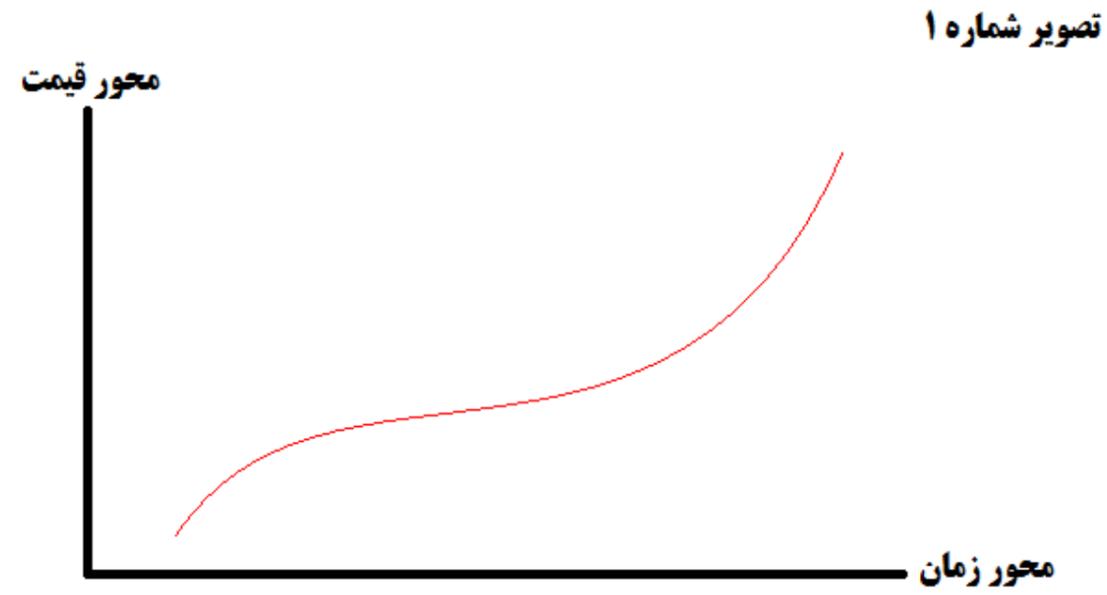


آموزش تحلیل تکنیکال



یک تحلیل گر تکنیکال برای انجام تحلیل نیاز به یک نمودار دارد. نمودار دو بعدی که محور افقی آن زمان و محور عمودی قیمت است. (شکل شماره ۱)



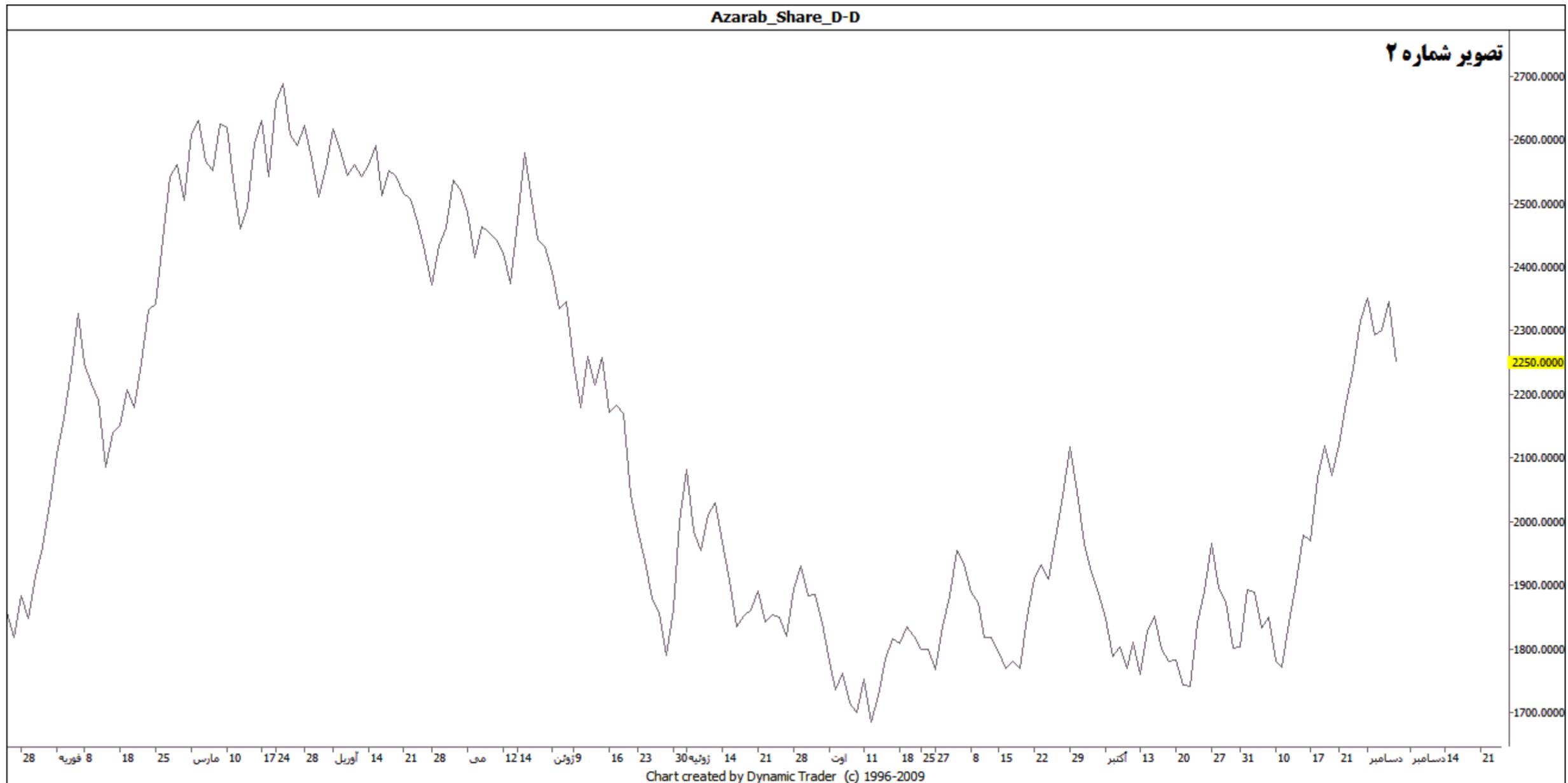
انواع نمودار قیمت - زمان :

۱- نمودار خطی

۲- نمودار میله ای

۳- نمودار شمعی

ساده ترین نوع نمودار ، نمودار خطی است که از به هم وصل کردن قیمت‌های پایانی بدست می آید. در شکل شماره ۲ نمودار خطی سهام آذرآب را مشاهده می کنید و شکل شماره ۳ نمودار خطی سهام شرکت سایپا را نمایش می دهد.

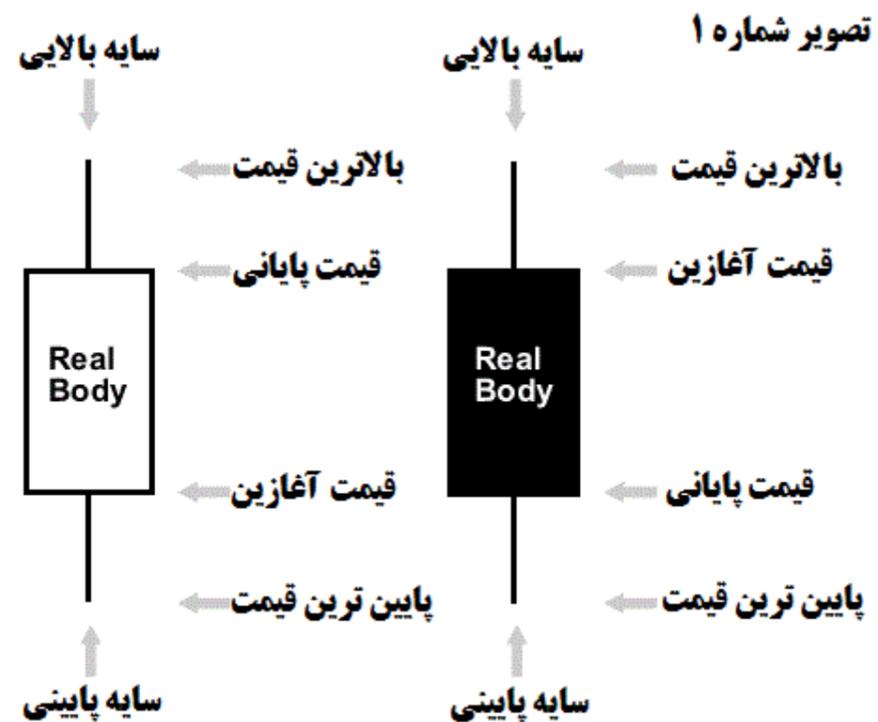




علاوه بر قیمت پایانی ، قیمت‌های آغازین ، بالاترین و پایین ترین قیمت در روز نیز اطلاعات مناسبی به تحلیل گر می دهند. نمودار خطی علیرغم ظاهر ساده و خوانا این اطلاعات را به تحلیل گر نمی دهد و محدوده نوسان قیمت در روز (یا هفته یا ...) در آن مشخص نیست. برای رفع این مشکل اکثر تحلیل گران از نمودار شمعی یا نمودار میله ای استفاده می کنند.

نمودار شمعی (Candle Stick) اولین بار توسط برنج فروشان ژاپنی ابداع شد و به خاطر شمای گرافیکی مناسب ، سالها بعد مورد استقبال تحلیل گران غربی قرار گرفت. این نمودار علاوه بر قیمت پایانی ، قیمت های آغازین ، بالاترین و پایین ترین قیمت را نشان می دهد. علاوه بر این ، کندل ها در نمودار شمعی اطلاعات جالبی در بطن خود دارند که در ادامه به صورت گسترده در مورد آن ها صحبت خواهیم کرد.

شکل ظاهری یک شمع در نمودار کندل استیکی همانند شکل ۱ است.

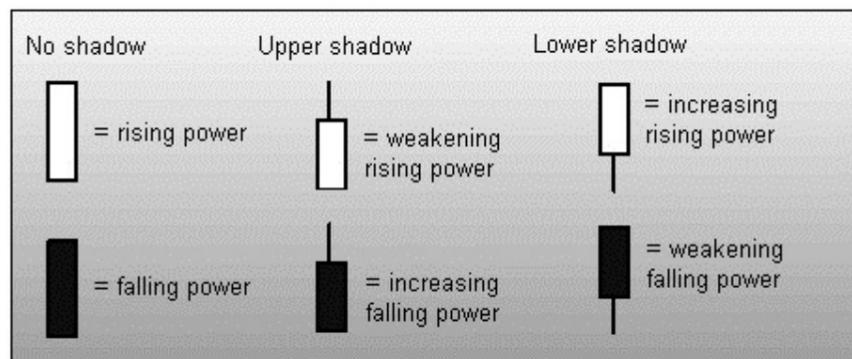


محدوده ما بین قیمت آغازین و قیمت پایانی را بدنه شمع می گویند (قسمت ضخیم تر) و بقیه قسمتها سایه نام دارد (قسمتهای باریک تر)

اگر قیمت پایانی بیشتر از قیمت آغازین باشد (نوسان مثبت داشته باشیم) بدنه شمع سفید رنگ است و اگر قیمت پایانی کوچکتر از قیمت آغازین باشد (نوسان منفی داشته باشیم) بدنه شمع سیاه رنگ خواهد بود.

یک شمع می تواند فاقد سایه بالایی ، پایینی یا هر دو باشد (به شکل شماره ۲ توجه کنید)

تصویر شماره ۲

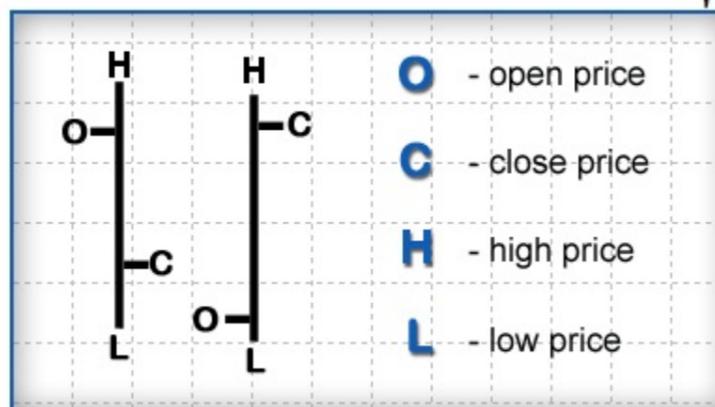


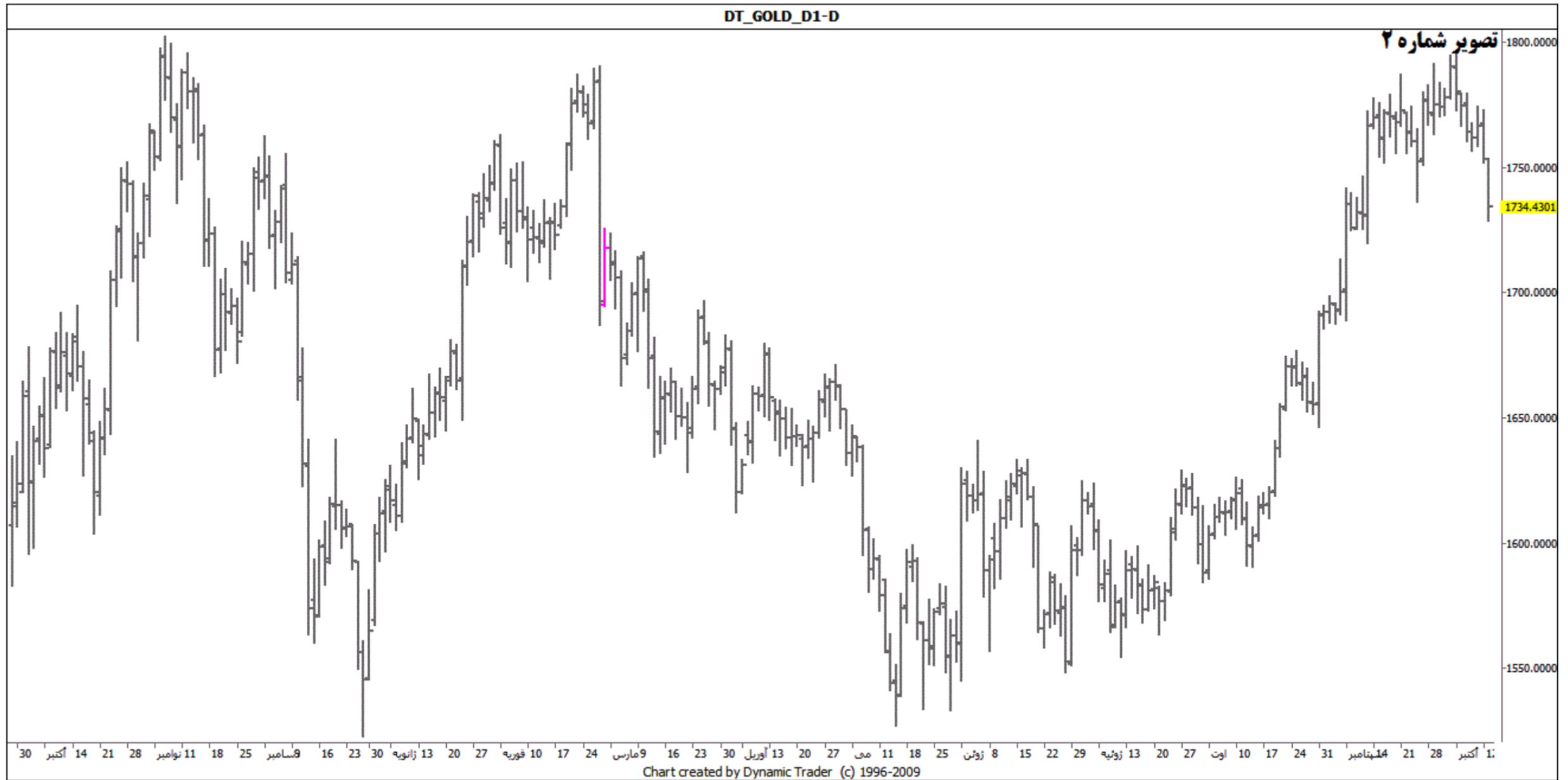
نوع سوم نمودار میله ای یا Bar Chart است که همانند نمودار شمعی از چهار قیمت Open - High - Low - Close تشکیل شده است به همین دلیل گاهی آن را نمودار OHLC می نامیم.

در شکل ۱ به صورت شماتیک یک میله صعودی و یک میله نزولی را مشاهده می کنید و در شکل دوم نمودار میله ای قیمت جهانی طلا را مشاهده می کنید.

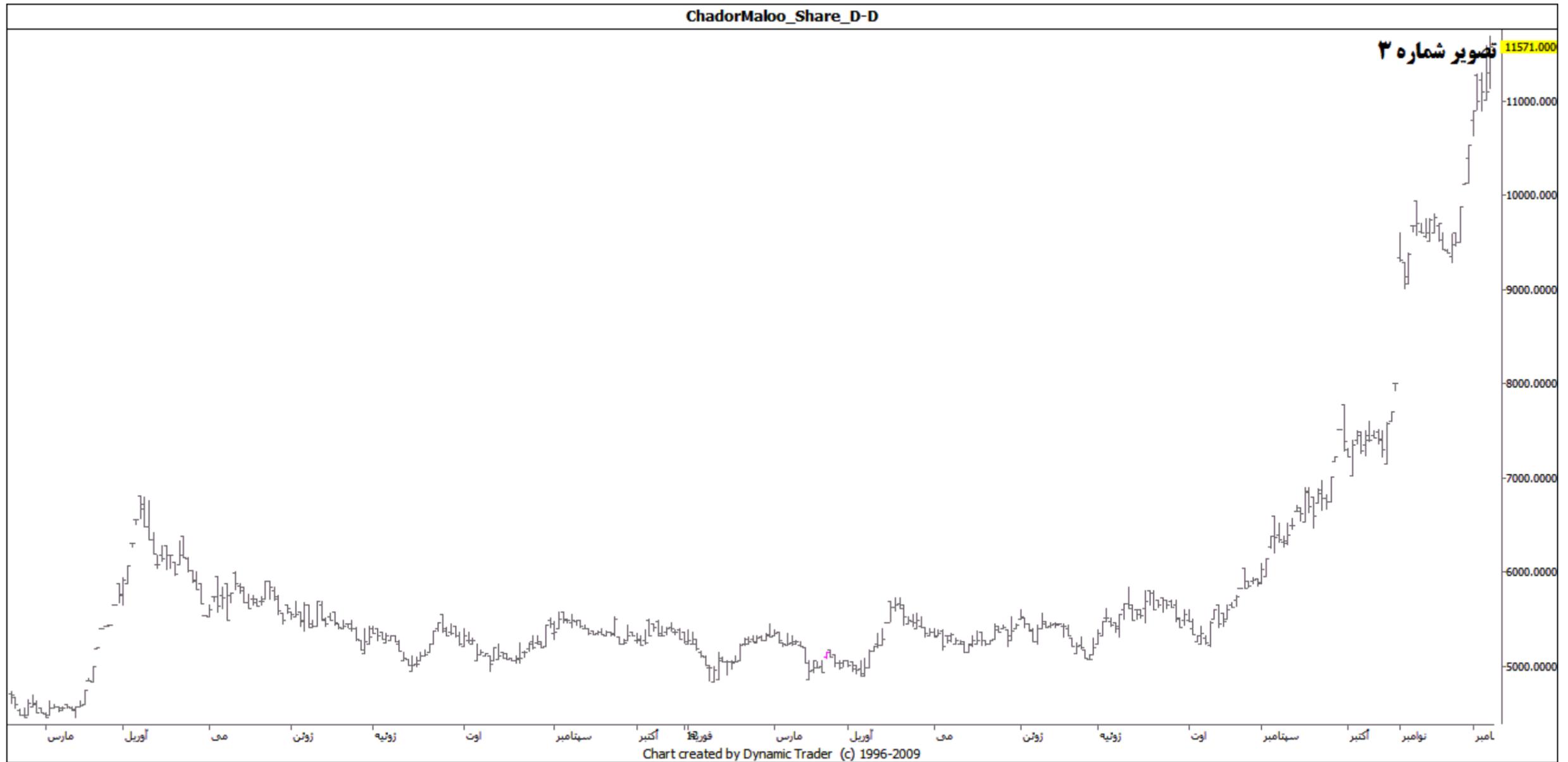
در ادامه مفصل در مورد تفسیر میله ها صحبت خواهیم کرد.

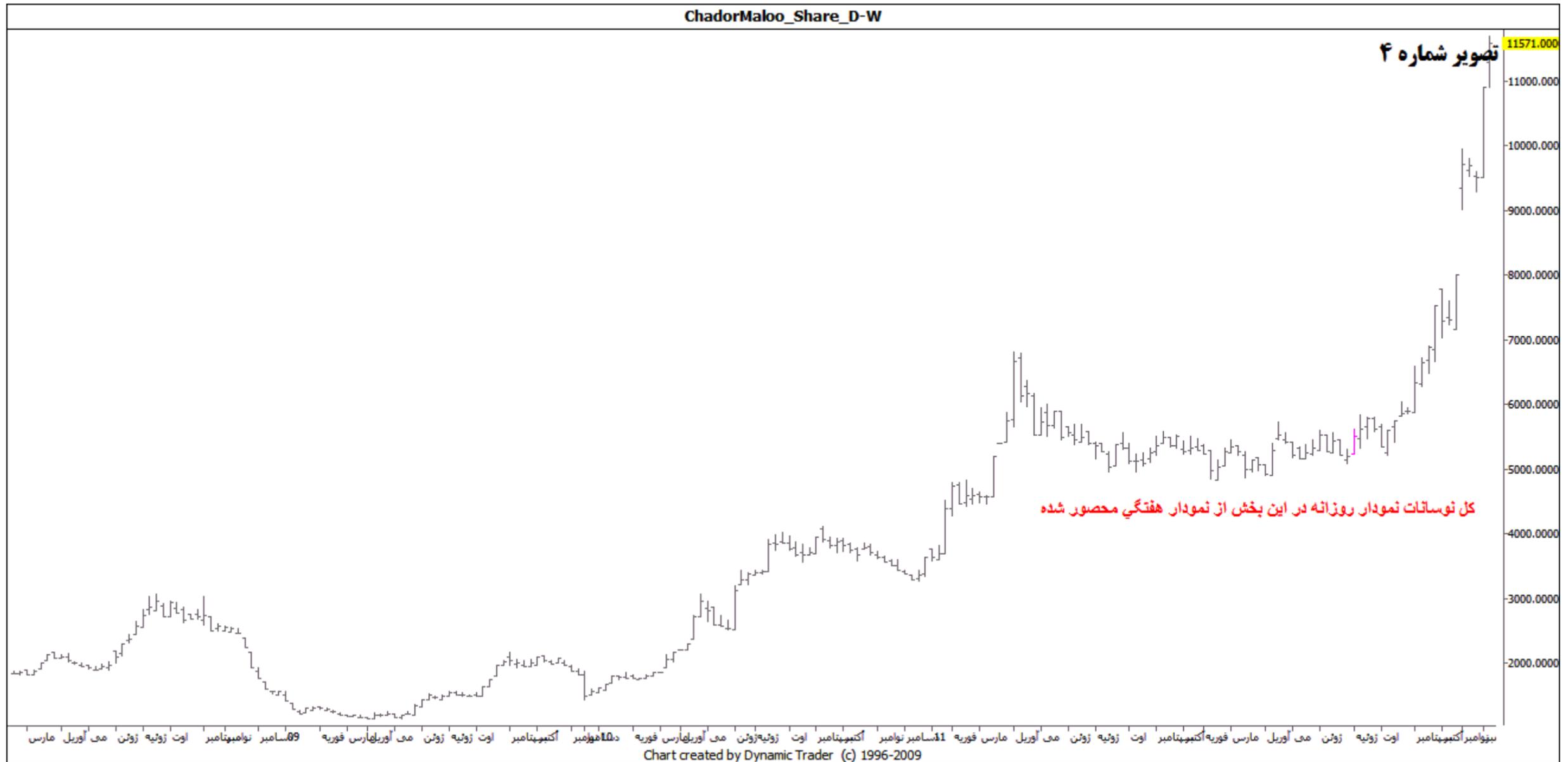
تصویر شماره ۱





در نمودار قیمت - زمان ، واحد محور زمان می تواند دقیقه ، ساعت ، روز ، هفته ، ماه و... باشد. در بازار سهام نمودار روزانه و هفتگی از اهمیت بیشتری برخوردار است. تصاویر ۳ و ۴ نمودار روزانه و هفتگی سهام چادرملو را نشان می دهد.





در بازار سهام بهتر است نمودار های روزانه و بالاتر را در مقیاس لگاریتمی بررسی کنیم.

در نمودار حسابی (غیر لگاریتمی) فاصله ۱۰۰ تومان تا ۲۰۰ تومان در محور قیمت برابر است با فاصله ۲۰۰ تومان تا ۳۰۰ تومان چون در هر دو ۱۰۰ واحد تغییر قیمت داشتیم. اما در نمودار لگاریتمی این فاصله بر حسب درصد بیان می شود. یعنی فاصله ۱۰۰ تا ۲۰۰ تومان برابر است با فاصله ۲۰۰ تا ۴۰۰ تومان، چون در هر دو مورد رشد ۱۰۰٪ داشتیم تصاویر ۵ و ۶ نمودار حسابی و لگاریتمی سهام مینا را مقایسه کرده است. به فاصله قیمتها در محور عمودی توجه بکنید.





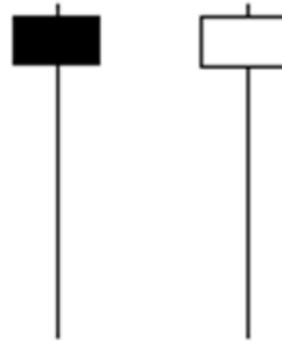
همانطور که در پست های قبلی گفته شد کندل استیک ها (نمودار شمعی) علاوه بر قیمت های Open , Close , High , Low اطلاعات جالبی به ما می دهند. در ادامه می بینیم که چطور با مشاهده یک شمع و یا ترکیب چند شمع می توان اطلاعات مناسبی به دست آورد.

الگوی چکش (Hammer) و الگوی مرد دارآویز (Hanging man)

شکل شماره ۱ شمعی‌هایی با سایه پایینی بلند و بدنه اصلی کوچک را نمایش می‌دهد که بدنه‌های اصلی نزدیک به بالاترین قیمت روزانه هستند.

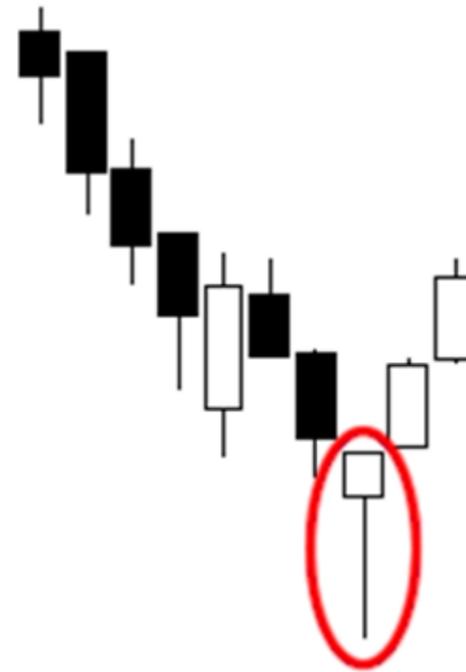
تصویر شماره ۱

Hammer & Hanging Man



اگر هر کدام از دو شمع موجود در تصویر اول در یک روند نزولی اتفاق بیفتد ، خطاری است برای اتمام روند نزولی و به آن شمع چکش می‌گویند. (شکل ۲)

تصویر شماره ۲
Hammer



و اگر هر کدام از این دو شمع در روند صعودی شکل بگیرد خطاری است مبنی بر انتهای روند صعودی و به آن الگوی مرد دار آویز می گویند. (شکل شماره ۳)

تصویر شماره ۳

Hanging Man



چکش و دارآویز باید سه شرط زیر را داشته باشند :

۱- بدنه اصلی باید در بالاترین محدوده معاملاتی روز باشد (سایه باید پایین بدنه اصلی باشد)

۲- طول سایه پایینی باید حداقل ۲ برابر طول بدنه اصلی باشد.

۳- سایه بالایی نباید وجود داشته باشد یا حداقل بسیار کوچک باشد.

در این دو الگو رنگ بدنه شمع اهمیتی ندارد ولی بهتر است الگوی چکش سفید باشد و مرد دارآویز سیاه رنگ باشد.

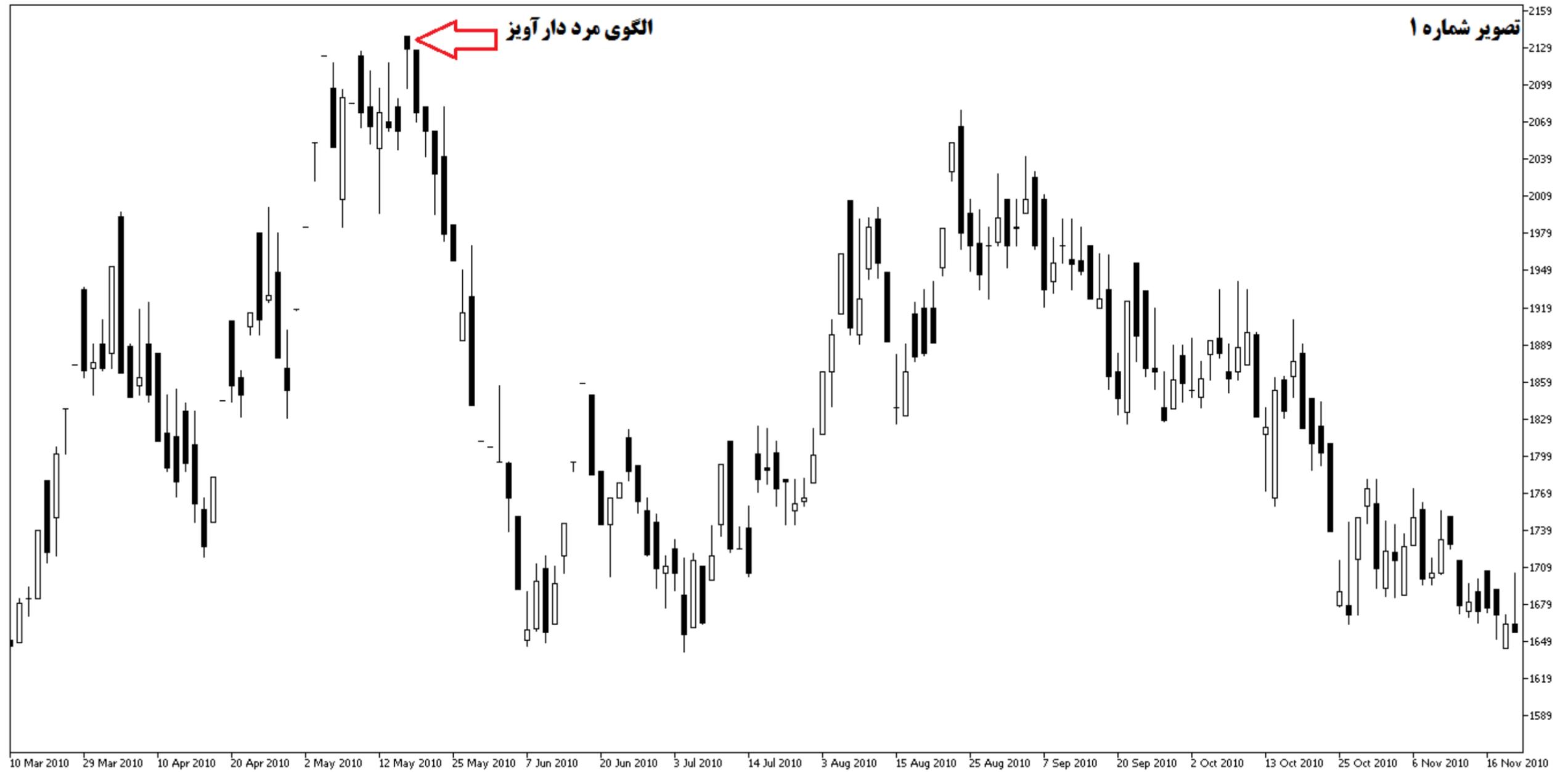
هر چه سایه پایینی بلندتر و سایه بالایی کوتاهتر باشد اعتبار الگو بیشتر است.

نکته : ظهور الگوی دارآویز (چکش) به این معنی نیست که حتما در بازار شاهد سقف (کف) خواهیم بود. بلکه نشان دهنده این است که در بازار فشار فروش (خرید) وجود دارد.

نکته : هر چه شکاف بین بدنه اصلی دارآویز (چکش) با قیمت روز بعد بیشتر باشد ، احتمال آن که الگو سقف (کف) باشد بیشتر است

در این پست با هم نمودار چند سهم را بررسی می کنیم.

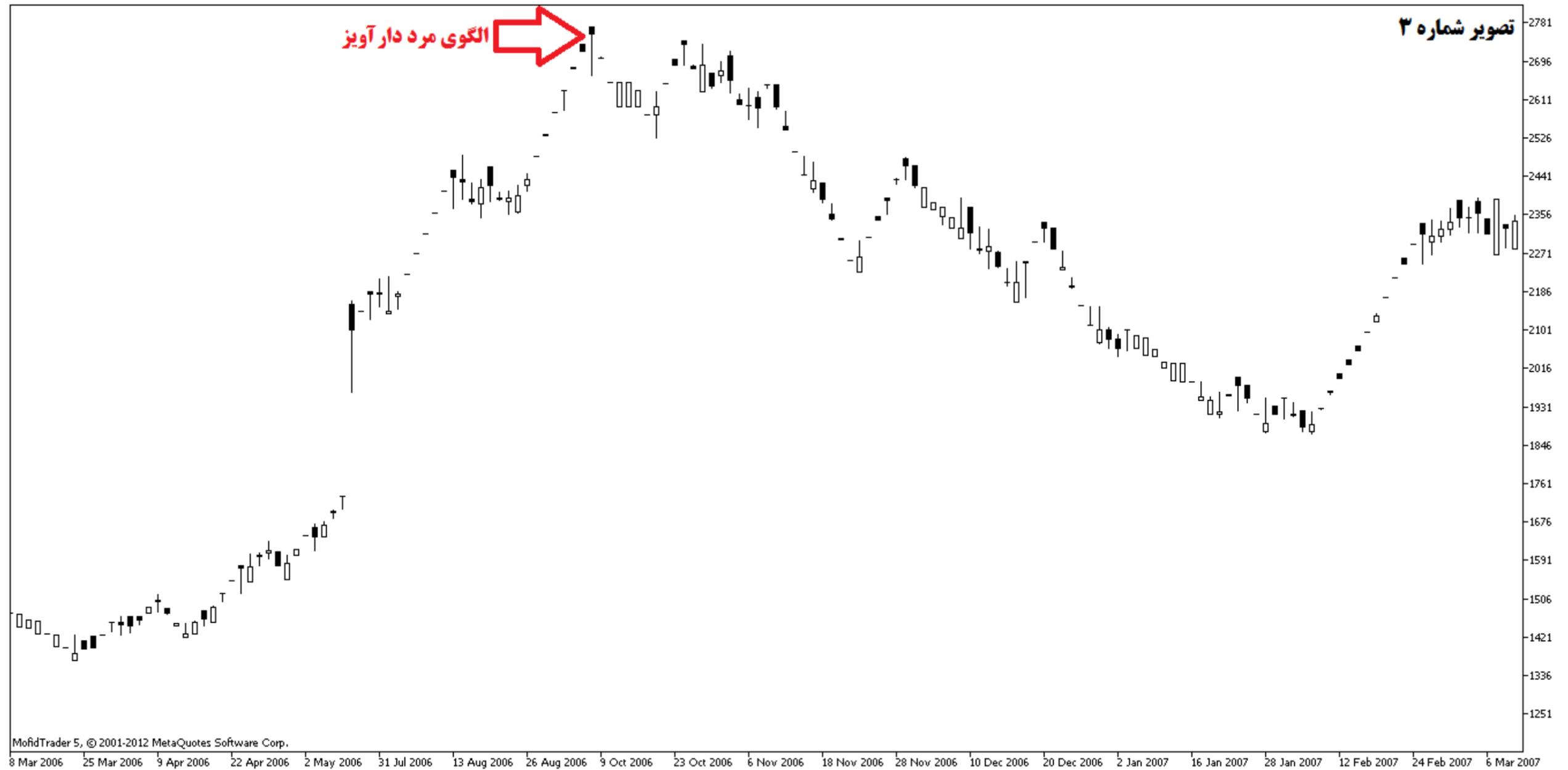
در شکل اول پس از یک روند صعودی یک شمع سیاه رنگ همانند الگوی دارآویز شکل گرفته و موجب ریزش قیمت از ۲۱۲ تومان تا حوالی ۱۶۰ تومان شده. یعنی به راحتی و تنها با تشخیص صحیح یک کندل می توان از زیان ۲۵٪ جلوگیری کرد!



تصویر دوم باز هم نمودار شرکت حفاری شمال را نشان می دهد که بعد از یک روند نزولی قیمت با تشکیل یک الگوی چکش سفید رنگ در محدوده ۱۶۰ تومان تا ۲۲۰ تومان رشد کرده و سود ۲۵ - ۳۰ درصدی نصیب خریدارن کرده است.



تصویر سوم نمودار روزانه سهام ملی سرب و روی ایران را نمایش می دهد که روند صعودی در ۲۸۰ تومان با تشکیل یک الگوی دارآویز خاتمه یافته و سپس قیمت تا ۱۸۵ تومان ریزش کرده است. فرضی کنید شخصی در ۱۵۰ تومان با خرید ۱۰۰۰۰۰ سهم وارد این سهم شده و در ۲۸۰ با مشاهده این الگو از سهم خارج شده و در ۲۰۰ تومان مجدداً ۱۰۰۰۰۰ برگه سهم خرید کرده! می توان گفت این شخص در روند نزولی نیز سود ۸ میلیون تومانی کرده!!!



تصویر بعدی مجددا سهام شرکت فسرب است که بعد از یک روند صعودی الگوی دارآویز مشاهده شده و قیمت تا ۱۳۰ تومان ریزش کرده. دقت کنید شکاف بین بدنه اصلی الگوی دارآویز و قیمت آغازین کندل بعدی اعتبار الگو را افزایش می دهد.



الگوی چکش در شکل ۵ موجب صعود قیمتی در نماد شرکت مخابرات ایران شده و در شکل ۶ باز هم الگوی چکش در نماد شرکت مخابرات ایران موجب رشد ۱۰۰٪ قیمت شده است





نکته : ظهور الگوی دارآویز (چکش) به این معنی نیست که حتما در بازار شاهد سقف (کف) خواهیم بود. بلکه نشان دهنده این است که در بازار فشار فروش (خرید) وجود دارد.

ضمنا در ابتدای راه هستیم و برای درستی الگو خیلی عوامل هست (مثل نزدیکی به level های فیوناچی ، افزایش حجم معاملات ، نزدیکی به سطوح کلیدی بازار و...) که باعث اعتبار بخشیدن به الگو میشه.

الگوی پوشا یا Engulfing Pattern

این الگو از دو شمع با رنگ متضاد تشکیل شده و بدنه شمع دوم باید بدنه اصلی شمع اول را پوشاند. ظهور این الگو در نمودار مویید تغییر روند است ، اگر شرایط زیر برقرار باشد :

۱- بازار به طور محسوسی دارای روند باشد.

۲- بدنه شمع دوم حتما باید بدنه شمع اول را پوشاند.

۳- رنگ بدنه شمع دوم حتما باید متضاد رنگ بدنه شمع اول باشد.

وجود چند فاکتور اعتبار الگوی پوشا را افزایش می دهد :

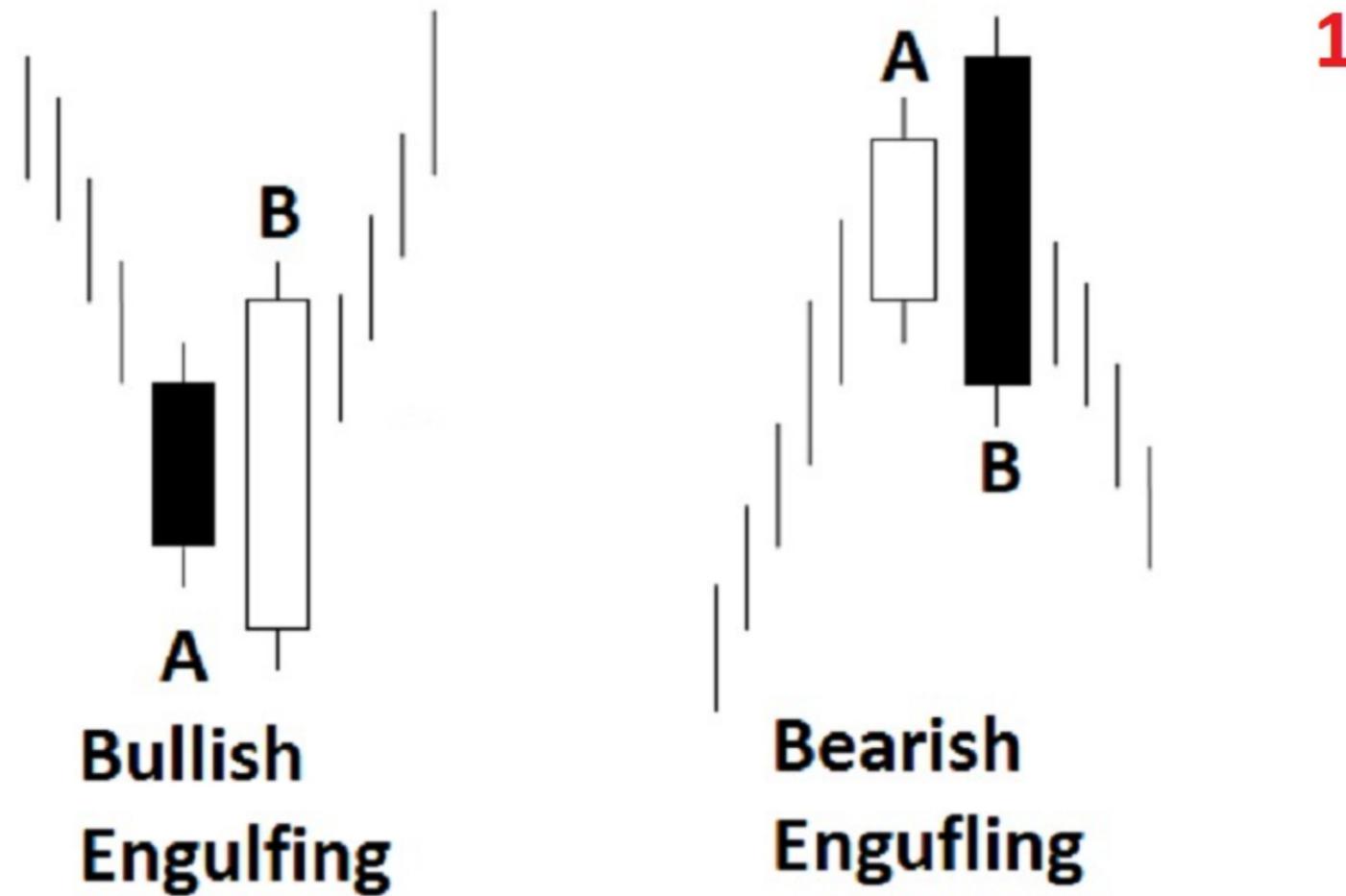
۱- شمع اول بدنه کوچک و شمع دوم بدنه اصلی خیلی بلندی داشته باشد.

۲- الگوی پوشا بعد از روندی طولانی یا روند خیلی سریع ظاهر شود.

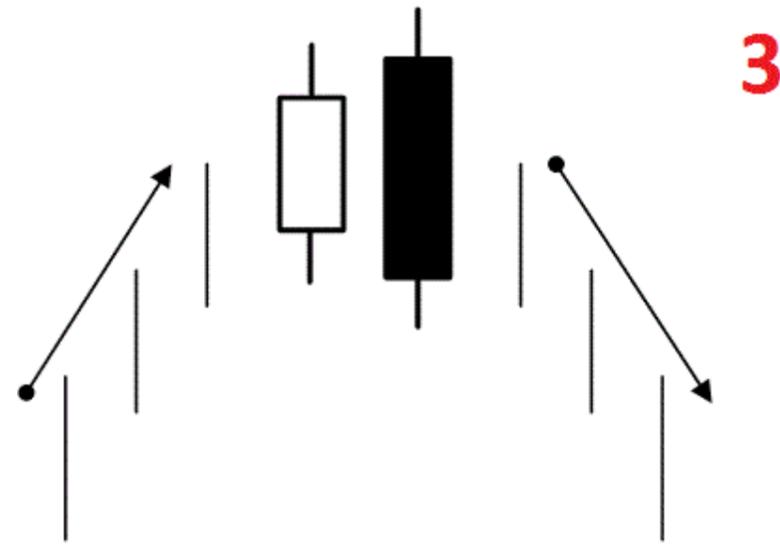
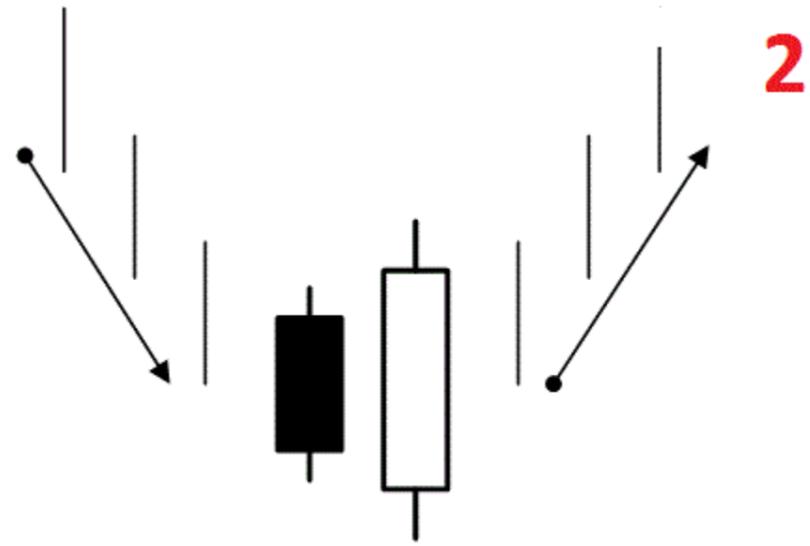
۳- حجم معاملات روی شمع دوم به شدت زیاد باشد.

۴- بدنه شمع دوم ، بدنه چند شمع از شمع های قبلی را پوشش دهد.

