

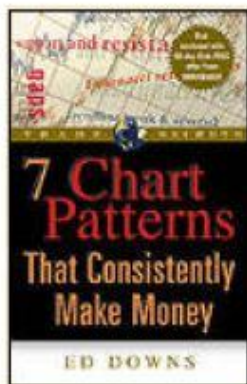
معرفی

هفت الگوی اصلی نمودارهای معاملاتی

اثر: اد داوینز

تیم آموزشی پرسپولیس کپیتال

درباره نویسنده کتاب



- اد داونز (Ed Downs)، با تجربه ای بیش از 20 سال در حوزه معاملات بازار، یکی از طراحان و مجریان شرکت نرم افزاری OmniTrader است که این شرکت در سال 1994 فعالیت کاری خود را آغاز کرده است. هم اکنون نسخه پنجم این نرم افزار نیز منتشر شده و این شرکت در دنیا به عنوان یکی از پیشتازان ارائه خدمات ماشینی انجام معاملات شناخته می شود.

- دوانز، یکی از سرمقاله نویسان مجله SingnalWatch نیز می باشد. این مجله به بررسی روند کلی بازار، ارائه درسهای معاملاتی و انتخاب نمودارهایی که الگوهای معاملاتی در آن مشخص و بارز است، می پردازد. این ستون تحلیلی را می توانید در پایگاه www.signalwatch.com مشاهده کنید.

- داونز، نویسنده کتاب پرفروش: 7 الگو نمودار که پول ساز هستند، می باشد.

الگو نمودار (پترن) چیست؟



- پترن، بیانگر روانشناسی بازار است.
- پترن، مشخص کننده رفتار بازار است.

مثال خرید در سطوح حمایت



اهداف تحلیل الگوی نمودار

- مشخص کردن الگوهایی که بیشترین قابلیت پیش بینی را دارند
- تعیین قواعدی برای انجام معامله بر روی الگوها که بیشترین نتیجه را در انجام یک معامله موفق دارند.
- تعیین شیوه های معاملاتی که بیشترین سود را داشته باشند.

آیا الگوها واقعاً روی نمودار جواب می دهند؟

- بخشی از یک مقاله:
- منتشر شده در: مجله اکونامیست، 19 آگوست، 2000
- نام مقاله: "الگوی سر و شانه، عریض شدن کف"
- نویسندگان: کاریج مک کانلی، ورتن اسکول و اندرو لو، انیستیتو تکنولوژی ماساچوست

"مک کانلی و لو با استفاده از نمودار تغییرات قیمت سهام آمریکا بین سالهای 1962-96 مطالعات و بررسی خود را به الگوهای تکنیکال قابل توجهی از جمله "سر و شانه" و "مثلت سقف و کف" متمرکز کردند.

شاخص نزدک (Nasdaq) و الگوها

- "با این حال، نتایج مختلف و متفاوتی در بررسی نتایج الگوها در بازارهای مختلف بدست آمده است. در بررسی شاخصهای سهام بازار نیویورک (New York Stock Exchange) و بازار سهام آمریکا (American Stock Exchange)، تعداد 7 الگو از 10 الگوی مورد مطالعه، از نظر ارایه آمار و پیش بینی های قیمت، قابل توجه بودند.
- برای سهام نزدک، تمامی 10 الگو، در پیش بینی قیمت آتی، نتیجه بخش بودند.

بیشتر هنر است تا علم

- الگوهای سنتی که در تحلیل های تکنیکال بکار می رود را می توان با نگاه تشخیص داد. در نتیجه، تحلیل تکنیکال عمدتاً کاری هنری است تا علمی!
- در واقع، کتابهایی که در حوزه تحلیل تکنیکال نوشته می شود، به این نکته نیز اشاره می کنند...

ادامه:

- ادوارد و مگ - " شکاف قیمت (exhaustion gap) را نمی توان نشانه ی حرکت اصلاحی اصلی و یا حرکت بازگشتی دانست. این الگو بیانگر "توقف" روند است اما این توقف به طور معمول با برخی از الگوهای دیگر همراه می شود که ممکن است به ایجاد حرکت اصلاحی بیانجام.
- مارتین پرینگ - " نباید تصور کرد که وقوع هر شکاف قیمت که رخ می دهد، معتبر است، زیرا اساساً هیچ چیز قابل اطمینانی در تحلیل تکنیکال وجود ندارد.
- ویلیام جیلر - " شکاف قیمت (breakaway gap) به طور کلی زمانی رخ می دهد که یک الگوی نمودار کامل شده باشد و در این صورت، اغلب موجب تشکیل حرکت اصلی می شوند."
-
- ابهام در تشخیص الگوهای چارت، جهانشمول است!

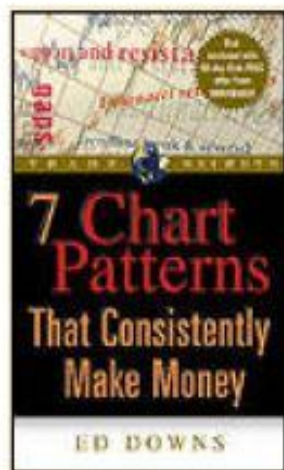
نتیجه می گیریم که ...

