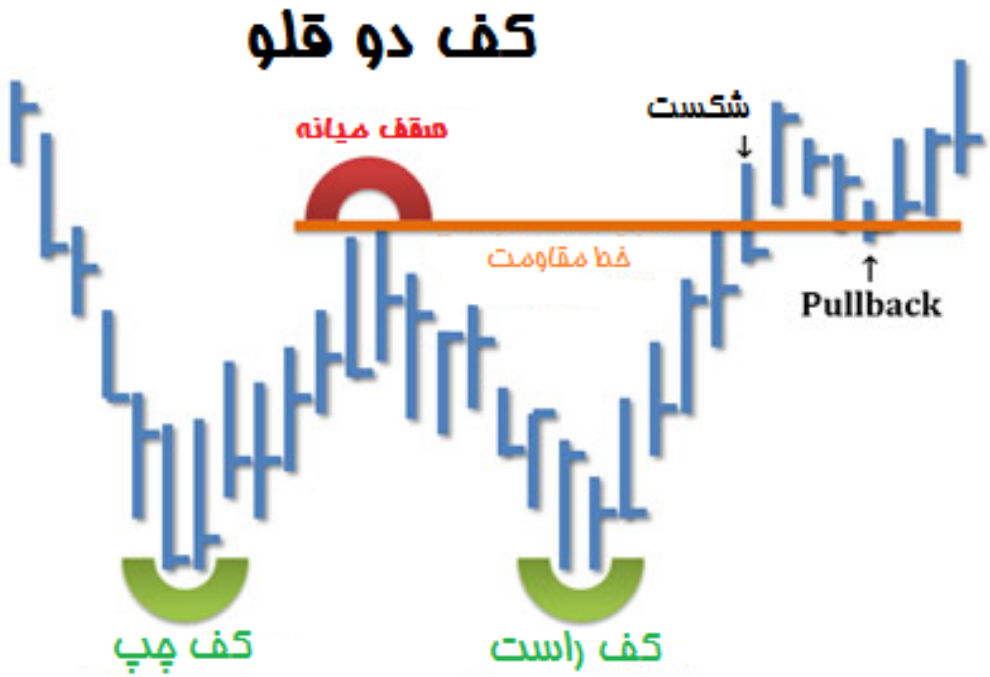
سرمایه گذاری بوعلی

کاهش حجم معاملات

سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی
تایم فریم : هفتگی


General Electric شرکت

آرایش کف دو قلو Double Bottom

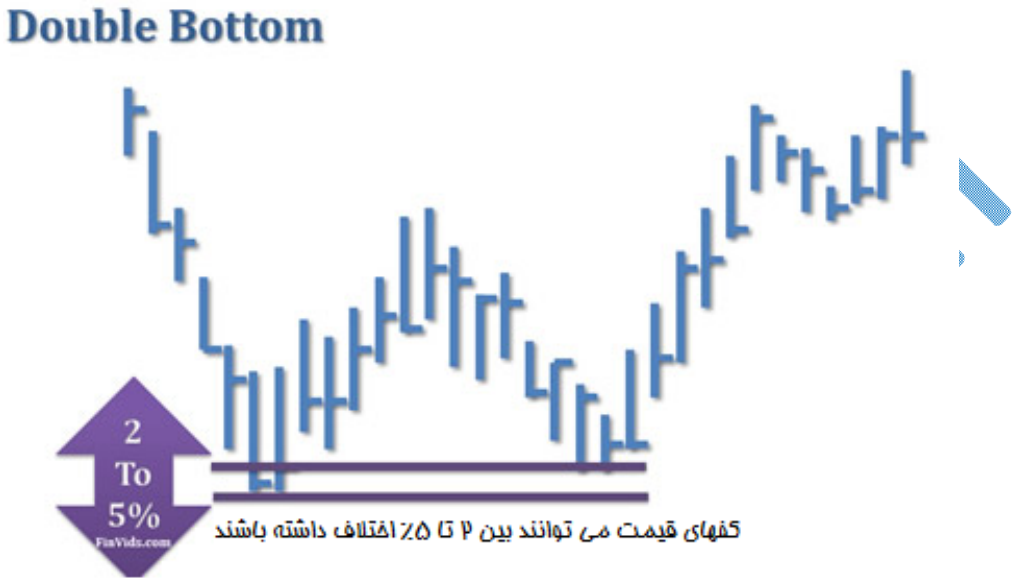


ش کف دوقلو مانند حرف "W" است و یک تصویر درون آینه از الگوی پیشین است.بنابراین ویژگی ها ، مسائل بالقوه ، علامتها ، نقطه نظرات معامله گران که در الگوی دو ارائه شد را به طور مشابه در این الگو به کار گیرید.

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

پایین ترین قیمت و قیمت قله میانه
بایستی ۱۰٪ اختلاف داشته باشند
10%
FinVids.com

www.



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 ش 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 ی 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 .

www.

ف قیمت

Bulkows 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٪)

www

ماشین سازی اراک

قیمت جهانی روغن سویا
تایم فریم : روزانه

امتیاز دهی به الگوی کف قلو :

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

عدم موفقیت: ۵٪

میانگین افزایش: ۳۵٪

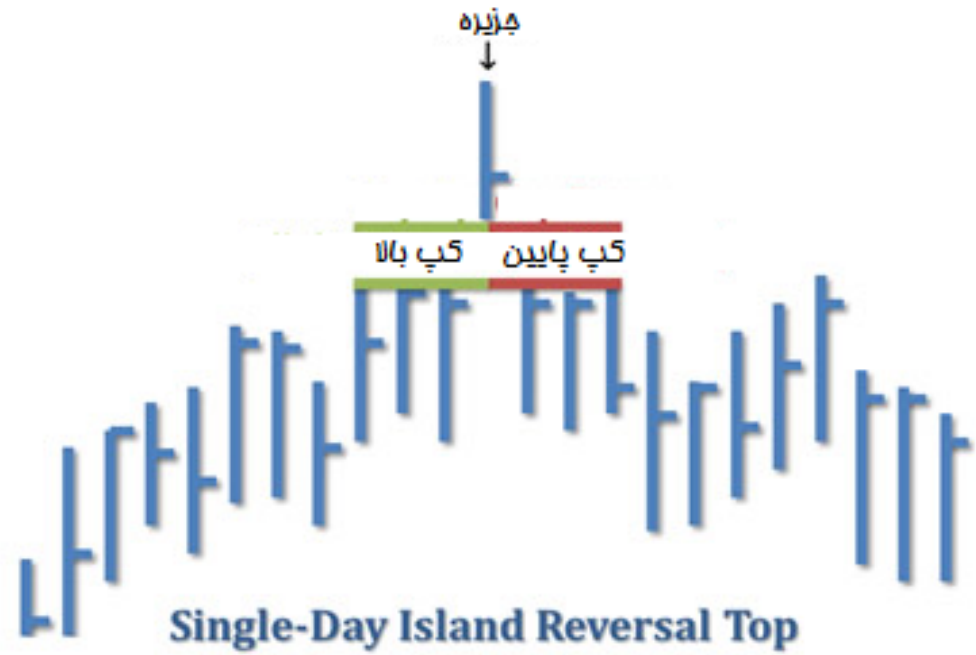
احتمال بازگشت : ۶۴٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۶۶٪

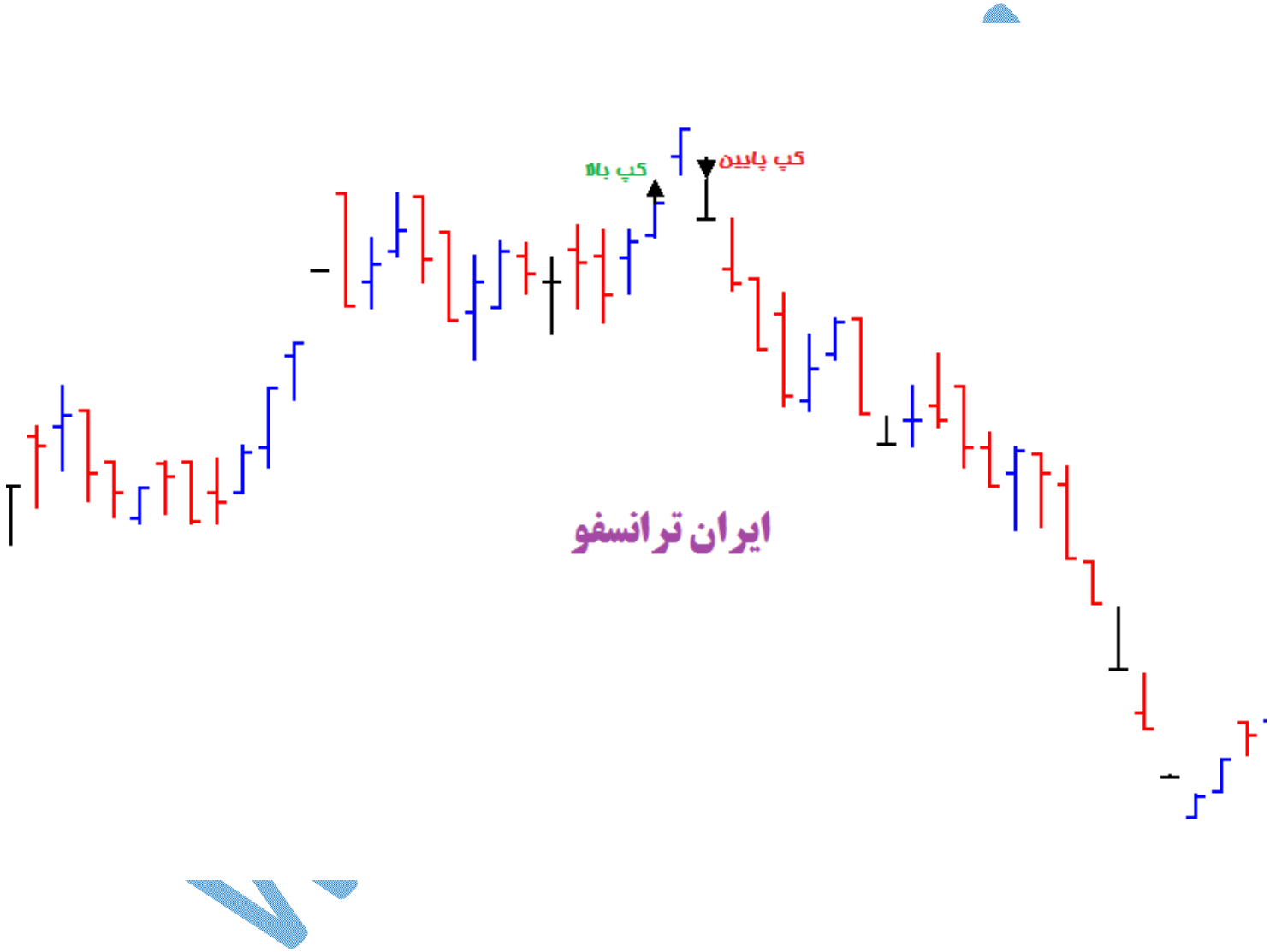
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	قبل از الگو نزولی ، پس از آن صعودی
شکل	شبیه حرف W
فواصل	معمولا بین ۲ تا ۶ هفته
حجم معاملات	در حفره اول کاهشی و سپس افزایشی

www.ntse.ir

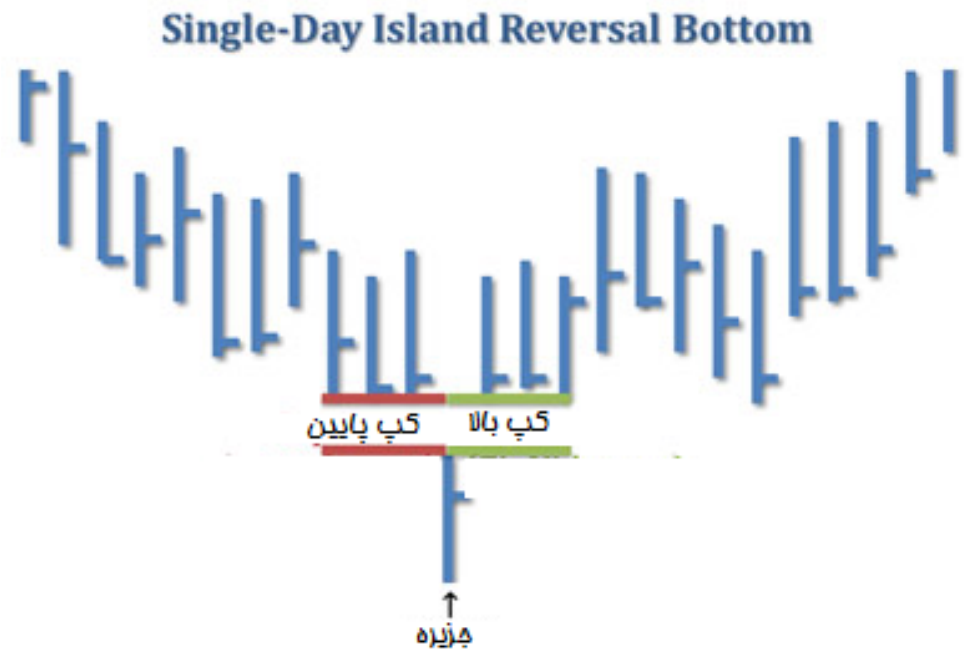
Single-Day Island Reversal Top جزیره یک روزه (فوقانی)



بره فوقانی معمولا 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
م با شکاف به سمت پایین است. انتظار می رود که به تبع آن قیمت به سمت پایین حرکت کند .

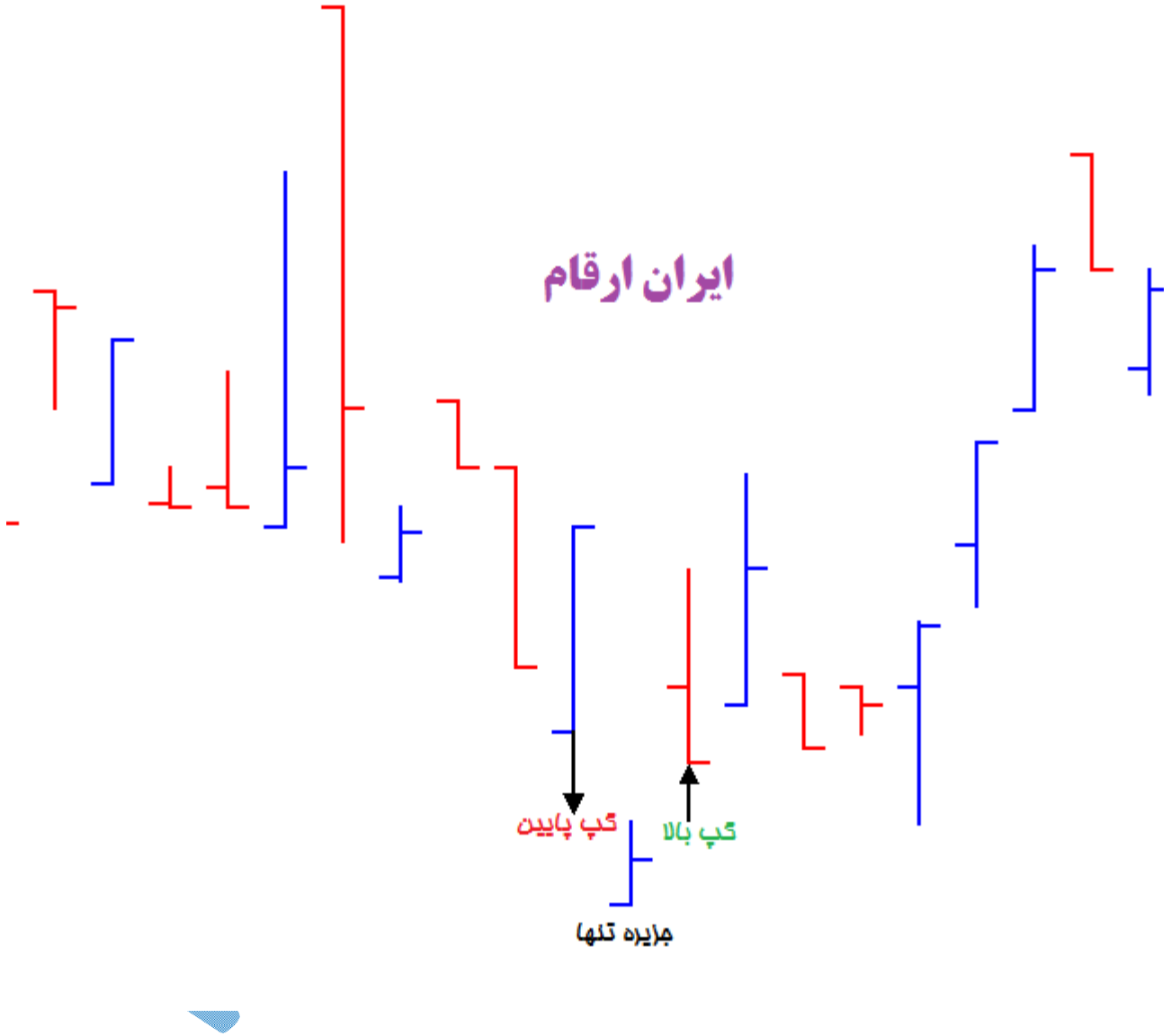

کپ بالا
کپ پایین
ایران ترانسفو

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

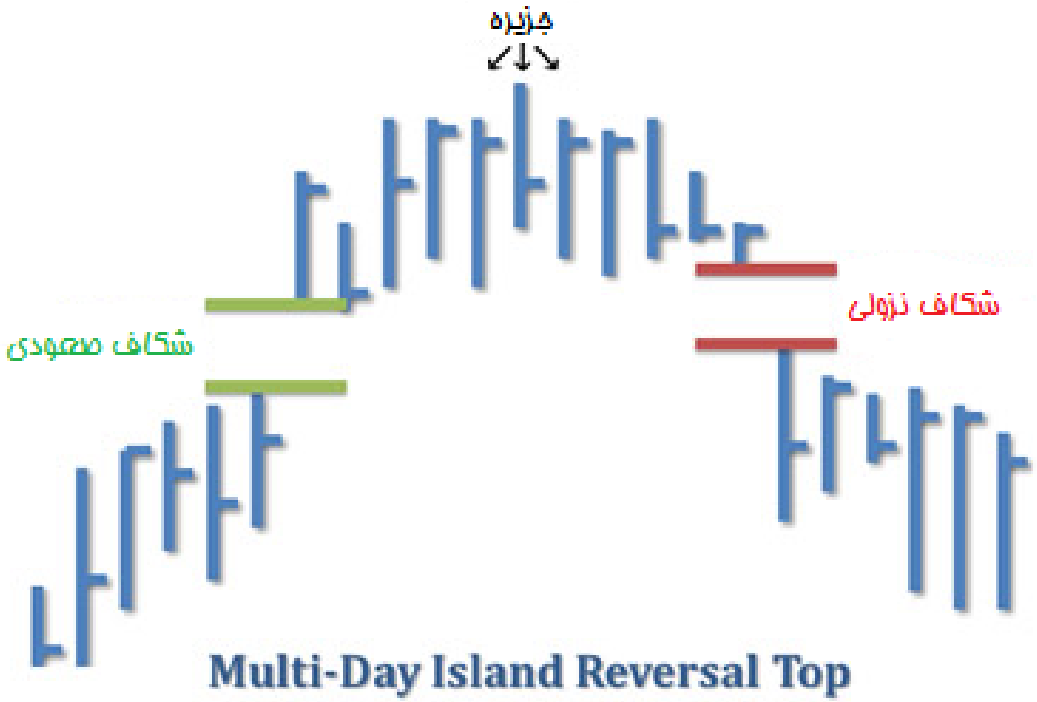


در مقابل، جزیره برگشتی پایین در طول یک روند نزولی اتفاق می افتد. الگو از خط روند نزولی با گپ رو به پایین و رو به بالا با ۳ کندل تکمیل می گردد. برگشت قیمت از الگوی جزیره توام با شکاف به سمت بالا است. انتظار می رود که به تبع آن قیمت به سمت بالا حرکت کند. حجم معاملات در الگوی جزیره ثابت و در گپ دوم برگشتی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

www.ntse.ir


ایران ارقام
گپ پایین
گپ بالا
جزیره تنها

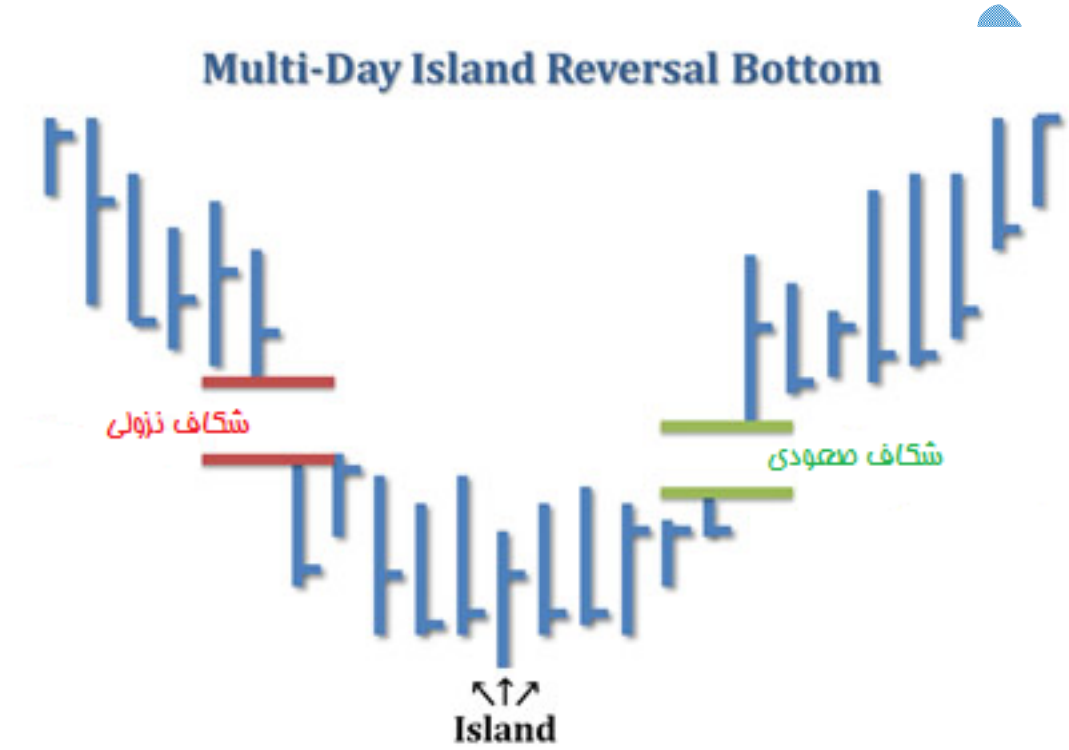
الگوی جزیره چند روزه (فوقانی) Multi-Day Island Reversal Top Pattern



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

www.ntse.ir

الگوی جزیره چندروزه (تحتانی) Multi-Day Island Reversal Bottom Pattern


Multi-Day Island Reversal Bottom
شکاف نزولی
شکاف صعودی
Island

فرآوری مواد معدنی
شکاف نزولی
شکاف صعودی
جزیره

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

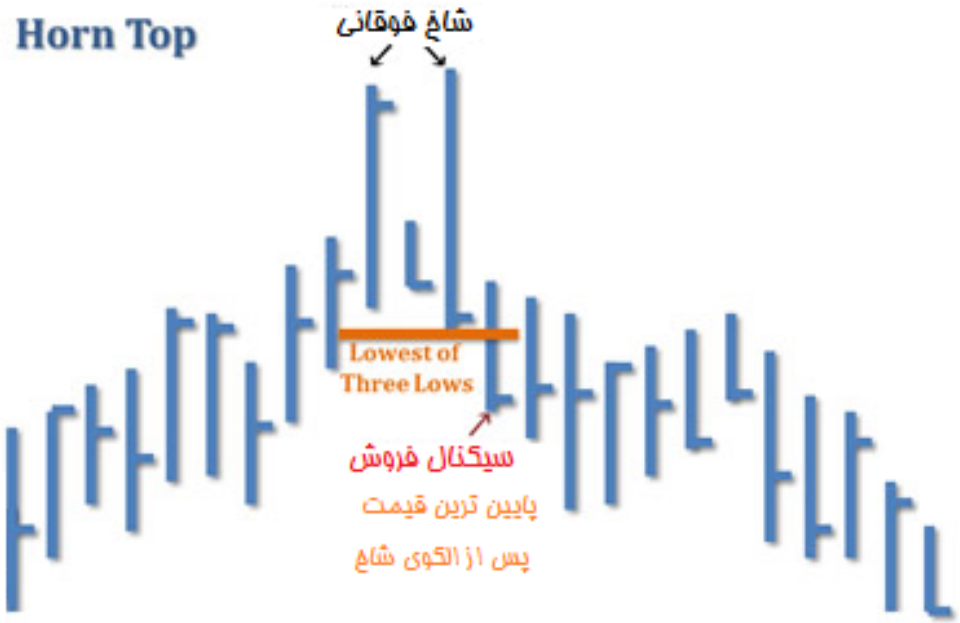
www.ntse.ir

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

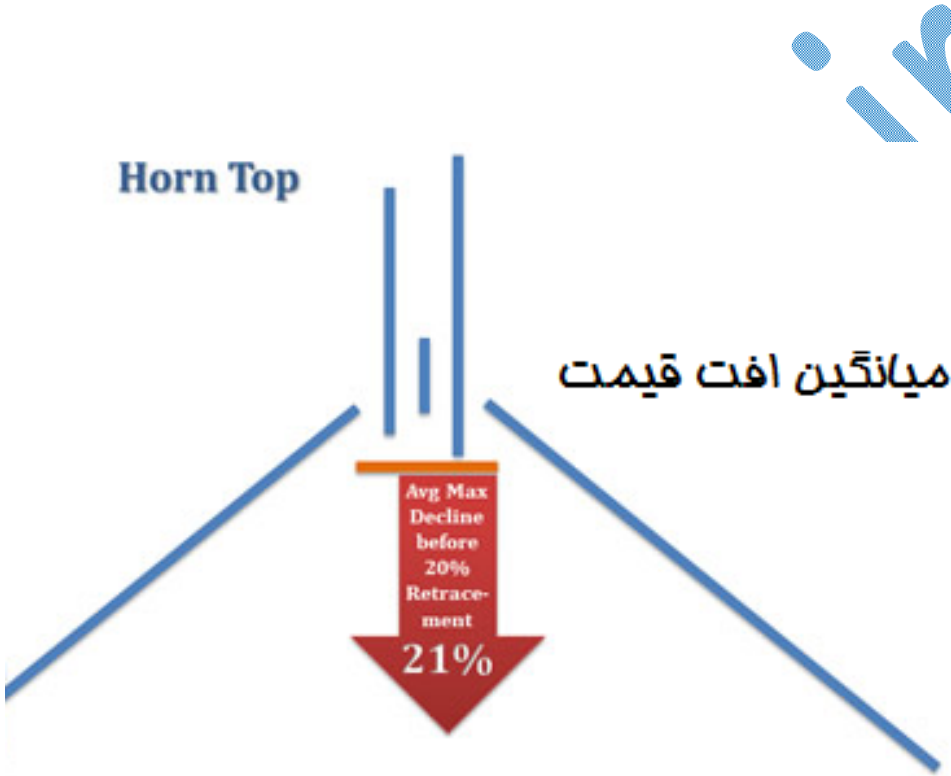
جزیره پایین: قیمت بالای جزیره جدا شده توسط شکاف + ((قیمت بالای جزیره جدا شده توسط شکاف – قیمت پایین جزیره جدا شده از شکاف) * ٪۶۹)

www.ntse.ir

شاخ فوقانی Horn Tops



وی 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
ظر می رسد مثل دو شاخ گاو یا حرف "H" است. سیگنال فروش زمانی صادر می شود که که قیمت بسته به زیر کمترین سه میله قیمت که الگوی شاخ فوقانی را ایجاد کره
افت می کند.



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.

ف قیمت: بالاترین قیمت سه کندل فوقانی + ((بالاترین قیمت سه کندل فوقانی - پایین ترین قیمت سه کندل فوقانی) * ۷۰٪)

www.ntse.ir

پایین قیمت ۳ روز کاری
سیگنال فروش
سرمایه گذاری ساختمان ایران
کاهش حجم معاملات
2012
6 Feb 2012
13 Feb 2012
19 Feb 2012
25 Feb 2012
29 Feb 2012
6 Mar 2012
12 Mar 2012
18 Mar 2012
27 Mar 2012

امتیاز دهی به الگوی شانع فوقانی :

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

عدم موفقیت: ۷ %

میانگین کاهش: ۲۱%

pullback (جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۳۳٪

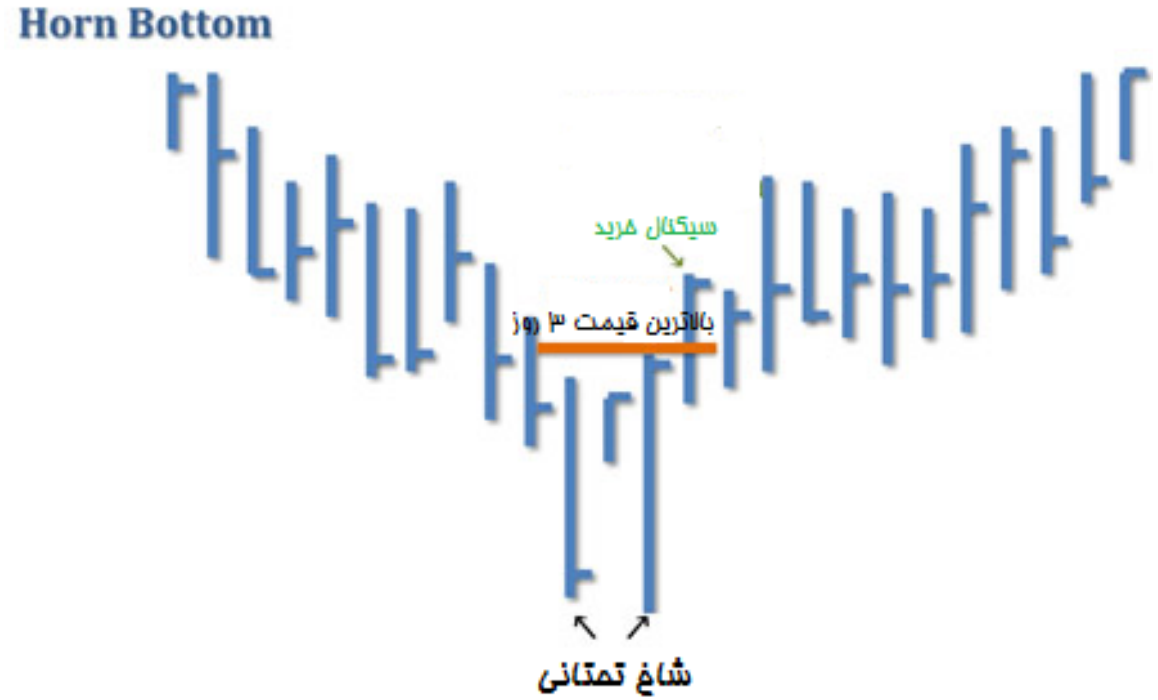
درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۷۰%

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

www.tse.ir

بسته شدن قیمت در روند نزولی پایین تر از ۳ کندل الگو	تایید الگو

شاخ تحتانی Horn Bottoms

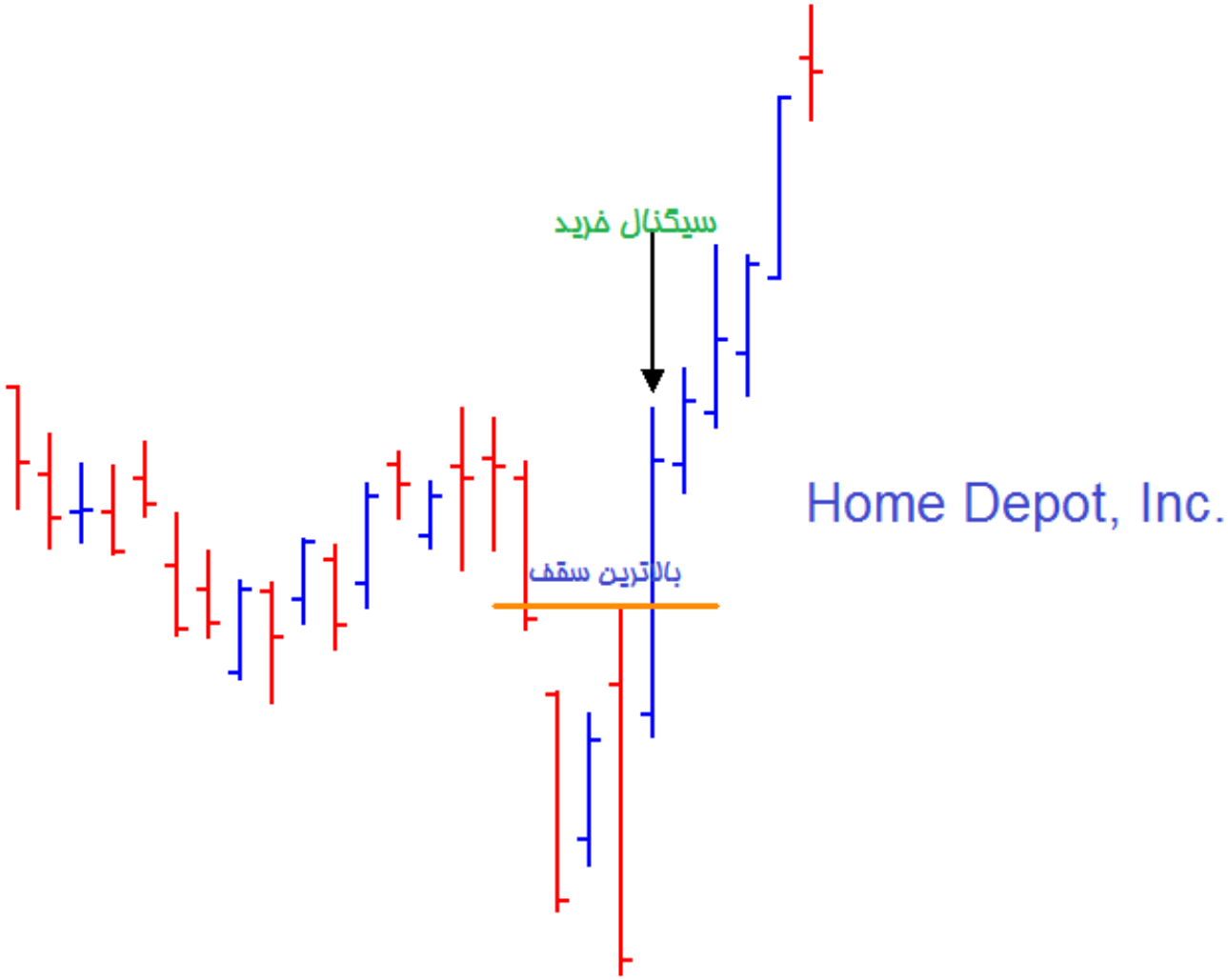


مقابل، الگوی شاخ تحتانی پس از یک روند نزولی رخ می دهد و شامل دو روز معاملاتی بلندتردر مقایسه با روزهای گذشته است. سیگنال خرید زمانی تایید می شود که قیمت بالاترین میزان در سه روز کاری شکل گیری الگو باشد.

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 + ((بالاترین ترین قیمت سه کندل تحتانی – پایین ترین قیمت سه کندل تحتانی) * ۷۶٪)

www.ntse.ir



نیاز دهی به الگوی شاخ تحتانی :

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	شبیه 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.

www.kohanfx.ir

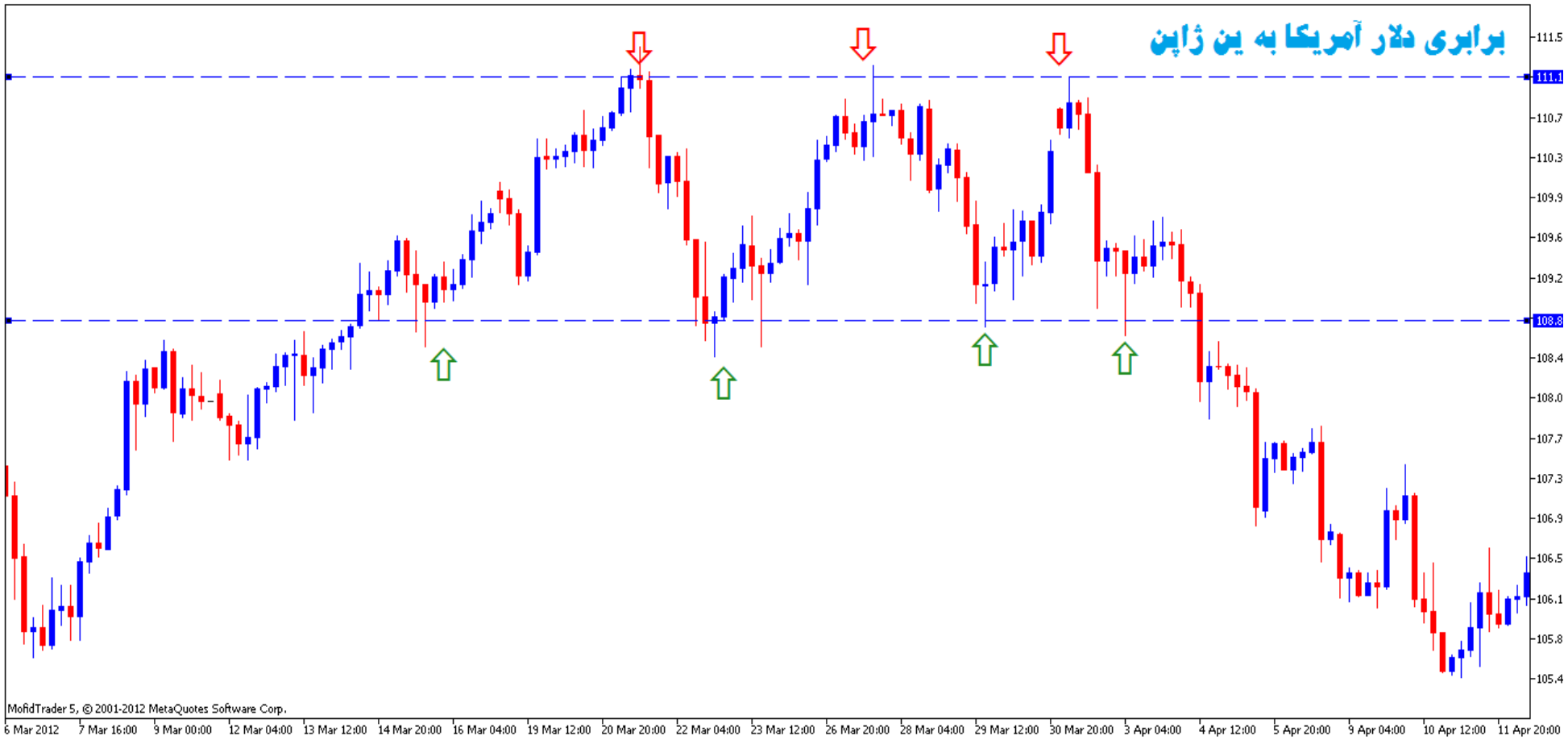
- بهترین زمان برای تشکیل الگوی شاخ فوقانی بعد از یک روند صعودی است که در عرض چند ماه رخ داده است.
- الگوی شاخ فوقانی که پس از یک روند نزولی شکل بگیرد غیر قابل اعتماد است.
- ابتدا شاخ کوتاهتر و سپس شاخ بلندتر ایجاد می شود.
- الگوی شاخ با حجم سنگین در نقطه شکست کامل می گردد.

www.ntse.ir

Triple Top سقف سه قلو

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
ف 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
Suppo) 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
: 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)،
ل 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.

ف سه قلو ترکیبی از آرایش های برگشتی سر و شانه و دو قلو است.بر عکس ، کف سه قلو ترکیبی از سر و شانه کف و کف دو قلو است.ثر نتیجه آنها در ویژگی ها ، مسائل
وه ، علامتها و نقطه نظرات معامله گران ، به ترتیب با سقف دو قلو و کف دوقلو 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٪

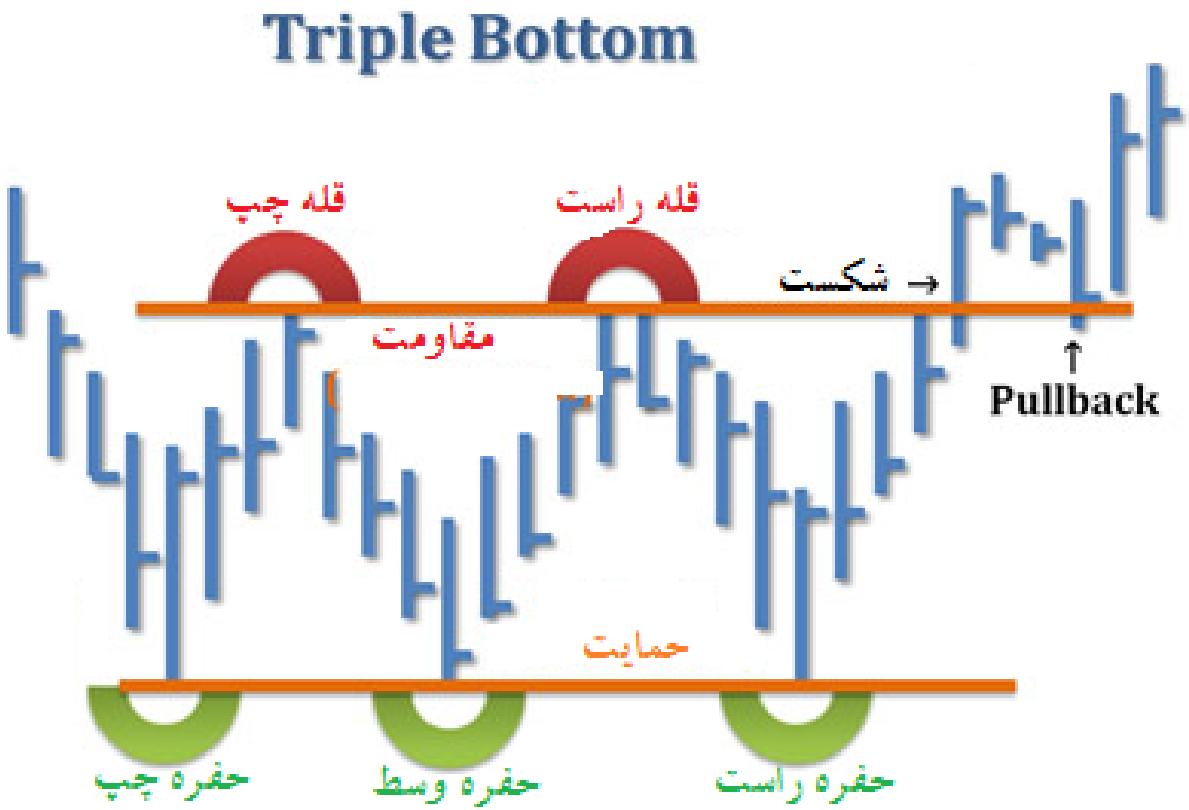
درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۴۰ ٪

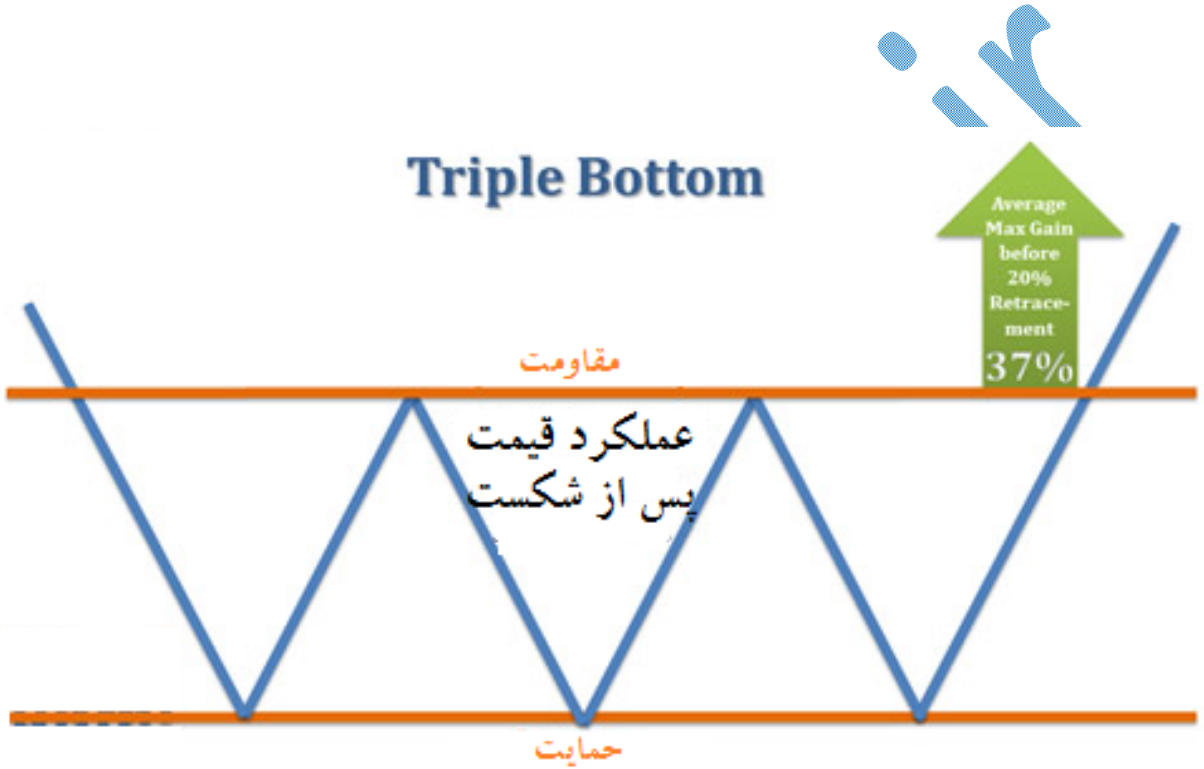
توضیحات	مشخصه
قبل از الگو صعودی ، پس از آن نزولی	**روند قیمت ها**
سه قله در نزدیکی هم با شکست رو به پایین قیمت	**شکل**
روند کاهشی در ۵۹٪ از مواقع	**حجم معاملات**
بسته شدن قیمت در روند نزولی پایین تر از خط حمایت	**تایید الگو**

www.ntse.ir

آرایش سه دره (کف سه قلو) Triple Bottoms

کس 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
بباً یکسانند. الگوی کف سه دره شبیه سه حرف "V" به عنوان سطح حمایت و و دو حرف "A" به عنوان قله ها و سطح مقاومت است.





گنال 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 گنال خرید داده شده ۳۷٪ است با این حال، در ۶۴٪ مواقع قیمت پس از شکست مقاومت به این خط pullbac دارد.

ف قیمت کف سه قلو

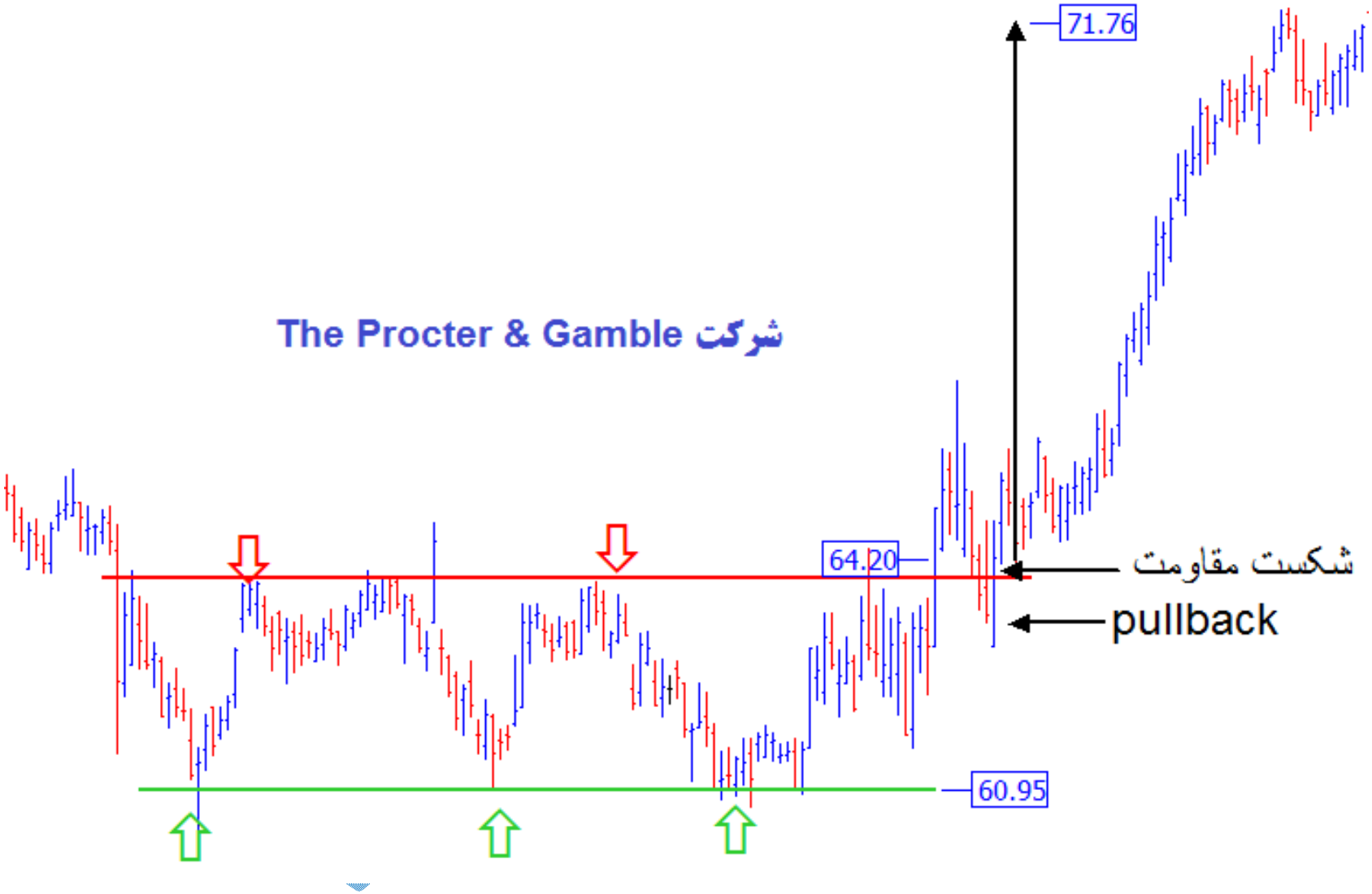
Bulkowski برای هدف قیمت پایین سه گانه فرمولی خاص ارائه می دهد:

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

www.ntse.ir

Goldman Sachs Group شرکت

www.ntse.ir


71.76
The Procter & Gamble شرکت
64.20
شکست مقاومت
pullback
60.95

امتیاز دهی به الگوی کف سه قله :

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

عدم موفقیت: ۴ ٪

میانگین افزایش : ۳۷٪

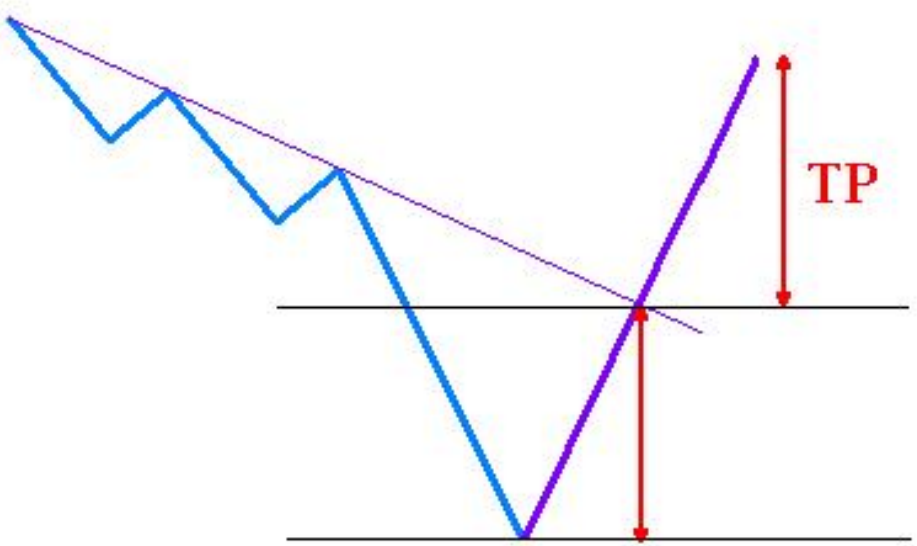
احتمال بازگشت : ۶۴٪

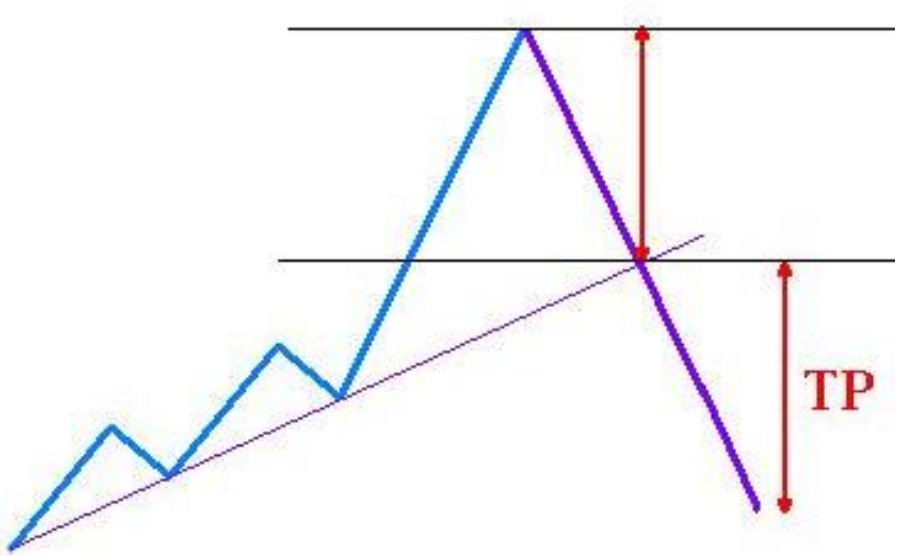
درصد دستیابی به هدف قیمتی: ۶۴ ٪

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

www.tse.ir

آرایش وی V





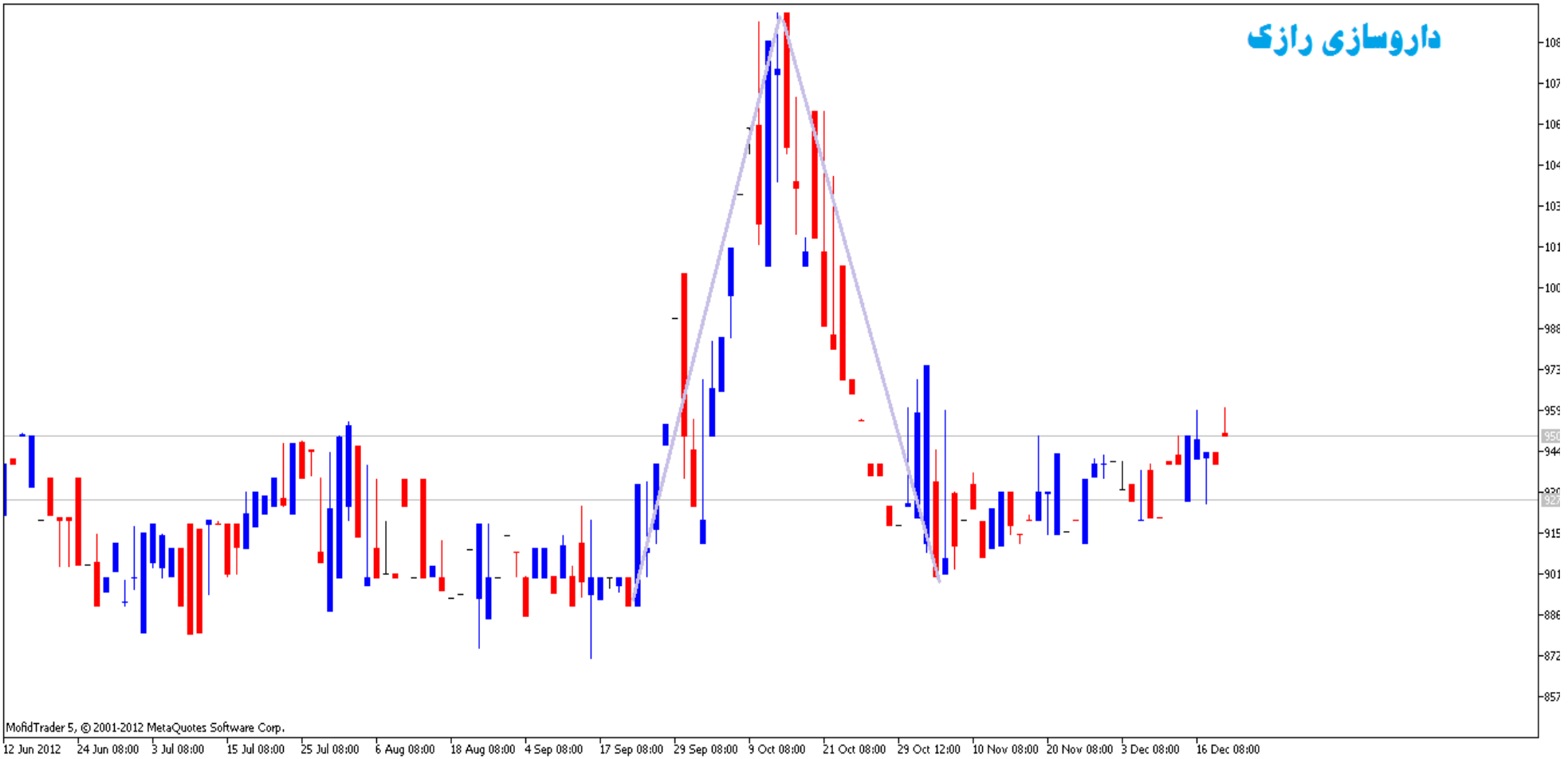
ختارهای V یا اسپایک (spike)، نوع نادری از ساختار کف هستند. در تمامی الگوهای دیگر که در این فصل راجع به آنها بحث شد، بازار سعی دارد که بعد از یک شکست نرخ متها را دوباره به روند اصلی برگرداند. اما کفهای اسپایک فاقد این خصوصیت هستند. آنها بسادگی و **بدون هیچ هشداری**، از یک روند به روند متقابلش تغییر موقعیت می د و در طی این تغییر موقعیت و یا بعد از آن، حجم زیادی از معاملات را در بر می گیرند زیرا در طی زمانی که روند اصلی باید نقدی و یا کف شود، موقعیت های فوق العاده به وجود می آیند.

وی "وی" V با **شکسته شدن خط روند** تکمیل می شود و میتوان وارد معامله شد. شاخصه اصلی این الگو بازگشت ناگهانی قیمت می باشد و بازگشت های داخل الگو بار کوتاه و موقت است. مشخصه دیگر الگوی V **شیب زیاد موج آخر حرکت روند قبلی** می باشد و **بازگشت ها معمولا با همان زاویه ای بر می گردد که بازار ن شیب حرکت اصلی را آغاز کرده است.**

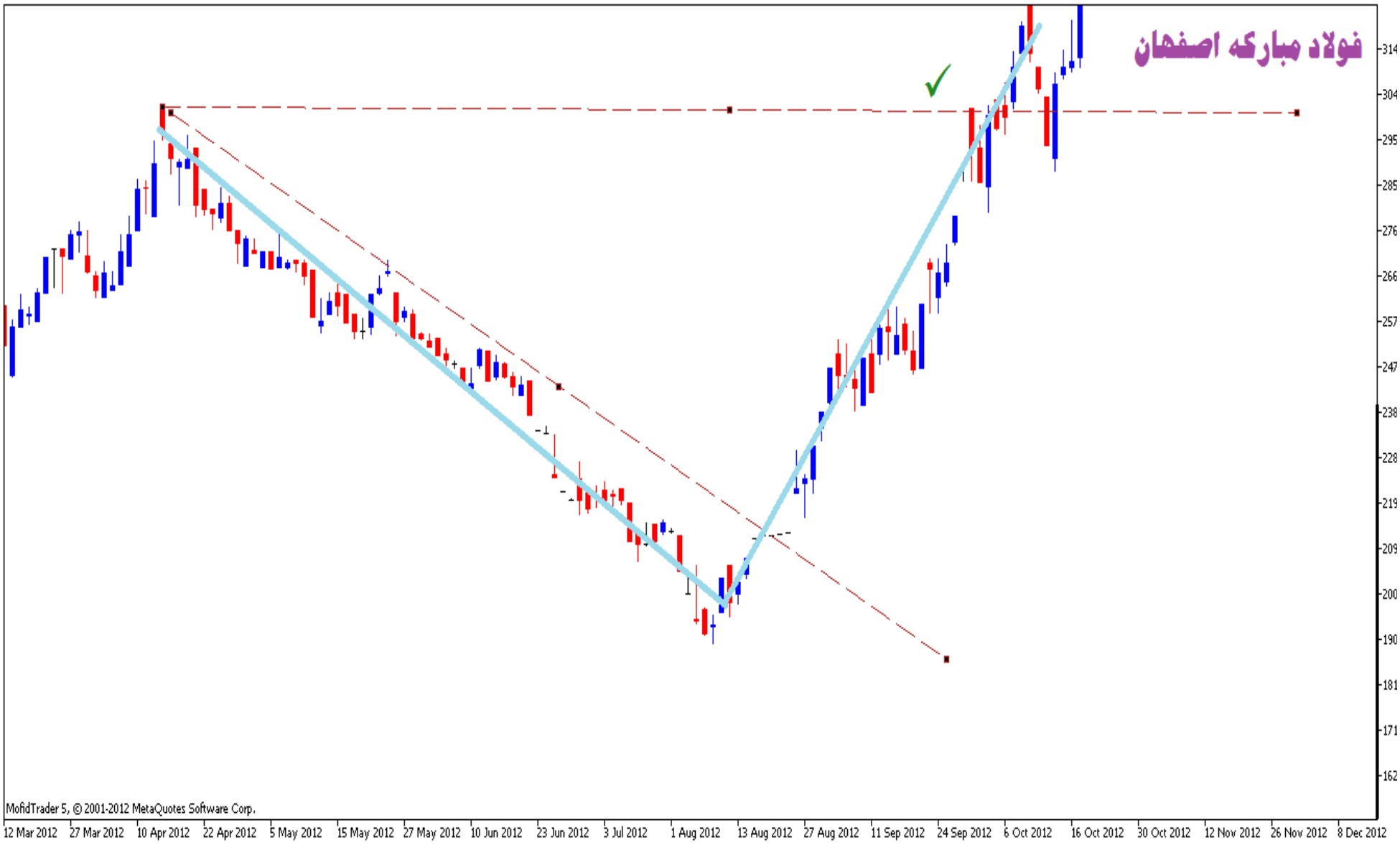
شکل زیر , چگونگی ساختار کف V را نشان می دهد. خطی که در پائین نمودار رسم شده و مینیمم نرخ روند نزولی را نشان می دهد، می تواند از دیگر خطهای قبلی و بعدی، منحصر باشد. شدید بودن هر دو روند، نشانه قطعیت بازار در مسیر قیمت است.

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 آن‌قدر 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.

www.ntsc.ir



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx


فولاد مبارکه اصفهان
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
12 Mar 2012
27 Mar 2012
10 Apr 2012
22 Apr 2012
5 May 2012
15 May 2012
27 May 2012
10 Jun 2012
23 Jun 2012
3 Jul 2012
1 Aug 2012
13 Aug 2012
27 Aug 2012
11 Sep 2012
24 Sep 2012
6 Oct 2012
16 Oct 2012
30 Oct 2012
12 Nov 2012
26 Nov 2012
8 Dec 2012
314
304
295
285
276
266
257
247
238
228
219
209
200
190
181
171
162

این فایل **کاملا رایگان** توسط **کهن اف ایکس KohanFx** منتشر شده است.

هدف ما در کهن اف ایکس این است که شما را با راز و رمزهای فارکس، بورس و ارز دیجیتال آشنا کنیم و به شما در انتخاب بهترین اندیکاتورها و استراتژی‌های معاملاتی یاری برسانیم.

آموزش بورس صفر تا صد رایگان

kohanfx.com/bourse

آموزش فارکس صفر تا صد رایگان

kohanfx.com/forex

آموزش ارز دیجیتال صفر تا صد رایگان

kohanfx.com/crypto

مقایسه و رتبه بندی بهترین بروکر های فارکس برای ایرانیان

kohanfx.com/brokers

مقایسه و رتبه بندی بهترین صرافی های ارز دیجیتال برای ایرانیان

kohanfx.com/exchanges

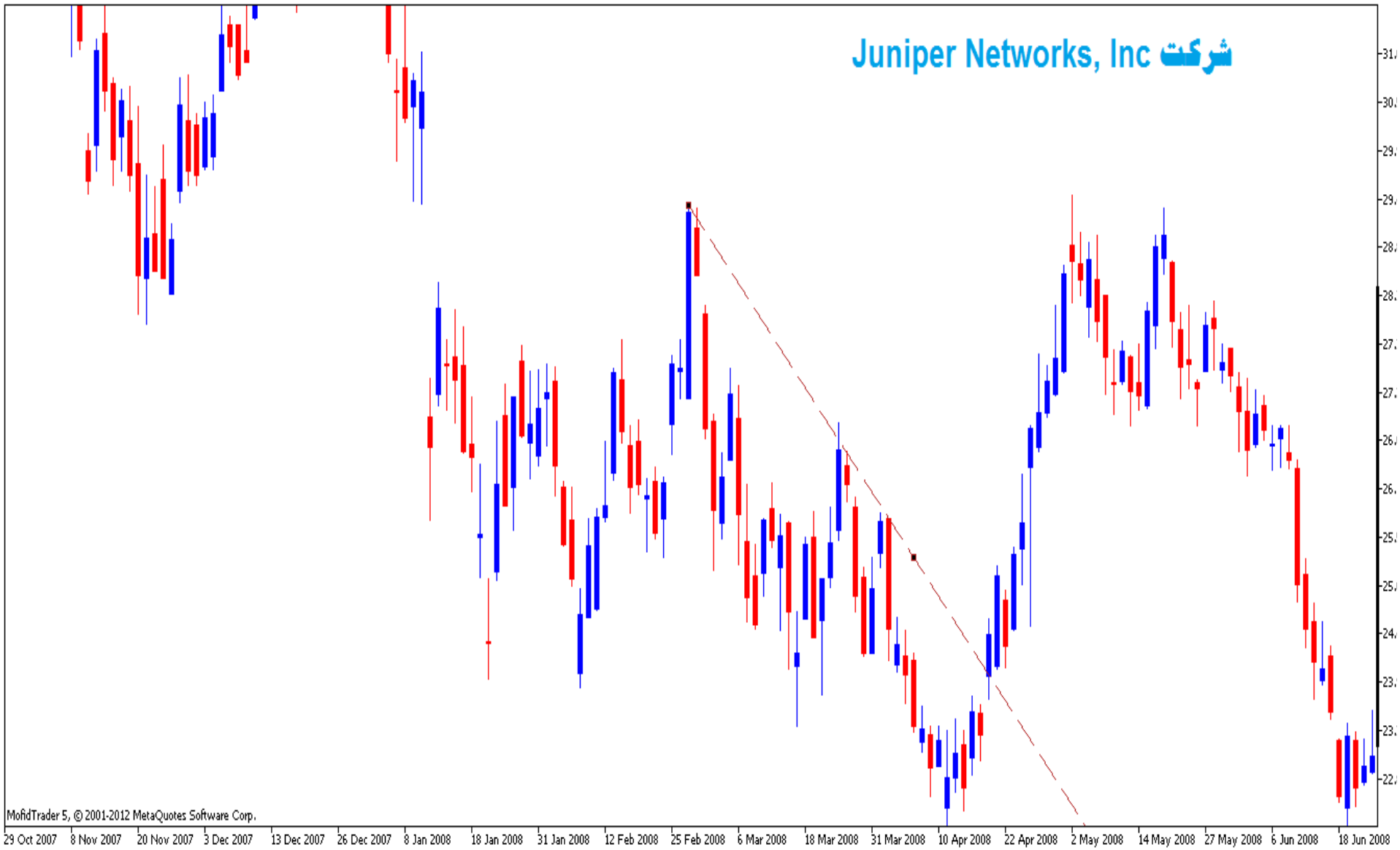
به دنیای کهن اف ایکس خوش آمدید! جایی که آموزش بازارهای مالی به صورت کاملا رایگان در اختیار شما قرار می‌گیرد.

فرصت را از دست ندهید و همین حالا به جمع هزاران معامله‌گر موفق در کهن اف ایکس بپیوندید!

t.me/kohanfx

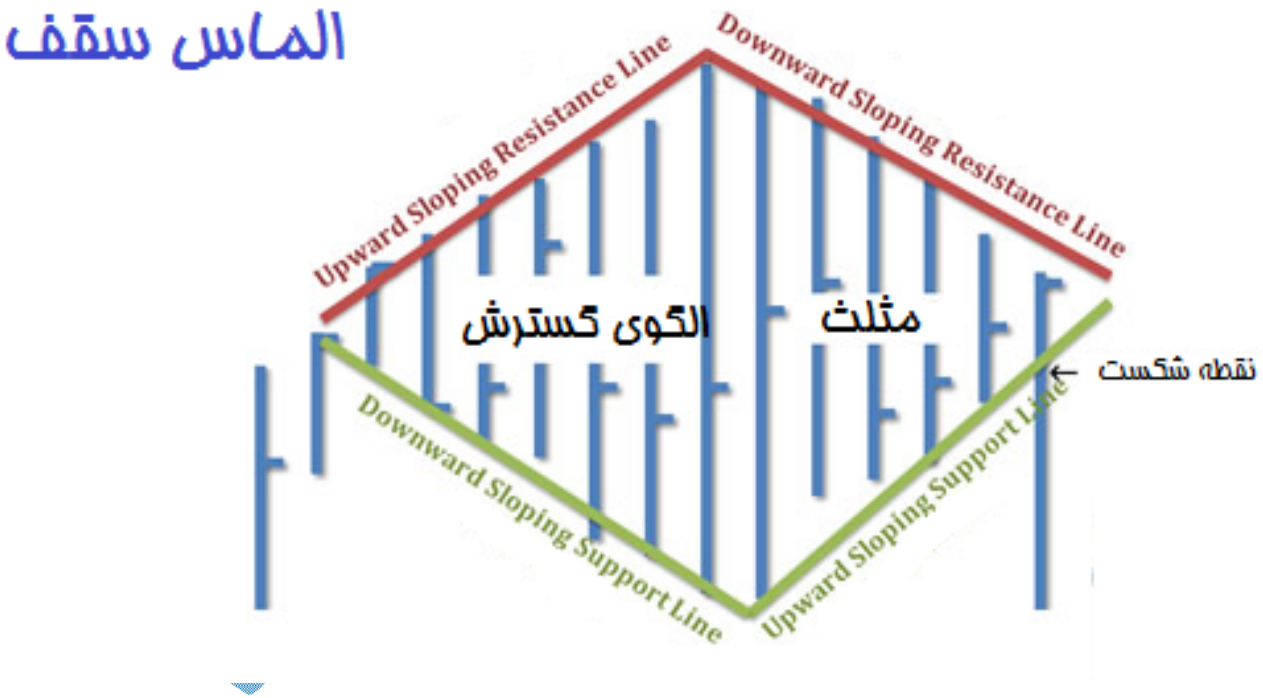
https://kohanfx.com

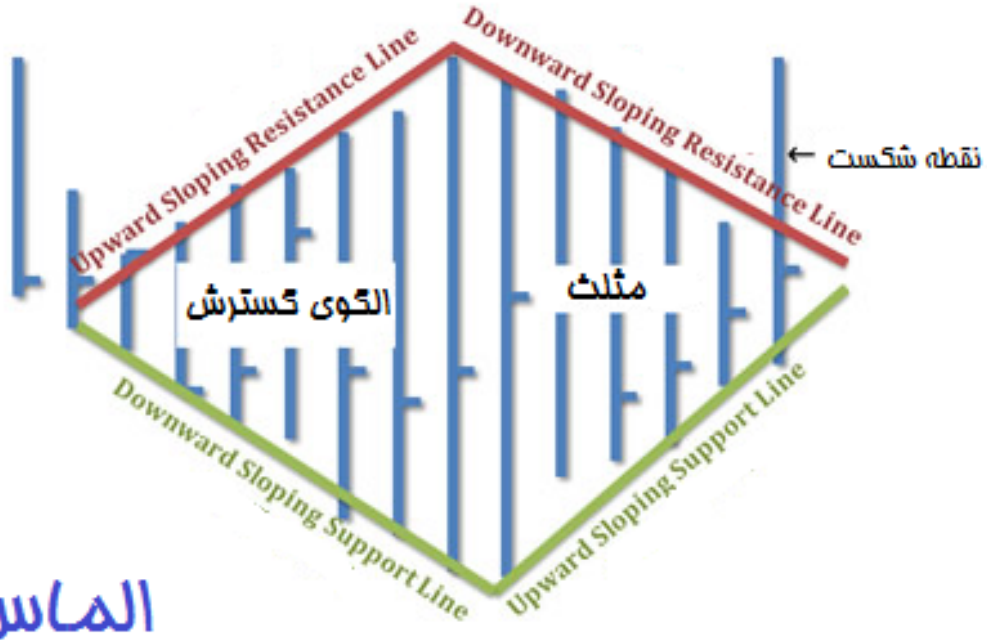
www.ntse.ir


Juniper Networks, Inc شرکت
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
29 Oct 2007
8 Nov 2007
20 Nov 2007
3 Dec 2007
13 Dec 2007
26 Dec 2007
8 Jan 2008
18 Jan 2008
31 Jan 2008
12 Feb 2008
25 Feb 2008
6 Mar 2008
18 Mar 2008
31 Mar 2008
10 Apr 2008
22 Apr 2008
2 May 2008
14 May 2008
27 May 2008
6 Jun 2008
18 Jun 2008

الگوی الماس Diamond

وی 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 شود دوباره در اواخر الگوی اندازه سقف و کف ها بزرگتر می شود.

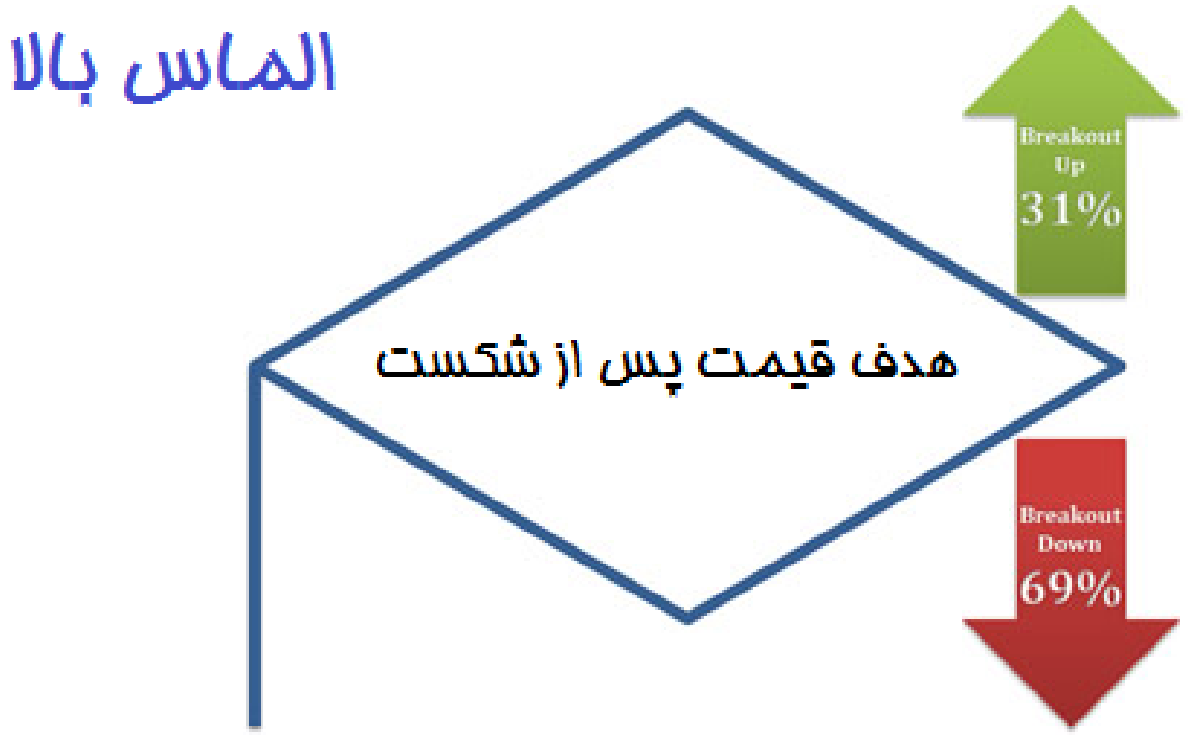




الماس پایین

Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

بررسی احتمالات جهت شکست در الماس بالا



اکثریت (۵۸٪) از الماس های تشکیل شده در بالای نمودار ، پس از یک روند شدید صعودی ایجاد می شوند کهاحتمال شکست رو به پایین قیمت را افزایش می دهد.افت قیمت 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 معمولا به سمتی کج شده است
خطوط روند	خطوط روند از هم دور می شوند و مجددا 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

۶۹٪ رو به پایین	جهت شکست

بررسی احتمالات جهت شکست در الماس پایین

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٪

توضیحات	مشخصه
نزولی	روند قیمت ها
شبیه الماس ، اما معمولا به سمتی کج شده است	شکل
خطوط روند از هم دور می شوند و مجددا به هم نزدیک می شوند	خطوط روند

www.ntse.ir

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 Bottom

داف قیمت الگوی الماس

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

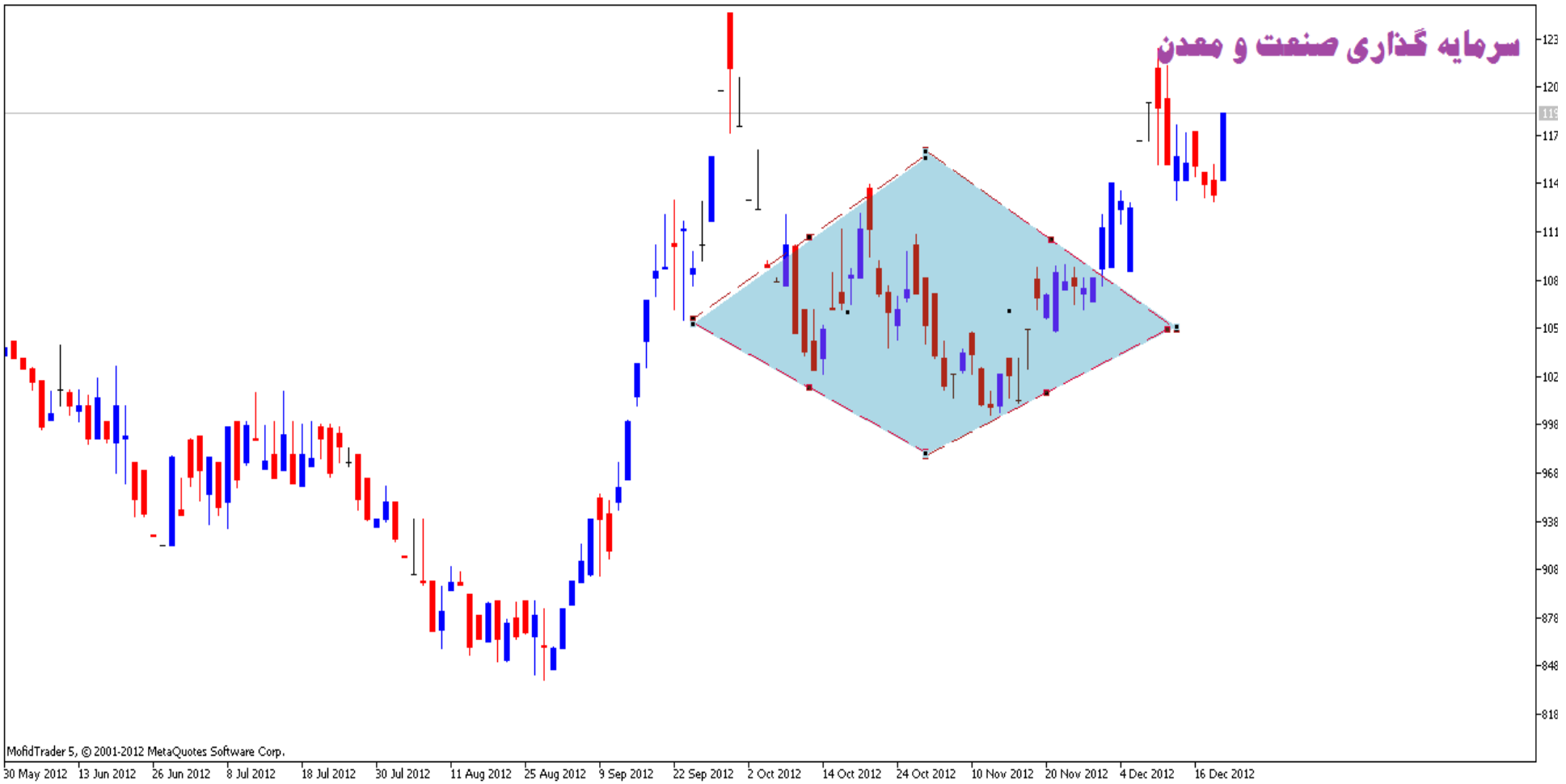
اس پایین شکست به سمت پایین: قیمت نقطه شکست – ((بلندترین قله از الگوی الماس – پایین ترین دره الگوی الماس) * ۶۳٪)

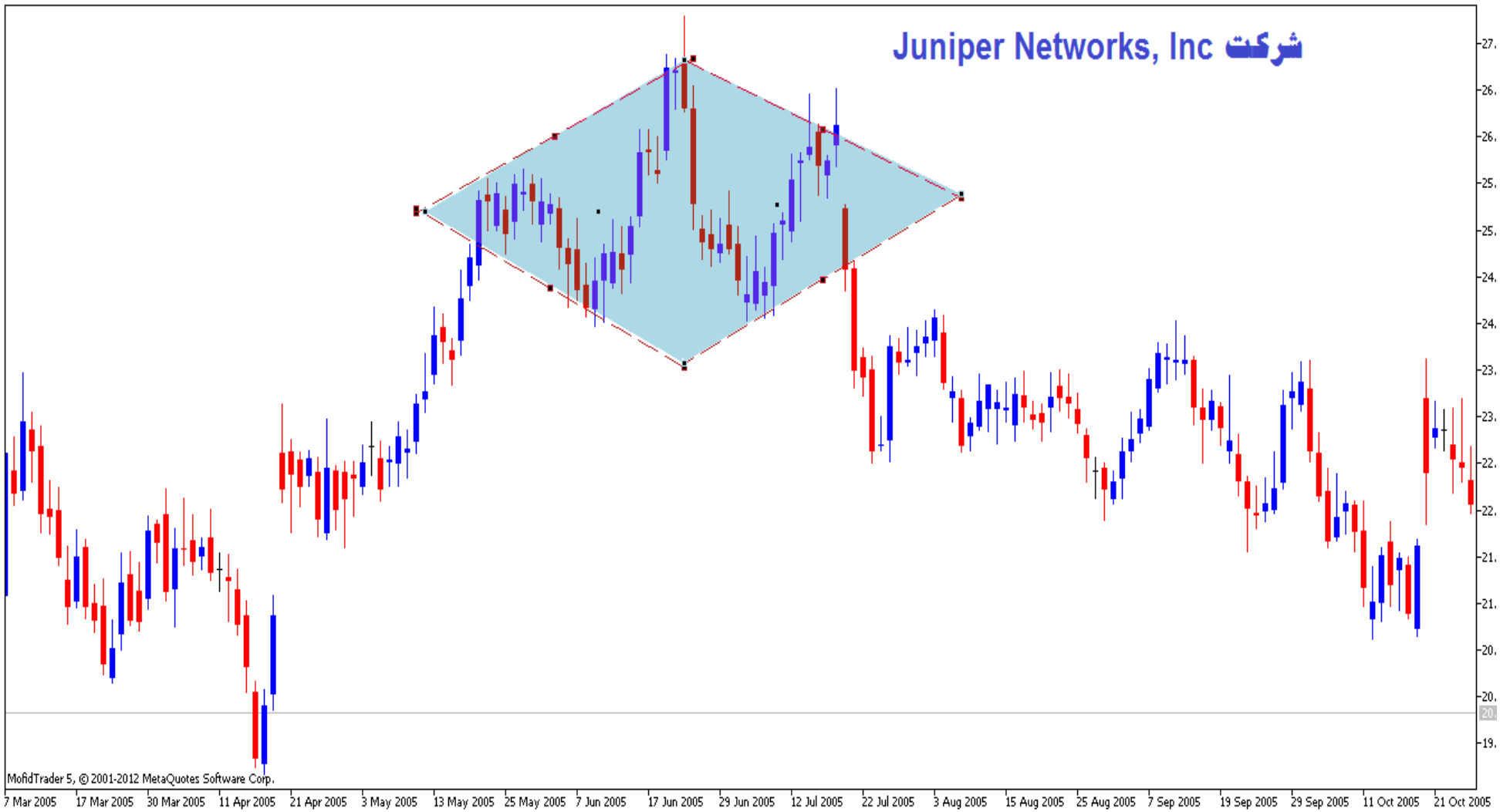
اس بالا شکست به سمت بالا : قیمت نقطه شکست + ((بلندترین قله از الگوی الماس – پایین ترین دره الگوی الماس) * ۶۹٪)

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

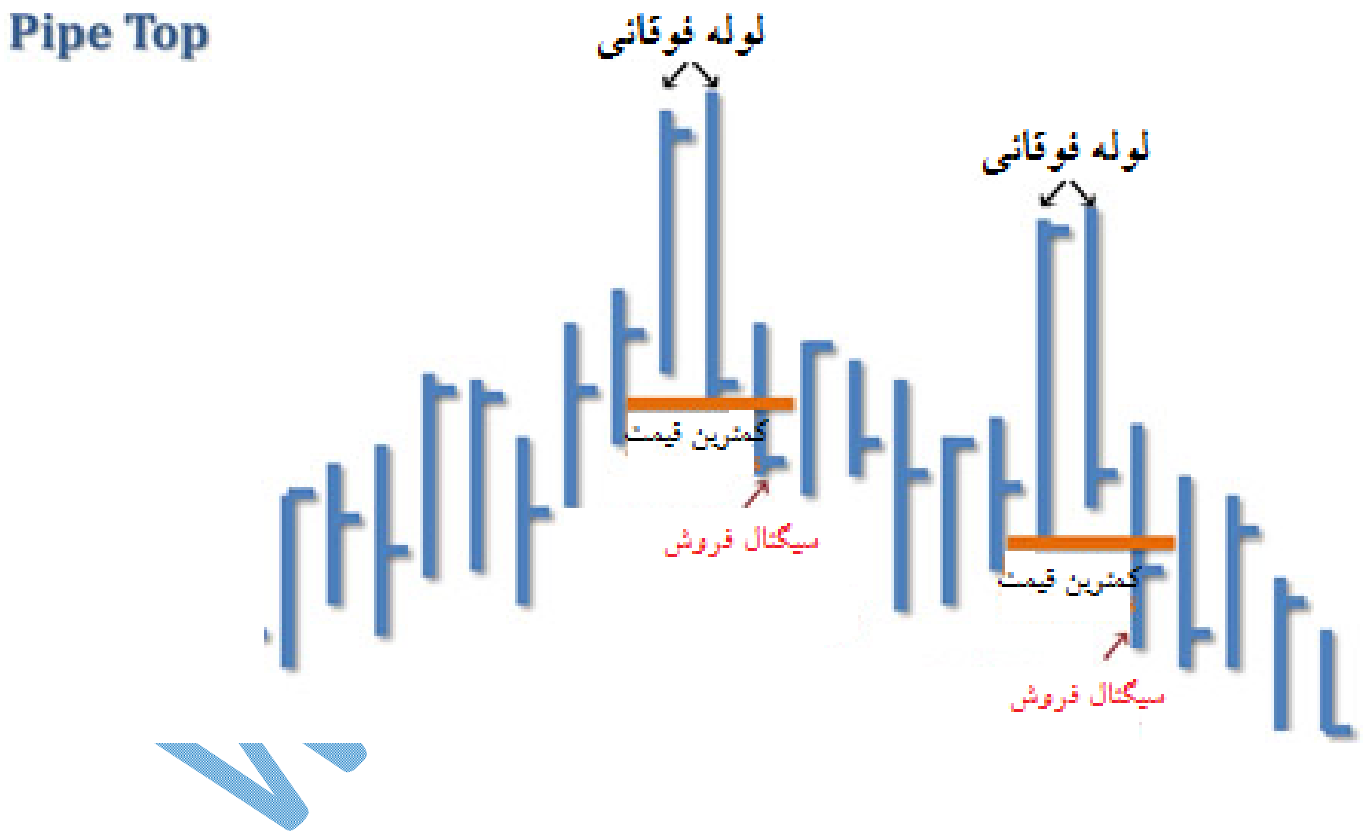
www.0
Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

شانص نزدک
نقطه شکست


سرمایه گذاری صنعت و معدن
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
30 May 2012
13 Jun 2012
26 Jun 2012
8 Jul 2012
18 Jul 2012
30 Jul 2012
11 Aug 2012
25 Aug 2012
9 Sep 2012
22 Sep 2012
2 Oct 2012
14 Oct 2012
24 Oct 2012
10 Nov 2012
20 Nov 2012
4 Dec 2012
16 Dec 2012


Juniper Networks, Inc شرکت
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
7 Mar 2005
17 Mar 2005
30 Mar 2005
11 Apr 2005
21 Apr 2005
3 May 2005
13 May 2005
25 May 2005
7 Jun 2005
17 Jun 2005
29 Jun 2005
12 Jul 2005
22 Jul 2005
3 Aug 2005
15 Aug 2005
25 Aug 2005
7 Sep 2005
19 Sep 2005
29 Sep 2005
11 Oct 2005
21 Oct 2005

الگوی لوله فوقانی 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.

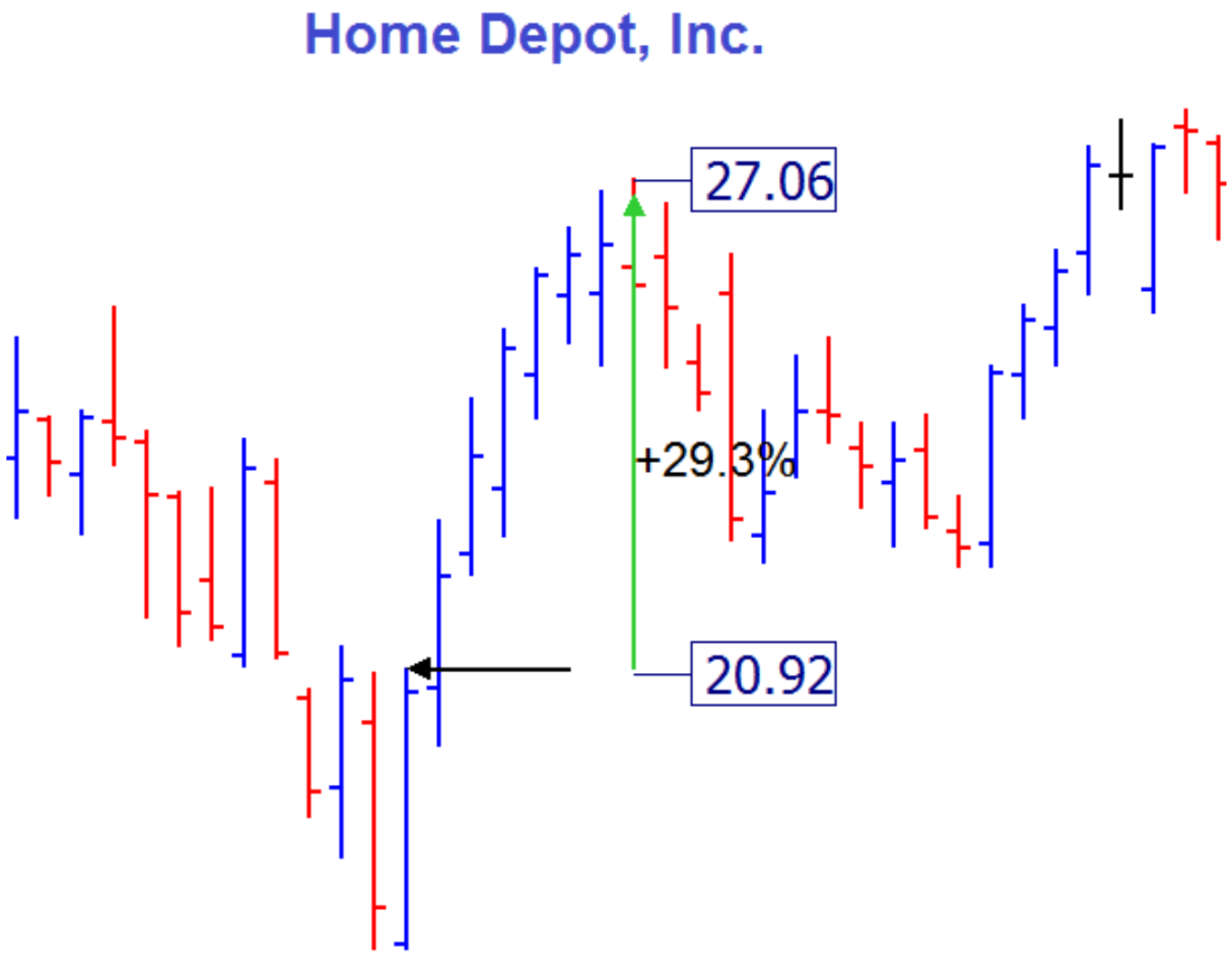
www.ntse.ir

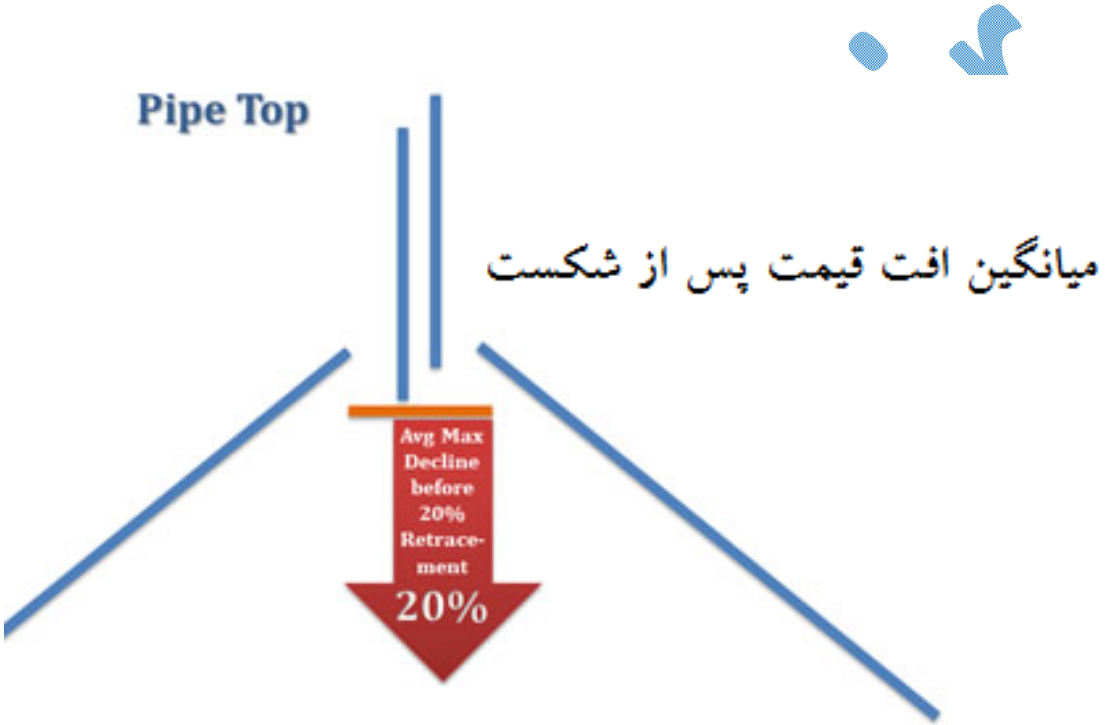
لوله های فوقانی
پایین ترین قیمت
پتروشیمی آبادان

الگوی لوله تحتانی Pipe bottoms

ه 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
گامی صادر می شود که قیمت بسته روز سوم به بالای بیشترین قیمت میله های الگو برسد.

www.ntse.ir


Home Depot, Inc.
27.06
+29.3%
20.92

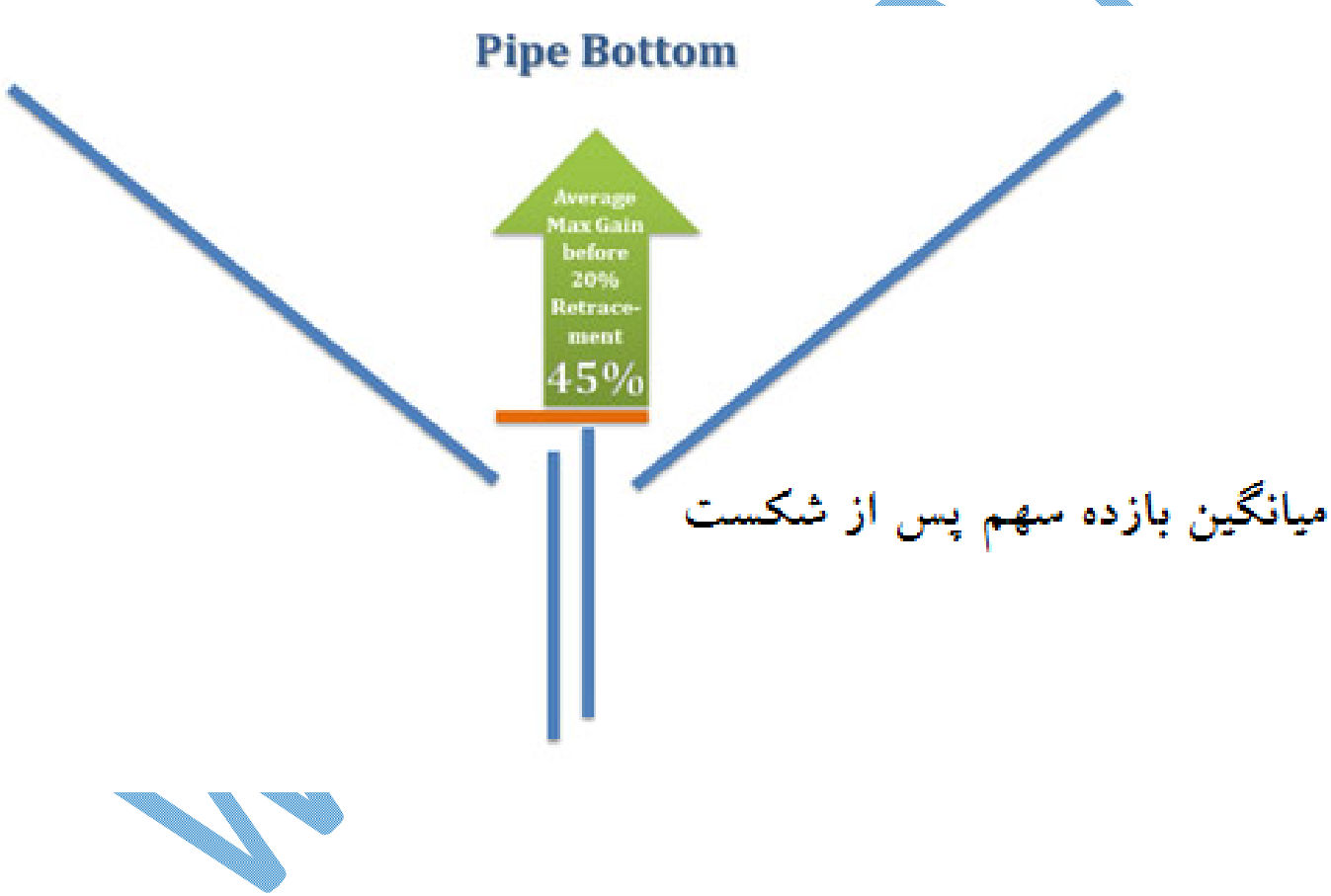


عقیده Bulkowski ، به طور متوسط کاهش قیمت پس از سیگنال فروش در الگوی لوله فوقانی ۲۰٪ است.

اتی 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

www.ntse.ir

حمایت و مقاومت بایستی موازی باشد	**خطوط روند**
از کندل اول به دوم کاهشی	**حجم معاملات**

امتیاز دهی به الگوی لوله تمتانی :

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٪

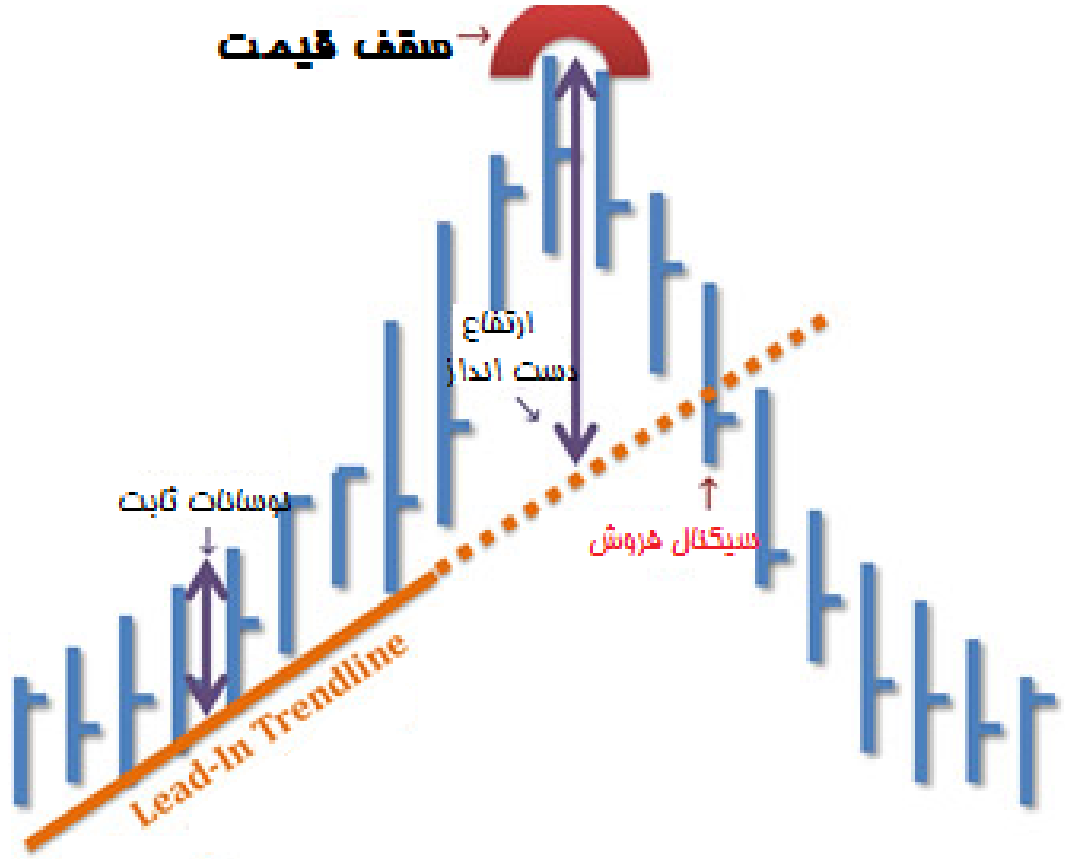
توضیحات	مشخصه
نزولی	**روند قیمت ها**
هفتگی بهتر است	**مقیاس نمودار**

www.ntse.ir

خوشه های دوقلو در کنار هم	**شکل**
حمایت و مقاومت بایستی موازی باشد	**خطوط روند**
از کندل اول به دوم افزایشی	**حجم معاملات**

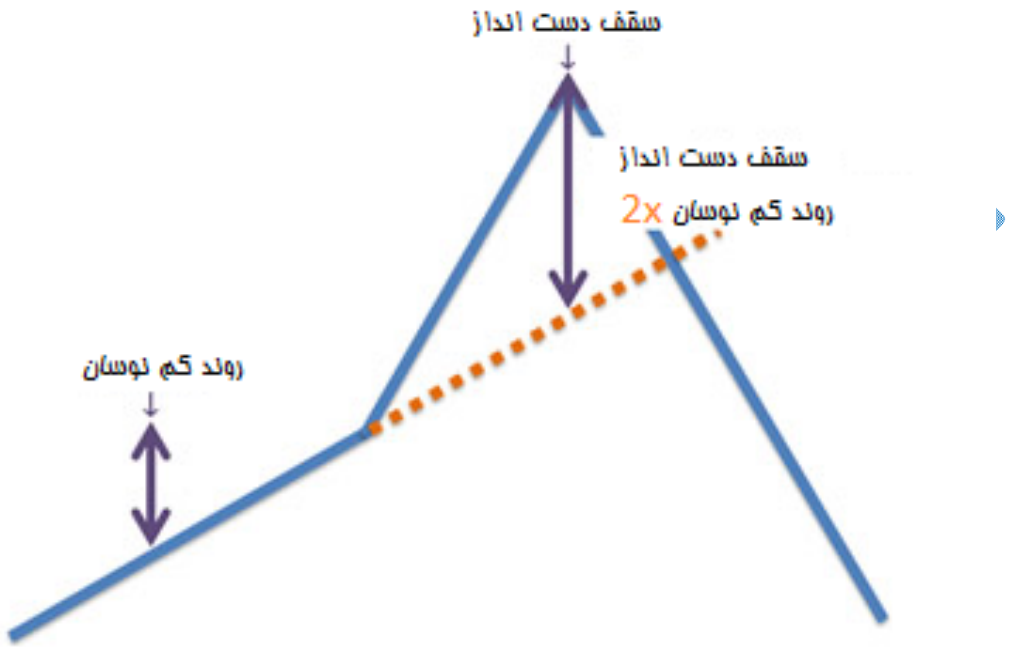
الگوی جهش ناگهانی (دست انداز) و چرخش فوقانی

www.ntse.ir



ت 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 به 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 د.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 شود و سیگنال فروش صادر می شود.

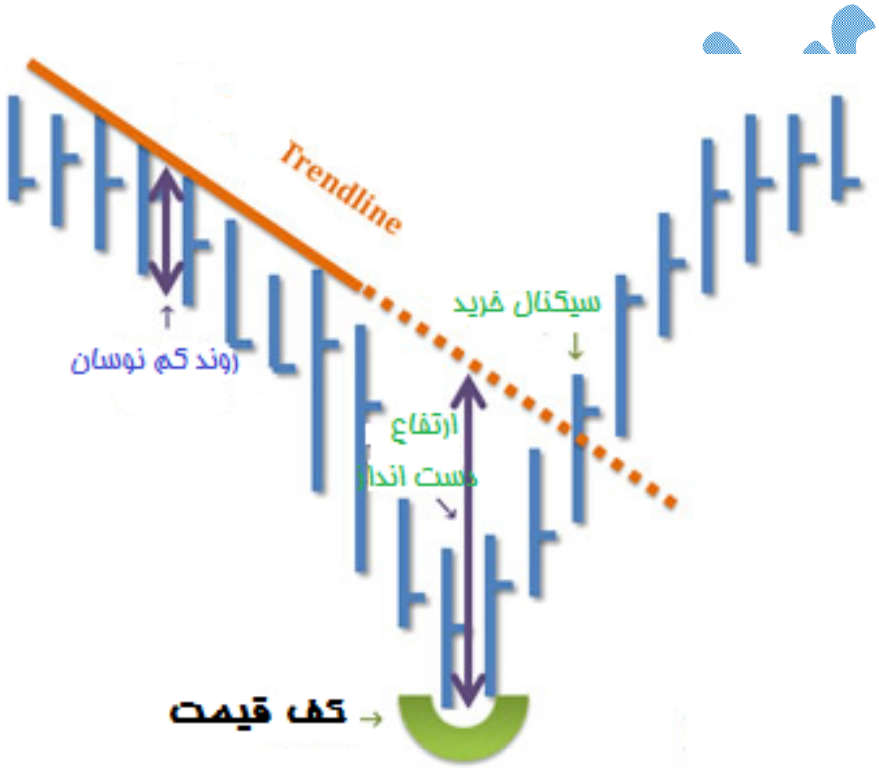
د صعودی کم نوسان شیب مثبت و صعودی بین ۳۰ تا ۴۵٪ داراست.جهش ناگهانی و ایجاد الگوی دست انداز با افزایش شیب روند به۵۴ تا ۶۰٪ توام خواهد بود.



ه 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.

WWW

دست انداز و چرخش تحتانی



ت 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 نزدیکی خط روند نزولی می رسد ، سیگنال خرید صادر می شود.

سیگنال خرید
باما
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
9298
8947
8596
8245
7894
7543
7192
6841
6490
6139
5788
5437
5086
4735
4384
4033
3682
13 Aug 2011
27 Aug 2011
7 Sep 2011
19 Sep 2011
2 Oct 2011
12 Oct 2011
24 Oct 2011
5 Nov 2011
19 Nov 2011
29 Nov 2011
13 Dec 2011
25 Dec 2011
4 Jan 2012
17 Jan 2012
31 Jan 2012
29 Feb 2012
12 Mar 2012
27 Mar 2

اف قیمت.

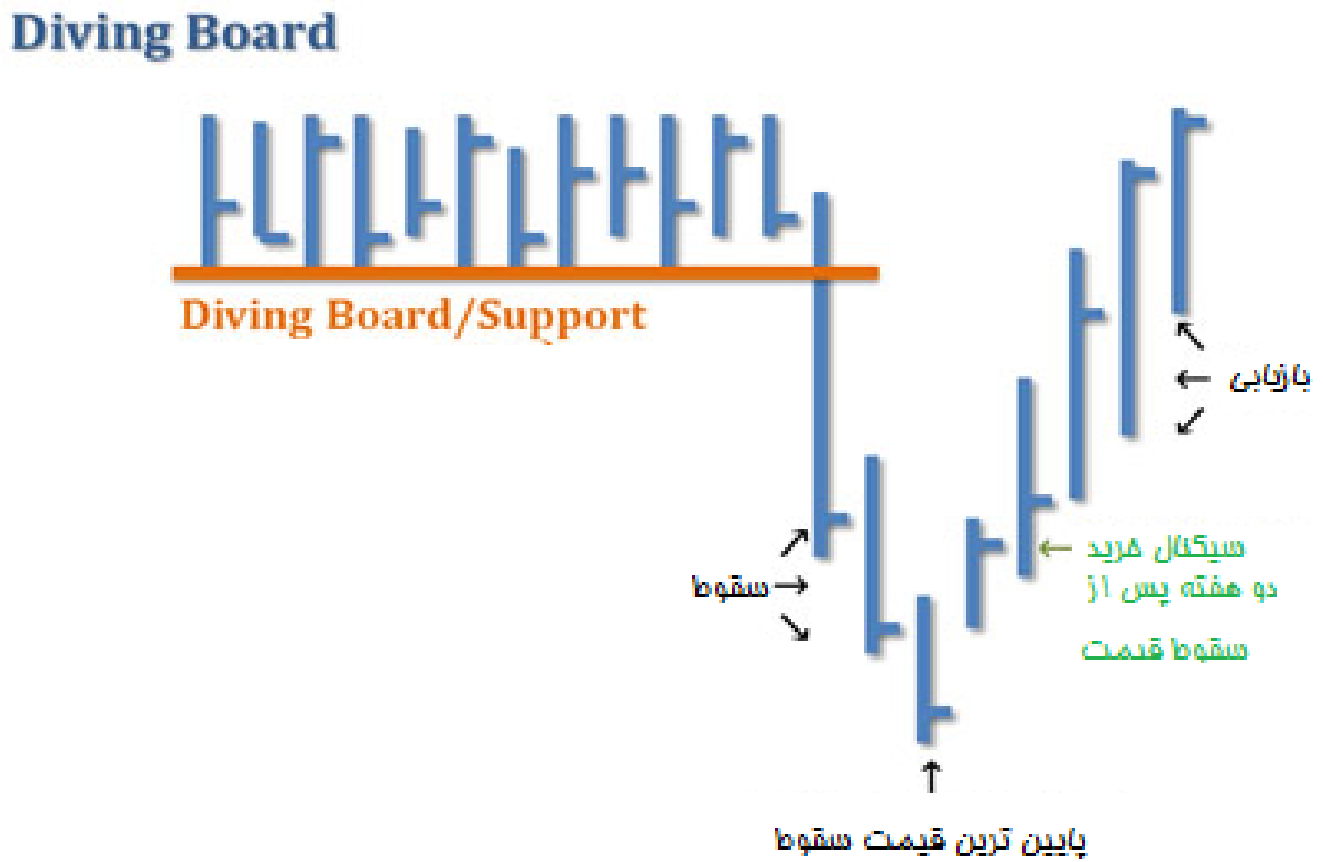
اهداف قیمت پس از یک سیگنال شکست به شرح ذیل است :

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٪)

www.ntse.ir

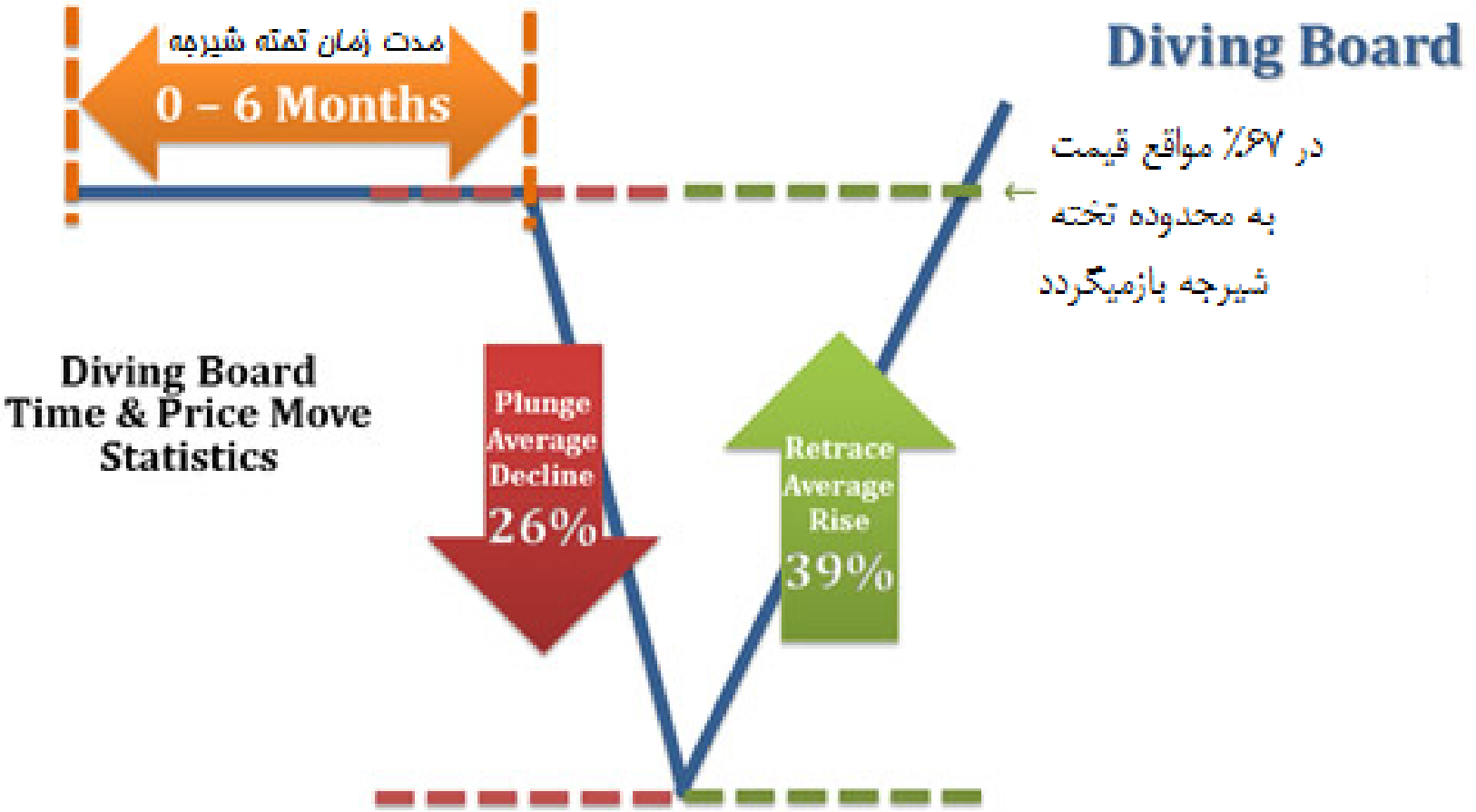
الگوی تخته شیرجه Diving-Board



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.