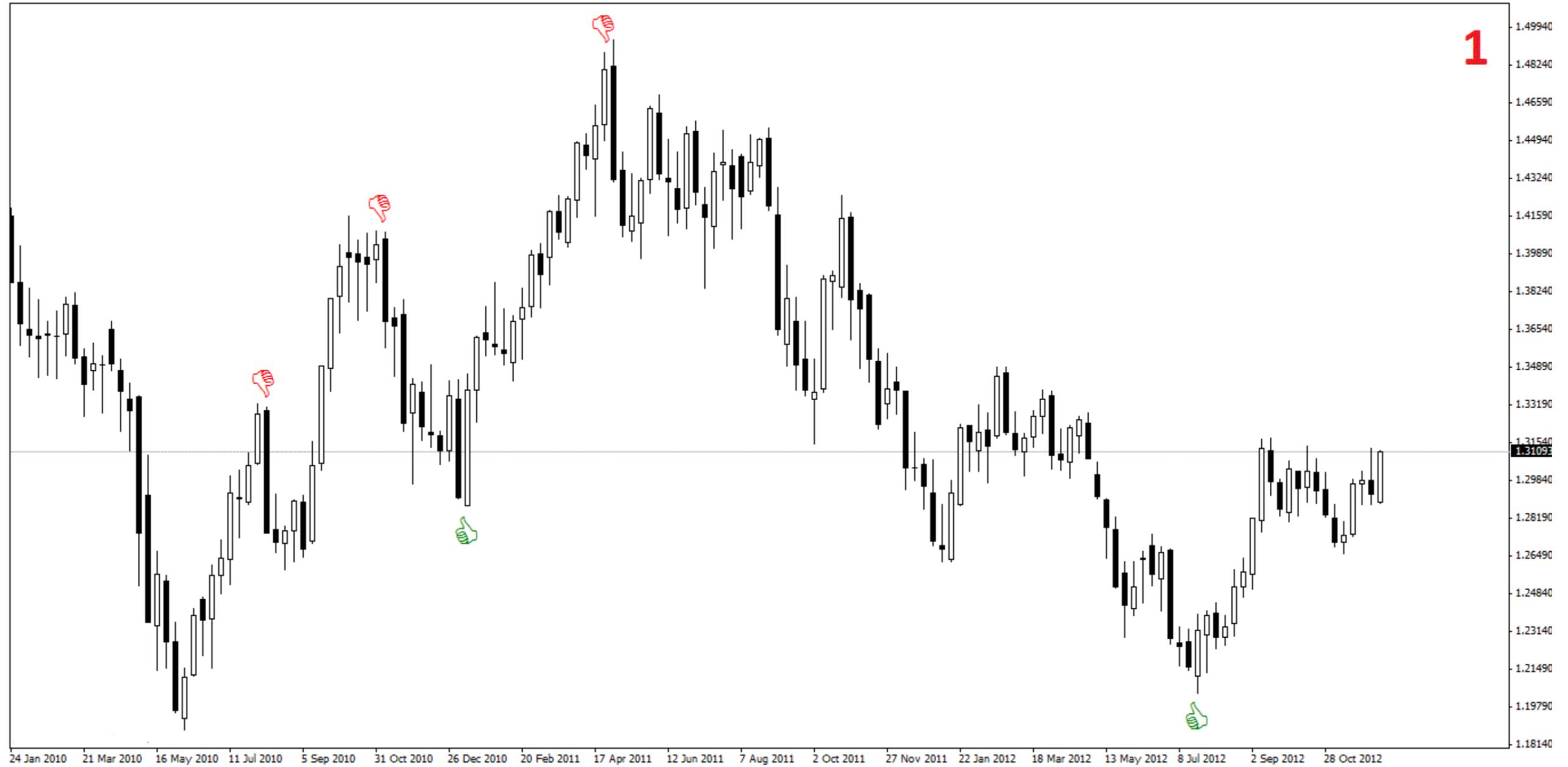
اولین تصویر هم الگوی پوشا صعودی و هم الگوی پوشا نزولی را نشان می دهد. سمت چپ الگوی صعودی را نشان می دهد یعنی ابتدا ریزش قیمت سپس الگوی پوشا و بعد صعود قیمت... در سمت راست الگوی پوشای نزولی را داریم یعنی ابتدا صعود قیمت بعد مشاهده الگو و سپس ریزش قیمت.



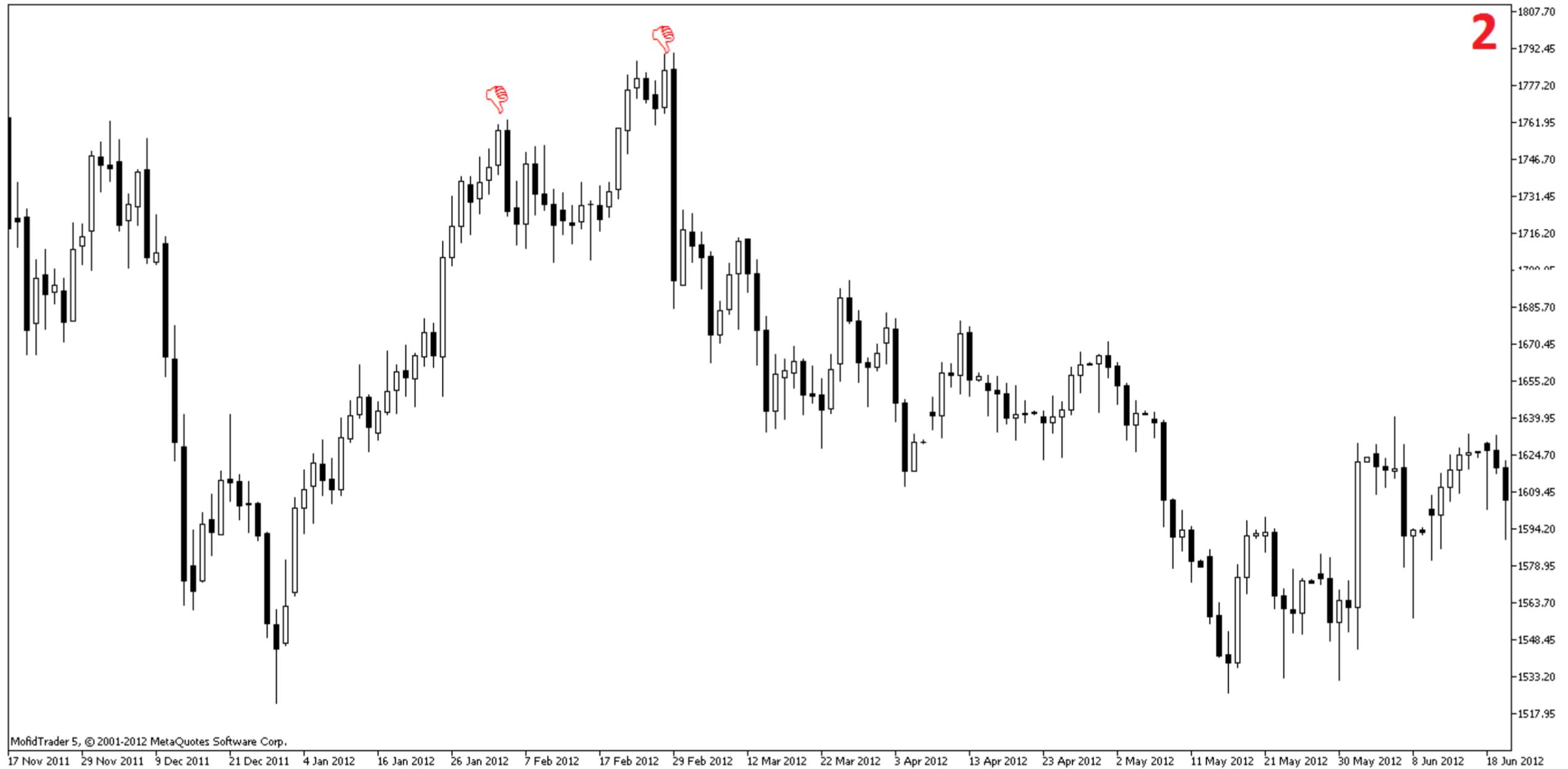
تصاویر ۲ و ۳ هم نشان دهنده الگوی پوشا صعودی و نزولی هست.



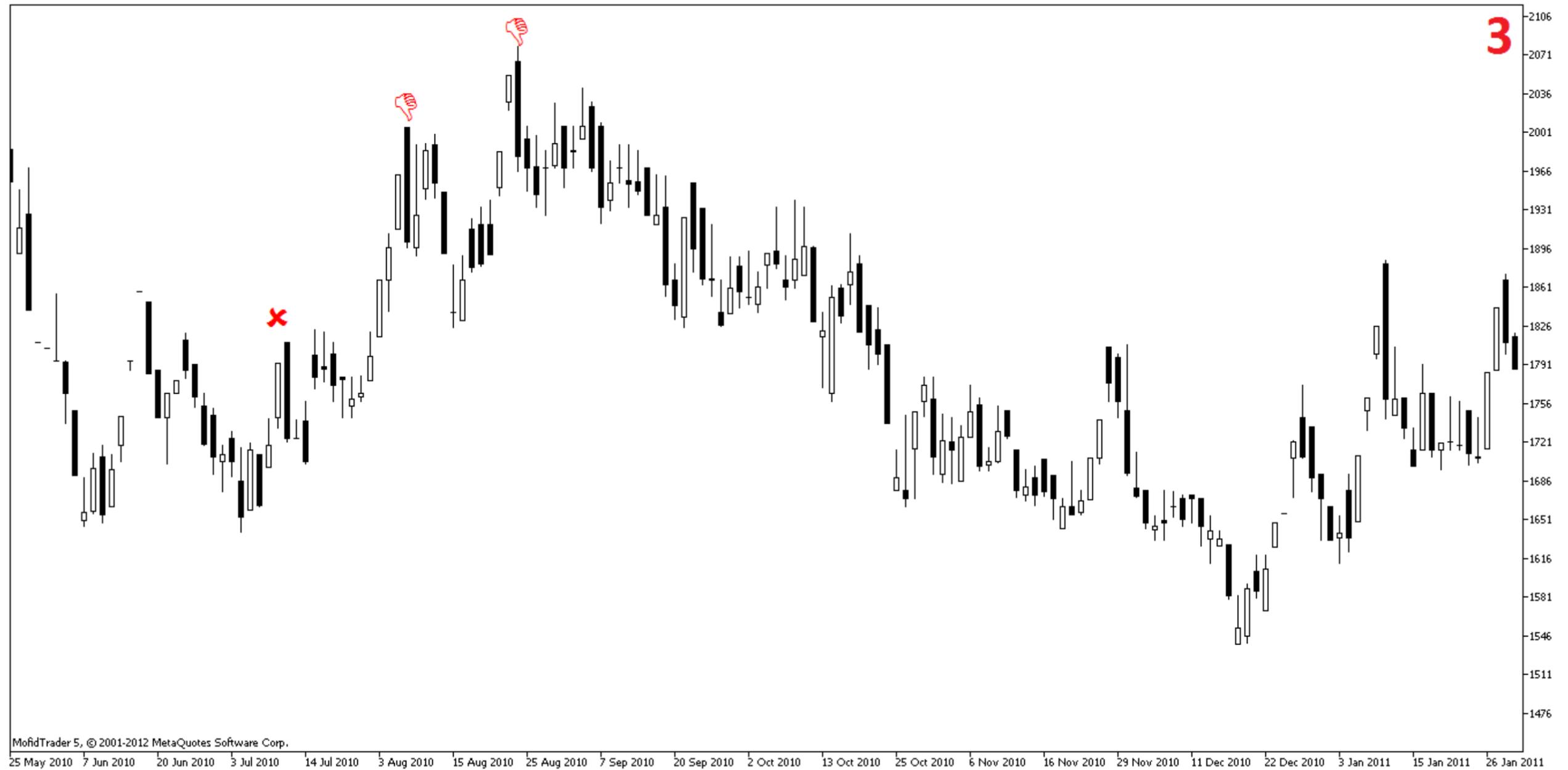
در این پست چند مثال را با هم بررسی می کنیم. در شکل اول سهام فرضی شرکت الف را در تایم هفتگی مشاهده می کنید قیمت شروع به رشد کرده و سپس با ظهور یک الگوی پوشای نزولی قیمت اندکی وارد فاز استراحت شده و مجددا قیمت شروع به رشد کرده ، مجددا با دیده شدن الگوی پوشای نزولی قیمت ریزش کرده. با الگوی پوشای دیگری قیمت باز هم رشد کرده و در سقف تاریخی قیمت باز هم الگوی پوشای نزولی تشکیل شده و قیمت ریزش شدید کرده و مجددا با الگوی پوشای قیمت شروع به رشد کرده.



دومین تصویر مربوط به نمودار روزانه طلا است که بعد از یک روند صعودی یک الگوی پوشای نزولی ظاهر شده و مدتی قیمت را به فاز استراحت برده و دومین الگوی پوشا باعث ریزش شدید قیمت شده است.



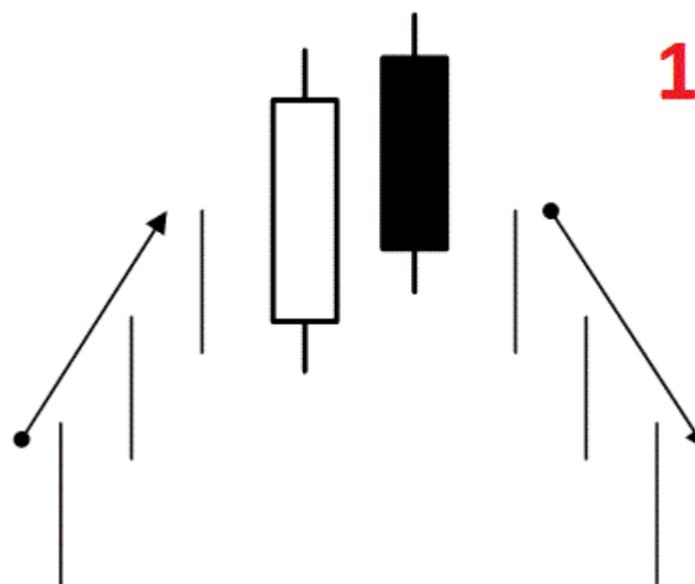
سومین تصویر چارت روزانه حفاری است. در یک روند صعودی اولین الگوی پوشا باعث ریزش اندک قیمت شده و دومین الگوی پوشا باعث ریزش شدید قیمت شده است. سوال اینجاست که چرا الگویی که با ضربدر مشخص شده چرا نمی تواند یک الگوی پوشا باشد؟



دیده شدن الگوی چکش یا درآویز نمی گه حتما سقف یا کف تشکیل خواهد شد! بلکه فقط می گه در بازار فشار خرید یا فروش وجود داره

ثانیا تو الگوهای برگشتی کندل استیکی ما گفتیم روند تغییر می کنه ولی نه اینکه فرضا روند نزولی به صعودی تبدیل بشه بلکه این روند نزولی می تونه خنثی بشه

پوشش ابر سیاه (Dark Cloud Cover): از دو شمع با رنگ متضاد تشکیل شده و الگوی بازگشتی سقف است که پس از یک روند صعودی قابل شناسایی است. اولین شمع این الگو شمع سفید و بلند است و در روز دوم، قیمت بالاتر از بالاترین قیمت روز قبل باز می شود و نزدیک به کمترین قیمت روز قبل بسته می شود. هر قدر نفوذ شمع دوم در شمع اول بیشتر باشد اعتبار الگو افزایش می یابد. (این نفوذ باید حداقل ۵۰٪ باشد) به شکل اول توجه کنید.

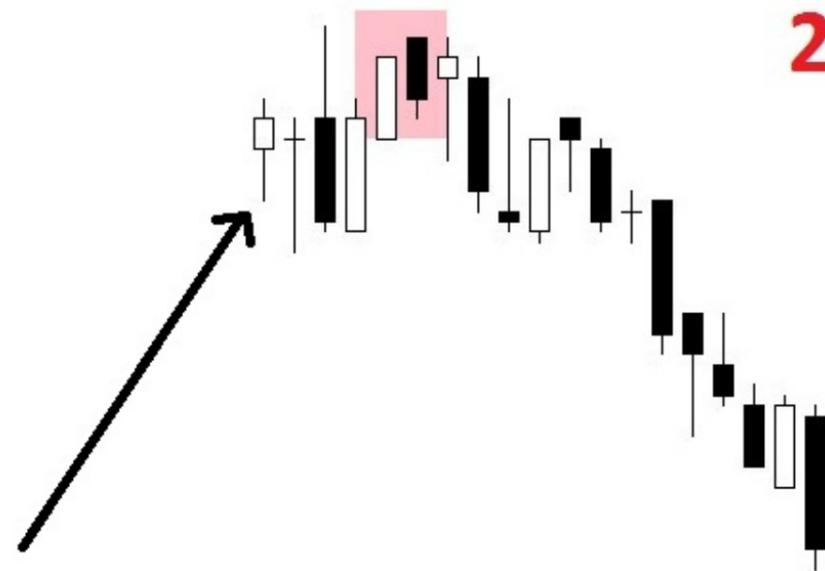


نکته: دقت کنید که اگر شمع دوم تمام شمع اول را پوشاند دیگر الگوی ابر تیره نیست بلکه الگوی پوشای نزولی است.

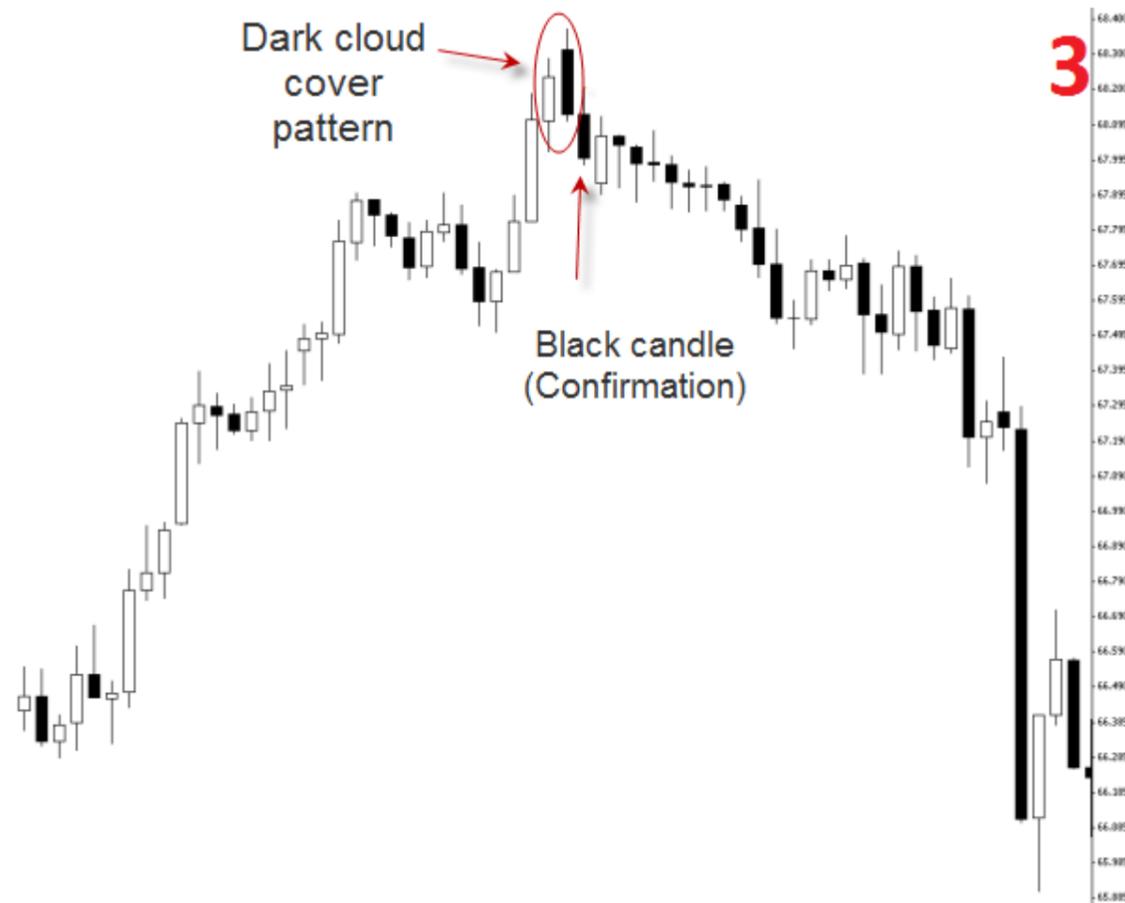
نکته: اگر دو شمع الگوی ابر سیاه سر صاف و کف صاف باشند (فاقد سایه) یکی از قوی ترین الگوها رخ داده است.

نکته : افزایش حجم معاملات در شمع دوم یا نزدیکی این الگو به خط مقاومت اعتبار آن را افزایش میدهد.

در شکل دوم نمودار سهام فرضی الف را مشاهده می کنید که پس از تشکیل الگوی ابر سیاه الگوی چکش (غیر ایده آل) اختار دیگری مبنی بر ریزش صادر کرده و بعد از آن با تشکیل یک کندل سیاه رنگ الگو تایید شده و قیمت سهم ریزش شدیدی داشته است.



شکل سوم نمودار سهام فرضی ب است. در پیک قیمت شاهد ابر سیاه هستیم و کندل مشکی رنگ بعدی الگو را تایید کرده و سپس به سرعت زیاد قیمت ریزش کرده است.



سوال : در شکل ۲ قبل از ابر سیاه الگوی پوشای صعودی تشکیل شده. چرا قیمت به جای صعود ریزش کرده؟

در شکل اول نمودار تعدیل شده با افزایش +سود سهام توسعه معادن روی ایران را مشاهده می کنید. حوالی ۱۴۵ تومان با تشکیل پوشش ابر سیاه قیمت ریزش تا ۶۵ تومان را تجربه کرده (نمودار تعدیل شده است)



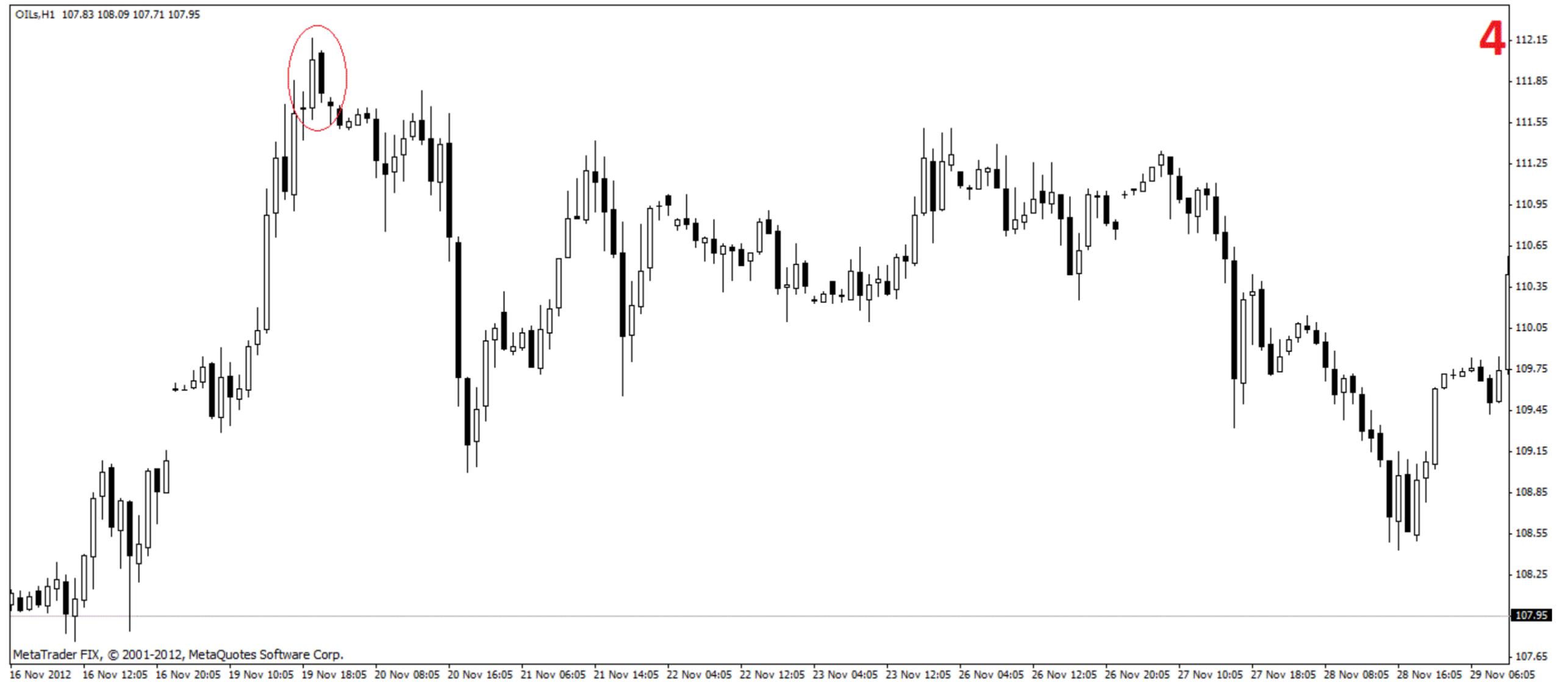
شکل دوم قیمت جهانی سرب در فریم هفتگی را نشان می دهد. در انتهای الگوی هارمونیک Crab شاهد الگوی کندلی Dark Cloud Cover هستیم که باعث ریزش قیمت از ۴۰۰۰ دلار تا ۸۰۰ دلار می شود!!!



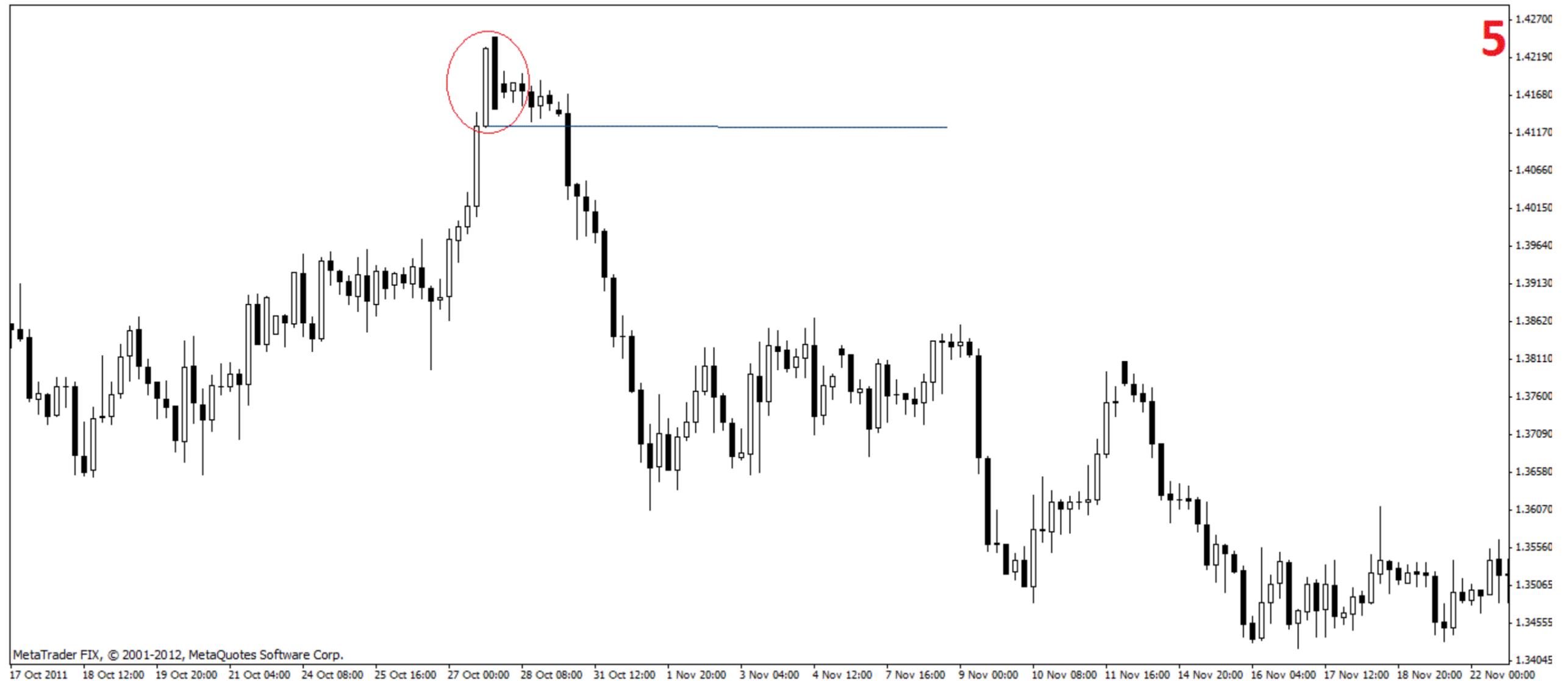
در شکل شماره ۳ بازار پس از یک روند نزولی وارد روند خنثی شده رسیدن قیمت به ۱۷۸۵ دلار باعث افزایش تقاضا و باطبع رشد قیمت جهانی فلز روی می شود و با نزدیک شدن قیمت به محدوده گپ ایجاد شده یعنی ۱۸۶۰ دلار عرضه شدت می گیرد و قیمت ریزش می کند. مشاهده می کند حوالی ۱۸۶۰ الگوی ابر سیاه تشکیل می شود و قیمت موفق می شود کف قبلی را نیز بشکند.



شکل چهارم نمودار میان روزی نفت است که الگوی ابر سیاه موجب اصلاح قیمت شده.

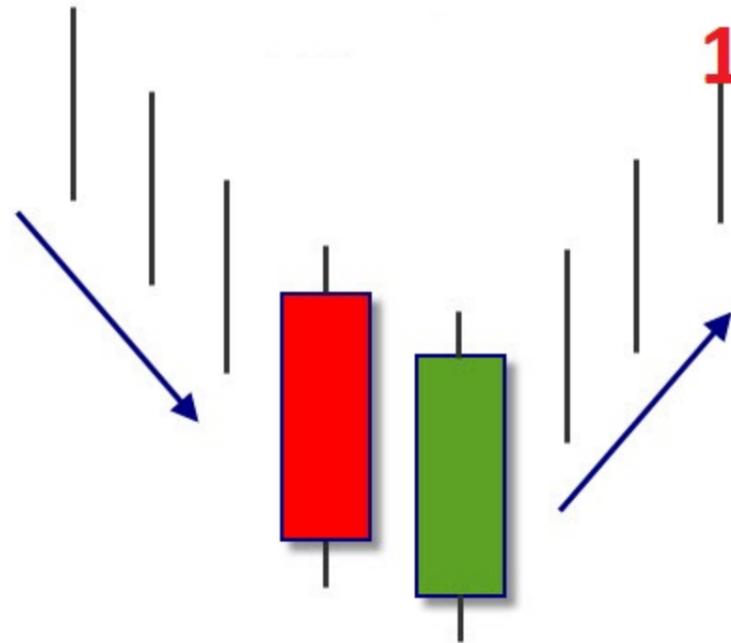


شکل شماره ۵ یک مثال آموزشی فوق العاده از سهام فرضی شرکت الف است. در انتهای روند صعودی یک الگوی ابر سیاه سر صاف و کف صاف (یکی از قوی ترین الگوها) تشکیل شده. پس از این الگو مدتی با تشکیل کندل هایی با بدنه کوچک (Spining) بازار در فاز شک به سر می برده و بعد از نفوذ قیمت به کف کندل اول الگو بازار یقین کرده که سقف تشکیل شده و قیمت به شدت ریزش کرده.



نکته : در مثال آخر ما یاد گرفتیم وقتی الگوی ابر تیره را دیدیم چگونه معامله کنیم. LOW کندل اول را مشخص می کنیم و با نفوذ قیمت به زیر آن اردر فروش ما فعال می شود. (برخی با تشکیل یک کندل کامل زیر LOW کندل اول این الگو دست به فروش می زنند)

الگوی نفوذی (Piercing Pattern): این الگو دقیقا بر عکس الگوی پوشش ابر تیره است. بعد از یک روند نزولی شمعی سیاه بزرگی داریم که با شمعی سفید بلندی حداقل ۵۰٪ آن پوشیده می شود و قیمت آغازین شمعی دوم از قیمت پایانی شمعی اول پایین تر است. (شکل ۱)

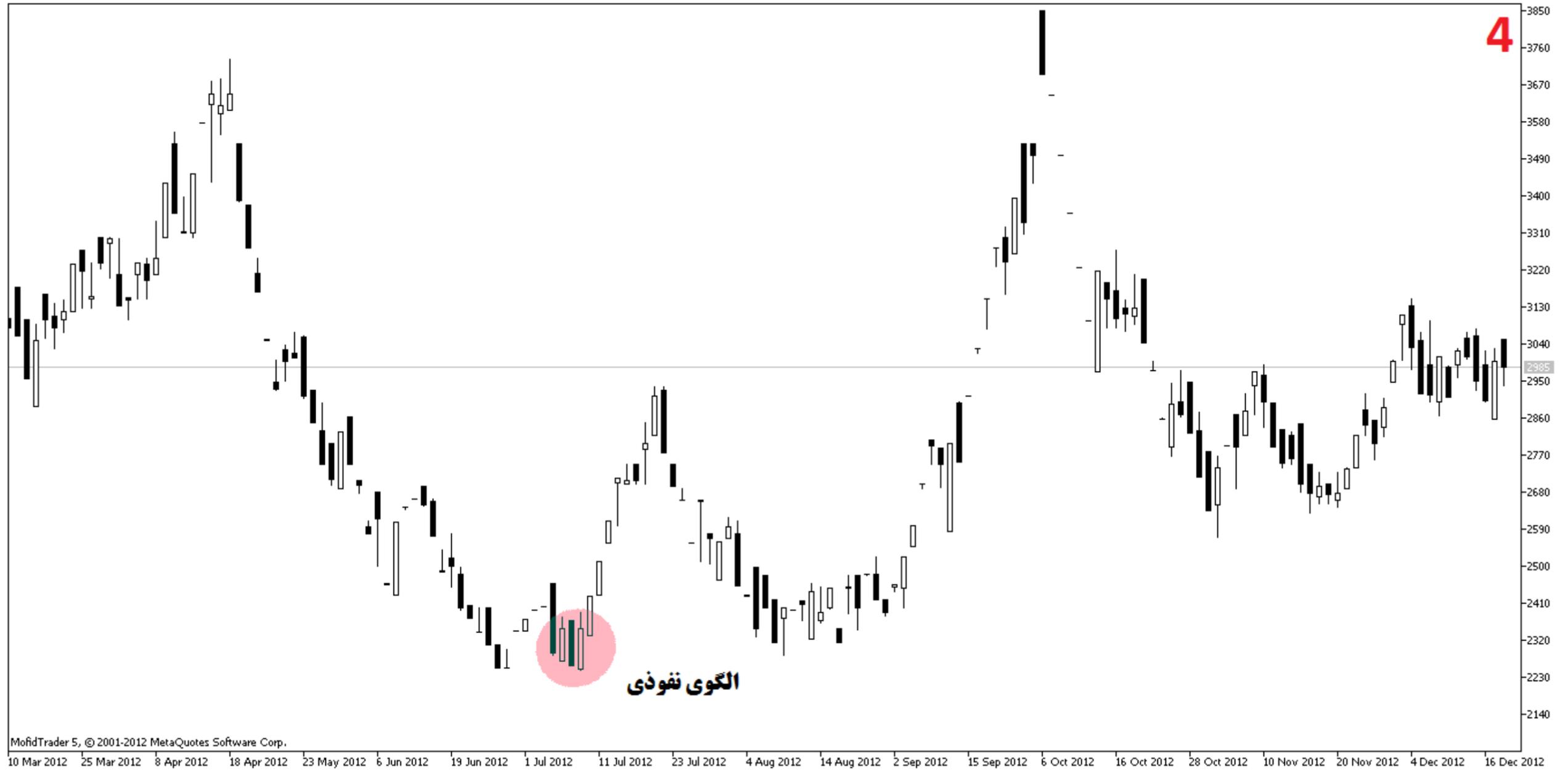


در اشکال ۲ تا ۴ نمونه هایی از الگوی نفوذی در بازار سهام ایران را می بینید که منجر به تشکیل کف و رشد قیمت سهام شده است.





MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.

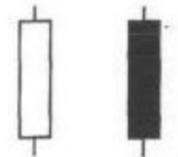


MofidTrader 5, © 2001-2012 MetaQuotes Software Corp.

از سری الگوهای مهم بازگشتی تنها الگوی ستاره صبحگاهی و ستاره شامگاهی باقی ماندند. تو این پست تصمیم گرفتم راجع به سایر کندل ها و الگوها به توضیح مختصر بدم و بعد بریم سراغ ستاره ها که مهمترین و قدرتمندترین الگوهای کندلی هستند.

Long Days

نمودارهایی با بدنه بزرگ و سایه های کوتاه، نشان دهنده قدرت بازار در آن جهت می باشد.



Short Days

نمودارهایی با بدنه کوچک و سایه های کوتاه، نشان دهنده نداشتن قدرت در بازار می باشد.



Black Marubozu

نمودار نزولی بدون سایه بالایی و پایینی



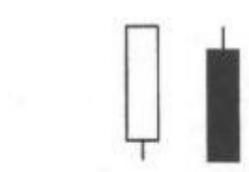
White Marubozu

نمودار صعودی بدون سایه بالایی و پایینی



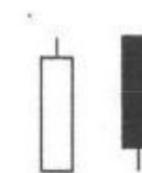
Closing Marubozu

کندلی Marubozu که در قیمت انتهایی آن سایه وجود ندارد



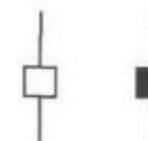
Opening Marubozu

کندلی Marubozu که در قیمت ابتدایی آن سایه وجود ندارد



Spinning Tops (koma)

کندلی با سایه های بلند در اطراف بدنه کوتاه



Long-legged Doji

در حالت عمومی دوجی Doji به نمودارهای شمعی اطلاق می شود که قیمت آغاز و پایان یکسان باشند. Long-legged Doji 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 داده است این الگو حاکی از برابری قدرت خریداران و فروشندگان در آن بازه زمانی می باشد.



Gravestone Doji(tohba)

الگوی کندل استیکی از خانواده دوجی Doji که قیمت آغاز و پایان یکسان می باشد. سایه بالایی بلند (upper shadow) و نداشتن سایه پایینی یا بسیار کوتاه بودن سایه پایینی از خصوصیات اصلی این الگوی کندل استیک می باشد



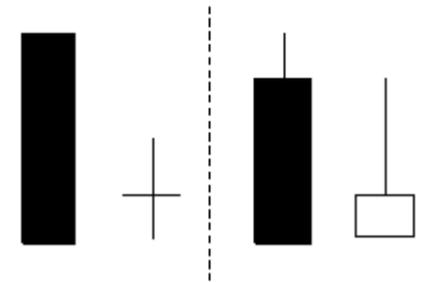
Dragonfly Doji(tonbo)

الگوی دیگری از خانواده دوجی Doji که قیمت آغاز و پایانش یکسان می باشد. سایه پایینی بلند (Lower shadow) و نداشتن سایه بالایی یا بسیار کوتاه بودن سایه بالایی از خصوصیات اصلی این الگوی کندل استیک می باشد



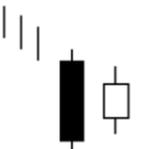
Tweezers Bottom

الگوی انبرک پایینی مانند الگوی قبلی شامل دو شمع با رنگ های متفاوت می باشد. با این تفاوت که ابتدا شمعی نزولی (مشکی) با بدنه بزرگ تشکیل می شود این شمع فاقد سایه یا با سایه های کوچک می باشد. شمع دوم در دل محدوده قیمت شمع اول به شکل ستاره (داجی) یا چکش معکوس تشکیل می شود. برای اهمیت بیشتر تغییر روند از نزولی به صعودی در این الگو، خارج نشدن سایه های شمع دوم از شمع اول مهم می باشد.



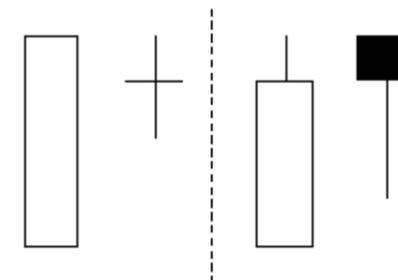
Bullish Harami

الگوی 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 دهد 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.



Tweezers Top

الگوی انبرک بالایی مانند الگوی قبلی شامل دو شمع با رنگ های متفاوت می باشد. با این تفاوت که ابتدا شمعی صعودی (سفید) با بدنه بزرگ تشکیل می شود این شمع فاقد سایه یا با سایه های کوچک می باشد. شمع دوم در دل محدوده قیمت شمع اول به شکل ستاره (داجی) یا چکش تشکیل می شود. برای اهمیت بیشتر تغییر روند از صعودی به نزولی در این الگو، خارج نشدن سایه های شمع دوم از شمع اول مهم می باشد.



Bearish Harami

این الگو نیز در انتهای روند صعودی تشکیل می شود و اخطار تغییر روند را صادر می کند. شمع اول بدنه سفید (صعودی) دارد که تمامی بدنه شمع دوم را پوشش می دهد 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.

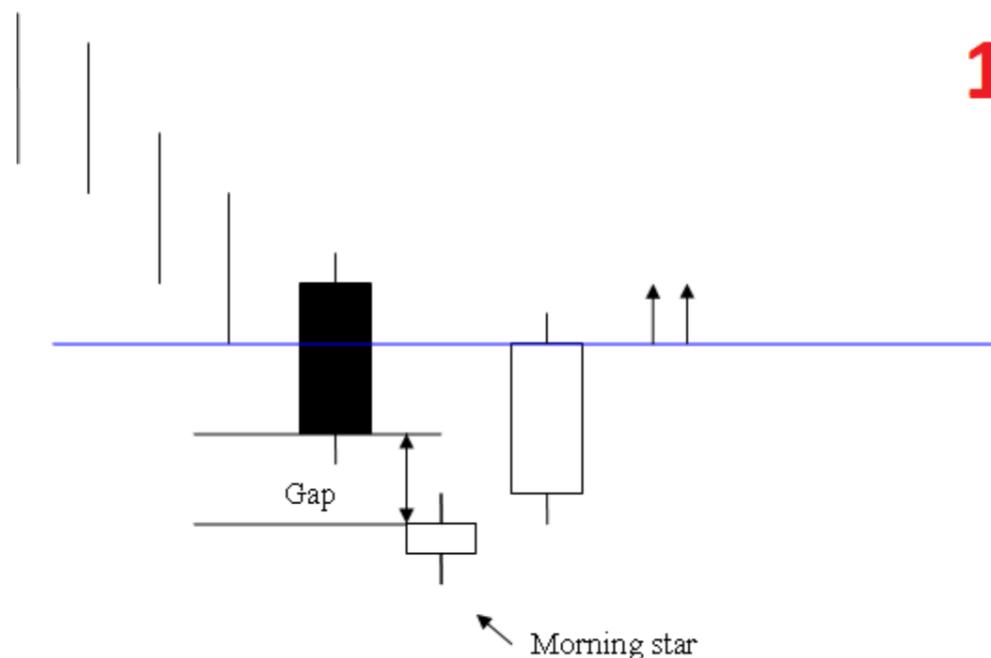


ستاره صبحگاهی (Morning Star)

به جرات می توان گفت این الگو و معکوسش (ستاره عصر گاهی) قوی ترین الگوی بازگشتی شمعی هستند و از ۳ کندل تشکیل شده اند.

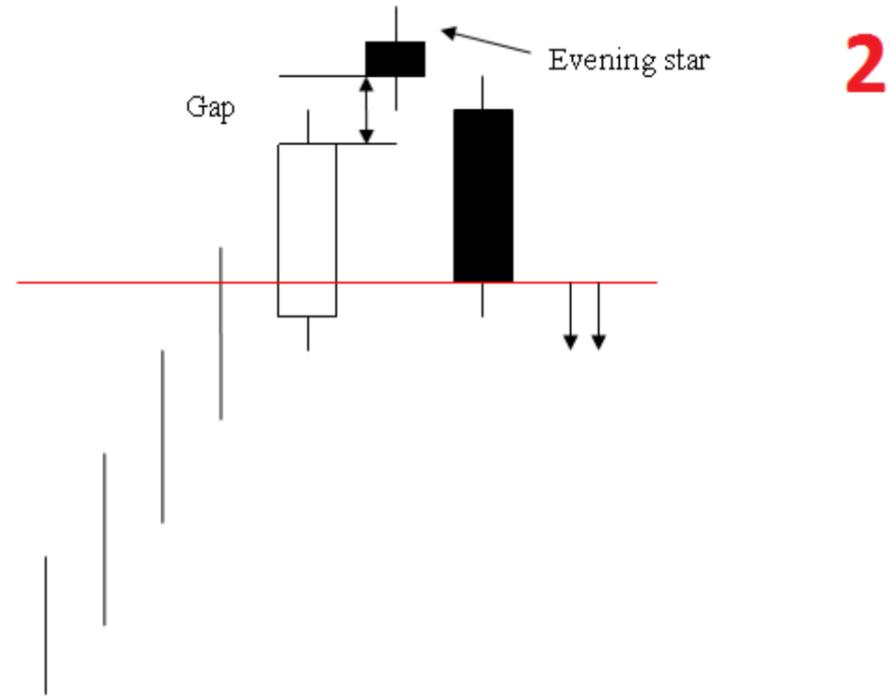
ستاره صبحگاهی یک الگوی بازگشتی کف است. این الگو با شمع بلند سیاه شروع شده و شمع بعد از آن بدنه کوچک دارد که رنگ اش اهمیت ندارد (این کندل حتی می تواند ستاره باشد) و با فاصله از بدنه شمع قبلی تشکیل می شود. شمع سوم یک شمع سفید با بدنه ای در حدود شمع اول است. (شکل اول)

در الگوی ایده آل قبل و بعد از بدنه شمع وسط باید شکافی ایجاد شده باشد.



ستاره عصرگاهی (Evening Star)

دقیقا معکوس ستاره صبحگاهی است و یک الگوی کاهشی است. به عبارت دیگر یک سقف برگشتی است. ابتدا یک شمع سفید بلند تشکیل می شود ، سپس شمع دوم شمعی با بدنه کوچک است و سومین شمع سیاه رنگ و با اندازه تقریبی شمع اول است. اینجا هم بدنه شمع وسط با بدنه شمع اول و سوم شکاف دارد. (شکل دوم)



اشکال ۳ تا ۶ نمونه ای از ستاره صبح گاهی و ستاره شامگاهی در بازار بورس ایران است.