- الگوهای نمودار قابل پیش بینی است.
- با این حال، تشخیص الگوهای نمودار که 100% روند قیمت را مشخص کند، دشوار (و یا غیرممکن) است.
- قواعدی برای ارزیابی و تشخیص فرصتهای مطالعاتی نیاز است.

بررسی الگوهای تشکیل شده بر روی نمودار قیمت



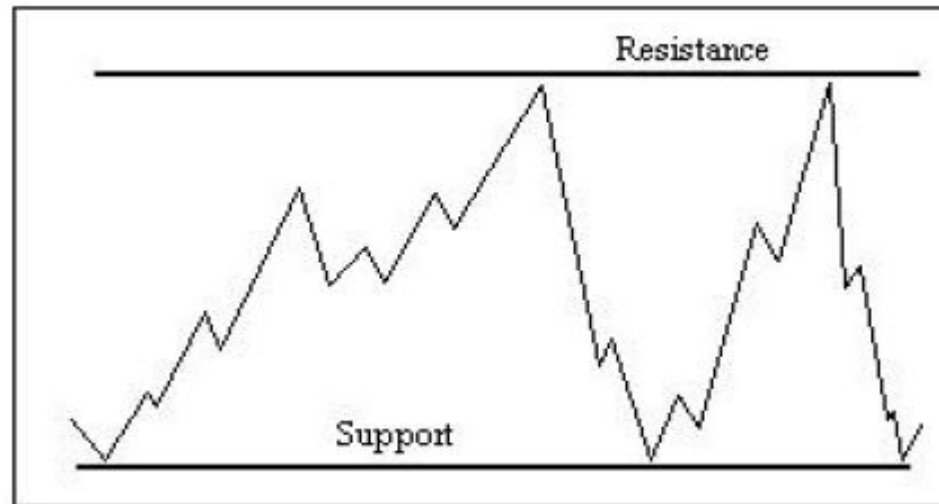
هفت الگوی معاملاتی وجود دارد:



1. الگوی سطوح حمایت و مقاومت
2. الگوی بازگشت خط روند و شکست قیمت
3. الگوی نعلبکی
4. الگوی حرکت بازگشتی (ریتریسمنت) فیبوناچی
5. الگوی گپ قیمت
6. الگوی اوج حجم و روند
7. الگوی حرکت خنثی (تثبیت)

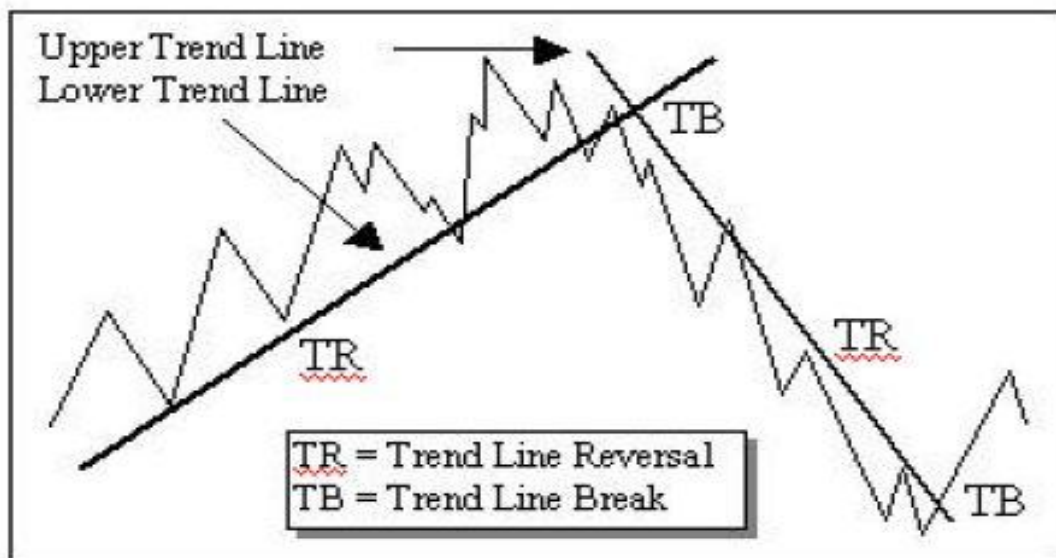
• در ادامه به بررسی روانشناسی هر یک از الگوها می پردازیم:

1- الگوی سطوح حمایت و مقاومت



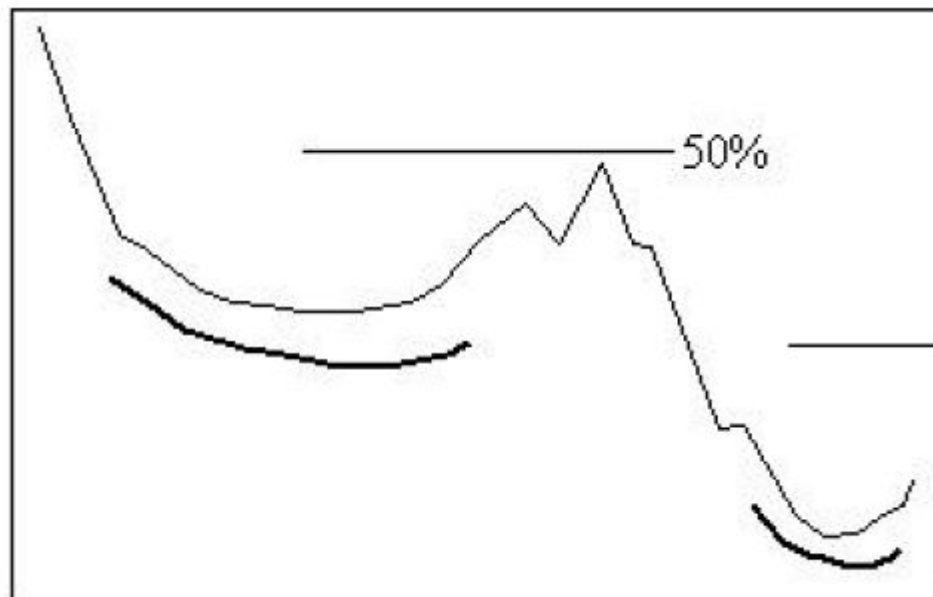
- هنگامی که قیمت به سطح حمایت می‌رسد، و خصوصاً زمان حرکت اصلاحی، معامله‌گران به شدت انجام معاملات می‌افزایند. شکستن سطوح حمایت می‌تواند اضطراب آور باشد.

2- الگوی خطوط روند:



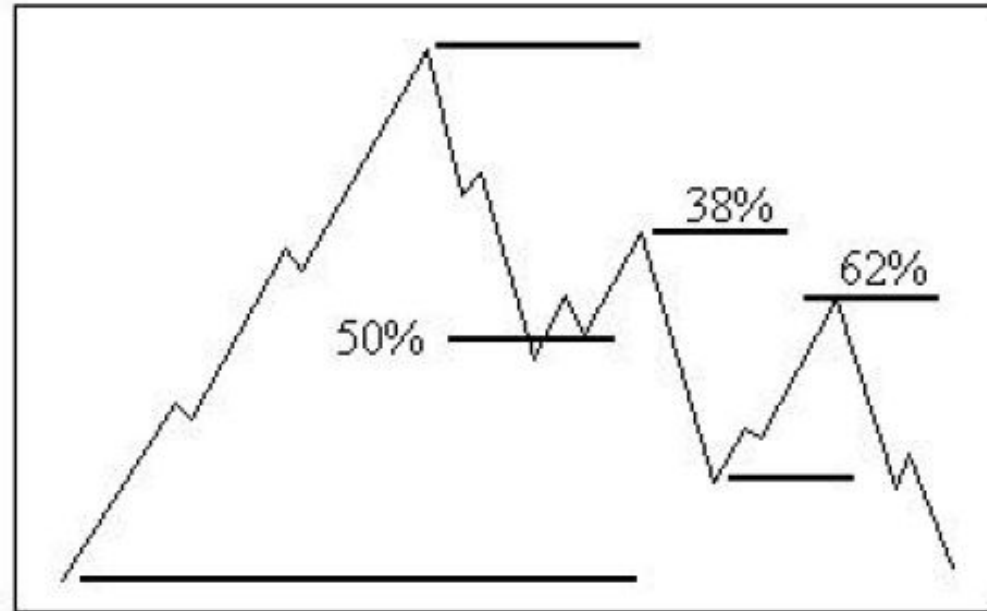
- خط فرضی و نامرئی که قیمت در روی آن حرکت می کند. این خط روانشناسی مشابهی همانند الگوهای نعلبکی و خطوط مقاومت دارد. شکسته شدن این خط می تواند موجب تغییرات عمده قیمت گردد.

3- الگوی تشکیل الگوی نعلبکی



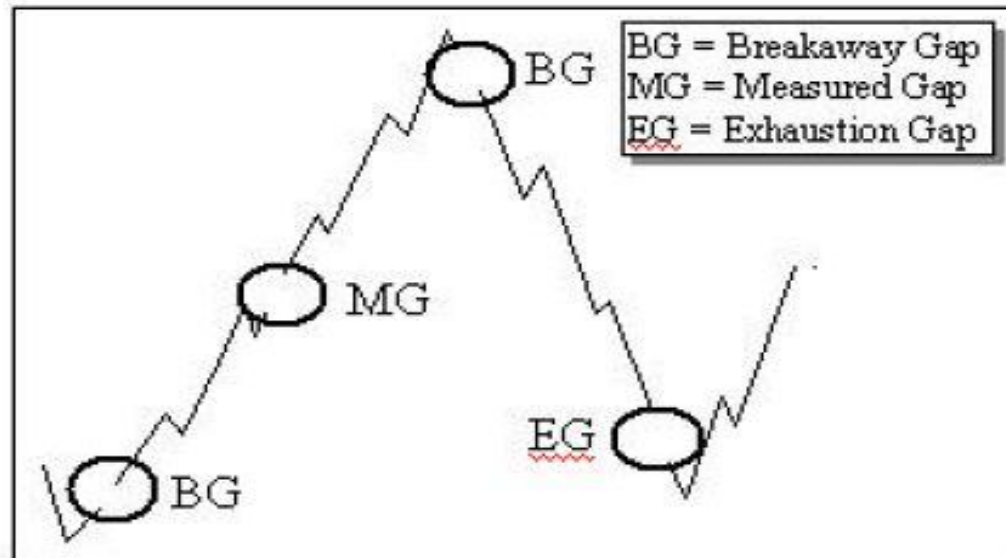
- الگوی نعلبکی عمدتاً در سطوح حمایت تشکیل می شود. (به ندرت در سطوح مقاومت). حرکت آرام قیمت محسوس است و در نتیجه، معامله گران به تدریج وارد بازار می شوند.