متوسط حرکت و قیمت

www.ntse.ir



، 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 وی 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

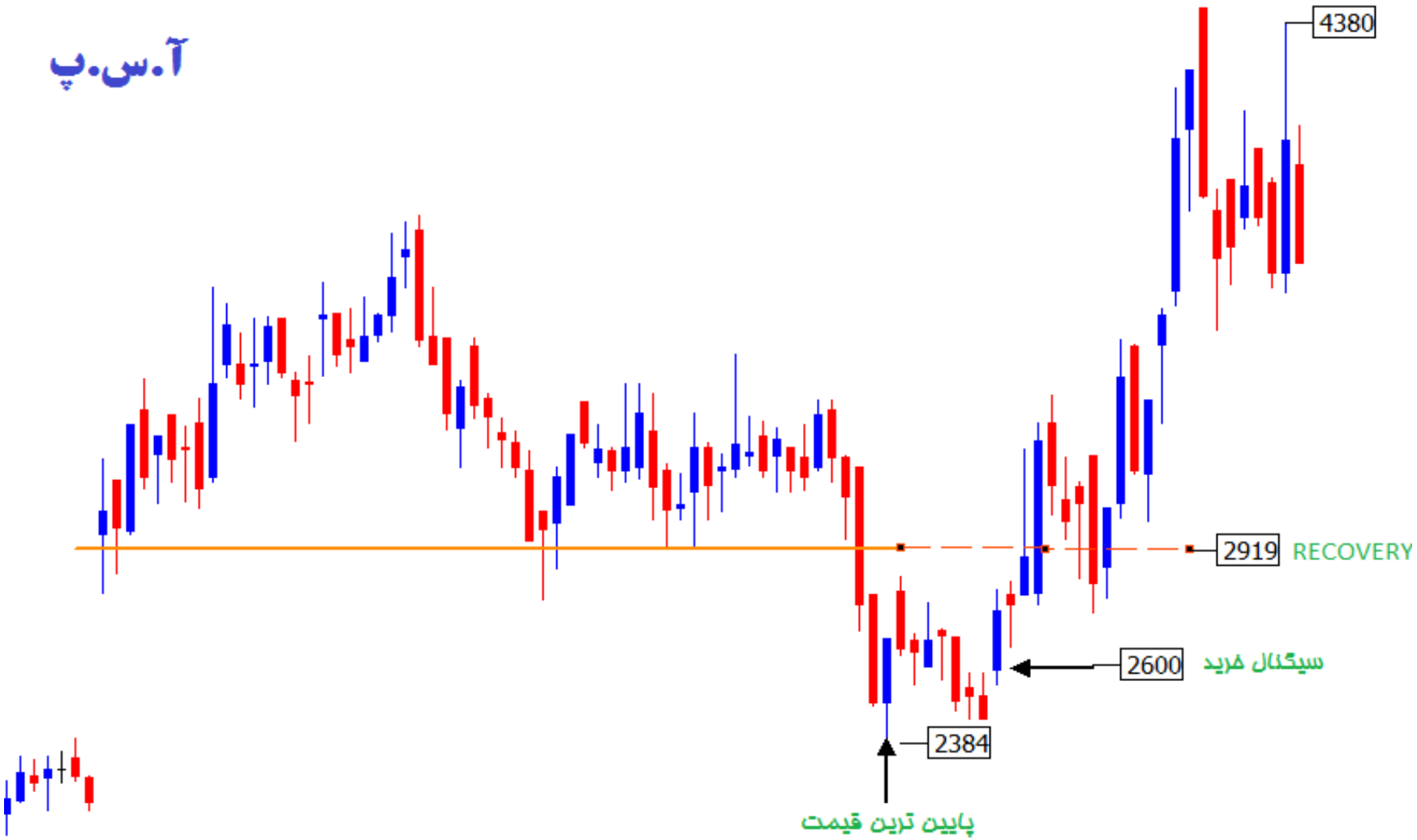
www.kohanfx.com

سیگنال های پیشنهادی

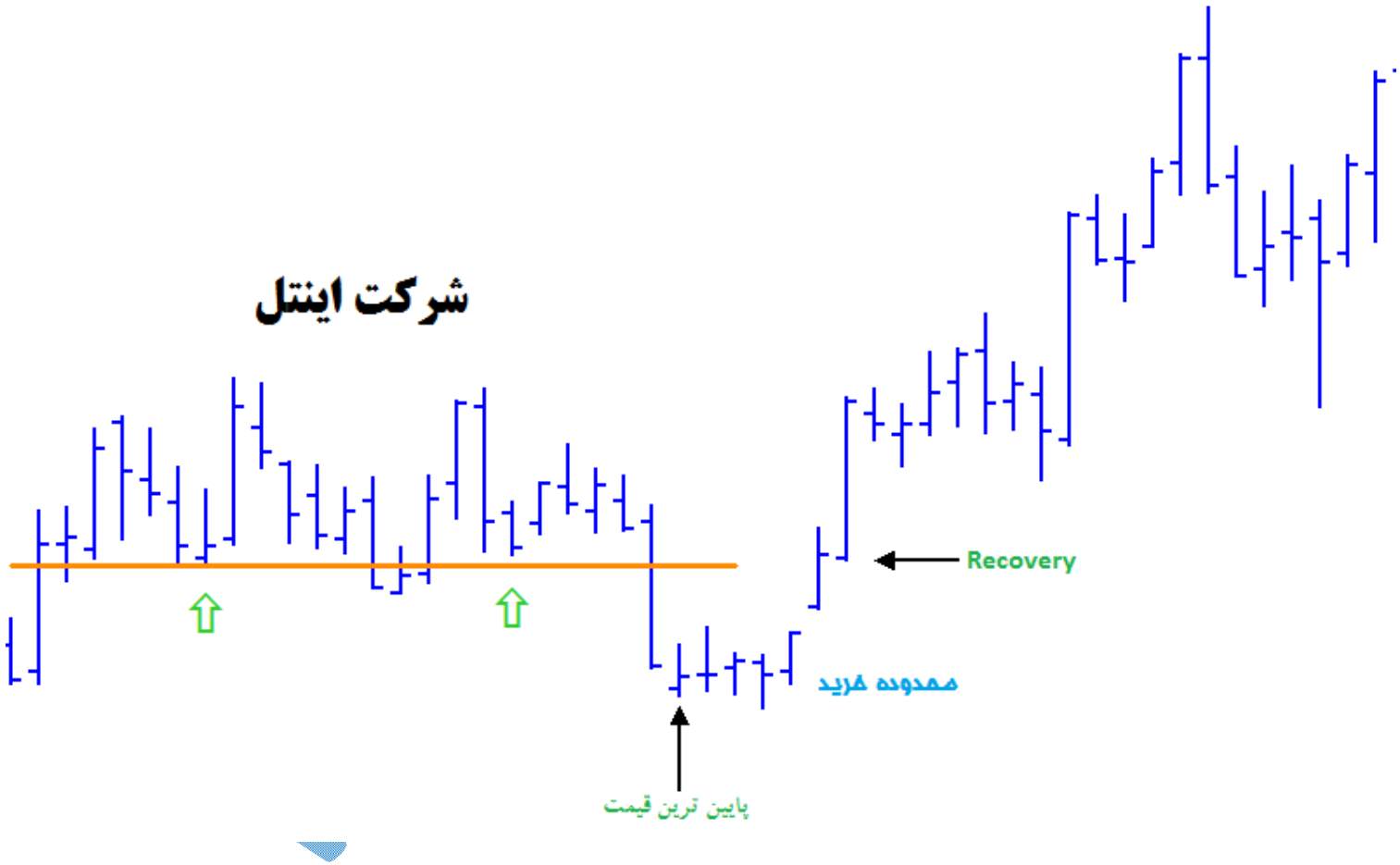
سیگنال خرید دو هفته پس از پایین ترین قیمت ثبت شده داده می شود. از آنجا که به احتمال ۶۴٪ شکاف ایجاد شده در زمان سقوط قیمت "ریکاوری" می شود فروش در محدوده قیمت "تخته شیرجه" گزینه مناسبی است ، هر چند Bulkowski معتقد است معامله گران تا زمانی که روند افزایشی ادامه دارد سهام خود را نگه دارند.

www.ntse.ir

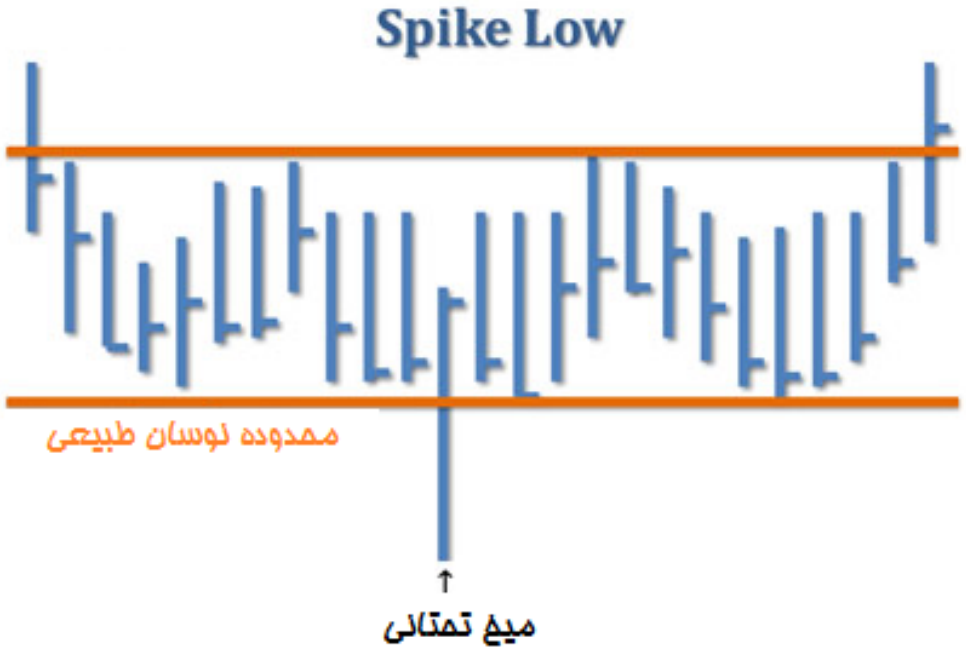
آ.س.پ



دار 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 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 دوده حمایت گذشته نیز فراتر می رود.

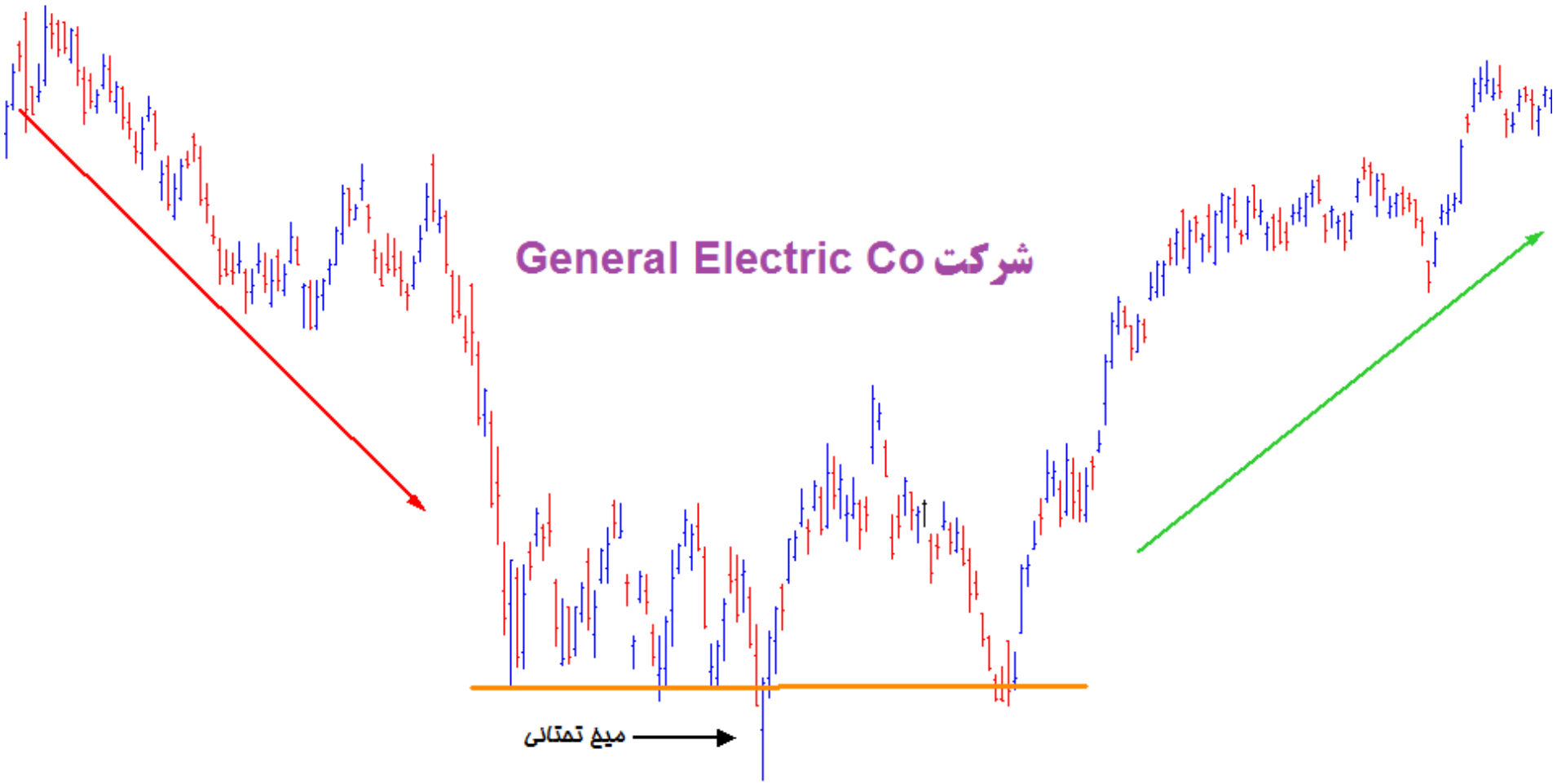


Spike Low or Bullish Spike میخ تحتانی یا میخ صعودی

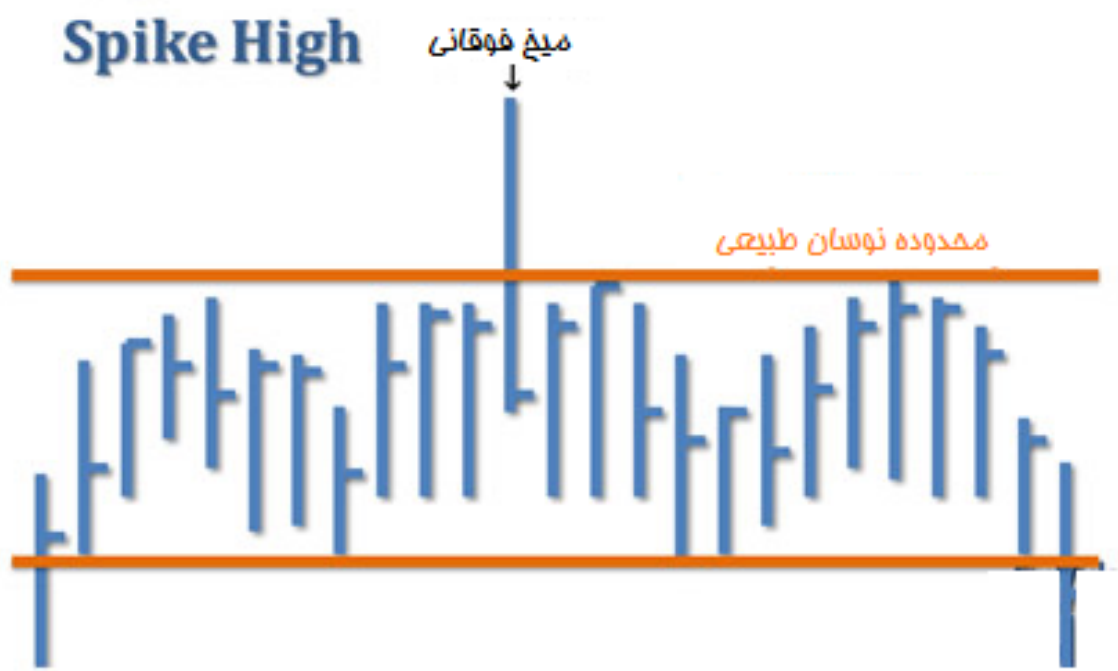


خ تحتانی کندل غیر طبیعی بزرگی است که به شکل میله ای در روند قیمت خنثی نفوذ کرده است. هنگامی که در یک روند خنثی ، قیمت در یک روز پایین تر از خط روند
ه می شود این الگو شکل می گیرد.

www.ntse.ir



Spike High or Bearish Spike میخ فوقانی یا میخ نزولی



خ 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
د 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
d 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.

www.

میخ فوقانی
بانک تجارت

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.

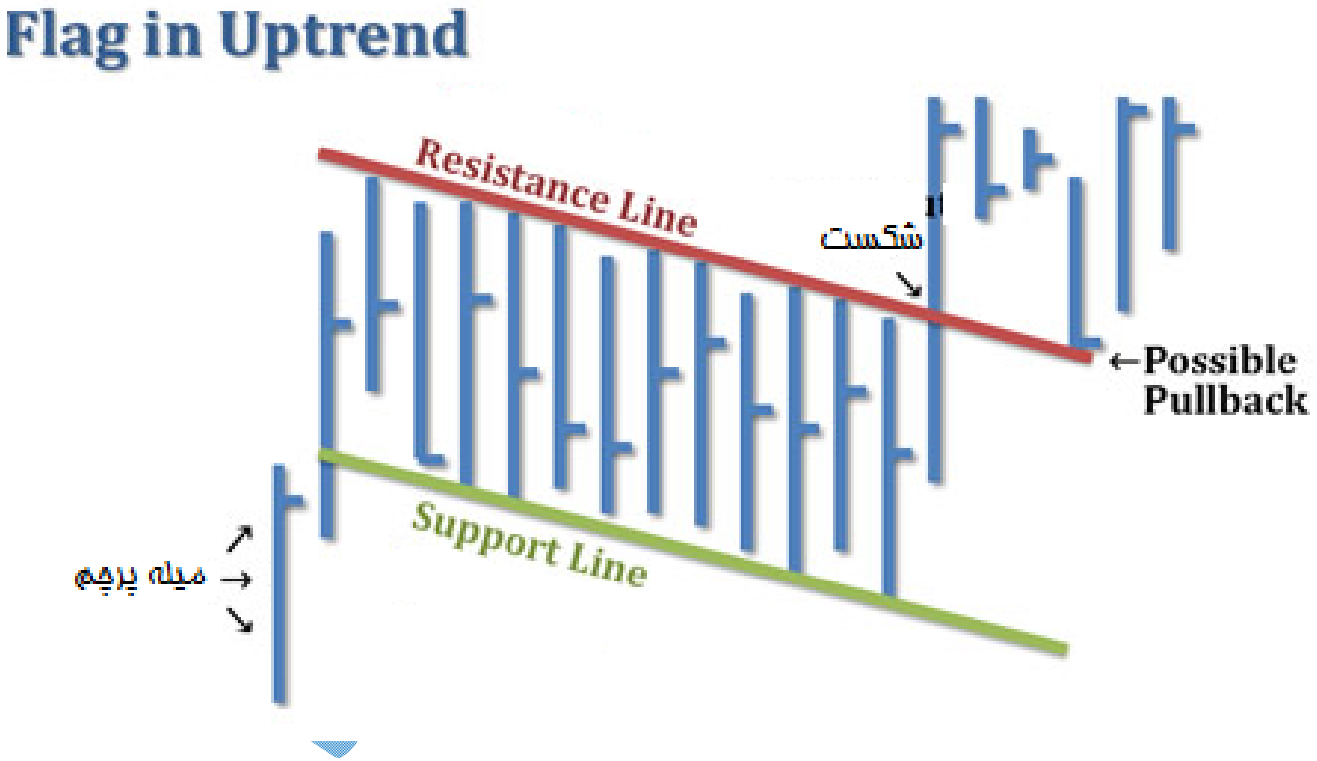
مهمترین الگوهای ادامه دهنده عبارتند از:

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

www.ntse.ir

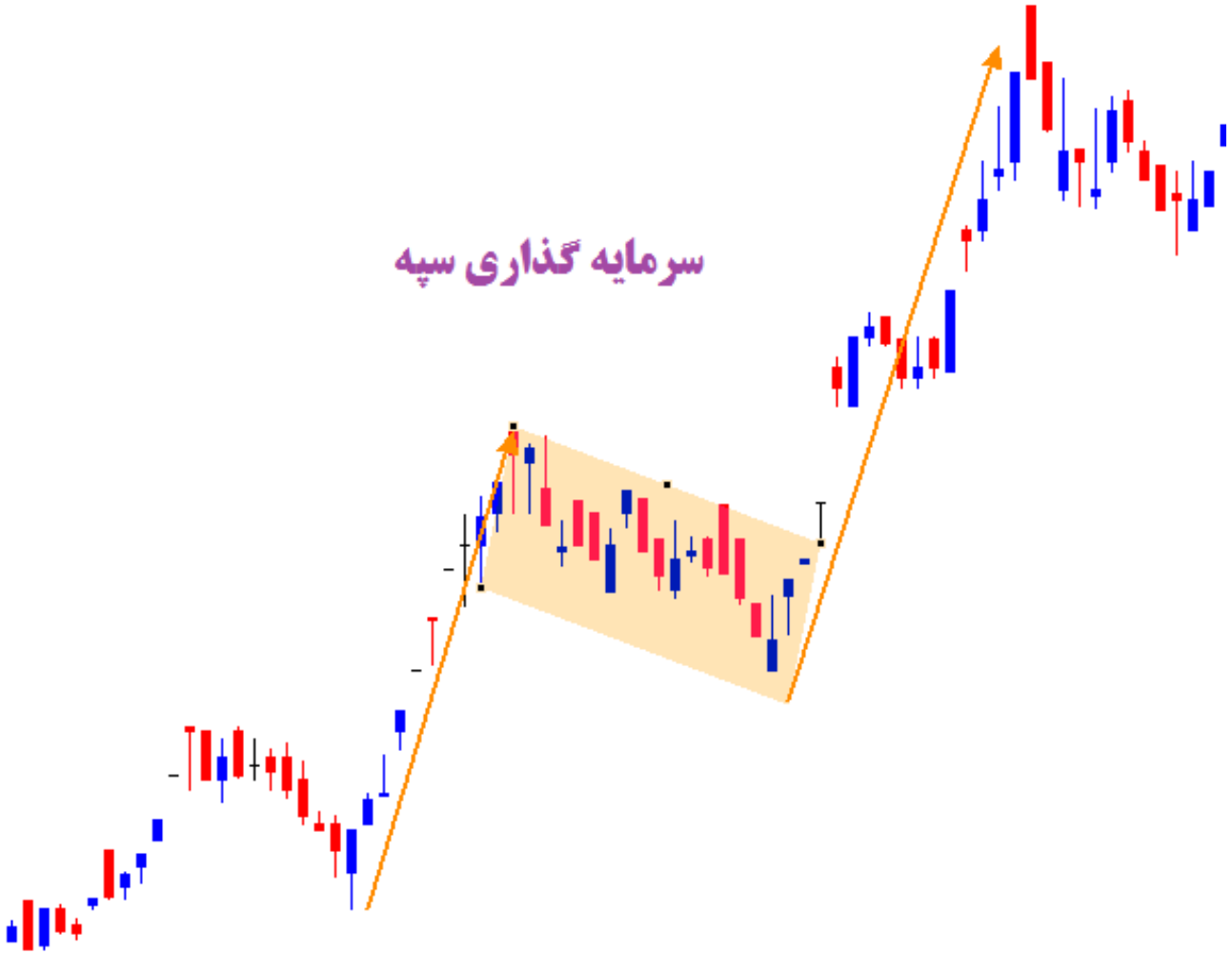
الگوی پرچم Flags

هم، یک الگوی روند ادامه دهندهٔ معتبر است که نشانه های مهمی بدست می دهد: جهت و نرخ مورد نظر. این ساختار شامل یک دورهٔ ثبات کوتاه مدت در یک روند شیب دار ودی و یا نزولی است. شیب ثبات یا درخلاف جهت شیب روند اصلی است ، ویا مسطح است. این ثبات بین یک خط حامی و یک خط مقاومت محصور شده است که این دو . 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 ، میلهٔ پرچم است. هنگامی که ت با شکست ثبات ، دوباره وارد روند شود ، هدف قیمت طول کلی میلهٔ پرچم است که از سطح شکست نرخ اندازه گیری می شود.



الگوی پرچم از امتداد اتصال محدوده ای از تغییرات قیمت در میانه یک روند به وجود می آید که شیبی کم و خلاف جهت روند قبل از خود دارد. این الگو معمولا 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.

www.ntse.ir



ژگی هایی که باعث افزایش اثربخشی الگوی پرچم می شود

ارتباط پرچم چهارگوش با قیمت : الگوی پرچم همان‌طورکه از نامش پیداست، روی نمودار قیمت به صورت پرچم چهارگوش دیده می‌شود. این آرایش، توقف کوتاه مدت را در حرکت تقریباً عمودی سهام به سمت بالا یا پایین نشان می‌دهد. قیمت به‌صورتی حرکت می‌کند که الگویی شبیه پرچم ساخته شود، سپس در قسمت شکسته شدن (بالا یا پایین) ادامه می‌یابد.

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

وقوع پرچم چهارگوش : پرچم‌ها را معمولاً می‌توان روی نمودارهای روزانه مشاهده نمود، اما از آنجاکه شکل‌گیری این آرایش، زمان کوتاهی طول می‌کشد (معمولاً کمتر از چهار هفته)، به ندرت روی نمودارهای هفتگی تشکیل می‌شوند و روی نمودارهای ماهانه وجود ندارند.

اهمیت تکنیکی: پرچم‌ها عموماً در میان راه حرکت صعودی یا نزولی سهام اتفاق می‌افتند. بنابراین، می‌توان 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.

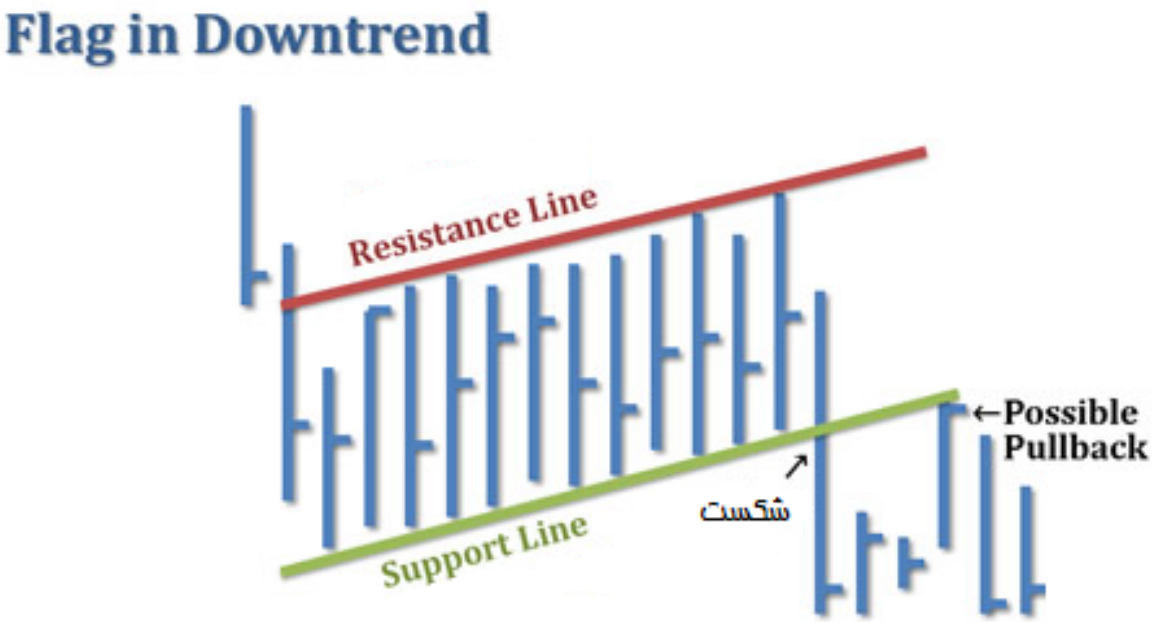
پرچم صعودی زمانی که قیمت در محدوده یک سوم بالایی طی ۵۲ هفته قبل از آن رخ دهد قابل اعتماد است. پرچم نزولی نیز در یک سوم پایین قیمت در ۵۲ هفته قبل از آن. پرچم "متراکم" نسبت به پرچم "باز" ارجح است. پرچم باز معمولا گسترده تر است و فضای بین سطح حمایت و مقاومت آن بیشتر است.

www.ntse.ir

د 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
ام ۲۵٪ رشد کند.

هدف قیمت پرچم صعودی : قیمت پایین پرچم + ((ارتفاع میله پرچم) * ۶۴٪)

www.



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

www...

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٪ برخورد خواهد بود. الگوی
م باید در عرض چند هفته رخ دهد ، ۱۵ روز حالت مطلوب آن است.

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

www.

امتیاز دهی به الگوی پرچم :

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

میانگین افزایش / کاهش: ۲۳% ، ۱۶%

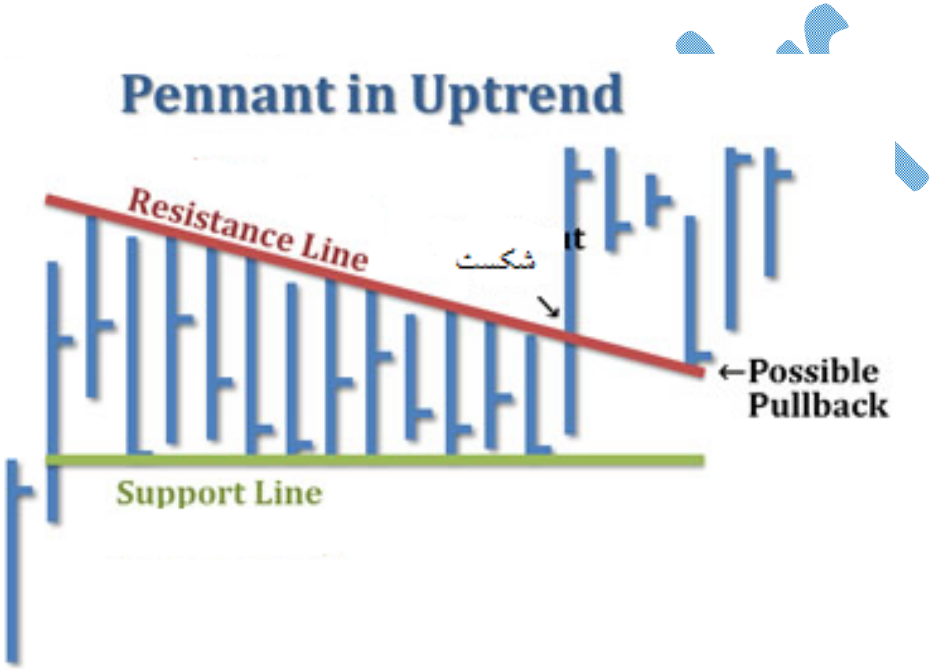
احتمال بازگشت / pullback(جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۴۳٪ ، ۴۶٪

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	شبیه 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

www.tse.ir

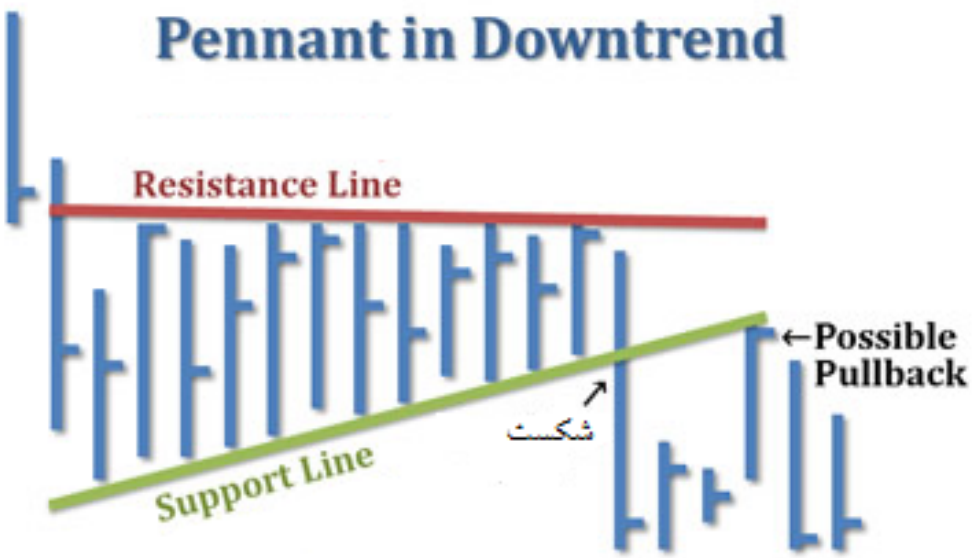
Pennant in an Uptrend پرچم همگرا در روند صعودی



ی 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
ه 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
ایت 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
سمت بالا بشکند سیگنال خرید دریافت شده است.

سنگ آهن چادرملو

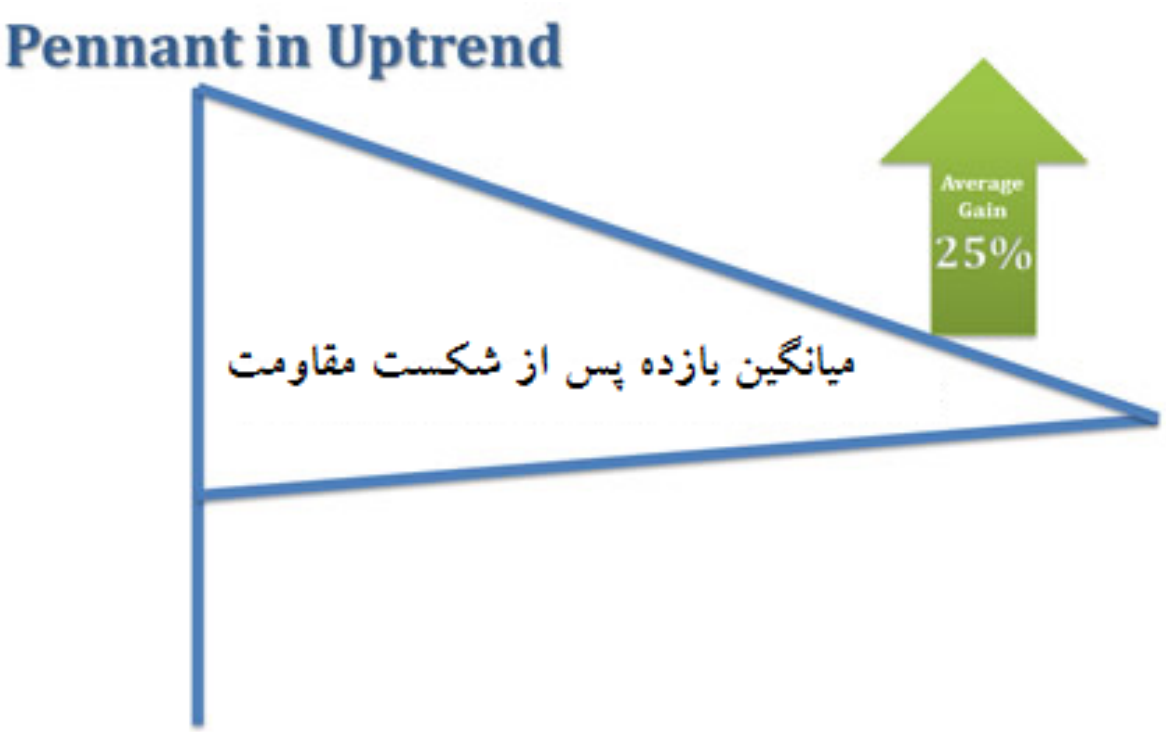
Pennant in a Downtrend پرچم همگرا در یک روند نزولی



www

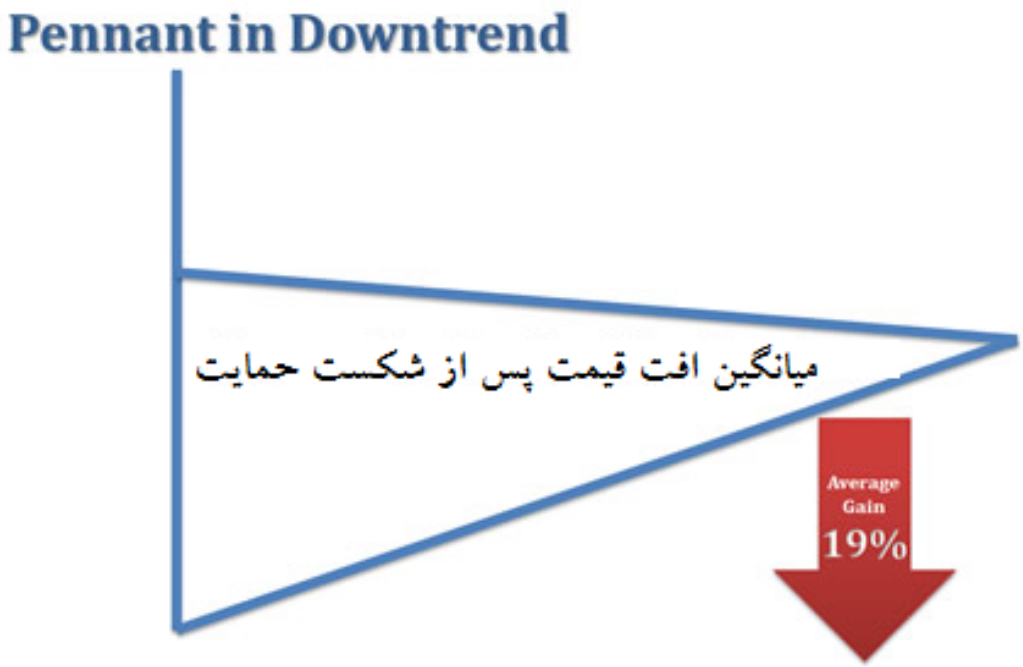
پرچم همگرا در روند نزولی برعکس الگوی قبلی است. سقوط قیمت، به دنبال یک مثلث اصلاحی کوتاه و سپس سیگنال فروش که از طریق بازگشت قیمت و شکست سطح
ایت ایجاد می شود صادر می شود.در این الگو خط مقاومت با روند قبلی تشکیل زاویه ۹۰ درجه را می دهد.

ملی صنایع مس ایران
3363
-19.6%
2704



ی 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
ت نصیب سرمایه گذار می کند.

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



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

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

www.

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) : ۴۷٪ ، ۳۱٪

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

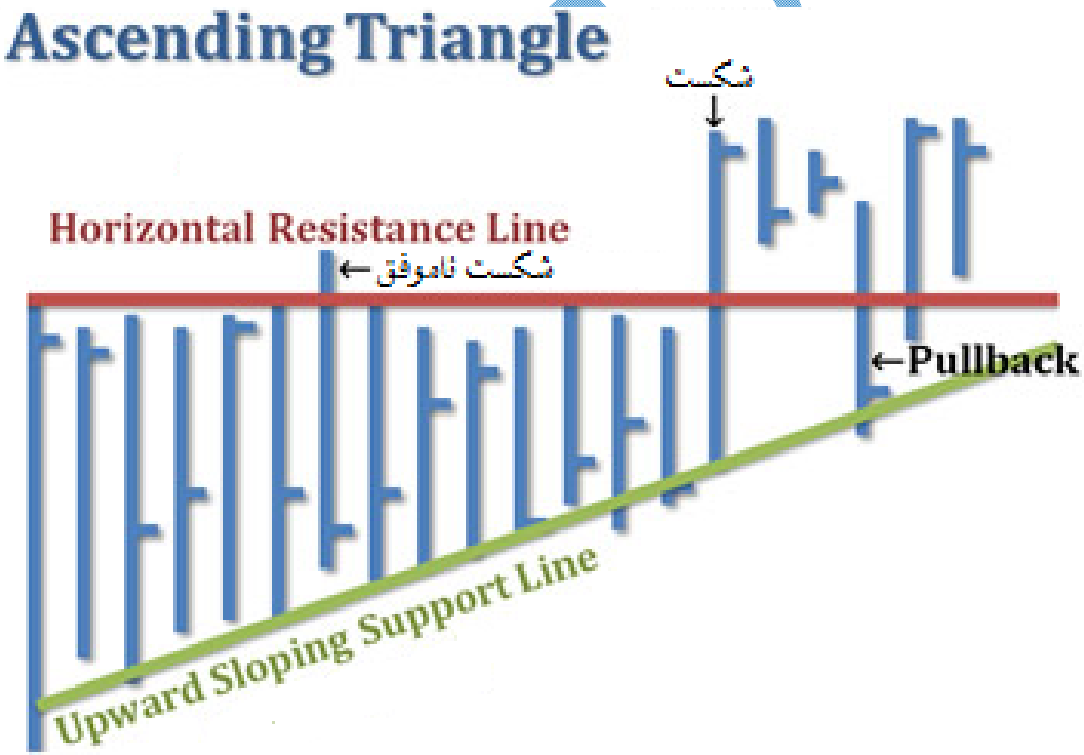
www.tse.ir

الگوی مثلث

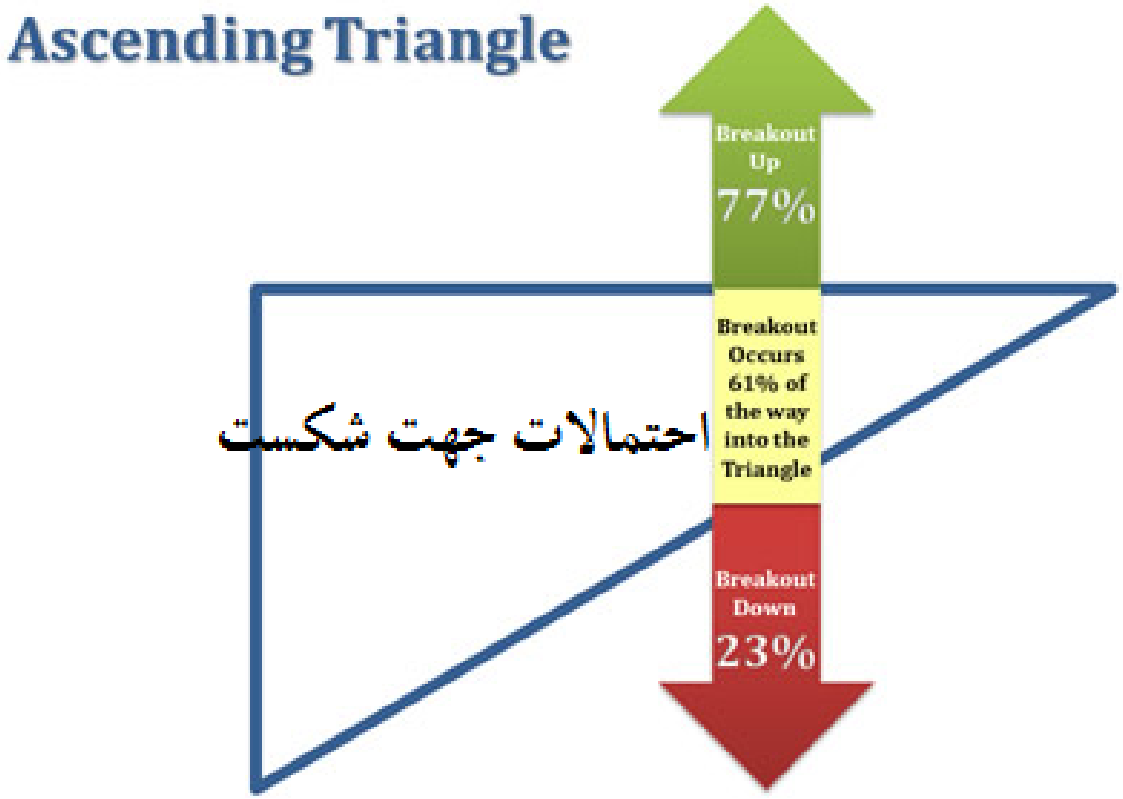
ث به سه گونه است: متقارن، صعودی و نزولی. هر سه الگو دارای وجه مشترک هستند بدین گونه که که محدوده قیمت (قیمت بالا – قیمت پایین) از میله های بزرگتر در
ت چپ نمودار (قاعده مثلث) و محدوده قیمتی که به مرور زمان کوچکتر می شود تشکیل می شوند. سمت راست الگو راس مثلث است که کوچکترین محدوده قیمت است.

ئوی مثلث افزایشی

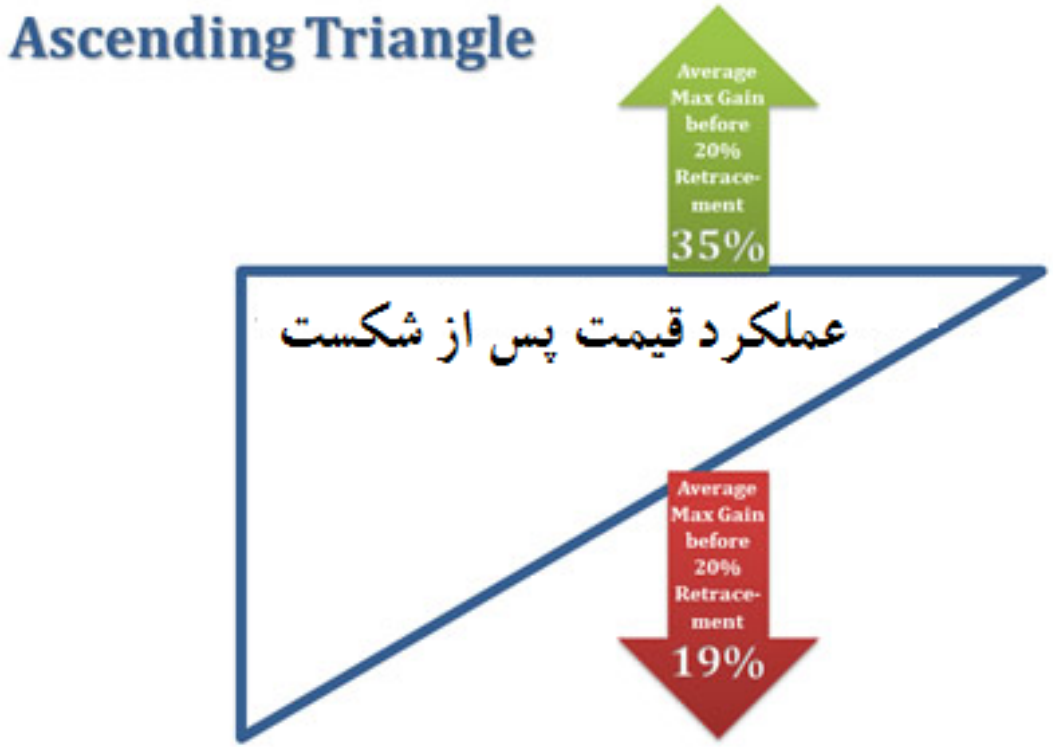
ی مثلث افزایشی حالتی از تغییرات قیمت است که قیمت هر بار در صعودهایش در محدوده ای از مقاومت متوقف می شود در حالی که پس از بازگشت از این محدوده
ومت هر بار به دره یا کمینه قبل از خود نمی رسد. امتداد خطوط پایینی در اتصال به مقاومت بالایی، الگویی می سازد که نشان دهنده آغاز یک حرکت قوی بازار می باشد.
برات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



ت و زمان شکست



ث 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
ث روی می دهد (قاعده ، سمت چپ مثلث ، ۰٪ در نظر گرفته شده و راس ، یا سمت راست مثلث ۱۰۰٪)



اف 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٪)

www

2837
الگوی مثلث افزایشی
٪۶۵
٪۳۵
2000
1380
سرمایه گذاری ساختمان ایران

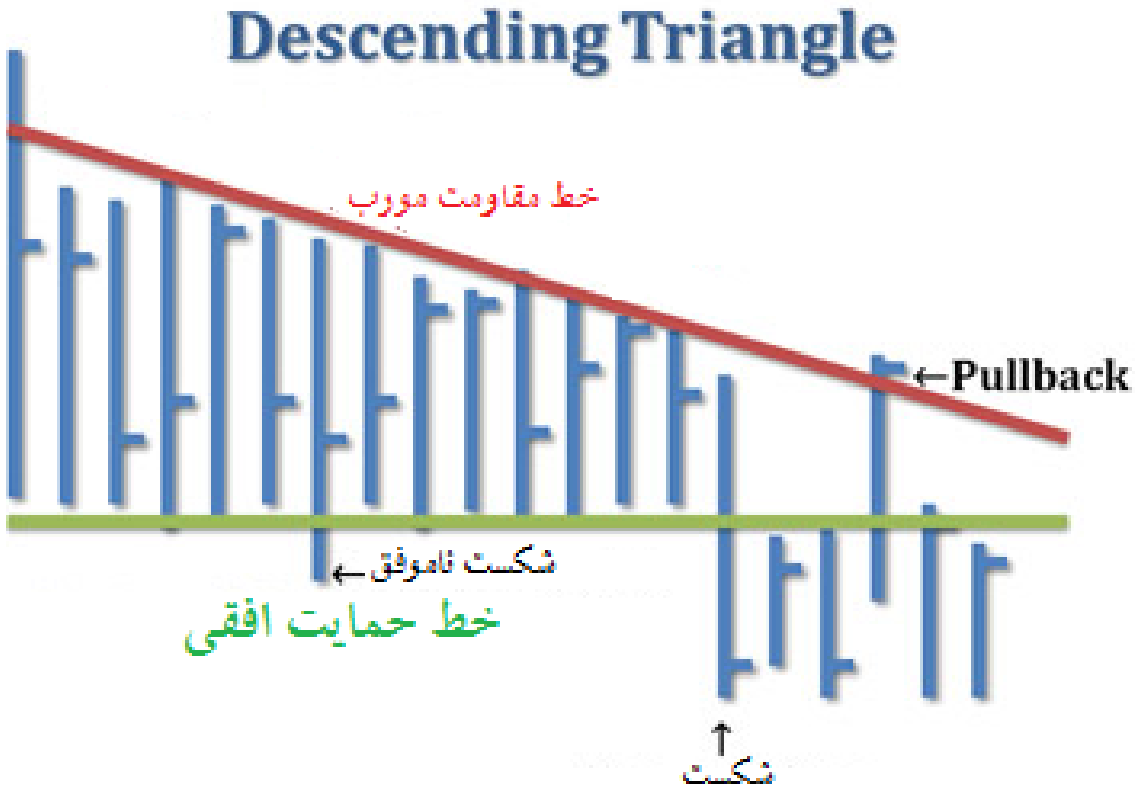
امتیاز دهی به الگوی مثلث افزایشی :

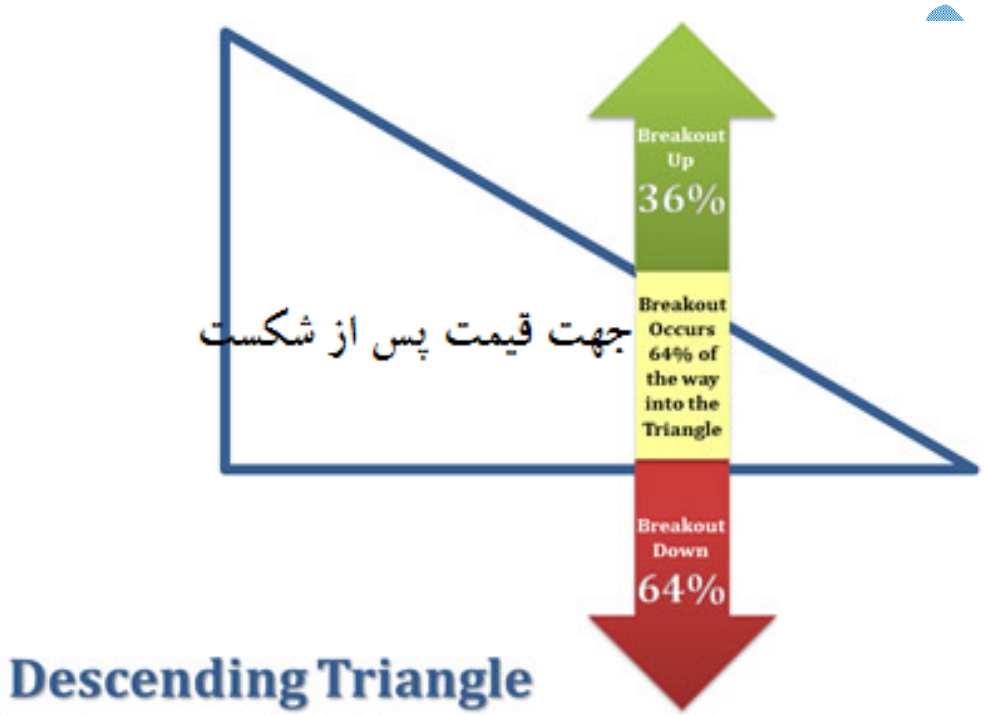
رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین : ۱۷ از ۲۳ و ۹ از ۲۱
عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۱۳٪ ، ۱۱ ٪
میانگین افزایش / کاهش: ۳۵٪ ، ۱۹٪
احتمال بازگشت / pullback(جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۷٪ ، ۴۹٪
درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۷۵٪ ، ۶۸٪

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

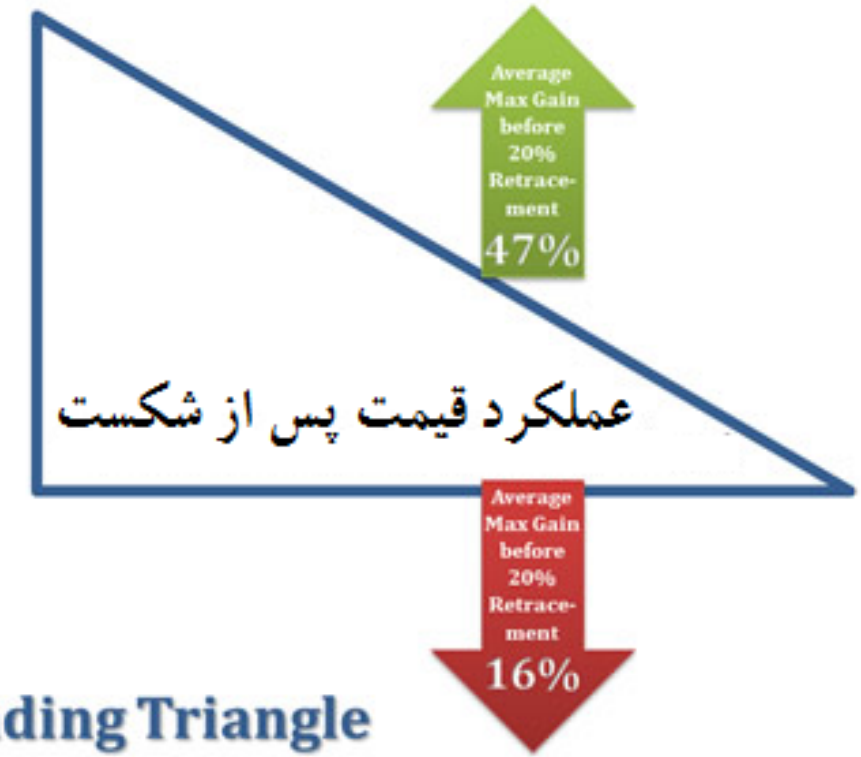
ئوی مثلث کاهشی

ی 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 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 ت معمولا 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 پایینی کاهش داشته باشد. این الگو ولا بعد از یک روند کاهشی به وجود می آید با اینکه هیچ الزامی به این روند کاهشی نمی باشد.





کست 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.



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

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

اف. قیمت مثلث نزولی

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

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

مثلث کاهشی
1792
1581
ملی صنایع مس ایران

امتیاز دهی به الگوی مثلث کاهشی :

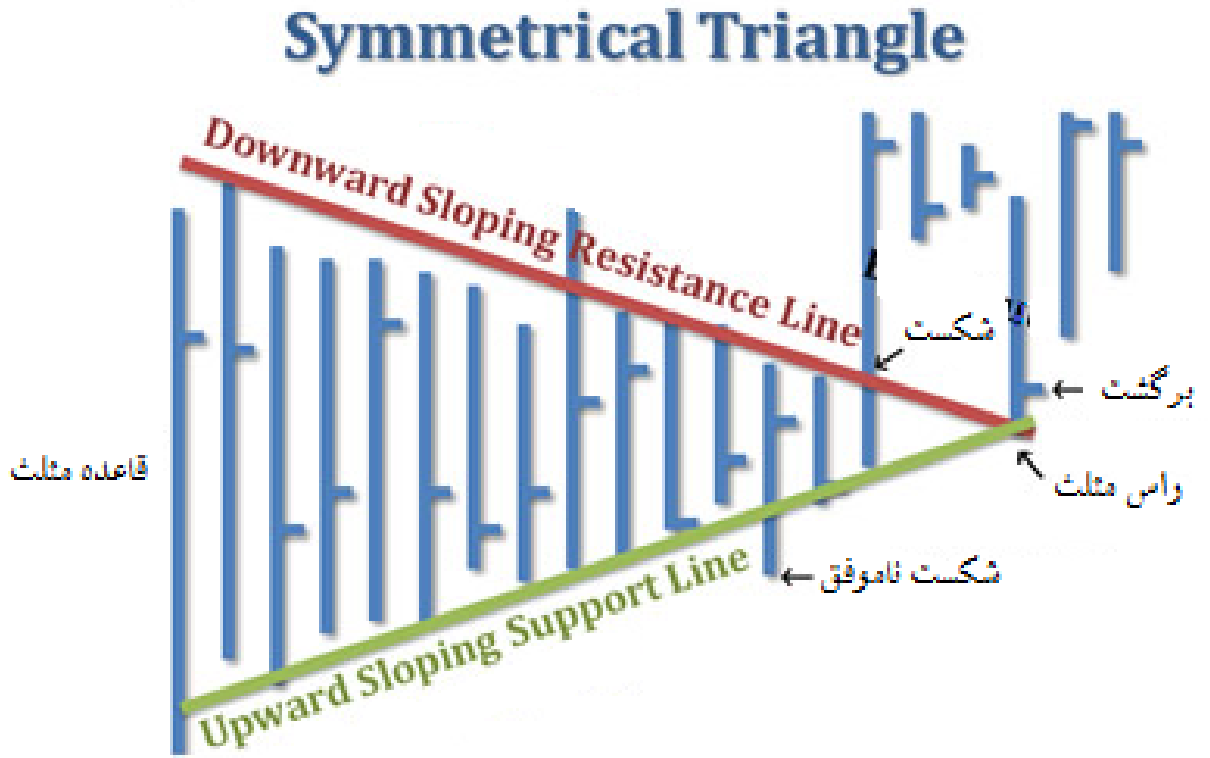
رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین : ۵ از ۲۳ و ۱۰ از ۲۱
عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۷٪ ، ۱۶ ٪
میانگین افزایش / کاهش: ۴۷٪ ، ۱۶٪
احتمال بازگشت / pullback(جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۳۷٪ ، ۵۴٪
درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۸۴٪ ، ۵۴٪

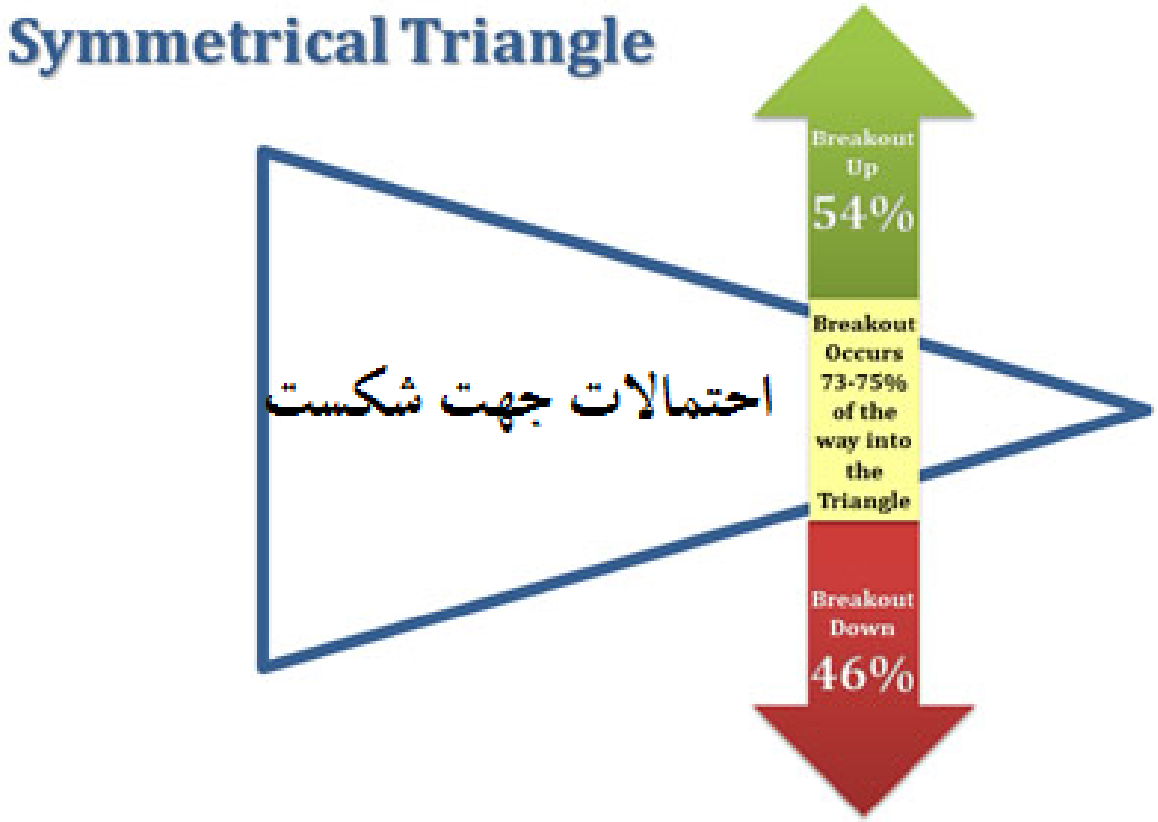
مشخصه	توضیحات
مشخصه	توضیحات
روند قیمت ها	می تواند صعودی یا نزولی باشد
شکل	سه گوش. قیمت ها بین دو خط روند همگرا حرکت می کند
خطوط روند	خط حمایت یا مقاومت افقی در بالا و خط حمایت یا مقاومت شیب دار
حجم معاملات	در ۸۳٪ مواقع کاهشی
شکست	روند رو به پایین در ۶۴٪ مواقع

الگوی مثلث متقارن Symmetrical Triangle

ث 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
ل می گیرد.

الگو حاصل باریک شدن محدودهٔ 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
ت 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
تر را به یکدیگر مرتبط می کند.



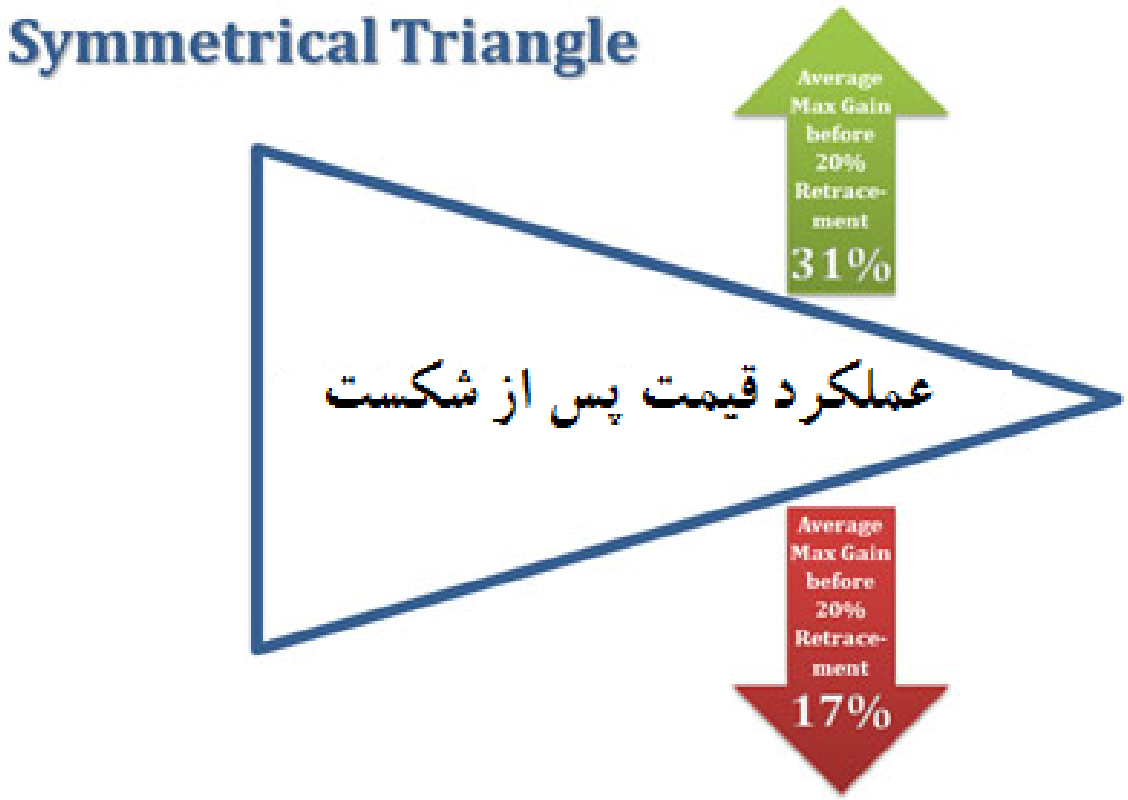


الگوی مثلث متقارن شکست به سمت بالا در ۵۴٪ از مواقع رخ می دهد و در ۴۶٪ شکست به سمت پایین را شاهد هستیم.همچنین این شکست در فاصله ۷۳ تا ۷۵٪ بین ده تا راس مثلث روی می دهد(قاعده ، سمت چپ، مثلث ، ۰٪ در نظر گرفته شده و راس ، یا سمت راست مثلث ۱۰۰٪) . افزایش حجم معاملات در نقطه شکست باعث بهبود لکرد الگوی مثلث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

سیر

ئامیکه مثلث در یک روند نزولی پدید می آید و قیمت زیر خط حمایت بشکند (احتمال انحراف معین وجود دارد)معمولاً جایی بین وسط ½ و سه چهارم ¾ از طول الگو، یک گنال فروش به دست می آید.

مثلث در یک روند صعودی شکل بگیرد و قیمت بالای خط مقاومت بشکند (احتمال انحراف معین وجود دارد)معمولاً جایی بین وسط ½ و سه چهارم ¾ از طول الگو، یک گنال خرید ایجاد می شود.



داف قیمت برای مثلث متقارن

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

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

www.ntse.ir

تیاز دهی به الگوی پرچم مثلث متقارن :

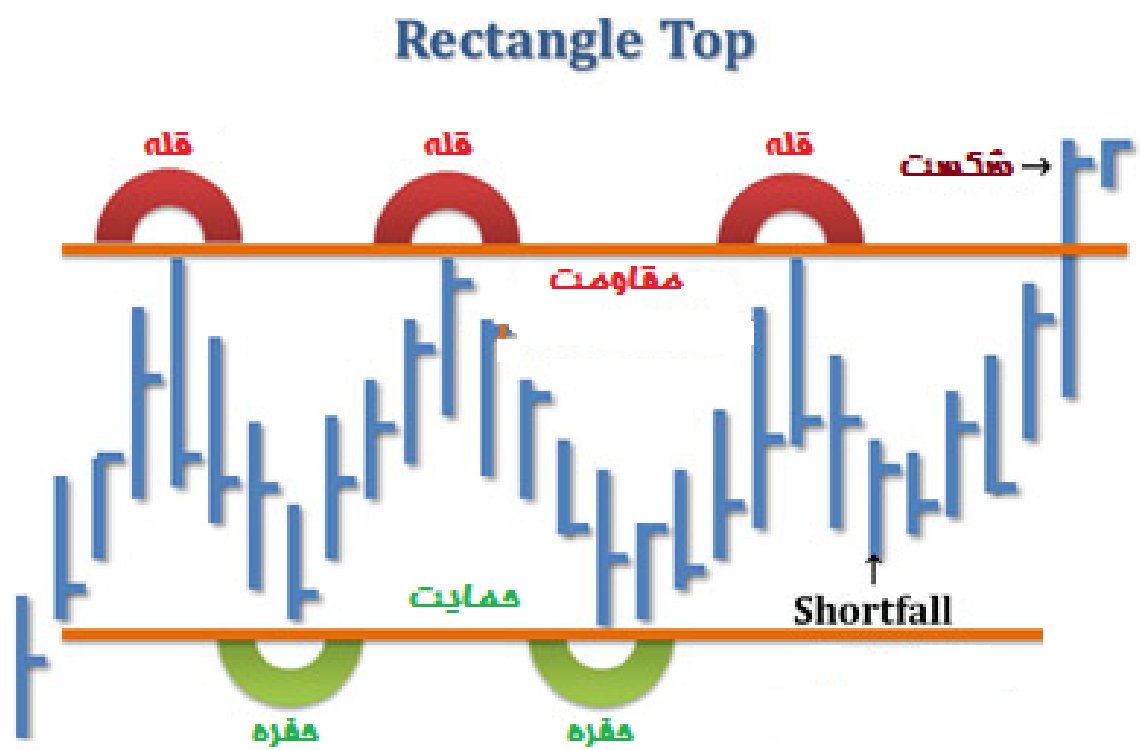
رتبه عملکرد کل برای شکست به سمت بالا / پایین (۱ بهترین است) : ۱۶ از ۲۳ و ۱۵ از ۲۱
عدم موفقیت در شکست به سمت بالا / پایین: ۹٪ ، ۱۳ ٪
میانگین افزایش / کاهش: ۳۱٪ ، ۱۷٪
احتمال بازگشت / pullback(جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۳۷٪ ، ۵۹٪
درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۶۶٪ ، ۴۸٪

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

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

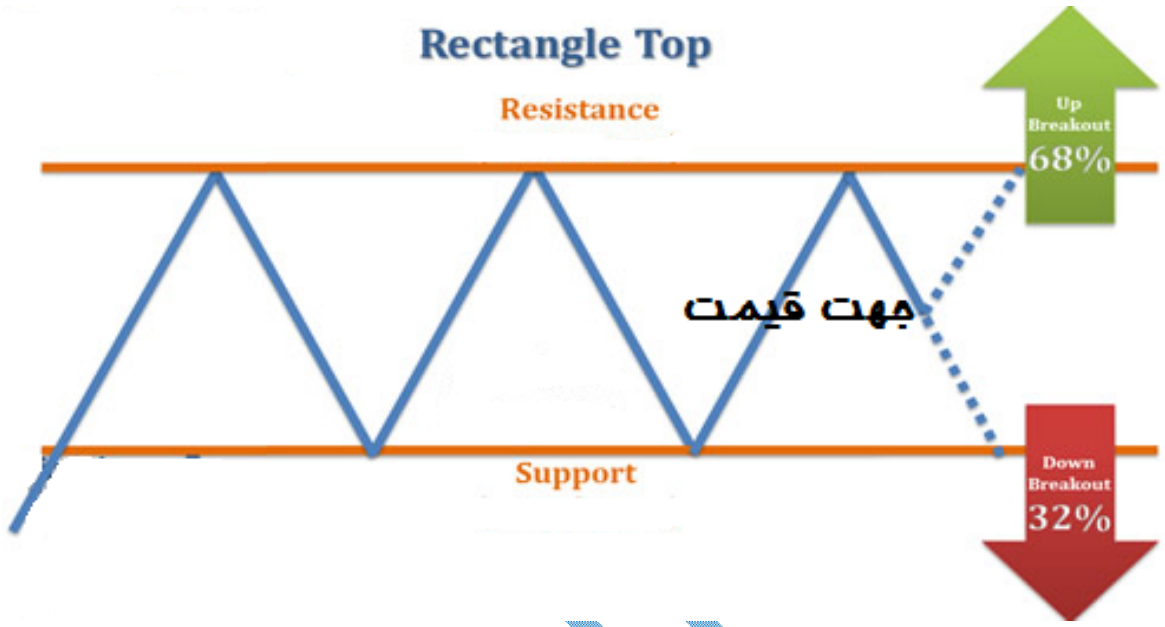
الگوی مستطیل Rectangle

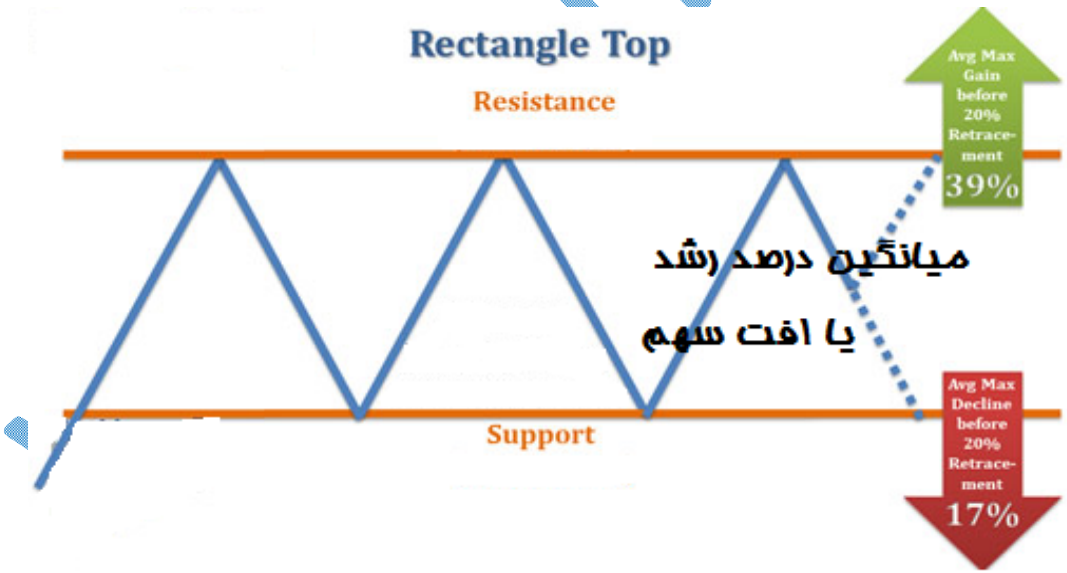
وی مستطیل بعد از یک روند کاهشی یا افزایشی تشکیل می شود که امتداد خطوط بیشینه و کمینه درون آن موازی- افقی بوده و تشکیل یک مستطیل فرضی را می ..الگوی مستطیل می تواند دارای شیب بالا یا پایین بسیار کمی باشد. خط حمایت توسط حداقل دو حفره شبیه حرف "W" و خط مقاومت که توسط حداقل دو قله که شبیه ف "M" است ایجاد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



2838
نقطه شکست
2234
1864
1162
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو

نقطه شکست
سرمایه گذاری ساختمان ایران


Rectangle Top
Resistance
Support
Up Breakout 68%
Down Breakout 32%
جهت قیمت


Rectangle Top
Resistance
Support
Avg Max Gain before 20% Retrace-ment 39%
Avg Max Decline before 20% Retrace-ment 17%
میانگین درصد رشد
یا افت سهم

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٪

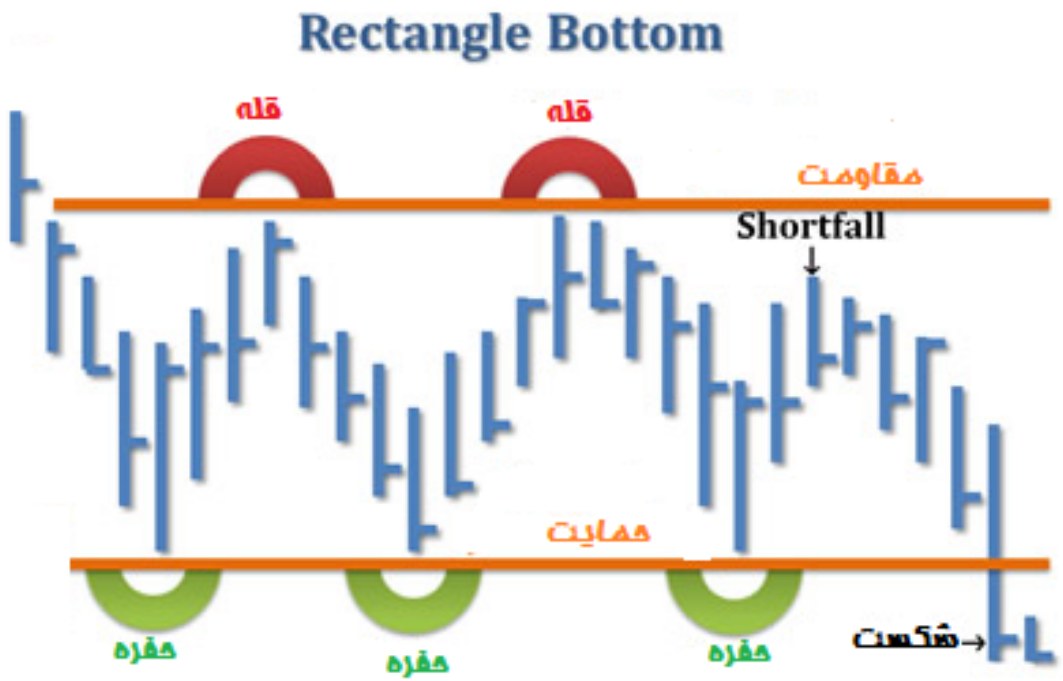
احتمال بازگشت / pullback : ۶۴٪ ، ۵۸٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۸۰٪ ، ۶۳٪

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

www.tse.ir

مستطیل نزولی



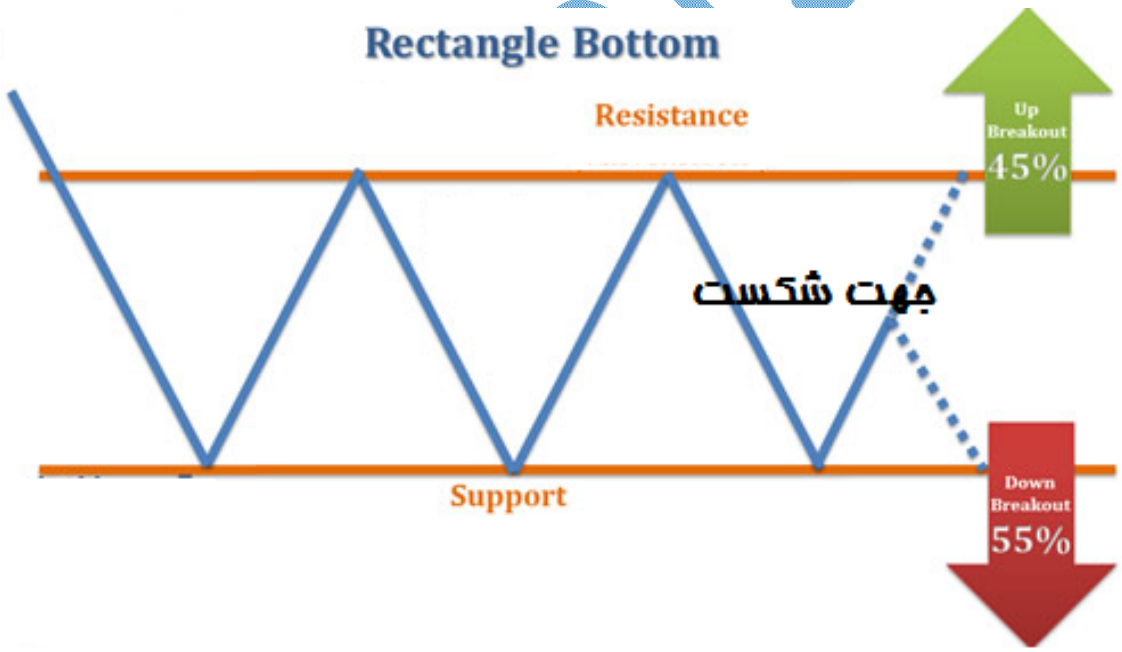
انشناسی الگوی مستطیل

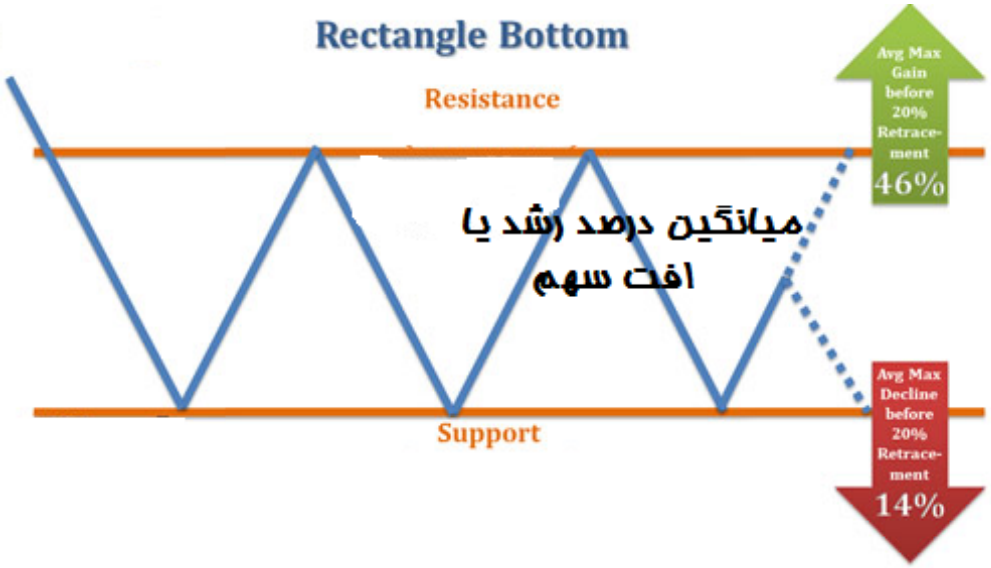
دوده مقاومت ایجاد شده توسط چندین قله قیمت بیانگر آن است فروشندگان در حال حاضر کنترل روند در آن سطح را عهده دار هستند. به همین ترتیب، محدوده حمایت اد شده توسط دره های متعدد قیمت معامله بیانگر حمایت خریداران از روند در آن است. تنها زمانی که خریداران قادر به غلبه بر فروشندگان باشند خط مقاومت شکسته می د 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

ی 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
د. هنگامی که خط حمایت قیمت شکسته شود خریدارانی که احتمالا در خط حمایت سهم راخریداری کرده اند در معرض زیان هستند و این مسئله باعث فشار فروش بیشتر در
دوده شکست خط حمایت می شود.در مقابل در محدوده مقاومت پس از شکست خط مقاومت ، فروشنده ها از روند صعودی سهم اندوهگین شده و برای اینکه سود خود را به
کثر برسانند مجددا خریدار سهم شده و قیمتها بالا و بالاتر می رود.

یگنال خرید و فروش

گنال 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
ایت را بشکند. برخی از معامله گران اعتقاد دارند رشد آتی قیمت پس از الگوی مستطیل به اندازه ارتفاع آن خواهد بود.





اهداف الگوی مستطیل

Bulkows 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٪]

www.kohanfx.com

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٪

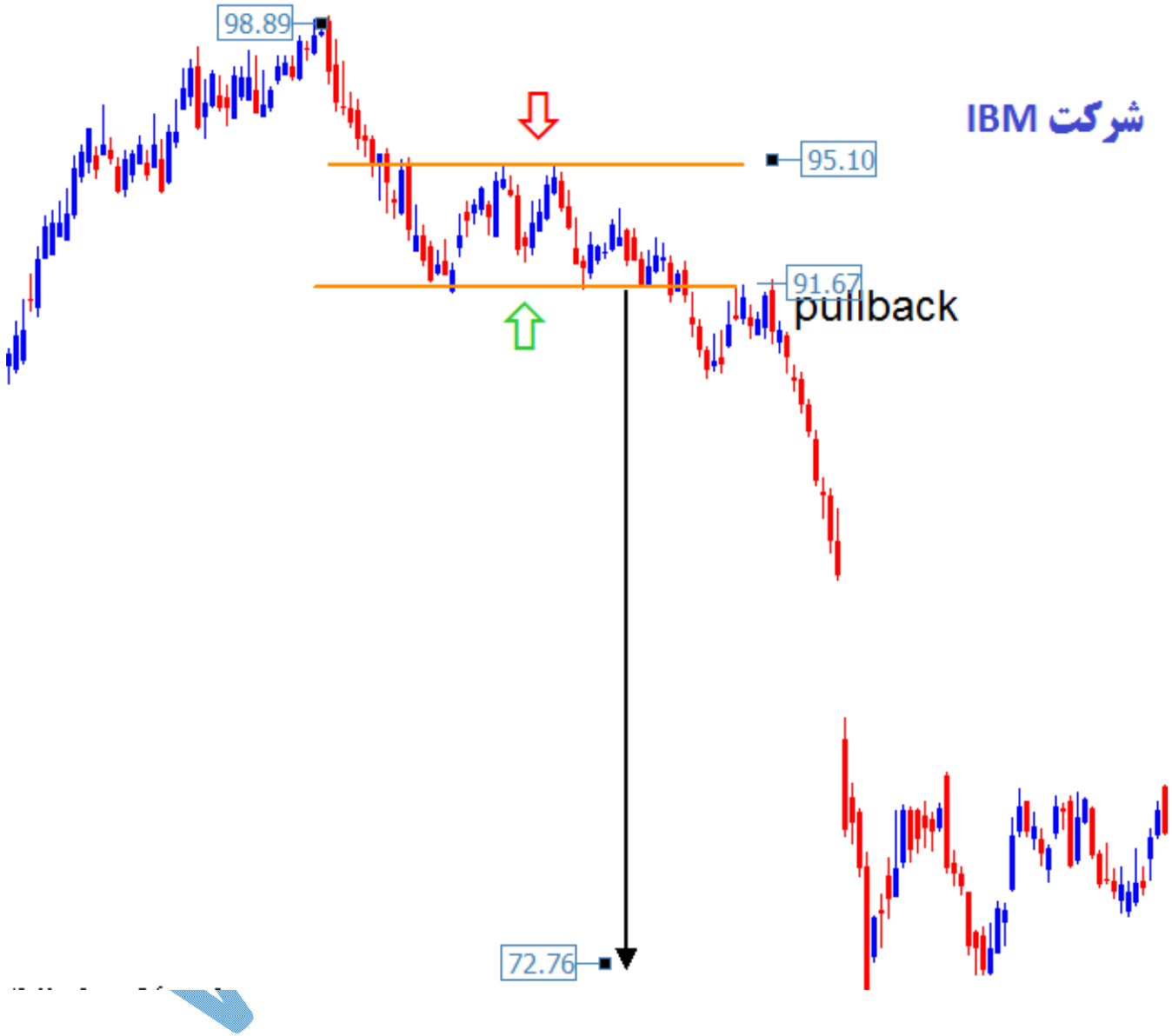
احتمال بازگشت / pullback : ۵۳٪ ، ۶۹٪

درصد دستیابی به هدف قیمتی در شکست به سمت بالا / پایین: ۸۵٪ ، ۵۰٪

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

www.kohanfx.ir

www.ntse.ir



الگوی کنج Wedge

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. کنج‌ها وقتی تشکیل می‌شوند 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 می‌افتد.

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 می‌شویم، کاهش می‌یابد و وقتی به شکست قیمت نزدیک شویم، زیاد می‌شود.

تفسیر

این الگو در صورت شکسته شدن، تائید کنندهٔ جهت حرکت روند خواهد بود:

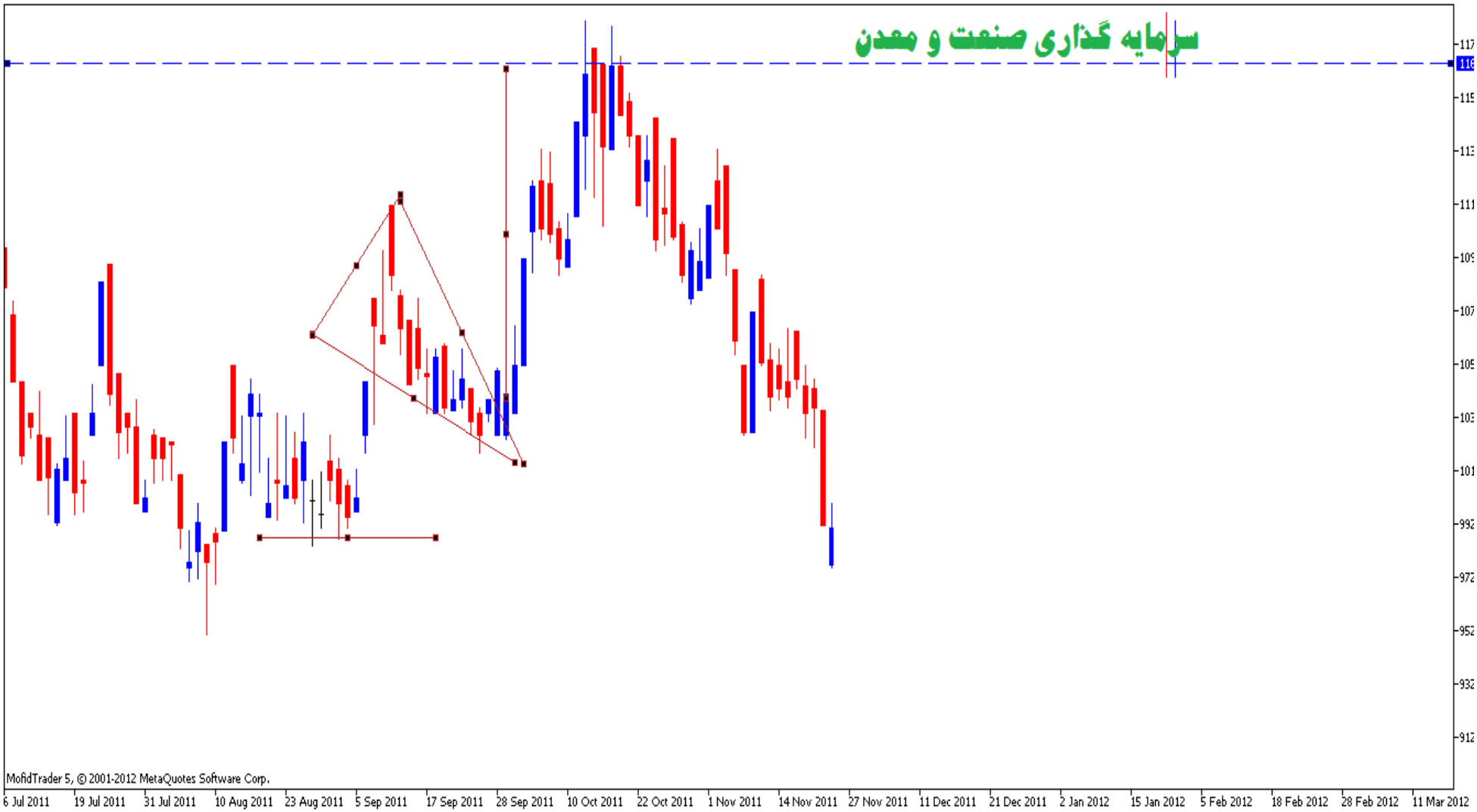
اگر این الگو در یک روند نزولی پدیدار شود و قیمت زیر خط حمایت پایین بیاید (احتمال انحراف معین وجود دارد)، یک سیگنال فروش ایجاد می شود.

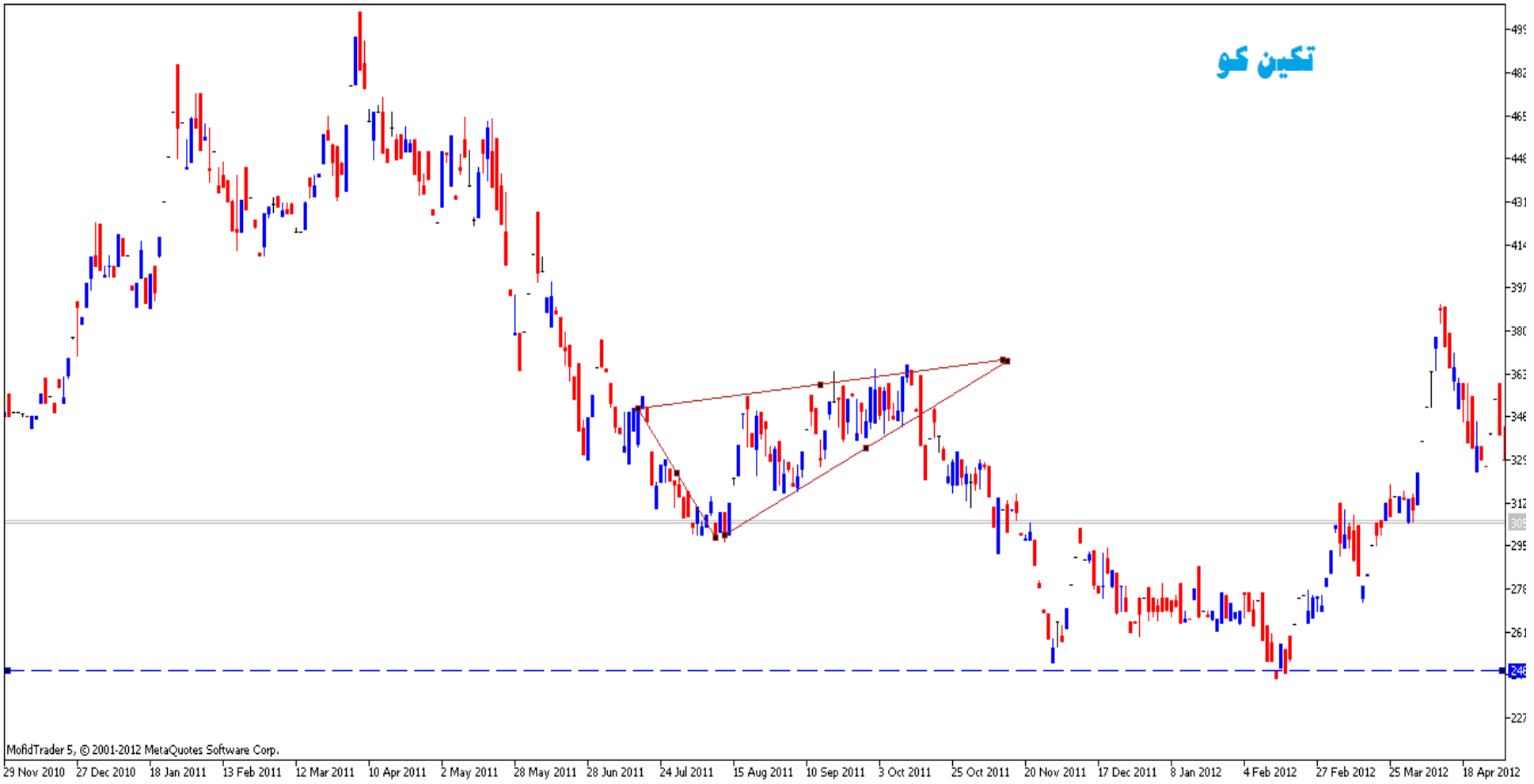
اگر این الگو در یک روند صعودی پدیدار شوند و قیمت بالای خط مقاومت صعود کند (احتمال انحراف معین وجود دارد)، یک سیگنال خرید (Buy signal) ایجاد می شود.

کنج صعودی، موقعیتی را بیان می‌کند که از نظر تکنیکی رو به ضعف نهاده است. وقتی قیمت‌ها، کنج صعودی را در خط مرزی پایین می‌شکنند، معمولاً به سرعت کاهش می‌یابند. علامت فروشی که توسط کنج‌ها در بازار کاهشی داده می‌شود، قابل اعتمادتر از علامتی است که در بازار افزایشی داده می‌شود.

کنج نزولی موقعیتی را بیان می‌کند که از نظر تکنیکی رو به قوت نهاده است. وقتی قیمت‌ها کنج نزولی را در خط مرزی بالا می‌شکنند، معمولاً قبل از افزایش، مدتی را به‌صورت افقی یا خنثی خواهند بود.

www.ntse.ir

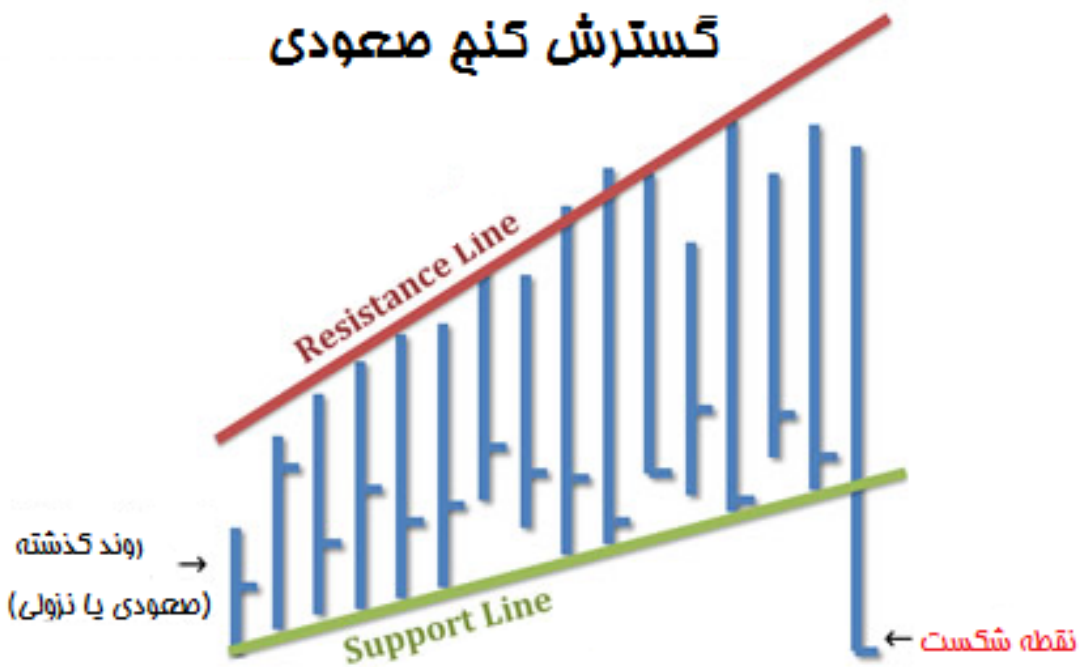

سرمایه گذاری صنعت و معدن
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
6 Jul 2011
19 Jul 2011
31 Jul 2011
10 Aug 2011
23 Aug 2011
5 Sep 2011
17 Sep 2011
28 Sep 2011
10 Oct 2011
22 Oct 2011
1 Nov 2011
14 Nov 2011
27 Nov 2011
11 Dec 2011
21 Dec 2011
2 Jan 2012
15 Jan 2012
5 Feb 2012
18 Feb 2012
28 Feb 2012
11 Mar 2012



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

الگوی گسترش کنج Ascending Broadening Wedge

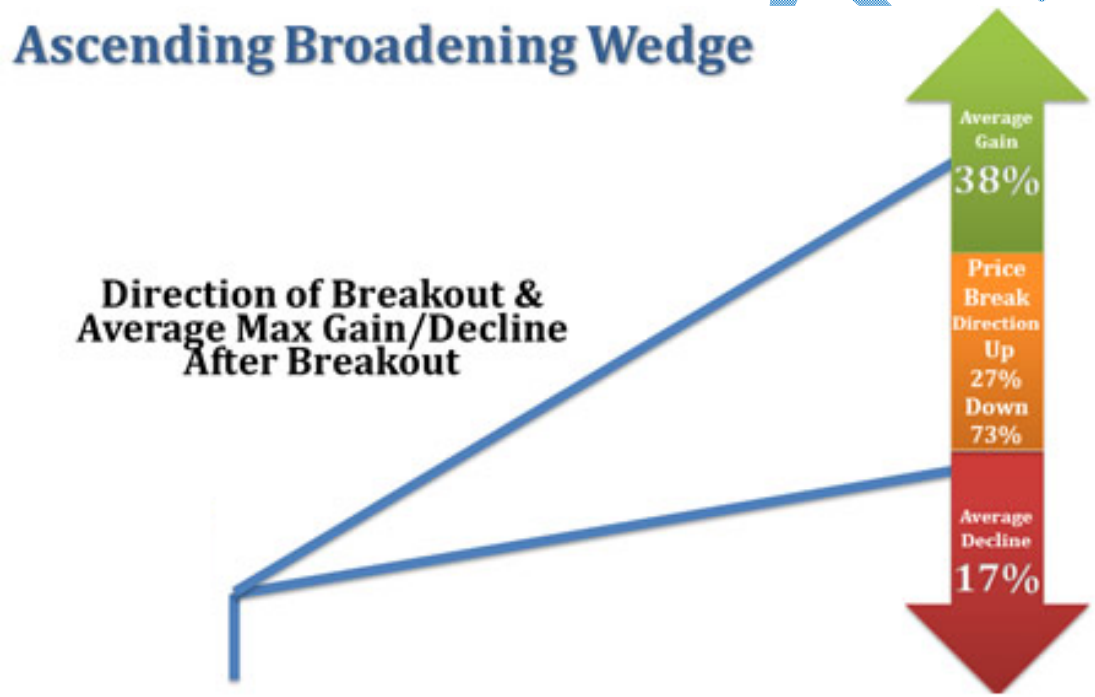
ی گسترش کنج خطوط مقاومت و حمایت به سمت بالا می روند (گسترش صعودی) یا هر دو دارای روند رو به پایین (گسترش نزولی) هستند. به عنوان یک الگوی گسترش، دوده قیمت (بالا منهای پایین) از ابتدای الگو افزایش می یابد و دهانه کنج باز و بازتر می شود.



ترش 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 ت 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

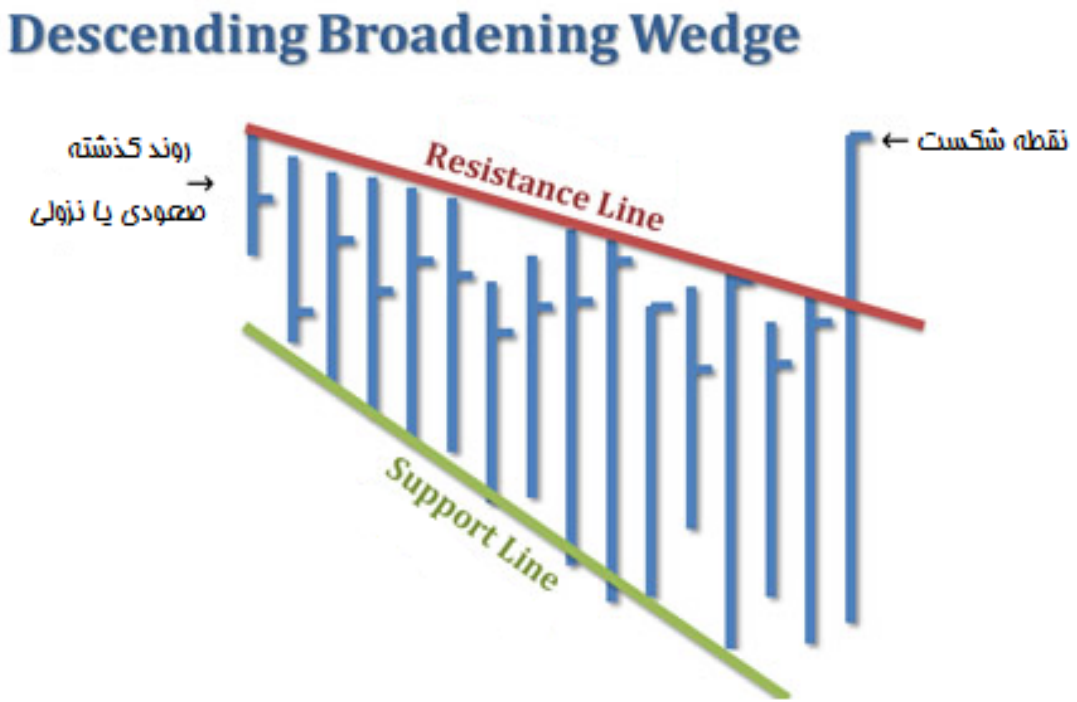
و به بالا و حتی تندتر از خط حمایت به عنوان سطح مقاومت قیمت معرفی می شود.

نمالات جهت شکست الگو و میانگین سود و زیان



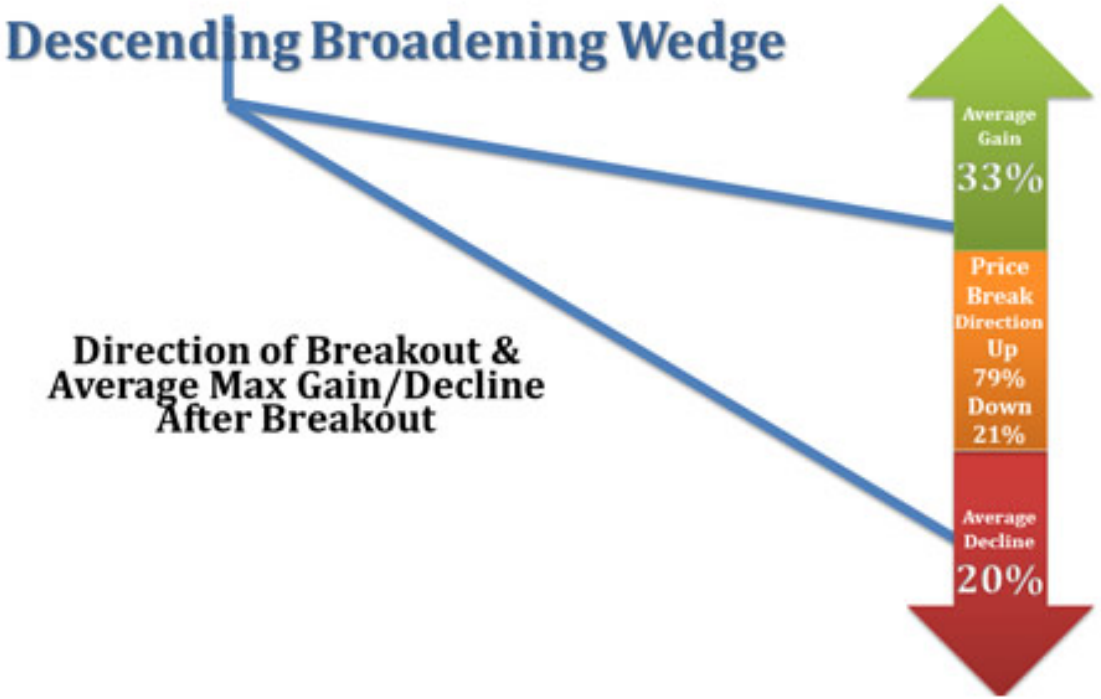
ی از ۷۳٪ مواقع قیمت سهم به سمت شکست سطح حمایت حرکت می کند.هنگامی که قیمت سطح مقاومت را می شکند (سیگنال خرید)، قیمت (قبل از هر گونه اصلاح ٪ یا بیشتر) حداکثر ۳۸٪ رشد می کند و زمانی که قیمت سطح حمایت را می شکند (سیگنال فروش) ، قیمت (قبل از ۲۰٪ درصد اصلاح) حداکثر ۱۷ ٪ افت میکند.
ر تحلیل گران اعتقاد دارند که پس از شکست سطح مقاومت در این الگو رشد قیمت بسیار ناچیز است.

Bulkows 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 لح حمایت و مقاومت صبر کنند.



ی 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 د.

نمالات جهت شکست الگو و میانگین سود و زیان



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
ی 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 + ((بالاترین سقف – پایین ترین کف) * ۶۹٪)

کنج صعودی (شکست به سمت پایین) : قیمت حمایت پایین – ((بالاترین 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 – ((بالاترین سقف – پایین ترین کف) * ۳۶٪)

www.ntse.ir

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٪

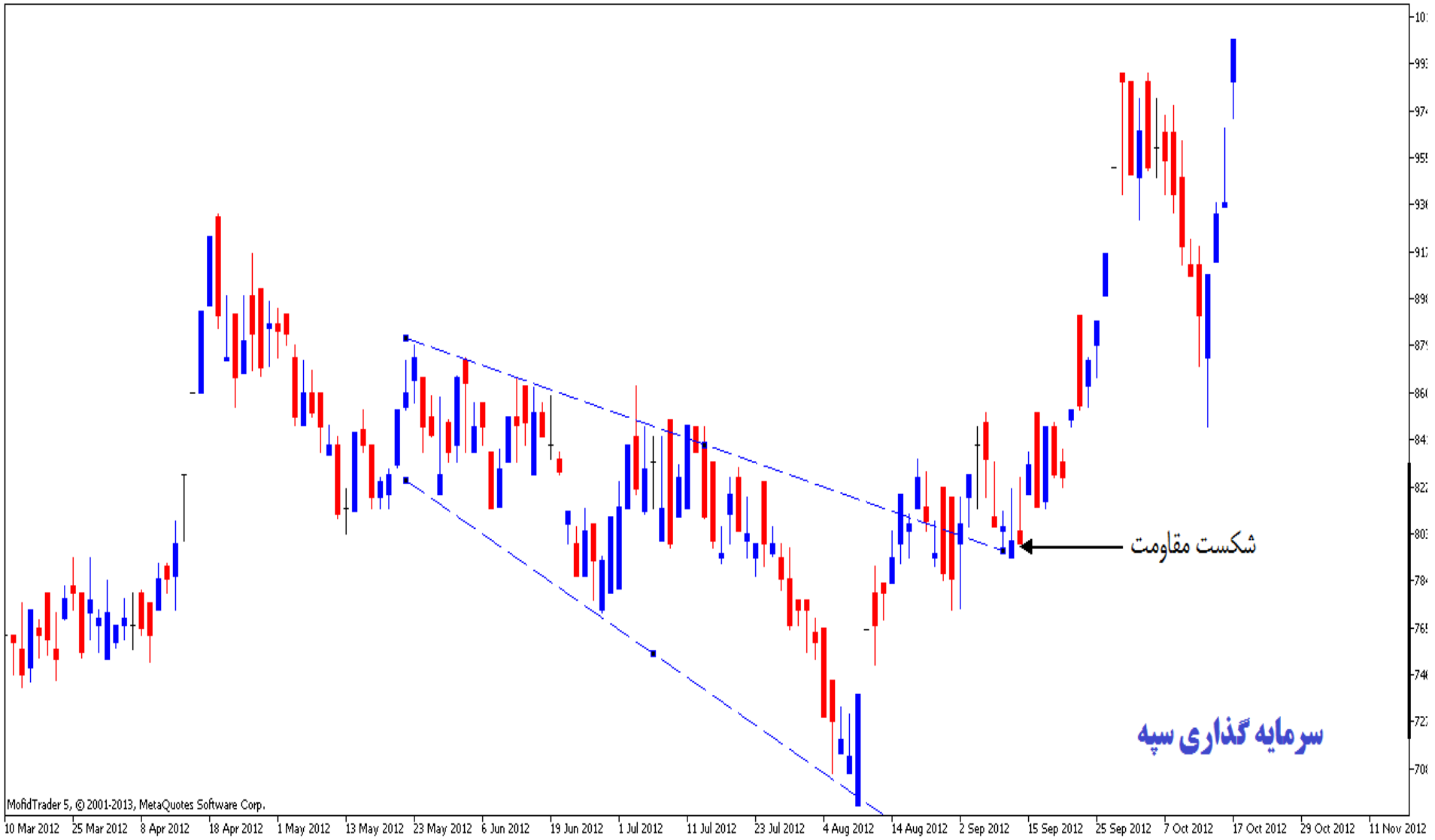
احتمال بازگشت / pullback(جابجایی سطوح حمایت / مقاومت) : ۵۰٪ ، ۵۷٪

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

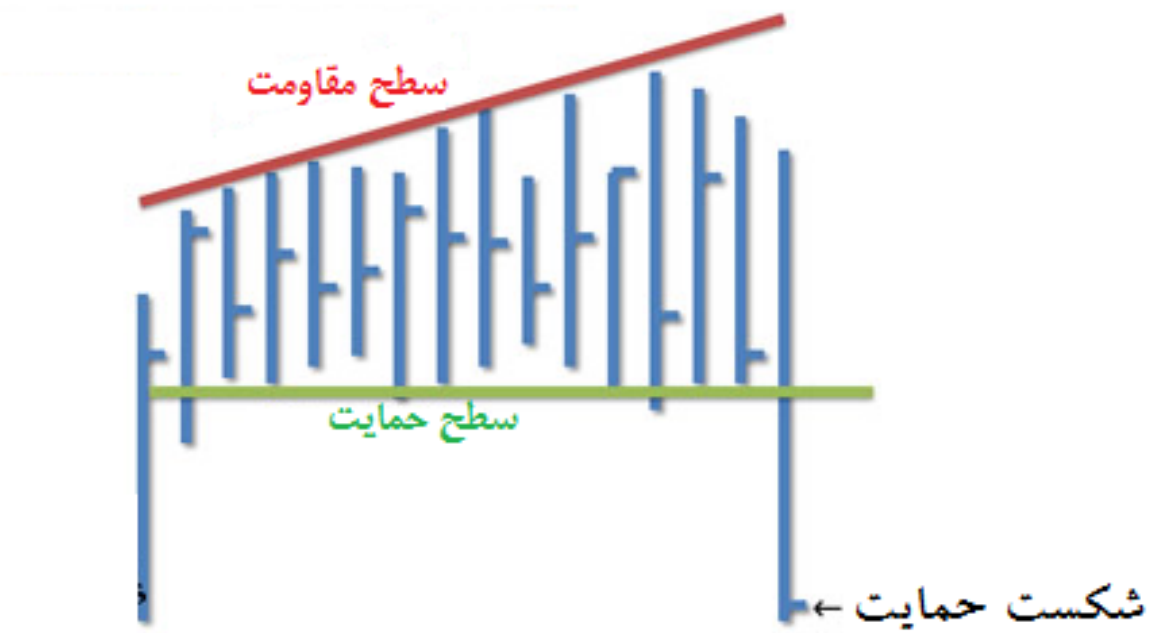
www.kfx.ir

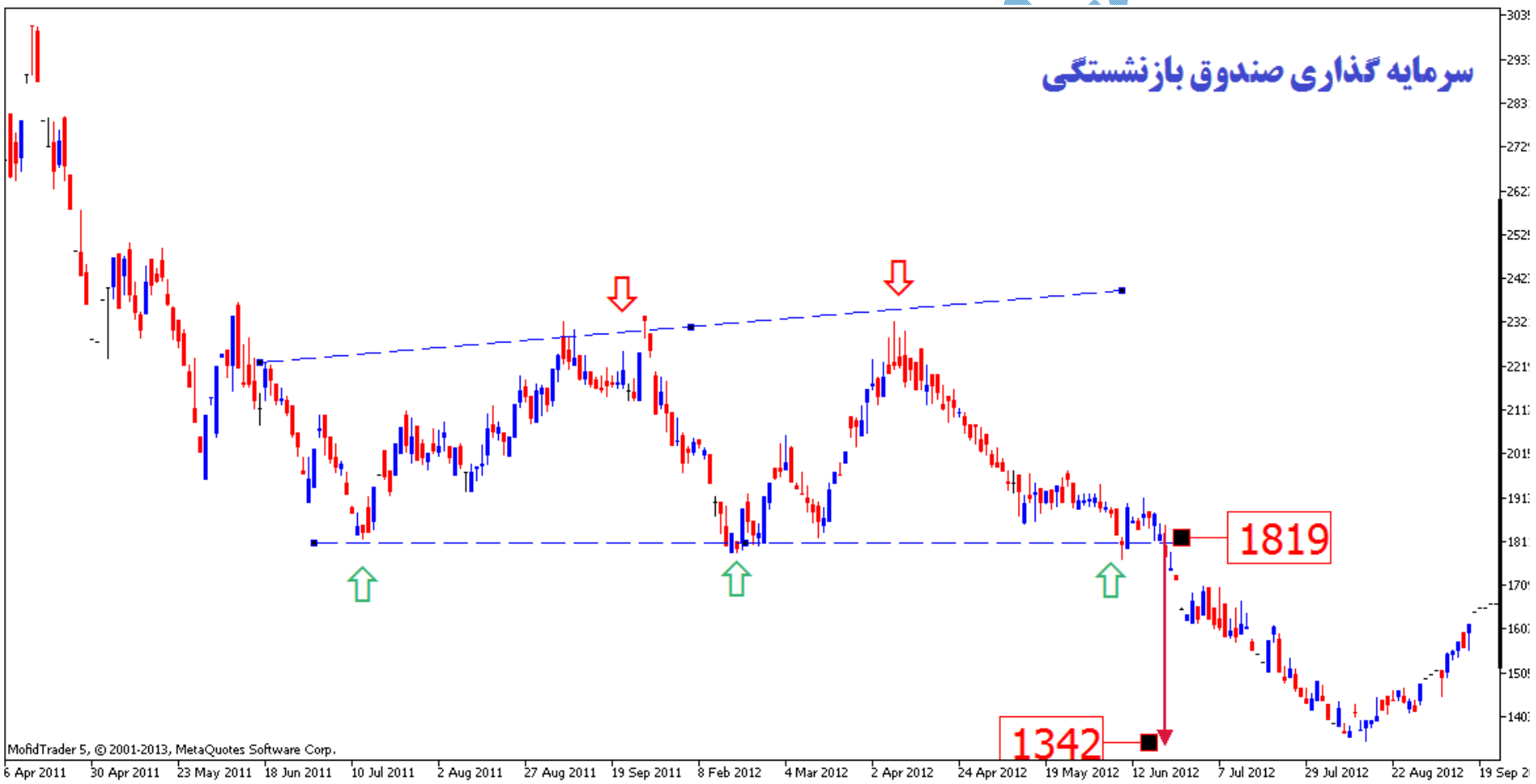
الگوی گسترش کنج صعودی
نقطه شکست
سرمایه گذاری معادن و فلزات
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
7 Oct 2012
17 Oct 2012
13 Nov 2012
27 Nov 2012
9 Dec 2012
19 Dec 2012
31 Dec 2012
14 Jan 2013
26 Jan 2013
6 Feb 2013
19 Feb 2013
4 Mar 2013
17 Mar 2013
6 Apr 2013
17 Apr 2013
29 Apr 2013
11 May 2013
21 May


شکست مقاومت
سرمایه گذاری سپه
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
10 Mar 2012
25 Mar 2012
8 Apr 2012
18 Apr 2012
1 May 2012
13 May 2012
23 May 2012
6 Jun 2012
19 Jun 2012
1 Jul 2012
11 Jul 2012
23 Jul 2012
4 Aug 2012
14 Aug 2012
2 Sep 2012
15 Sep 2012
25 Sep 2012
7 Oct 2012
17 Oct 2012
29 Oct 2012
11 Nov 2012

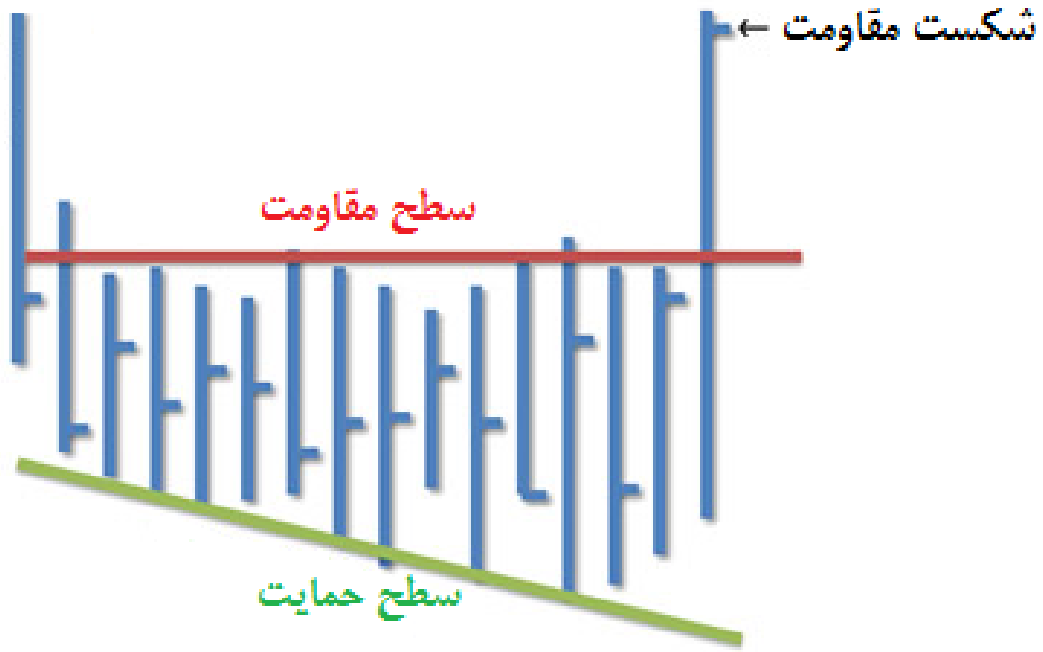
Broadening Right Angled Ascending صعودی زاویه دار (راست)

وی 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 ، خط حمایت افقی و یک خط مقاومت رو به افزایش است.




سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
1819
1342
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
6 Apr 2011
30 Apr 2011
23 May 2011
18 Jun 2011
10 Jul 2011
2 Aug 2011
27 Aug 2011
19 Sep 2011
8 Feb 2012
4 Mar 2012
2 Apr 2012
24 Apr 2012
19 May 2012
12 Jun 2012
7 Jul 2012
29 Jul 2012
22 Aug 2012

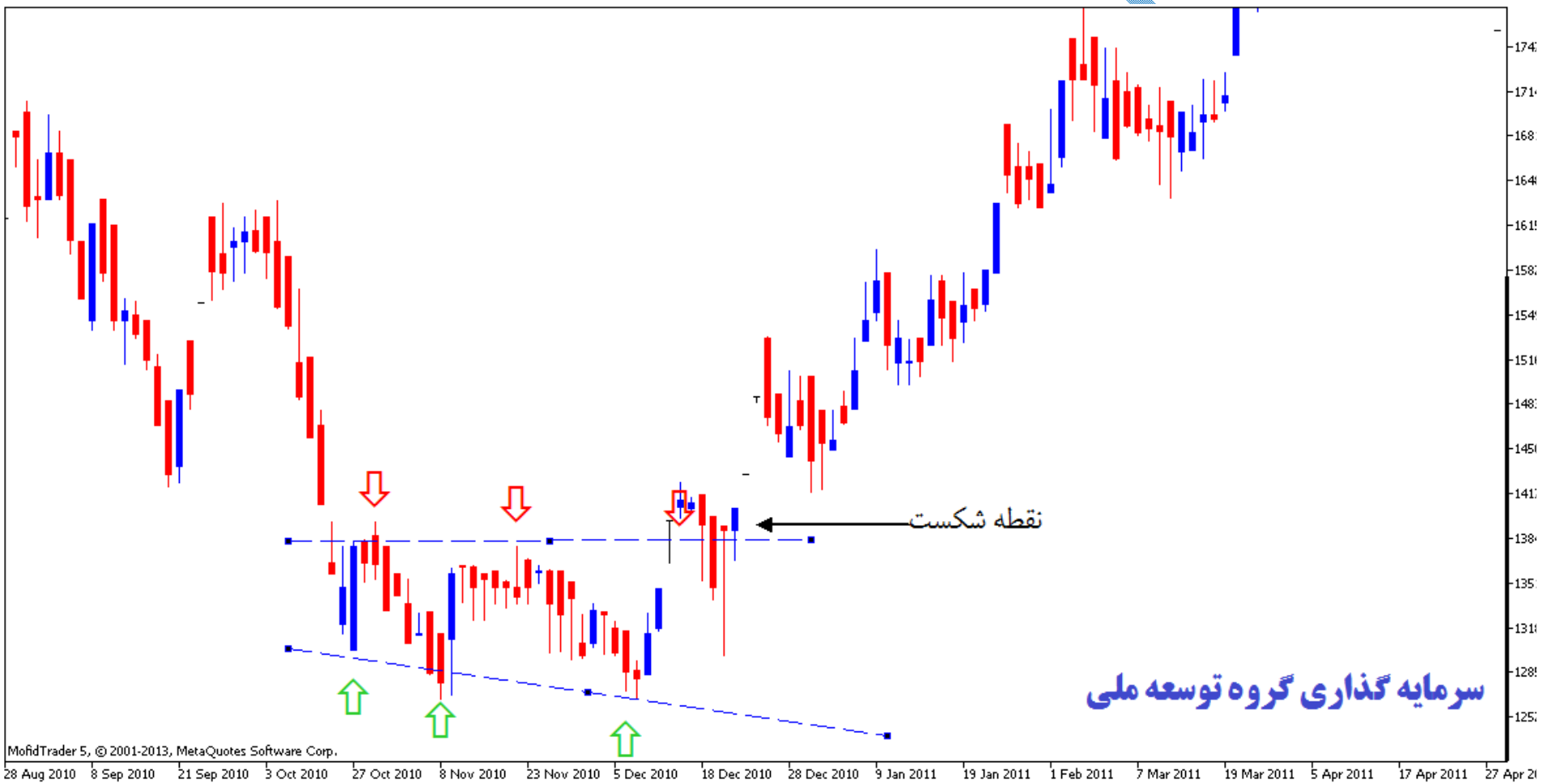
مقابل، **الگوی نزولی زاویه دار (راست)** دارای یک خط مقاومت افقی و و یک خط حمایت رو به گسترش است.