منتشر شده توسط

بورسینس

www.bourseiness.com



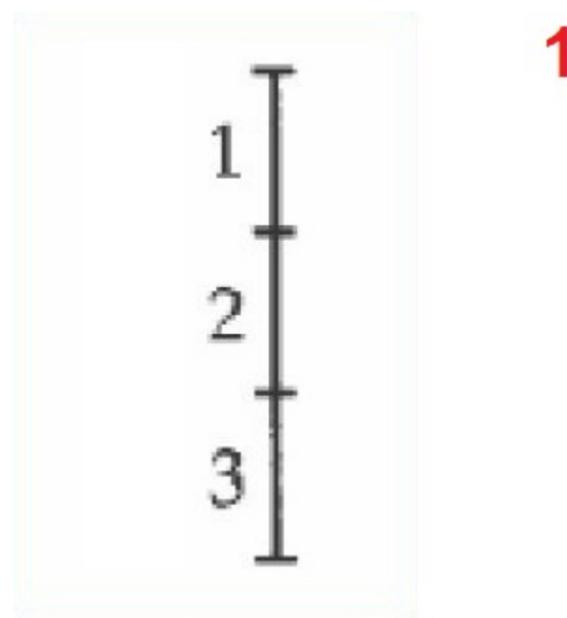




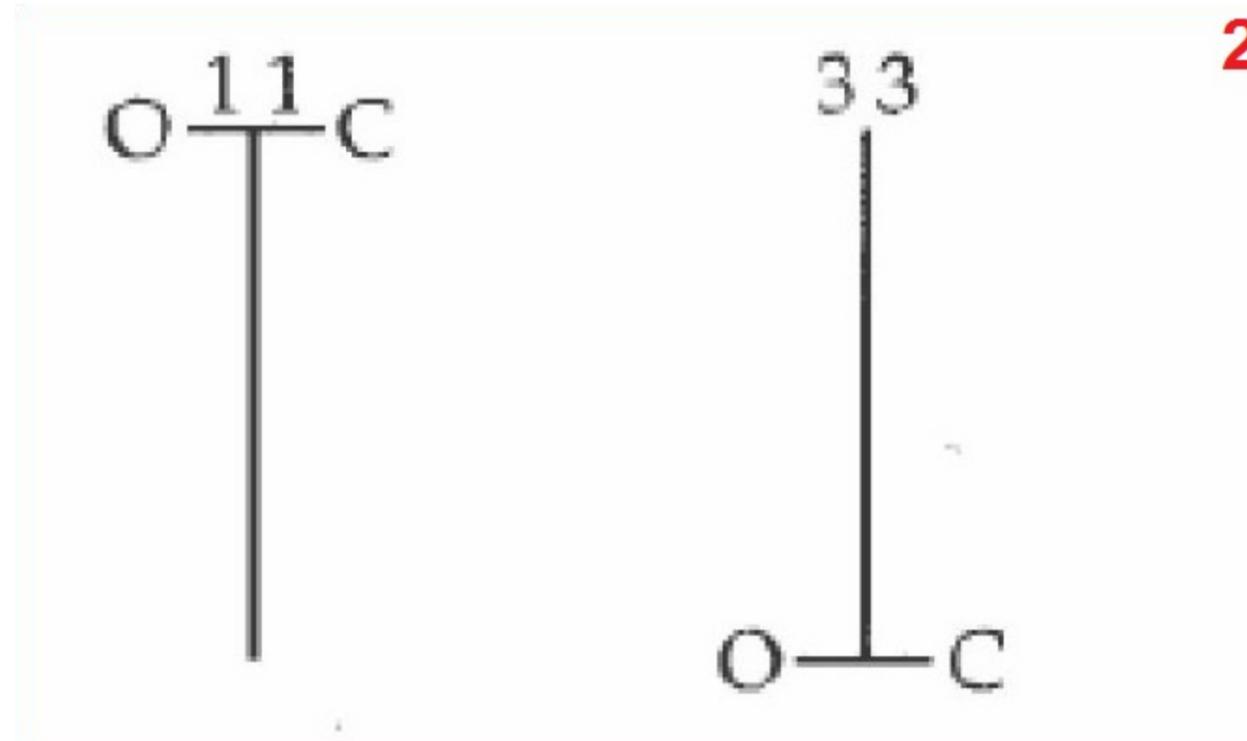
بخش کندل استیک ها همین جا پرونده اش مختومه میشه

نمودار میله‌ای

گفتیم نمودار میله‌ای هم مانند کندل استیک ها چهار قیمت OHLC را به ما می دهند اما تفسیر میله ها با تفسیر کندل ها متفاوت است. برای این کار ابتدا میله ها را به سه قسمت مساوی تقسیم می کنیم و مطابق شکل ۱ شماره گذاری می کنیم. حالا باید رابطه بین قیمت های Open، Close را با قیمت های High و Low بدست آوریم. به هر میله یک عدد دو رقمی نسبت می دهیم که رقم دهگان مربوط به ناحیه ای است که قیمت Open در آن قرار دارد و رقم یکان ناحیه قیمت Close را نشان میدهد. با این روش میله ها را به ۹ حالت مختلف می توان شماره گذاری کرد.

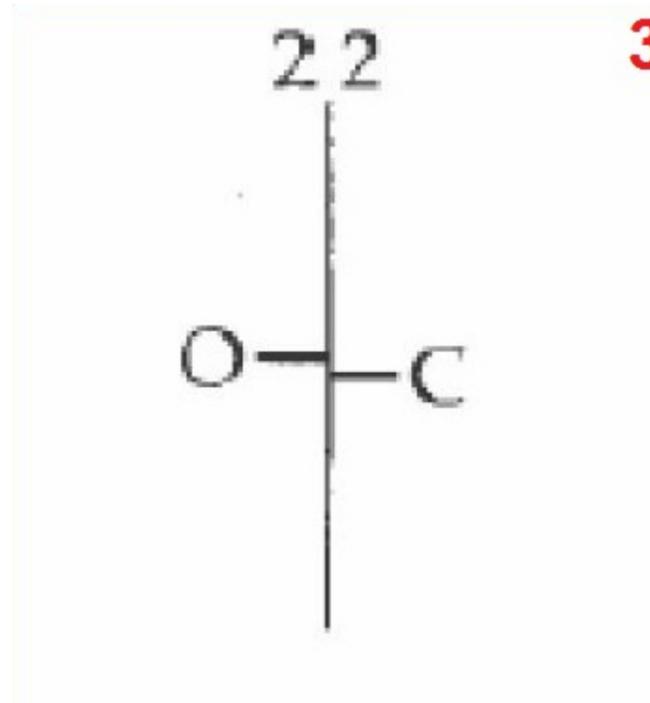


در شکل دوم میله ۱۱ را مشاهده کنید. قیمت open و close هر دو در ناحیه ۱ قرار دارند این شکل نشان میدهد که در ابتدا و انتهای معاملات بازار دست خریداران بوده. میله شماره ۳۳ دقیقاً برعکس میله ۱۱ است، چون قیمت آغازین و پایینی در ناحیه ۳ بوده بنابراین کنترل بازار در این زمان در دست فروشندگان است.



نکته : در ۸۵٪ مواقع با مشاهده میله های حدی (۱۱ و ۳۳) این اخطار را دریافت می کنیم که در ۱ تا ۵ میله بعدی جهت بازار عوض می شود.

در مقابل دو حالت فوق ، حالت دیگری هست که آن را ۲۲ نامگذاری می کنیم و یک میله خنثی تفسیر می شود. در این میله نه خریداران و نه فروشندگان قادر به کنترل بازار نبودند! (شکل شماره ۳) این حالت در الگوهای کندلی همان دوجی یا Spining است که نشان از سر در گمی و دودلی معامله گران می دهد.

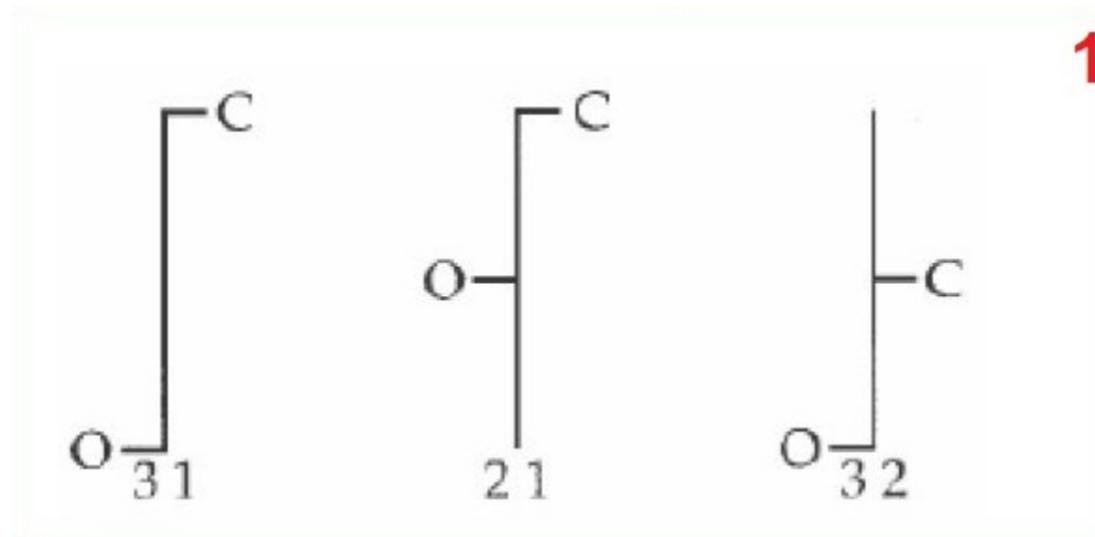


میله های شکل اول نشان دهنده این است که کنترل بازار در دست خریداران است. در میله ۳۱ قیمت در محدوده پایینی بازگشایی می شود سپس خریداران به سرعت وارد عمل می شوند و سرانجام قیمت در یک سوم بالایی بسته می شود.

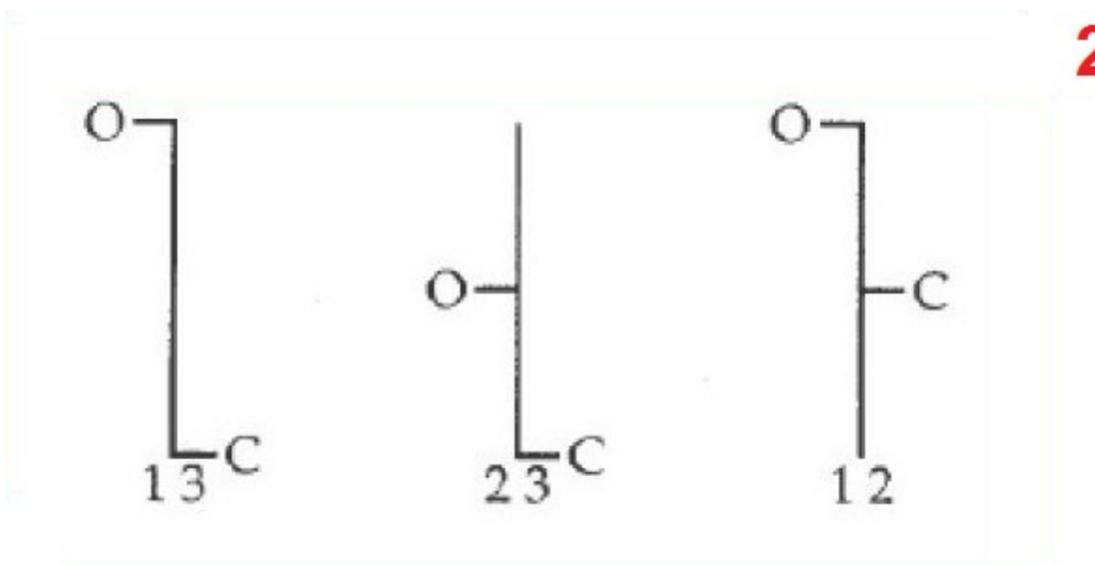
در میله ۲۱ قیمت در یک سوم میانی میله بازگشایی می شود و پس از افت میان روزی در انتها در حد بالایی میله بسته می شود.

میله شماره ۳۲ نشان می دهد که قیمت در قسمت پایینی بازگشایی شده و خریداران به سرعت وارد بازار شدند اما در انتها شاهد عقب نشینی خریداران هستیم و قیمت در حد میانی میله بسته شده

همانطور که گفتیم میله های ۳۱ و ۲۱ و ۳۲ هر سه نشان دهنده برتری خریداران در بازار هستند اما میله ۳۱ قدرتمندتر از میله ۲۱ است و میله ۲۱ نیز قدرت بیشتری نسبت به میله ۳۲ دارد.



در مقابل این سه میله که توضیح داده شد ، میله های شماره ۱۳ و ۲۳ و ۱۲ قرار دارند که نشان دهنده برتری فروشندگان نسبت به خریداران است (شکل ۲) در اینجا هم قدرت فروشندگان در میله ۱۳ نسبت به میله ۲۳ بیشتر است و در میله ۲۳ نیز فروشندگان قدرت بیشتری نسبت به میله ۱۲ دارند.

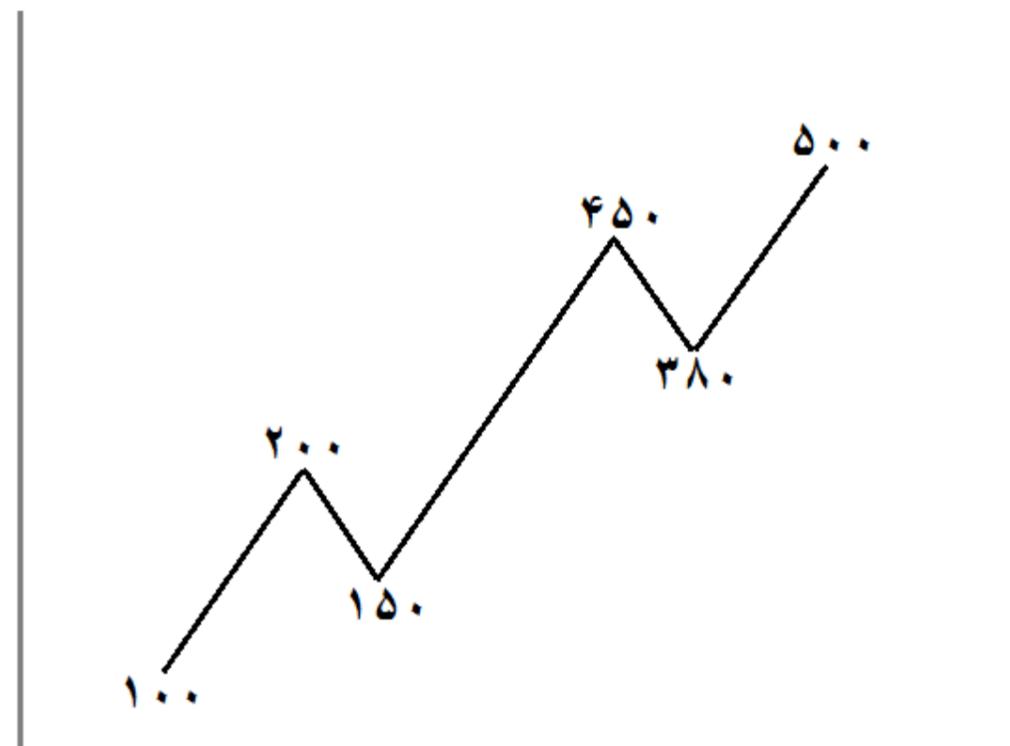


Base کار تمام شد

تا اینجا با اجزای سازنده نمودار (میله ها و کندل ها) آشنا شدیم. از کنار هم قرار دادن میله ها و کندل ها نمودار قیمت - زمان به دست می آید.

نمودار قیمت زمان معمولا حرکت زیگزاکی یا سینوس وار دارد و همانند جاده ای پرپیچ و خم است.

فرضا قیمت سهام فرضی الف از ۱۰۰ تومان تا ۵۰۰ تومان در بازه یکساله رشد می کند. این رشد با افت و خیز هایی همراه است. فرضا قیمت از ۱۰۰ تا ۲۰۰ رشد می کند و سپس تا ۱۵۰ اصلاح می کند. در مرحله بعدی قیمت از ۱۵۰ تا ۴۵۰ رشد می کند و در گام بعدی از ۴۵۰ تا ۳۸۰ اصلاح می کند و در فاز آخر از ۳۸۰ تا ۵۰۰ صعود می کند. در اشل بزرگتر قیمت از ۱۰۰ تا ۵۰۰ رشد کرده اما وقتی به مسیر حرکت قیمت توجه می کنیم متوجه می شویم این حرکت با فراز و فرود هایی همراه بوده و گاهی نقاط برگشتی محسوسی در شکل به چشم می خورد. (شکل ۱)



در اصطلاح ریاضی به سطوحی که در نمودار دره و قله می سازند اکستریم می گویند و در علم تکنیکال به این اکستریم ها (دره ها و قله ها) پیوت (Pivot) می گوئیم. کلا دو نوع پیوت داریم :

۱- پیوت ماژور : سطوحی هستند که بازار از آن نقطه برگشتی محسوس دارد.

۲- پیوت مینور : سطوحی هستند که برگشت قیمت از آنها اندک است.

در تکنیکال فقط و فقط پیوت های ماژور برای ما اهمیت دارند و با پیوت های مینور کاری نداریم. برای تشخیص پیوت های ماژور در ۹۰٪ مواقع می توانیم از چشم کمک بگیریم و در صورتی که با چشم موفق به شناسایی پیوت نشدیم از اندیکاتور MACD و ابزار فیبوناچی کمک می گیریم.

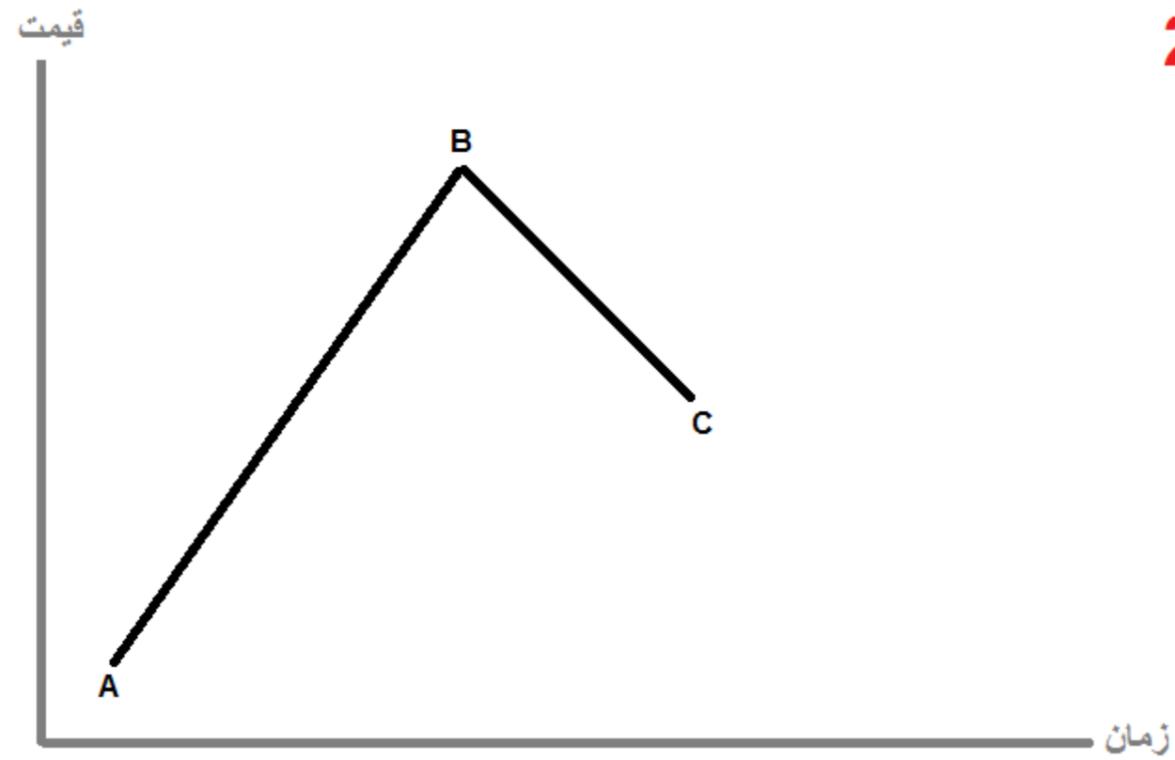
۱- در یک سطح ماژور بعد از قله یا دره ایجاد شده ، اندیکاتور مکدی باید تغییر فاز دهد.

۲- قیمت باید حداقل ۳۸.۲٪ حرکت قبلی را اصلاح کند.

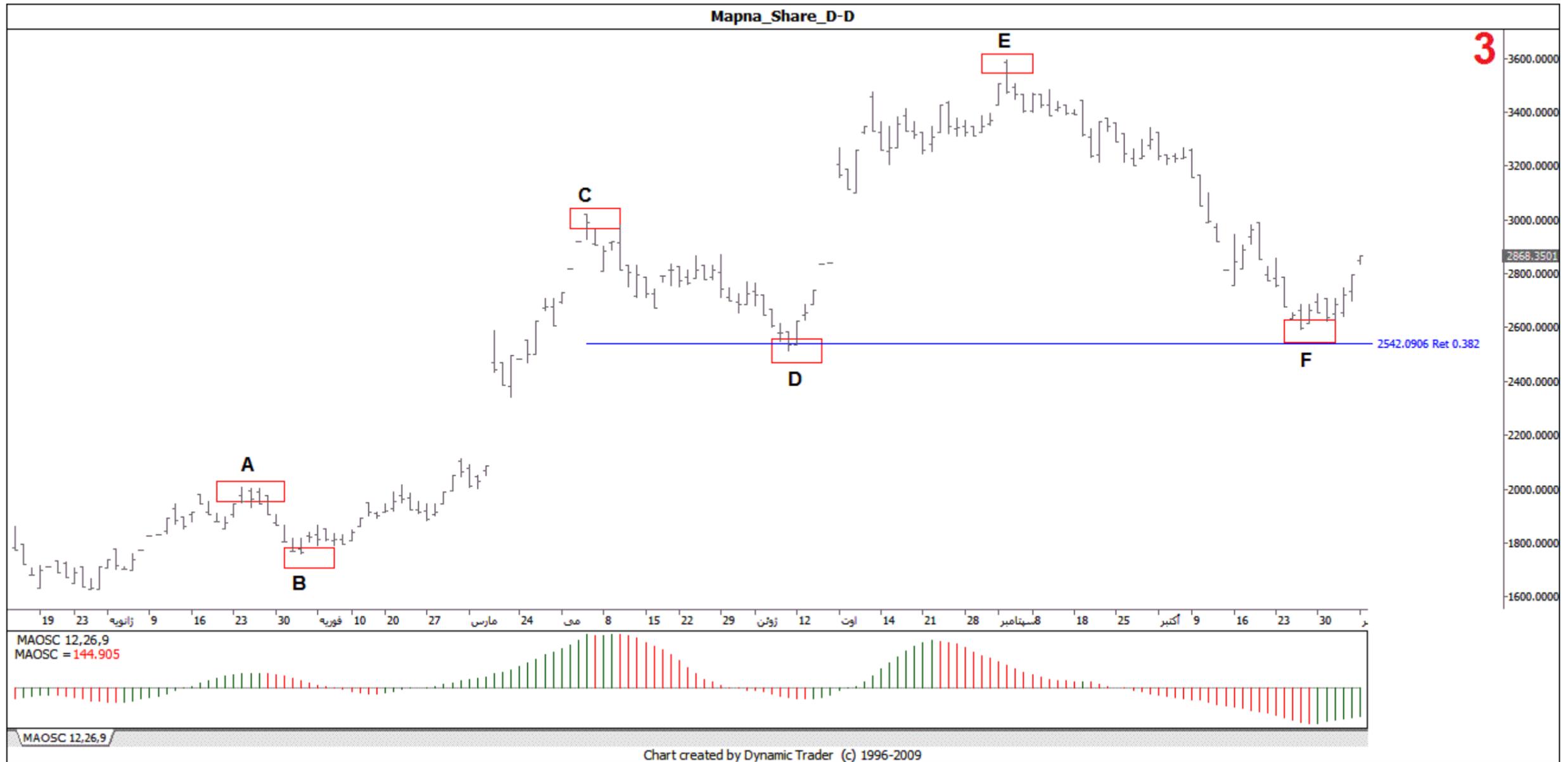
۳- اگر قیمت نتوانست حداقل مقدار ممکن را اصلاح کند در بعد زمان باید اصلاح ۳۸.۲٪ داشته باشیم.

چون هنوز با مکدی و ابزار فیبوناچی آشنایی ندارید ممکنه این مساله یه مقدار براتون گنگ باشه. با یک مثال شماتیک سعی می کنم این ابهام رو برطرف کنم.

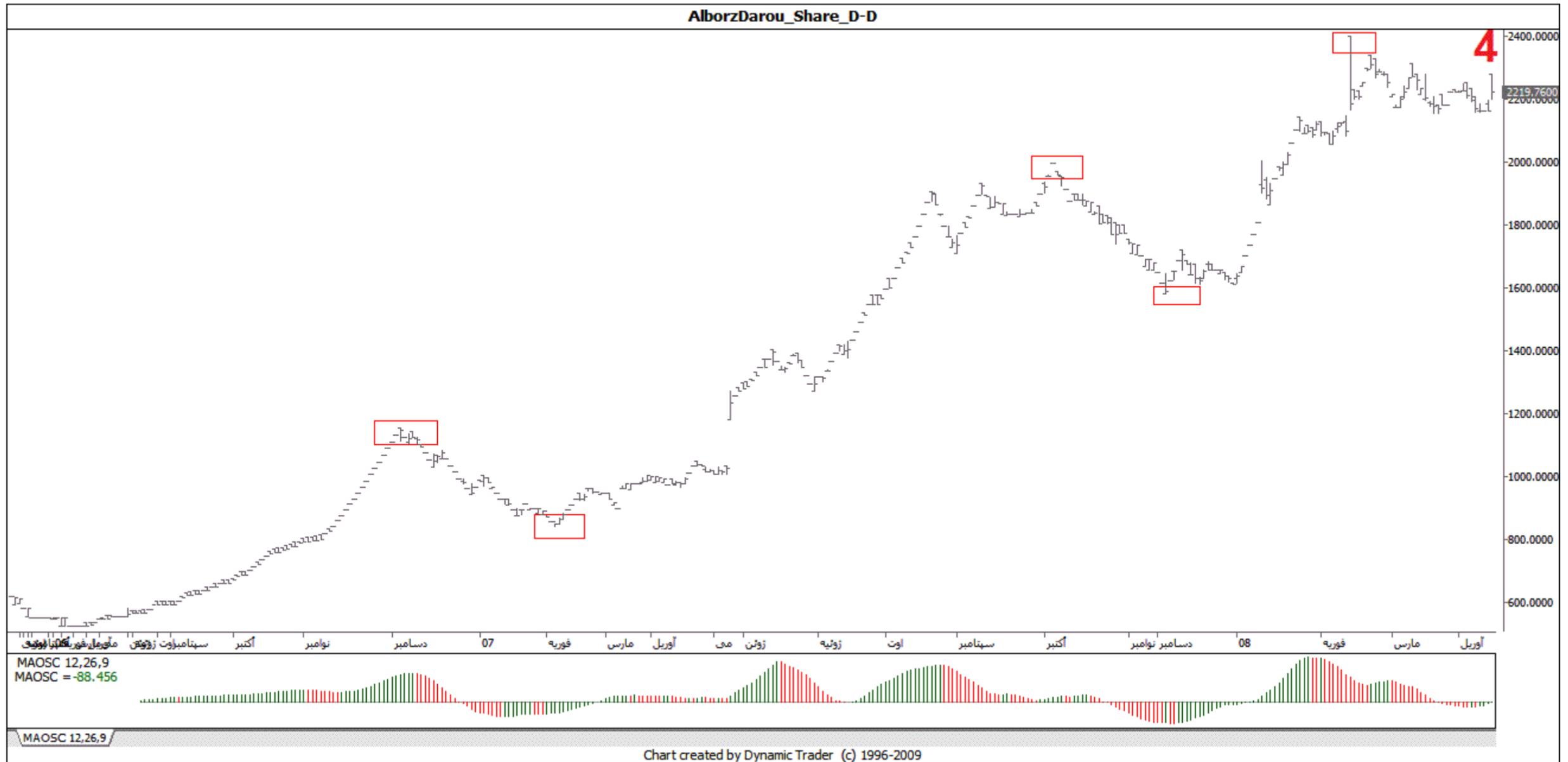
فرض کنید در شکل ۲ قیمت از A تا B در ۱۰۰ روز کاری رشدی معادل ۵۰۰ تومان داشته است و سپس به اندازه BC ریزش کرده است. برای اینکه قله B یک پیوت ماژور باشد باید BC حداقل ۱۹۰ تومان ریزش کند (معادل ۳۸٪ صعود قبلی) یا اینکه حداقل ۳۸ روز کاری اصلاح BC به طول بیانجامد (اصلاح در بعد زمان)



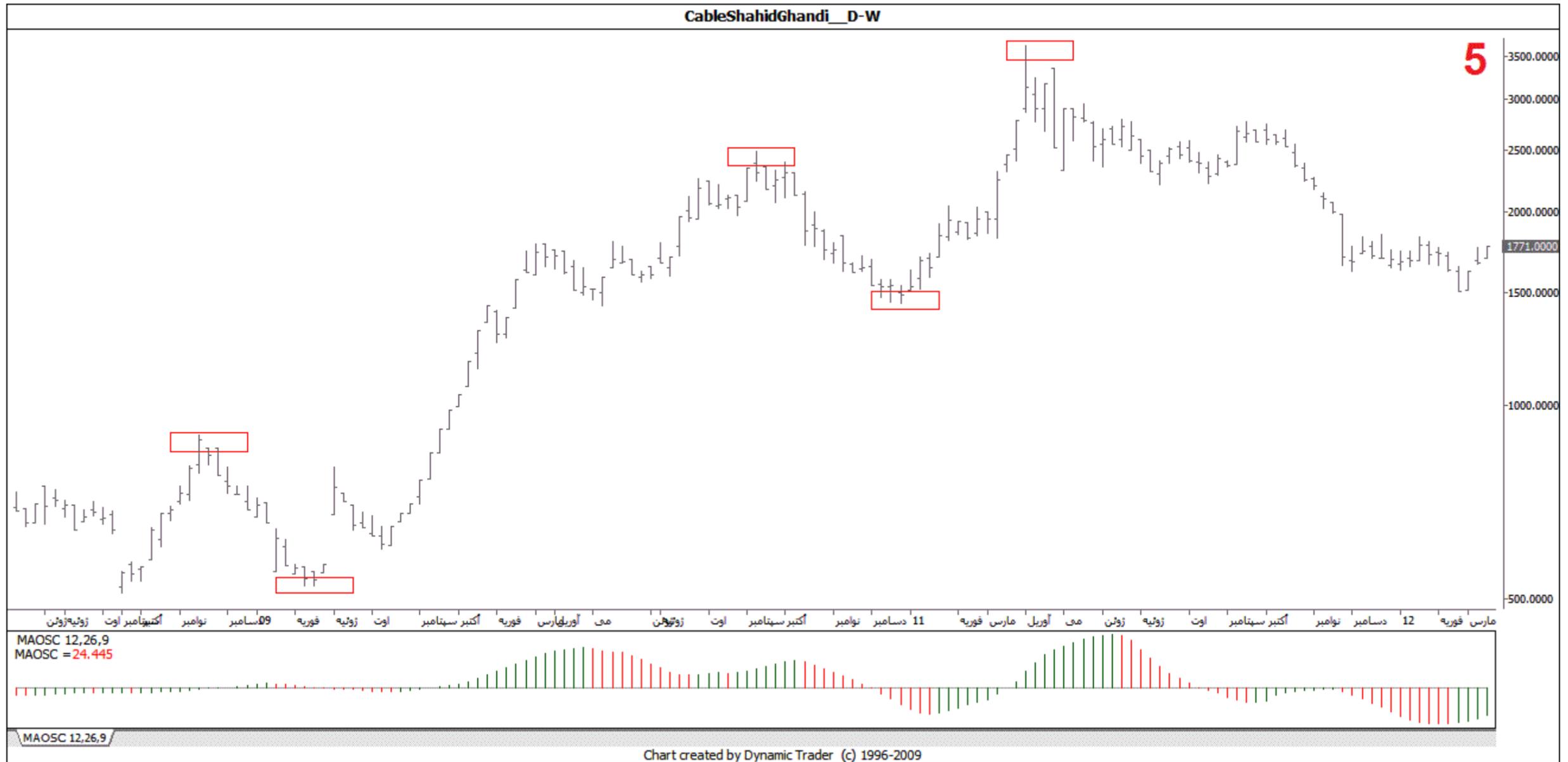
شکل سوم نمودار سهام شرکت مینا را نمایش می دهد که نقاط A , B , C , D , E , F به عنوان پیوت مازور شناخته می شوند. در این نقاط اندیکاتور مکدی تغییر فاز داشته و در بعد قیمت نیز حداقل اصلاح را داشتیم.



شکل چهارم نمودار سهام البرز دارو را نشان میدهد که پیوت های مازور به خوبی در شکل مشخص است.



شکل پنجم نمودار سهام کابل شهید قندی یزد می باشد که پیوت های مازور در آن مشخص شده است.

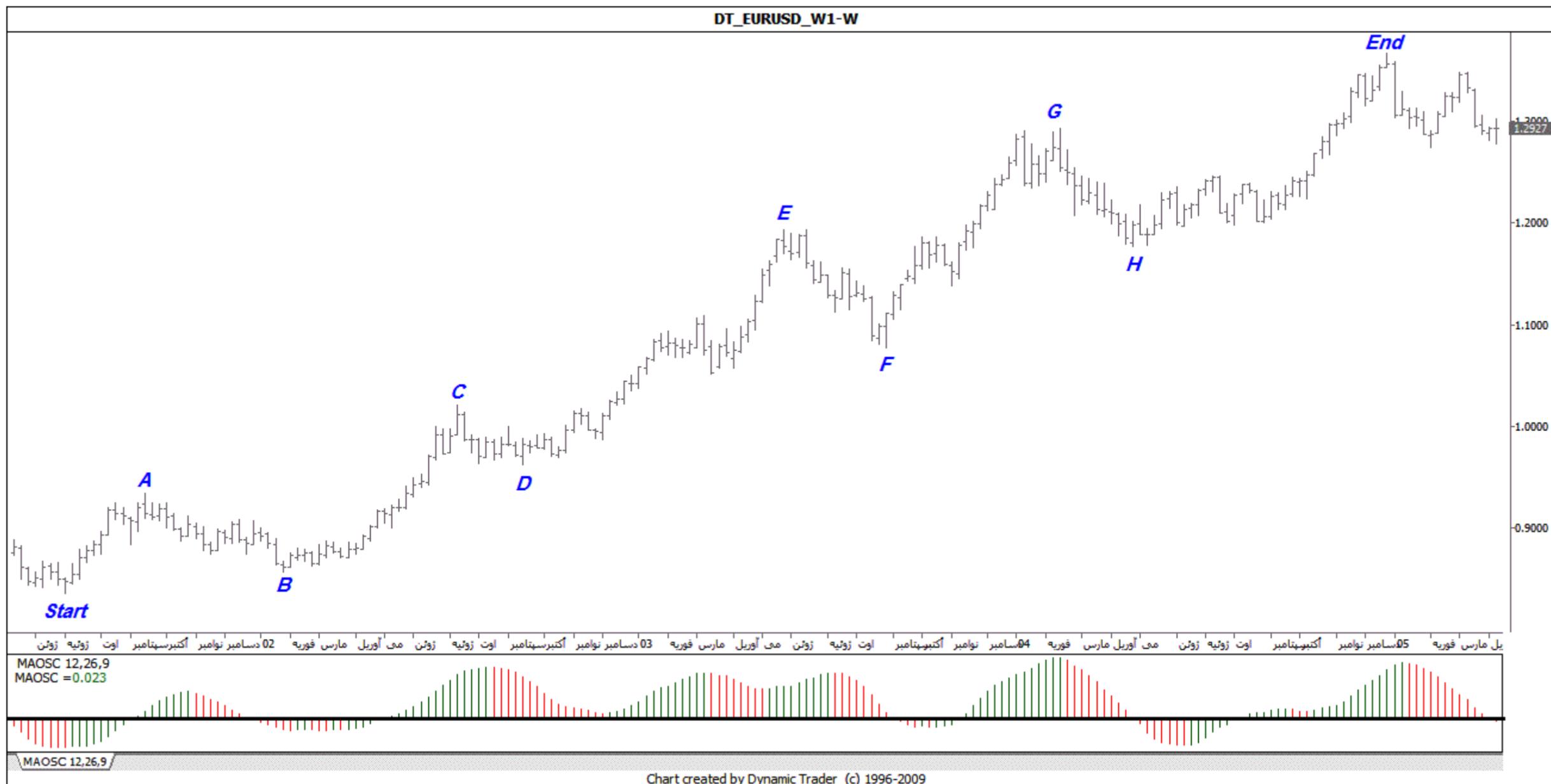


دقت کنید که بعد از هر مازور سقف یک مازور کف و بعد از هر مازور کف یک مازور سقف داریم.

مبحث پیوت ها به جرات ۵۰٪ علم تکنیکال را شامل می شود و پایه و اساس تئوری امواج ایبوت را تشکیل می دهد. کسانی که این مبحث برایشون جا نیفته مسلما تا آخر کار مشکل خواهند داشت.

به عنوان یک مثال به چارت یورو دلار نگاه کنید.

نقطه Start را برای شروع شناسایی پیوت های ماژور در نظر گرفتیم. چون خود این نقطه یک اکستریم اصلی کف است به عنوان اولین ماژور کف انتخاب می شود. طبیعتاً ماژور بعدی من باید سقف باشد. نقطه A در محدوده مورد نظر سقف است و در مکدی هم تغییر فاز داریم. بنابراین A به عنوان ماژور سقف انتخاب می شود. ماژور کف بعدی B است که حتی با چشم مشخص است بیش از ۳۸٪ حرکت از Start تا A را اصلاح کرده و مکدی هم در آن منطقه تغییر فاز داده در گام بعدی به ماژور سقف C می رسیم که دلیل انتخاب آن کامل واضح است. اما ماژور بعدی یعنی کف D چرا به عنوان پیوت ماژور انتخاب شده؟

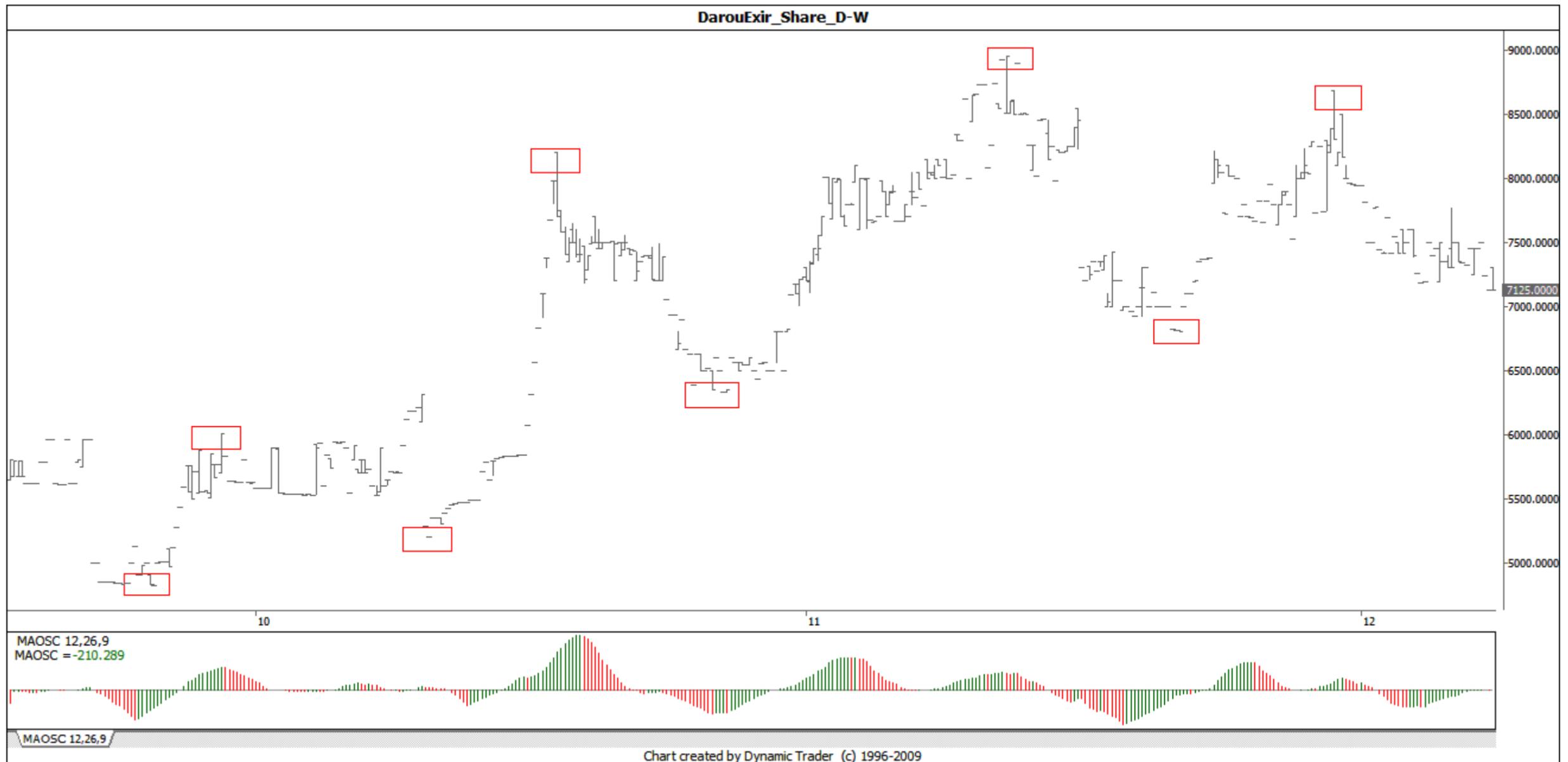


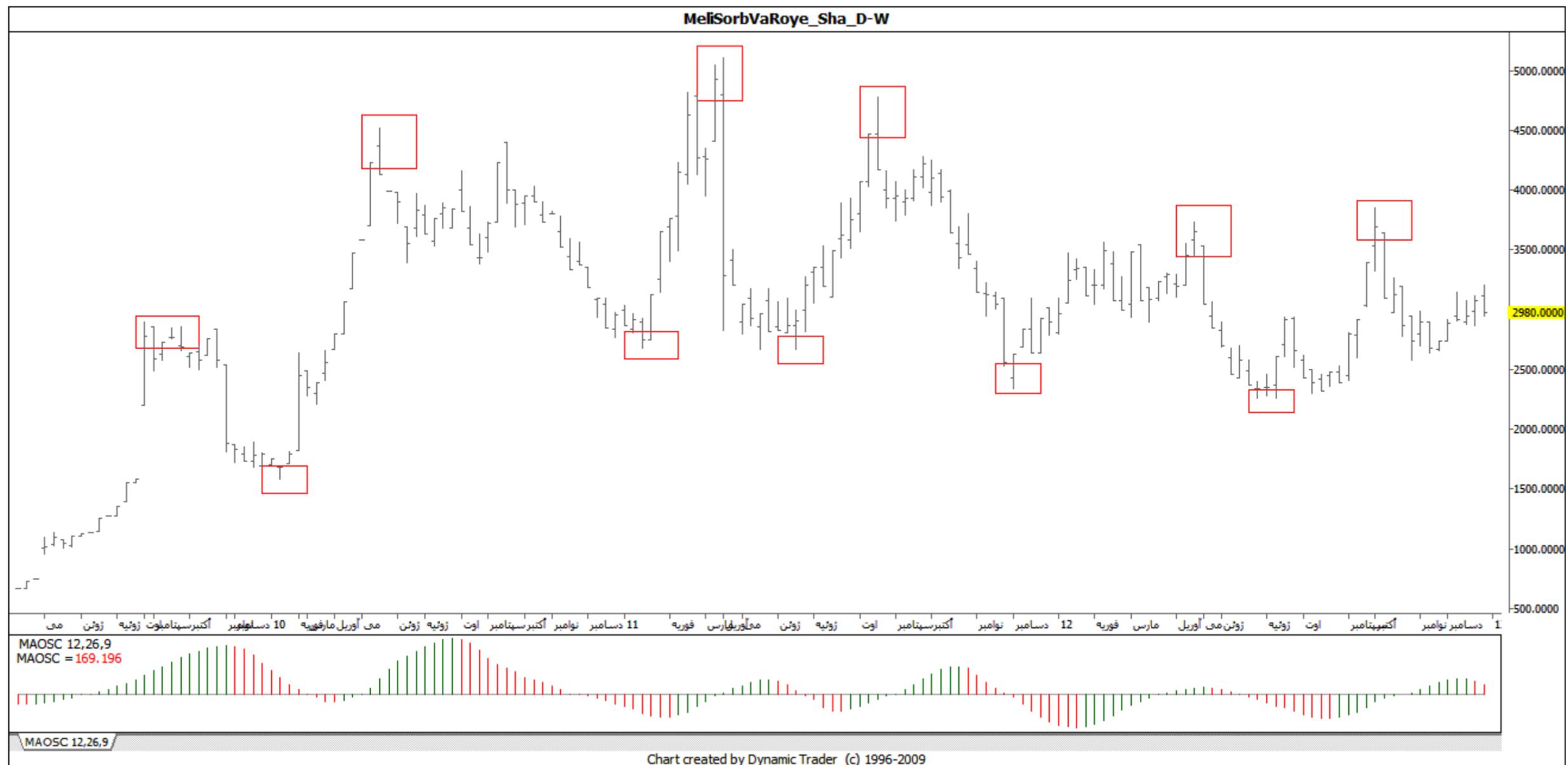
در برخی مواقع مکدی تغییر فاز نمی دهد اما بیش از ۹۰٪ قله قبلی مکدی اصلاح می شود (یعنی به حد کافی مکدی به خط مرکزی خود نزدیک می شود) این حالت معمولا در موج چهارم الیوتی اتفاق می افتد.

ممکن است در پیوت D قیمت ۳۸٪ اصلاح نکرده باشد اما با شمارش کندل ها متوجه می شویم در بعد زمان بیش از ۳۸٪ اصلاح داشته ایم.

به همین ترتیب انتخاب مائورها را ادامه می دهیم تا به END می رسیم.