4- الگوی ریتریس (بازگشت) فیبوناچی



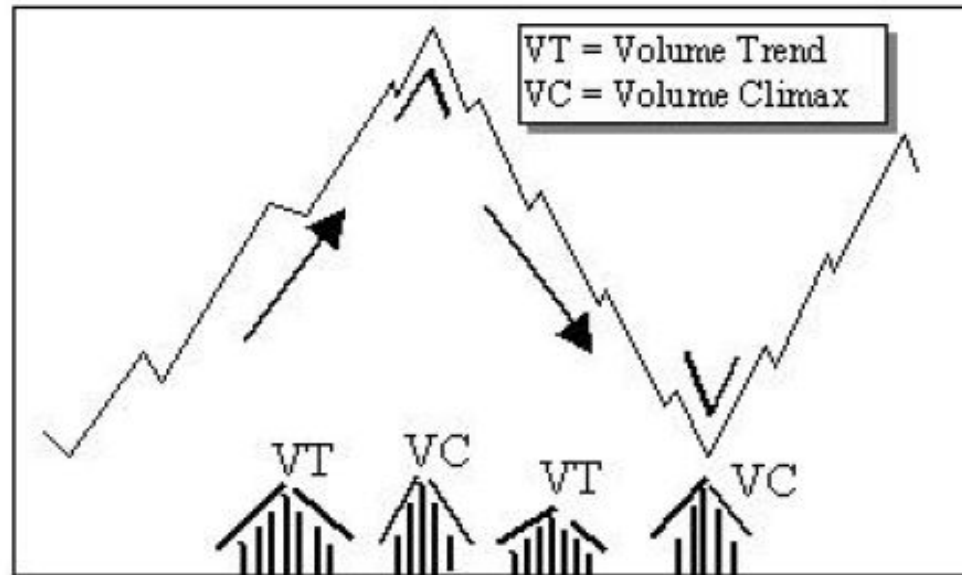
- قیمت معمولاً در سطوح هشت فیبوناچی حرکت اصلاحی و معکوس دارد خصوصاً در سطوح $8/3$ و $8/4$ که بر روی محدوده 38% ، 50% و 62% قرار می گیرند. این یکی از حقایق بازار است.

5- الگوی شکاف قیمت (گپ)



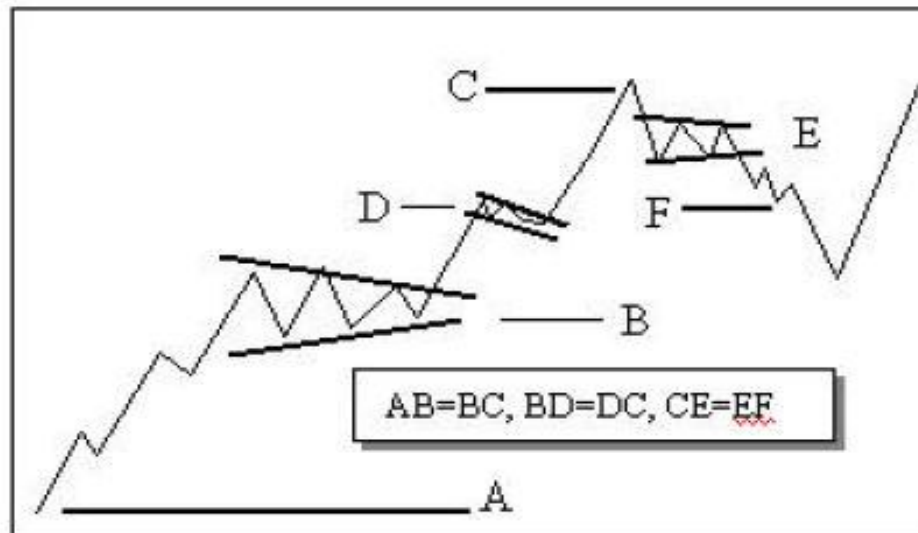
- شکاف شکست (BG) در شروع روند ، شکاف مدرج (MG) ، اواسط روند و شکاف خستگی (EG) ، پایان روند حرکت قیمت را نمایان می‌سازند.

6- الگوی اوج حجم و روند



- اوج قیمت، الگوهای قدرتمند را تشکیل می دهد و اشاره به کاهش میزان تقاضا یا خرید دارد. اگر بازار حرکت اصلاحی را آغاز نکند، نمایانگر روند خواهد بود.