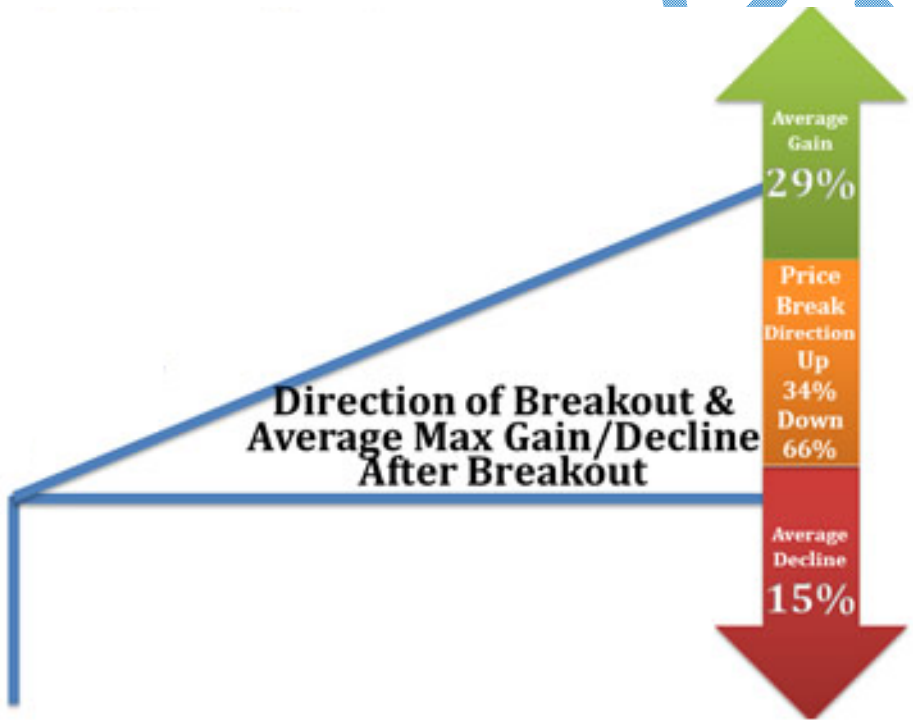
ملی که باعث افزایش اثربخشی الگو می شوند عبارتند از :

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

- الگوهای صعودی بلند بهتر از الگوهای صعودی کوتاه هستند



وجه 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 ٪ بازدهی نصیب سرمایه گذار خواهد کرد و در صورت شکست سطح حمایت ۱۵٪ زیان در برخواهد داشت.



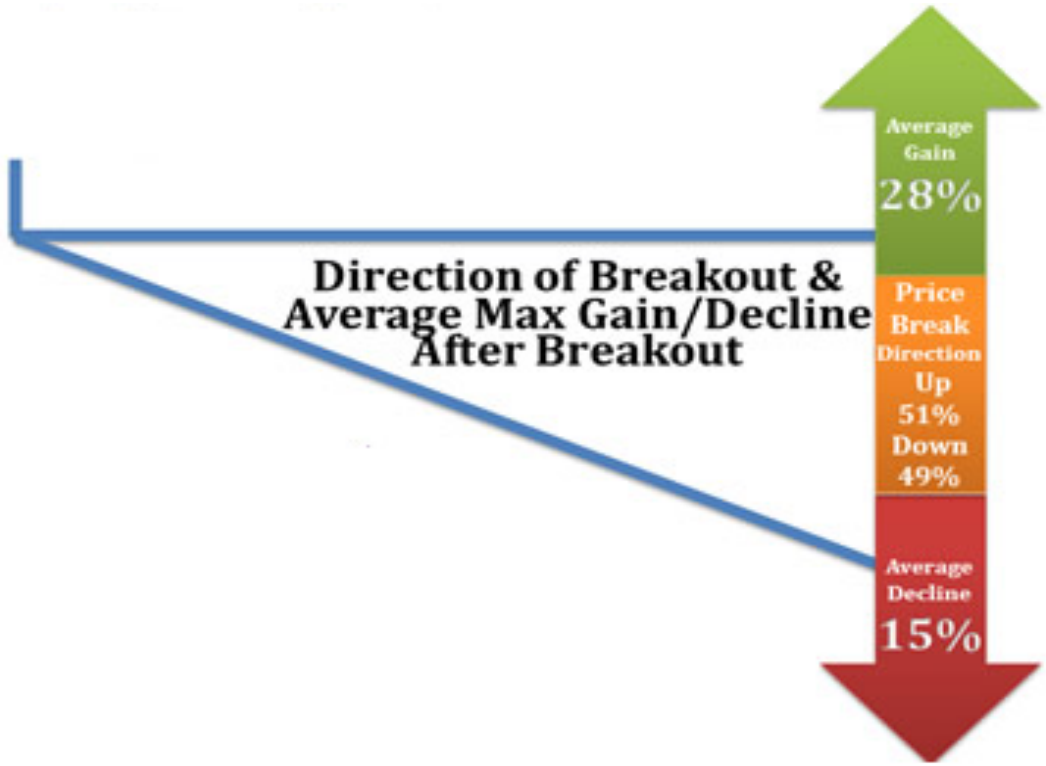
Bulkowski درپژوهش های تاریخی اش در نمودارهای قیمت ، محاسبات ذیل را برای اهداف قیمتی الگو ارائه کرده است:

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.

www.ntse.ir

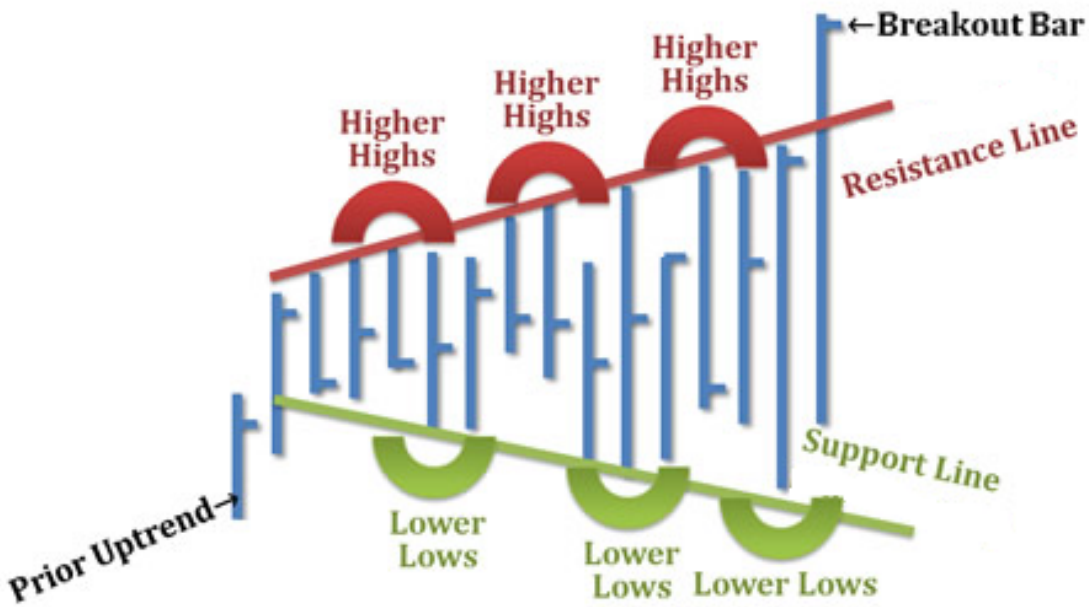


هدف قیمت (شکست سطح مقاومت): قیمت نقطه شکست + ((بالاترین سقف – پایین ترین کف) * ۶۳٪)

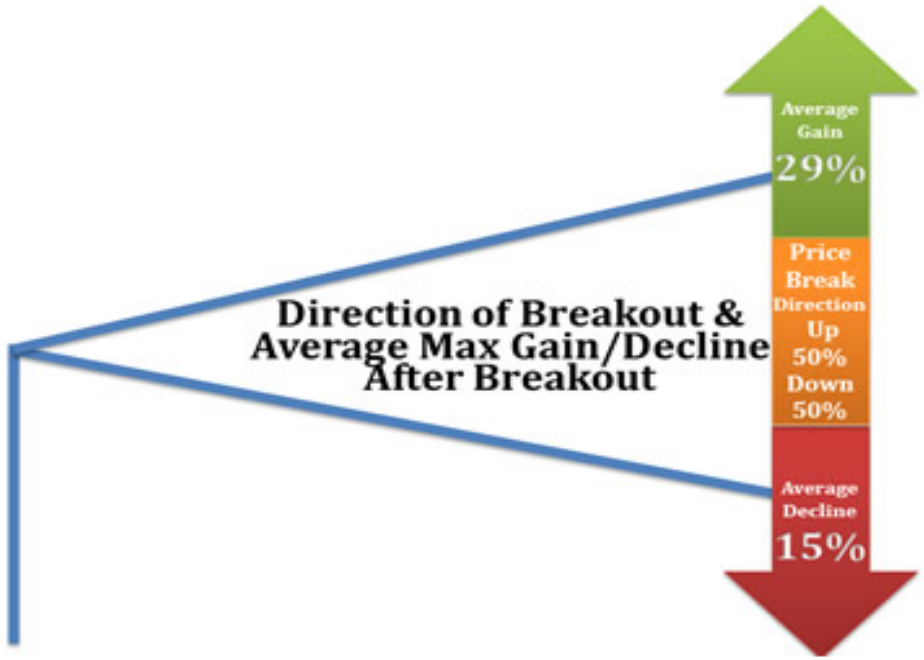
هدف قیمت (شکست سطح حمایت): قیمت نقطه شکست – ((بالاترین سقف – پایین ترین کف) * ۴۴٪)

الگوی انبساط فوقانیBroadening Tops

ی نشان داده شده در شکل انبساط فوقانی، بلند گو و مثلث معکوس نامیده می شود که در یک روند صعودی شکل میگیرد.دامنه قیمت در محدوده قیمت های بالا – قیمت
ـ 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
تر 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)
ده باشد.



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



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
ن افت ارزش سهم در زمان شکستن خط حمایت ۱۵٪ تا۲۰٪ خواهد بود.

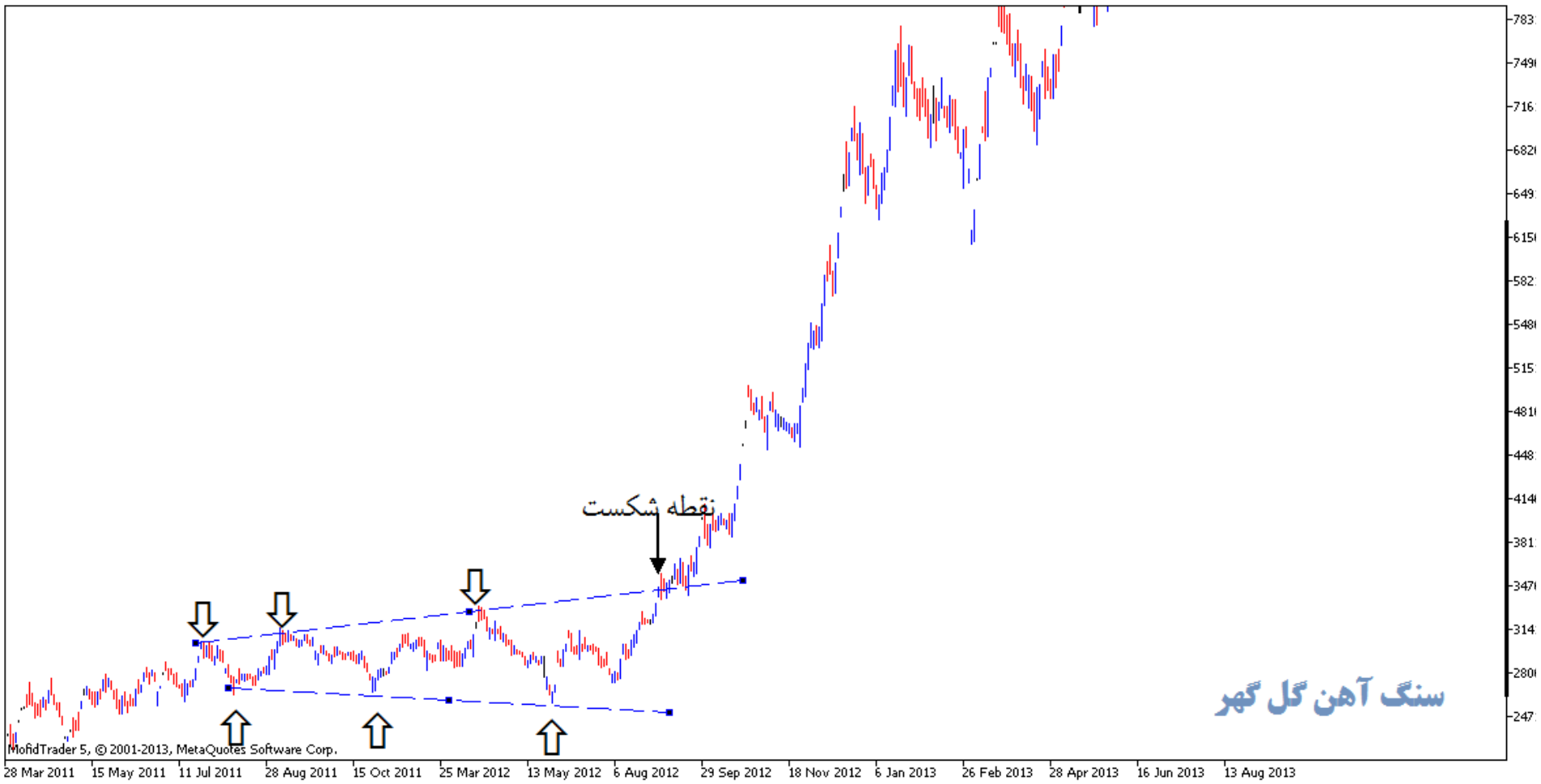
Bulkows در پژوهش هایش فرمول محاسبه اهداف قیمتی الگوی بلندگو را به شرح زیر ارائه نموده است :

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

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

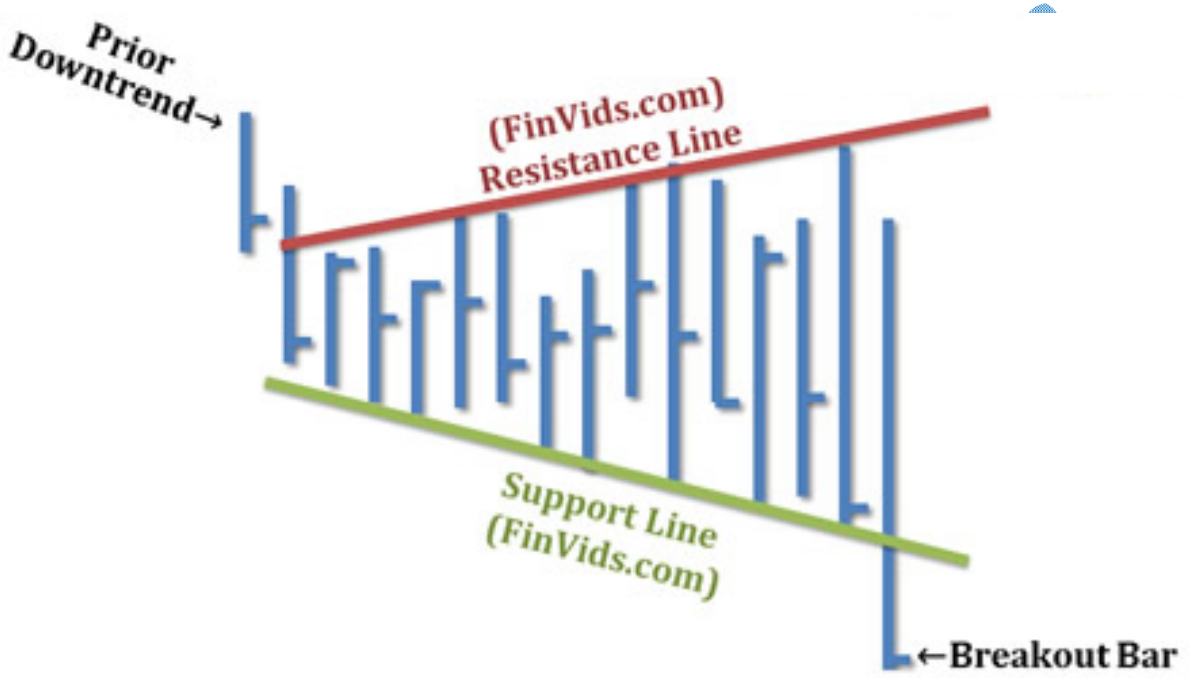
www.

16074
نقطه شکست
8384
الگوی بلندگو در روند صعودی
پتروشیمی اراک
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
10 Sep 2012
23 Sep 2012
3 Oct 2012
15 Oct 2012
15 Dec 2012
25 Dec 2012
7 Jan 2013
27 Jan 2013
9 Feb 2013
25 Feb 2013
28 Apr 2013
8 May 2013
3 Jun 2013
17 Jun 2013
30 Jun 2013
10 Jul 2013
6 Aug 2013
19 Aug 2

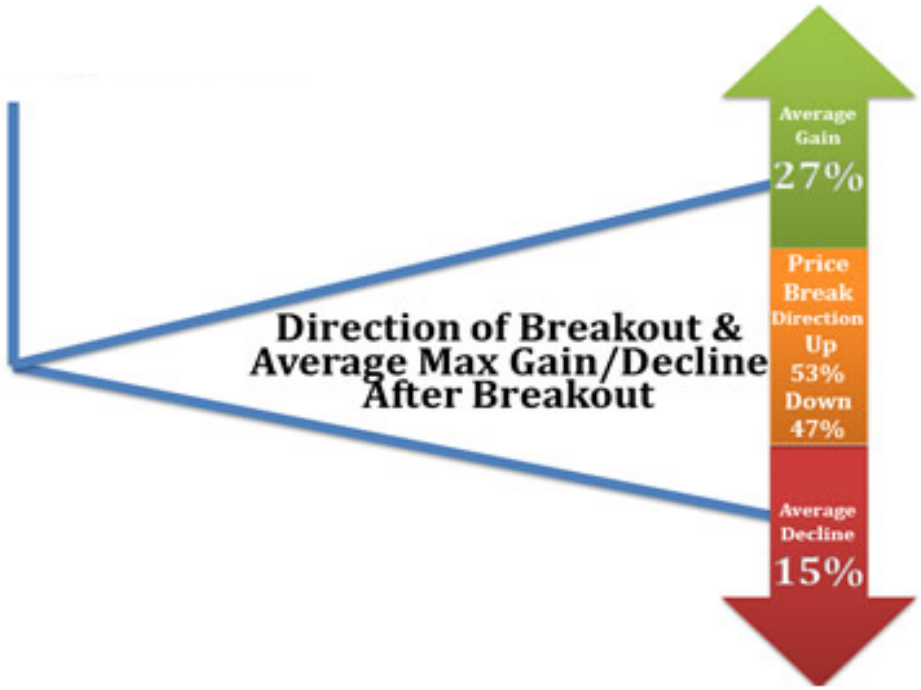


الگوی انبساط تحتانی Broadening Bottoms

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



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

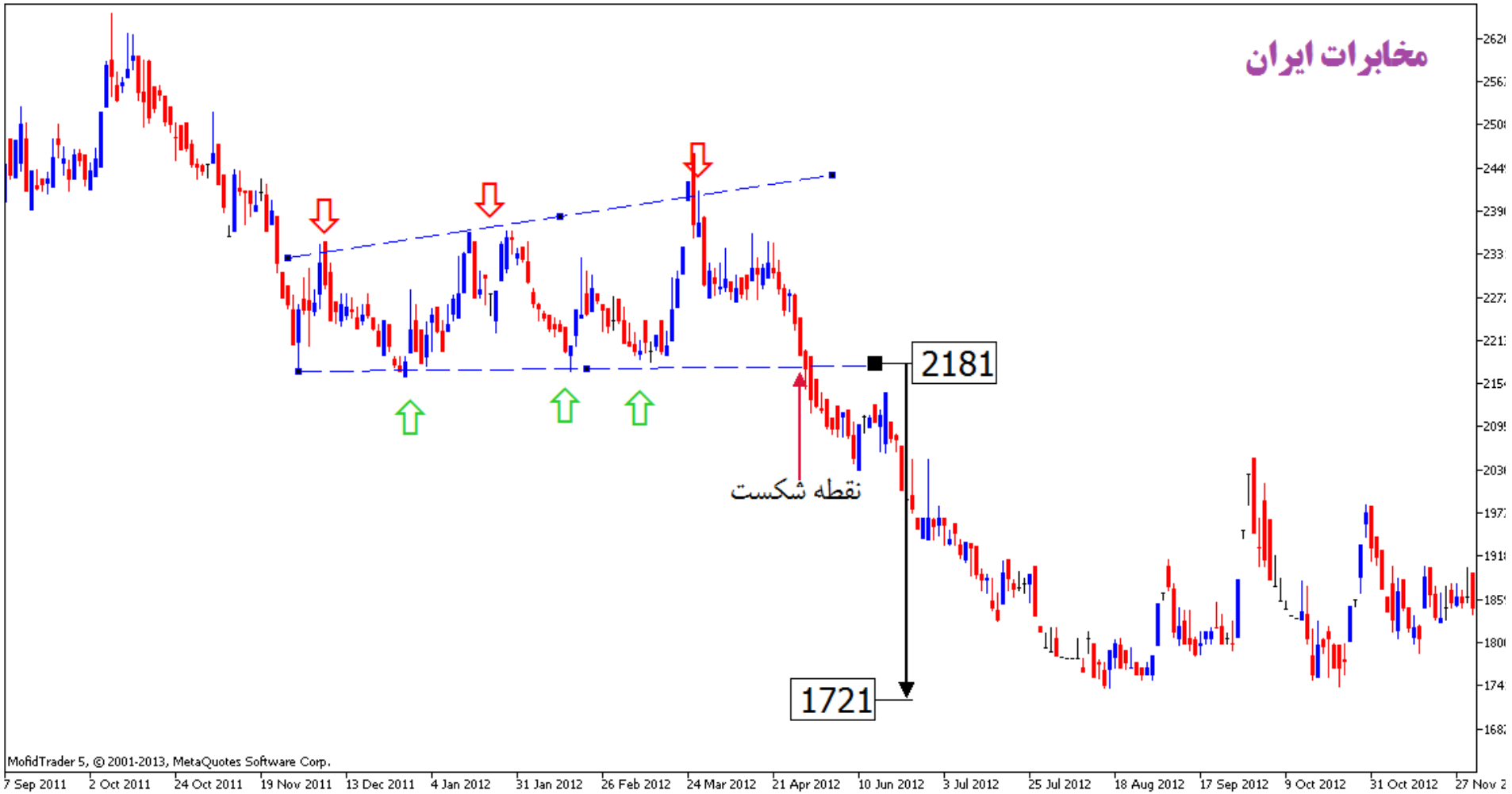


زمان شکل گیری الگو احتمال شکست قیمت به سمت بالا ۵۳٪ . به سمت پایین ۴۷٪ است. زمانی که قیمت در محدوده خط مقاومت شکسته شود ، بازده سهم به طور نگین ۲۰٪ تا ۲۷٪ و زیان افت ارزش سهم در زمان شکستن خط حمایت ۱۵٪ خواهد بود.

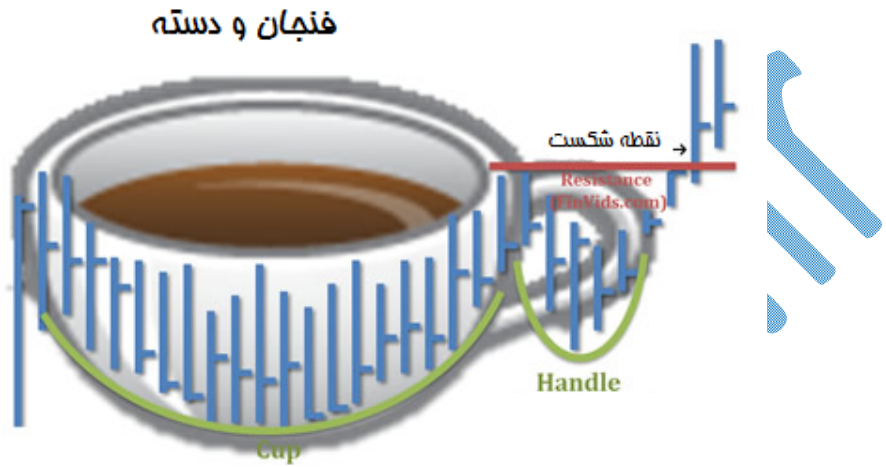
ئوی بلندگوی نزولی (شکست مقاومت) : قیمت شکست سطح مقاومت + ((بیشترین سقف – پایین ترین کف) * ۵۹٪)

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

www.



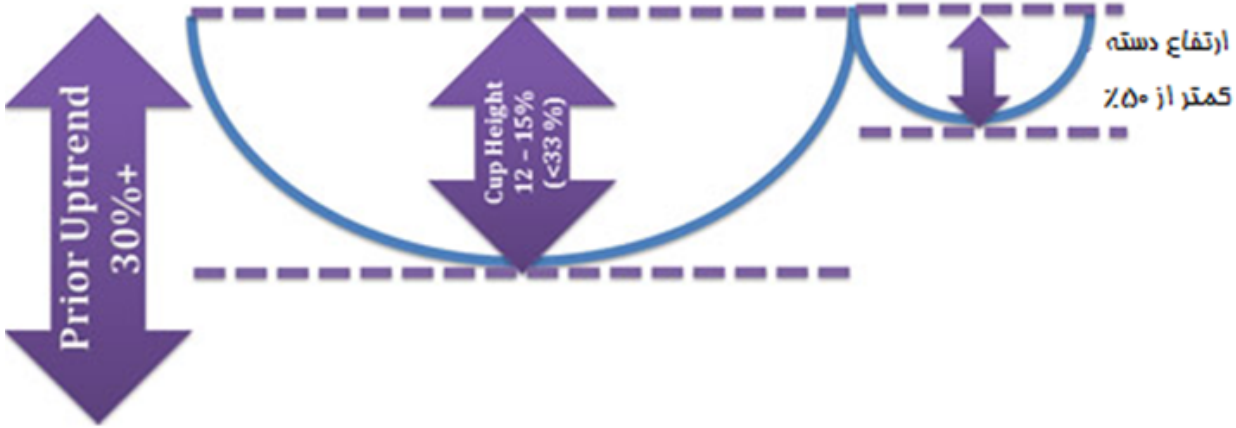
الگوی فنجان و دسته Cup and Handle



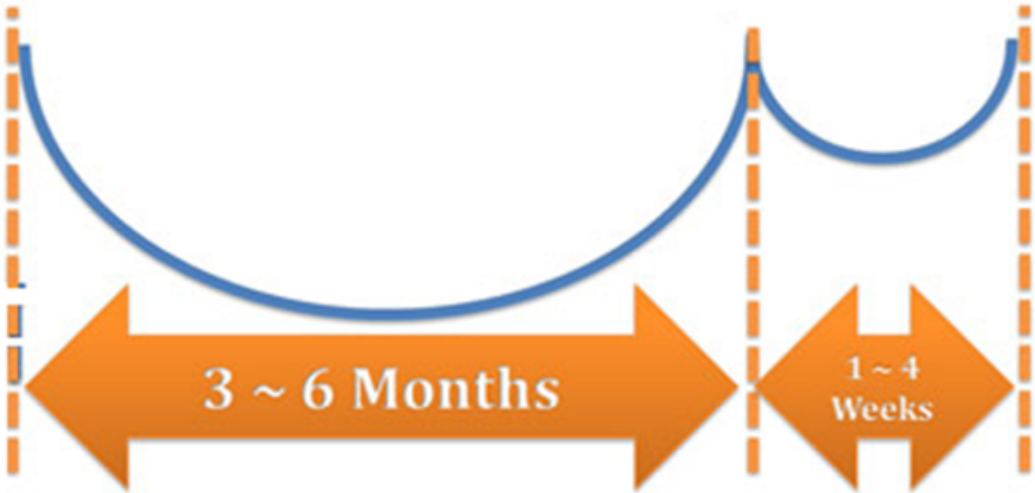
الگوی فنجان و دسته یک الگوی ادامه دهنده روند است فنجان و دسته یک الگوی خیزان ادامه دهنده است که دوران تثبیت قبل از شکست را نشانه گرفته است. این الگو را بام انیل در کتاب "چگونه در سهام پول درآوریم" در سال ۱۹۸۸ معرفی کرد.. بخش فنجان الگوی فنجان و دسته یک حرکت اصلاحی از روند صعودی قبلی است و زمانی که ت 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 نان ایجاد نموده و سپس برگشت به سمت بالا به سوی سطح قیمت بالای سمت چپ فنجان که معمولا مانند حرف "V" خواهد شد. هنگامی که قیمت محدوده لبه فنجان را سمت بالا می شکند سیگنال خرید صادر می شود.

الگوی فنجان و دسته معمولا 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** ل 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 تواند تا ۳۳٪ نیز افزایش پیدا کند. به طور معمول حجم در سمت چپ از فنجان کاهش می یابد و پس از آن مجددا افزایش می یابد. لبه های فنجان باید در محدوده های تی یکسانی باشد.

متوسط ارتفاع الگوی فنجان و دسته



دوره زمانی الگوی فنجان و دسته



ج 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٪ ت 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٪)

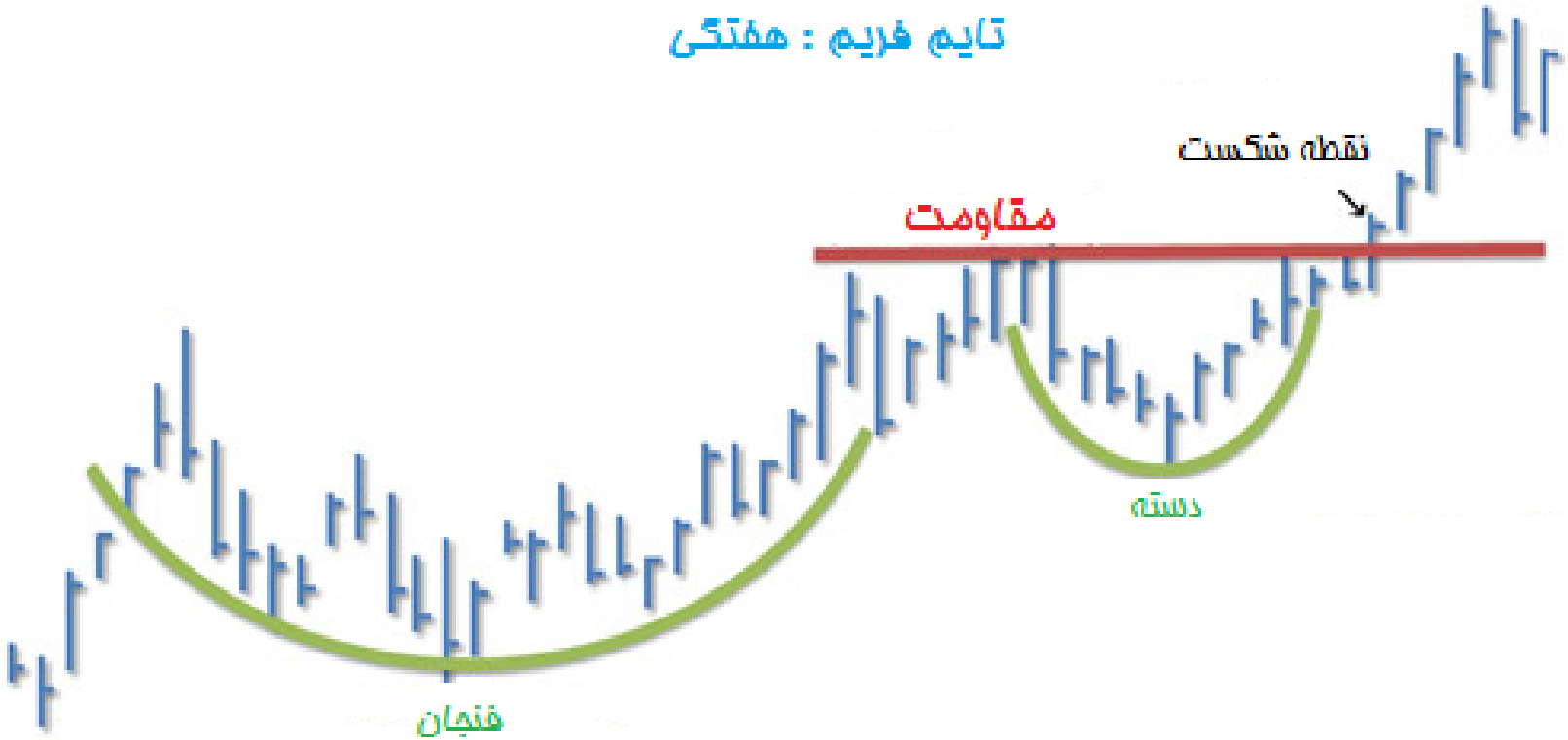
ید: هنگامی که قیمت بالاتر از لبه سمت راست فنجان (نقطه A، و خط قرمز رنگ افقی) بسته شود، اقدام به خرید نمایید.

مدار: 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 صورت زیان زیادی خواهید کرد.

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

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

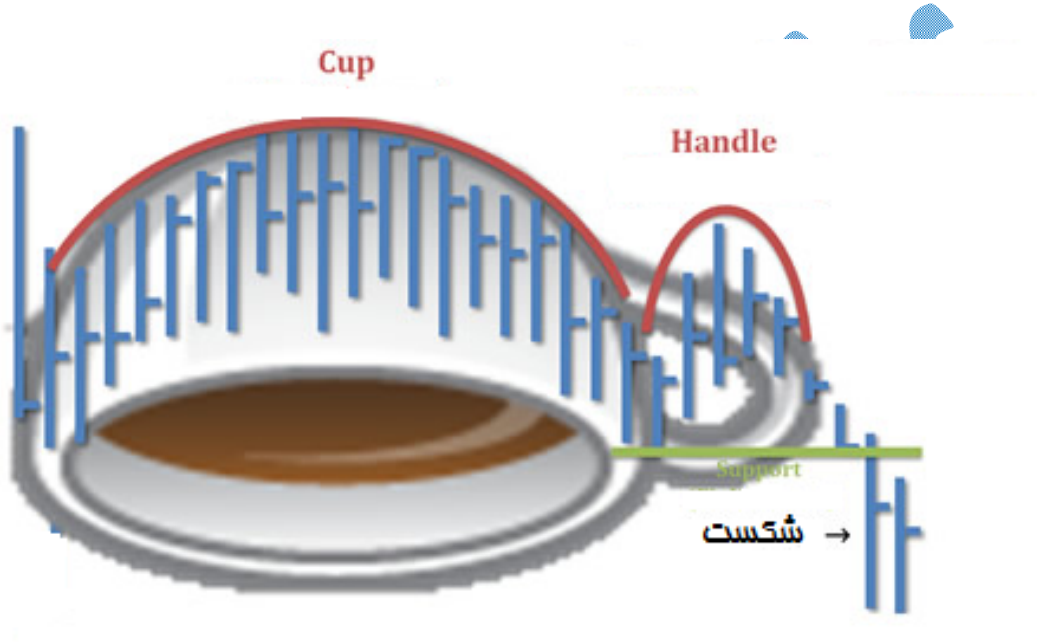
نمودار قیمت جهانی طلا



دار بالا قیمت جهانی طلا را نشان میده.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
ت 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
نان افزایش می یابد ، به سطح مقاومت نفوذ می کند و از ۹۹۴ دلار تا ۱۲۲۰ دلار افزایش پیدا می کند.

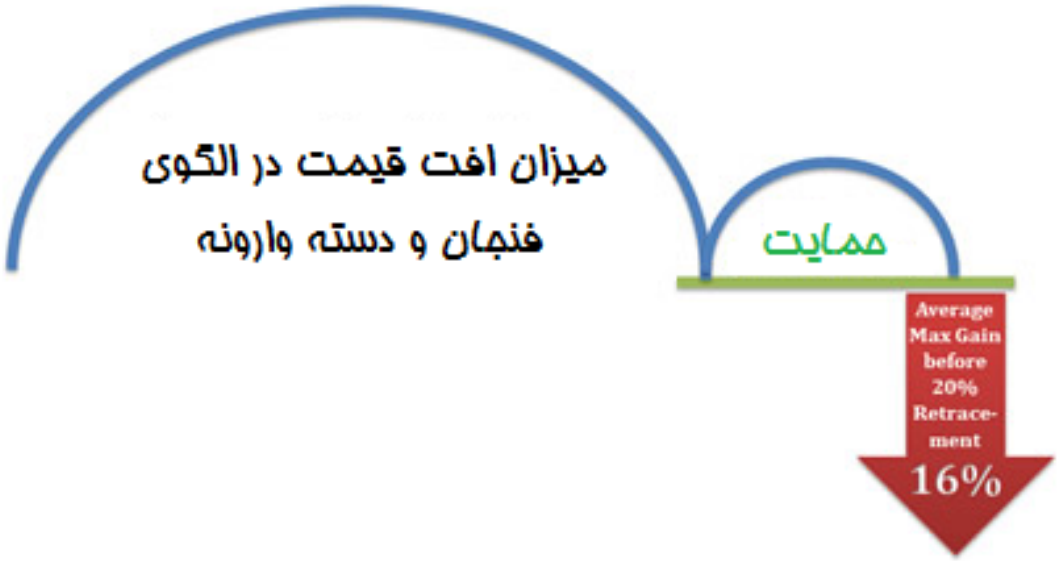
الگوی فنجان و دسته
سرمایه گذاری سپه
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
745
723
701
679
657
635
613
591
569
547
525
503
481
459
437
415
12 Jul 2010
4 Aug 2010
28 Aug 2010
21 Sep 2010
16 Oct 2010
14 Nov 2010
7 Dec 2010
1 Jan 2011
23 Jan 2011
16 Feb 2011
13 Mar 2011
11 Apr 2011
4 May 2011
1 Jun 2011
27 Jun 2011
20 Jul 2011
13 Aug 2011
6 Sep 20

فنجان و دسته وارونه



فنجان و دسته وارونه

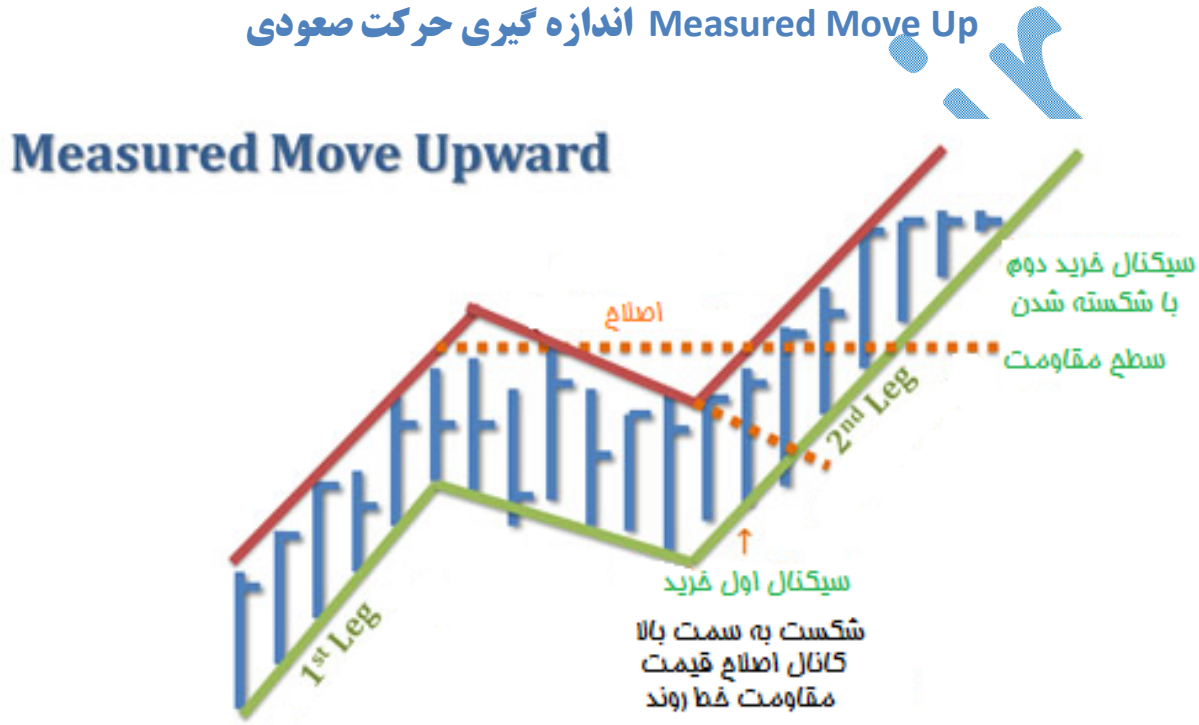
دیگری از فنجان و دسته فنجان و دسته وارونه است. جهت روند قبل از الگو می تواند به سمت بالا یا رو به پایین باشد. در فنجان و دسته وارونه ، بیش از نیمی از زمان ت افزایش می یابد. پس از آن قیمت ها به آرامی کاهش و به آرامی ایجاد یک منحنی بالا می نماید. بخش دسته یک حرکت اصلاحی رو به بالا از سمت راست فنجان (لبه 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 حدوده حمایتی لبه فنجان به سمت پایین افت کند.



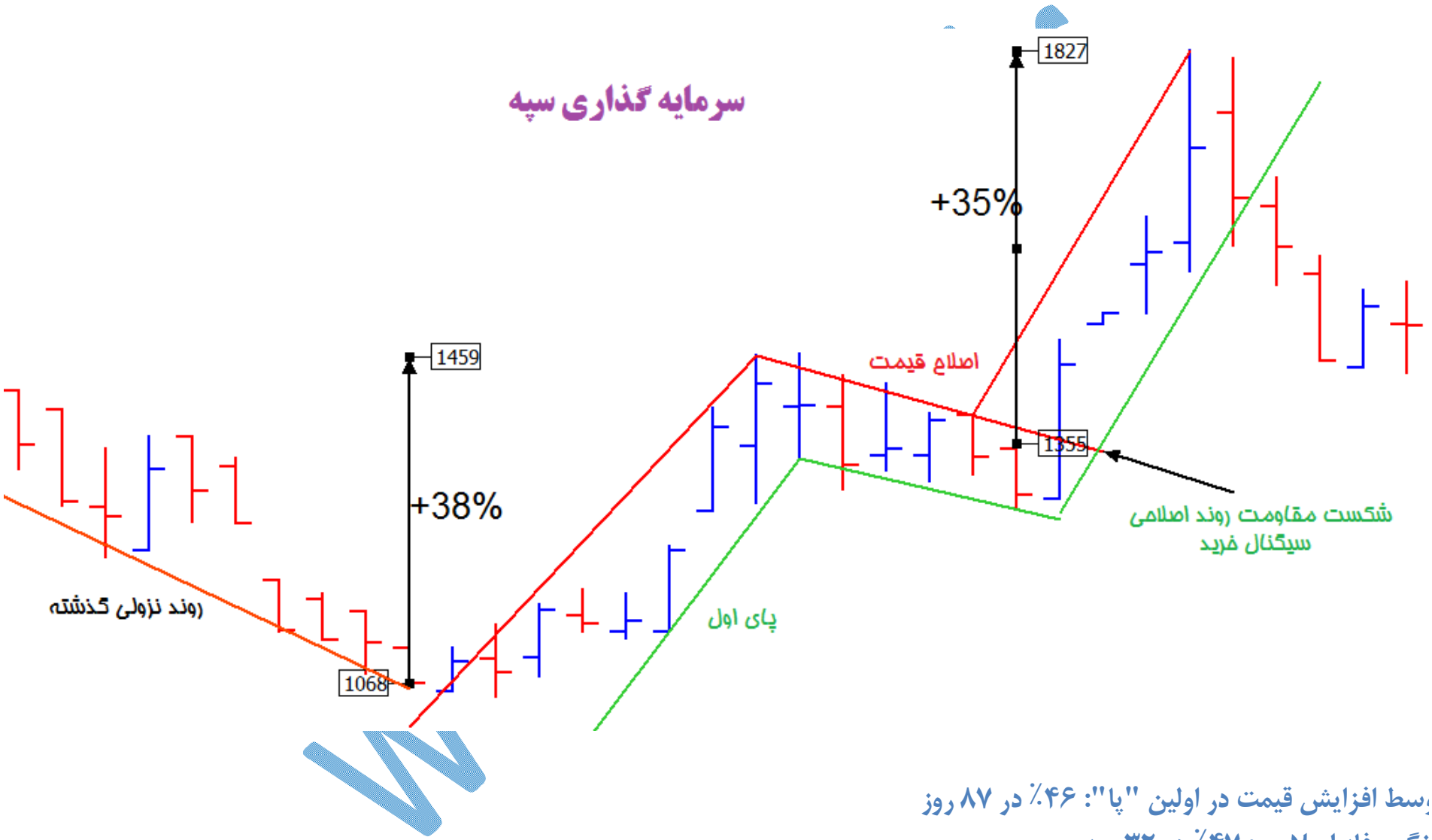
Bulkows معتقد است که متوسط کاهش قیمت در الگوی فنجان و دسته وارونه ۱۶٪ است.

www.

Measured Move Up اندازه گیری حرکت صعودی



زه 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 ، 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 ت 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 الگو این است که پس از اصلاح، قیمت باید در روند اصلی و با همان شیب از سر گرفته شود و باید تقریبا به اندازه موج اول افزایش پیدا کند.



وسط افزایش قیمت در اولین "پا": ۴۶٪ در ۸۷ روز

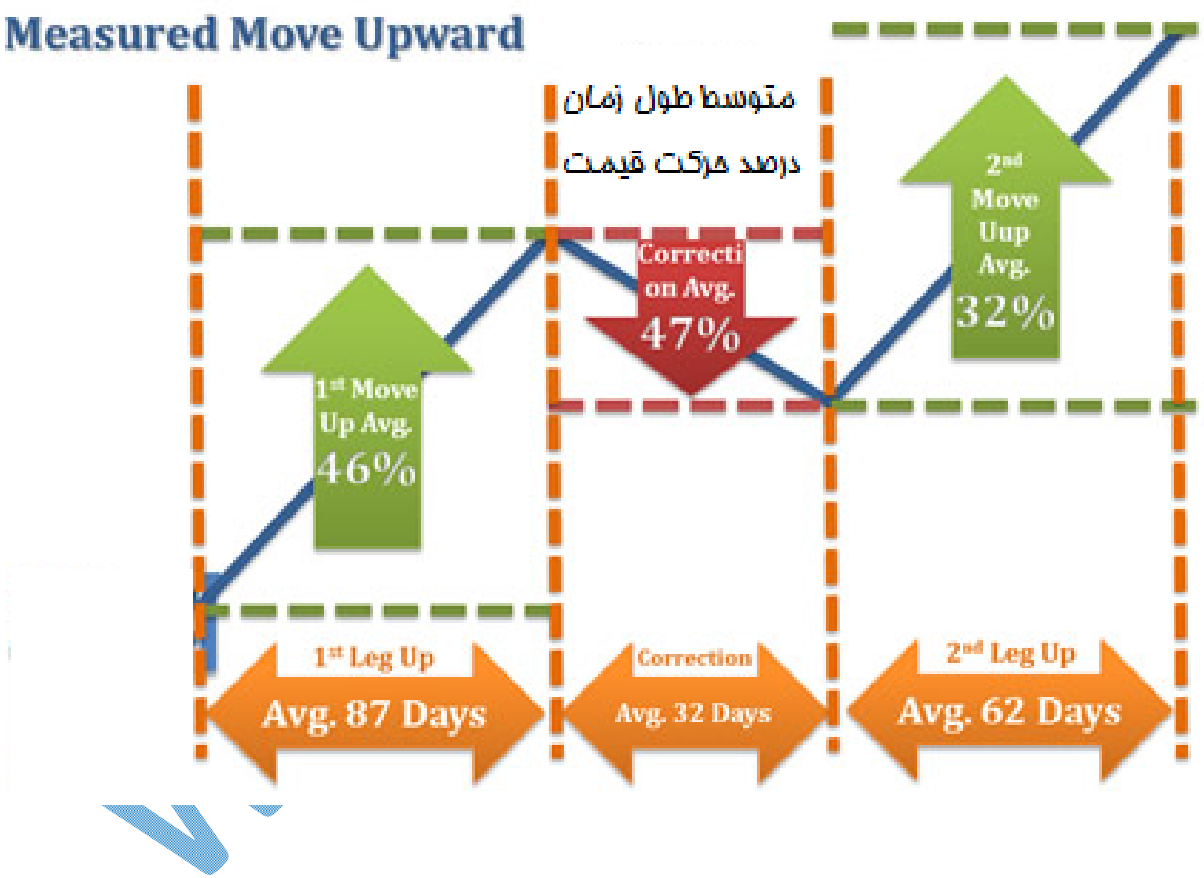
نگین فاز اصلاحی: ۴۷٪ در ۳۲ روز

رین "پا": ۳۲٪در ۶۰ روز

صد احتمال دستیابی به هدف قیمت: ۴۵٪

صد زمان دستیابی به هدف: ۳۸٪

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



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.ntse.ir

ن 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
دد 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
یه زمانی که قیمت در زیر کمترین قیمت پای اول قرار میگیرد صادر می شود.

وسط پای اول کاهشی : ۲۷٪ در ۶۱ روز

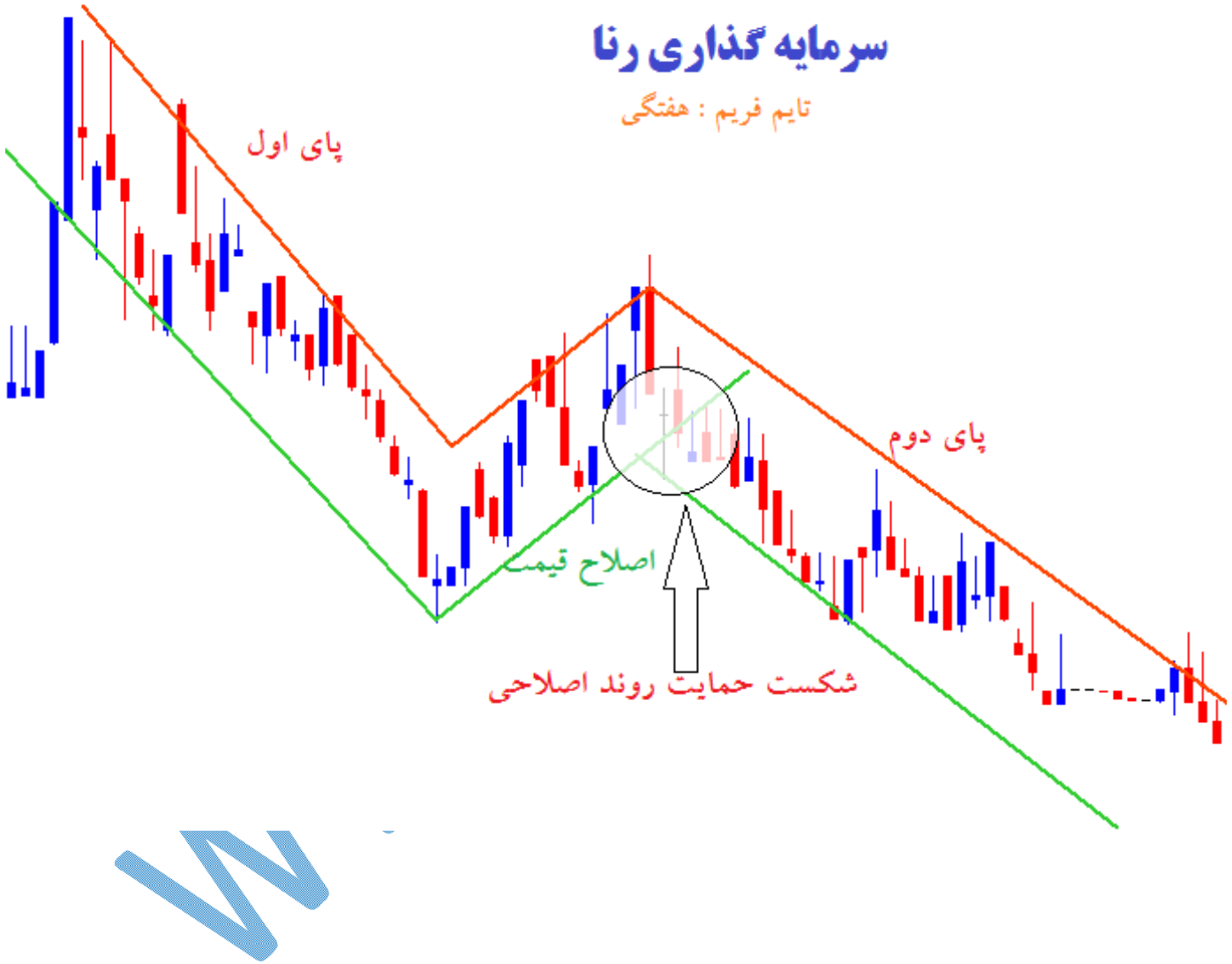
نگین فاز اصلاحی: ۴۸٪ در ۳۰ روز

رین پای کاهشی: ۲۵٪ در ۶۲ روز.

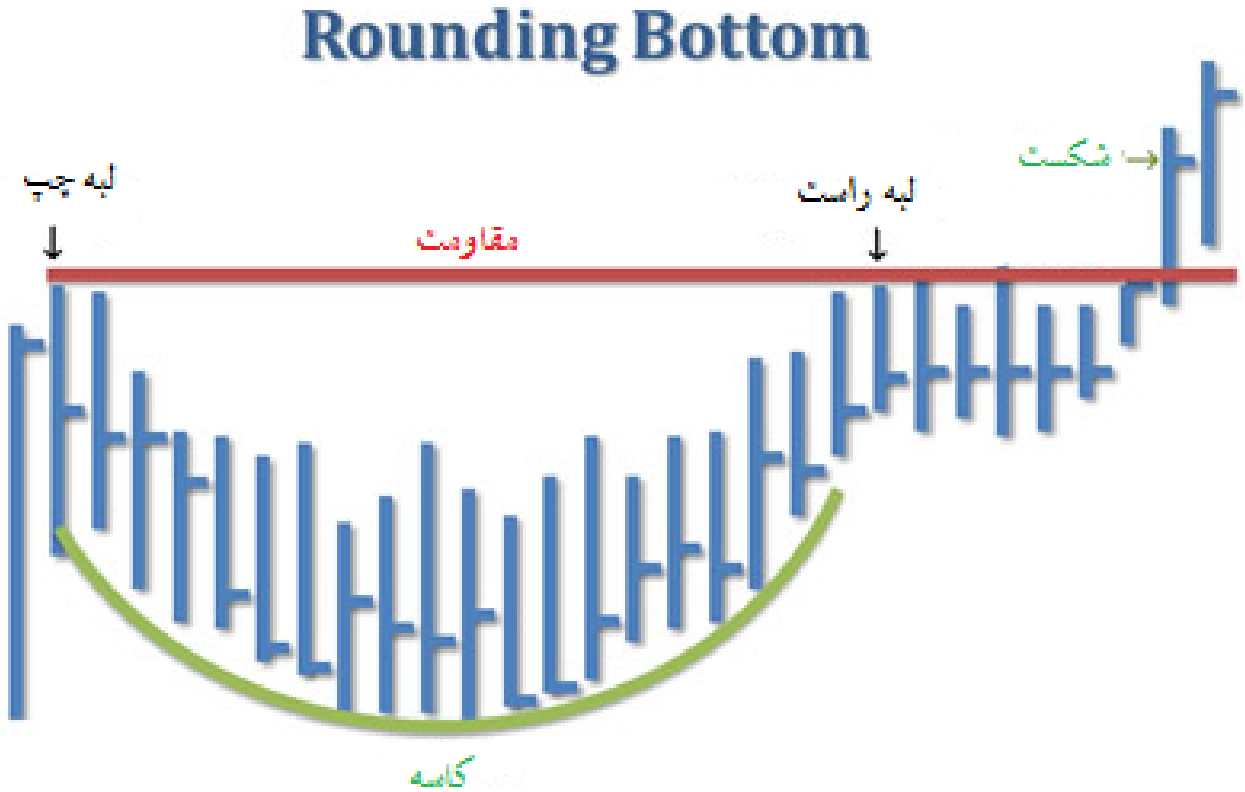
صد احتمال دستیابی به هدف قیمت: ۳۵٪

صد زمان دستیابی به هدف : ۵۳٪

www.
Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

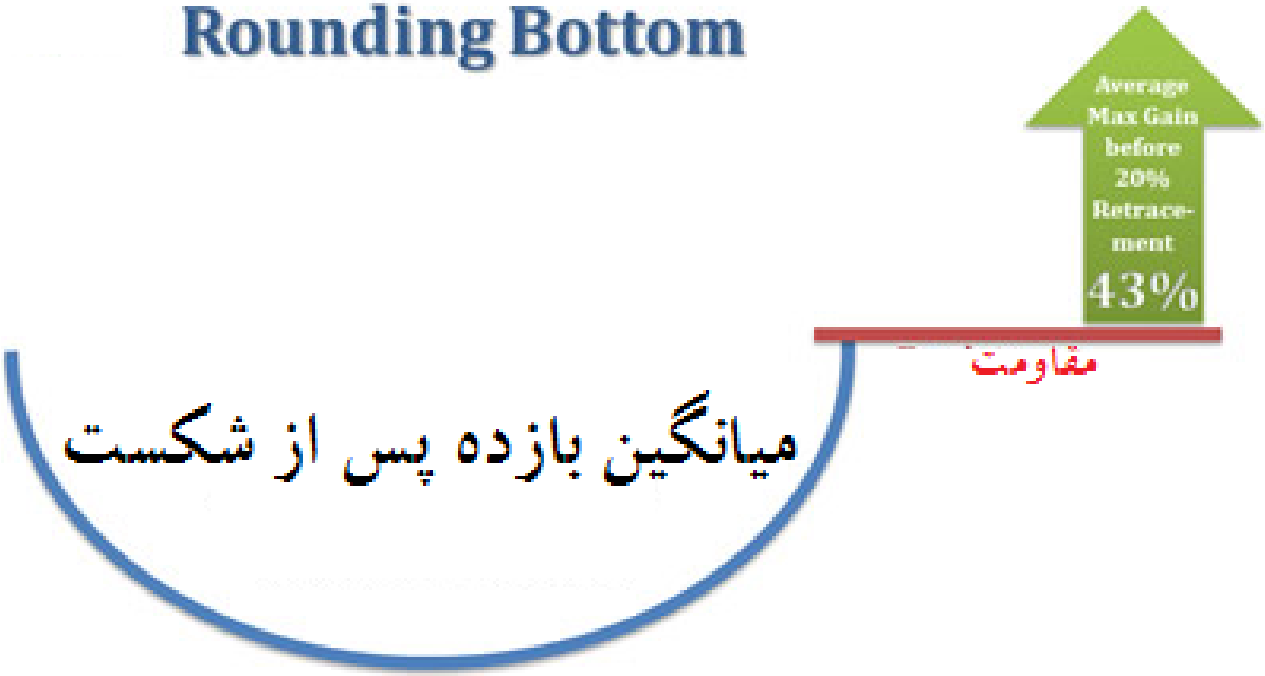

سرمایه گذاری رنا
تایم فریم : هفتگی
پای اول
پای دوم
اصلاح قیمت
شکست حمایت روند اصلاحی

الگوی نیم دایره پایین Rounding Bottom Chart Pattern

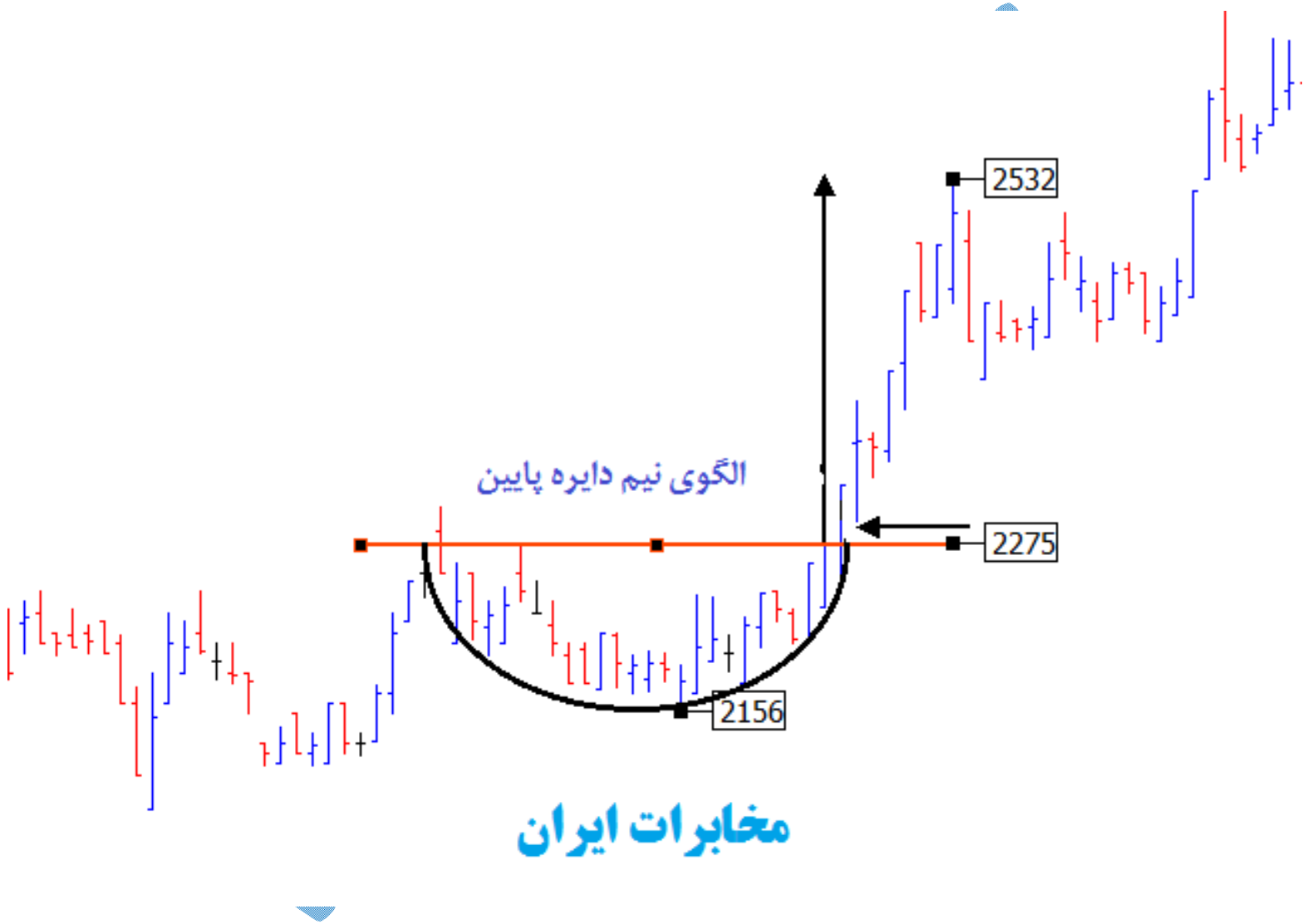


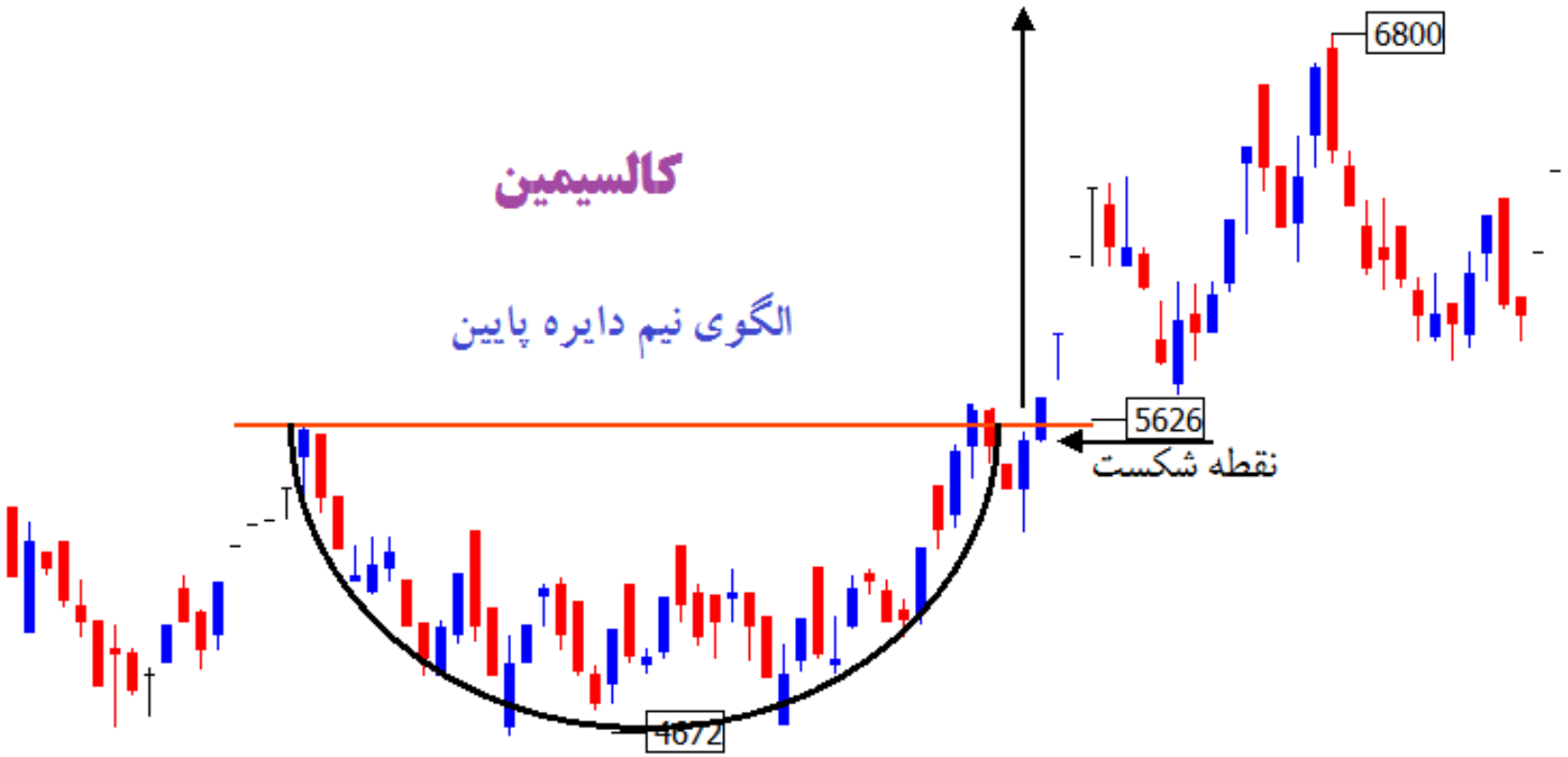
وی کف گرد یا نیم دایره پایین ، همچنین به عنوان "کاسه" نیز شناخته می شود و یک الگوی دراز مدت است که معمولا با استفاده از نمودار با تایم فریم هفتگی مشخص می د. به طور معمول (۶۲ درصد از مواقع)، قبل از روند صعودی انتهای نمودار به صورت این الگو در می آید. قیمت ها پس از یک دوره کاهش و یک دوره افزایش ظاهر دیداری ، 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.

ولا 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 ، به منطقه تثبیت رسیده و سپس به لبه راست کشیده نزدیک شود و از آن عبور کند.

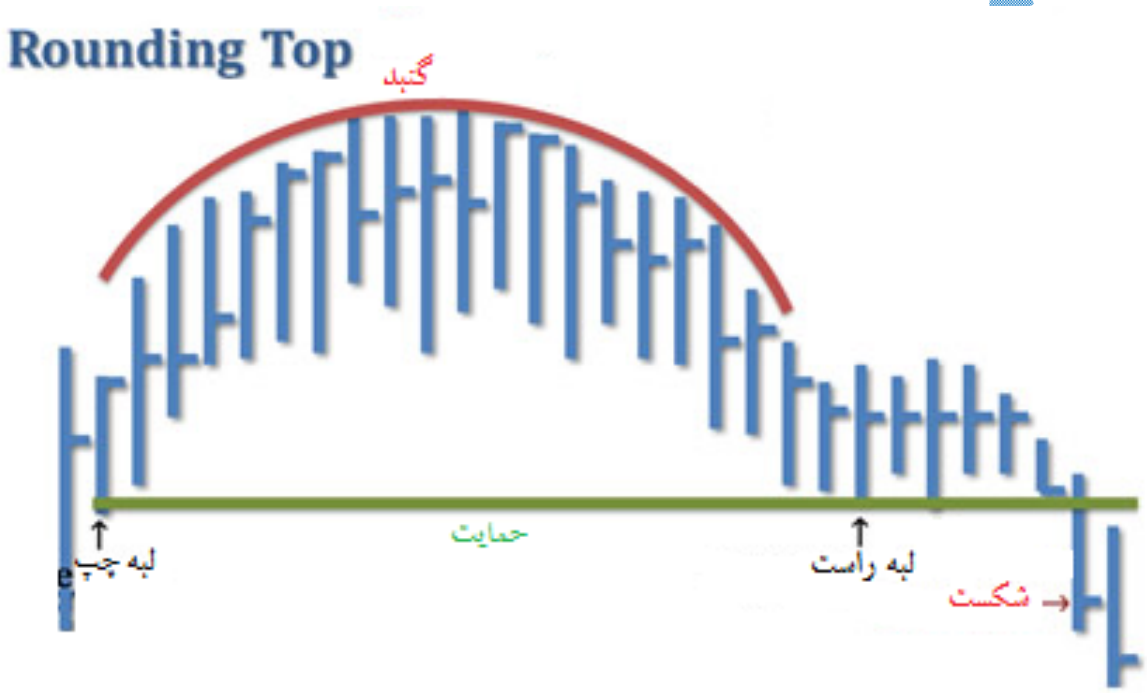


طور متوسط افزایش قیمت در الگوی نیم دایره پایین در حدود ۴۳٪ است.البته الگوی نیم دایره پایین از الگوی نیم دایره بالا شایع تر است.


الگوی نیم دایره پایین
2532
2275
2156
مخابرات ایران

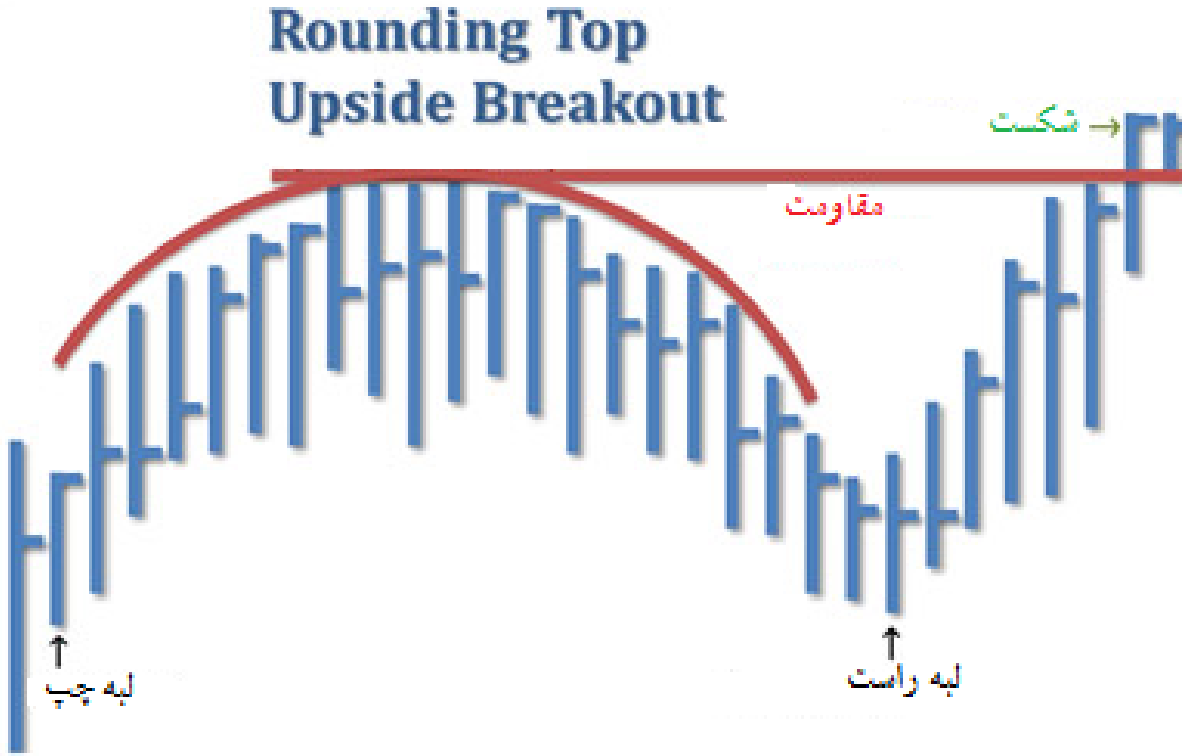

کالسیمین
الگوی نیم دایره پایین
6800
5626
نقطه شکست
4672

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



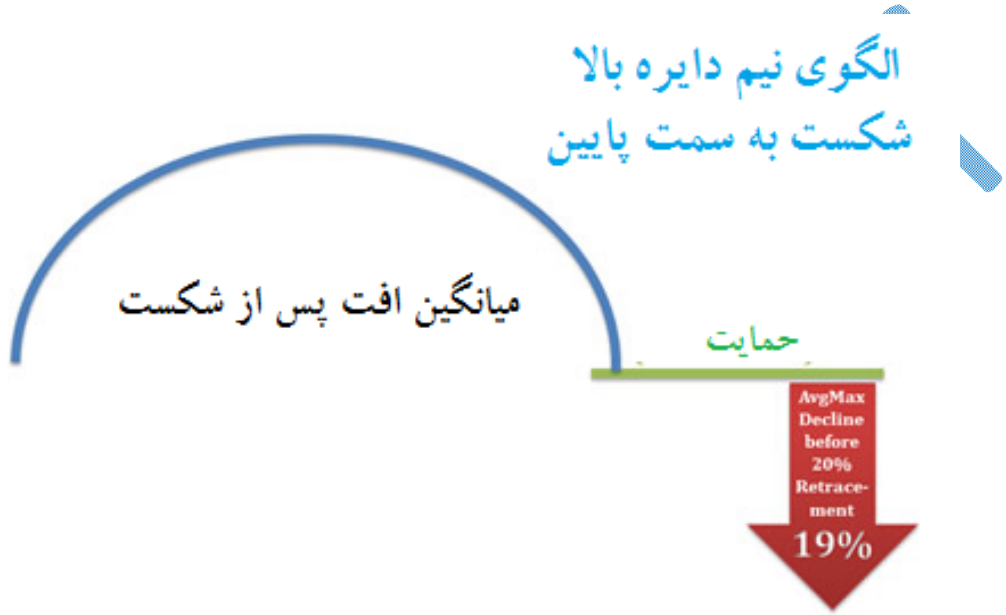
نظر بصری الگوی نیم دایره بالا مخالف نیم دایره پایین است. قیمت قبل از الگو در روند صعودی قرار دارد که در آن قیمت ها افزایش و سپس به تدریج کاهش یافته و در له به صورت افقی در می آید. سپس قیمت شروع به حرکت رو به پایین نموده و شیب رو به پایین در طول زمان افزایش ساخته و در نهایت یک گنبد و یا ناودانی وارونه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

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

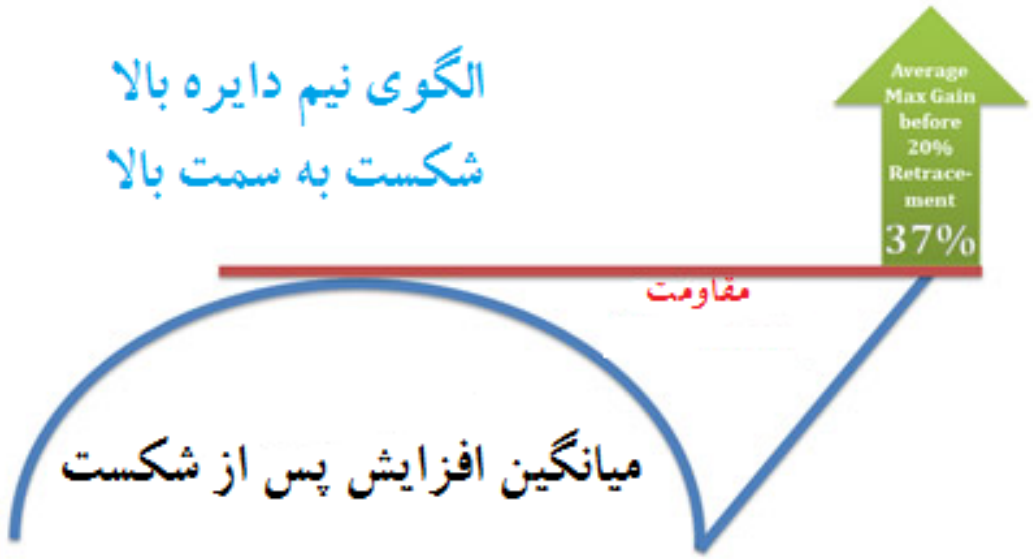


ی نیم دایره بالا می تواند شکست در دو جهت ایجاد کند.

شهر سازی و خانه سازی باغمیشه
نمودار هفتگی
مقاومت قیمت
شکست
الگوی نیم دایره بالا
شکست به سمت بالا


الگوی نیم دایره بالا
شکست به سمت پایین
میانگین افت پس از شکست
حمایت
AvgMax Decline before 20% Retrace-ment
19%

www.



ست 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 قع 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 س از شکست به سمت پایین ۱۹٪ کاهش می یابد.

نیقات 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٪)

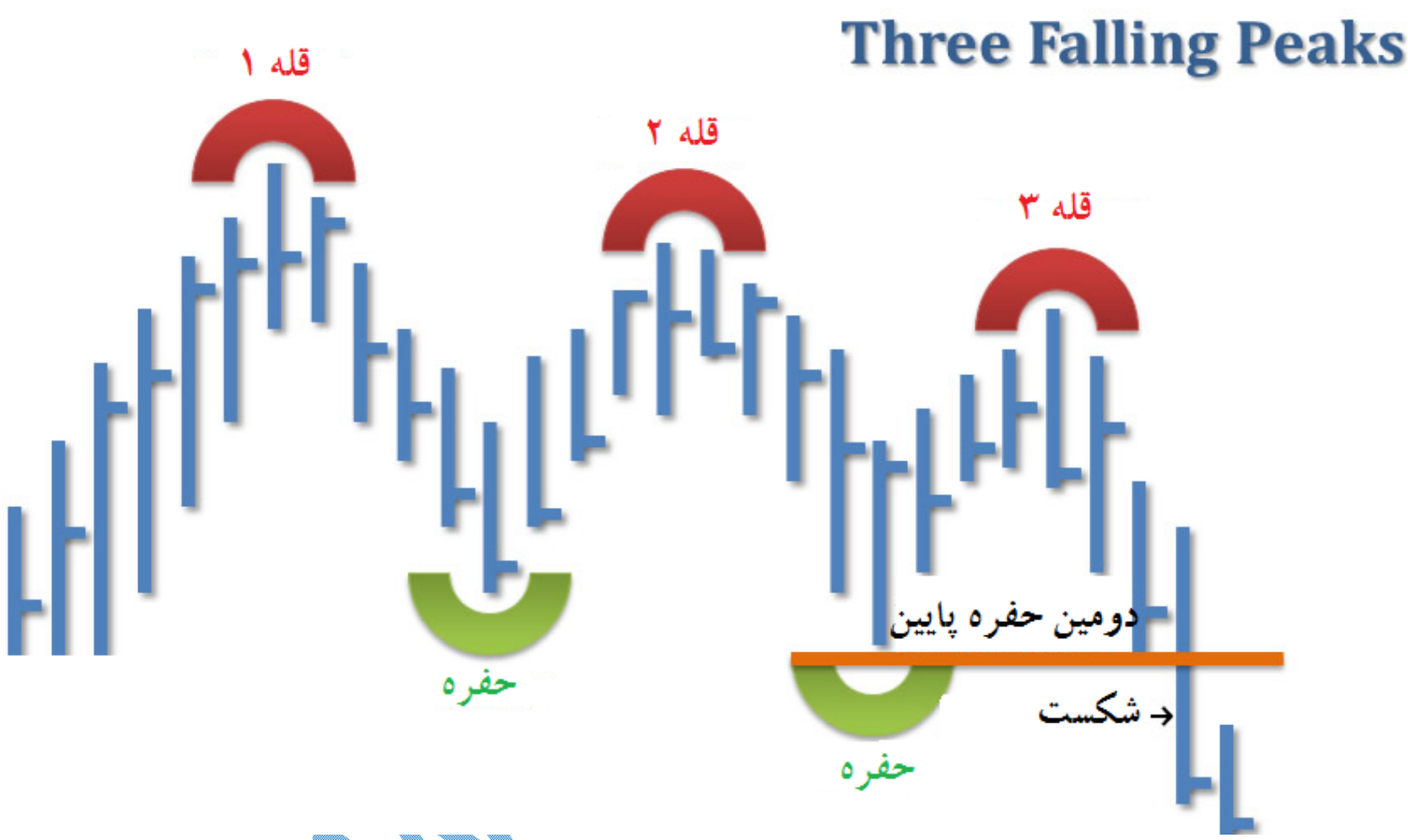
الگوی نیم دایره بالا شکست به سمت پایین : قیمت لب راست الگو – ((بالاترین قیمت در الگو – قیمت لبه راست الگو) * ۲۴٪)

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.

www.ntse.ir

الگوی سه قله در حال سقوط

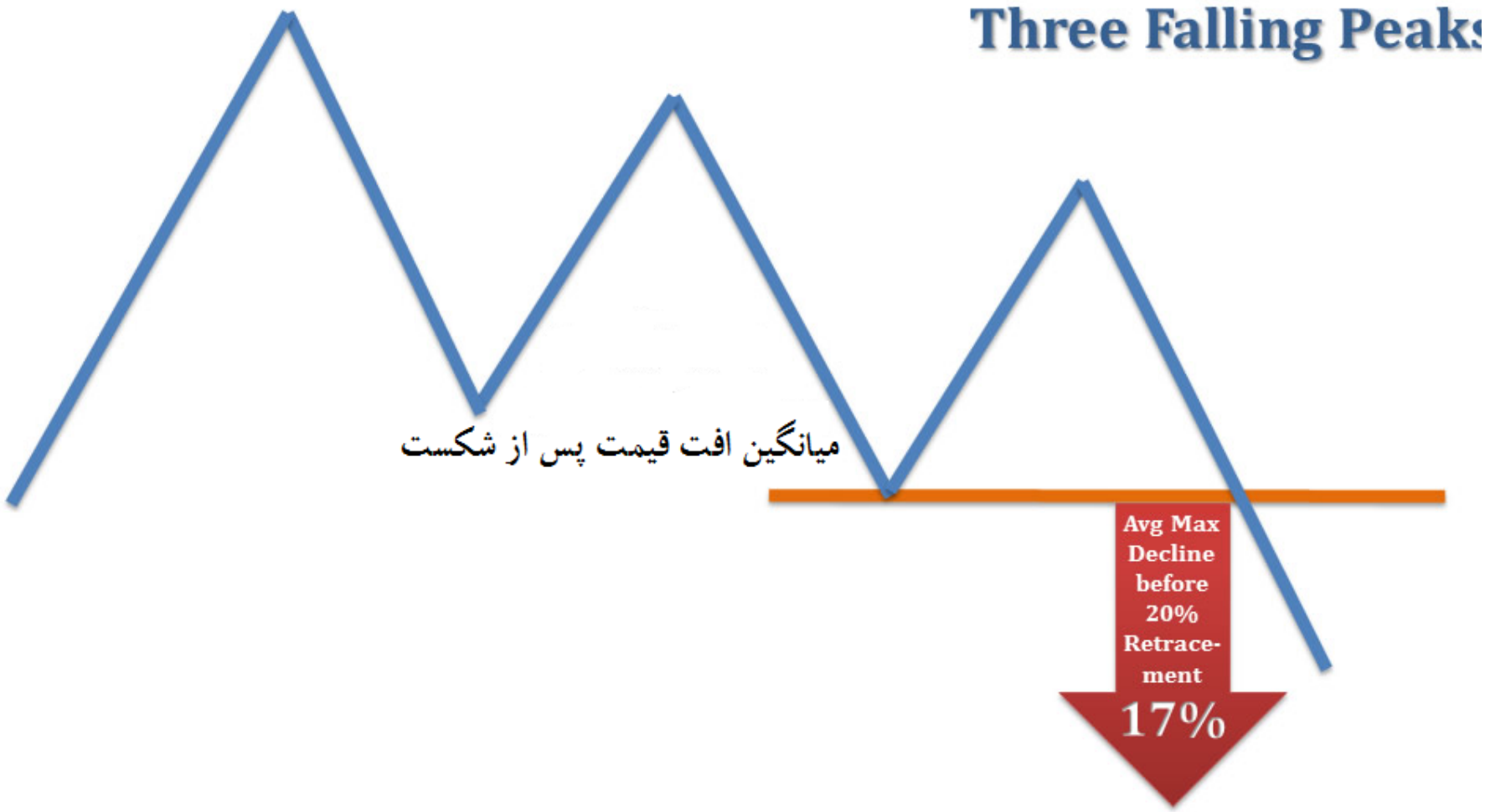


ی سقوط سه قله دارای یک فاز استراحت پیش از حرکت نزولی بزرگ است. در این الگو سه قله وجود دارد، قله دوم کمتر از بالاترین قله در روند نزولی است و قله سوم از قله پایین تر است. قله ها باید عرض نسبتا مشابه داشته باشند. سیگنال فروش هنگامی پیشنهاد می شود که قیمت به سطح حمایت حفره های بین قله های دوم و سوم نفوذ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

نشناسی الگوی سه قله در حال سقوط

شناسی 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 ن 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 ه 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

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

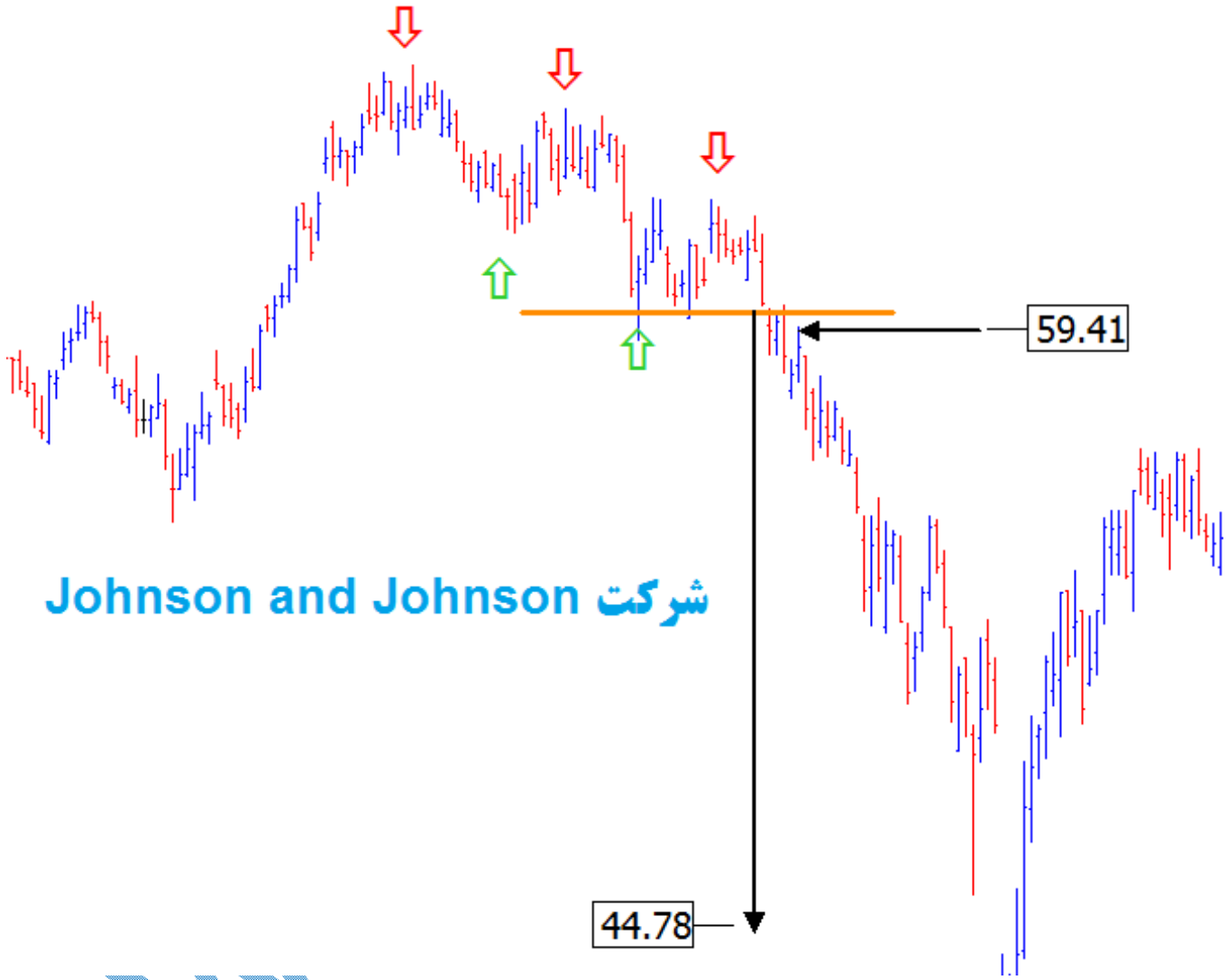


Bulkows اعتقاد دارد که متوسط کاهش قیمت ۱۷٪ است و ظرف مدت ۳۰ روز در ۵۹٪ از مواقع قیمت به سمت محدوده سیگنال فروش pullback دارد.

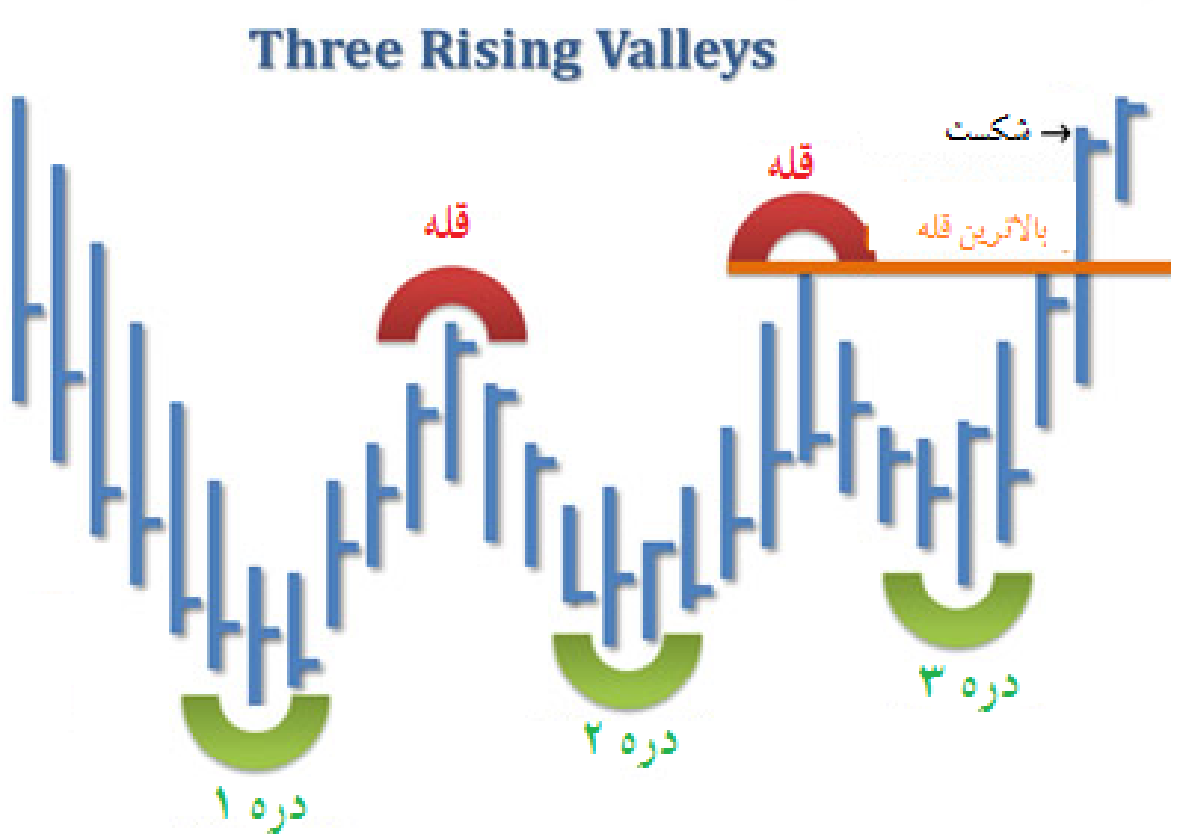
هدف قیمت الگوی سه قله در حال سقوط به شرح ذیل است :

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

www.ntse.ir



Three Rising Valleys سه دره افزایشی



وی سه دره افزایشی دره معمولا 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
ت پایین دره اول است، و قیمت پایین دره سوم بالاتر از قیمت پایین دره دوم است. دره های قیمت باید عرض نسبتا مشابهی داشته باشند. سیگنال خرید زمانی پیشنهاد می
د که که قیمت بالاتر از قیمت قله های بین دره های دوم و سوم بسته شود.

شناسی 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 تر 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 ه 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 زنند و مطمئن هستند قله آتی قیمت بسیار بالاتر خواهد بود.

Bulkows 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.

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

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

Honeywell International Inc

فصل ۵ (مدل ها و تئوری ها)

تئوری داو

چارلز داو به همراه شریک خود ادوارد جونز کمپانی داو جونز را تاسیس کردند.در آن سال ها او نظریاتش را در قالب مقالاتی برای مجله وال استریت ارائه می کرد و امروزه پس از گذشت حدود یک قرن اغلب تحلیل گران تکنیکی و محققان بازار سرمایه عقیده دارند که پایه واساس آنچه امروزه به عنوان تحلیل تکنیکال شناخته می شود در واقع همان نظریه هایی است که در آن سال ها توسط داو ارائه شده اند. در سوم ژوئن نخستین (میانگین) شاخص بازار سرمایه که از میانگین قیمت نهایی یازده شرکت به دست آمده بود توسط داو منتشر شد؛ داو در یافته بود که میانگین قیمت پایانی سهام این شرکت ها می تواند مبنای خوبی برای تشخیص وضعیت اقتصادی کشور باشد. شاخصی که او ارائه کرد امروزه به عنوان دماسنج و ضعیت بازار سرمایه و نمایشگر تغییرات این بازار به کار می رود و بازگشت ۸۰ سال از مرگ او این شاخص به عنوان یک ابزار ضروی توسط همه تحلیلگران استفاده می شود؛ اکثر نظریات تحلیلی او در بازارهای مختلف به خوبی کاربرد دارد.

اساس تئوری داو بر این نکته استوار است که قیمتها کاملا از اطلاعات موجود متاثر می شوند. همه دانش در دسترس شرکت‌کنندگان در بازار همچون معامله‌گران، تحلیلگران، مدیران پرتفلیو، استراتژیستهای بازار و سرمایه‌گذاران پیش از این در قیمتها تاثیر گذاشته است. تغییرات ناشی از عوامل ماوراء الطبیعه همچون اراده خداوند همیشه و به هر حال در روندها وجود داشته‌اند. تئوری داو شش فرض و پنداشت را در بردارد:

۱- بازار سه نوع حرکت دارد

(۱) حرکت اصلی ، روند بزرگ یا بلند مدت که ممکن است از یک تا چند سال به طول بیانجامد و می تواند نزولی یا صعودی باشد. (۲) نوسانات میان مدت یا تحرکات میان مدت که از ۱۰ روز تا سه ماه به طول می انجامد که عموما ۳۳ تا ۶۶ درصد از حرکت اصلی قیمت را اصلاح می کند . (۳) نوسان کوتاه ، یا حرکات کوچک که از چند ساعت تا چند ماه به طول می انجامد.

۲- روند های بازار سه فاز دارند

بر اساس نظریه داو حرکت های اصلی بازار یا روندهای بزرگ یا بلندمدت بازار سه فاز دارد : فاز تجمیع ، فاز مشارکت عمومی و فاز توزیع . فاز تجمیع (فاز۱) زمانی است که خبرگان بازار بر خلاف نظر بازار شروع به خرید می کنند. در این فاز قیمت سهام خیلی تغییر نمی کند زیرا این سرمایه گذاران در اقلیتند. در فاز ۲ با شروع رشد قیمت مشارکت عمومی همراه می شود و قیمت به سرعت رشد می کند. این فاز تا زمانی اتفاق می افتد که سفته بازی بسیار زیاد می شود. در این نقطه ، سرمایه گذاران زیرک شروع به توزیع سهام می کنند.

www.ntsc.ir

۳-بازار سهام تمام اخبار را کم ارزش می کند

قیمت سهام با سرعت بسیار زیادی اطلاعات جدیدی که در دسترس باشد را در خود می آمیزد. هنگامی که خبر منتشر شد، قیمت سهام به نسبت عکس العمل به این اخبار جدید تغییر خواهد کرد

۴- شاخص های بازار سهام می بایست یکدیگر را تایید کنند

در زمان داو ، اولین شاخص او شاخص صنعتی بود و دیگری شاخص شرکت های راه آهن . برای داو ، بازار صعودی برای شاخص صنعتی تا هنگامی که شاخص راه آهن نیز صعود نمی کرد تایید نمی شد. از نظر او زمانی که مابین این دو شاخص واگرایی بود یک هشداری جهت تغییر اوضاع وجود داشت.

۵- روند ها توسط حجم معاملات می بایست تایید شوند

از نظر داو حجم معاملات روند قیمت ها را تایید می کنند. از نظر داو با رشد قیمت ،حجم معامله نیز می بایست رشد کند از نظر داو این نشانه صداقت بازار است.

۶- روندها تا زمانی که اخطارهای قطعی جهت پایان انها وجود نداشته باشد معتبرند

از نظر داو ، روندها با وجود نویزهای بازار (نوسانات بازار) همچنان پابرجا می مانند. ممکن است قیمت به صورت موقت در خلاف جهت روند حرکت کند اما به سرعت مجددا به حرکت در جهت اصلی ادامه خواهد داد. تشخیص اخطار قاطع بازگشتی کار ساده ای نیست. ابزارهای تحلیل تکنیکی برای شناسایی این هشدارهای بازگشتی بسیار مفیدند اما توسط تحلیلگران مختلف به صورت های متفاوت تفسیر می شوند.

www.ntse.ir

تئوری امواج الیوت

مقدمه ای بر امواج الیوت

رالف نلسون الیوت سال ۱۹۳۸ بر اساس مشاهدات و تحقیقات خود نظریه ای را بر اساس تغییرات قیمت ارائه داد که بر مبنای آن دوره های حرکتی قیمت را در قالب الگوهای مشخص و تکرار شونده امواج توضیح می داد. این امواج روانشناسی توده مردم را در بازارها در قالب موج ها و الگوهای مشخص و تکرار شونده به ما نشان می دهد. از دیدگاه الیوت، ویژگی های حرکات بازارهای مالی بر مبنای شرایط احساسی، معقول، تکانشی، ابهام و منطق گروهی شکل گرفته است و تغییرات قیمت از سه اصل الگو، نسبت و زمان ساختار می پذیرد. الیوت عقیده داشت هر اتفاقی که در بازار روی می دهد ریشه در گذشته قیمت دارد و با تحلیل الگوهای تکرار شونده پیشین می توان آنها را به حال و آینده ارتباط و گسترش داد.

قاعده کلی امواج

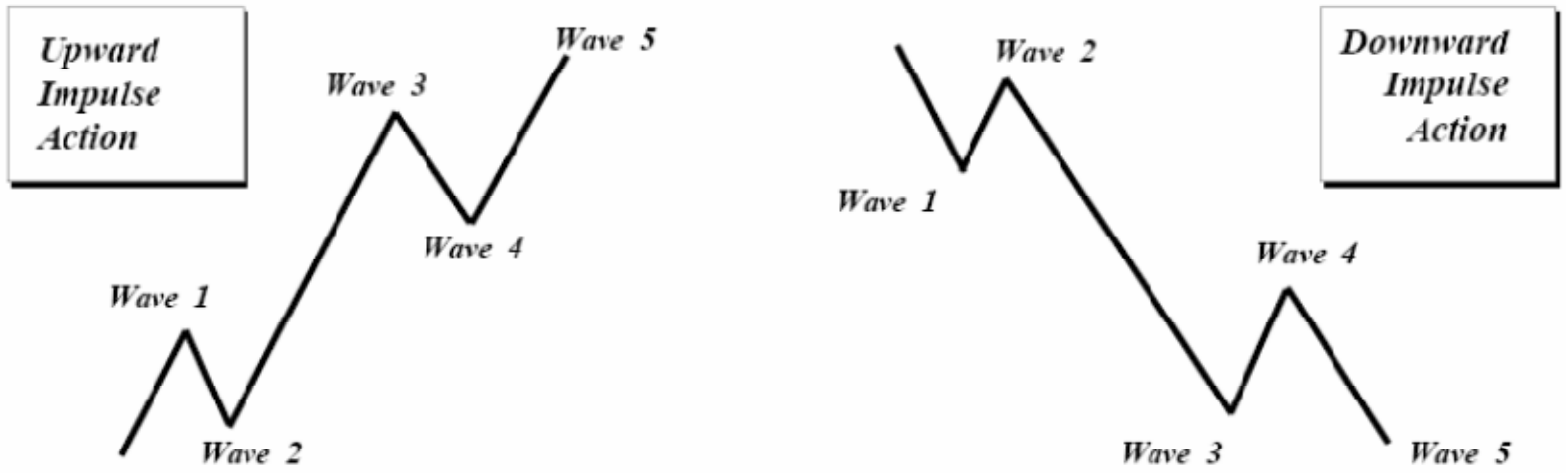
رفتار انبوه مردم در الگوهای روندها و بازگشت های بازار شناخت پذیر هستند. الیوت نام این شناخت پذیری را **قانون موج ها** نام گذاشت که ساختارهای اتصال یافته ای برای مدل های بزرگتر از بعضی الگوها و اسلوب آنها می باشد. بازگشت های قیمت و آغاز ساخته شدن قالب جدید برای الگویی از اندازه و موج یک درجه بالاتر نیز همین اصول را دارد. اصل پایه ای امواج بر **پنج موج محرک** که با اعداد مشخص می شود و **سه موج اصلاحی** که با حروف نمایش داده می شود استوار است.

بازار از ۲ حرکت کلی به وجود می آید : ۱ – حرکت اصلی یا پیشرو (impuls) ۲ – حرکت اصلاحی (correction)

در تمام حرکت های بازار این ۲ حالت موجود است و بازار دائم در حال ساخت این امواج است.

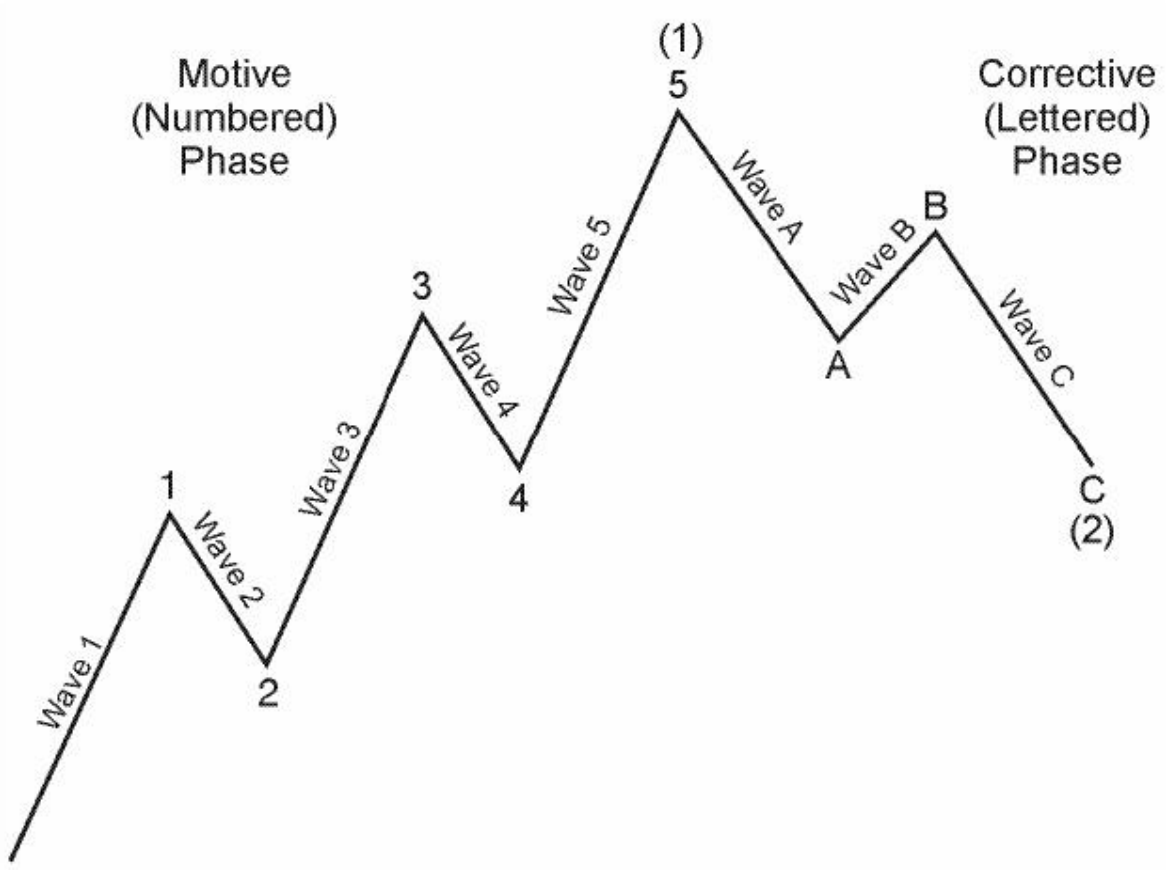
امواج اصلی : حرکتهای پیش روساختار پنج موجی دارند . در واقع در حرکات رو به جلو بازار در جهت اصلی حرکت میکند . حرکات رو به جلو با ساختار ۵ موجی به سمتی که بازار میخواهد حرکت میکنند .

www.ntsc.ir

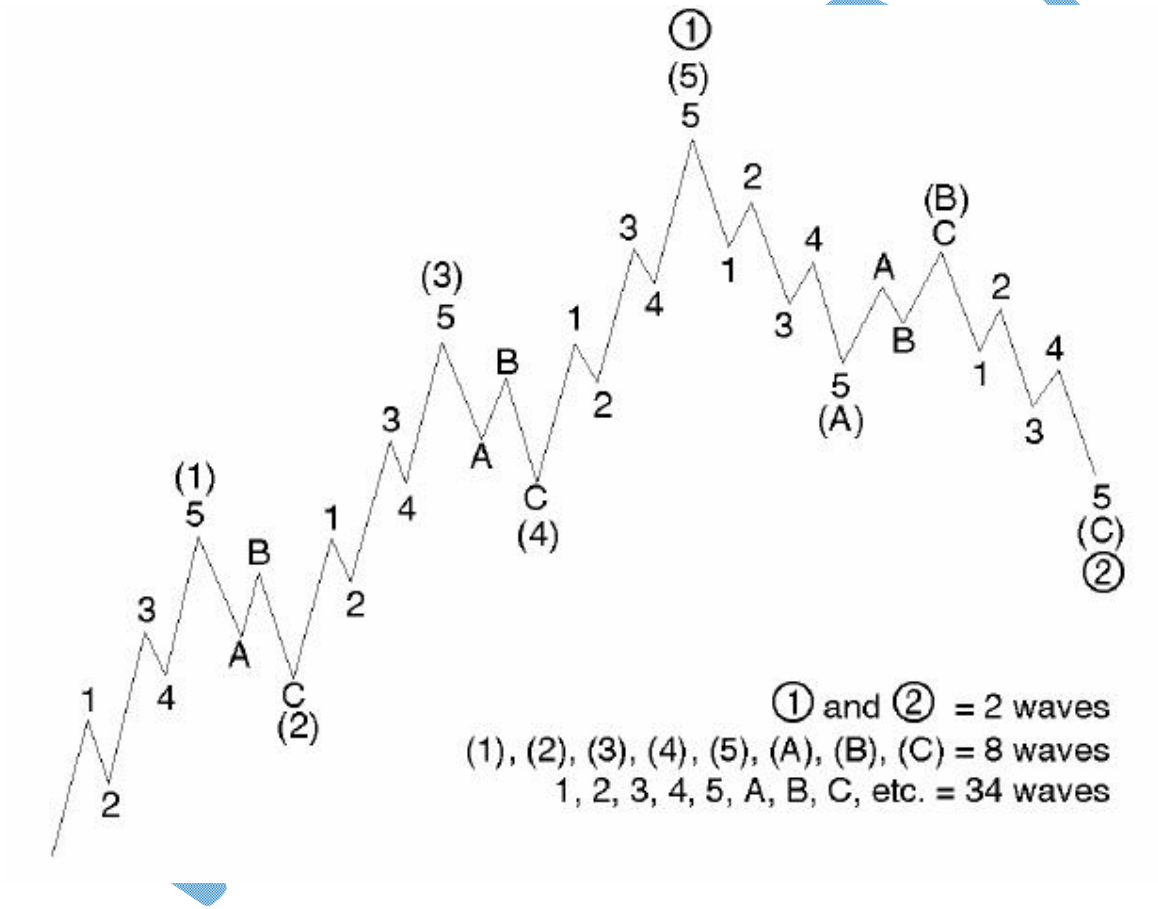


اج اصلاحی : عموما به موج های اصلاحی کمتر پرداخته می شود و کمتر تعریف واضحی از آنها دیده شده است.در نتیجه **تشخیص و پیش بینی آنها مشکل ت**.ولی این نکته که به روشنی تعریف شده است این است که موج های اصلاحی هرگز با پنج موج اتفاق نمی افتند.موج های اصلاحی سه تا هستند.

www.kohanfx.com


Motive
(Numbered)
Phase
Corrective
(Lettered)
Phase
(1)
5
1
2
3
4
A
B
C
(2)
Wave 1
Wave 2
Wave 3
Wave 4
Wave 5
Wave A
Wave B
Wave C

موج حرکتی از **پنج ریز موج** تشکیل می شود که شامل **سه موج انگیزشی** و **دو ریز موج اصلاحی** است. موج اصلاحی نیز شامل سه ریز موج است که دو موج آن بزشی و یک موج آن اصلاحی می باشد. موج های انگیزشی همیشه در جهت موج حرکتی یا اصلاحی یک درجه بزرگ تر از خود می باشند. بنابراین در هر درجه از روند کت در جهت موج اصلی پنج موجی و حرکت در جهت درجه بزرگتر اصلاحی سه موجی می باشد.



الیوت در تقسیم بندی امواج برای نام گذاری و شناسایی از **۹ درجه** نام برد که بعد ها شاگردان وپیروان او به تفصیل این ۹ درجه را به ۱۵ درجه رساندند. تمام این ۱۵ درجه با علامات عددی و حروفی شامل مشخصات درجه و سیکلشان هستند.

البته باید در نظر داشته باشیم حرکات بازار و یا به نوعی انتظارات انسانی از بازار در تمامی این درجات مستقیم و یکسان نیست بلکه غالبا موجی شکل و دوره ای است.
رشد (و نزول) قیمت ها در بازار و انتظارات انسانی عبارت است از **پنج موج صعودی و سه موج نزولی**. این الگوی هشت موجی دوره های تناوبی صعود و نزول بازار یا اقتصاد را نمایش می دهد.
قاعده کلی موج ها سه هدف اصلی دارد: **پیشگویی مسیر بازار، مشخص کردن نقاط بازگشت و تهیه کردن راهنما برای ورود و خروج از موقعیت های معاملات.**
موج های حرکتی(Motive) دارای ساختار پنج موجی شماره دار ۱ الی ۵ هستند و در مسیری از حرکت روند اصلی درجه بزرگتر می باشند.
قانون سوم فیزیک نیوتون می گوید هرکنشی، واکنشی برابر و خلاف جهت آن ایجاد می کند در مورد بازارهای مالی نیزهمین قانون صادق است. **هر حرکت قیمتی، چه نزولی، و چه صعودی باید با حرکت خلاف جهت آن همراه باشد** ولی تفاوت آن با قانون سوم نیوتون این است که این کنش و واکنش با یکدیگر برابر نیستند و نسبتهای فیبوناچی اندازه
موجها را به یکدیگر مرتبط می سازد. به موج های اصلی یا کنش ها موجهای "**گرایشی**" و به موج های واکنشی یا موج های خلاف گرایش اصلی موج "**اصلاحی**" گفته می شود. گرایش جهت اصلی قیمت ها را نشان می دهد، در حالی که موج اصلاحی بر خلاف جهت گرایش اصلی حرکت می کند. موج گرایشی و موج اصلاحی ساختارهای مشخصی دارند که موج اصلی ما از به هم پیوستن این ساختارها شکل می گیرد. یک موج گرایشی که جهش (Impulse) نام دارد، از پنج قسمت تشکیل شده است، سه حرکت همسو با گرایش اصلی (۱ و ۳ و ۵) که به این سه پایه موج، **موج های گرایشی** و دو حرکت برخلاف گرایش (۲ و ۴) که به این دو موج، **موج های اصلاحی** می گوییم. در واقع یک موج جهشی از سه موج گرایشی و دو موج اصلاحی تشکیل شده است. به شکل ۵-۷ دقت کنید. یک شکل موج جهشی بالا رو را نشان می دهد.

www.ntse.ir

موج ۱

سهام حرکت اولیه خود را انجام داده است . این حرکت به این دلیل رخ داده است که تعدادی از معامله گران به طور ناگهانی (به دلایل مختلف واقعی یا تصوراتشان) احساس کرده اند که قیمت پایین است و باید بخرند . این عامل موجود رشد قیمت شده است .

موج ۲

در این مرحله عده ای از معامله گران حاضر در موج اول احساس می کنند که قیمت بیش اندازه بالا رفته و سود خود را گرفته و معاملات خود را بسته اند . این باعث می شود که سهام دوباره سقوط کند . اما سقوط آن به اندازه ای نیست که به قیمت پایین تر از ابتدای شروع موج اول برسد .

موج ۳

این موج طولانی ترین و قوی ترین موج است . بازار توجه اکثریت معامله گران را به خود جلب کرده است . بیشتر مردم جذب این سهام شده اند و مایل به خرید آن هستند . این امر باعث می شود قیمت سهام بالا و بالاتر برود . در بیشتر مواقع قیمت سقف در موج سوم بالاتر از قیمت سقف در انتهای موج اول است .

موج ۴

مردم شروع به گرفتن سود و بستن معاملات خود می کنند . زیرا فکر می کنند قیمت بیش از اندازه بالا رفته است . این موج ضعیف است . زیرا بیشتر مردم اعتقاد دارند که قیمت هنوز بالا می رود و می خرند .

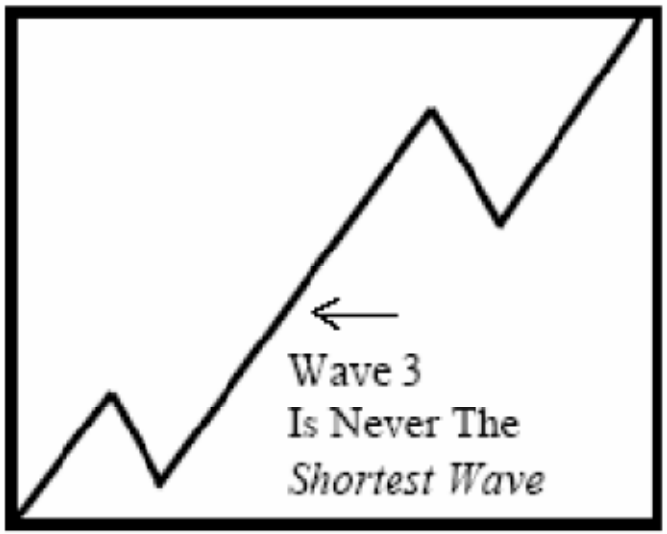
موج ۵

این موجی است که در آن مردم زیادی دیوانه وار ، وارد بازار می شوند و این سهم را می خرند . مدیر عامل شرکتی که این سهم را ارائه می دهد روی جلد مجلات مختلف اقتصادی و مالی به عنوان برترین مدیر سال معرفی می شود ! دلایل بسیاری از کسانی که برای خرید این سهم وارد بازار شده اند شاید خنده دار باشد ولی در هر حال موجب بالا رفتن بیش از اندازه قیمت سهم می شود .
محدودیتها با شروع الگوی ABC آغاز می شود

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

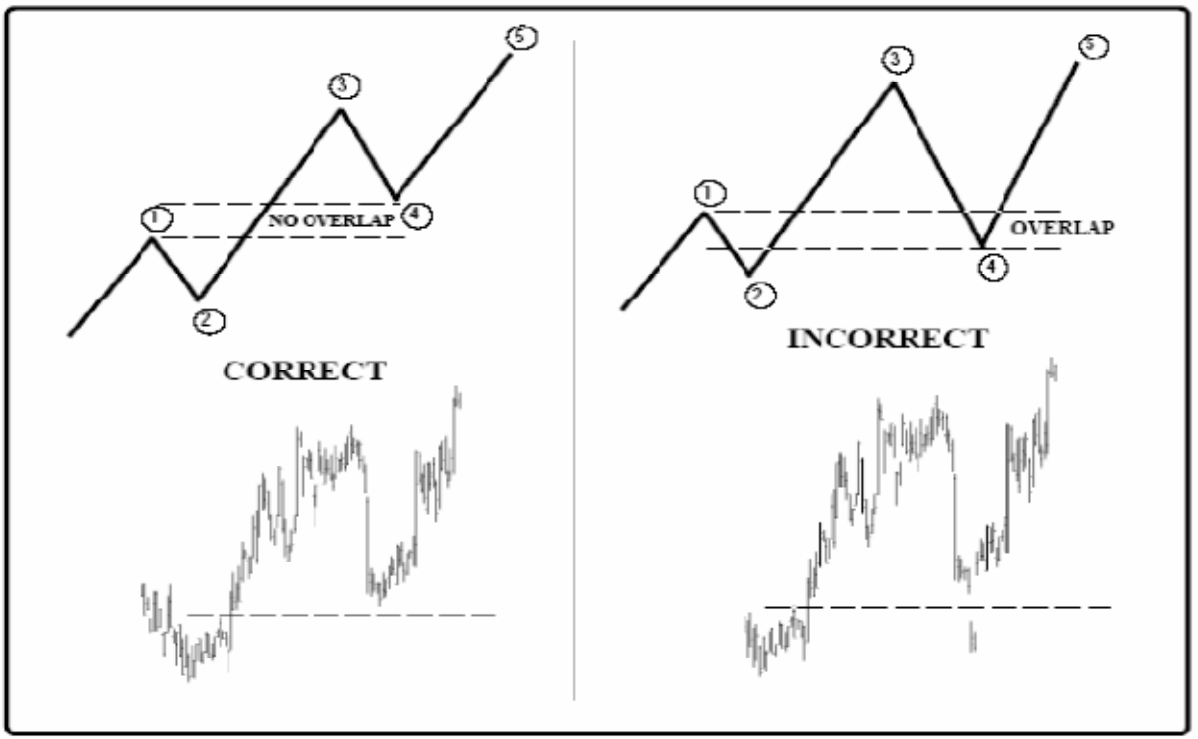
قوانین اصلی تفسیر امواج الیوت عبارتند از :

- هیچ گاه موج دوم ۱۰۰% موج اول برگشت نمی کند.به عنوان مثال در بازار افزایشی پایین ترین موج ۲ زیر موج ۱ قرار نمی گیرد.
- هیچ گاه موج ۳ در روندهای انگیزشی کوتاه ترین موج محسوب نمی شود.اغلب این موج **بزرگترین موج روند انگیزشی** محسوب می شود.