مشخص کردن پیوت های مازور سهام دارو سازی اکسیر ، ملی سرب و روی و سایپا





این فایل آموزشی توسط وبسایت بورسینس تهیه شده است.
برای پرسیدن سوال درباره بورس، ارتباط با
سایر سرمایه‌گذاران حرفه‌ای و مبتدی، وارد سایت
www.bourseiness.com شوید.
مشاهده سایر فایل‌های فوق‌العاده آموزشی برای دانلود رایگان :
www.shop.bourseiness.com

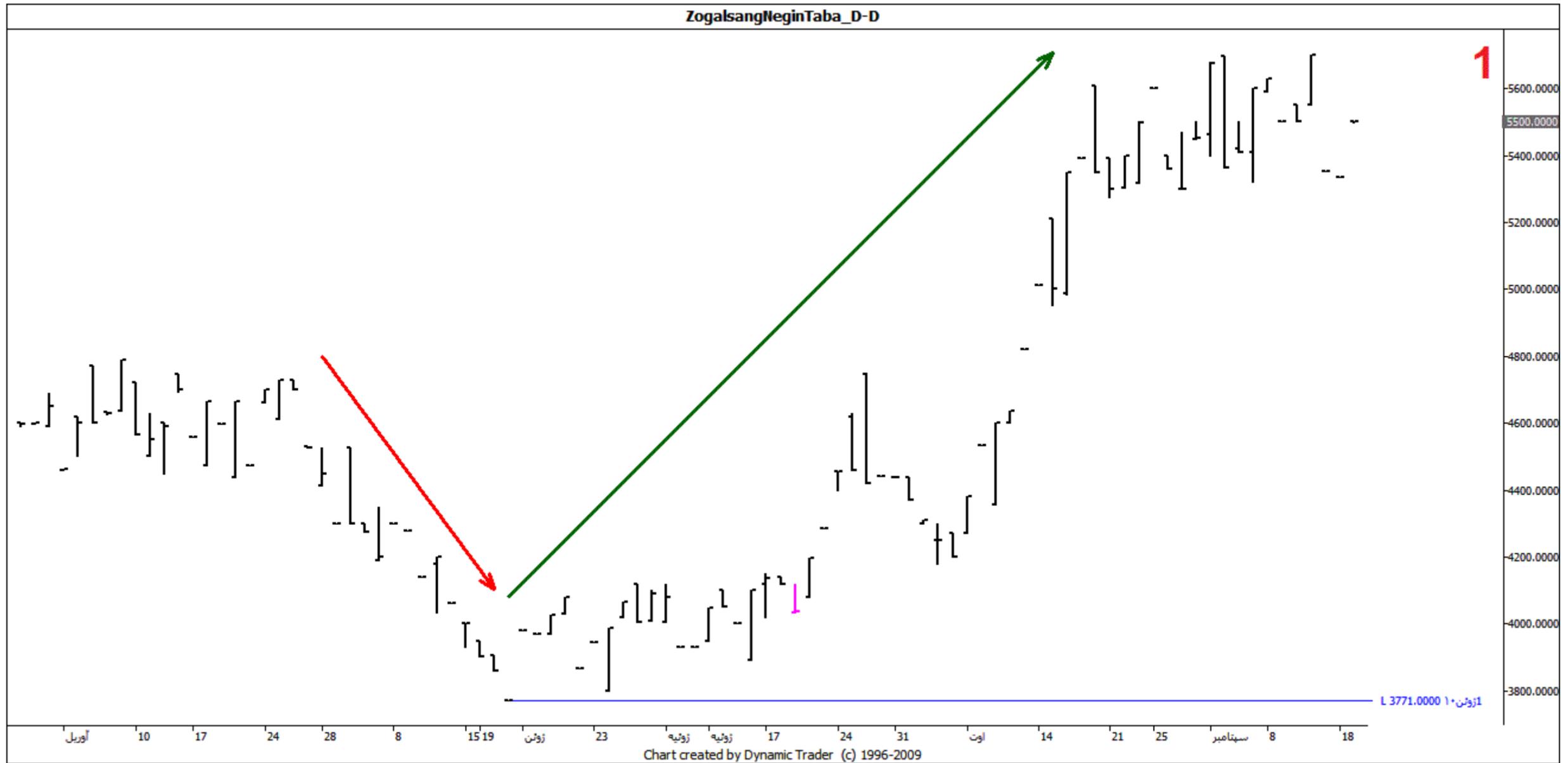
یکی از مهمترین مفاهیم در تکنیکال مفهوم حمایت و مقاومت است.

سطح حمایت سطحی است که :

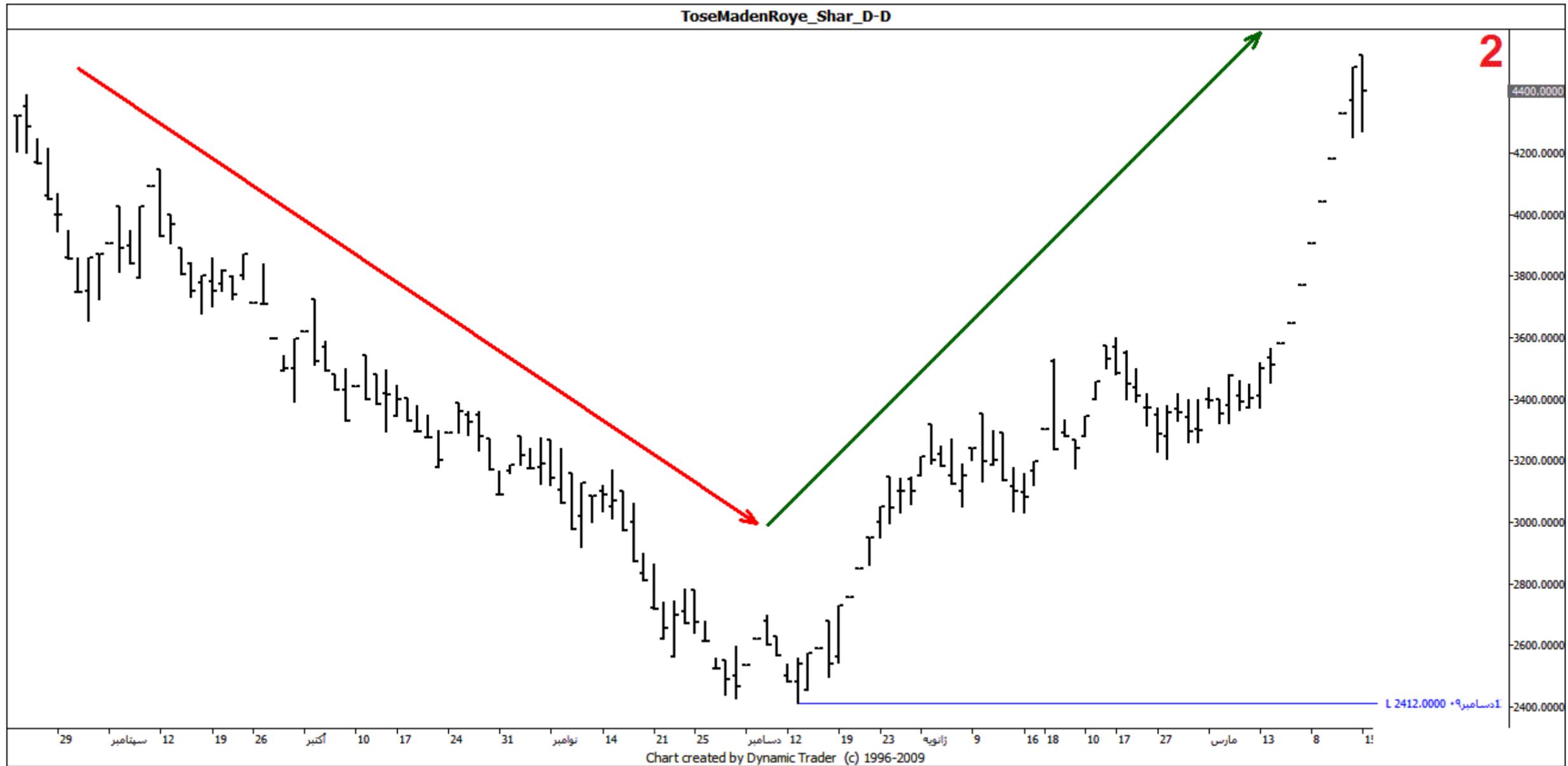
در آن قدرت خریداران از قدرت فروشندگان بیشتر است.

معامله گران خرید سهم در آن قیمت را ارزنده ارزیابی می کنند.

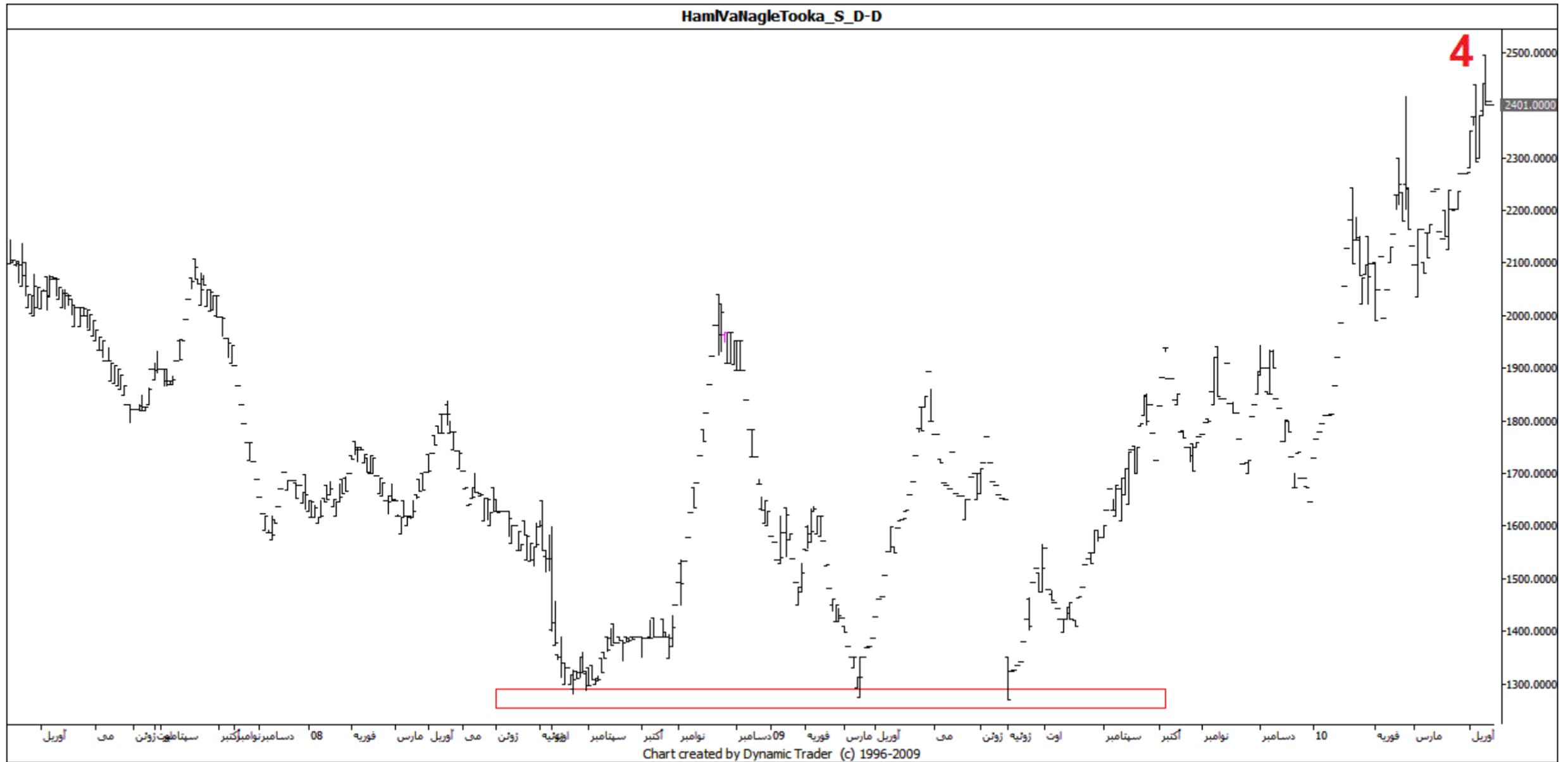
این عوامل باعث می شود که سطح حمایت همانند یک دیوار مستحکم از ریزش بیشتر قیمت جلوگیری می کند و با تغییر روند نمودار قیمت یک پیوت کف می سازد. در شکل شماره ۱ سهام شرکت ذغال سنگ نگین طبس را مشاهده می کنید که پس از یک ریزش قیمت حوالی ۳۷۵ تومان یک پیوت کف می سازد و تغییر روند می دهد.



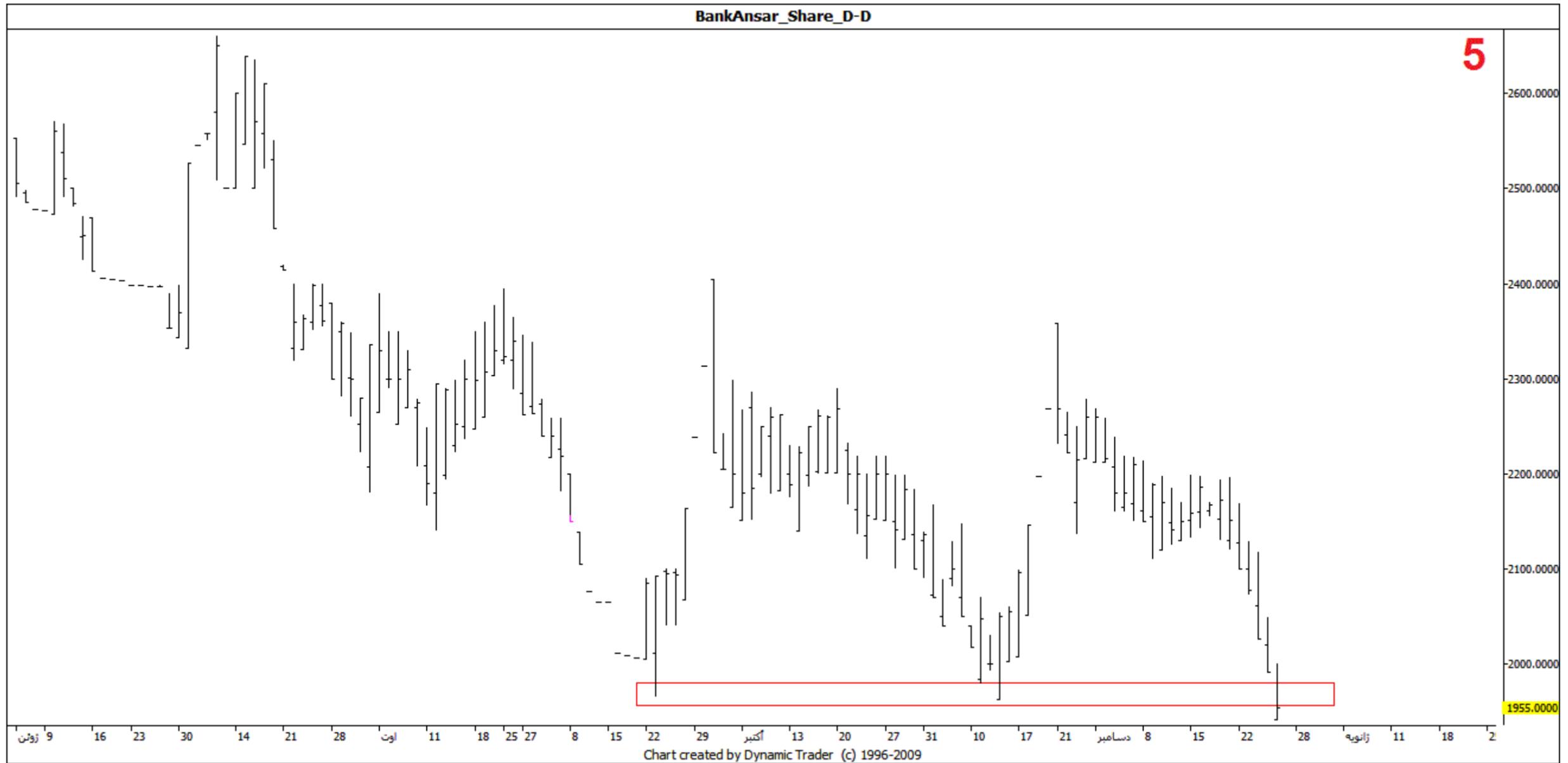
دومین شکل نمودار سهام توسعه معادن روی ایران را نشان می دهد که خریداران حوالی ۲۴۰ تومان وارد سهم شده و کنترل بازار را در دست گرفتند و موجب رشد قیمت شده اند.



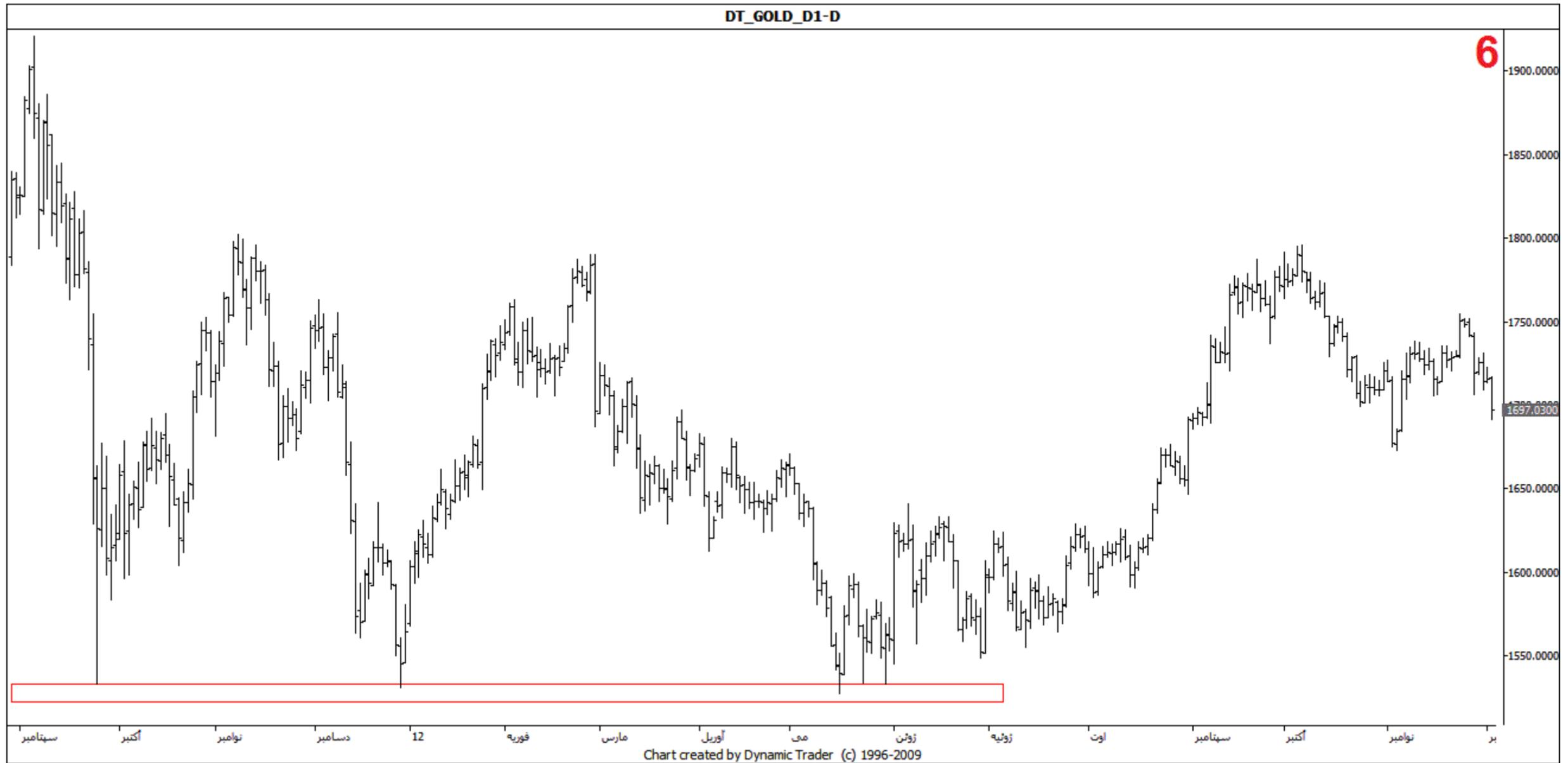
در شکل سوم نمودار سهام تاییدواتر خاورمیانه نمایش داده شده که فشار خرید روی ۴۴۰ تومان موجب تشکیل سطح حمایت و پیوت کف در نمودار شده است.



در شکل شماره ۵ نمودار بانک انصار را نشان می دهد که قبلا دو بار حوالی ۱۹۵ تومان حمایت شده و اکنون برای بار سوم به این محدوده برخورد کرده است.



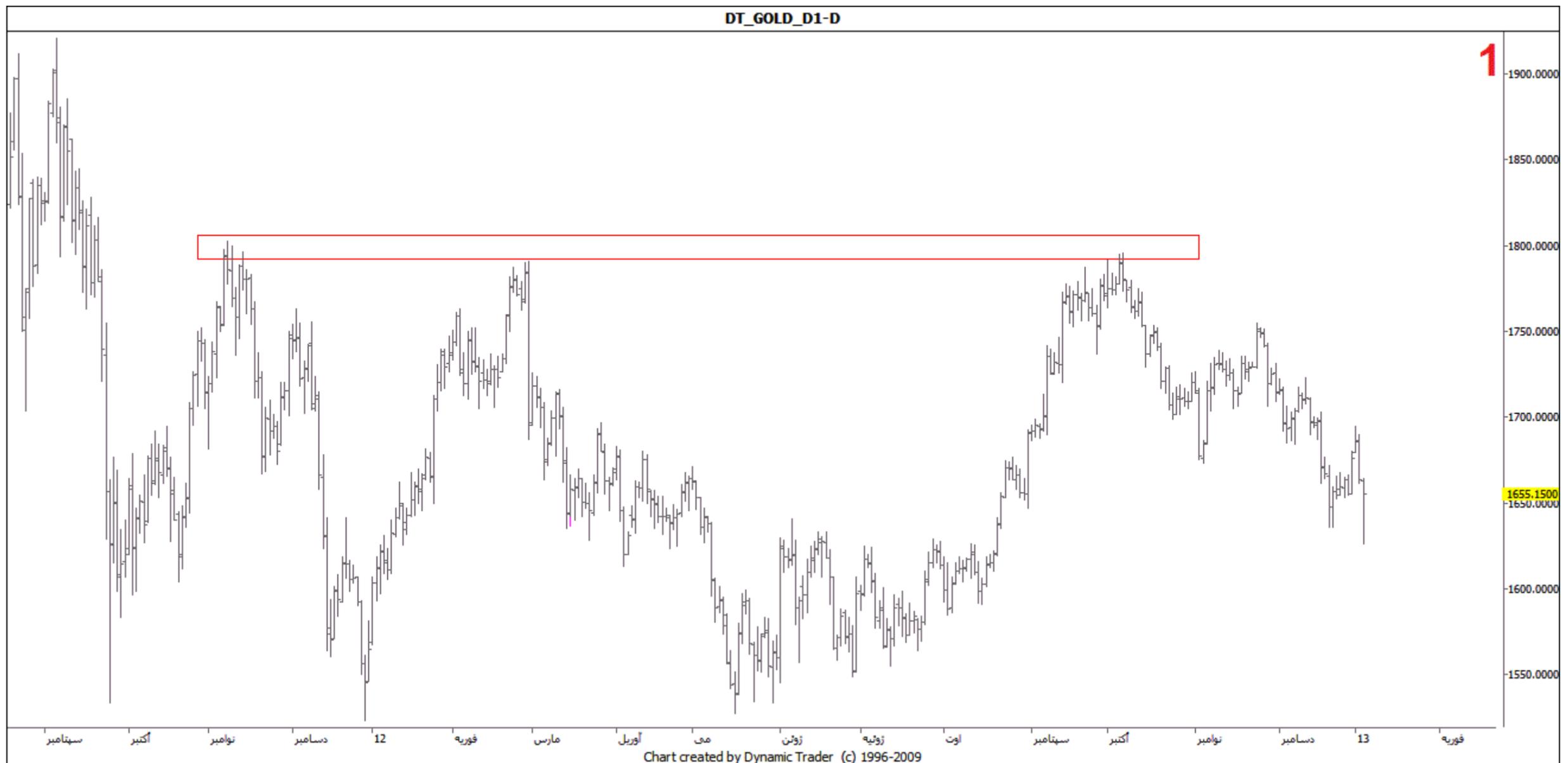
آخرین شکل این پست هم اختصاص داره به نمودار قیمت جهانی طلا که سه بار حوالی ۱۵۳۵ دلار حمایت شده است.



سطح مقاومت ، سطحی است که در آن معامله گران اقدام به فروش می کنند و کنترل بازار را در اختیار می گیرند (قدرت آنها از خریداران بیشتر است) و موجب ریزش قیمت می شوند که در نهایت در نمودار شاهد یک پیوت سقف خواهیم بود.

نکته : هر چه تعداد برخوردهای قیمت با سطح مقاومت بیشتر باشد ، آن سطح مقاومت قوی تری را تشکیل می دهد.

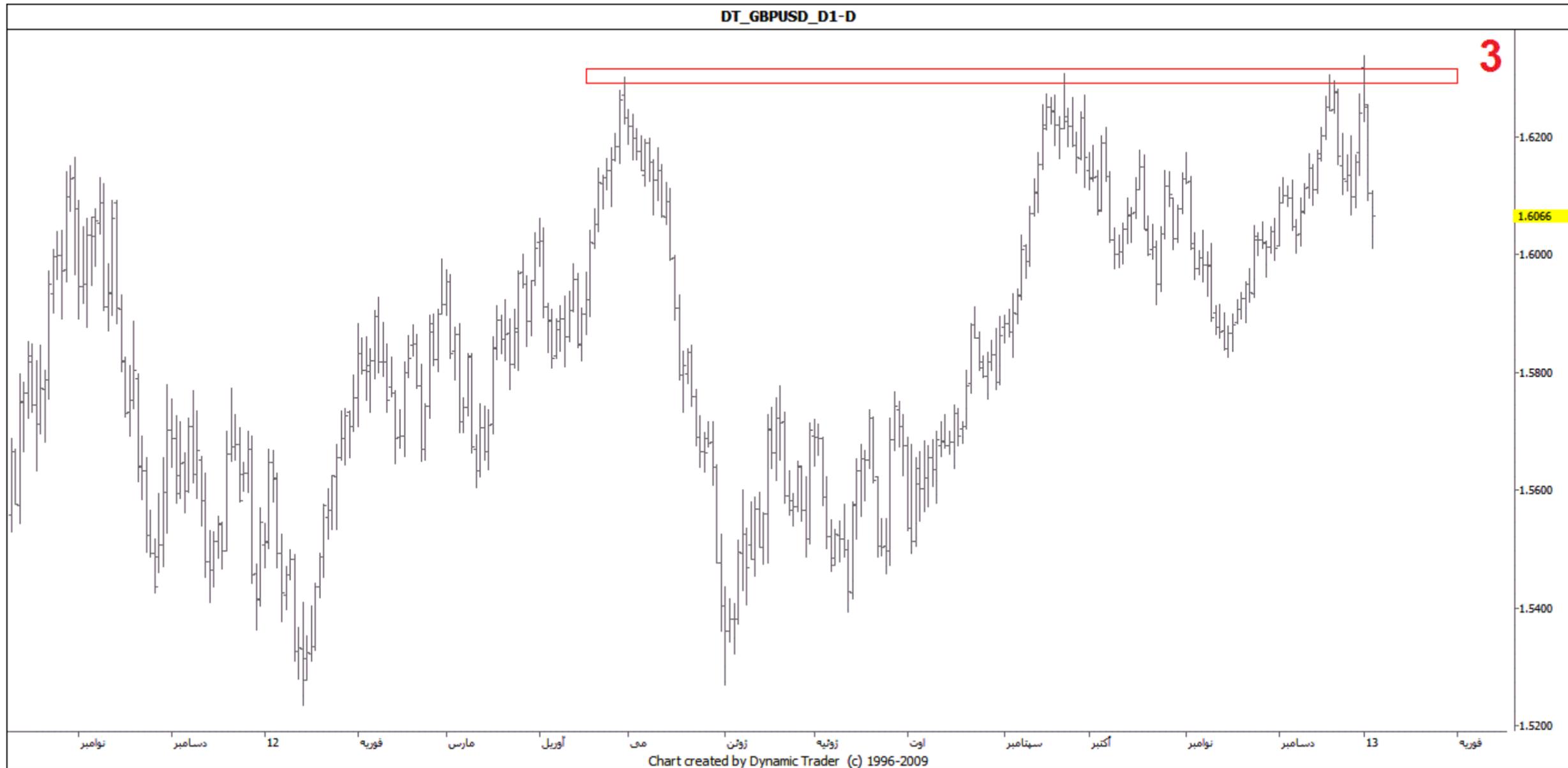
در شکل زیر نمودار قیمت جهانی طلا را مشاهده می کنید که سه بار با رسیدن قیمت به حوالی ۱۷۹۵ دلار ، فروشندگان کنترل بازار را در اختیار گرفته و موجب ریزش قیمت شده اند.



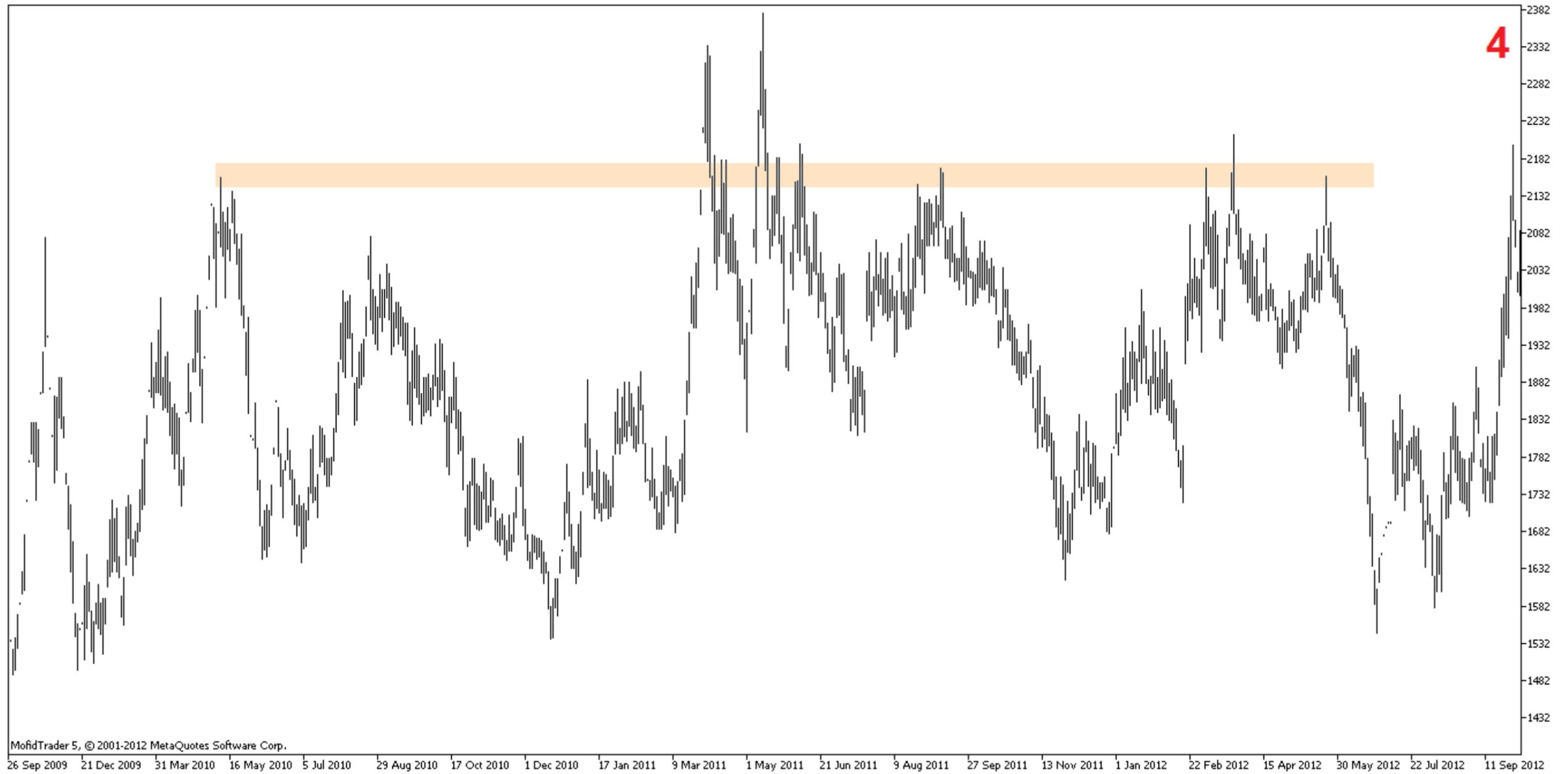
شکل دوم مربوط به نمودار سهام گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو است که هر بار قیمت به حوالی ۱۹۰ نزدیک شده ، فشار فروشندگان موجب افت قیمت سهام شده است.



چارت بعدی نمودار فرضی سهام شرکت الف است که کادر قرمز رنگ نقش مقاومت را ایفا می کند.

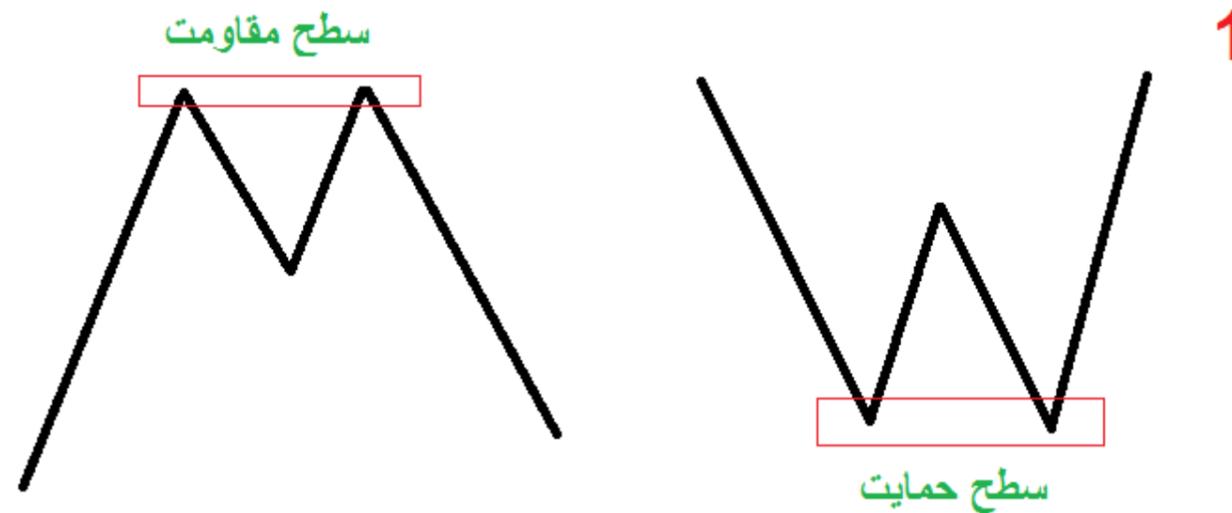


شکل چهارم نشان دهنده نمودار حفاری شمال است که قیمت مدت ها در عبور از سطح ۲۱۵ تومان ناتوان بود.



در پست های قبلی سطوح حمایت و مقاومت را تعریف کردیم.

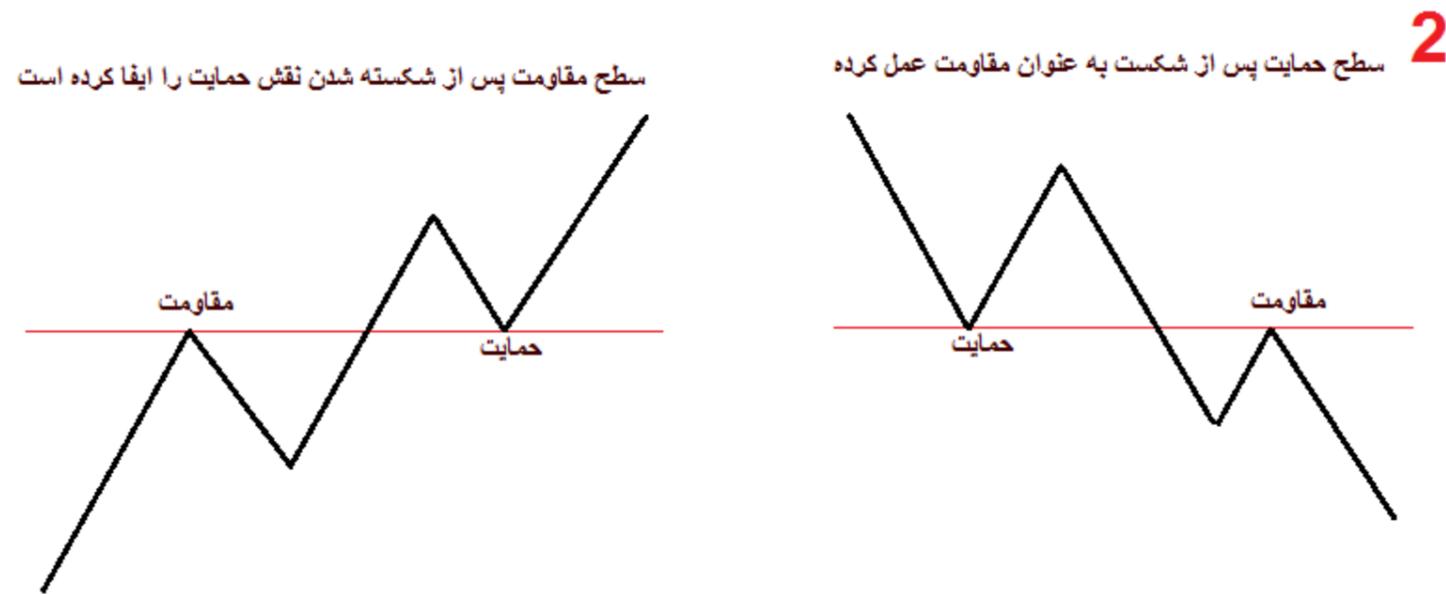
سطح حمایت سطحی است که با ورود خریداران جدید به بازار از قدرت فروشندگان کاسته می شود و به مرور خریداران کنترل بازار را در دست می گیرند و موجب رشد قیمت می شوند. در سطح مقاومت معامله گران دست به فروش می زنند و به مرور فشار عرضه ها به قدری بالا می رود که موجب ریزش قیمت می شود. در شکل شماره ۱ به صورت شماتیک سطوح حمایت و مقاومت نشان داده شده است.



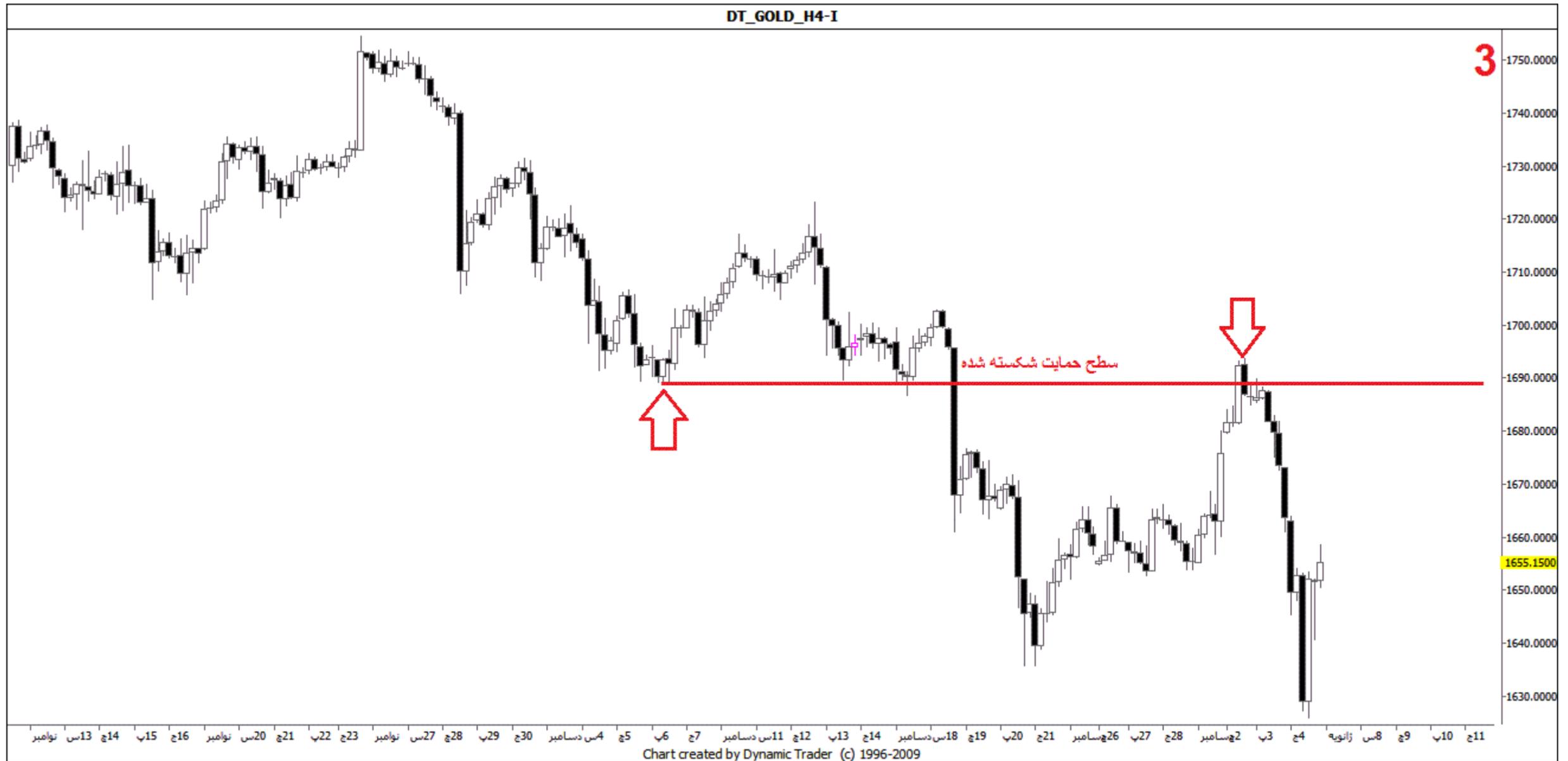
اما یک سطح تا چه زمانی می تواند نقش حمایت یا مقاومت را ایفا کند؟!

سطوح حمایت و مقاومت را می توان به سازه های پل ماکارونی تشبیه کرد! این سطوح تا جایی که بتوانند سد راه قیمت می شوند ، اما بالاخره شکسته می شوند و در برابر قیمت تسلیم می شوند. (در ادامه مباحث یاد می گیریم که قبل از شکسته شدن سطح حمایت یا مقاومت علائم آن را در نمودار ببینیم)

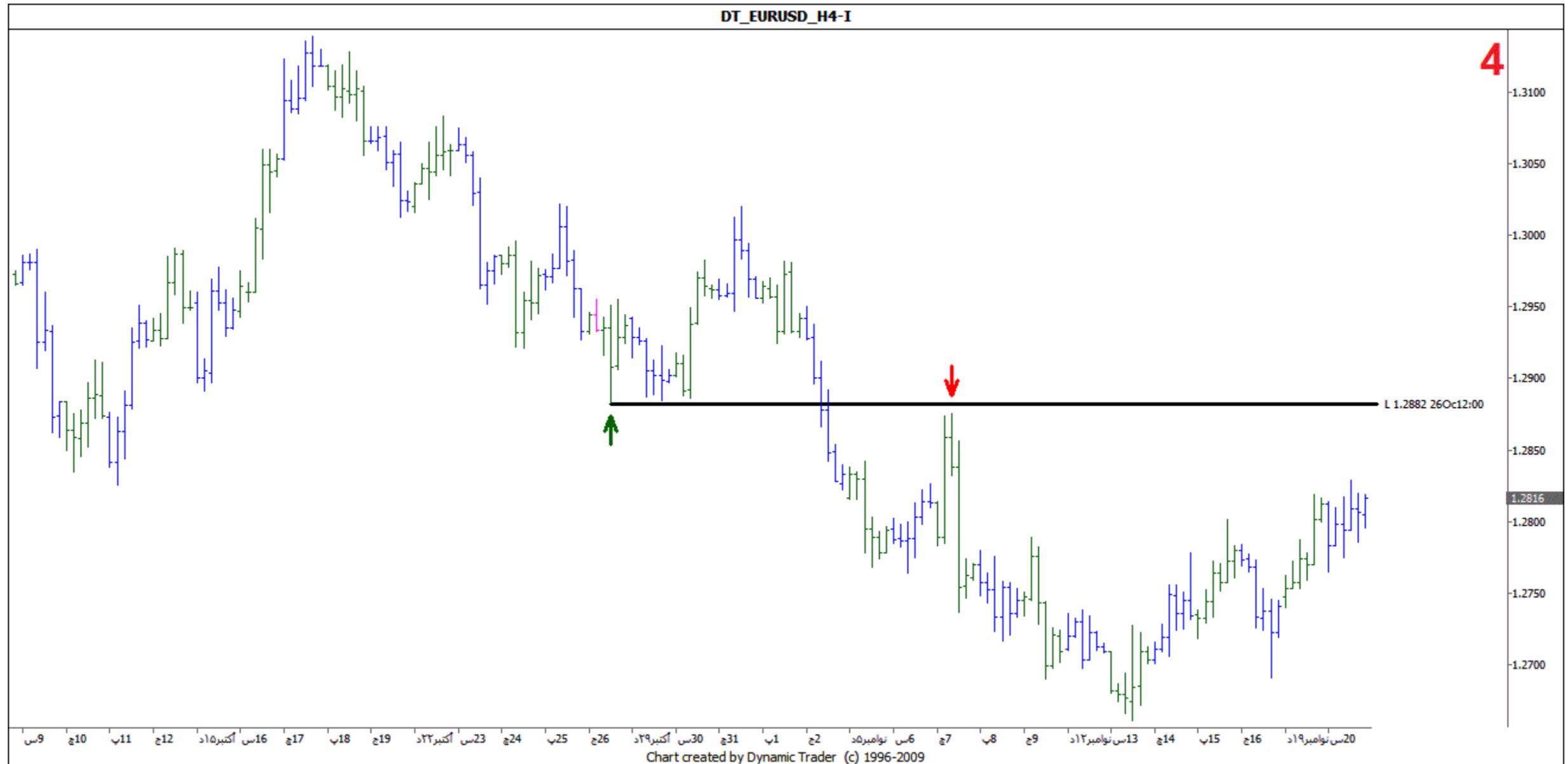
به عنوان یک اصل به خاطر داشته باشید که سطوح حمایت و مقاومت پس از شکسته شدن خاصیت معکوس پیدا می کنند. یعنی حمایت تبدیل به مقاومت می شود و مقاومت به حمایت تبدیل می شود. در شکل شماره ۲ به صورت شماتیک تبدیل سطوح نشان داده شده است.