7- الگوی تثبیت



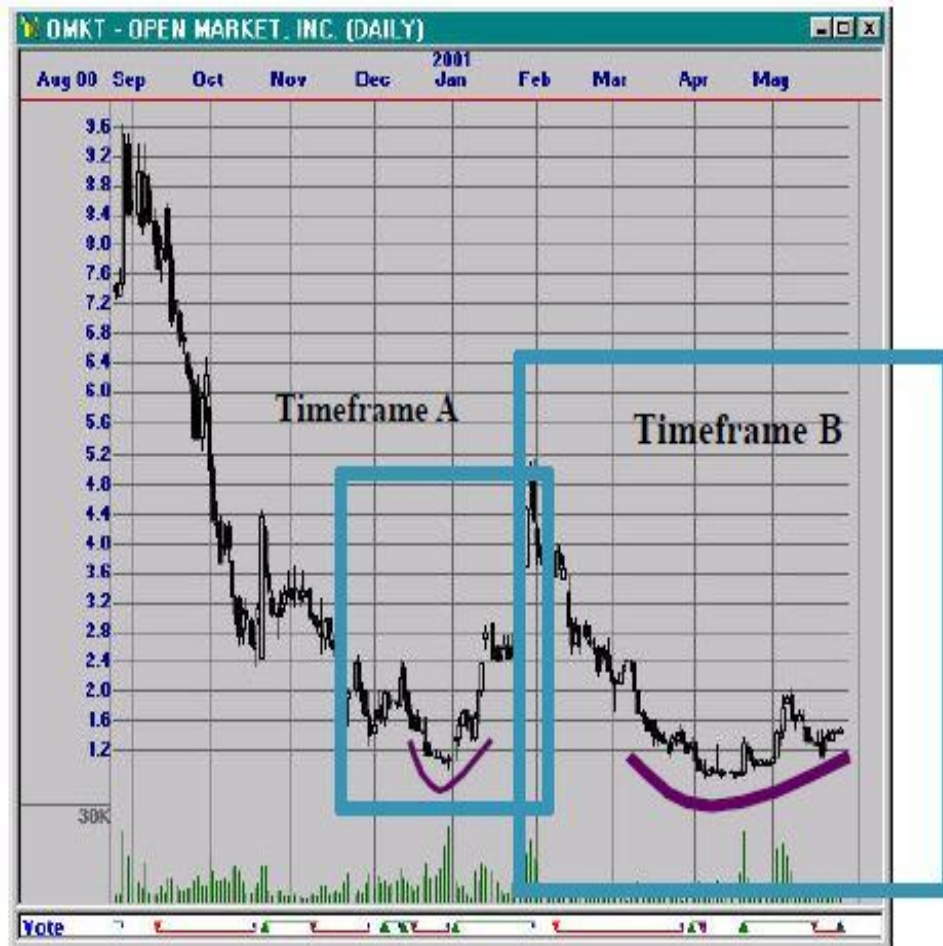
- تثبیت قیمت یکی از الگوهای قدرتمند است. هر تثبیت قیمت، اشاره به حرکت فاصله مشخص از آخرین حرکت صعودی یا نزولی دارد.

قواعد و ابزارها



1. دوره زمانی مشخص کنید؛
2. یک مرجع تعیین نمایید؛
3. قانون هشت ها؛
4. از نوسانات دوری کنید؛
5. مراقب بازگشت ها باشید؛
6. نسبت سود به ضرر را تعیین کنید.

1) دوره زمانی را بر اساس اندازه الگو مشخص کنید.