- هیچ گاه موج ۴ نمی تواند در دامنه قیمت موج ۱ قرار گیرد .

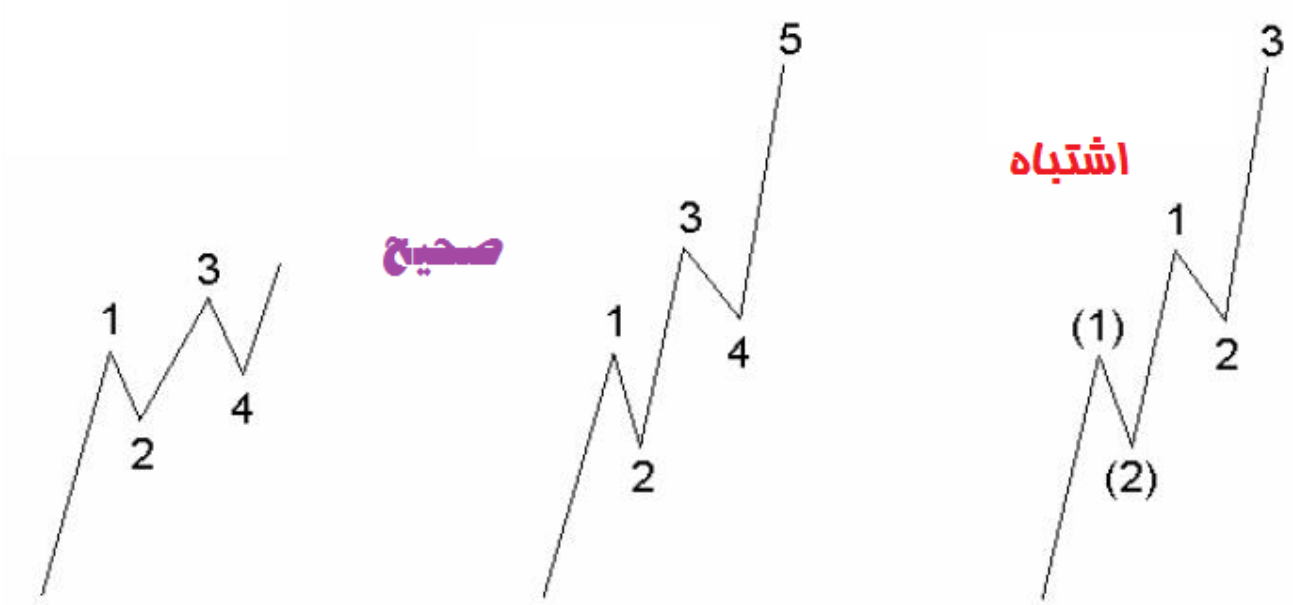
www.kohanfx.com



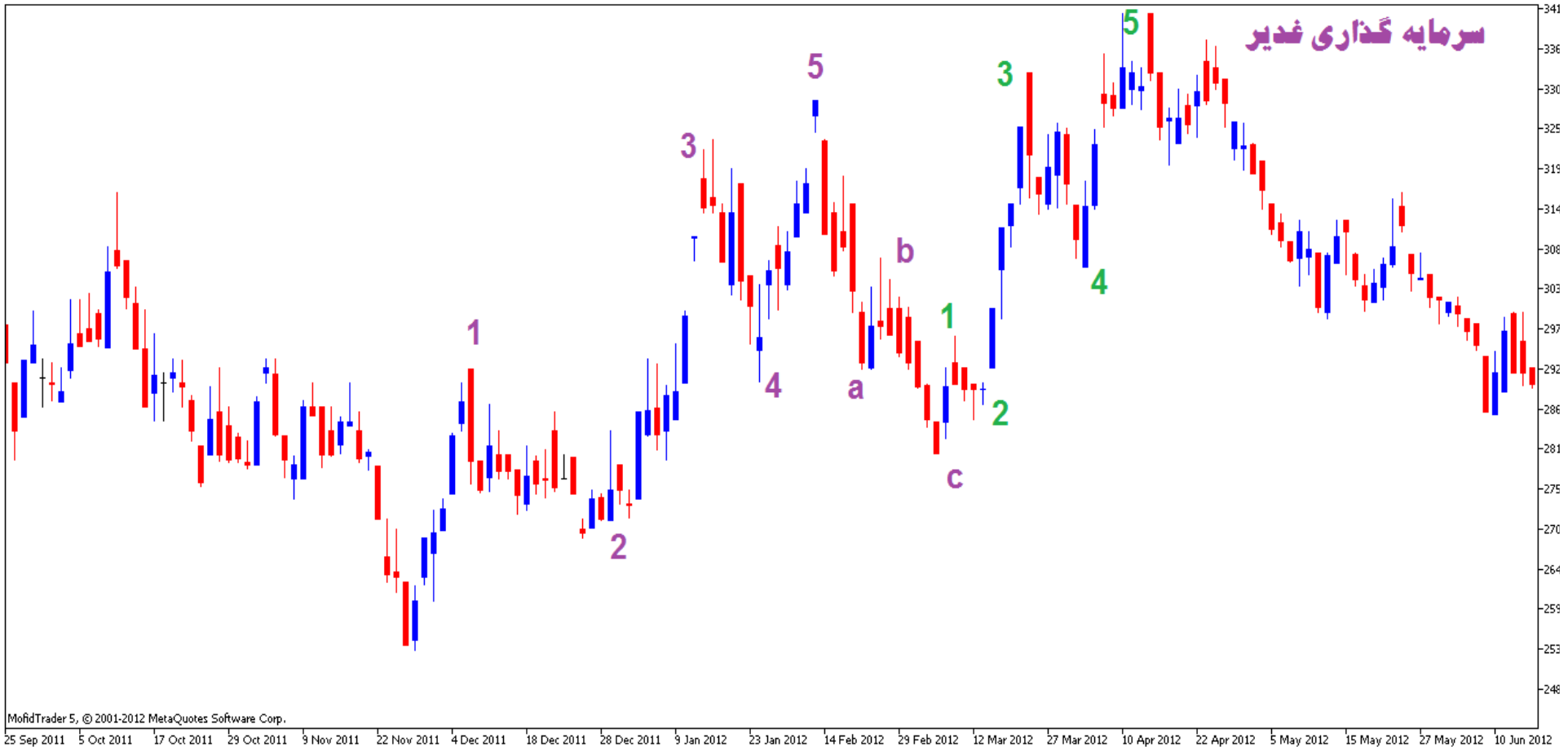
- اگر بعد از موج ۵ ، تا ۱۰۰% باز گشت داشتیم این الگو به پایان رسیده است.
- معمولا یک موج محرک صعودی بعد از یک ریزش بازار آغازمیشود.و بالعکس یک موج محرک نزولی بعد از یک صعود بازار آغازمیشود.
- تکنیک الیوت انتظار دارد که بیشتر بازگشت ها در نزدیکی اعداد فیبو ناچی واقع شود از قبیل: ۶۲%، ۵۰ %، ۳۸% و...

فتار پنج موج حرکتی به دو دسته کلی تقسیم بندی می شود : انگیزشی(Impulse) که خود شامل دو گروه انبساطی(Extension) ، جهش ناقص Truncatio) و موج های مثلثی (Diagonal Triangles)

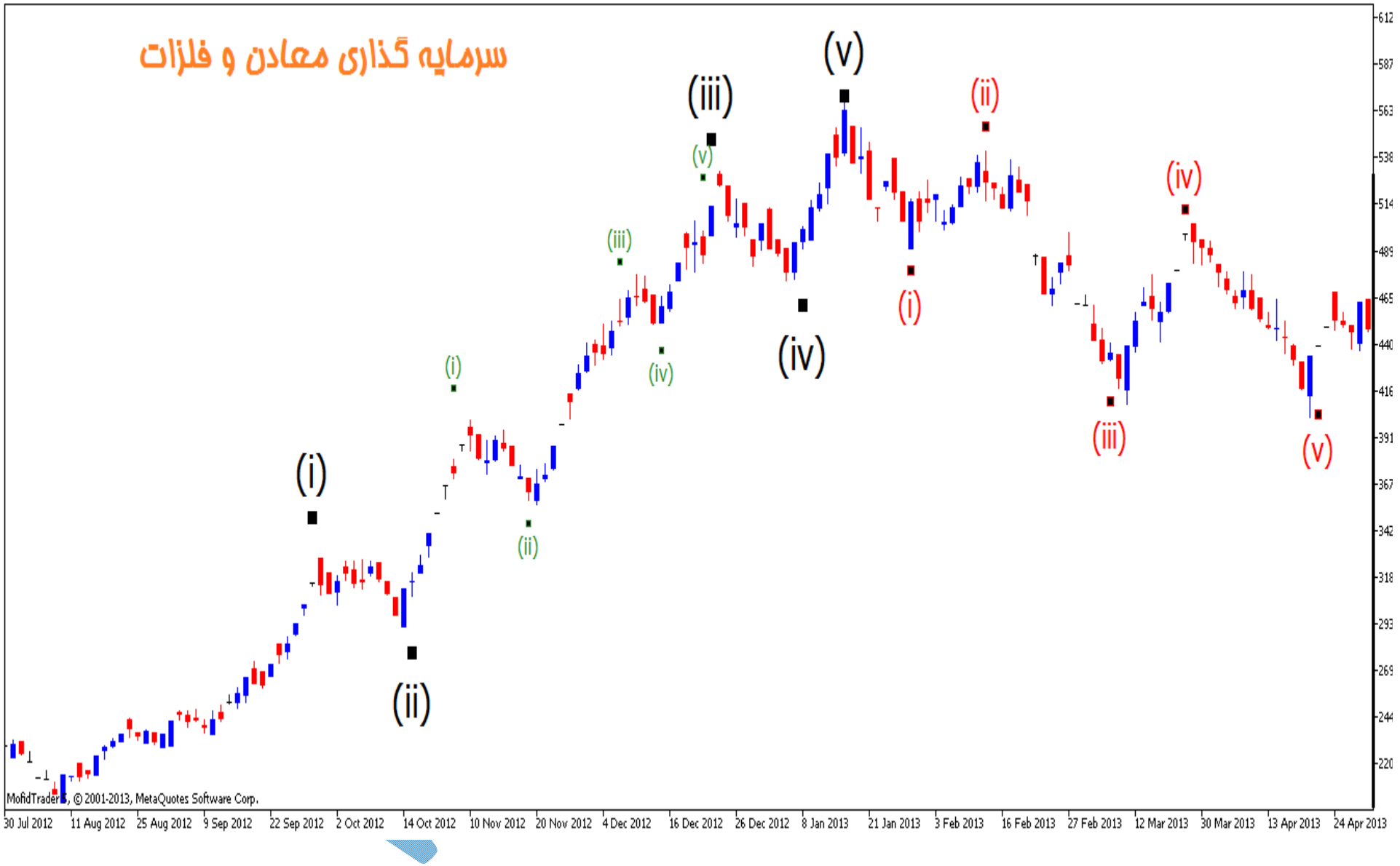
موج های انگیزشی (Impulse) موج چهار هرگز وارد محدوده قیمت موج یک نمی شود. موج های ۱، ۳ و ۵ قسمتی از موج های حرکتی هستند و موج ۳ همیشه خود یک ج انگیزشی(Impulse) است. بنابراین همانطور که در شکل زیر مشخص است دو موج شماری سمت چپ درست و موج شماری سمت راست نادرست می باشد.



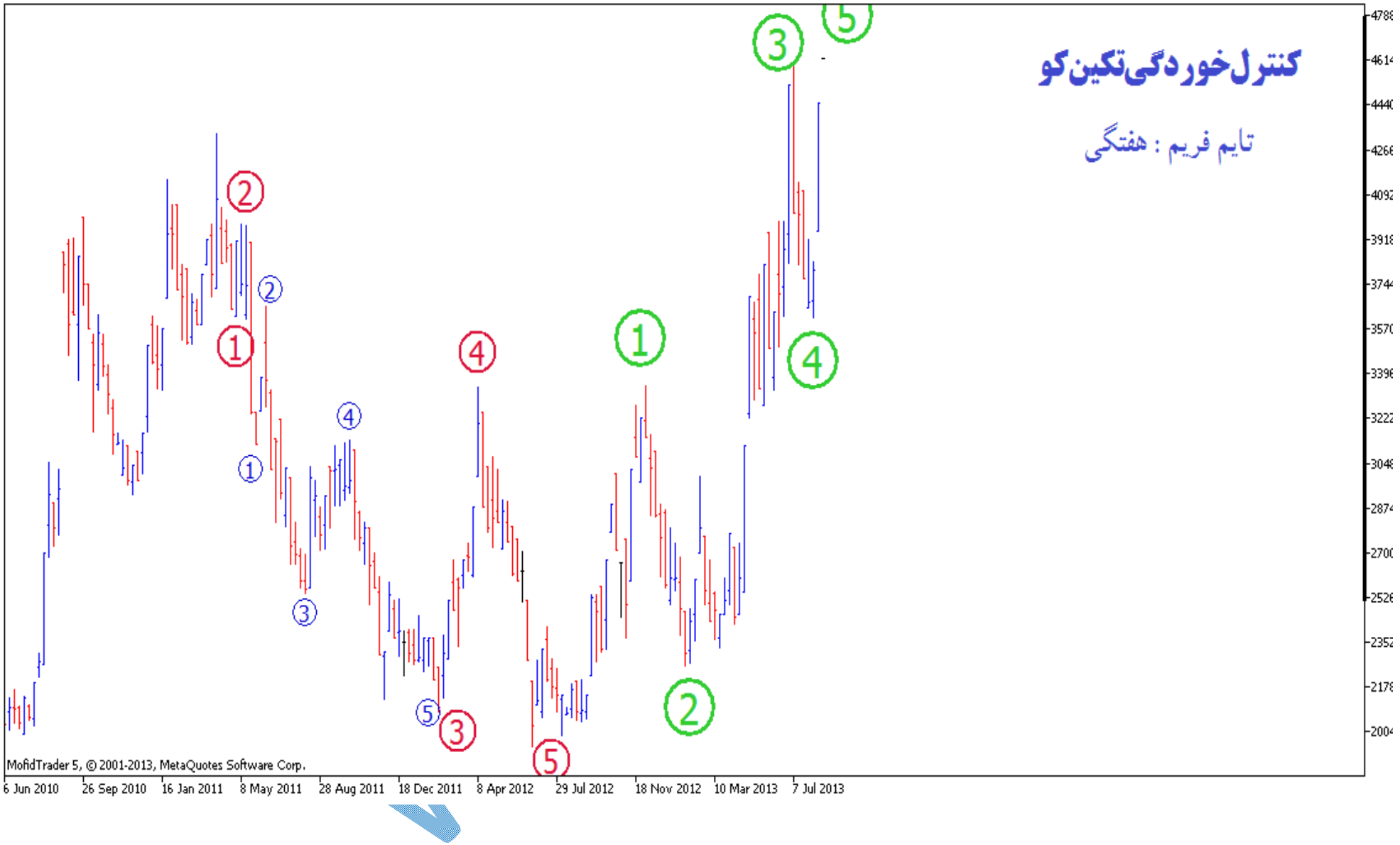
مثال های زیر به وضوح مشاهده می شود موج ۴ وارد محدوده موج ۱ نشده و در عین حال موج ۳ کوتاه ترین موج نمی باشد.

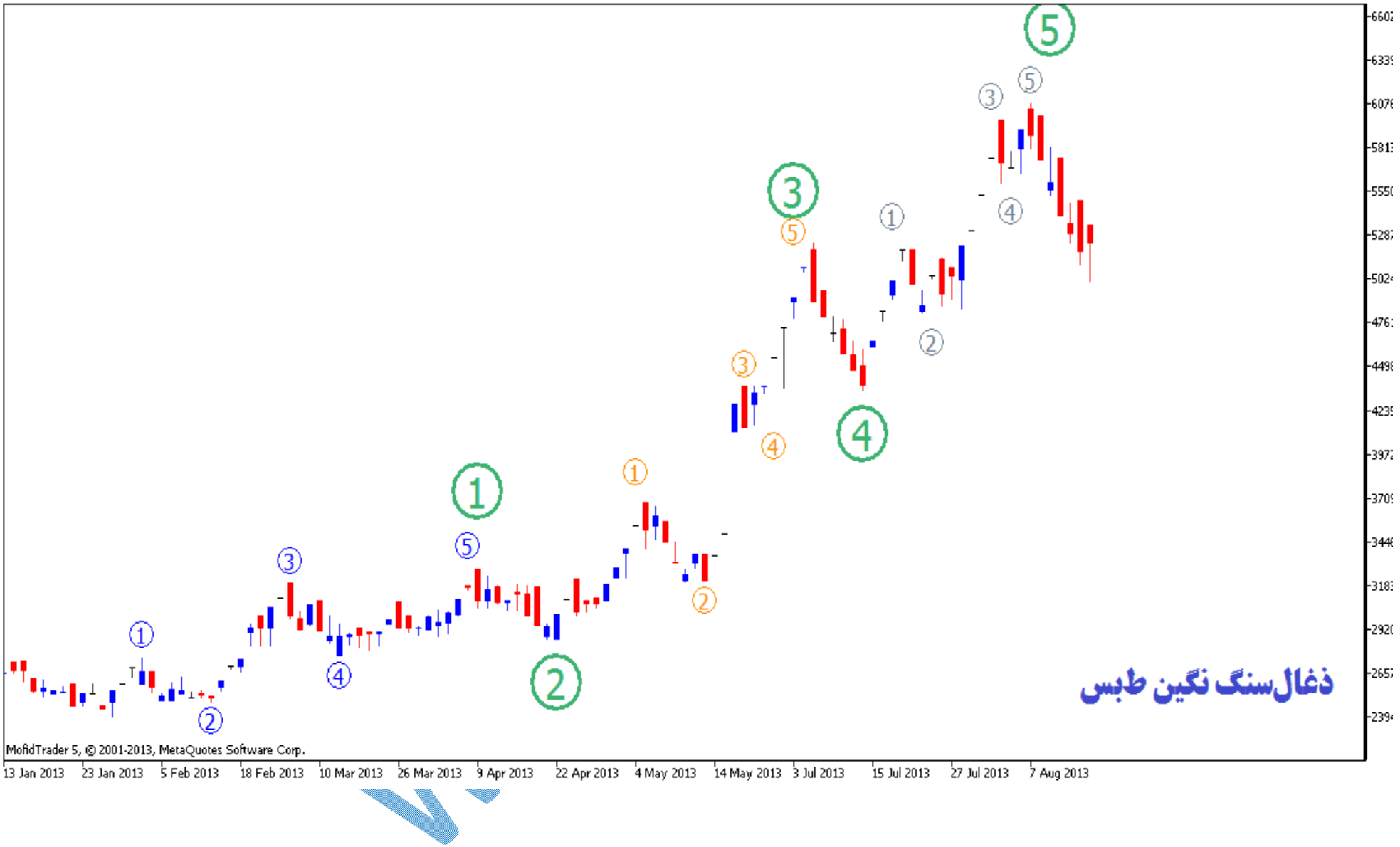


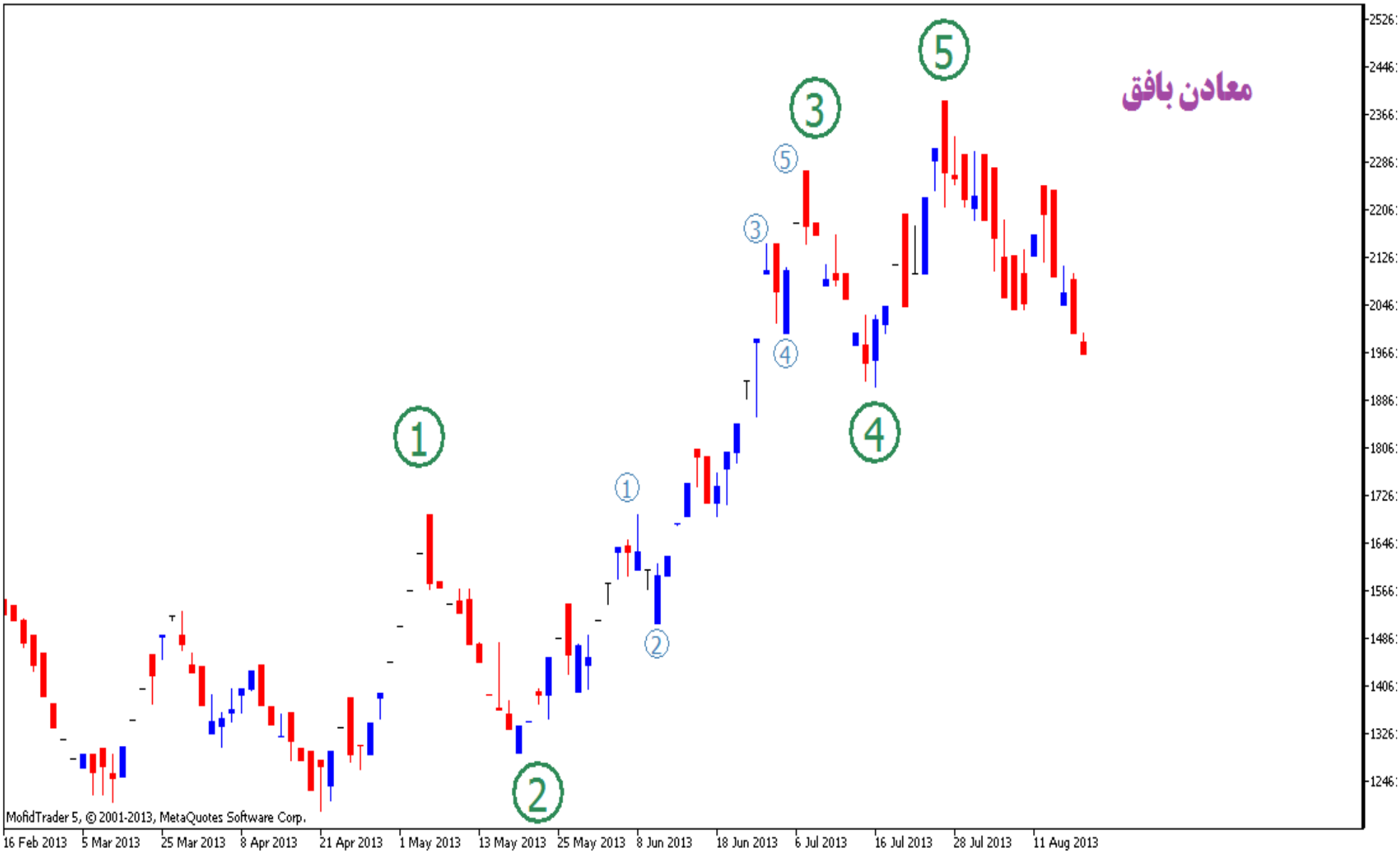
انطور که متوجه شده اید شکل امواج در دنیای واقعی کاملا واضح نیست . بسیاری از اوقات به سختی می توانید امواج را روی نمودار نامگذاری کنید . ولی به مرور زمان و با ین روی نمودارهای مختلف ، مساله برایتان جا می افتد . به خاطر داشته باشید بازار به شکل امواج حرکت می کند . از این به بعد اگر کسی گفت : " موج ۲ کامل شد . " لور او را می فهمید .


سرمایه گذاری معادن و فلزات
(i)
(ii)
(iii)
(iv)
(v)
(i)
(ii)
(iii)
(iv)
(v)
(i)
(ii)
(iii)
(iv)
(v)
MofidTrader5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
30 Jul 2012
11 Aug 2012
25 Aug 2012
9 Sep 2012
22 Sep 2012
2 Oct 2012
14 Oct 2012
10 Nov 2012
20 Nov 2012
4 Dec 2012
16 Dec 2012
26 Dec 2012
8 Jan 2013
21 Jan 2013
3 Feb 2013
16 Feb 2013
27 Feb 2013
12 Mar 2013
30 Mar 2013
13 Apr 2013
24 Apr 2013

سرمایه گذاری مسکن شمال شرق
(v)
(iii)
(iv)
(i)
(ii)
(iii)
(v)
(iv)
(i)
(ii)
(i)
(ii)
(iii)
(v)
(iv)
(b)
(a)
(c)
(i)
(ii)
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
15 Oct 2011
30 Nov 2011
25 Jan 2012
12 Mar 2012
5 May 2012
23 Jun 2012
6 Aug 2012
29 Sep 2012
13 Nov 2012
9 Jan 2013
27 Feb 2013
23 Apr 2013
8 Jul 2013


کنترل خوردگی تکین کو
تایم فریم : هفتگی
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
6 Jun 2010
26 Sep 2010
16 Jan 2011
8 May 2011
28 Aug 2011
18 Dec 2011
8 Apr 2012
29 Jul 2012
18 Nov 2012
10 Mar 2013
7 Jul 2013

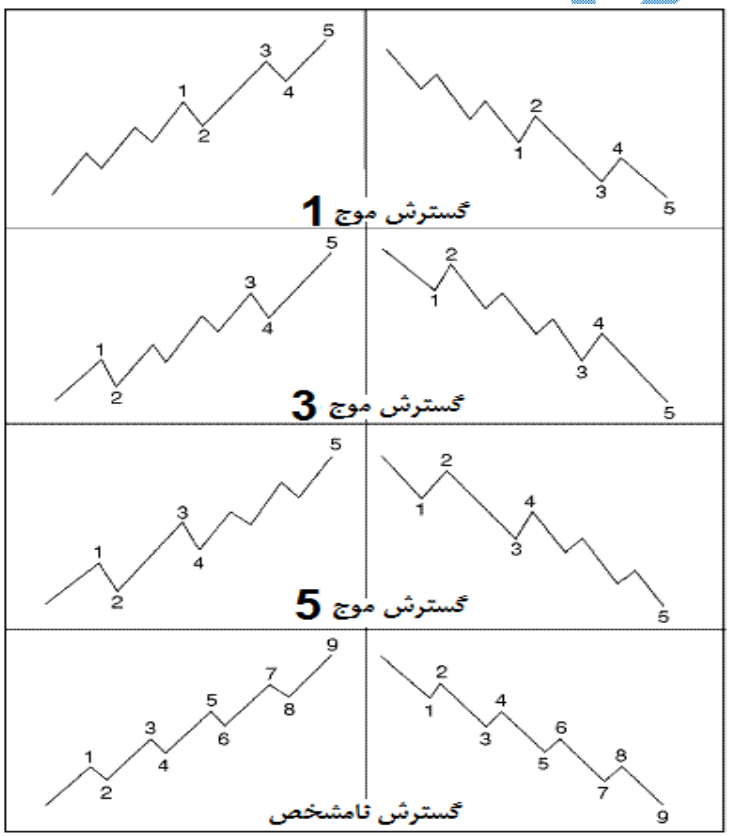

MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
13 Jan 2013
23 Jan 2013
5 Feb 2013
18 Feb 2013
10 Mar 2013
26 Mar 2013
9 Apr 2013
22 Apr 2013
4 May 2013
14 May 2013
3 Jul 2013
15 Jul 2013
27 Jul 2013
7 Aug 2013
ذغال‌سنگ نگین طبس


معادن بافق
1
2
3
4
5
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
16 Feb 2013
5 Mar 2013
25 Mar 2013
8 Apr 2013
21 Apr 2013
1 May 2013
13 May 2013
25 May 2013
8 Jun 2013
18 Jun 2013
6 Jul 2013
16 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013
2526
2446
2366
2286
2206
2126
2046
1966
1886
1806
1726
1646
1566
1486
1406
1326
1246

شناخت موجهای انگیزشی

بسطی(Extension)

صورتی که امواج ۱، ۳ و ۵ شامل ۵ ریز موج باشند معمولا یکی از آنها انبساط می یابد و بزرگتر از دو موج دیگر می شود. به این حالت **موج انگیزشی انبساط یافته** می یم. در بازار سهام و تبادلات ارزی معمولا حالت انبساط یافته (Extension) در موج ۳ مشاهده می شود و در بازار های کالا معمولا در موج ۵ مشاهده می شود.

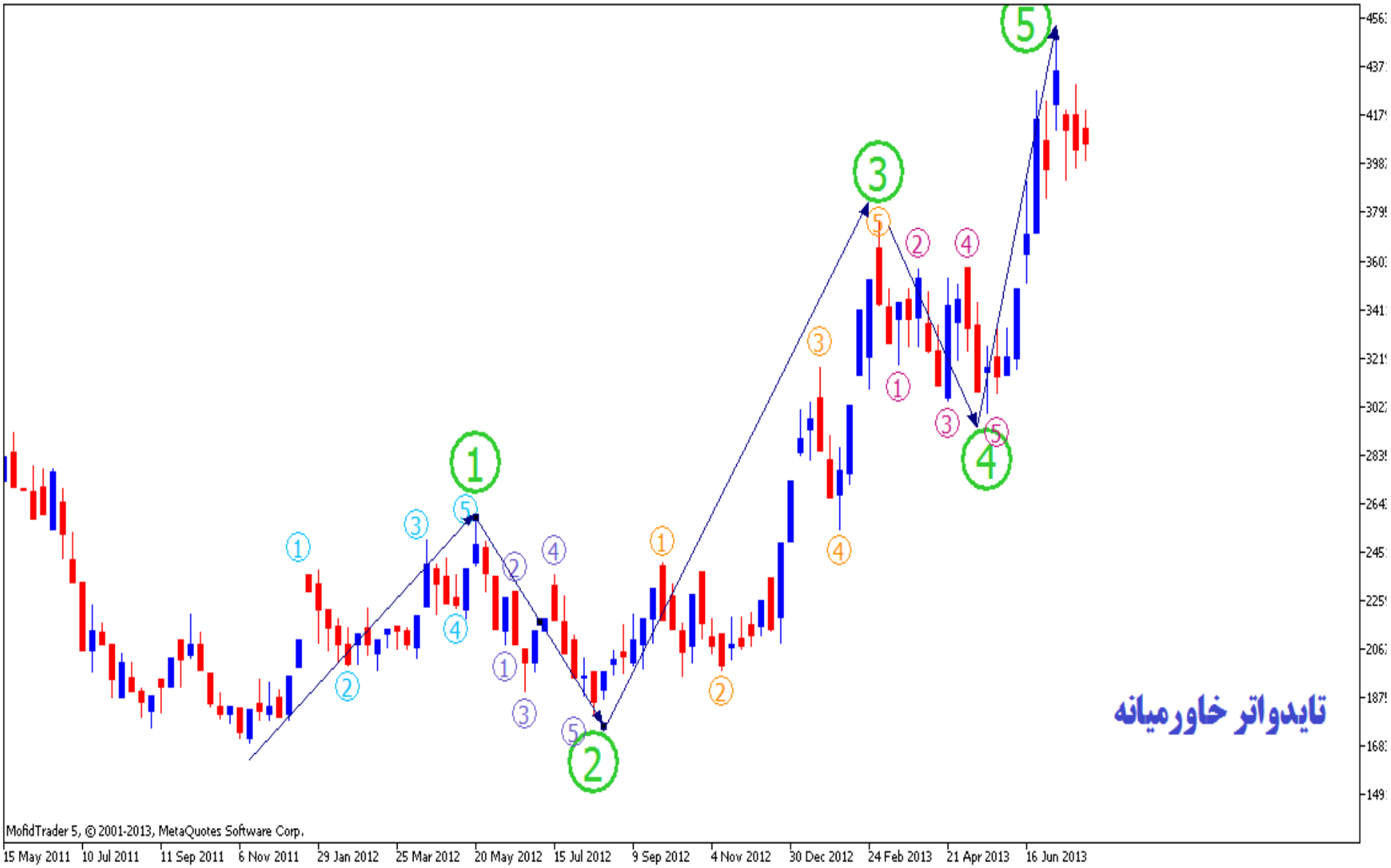


در هر سری ۵ موج تمایلی وجود دارد که هر سه تک موج انگیزشی (موج ۱ ، ۳ و ۵) می تواند بسط داده شود (منظور این است که در هر تک موج به طور مثال موج اول الگوی ۵ موج الیوت ایجاد شود) و هر موج می تواند به یک دوره کامل موج الیوت تبدیل شود.در نمودار فوق بسط و گسترش امواج در حالتهای متفاوت آورده شده است که مشخص می کند اهمیت کل این مجموعه در هر مورد یکسان است.

گسترش امواج می تواند راهنمای مناسبی برای شناخت طول موجهای آینده باشد.بسیاری از امواج انگیزشی تنها از طریق یکی از خرده موج خود گسترش و بسط می یابند.یعنی تنها از طریق یکی از سه موج انگیزشی بسط و گسترش می یابند.بنابراین **اگر امواج یک و سه به یک اندازه باشند ، احتمالا موج ۵ می تواند بسط یابد** ، به ویژه در زمانی که شدت حجم معاملات افزایش یابد موج ۵ می تواند ساختاری ساده داشته باشد و احتمالا شبیه موج اول خواهد بود.

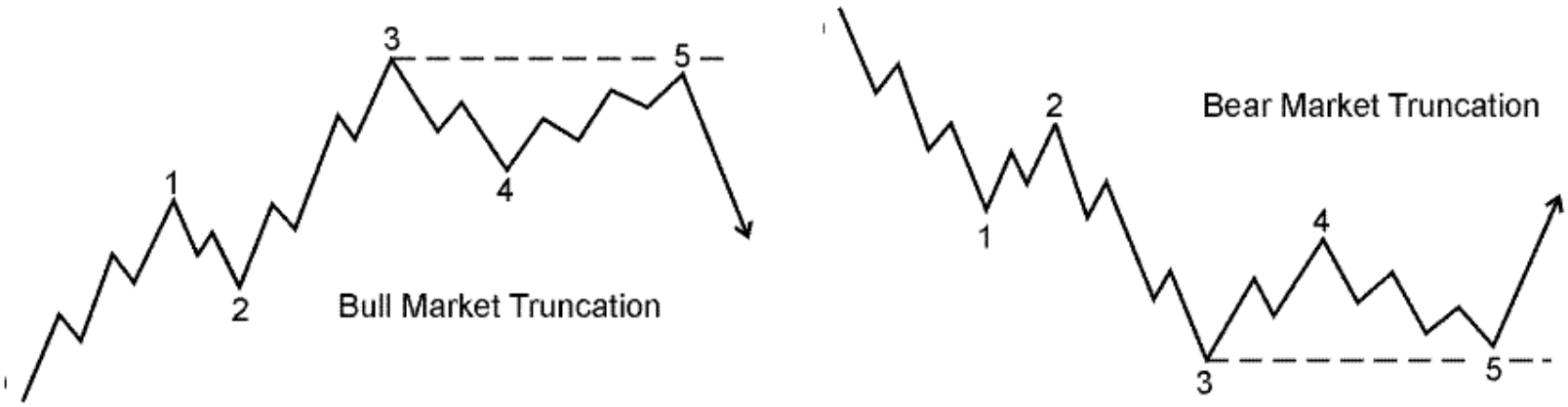
www.ntse.ir

بسط موج ۳
توکاریل
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
9 Jun 2012
20 Jun 2012
2 Jul 2012
17 Jul 2012
29 Jul 2012
8 Aug 2012
22 Aug 2012
8 Sep 2012
24 Sep 2012
6 Oct 2012
16 Oct 2012
28 Oct 2012
10 Nov 2012
20 Nov 2012
4 Dec 2012
16 Dec 2012
26 Dec 2012
8 Jan 201

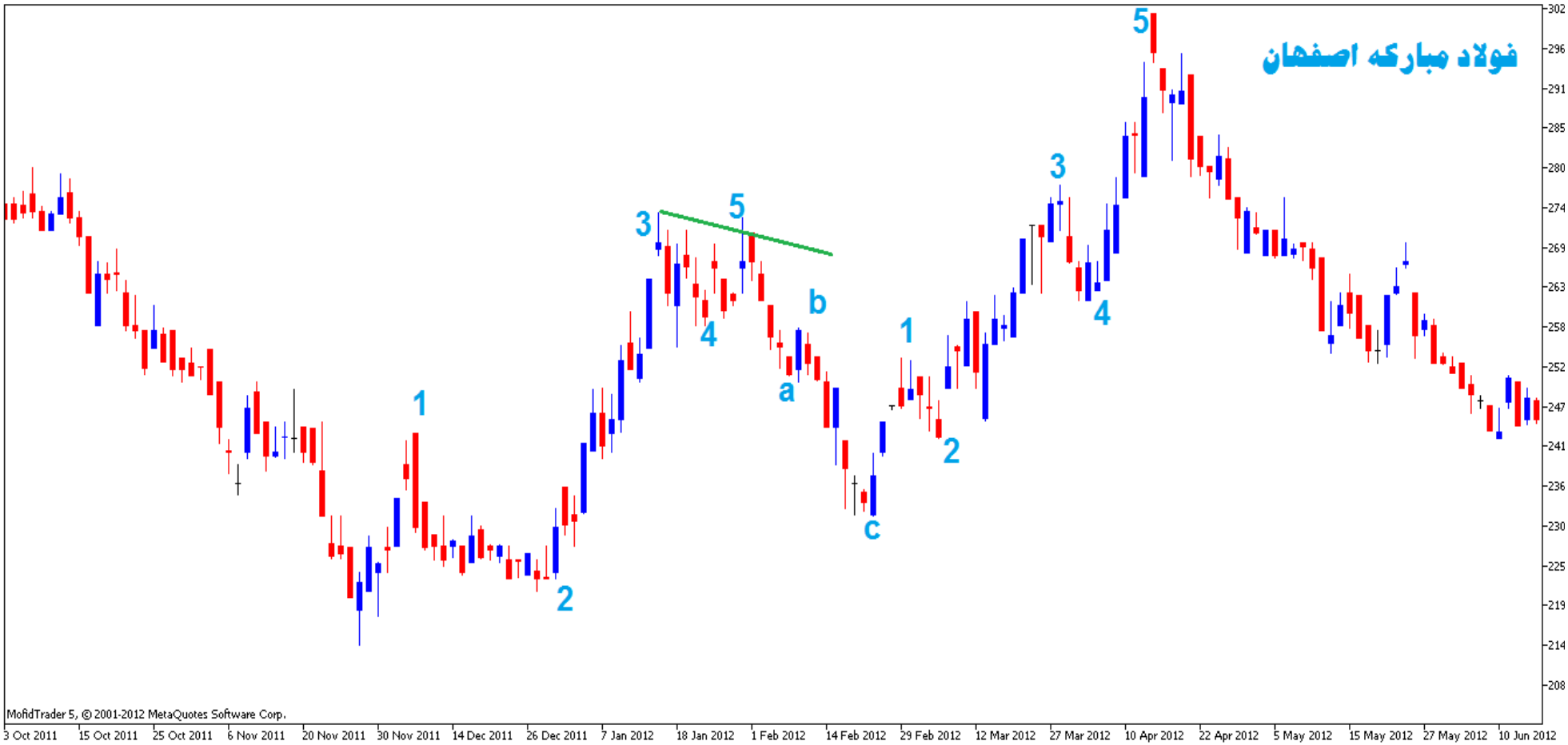

تایدواتر خاورمیانه
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
15 May 2011
10 Jul 2011
11 Sep 2011
6 Nov 2011
29 Jan 2012
25 Mar 2012
20 May 2012
15 Jul 2012
9 Sep 2012
4 Nov 2012
30 Dec 2012
24 Feb 2013
21 Apr 2013
16 Jun 2013

ش ناقص (Truncation)

بعضی حالت های خاص معمولا با انبساط پیدا کردن موج ۳، قله موج ۵ فراتر از قله موج سه حرکت نمی کند. به این حالت موج ۵ کوتاه شده (Truncation) یا جهش
س می گوییم. در این حالت ریز موج های ۵ تایی موج ۵ کوتاه شده باید در محدوده موج قبل از خود باشد؛ موج ۵ نباید فراتر از موج ۳ پیش روی کند و معمولا همانطور که
شد بعد از موج سه انبساط یافته تشکیل می شود.



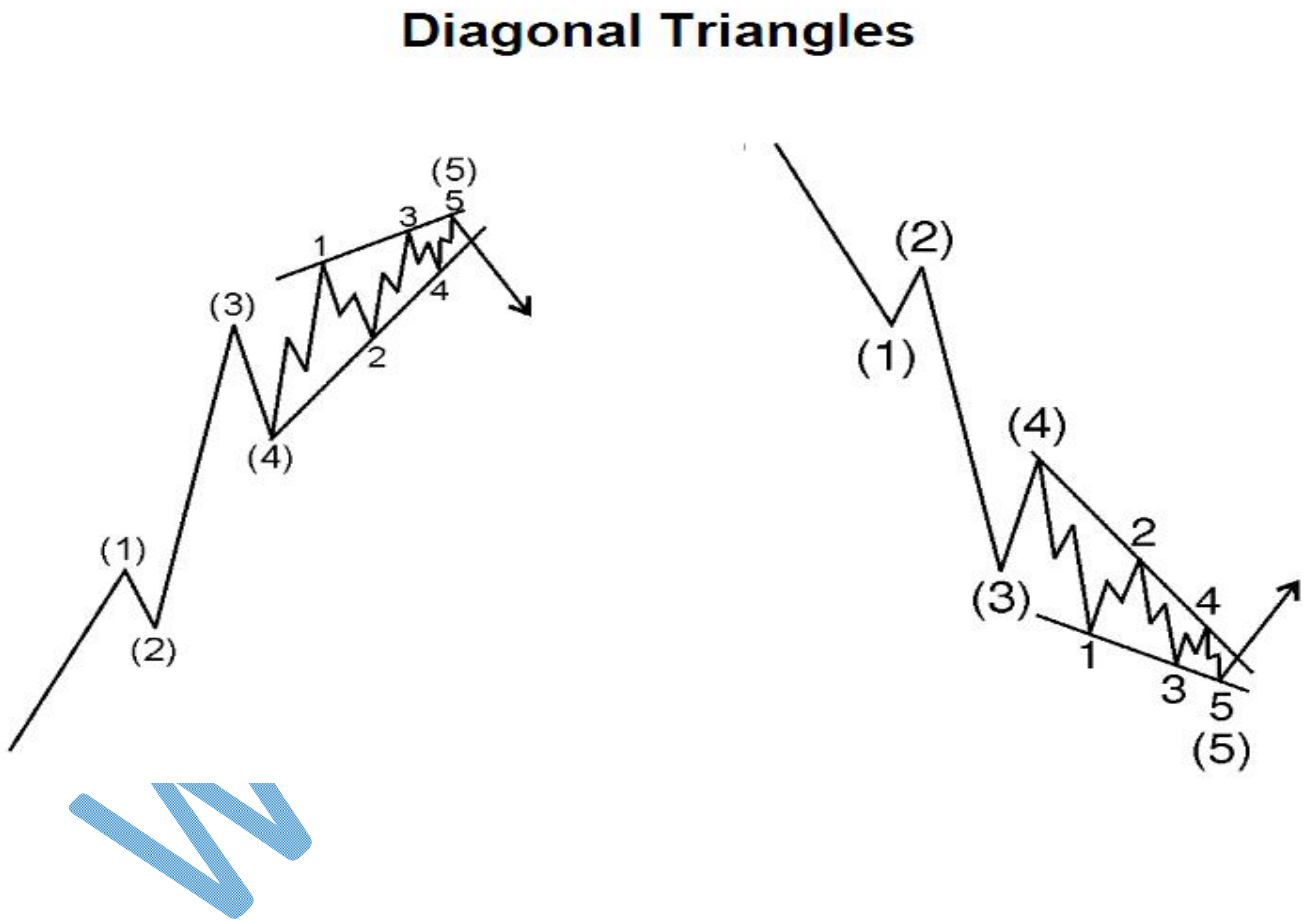
طور که در شکل زیر مشاهده می شود موج ۵ بعد از انبساط موج ۳ از دست یابی به سقف جدید بازمانده و حالت موج ۵ کوتاه شده (جهش ناقص) را به وجود آورده است.



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

ج های مثلثی (Diagonal Triangles)

ث های قطری بر اساس یک قانون همیشگی ریز موج های ۱، ۳ و ۵ همگی از سه موج تشکیل شده اند. مثلث های قطری معمولا نشانه خستگی یا به اتمام رسیدن الگوی ، درجه بزرگتر از خود می باشند و معمولا دو خط امتداد نقاط سقف و کف مثلث همگرا می باشد.



لیزینگ‌خودروغدیر
1
2
3
4
5
1
2
3
4
5
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
11 Feb 2013
23 Feb 2013
5 Mar 2013
17 Mar 2013
6 Apr 2013
17 Apr 2013
29 Apr 2013
19 May 2013
9 Jun 2013
19 Jun 2013
2 Jul 2013
14 Jul 2013
24 Jul 2013
6 Aug 2013
1344
1292
1238
1184
1130
1076
1022
968
914
860
806
752
698
644
590
536

چکیده مطالب

– اصول امواج = وضح روانشناسی توده مردم
– موج های حرکتی ساختار ۵ تایی دارند و تمام حرکت روند آنها یک موج حرکتی از درجه بزرگتر را تشکیل می دهد
– طبقه بندی موج های حرکتی شامل موج های انگیزشی و مثلث های سه گوش می باشد
– موج های انگیزشی ۱، ۳ و ۵ خود شامل ۵ ریز موج می باشند که می توانند شامل حالت های گسترش یافته یا کوتاه شده باشند.
– موج ۴ به هیچ عنوان وارد محدوده موج ۱ نمی شود
– در مثلث های قطری امواج ۱، ۳ و ۵ شامل ۳ ریز موج می باشند. موج ۴ اجازه ورود به محدوده موج یک را دارد وسیگنال مناسب نقطه بازگشت قیمت از برخورد با خط روند اصلی می باشد.

www.ntse.ir

اندیکاتوری برای شمارش امواج الیوت

مثال هایی که از ۵ موج حرکتی در صفحات گذشته نشان داده شد بسیار روشن و قطعی بود.اما گاهی شمارش امواج به سادگی آنچه صورت پذیرفت نیست.در برخی مواقع تشخیص موج ۳ از ۵ موج ۵ تقریبا غیر ممکن به نظر می رسد.نمودارها قادر به نشان دادن تفاوت میان قدرت امواج نیست.بوسیله اندیکاتور ها و اسیلاتور ها میان قدرت امواج را اندازه گیری نمود.

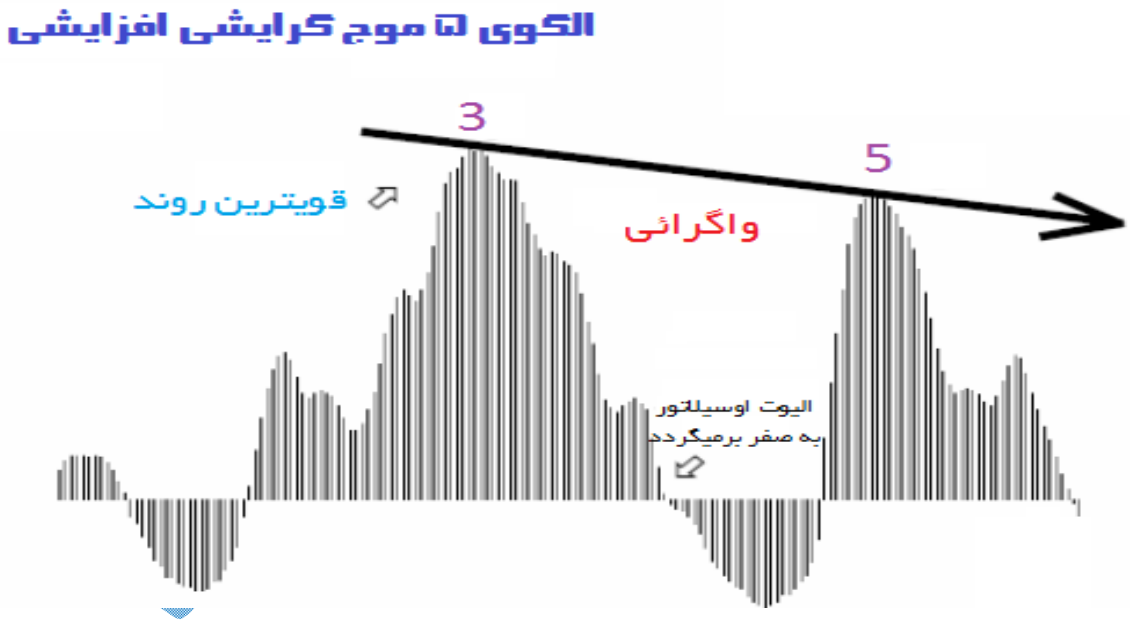
برای تشخیص قدرت امواج میتوان از میانگین های متحرک استفاده نمود.اگر ما دو میانگین کوتاه مدت و بلند مدت را با هم مقایسه کنیم ، تفاوت بین این دو میزان افزایش قیمت را نشان می دهد.میانگین متحرک کوتاه مدت نشان دهنده تغییرات فعلی قیمت است ، اما میانگین متحرک بلند مدت بیانگر تغییرات کلی قیمت است.زمانی که قیمت موج ۳ را می سازد ، قیمت جاری سریعتر حرکت می کند و تفاوت بین میانگین متحرک کوتاه مدت و بلند مدت زیاد می شود و یک میزان نوسان نمای بزرگ را نشان می دهد.

www.ntse.ir

موج ۵ قیمت جاری حرکتی به میزان سرعت قبلی دارد و تفاوت بین دو میانگین متحرک کوتاه و بلند کم می شود.این موضوع میزان کوچکی از نوسان نما را ایجاد می کند.این دلیل است که موج ۴ باعث توقف کوتاه مدت قیمت می شود و در این میان میانگین متحرک بلند بالاتر آمده و به میانگین کوتاه نزدیک می شود.

استفاده از نوسان نمای الیوت

ی که قیمت به سقف موج ۱ گسترش می یابد نوسان نمای الیوت high جدیدی ایجاد می کند.پس از افت آن و تکمیل موج ۲ حرکت جدید قیمت و نوسان نما موج ۳ گذاری می شود.زمانی که موج ۳ پایان می یابد ، معامله گران مشتاقانه منتظر یک منطقه جهت خرید در آن هستند.زمانی که نوسان نمای الیوت به آرامی به سمت سطح صفر یک می شود یا به آرامی به زیر آن می رود بازار به منطقه مورد نظر می رسد. زمانی که موج ۴ پایان یافت حجم عمده ای از خریدها توسط معامله گرانی صورت می پذیرد که موج ۳ حاضر نبودند.در این زمان نوسان نما high جدیدی می سازد.نسبت افزایش قیمت در این روند به اندازه موج ۳ نیست.این تفاوت در میزان حرکت قیمت بوسیله نوسان نشان داده می شود و به راحتی قابل تشخیص است.در نتیجه همیشه اجازه بدهیم نوسان نمای الیوت شمارش موج الیوت را همراهی کند.برای استفاده از نوسان نمای الیوت ستی اندیکاتور Elliott Wave Oscillator را بر روی متاتریدر نصب نمائید.



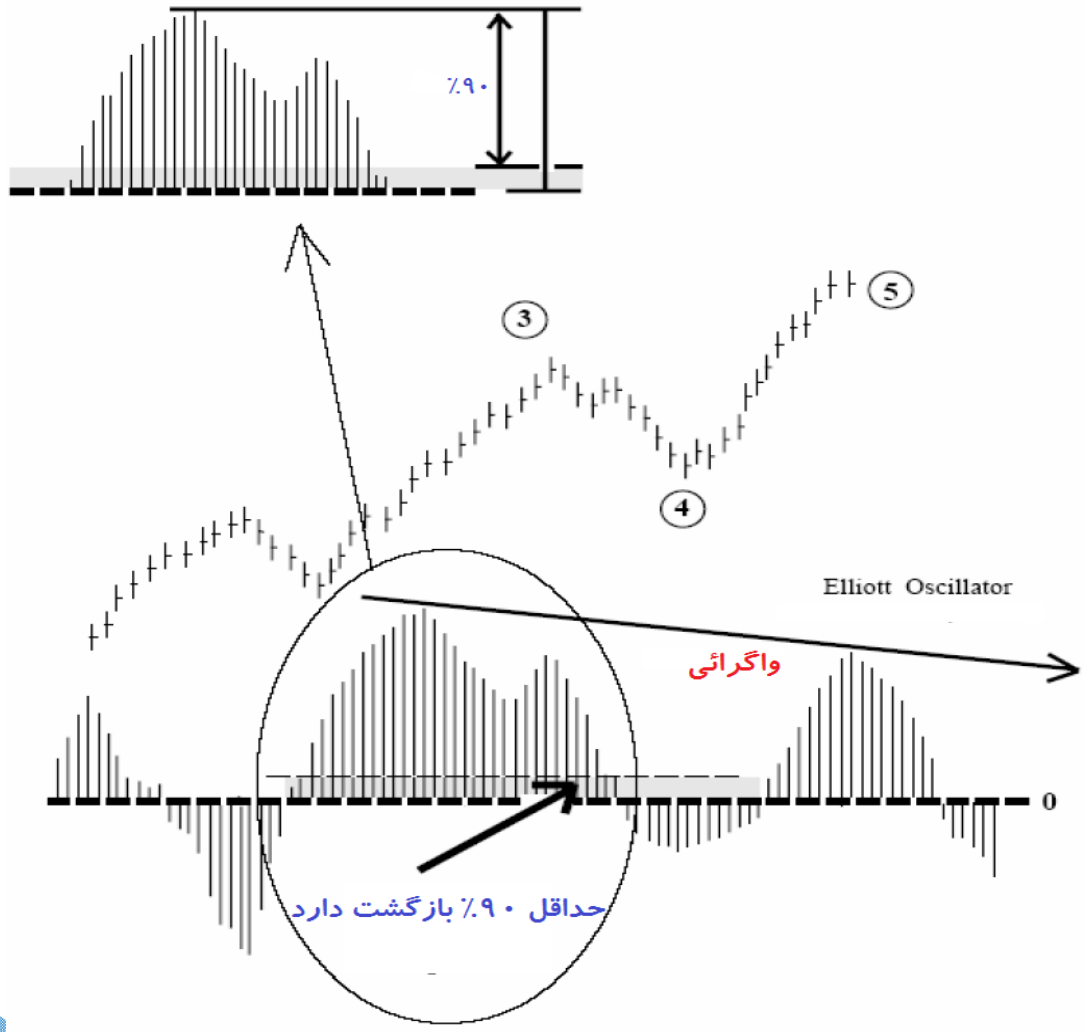
Daily 3408 3495 3355 3400
سرمایه گذاری ساختمان ایران
1
2
3
4
5
1
2
3
4
5
A
B
C
Elliott_Wave_Oscillator 43.6429
MetaTrader 4, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
15 Aug 2012
3 Sep 2012
16 Sep 2012
26 Sep 2012
8 Oct 2012
20 Oct 2012
30 Oct 2012
12 Nov 2012
26 Nov 2012
8 Dec 2012
18 Dec 2012
30 Dec 2012
13 Jan 2013
28 Jan 2013
11 Feb 2013
23 Feb 2013
5 Mar 2013
17 Mar 2013

توسعه معادن روی ایران
1
2
3
4
5
1
2
3
4
5

حداقل بازگشت مورد نیاز

اصولا ۹۴٪ همه موج های ۴ که به یک موج پنجم دارای HIGH یا LOW جدید ختم می شوند در آنها نوسان نمای الیوت حداقل ۹۰٪ از موج سوم را بازگشت می کند.

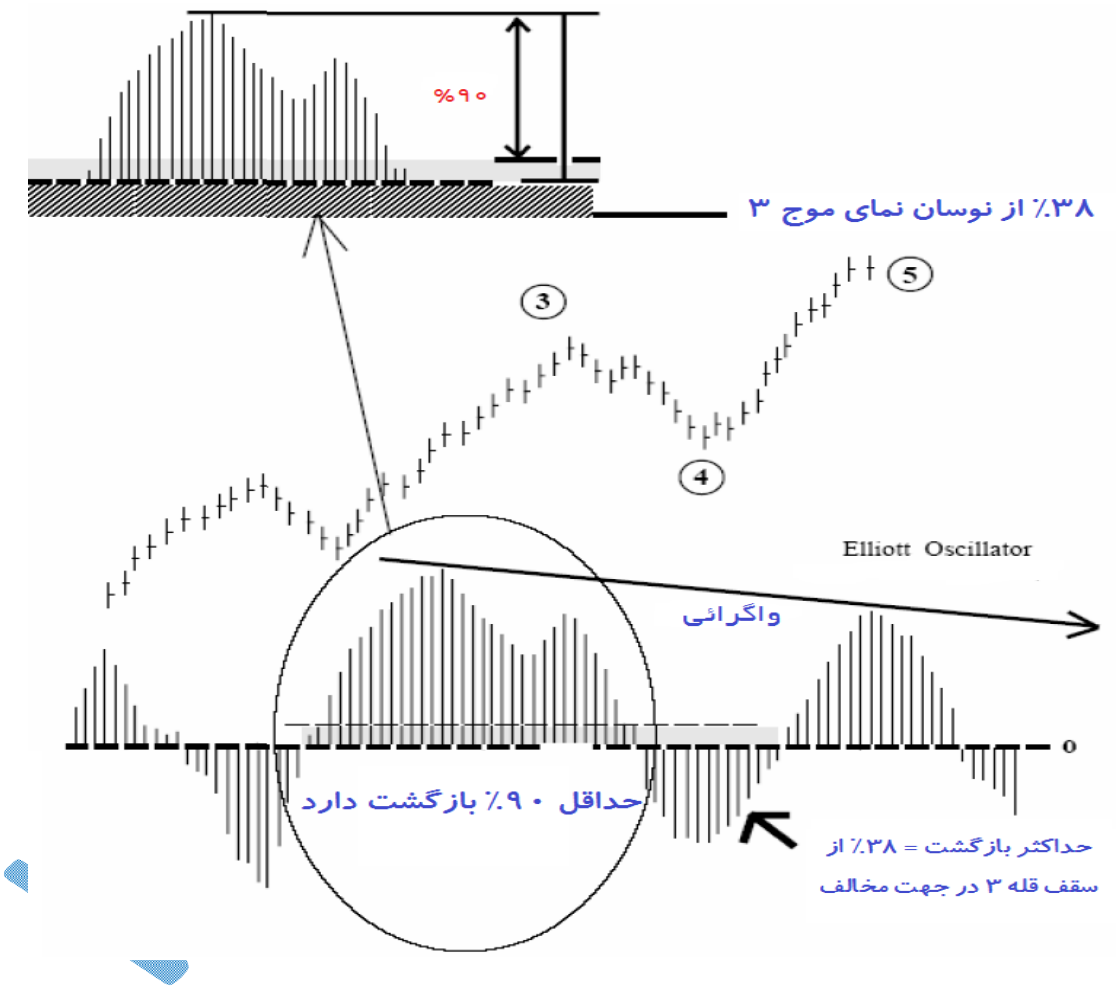
www.ntse.ir



۷

حداکثر بازگشت مجاز

انطور که بازگشت نوسان نما به خط صفر مساله مهمی است ، (یا حداقل ۹۰٪ نوسان نمای موج ۳) این مساله که نوسان نما نباید بیش از ۳۸٪ از نوسان نمای موج ۳ را از
ت دیگر خط صفر رد کند ، نیز مساله بسیار مهمی می باشد.



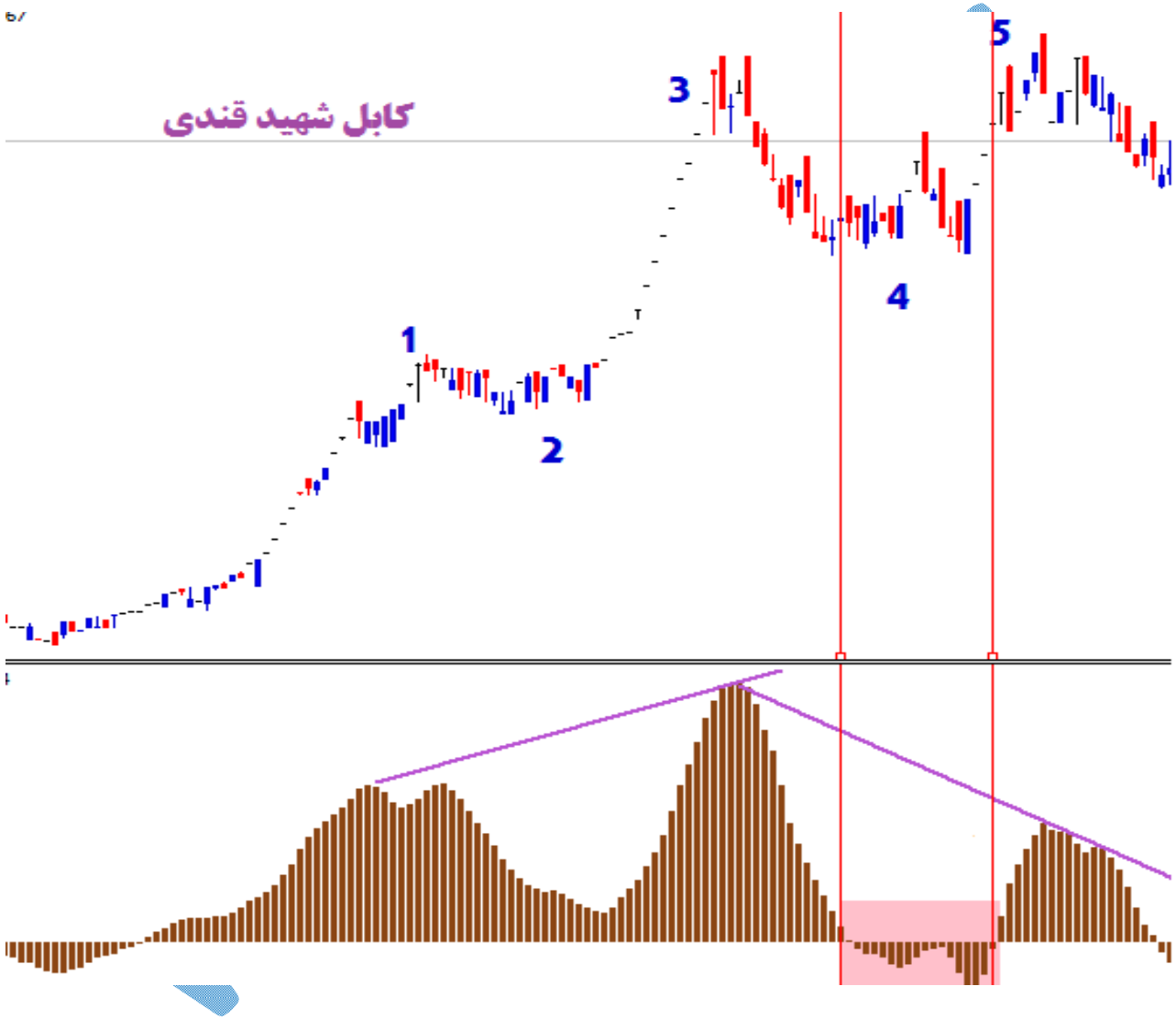
استفاده از نوسان نمای الیوت در موج ۳

ی که بازار در یک رالی با نوسان نمای الیوت قوی همراه می شود این رالی تحت عنوان موج سوم نامگذاری می شود.

ی که موج سوم به پایان می رسد ، بازار جهت حصول سود نزول می کند.در این زمان نوسان نمای الیوت باید به خط صفر برگردد.

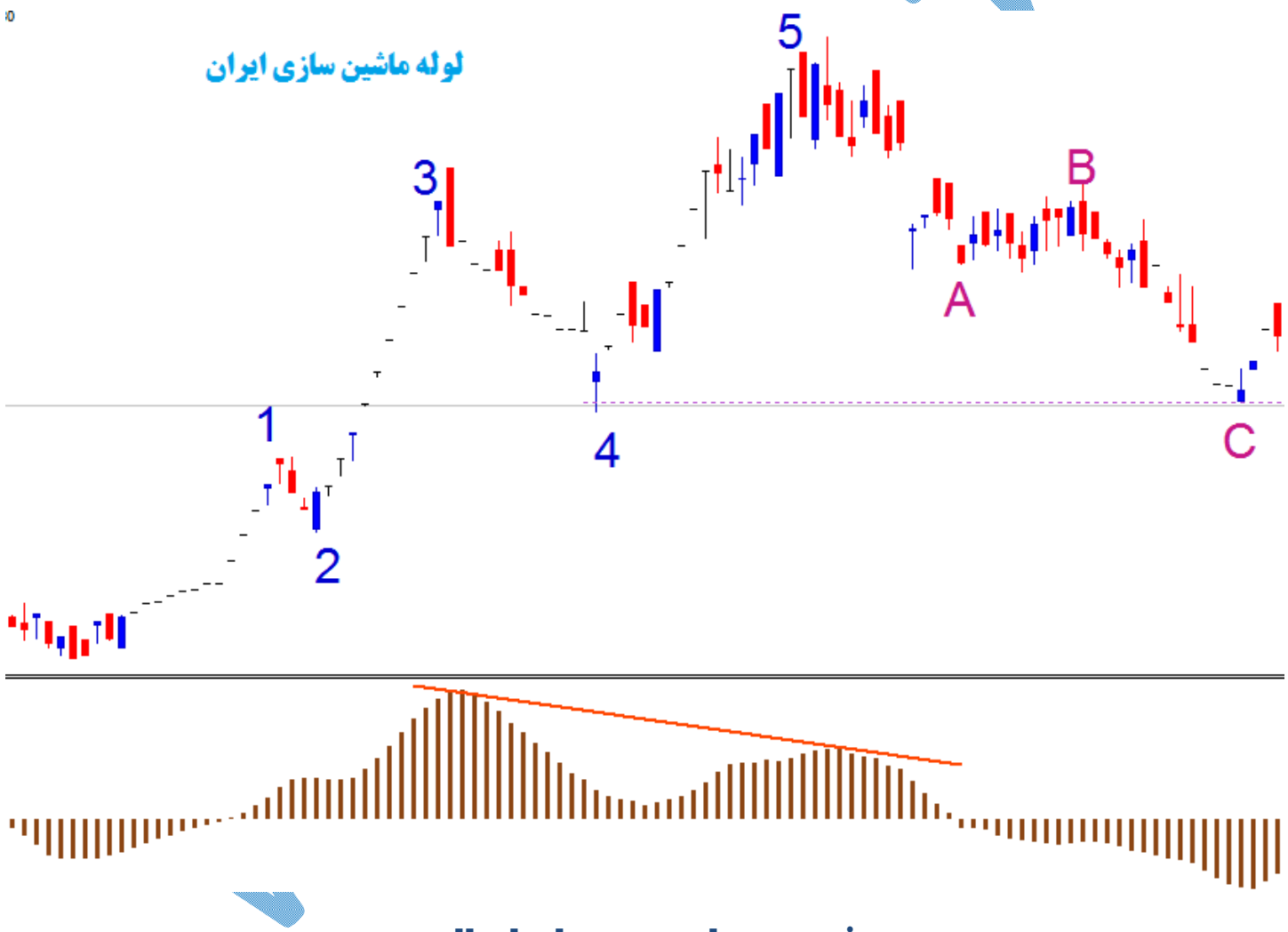
استفاده از نوسان نمای الیوت در موج ۴

ی که نوسان نمای الیوت به سمت خط صفر برمی گردد این مساله علامتی است جهت پایان یافتن نیروی موج چهارم نزولی که در نمودار نشان داده شده است.



استفاده از نوسان نمای الیوت در موج ۵

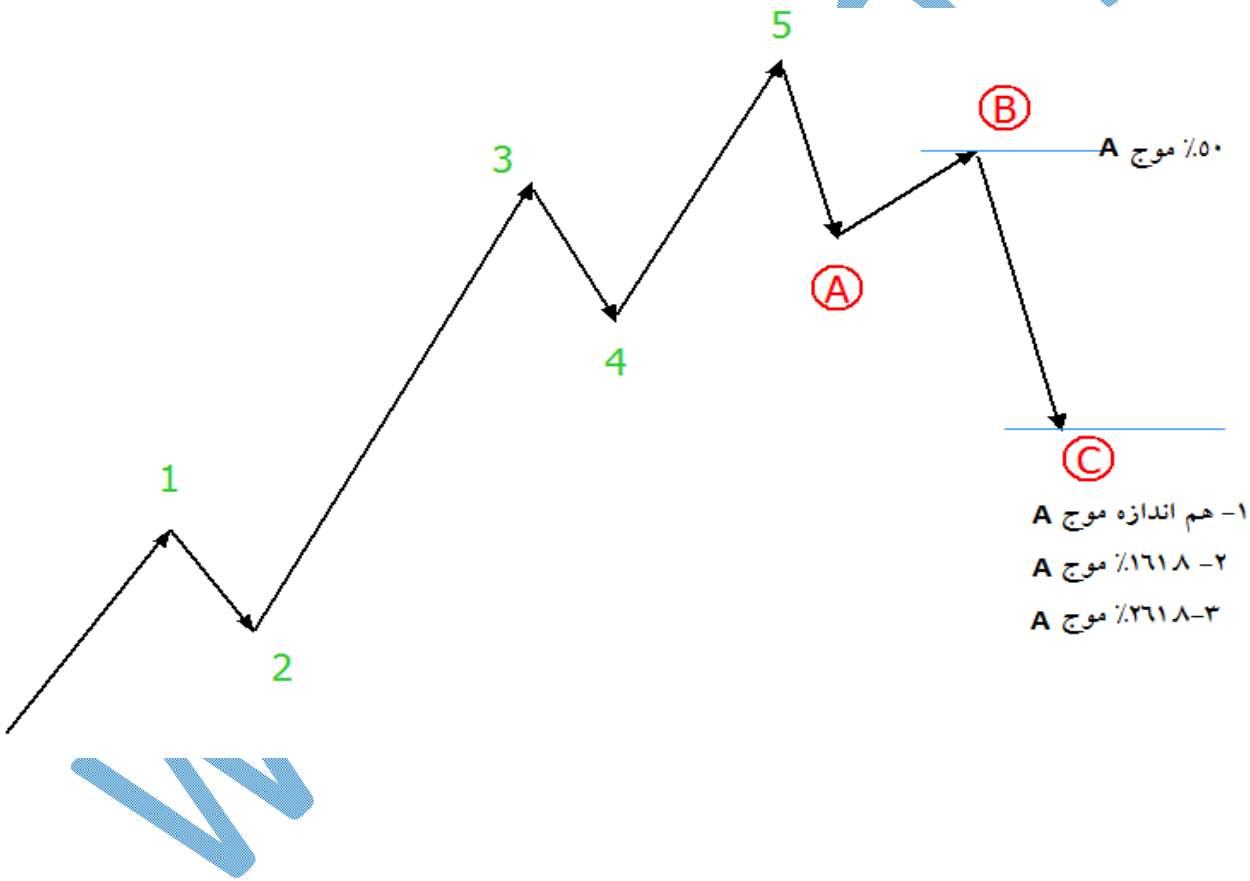
ر high جدیدی می سازد که قدرت نوسان کمتری دارد.این مسئله نشان میدهد حرکت فعلی موج ۵ است و زمانی که موج ۵ به اتمام می رسد جهت بازار تغییر می کند.زمانی بازار جهت خود را تغییر داد ، موج ۴ قبلی هدف اولیه قیمت است.



مشخصه های موج های اصلاحی

اصلاح ساده

اصلاح ساده فقط یک الگو وجود دارد.این الگوی اصلاح زیگزاگ (Zigzag) است که حالت اول موج های اصلاحی می باشد الگوی زیگزاگ شامل ۳ موج است که موج B
ی تواند بیش از ۷۵٪ موج A را اصلاح نماید.موج C یک LOW جدید زیر موج A ایجاد می کند.معمولا موج A از اصلاح زیگزاگ ، الگوی ۵ موجی دارد.بنابراین اگر شما
نید در موج A ۵ موج را شناسائی کنید ، می توانید انتظار داشته باشید اصلاح با الگوی زیگزاگ پایان یابد.

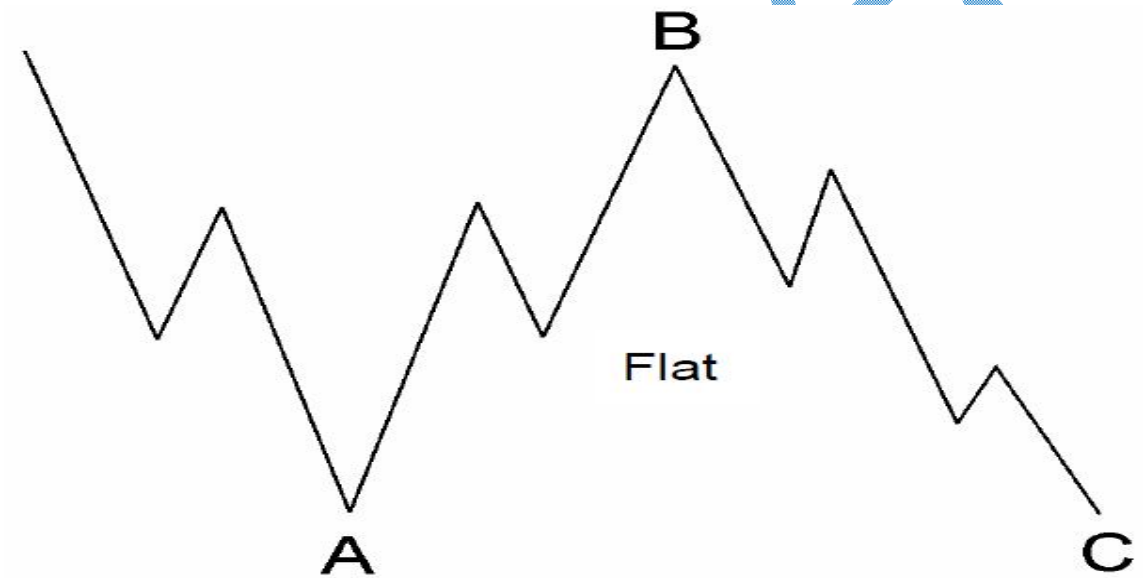


اصلاح ترکیبی

ه اصلاح ترکیبی شامل سه قسمت است : ۱ – مسطح ۲ – مثلث ۳– نامنظم

اصلاح مسطح (Flat)

ت دوم موج های اصلاحی می باشد که در آن طول موجها با یکدیگر یکسانند. بعد از یک حرکت ۵ موجی ، بازار به موج A می رسد.سپس موج B که تشکیل شد به نقطه hig موج A قبلی می رسد.در نهایت بازار در موج C به LOW قبلی خود در A می رسد.



خیص الگو

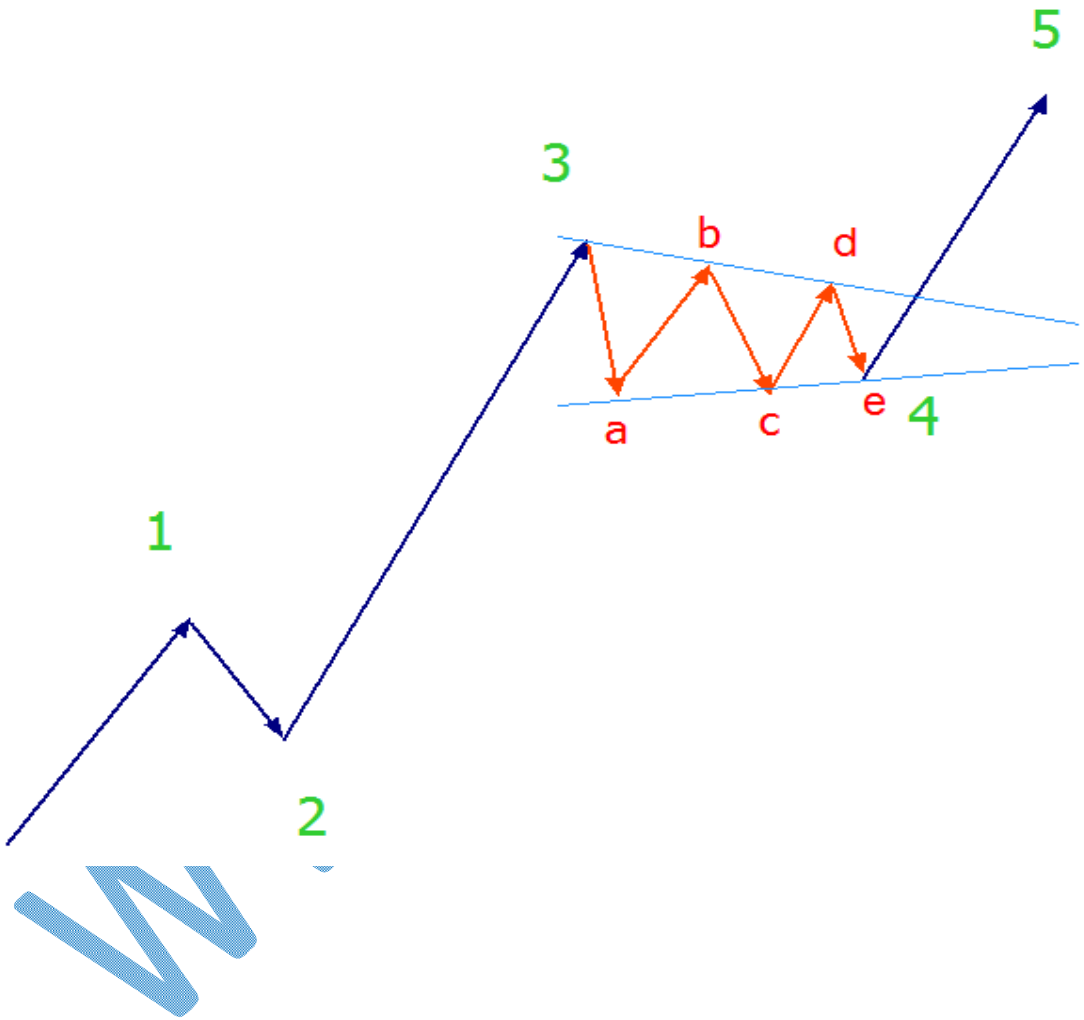
- از سه موج تشکیل می شود.

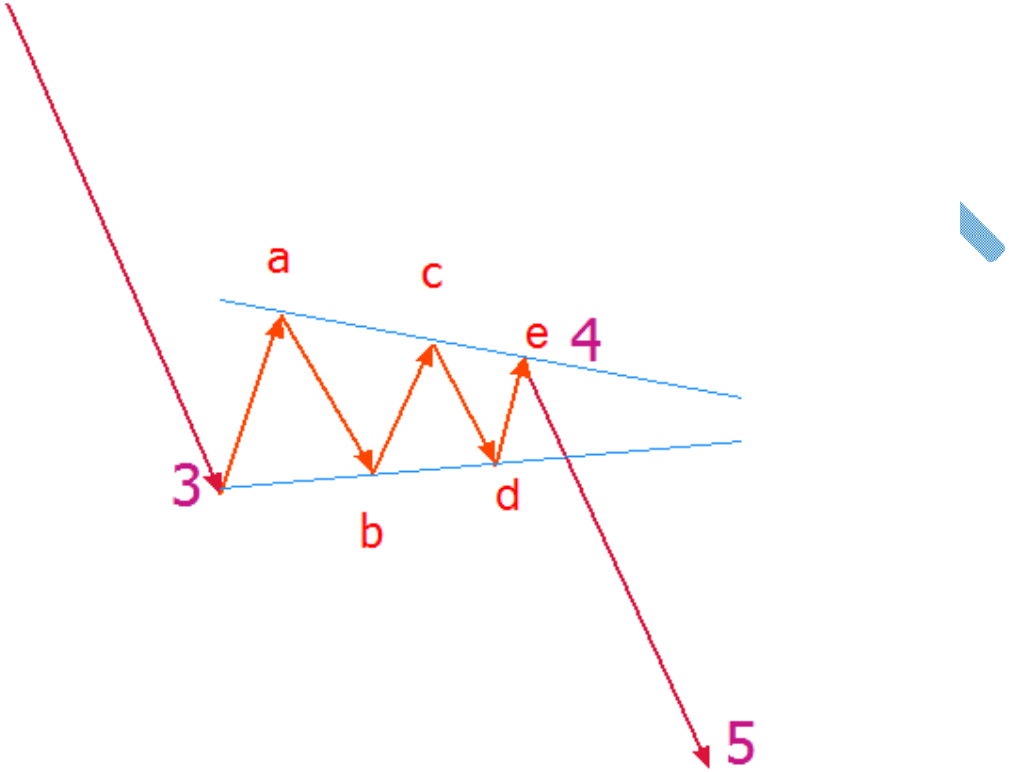
- موج Cجهشی و امواج A وB اصلاحی مستند.
- موج B بیش از ۶۱.۸ ٪ موج A بازگشت دارد.
- موج B اغلب بازگشت کاملی به انتهای A نشان می دهد.
- موج C نمی تواند از انتهای موج A جلوتر برود.
- موج C معمولا با موج A برابر است.

www.ntse.ir

اصلاح مثلثی(Triangle)

ت سوم موج های اصلاحی می باشد که ریز موج های A و B و C را به همراه دو موج D و E دارد.مثلث الیوت یک الگوی ۵ موجی می باشد که همه موج ها دیگر موج ها را برمی گیرد. مثلث ها در بیشتر مواقع به عنوان موج چهارم هستند.بعضی مواقع نیز مثلث را می توانیم **در موج B از یک سه موج اصلاحی** ببینیم.





ی که مثلث در موج ۴ رخ دهد ، روند قیمت به سمت مسیر موج ۳ به خارج از مثلث پرتاب می شود.زمانی که مثلث در موج B رخ دهد ، روند قیمتی به سمت مسیر موج A به
ج از مثلث پرتاب می شود.

خیص الگو

پنج موج تشکیل می شود.

ج A وD همپوشانی دارند.

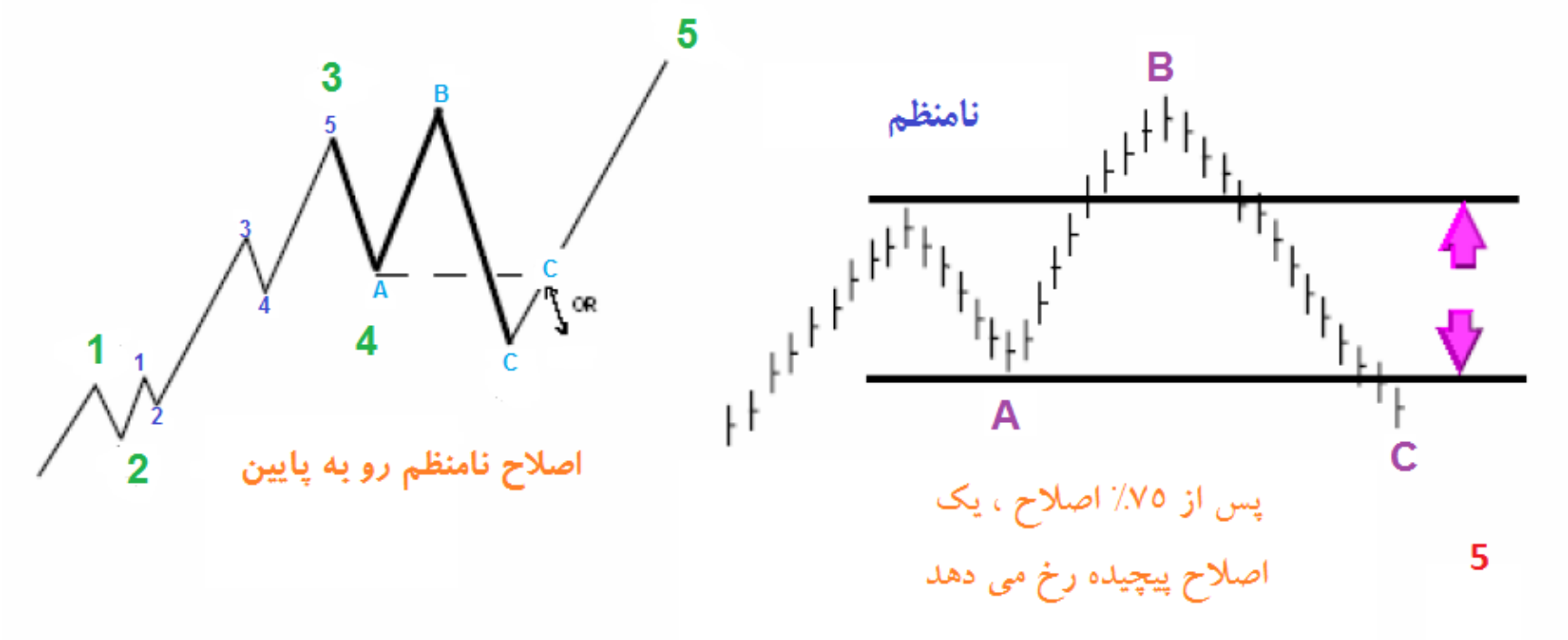
ج D نمی تواند از مبدا موج C فراتر رود.

موج C نمی تواند کوتاه ترین موج باشد.
از نظر ساختار داخلی، همه امواج دارای ساختار اصلاحی هستند.
در مثلث همگرا، A بلندترین موج و E کوتاه‌ترین موج است. در مثلث واگرا موج Aکوتاه ترین و موج E بلندترین است.
مثلث فقط در موجهای ۴ و B و رخ می دهد و هرگز در موج ۲ یا A به وجود نمی آید. مثلث از پنج موج تشکیل می شود که ساختار داخلی آن ۳-۳-۳-۳-۳ است.

www.ntse.ir

اصلاح نامنظم (IRREGULAR)

این نوع از اصلاح موج B یک HIGH جدید ایجاد می کند.در نهایت نیز موج C می تواند به نقطه شروع موج A یا پایین تر از آن برسد.

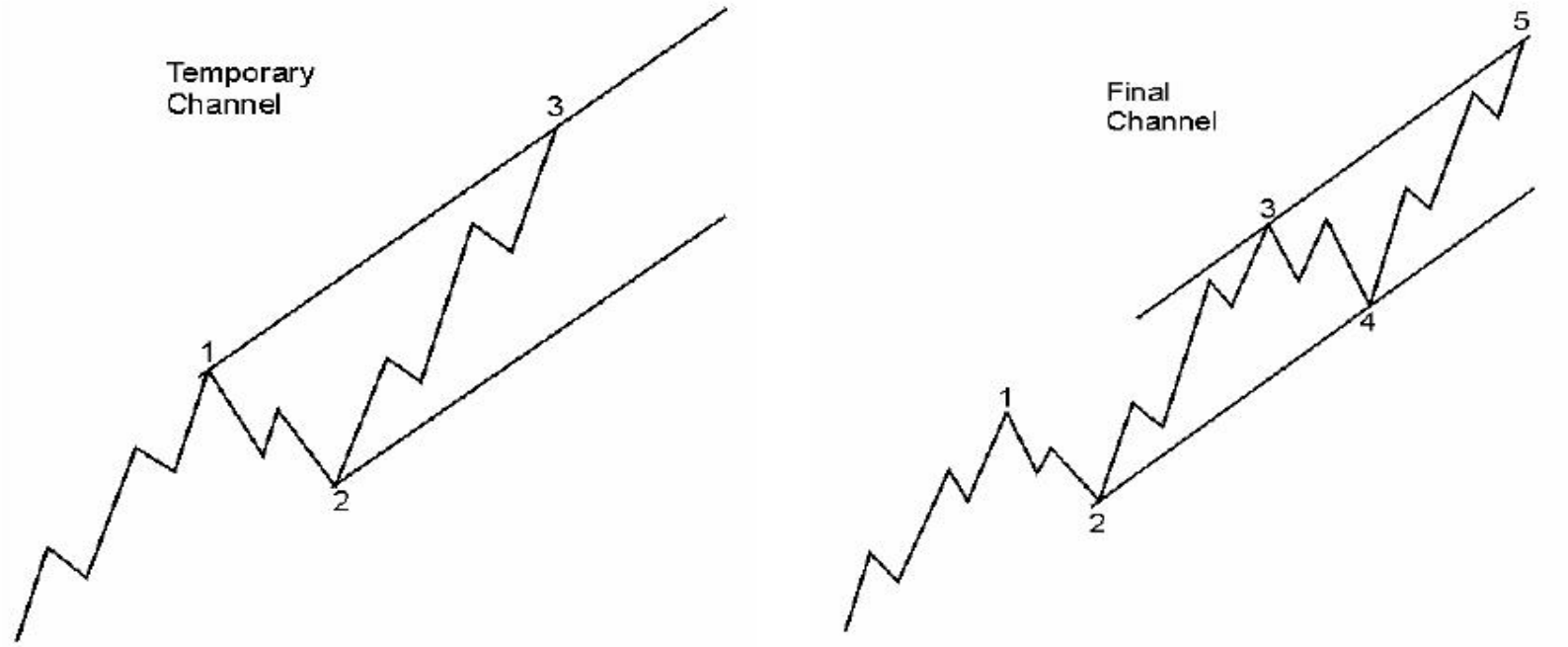


ت های فیبوناچی در اصلاح نامنظم عبارتند از :

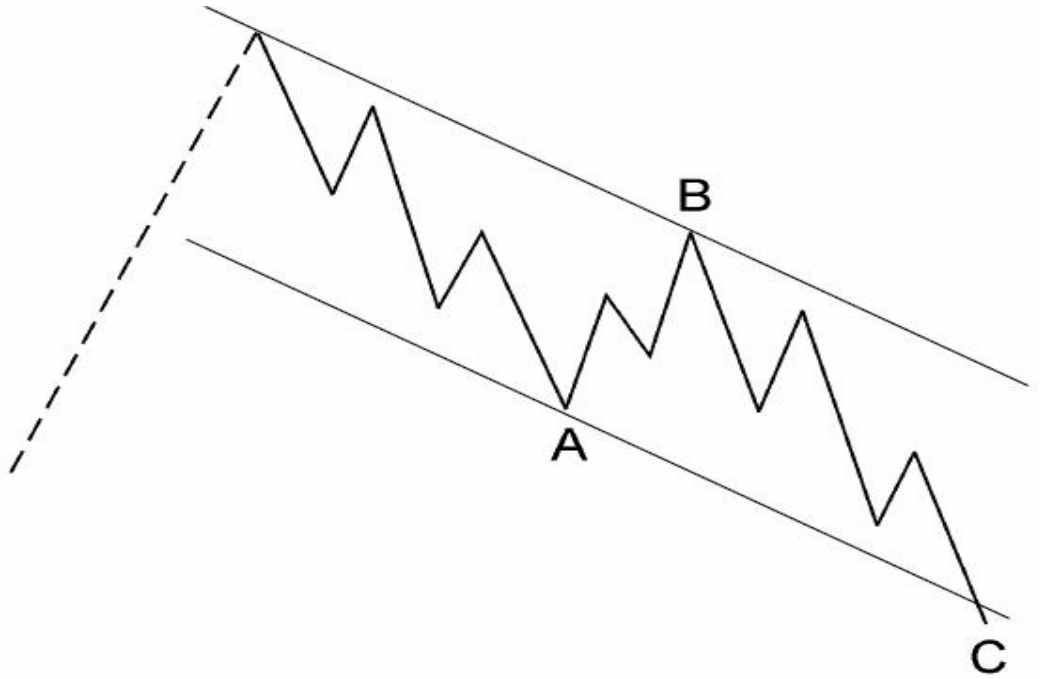
- اندازه موج B = ۱.۱۵ برابر موج A یا ۱.۲۵ برابر موج A
- موج C= ۱.۶۱۸ برابر موج A یا ۲.۶۱۸ برابر موج A

کانال ها

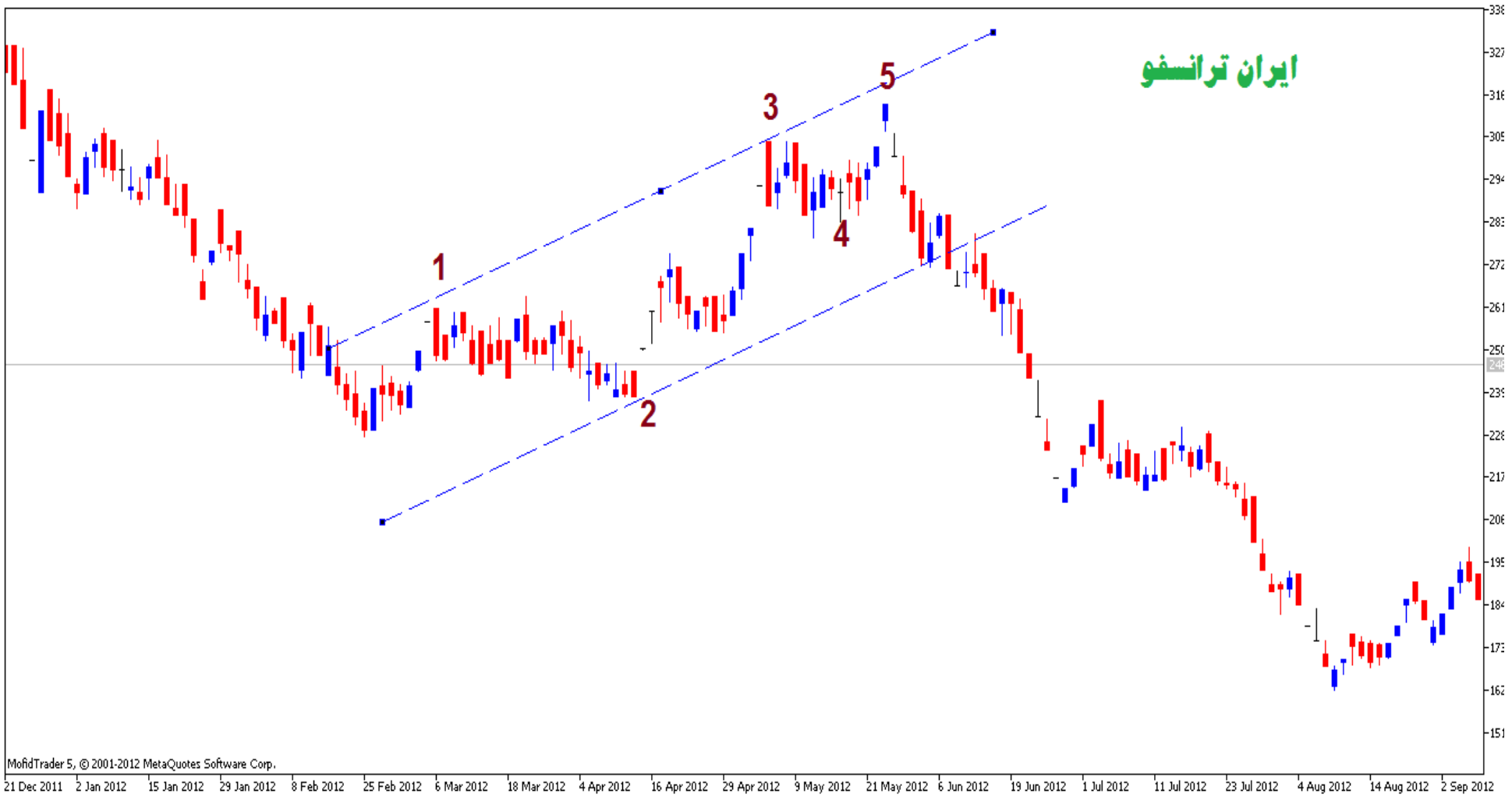
موارد بسیاری امواج حرکتی در محدوده یک کانال حرکت می کنند. این کانال می تواند از امتداد خط کانال پایان نقاط موج های یک و سه ترسیم شده باشد و یا می تواند از
.اد ابتدای امواج دو و چهار ترسیم شده باشد.



ه همان ترتیب که در موج های حرکتی می توانیم روند و کانال داشته باشیم. برای امواج اصلاحی زیگزاگ نیز می توانیم کانال ترسیم کنیم. شیوه ترسیم بدین شکل است که
تهای موج ۵ به ابتدای موج B خط روند رسم می شود و به موازات آن خط کانال از انتهای موج A ترسیم می شود.

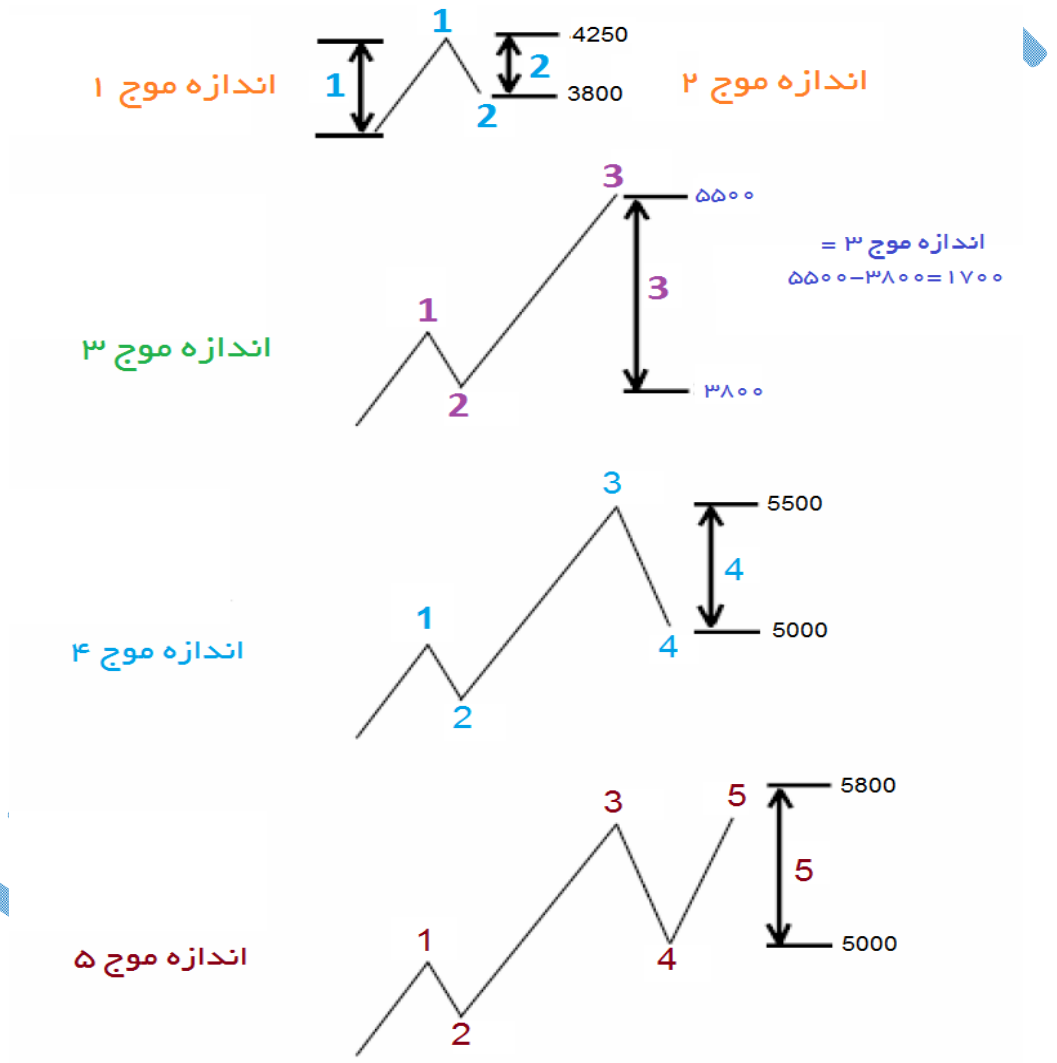


www.


ایران ترانسفو
1
2
3
4
5
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
21 Dec 2011
2 Jan 2012
15 Jan 2012
29 Jan 2012
8 Feb 2012
25 Feb 2012
6 Mar 2012
18 Mar 2012
4 Apr 2012
16 Apr 2012
29 Apr 2012
9 May 2012
21 May 2012
6 Jun 2012
19 Jun 2012
1 Jul 2012
11 Jul 2012
23 Jul 2012
4 Aug 2012
14 Aug 2012
2 Sep 2012

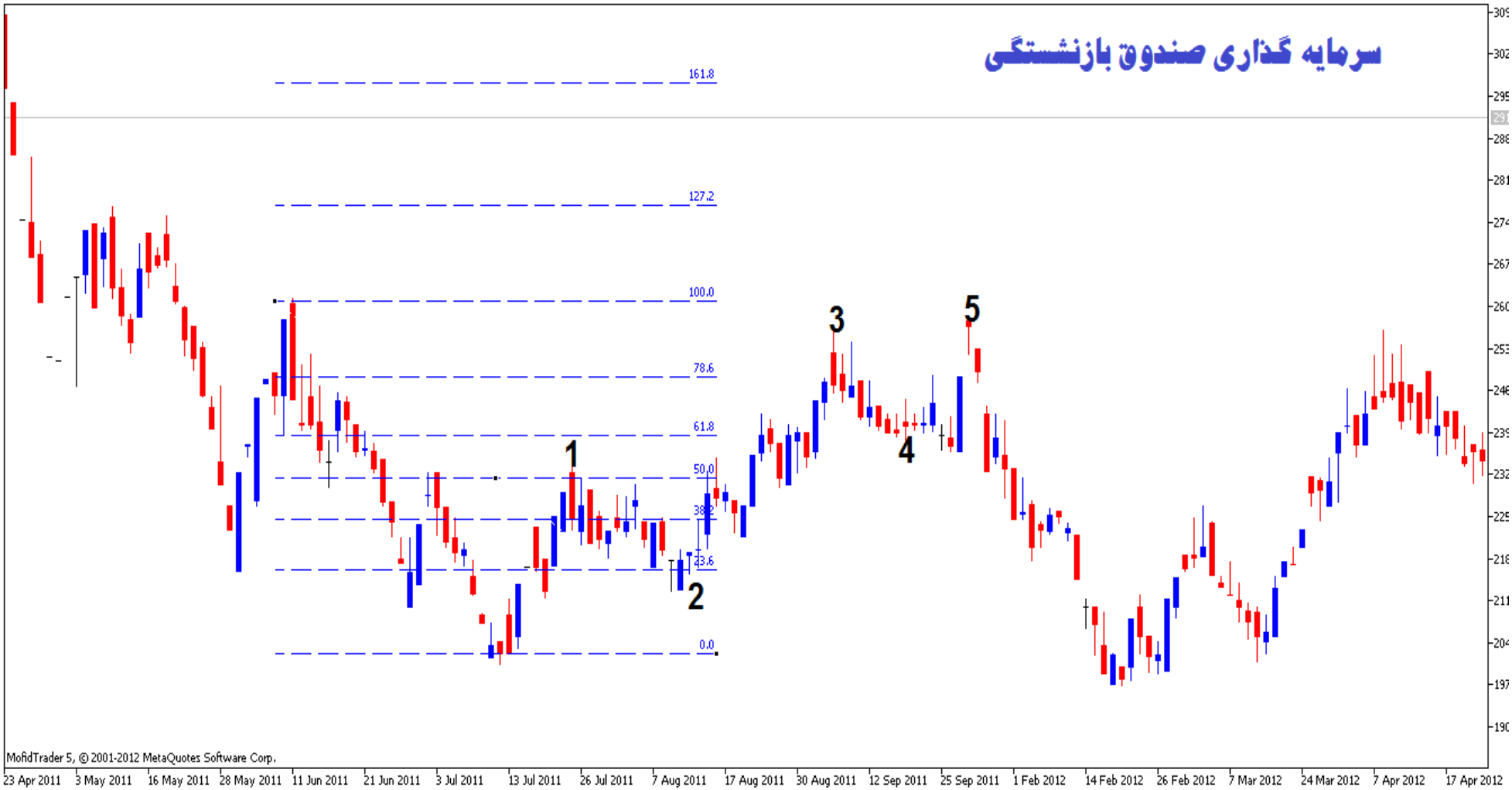
نسبت ها و اندازه گیری موج

هر موج از طریق اندازه گیری فاصله عمودی شروع موج تا پایان آن محاسبه می شود.طول براساس یک نقطه از قیمت شروع می شود.

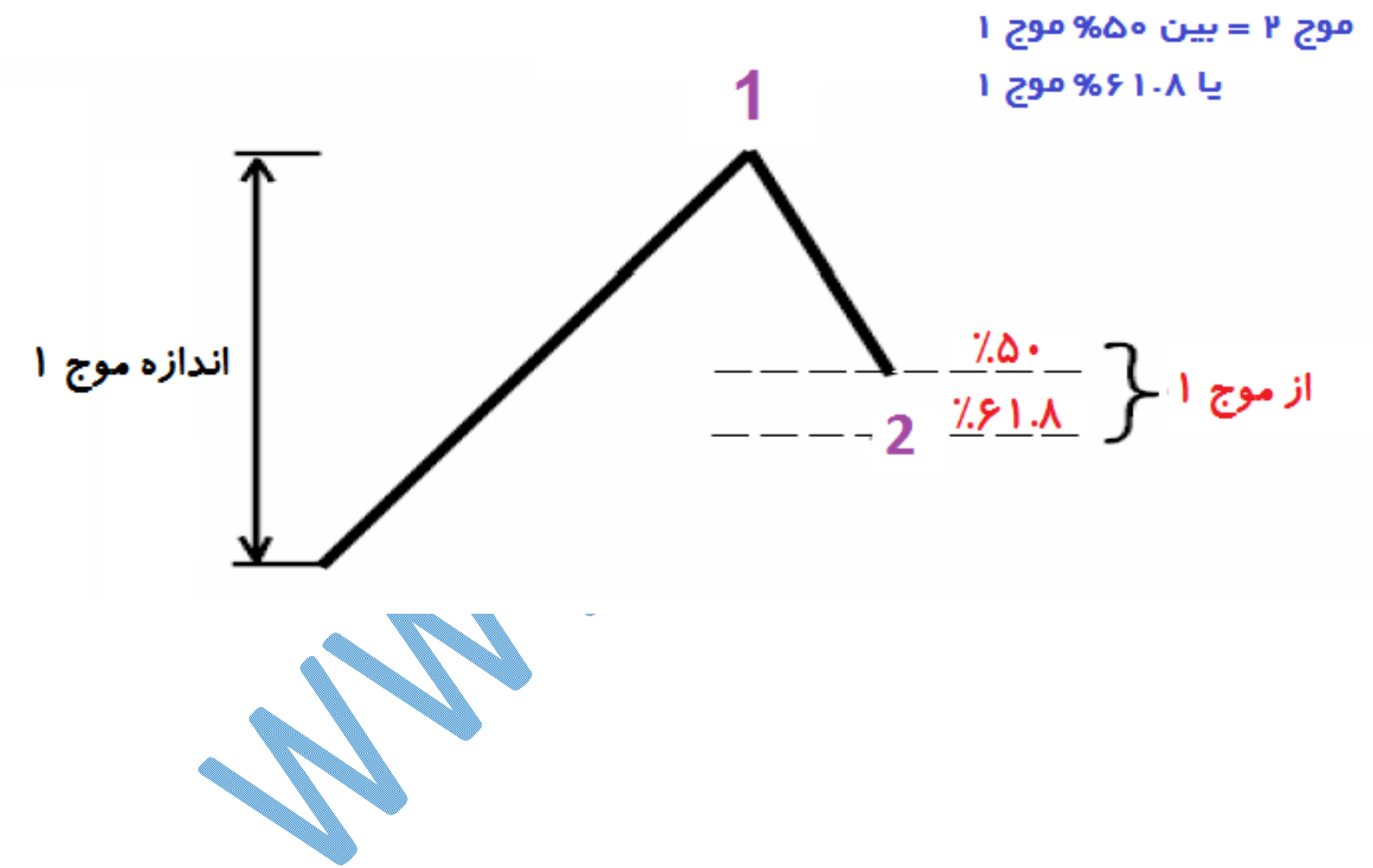


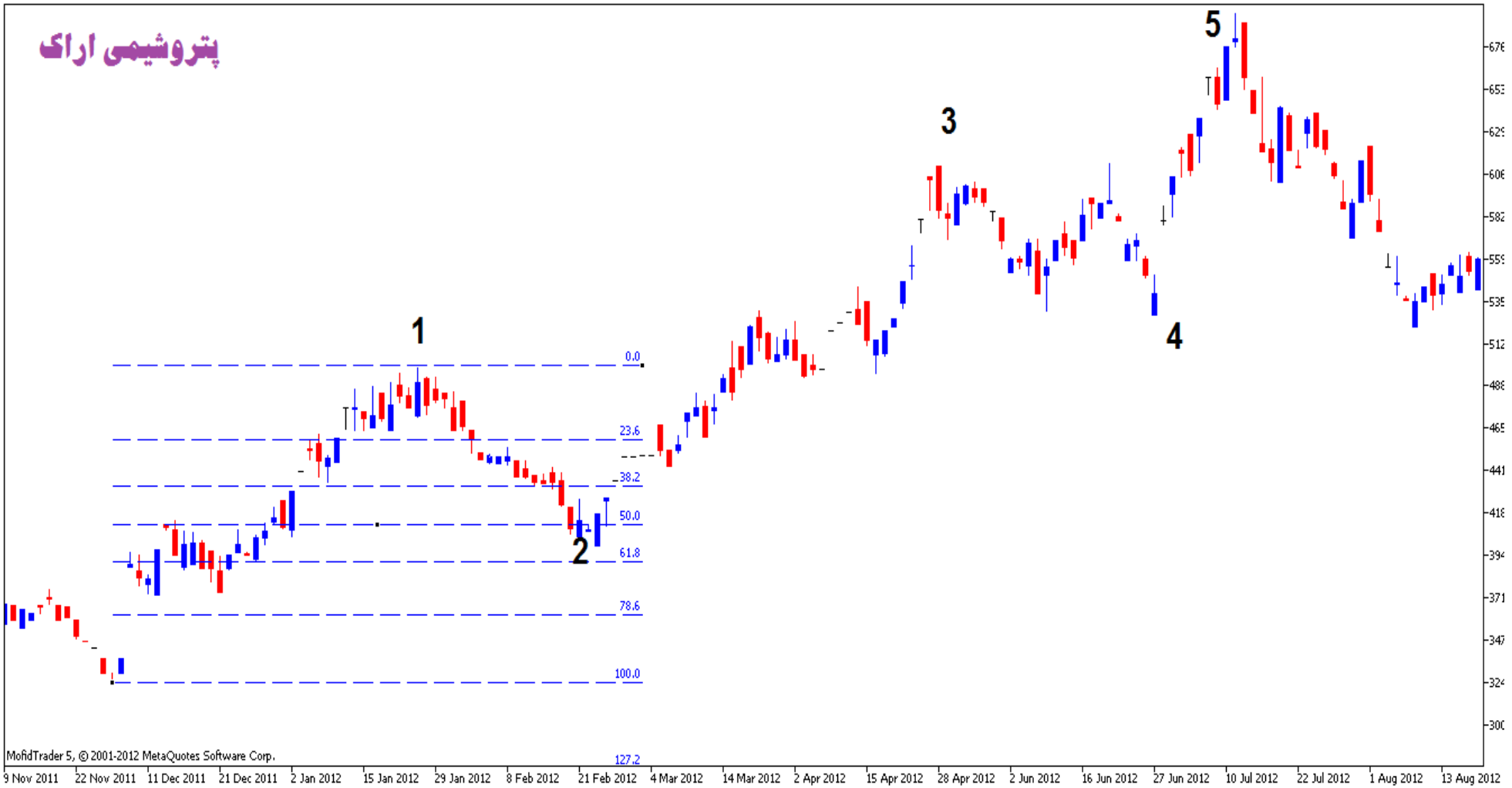
اعداد فیبوناچی و نسبت های بازگشتی

ف. موج ۱ : اولین موج ساختار گرایشی دارد و اندازه آن معمولا ۳۸.۲% تا ۶۱.۸ % موج اصلاحی قبلی است.



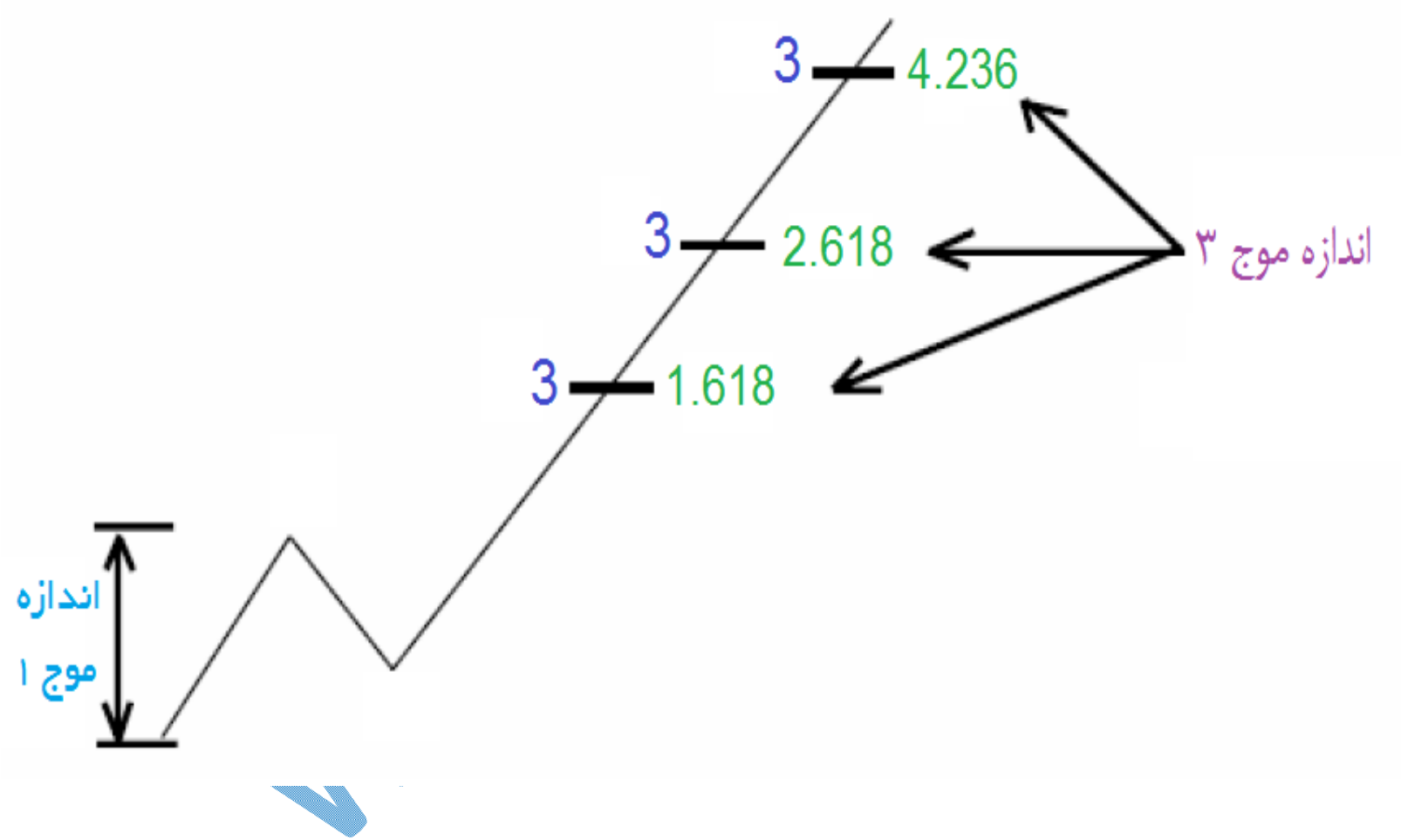
ف موج ۲ : موج ۲ حداقل ۳۸.۲% اما اغلب بیشتر از ۶۱.۸% موج ۱ را بازگشت می کند. بازگشت بیش از ۷۸.۶% به‌شدت تردید برانگیز است، هر
د که ناقض هیچ قانونی نیست.

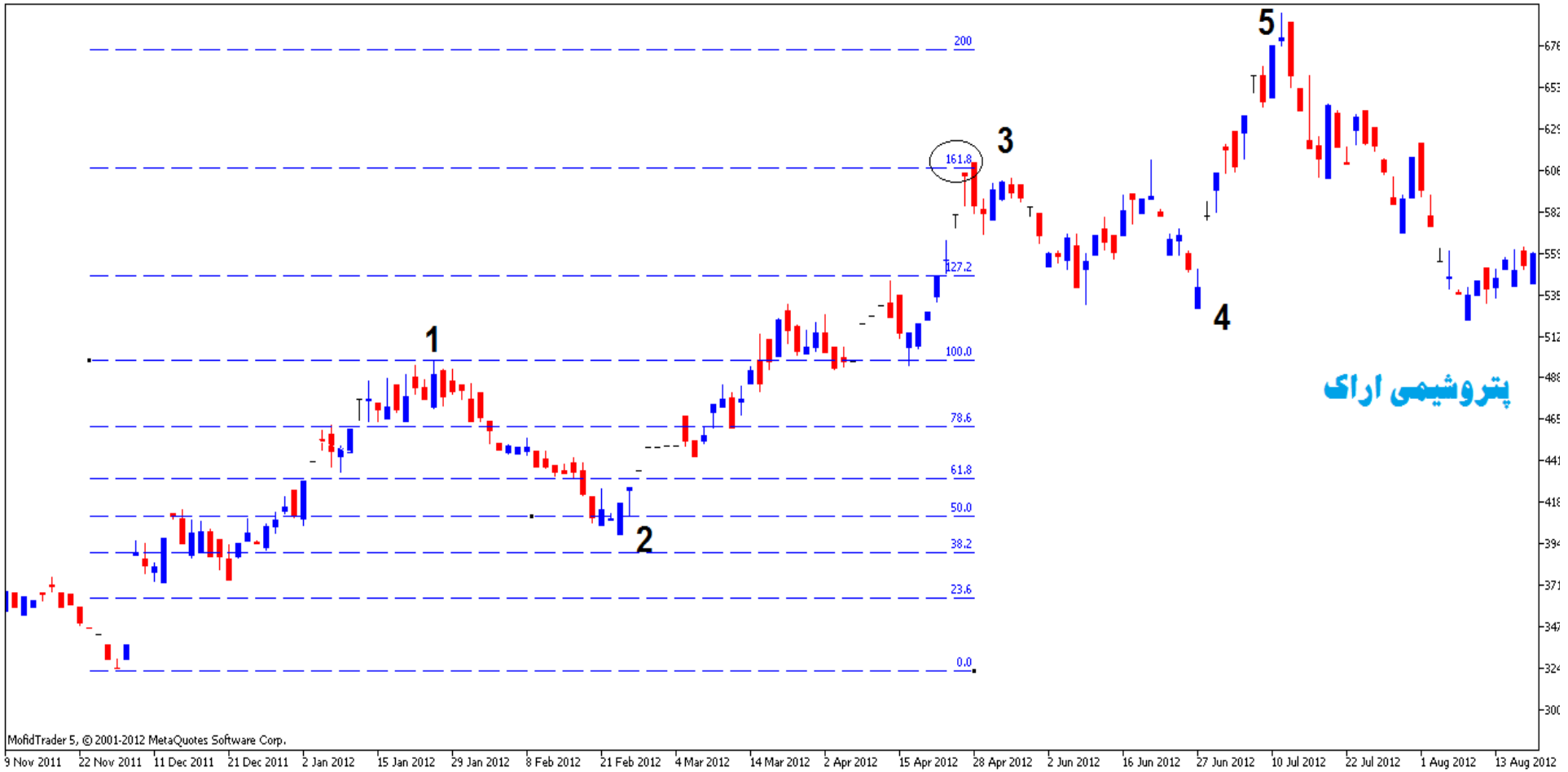



پتروشیمی اراک
1
2
3
4
5
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
127.2
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
9 Nov 2011
22 Nov 2011
11 Dec 2011
21 Dec 2011
2 Jan 2012
15 Jan 2012
29 Jan 2012
8 Feb 2012
21 Feb 2012
4 Mar 2012
14 Mar 2012
2 Apr 2012
15 Apr 2012
28 Apr 2012
2 Jun 2012
16 Jun 2012
27 Jun 2012
10 Jul 2012
22 Jul 2012
1 Aug 2012
13 Aug 2012

ف موج ۳ : موج ۳ با یکی از ضرایب زیر با موج ۱ متناسب است : ۱.۶۱۸ برابر ، ۲.۶۱۸ برابر یا ۴.۲۳۶ برابر اندازه موج ۱.