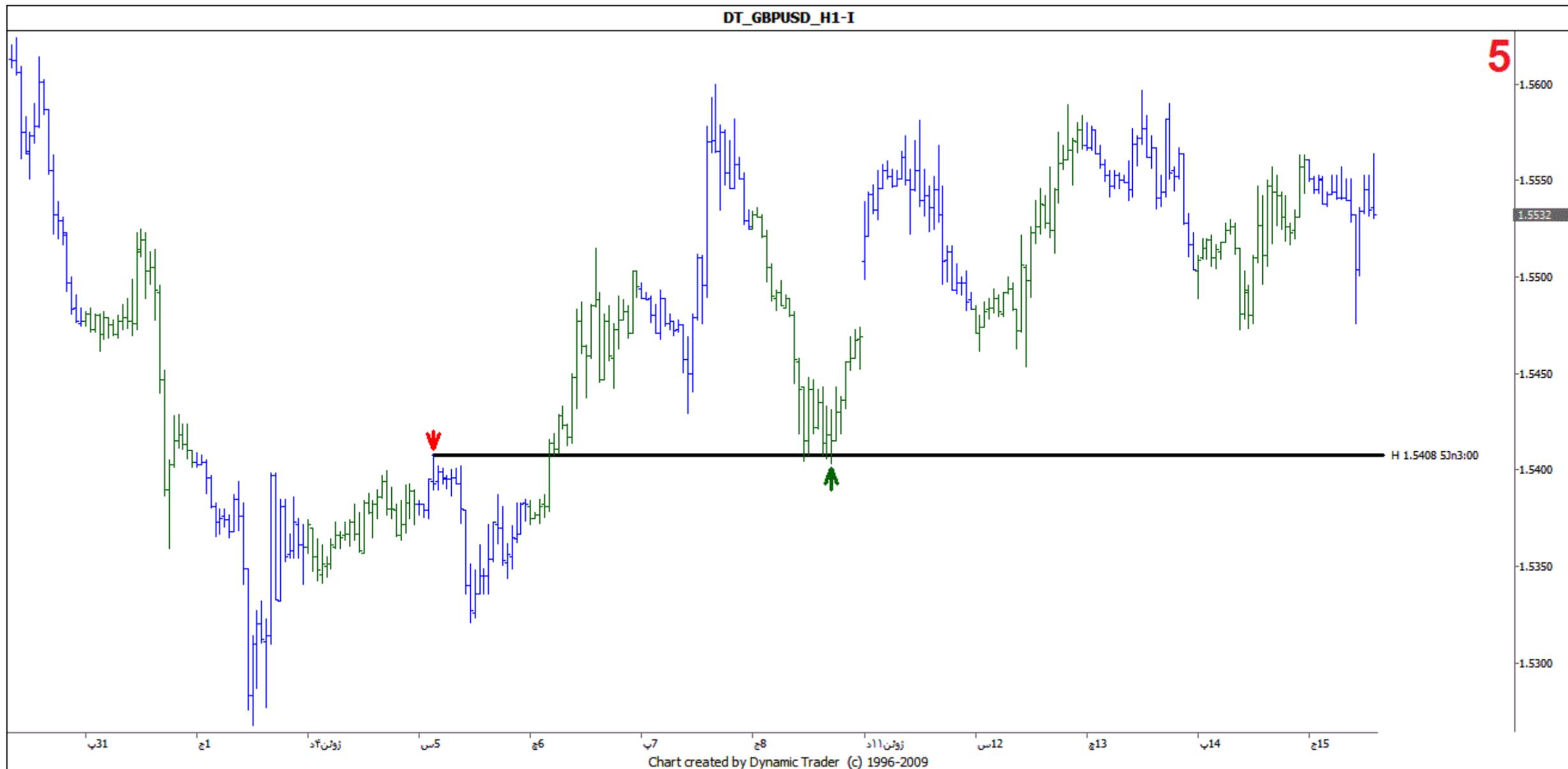
شکل شماره ۳ نمودار قیمت جهانی طلا را نشان می دهد. مشاهده می کنید که قیمت ابتدا چگون در ۱۶۹۰ دلار حمایت شده و بار دوم پس از شکست ۱۶۹۰ دلار این سطح به عنوان سطح مقاومت عمل کرده است.



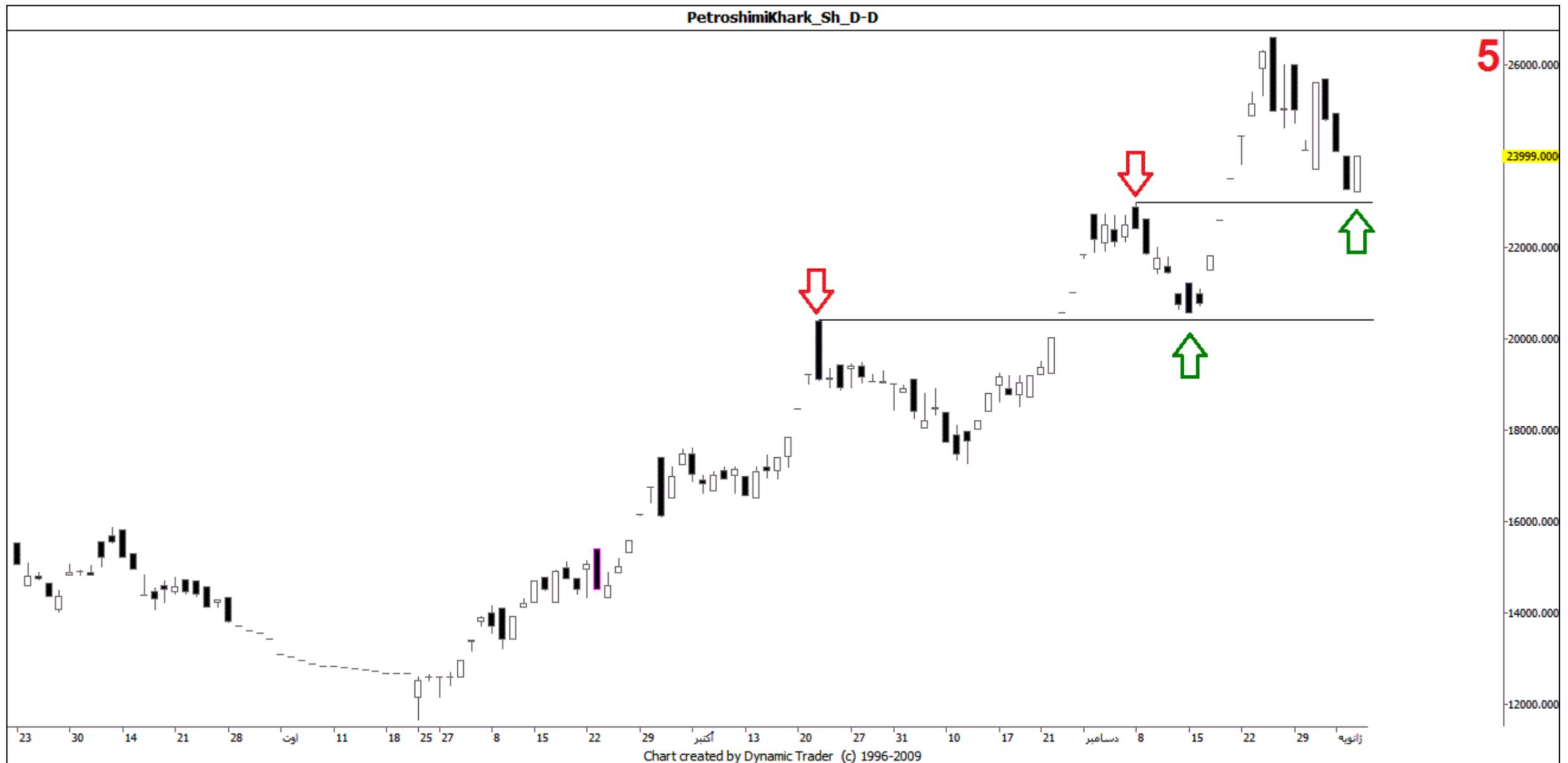
در مثال بعدی (شکل ۴) سهام فرضی شرکت الف را مشاهده می کنید که قیمت یک بار در ۱.۲۸۸۲ حمایت شده و پس از شکست این سطح، این بار به عنوان مقاومت مانع از صعود قیمت شده است.



شکل شماره ۵ مثال دیگری از سطح مقاومت شکسته شده می باشد که اکنون نقش حمایت را ایفا می کند.



شکل شماره ۶ نمودار روزانه پتروشیمی خارک را نشان می دهد. بار اول پس از شکست سطح مقاومت ، این سطح به عنوان حمایت عمل کرده و بار دوم پس از شکست سطح مقاومت قیمت در نزدیکی سطح مقاومت شکسته شده الگوی کندلی پوشا شکل گرفته و باید دید در روزهای آینده این سطح می تواند به عنوان حمایت عمل کند یا خیر!؟

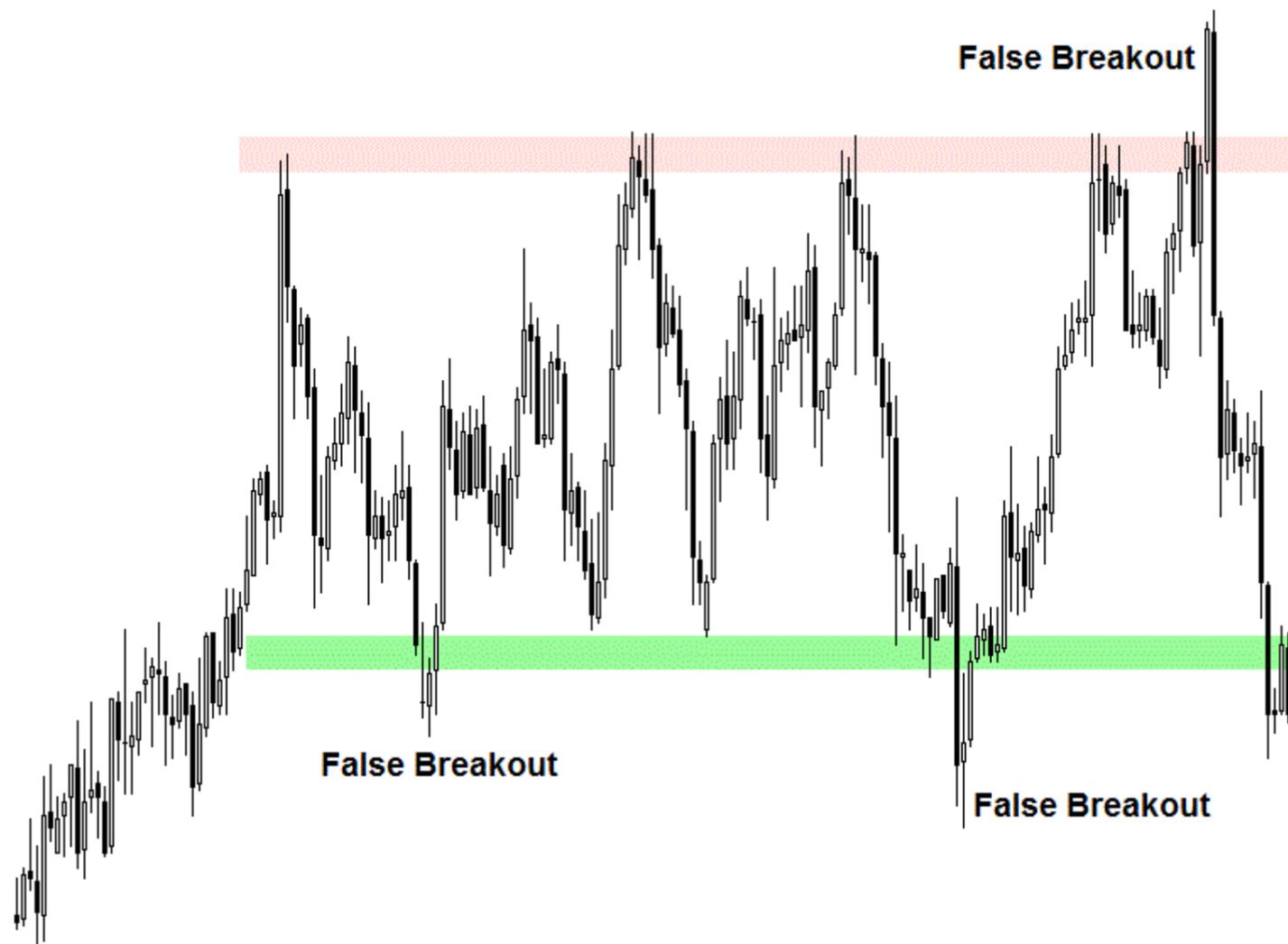


در نمودار شرکت حفاری قیمت دو بار به بالای خط مقاومت نفوذ کرده و دو یا سه کندل بالای آن هم معامله شده ولی دوباره قیمت به روند نزولی برگشته ما چه زمانی می توانیم مطمئن شویم که حمایت یا مقاومت مورد نظر شکسته شده است یا چندل کندل بالا یا پایین آن باید معامله شود.

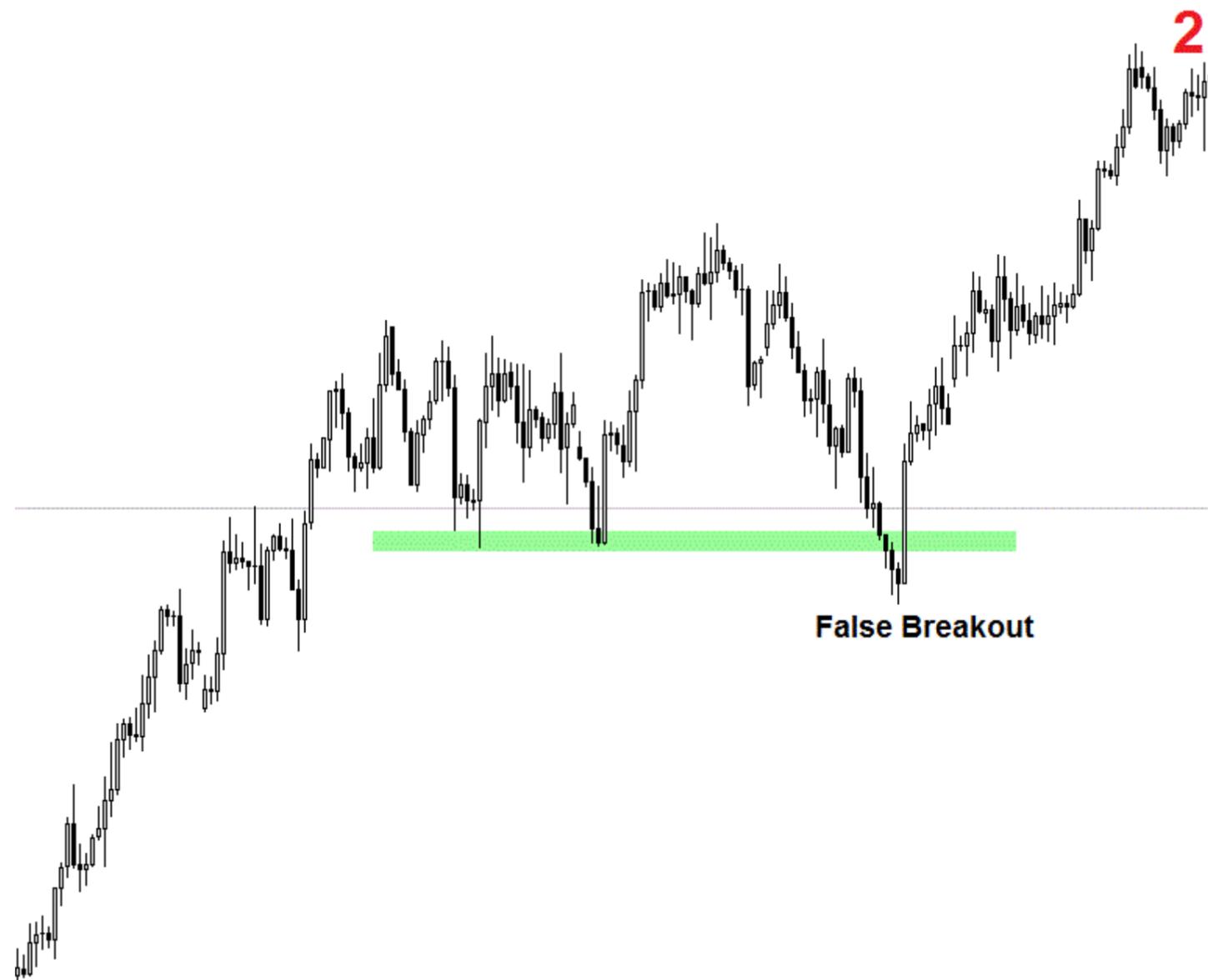
جواب : به اون حالت می گن پشیمانی معامله گران یا False Breakout در ادامه مباحث حتما می گم شرایط شکست چی هست.

در پست قبلی توضیح دادم سطوح حمایت و مقاومت پس از شکست به یکدیگر تبدیل می شوند. گاهی مشاهده می شود قیمت پس از عبور اندک از سطح حمایت یا مقاومت مجدداً به پشت این سطح بر می گردد. در این حالت می گوئیم پشیمانی معامله گران (نوسان غلط) یا False BreakOut اتفاق افتاده است.

در شکل شماره ۱ قیمت در یک محدوده مشخص در حال نوسان است و همزمان بین یک خط حمایت و یک خط مقاومت محصور می باشد. مشاهده می کنید که قیمت یک بار به خط مقاومت نفوذ کرده و بلافاصله عقب نشینی کرده و دو بار نوسان غلط در خط حمایت داشته که مجدداً به بالای خط حمایت بازگشته.



در شکل شماره ۲ می بینید که قیمت به زیر خط حمایت سبز رنگ نوسان می کند اما با نوسان غلط مجدداً به بالای خط حمایت باز می گردد و یک صعود اساسی انجام می دهد.



چه موقع سطح حمایت یا مقاومت شکسته می شود؟

۱- سطح حمایت یا مقاومت باید با یک کندل قدرتمند شکسته شود. (سطح حمایت باید با یک کندل بزرگ سیاه و سطح مقاومت با یک کندل بزرگ سفید شکسته شود)

۲- به هنگام شکست باید حجم معاملات به شکل محسوسی افزایش یابد.

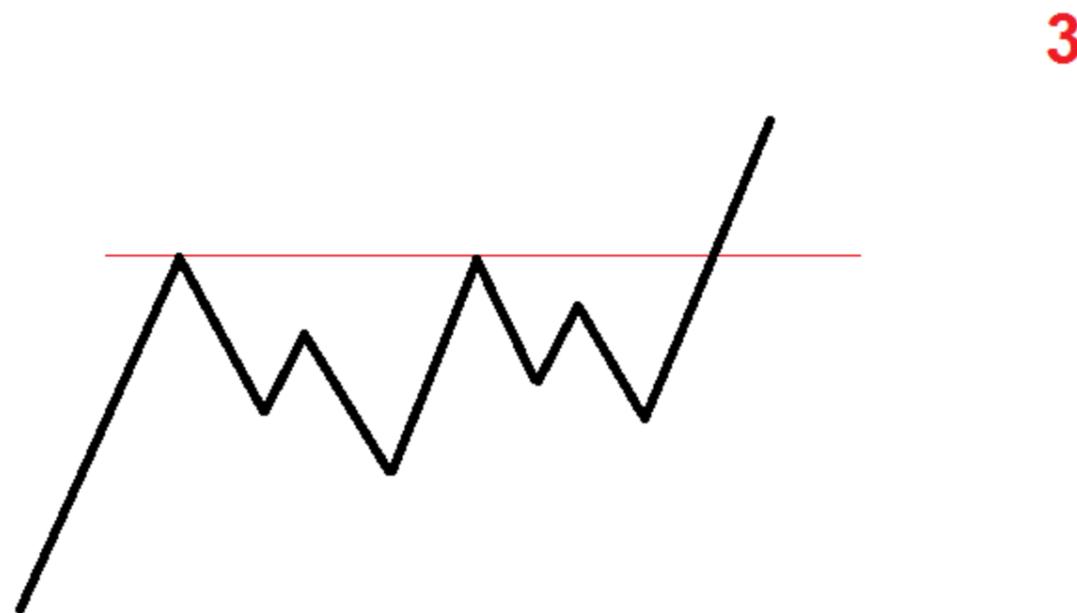
۳ - یک کندل تثبیتی به طور کامل آن سمت خط مقاومت یا حمایت تشکیل شود. (منظور از کندل تثبیتی یک کندل سفید نسبتا بزرگ به هنگام شکست مقاومت و یک کندل سیاه نسبتا بزرگ هنگام شکست حمایت است)

۴ - اولین آلام را به هنگام شکست یک سطح مقاومت زمانی دریافت می کنیم که صعودها تند و نزولها کند باشند. (شکل ۳)

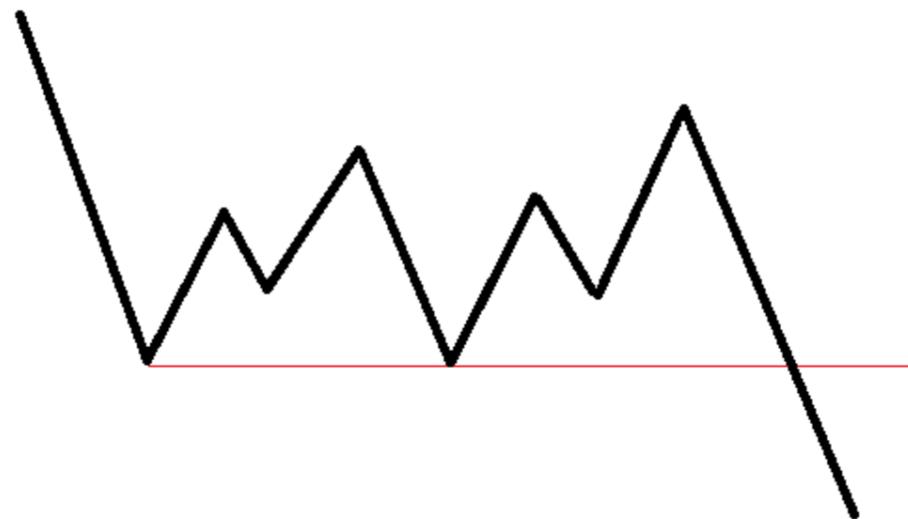
۵ - اولین آلام را به هنگام شکست یک سطح حمایت زمانی دریافت می کنیم که نزولها تند و صعودها کند باشد. (شکل ۴)

۶ - به هنگام شکست سطح حمایت یا مقاومت نباید واگرایی داشته باشیم. (در درس های آینده با مفهوم واگرایی آشنا می شویم)

نکته : در شکل ۳ و ۴ دقت کنید که حمله به خط مقاومت یا حمایت بسیار تند و تیز بوده و برگشت ها از این خط کند و طاقت فرسا



4

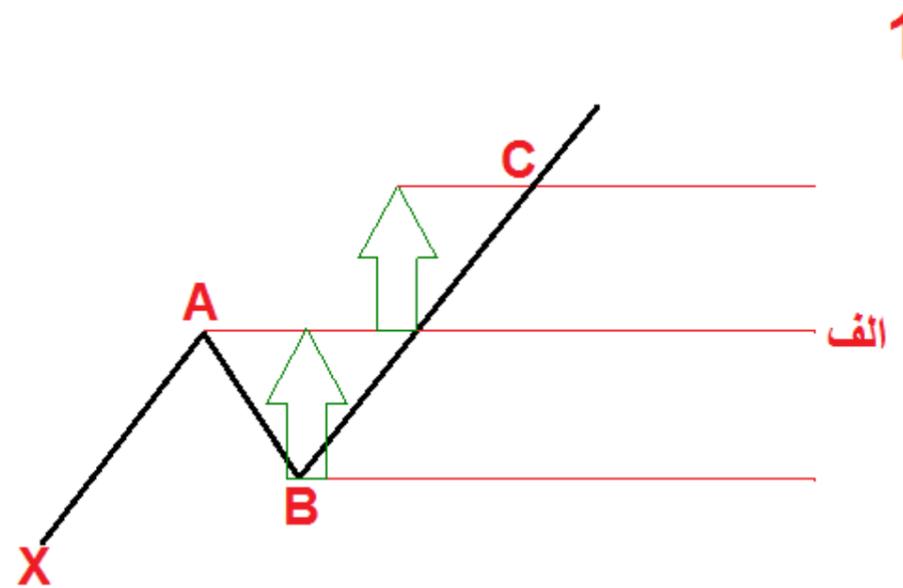


پ.ن : در بسیاری از کتاب های تکنیکال صرفاً شرط شکست را نفوذ ۱ تا ۳٪ یا بسته شدن قیمت در جهت شکست ذکر کردند. تشکیل یک کندل کامل تثبیتی در جهت شکست مطمئن ترین راه برای پی برد به شکست سطح حمایت یا مقاومت است.

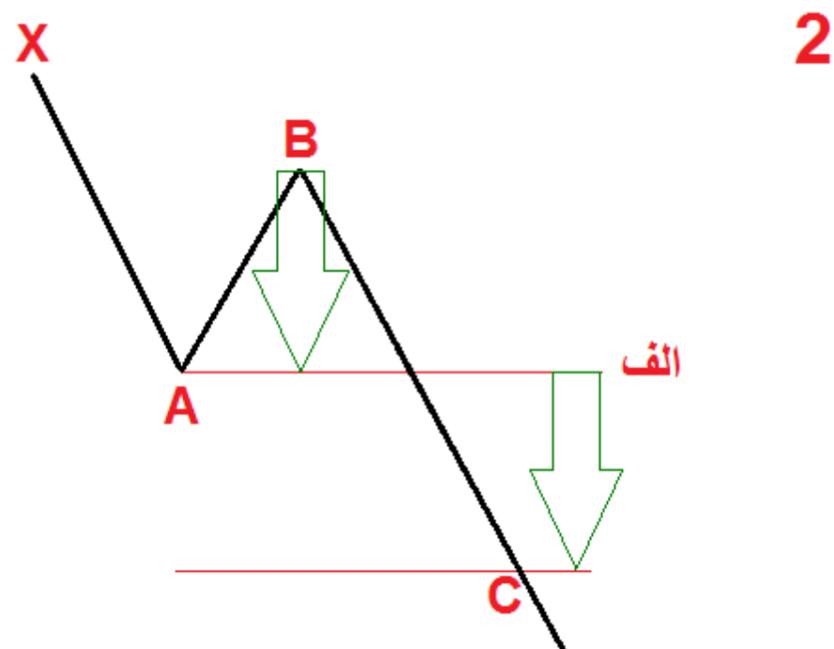
قبل از اینکه مبحث امروز رو شروع کنید به نکته جا مونده و اون هم اینکه نوسان غلط معمولاً در سقف ها و کف های بسیار مهم اتفاق می افتد یا در مواقعی که بازار رنج است شاهد این اتفاق هستیم.

Break Out

به تصویر شماره ۱ نگاه کنید. قیمت از X تا A می کند و پس از برخورد به مقاومت A تا نقطه B اصلاح می کند. قیمت مجدداً از B صعود می کند و خط مقاومت قرمز رنگ را تست می کند و این بار موفق به شکست این سطح می شود. از دید کلاسیک پس از شکست مقاومت الف قیمت حد اقل به اندازه فاصله عمودی نقطه B تا خط مقاومت الف صعود خواهد کرد. پس از رسیدن به نقطه C (یعنی رسیدن به تارگت کلاسیک مجاز به خروج از سهم هستیم هر چند قیمت رشد بیشتری را تجربه نماید)



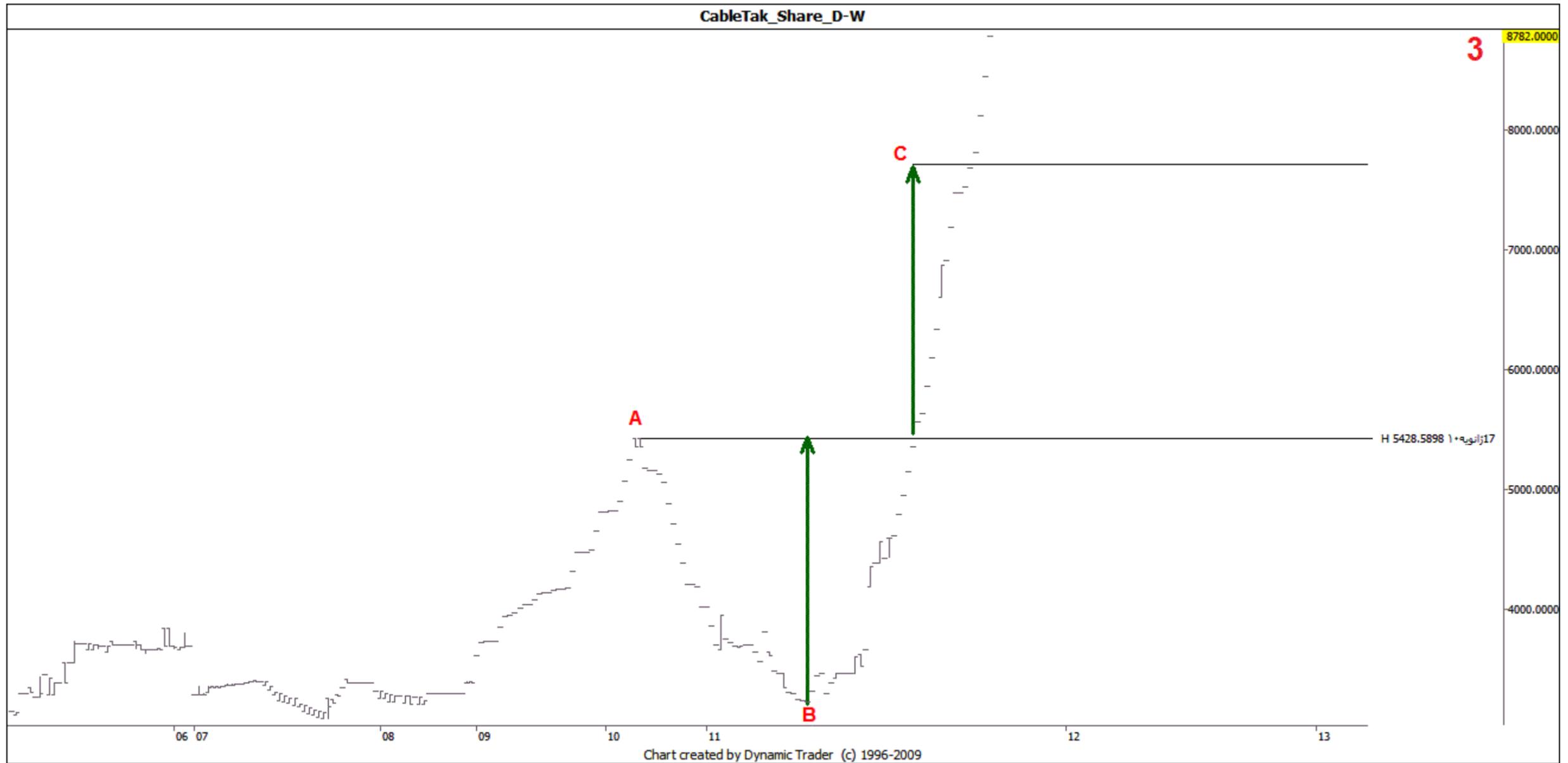
در تصویر شماره ۲ حالت نزولی Break Out را مشاهده می کنید. قیمت از X تا A نزول می کند و در این نقطه حمایت می شود. این حمایت موجب اصلاح قیمت تا B می شود. در گام بعدی قیمت مجدداً برای شکست خط حمایت الف به حرکت در می آید و این بار با موفقیت این سطح را می شکند. از دید کلاسیک قیمت حد اقل به اندازه فاصله عمودی نقطه B از خط الف نزول خواهد کرد. با رسیدن قیمت به تارگت کلاسیک مجاز به خرید نیستیم چون گفتیم حداقل ریزش به آن اندازه است.



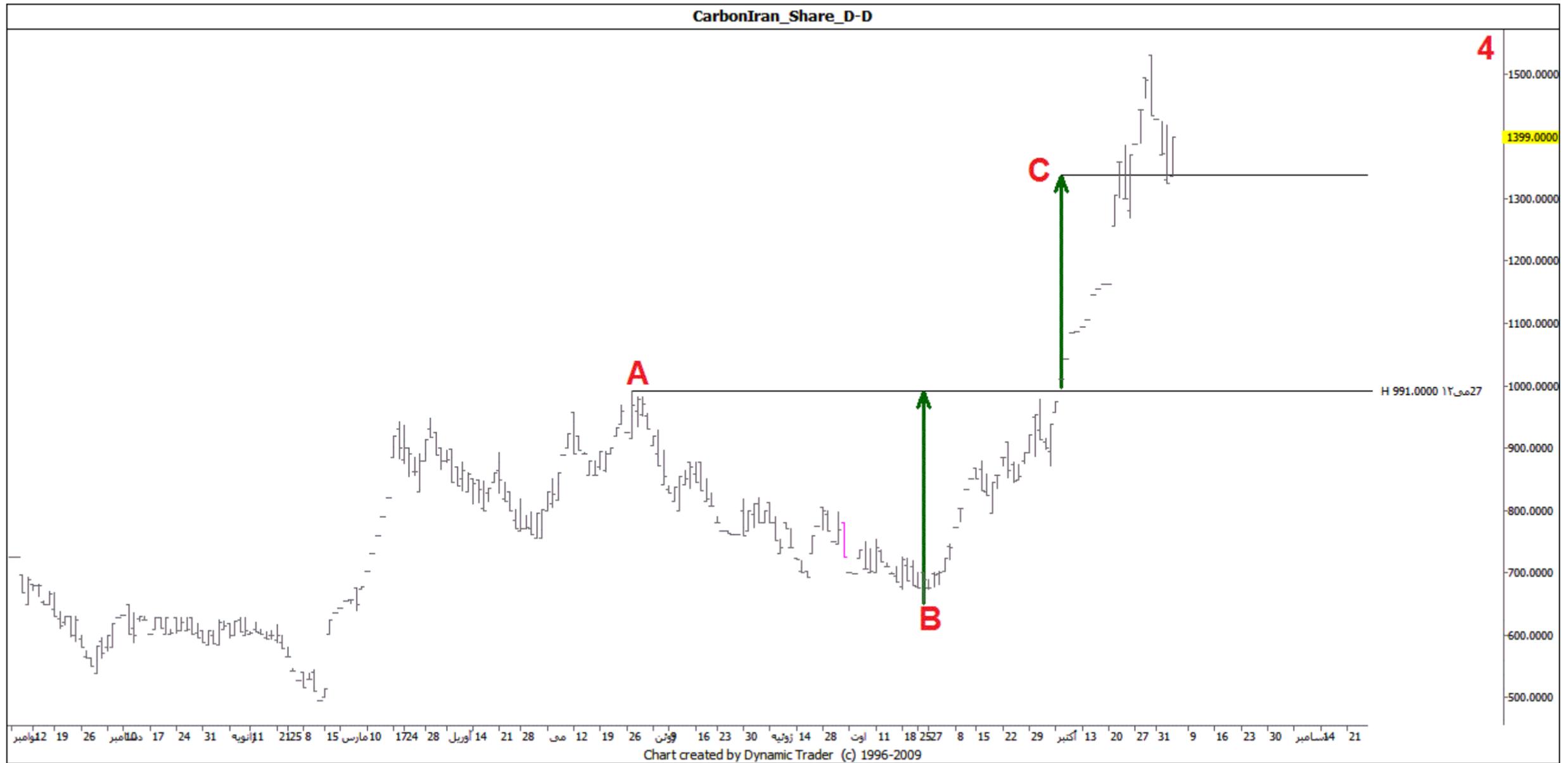
شکل شماره ۳ نمودار سهام کابل تک را نشان می دهد که قیمت در نقطه A با مقاومت مواجه می شود و پس از یک عقب نشینی قیمتی بار دوم موفق می شود مقاومت قیمتی را پشت سر بگذارد. از نظر کلاسیک تارگت قیمت به اندازه فاصله عمودی نقطه B با خط مقاومت است که در اینجا قیمت رشد بیشتری داشته.

ما در فروشگاه بورسینس کتابی برای فروش قرار داده ایم که مطالب تحلیل تکنیکال را بصورتی حرفه ای تر و جامع تر آموزش می دهد. با خرید کتاب مورد نظر می توانید در آزمون آنلاین تحلیل تکنیکال نیز بصورت رایگان شرکت کنید.
لینک توضیحات بیشتر :

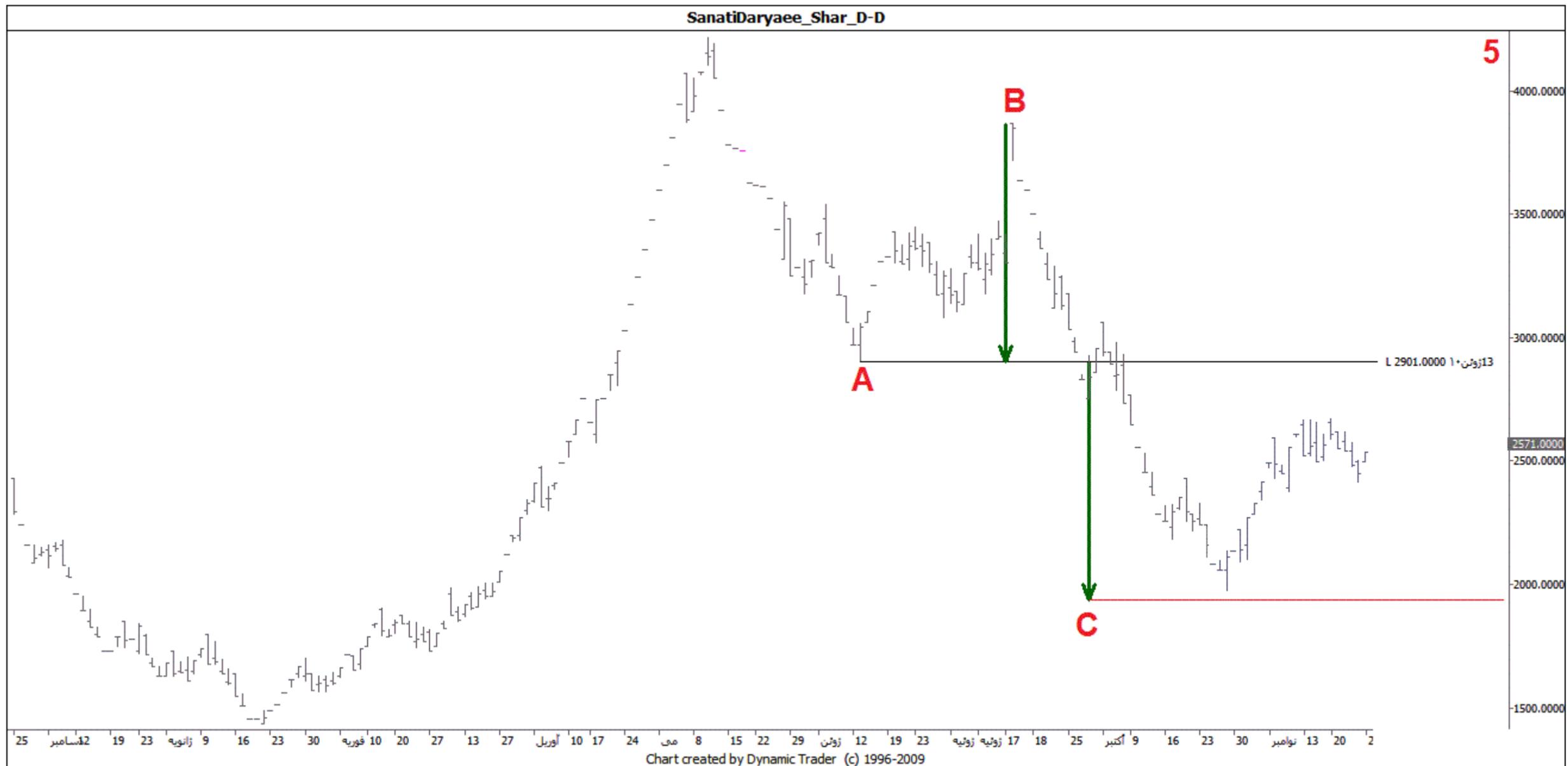
<http://shop.bourseinness.com/product/5>



شکل شماره ۴ سیگنال دریافتی از نمودار کربن ایران نشان داده شده است



. شکل شماره ۵ سیگنال Break Out نزولی نمودار صنعتی دریایی را به نمایش گذاشته است.



بازار همواره به صورت زیگزاکی حرکت می کند. برآیند این حرکات گاه منجر به صعود قیمت می شود و گاه باعث نزول قیمت می شود و در مواقعی قیمت در یک محدوده خاص درجا می زند. این برآیند حرکتی قیمت را روند می گویند. روندها به سه دسته تقسیم می شوند:

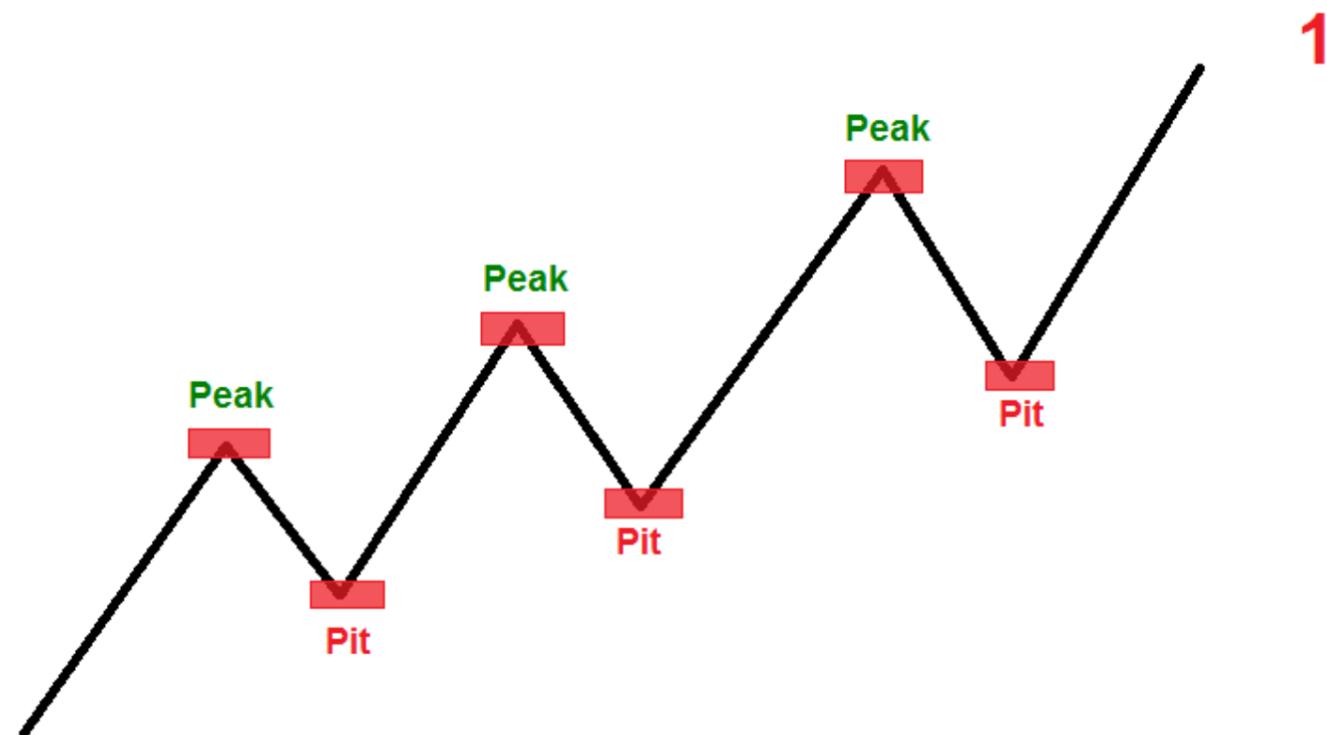
۱- صعودی

۲- نزولی

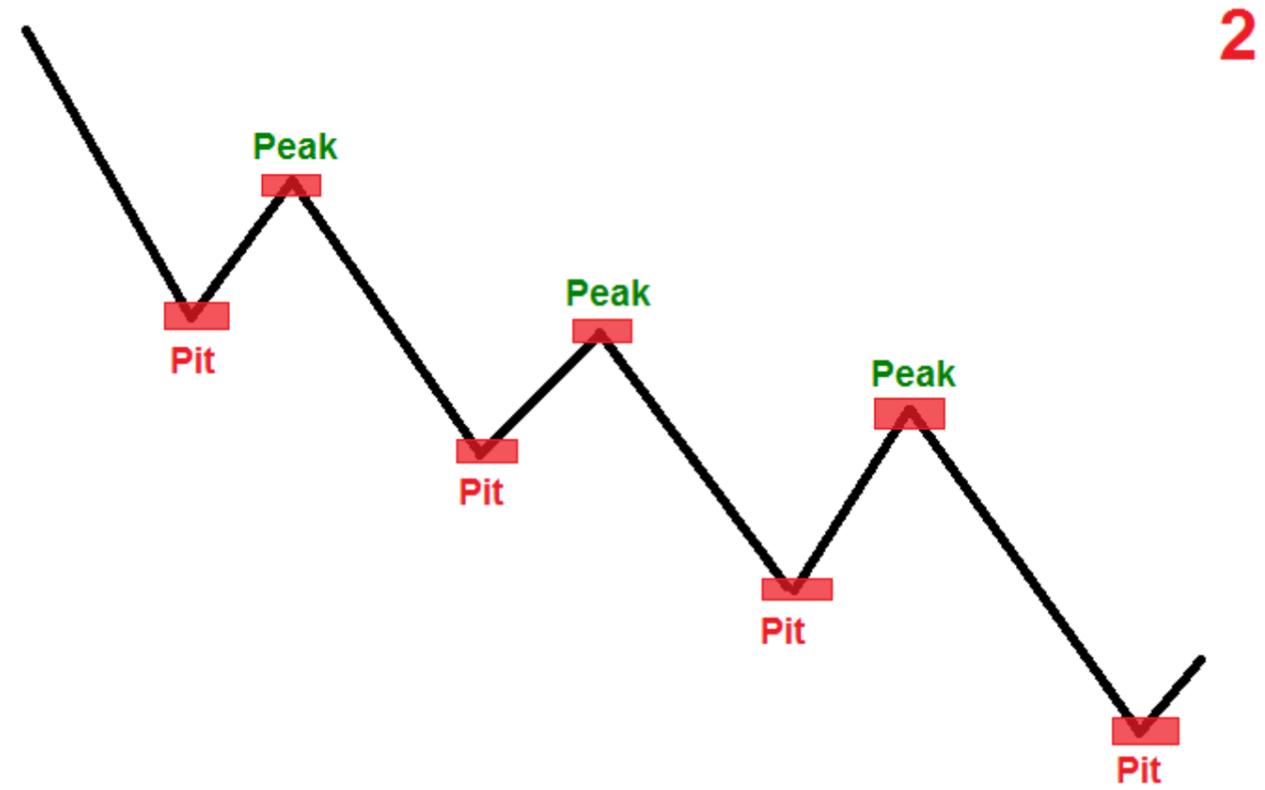
۳- خنثی

روند صعودی ، به روندی می گویند که کف ها و سقف های جدید بالاتر از کف ها و سقف های قبلی ساخته شوند. (شکل ۱) در روند نزولی کف و سقف های جدید پایین تر از کف و سقف قبلی ساخته می شوند (شکل ۲) و در روند خنثی کف و سقف جدید نداریم. (شکل ۳)

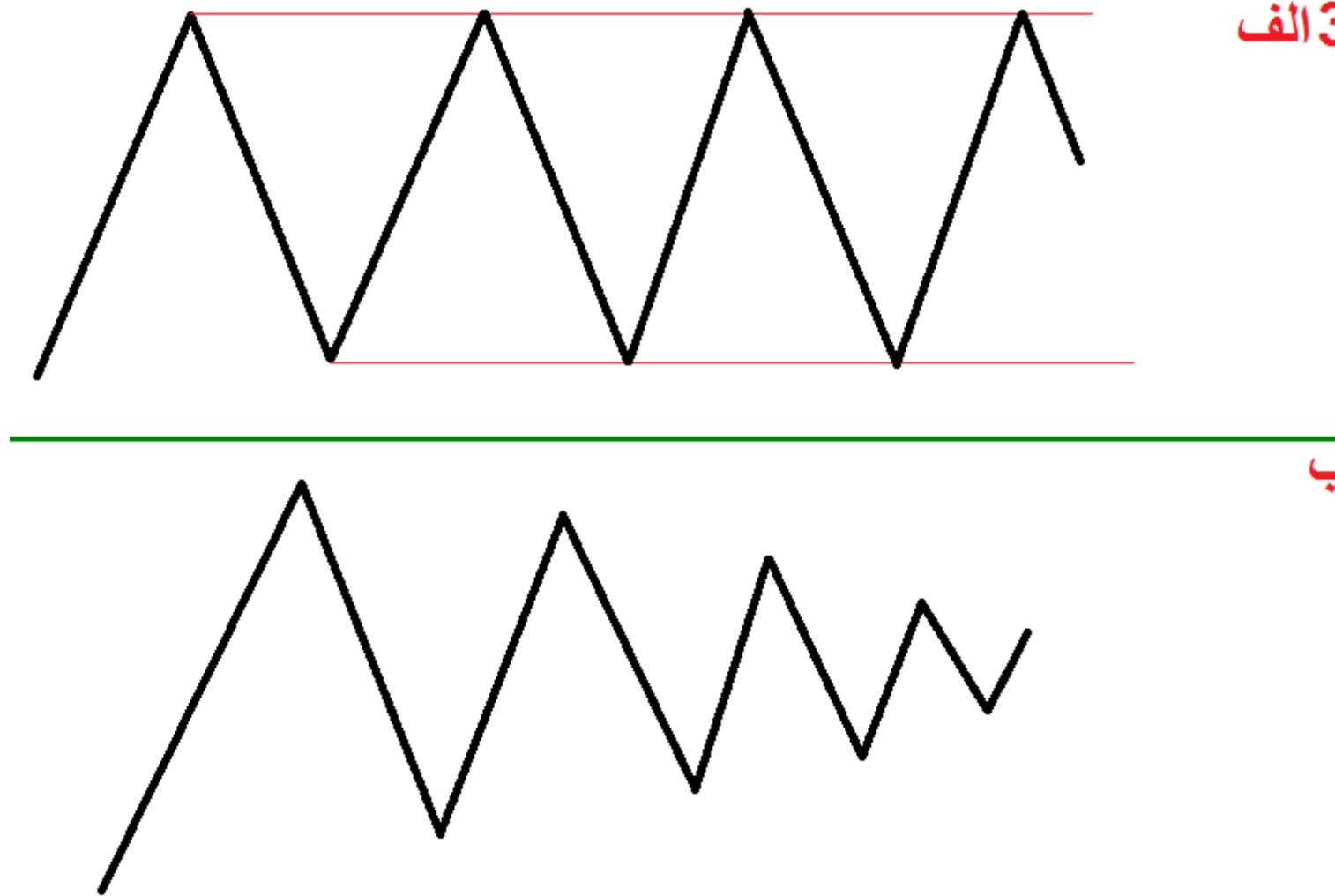
در شکل شماره ۱ مشاهده می کنید که به طور مرتب سقف های جدید سقف قبلی را می شکنند و Peak بالاتری می سازند و کف های جدید هم بالاتر از کف قبلی ساخته می شوند. این شکل نشان دهنده که روند صعودی ایده آل می باشد.