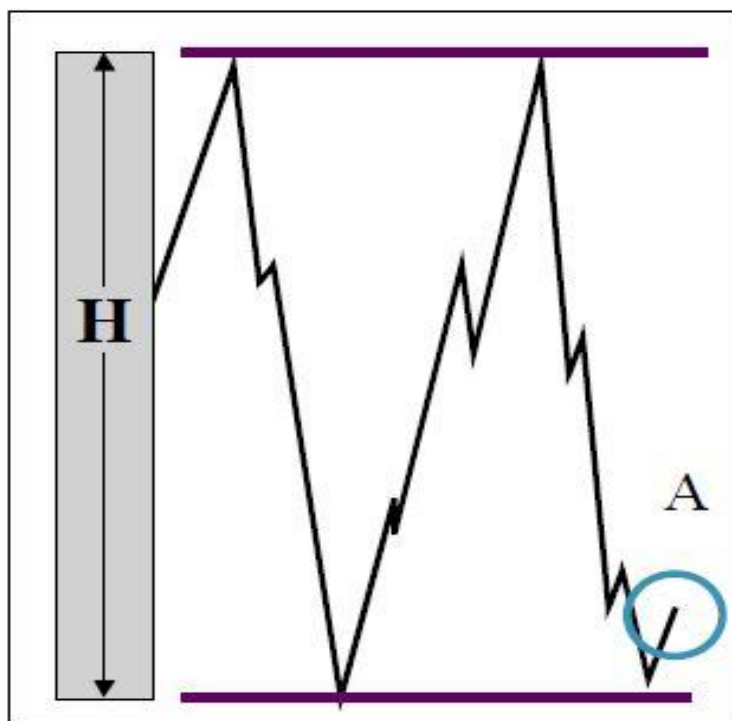
Small saucer

Large saucer

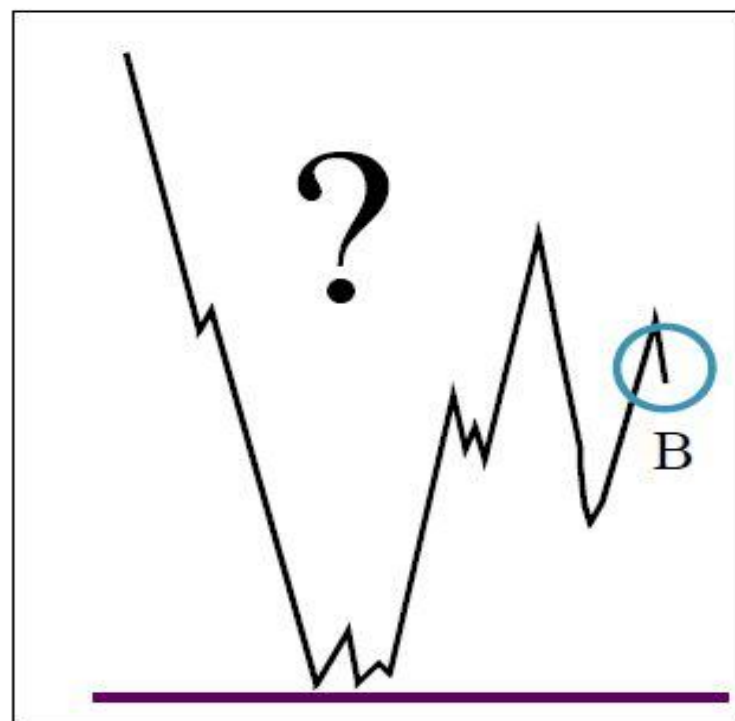
PERFORMANCE
CAPITAL MANAGEMENT

- الگوهای زمانی با اندازه و الگوی حرکت قیمت تعیین می شوند. هرگاه تصمیم به معامله در یک الگوی زمانی گرفتید، نظر خود را تغییر ندهید.

2) تنها بر روی الگوهای معاملاتی که اندازه مشخصی در الگوی زمانی دارند.