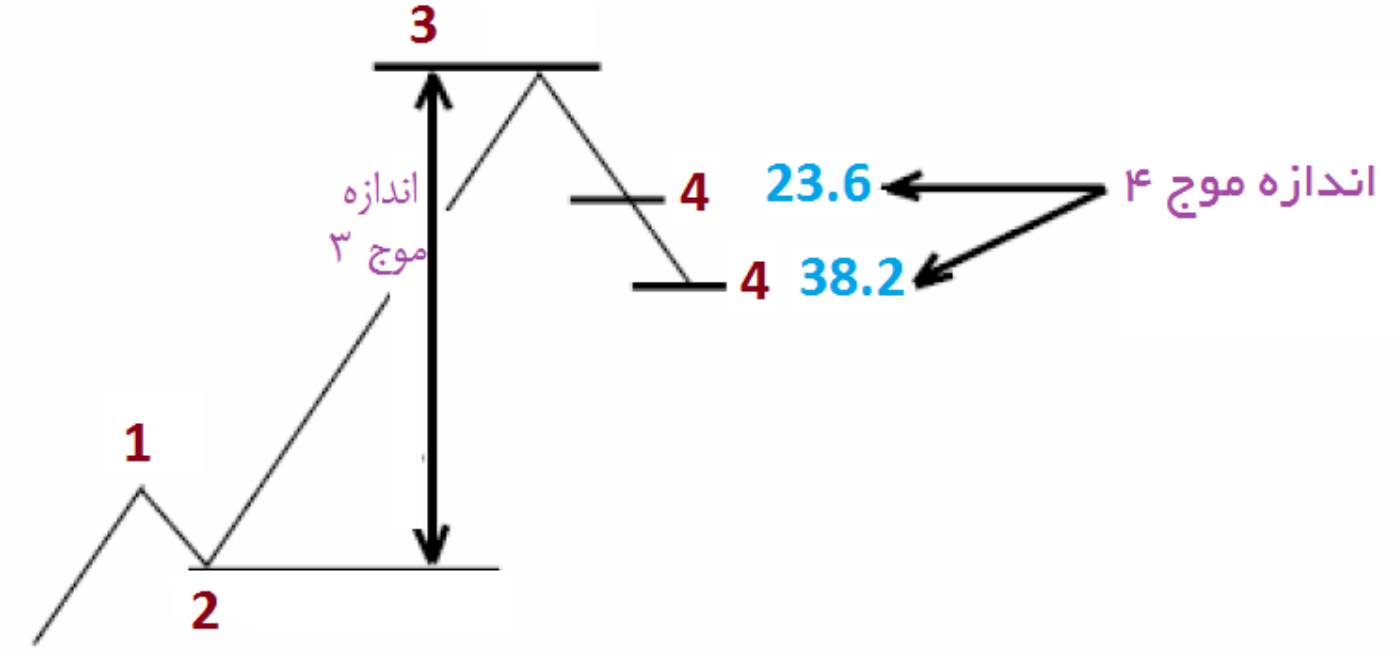
رایب متداول ۱.۶۱۸ و ۲.۶۱۸ می باشند به هر حال اگر موج سوم موج گسترش یافته باشد در این زمان ضرایب ۲.۶۱۸ و ۴.۲۳۶ مورد استفاده قرار گیرد.

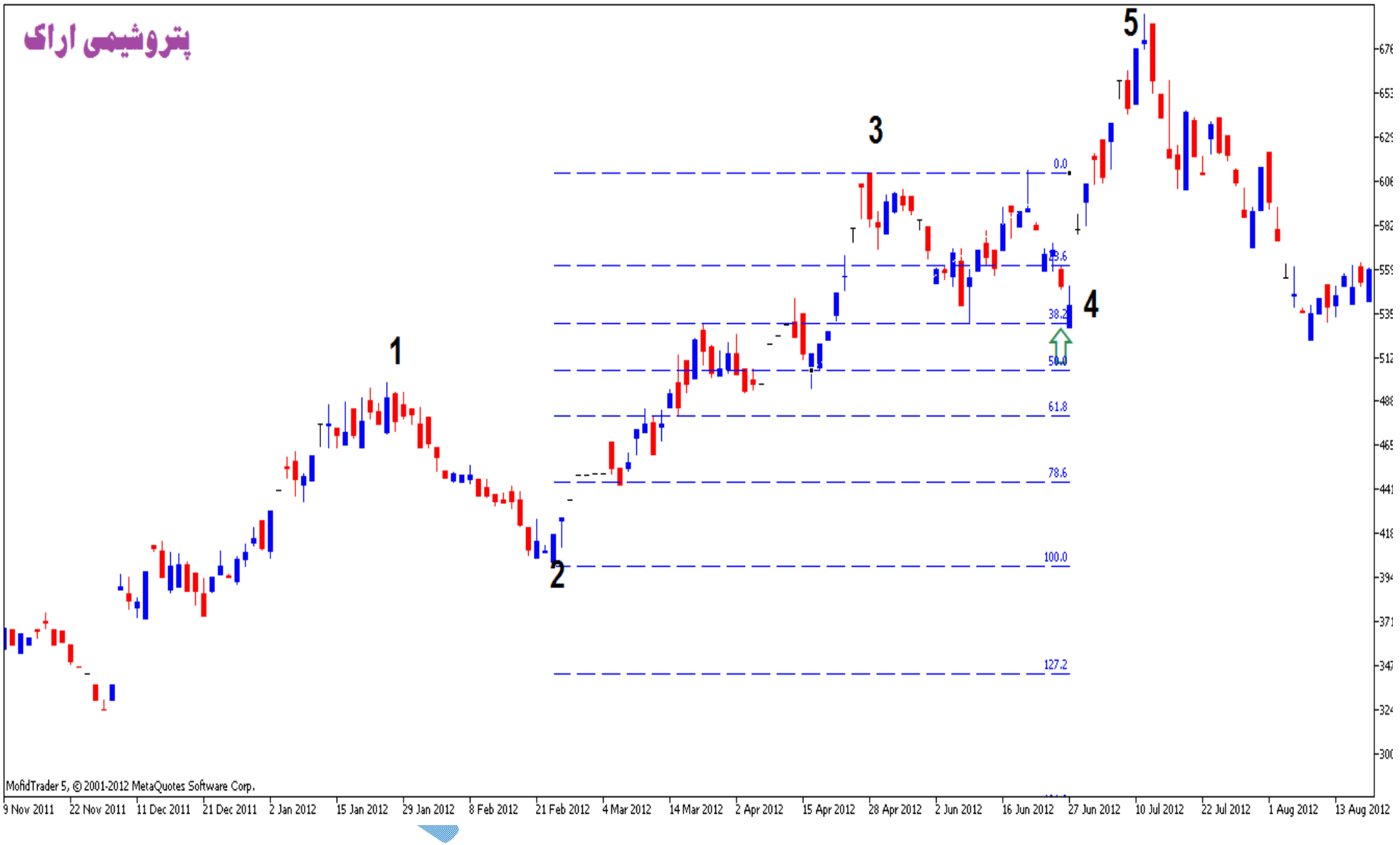




Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

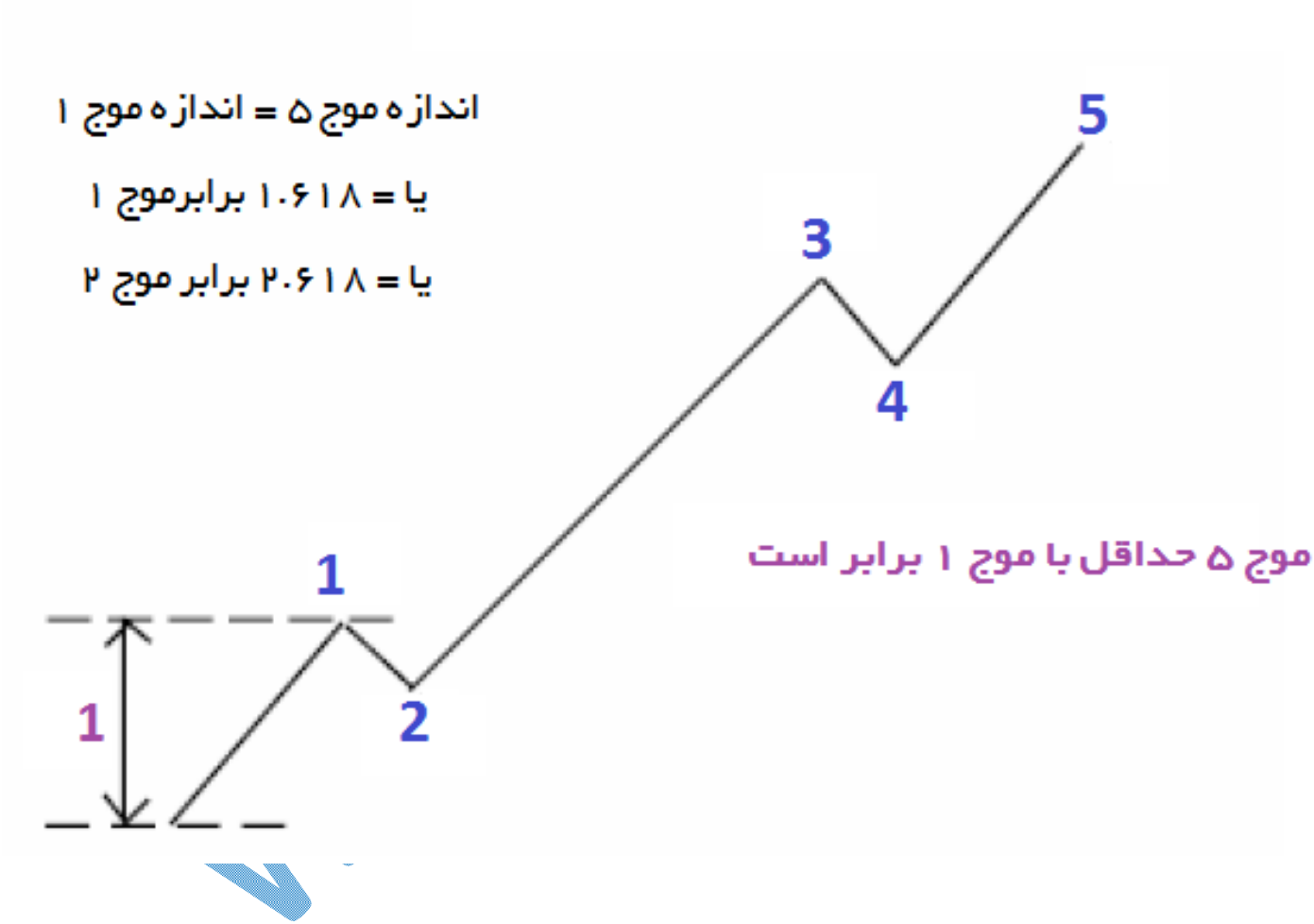
ف. موج ۴ : موج ۴ حداقل ۲۳.۶% موج ۳ بازگشت دارد، اما اغلب به بازگشت ۳۸.۲% و ۵۰% نیز می رسد. در بازارهایی بسیارقوی، موج ۴ فقط باید ۰% موج ۳ بازگشت داشته باشد.




پتروشیمی اراک
1
2
3
4
5
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
78.6
100.0
127.2
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
9 Nov 2011
22 Nov 2011
11 Dec 2011
21 Dec 2011
2 Jan 2012
15 Jan 2012
29 Jan 2012
8 Feb 2012
21 Feb 2012
4 Mar 2012
14 Mar 2012
2 Apr 2012
15 Apr 2012
28 Apr 2012
2 Jun 2012
16 Jun 2012
27 Jun 2012
10 Jul 2012
22 Jul 2012
1 Aug 2012
13 Aug 2012

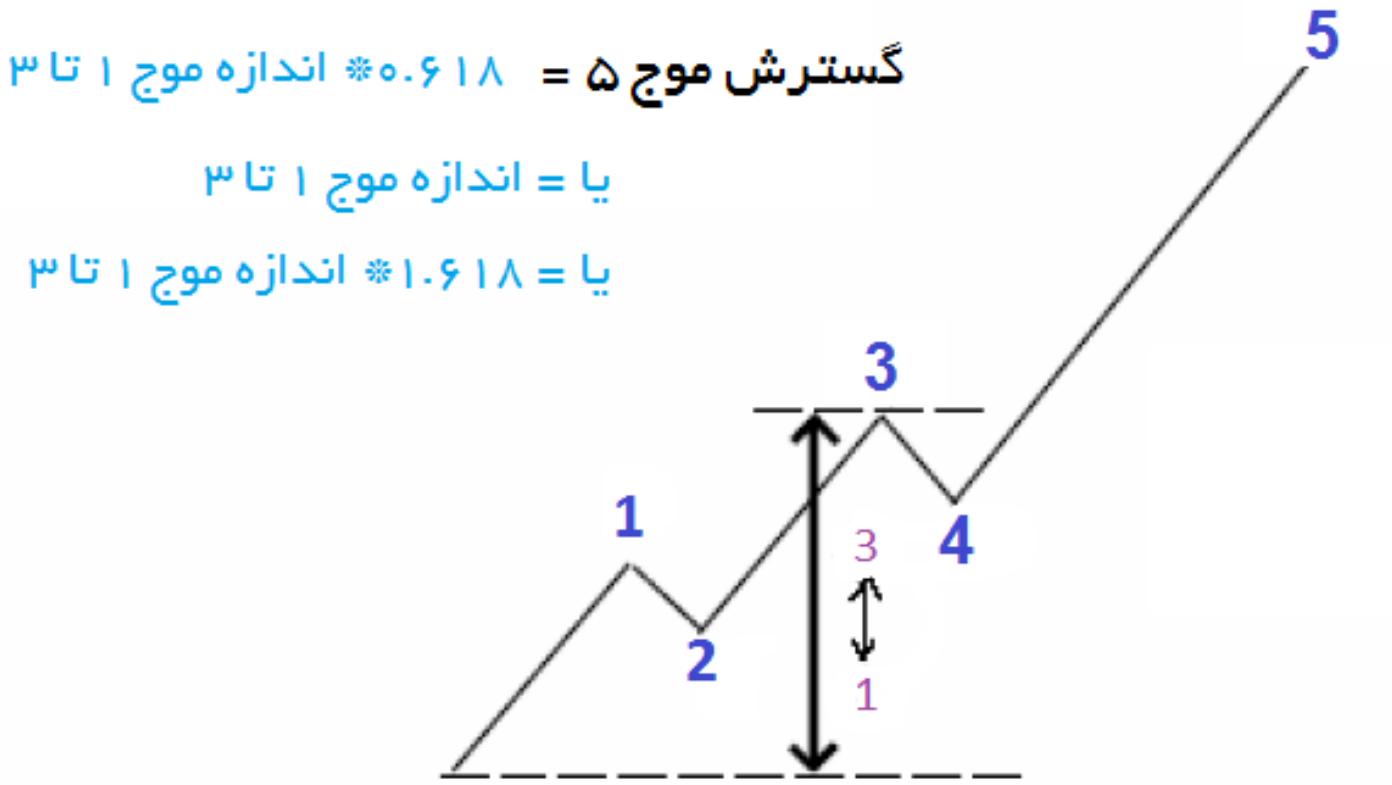
ف. موج ۵ : موج پنجم دارای دو تفاوت عمده می باشد.

۱ – اگر موج سوم بیش از ۱.۶۱۸ بوده یا گسترش یافته باشد در این هنگام نسبت های موج ۵ بر این اساس است :



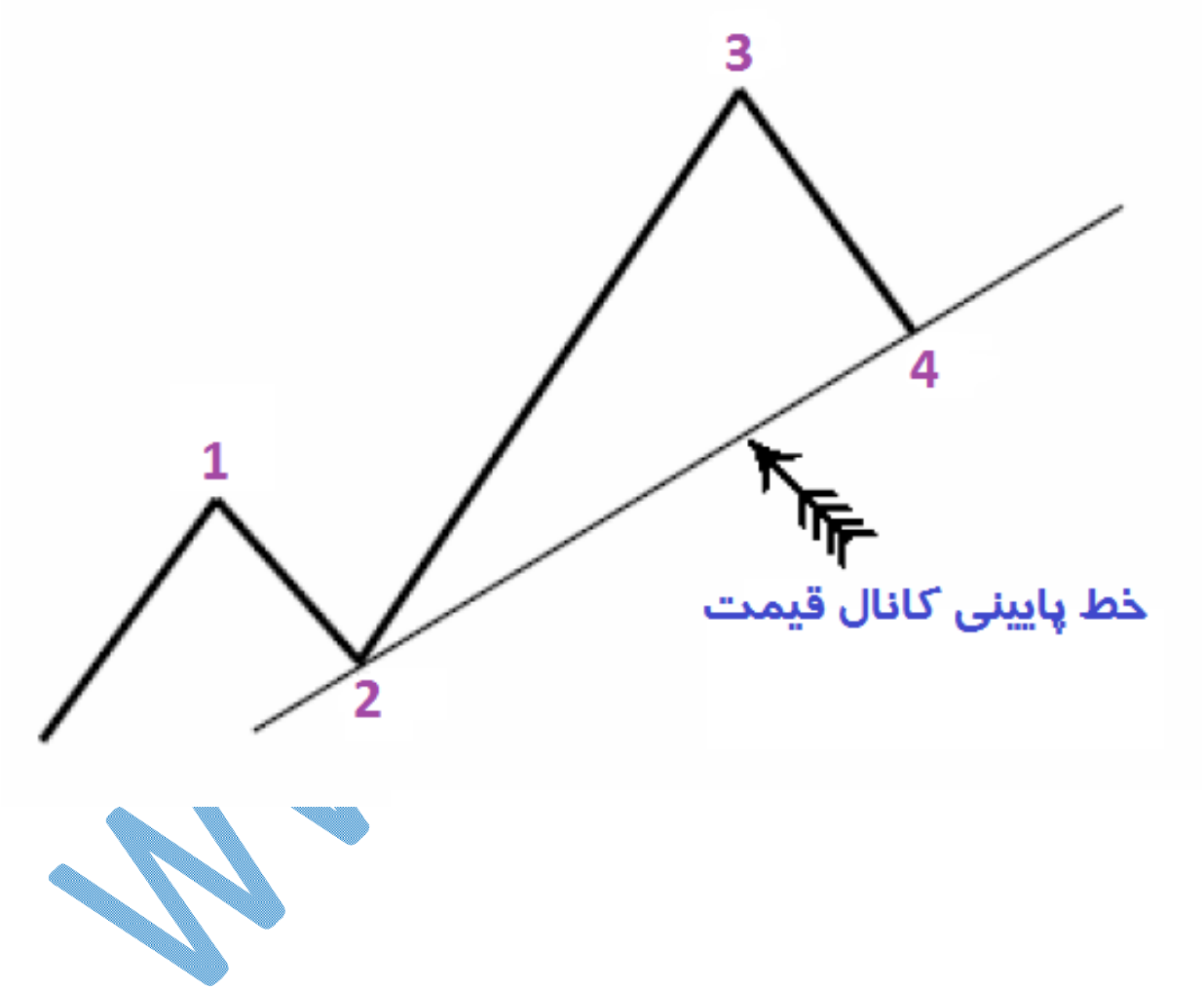
۲- اگر موج سوم کمتر از ۱.۶۱۸ بود ، نسبت های موج پنجم براساس زیر است :

ی که موج سوم کمتر از ۱.۶۱۸ باشد موج پنجم گسترش بیشتری می یابد.در بررسی ها مشخص شده نسبت موج ۵ بر پایه طولی است که اندازه آن از شروع موج اول تا پایان
ج سوم می باشد :

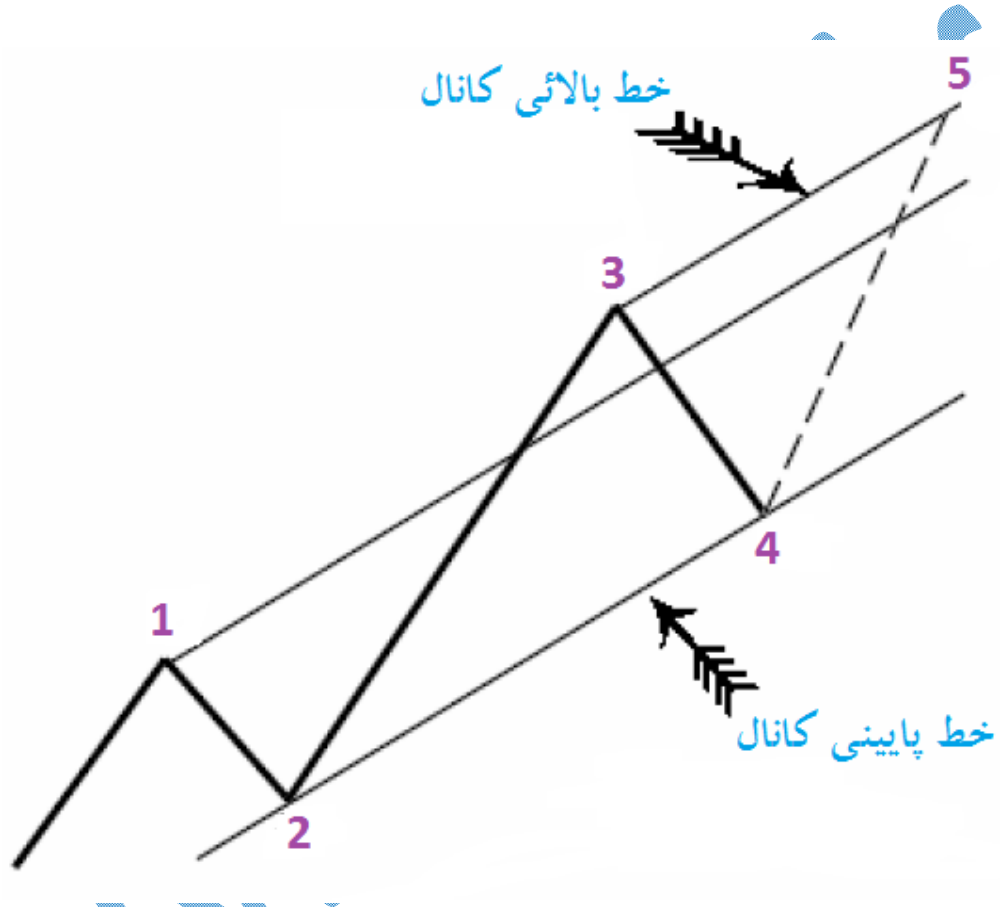


ال های الیوت برای شناسایی سقف موج ۵

ی که موج پنجم آغاز می شود تکنیک کانال موج الیوت می تواند انتهای موج پنجم را پیش بینی کند.وقتی که موج چهارم کامل شد خطی مستقیم بین موج ۲ و ۴ رسم می
.م



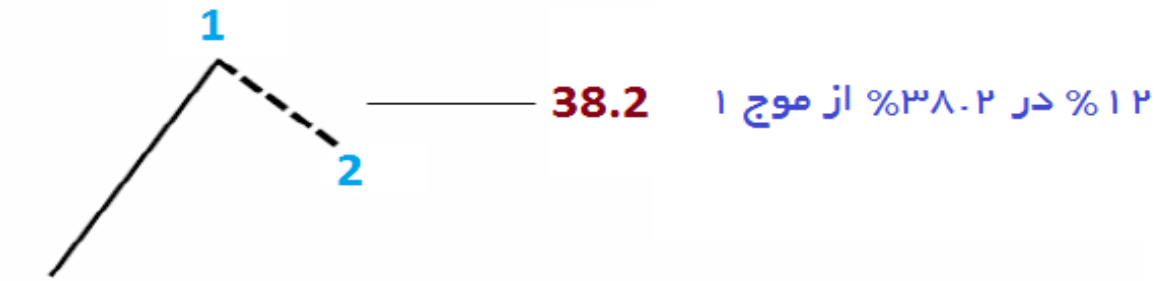
۱ دو خط موازی از نقاط سقف موج های ۳ و ۱ رسم می کنیم.



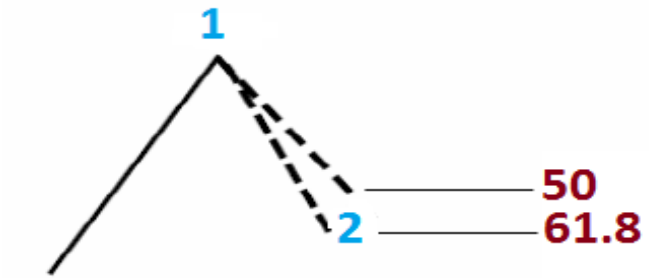
لار داریم موج ۵ در دو کانال بالائی به اتمام برسد.معمولا اگر موج سوم یک موج معمولی باشد ، موج ۵ تمایل دارد که تا کانالی که از سقف موج ۳ رسم شده ادامه یابد.اگر موج م گسترش یافته باشد ، موج ۵ تمایل دارد که تا کانالی که از سقف موج ۱ رسم شده ادامه یابد.

آنالیز آماری نسبت های امواج

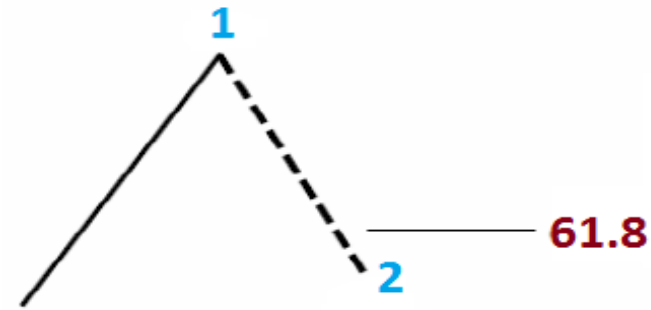
نسبت های موج ۲



۱۲% در ۳۸.۲% از موج ۱

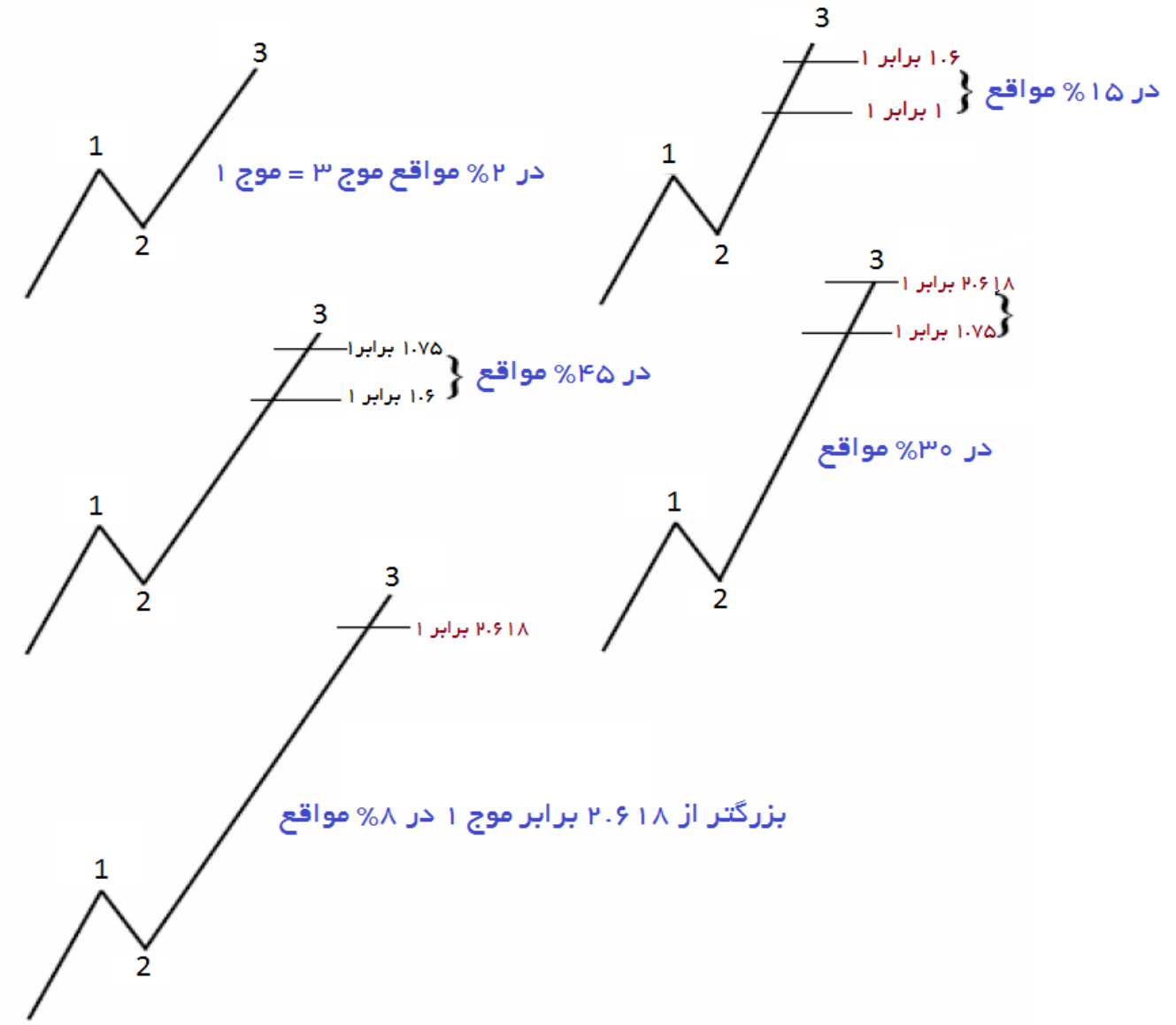


۷۳% در مابین ۵۰ تا ۶۱.۸% از موج ۱

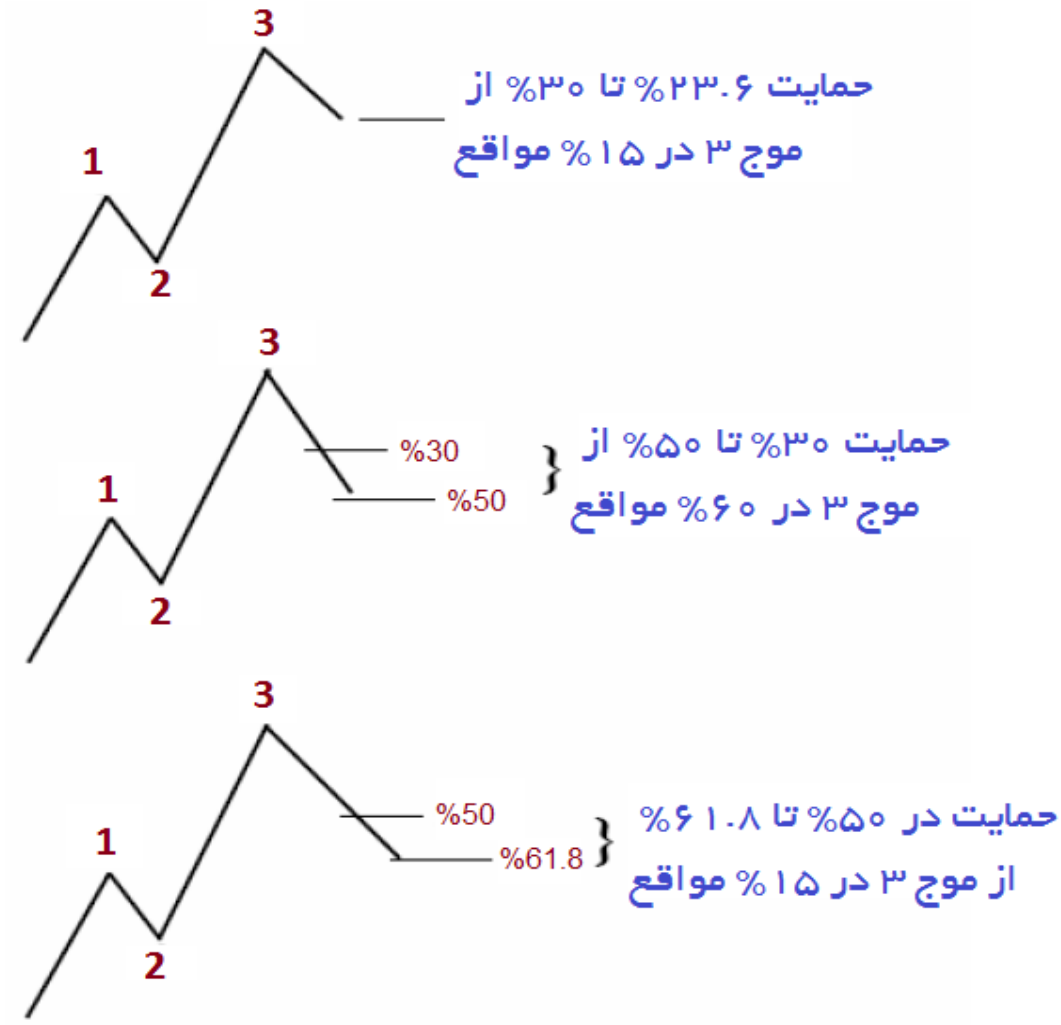


۱۵% در ۶۱.۸% از موج ۱

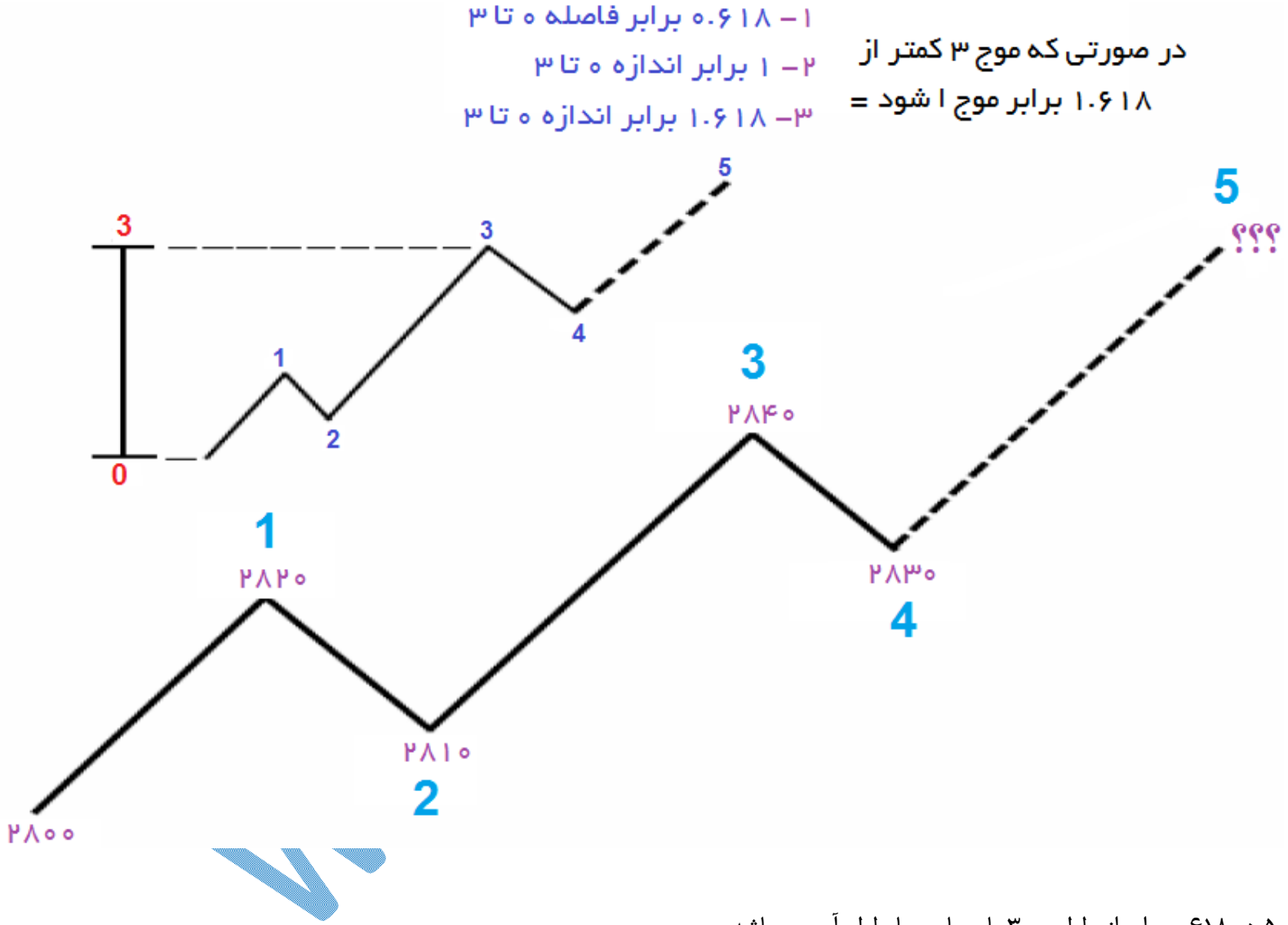
نسبت های موج ۳



تست های موج ۴


3
1
2
حمایت ۲۳.۶% تا ۳۰% از
موج ۳ در ۱۵% مواقع
3
1
2
%30
%50
حمایت ۳۰% تا ۵۰% از
موج ۳ در ۶۰% مواقع
3
1
2
%50
%61.8
حمایت در ۵۰% تا ۶۱.۸%
از موج ۳ در ۱۵% مواقع
حمایت در پایین تر از محدوده ۶۱.۸% در ۱۰% مواقع

تست های موج ۵



ولا پایان موج ۵ در ۰.۶۱۸ برابر از طول ۰–۳ یا مساوی با طول آن می باشد.

هدف موج A : هنگامی که موج A بخشی از یک مثلث باشد، اغلب ۳۸.۲٪ موج ۵ قبلی بازگشت دارد. در یک زیگزاگ اغلب به اندازه ۶۱.۸٪ موج پنجم بازگشت دارد.

هدف موج B : در یک زیگزاگ، موج B اغلب ۳۸.۲٪ یا ۶۱.۸٪ از موج A را بازمی گردد. در یک ساختار مسطح، تقریبا با موج A مساوی است.

هدف موج C : موج C حداقل ۶۱.۸٪ موج A طول دارد. می تواند طول کمتری داشته باشد که در این صورت معمولا یک شکست است که از یک شتاب درجهت مخالف خبر می دهد. در یک ساختار مثلث، موج C اغلب ۸.۱۶٪ موج A است.

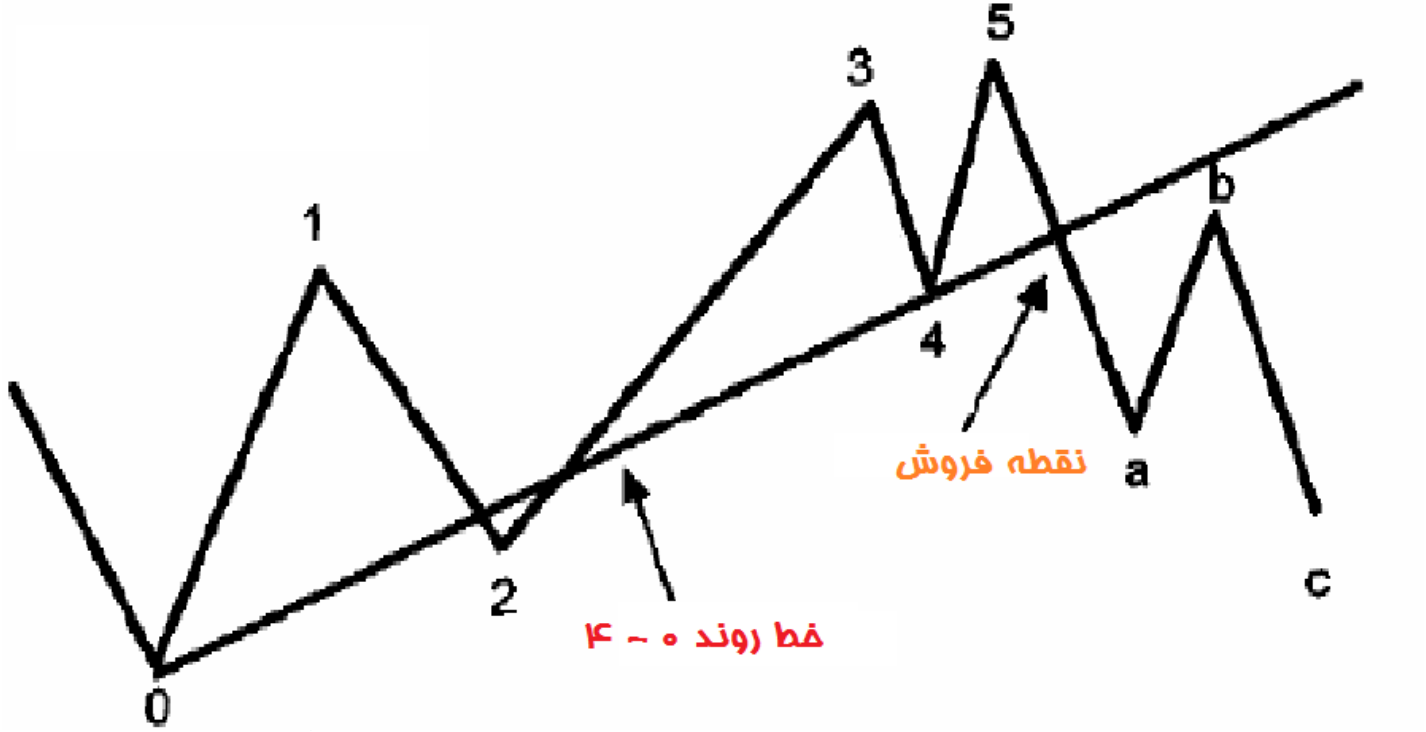
هدف موج D : در یک مثلث موج D اغلب ۸.۱۶٪ موج B را طی می کند.

هدف موج E : در یک مثلث موج E اغلب ۸.۱۶٪ موج C را طی می کند و نمی تواند از موج C بلندتر است.

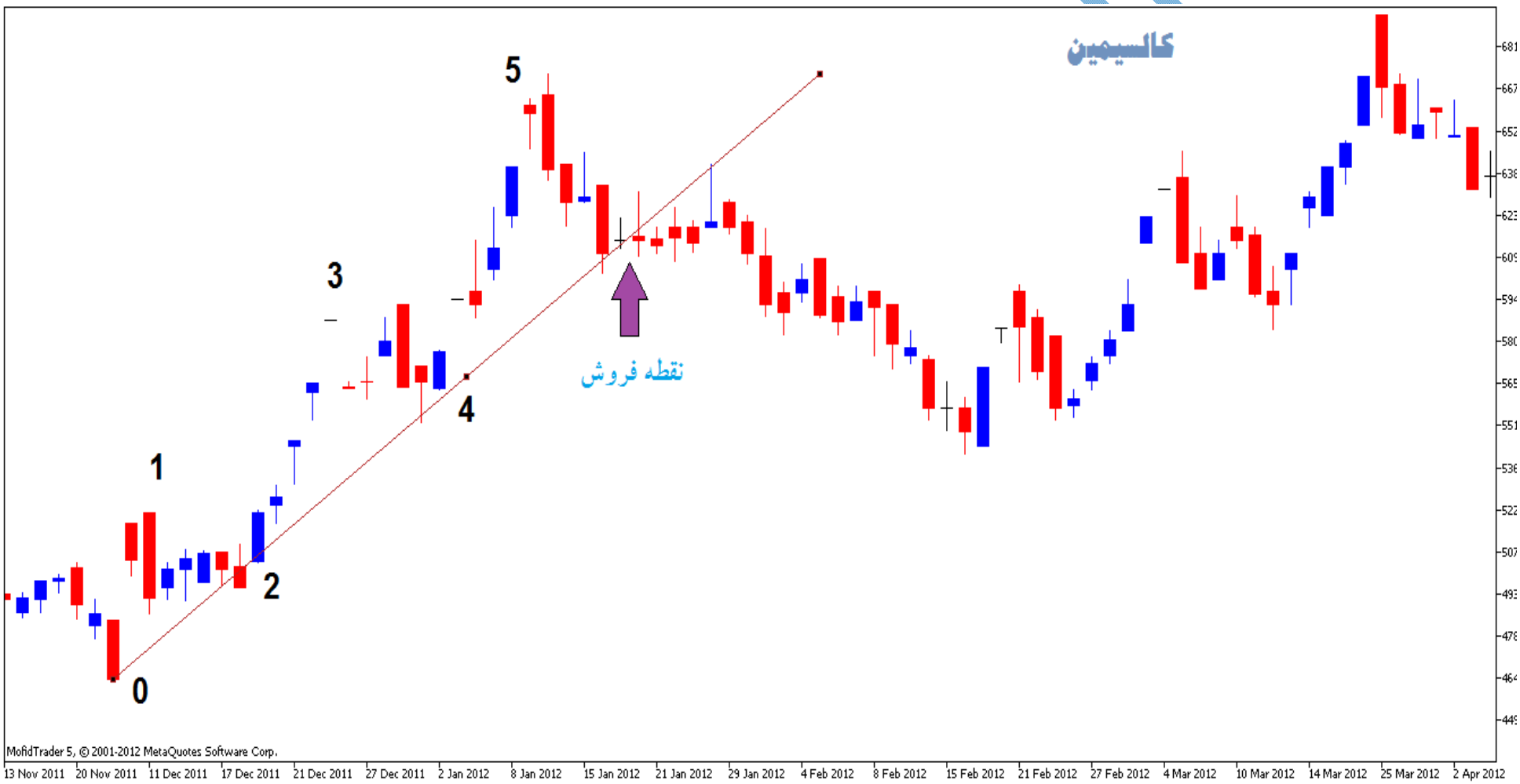
www.ntse.ir

امواج الیوت و تئوری اندروز

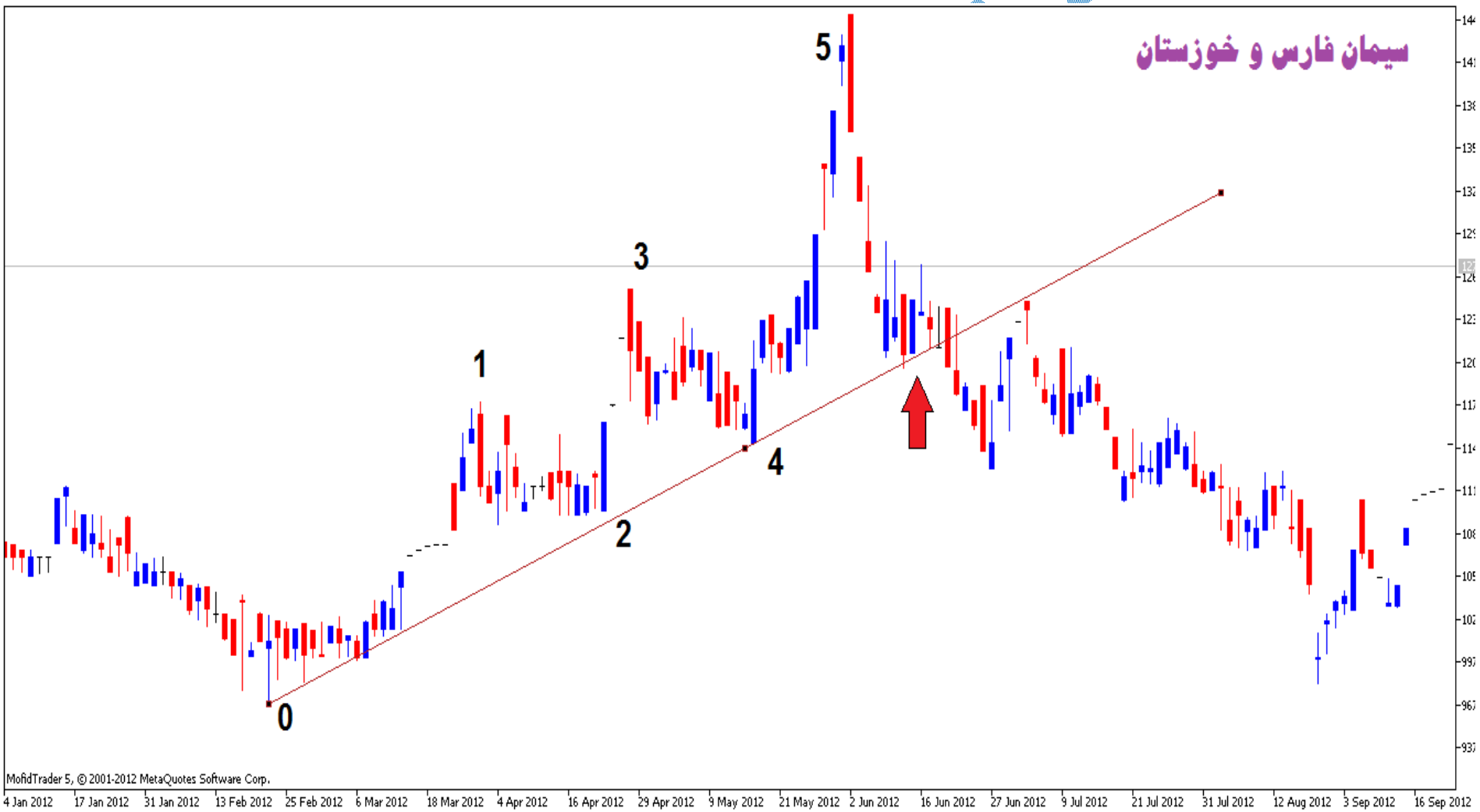
فاده از امواج الیوت در دوره آندروز متداول و او از این تئوری مطلع بـود. آنـدروز از خطـوط روند برای استفاده از مزایای پیش بینی نقاط محوری الیوت استفاده می کرد. این
ری بیان می دارد که روند های بازار در پنج موج متبلور مـی شـوند. نوسانات قیمت یک الگوی پنج موجی الیوت را تشکیل می دهد که از ۱ تـا پـنج شـماره گـذاری مـی
د. سپس تئوری الیوت بیان می دارد که امواج اصلاحی طی سه موج در جهت مخالف شـکل مـی گیرند. در نمودار زیر امواج معکوس در سه موج a, b, c دیده می شوند. در
د نزولی هـم بـه همین ترتیب پنج موج اصلی نزولی و سه موج معکوس صعودی وجود دارد.
روز معتقد بود که این الگو در همه روند ها شکل نمی گیرد ولی آنقدر دیده می شود که لازم باشد یک معامله گر در مورد آن آگاه باشد. استراتژی آندروز برای معاملـه بـر
اس ایـن الگـو شامل یک خط روند است که نقاط محوری شماره ۰ و ۴ را به هم متصل می نمایـد. در یـک رونـد صعودی ضروری است که قیمت خط روند ۰-۴ را پـس از
ج پـنجم بشـکند تـا بتـوان در نقطـه شکست اقدام به فروش نمود.



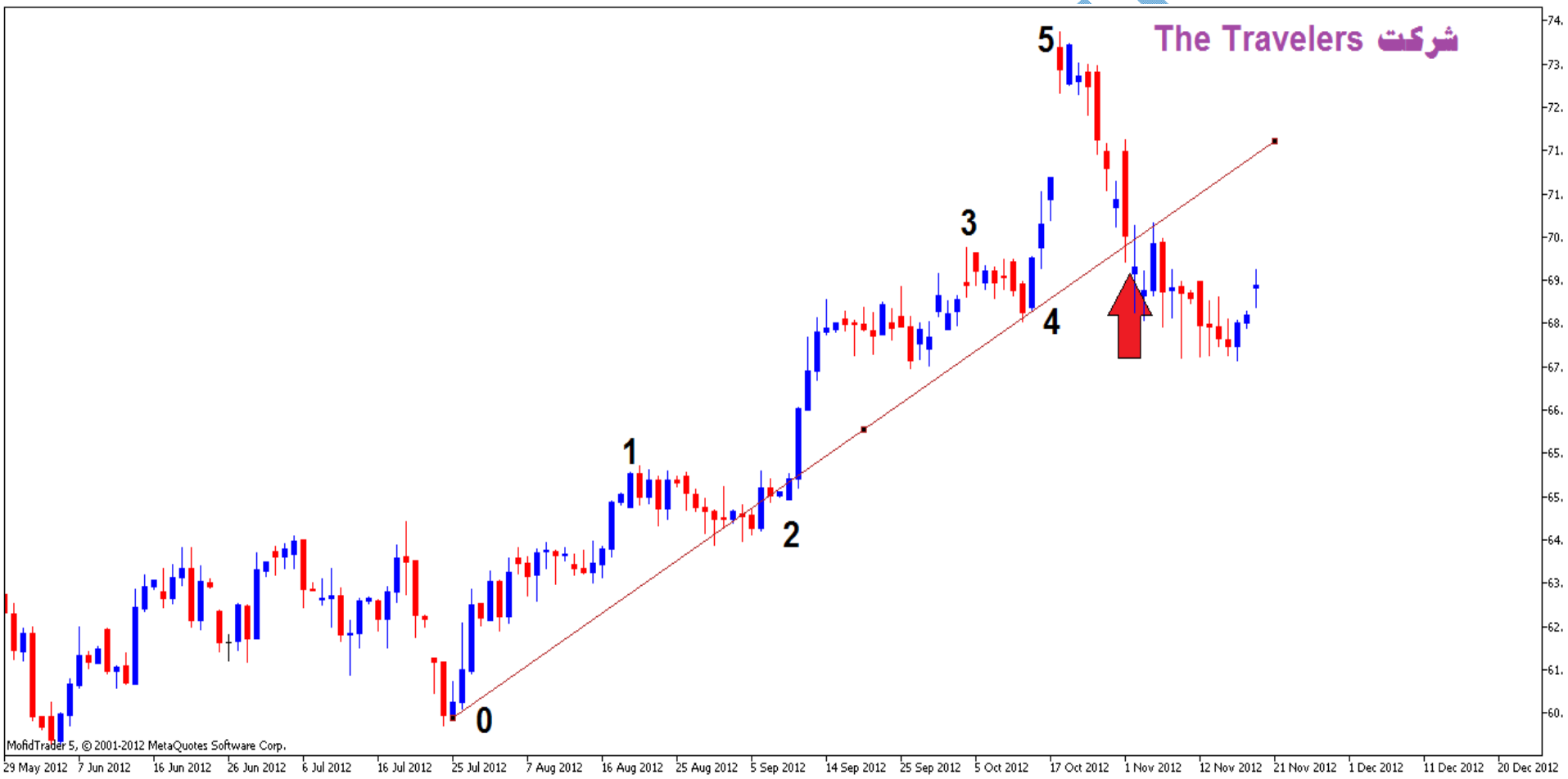
همین ترتیب در یک روند نزولی پس از شکست خط روند ۰-۴ به سمت بالا می توان اقـدام بـه خرید نمود. در شکل زیر نمودار شرکت کالسیمین با نماد "فاسمین" از صنعت اساسی نمـایش داده شـده اسـت. قیمت یک الگوی الیوت پنج موجی را تشکیل داده که در شکل بـا شـماره هـای ۰ تـا ۵ نمـایش داده شده اند. یک خط روند بین نقاط ۴ رسم شده و با شکست این خط رونـد یـک سـیگنال فـروش صادر شده است



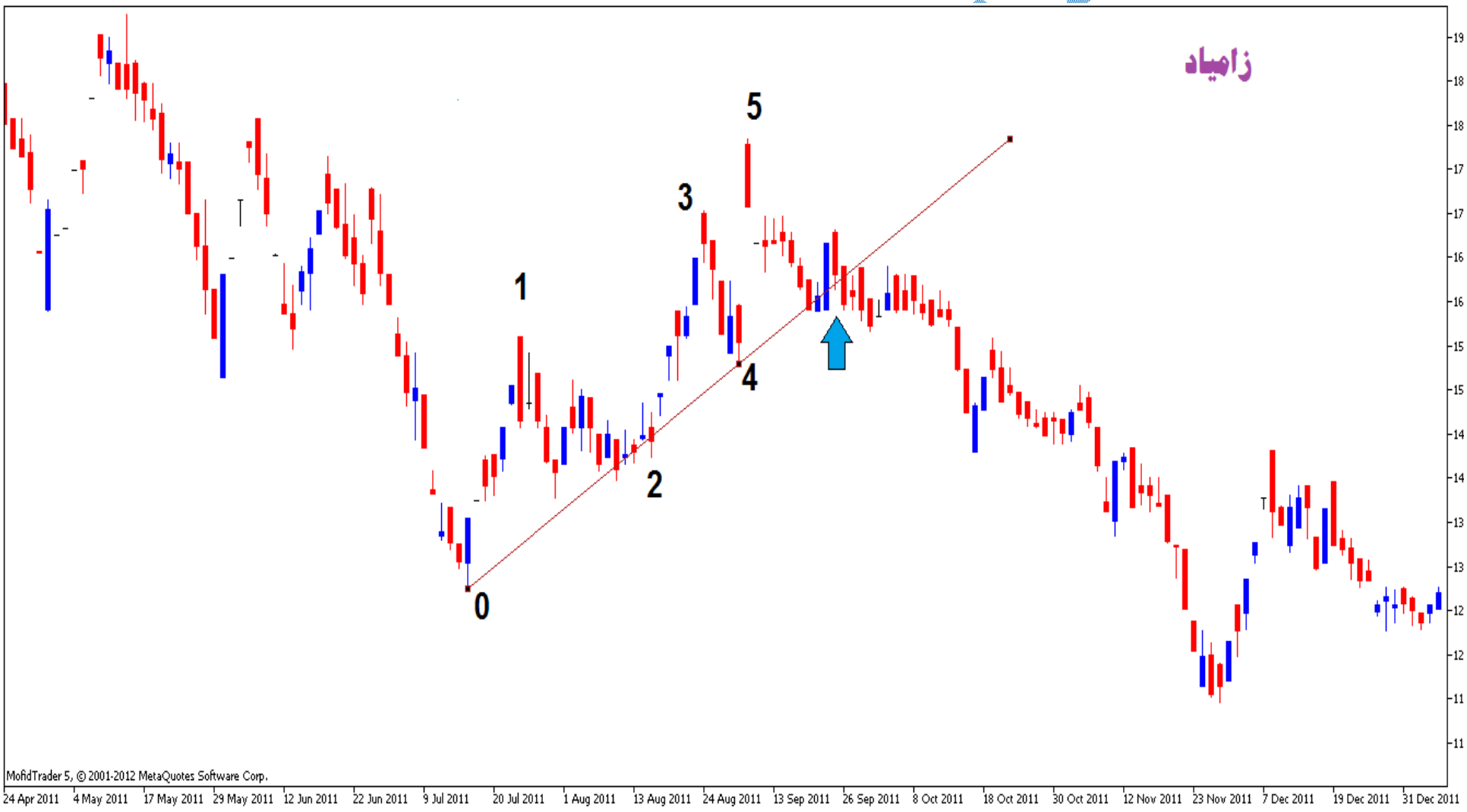
شکل زیر نمودار شرکت سیمان فارس و خوزستان (هلدینگ) با نماد "سفارس" را مشاهده می کنید. این سهم یک الگوی صعودی موج الیوت را تشکیل داده که با شماره ۰ تا ۵ در شکل نمایش داده شده اند. با نزول قیمت و شکست خط روند رسم شده ۰-۴ سیگنال فروش صادر شده است.



دار بعدی قیمت سهام شرکت The Travelers Companiesرا نشان مـی دهـد. قیمـت یک الگوی پنج موجی صعودی را تشکیل داده که در شکل بـا شـماره ی ۰ تـا ۵ نمـاش داده شده است. همچنین مشاهده می کنید که بین نقاط ۰ و ۴ یک خط روند ترسیم گردیـده اسـت. بـا نزول قیمت و شکست خط روند آغاز امواج اصلاحی ت سـیگنال فروش صادر می شود.

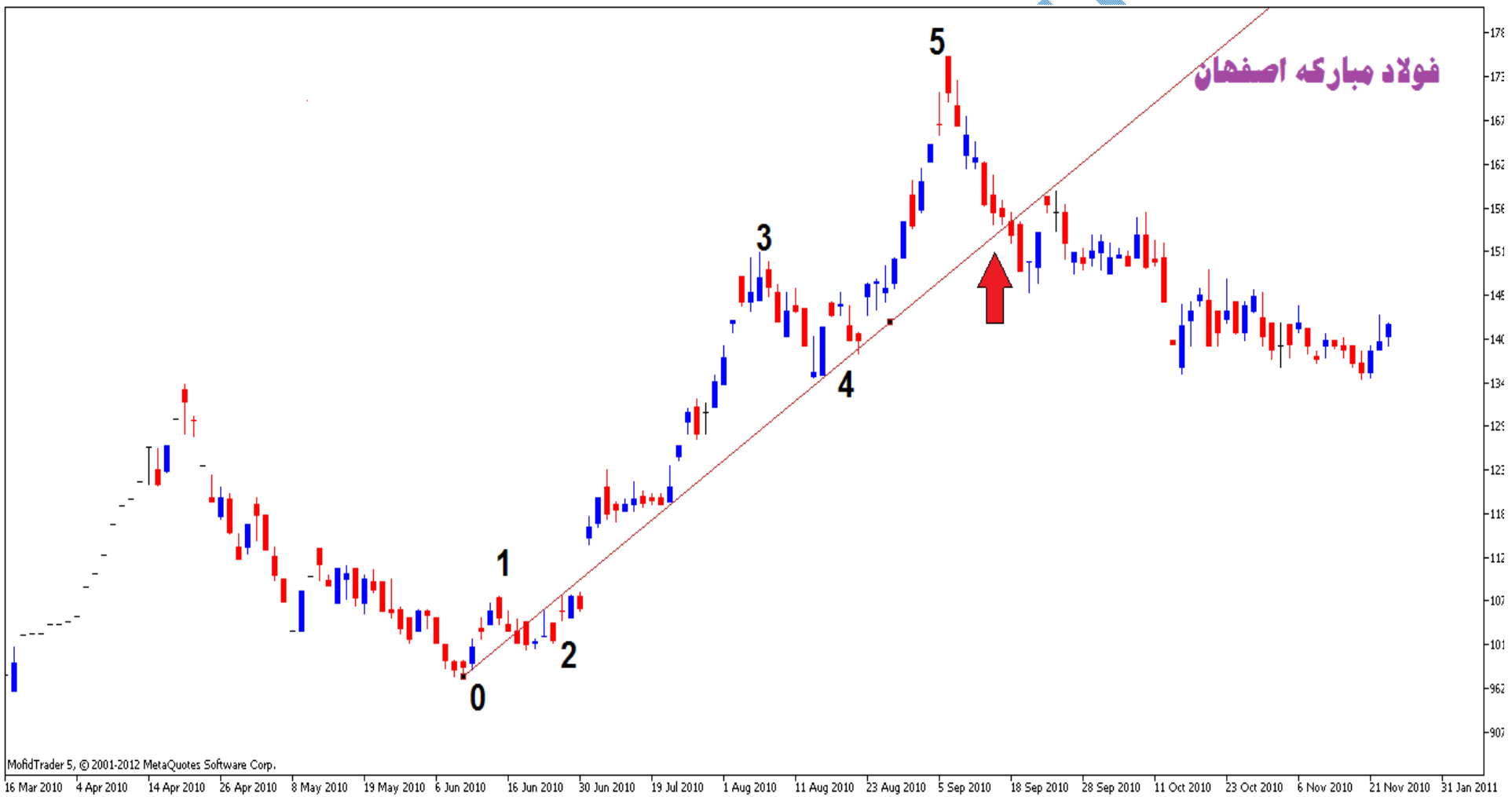


دار بعدی قیمت سهام شرکت زامیاد با نماد "خزامیا" را نشان مـی دهـد. قیمـت ایـن سهم یک الگوی پنج موجی صعودی را شکل داده که با اعداد ۰ تا ۵ نشان داده شده و ، خط روند بین نقاط ۰ و ۴ رسم شده است. شروع روند معکوس با شکست این خط روند یک سـیگنال فـروش را صادر کرده است.

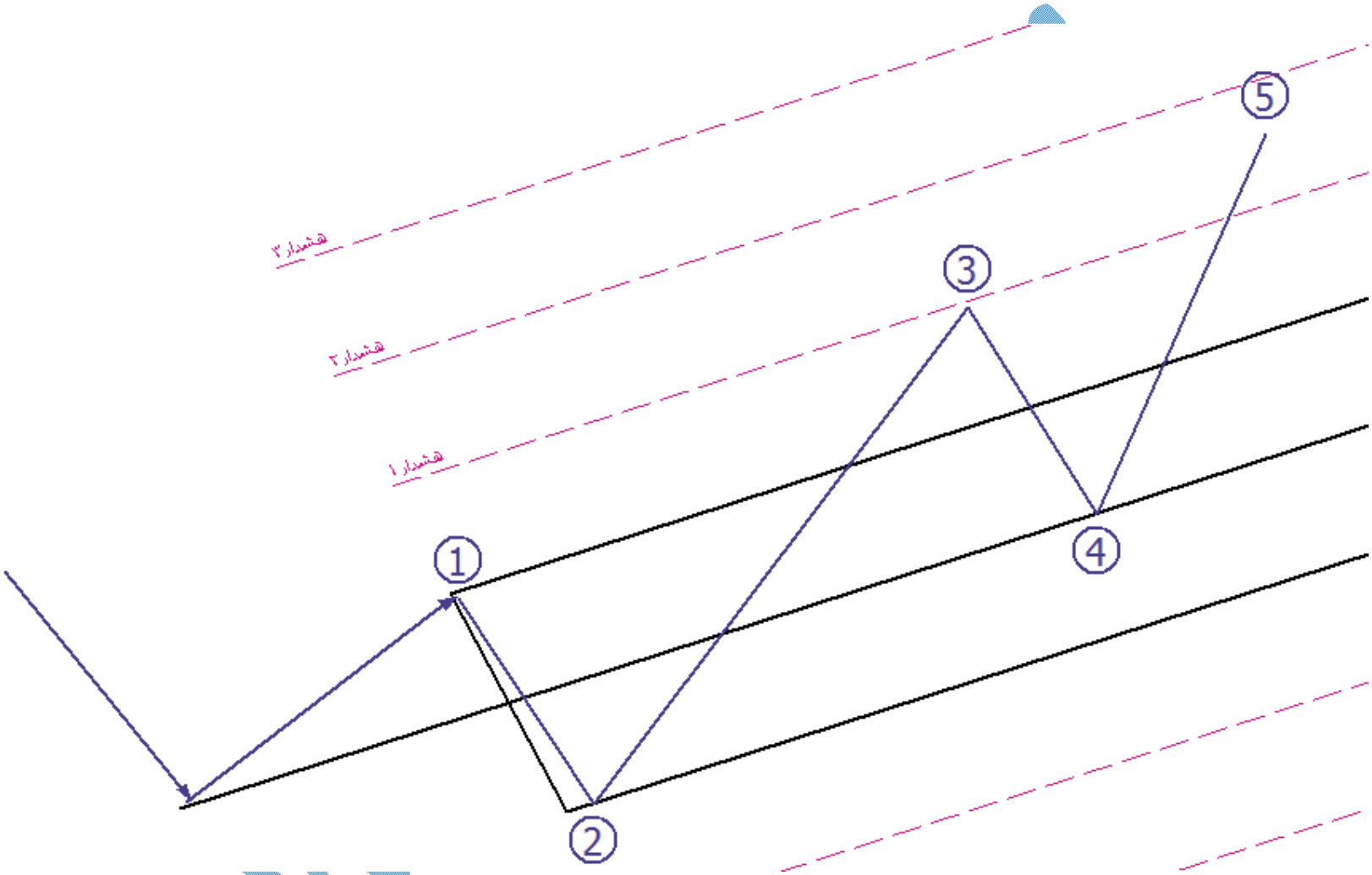


دار بعدی قیمت سهام اپل با نماد APPLE را نشان می دهد. قیمت این سهم یک الگوی پـنج مـوجی صعودی الیوت را تشکیل داده که با اعداد ۰ تا ۵ نمایش داده شده اند. ، خط روند بـا اسـتفاده از نقاط محوری ۰ و ۴ رسم شده است. قواعد آندروز بیان می کنند که با شکست این خط روند یـک حرکت معکوس نزولی آغاز شده و موقع فروش ت.

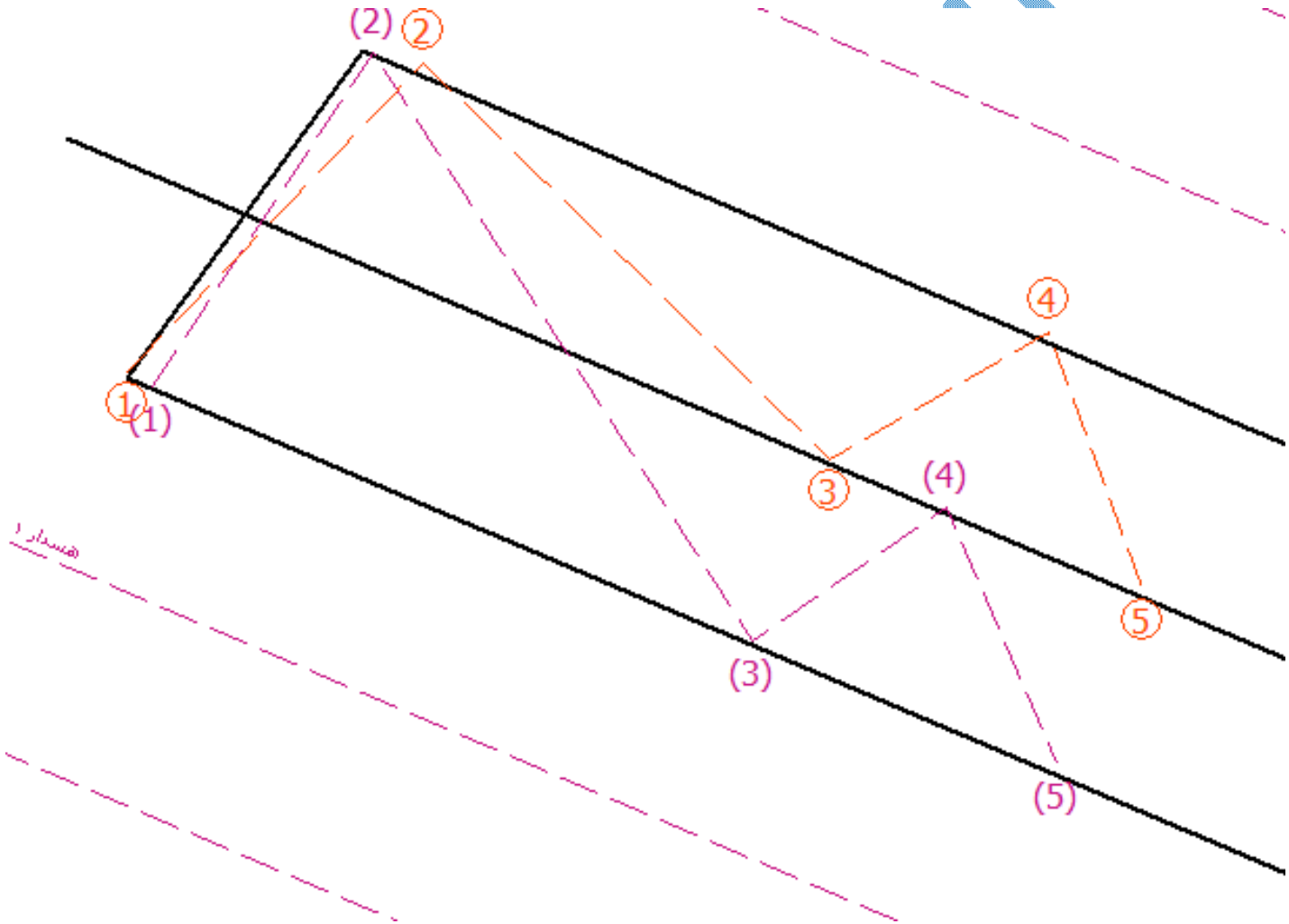
نمودار بعدی قیمت سهام فولاد مبارکه اصفهان با نماد "فولاد" را نشان داده شده است. این سهم یک الگوی پنج موجی صعودی را تشکیل داده که با ۰ تا ۵ در شکل
مت گذاری شده اند. یک خط روند نیز با استفاده از دو نقطه محوری ۰ و ۴ ترسیم شده است و با شکست این خط روند، معامله گر می تواند با توجه به آغاز حرکت معکوس
لی، اقدام به فروش نماید.



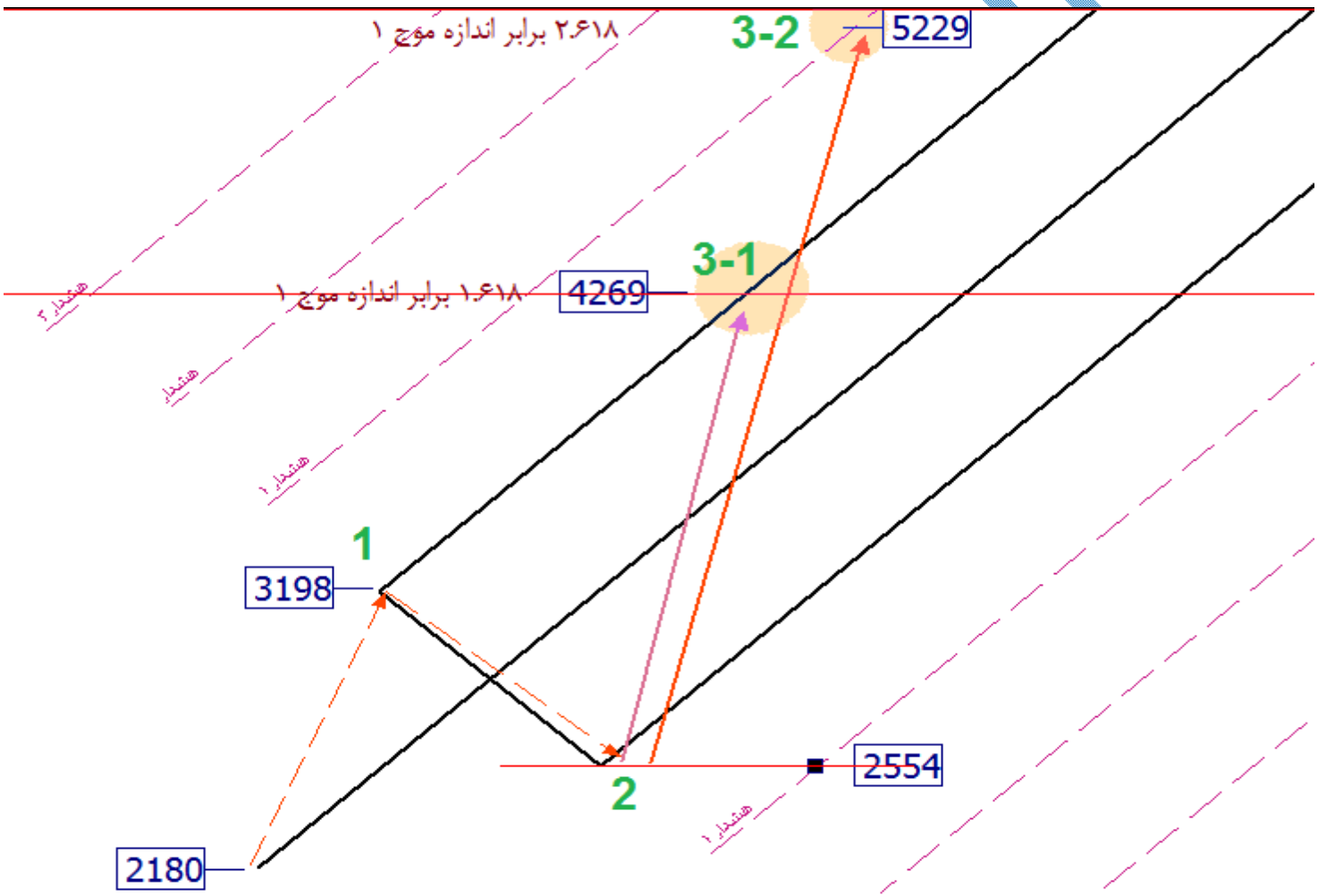
خطوط میانه اندروز



ی که خط میانه بر روی موج ۱ . ۲ رسم شود شما می توانید تکنیک چنگال اندروز را برای یافتن اوج موج ۳ استفاده نمائید.معمولا موج ۳ در بال بالائی چنگال یا خطوط
دار پایان می یابد.


(2)
2
1
(1)
4
3
(4)
5
(3)
(5)
هشدار

ع ۳ ارتباط فیبوناچی با موج ۱ دارد.روش خط میانه تمایل دارد که اوج موج سوم را بیابد.با ترکیب این دو تکنیک این امر امکان پذیر است که دوره های زمانی که موج ۳ پایان یابد را پیش بینی کرد.زمانی که موج ۱ و ۲ پایان یافت ، یک خط میانه از پایه موج ۱ به میانه موج ۲ رسم می کنیم سپس خطوط هشدار را نیز بدان می افزاییم.حالا پیش ی های فیبوناچی را رسم می کنیم.این خطوط فیبوناچی خطوط میانه را قطع می کند.هر یک از این تقاطع ها نقطه بالقوه ای برای پایان موج ۳ است.

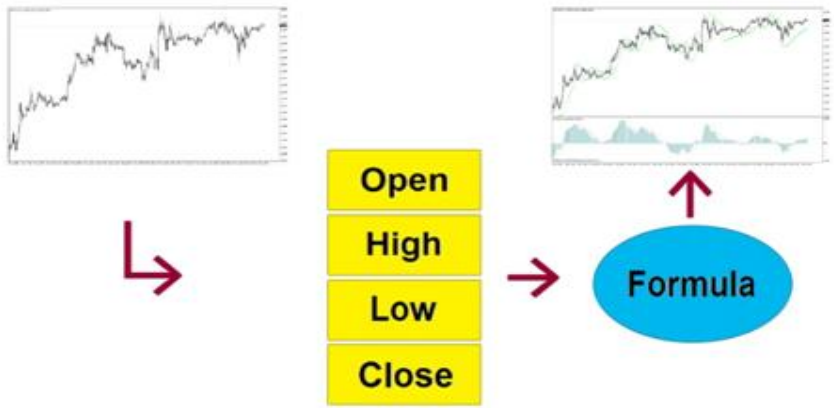


3159 3090 3110
ایران ارقام
1
2
3
4
5
itor -183.3714

فصل ششم : شاخصها و نوسانگرها

یکاتورهای تکنیکال، شاخص های آماری هستند که با استفاده از داده‌های تغییرات قیمت و حجم، عددی را محاسبه می‌کند و فاکتورهایی مانند گردش پولی ، روندها، میزان بی ی و مقدار نیروی حرکتی را اندازه گیری می کنند. اندیکاتورها برای **پیش بینی روند تغییرات قیمت** سودمند است. معامله گر میتواند با استفاده از سیگنال های یکاتورها در مورد زمان و چگونگی باز و بسته کردن یک موقعیت تصمیم بگیرد.

، اندیکاتور تکنیکی یک سری داده هایی است که از کاربرد یک فرمول در داده های قیمت اوراق بهادار ناشی می شود. داده های قیمت شامل هر ترکیبی از قیمتهای باز بالا، ن و یا بسته در یک دوره زمانی است. بعضی اندیکاتورها ممکن است تنها برای قیمتهای بسته (CLOSE) استفاده شوند درحالیکه دیگر اندیکاتورها حجم و نرخ قیمت آزاد را فرمولهایشان با هم ترکیب می کنند.



، اندیکاتور تکنیکی جنبه های مختلفی را **برای تحلیل عملکرد قیمت** نشان می دهد. درک بعضی از آنها مثل میانگین متحرک که از فرمولهای ساده و مکانیک مشتق می د نسبتاً آسان است. بعضی دیگر، مثل استوکاستیک، فرمولهای پیچیده ای دارند که نیازمند مطالعات بیشتر برای فهم کامل آن است. بدون در نظر گرفتن پیچیدگی فرمول، یکاتورهای تکنیکی *نمای منحصر به فردی از قدرت و جهت عملکرد قیمت های مورد نظر* را فراهم می آورند. بعضی از سرمایه گذاران و معامله گران از اندیکاتورها برای س و پیش بینی قیمتهای آتی استفاده می کنند. اندیکاتورها به دو روش اصلی به کار می روند: *برای اثبات و تایید تغییر قیمت و کیفیت الگوی نموداری و برای تشکیل دادن*

سیگنالهای خرید و فروش.

انواع اندیکاتورها

بر اساس عملکرد آنها، سه نوع اندیکاتور وجود دارد :

۱- اندیکاتورهایی که بر اساس تاریخچه نوسانات گذشته عمل می کنند (اندیکاتورهای روندی trend indicators)

۲-اندیکاتورهایی که بر اساس روابط موجود بین تئوریهای مختلف و تخمین چگونگی ادامه یک روند عمل می کنند . این دسته از اندیکاتورها عمدتا به صورت نوسانگری حول محوری مشخص (Oscilliators نوسانگرنما) نمایش داده می شوند.

۳-اندیکاتورهایی که بر اساس اطلاعات مربوط به حجم معاملات انجام شده در مدت زمان مشخص عمل می کنند

اندیکاتورهای روندی، به تشخیص روند حرکتی قیمت و پیش بینی بازگشت قیمت به طور همزمان یا با تأخیر می‌پردازند در حالی که *نوسانگرنماها به یافتن تمایل بازگشتهای قیمتی در آینده* می‌پردازند.

اندیکاتورهای روندی (Trend Indicators)

- Adaptive Moving Average
- Average Directional Movement Index
- Average Directional Movement Index Wilder
- Bollinger Bands
- Double Exponential Moving Average
- Envelopes
- Fractal Adaptive Moving Average

www.ntse.ir

- Ichimoku Kinko Hyo
- Moving Average
- Parabolic SAR
- Standard Deviation
- Triple Exponential Moving Average
- Variable Index Dynamic Average

نوسانگرنماها (Oscillators)

- Average true range
- Bears power
- Bulls power
- Chaikin Oscillator
- Commodity channel index
- DeMarker
- Force index
- Moving Average Convergence
- Momentum
- Moving Average of oscillator
- Relative Strength Index
- Relative vigor Index
- Stochastic Oscillator
- Triple expotional average
- Williams percent rage

اندیکاتورهای حجمی (Volume Indicators)

www.ntse.ir

- Accumulation/Distribution
- Money Flow Index
- On Balance Volume
- Volumes

اندیکاتورهای بیل ویلیامز (Bill Williams' Indicators)

- Accelerator Oscillator
- Alligator
- Awesome Oscillator
- Fractals
- Gator Oscillator
- Market Facilitation Index

اندیکاتورهای روندی (Trend Indicators) ابزارهایی برای شناسایی روند هستند.

نوسانگرنماها (Oscillators) ابزارهایی برای تشخیص روند جاری و محدوده بیش خرید و بیش فروش هستند. اسیلاتور در حقیقت نوع خاصی از اندیکاتورها هستند که همواره بین دو سطح ثابت نوسان می‌کنند و نام آنها هم به خاطر همین ماهیت نوسانی به صورت نوسان نما انتخاب شده است. اسیلاتورها خود به دو دسته Banded و Centered تقسیم بندی می شوند.

اندیکاتورهای حجمی (Volume Indicators) برای تشخیص حجم معاملات و استفاده از برآیند تعداد پوینت های نوسانات استفاده می شود.

اندیکاتورهای بیل ویلیامز [Bill Williams' Indicators] **برای تشخیص جابجایی سطوح قیمتی روند مورد استفاده قرار می گیرند.**

www.ntse.ir

اندیکاتورها سه وظیفه مهم دارند :

هشدار دادن : اندیکاتورها در زمان های خاص بر اساس شرایط شکل گرفته روی آنها، قبل از تغییر روند یا همزمان با چرخش روند، در بازار علائم بازگشت روند را نشان می دهند. از این رو یکی از مهم ترین استفاده ها از اندیکاتورها برای تعیین هشدارهای مناسب تغییر روند و جهت حرکت قیمت است.

تائید : از مهمترین استفاده هایی که از اندیکاتورها می شود برای تایید گرفتن تشخیص درست روند یا جهت است. این روش استفاده از اندیکاتورها معمولا زمانی مورد استفاده قرار می گیرد که تحلیل گر بر اساس داده های تکنیکی یا بنیادی جهت و قیمت ورودی مناسب در بازار را پیش بینی کرده است و از اندیکاتور برای تایید گرفتن استفاده می کند.

پیش بینی کردن : یکی از استفاده های اندیکاتورها برای پیش بینی قیمت ورودی مناسب است. معمولا اندیکاتورهای کمی هستند که برای پیش بینی قیمت ورودی و در عین حال جهت درست، مناسب معامله گری باشند.

اندیکاتورهایی که در تحلیل تکنیکال مورد استفاده قرار می گیرند، منبعی از اطلاعات بیشتر و مهم را فراهم می کند. این اندیکاتورها به شناسایی **روندها ، نیروی حرکتی، میزان بی ثباتی و دیگر جنبه های مختلف در یک سهام** کمک می کنند تا بهتر بتوان روند ها را تحلیل نمود. این نکته قابل ذکر است که در حالیکه برخی از معامله گران از یک شاخص منحصر بفرد برای سیگنالهای خرید و فروش استفاده می کنند ، **بهترین استفاده از اندیکاتورها زمانی خواهد بود که به همراه روند قیمت، الگوهای نموداری و دیگر اندیکاتورها، مورد استفاده قرار گیرد.**

دو روش عمده برای استفاده از اندیکاتورها در تحلیل تکنیکال برای تشکیل سیگنالهای خرید و فروش ، از طریق *تقاطع ها و واگرایی* می باشند. تقاطع ها رایجتر هستند و زمانی بازتاب می یابند که قیمت از میانگین متحرک عبور کند و یا دو میانگین متحرک همدیگر را قطع نمایند. روش دیگر استفاده از اندیکاتورها، استفاده از واگرایی است و زمانی اتفاق می افتد که جهت روند قیمت و جهت روند شاخص در خلاف همدیگر باشند. این حالت به کاربر اندیکاتورها نشان می دهد که جهت روند قیمت در حال تضعیف است.

www.ntse.ir

اندیکاتورها علامت هایی را نشان می دهند، که ممکن است کاملاً واضح به نظر برسد. ***اما گاهی اوقات معامله گران از عملکرد قیمت اوراق بهادار چشم پوشی کرده و تنها روی اندیکاتور متمرکز می شوند!!!!!!*** اندیکاتورها عملکرد قیمتها را از طریق فرمولها محاسبه می کنند. آنها مشتقات هستند و بازتابی مستقیم از عملکرد قیمت نیستند. این امر باید در زمان تحلیل کردن مورد توجه قرار گیرد. هر تحلیلی از یک اندیکاتور باید با عملکرد قیمت در نظر گرفته شود.

با اینکه هنگامی که اندیکاتورها سیگنال های خرید و فروش را نشان دهند تحلیل گر می بایست بدنبال تایید این سیگنال بوسیله سایر ابزار های تحلیل تکنیکی باشد.ممکن است یک اندیکاتور سیگنال (نشانه) خرید را نشان دهد، اما اگر طرح نمودار یک مثلث نزولی را نشان دهد در این جا عدم همبستگی بین اندیکاتور و نمودار ممکن است یک سیگنال غلط باشد.

همیشه در تحلیلهای تکنیکی طریقه خواندن اندیکاتور بیشتر یک هنر است تا دانش. *یک اندیکاتور مشابه ممکن است الگوهای رفتاری متفاوتی را برای سهام های مختلف نشان دهد.* اندیکاتوری که برای نمودار شاخص کل بورس بسیار خوب عمل می کند ممکن است برای شرکتهای فعال در صنعت قند و شکر بهمان خوبی کار نکند. از طریق تحلیل و مطالعه دقیق، تجربه و تخصص در اندیکاتورهای مختلف با گذشت زمان می توان به هنر مطالعه اندیکاتور ها دست یافت.

با تسلط بر هنر اندیکاتور خوانی ، تنظیمات دلخواه و نکات معین و دقیقی پدیدار می شوند. امروزه صدها اندیکاتور وجود دارد که هر هفته اندیکاتورهای جدیدی به آنها اضافه می شود. حتی با معرفی صدها اندیکاتور جدید، تنها انتخاب تعداد بسیار کمی مقدور است و ارزش توجه را دارند. عجیب است که اندیکاتورهایی که معمولاً درخور توجه هستند آنهایی هستند که به مدت طولانی تری وجود داشته اند و امتحان خود را پس داده اند.

وقتی اندیکاتوری را برای تحلیل انتخاب می کنیم باید بسیار دقت کنیم. انتخاب بیش از ۵ اندیکاتور کاری بیهوده است. بهترین کار تمرکز روی **۲ یا ۳ اندیکاتور** و یادگیری و فهم عملکرد داخل و خارجشان است. تلاش کنید اندیکاتورهایی را بیابید که همدیگر را تکمیل می کنند نه آنهایی که بصورت هماهنگ حرکت می کنند و نشانه های همانند و یکسانی را پدید می آورند.

برای مثال، کار بیهوده ای است که از دو اندیکاتور استوکاستیک و RSI که برای نشان دادن سطوح خرید یا فروش هیجانی مناسب هستند استفاده کرد. هر دوی این اندیکاتورها جنبش را اندازه می گیرند و هر دو سطوح خرید و فروش هیجانی را دارند.

اندیکاتورهای پیش رو (leading) و دنبال گر (lagging)

www.ntse.ir

اندیکاتور پیشرو از قیمت جلوتر حرکت می کند و در واقع **سعی دارد به نوعی آنرا پیش بینی** کند و اندیکاتور دنباله رو همواره نتایج خود را راجع به **قیمتهای قبلی** ارائه می دهد که آنرا به نوعی شاخص تائیدی تبدیل کرده است. *اندیکاتورهای پیشرو در زمانهای وجود روند افقی بازار دارای ارزش بیشتر* و *اندیکاتورهای دنباله رو در زمانهای وجود روند صعودی یا نزولی قیمت مورد استفاده بیشتری هستند.*

نوسانگرنماها (Oscillators) **اندیکاتورهای پیش رو هستند** . **اندیکاتورهای روندی** (Trend Indicators)، **اندیکاتورهای دنبال گر هستند** .

در استفاده از اندیکاتورهای پیشرو منفعت زیادی وجود دارد. اولین نشانه ها ورود و خروج سود اصلی است. اندیکاتورهای پیشرو سیگنالهای زیادی ایجاد می کنند و به بسیاری از موقعیتها اجازه معامله می دهند. سیگنالهای اولیه از قبل، علیه قدرت و یا ضعف احتمالی اخطار می دهند. بعلت اینکه آنها سیگنالهای زیادی تولید می کنند، اندیکاتورهای پیشرو در بازارهای معاملاتی بهترین عملکرد را دارا هستند. این اندیکاتورها می توانند در بازارهای معاملاتی استفاده شوند اما معمولاً با یک روند عمده و نه علیه آن. در یک بازار صعود کننده بهترین کاربردشان کمک به تشخیص و فهم شرایط فروش بیش از حد هیجانی برای موقعیت های خرید است. در بازاری با روند نزولی، این اندیکاتورها برای کمک به تشخیص موقعیتها و شرایط خرید هیجانی برای فروش موقعیتها بکار می روند.

با نشانه های اولیه ای که در پی بازگشت های بالاتر می آیند و یا بازگشت های بالاتر در پی ریسک بزرگتر می آیند. سیگنالهای بیشتر و زودتر بمعنی این است که شانس سیگنالهای غلط و ناموفق افزایش یافته است.

یک اندیکاتور پیش رو سیگنال خرید یا فروش را قبل از شکل گیری روند به ما می دهد و ممکن است حاوی سیگنالهای اشتباه باشند . اندیکاتور دنبال گر بعد از وقوع روند به ما خبر می دهد که از خواب بلند شو که روند آغاز شده است .این اندیکاتورها روند را پس از وقوع آن تشخیص می دهند ، به قیمت این تاخیر *امکان اشتباه در آنها کمتر* است.

اندیکاتورهای روندی (Trend Indicators)

- Adaptive Moving Average
- Average Directional Movement Index
- Average Directional Movement Index Wilder
- Bollinger Bands
- Double Exponential Moving Average

www.ntse.ir

- Envelopes
- Fractal Adaptive Moving Average
- Ichimoku Kinko Hyo
- Moving Average
- Parabolic SAR
- Standard Deviation
- Triple Exponential Moving Average
- Variable Index Dynamic Average

اندیکاتور های روندی یا دنبال گر روند ، عملکرد قیمتها را دنبال می کنند و عموماً بعنوان اندیکاتورهای تعقیب کننده روند شناخته شده اند. بندرت این اندیکاتورها منجر به هدایت قیمت اوراق بهادار می شوند. اندیکاتورهای پیرو زمانیکه بازارها و یا اوراق بهادار روندهای قدرتمند را بهبود می بخشند مورد استفاده قرار می گیرند. آنها بمنظور جذب و نگه داشتن معامله گران در مدتی که روند کامل و بی عیب است طراحی شده اند. این اندیکاتورها در معاملات و یا بازارهای کم نوسان موثر نیستند. اگر در بازار کم نوسان استفاده شوند، این اندیکاتورها منجر به نشانه ها (سیگنالهای) غلط و اشتباه می شوند. رایج ترین اندیکاتورهای تعقیب کننده روند شامل میانگین های متحرک (نمایی، ساده، وزنی و متغیر) و MACD هستند.

Moving Average
میانگین متحرک

میانگین های متحرک از محبوبترین و قدیمی ترین ابزارهای تحلیل تکنیکی به شمار می روند. میانگین های متحرک تشخیص مسیر روند را آسان تر می کنند. بدلیل اینکه اطلاعات قیمت در گذشته برای تشکیل میانگین های متحرک به کار می رود آنها بعنوان **اندیکاتورهای پیرو روند** در نظر گرفته می شوند. میانگین های متحرک تغییرات در روند را پیش بینی نمی کنند بلکه روند جاری را دنبال می کنند. بنابراین میانگین های متحرک برای تشخیص روند و اهداف آینده روند بکار می روند و نه برای پیش بینی.
میانگین متحرک ، نماگری است که متوسط ارزش قیمت اوراق بهادار را در طی یک دوره زمانی نشان می دهد.در هنگام محاسبه میانگین متحرک ، تحلیل ریاضی میانگین قیمت

www.ntse.ir

اوراق بهادار را طی دوره زمانی مشخصی بدست می آورد.بنابراین با تغییر قیمت سهم ، میانگین آن نیز به سمت بالا یا پایین حرکت می کند.

میانگین متحرک عموما به عنوان یک اندیکاتور Indicator (شاخص نمای تکنیکی) شناخته می شود اما از آنجا که امروزه در بین معامله گران بیشتر بر روی خاصیت حمایت و مقاومت آن حساب باز می شود کاربردی دوگانه یافته است. ***از آنجایی که میانگین های متحرک نسبت به نمودار قیمت تاخیر دارند،در گروه نشانگرهای دنبال گر روند قیمت قرار می گیرند.***

میانگین متحرک شاخص محبوبی است که در اینجا به بررسی کامل آن می پردازیم.معمول ترین شیوه برای تحلیل میانگین متحرک ، مقایسه رابطه بین میانگین متحرک قیمت سهم با قیمت آن سهم می باشد.بدین ترتیب تفسیر نخستین ما بوسیله جمله زیر بیان می شود :

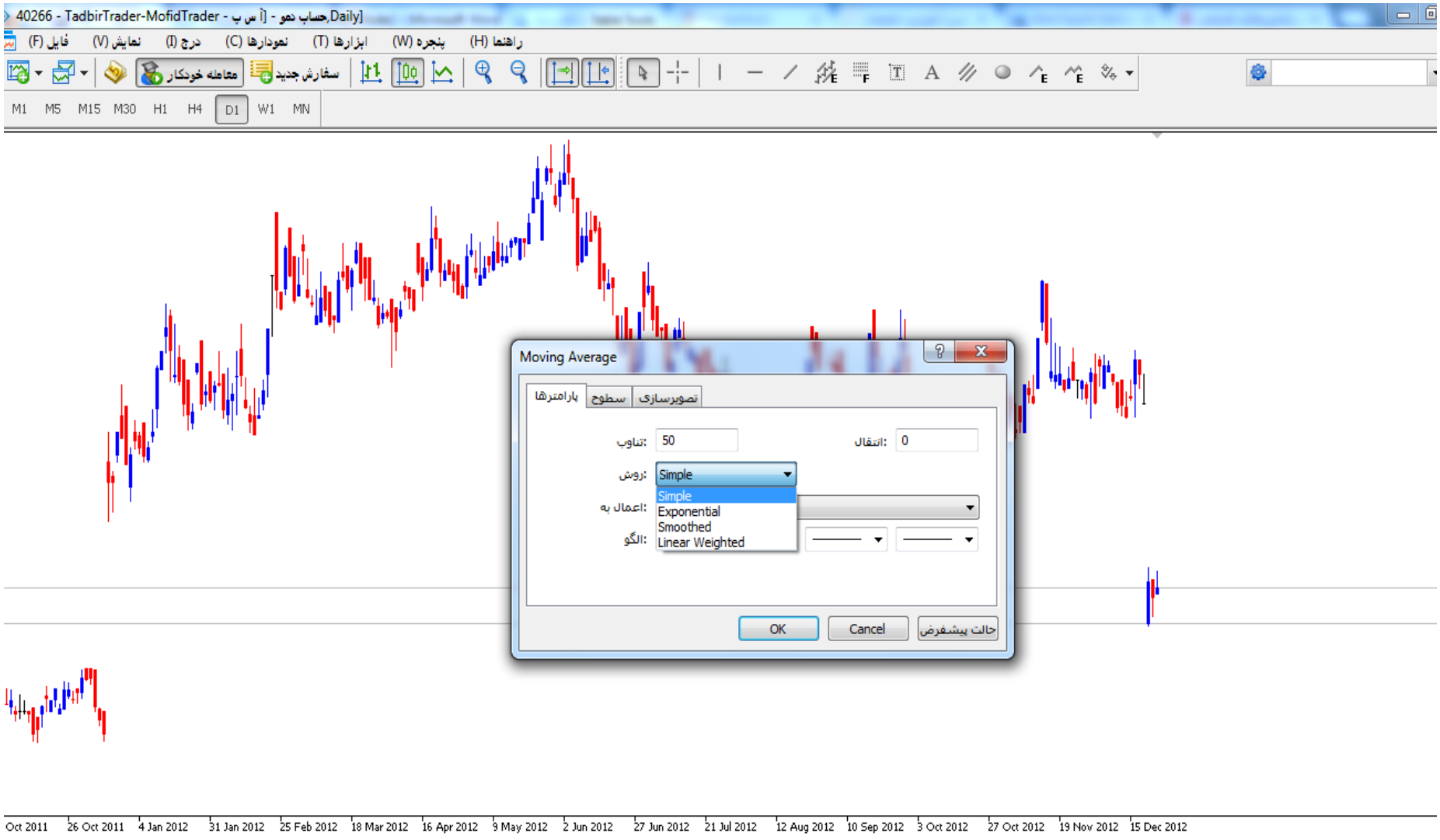
هرگاه قیمت سهم در بالای میانگین متحرک قرار گیرد علامتی برای فروش ایجاد می شود و هنگامی که قیمت سهم در زیر میانگین متحرک قرار گیرد موقعیت خرید بوجود می آید.

۵ نوع میانگین متحرک معروف را بررسی می کنیم.

۱. میانگین متحرک ساده simple
۲. میانگین متحرک نمایی Exponential
۳. میانگین متحرک مثلثی Triangular
۴. میانگین متحرک متغیر Variable
۵. میانگین متحرک وزنی linear Weighted

برای استفاده از انواع ابزارهای میانگین متحرک در نرم افزار ، قسمت درج – اندیکاتورها – اندیکاتورهای روندی – Moving average را انتخاب نموده در قسمت روش نوع میانگین متحرک را مطابق تصویر بعدی انتخاب نمایید.

www.ntse.ir



ئین متحرک را روی هر سری اعداد ، شامل قیمت بازشدن سهم ، قیمت بالا، قیمت پایین ، قیمت بسته شدن ، حجم و دیگر نمایشگرها می‌توان بکار برد.

تفاوت چشمگیر بین انواع میانگین متحرک، وزنی است که برای جدیدترین داده‌ها قائل می‌شویم (البته به‌جز میانگین متحرک سری زمانی).

- میانگین متحرک ساده **وزنی مساوی به قیمت‌های سری داده‌ها** می‌دهد.

- میانگین‌های نمایی **و وزنی برای داده‌های جدید وزن بیشتری** می‌دهند.
- میانگین‌های مثلثی **وزن بیشتری به داده‌های وسط سری** می‌دهد.

میانگین های متحرک : ابزاری انعطاف پذیر با تاخیر زمانی

دلیل اینکه میانگین های متحرک روند را دنبال می کنند، هنگامیکه سهام در روند هستند به بهترین نحو عمل می کنند. اما هنگامی که سهام در محدوده معامله در حرکت است کارایی لازم را ندارد. با این ذهنیت، سرمایه گذاران از معامله گران قبل از اینکه درصدد آنالیز کردن با میانگین های متحرک برآیند ابتدا باید سهام را تشخیص دهند، که چند ویژگی از روند را نشان می دهند. این فرآیند لزوماً یک بررسی علمی نیست. معمولاً یک تخمین دیداری ساده از نمودار قیمت می تواند تعیین کند که سهام ویژگی های روند را نشان می دهدیا نه.

به ساده ترین شکل، قیمت سهام می تواند تنها یکی از سه مورد را انجام دهد: روند صعودی، روند نزولی، معامله در دامنه. روند صعودی هنگامی شکل می گیرد که سهام مجموعه ای از حداکثرهای بالاتر و حداقل های بالاتری را تشکیل دهد. روند صعودی هنگامی شکل می گیرد که سهام مجموعه ای از نقاط مینیمم پائین تر و نقاط ماکزیمم پائین تری را تشکیل می دهد. دامنه معامله در صورتی شکل می گیرد که سهام نتواند روند صعودی یا نزولی را تشکیل دهد. اگر سهام در دامنه معامله است روند صعودی زمانی آغاز می شود که مرز بالایی دامنه شکسته شود و روند نزولی زمانی شروع می شود که مرز پائینی شکسته شود.

میانگین متحرک اساساً یک ابزار تعقیب کننده روند محسوب می شود . هدف از استفاده از این ابزار یافتن اخطارهای شروع روند های جدید و پایان روندهای قدیم ویا بازگشت می باشد .نمی توان از میانگین متحرک همانند ابزارهایی که درتحلیل نمودارها بکار می روند برای پیش بینی حرکات قیمت و یا جلو زدن از بازار استفاده کرد .میانگین متحرک قیمتها را تعقیب می کند و درباره شروع روند به ما اطلاعات میدهد .

هرچه میانگین متحرک برای دوره کوتاهتری محاسبه شود حساسیت بیشتری نسبت به تغییرات قیمت دارد , و مفیدتر ظاهر می شود در حالی که میانگین های طولانی تراز حساسیت کمتری برخوردار می باشد, اما گاه کاربرد بیشتری دارد.

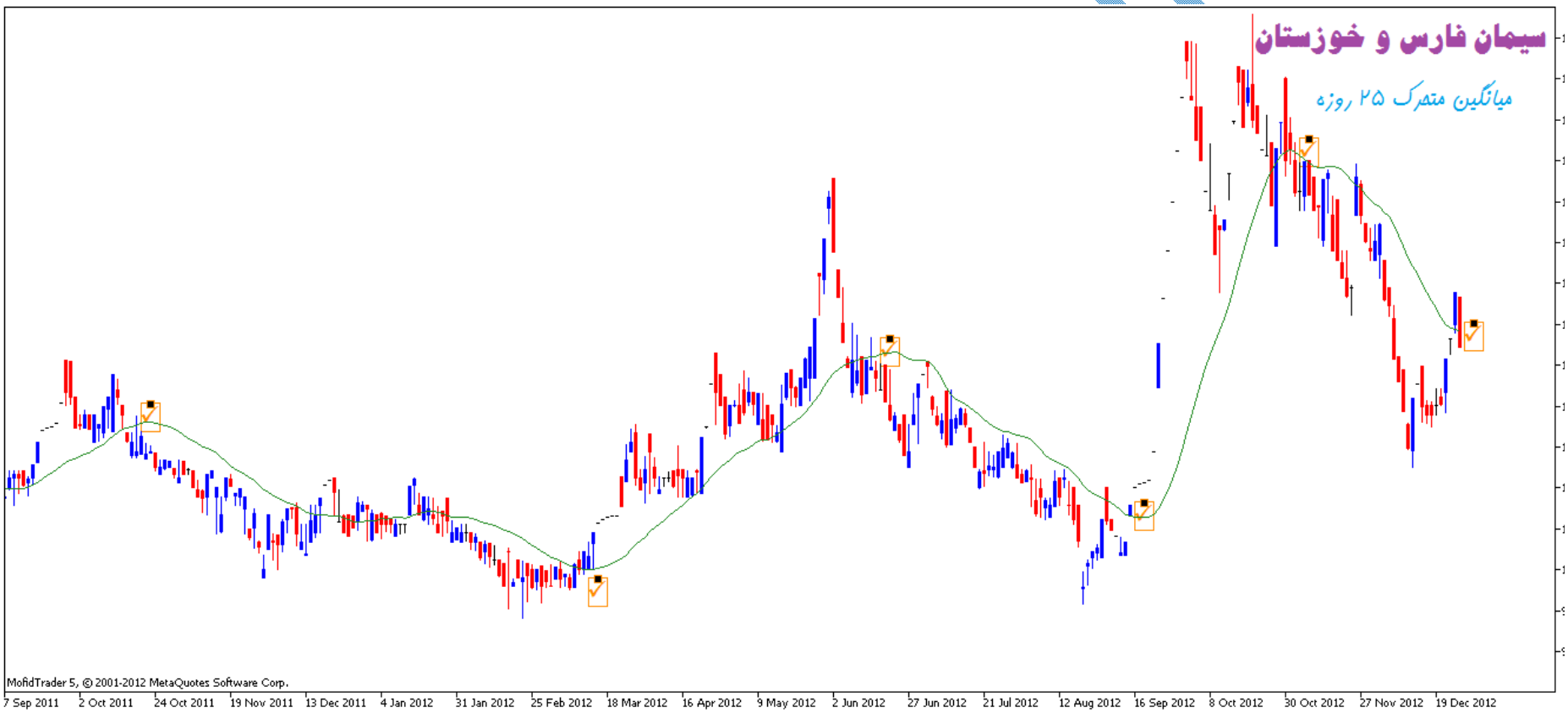
وقتی قیمت ها دارای روند باشند،میانگین های متحرک عملکرد خوبی دارند اما وقتی قیمت ها فاقد روند هستند،میانگین های متحرک می توانند گمراه کننده باشند.

میانگین متحرک ساده Moving Average simple

براحتی با جمع کردن قیمت روزانه سهم در طول n روز و تقسیم این مجموع بر عدد n بدست می آید. برای مثال، قیمت بسته شدن یک سهم را در طول ۲۵ روز با هم جمع کرده

www.ntse.ir

ت آخر بر ۲۵ تقسیم کنید. نتیجه بدست آمده میانگین قیمت سهم در طول ۲۵ روز گذشته است. در نمودار قیمت سهم، عینا همین محاسبات برای هر دوره زمانی دیگر نیز انجام است. توجه کنید که میانگین متحرک تا زمانی که شما سابقه قیمت سهم را در طول بازه زمانی مورد نظر (n روز گذشته) در دست نداشته باشید، قابل محاسبه نیست. ن مثال توجه کنید که تا فرا رسیدن روز ۲۵ام معامله شدن یک سهم نمیتوان میانگین متحرک ۲۵ روزه برای آن سهم محاسبه کرد. نمودار زیر نشاندهنده میانگین ۲۵ روزه ت سهم شرکت گروه بهمن برای قیمت بسته شدن روزانه (close) میباشد.



، میانگین های متحرک با استفاده از قیمت سهام در پایان روز محاسبه می شوند. مثلاً میانگین متحرک ۵ روزه با جمع کردن قیمتهای سهام در پایان روز ۵ روز آخر و تقسیم ر ۵ حساب میشود.

۱۰+۱۱+۱۲+۱۳+۱۴=۶۰

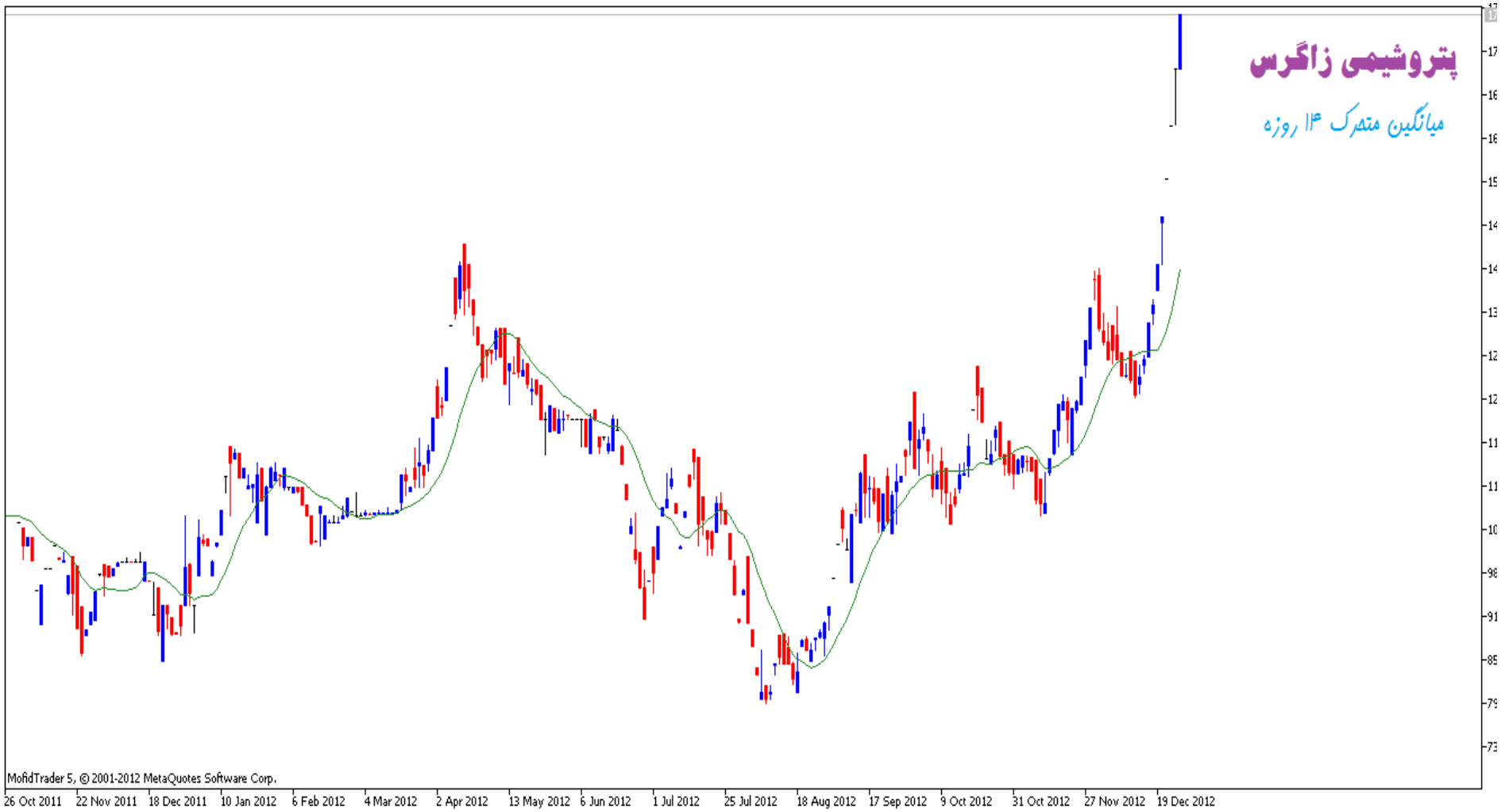
(۶۰/۵)=۱۲

از آنجا که میانگین متحرک در این نمودار نشاندهنده میانگین قیمت سهم شرکت در طول ۲۵ روز گذشته است، این شاخص نشاندهنده اجماع نظرات و انتظارات سهامداران شرکت در طول ۲۵ روز گذشته میباشد. اگر قیمت سهم بالای میانگین متحرک باشد، به این معنی است که انتظارات فعلی سهامداران (و در نتیجه قیمت فعلی سهم) بالاتر از متوسط انتظارات سهامداران در ۲۵ روز گذشته میباشد. معنی دیگر آن هم اینست که سهامداران شرکت سرسخت بوده و دست از سهم بر نمیدارند و علاقمند به بالا بردن قیمت سهم هستند. بالعکس اگر قیمت روز کمتر از میانگین ۲۵ روز گذشته باشد، نشاندهنده افت توقعات سهامداران از سهم بوده نسبت به ۲۵ روز گذشته بوده و تا حدی گویای ناامیدی سهامداران از آن سهم میباشد. تعریف کلاسیک میانگین متحرک اینست که این شاخص ابزار خوبی برای دیدن و بررسی تغییرات قیمت است. سرمایه گذاران معمولا وقتی قیمت سهم بالای میانگین متحرک میرود سهم را میخرند و وقتی قیمت به پایین میانگین متحرک رسید آن سهم را میفروشند.