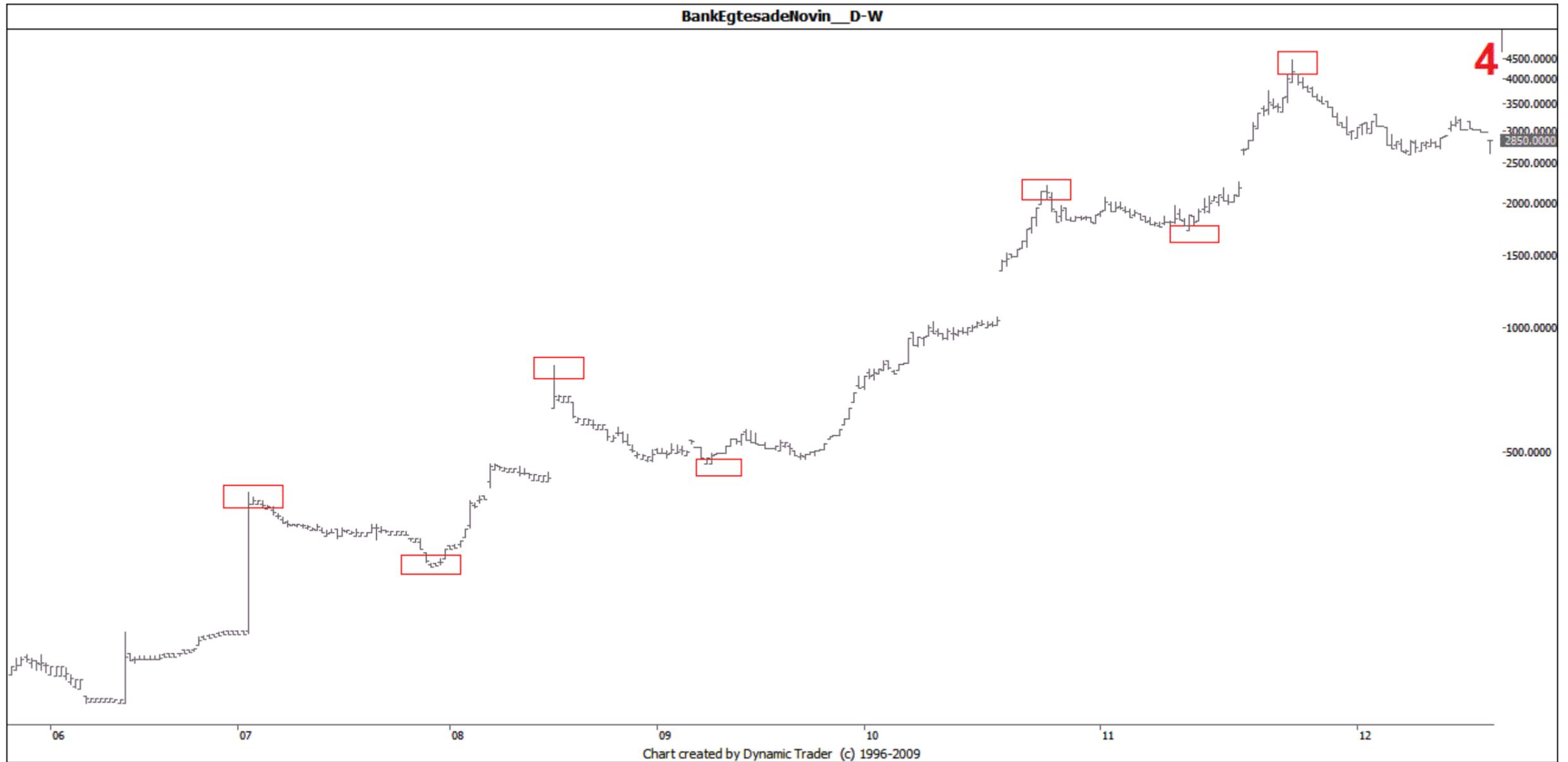
در شکل دوم به طور مرتب Pit های جدید Pit های قبلی را می شکنند و کف قیمتی جدیدتری ثبت می کنند اما قله ها جدید مدام پایین تر از قله های قبلی تشکیل می شوند. بنابراین در این شکل به صورت شماتیک به روند نزولی را مشاهده می کنید.



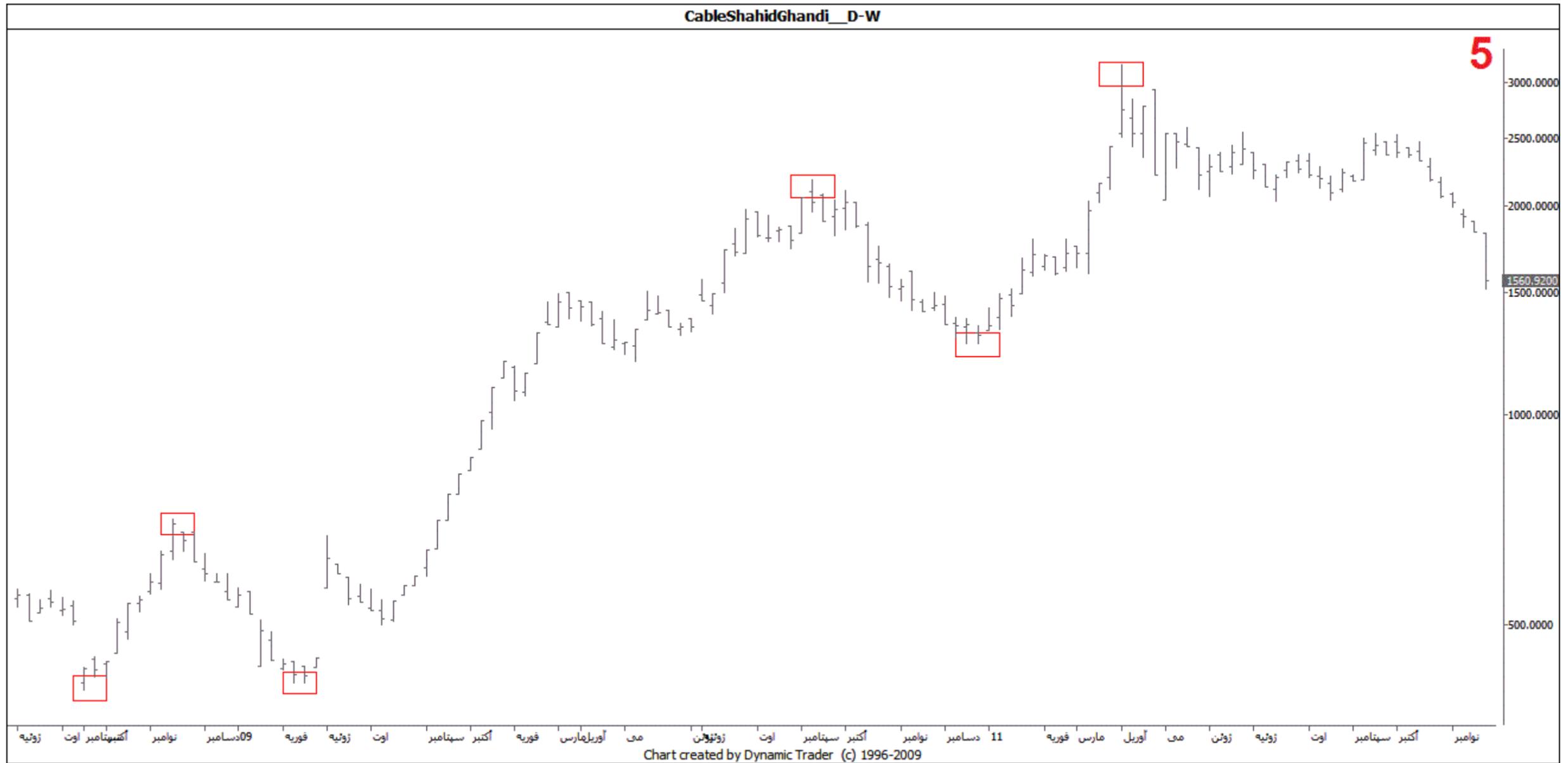
شکل سوم از دو بخش الف و ب تشکیل شده در قسمت الف قیمت در داخل یک کانال مستطیل شکل در حال حرکت است و همانطور که مشاهده می کنید سقف ها و کف های جدید موفق به شکست سقف و کف قبلی نشده اند اما در قسمت ب قیمت به ظاهر در داخل دو خط همگرا (مثلث) در حال نوسان است و در این حالت نیز کف و سقف جدید کف و سقف قبلی را نتوانسته بشکنند.



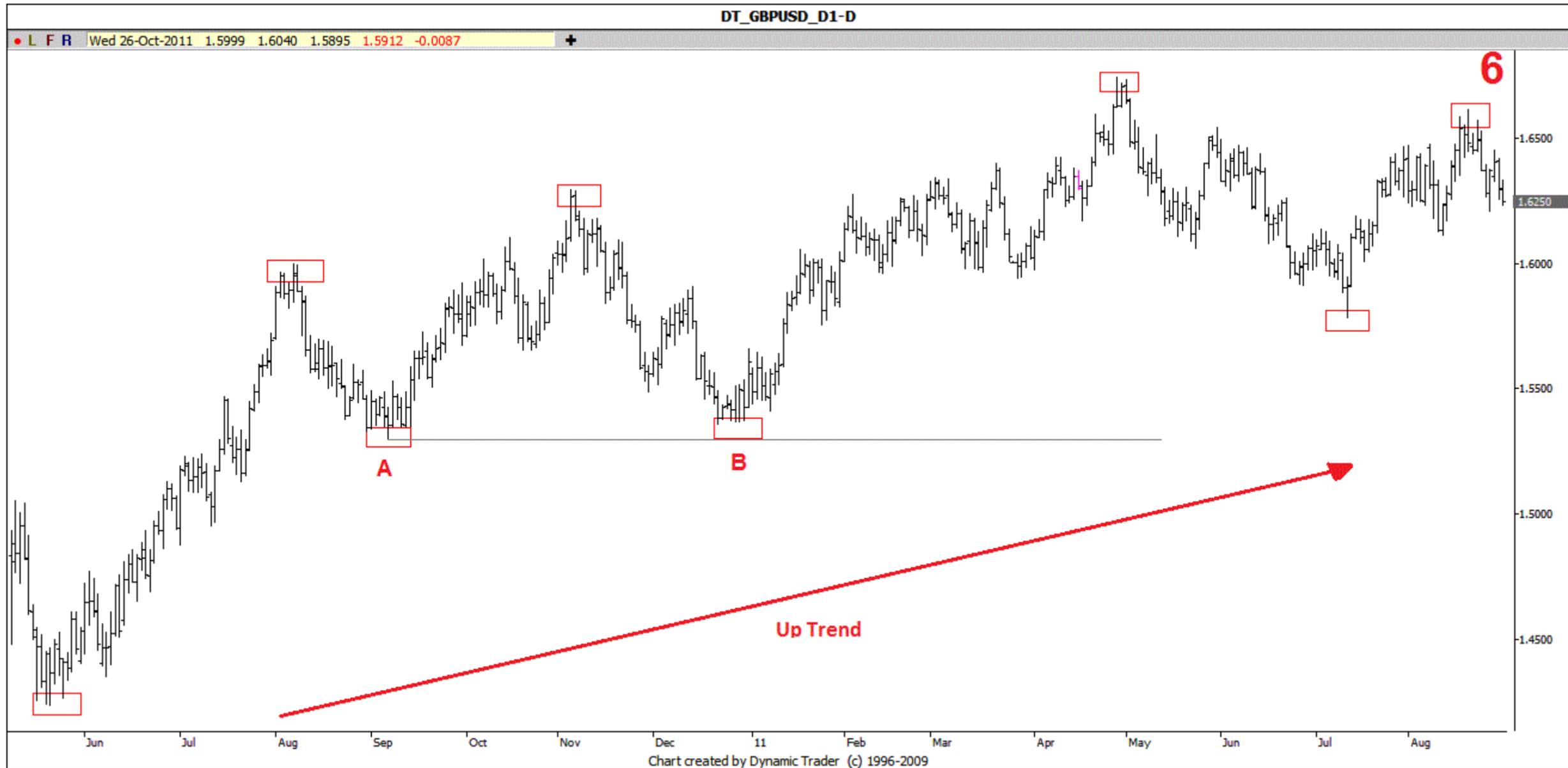
اولین مثال مبحث ارائه شده مربوط است به نمودار هفتگی سهام بانک اقتصاد نوین. (شکل ۴) همانطور که در تصویر مشخص است دائما سقف ها و کف ها بالاتر از سقف و کف قبلی ساخته شده اند بنابراین شاهد یک روند صعودی در نمودار مذکور هستیم.



نمودار هفتگی کابل شهید قندی (شکل ۵) دومین مثال برای نمایش یک روند صعودی است. همانطور که با کادرهای قرمز رنگ مشخص شده. سقف ها و کف ها مرتب در حال بالا رفتن هستند.

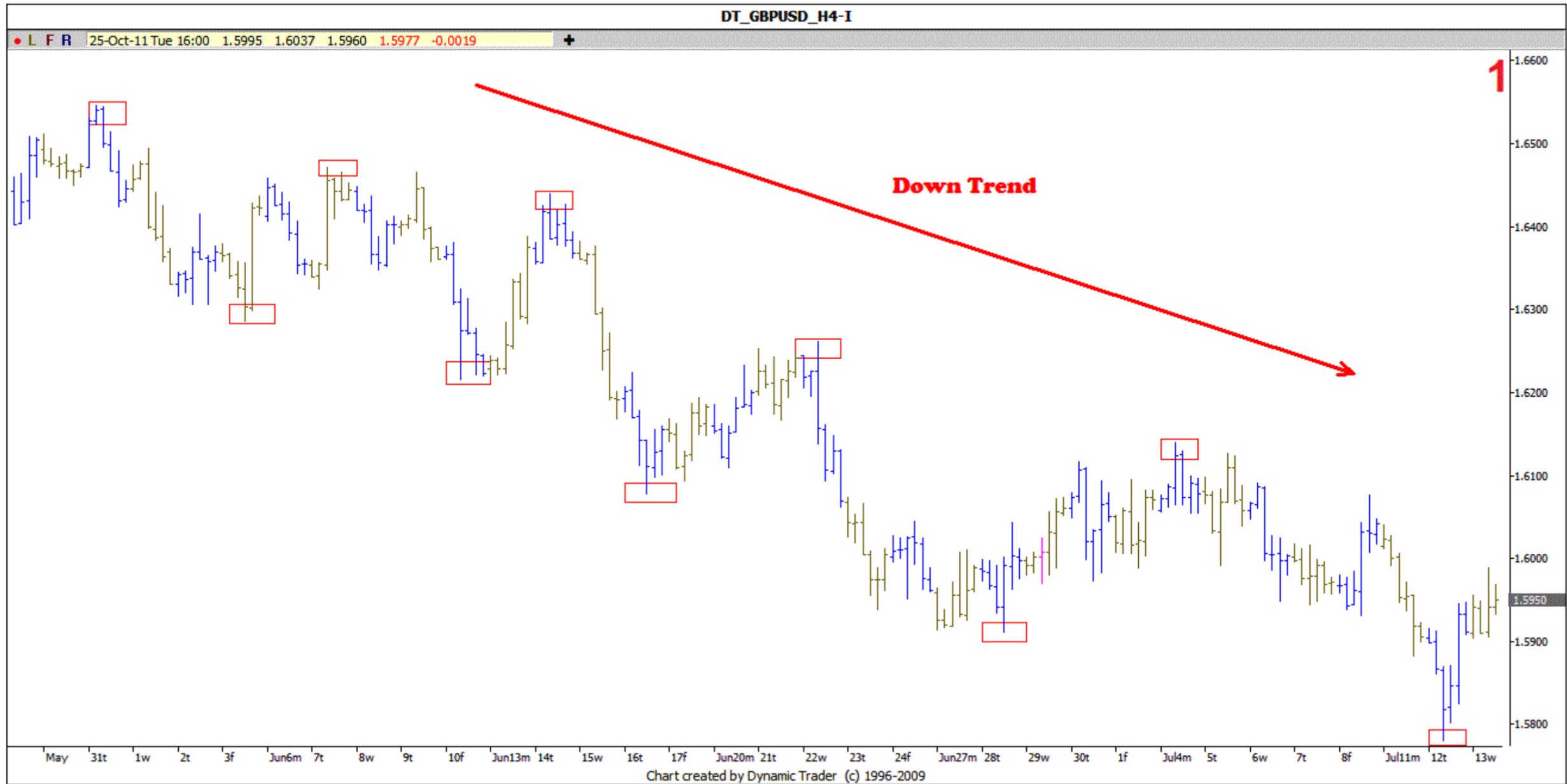


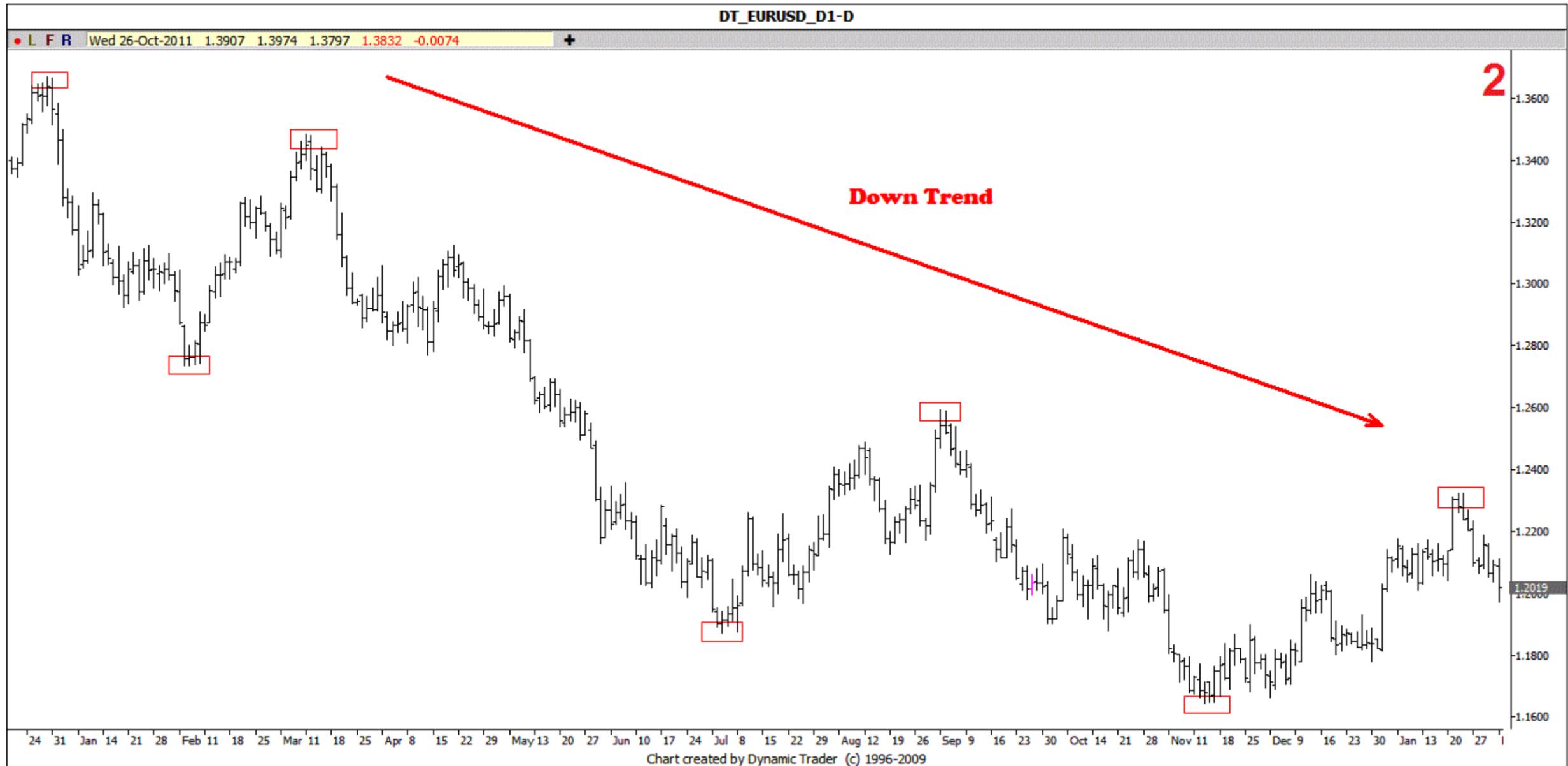
شکل شماره ۶ نمونه ای دیگر از یک روند صعودی است با این توضیح که کف B نتوانسته کف A را بشکند و کمتر از آن اصلاح شده.

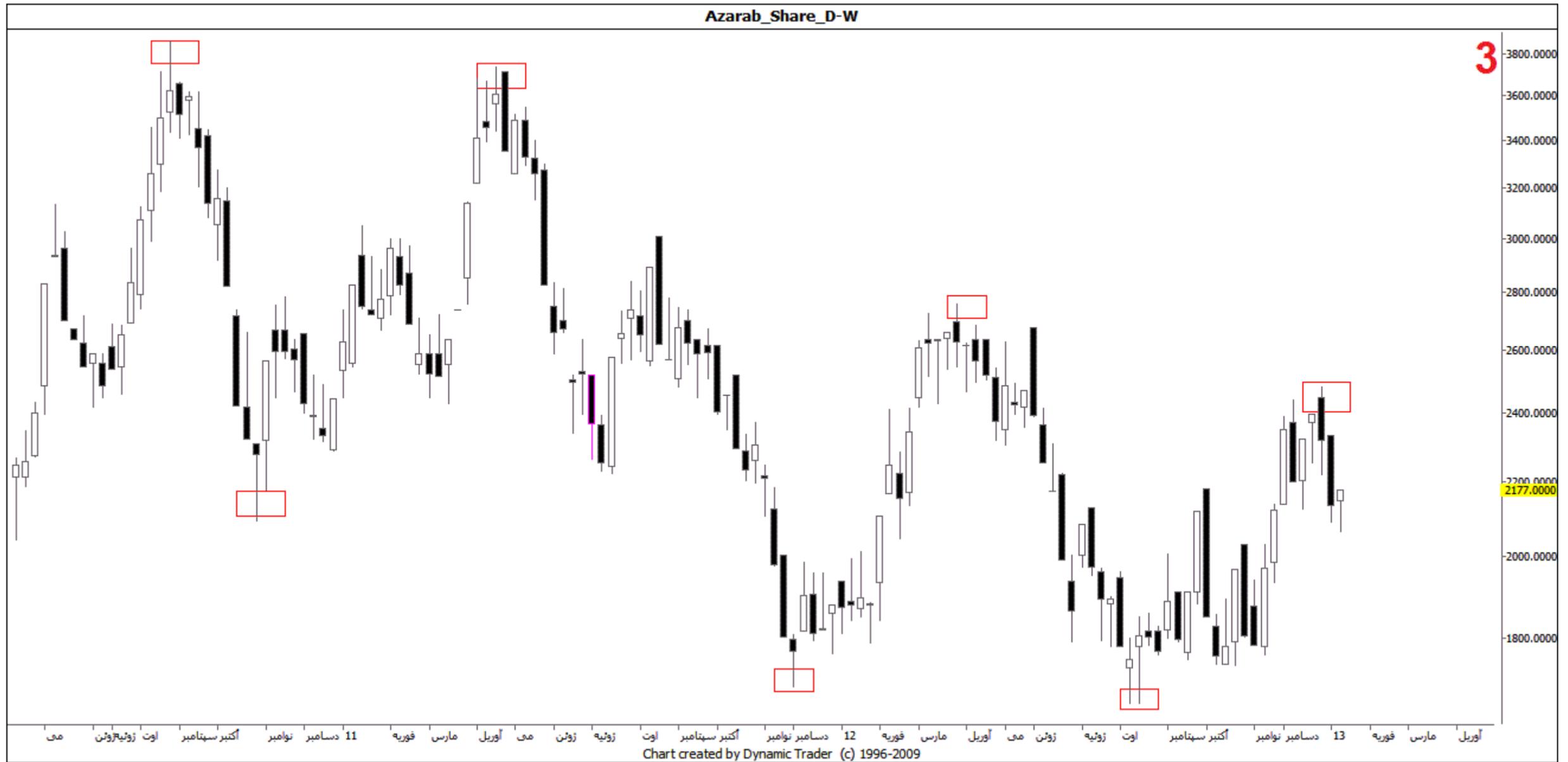


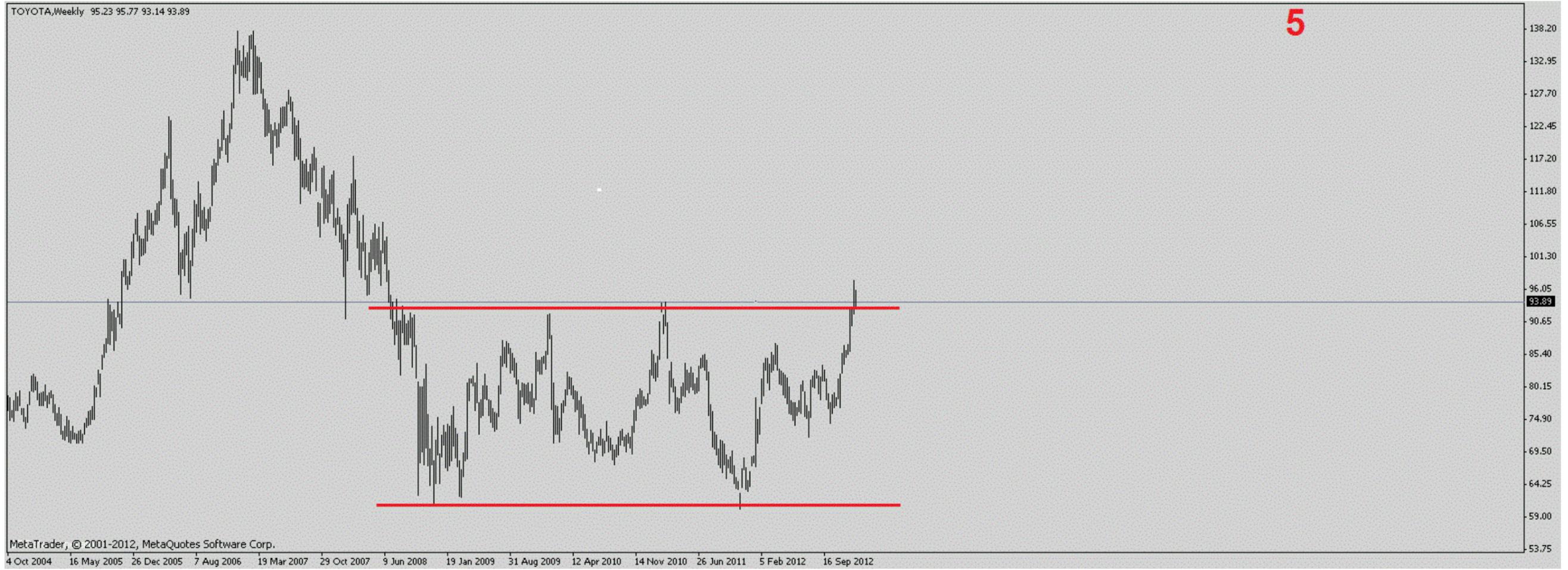
در پست بعدی مثال های مربوط به روند نزولی و روند خنثی ارائه خواهد شد.

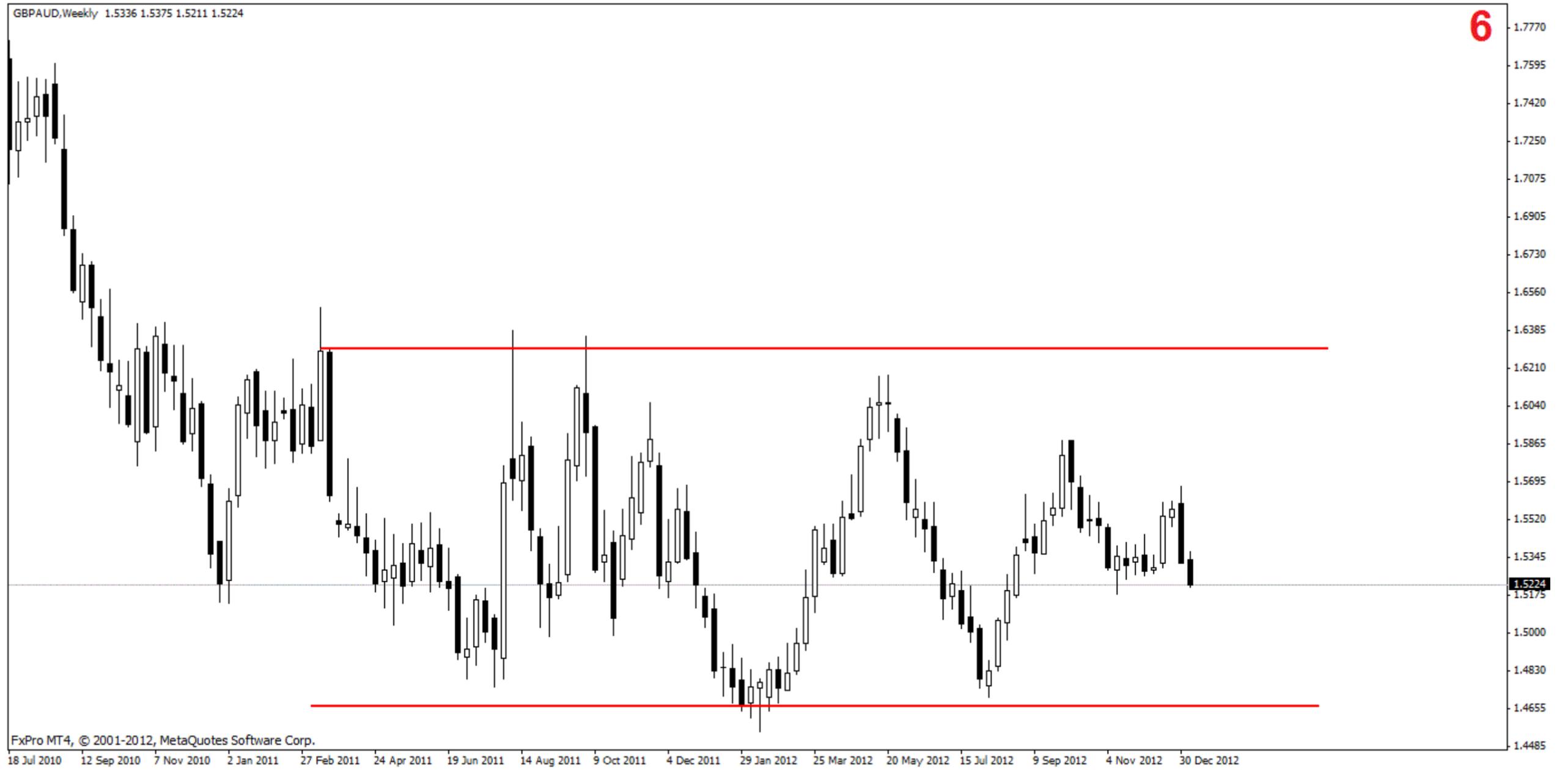
شکل های زیر مثال هایی مربوط به روند نزولی و رنج (Side) می باشند.

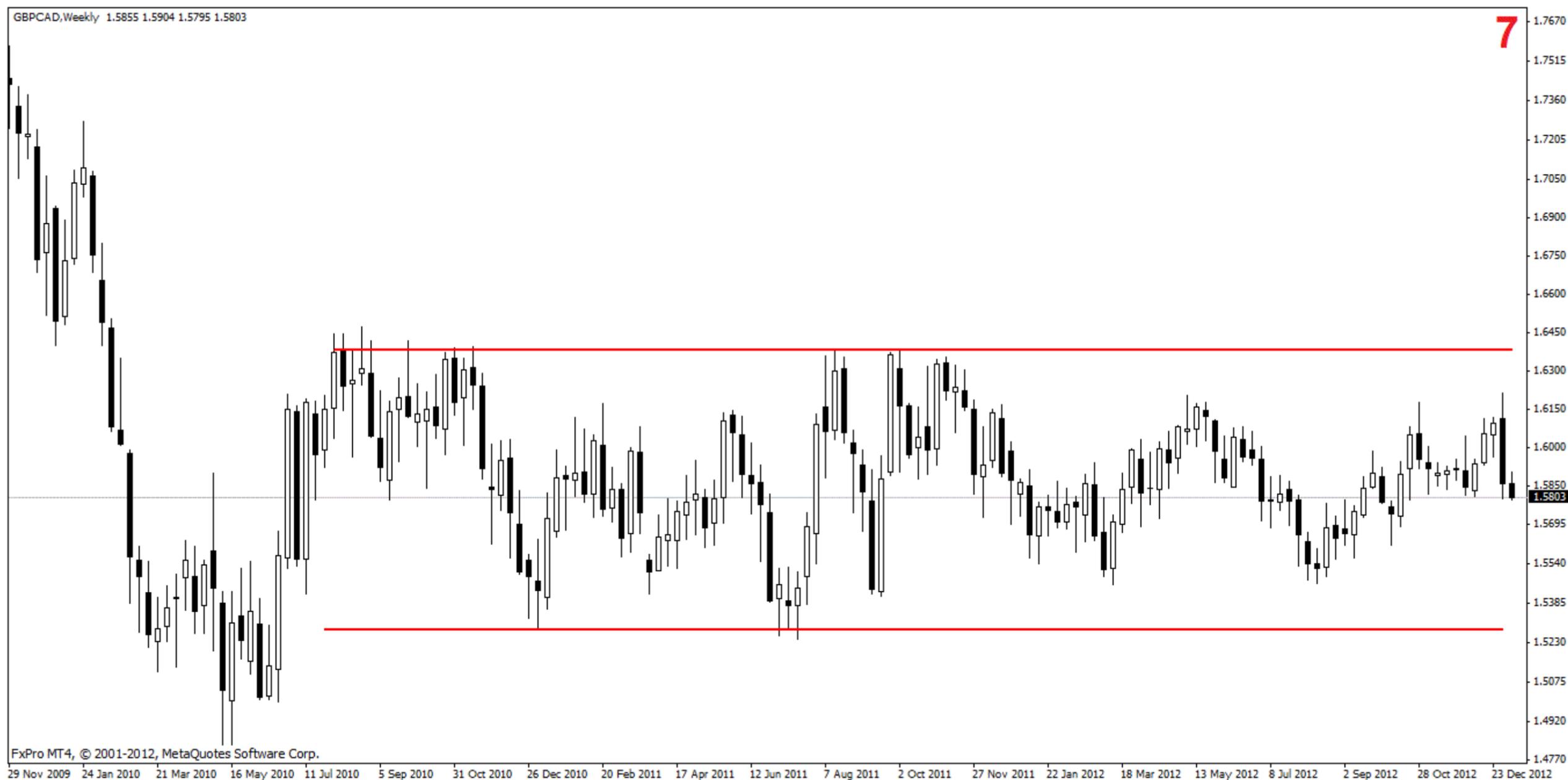






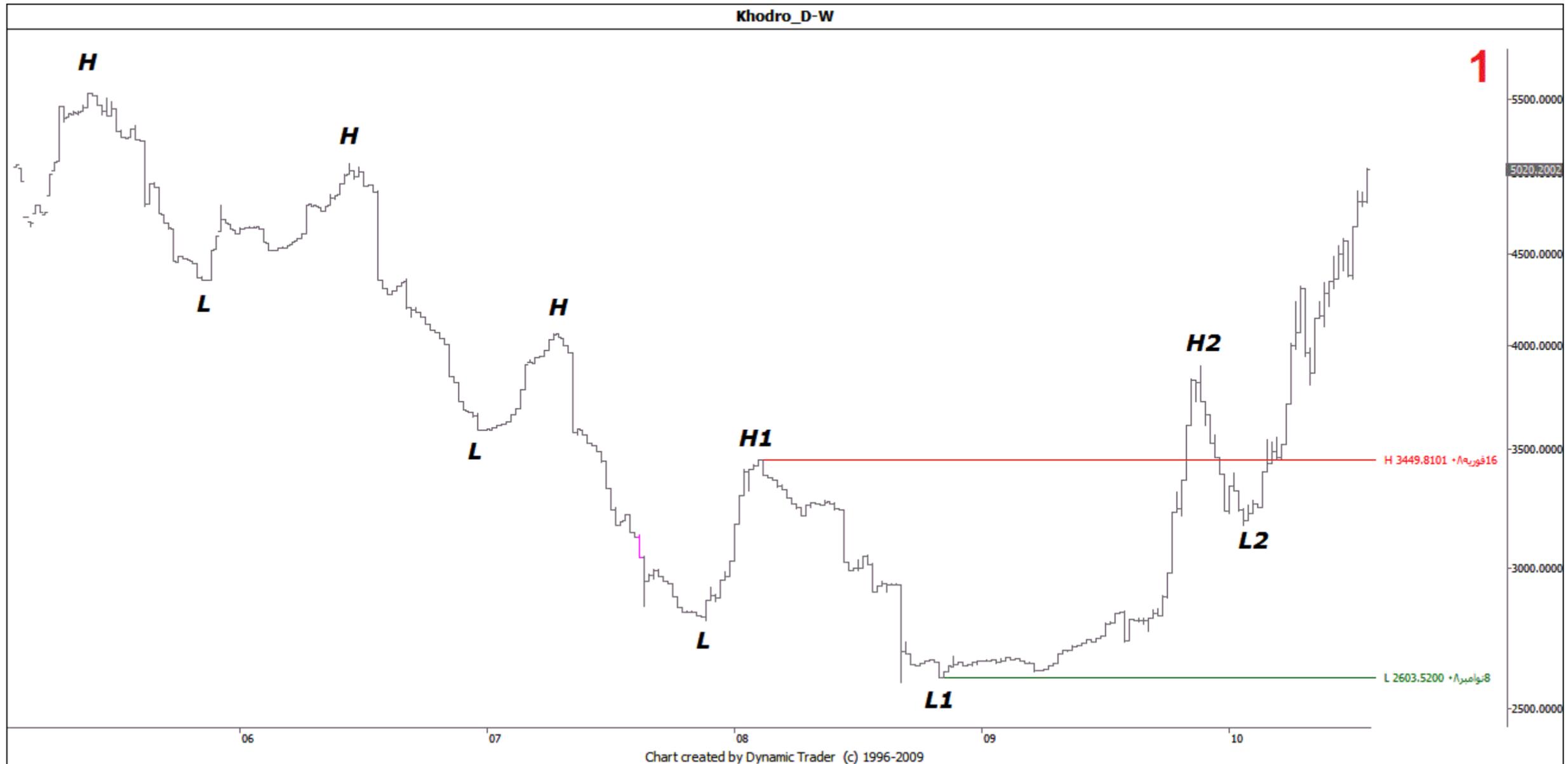






انواع روند را تعریف کردیم و با مثال نشان دادیم در هر روند وضعیت نمودار چگونه است.. اما باید بدانید که بازار یک روند را تا ابد دنبال نمی کند! بلکه بازار همواره در حال تغییر روند می باشد.

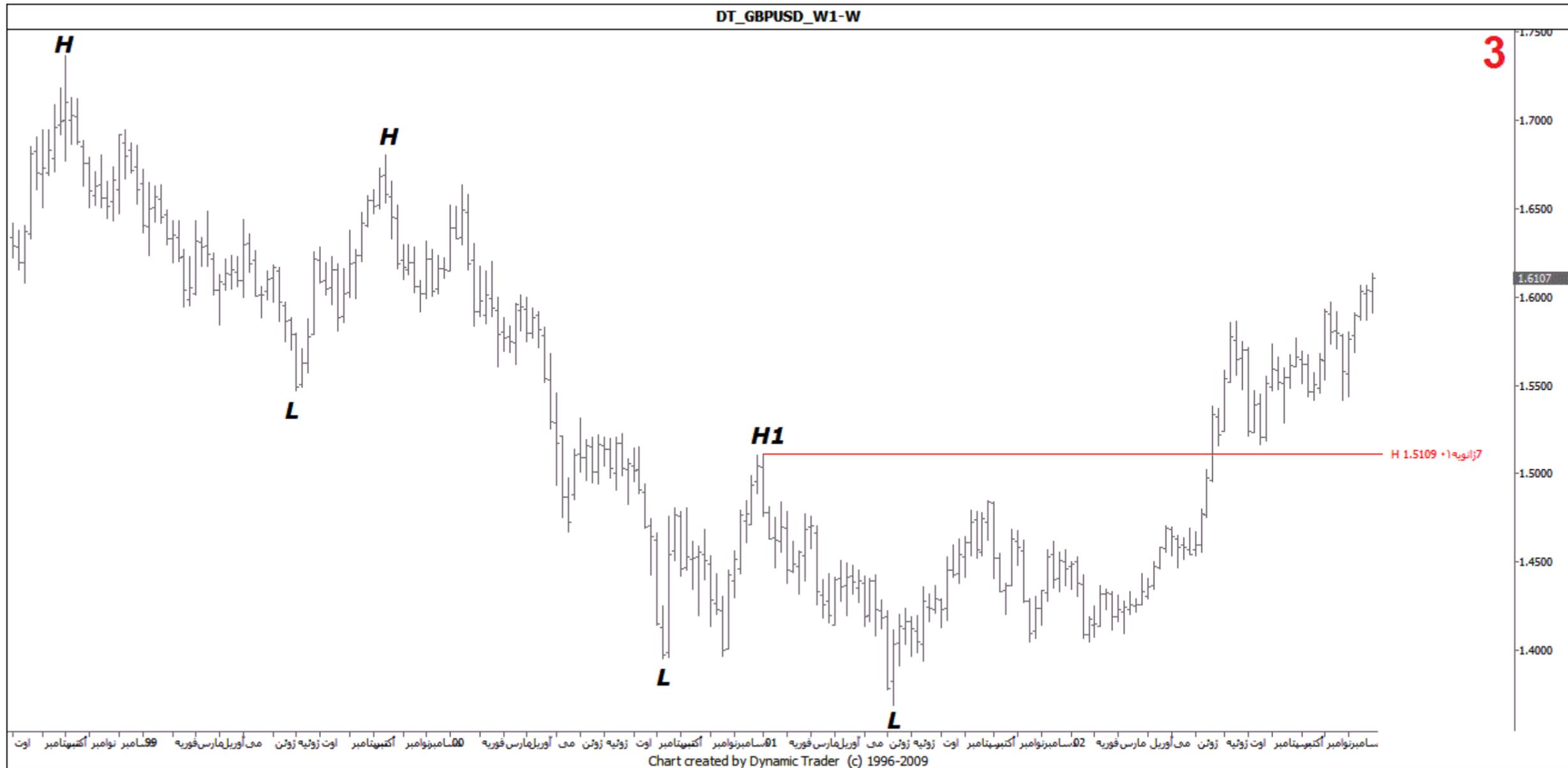
به شکل یک توجه کنید. نمودار شاخص گروه خودرو را در فریم هفتگی مشاهده می کنید. همانطور که مشاهده می کنید روند نزولی بر نمودار حاکم است تا اینکه سقف H2 سقف H1 را می شکند و عملاً تعریف روند نزولی را خدشه دار می کند (در روند نزولی سقف جدید پایین تر از سقف قبلی است) در اینجا روند از نزولی به صعودی تبدیل می شود و با تشکیل دره L2 بالاتر از دره قبلی یعنی L1 روند صعودی تثبیت می شود.



شکل دوم نمودار طلا را نشان می دهد که هر بار سقف و کف جدید بالاتر از سقف و کف قبلی ساخته می شود بنابراین شاهد روند صعودی در نمودار هستیم تا اینکه قیمت کف A را می شکنند و عملاً تعریف روند صعودی زیر سوال می رود.