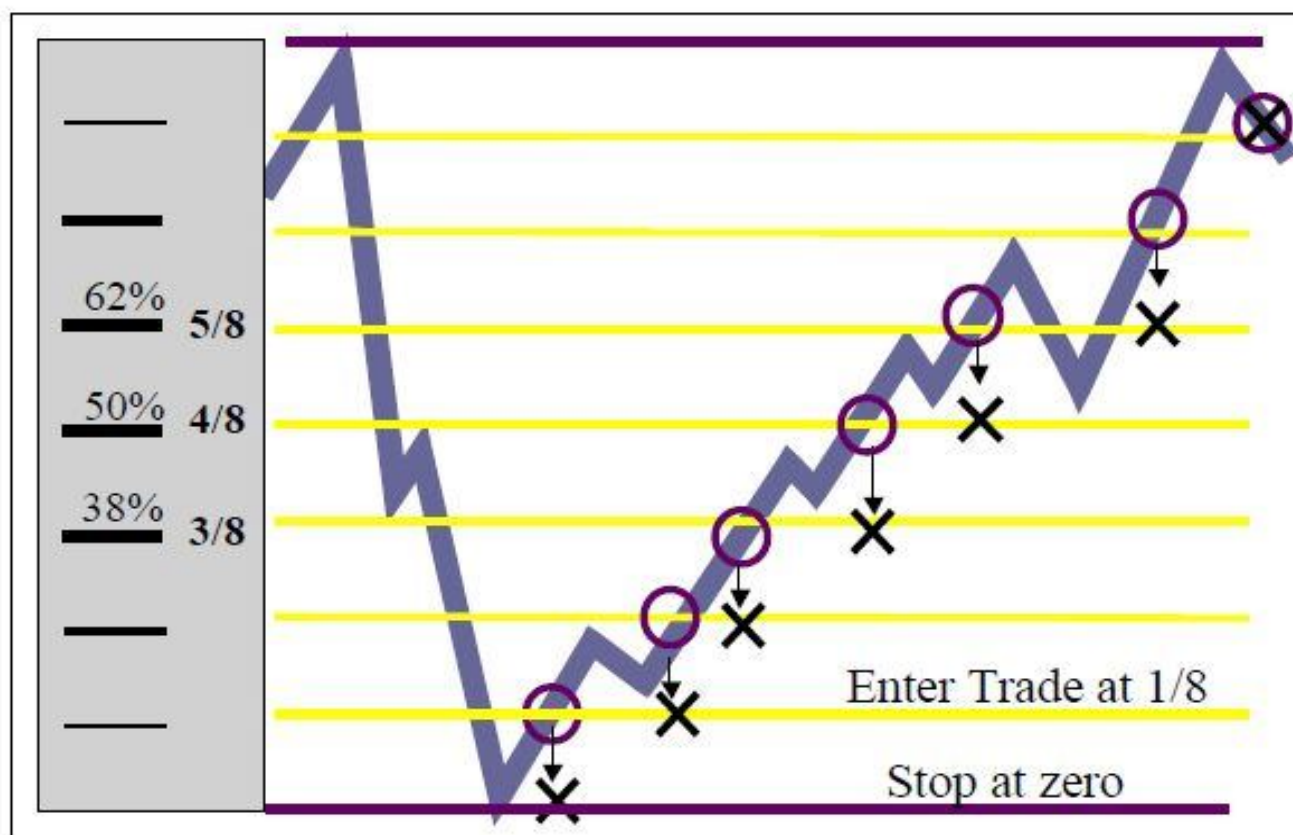


در نقطه A، می‌توانیم از H استفاده کنیم

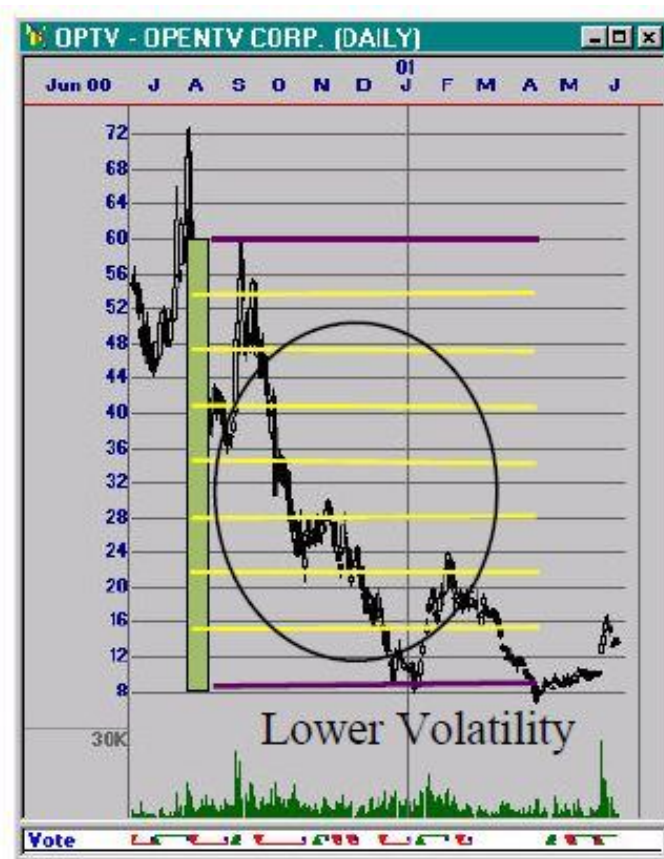
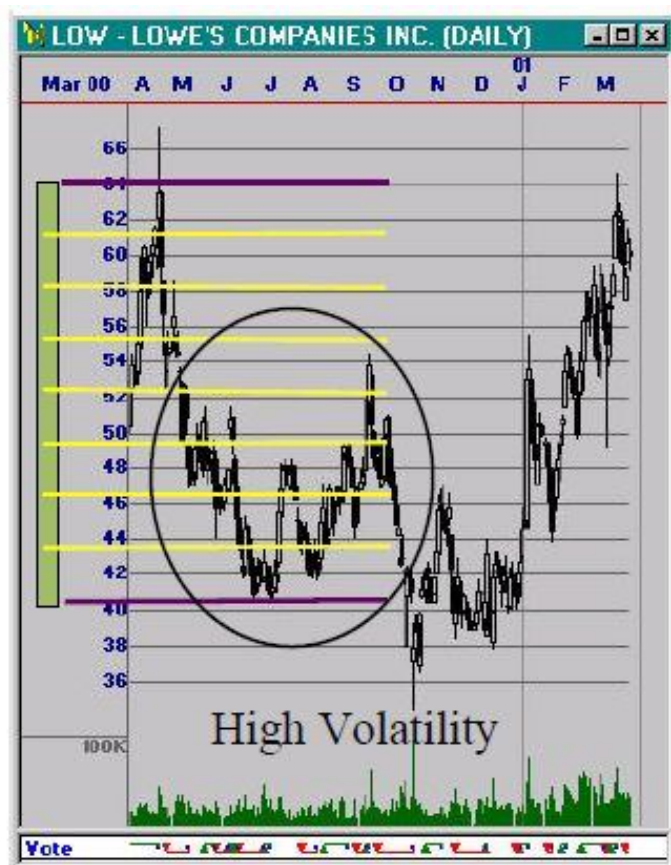


وضعیت B، مبهم است

3) قانون هشت‌ها (فیبوناچی): برای تعیین تریلنگ استاپ، از سطوح
منطبق بر هشت‌ها استفاده کنید.



4) از شرایط معاملاتی که از 2 خط در 5 کندل نوسان بازمی‌گردند، اجتناب کنید.