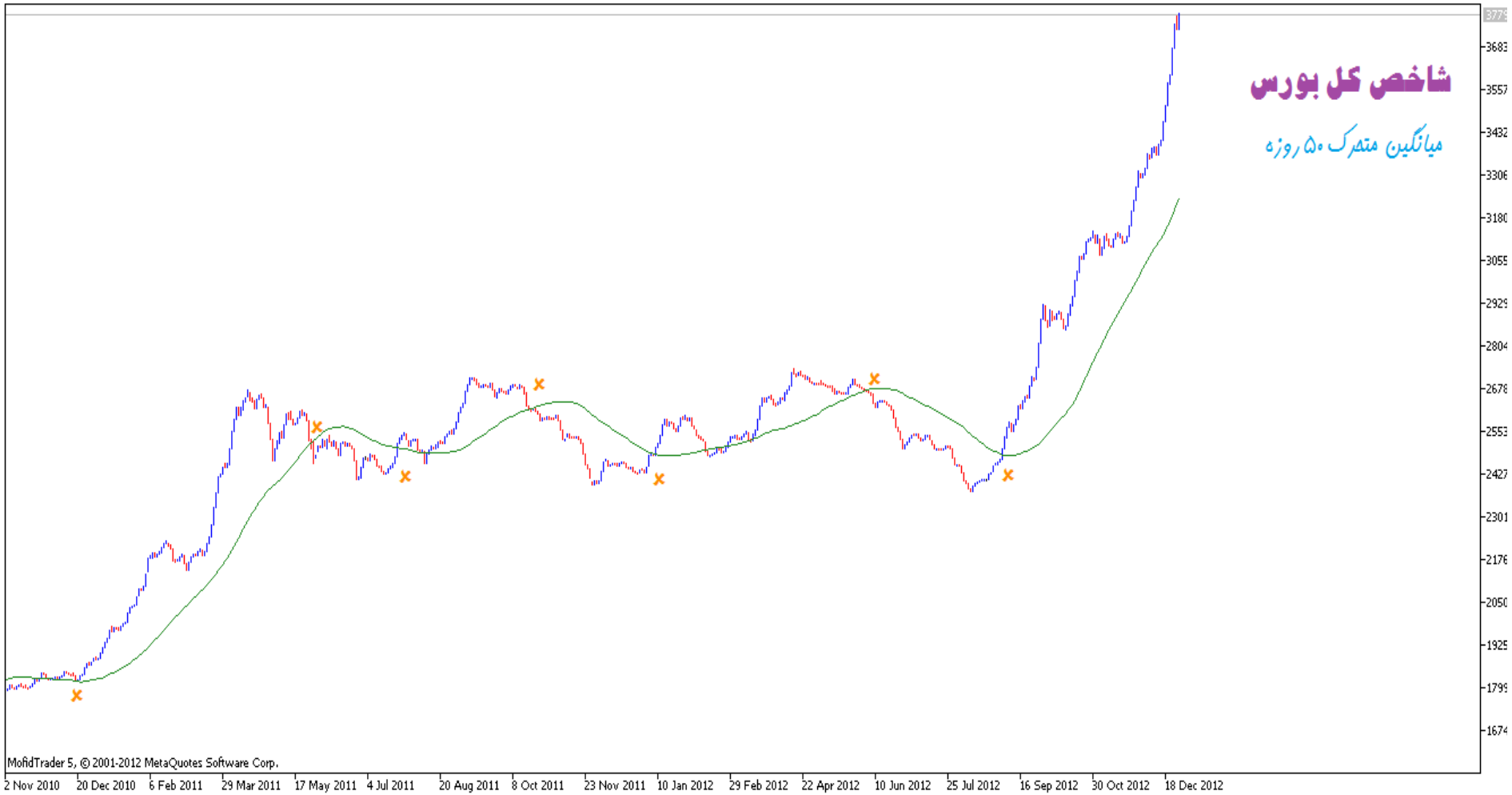
میانگین متحرک	روند (روز)
دوره خیلی کوتاه	۵ – ۱۳
کوتاه مدت	۱۴ – ۲۵
میان مدت	۲۶ – ۴۹
میان مدت (متوسط)	۵۰ – ۱۰۰
بلند مدت	۱۰۰ – ۲۰۰

عامل حساس در میانگین متحرک، تعداد دوره‌های زمانی است که در محاسبه میانگین مورد استفاده قرار می‌گیرد.
با تجربه و با امتحان دوره‌های مختلف، می‌توان دوره‌ای را انتخاب نمود که سودآور باشد (مثلا با استفاده از متاتریدر می‌توان دریافت که دوره سودآور در نمودار ، ۴۳ ماه است و نه ۱۵ ماه).کلید این کار یافتن میانگین متحرکی است که دارای سیگنال‌های درست و سودآور باشد.پشیمانی سهامداران معمولا پشیمانی بازار را از روی میانگین متحرک تشخیص میدهند.

www.mtse.ir



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx



Kohan_Fx
KohanFx.com
KohanFx

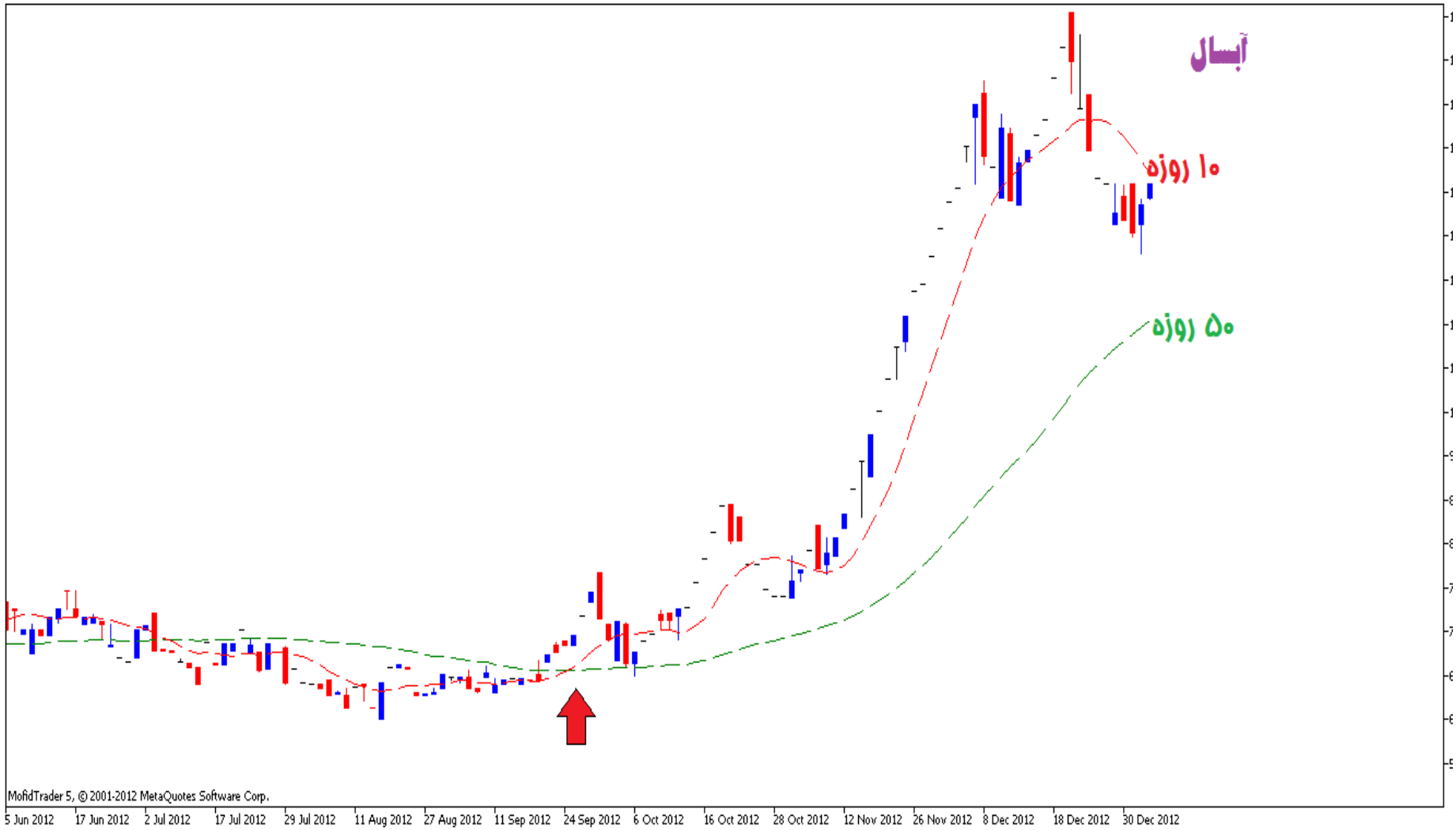
کاربرد یک میانگین متحرک

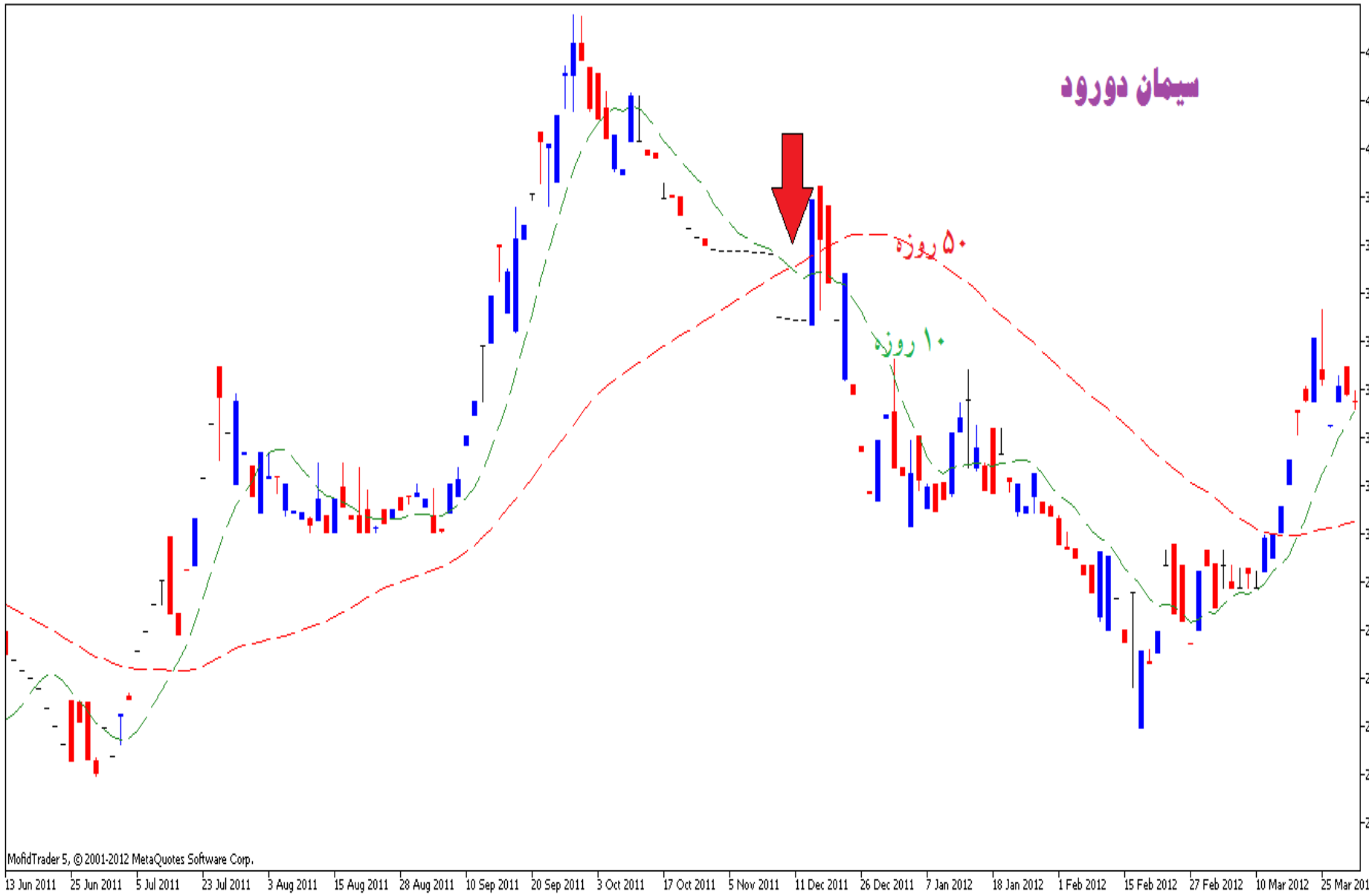
برای این کار میانگین متحرک مربوط به روزها یا کندل های مورد نظررا بر روی چارت رسم میکنند .هنگامی که قیمت پایانی بالای میانگین متحرک بسته شود اخطار خرید و اگر زیر میانگین متحرک بسته شود اخطار فروش است . این اتفاق میتواند هم خوب باشد و هم بد . استفاده از میانگین متحرک کوتاه مدت امکان افزایش تعداد معاملات را پدید می آورد و اخطار نادرست زیادی صادر می کنند ولی در عوض این برتری را دارند که اخطار تغییر روند را زود تر صادر میکنند , میانگین بلند مدت در زمان باقی ماندن در روند بهتر کار میکنند در حالی که میانگین کوتاه مدت آماده شدن برای برگشت , عملکرد بهتری دارد . **استفاده از یک میانگین متحرک چندین مشکل ایجاد میکند و بهتر است که همواره دو میانگین متحرک استفاده شود.**

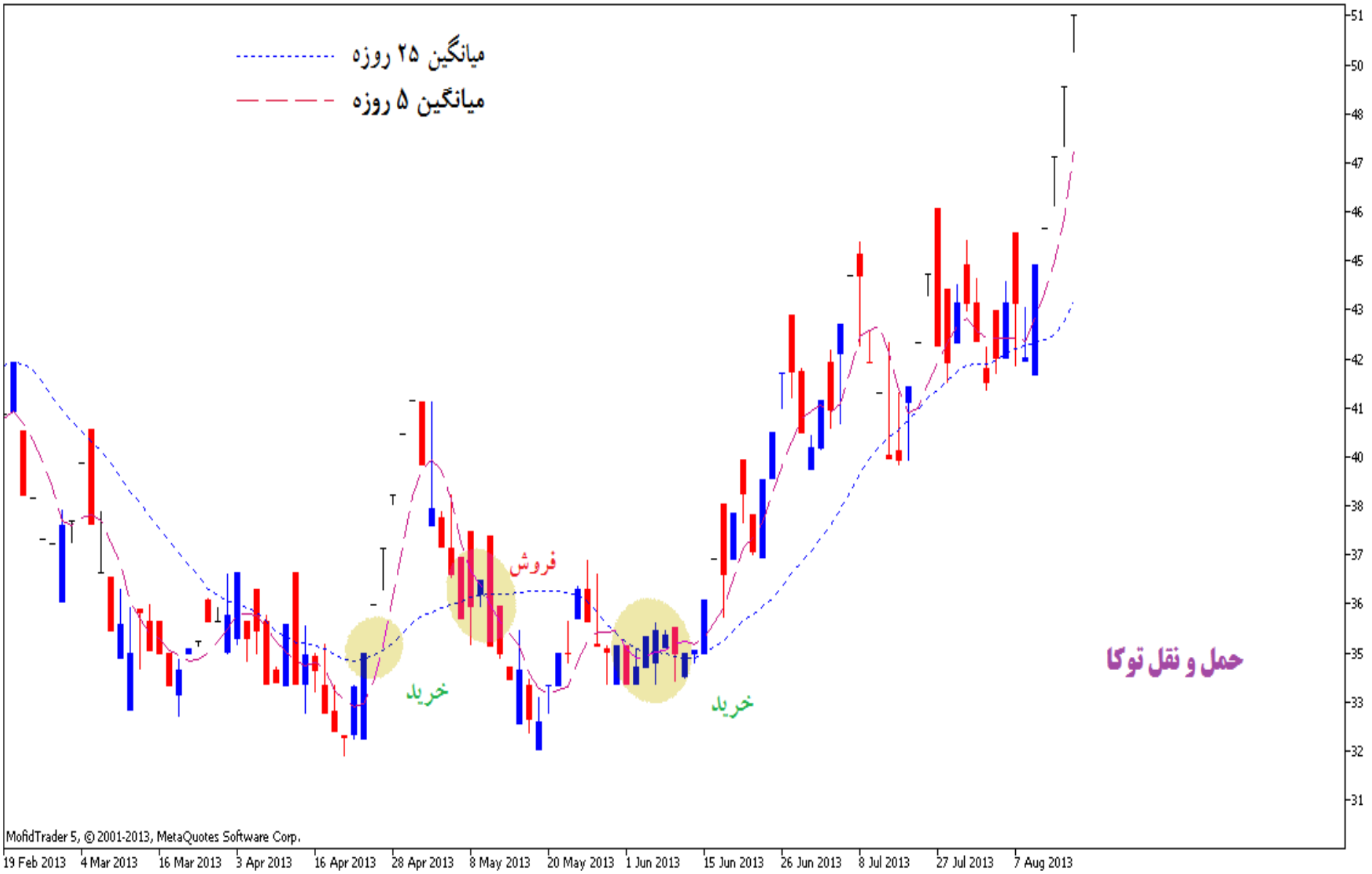
استفاده ازدو میانگین متحرک برای دریافت اخطارها

به این تکنیک روش دو خط متقاطع می گویند . به این معنا که اخطار خرید زمانی ساطع می شود که میانگین کوتاه مدت تر از میانگین بلند مدت تر عبور و روبه بالا حرکت کند . به عنوان مثال دو ترکیب رایج از این دو, میانگین ۵ و۲۰ روزه و دیگری ۱۰ و۵۰ روزه می باشد . **اخطار خرید زمانی صادر می شود که میانگین ۵ یا ۱۰ روزه میانگین ۲۰ یا ۵۰ روزه را قطع کند و رو به بالا حرکت کند** و **زمانی که آن را قطع و در زیر آن حرکت کند اخطار فروش صادر می شود.**

www.ntse.ir

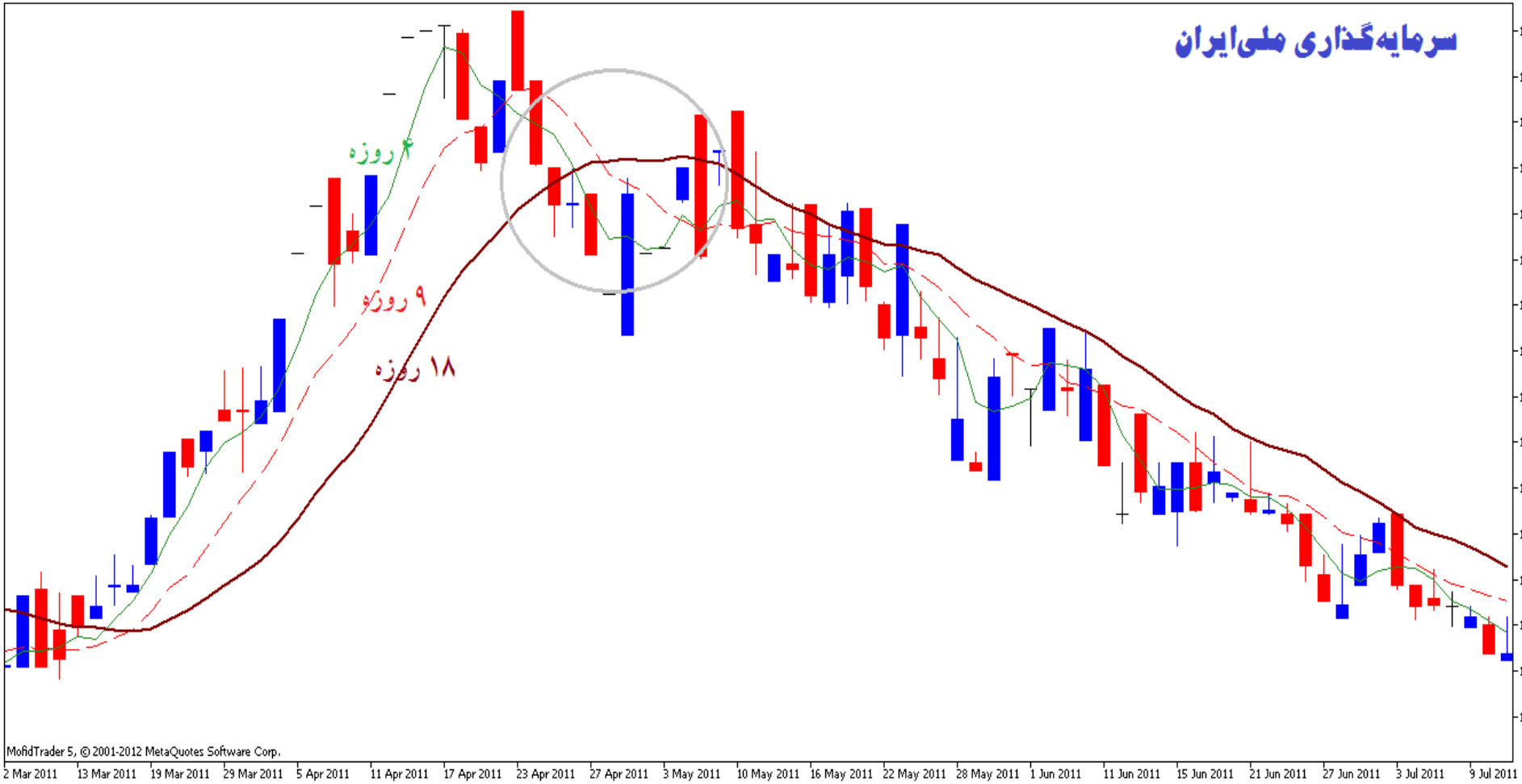

آبسال
۱۰ روزه
۵۰ روزه
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
5 Jun 2012
17 Jun 2012
2 Jul 2012
17 Jul 2012
29 Jul 2012
11 Aug 2012
27 Aug 2012
11 Sep 2012
24 Sep 2012
6 Oct 2012
16 Oct 2012
28 Oct 2012
12 Nov 2012
26 Nov 2012
8 Dec 2012
18 Dec 2012
30 Dec 2012

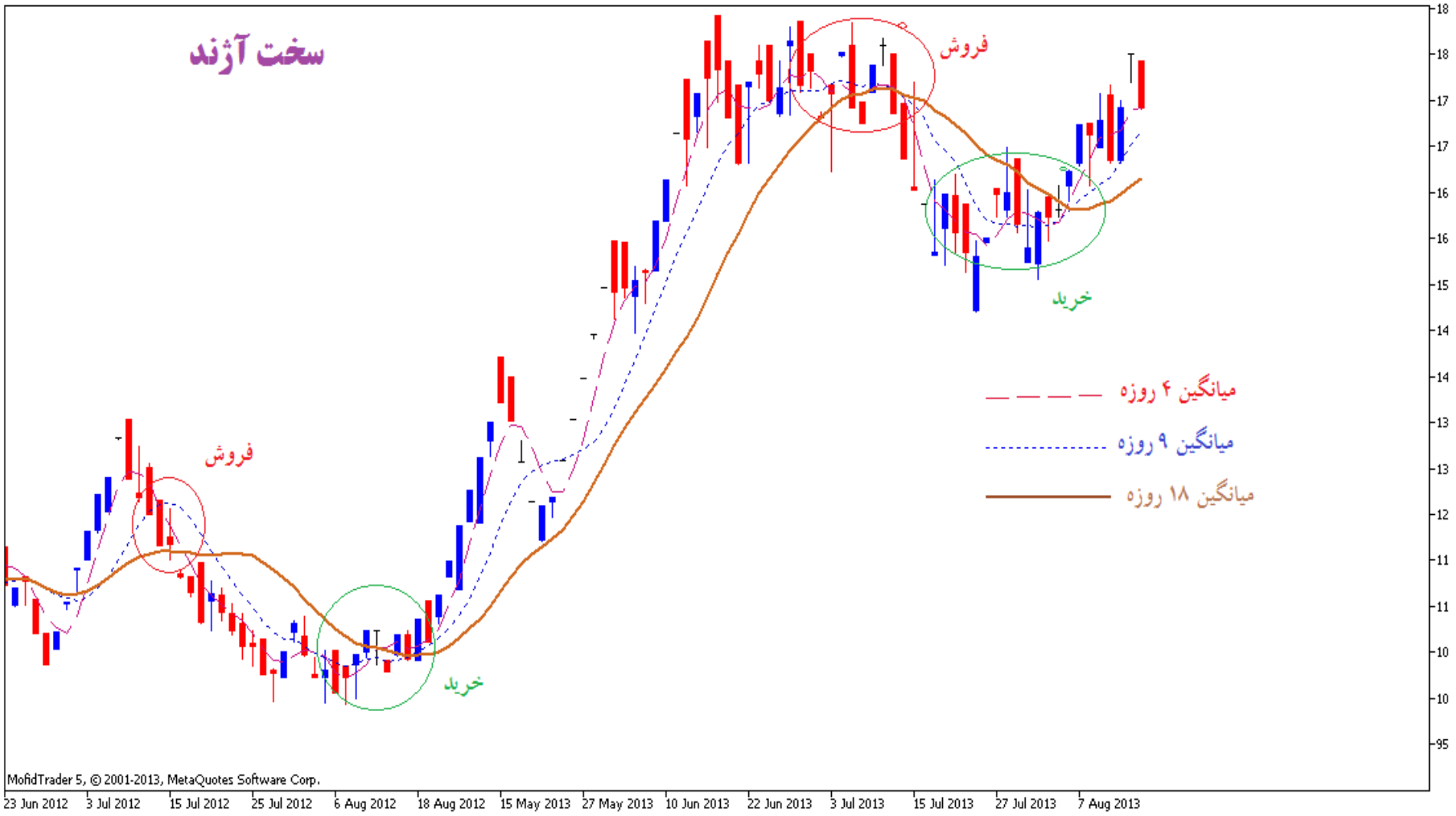

سیمان دورود
۵۰ روزه
۱۰ روزه
MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
13 Jun 2011
25 Jun 2011
5 Jul 2011
23 Jul 2011
3 Aug 2011
15 Aug 2011
28 Aug 2011
10 Sep 2011
20 Sep 2011
3 Oct 2011
17 Oct 2011
5 Nov 2011
11 Dec 2011
26 Dec 2011
7 Jan 2012
18 Jan 2012
1 Feb 2012
15 Feb 2012
27 Feb 2012
10 Mar 2012
25 Mar 201


میانگین ۲۵ روزه
میانگین ۵ روزه
فروش
خرید
خرید
حمل و نقل توکا
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
19 Feb 2013
4 Mar 2013
16 Mar 2013
3 Apr 2013
16 Apr 2013
28 Apr 2013
8 May 2013
20 May 2013
1 Jun 2013
15 Jun 2013
26 Jun 2013
8 Jul 2013
27 Jul 2013
7 Aug 2013
51
50
48
47
46
45
43
42
41
40
38
37
36
35
33
32
31

فاده ازسه میانگین متحرک و یا روش سه خط متقاطع و یا روش ۴- ۹- ۱۸

این کار میانگین های متحرک مربوطه را بر روی چارت رسم میکنند. در یک روند نزولی اخطار خرید زمانی صادر می شود که میانگین ۴روزه بالاتر از میانگین ۹ و ۱۸ روزه گیرد و زمانی تایید میگردد که میانگین ۹روزه نیز بالاتر از میانگین ۱۸ روزه قرار بگیرد , یعنی در نهایت میانگین ۴ روزه بالاتر از ۹ روزه و میانگین ۹ روزه بالاتر از ۱۸ روزه . در زمان بازگشت یک روند صعودی ابتدا میانگین ۴ روزه پایین تر از میانگین ۹ و ۱۸ روزه قرار گیرد و زمانی تایید میگردد که میانگین ۹روزه نیز پایین تراز میانگین ۱۸ روزه بگیرد , یعنی در نهایت میانگین ۴ روزه پایین تر از ۹ روزه و میانگین ۹ روزه پایین تراز ۱۸ روزه باشد.





ب میانگین متحرک مورد استفاده شما به **روش معامله و سرمایه گذاری و سلیقه شما** بستگی دارد.

همانطوریکه میانگین متحرک ساده بوضوح دارای عقب ماندگی است به همان میزان میانگین متحرک نمایی می تواند تغییرات را سریع تر در یابد.

میانگین های متحرک مجموعه داده ها را یکدست کرده و شناسایی گرایش را آسان تر می سازند.از آنجا که داد های قیمت گذشته برای تشکیل میانگین ها به کار می روند،نشانگرهای تاخیری یا تعقیب کننده گرایش محسوب می شوند. میانگین های متحرک ،تغییر در گرایش را پیش بینی نمی کنند بلکه پشت سر گرایش جاری پیش می روند. این میانگین ها برای فرایند شناسایی و تعقیب گرایش ایده آل هستند .

دو کاربرد اصلی میانگین متحرک که برای دقیق تر کردن تحلیل خطی از آنها استفاده می کنیم ، عبارتند از:

الف –تایید گرایش و نواحی معاملاتی

منطقه ای که میانگین متحرک با نمودار برخورد می کند ، نشان دهنده ناحیه معاملاتی است.اگر میانگین متحرک بعد از برخورد به نمودار قیمت ها رو به بالا باشد و قیمت ها هم بالای میانگین متحرک باشد،گرایش صعودی خواهد بود واگر میانگین متحرک بعد از برخورد به نمودار های قیمت رو به پایین باشد و قیمت ها هم پایین میانگین متحرک قرار گیرند، گرایش بازار نزولی خواهد بود.

ب–تشخیص نواحی مقاومت و حمایت

یکی دیگر از کاربرد های میانگین متحرک ، شناسایی ترازهای مقاومت و حمایت است.

شناسایی ترازهای مقاومت و حمایت همانند شناسایی گرایش از طریق میانگین متحرک در بازارهای دارای گرایش،بهترین عملکرد را دارد.

میانگین متحرک در روند بالا رو مثل خطوط حمایتی و در روند های پایین رو مانند خطوط مقاومت عمل می کنند.

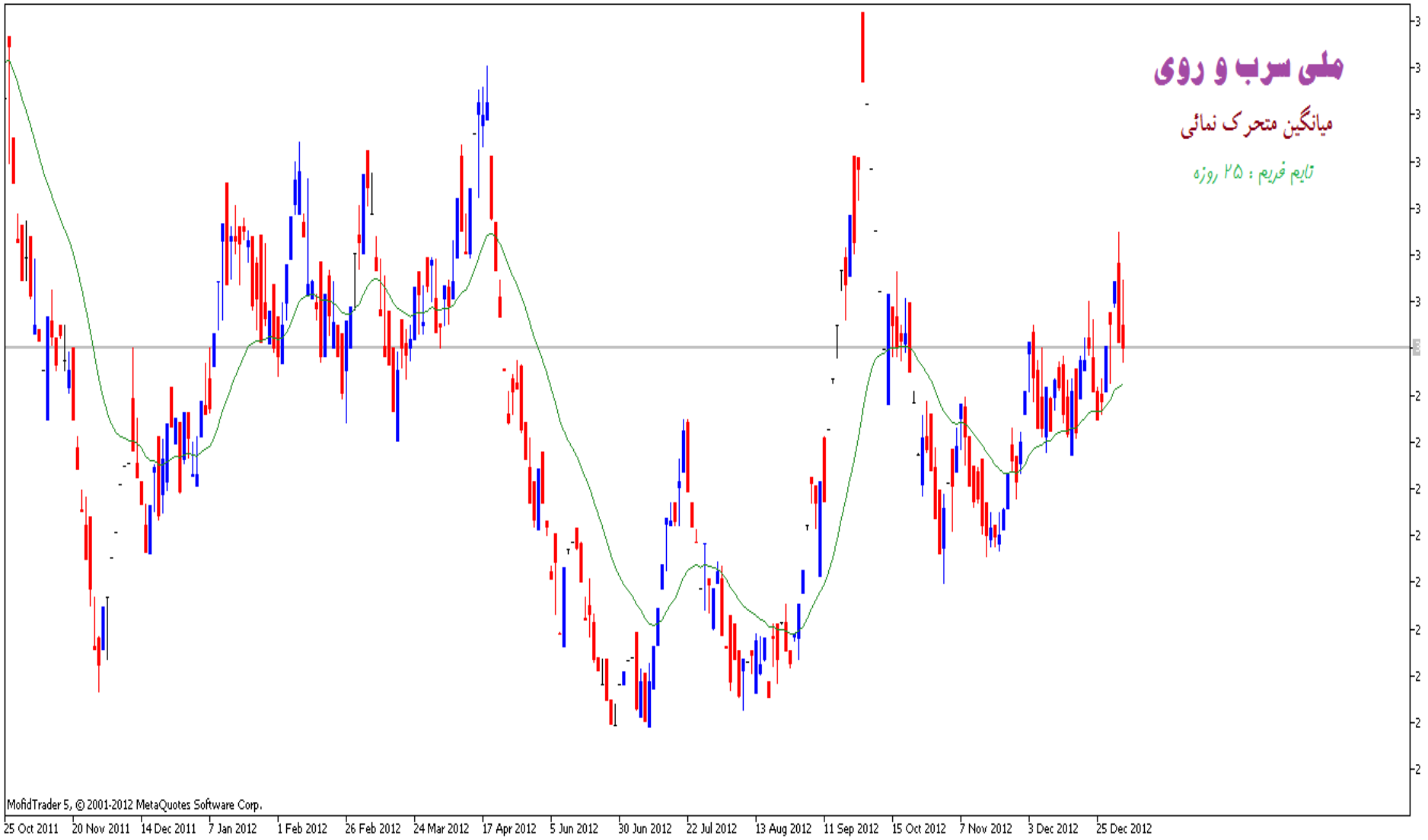
www.ntse.ir

میانگین متحرک نمایی (Exponential Moving Average)

تحلیلگران تکنیکال برای کاستن تاخیر نمودار میانگین متحرک ساده ، اغلب از میانگین های متحرک نمایی استفاده می کنند.این میانگین ها **با تاکید بیشتر بر قیمت های اخیر**، این تاخیر را کاهش می دهند.نکته مهم در این است که میانگین متحرک نمایی ***به آخرین قیمت ها وزن بیشتری می دهد.***در این حالت میانگین متحرک نمایی در مقایسه با میانگین ساده ، واکنش سریع تری نسبت به تغییرات آخرین قیمت ها خواهد داشت.

میانگین متحرک ساده ، با استفاده از وزن بیشتر برای قیمتهای جدید وابسته به قیمتهای قدیمی تر، تاخیر زمانی را کاهش می دهد و این وزن به میانگین متحرک بستگی دارد. هر چه دوره میانگین متحرک نمائی کوتاهتر باشد، وزن بیشتر برای جدیدترین قیمت بکار می رود. مثلاً یک میانگین متحرک نمائی ۱۰ روزه جدیدترین قیمت را ۱۸.۱۸ درصد اندازه می گیرد در صورتیکه میانگین متحرک نمائی ۲۰ روزه، جدیدترین قیمت را ۵۲.۹ درصد اندازه می گیرد، بنابراین محاسبه میانگین متحرک نمائی خیلی سخت تر از محاسبه میانگین متحرک ساده است.

www.ntsa.ir


ملی سرب و روی
میانگین متحرک نمائی
تایم فریم : ۲۵ روزه
MetaTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.
25 Oct 2011
20 Nov 2011
14 Dec 2011
7 Jan 2012
1 Feb 2012
26 Feb 2012
24 Mar 2012
17 Apr 2012
5 Jun 2012
30 Jun 2012
22 Jul 2012
13 Aug 2012
11 Sep 2012
15 Oct 2012
7 Nov 2012
3 Dec 2012
25 Dec 2012

میانگین متحرک نمائی ۵۰ روزه
توسعه صنایع بهشهر (هلدینگ)
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
31 Jul 2012
27 Aug 2012
24 Sep 2012
16 Oct 2012
10 Nov 2012
4 Dec 2012
26 Dec 2012
21 Jan 2013
26 Feb 2013
26 Mar 2013
22 Apr 2013
14 May 2013
25 Jun 2013
17 Jul 2013

ساده در برابر نمایی

مشخص است که تفاوت بین میانگین متحرک نمائی و میانگین متحرک ساده ، تفاوت کوچکی است. برای این مثال، که تنها از ۲۰ روز معاملاتی استفاده می کند، تفاوت حداقل است. **میانگین متحرک نمائی بطور ثابت به قیمت واقعی نزدیک تر است**. بطور میانگین، میانگین متحرک نمائی ۳.۸ درصد بیشتر از میانگین متحرک ساده به قیمت واقعی نزدیک است.

کدام بهتر است؟

اینکه کدام نوع از میانگین متحرک را استفاده می کنید بستگی به شیوه سرمایه گذاری و معامله و اولویت ها دارد. *میانگین متحرک ساده آشکارا دارای تأخیر و فاصله است، اما میانگین متحرک نمایی ممکن است مستعد شکست های سریع تر باشد.* برخی از معامله گران به دلیل مدت زمان کوتاهتر برای دستیابی به تغییرات سریع تر ترجیح می دهند از میانکین متحرک نمایی استفاده کنند. بعضی از سرمایه گذاران ترجیح می دهند در مدت زمان طولانی تری برای تشخیص تغییرات روند طولانی مدت از میانگین متحرک نمایی استفاده نمایند. بعلاوه به سهام شخصی نیز بستگی دارد. یک میانگین متحرک ساده ۵۰ روزه ممکن است در تشخیص سطوح حمایت در شاخص کل بورسی به خوبی عمل کند، اما یک میانگین متحرک ساده ۱۰۰ روزه ممکن است برای نمودار فولاد مبارکه اصفهان بهتر عمل کند. نوع میانگین متحرک و طول زمان بستگی به سهام و چگونگی واکنش آن در گذشته دارد.

برخی فکر می کنند حساسیت بیشتر و سیگنال های سریعتر منجر به سود دهی می شود. این مسئله همیشه به این صورت نیست و موجب می شود تحلیلگران تکنیکی بر سر دو راهی قرار گیرند: تعادل بین حساسیت و اطمینان. هرچه اندیکاتور حساس تر باشد، سیگنالهای بیشتری ایجاد می شود. این سیگنال ها ممکن است به موقع تائید شوند، اما با افزایش حساسیت، سیگنالهای **اشتباه** زیاد می شوند. هرچه حساسیت اندیکاتور کاهش یابد، سیگنالهای کمتری ایجاد می شود. با این وجود حساسیت کمتر منجر به سیگنالهای کمتر و قابل اعتماد تری می شود. همچنین گاهی اوقات این سیگنالها می توانند تأخیر داشته باشند.

برای میانگین های متحرک، همان دو راهی ایجاد می شود. میانگین های متحرک کوتاهتر، حساس تر خواهند بود و سیگنالهای بیشتری را تولید می کنند. میانگین نمائی که عموماً از ساده حساس تر است، سیگنالهای بیشتری را تولید می کند. با این وجود تعداد سیگنالهای غلط و اشتباه افزایش پیدا می کند. میانگین های متحرک طولانی تر آرام تر حرکت می

www.ntse.ir

کنند و سیگنالهای کمتری را تولید می کنند. این سیگنالها احتمالاً قابل اعتمادتر هستند اما همچنین ممکن است تأخیر داشته باشند. هر سرمایه گذار یا معامله گری برای بررسی تعادل بین حساسیت و اعتبار سیگنال باید انواع و طول مدت میانگین متحرک های متفاوت را تجربه کند.

نوارهای بولینگر

یکی دیگر از نماگرهای تکنیکی که بسیار قابل اطمینان و با اهمیت هستند نوارهای بولینگر هستند. نوارهای بولینگر شبیه پوشش های میانگین متحرک هستند. نوارهای بولینگر دامنه انتظارات معامله گران را نمایش می دهند و چنانچه قیمتها از این نوارها خارج شوند تمایل دارند به درون آنها باز گردند.

تفاوت بین نوارهای بولینگر و پوشش ها که این پوشش برحسب درصدی ثابت در بالا و پایین میانگین متحرک ترسیم شده است در حالیکه نوارهای بولینگر با انحراف استانداردی بالا و پایین میانگین متحرک کشیده می شوند.

همانطور که قبلا هم اشاره شد قیمتها بین دو محدوده خریدها و فروشهای افراطی در نوسان هستند. نقاط بالائی و پائینی فقط در لحظاتی کوتاه پدید خواهند شد و ما نمی توانیم در آن نقاط معامه ای انجام دهیم. اما محدوده هایی وجود دارد که نزدیک ترین نقاط به قله یا قعر قیمتی است. این محدوده بیرون از نوارهای بولینگر شکل می گیرد.

نوارهای بولینگر برای اندازه گیری فراریت بازار استفاده می شوند . اساسا این ابزار به ما می گوید که چه زمانی بازار بی حرکت است و چه زمانی دارای حرکت است . زمانیکه بازار بی تحرک است نوارها به هم نزدیک می شوند و هنگامیکه بازاردارای حرکت است نوارها ازهم دور می شوند . به شکل زیر نگاه کنید . زمانیکه قیمتها بی تحرک است نوارها به هم نزدیک می شوند و زمانیکه قیمتها بالا می روند ، نوارها از هم دور می شوند .

www.ntse.ir

باند بولینگر
داروسازی داملران رازک
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
189
181
172
163
154
146
137
128
119
111
102
936
848
761
674
586
499
5 Mar 2012
22 Apr 2012
26 May 2012
7 Jul 2012
6 Aug 2012
2 Oct 2012
29 Oct 2012
9 Jan 2013
26 Feb 2013
8 Apr 2013
6 May 2013
8 Jun 2013
3 Jul 2013
31 Jul 2013

ه محاسبه :

ای بولینگر سه تا هستند که همانطور که ذکر شد خط وسط، میانگین متحرک n دوره ای سهم میباشد. یعنی:

$$\text{وسط} = \frac{\sum_{j=1}^{n} Close_j}{n}$$

بالایی همان باند پایینی است که به اندازه انحراف معیار(یا ضریبی از آن) به بالا منتقل شده است. یعنی:

$$\text{بالایی} = \text{باند وسط} + \left[D * \sqrt{\frac{\sum_{j=1}^{n} (Close_j - Middle\ Band)^2}{n}} \right]$$

D همان ضریبی است که بعضی مواقع در انحراف معیار(قبل از جمع با باند وسط) ضرب میگردد. این ضریب میتواند ۱ یا ۲ باشد.

ل مشابهی نیز برای باند پایینی بولینگر وجود دارد. یعنی پس از ضرب کردن D در انحراف معیار باند وسط را به اندازه این مقدار به پایین منتقل میکنیم.

$$\text{پایین} = \text{باند وسط} - \left[D * \sqrt{\frac{\sum_{j=1}^{n} (Close_j - Middle\ Band)^2}{n}} \right]$$

ی بولینگر عدد ۲۰ را بعنوان تعداد بازه مناسب برای رسم میانگین متحرک معرفی میکند.{یعنی میانگین متحرک ۲۰ روزه} و نوع میانگین متحرک

هادی ایشان ساده (Simple Moving Average) میباشد. آقای بولینگر ضریب D=۲ را پیشنهاد کرده است. از دیگر یافته های آقای بولینگر این است که میانگین

www.ntce.ir

متحرک های زیر ۱۰ روزه کارکرد خوبی برای رسم باندهای بولینگر ندارند.

خروج قیمتها از نوارها بیانگر پیشی گرفتن انتظارات معامله گران از جریان اطلاعات است که در محاوره به آن یک کلاغ چهل کلاغ می گوئیم. این حرکات تند قیمتی همواره یک دوره تصحیح را به دنبال خواهد داشت.

دوره ای که بازار مجددا به اطلاعات شرکت رجوع می کندو آنها را بازنگری می کند. در این شرائط دهانه نوارهای بولینگر بهم نزدیک می خواهد شد و چنانچه به جریان مثبت اطلاعات آتی امیدوار شود مجددا تلاش خریداران منجر به ادامه روند افزایشی خواهد شد. این مسیر تا خروج مجدد قیمتها از نوار بولینگر ادامه خواهد داشت.

کاربرد باندهای بولینگر

۱- بخش عمده نوسانات قیمت(۹۵٪) در فاصله بین دو باند است

۲- فاصله نوار ها در موقعیت های بازار پر نوسان بیشتر می شود

۳- میانگین متحرک ۱۰ روزه برای کوتاه مدت و ۲۰ روزه برای میان مدت استفاده می شود

۴- هنگامی که فاصله دو نوار زیاد شود پایان روند جاری و وقتی که فاصله کم شود علامت آغاز روند جدید است.

۶-اگر قیمت به نوار بالایی/پایینی حرکت کند و باند وسطی را قطع کند نوار پایینی /بالایی هدف قیمت است.

Average Directional Movement index میانگین جهت یاب

اندیکاتوری است که برای تشخیص قدرت بازار به کار می‌رود. ADX نیز عددی بین صفر تا صد است که هر چه بالاتر باشد قدرت سهم را برای تداوم روند فعلی(صعودی یا نزولی)

www.ntse.ir

نشان می دهد.

علاوه بر ADX دو شاخص دیگر به صورت نقطه‌چین نشان می‌دهد که یکی از آنها DI+ و دیگری DI- می‌باشد. **این اندیکاتور روندها را به صورت صعودی و نزولی دسته بندی نمی کند ، بلک تنها قدرت روندها را ارزیابی می نماید.**

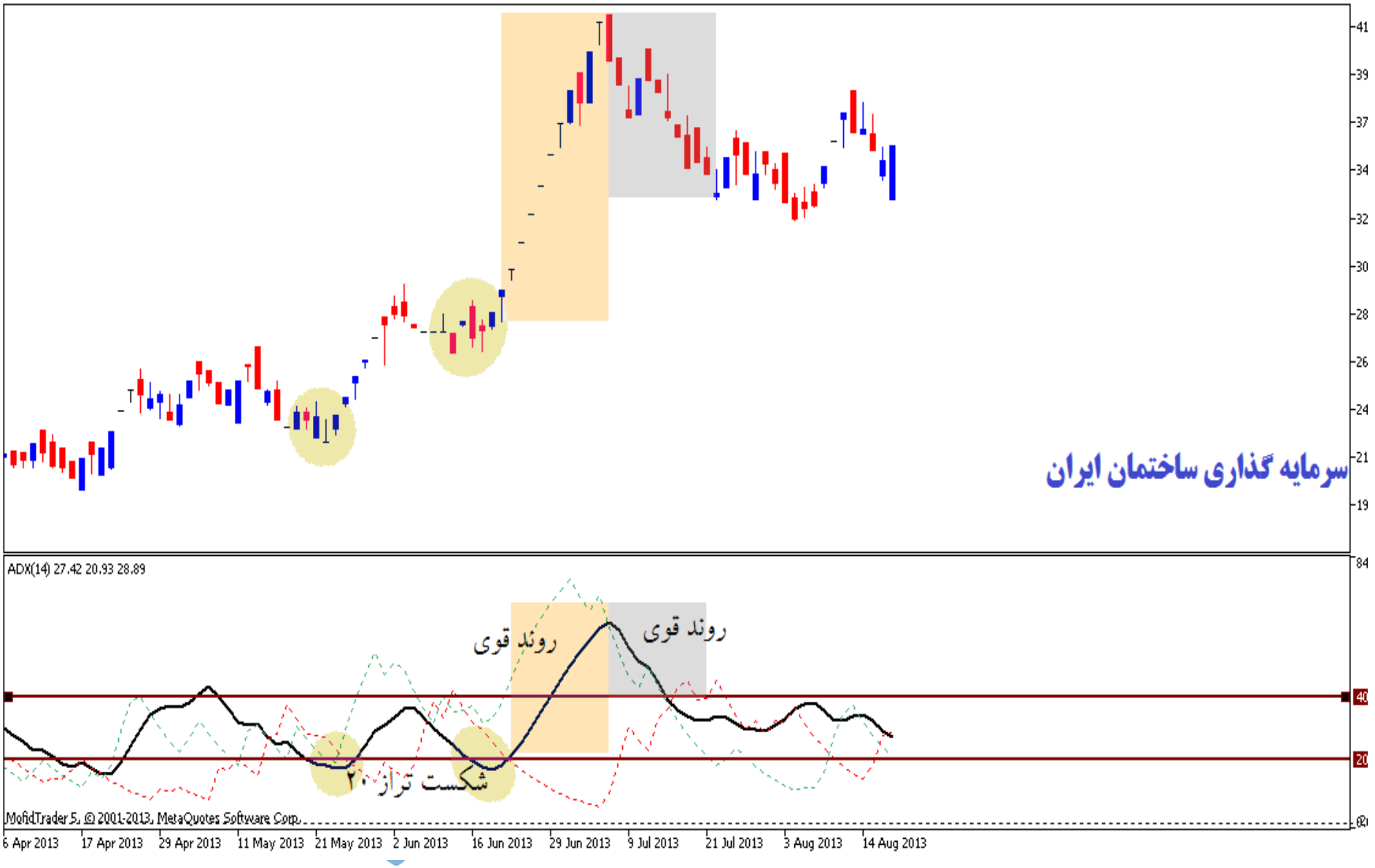
شاخص ADX بین ۰ تا ۱۰۰ متغیر است (۱۰۰+ ~ ۰) تقسیم‌بندی آن بین ۰ و ۲۰ و ۴۰ و ۶۰ و ۱۰۰ می‌باشد. مقادیر **پایین تر از ۲۰ روندهای ضعیف** و **مقادیر بالاتر از ۴۰ روندهای قوی (صعودی و نزولی)** محسوب می گردد.هنگامی که ADX از ۴۰ به سمت پایین حرکت می کند نشان دهنده آنست که **روند قدرت خود را از دست داده است** و احتمال تغییراتی در روند قیمت وجود دارد.

۱- هرگاه شاخص ADX به سمت بالا حرکت کند نتیجه می‌گیریم که قدرت بازار در حال افزایش می‌باشد (شروع یا تقویت روند جاری)

۲- هر گاه شاخص ADX به سمت پائیین نزول کند ضعف روند جاری و یا ورود به نواحی روند خنثی می‌باشد.

ولس ویلدر تدوین کننده این شاخص پیشنهاد داده است که وقتی DI+ بالاتر از DI- بود **امکان رشد قیمت سهم** وجود دارد و برعکس وقتی که DI+ پایین تر از DI- بود **احتمال کاهش قیمت سهم** وجود دارد.

www.ntse.ir


سرمایه گذاری ساختمان ایران
ADX(14) 27.42 20.93 28.89
روند قوی
روند قوی
شکست تراز ۲۰
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
6 Apr 2013
17 Apr 2013
29 Apr 2013
11 May 2013
21 May 2013
2 Jun 2013
16 Jun 2013
29 Jun 2013
9 Jul 2013
21 Jul 2013
3 Aug 2013
14 Aug 2013

نوسانگرنماها (Oscillators) اندیکاتورهای پیش رو

- Average true range
- Bears power
- Bulls power
- Chaikin Oscillator
- Commodity channel index
- DeMarker
- Force index
- Moving Average Convergence
- Momentum
- Moving Average of oscillator
- Relative Strength Index
- Relative vigor Index
- Stochastic Oscillator
- Triple expotional average
- Williams percent rage

www.ntse.ir

اسیلاتورها یکی از مهمترین انواع خانواده اندیکاتورها هستند.اسیلاتورها به دو دسته Banded و Centered تقسیم بندی می شوند. عمده سیگنال های اسیلاتورهای Centered بر مبنای خط مرکزی و اسیلاتورهای Banded بر مبنای محدوده های بیش خرید و بیش فروش ایجاد می شود.

اسیلاتورها سه نمونه سیگنال یا تحلیل عمده به معامله گر می دهند :

۱- سیگنال خرید یا فروش بر اساس خط مرکزی

۲- سیگنال خرید و فروش بر اساس محدوده بیش خرید و بیش فروش Overbought و Oversold

۳- سیگنال خرید و فروش بر اساس واگرایی Divergence

Center Line

بر مبنای عبور شاخص اسیلاتور از خط مرکزی می توان تشخیص داد که روند صعودی یا نزولی است. بدین مفهوم که اگر شاخص اسیلاتور از پایین رو به بالا حرکت کرد سیگنال خرید یا صعود ایجاد می شود و اگر از بالا رو به پایین حرکت کرد و از خط مرکزی عبور کرد سیگنال فروش یا نزول ایجاد می شود.در اسیلاتورهای Banded خط مرکزی عدد ۵۰ یا نقطه میانه آنها است و در اسیلاتورهای Centered خط مرکزی نقطه صفر است.

اسیلاتور	نوع	اسیلاتور	نوع
Average true range	Banded	Moving Average Convergence	Centered
Bears power	Centered	Momentum	Banded
Bulls power	Centered	Moving Average of oscillator	Centered
Chaikin Oscillator	Banded	Relative Strength Index	Banded
Commodity channel index	Centered	Relative vigor Index	Centered
DeMarker	Centered	Stochastic Oscillator	Banded
Force index	Centered	Triple expotional average	Centered

محدوده بیش خرید و بیش فروش Overbought و Oversold

محدوده های بیش خرید و بیش فروش تنها در اسیلاتورهای Banded به وجود می آید.

سیگنال فروش در این اسیلاتورها زمانی به وجود می آید که شاخص اسیلاتور از محدوده بیش خرید خارج شود. محدوده بیش خرید در بین اسیلاتورهایی که بصورت Banded از

صفر تا ۱۰۰ فاصله دارند معمولا روی عدد ۷۰ یا ۸۰ تعریف می شود. بنابراین ورود شاخص اسیلاتور به محدوده بالای ۷۰ یا ۸۰ ملاک تصمیم گیری نیست بلکه خروج قیمت از این محدوده نشان دهنده تضعیف و به احتمال زیاد بازگشت روند است.

عکس حالت خروج از محدوده بیش خرید می تواند در محدوده بیش فروش نیز روی دهد. بدین معنا که با ورود شاخص اسیلاتور به محدوده بیش فروش سیگنال یا تحلیلی انجام نمی شود بلکه با خروج اسیلاتور از محدوده ۲۰ یا ۳۰ رو به بالا، صعودی بودن قیمت یا تضعیف روند نزولی تفسیر می شود.

www.ntse.ir

شاخص قدرت نسبی Relative Strengh Index (RSI)

این شاخص تکنیکی در سال ۱۹۷۸ توسط J.Welles معرفی شده و از محبوبترین اندیکاتورهای تکنیکی در بین اکثر تحلیلگران است. از این رو شاخص قدرت نسبی نام گرفته که قدرت تغییرات قیمتهای اخیر بسته شدن را با مقادیر پیشینی از دوره های قبلی اندازه گرفته و آن را تبدیل به عددی میکند که همواره بین ۰ و ۱۰۰ است.اندیکاتور RSI نسبت حرکات صعودی و نزولی را اندازه گیری می کند و مقدار بدست آمده را طوری تعیین می کند که عددی مابین ۰ تا ۱۰۰ خواهد بود. اگر اندیکاتور RSI عدد ۷۰ یا بزرگتر از آن را نشان دهد، بیان کننده آن است که قیمت در وضعیت حد اشباع خرید Overbought قرار گرفته است (در واقع قیمت بیش تر از حد انتظار بازار افزایش یافته است) و اگر RSI عدد ۳۰ و یا کمتر از آن را نشان دهد به این معنی است که قیمت در محدوده اشباع فروش Oversold قرار دارد (در این وضعیف قیمت بیشتر از حد انتظار بازار سقوط کرده است).

عدد ۳۰ به معنی در کف بودن سهم و عدد هفتاد به معنی در سقف بودن سهم است.زمانیکه بازار آرام می باشد و روند قیمتی خاصی وجود نداشته باشد ،RSI نزدیک ۵۰ نوسان می کند.با شروع حرکت و روند صعودی بازار، RSI نیز شروع به افزایش می کند و به منطقه خرید افراطی نزدیک می شود.

هر جا قدرت حرکت وروند بازار درحال کم شدن باشد ،RSI واگرایی ایجاد می کند و با تما م شدن قدرت روند صعودی و بالارو بازار ،RSI به خط ۵۰ برمیگردد.

مشابه روند صعودی ،در بازار نزولی RSI شروع به کاهش می کند و به منطقه فروش افراطی نزدیک مس شود. هر جا قدرت روند نزولی و رو به پایین بازار کم شود ،RSI همگرایی یا به عبارت دیگر یک واگرایی مثبت ایجاد می کند که علامت پایان روند نزولی بازار است.

**RS برابر است با مقدار میانگین افزایش قیمتها در یک دوره مشخص تقسیم بر مقدار میانگین کاهش قیمتها در یک دوره مشخص

www.ntse.ir

راه های استفاده از RSI برای تحلیل نمودار:

۱-سقفها و کفها

معمولاً RSI در بالای ۷۰ سقف، و زیر ۳۰ کف ایجاد میکند. معمولاً این سقفها و کفها قبل از نمودار قیمت مربوطه تشکیل میشود؛

۲-تشکیلات نمودار

اغلب در RSI الگوهای نمودار نظیر سر و شانه ها یا مثلثها تشکیل میشود که ممکن است بروی نمودار قیمت دیده شود یا دیده نشود؛

۳-شکسته شدن حمایت و مقاومت

اینجا جایی است که RSI بر یک بالا (اوج – پیک) قبلی غلبه میکند یا زیر یک پایین (دره) اخیر می افتدو

۴-مقادیر حمایت و مقاومت

بعضی اوقات RSI واضحتر از خود نمودار قیمت سطوح (مقادیر) حمایت و مقاومت را نشان میدهد.

۵-واگرایی ها

همانطوریکه در بالا بحث شد، واگرایی ها زمانی روی میدهند که قیمت قله (یا دره) جدیدی ایجاد کند که بوسیله قله (یا دره) جدید در RSI مورد تأیید قرار نگیرد. معمولاً قیمتها تصحیح میشوند و در جهت RSI پیش میروند.

سیگنال های خرید

www.ntse.ir

۱) اگر عدد زیر ۳۰ باشد وتشکیل کف دوگانه بدهد.

۲) اگر نمودار قیمت تشکیل کف دهد ولی اندیکاتور نتواند این الگو را تشکیل دهد.

۳) اگر خطوط روند در نمودارقیمت واندیکاتور رو به بالا شکسته شود.

۴) حرکت اندیکاتور به بالای خط ۵۰ اخطار تاییدی برای خرید می باشد.

۵) واگرایی صعودی سیگنال خرید می باشد (مهمترین سیگنال)

۶) در زمان بازار بدون روند بهترین زمان خرید حرکت از زیر عدد ۳۰ به بالا می باشد(از منطقه اشباع فروش خارج شود)

سیگنال های فروش

۱) اگر عدد بالای ۷۰ باشد وتشکیل سقف دوگانه بدهد.

۲) اگر نمودار قیمت تشکیل سقف دهد ولی اندیکاتور نتواند این الگو را تشکیل دهد.

۳) اگر خطوط روند در نمودارقیمت واندیکاتور رو به پایین شکسته شود.

۴) حرکت اندیکاتور به زیر خط ۵۰ اخطار تاییدی برای فروش می باشد.

۵) واگرایی نزولی سیگنال فروش می باشد (مهمترین سیگنال)

۶) در زمان بازار بدون روند بهترین زمان فروش حرکت از بالای عدد ۷۰ به پایین می باشد(از منطقه اشباع خرید خارج شود)

www.ntse.ir

شکسته شدن حمایت
شکست مقاومت
سرمایه گذاری صنعت و معدن
RSI(14) 53.76
سقف دوقلو
شکست خط مقاومت
شکسته شدن خط حمایت
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
5 Aug 2012
15 Aug 2012
3 Sep 2012
16 Sep 2012
26 Sep 2012
8 Oct 2012
20 Oct 2012
4 Nov 2012
14 Nov 2012
28 Nov 2012
10 Dec 2012
22 Dec 2012
1 Jan 2013
20 Jan 2013
2 Feb 2013
13 Feb 2013
25 Feb 2013
9 Mar

Divergence واگرایی

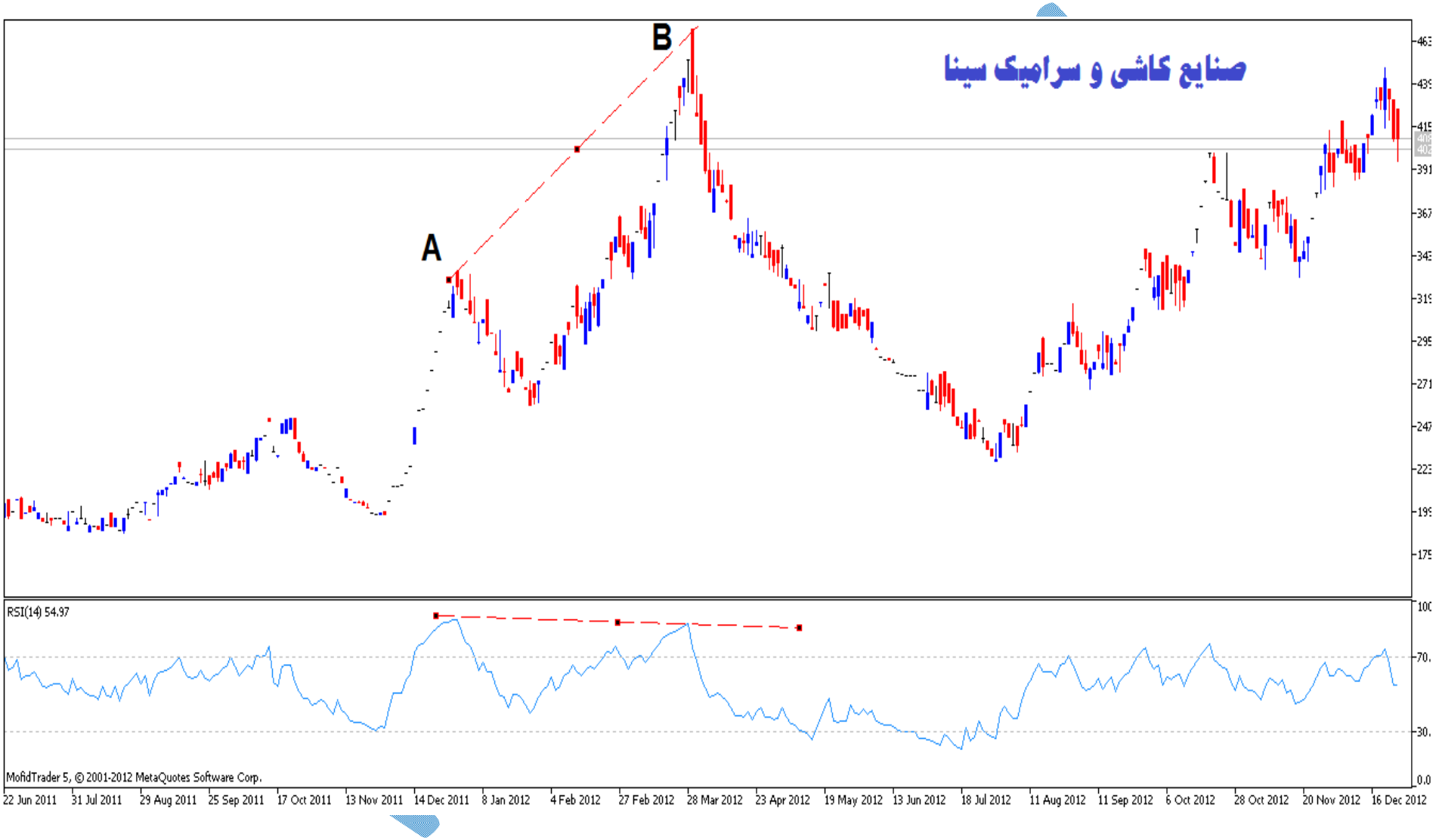
دایورجنس یا واگرائی به حالتی اطلاق می شود که **حرکت قیمت و حرکت اندیکاتور در دو جهت مختلف است** و این دو منحنی از یکدیگر دور می شوند که این سیگنال یا همان نشانه ای است که **بر تضعیف روند بازار** دلالت می کند.در روند صعودی واگرایی در انتهای ریز موج های صعودی و در روند نزولی واگرایی در ریز موج های نزولی به نمایش در می آید.واگرایی ابزار بسیار مفیدی برای **تشخیص کاسته شدن قدرت روند یا بازگشت روند** است. این ابزار معمولا احتمال خطای کمتری نسبت به سایر استفاده های اندیکاتورها دارد.

زمانی که انتهای ریز موج های صعودی قیمت هر بار در هر قله جدید بالاتر از قله قبلی یا سقف قبلی تشکیل شوند اما قله ها یا سقف های مترادف و همراستای اندیکاتور مانند قیمت رفتار نکند و هر بار سقف جدید هم راستا با سقف قبلی خودش یا پایین تر از سقف قبلی خودش تشکیل شود واگرایی یا تناقض در انتهای روند صعودی ایجاد شده است که نشانه ای از بازگشت روند صعودی به نزولی خواهد بود.

در روند نزولی زمانی که انتهای ریز موج های نزولی قیمت هر بار در هر دره جدید پایین تر از دره قبلی یا کف قبلی تشکیل شوند اما دره ها یا کف های مترادف و همراستای اندیکاتور مانند قیمت رفتار نکند و هر بار کف جدید هم راستا با کف قبلی خودش یا بالاتر از کف قبلی خودش تشکیل شود واگرایی یا تناقض در انتهای روند نزولی ایجاد شده است که نشانه ای از بازگشت روند نزولی به صعودی خواهد بود.

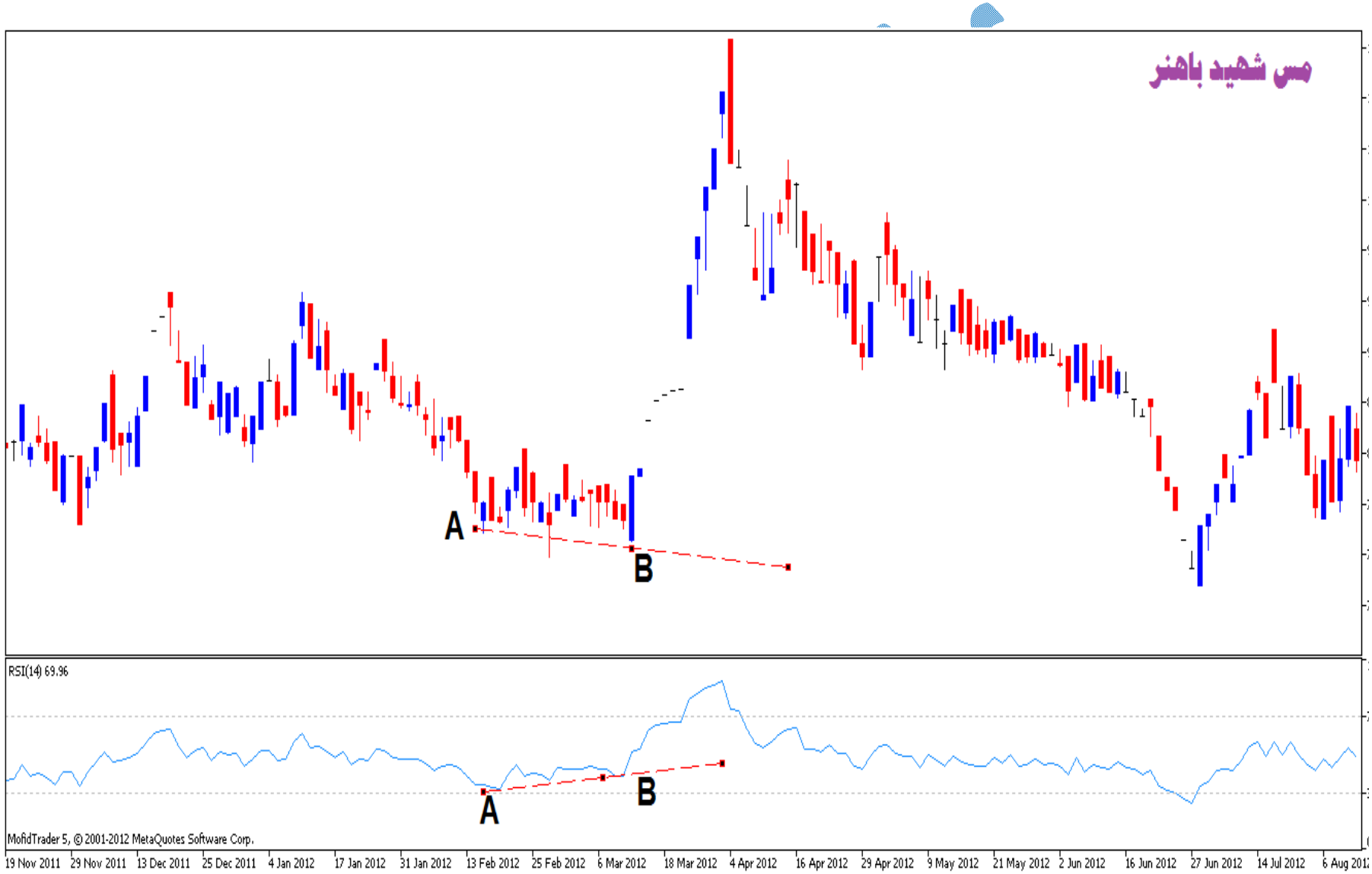
www.ntse.ir

کل زیر توجه کنید:

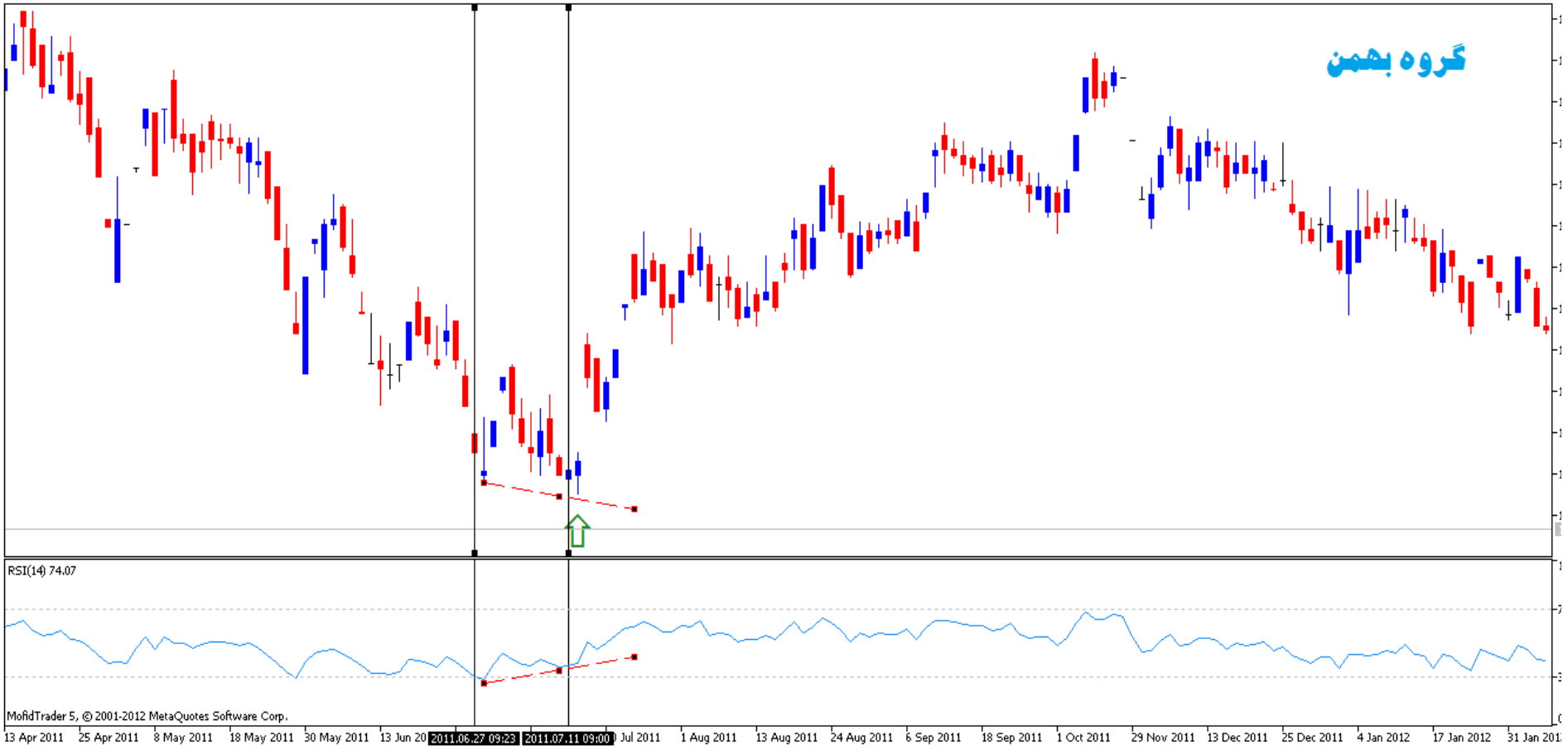


طور که ملاحظه میکنید خط واصل از A به B صعودی است اما در اوسیلاتور (RSI) روند خط واصل دونقطه متناظر با A و B کاملاً نزولی دیده میشود. در این شرایط واگرایی

، بوجود آمده است.



یی مثبت نشانه قدرتمندی برای پایان روند نزولی میباشد و در صورت تایید با سایر ابزار ها میتوان اقدام به خرید کرد.



ت سبز رنگ نقطه ورود مناسب را نشان میدهد. ملاحظه میکنید که در نمودار قیمت یک کندل صعودی شکل گرفته و نقطه مینیموم کامل شده است.یکی از مزیت های

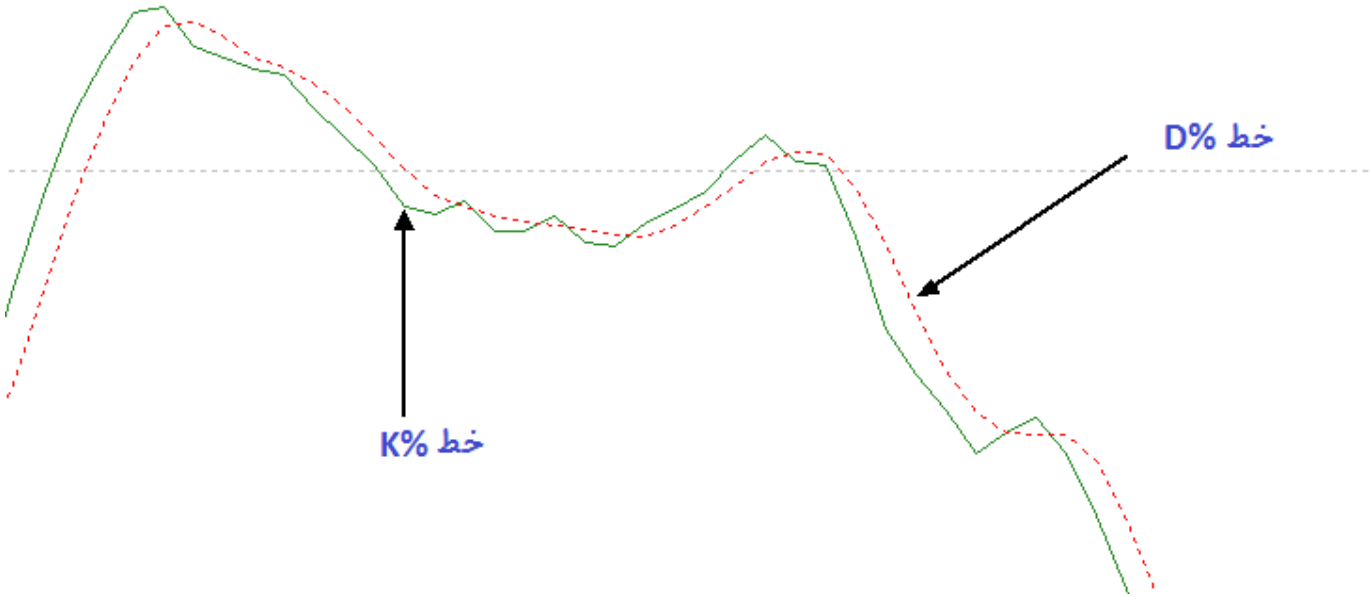
نال های واگرائی **بالا بودن نسبت سود به زیان** است. مزیت دیگر این روش **اخطار سریع پایان روند** می باشد. *واگرائی ها بسیار سریع تر از سایر ابزار های تکنیکال*

، یک روند قدرتمند را به معامله گر اخطار می دهند.

نوسان نمای STOCHASTIC

یکاتور Stochastic یا همان استوکاستیک در اواخر دهه ۱۹۵۰ معرفی شده و از نوع نوسانگرهایی است که سرعت و شتاب تغییرات قیمت را اندازه گیری می کند. از یکاتور Stochastic می توان برای پیش بینی تغییر روند قیمت ها و یا مشخص کردن زمان بیش خرید و بیش فروش شدن یک سهم کمک گرفت.این اندیکاتور بر پایه این یه بنا شده است که **قیمت های پایانی در حالت افزایشی تمایل دارند به سمت بالاترین قیمت دور بروند (و بلعکس)**

یکاتور Stochastic از یک منحنی اصلی و یک منحنی سیگنال تشکیل شده که یکی K درصد و دیگری D درصد است و مقادیر آن بین ۰ تا ۱۰۰ نوسان می کند. خط K٪ ورت یک خط توپر نمایش داده میشود و خط D٪ معمولاً بصورت یک خط نقطه چین نشان داده میشود.خط D درصد اهمیت به مراتب بیشتری نسبت به خط دیگر دارد و اکثر لمارهای خرید و فروش را این خط صادر می کند.منحنی اصلی معمولا به صورت خط پیوسته، و منحنی سیگنال به صورت خط چین نمایش داده می شود. این اندیکاتور دو لح مهم ۲۰ درصد و ۸۰ درصد دارد که نشان دهنده سطوح **"بیش فروش" (فروش افراطی)** و **"بیش خرید" (خرید افراطی)** است.



$K\% =$

- K% مقدار استوکستیک که با خط ممتد نمایش داده می شود
- C آخرین قیمت بسته شدن
- L کمترین قیمت معامله در طی دوره اخیر
- H بیشترین قیمت معامله در طی دوره اخیر
- پس از محاسبه K% با استفاده از یک میانگین متحرک (معمولا ۳ روزه) نمودار K% شکل هموارتری پیدا کرده و به صورت D% نشان داده می شود.(D% با خط چین نمایش داده می شود)

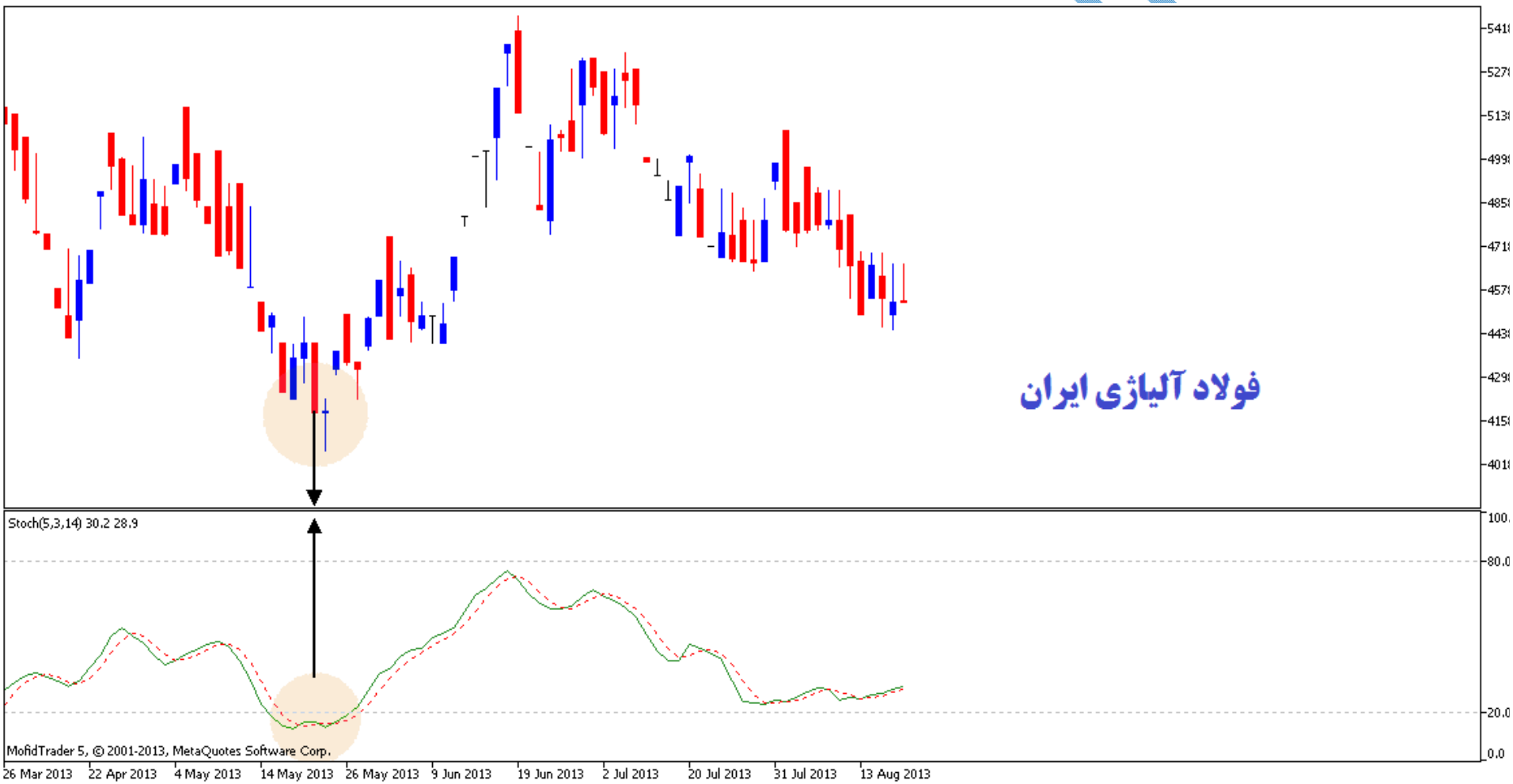
روشهای تفسیر شاخص استوکستیک

1. **تحلیل واگرائی در استوکستیک**
2. **رسیدن به نقاط حدی استوکستیک [نقاط بیش خرید و بیش فروش]**
3. **سیگنال های اخطار بازگشت روند با استوکستیک**

www.ntse.ir

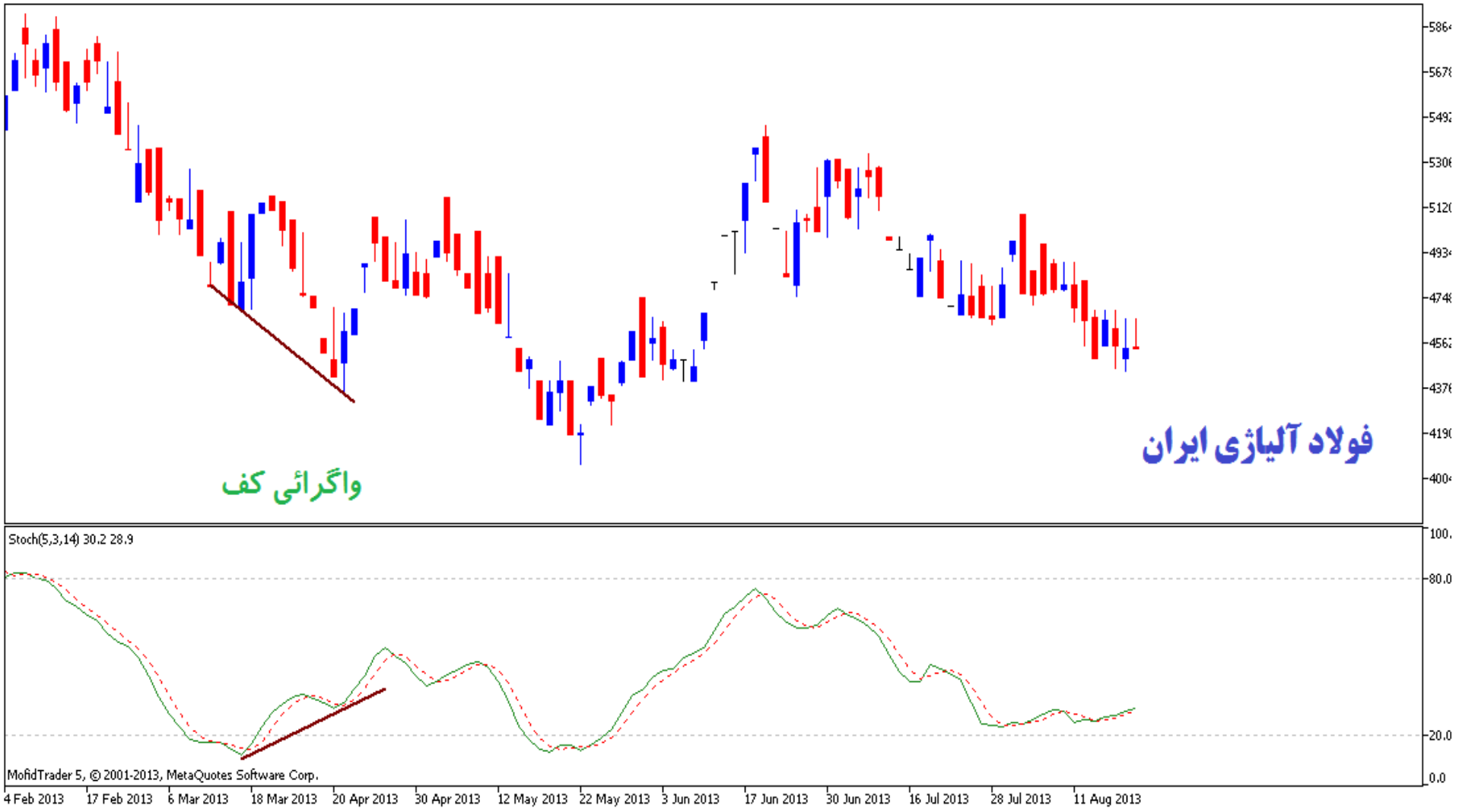
یگنالهای خرید :

ن بیش فروش شدن: ورود منحنی اصلی Stochastic به محدوده ۲۰ درصد نشانه بیش فروش شدن نماد و **احتمال افزایش قیمت ها** است. هر چه Stochas مدت بیشتری در محدوده بیش فروش (زیر ۲۰ درصد) باقی بماند احتمال تغییر روند نزولی بازار و درنتیجه افزایش قیمت ها نیز بیشتر می شود.



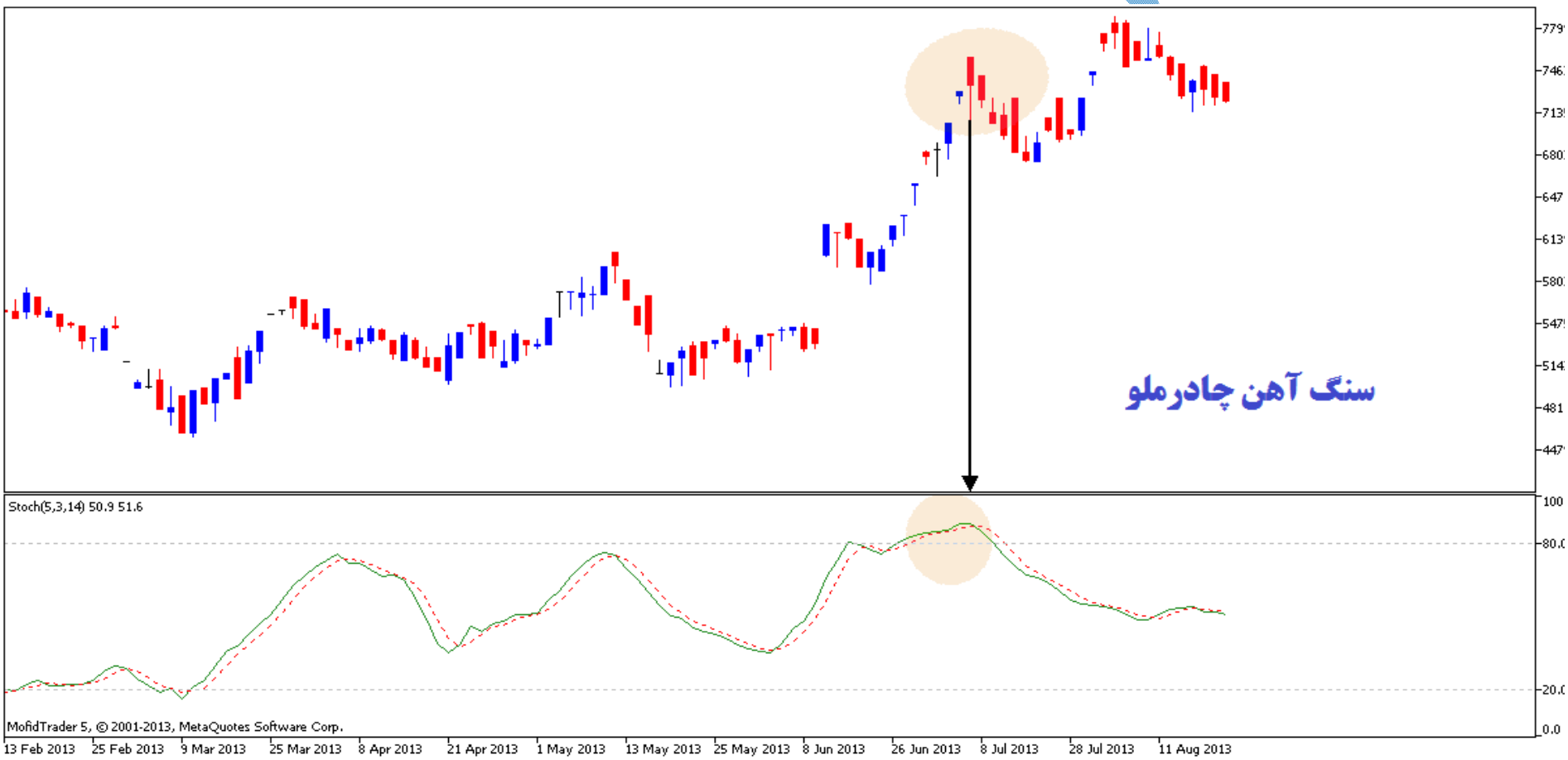
طع صعودی منحنی اصلی و سیگنال (سیگنال ضعیف): عبور صعودی منحنی اصلی Stochastic به بالای منحنی سیگنال نشانه ای از **احتمال تغییر روند ولی** بازار و رشد آتی قیمت ها است.

ئرائی نمودار قیمت و Stochastic: یعنی زمانی که در نمودار قیمت کف های نزولی و در منحنی Stochastic کف های صعودی تشکیل شود.

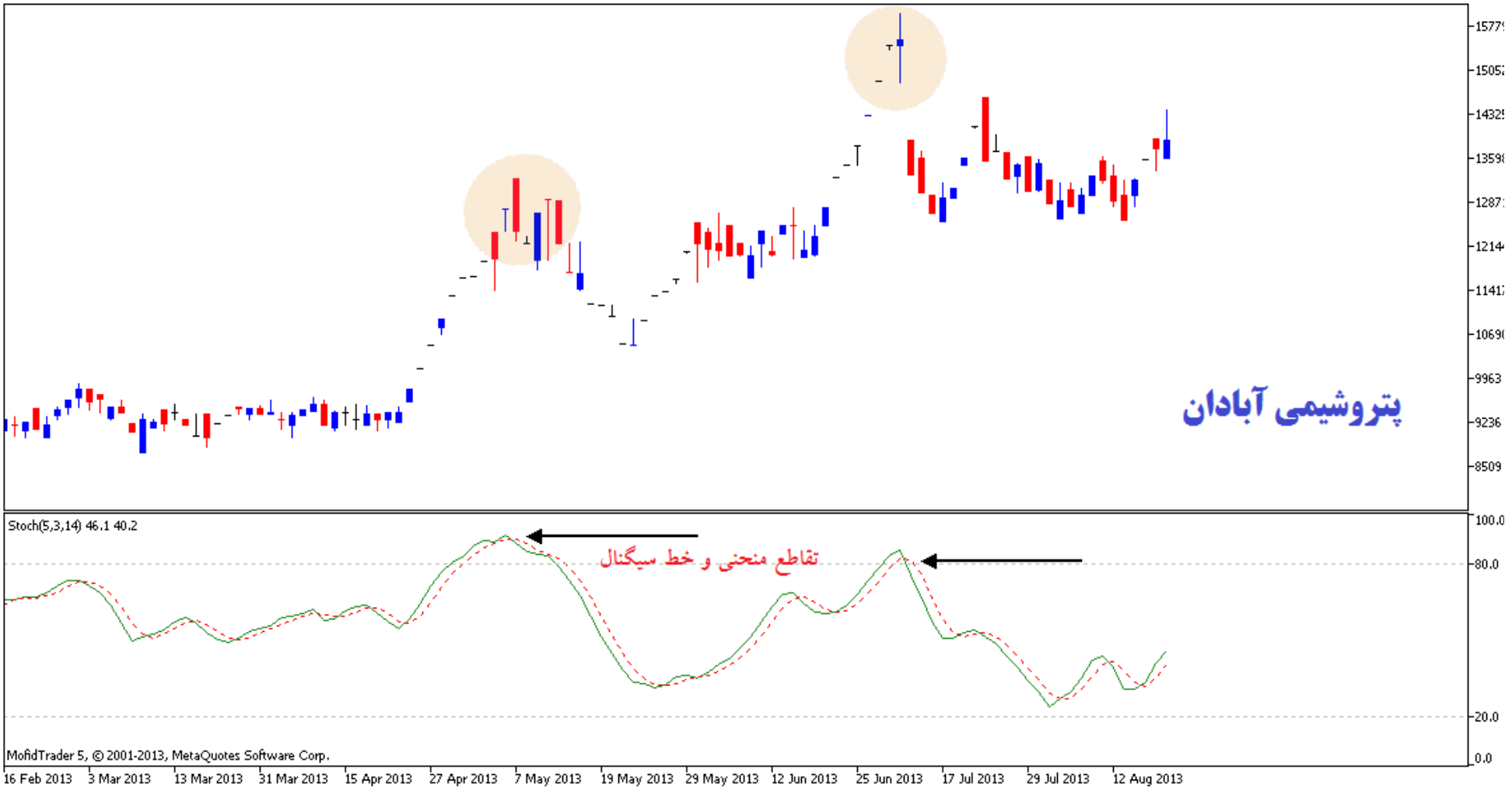


بگنال های فروش

ان بیش خرید شدن: ورود منحنی اصلی Stochastic به محدوده ۸۰ درصد نشانه بیش خرید شدن نماد و احتمال کاهش قیمت ها است. هر چه Stochastic مدت تری در محدوده بیش خرید (بالای ۸۰ درصد) باقی بماند احتمال تغییر روند صعودی بازار و درنتیجه کاهش قیمت ها نیز بیشتر می شود.



طع نزولی منحنی اصلی و سیگنال (سیگنال ضعیف): عبور نزولی منحنی اصلی Stochastic به زیر منحنی سیگنال نشانه ای از **احتمال تغییر روند صعودی ار** و کاهش آتی قیمت ها است.


پتروشیمی آبادان
Stoch(5,3,14) 46.1 40.2
تقاطع منحنی و خط سیگنال
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
16 Feb 2013
3 Mar 2013
13 Mar 2013
31 Mar 2013
15 Apr 2013
27 Apr 2013
7 May 2013
19 May 2013
29 May 2013
12 Jun 2013
25 Jun 2013
17 Jul 2013
29 Jul 2013
12 Aug 2013

ئرائی نمودار قیمت و Stochastic: یعنی زمانی که در نمودار قیمت قله های صعودی و در منحنی Stochastic قله های نزولی تشکیل شود.

نکات مهم دیگر از استفاده از استوکاستیک :

- از استو کاستیک ۱۰ برای تشخیص جهت بازار در هفته پیش رو و از استوکاسیک روزانه برای خرید و فروش استفاده می شود
- ترکیب اندیکاتور قدرت نسبی (RSI) و استو کاستیک ۱۰ روزه : بهترین اخطار زمانی است که هر دو اسیلاتور اخطار خروج از بازار وخرید وفروش هیجانی را صادر کنند
- اگر سقف ها کم عرض وکم ارتفاع باشد نیروی صعودی ضعیف وحرکت نزولی بعدی قوی می باشد
- اگر کف ها کم عرض وکم ارتفاع باشد نیروی نزولی ضعیف وحرکت صعودی بعدی قوی می باشد

www.nise.ir

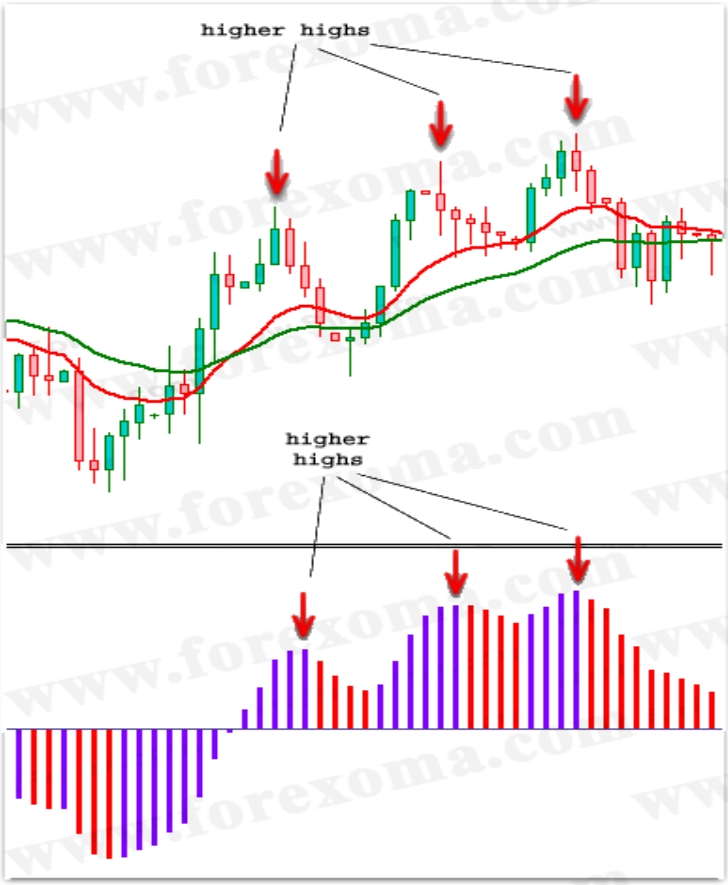
(Moving Average Convergence/Divergence (MACD

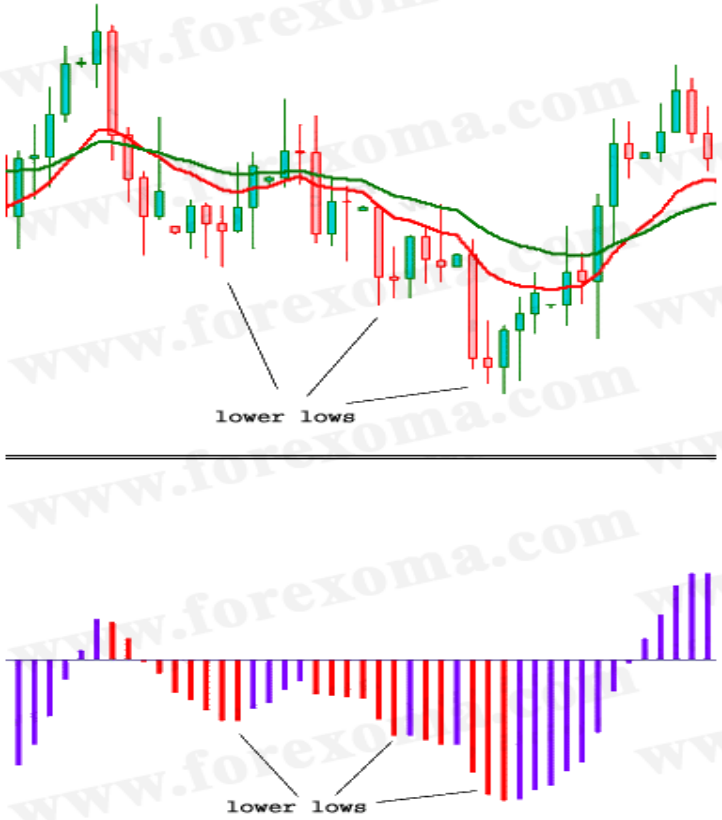
اندیکاتور محبوب ترین اندیکاتور در بین معامله گران تکنیکال است که از اختلاف بین میانگین متحرک های با دوره زمانی مختلف ترسیم و تشکیل می شود. این اندیکاتور، ط جرالد اپل Gerald Appel مطرح شد و از سه میانگین متحرک در ساختارش بهره می برد اما تنها دو خط در نمودار آن مشخص است. خط اول (خط MACD نامیده شود) اختلاف بین دو میانگین متحرک قیمت نمایی صاف را نشان می دهد (معمولا ۱۲ و ۲۶). نرم افزار میانگین بلندتر (۲۶) را از میانگین کوتاهتر (۱۲) کم می کند تا خط MAC بدست آید. یک میانگین متحرک دیگر نیز(معمولا با بازه ۹) برای خط دوم (سیگنال) استفاده می شود. نتیجه نهایی شامل **دو خط** در نمودار است. خط MACD تندتر ط سیگنال کندتر .

هیستوگرام MACD

هیستوگرام MACD شامل میله های عمودی است که از اختلاف بین خطوط MACD به دست می آید. هیستوگرام خط صفر مخصوص به خود را دارد. زمانی که خطوط MAC در تراز مثبت هستند هیستوگرام در بالای خط صفر قرار می گیرد و بالعکس.

ارزش واقعی هیستوگرام زمانی مشخص می شود که فاصله بین دو خط در حال بازتر یا بسته شدن است. زمانی که هیستوگرام در بالای خط صفر خودش قرار می گیرد، اما وع به کاهش به سمت پایین می کند، **روند صعودی در حال تضعیف** است، بر عکس زمانی که هیستوگرام در زیر خط صفر قرار دارد و شروع به بالارفتن به سمت خط ر می کند، روند نزولی در حال از دست دادن پتانسیلش است. اخطار خرید و فروش زمانی صادر می شود که هیستوگرام از خط صفر خودش عبور کند و هر چرخش در ستوگرام اخطار زود هنگامی درباره تضعیف روند موجود است. چرخش هیستوگرام به سمت زیر خط صفر همواره زودتر از اخطارهای عبوری اتفاق می افتد، اما خطرناک ترین این است که از چرخش های هیستوگرام به عنوان بهانه ای برای انجام معامله بر خلاف جهت روند موجود استفاده شود.





سیگنال های خرید و فروش براساس MACD

بیشتر تحلیلگران ترجیح می دهند که از یک اندیکاتور۹ ، ۱۲ ، ۲۶ MACD و برای تمام وضعیت ها استفاده کنند. با انجام اینکار سیگنال های خرید و فروش توسط همان میانگین های متحرک برای تمامی نمودارهای روزانه هفتگی و ماهانه بدست می آید.

استفاده اول از این اندیکاتور به عبور میله ها و شاخص خود MACD از **خط مرکزی صفر** مربوط می شود. با عبور از خط صفر با توجه به جهتی که شاخص اندیکاتور از بالا به پایین یا از پایین به بالا عبور کرده است جهت کلی روند پیش بینی و تحلیل می شود. زمانی که این خطوط تا حد زیادی در بالای خط صفر قرار می گیرند **شرایط خرید هیجانی** محسوب می شود و بالعکس. عبور رو به بالاو رو به پایین از خط صفر راه دیگری برای **دریافت اخطارهای خرید و فروش** است.

در مواقعی که خط MACD از صفر عبور می کند. خط MACD بیانگر اختلاف بین منحنی های کوتاه مدت (معمولاً ۱۲ دوره ای) و بلند مدت)معمولاً ۲۶دوره ای) است به این ترتیب هنگامیکه این خط از محور xعبور کند یک تقاطع بین دو منحنی میانگین حرکتی شکل می گیرد. اگر خط MACD از صفر بالا رود، علامتی است از صعود و اگر خط MACD زیر صفر افت کند علامتی از سقوط.

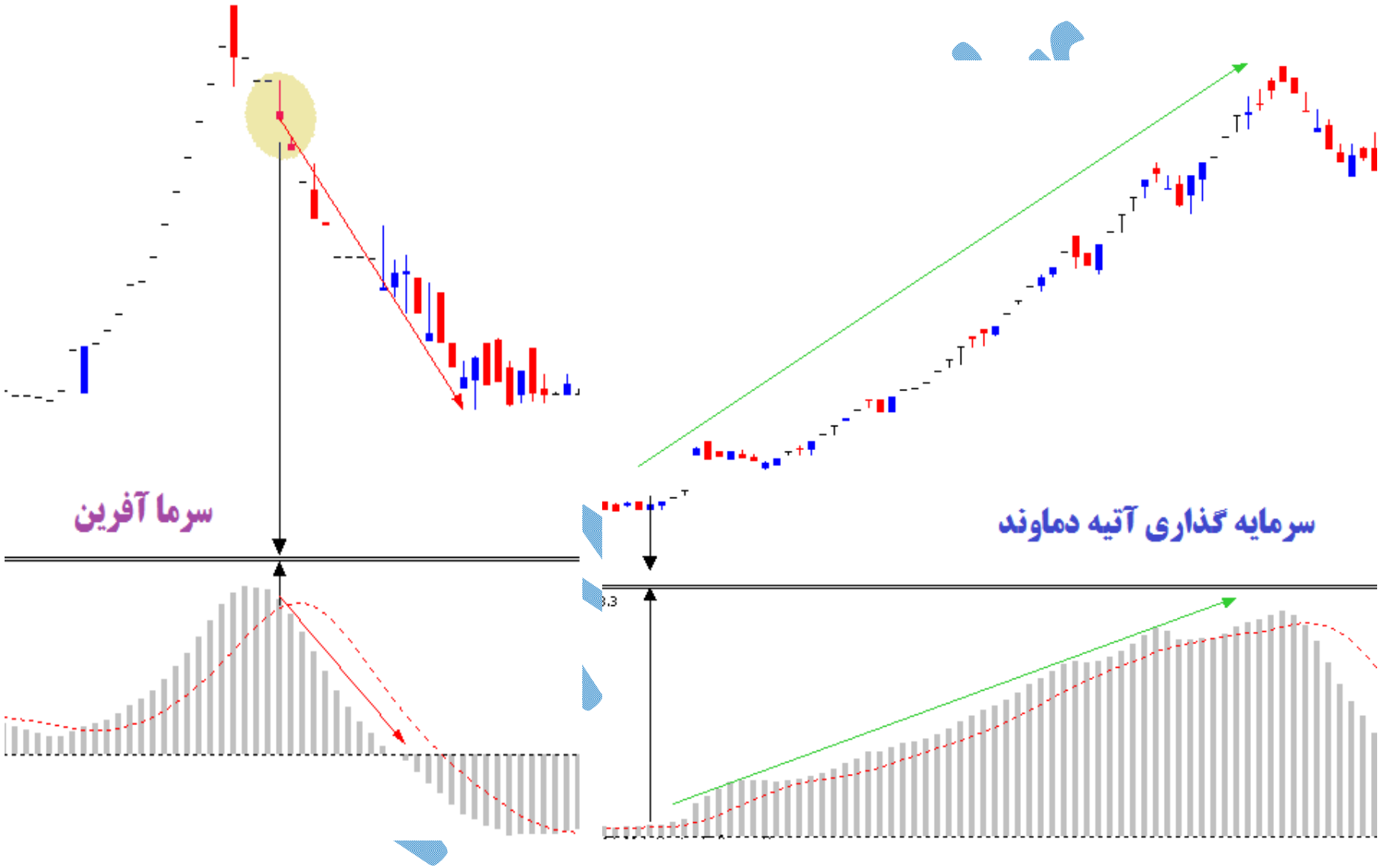
www.ntse.ir

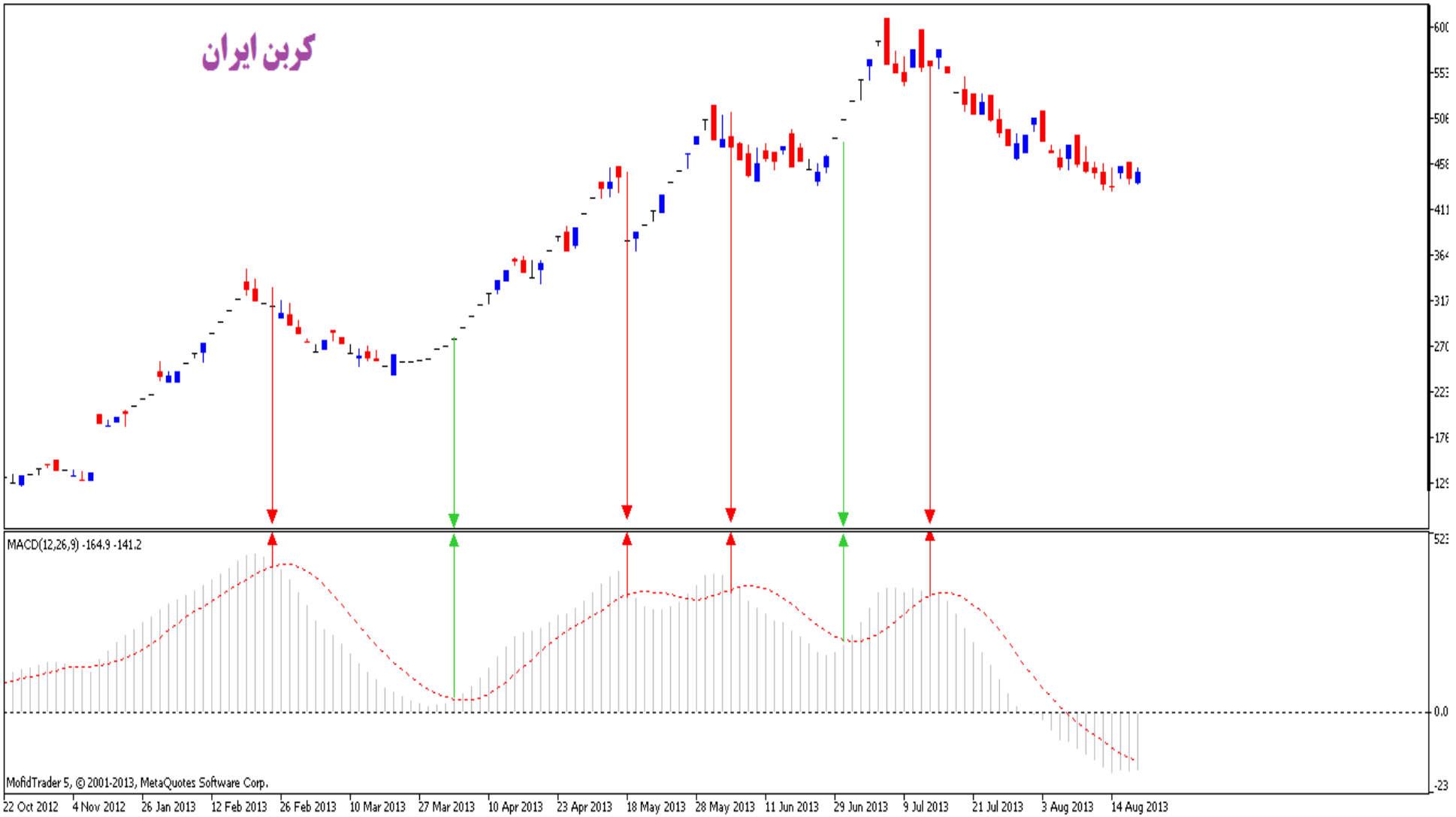
آلومینیوم ایران
MACD(12,26,9) 600.6 512.6
خرید هیجانی
خرید هیجانی
فروش هیجانی
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
9626
9034
8442
7850
7258
6666
6074
5482
4890
4298
3706
1428.
0.0
-710.
10 Jun 2012
25 Jun 2012
10 Jul 2012
18 Sep 2012
30 Sep 2012
14 Nov 2012
28 Nov 2012
10 Dec 2012
22 Dec 2012
1 Jan 2013
15 Jan 2013
27 Jan 2013
9 Feb 2013
13 Mar 2013
6 Aug 2013
19 Aug 2013

تفسیر خطوط MACD بسیار آسان است و از تکنیک عبور استفاده می شود. **به بیان دیگر، سیگنال های خرید زمانی ثبت می شوند که خط MACD تندتر به بالای خط سیگنال کندتر عبور کند. سیگنال های فروش زمانی رخ می دهند که خط تندتر به پایین خط کندتر عبور کند.** با استفاده از این روش ، سیگنال های معاملاتی ارزشمندی در جهت صحیح روند بازار بدست می آید(به عنوان مثال سیگنال خرید در بازار صعودی و سیگنال فروش در بازار نزولی). به طور طبیعی، سیگنال هایی که در نمودار روزانه بدست می آید بسیار بیشتر است و در بازه کوتاه تری در مقایسه با سیگنال های نمودار هفتگی عمل می کنند. **به همین خاطر است که سیگنال هایی که از نمودار هفتگی بدست می آید اعتبار بسیار بیشتری دارد**، و از نمودار روزانه می توان برای زمان بندی یا برای سیگنال های کوتاه مدت استفاده کرد

اگر خط MACD (آبی) از خط سیگنال (قرمز) عبور کند نشان می دهد که ممکن است تغییری در روند رخ دهد. اگر خط MACD سریع تر از خط سیگنال صعود کند و از پایین آن را قطع کند نشان دهندهٔ صعود و افزایش قیمت است. اگر خط MACD سریع تر از خط سیگنال پایین بیاید و آن را از بالا قطع کند نشان دهندهٔ سقوط و کاهش قیمت است. اگر MACD بالای خط سیگنال باشد علامت خرید و اگر MACD پایین خط سیگنال باشد علامت فروش می‌باشد.

www.ntsc.ir


سرما آفرین
سرمایه گذاری آتیه دماوند


کربن ایران
MACD(12,26,9) -164.9 -141.2
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
22 Oct 2012
4 Nov 2012
26 Jan 2013
12 Feb 2013
26 Feb 2013
10 Mar 2013
27 Mar 2013
10 Apr 2013
23 Apr 2013
18 May 2013
28 May 2013
11 Jun 2013
29 Jun 2013
9 Jul 2013
21 Jul 2013
3 Aug 2013
14 Aug 2013

تولیدمواداولیه‌والیاف‌مصنوعی
سیگنال فروش
سیگنال خرید
MACD(12,26,9) 103.7 50.3
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
10 Dec 2012
22 Dec 2012
15 Jan 2013
27 Jan 2013
9 Feb 2013
20 Feb 2013
4 Mar 2013
16 Mar 2013
3 Apr 2013
16 Apr 2013
28 Apr 2013
8 May 2013
20 May 2013
1 Jun 2013
14 Jul 2013
24 Jul 2013
6 Aug 2013
19 Aug 2

(میانگین متحرک همگرا – واگرا)

خط MACD هم جهت با قیمت حرکت کنند، این الگو را همگرایی می نامند اما اگر این دو در خلاف جهت هم حرکت کنند حالت واگرایی پدید آید و باید منتظر برگشت روند حرکت قیمت سهم باشیم.

واگرائی سقف
خدمات انفورماتیک
MACD(12,26,9) -9.8 108.0
MetaTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
7 Dec 2011
3 Jan 2012
16 Jan 2012
30 Jan 2012
12 Feb 2012
25 Feb 2012
6 Mar 2012
18 Mar 2012
4 Apr 2012
16 Apr 2012
29 Apr 2012
9 May 2012
23 May 2012
6 Jun 2012
24 Jun 2012
4 Jul 2012
16 Jul 2012
28 Jul 20

شاخص کانال کالا (Commodity ChanneL Index) CCI

این شاخص انحراف قیمت از میانگین را به عنوان یک متغیر آماری محاسبه می کند. محدوده تغییرات این شاخص معمولا بین ۱۰۰+ تا ۱۰۰- است. زمانی که این شاخص از پایین ۱۰۰+ را به سمت بالا قطع می کند، علامت خرید و هرگاه از بالا ۱۰۰- را به سمت پایین قطع کند، علامت فروش است.

۱- بیشتر تحلیل گران تکنیکی از این شاخص فقط به عنوان شناسایی نقاط خرید و فروش هیجانی استفاده می کند

۲- یک میانگین متحرک ۲۰ روزه به عنوان یک مبنا برای محاسبه استفاده می شود

۳- اگر بازار روند دار بود ازسیگنال مناطق اشباع خرید و فروش استفاده نشود

۴- اگر شیب میانگین متحرک کم ونزدیک به صفر بود بازار بدون روند است

سیگنال خرید

۱) بهترین زمان خرید هنگامی است که نمودار شاخص با شیب صعودی ومثبت از منطقه اشباع فروش خارج شود یعنی شاخص با شیب صعودی خط ۱۰۰- را قطع کند وبالاتر از آن قرار گیرد

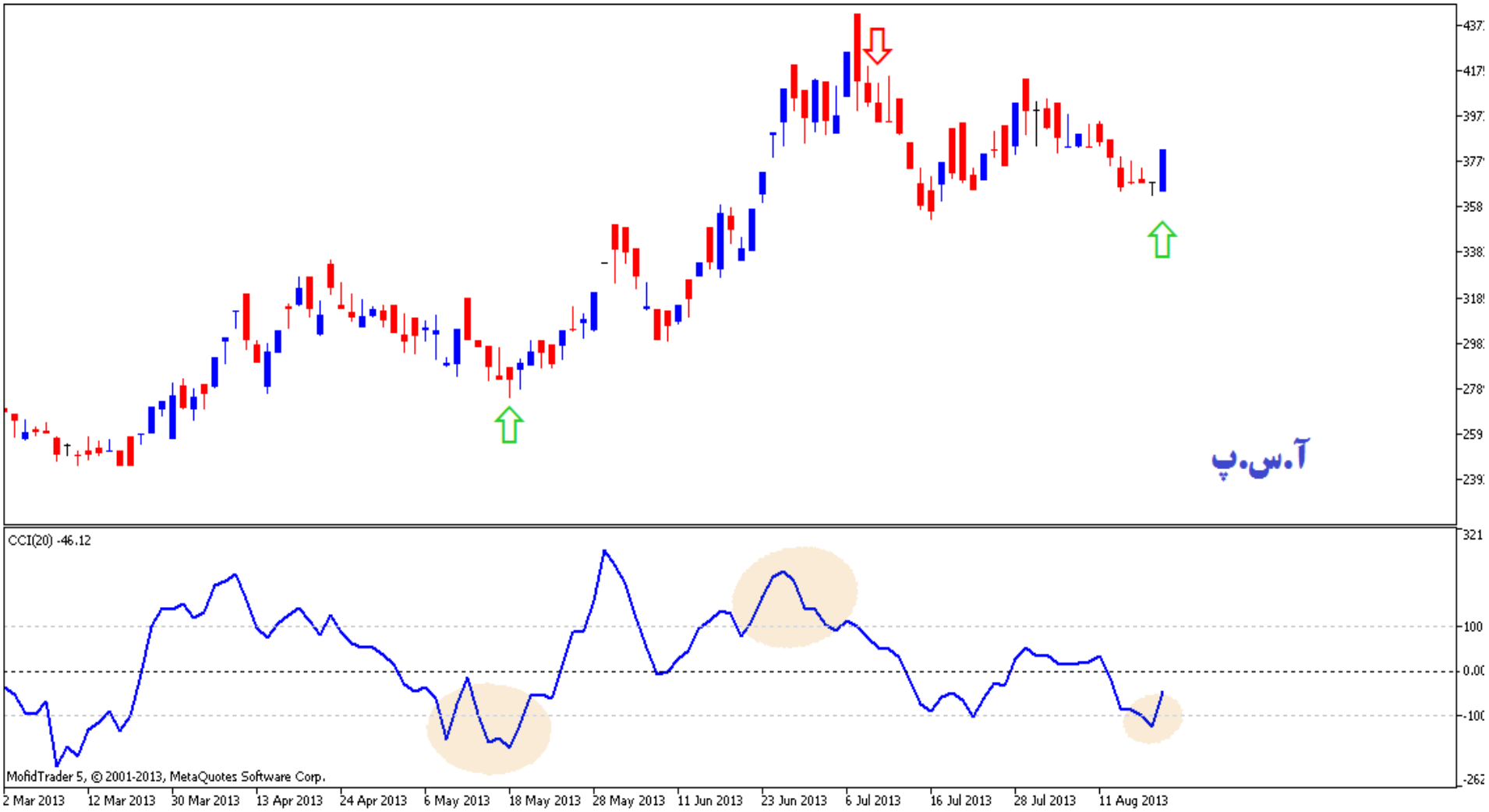
۲) زمانی یک واگرایی صعودی مثبت میان نمودار وشاخص پدیدار گردد(روند دار)

سیگنال فروش

۱) بهترین زمان فروش هنگامی است که نمودار شاخص با شیب نزولی ومنفی از منطقه اشباع خرید خارج شود یعنی شاخص با شیب نزولی خط ۱۰۰+ را قطع کند وپایین تر از ان قرار گیرد

۲) زمانی یک واگرایی نزولی منفی میان نمودار وشاخص پدیدار گردد (روند دار)

www.ntse.ir


آ.س.پ
CCI(20) -46.12
MofidTrader 5, © 2001-2013, MetaQuotes Software Corp.
2 Mar 2013
12 Mar 2013
30 Mar 2013
13 Apr 2013
24 Apr 2013
6 May 2013
18 May 2013
28 May 2013
11 Jun 2013
23 Jun 2013
6 Jul 2013
16 Jul 2013
28 Jul 2013
11 Aug 2013

ضرب آهنگ یا MOMENTUM

- بین یک محور افقی بین یک مقدار حداقل و حداکثر در نوسان است.
- مبنای محاسباتی در این نماگر قیمت بسته شدن است.
- نماگر مومنتوم قدرت حرکت گرایشی قیمت را در بازار اندازه گیری می کند و واحد آن بر حسب درصد است.

MOM

C_i قیمت بسته شدن فعلی

C_{i-1} قیمت بسته شدن در دوره قبل

دوره متعارف برای این اندیکاتور معمولا ۱۴ است.

هنگام گذر منحنی نماگر مومنتوم از تراز ۱۰۰ **به سمت بالا روند قیمتها صعودی** ، و در صورت عبور از خط **به سمت پایین روند نزولی** تلقی می گردد و مقدار معرف خط وسط عدد ۱۰۰ است.

قله شدن منحنی مونتوم و حرکت در جهت مخالف نشانه تضعیف روند گرایش است نه تغییر جهت و تا هنگامی که منحنی به خط ۱۰۰ نرسیده و از آن عبور نکرده زود است در مورد تغییر ورند قیمت قضاوت کنیم.

www.ntse.ir

فولاد مبارکه اصفهان

اندیکاتورهای حجمی (Volume Indicators)

- Accumulation/Distribution
- Money Flow Index
- On Balance Volume
- Volumes

www.ntse.ir

MFI (Money FlowIIndex) شاخص جریان نقدی

MFI اندیکاتوری است که بیانگر شتاب حرکت است و خصوصیاتی شبیه RSI دارد (هم در شیوه محاسبه و هم در روش تفسیر). با این حال MFI از انعطاف کمتری برخوردار است چرا که با در نظر گرفتن حجم معاملات موزون می شود و بنابراین مقیاس خوبی **برای قدرت گردش پول وارد و خارج شده از یک سهم** است. در این اندیکاتور جریان پول ورودی (مثبت) با جریان پول خروجی (منفی) مورد مقایسه قرار می گیرند و شاخصی به دست می آید که می تواند در قیاس با قیمت ، **قدرت یا ضعف روند** را به نمایش گذارد. درست مشابه RSI این اندیکاتور هم در محدوده ای بین ۰ تا ۱۰۰ در نوسان است و دوره زمانی پیش فرض در آن ۱۴ روزه است. این شاخص جریان نقدی ورودی یا خروجی برای خرید یا فروش سهم را نشان می دهد. اگر این شاخص بالای ۸۰ باشد در واقع سهم در منطقه **اشباع خرید** قرار دارد و زمانی که شاخص کمتر از ۲۰ است، سهم در منطقه **اشباع فروش** واقع است.

شیوه محاسبه:

جریان پول ، از حاصل ضرب قیمت و حجم به دست می آید و میزان تقاضا برای یک سهم را در قیمتی مشخص نشان می دهد.

۳ / (بالاترین قیمت روز + پایین ترین قیمت روز + قیمت پایانی) = قیمت نمونه

جریان پول مثبت = مجموع جریان پول خام در طی دوره مورد نظر که در آنها قیمت نمونه افزایشی بوده است.

جریان پول منفی = مجموع جریان پول خام در طی دوره مورد نظر که در آنها قیمت نمونه کاهشی بوده است.

(جریان پول منفی / جریان پول مثبت) = شاخص پول

MFI = ۱۰۰ – [۱۰۰ /(۱ + شاخص پول)]

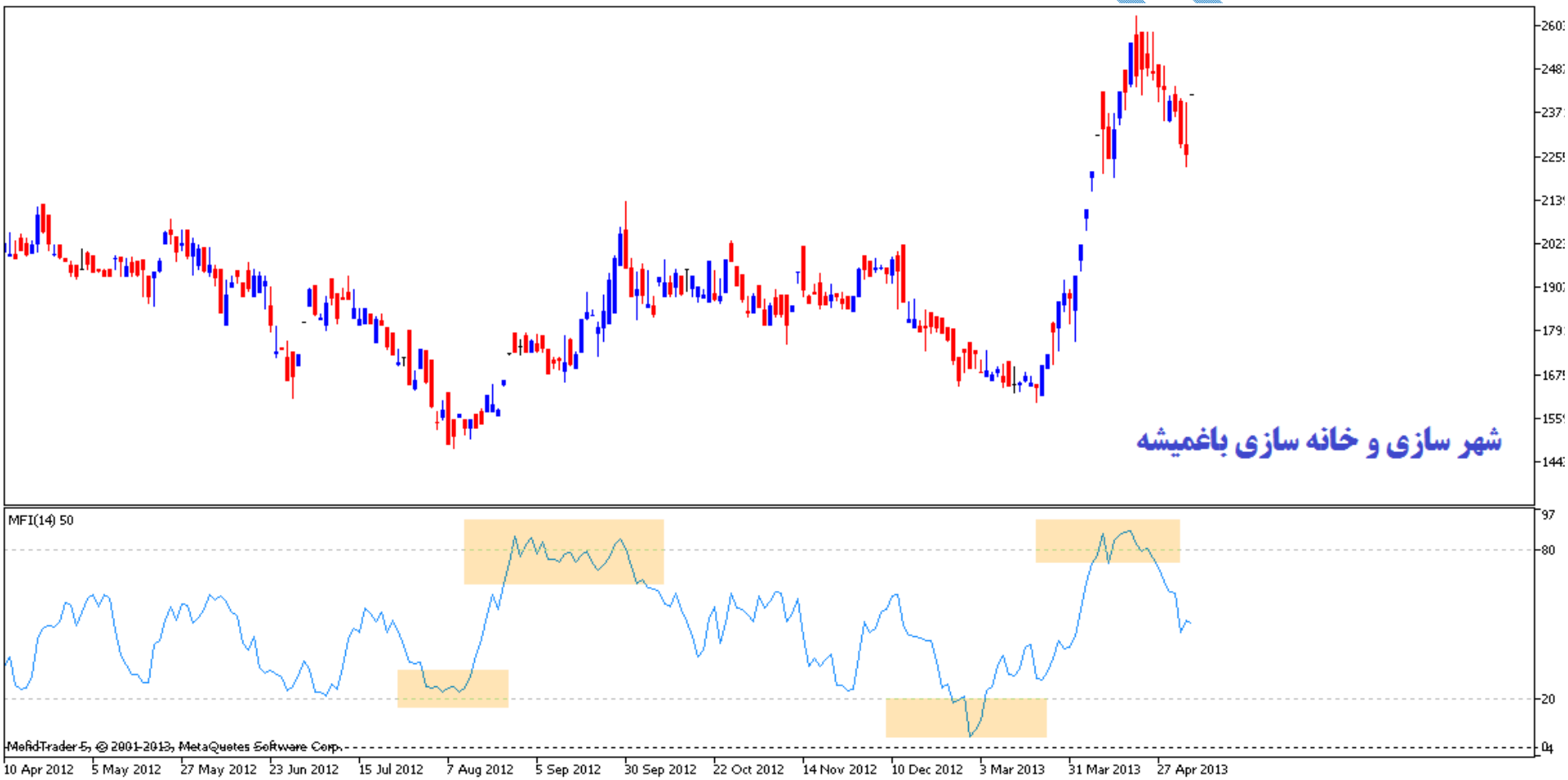
هر قدر که تعداد دوره های زمانی در محاسبه MFI کمتر باشد ، نوسانات MFI شدیدتر خواهد شد.

www.ntse.ir

ه استفاده از این اندیکاتور بسیار مشابه RSI است و با توجه به **واگرایی و همگرایی ها بین این اندیکاتور و نمودار قیمت** نسبت به تحلیل آن می توان اقدام کرد.