شکل سوم نمودار ارزش برابری پوند انگلیس به دلار امریکا را نشان میدهد که پس از یک روند نزولی سقف جدید موفق به شکست سقف قبلی شده و روند تغییر کرده است.



و آخرین شکل نمودار سهام شرکت سایپا را نشان می دهد که سقف جدید ، سقف قبلی را شکسته و تعریف روند نزولی را خدشه دار کرده.

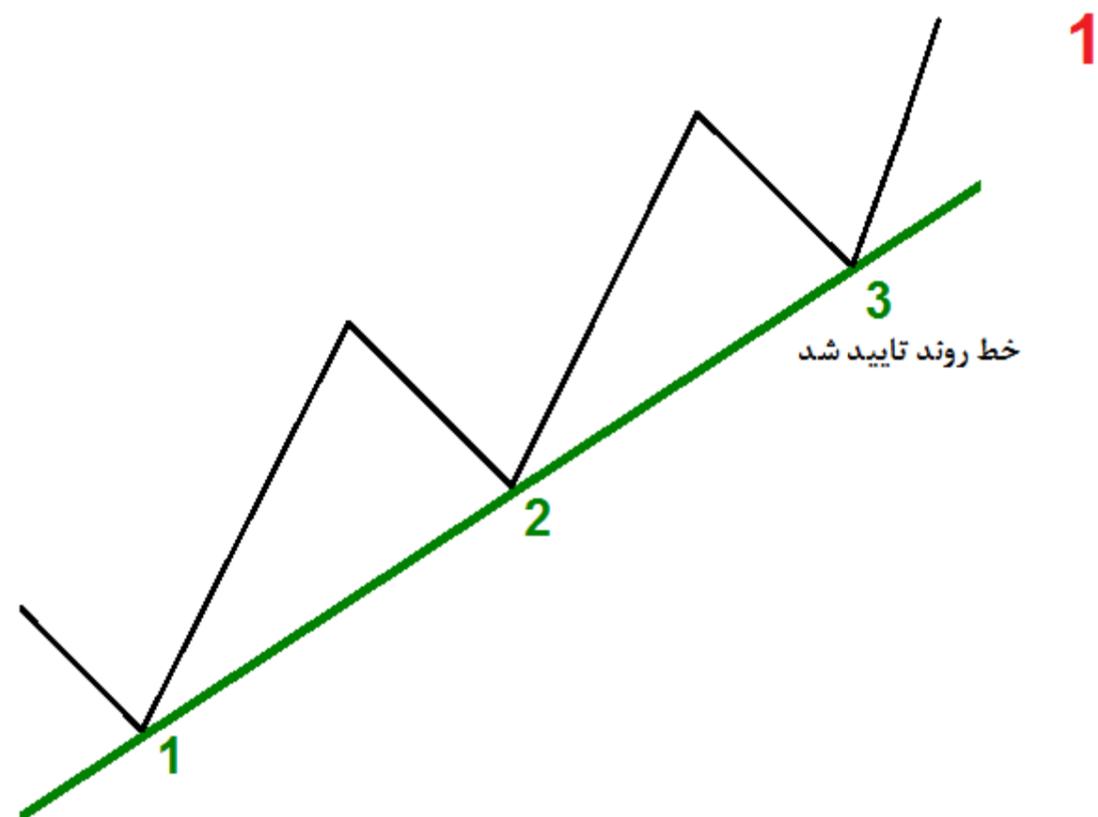


Chart created by Dynamic Trader (c) 1996-2009

خط روند صعودی :

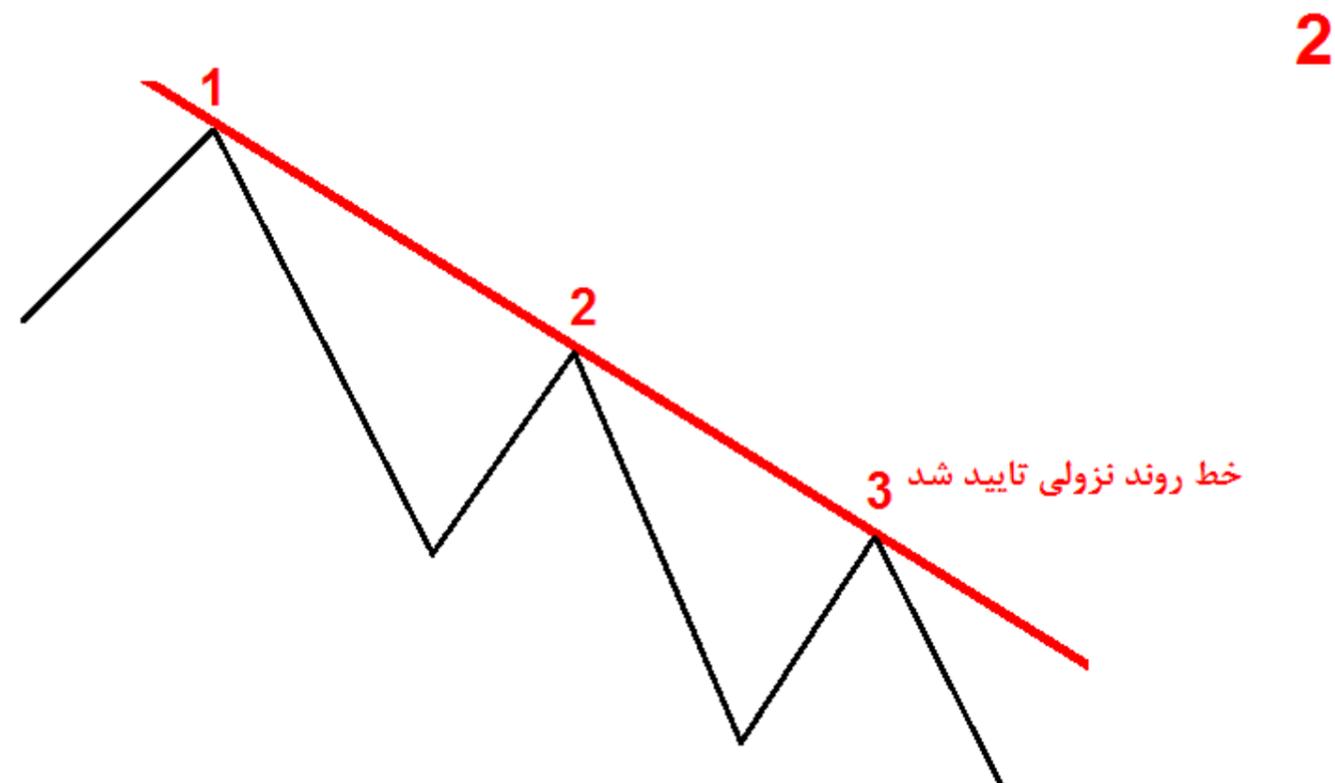
در روند صعودی باید دو کف مازور را انتخاب کرد و آنها را به هم وصل کرد. سپس خط واصل را از سمت راست امتداد داد. در صورتی که قیمت برای بار سوم به این خط واکنش نشان دهد ، آنرا خط روند صعودی می نامیم و به هنگام ریزش قیمت این خط به عنوان یک حمایت معتبر عمل می کند. به عبارت دیگر هر چقدر قیمت به این خط نزدیک تر باشد خرید کم ریسک تری خواهیم داشت.

(شکل ۱)



خط روند نزولی :

برای ترسیم خط روند نزولی ابتدا به سقف مازور را انتخاب کرده و خط واصله بین آن ها را امتداد می دهیم. در صورتیکه قیمت برای بار سوم با خط ما برخورد کند خط روند اعتبار پیدا می کند و به عنوان یک مقاومت در قبال قیمت عمل می کند. (شکل ۲)



این پست مقدمه ای بود برای آشنایی با خط روند. در مطالب بعدی با مثال های مختلف مسله را بررسی خواهیم کرد.

در شکل اول نمودار سهام داروسازی کوثر در تایم هفتگی را مشاهده می کنید که قیمت ۳ بار توسط خط ترسیم شده حمایت شده و پس از شکست خط روند این خط نقش مقاومت را ایفا کرده است.



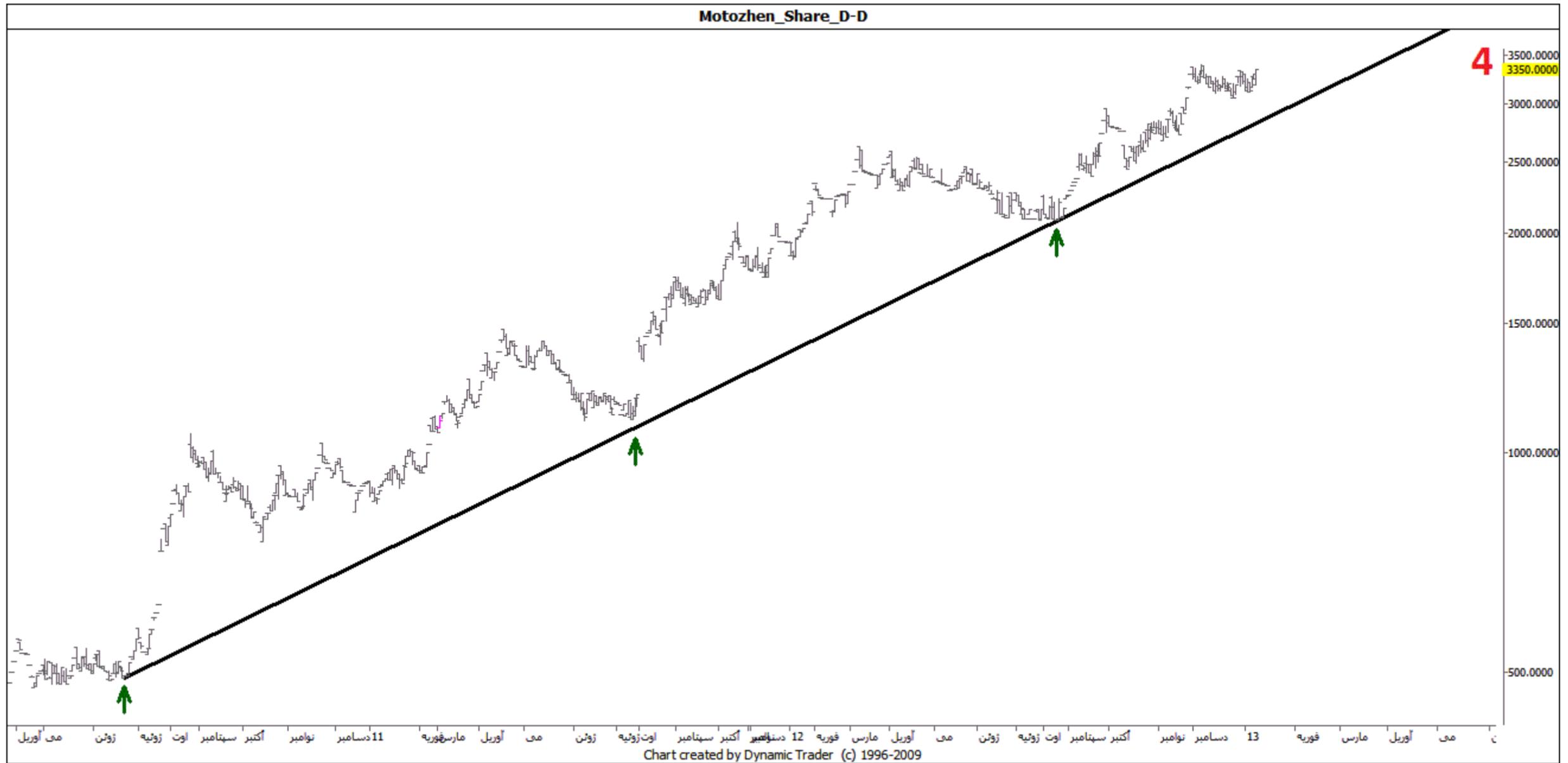
شکل دوم خط روند ترسیم شده به روی نمودار برابری ارزش پوند به دلار امریکا را نشان می دهد.



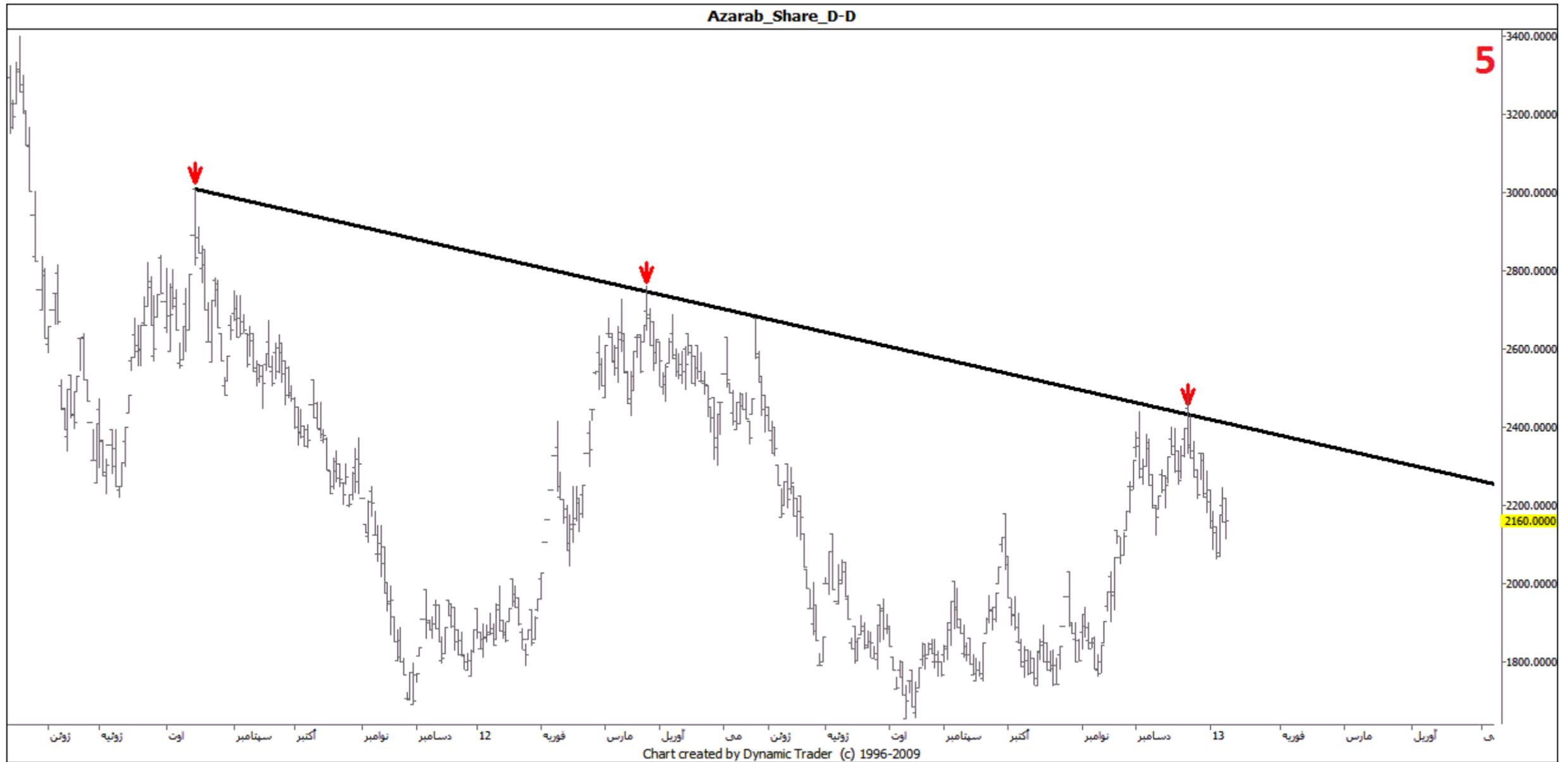
شکل سوم مجددا نمودار پوند به دلار می باشد. توجه کنید هر بار به خط روند نزولی برخورد کرده به آن واکنش نشان داده و نزول کرده است.



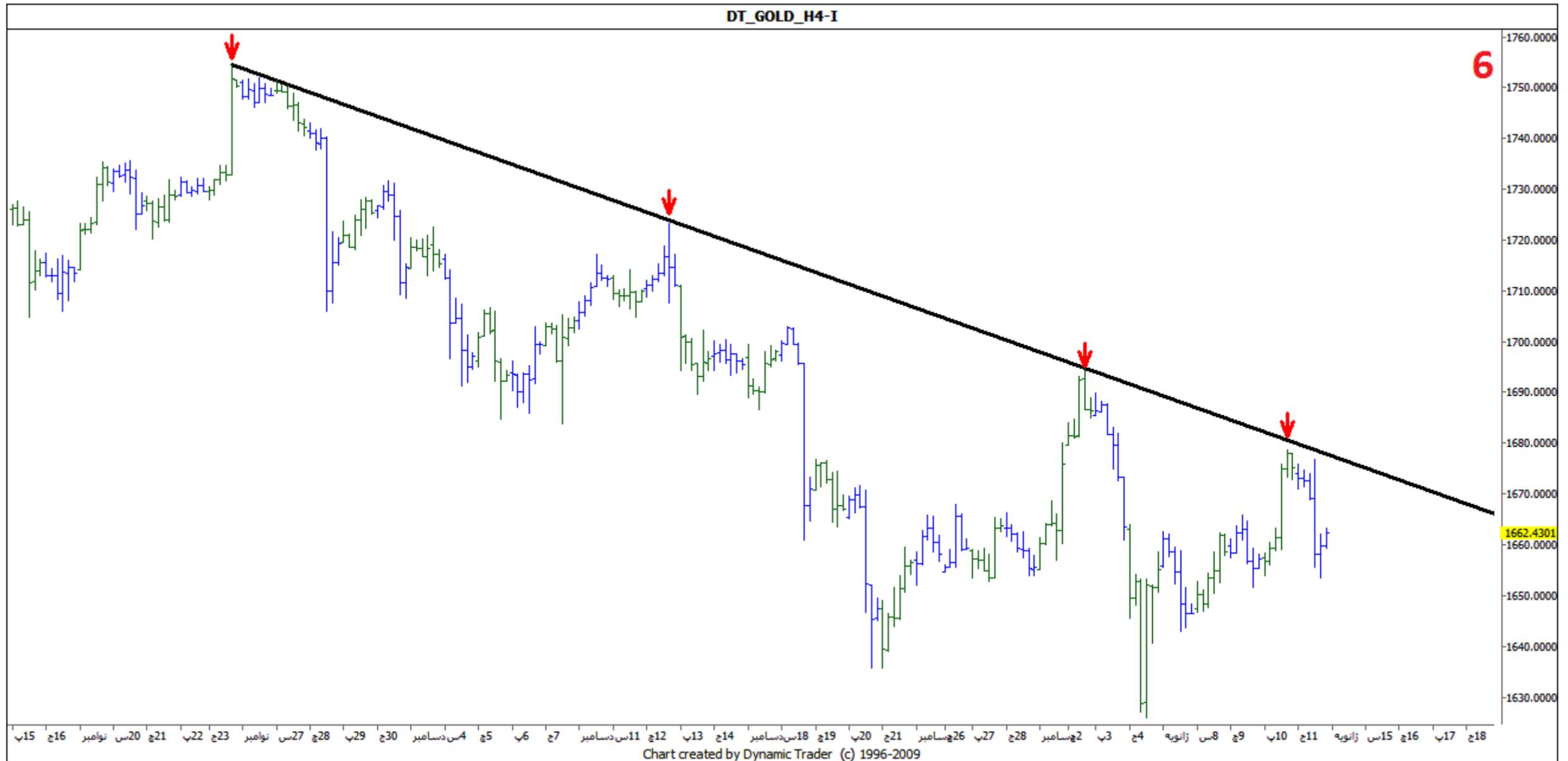
خط روند ترسیم شده در شکل ۴ نقش حمایتی را در نمودار موثرن ایفا می کند. هر بار که قیمت به این خط نزدیک می شود خریداران کنترل بازار را در دست می گیرند و قیمت رشد می کند.



در شکل ۵ آذر آب برای سومین بار به خط روند ترسیمی خود واکنش نشان داده. بنابراین از این پس این خط یک مقاومت جدی در نمودار این سهم تلقی می شود.



شکل ۶ نمودار ۴ ساعته طلا را نشان می دهد. پس از سه برخورد به خط روند نزولی این خط معتبر می شود. حال مشاهده می کنید که قیمت برای چهارمین بار به این خط واکنش نشان می دهد.



با روند و خط روند آشنا شدیم. باید بدانیم که قیمت همواره به خط روند واکنش نشان نمیدهد و این خط بالاخره شکسته می شود.

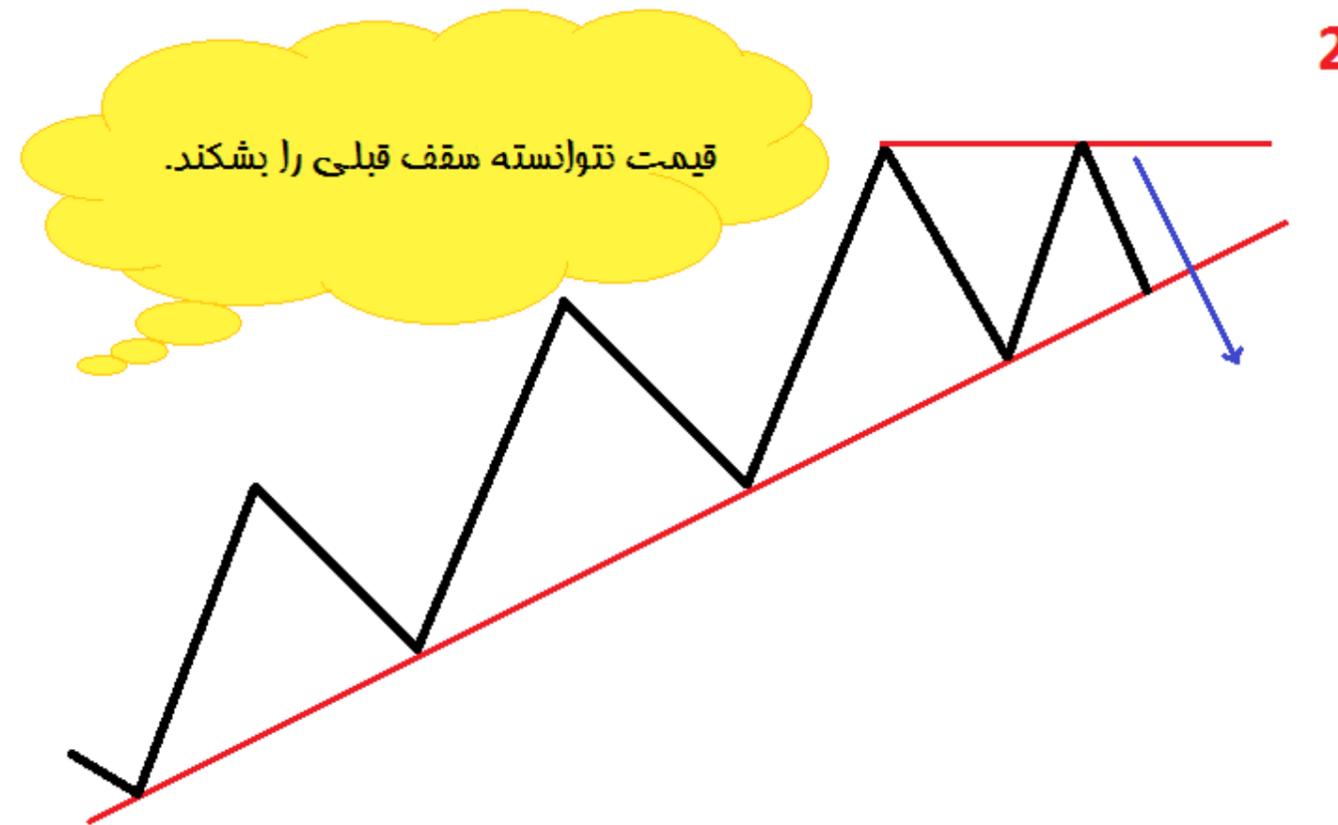
شکست خط روند معمولا با علائمی همراه هست که در ذیل به آن ها اشاره شده :

۱- واگرایی (در ادامه مباحث به طور کامل با واگرایی ها آشنا خواهیم شد)

۲- عدم توانایی قیمت در رسیدن به سقف یا کف قبلی (شکل ۱)



۳- عدم توانایی قیمت در شکستن سقف قبلی (شکل ۲)



۴- ریزش تند قیمت به سمت خط روند (شکل ۳)

این فایل آموزشی توسط وبسایت بورسینس تهیه شده است.
برای پرسیدن سوال درباره بورس، ارتباط با
سایر سرمایه‌گذاران حرفه‌ای و مبتدی، وارد سایت
www.bourseiness.com شوید.
مشاهده سایر فایل‌های فوق‌العاده آموزشی برای دانلود رایگان :
www.shop.bourseiness.com



اما چه موقع شکسته شدن خط روند تایید می شود؟ زمانی شکست خط روند تایید می شود که پس از نفوذ قیمت به خط روند یک کندل کامل تثبیتی پس از نفوذ در خط روند تشکیل شود.

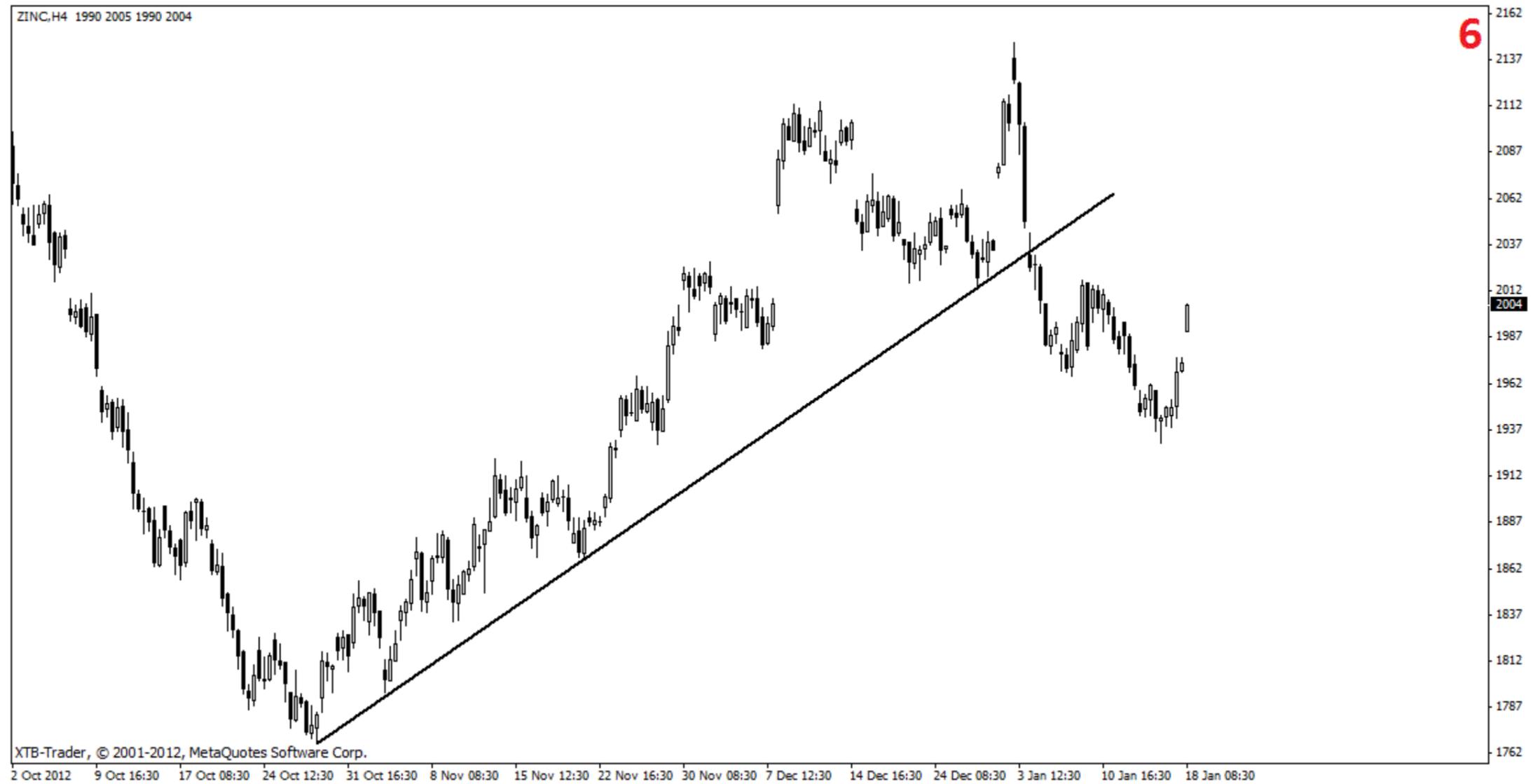
در شکل ۴ مشاهده می کنید که روند نزولی نمودار بانک ملت شکسته شده و پس از ایجاد کندل تثبیتی شکست تایید می شود.



شکل شماره ۵ مربوط به نمودار فجر می باشد که روند نزولی شکسته شده و با تشکیل کندل تثبیتی خط روند کاملاً بی اعتبار گشته.



شکل شماره ۶ نمودار قیمت جهانی را نشان می دهد که پس از ثبت سقف جدید قیمت به صورت شارپ و با کندل های قدرتمند شروع به ریزش کرده و پس از شکست خط روند با کندل تثبیتی شکست خط روند تایید شده.



شکل شماره ۷ نمودار سرمایه گذاری ملت را نشان می دهد که پس از شکست خط روند قیمت کندل تثبیتی نداشته اما پس از پولبک به خط روند موفق شده سقف قبلی را بشکند و عملاً سیگنال خرید صادر شده.



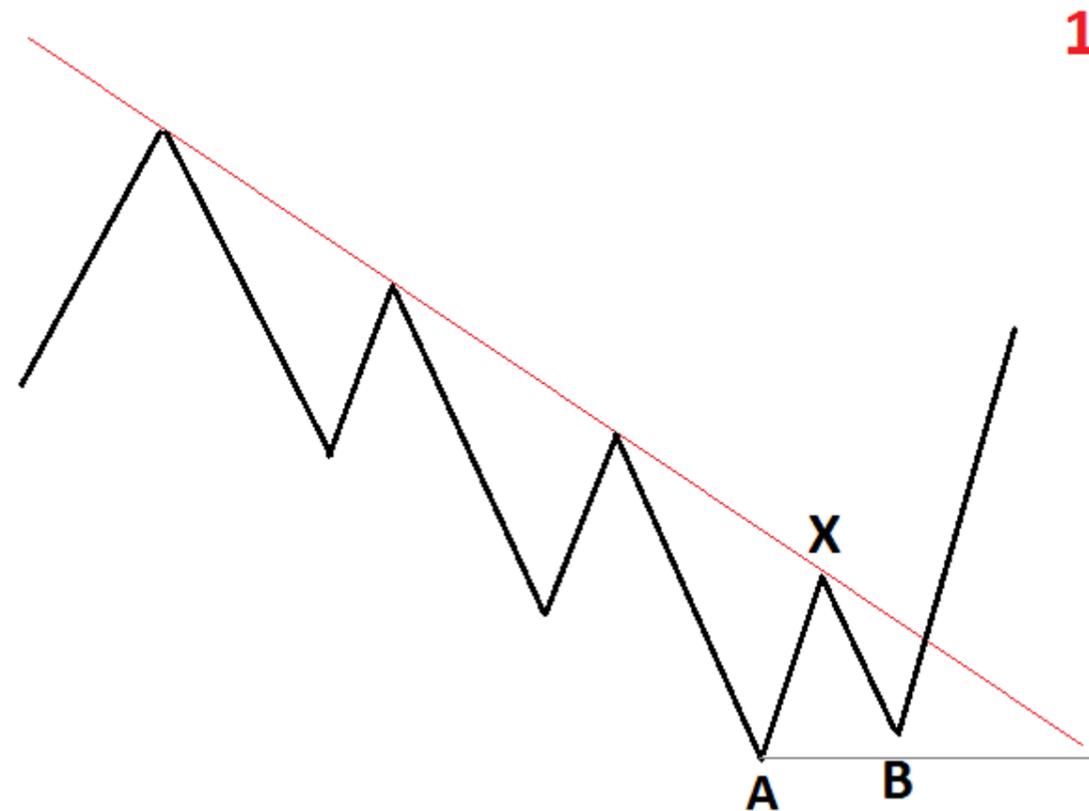
شکل شماره ۸ نمودار سهام شرکت با ما را نشان می دهد که پس از شکست خط روند صعودی کندل تثبیتی نداشتیم اما پس از پولبک به خط روند قیمت موفق شده کف قبلی را بشکند و سیگنال فروش صادر شده است.



یادآوری : روند صعودی را تعریف کنید؟ روند نزولی را تعریف کنید؟

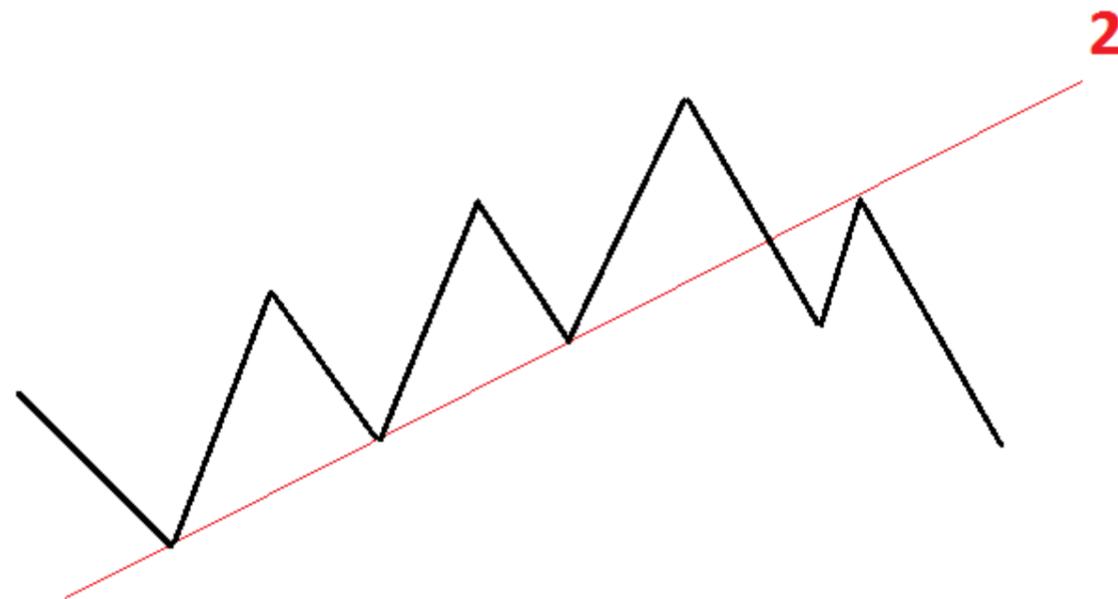
علائمی که با بروز آنها احتمال شکسته شدن خط روند بالا می رود را ذکر کردیم. در اغلب موارد قیمت نمی تواند سقف یا کف قبلی را بشکند و این در تعریف روند صعودی یا نزولی خلل ایجاد می کند و ما را به شک می اندازد. در مرحله دوم با شکست کف یا سقف قبلی مطمئن می شویم که تعریف روند قبلی خدشه دار شده است.

به شکل ۱ دقت کنید. یک روند نزولی بر قیمت حاکم است سپس کف B نمی تواند کف A را بشکند (در تعریف روند نزولی آمده که مرتباً کف و سقف پایین تر داریم) بنابراین به ادامه روند مشکوک می شویم. در مرحله بعد سقف قبلی یعنی X شکسته می شود و چون تعریف روند نزولی خدشه دار شده دیگر خط روند نزولی معنایی نداشته بنابراین در نقطه X می توانیم وارد معامله خرید شویم (برای روند صعودی کاملاً برعکس)

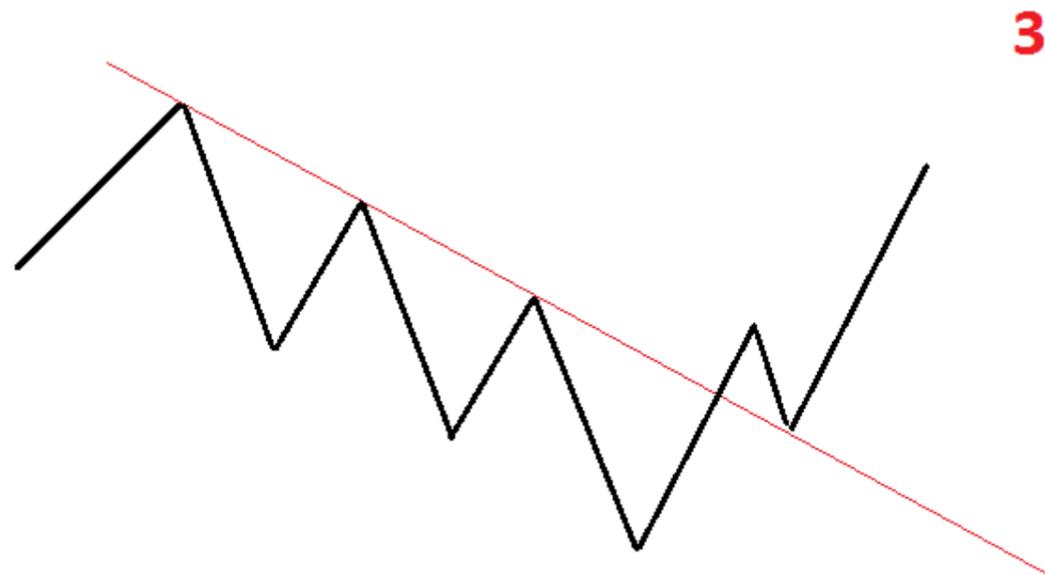


مشکل اینجاست که اگر بخواهیم به صورت بالا خرید و فروش کنیم در اکثر معاملات اسیر صف های خرید یا فروش خواهیم شد. برای جلوگیری از این مشکل توصیه می کنیم روی پولبک ها وارد معامله شویم. (تقریباً در ۸۰٪ موارد قیمت پس از شکست خط روند به سمت آن پولبک دارد)

در شکل دوم قیمت پس از شکست خط روند صعودی مجدداً آن را لمس کرده (اصطلاحاً پولبک داشته) و سپس ریزش کرده.



شکل سوم دقیقاً برعکس شکل شماره ۲ می باشد.

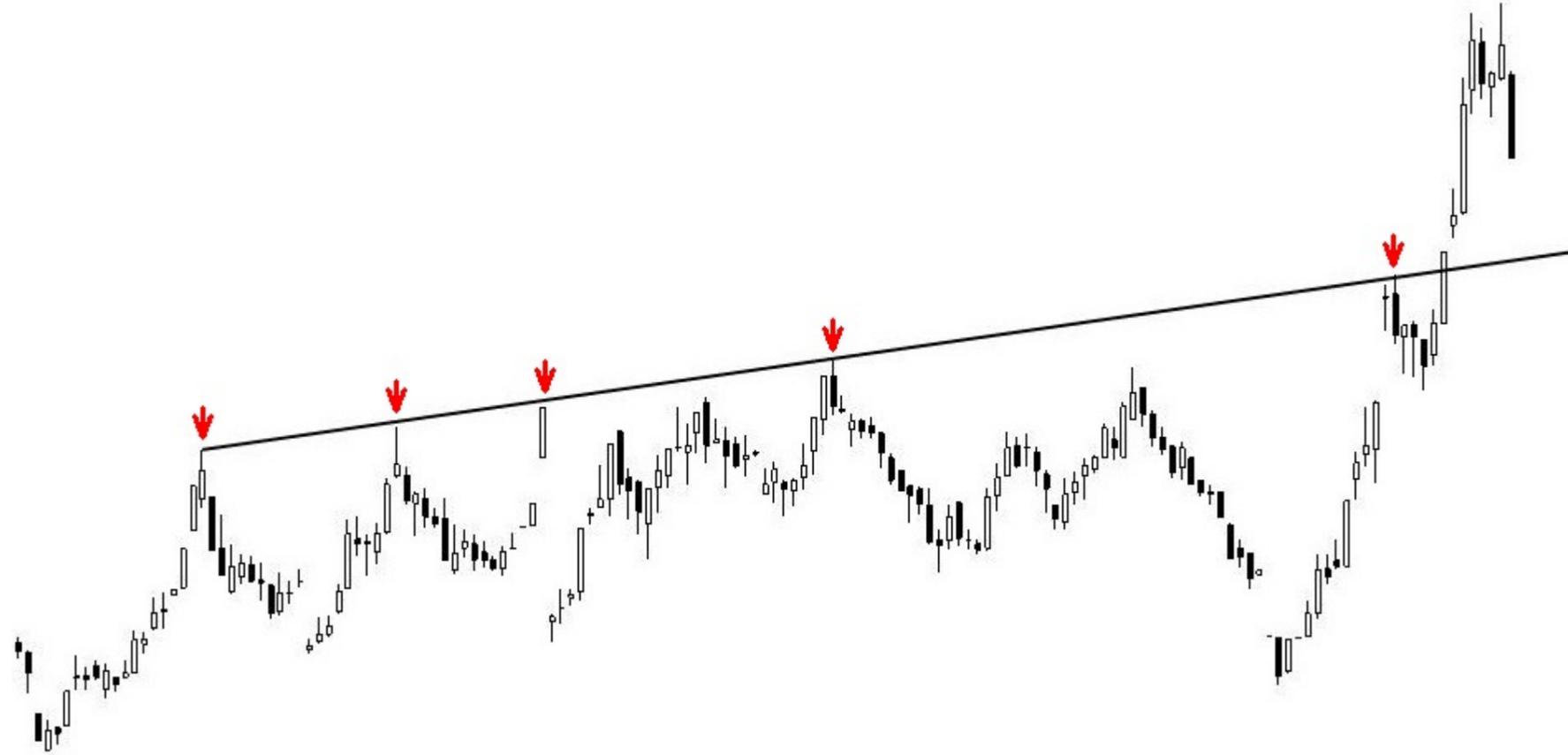


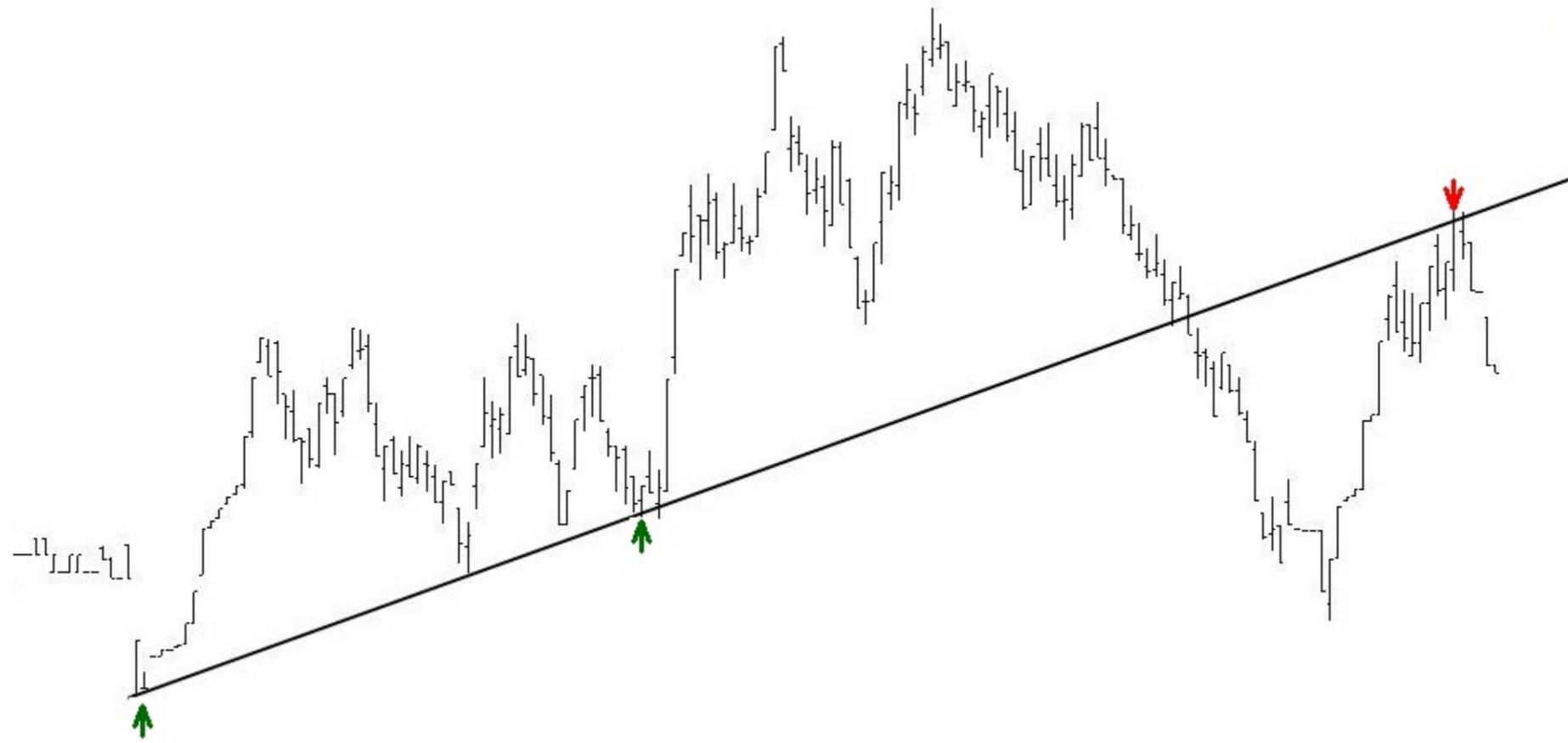
پ.ن : در مثال های پست قبل نمونه های پولبک به وفور دیده می شود.