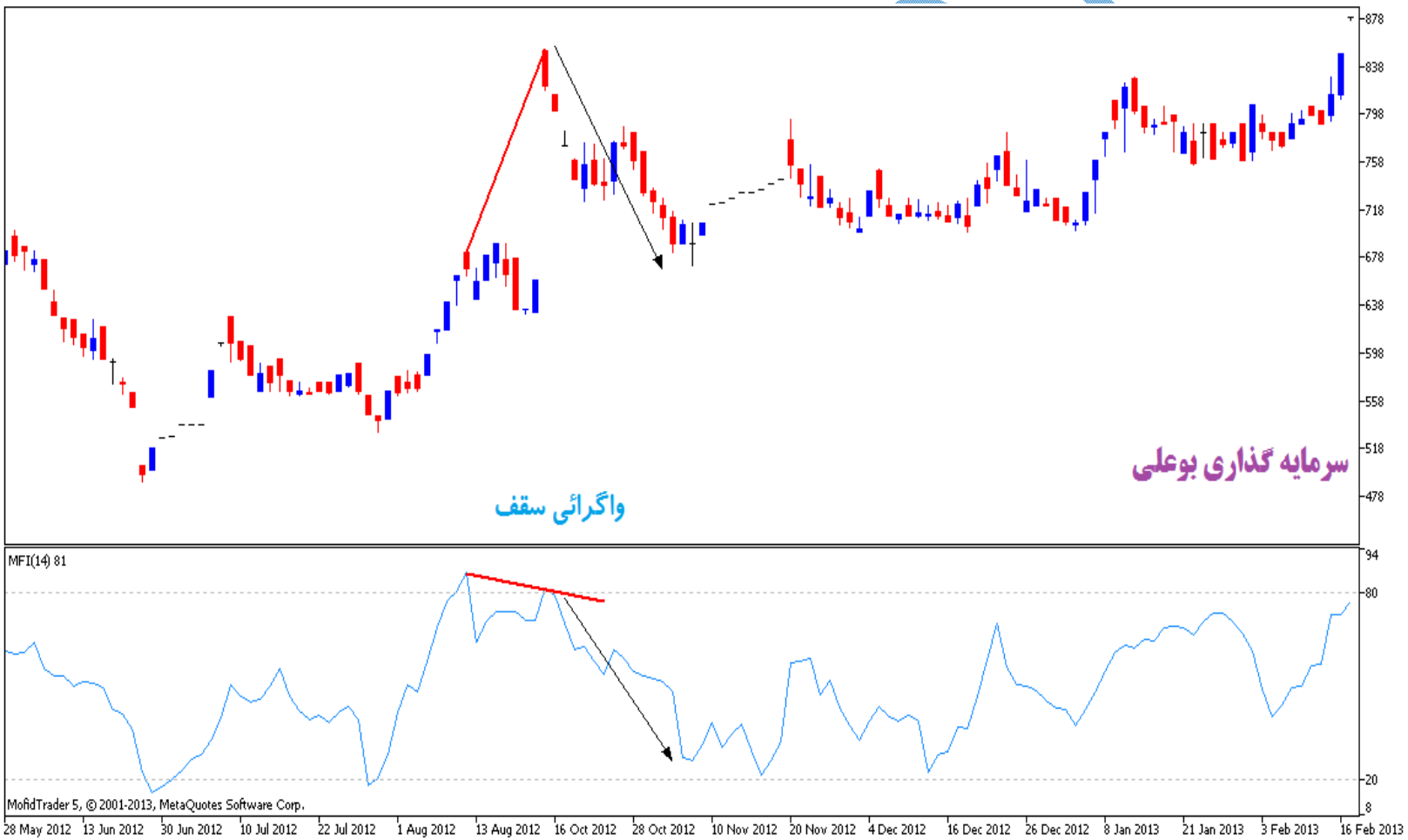
ید و فروش های افراطی

ت مشابه RSI اندیکاتور MFI قادر به تشخیص حجم افراطی زیاد و کم در یک سهم است. وقتی این اندیکاتور مقادیری بیش از ۸۰ به خود می گیرد سهم در شرایط خرید طی است و زمانی که این اندیکاتور به زیر ۲۰ سقوط می کند، فروش افراطی گریبانگیر سهم شده است.



همگرائی – واگرایی

ع واگرایی و همگرایی در نمودار می تواند موجب تولید سیگنال های خرید و فروش شود و به همین ترتیب بیانگر تغییر روند ها در آینده نزدیک می شود.چنانچه قیمت یک
م در حال کاهش باشد ولی جریان پول وارده بیشتر از جریان پول خارج شده باشد می توان چنین نتیجه گرفت حجم معاملات در روزهایی که قیمت سهام بالا می رود بیشتر
وزهایی است که قیمت سهام افت می کند. با این حساب می توان انتظار یک روند کاهشی ضعیف را داشت که به زودی به پایان می رسد چرا که جریان ورود پول به سهم
گتر از جریان خروج پول از سهم است.



فصل هفتم : الگوهای شمعی Candlestick pattern

بیش از دو قرن پیش در ژاپن برای تحلیل قیمت برنج نمودارهای کندل استیک اختراع شد. عمده این معروفیت و استفاده را ژاپنی ها مدیون "مانهیسا هما "در قرن هفدهم میلادی می باشند حال آنکه بیش از دو دهه نیست که نمودارهای شمعی در غرب رواج یافته است و دلیل عمده ترویج این نمونه نمایش نمودار در غرب نیز مربوط به سیستم های رایانه ای می باشد. الگوهای شمعی می توانند شامل **یک شمع** یا **ترکیب چند شمع** باشند اما به طور معمول بیشتر از پنج شمع نیستند. بیشتر الگوهای شمعی برای نشان دادن **نقاط برگشتی** مورد استفاده قرار می گیرند. از لحاظ ماهیت، کندل استیک ها یا برای ترسیم نمودارها و نمایش قیمت برای تحلیل تکنیکال به کار می روند و یا به صورت منفرد ترکیب و شیوه نمایش آنها، ابزاری برای تحلیل و پیش بینی جهت آینده بازار می باشد. عمده دلیل محبوبیت روزافزون استفاده از این نمودارها بین تحلیلگران، راحتی استفاده و مشخص بودن وضعیت صعودی یا نزولی هر کندل استیک بصورت منفرد می باشد. در این بخش ابتدا به معرفی و نامگذاری کندل استیک ها می پردازیم و سپس کاربرد و معانی الگوهای ترکیبی یا منفرد را توضیح خواهیم داد.

قبل از آغاز معرفی الگوها سه نکته اساسی در استفاده از الگوهای شمعی حائز اهمیت است که باید رعایت شود.

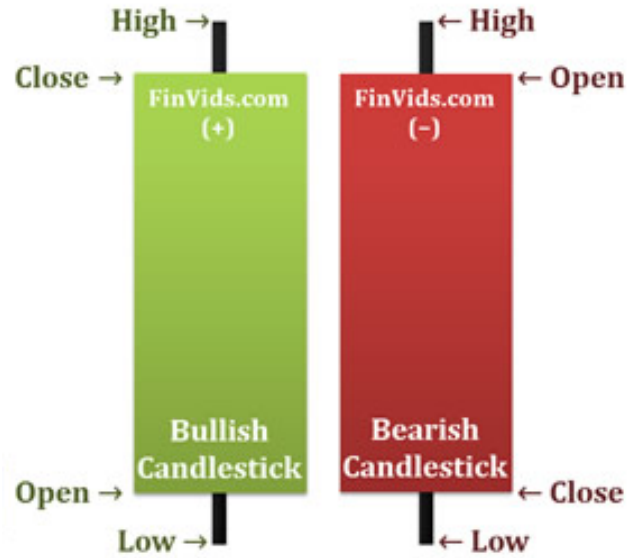
- تشکیل الگوها تنها زمانی مورد توجه قرار می گیرند که **تغییرات قیمت دارای روند** باشد. در صورت وجود نداشتن روند صعودی یا نزولی، اهمیت و جهت گیری برای استفاده از الگوهای کندل استیک برگشتی یا ادامه دهنده وجود ندارد.
- الگوهای کندل استیک بازگشتی تنها زمانی در داخل روند علامت بازگشت روند را اعلام می کنند که این الگوها **همزمان با ابزاری دیگر برای بازگشت روند** همراه باشد. تحلیل گران تکنیکال عموما هنگامی به الگو های کندل استیک بازگشتی اهمیت می دهند که در محدوده حمایت و یا مقاومت خاصی تشکیل شوند.
- الگوهای شمعی با وجود اینکه در اغلب موارد نقاط ورود درستی را نشان می دهند اما **نمی توان برای خروج حتما منتظر تشکیل الگوی بازگشتی دیگری ماند** و باید در اینجا نیز ابزارهای دیگر تکنیکال برای خروج استفاده کرد.

www.ntsc.ir

الگوهای منفرد	الگوهای شمعی نزولی	الگوهای شمعی صعودی
Candlestick Line	تک شمعی نزولی	تک شمعی صعودی
Doji	Belt Hold Line Bearish	Belt Hold Line Bullish
High Waves	Hanging Man	Hammer
Spinning Tops	Shooting Star	Inverted Hammer
Stars	دو شمعی نزولی	دو شمعی صعودی
	Bearish Engulfing	Bullish Engulfing
	Counterattack Lines Bearish	Counterattack Lines Bullish
	Dark Cloud Cover	Gapping Play Rising
	Falling Window	Harami Bullish
	Gapping Play Falling	Harami Cross Bullish
	Harami Bearish	Piercing Pattern
	Harami Cross Bearish	Rising Window
	Seperating Line Bearish	Seperating Line Bullish
	Side by Side Lines Bearish	Side by Side White Line Bullish
	Tasuki Gap Bearish	Tasuki Gap Bullish
	Tweezer Top	Tweezer Bottom
	سه شمعی نزولی	سه شمعی صعودی
	Abandoned Baby Top	Abandoned Baby Bottom
	Dumpling Top	Frying Pan Bottom
	Evening Star	Morning Star
	Falling Three	Rising Three
	Three Buddha Top	Three Buddha Bottom
	Three Crows	Three White Soldiers
	Tower Top	Tower Bottom

شمع نزولی و صعودی

گامی که قیمت بسته شدن شمعی بیشتر از قیمت باز شدن آن باشد، آن شمع شمعی صعودی است که با بدنه آن با رنگهای سفید یا سبز نشان داده می شود. در مقابل، اگر
ت بسته شدن کمتر از قیمت باز شدن باشد ، شمع شمعی نزولی محسوب شده و توسط بدنه ای سیاه یا قرمزنمایش داده خواهد شد.



طول مبحث الگوهای شمعی ژاپنی ، واژه لاتین Bearish نماد بازار خرسها برای شمع نزولی (قرمز) و واژه لاتین Bullish نماد بازار گاوها برای شمع صعودی (سبز ، آبی)
د استفاده قرار می گیرد.

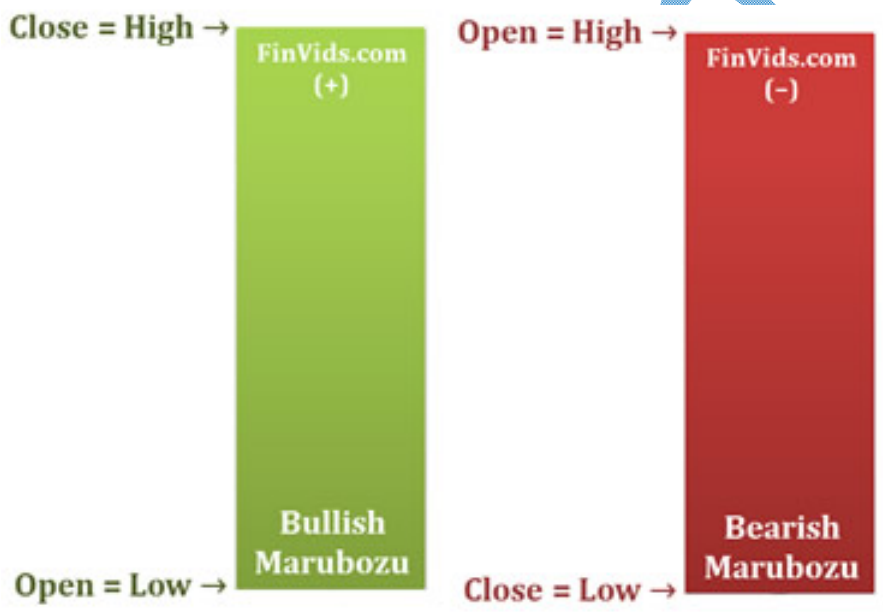
الگوهای منفرد عمومی

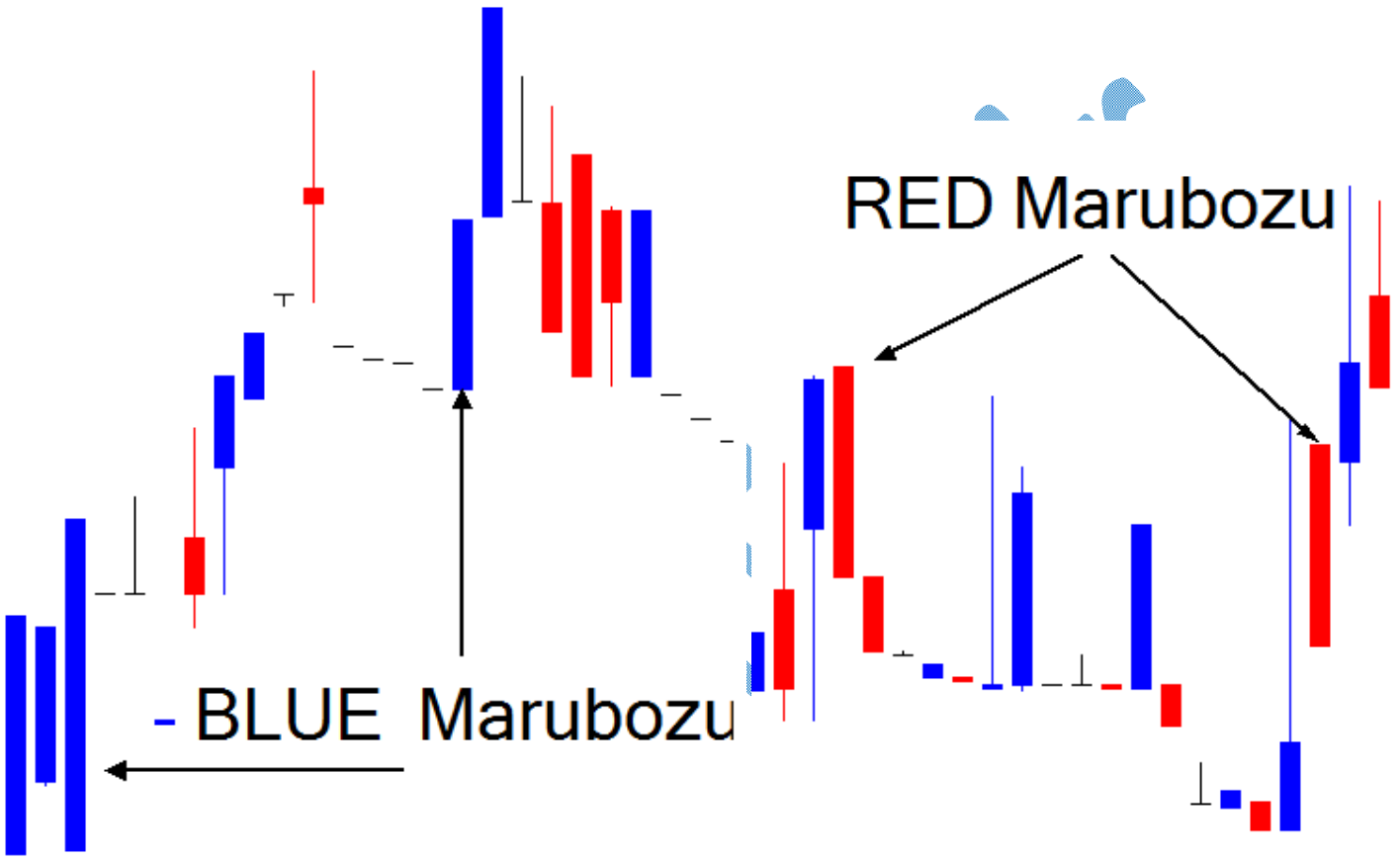
Long Da و Short Days

بیات مختلف بدنه و سایه مفاهیم متفاوتی دارند. روزهایی که اختلاف بین قیمت باز شدن و پایانی زیاد باشد روزهای طویل یا بلند Long Days نامیده می شوند. به همین
بب روزهایی که اختلاف بین قیمت پایانی و باز شدن کم باشد روزهای کوچک یا کوتاه Short Days نامیده می شوند.نمودارهایی با بدنه بزرگ و سایه های کوتاه، نشان
ده قدرت بازار در آن جهت می باشد .

BLUE Marubozu و RED Marubo

شکل افراطی ترین نوع شمع صعودی است زیرا نشان دهنده برتری قاطع خریداران/فروشندگان در آنروز روز معاملاتی است. همچنین نشان می دهد فروشندگان/خریداران
ر به پایین / بالا بردن قیمت سهم به زیر نقطه بازگشائی سهم نبوده اند و در این روز معاملاتی فروشندگان/خریداران به شدت قیمت را به سمت پایین/بالا هل داده اند. این
ل هم در نوع نزولی و هم در نوع صعودی اش بدون سایه بالایی و پایینی است.




RED Marubozu
- BLUE Marubozu

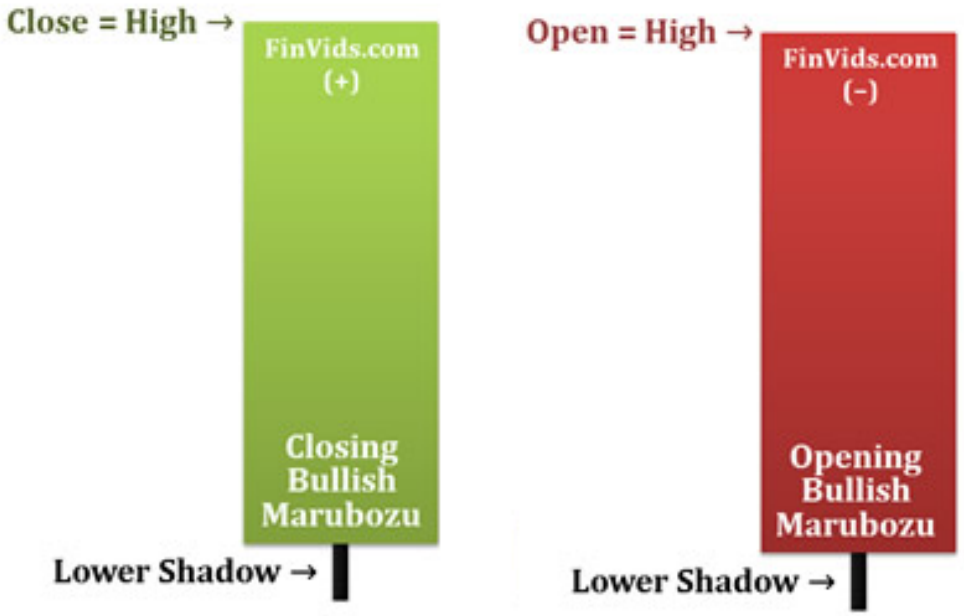
Closing Marubo

شکل از شمعها ، یک نسخه ضعیفتر از سرسختی خریداران و فروشندگان را نشان می دهد، اما با این حال هنوز هم سرسختی در رفتار معامله گران مشهود است.
ندلی که در قیمت انتهائی آن سایه وجود ندارد

Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx

Opening Marubo

لی که در قیمت ابتدائی آن سایه وجود ندارد. واقعیت این است که فروشندگان/خریداران دارای قدرت کافی برای فشار بر جهت افت/رشد قیمت نیستند و شمعی کمتر از ودی/نزولی نسبت به شمع marubozu قرمز/سبز که کنترل بازار تنها در دست یکی از بازیگران بوده را شاهد هستیم.



نمودار زیر روند قیمت سهام شرکت توسعه معادن نشان داده شده است. خط حمایت آبی رنگ رسم شده با شمع های صعودی بزرگ ، سرسختی خریداران را بازگو می کند.می
ن از این دو شمع صعودی قوی استنباط نمود که گاو ها (خریداران) به طور کامل مسئول حمایت از سهم در این محدوده بوده اند.

دار شرکت سرمایه گذاری مسکن تهران نشان می دهد که هر زمان که قیمت به محدوده مقاومتی نشان داده شده با خط آبی نزدیک شده است ، خرسها (فروشندگان) با یش عرضه مانع از رشد بیشتر قیمت شده اند همچنین خریداران در افزایش قیمتها به بالاتر از سطح مقاومت ناتوان بوده و تمایلی به خرید سهم بالاتر از خط مقاومت نداشته

پتروشیمی مارون

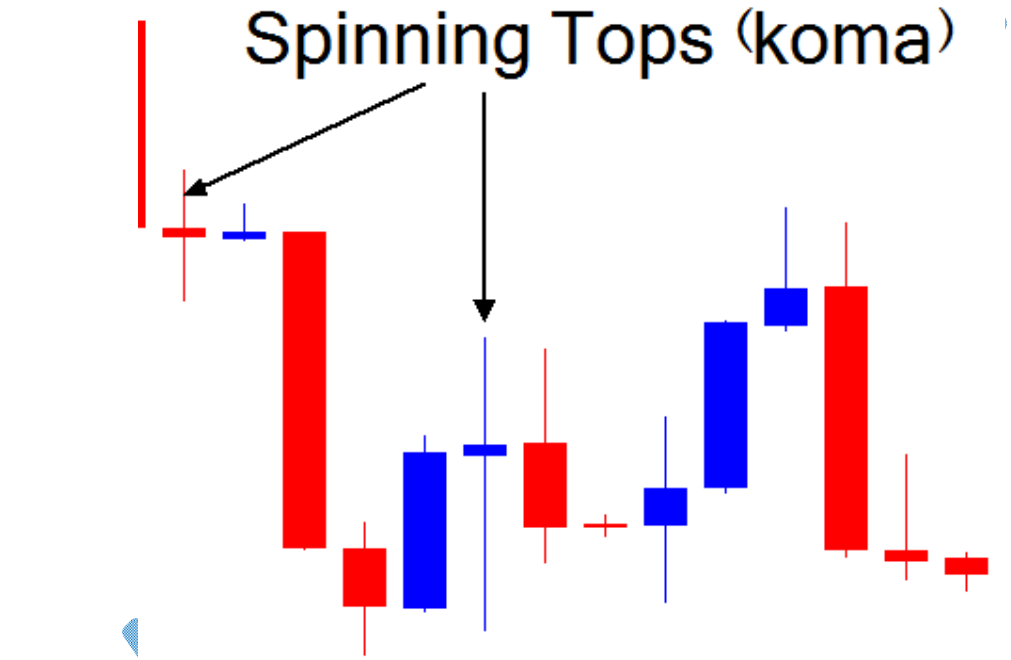
Bearish Candlestick
زامیاد
خط روند نزولی

صنعتی و معدنی شمال شرق شاهرود
میانگین ۵۰ روزه

Spinning Tops (kom

لی با سایه های بلند در اطراف بدنه کوتاه.

ل زیر را "فرفره" نیز می نامند. فرفره اشاره به روزهایی دارد که نمودار شمعی دارای بدنه ی کوچک و سایه های بالایی و پایینی بلندتر از بدنه هستند. رنگ بدنه ی فرفره ان اهمیتی ندارد. این نوع نمودار شمعی بیانگر بی تصمیم بودن بازار است.



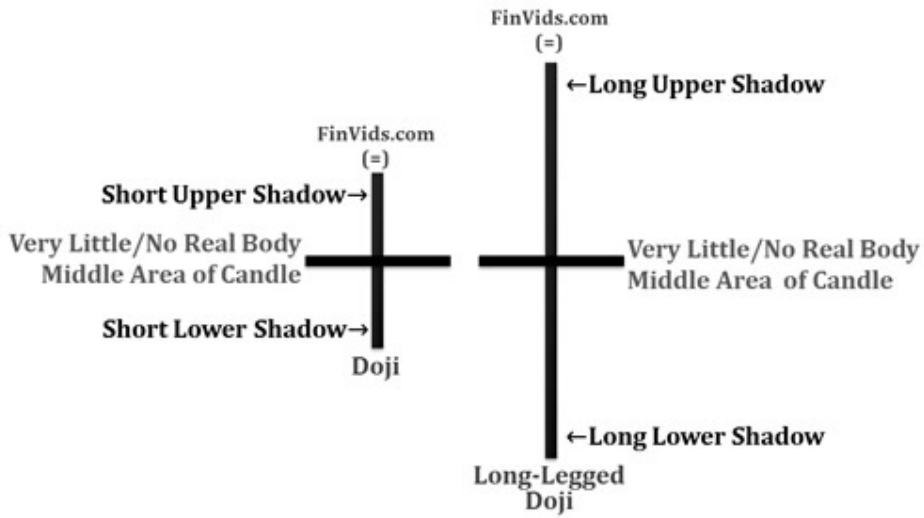
Doji دوجی

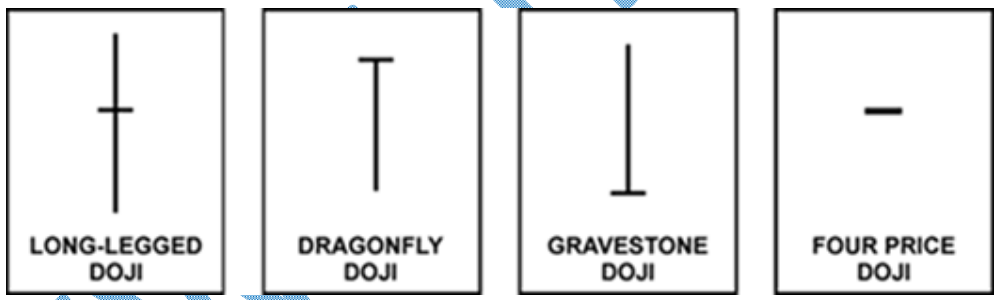
هرگاه قیمت باز شدن و پایانی با یکدیگر یکسان یا بسیار نزدیک باشند شکل های بوجود آمده "دوجی" **Doji** نامیده می شوند. doji به معنای سردرگمی و بی تصمیمی بازار است. در نمودارهای دوجی سایه ها می توانند طول های متفاوتی داشته باشندو تنها مشخصه اصلی نمودارهای شمعی دوجی شکل، این است که **قیمت باز شدن و پایانی دقیقاً یکسان** باشند. زمانی که قیمت نوسانات زیادی دارد و طول سایه ها زیاد می باشند، قیمت های پایانی و باز شدن بایستی تقریباً یکسان باشند.Doji به عنوان یک سیگنال معکوس مهم در شرایط سقف و کف بازار در نظر گرفته می شود.

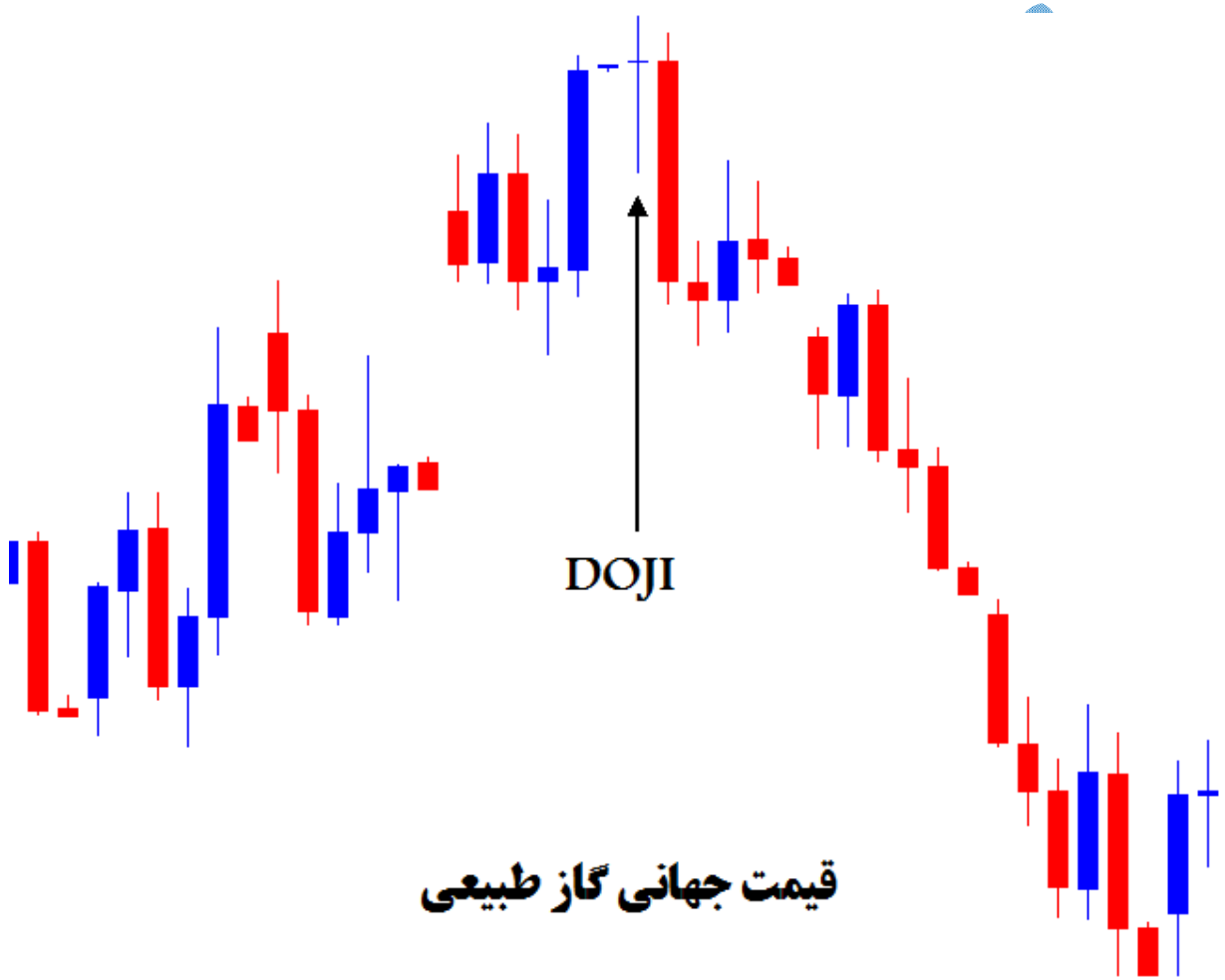
روانشناسی شمع Doji

شمع صعودی توانایی خریداران در بالابردن قیمتها ، و شمع نزولی توانائی فروشندگان در پایین بردن قیمتها را نشان می دهد. هنگامی که یک doji ظاهر می شود، نه خریداران و نه فروشندگان توانائی و تمایل تغییر جهت قیمتها به سمت وسوی مورد نظرشان را ندارند و روند قیمتی وارد بی تصمیمی و یا ناتوانی می شود در این زمان doji به عنوان یک الگوی تغییر قیمتی اهمیت ویژه ای پیدا می کند. هنگامی که قیمت به سمت بالا حرکت می کند، واضح است که خریداران از توانایی و تمایل برای رشد دادن قیمتها برخوردارند. هنگامی که پس از یک روند صعودیdoji در نمودار قیمت شکل میگیرد ، نشان می دهد که خریداران دیگر قادر نیستند و یا تمایلی به فشار خرید برای قیمتهای بالاتر ندارند. اگر قیمت در زمان کوتاهی رشد نموده باشد و اندیکاتورها محدوده اشباع خرید را نشان دهند ، فروشندگان با دیدن کندل doji ممکن است بهترین زمان برای فروش سهم را انتخاب نمایند.

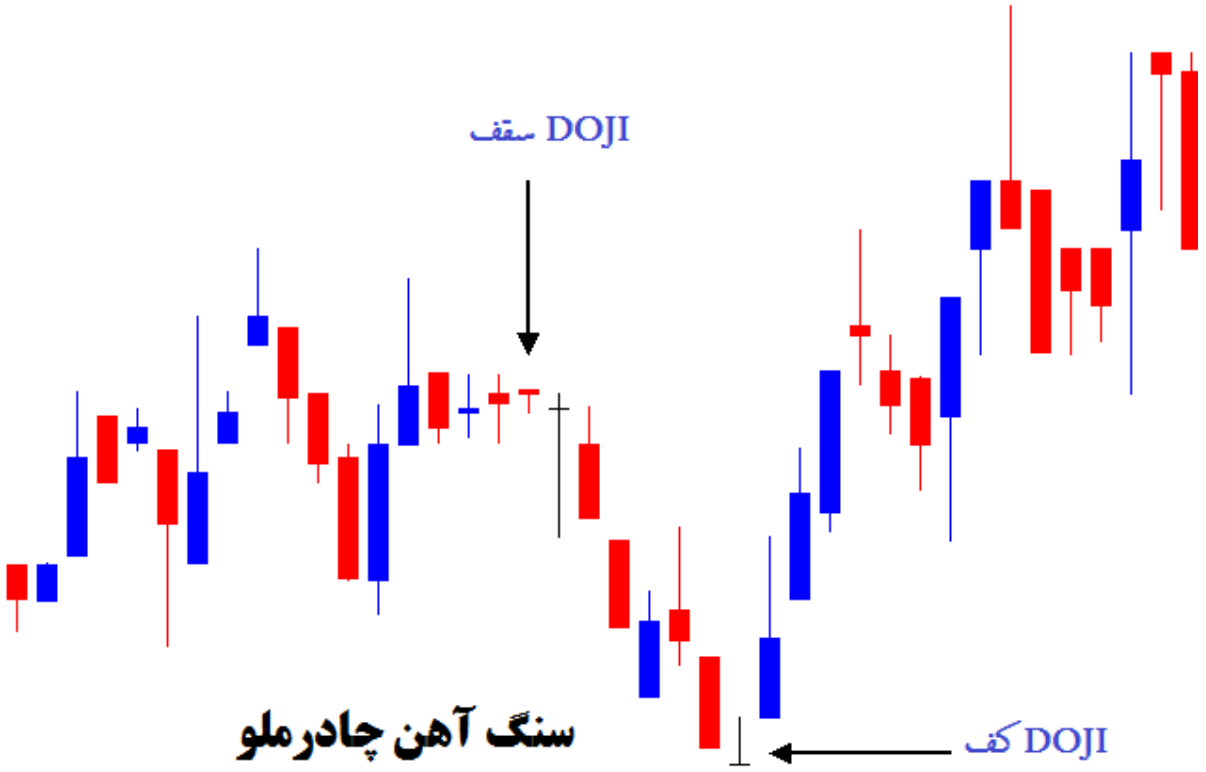
www.ntse.ir


FinVids.com
(=)
←Long Upper Shadow
FinVids.com
(=)
Short Upper Shadow→
Very Little/No Real Body
Middle Area of Candle
Short Lower Shadow→
Doji
Very Little/No Real Body
Middle Area of Candle
←Long Lower Shadow
Long-Legged
Doji


LONG-LEGGED
DOJI
DRAGONFLY
DOJI
GRAVESTONE
DOJI
FOUR PRICE
DOJI

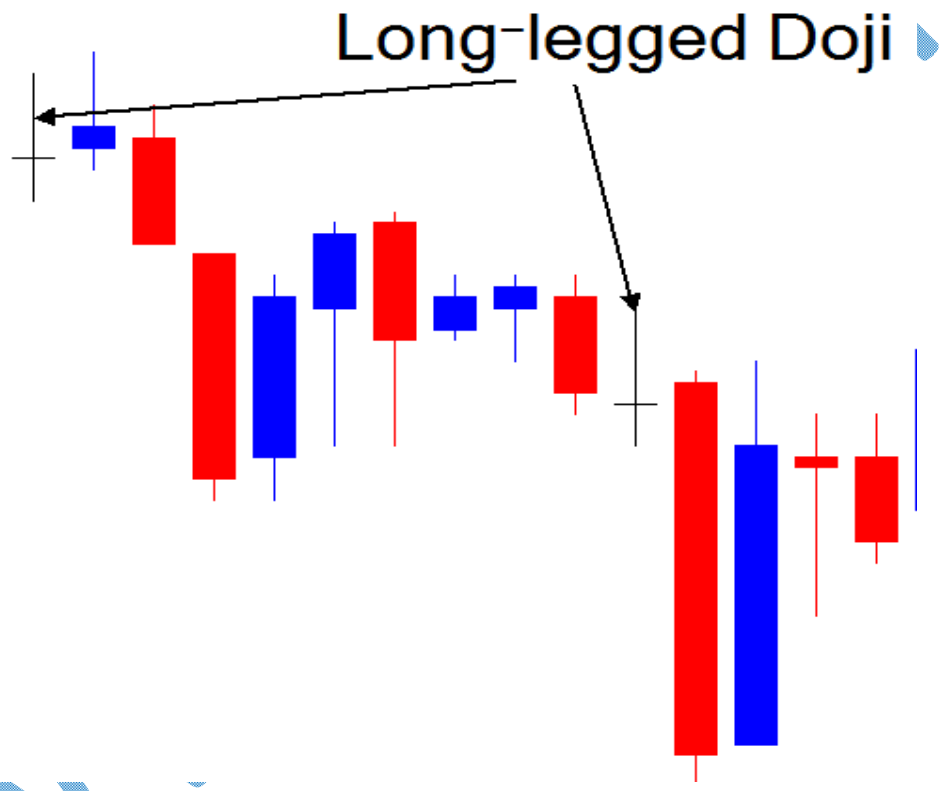

DOJI
قیمت جهانی گاز طبیعی

سنگ آهن چادرملو
DOJI


سقف DOJI
سنگ آهن چادرملو
کف DOJI

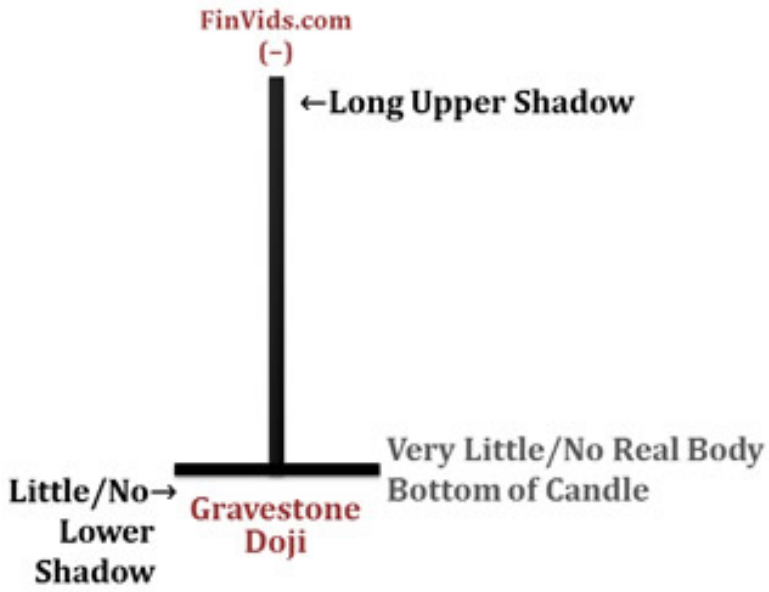
وجی پایه بلند"Long-legged Doji

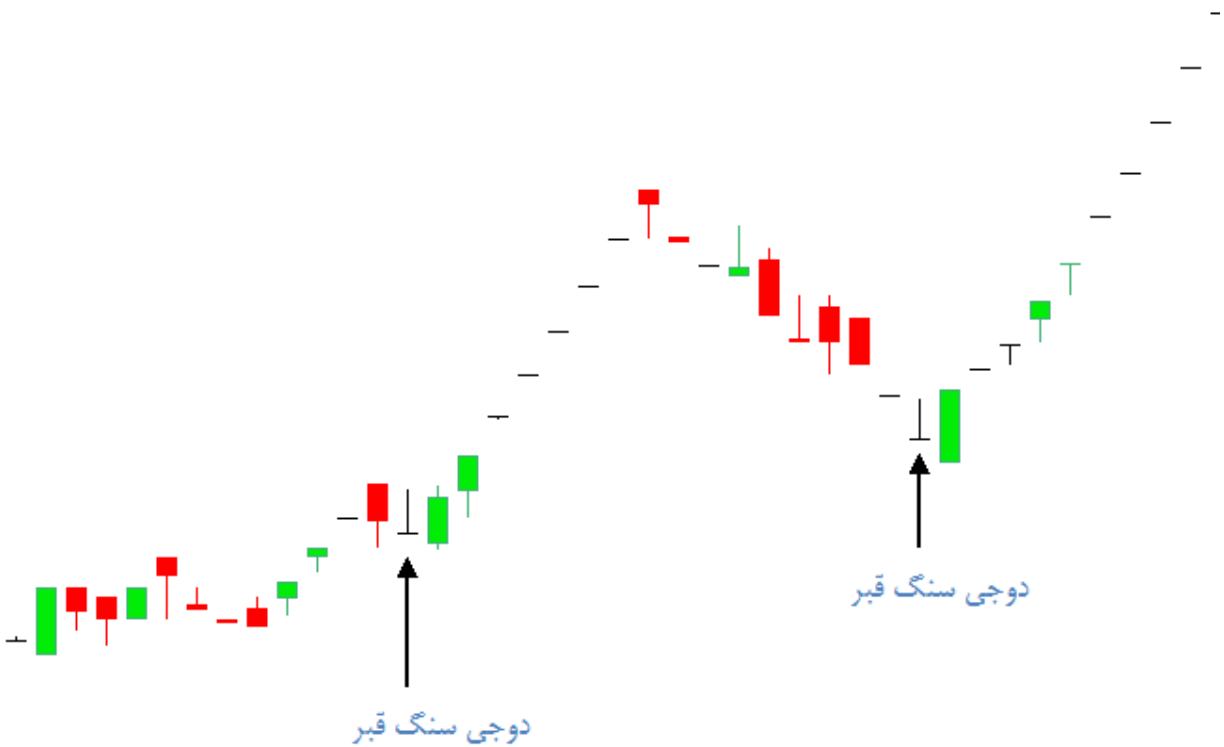
Long-legged D به نموداری شمعی گفته می شود که قیمت آغاز و پایان کندل استیک یکسان باشد اما در آن بازه زمانی قیمت سایه های بلند بالاتر و پایینتر را تشکیل ه است این الگو حاکی از **برابری قدرت خریداران و فروشندگان** در آن بازه زمانی می باشد.



Gravestone Doji(tohba)"دوجی سنگ قبر

d سنگ قبر یکی از بهترین نشانه های برگشت روند است. الگوی کندل استیکی از خانواده دوجی که قیمت آغاز و پایان یکسان می باشد. **سایه بالایی بلند** و **نداشتن یه پایینی** یا بسیار کوتاه بودن سایه پایینی از خصوصیات اصلی این الگوی کندل استیک می باشد. یک سایه پایین تر بسیار کوچک از درجه اعتبار الگو می کاهد.در این الگو آغاز روز، خریداران قادر به ادامه روند صعودی قبل و افزایش قیمت هستند. با این حال در طول روز، قیمت به محدوده ای رسیده است که فروشندگان با افزایش عرضه و بل برای افت قیمت ، قیمت سهم را به قیمت باز شدن نزدیک می کنند و هشداری برای تسلط فروشندگان بر بازار است.



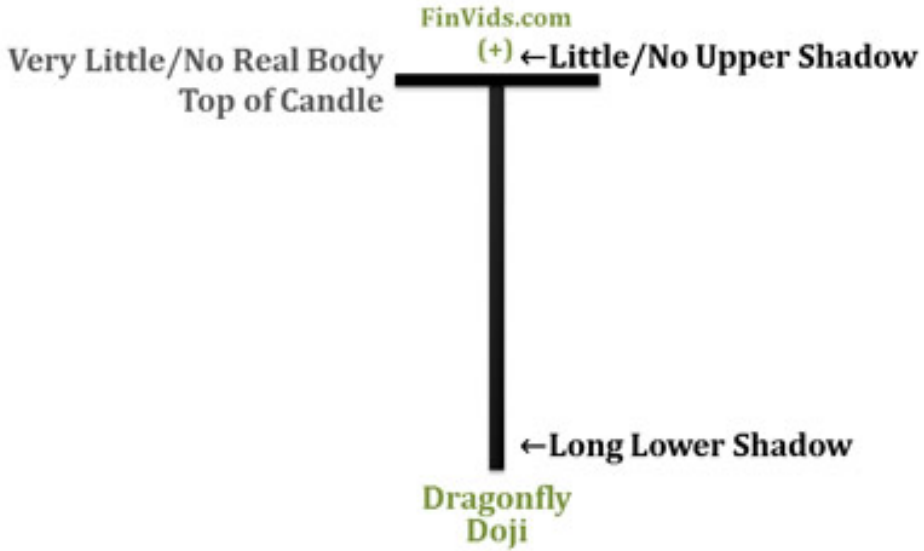


سیمان سپاهان

Corp.

Dragonfly Doji(tonb "دوجی سنجاقک"

ی دیگری از خانواده دوجی که قیمت آغاز و پایانش یکسان می باشد .سایه پایینی بلند و نداشتن سایه بالایی یا بسیار کوتاه بودن سایه بالایی از خصوصیات اصلی این الگوی
ل استیک می باشد. دوجی سنجاقک نشان دهنده یک برگشت بالقوه به سمت بالا پس از یک روند نزولی قبلی است. پیام این الگو معمولاً به این معنی است که تمایل خرید
ست و قیمت افزایشی است.در روند نزولی فروشنده ها قادر به فشار فروش برای پایین بردن قیمتها هستند ، اما خریداران با افزایش قیمتها از سایه پایین و بالا آوردن قیمت
م تا میزان قیمت باز شدن نشان می دهند توانائی افزایش قیمت در آینده را دارا می باشند.



سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
DOJI سنجاقک

الگوهای برگشتی

این الگوها معمولاً **بازگشت یک روند** را نشان می دهند. یکی از مهمترین مسائلی که برای تشخیص صعودی یا نزولی بودن الگوی برگشتی باید مورد بررسی قرار گیرد، نوع روند پیشین است. مثلاً هرگز الگوی برگشتی صعودی در ادامه ی یک روند صعودی شکل نمی گیرد.
پس پیش از این که از الگوهای شمعی استفاده کنید باید بتوانید نوع روند کوتاه مدت قبلی را تعیین کنید. همان طور که حجم معاملات برای تعیین نوع روند مفید است استفاده از میانگین متحرک نیز در الگوهای شمعی به خوبی عمل می کند. هنگامی که روند کوتاه مدت باشد الگوهای شمعی در تشخیص برگشت روند کمک زیادی خواهند کرد.

اصول استفاده از الگوهای برگشتی صعودی Bullish Reversals

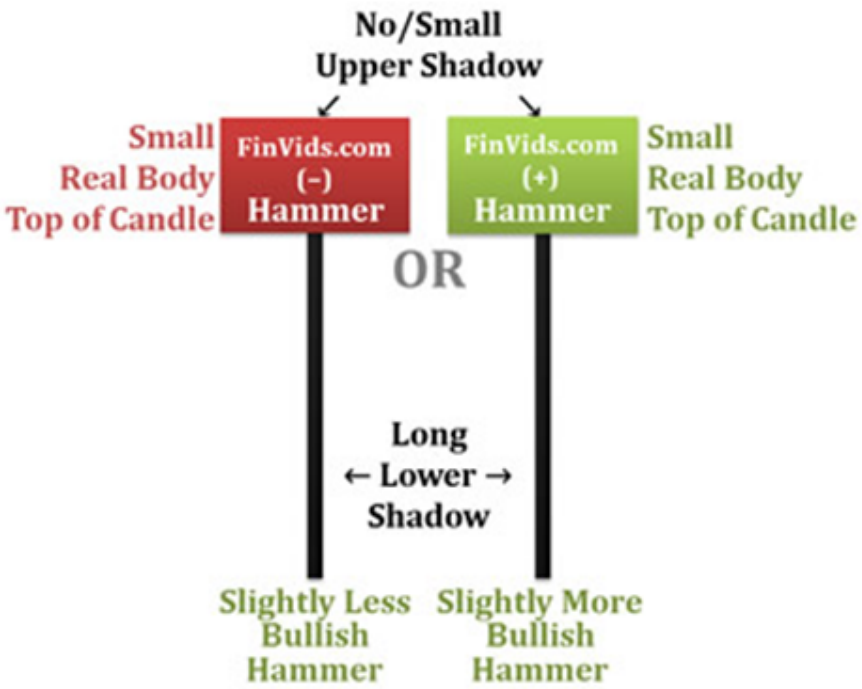
الگوهای صعودی تشکیل شده از یک، دو و یا سه کندل در انتهای روند نزولی هستند و علامتی برای تغییر جهت روند از **نزولی به صعودی** می باشند در ادامه به ترتیب الگوهای ترکیبی صعودی را مشاهده می کنیم.

الگوهای تک شمعی One candle

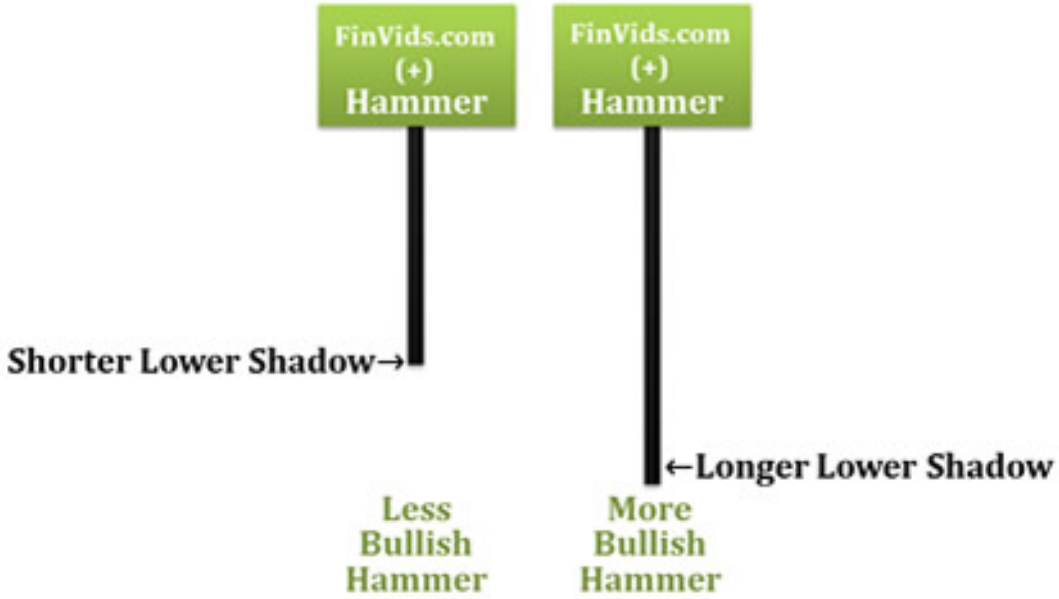
الگوی چکش (الگوی هامر Hammer) در **انتهای یک روند نزولی** تشکیل می شود از خصوصیات این الگو سایه پایینی بلند، سایه بالایی کوتاه (وجود نداشتن سایه بالایی) و بدنه ای حداکثر یک دوم سایه پایینی می باشد. در این الگو رنگ بدنه تفاوتی ندارد اما بدنه صعودی (اُبی) قدرت بیشتر این الگو را برای بازگشت روند نشان می دهد

- **چکش نباید هیچ سایه بالایی داشته باشد، اما می توانید سایه بالایی اگر آن نسبتا کوچک است.**
- **بدنه شمع باید در بالای محدوده نوسان شمعی باشد. این بدنه می تواند صعودی و یا نزولی، اما ترجیحا صعودی باشد.**
- **سایه پایینی باید حداقل دو برابر ارتفاع بدنه باشد.**
- **روند سهم در طول ۳ جلسه معاملاتی گذشته کاهشی باشد.**

www.ntsc.ir

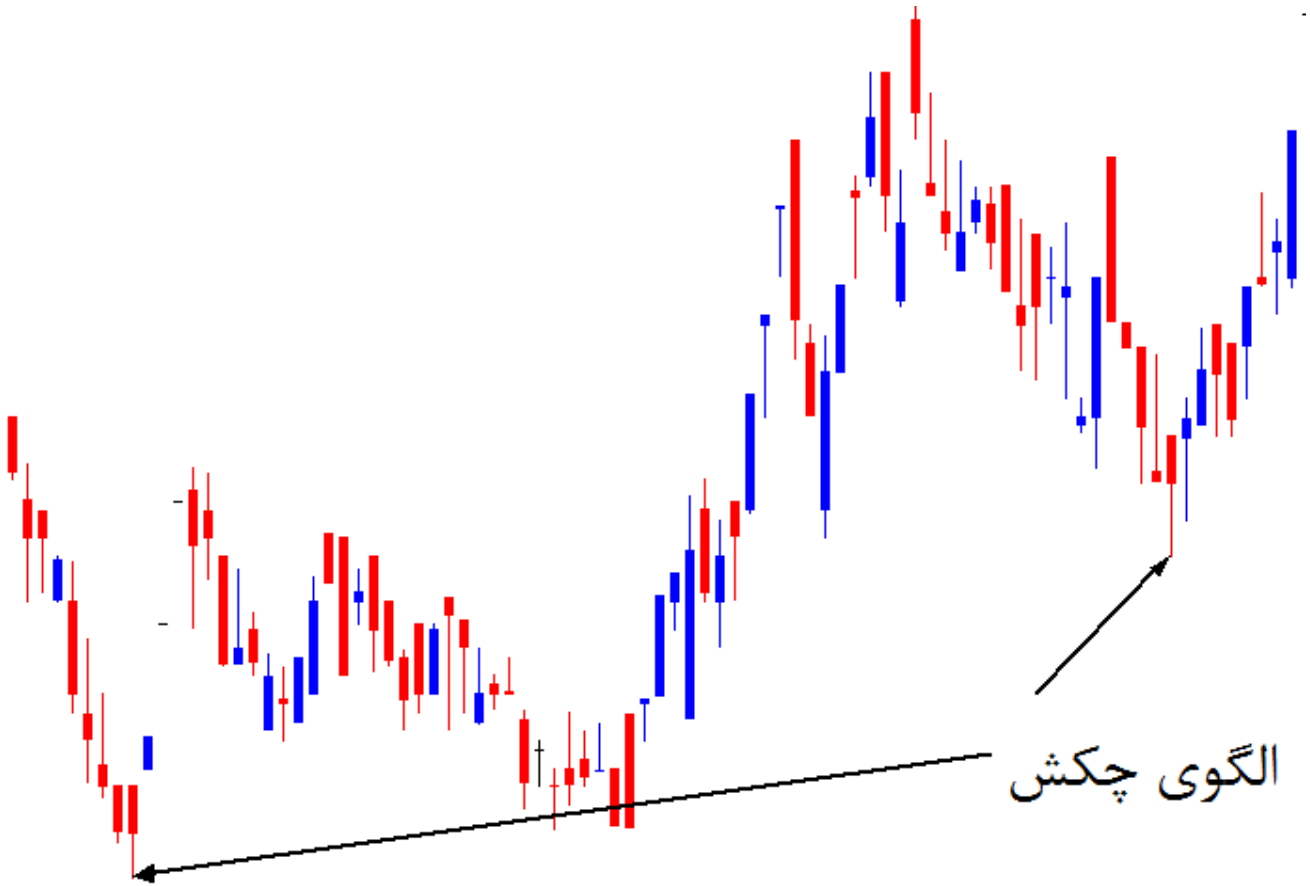

No/Small
Upper Shadow
Small
Real Body
Top of Candle
FinVids.com
(-)
Hammer
FinVids.com
(+)
Hammer
Small
Real Body
Top of Candle
OR
Long
← Lower →
Shadow
Slightly Less
Bullish
Hammer
Slightly More
Bullish
Hammer

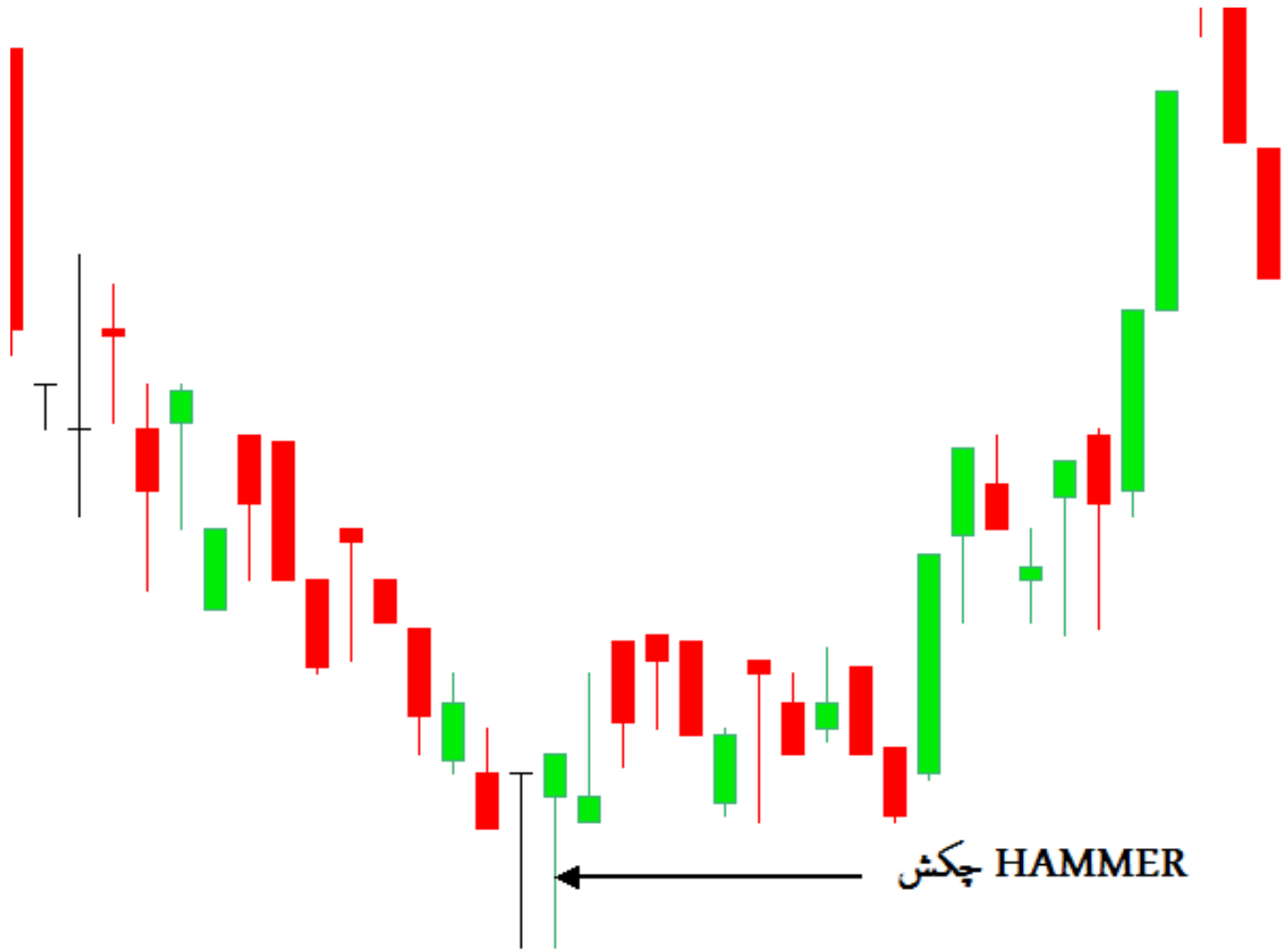
www...



هر چه سایه پایینی چکش بلندتر باشد ، انتظار می رود برگشت آینده سهم قوی تر و بیشتر باشد.هرچه سایه پایینی کوتاهتر باشد از شدت و قدرت روند آتی کاسته می شود.

www.

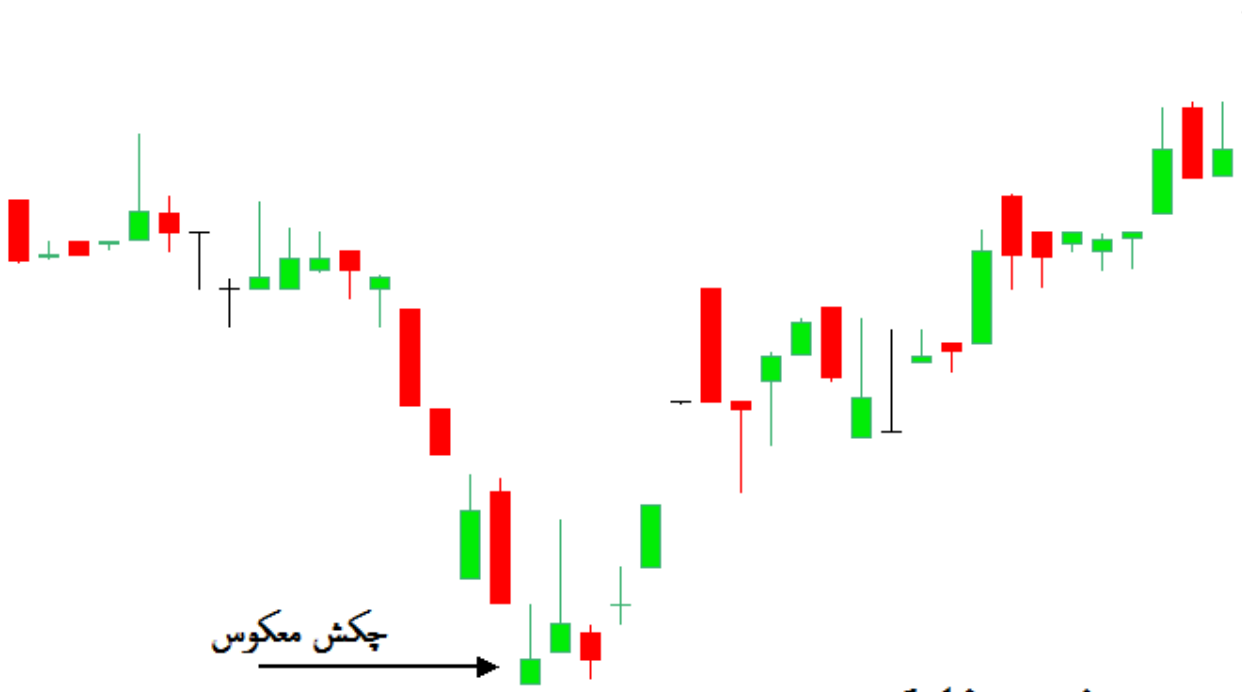

الگوی چکش



مس شهید باهنر

ی هامر معکوس (چکش معکوس) مانند الگوی چکش در **انتهای یک روند نزولی** تشکیل می شود **و الگوی بازگشتی پایین محسوب می گردد.**. سایه بالایی ، سایه پایینی کوتاه و یا وجود نداشتن سایه پایینی و بدنه ای حداکثر یک دوم سایه بالایی از خصوصیات این الگو می باشد .در این الگو رنگ بدنه تفاوتی ندارد اما بدنه

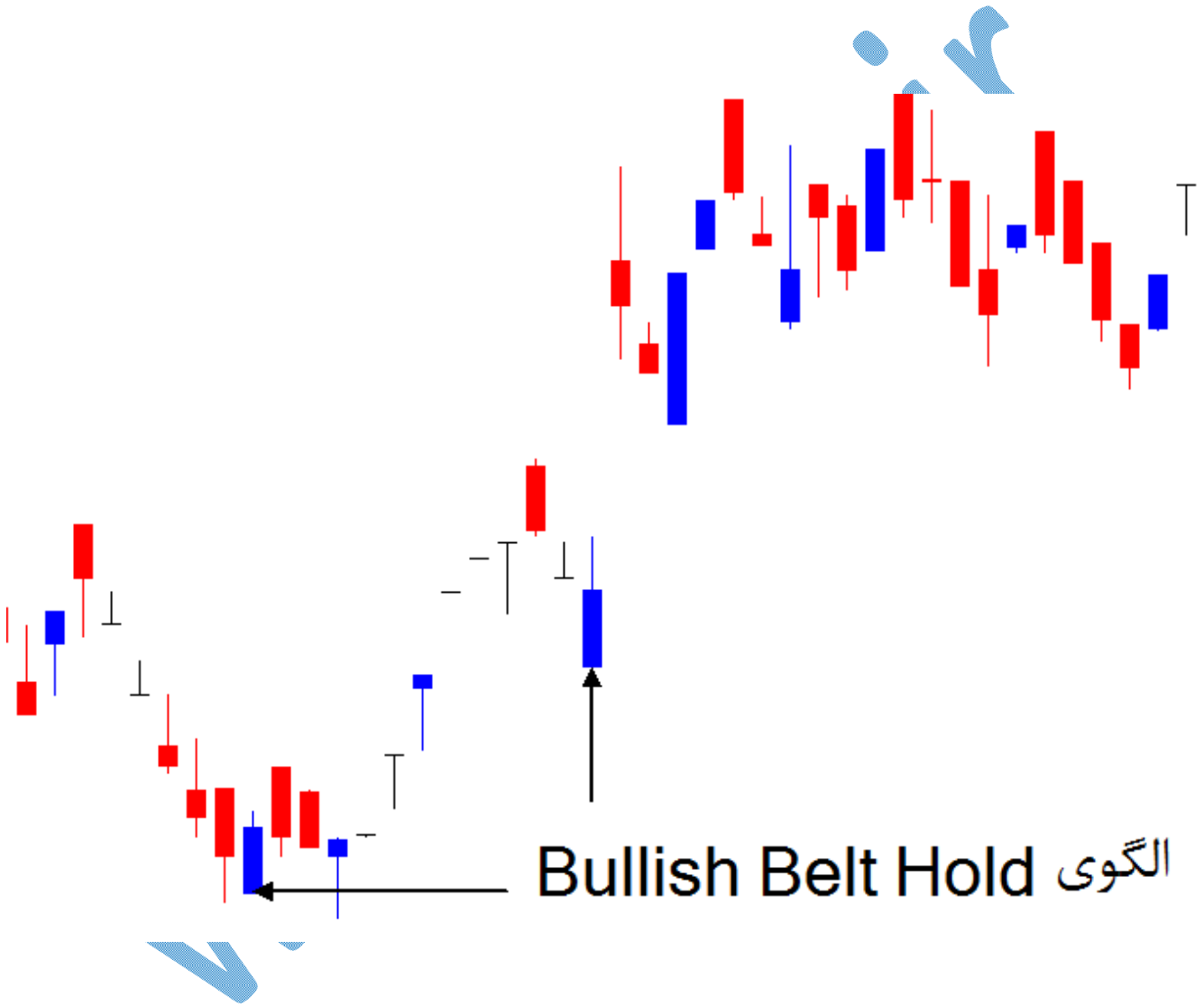
ودی (اَبی) قدرت بیشتر این الگو را برای بازگشت روند نشان می دهد. .. **نشانه های تایید چکش وارونه عبارتند از: شکاف GAP صعودی در جلسه معاملاتی ی و یا شمعی صعودی قوی در روز بعد.**

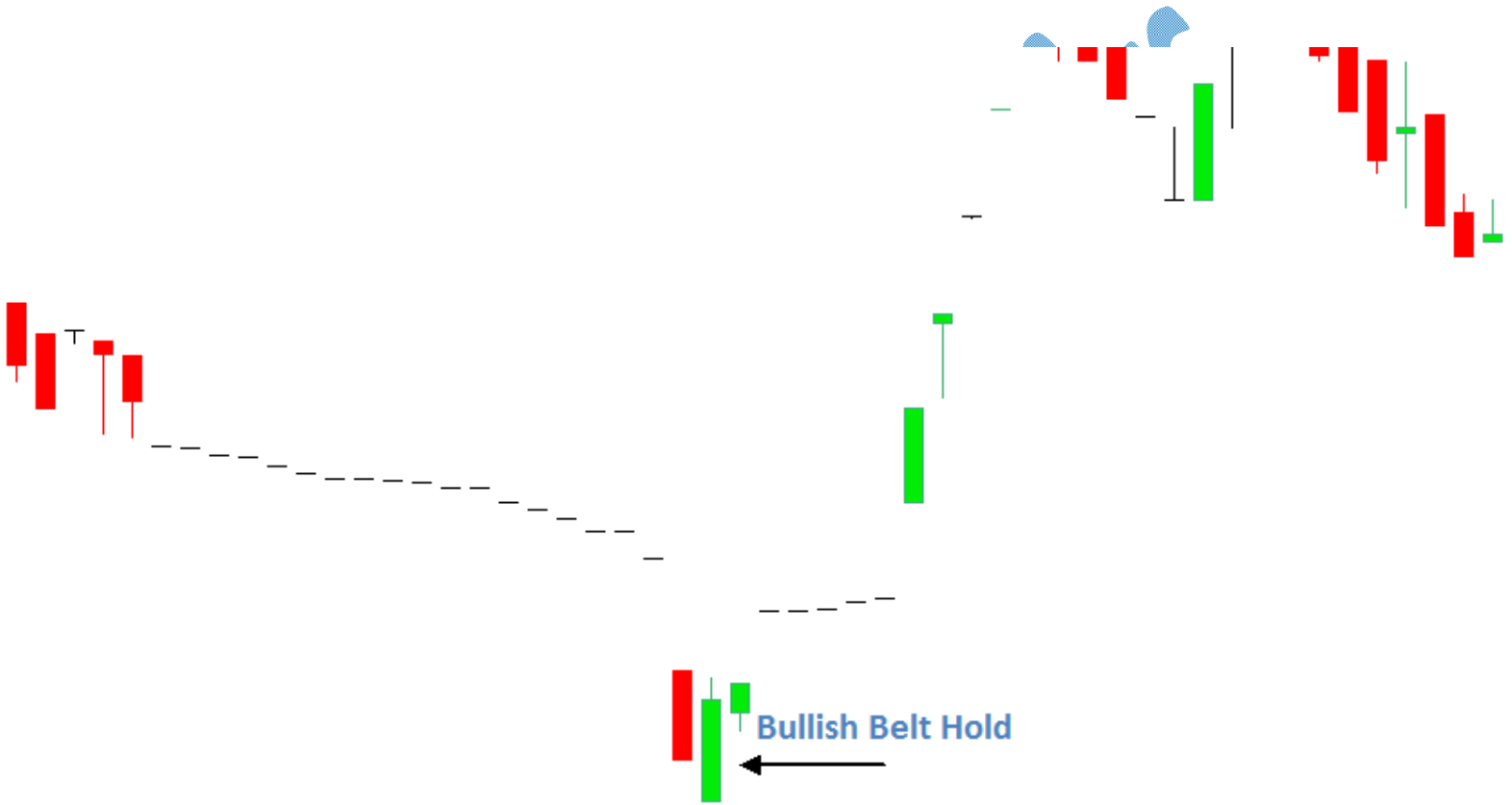


پتروشیمی خارک

Bullish Belt Ho

الگو مدلی از Opening Marubozu می باشد. در روند نزولی قیمت آغازین این کندل با گپ (شکاف) رو به پایین باز می شود اما در ادامه شاهد هیچ سایه پایینی نمی یم قیمت از نقطه آغاز رو به بالا حرکت کرده و بدنه نسبتا بزرگی را شاهد هستیم. اگر سایه و بدنه این الگو فاصله گپ (شکاف) را پر نماید می تواند نشانگر آغاز روند صعودی د.


Bullish Belt Hold الگوی



نفت بهران

الگوهای ترکیبی دو شمعی Two candles

Bullish Engulfing Pattern

این الگو (پوشاننده صعودی) شامل دو شمع با رنگ های متفاوت است که در انتهای روند نزولی تشکیل می شود. کل بدنه آبی (صعودی) شمع دوم، بدنه شمع اول قرمز (نزولی) را پوشش می دهد. اندازه سایه ها در این دو کندل اهمیتی ندارد. ایجاد شکاف (گپ) بین نقطه پایان کندل اول و نقطه آغاز کندل دوم اهمیت بیشتری به این الگو برای آغاز روند صعودی می دهد.

۱- بدنه شمع در روز اول بسیار کوچک و در روز دوم بسیار طولانی است.

استدلال: شمع کوچک نزولی سرسختی معامله گران پس از یک روند نزولی را نشان می دهد که در آن فروشندگان قادر به کاهش بیشتر قیمت ها نسبت به روز قبل نیستند. شمعی کوچک نزولی نشان می دهد فروشندگان قدرت کمتری در مقایسه با شمع نزولی بزرگ دارند. به همین ترتیب، یک شمع بزرگ صعودی که در روز معاملاتی بعد که مخالف روند نزولی قبلی شکل می گیرد به ما یاد آور می شود نیروی فروشندگان متوقف شده و خریداران در حال برتری هستند.

۲- الگوی شمعی صعودی پس از یک روند نزولی طولانی و یا یک حرکت بسیار سریع رخ می دهد.

استدلال: تعداد و حجم فروشندگان کوتاه مدت احتمالا پس از حرکت گسترده و سریع قیمت به سمت پایین از فروشندگان بالقوه کمتر خواهد بود. در مورد حرکات ناگهانی قیمت در روند نزولی ، اغلب این روند افراطی ، مستعد بازگشتهای سریع و هیجانی است.

۳- حجم معاملات زیاد در شمع دوم صعودی بسیار مهم است.

استدلال: تقابل عرضه و تقاضا باعث افزایش حجم معاملات می شود.خریداران باید آنقدر در برابر عرضه ها ایستادگی کنند ، آنقدر بخرند تا فروشنده ها تمام شود.این جدال باعث افزایش چشمگیر گردش مالی سهم در کندل صعودی روز دوم می شود.

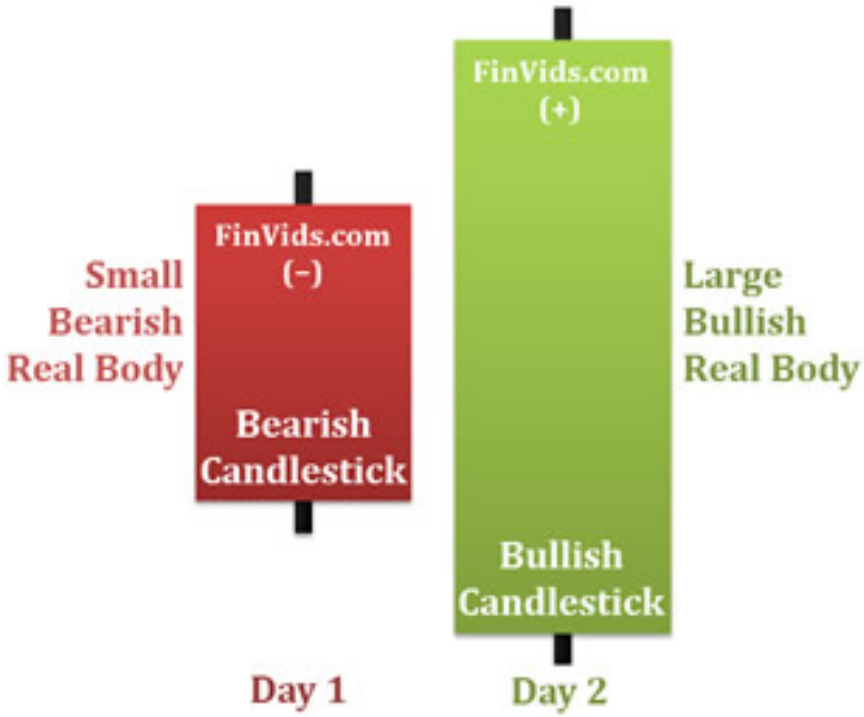
۴- بدنه شمع روز دوم بزرگتر از ارتفاع شمع های چند روز قبل است.

استدلال: بسیاری از شمع های کوچک شرایط دو دلی سرمایه گذاران را نشان می دهد. شمعی بزرگ سرسخت صعودی که بزرگتر از شمع های قبلی است نشان می دهد که بازار در نهایت به یک تصمیم قطعی در زمینه حرکت رو به بالا دست یافته است.

۵ - الگوی شمعی صعودی در محدوده حمایت قیمت رخ می دهد.

www.ntse.ir

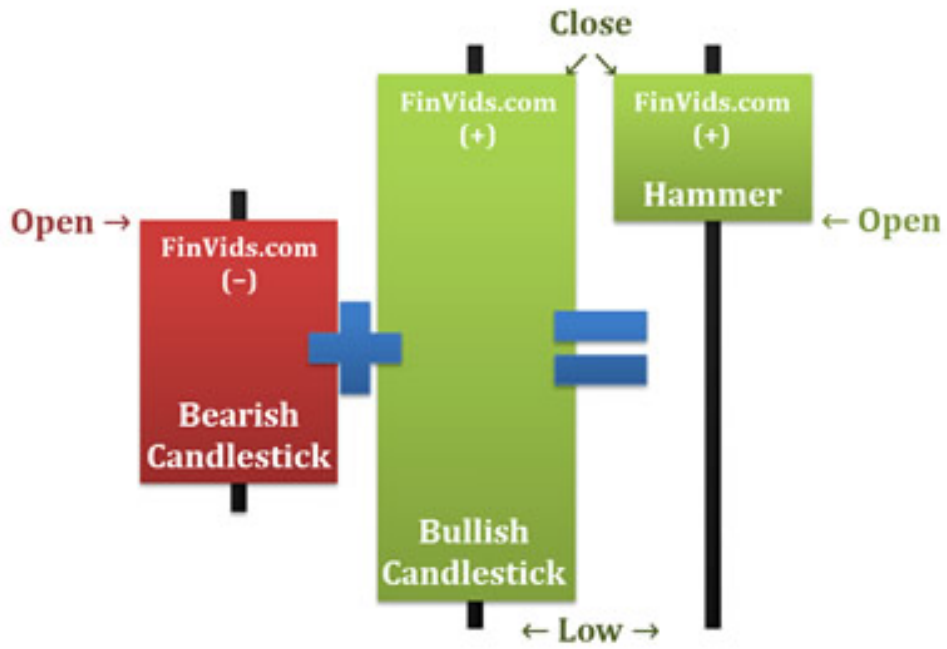
دلال: پشتیبانی خریداران به لحاظ تاریخی نشان دهنده خرید در یک سطح قیمتی خاص است. اگر الگوی شمعی صعودی در این سطح قیمت ها پشتیبانی شود ، معامله گران کن است با احساس اعتماد به نفس بیشتری خرید کنند زیرا حمایت به عنوان تایید کننده روند صعودی عمل می کند.



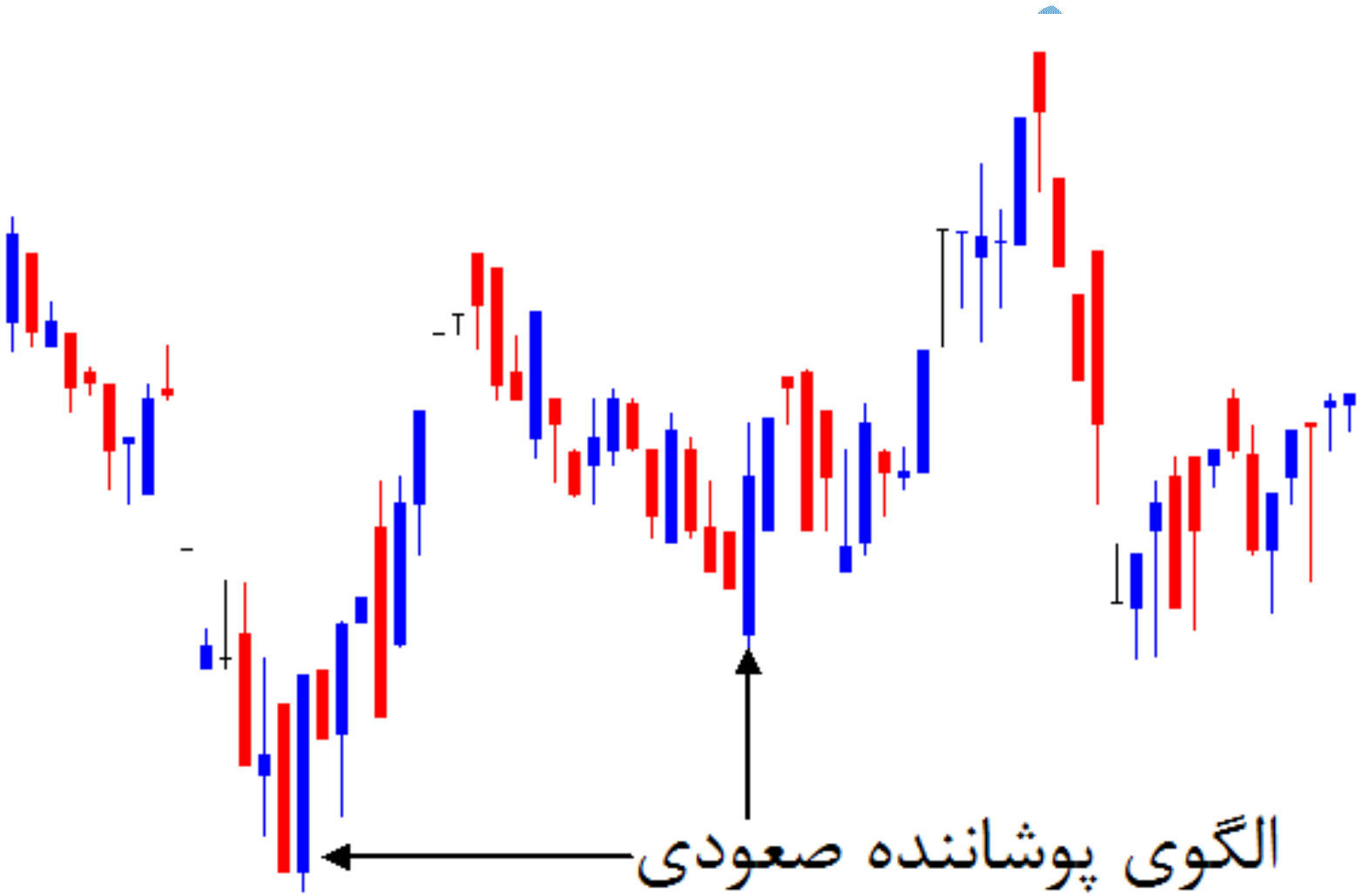
سنهادات خرید و فروش براساس الگوی شمعی Bullish Engulfing Pattern

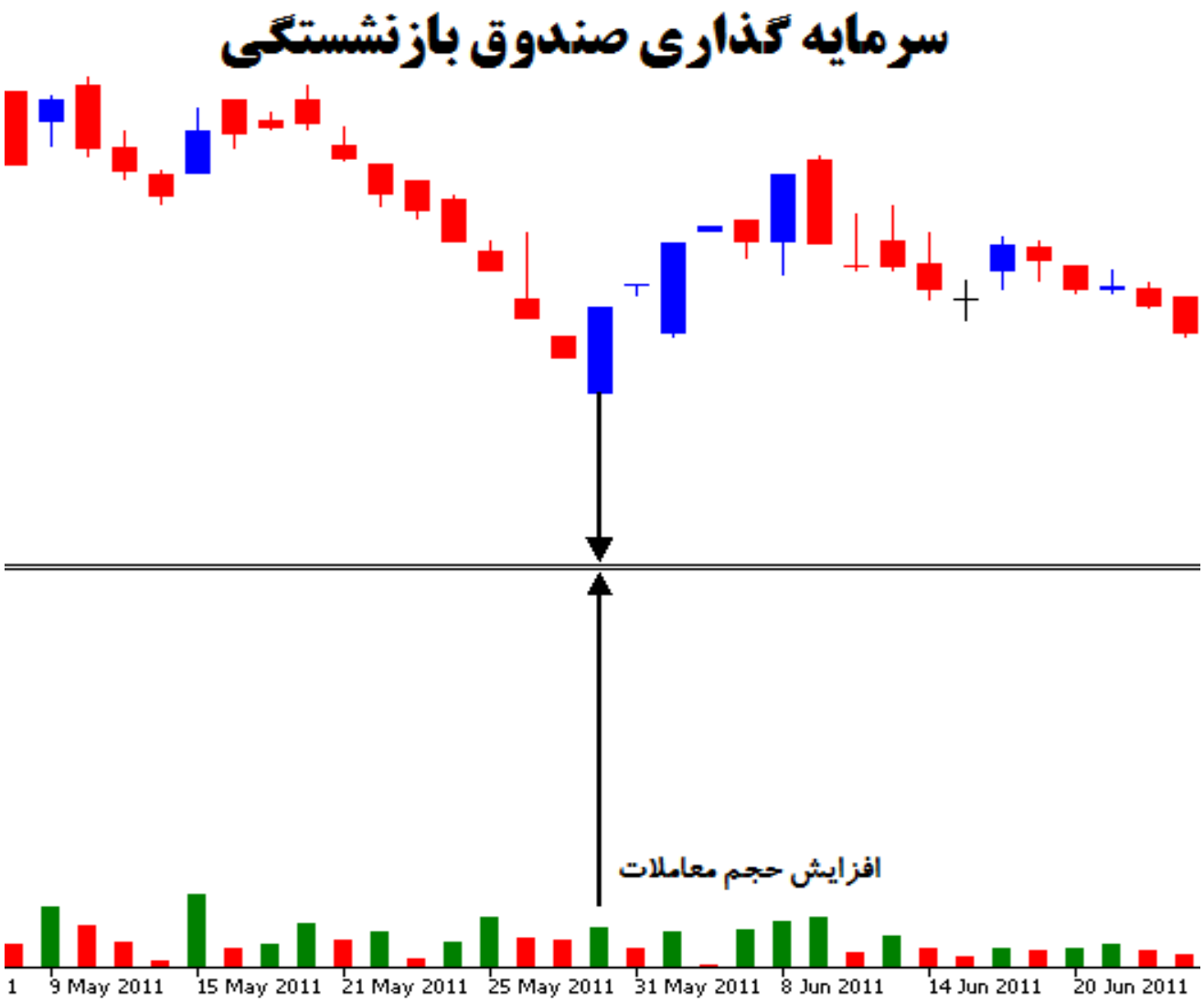
ی آن دسته از معامله گران که به مدت طولانی بر اساس الگوی شمعی داد و ستد می کنند پیشنهاد می شود دستور توقف ضرر(حد زیان) معامله خود را در پایین ترین قیمت
ع صعودی قرار داده و انتظار می رود الگوی شمعی صعودی به عنوان مساحت حمایت عمل کند.

وی Bullish Engulfing Pattern = Hammer چکش



گامی که کندلهای روز اول دوم از الگوی شمعی صعودی ترکیب شوند ، اغلب شبیه یک چکش شمعی به نظر می رسد که آن هم یک الگوی شمعی صعودی است.


الگوی پوشاننده صعودی

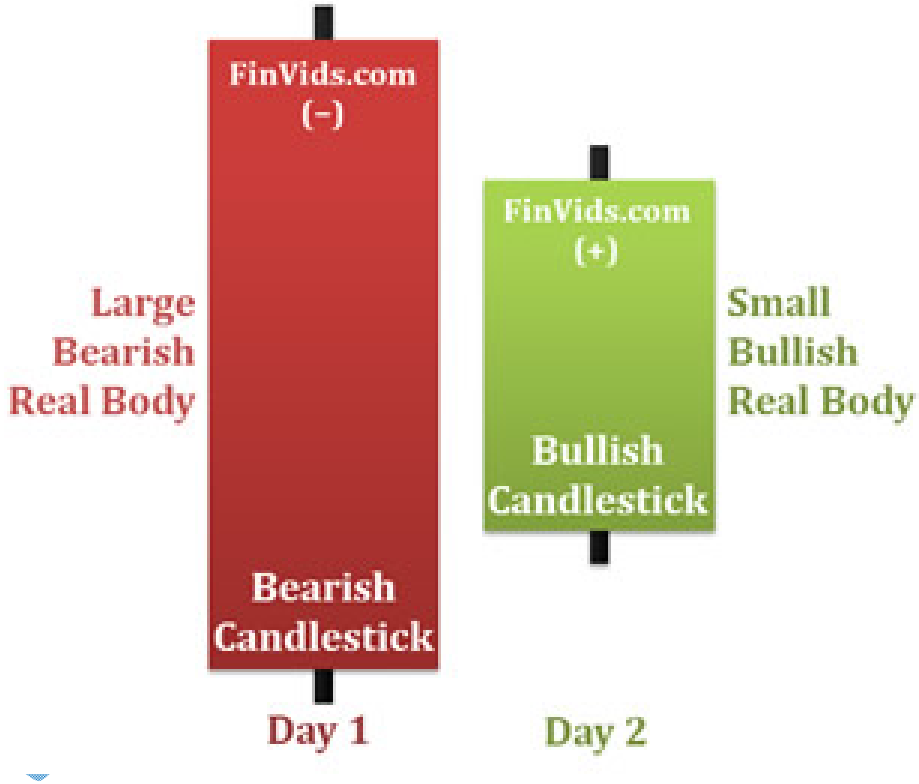

سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
افزایش حجم معاملات
1
9 May 2011
15 May 2011
21 May 2011
25 May 2011
31 May 2011
8 Jun 2011
14 Jun 2011
20 Jun 2011

Tweezers Botto

وی انبرک پایینی مانند الگوی قبلی شامل دو شمع با رنگ های متفاوت می باشد. با این تفاوت که ابتدا شمعی نزولی (قرمز) با بدنه بزرگ تشکیل می شود این شمع فاقد سایه ا سایه های کوچک می باشد. شمع دوم در دل محدوده قیمت شمع اول به شکل ستاره (دوجی) یا چکش معکوس تشکیل می شود. برای اهمیت بیشتر تغییر روند از نزولی به ودی در این الگو، خارج نشدن سایه های شمع دوم از شمع اول مهم می باشد.

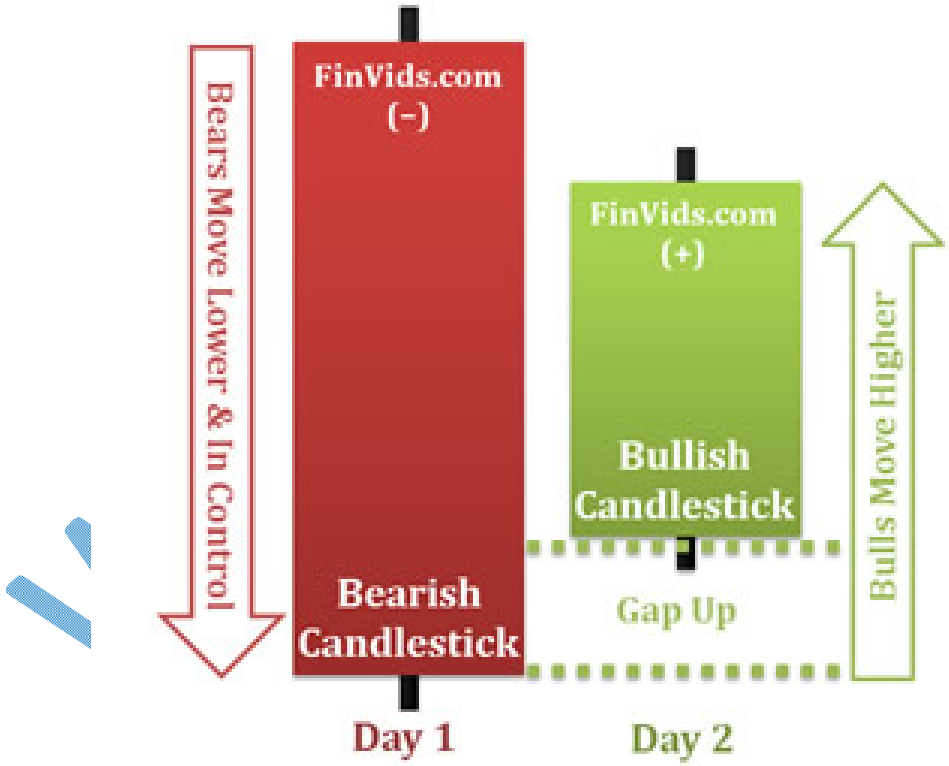
Bullish Harami

ی هارامی صعودی نیز در انتهای روند نزولی تشکیل می شود و اخطار تغییر روند را صادر می کند. شمع اول بدنه مشکی (نزولی) دارد که تمامی بدنه شمع دوم را پوشش می
. سایه ها در این الگو اهمیت زیادی ندارند اما خارج نشدن سایه های شمع دوم از محدوده سایه های شمع اول قدرت بیشتر این الگو را نشان می دهد.



نشناسی الگوی هارامی صعودی

یت یک الگوی هارامی است نشان داده شده است. در طول یک روند نزولی یک شمع بلند سرسخت نشان می دهد که فروشندگان از قدرت بالائی برخوردارند. با این حال، در دوم، به جای آنکه قیمتها پایین تر رود نیروی خریداران از افت بیشتر قیمت جلوگیری می کند . در روز دوم، قیمت کمی به سمت بالا میرود و خریداران مسئول این تغییر تند. این دو دلی در الگوی هارامی ، نشان می دهد که قیمت می تواند با در پیش گرفتن روندی معکوس به سمت بالا برگردد و همچنین حکایت از خستگی فروشنده ها دارد.

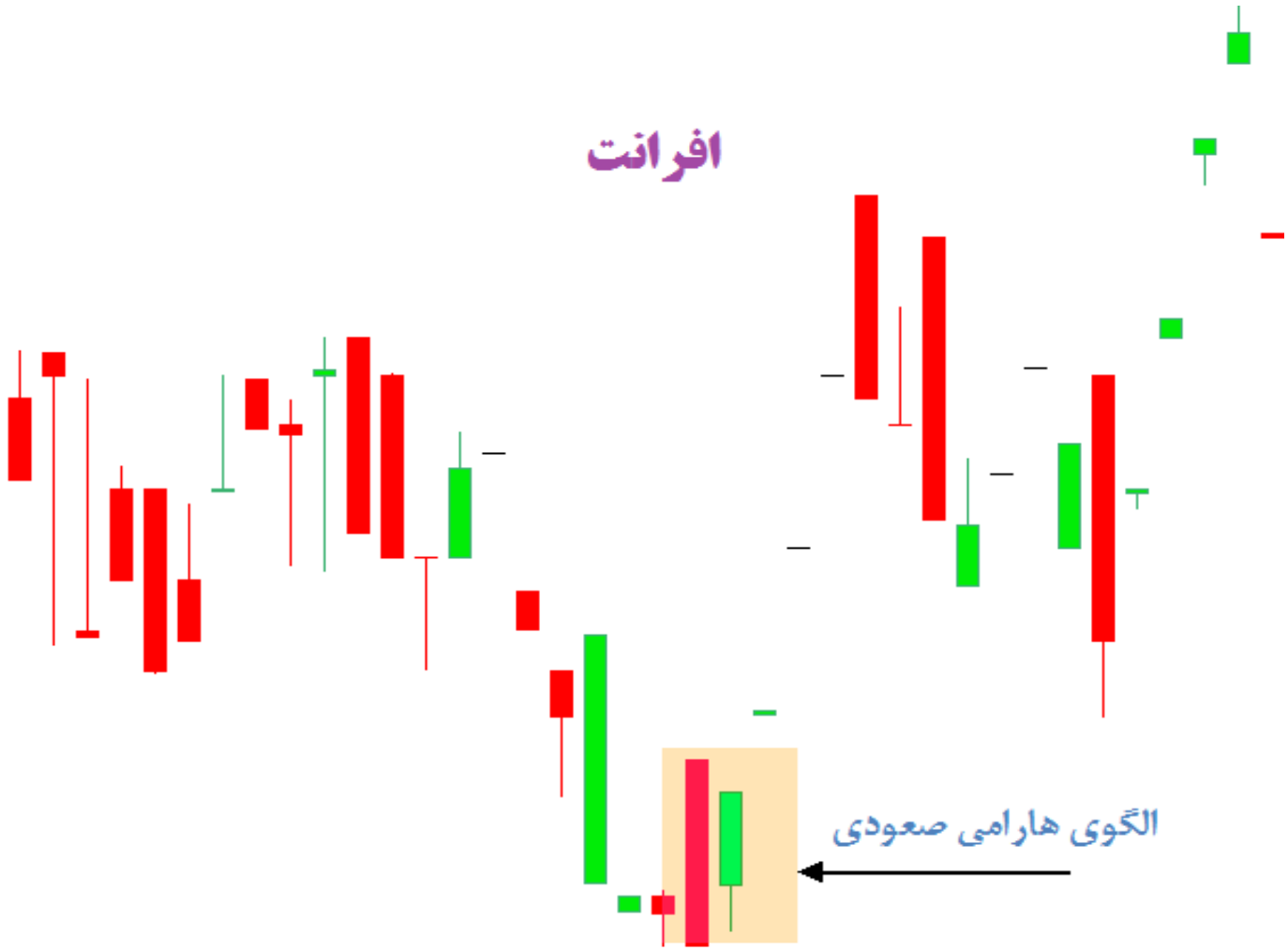


ویژگی هایی که باعث افزایش اثربخشی الگوی هارامی می شود

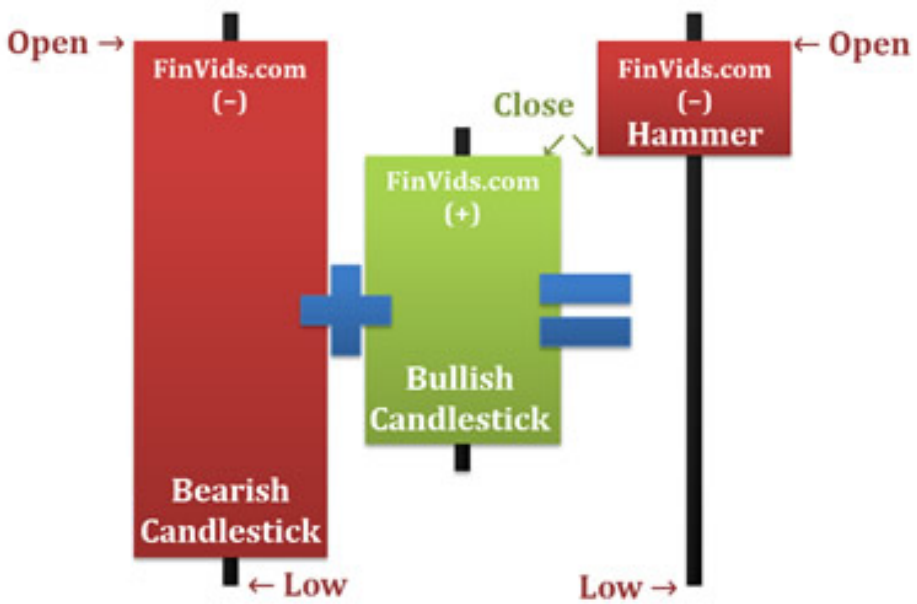
- بدنه شمع روز دوم در نقطه میانی بدنه روز اول قرار می گیرد .با این حال ، پس از روند نزولی در روز دوم شمع کوچک صعودی شانس بیشتری برای تثبیت و برگشت قیمت به سمت بالا ایجاد می کند.
- هرچه قیمتهای باز، بالا، پایین، و بسته شمع دوم نزدیک به بدنه شمع روز قبل باشد ، احتمال برگشت بیشتری در قیمت وجود دارد.
- بدنه کوچک و سایه های بلند روز دوم هر چه بشتر شبیه doji باشد ، احتمال یک واژگونی کامل افزایش پیدا می کند.

www.ntse.ir

الگوی هارامی صعودی


افرانت
الگوی هارامی صعودی

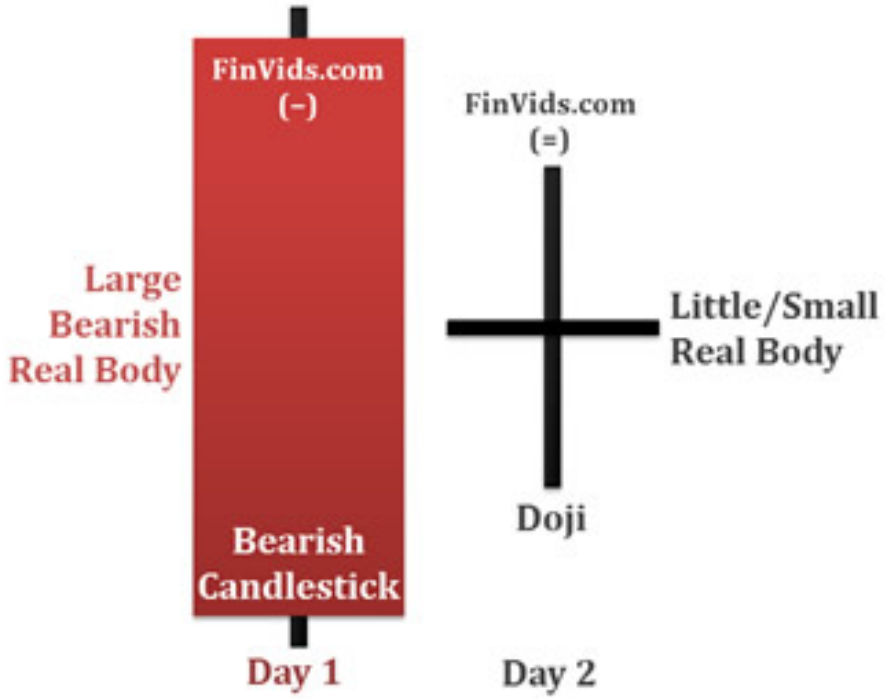
الگوی Bullish Harami = چکش Hammer



لوط نمودن ترکیب دو شمع الگوی Bullish Harami ترکیبی معادل الگوی چکش نزولی بدست می آید. چکش نزولی یک الگوی بازگشتی شمعی پایین است.

Bullish Harami Cross

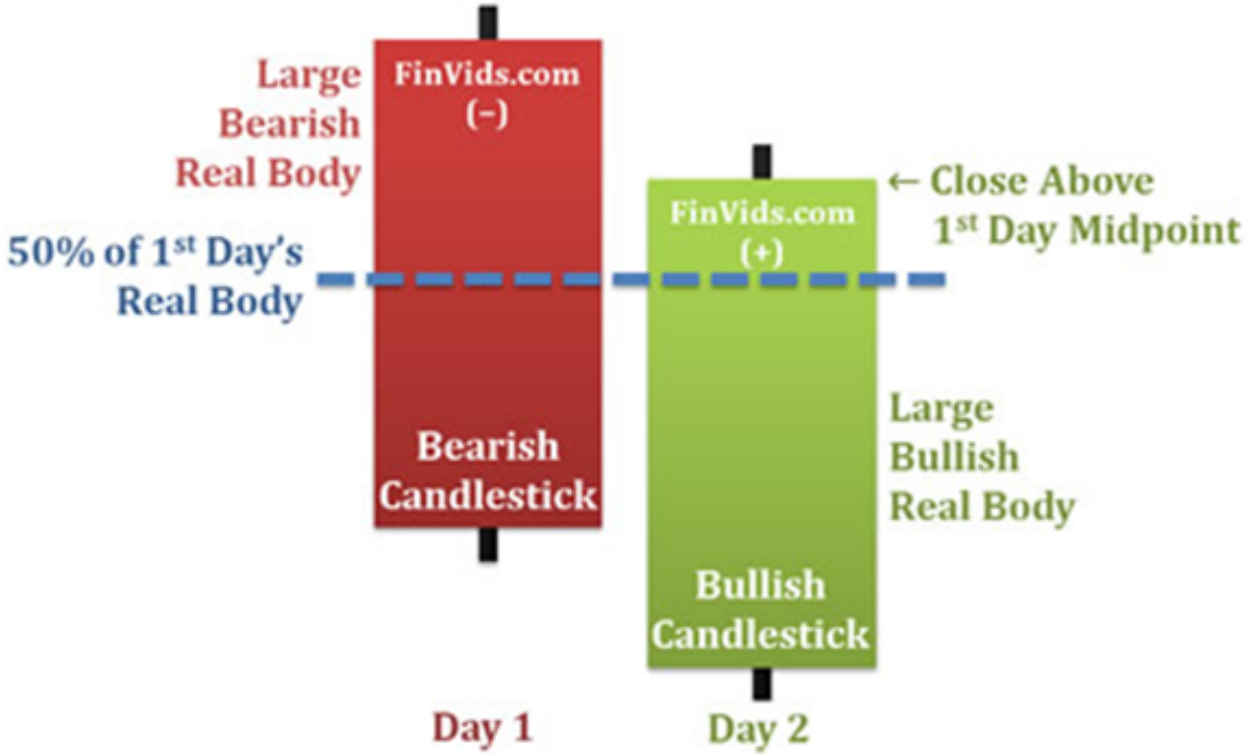
بب هارامی صعودی (هارامی کراس) شباهت بسیاری به الگوی قبلی دارد با این تفاوت که بدنه شمع دوم حتما بصورت داجی (ستاره) تشکیل شده است این الگو در انتهای د نزولی تشکیل می شود و اخطار تغییر روند را صادر می کند.

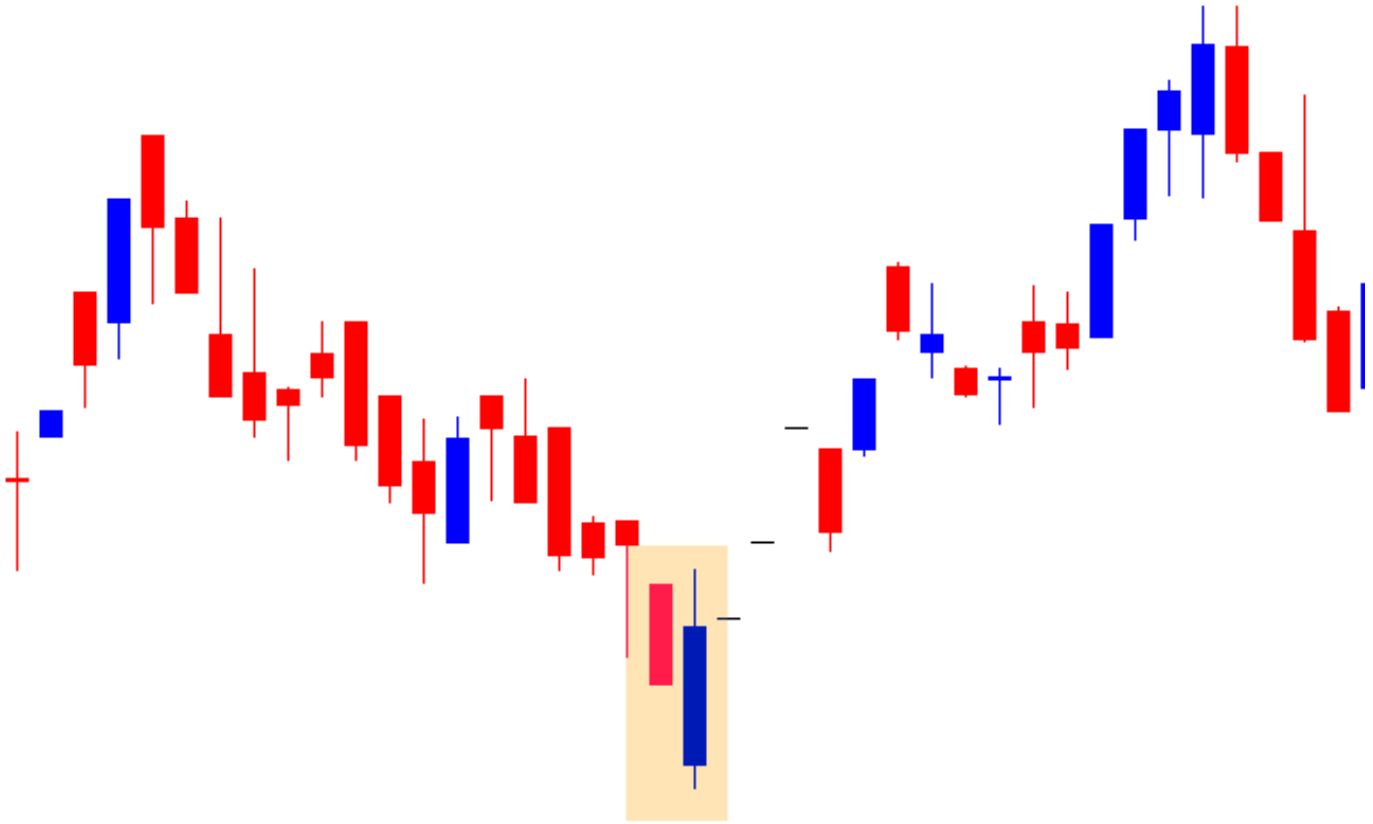


صلیب هارامی صعودی

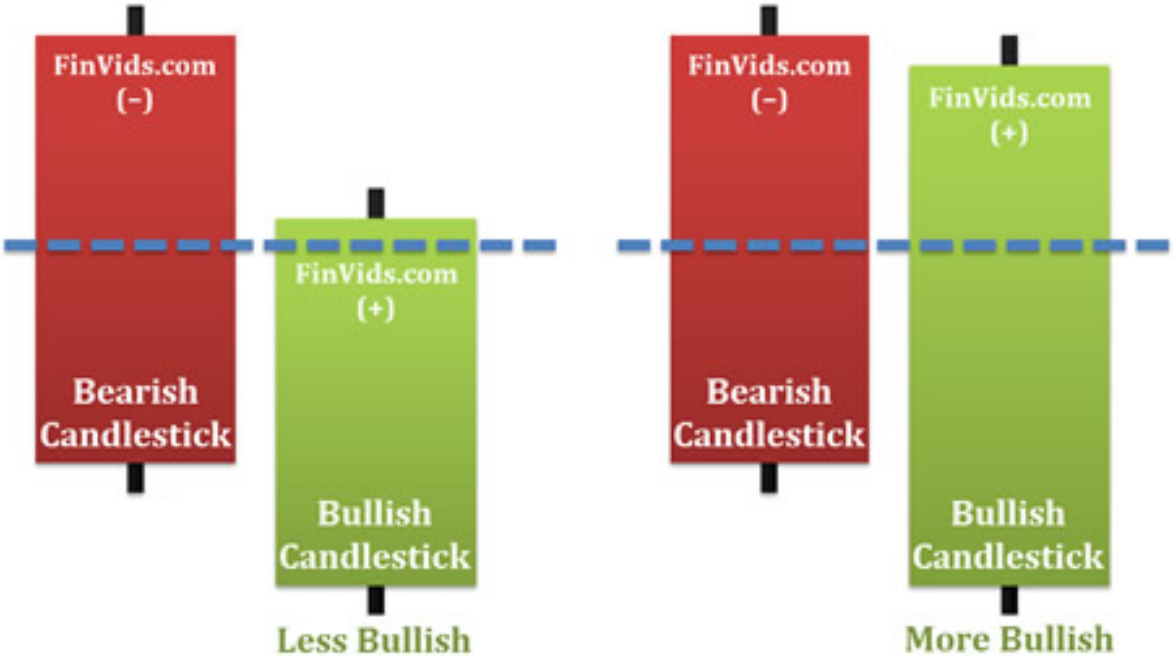
Bullish Piercing Line

این الگو (پوشش شکاف صعودی) شاهد دو شمع با رنگ های متفاوت هستیم. در شمع اول بدنه قرمز (نزولی) و شمع دوم بدنه ای سبز (صعودی) با نقطه پایانی پایین تر از
له آغازین شمع قبلی می بینیم و نقطه آغاز شمع دوم با شکافی نزولی نسبت به پایان شمع اول شروع شده است. این الگو در انتهای روند نزولی تشکیل شده و نمایشگر آغاز
د صعودی می باشد.





الگوی پوشش شکاف صعودی



گی هایی که اهمیت یک الگوی پوشش شکاف صعودی را افزایش می دهد در زیر آورده شده :

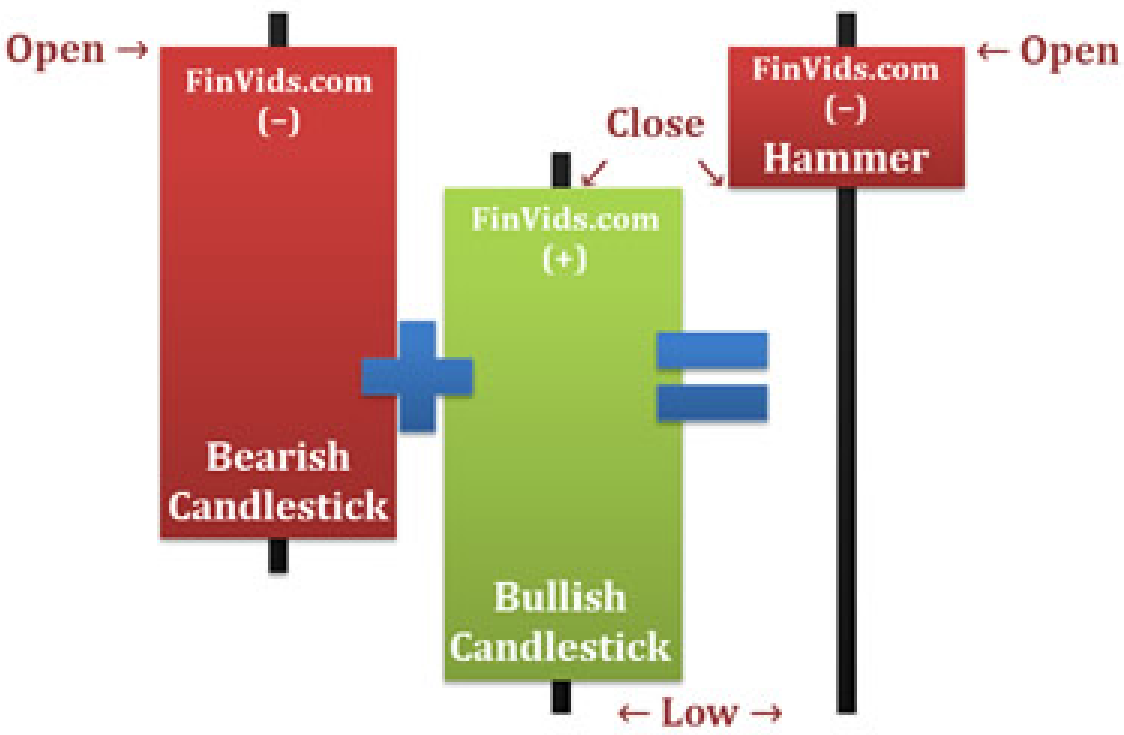
- **هر چه نفوذ قیمت در روز دوم صعودی به سطح قیمت بسته روز اول بیشتر باشد، الگوی قوی تر و قابل اعتماد تر است.**

دلال: با روئت شمع صعودی در روز دوم به عنوان نفی تلاش فروشندگان در روز اول ، نفوذ بیشتر قیمت و رشد آن تا محدوده قیمت بازگشائی شمع اول نشان از افزایش
ی خریداران سهم دارد و میتواند برای روند صعودی امیدوار کننده باشد. نفوذ ۵۰٪ شکست نیمی از فروشندگان و نفوذ ۱۰۰٪ شکست کامل فروشندگان در روند نزولی را
ن میدهد.

- **افزایش حجم معاملات روز دوم و سرسختی خریداران**

www.

الگوی Piercing Pattern= Hammer چکش



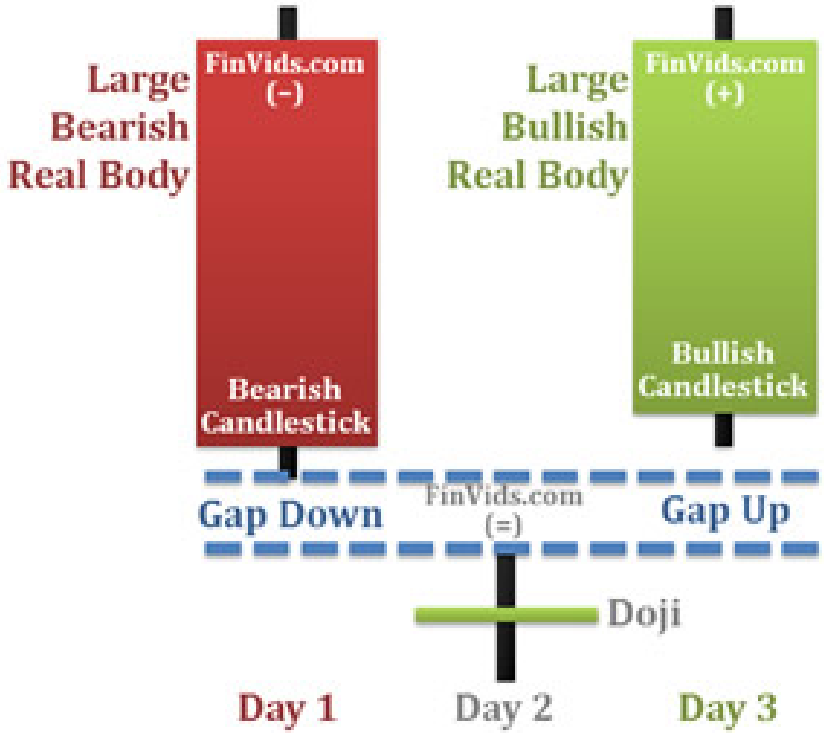
لوط نمودن ترکیب دو شمع الگوی Piercing Pattern ترکیبی معادل الگوی چکش نزولی بدست می آید. چکش نزولی یک الگوی بازگشتی شمعی پایین است.

فولاد مبارکه اصفهان
پوشش شکاف صعودی

الگوهای ترکیبی سه شمعی Three candles

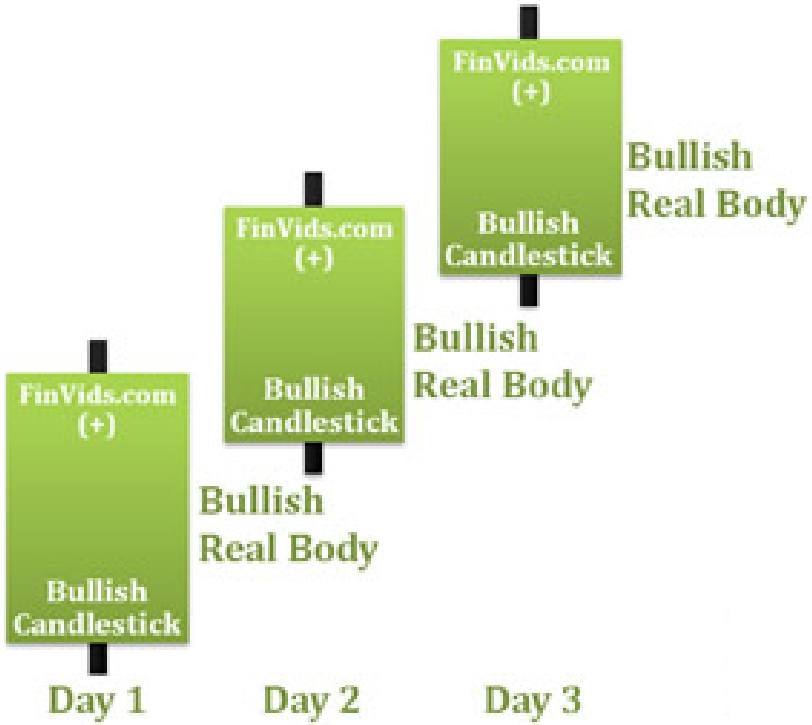
Abandoned Baby butt

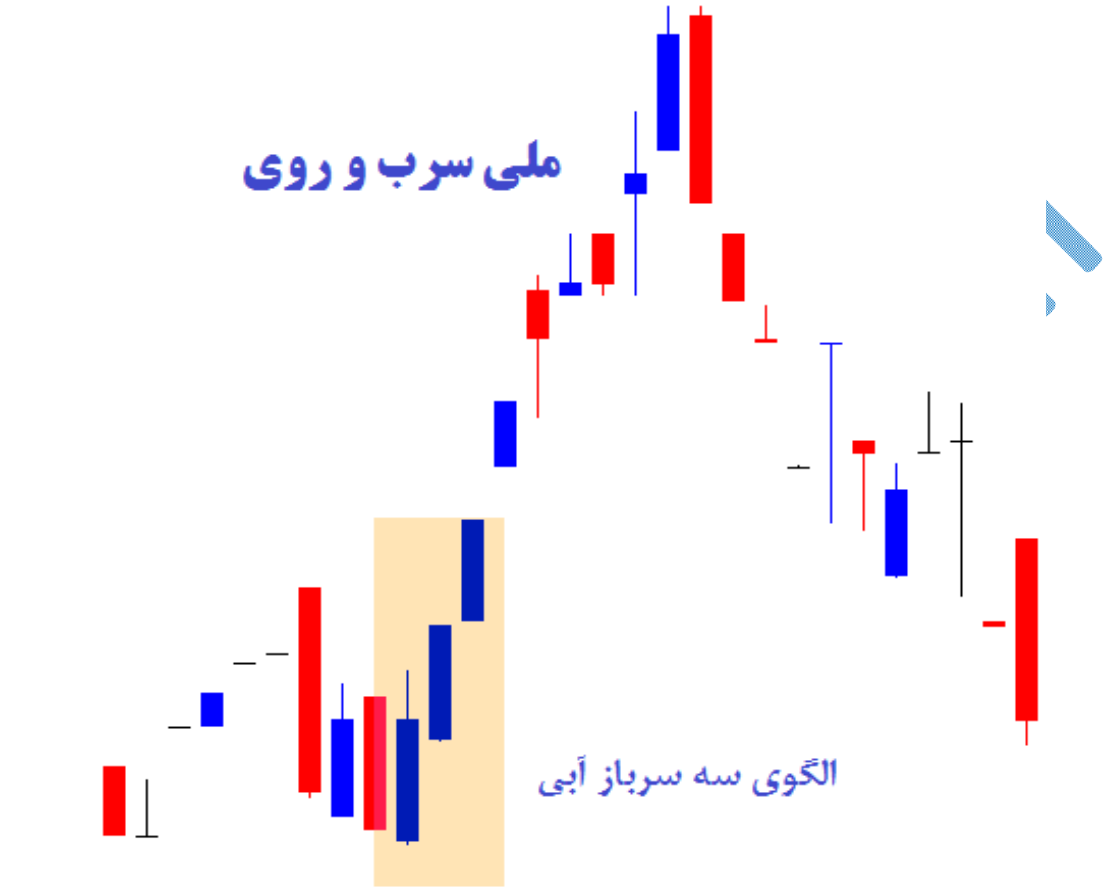
الگو (کودک رها شده پایین) در بازار بندرت به وجود می آید. در انتهای روند نزولی پس از یک شمع نزولی قوی شکافی تا شمع بعدی به وجود می آید. شمع بعدی بصورت ره(داجی) بسته می شود و فاصله بسته شدنش تا شمع بعدی نیز دارای شکاف است. با قرمز (نزولی) بسته شدن بدنه شمع سوم اخطار پایان روند صعودی و آغاز روند نزولی به ود می آید.