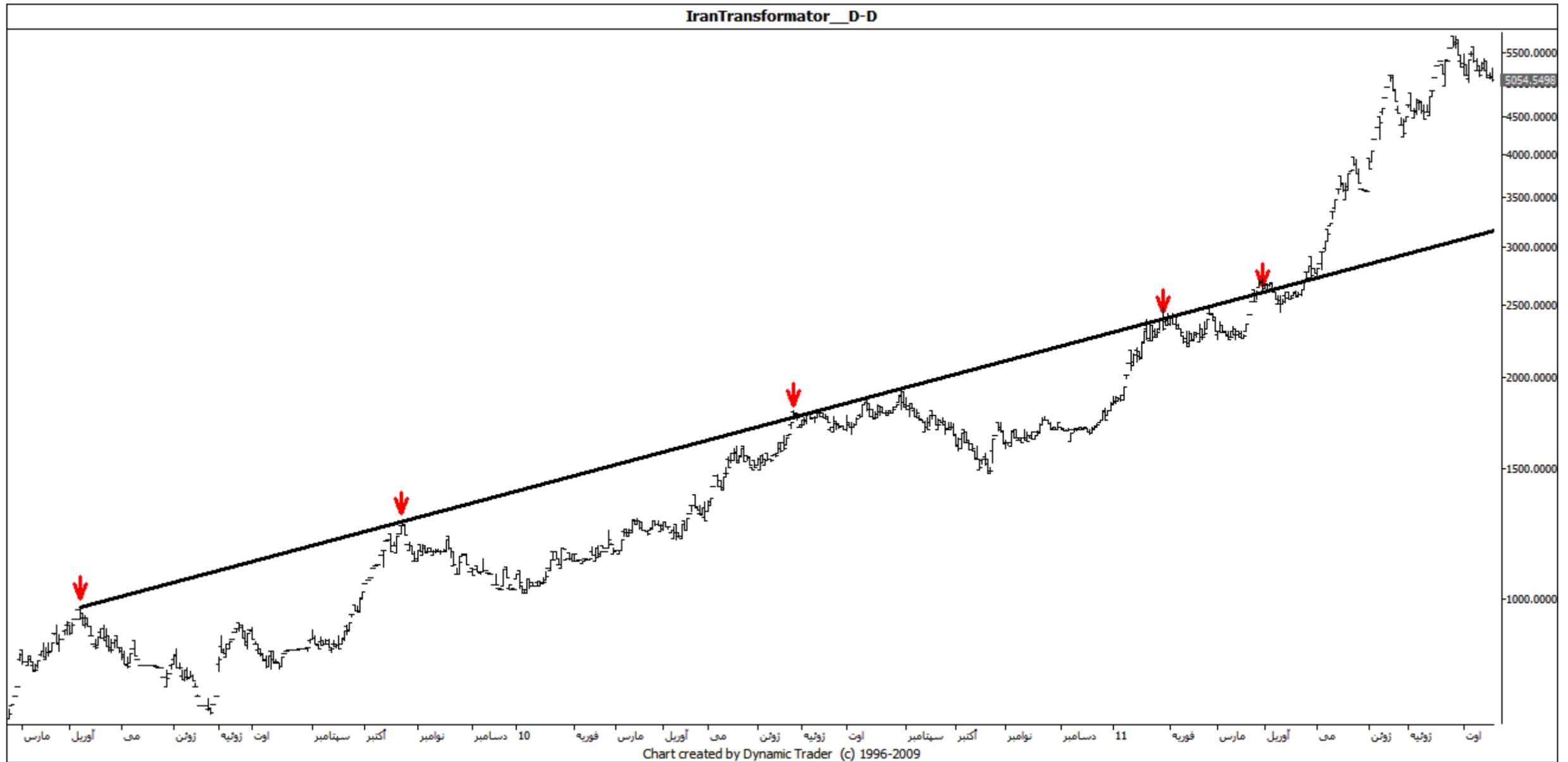
ترند داخلی خطی است که اولاً خط روند صعودی یا نزولی نباشد ثانياً بین دو مائور کف یا سقف رسم می شود و برخورد سوم آنرا معتبر می کند به اشکال زیر توجه کنید :

پ.ن : هیچ کدام از خطوط زیر خط روند نیستند و صرفاً دو پیوت را به هم وصل کردند و با برخورد سوم ترند داخلی معتبر شده.











تا اینجا هر چه گفتیم مربوط به قیمت بود. حالا از این به بعد به معرفی انواع اندیکاتورها می پردازیم و یاد می گیریم چگونه از اندیکاتورها کمک بگیریم تا رفتار آینده قیمت را پیش بینی کنیم.

انواع اندیکاتورها :

۱- اندیکاتورهای دنبال کننده روند

الف) میانگین های متحرک

ب) بالینگر باند

۲- اسیلاتورها

الف) MACD

ب) RSI

ج) CCI

د) MFI

ه) Stochastic

تعداد اندیکاتورهایی که این روزها توسط تحلیل گران استفاده میشه خیلی بیشتر از این هست ولی یا فاقد اعتبار لازم هستند یا از همین اندیکاتورهای معرف نشات گرفتند.

تمام اندیکاتورها به نوعی با قیمت در ارتباط هستند و هر کدام برای خودشون فرمول خاصی دارند! هدف ما اینجا توضیح فرمول و... نیست بلکه می خواهیم سیگنال های هر اندیکاتور رو توضیح بدیم و ببینیم چطور میشه بر اساس اندیکاتورها معامله کرد.

سعی می کنم امروز کلا میانگین های متحرک رو توضیح بدم و به مرور تا جمعه با اسیلاتورها آشنا بشیم.

میانگین متحرک (Moving Average) ،

میانگینی از داده های بازار در بازه زمانی خاص می باشد. میانگین متحرک (Moving Average) عموماً به عنوان یک اندیکاتور Indicator شناخته می شود و می توان از رفتار متقابل آن به روی قیمت سیگنال خرید یا فروش گرفت. اما از آنجایی که این ابزار همواره از قیمت عقب است صرفاً از آن به عنوان یک سطح حمایت یا مقاومت استفاده می کنند. میانگین متحرک عنوان مختلفی دارد که مهمترین آن ها عبارتند از :

۱ - میانگین متحرک ساده یا SMA

۲ - میانگین متحرک وزنی یا WMA

۳ - میانگین متحرک نمایی یا EMA

میانگین متحرک ساده با دوره ۲۰ روزه قیمتهای پایانی ۲۰ روز آخر را با هم جمع می کند و تقسیم بر ۲۰ می کند. میانگین های وزنی و نمایی به اعداد آخر ضریب بالاتری می دهند. فرمول محاسبه این سه میانگین متحرک در شکل ۱ آورده شده. دقت کنید که نیاز نیست این سه فرمول را حفظ کنید صرفاً دانستن نحوه آنالیز بازار با میانگین ها کفایت می کند.

$$SMA = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{n}$$

1

$$WMA = \frac{\sum_{i=1}^n i \times P_i}{\frac{n(n+1)}{2}}$$

$$EMA = EMA_{n-1} + (P_n - EMA_{n-1}) \times \frac{2}{n+1}$$

هر چه دوره میانگین متحرک بیشتر باشد واکنش آن به تغییرات قیمت کمتر است.

هر چه دوره میانگین متحرک بیشتر باشد حمایت و مقاومت معتبر تری به حساب می آید.

کاربرد شماره ۱ میانگین متحرک :

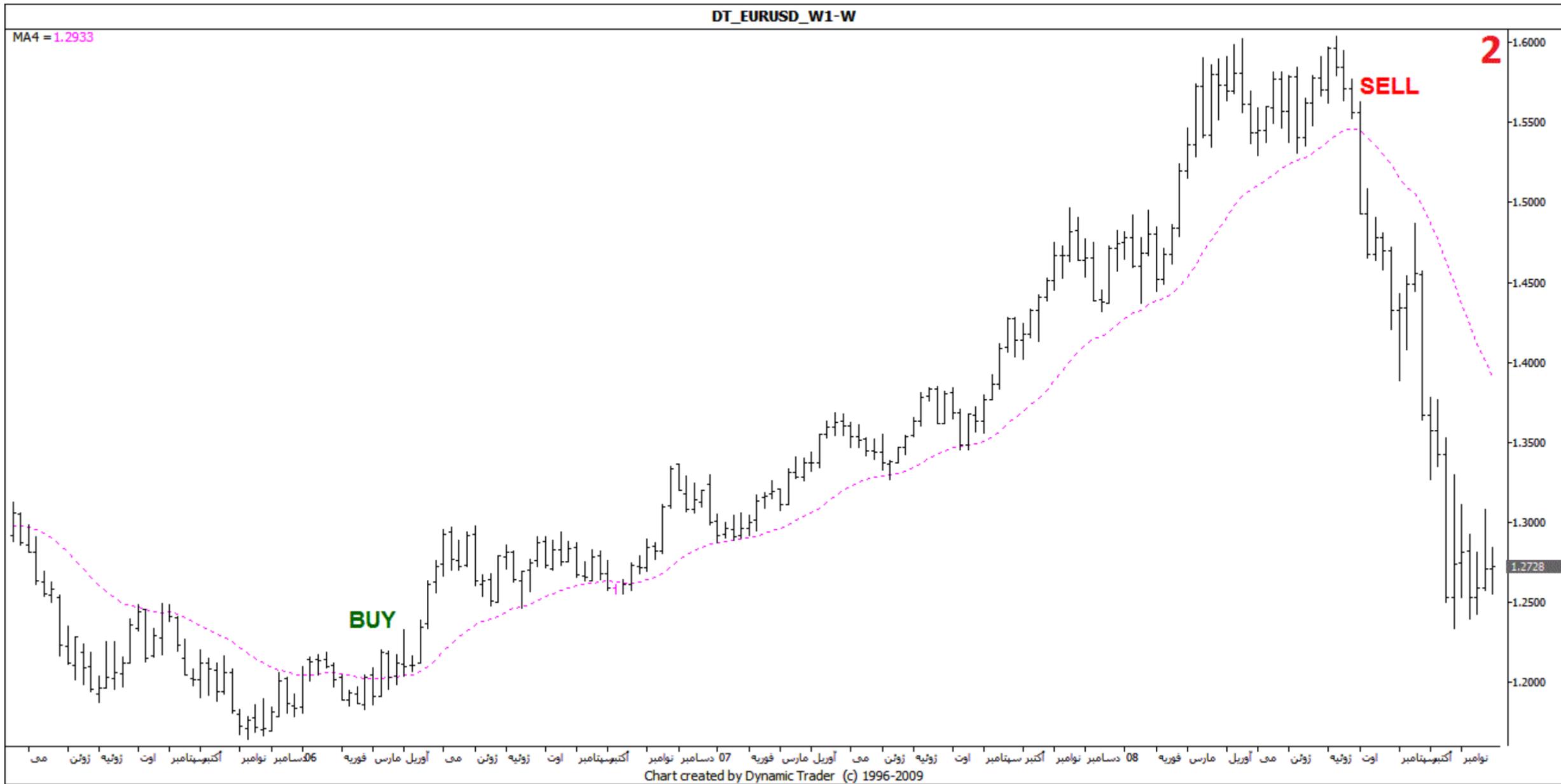
زمانی که قیمت از میانگین متحرک خود در سطح پایین تری قرار دارد ، روند نزولی و زمانی که قیمت بالاتر از میانگین متحرک خود قرار دارد ، روند صعودی می باشد.

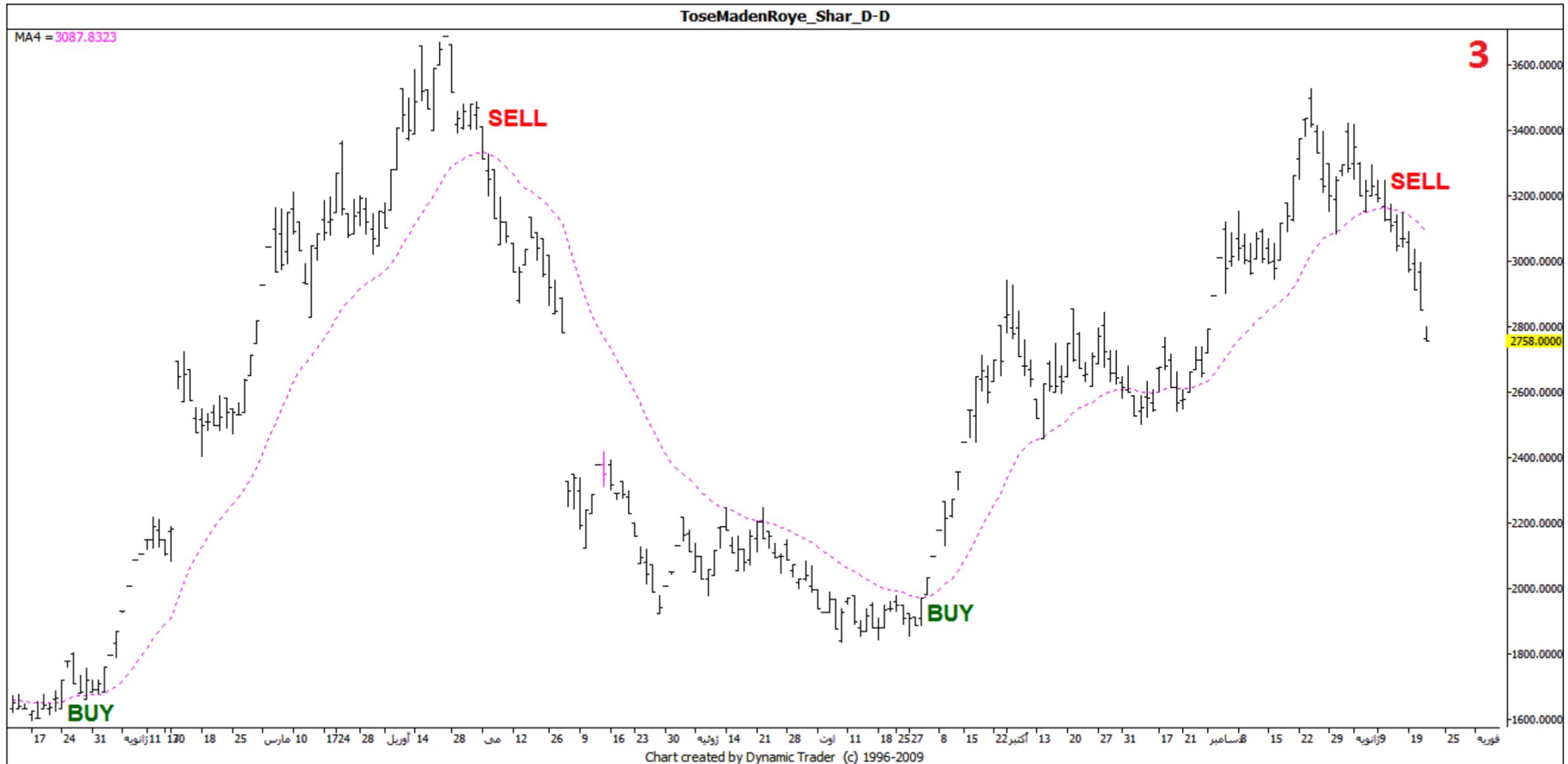
سیگنال خرید و فروش بوسیله ی میانگین متحرک :

سیگنال خرید: زمانی که نمودار قیمت ، میانگین متحرک خود را به سمت بالا قطع کند .

سیگنال فروش: زمانی که نمودار قیمت ، میانگین متحرک خود را به سمت پایین قطع کند .

به شکل شماره ۲ و ۳ توجه کنید.

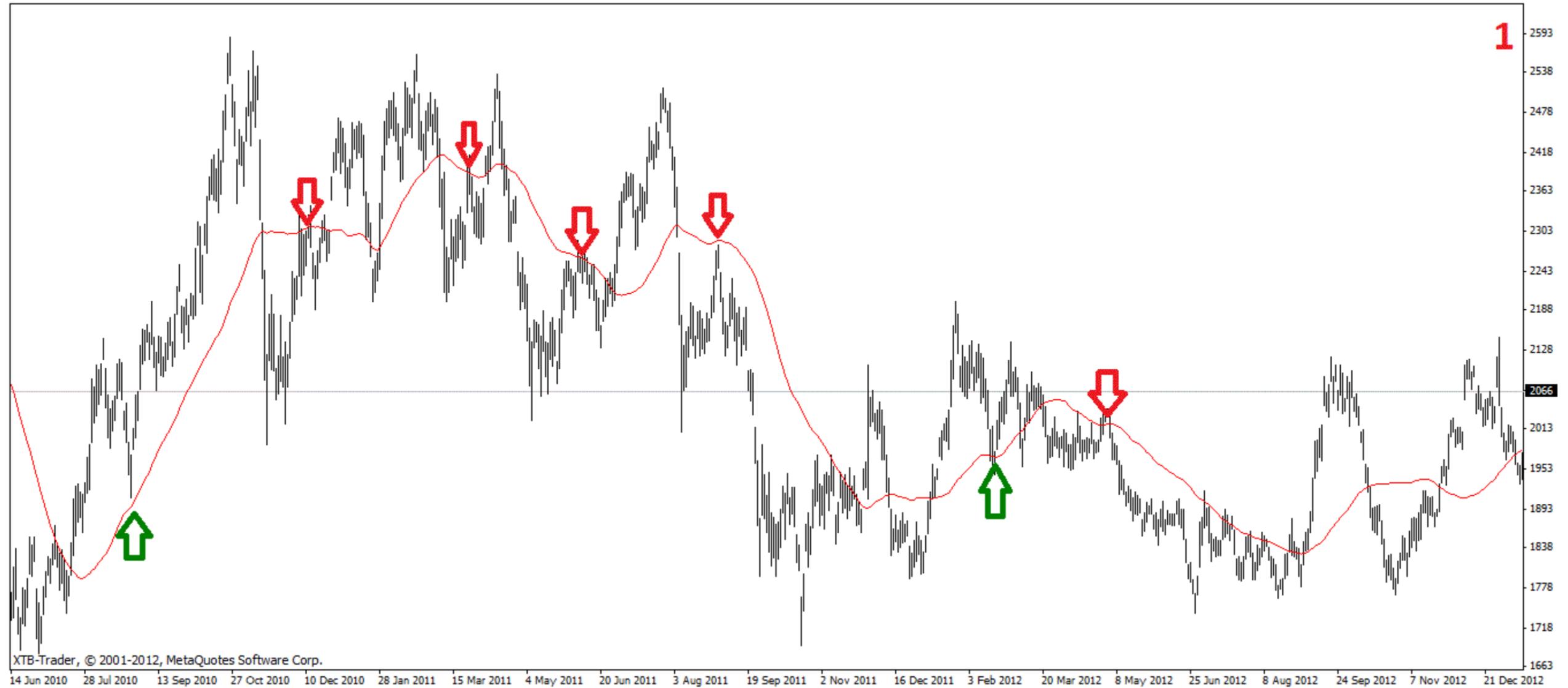




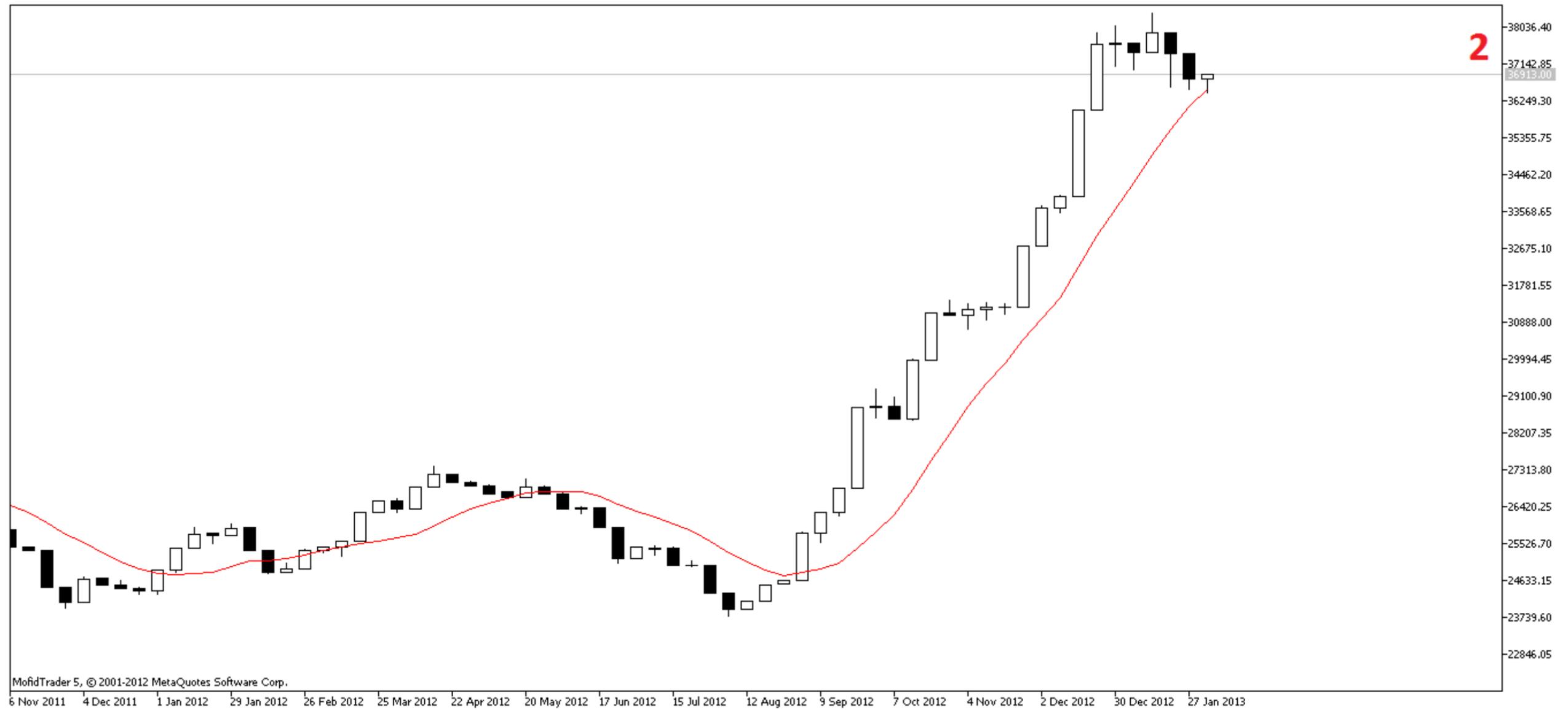
کاربرد شماره ۲ :

میانگین های متحرک با دوره بالا می توانند به عنوان یک سطح حمایت یا مقاومت عمل کنند. بطوریکه هر بار قیمت شروع به ریزش می کند به هنگام برخورد با میانگین متحرک می توان انتظار بازگشت قیمت از این سطح را داشت و برعکس هر بار قیمت شروع به رشد کند برخورد با میانگین متحرک می تواند مانع رشد قیمت سهم شود.

شکل ۱ نمودار قیمت جهانی روی را نشان می دهد که میانگین متحرک بارها به عنوان حمایت و مقاومت عمل کرده است



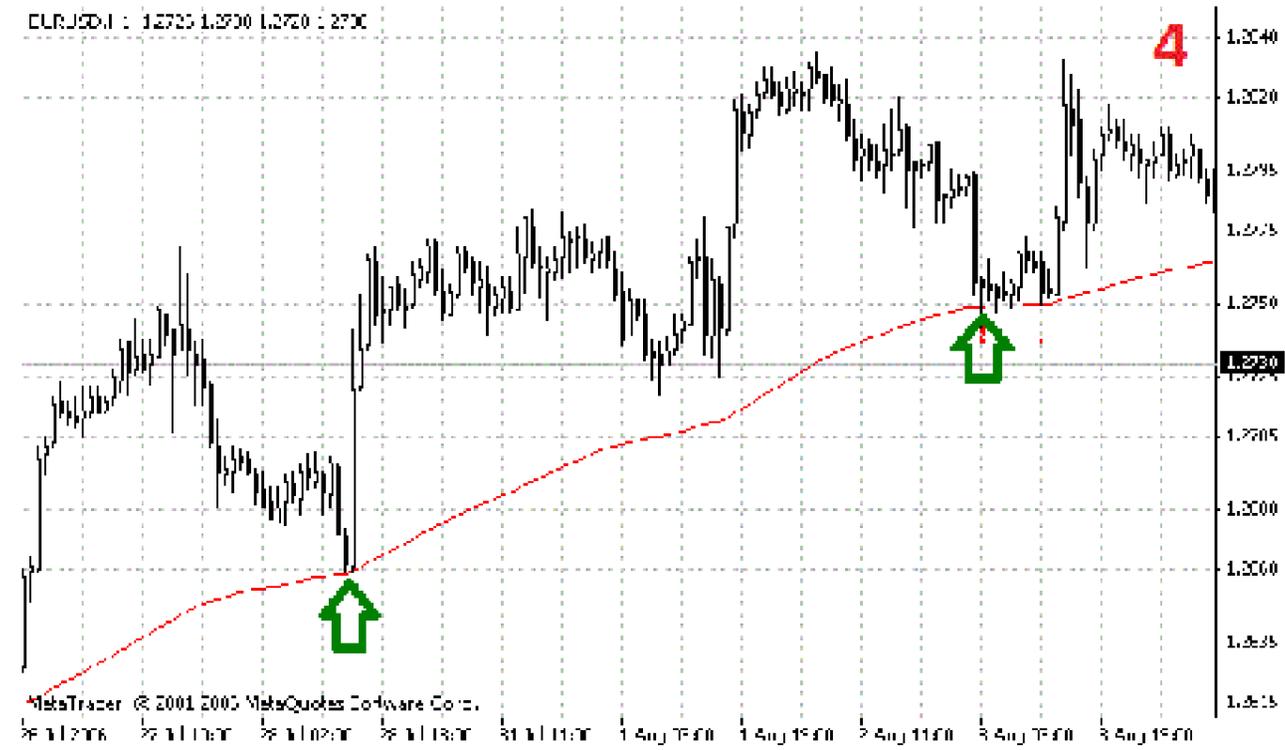
در شکل دوم به عنوان یک تحلیل Live نمودار هفتگی شاخص کل را بررسی می کنیم. پس از اصلاح ۲۰۰۰ واحدی شاخص کل ، میانگین متحرک به عنوان حمایت عمل کرده و مانع از ریزش بیشتر شاخص کل شده.



نمودار بعدی مربوط به سهام شرکت چادرملو است. قیمت پس از اصلاح با میانگین متحرک ۵۰ روزه برخورد کرده و از افت بیشتر قیمت جلوگیری شده است.



شکل ۴ نمودار یکساعته نسبت یورو دلار را نشان میدهد. چون قیمت بالای میانگین متحرک است روند صعودی می باشد و هر بار قیمت به خط میانگین نزدیک می شود با برتری تقاضا نسبت به عرضه مجددا قیمت رشد می کند.



در شکل شماره ۵ هم قیمت چندین بار توسط میانگین متحرک حمایت می شود ولی در شکل شماره ۶ وضعیت برعکس است! چون قیمت زیر خط میانگین هست روند نزولی است و مشاهده می کنید که چندین بار خط میانگین نقش مقاومت را ایفا کرده است.



کاربرد شماره ۳ :

کاربرد شما ۳ تقریباً مثلاً کاربرد شماره ۱ هست با این تفاوت که اونجا از تقاطع قیمت و خط میانگین استفاده می کردیم ولی اینجا با استفاده از دو یا نهایتاً ۳ میانگین متحرک از تقاطع اونها استفاده می کنیم.

مثلاً فرض کنید سه میانگین داریم با فرم EMA با دوره های ۱۰ ، ۲۱ ، ۵۰

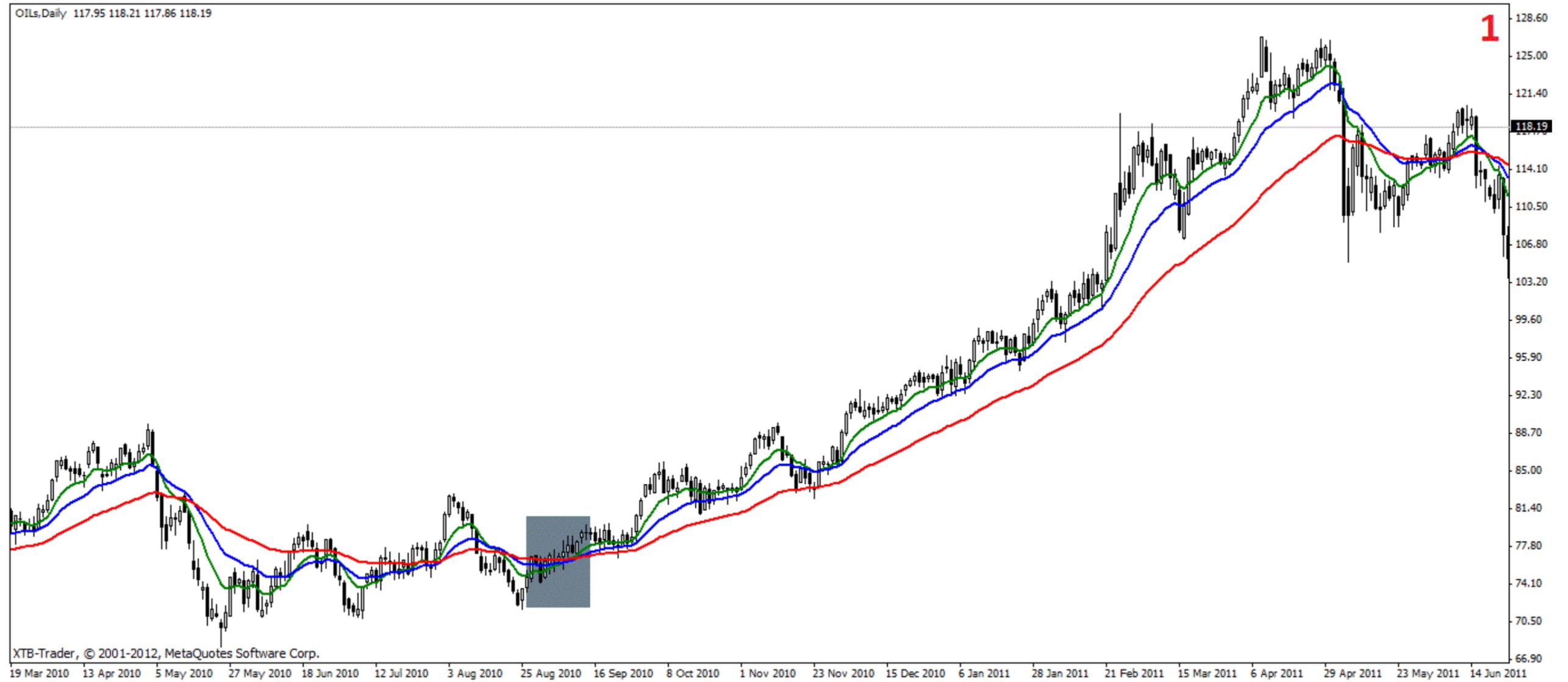
EMA 10 = Green

EMA 21 = Blue

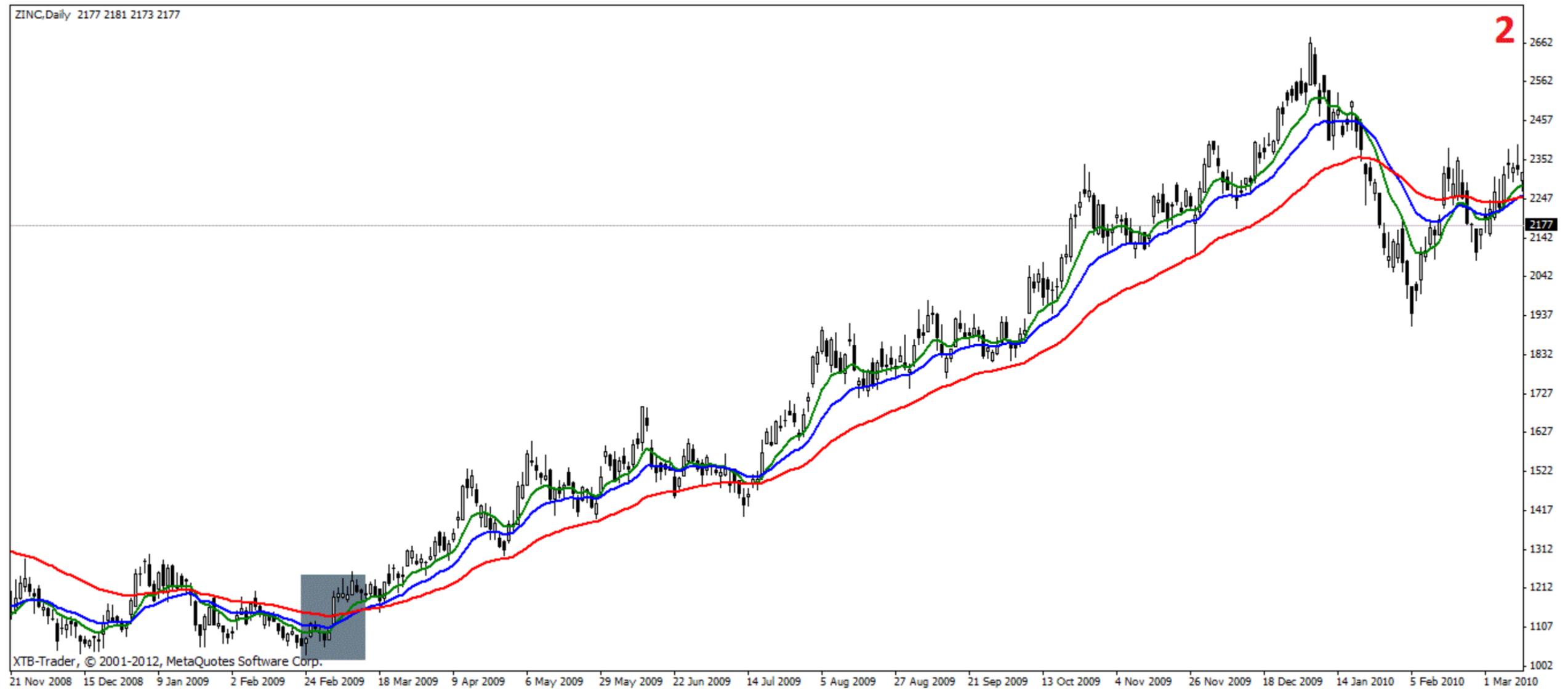
EMA 50 = Red

هر گاه خط سبز بالای خط آبی باشد و خط آبی نیز بالاتر از قرمز قرار بگیرد به سیگنال خرید قوی داریم. (تقاطع یا کراس مثبت موینگ ها)

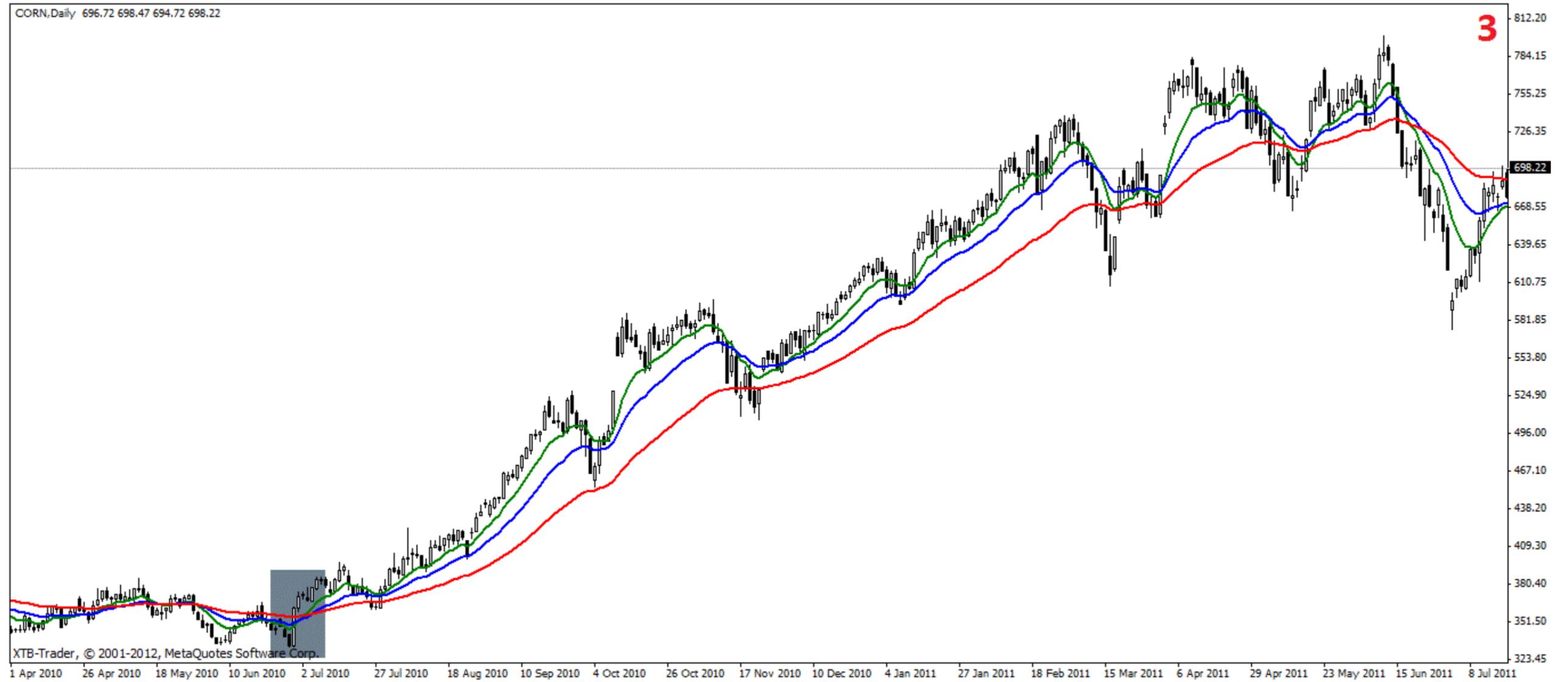
در شکل اول نمودار روزانه نفت برنت را مشاهده می کنید که پس از کراس مثبت موینگ ها قیمت ۷۴ دلار تا ۱۲۵ دلار صعود کرده است.



شکل دوم نمودار روزانه فلز روی را نشان میدهد که پس از تقاطع مثبت موینگ‌ها قیمت از حوالی ۱۱۰۰ دلار تا بالای ۲۶۰۰ دلار صعود کرده است.



در شکل سوم در نمودار ذرت مشاهده می کنید که چگونه پس از تقاطع مثبت در موینگ ها قیمت از حوالی ۳۵۰ دلار تا حدود ۸۰۰ دلار صعود کرده است.



کاربرد شماره ۳ :

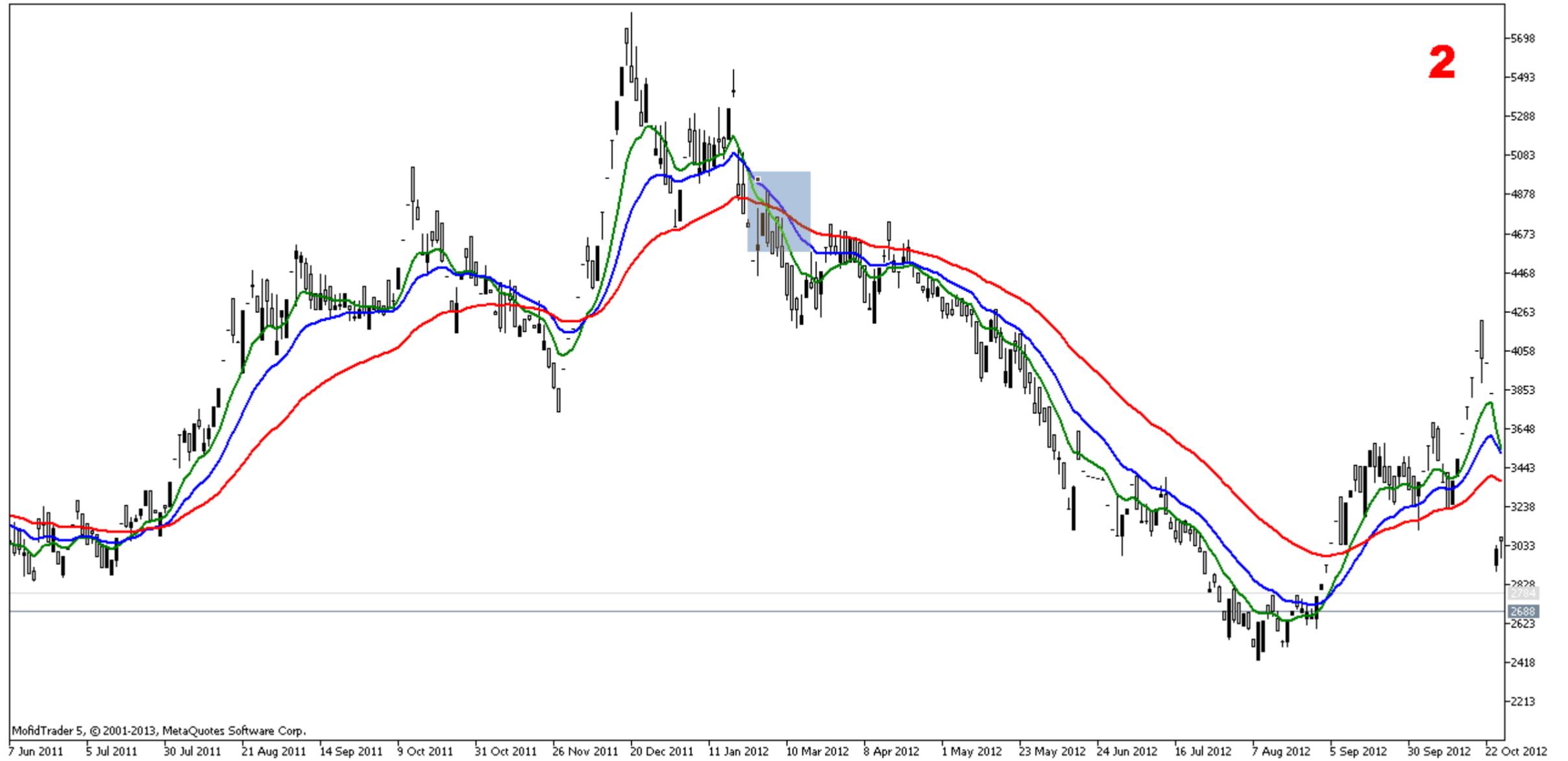
در ادامه حالت نزولی کاربرد شماره ۳ موینگ ها را بررسی می کنیم.

هر گاه خط سبز زیر خط آبی باشد و خط آبی نیز پایین تر از قرمز قرار بگیرد به سیگنال فروش قوی داریم. (تقاطع یا کراس منفی موینگ ها)

شکل اول نمودار سهام ولساپا را نشان میدهد. تقاطع منفی بین سه موینگ ۱۰ ، ۲۱ ، ۵۰ سیگنال فروش معتبری را روی ۲۴۶ تومان صادر کرده است که موجب ریزش قیمت تا حوالی ۱۰۷ تومان شده است. نکته ای که در دل این نمودار نهفته است این است که قیت یکبار به بالای میانگین ها نفوذ کرده است. خط سبز نیز هر و خط آبی و قرمز را کراس کرده ولی چون خط آبی نتوانسته خط قرمز را کراس کند ، قیمت مجددا به زیر موینگ ها برگشته است.



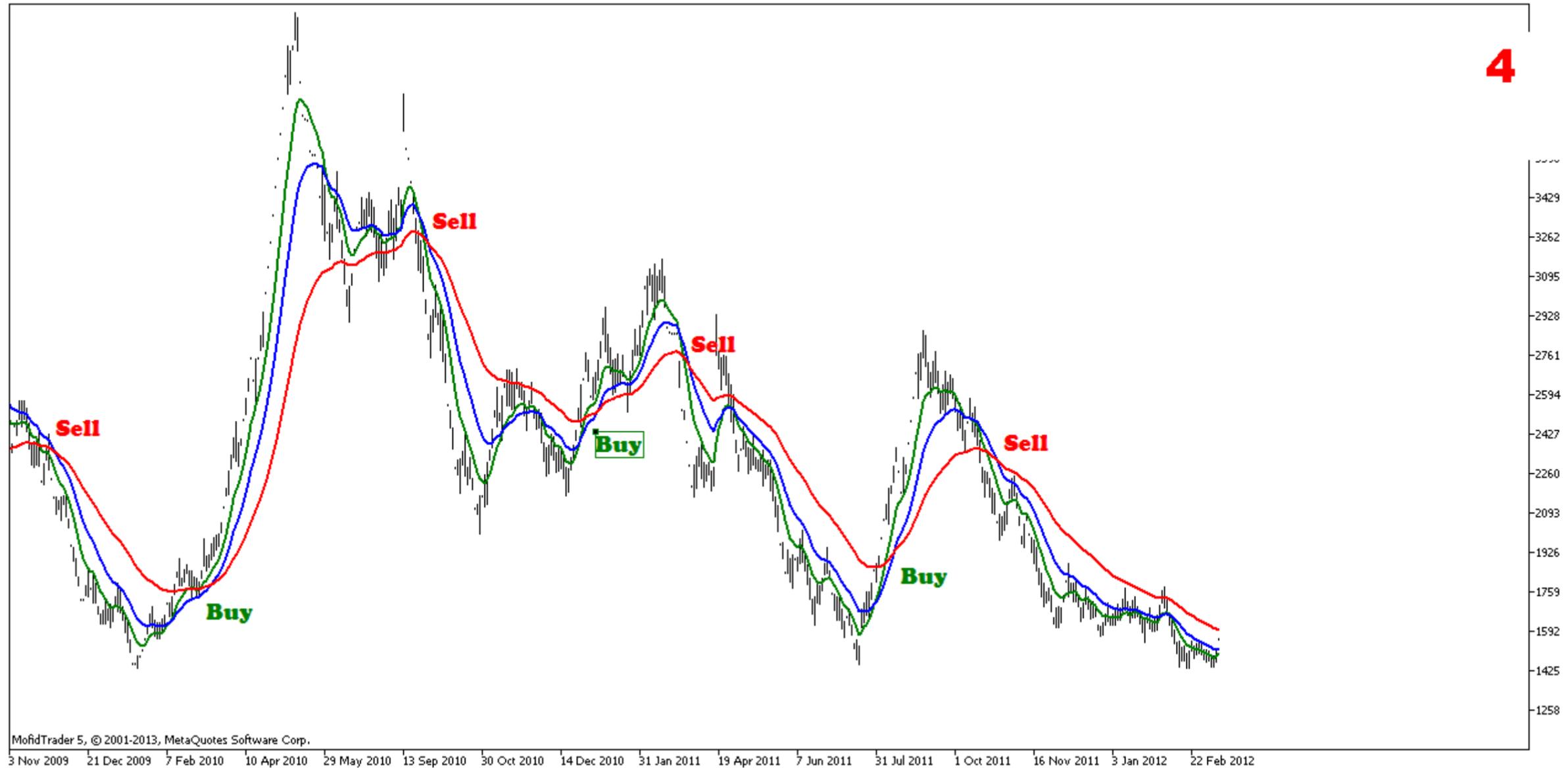
شکل دوم مربوط به نمودار روزانه ذغال سنگ نگیب طبس می باشد که شاهد کراس منفی موینگ ها حوالی ۴۷۵ تومان می باشیم. این سیگنال فروش موجب ریزش قیمت تا حوالی ۲۴۰ تومان شده است.



در شکل سوم موبینگ ه والی ۳۳۰ تومان در نمودار مداران سیگنال فروش دادند که پس از این سیگنال قیمت بیش از ۱۱۰ درصد ریزش داشته است!



شکل چهارم نمودار صدرا را نشان می دهد در تصویر می بینید که چندین مرتبه سیگنال خرید و فروش توسط موینگ ها صادر شده و مشاهده می کنید که چگونه با یک ابزار ساده می توان از بازار سود برد.



ما در فروشگاه بورسینس کتابی برای فروش قرار داده‌ایم که مطالب
تحلیل تکنیکال را بصورتی حرفه‌ای‌تر و جامع‌تر آموزش می‌دهد.
با خرید کتاب موردنظر می‌توانید در آزمون آنلاین تحلیل تکنیکال نیز
بصورت رایگان شرکت کنید.
لینک توضیحات بیشتر :

<http://shop.bourseiness.com/product/5>