Three blue Soldie

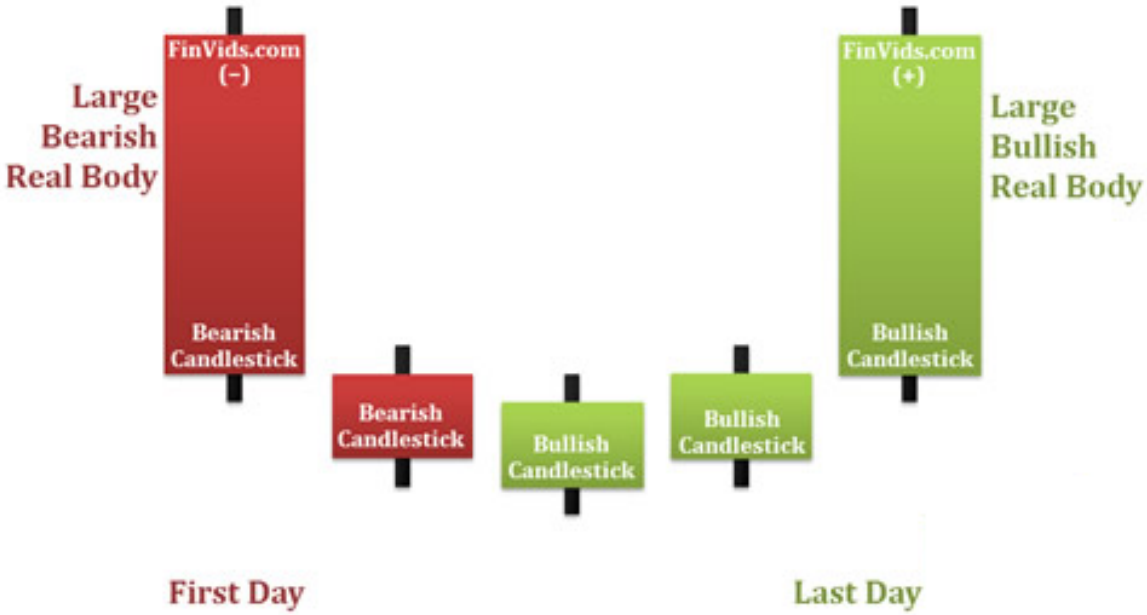
ی سه سرباز آبی از سه شمع صعودی قوی تشکیل شده است.سایه ها غالبا کوتاه و ایجاد شکاف نزولی بین شمع اول، دوم و شکاف نزولی بین شمع دوم و سوم وجود دارد. با
ه شدن شمع سوم اخطار قوی تغییر روند از نزولی به صعودی ایجاد می شود.




ملی سرب و روی
الگوی سه سرباز آبی

Tower Bottom

ی گنبد تحتانی یک الگوی بازگشتی است که در زمان افت قیمتها شکل میگیرد. به طور معمول این الگو با کوچک شدن شمعهای نزولی ، چند شمع صعودی یک اندازه و ، شمع صعودی بزرگ کامل می گردد. شمع های نزولی در سمت چپ و شمع های صعودی در سمت راست دو طرف گنبد را تشکیل می دهند، و شمع های کوچک کف گنبد شکیل می دهند.



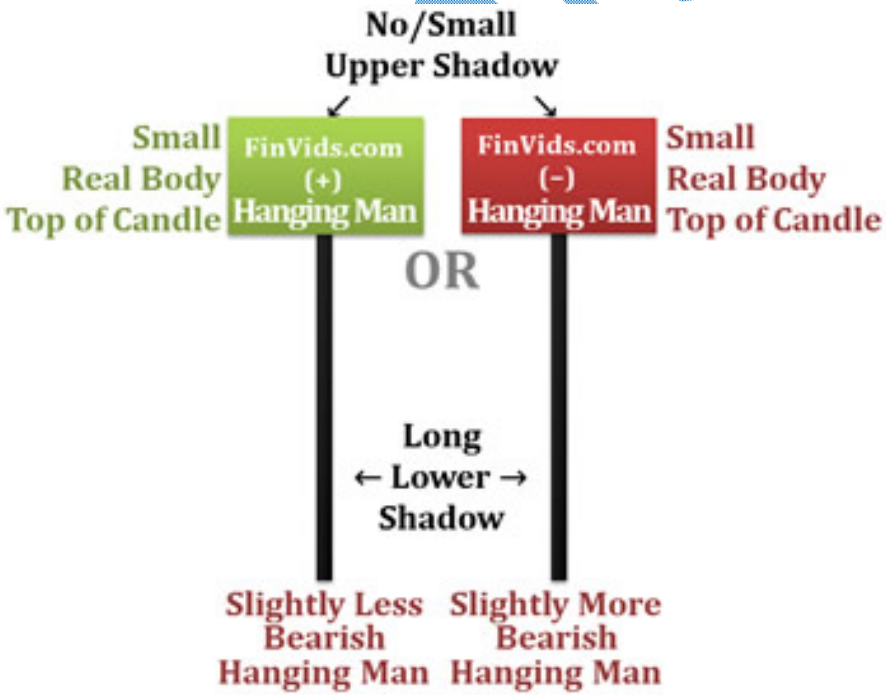
اصول استفاده از الگوهای نزولی Bearish Reversals

وهای (نزولی) Bearish تشکیل شده از یک ، دو یا سه کندل در انتهای روند صعودی هستند و علامتی برای تغییر جهت روند از **صعودی به نزولی** می باشند در ادامه به
بب الگوهای تک و ترکیبی نزولی (بیریش) را مشاهده می کنیم.

وهای تک شمعی One candle

Hanging Ma مرد دارآویخته

وی مرد دارآویخته در انتهای یک روند صعودی تشکیل می شود از خصوصیات این الگو سایه پایینی بلند، سایه بالایی کوتاه (وجود نداشتن سایه بالایی) و بدنه ای حداکثر یک
سایه پایینی می باشد. در این الگو رنگ بدنه تفاوتی ندارد اما بدنه نزولی (مشکی) قدرت بیشتر این الگو را برای بازگشت روند نشان می دهد.



سایه طولانی پایین شمع دلالت بر قدرت گرفتن فروشندگان برای پایین آوردن قیمت سهم در روز معاملاتی دارد. با این حال، خریداران همچنان قادر به افزایش قیمت تا نزدیکی قیمت آغازین جلسه معاملاتی بوده اند.اما روند صعودی آسیب پذیر جلوه می کند.

برای اثبات آسیب پذیری روند صعودی ، باید منتظر تایید قطعی تغییر روند بمانیم. این تاییدیه زمانی اتفاق می افتد که در جلسه معاملاتی آینده است کندلی کاهشی پایین تر از کندل مرد دارآویخته ایجاد شود.در غیر اینصورت الگوی مرد دارآویخته از درجه اعتبار ساقط است.

برای تایید الگوی مرد دارآویخته به نکات زیر توجه کنید :

۱ – در این الگو معمولا هیچ سایه بالایی یا سایه بسیار کوچک فوقانی دیده می شود.

بدنه شمع باید در بالای محدوده نوسان شمعی باشد. بدنه شمع می تواند صعودی یا صعودی سرسخت باشد ، اما کندل نزولی بر کندل صعودی ارجح است.

۲ – سایه پایین در الگو باید حداقل دو برابر ارتفاع بدنه شمع باشد.

۳ – بدنه شمع الگو ، ۳۰٪ متوسط ارتفاع بدنه شمع ها در بیش از ۲۰ جلسه معاملاتی گذشته باشد.

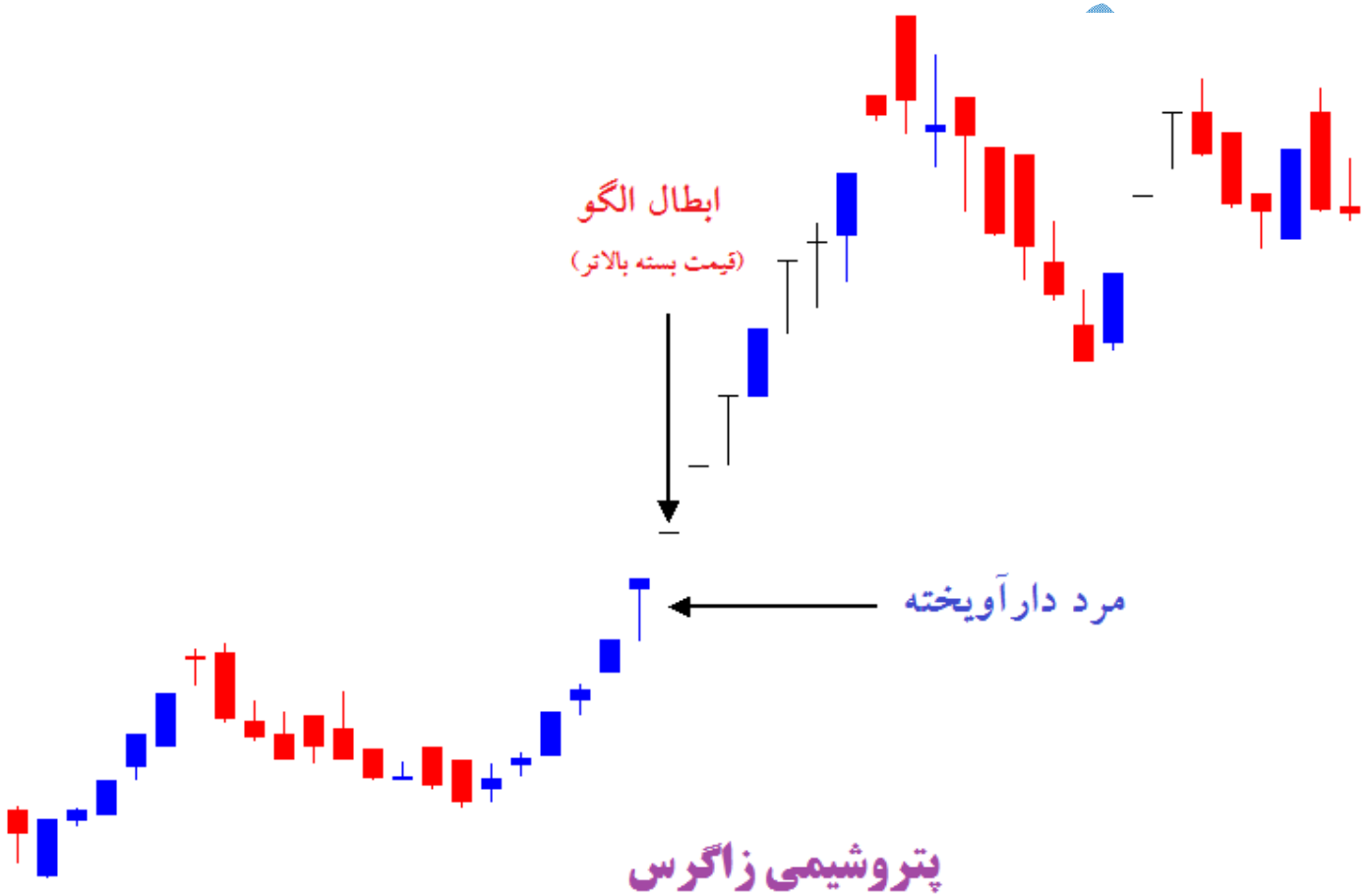
۴ – روند بیش از ۳ جلسه معاملاتی گذشته صعودی باشد.

روانشناسی الگوی مرد دارآویخته

الگوی شمعی مرد دارآویخته نیاز به تأییدیه روز دوم دارد که از طریق روانشناسی بازار توضیح داده می شود. معمولا فعال ترین بخش یک روز معاملاتی، قیمتهای باز و بسته شدن آن است. از آنجا که باز و بسته شدن قیمت در الگوی مرد دارآویخته در قسمت بالای شمع رخ می دهد، در صورتی که در جلسه معاملاتی بعد قیمت باز شدن افت نماید معامله گران که در قیمتهای باز و بسته شدن اقدام به خرید نموده اند با زیان مواجه می شوند. بسته به چگونگی شمع نزولی ایجاد شده در روز کاری بعد ، معامله گران که در قیمت باز و یا نزدیک به قیمتهای الگو به خصوص اگر خط روند صعودی شکسته شده باشد ؛ برای جلوگیری از زیان بیشتر دست به فروش بیشتری زده و الگو تایید می شود.

www.ntse.ir

سنگ آهن گل گهر

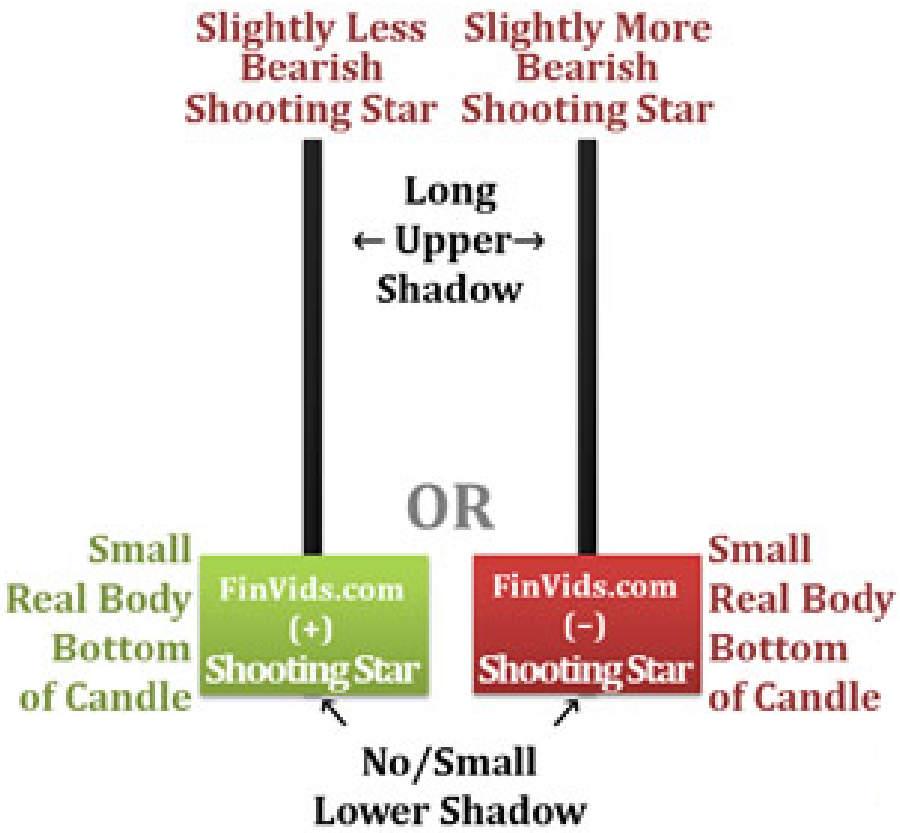

ابطال الگو
(قیمت بسته بالاتر)
مرد دارآویخته
پتروشیمی زاگرس

در نمودار بالا قیمت در روند به طور پیوسته بالاتر از کندل مرد دارآویخته بسته میشود .با این حال، روزهای بعد نیز کندلهای صعودی بالاتر از کندل مرد دارآویخته بسته میشوند . به وضوح نشان می دهد که برای تکمیل الگوی ریزشی مرددارآویخته نیاز به بسته شدن قیمتها زیر کندل مرد دارآویخته است که نمودار بالا با الگوی مورد نظر مطابقت ندارد.

Shooting Star

الگو شوتینگ استار (الگوی ستاره رها شده) مانند الگوی قبلی در انتهای یک روند صعودی تشکیل می شود و سیگنالی بالقوه از تغییر روند آتی است. سایه بالایی بلند، سایه پایینی کوتاه و یا وجود نداشتن سایه پایینی و بدنه ای حداکثر یک دوم سایه بالایی از خصوصیات این الگو می باشد. در این الگو رنگ بدنه تفاوتی ندارد اما بدنه نزولی قدرت بیشتر این الگو را برای تغییر روند نشان می دهد. ستاره رها شده گاهی اوقات چکش وارونه نیز نامیده می شود. از مشخصات فنی ستاره رها شده الگوی شمعی دو روزه است، روز اول شمعی صعودی است و روز دوم ستاره رها شده.

www.ntse.ir



یف های خاص از الگوی ستاره رها شده که بر اعتبار آن می افزاید عبارتست از :

- سه روز قبل از شکل گیری الگو روند قیمتی بایستی صعودی باشد.

- کندل شمع در روز معاملاتی گذشته (یک روز قبل از بروز شمع ستاره رها شده) صعودی باشد .

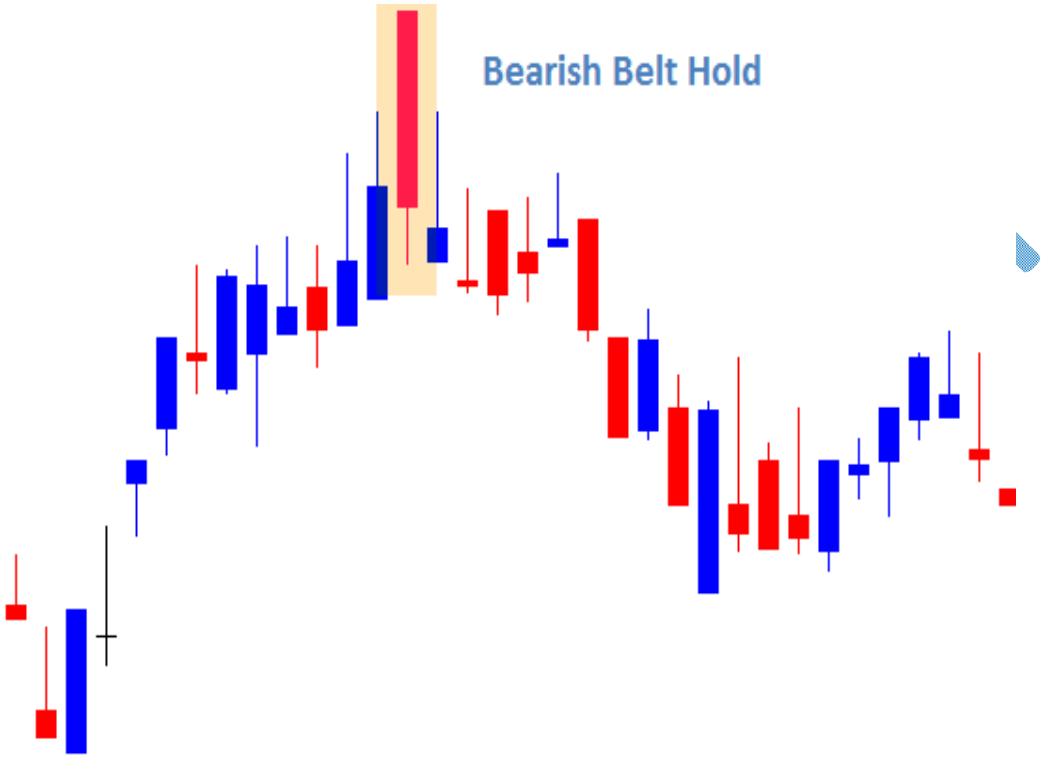
- سایه بالایی دو برابر ارتفاع بدنه شمع باشد.

ستاره رها شده
سرمایه گذاری نیرو

زامیاد

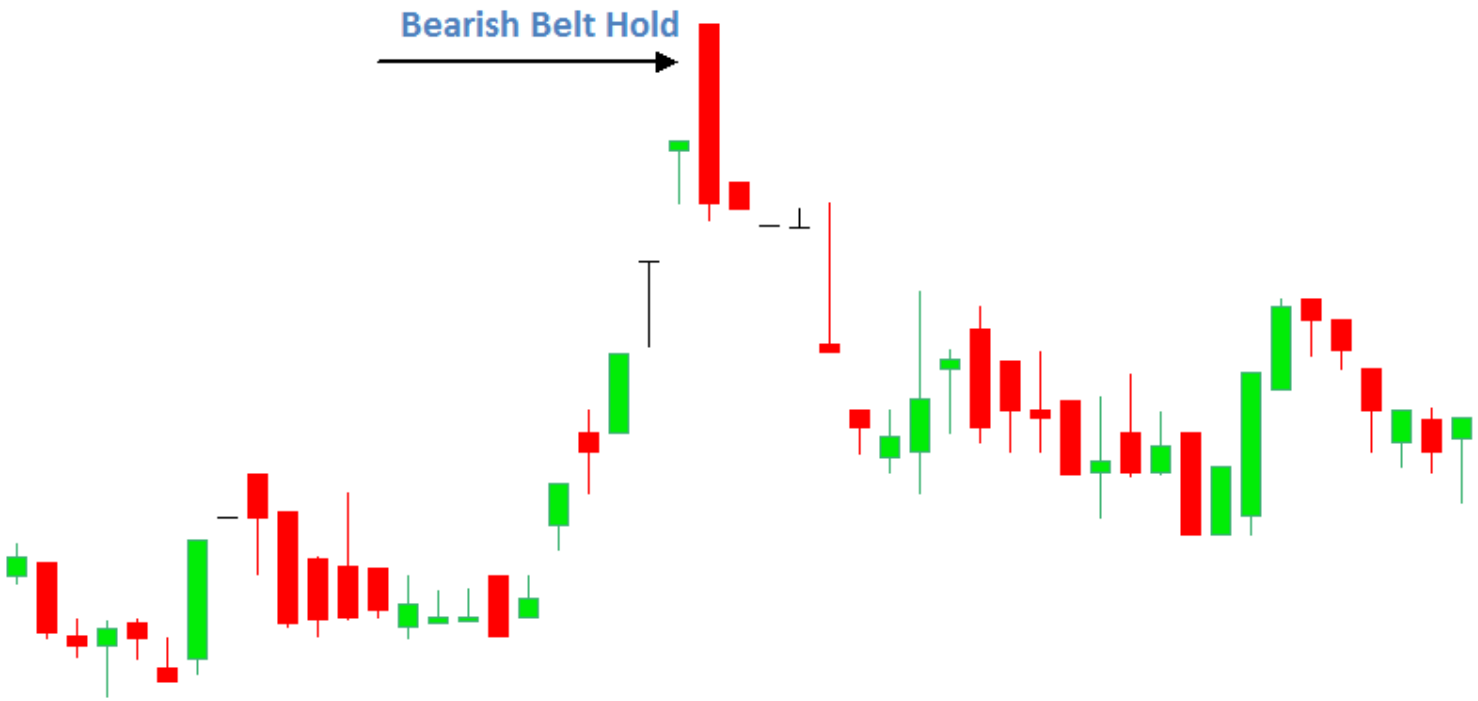
Bearish Belt Ho

الگو مدلی از Opening Marubozu می باشد. در روند صعودی قیمت آغازین این کندل با گپ (شکاف) رو به بالا باز می شود اما در ادامه شاهد هیچ سایه بالایی نمی یم. قیمت از نقطه آغاز رو به پایین حرکت کرده و بدنه نسبتا بزرگی را شاهد هستیم. اگر سایه و بدنه این الگو فاصله گپ (شکاف) را پر نماید می تواند نشانگر آغاز روند ودی باشد.



گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو

www

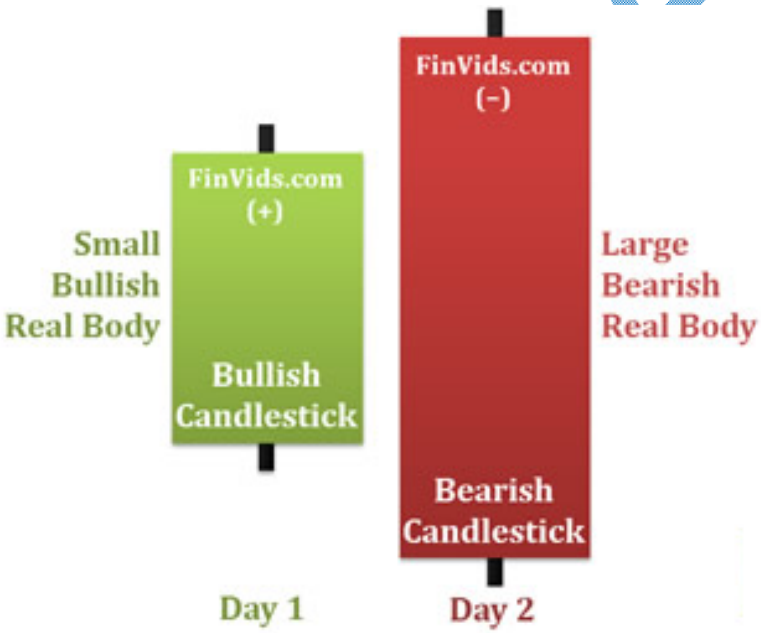


بانک کارآفرین

الگوهای ترکیبی دو شمعی Two candles

Bearish Engulfi

الگو (پوشاننده نزولی) شامل دو شمع با رنگ های متفاوت است که در انتهای روند صعودی تشکیل می شود. کل بدنه قرمز (نزولی) شمع دوم، بدنه شمع اول آبی (صعودی) را ش می دهد. اندازه سایه ها در این دو کندل اهمیتی ندارد. ایجاد شکاف (گپ) بین نقطه پایان کندل اول و نقطه آغاز کندل دوم اهمیت بیشتری به این الگو برای آغاز روند لی می دهد.



ارهای الگوی پوشاننده نزولی عبارتند از:

شمع روز اول باید صعودی باشد ، اما می تواند doji هم باشد .
شمع روز دوم نزولی است و بلندتر از شمع روز اول است.
قیمتهای باز و بالا در روز دوم باید بیشتر از بالاترین قیمت روز اول یا نزدیک به آن باشد. در روز دوم پایین ترین قیمت باید کمتر از قیمت باز شدن روز اول باشد.

الگوی معتبر تر مستلزم آن است که بدنه شمع روز دوم بزرگتر از شمع روز اول باشد (از جمله سایه بالا و سایه پایین).

صفاتی که باعث بهبود اثربخشی الگوی پوشاننده نزولی می شود:

۱- شمع روز اول بسیار کوچک و شمع روز دوم بسیار طولانی است.

استدلال: پس از یک روند صعودی، یک شمع کوچک افزایشی نشان می دهد که خریداران قادر به فشار به بازار برای رسیدن به قیمت های بسیار بالاتر نیستند در حالی که در گذشته قادر به انجام آن بوده اند. به عنوان یادآوری، یک شمع کوچک در مقایسه با یک شمع بزرگ ، قدرت کمتر خریداران در روند صعودی را نشان می دهد و بیانگر توانمندی بیش از پیش فروشندگان است. به طور مشابه، یک شمع بزرگ نزولی پس از یک روند صعودی نشان می دهد که فروشندگان قادر به کنترل بازار بوده و خریداران قادر و یا تمایلی به متوقف کردن این هجوم فروشندگان ندارند.

الگوی پوشاننده نزولی پس از یک روند صعودی طولانی و یا یک حرکت سریع بازار شکل می گیرد.

استدلال: می توان اینطور استدلال نمود که در روندهای صعودی طولانی بیشتر معامله گرانی که سود کرده اند انگیزه های فروش بیشتری دارند و رفته رفته از حجم خریداران کم می شود. بهمین دلیل ایجاد یک شمعی صعودی کوچک یا doji در روز اول الگوی بسیار مهم است و بیانگر خستگی خریداران است. در مقابل، حرکات انفجاری صعودی اغلب محدوده اشباع خرید را نشان می دهد و آسیب پذیری روند برای بازگشت را تشدید می کند. الگوی شمعی پوشاننده نزولی می تواند سیگنال حرکت خیلی سریع و بیش از حد برگشتی باشد و اینکه روند صعودی رو به پایان است.

حجم بر روی شمعدان روز دوم بسیار بزرگ است.

استدلال: به طور کلی، مقدار بسیار زیادی از حجم معامله شده در یک شمعدان بزرگ سرسخت کله شق نشان می دهد در طول روز بود که گردش مالی زیادی از سهام وجود دارد و معامله گران تا به حال به فروش در قیمت پرسش از خریداران، بنابراین کاهش قیمت در جهت مورد نیاز برای تکمیل معامله شد ، این است که بسیار سرسخت کله شق بود.

www.ntse.ir

ن با استفاده از این مفهوم عرضه و تقاضا، در صورتی که بیشتر معامله گران وجود دارد حاضر به فروش سهام خود را (یعنی عرضه بیشتر) و در حال معامله گران کمتر مایل به
د سهام (به عنوان مثال تقاضا کمتر) وجود دارد، و سپس قیمت ها باید سقوط، در نتیجه باعث ایجاد یک شمعی نزولی که در آن قیمت باز کرد و در طول روز معامله به نزدیک
ن تر سقوط کرد.

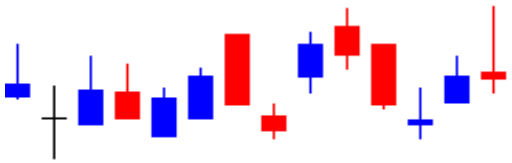
الگوی (پوشاننده نزولی)

سرمایه گذاری صنعت و معدن

Tweezers To

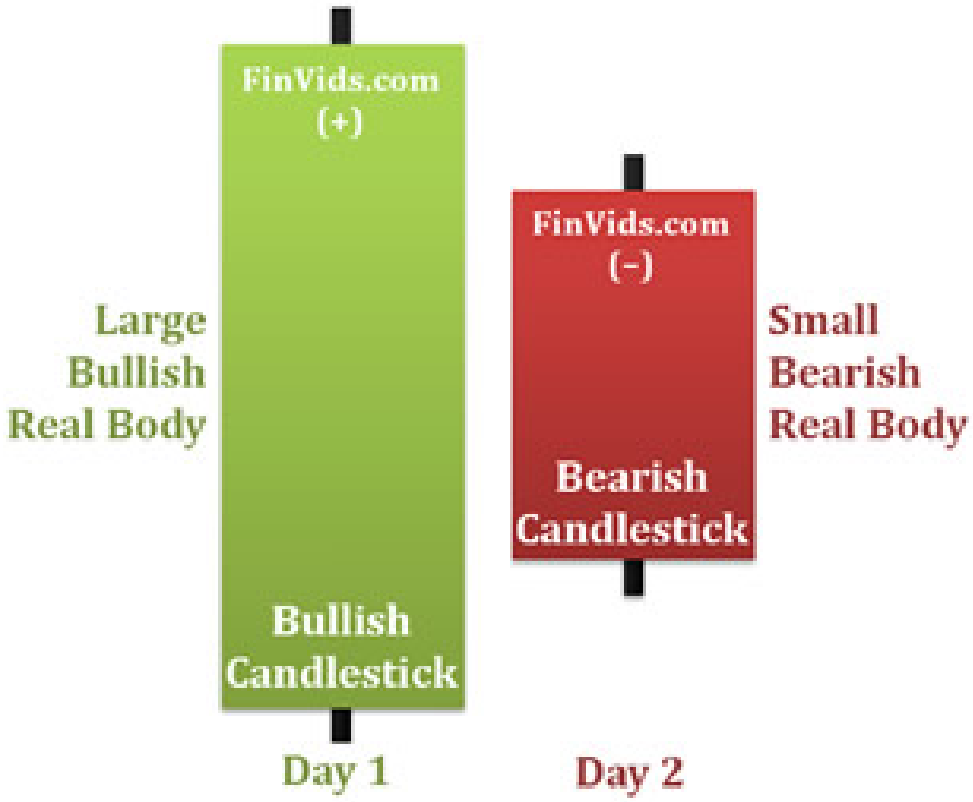
ی انبرک بالایی مانند الگوی قبلی شامل دو شمع با رنگ های متفاوت می باشد. با این تفاوت که ابتدا شمعی صعودی (آبی) با بدنه بزرگ تشکیل می شود این شمع فاقد
ه یا با سایه های کوچک می باشد. شمع دوم در دل محدوده قیمت شمع اول به شکل ستاره (دوجی) یا چکش تشکیل می شود. برای اهمیت بیشتر تغییر روند از صعودی به
لی در این الگو، خارج نشدن سایه های شمع دوم از شمع اول مهم می باشد.

سرمایه گذاری سایپا

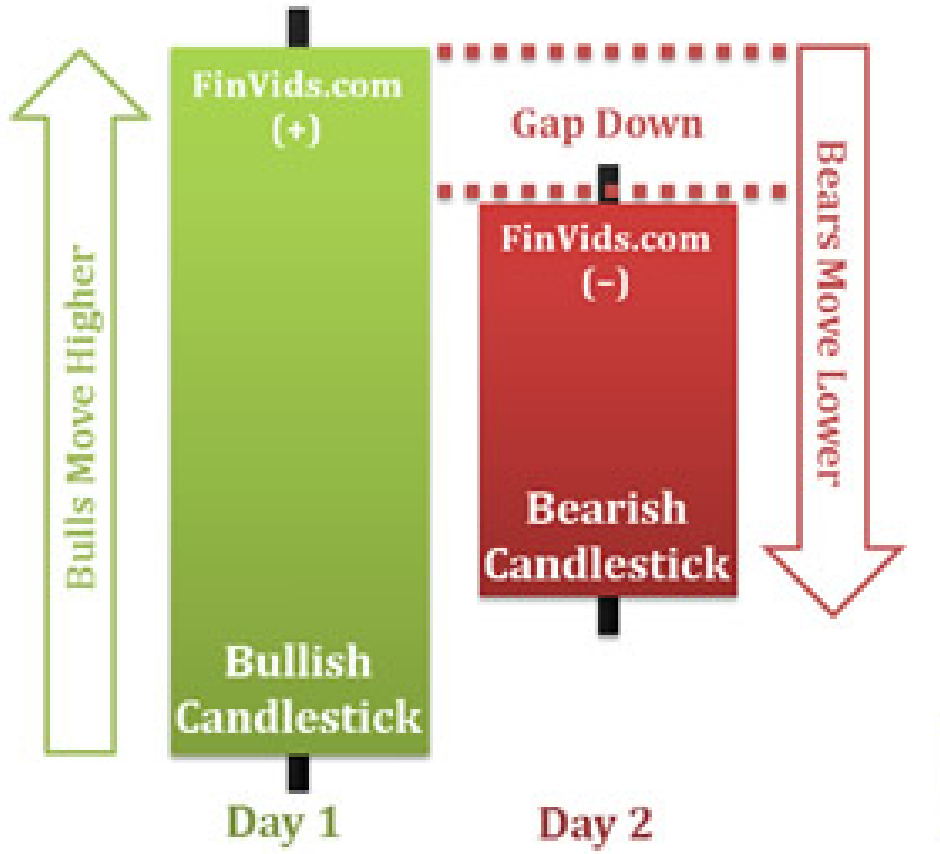


Bearish Harai

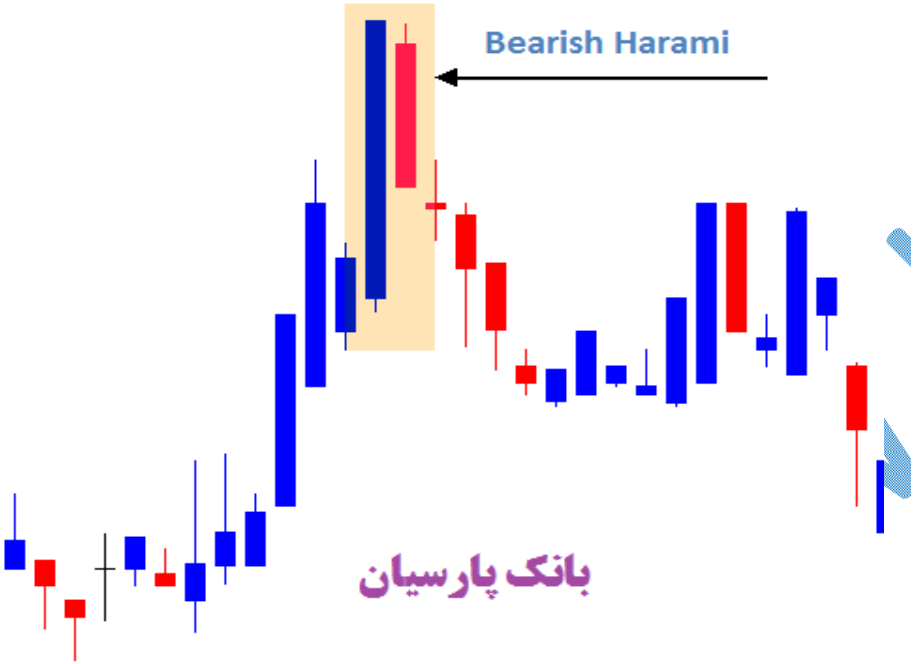
الگو نیز در انتهای روند صعودی تشکیل می شود و اخطار تغییر روند را صادر می کند. شمع اول بدنه آبی (صعودی) دارد که تمامی بدنه شمع دوم را پوشش می دهد سایه ها این الگو اهمیت زیادی ندارند اما خارج نشدن سایه های شمع دوم از محدوده سایه های شمع اول قدرت بیشتر این الگو را نشان می دهد.



نشناسی هارامی نزولی



یک روند صعودی، ایجاد شمع بلند صعودی به نظر می رسد نشان از کیفیت قدرت خریداران باشد.روشن است که خریداران مسئول افزایش قیمت در این کندل هستند. با این ی در روز دوم ، با یک عقب نشینی آشکار از جانب خریداران قیمت سهم حرکات بالا و پایین را تجربه نموده ، ولی در پایان روز قسمت بسته شدن از قیمت باز شدن پایین تر ت (کندل نزولی).اما در روز بعد نیز شاهد همنی رفتار هستیم و الگوی هارامی نزولی پایان سلطه خریداران بر روند را نشان می هد.

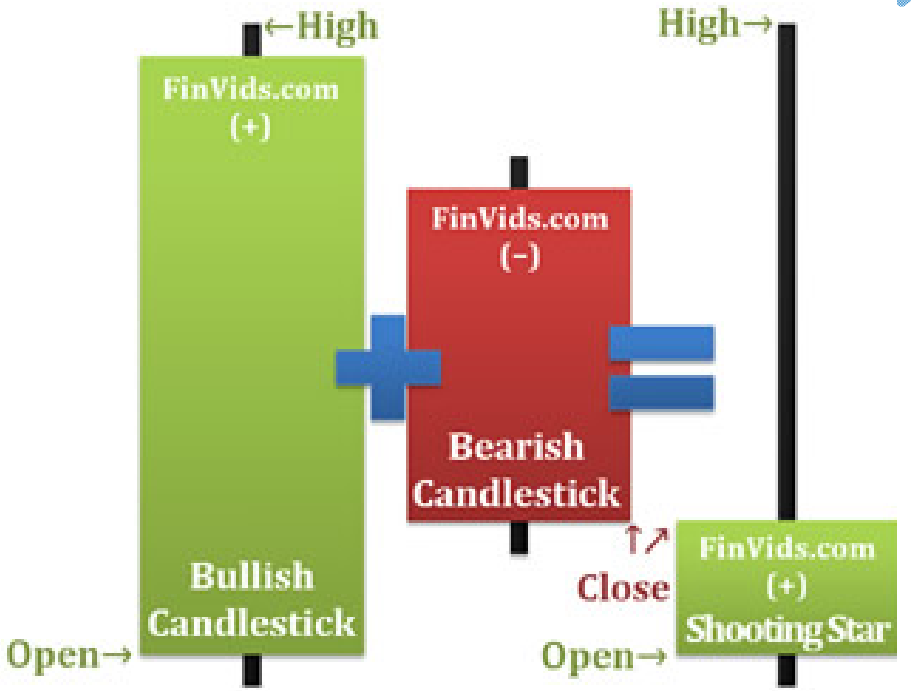


گی هایی که باعث افزایش اثربخشی الگو می شود:

ه شمع روز دوم در نقطه میانی بدنه شمع اول قرار گیرد.با این حال در یک روند صعودی کشش قیمتها در شمع دوم به سمت قیمت بسته شدن شمع اول بیشتر است.اما قرار

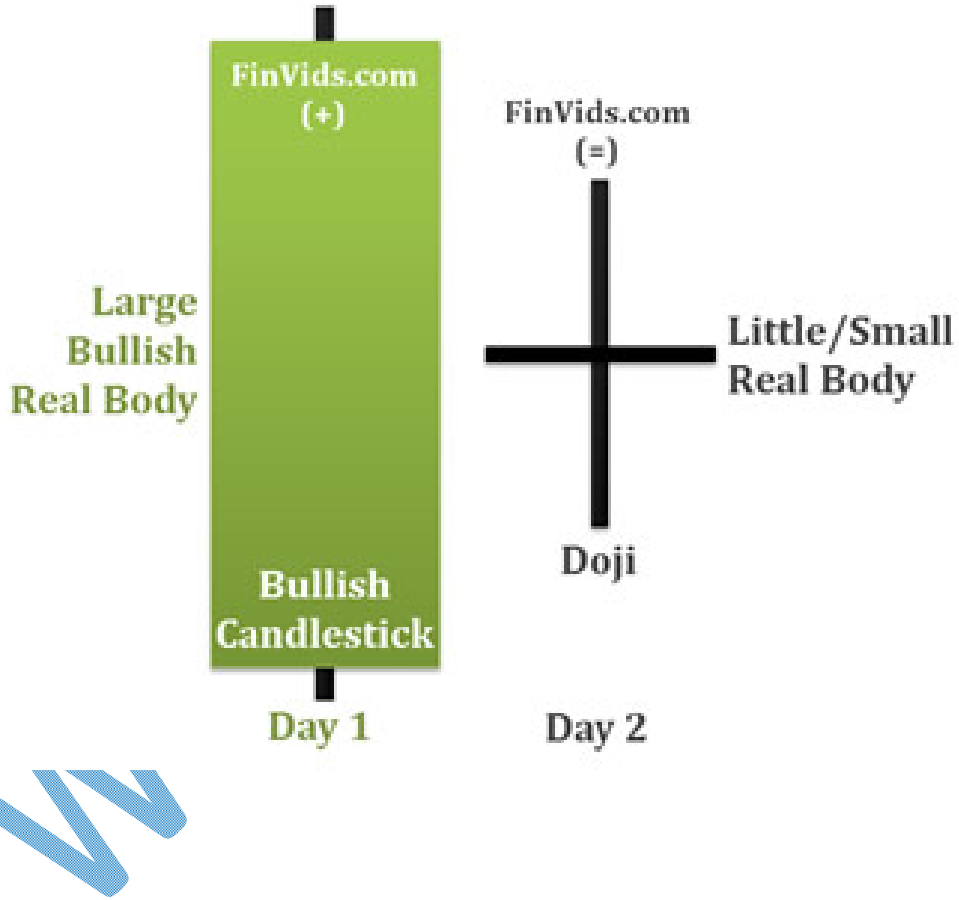
ی شمع دوم در میانه شمع اول نشان از تحکیم تثبیت شدن نیروی فروشنده ها دارد.

چه بدنه شمع دوم بیشتر شبیه دوجی باشد احتمال واژگونی روند قوت بیشتری می گیرد.



Bearish Harami Cro

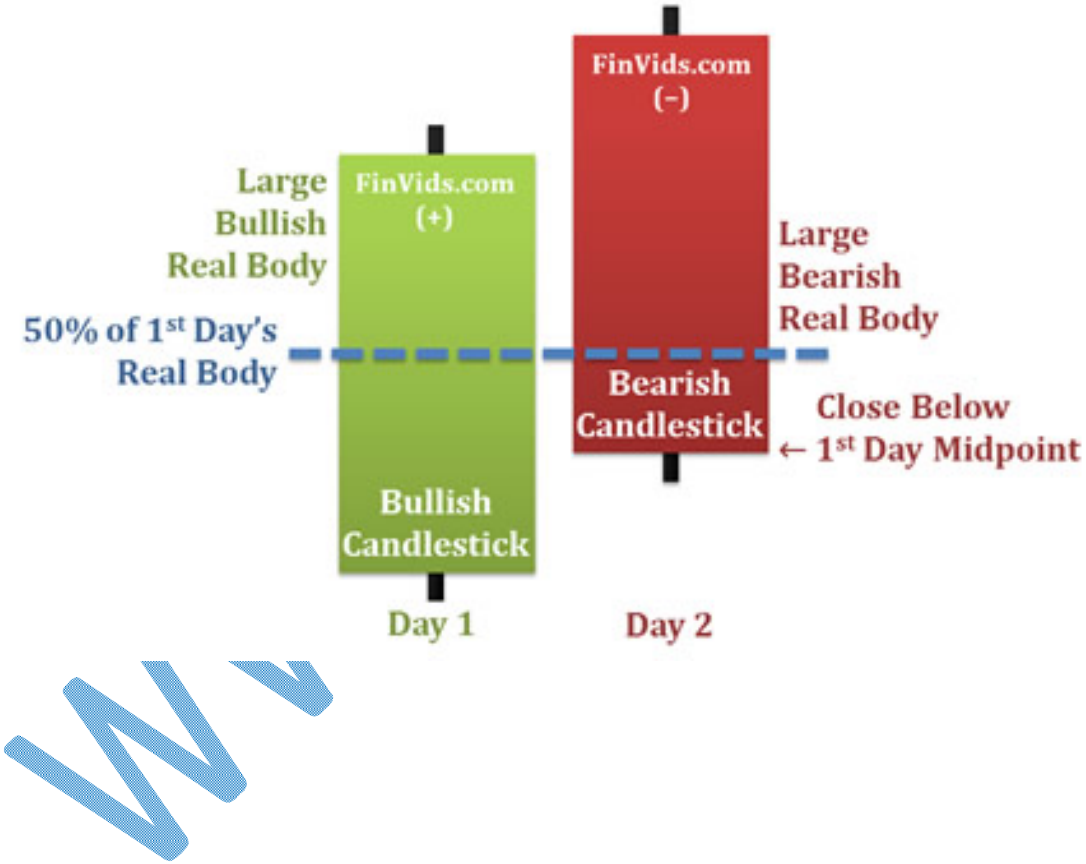
بب هارامی نزولی شباهت بسیاری به الگوی قبلی دارد با این تفاوت که بدنه شمع دوم حتما بصورت دوجی (ستاره) تشکیل شده است. این الگو در انتهای روند صعودی تشکیل شود و اخطار تغییر روند را صادر می کند.



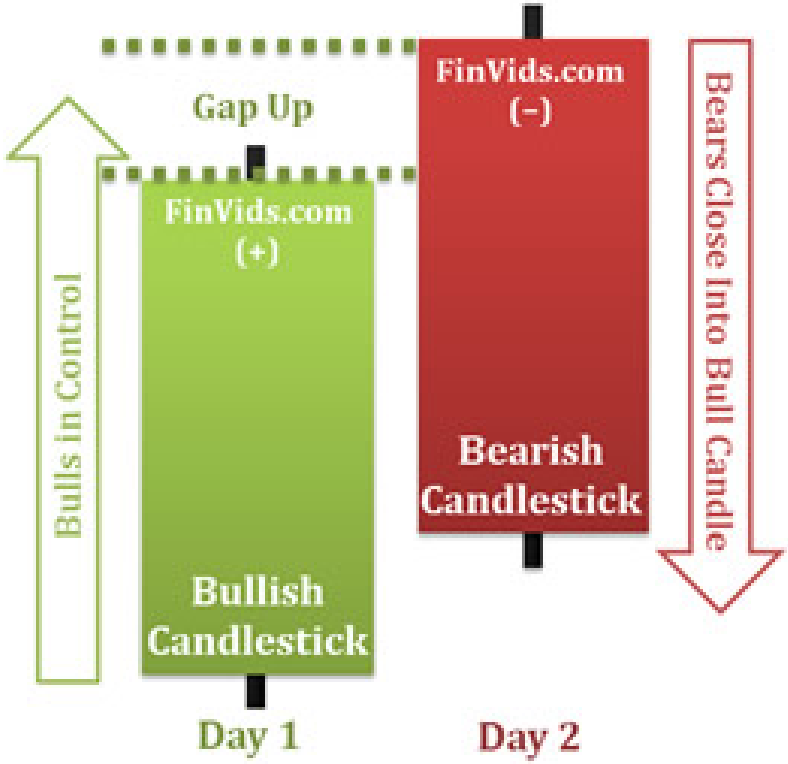
Bearish Harami Cross
سرمایه گذاری ساختمان ایران

Dark Cloud Cov

این الگو (پوشای ابر مشکی) شاهد دو شمع با رنگ های متفاوت هستیم در شمع اول بدنه آبی(صعودی) و شمع دوم بدنه ای قرمز (نزولی) با نقطه پایانی بالاتر از نقطه آغازین ع قبلی می بینیم و نقطه آغاز شمع دوم با شکافی صعودی نسبت به پایان شمع اول شروع شده است. این الگو در انتهای روند صعودی تشکیل شده و نمایشگر آغاز روند نزولی باشد. بسیاری از تحلیلگران تکنیکی اعتقاد دارند برای تکمیل الگو شمع نزولی نیاز به نفوذ نزدیک یا بیش از ۵۰٪ به بدنه شمع روز قبل دارد.



نشناسی الگوی Dark Cloud Cover



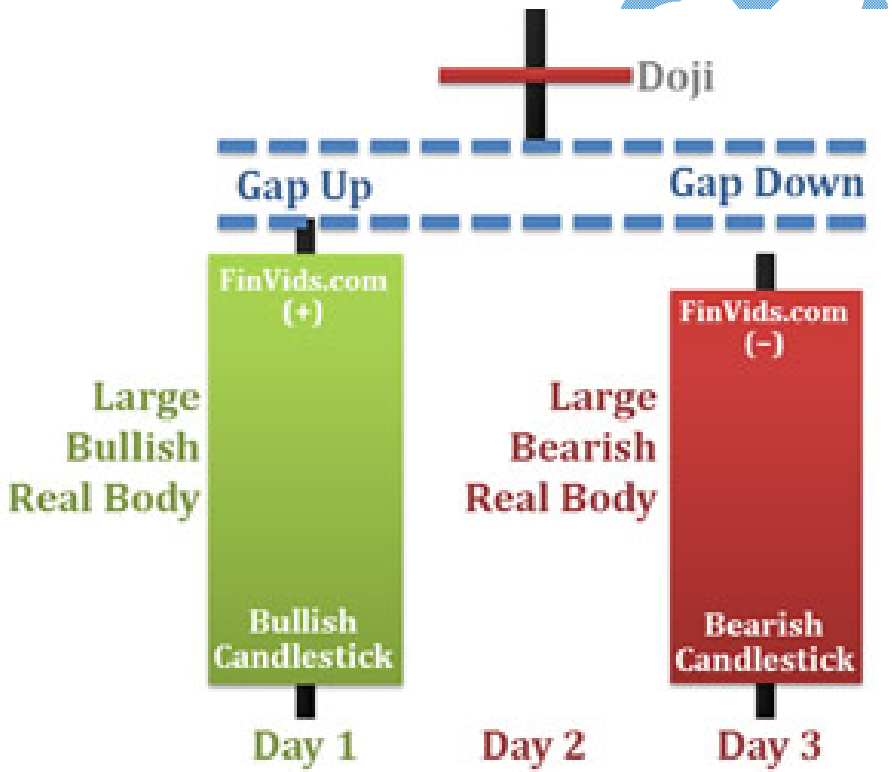
بجاد شمع بزرگ صعودی به نظر می رسد بازار در حال حرکت به سمت بالا باشد. در روز بعد شکاف قیمت GAP به سمت بالا همچنان خریداران را مسلط بر بازار می داند. با حال، قیمت به جای ادامه روند و رشد بیشتر ، شروع به افت نموده و حجم فروش سهام بیشتر می شود. بنابراین تا پایان روز شمع نزولی بیش از نیمی از دستاوردهای شمع ودی در روز قبل را از بین می برد. اساسا اوج جدیدی از روند صعودی گذشته به اتمام رسیده است و فروشندگان قدرت می گیرند.

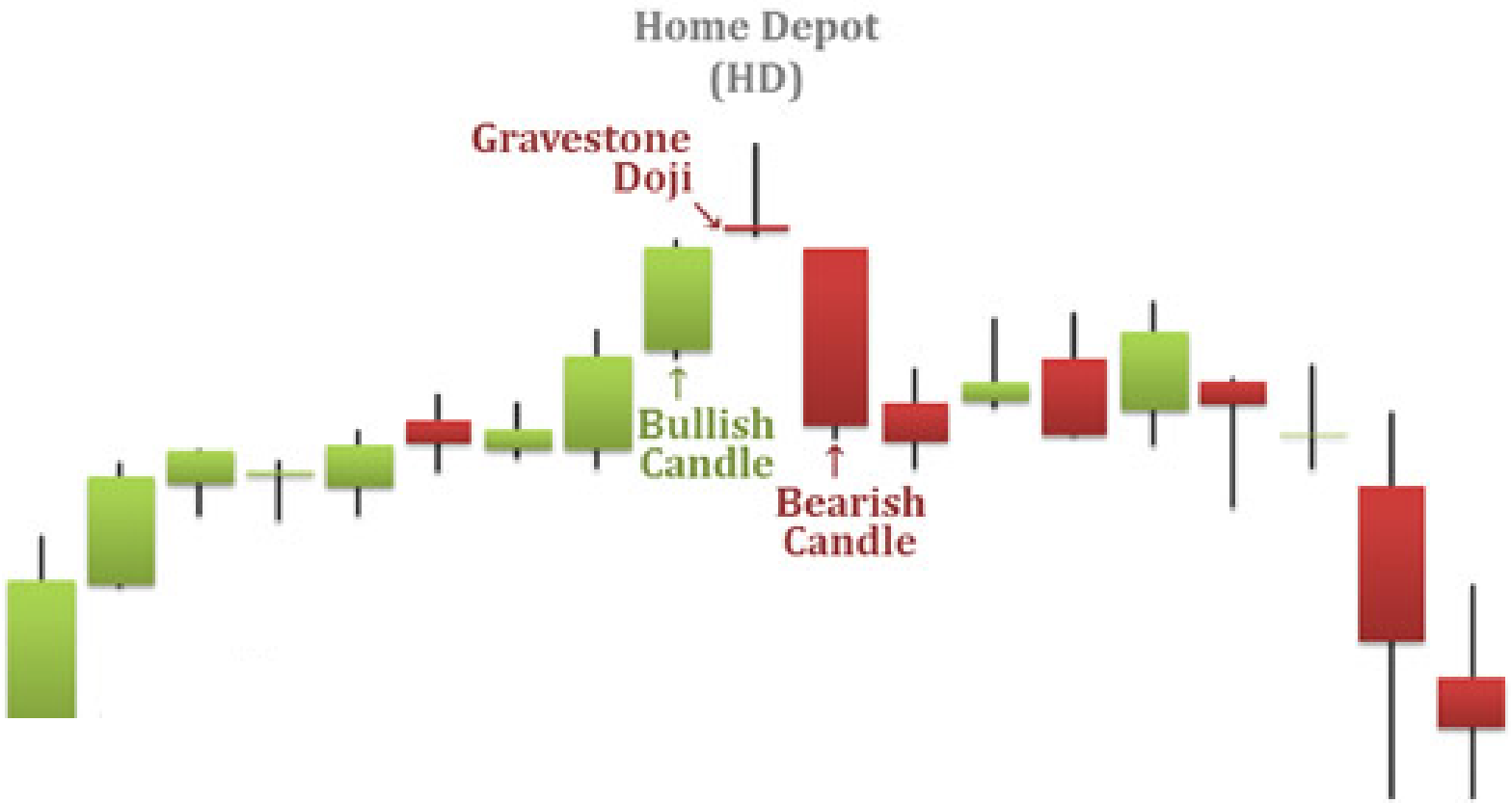
۲
پوشای ابر مشکی
مپنا
۳

الگوهای ترکیبی سه شمعی Three candles

Abandoned Baby To

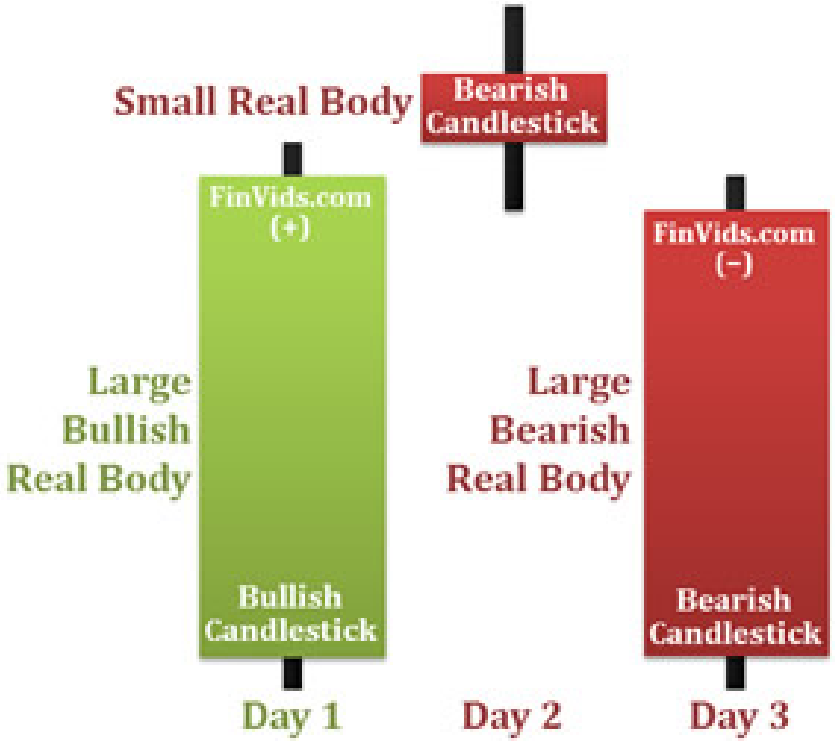
الگو (کودک رها شده بالا) در بازار بندرت به وجود می آید. در انتهای روند صعودی پس از یک شمع صعودی قوی شکافی صعودی تا شمع بعدی به وجود می آید. شمع بعدی ورت ستاره(دوجی) بسته می شود و فاصله بسته شدنش تا شمع بعدی نیز دارای شکاف است. با مشکی (نزولی) بسته شدن بدنه شمع سوم اخطار پایان روند صعودی و آغاز د نزولی به وجود می آید.

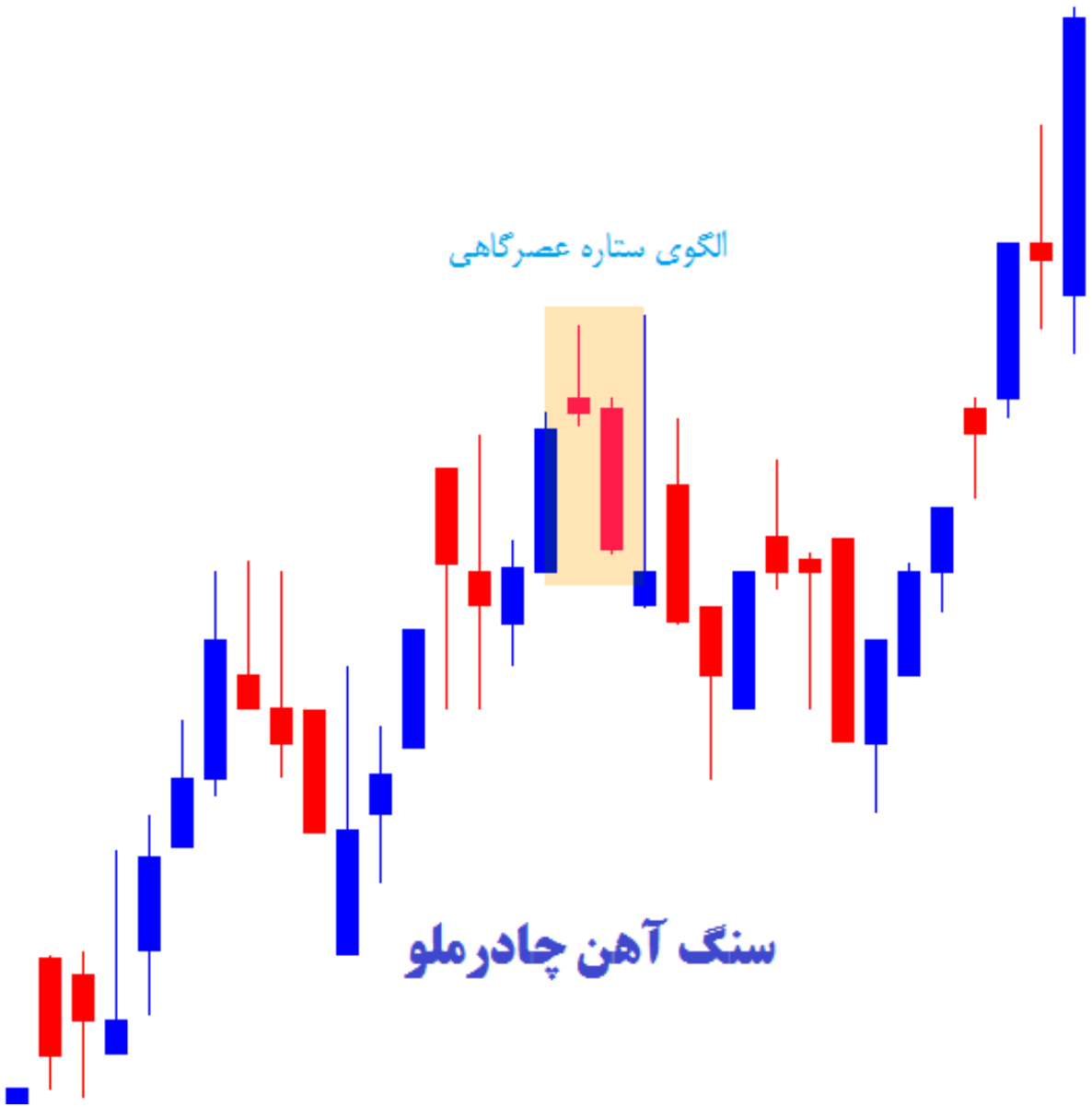



Home Depot
(HD)
Gravestone
Doji
Bullish
Candle
Bearish
Candle

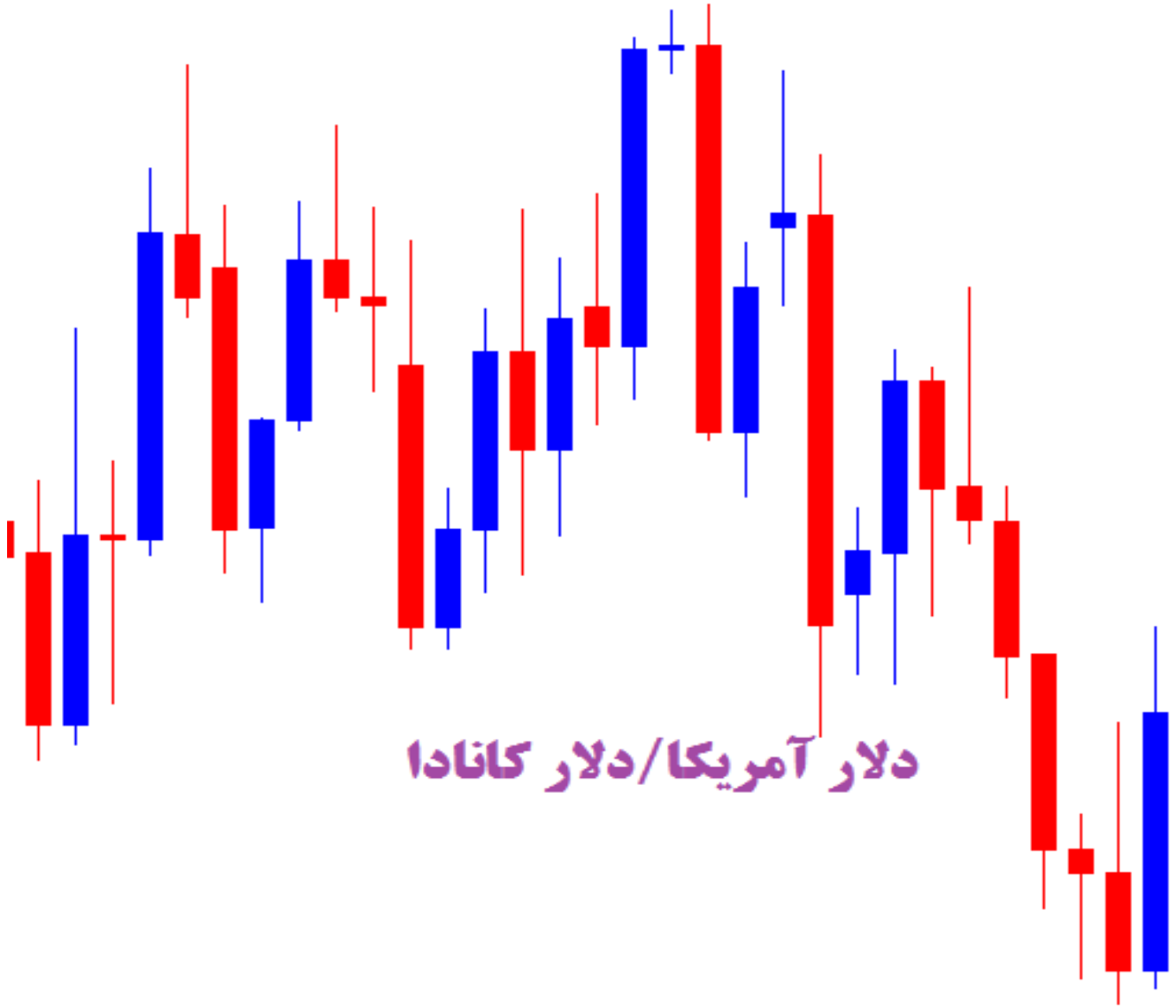
Evening St

ی ستاره عصرگاهی از مجموع سه شمع در انتهای روند صعودی تشکیل می شود شمع اول صعودی و پرقدرت، شمع دوم با شکاف (گپ) صعودی آغاز شده و بدنه آن میتواند
لی یا صعودی باشد ولی در غالب موارد بدنه و سایه های بزرگی ندارد و شمع سوم یک شمع نزولی است که آغاز آن با شکاف (گپ) نزولی نسبت به شمع دوم آغاز شده است.
سه شمع اخطار روند نزولی را در انتهای روند صعودی اعلام می نمایند.



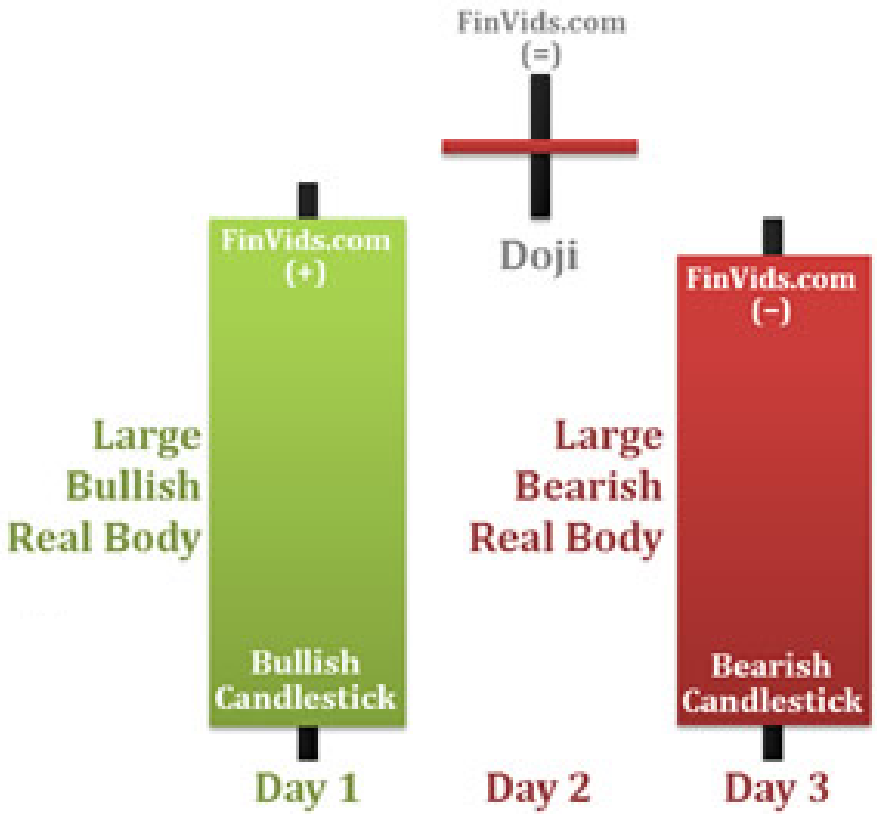

الگوی ستاره عصرگاهی
سنگ آهن چادرملو

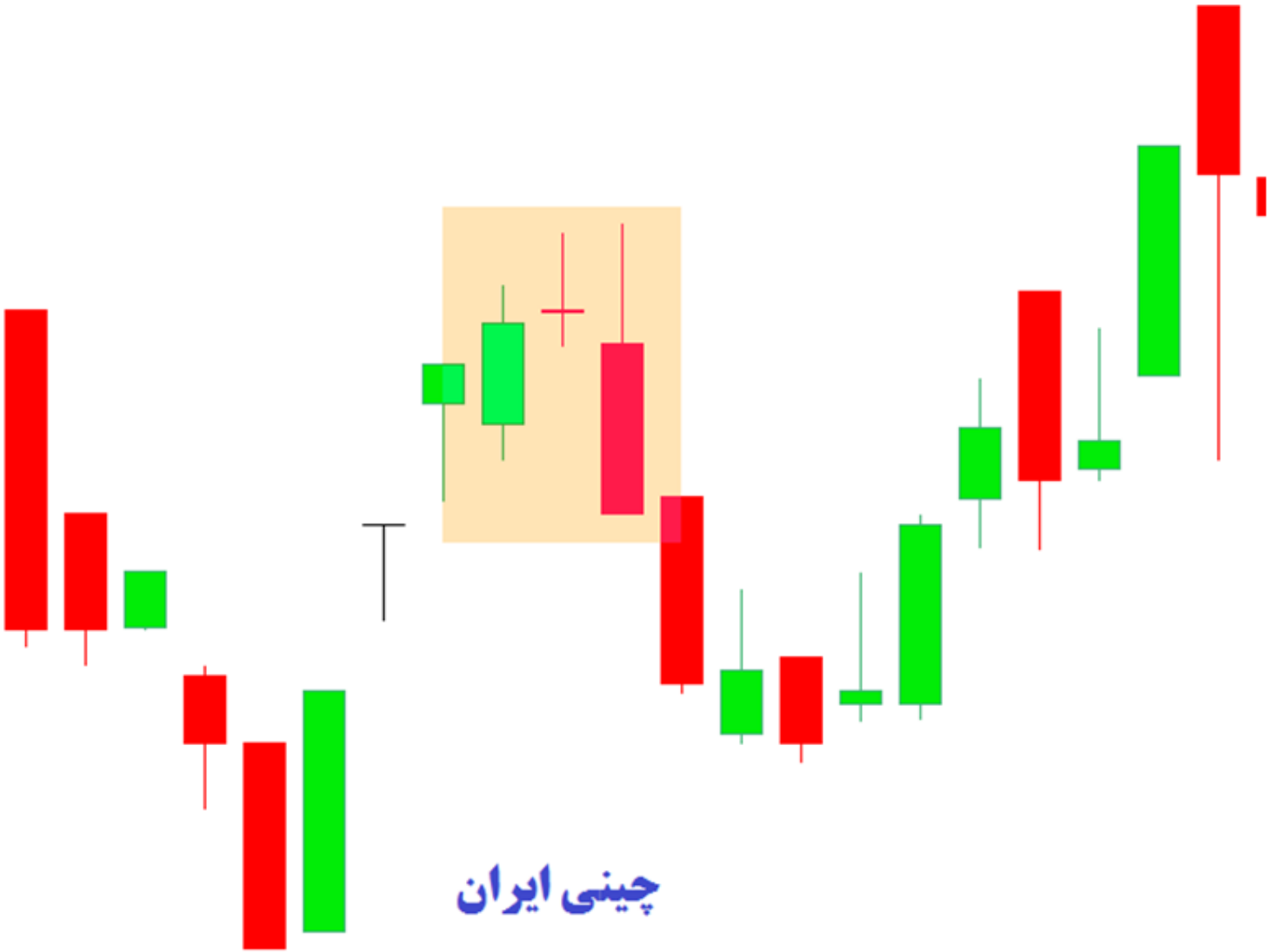
ستاره عصرگاهی

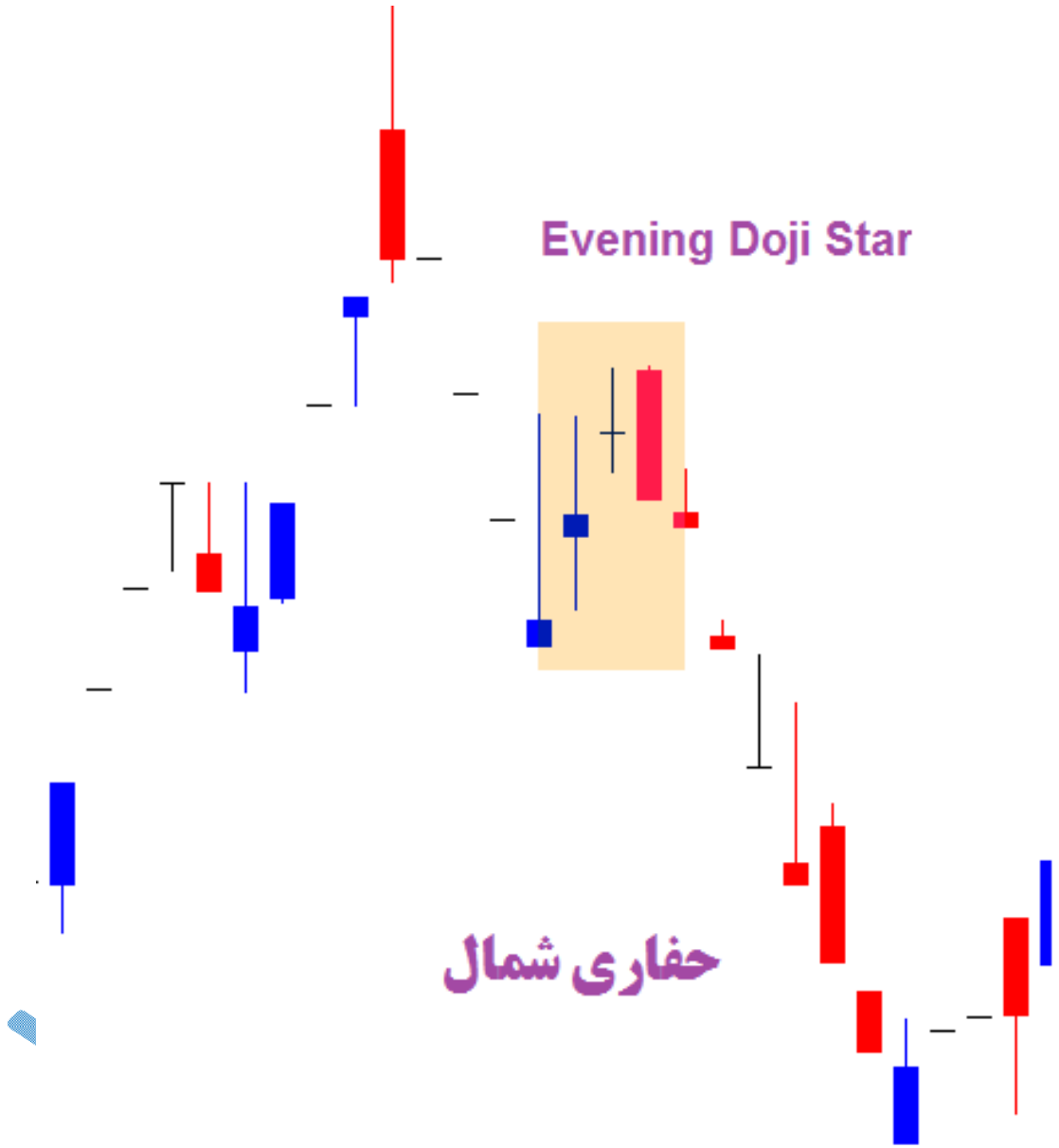


Evening Doji St

کیب این الگوی سه شمعی بسیار شبیه به الگوی ستاره عصرگاهی می باشد با این تفاوت که بین شمع اول و دوم به علاوه بین شمع دوم و سوم شکافی دیده نمی شود شمع اول پرقدرت و صعودی، شمع دوم و شمع سوم دارای بدنه نزولی می باشد. با بسته شدن نزولی شمع سوم اخطار انتهای روند صعودی و آغاز روند نزولی اعلام می شود.

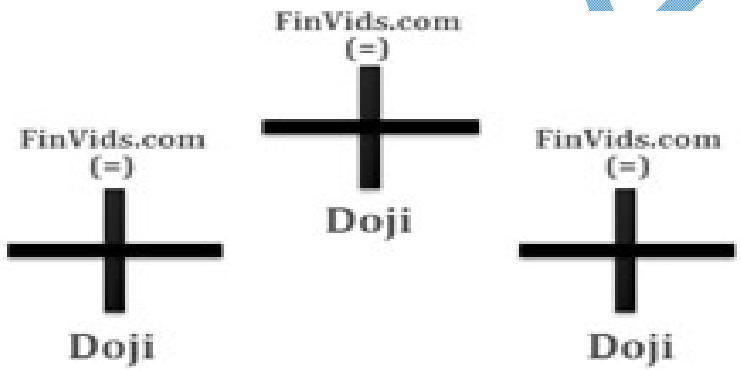


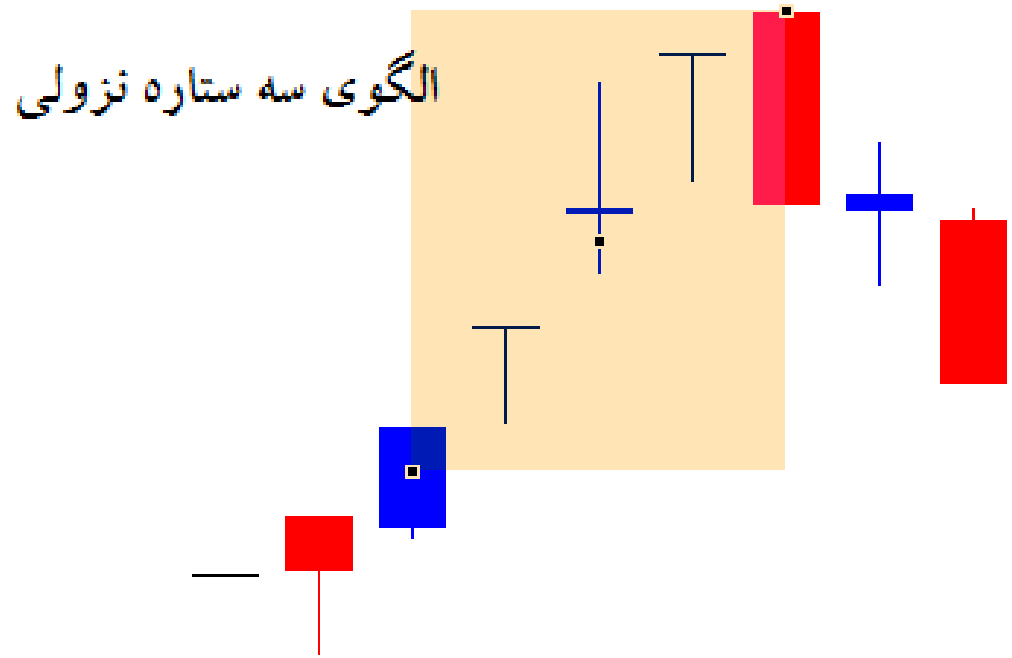

چینی ایران


Evening Doji Star
حفاری شمال

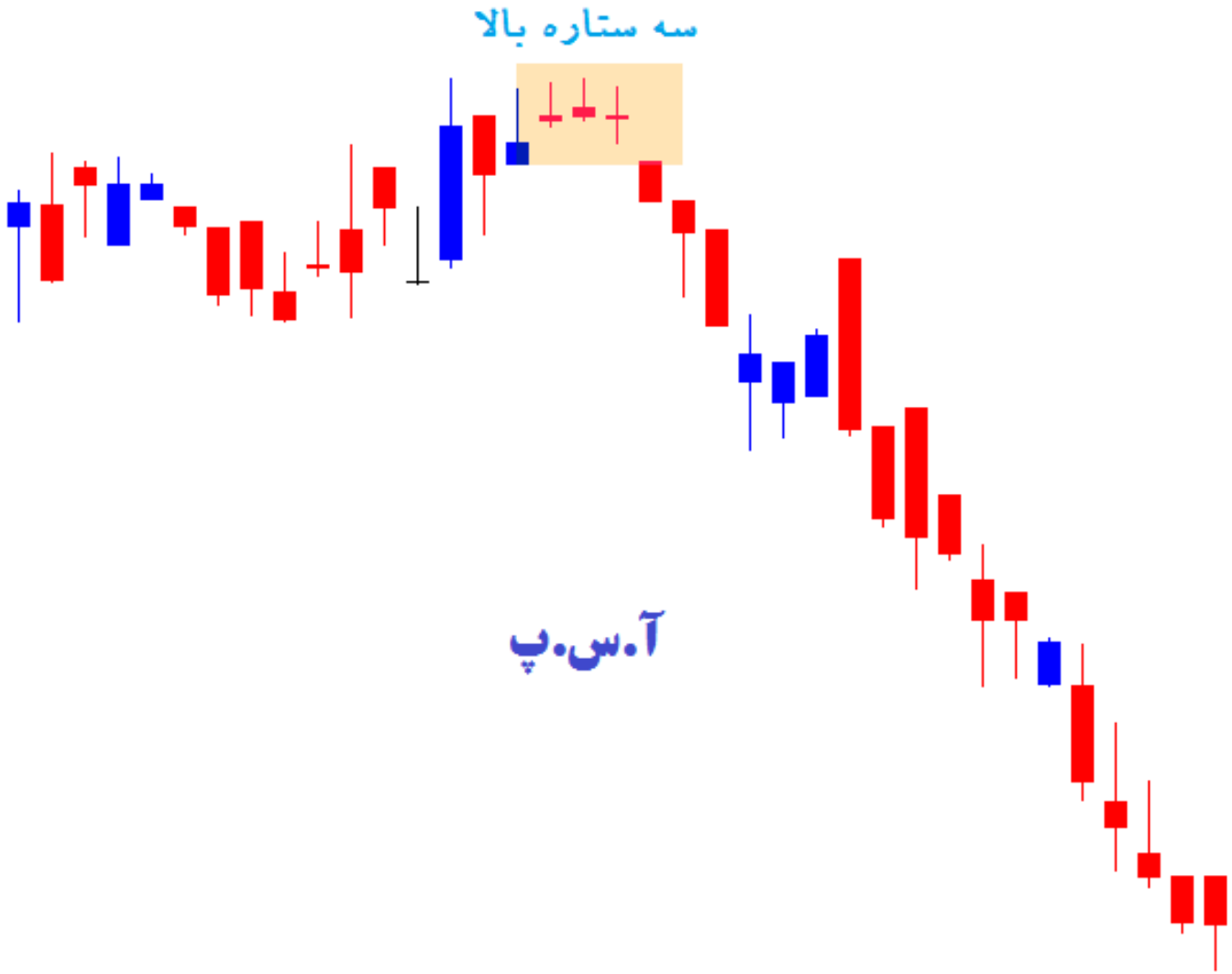
Bearish Tri-Star To

ی سه ستاره بالا از ترکیب سه شمع دوجی مانند تشکیل شده ، اندازه سایه ها در این سه شمع حائز اهمیت نمی باشد اما وجود شکاف (گپ) صعودی بین شمع اول و دوم و اف نزولی بین شمع دوم و سوم بر **قدرت این الگو برای تغییر روند از صعودی به نزولی** می افزاید . به خاطر داشته باشید مفهوم مهم الگوی سه ستاره بالا این است doji ها نشانه هایی از بی تصمیمی است و زمانی که سه دوجی به سمت بالا بعد از یک روند سریع صعودی شکل می گیرد ، می تواند **نشانه ای از خستگی خریداران** د. الگوی سه ستاره شمعی نشان می دهد که قیمت و قدرت روند آتی در این سه روز به آرامی بدست فروشندگان خواهد افتاد.





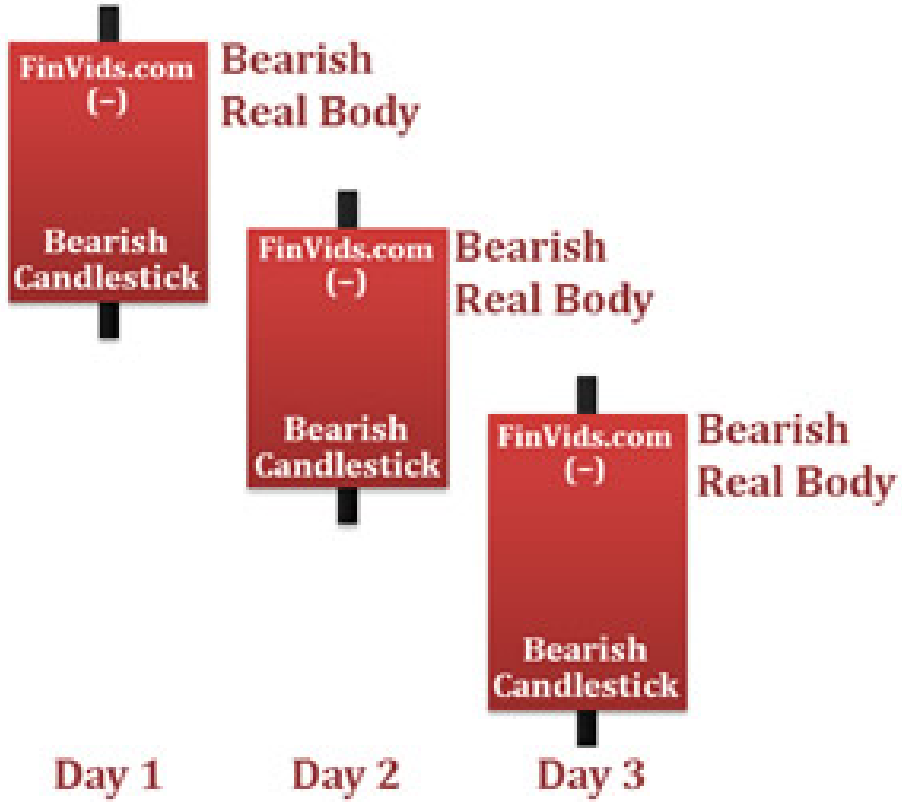
پالایش نفت تبریز


سه ستاره بالا
آ.س.پ

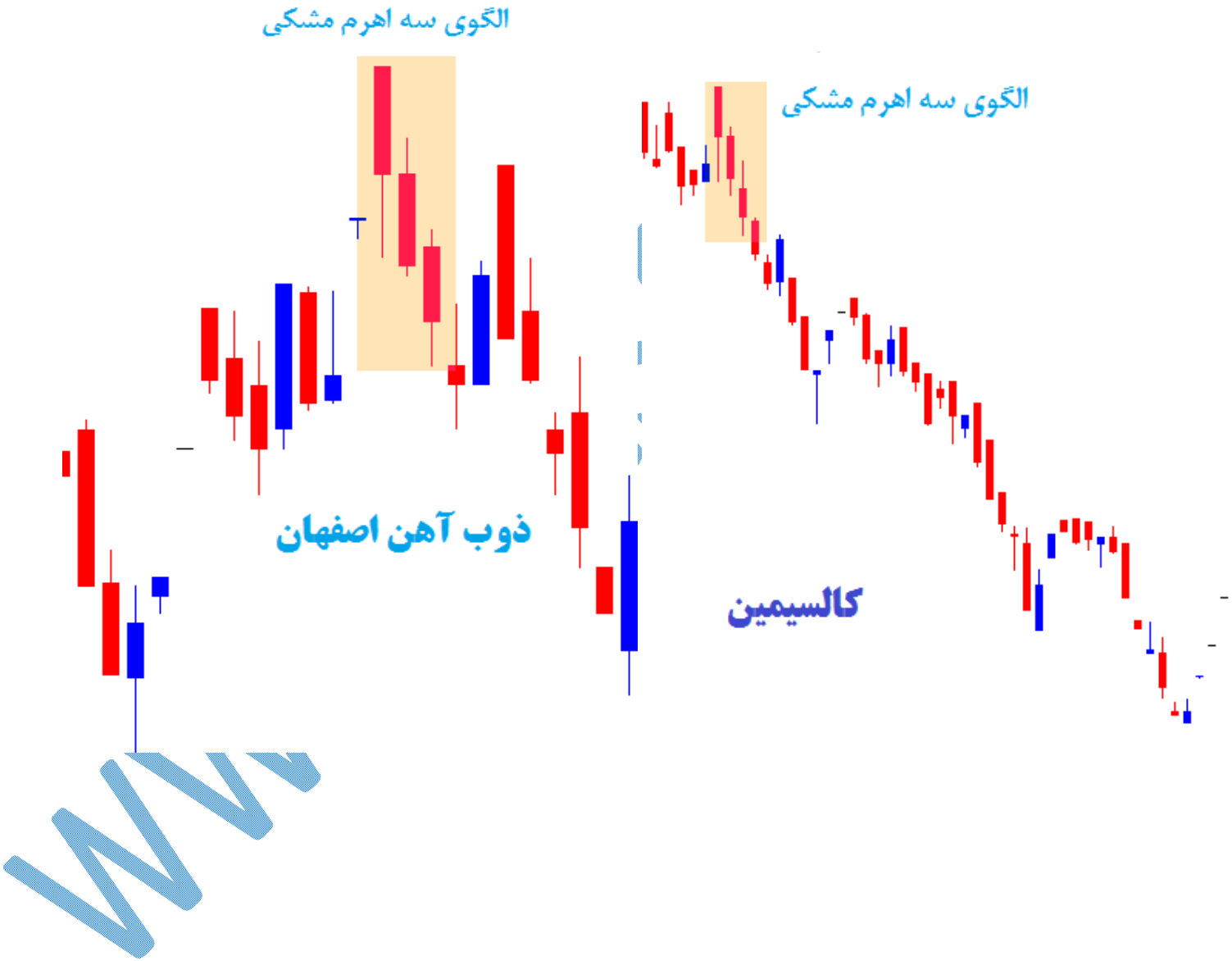
Three Black Crows

الگوی سه اهرم مشکی از سه شمع نزولی با بدنه های توپر و نزولی قوی تشکیل شده است. سایه ها غالبا کوتاه و ایجاد شکاف صعودی بین شمع اول، دوم و شکاف صعودی بین شمع دوم و سوم وجود دارد. با بسته شدن شمع سوم اخطار قوی تغییر روند از صعودی به نزولی ایجاد می شود.

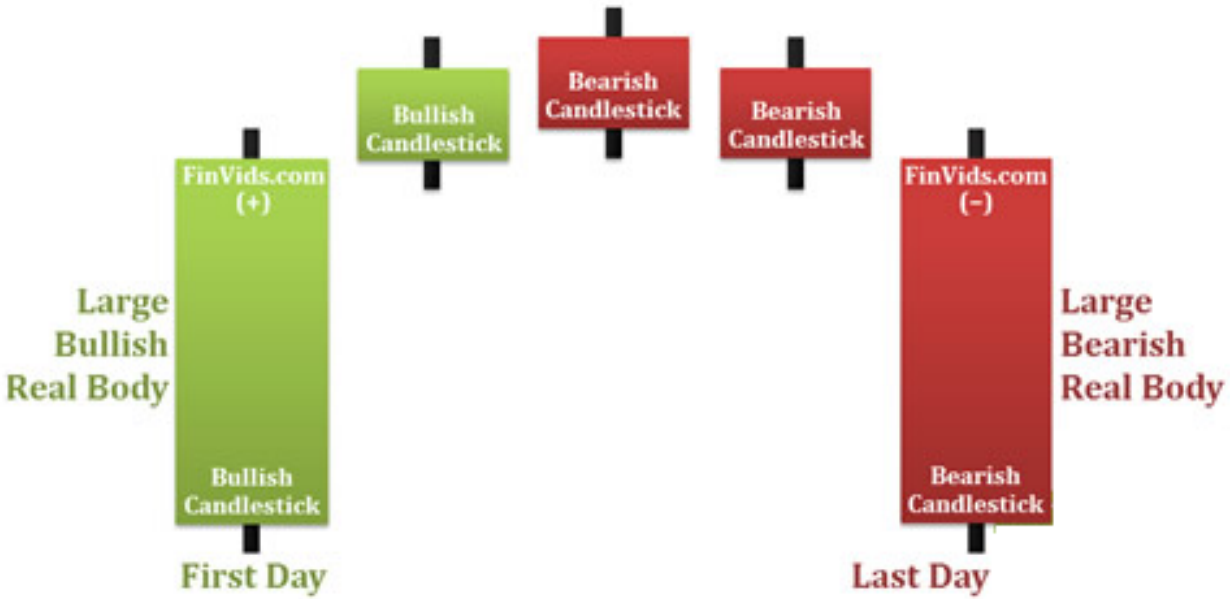
www.ntse.ir



Kohan_Fx KohanFx.com KohanFx


الگوی سه اهرم مشکی
الگوی سه اهرم مشکی
ذوب آهن اصفهان
کالسیمین

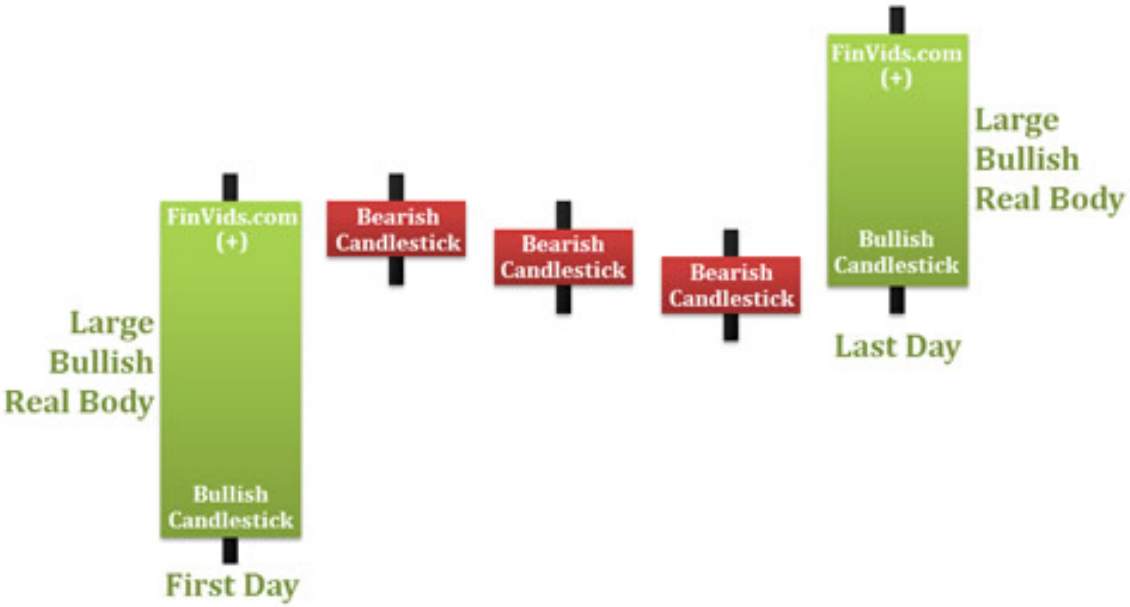
Tower To



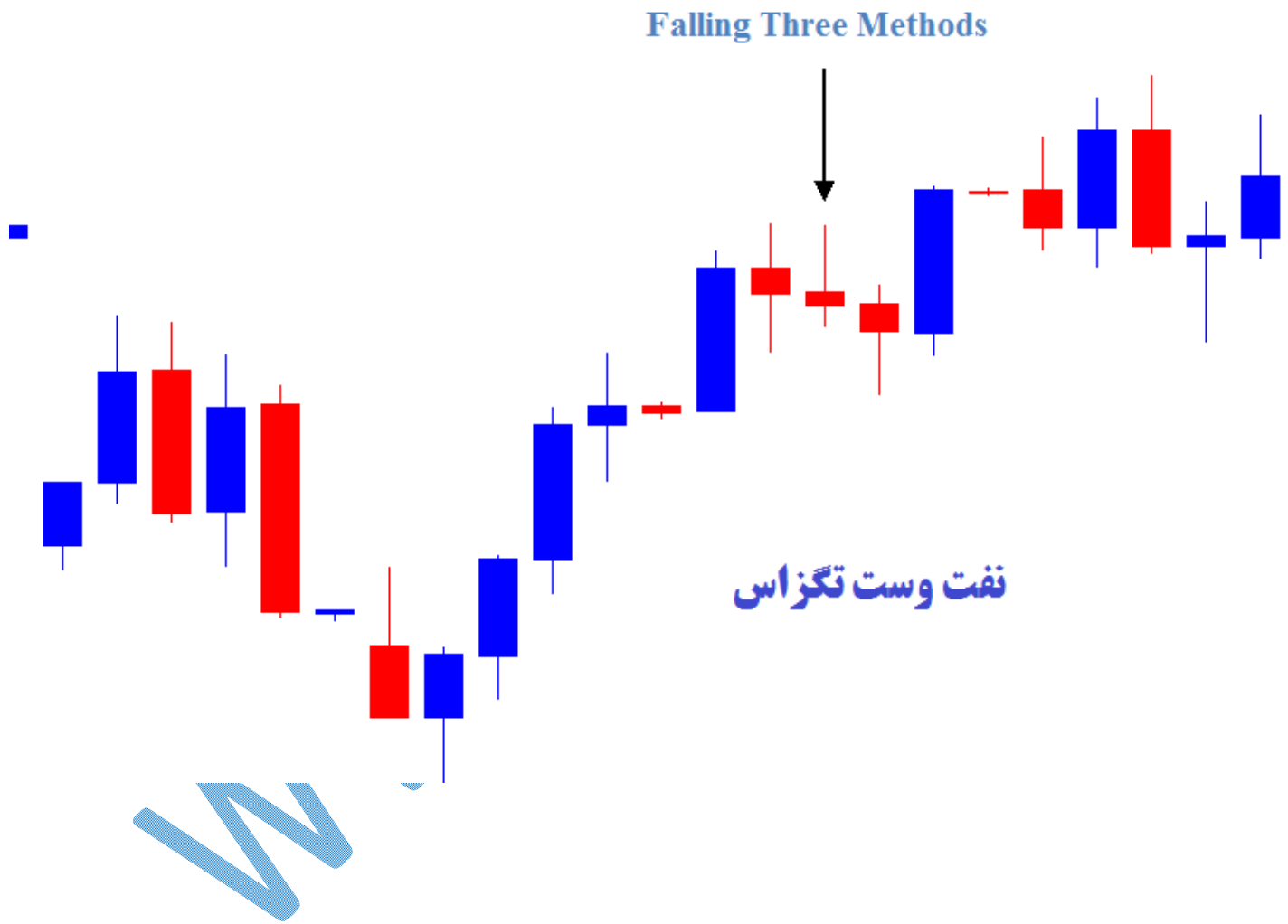
ی گنبد فوقانی یک الگوی بازگشتی است که در زمان رشد قیمتها شکل میگیرد. به طور معمول این الگو با کوچک شدن شمعهای صعودی ، چند شمع نزولی یک اندازه و ، شمع نزولی بزرگ کامل می گردد. شمع های صعودی در سمت چپ و شمع های نزولی در سمت راست دو طرف گنبد را تشکیل می دهند، و شمعدان کوچک سقف گنبد را کیل می دهند.

الگوهای ادامه دهنده روند

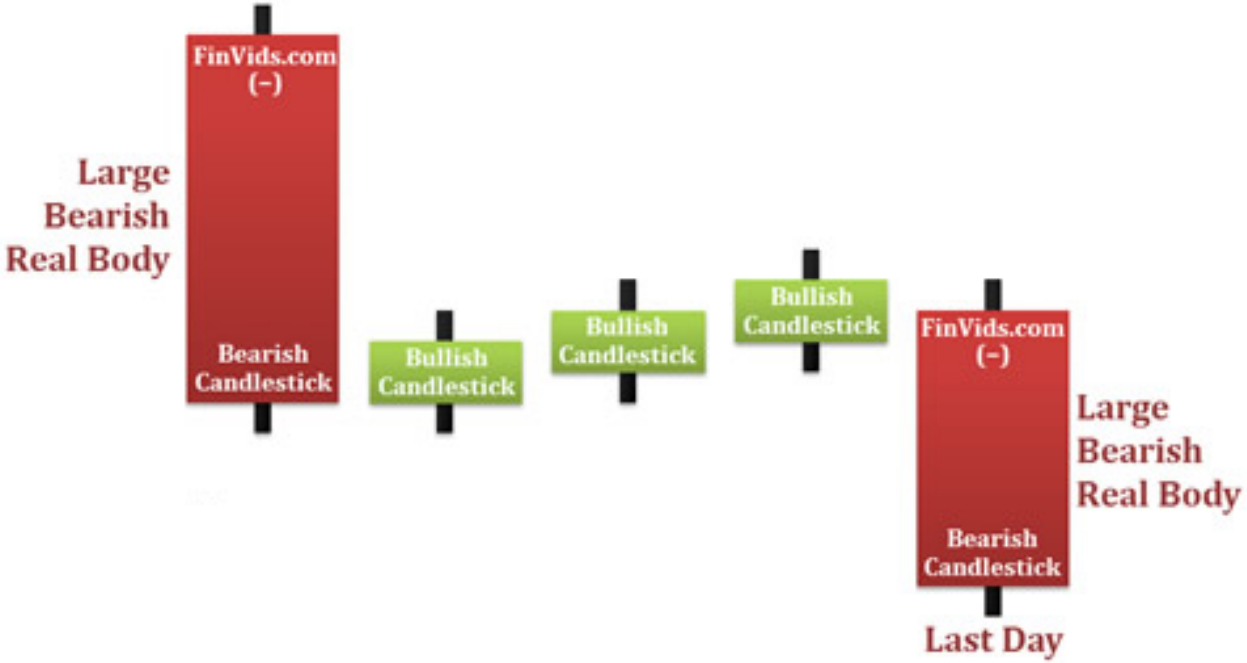
Falling Three Metho



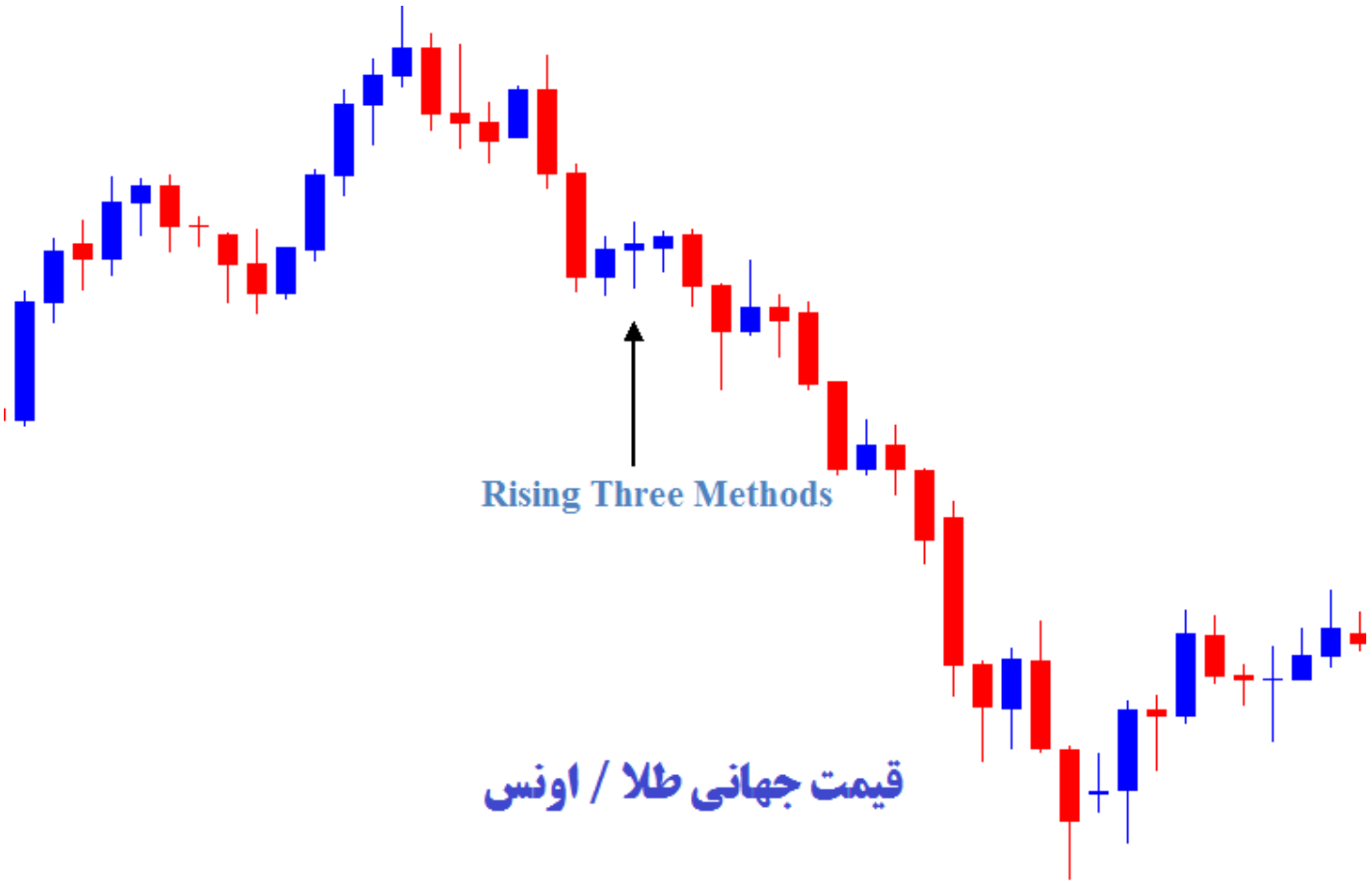
ی سه سقوط ، الگوی تداوم دهنده روند صعودی متشکل از ۵ شمع است. اولین شمع صعودی بزرگ است. سپس یک گروه از دو تا چهار شمع کوچک (یا صعودی و یا نزولی) ب نشینی در محدوده قیمت ایجاد شده در شمع صعودی روز اول را نشان می دهند. شمع پنجم در نهایت با قدرت زیاد با قیمتی بیشتر از قیمت بسته شدن شمع اول ایجاد می د. در صورتی که حجم معاملات در شمع صعودی اول وشمع صعودی آخر از سه روز وسط الگو بیشتر باشد میتواند الگو را قابل اعتماد تر دانست.تجزیه و تحلیل تکنیکی نشان دهد الگوی سه سقوط که تثبیت کننده روند صعودی در بین معامله گران بسیار حائز اهمیت است.


Falling Three Methods
نفت وست تگزاس

Rising Three Metho



www.


Rising Three Methods
قیمت جهانی طلا / اونس

استراتژی های معاملاتی

استراتژی های معاملاتی را می توان به سه دسته تقسیم نمود:

- معامله در یک دامنه Range trading
- معاملات تعقیب گر روند Trend following
- معاملات بازگشتی Revesal trading

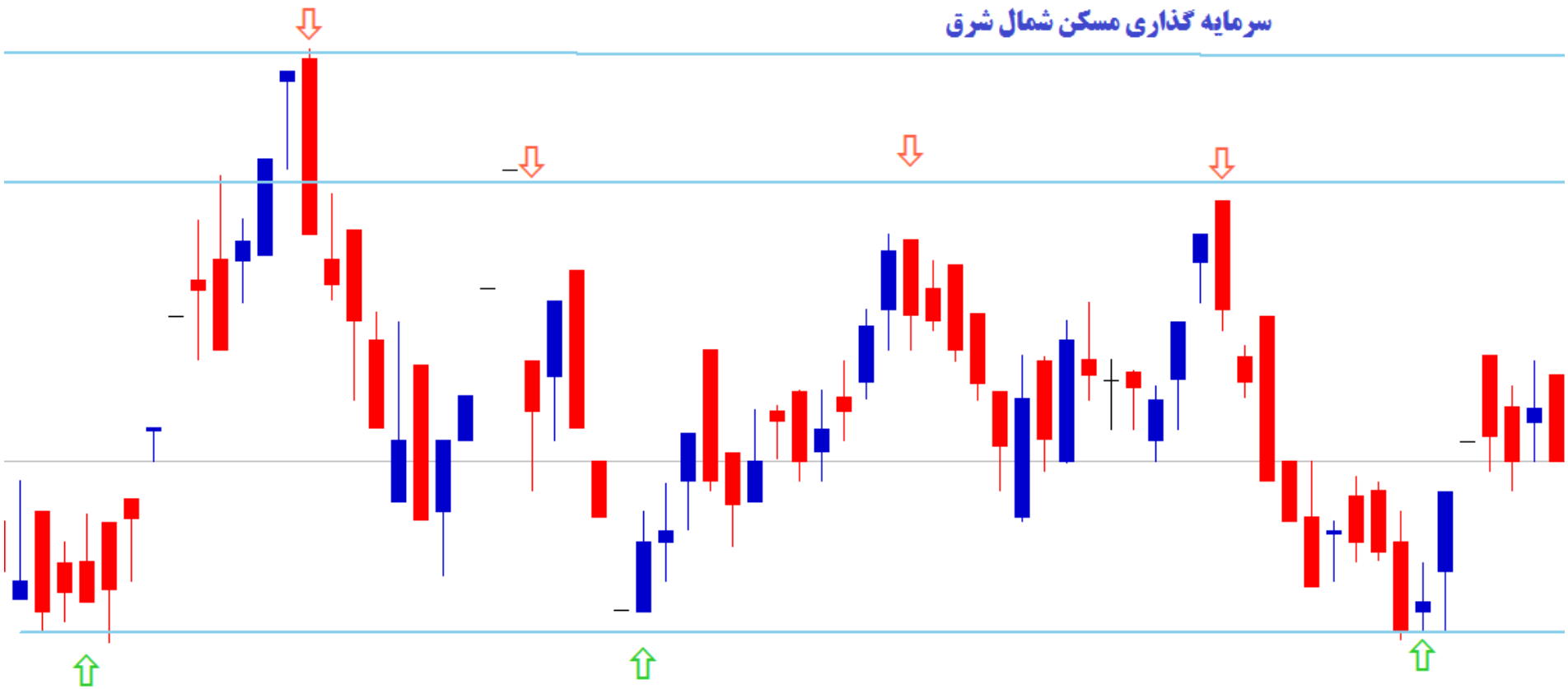
هر کدام از این سه استراتژی ابزارهای مختص خود را دارند که ممکن است برای سایر ابزارها مفید واقع نشود.

معامله در یک دامنه

اکثر مواقع قیمتها در یک دامنه نوسان می کند و این استراتژی در مواقع بسیاری کاربرد دارد.شعار اصلی این استراتژی این است : **پایین بخر بالا بفروش**

هدف این استراتژی خرید در پایین ترین دامنه های قیمت در ابتدای صعود قیمت و فروش در بالاترین دامنه های قیمت در ابتدای نزول قیمت است.در شکل زیر نمونه ای از داد و ستد در دامنه دو کانال تو در توی خنثی را نشان می دهد.

www.ntse.ir



ل اساسی این استراتژی قبل از انجام هر گونه معامله این است:

کجا معلوم است که این دامنه معتبر بماند و در معامله متضرر نشویم؟

نه ها همیشه عمر محدودی دارند و پس از مدتی شکسته می شوند.هر فروش در اوج یا خرید در کف دامنه ممکن است با شکست دامنه وتشکیل روند جدید ، منجر به زیان یا ماندن از سود قابل توجه شود که می تواند چند برابر سود مورد انتظار در دامنه باشد.در شکل صفحه بعد شکست دامنه و زیان قابل توجه ناشی از آن نمایش داده شده است.

اهده می شود زیانی که شکست دامنه ایجاد می کند می تواند چند برابر سودهای ناشی از معامله در دامنه باشد.

. توجه کرد که در **بازار هیچ قطعیتی وجود ندارد**.بلکه همیشه احتمالات غالب و مغلوب وجود دارد.تا وقتی که یک دامنه معتبر است ممکن است معتبر بماند ، ولی د احتمال دیگر یعنی شکسته شدن دامنه را دور از نظر داشت.

ساده ترین دامنه بین دو حمایت و مقاومت بوجود می آید.ولی دامنه ها اینقدر ساده نیستند و ممکن است دارای مرزهای مورب یا غیر خطی باشند.حتی ممکن است مرز دامنه توسط یک یا چند اندیکاتور تشخیص داده شود.

یک استراتژی معاملاتی باید به سه سوال زیر پاسخ بدهد :

- چه زمانی بخریم؟
- چه زمانی با سود خارج شویم؟
- چه زمانی با زیان خارج شویم؟

اگر هر یک از سوالات بی جواب ماند ، استراتژی ناقص است.سعی می کنیم پاسخ این سوالات را در ساده ترین استراتژی دامنه ای که داد و ستد در یک کانال افقی است پاسخ بگوییم.ابتدا باید کانال شناسائی و ترسیم شود.

چه زمانی بخریم؟ هر وقت قیمت به کانال برخورد کرد و یک کندل بازگشتی مشاهده کردیم و در جهت روند افزایشی آتی سهام می خریم.

چه زمانی با سود خارج شویم؟هنگامی که قیمت به میانه کانال برگشت وضعیت را بررسی می کنیم.اگر به نظر نرسید که قیمت به سطح دیگر کانال نمی رسد همانجا خارج می شویم.اگر به نظر برسد که سود ما می تواند بیشتر شود حد زیان را در نقطه خرید و حد سود را نزدیک لبه دیگر کانال به فاصله ۵ درصدی قرار می دهیم.

چه زمانی با زیان خارج شویم؟ حد زیان را اندکی (۳٪) پایین تر از تمامی سایه های درون کانال قرار می دهیم.

این استراتژی صرف نظر از درست یا نادرست بودن یک استراتژی کامل است که به هر یک از سه سوال پاسخ صریح و روشنی می دهد.توجه کنید حد زیان در اینجا خیلی مهم است چون با شکست کانال معمولا یک روند بوجود می آید که می تواند چندین درصد در جهت زیان ما حرکت کند.

با رسیدن قیمت به حد زیان مورد نظر ما ، احتمال زیادی وجود دارد که بازار از شرایط مورد نظر ما خارج شود.مثلا **از حالت دامنه ای به حالت روند دار تبدیل شود**.در این شرایط ضروری است برای مدتی از معامله بپرهیزیم و شرایط بازار را مجددا ارزیابی کنیم.سپس با استراتژی جدید مبتنی بر بازار فعلی وارد شویم یا برای مدتی معاملات را

www.ntse.ir

متوقف نمائیم تا بازار با استراتژی های های ما مطابقت پیدا نماید.**فرصتها در بازار همیشه وجود دارد و ما موظف نیستیم تحت هر شرایطی وارد بازار شویم و سهام بخریم.**بلکه می توانیم شرایطی را که با استراتژی و روحیات ما متناسب هست را انتخاب کرده و براساس آن سهام بخریم.یکی از عوامل زیان در بازار عدم توجه به این موضوع بسیار ساده است.**می توانید در روندهای نزولی سهم سراغ سایر سهام موجود در بازار رفته تا از سایر روندها جا نمانید.**

دامنه های مختلفی می تواند مبانی استراتژی معامله براساس دامنه باشد.بعضی از این دامنه ها به شرح زیر است :

- بین خطوط حمایت و مقاومت
- بین خطوط حمایت و مقاومت براساس پیوت Pivot
- بین دو یا چند خط روند موازی که تشکیل کانال می دهد.
- بین دو خط روند غیر موازی
- دامنه هایی که توسط اندیکاتورهای رو چارت تعیین می شود مانند Bollinger bands

توجه نمائید در تمام استراتژی های مذکور احتمال شکست وجود دارد و در این صورت استراتژی تعقیب روند براساس break out را خواهیم داشت.

www.ntse.ir

استراتژی های تعقیب گر روند براساس مرز شکنی

شعارهای اساسی این استراتژی عبارتند از :

روند دوست معامله گر است.

بالا بخر بالاتر بفروش.

در این روش معامله گر مترصد تشکیل یک روند جدید است و با مشاهده شکست یک مرز، با قیمت همراه می شود. این معامله گر بخشی از سود را از دست می دهد چون باید منتظر **اطمینان از شکست یک مرز قوی** باشد ولی در مقابل بخش قابل توجهی از سود ناشی از یک روند را که معمولا بیش از سود های بازگشت یا بین دو دامنه است، کسب می کند. به عنوان مثالهائی از مرز شکنی می توان شکست خط روند، شکست خطوط حمایت و مقاومت، شکست خط گردن الگوی سر و شانه، شکسته شدن یک میانگین متحرک توسط یک میانگین متحرک کوتاه مدت تر یا شکست باند های بولینگر را نام برد.

از کجا بفهمیم روند شکل گرفته و ادامه خواهد یافت؟

برخلاف معامله در دامنه که با برخورد قیمت با لبه دامنه و برگشت آن سودی چند درصدی عاید سرمایه گذاری می شود ، در معامله براساس تعقیب روند ، وقتی روند تشخیص داده می شود که بخش قابل توجهی از آن طی شده است و هر لحظه ممکن است به پایان آن نزدیک شویم.بهمین دلیل ریسک این استراتژی بسیار بیشتر از استراتژی دامنه بوده در عین حال سود آن بیشتر خواهد بود.هر چه بتوانیم زودتر و با اطمینان بیشتری تشکیل یک روند را تشخیص بدهیم سودآوری این استراتژی بیشتر خواهد بود.شکست یک دامنه یا یک مرز می تواند علامت خوبی برای تشکیل روند باشد.به طور مثال :

- شکست سطوح حمایت و مقاومت مهم
- شکست الگوهائی از قبیل سر و شانه ، کانال ، خط روند ، مثلث ، پرچم و....
- شکست باندهای بولینگر
- تقاطع دو میانگین متحرک سریع و آهسته دو دور شدن آنها از یکدیگر

www.ntse.ir

شواهد دیگری نیز می توانند اعتبار یک شکست و تشکیل روند را تایید کنند از قبیل :

- افزایش حجم معاملات
- شکست همزمان در اندیکاتورهایی مثل مومنتوم

ساده ترین استراتژی تعقیب گر روند استفاده از **تقاطع دو میانگین متحرک نمائی** است.این شیوه براساس تقاطع دو ماینگین متحرک سریع و آهسته پایه ریزی می شود.هر گاه دو میانگین متحرک سریع (به طور مثال ۵ روزه) میانگین متحرک کندتر (به طور مثال ۱۴ روزه) را قطع نماید و از آن دور شود به احتمال زیاد یک روند جدید بوجود می آید.هدف از تشریح این استراتژی ترغیب شما به استفاده از آن نیست بلکه در نظر است که مراحل تبیین یک استراتژی معاملاتی و خصوصیات آن با یک مثال ساده مرور گردد.

هر گاه میانگین متحرک ۱۰ و ۶۶ روزه همدیگر را قطع نمودند بدنبال موقعیت خرید یا فروش باشید.

www.ntse.ir

گامی که میانگین ۱۰ روزه از پایین میانگین ۶۶ را قطع نمود خرید و در حالت عکس فروش انجام دهید.حتما صبر کنید کندلی که در این تقاطع ایجاد می شود تمام شود و در ای کندل بعد تصمیم بگیرید.

استراتژی های بازگشتی

گروه مهم دیگری از استراتژی های معاملاتی ، استراتژی های بازگشتی یا Reversal trading است.این استراتژی براساس اصل عمل و عکس العمل شکل گرفته است.اصل عمل و عکس العمل در بازار می گوید :

هر عملی را عکس العملی است کوچکتر و در جهت خلاف

براساس تئوری داو ، نسبت های فیبوناچی و تئوری الیوت معمولا پس از پایان هر روند اصلی یا فرعی ، بازگشتی بین یک سوم تا دو سوم در جهت عکس اتفاق می افتد.

شعار اساسی این استراتژی ها این است :

در اوج بفروش و در قیمتهای پایین تر بخر

از کجا متوجه شویم روند (اصلی یا فرعی) خاتمه یافته است؟

چون اگر روند ادامه پیدا کند در واقع برخلاف روند غالب از بازار خارج شده ایم و این تصمیم سود ما را کاهش می دهد.برای پاسخ به این سوال باید توجه نمود که بازار به یکباره در جهت معکوس روند حرکت نمی کند بلکه هر بازگشتی یک مکث و علائم خاصی قبل از پیدایش از خود نشان میدهد.

مهمترین ابزارها در شناسائی تغییرات روند عبارتند از :

- الگوهای شمعی
- الگوهای بازگشتی (آرایش ها و الگوهای نموداری و الگوهای هارمونیک)
- اندیکاتورها و واگرائی ها
- خطوط فیبوناچی بازگشتی (برای تعیین هدف بازگشت)

www.ntse.ir