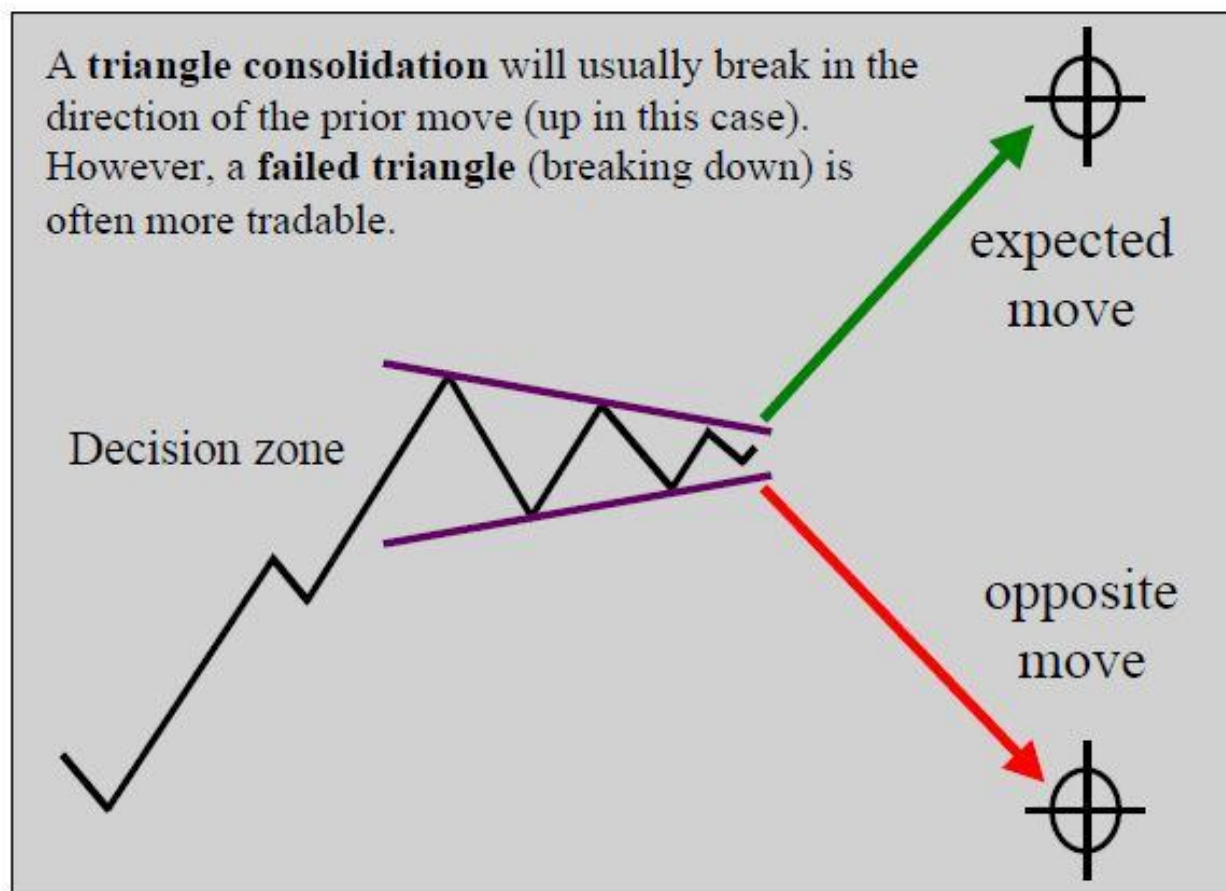
5) الگوها مشخص کننده استمرار یا بازگشت قیمت هستند.

نوع الگو	روند بازگشتی	استمرار روند
حمایت/ مقاومت	بازگشتی	شکستن
خط روند	بازگشتی	شکستن
نعلبکی	بازگشتی	شکستن
فیوناچی	بازگشتی	شکستن
شکاف قیمت	بازگشتی	شکستن/ مدرج
حجم	اوج قیمت	روند
تشیت	شکست	ادامه روند

برای انجام معامله در هر دو طرف آماده باشید.

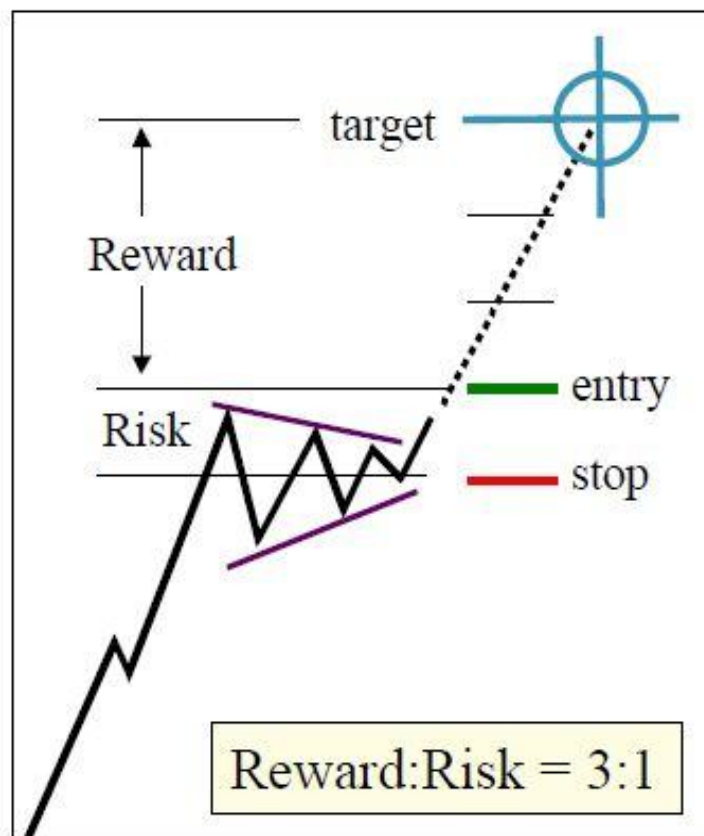
برای مثال: الگوی تثبیت، معمولاً در امتداد روند قبلی تشکیل می شوند با این حال می توانند در روند بازگشتی نیز دیده شود. الگوهای "خراب شده" می تواند بسیار پرسود باشند.

الگوی مثلث تثبیت شده (حرکت خنثی) معمولاً در امتداد روند قبلی حرکت می کند (در این مورد، حرکت صعودی است). با این حال، اگر الگو در روند قبلی ادامه نیابد، حرکت اصلاحی قابلیت کسب سود بیشتری را خواهد داشت.



(6) مهمترین عامل، تعیین فرصتهای معاملاتی با سود به ضرر بالا است

در هر فرصتی...



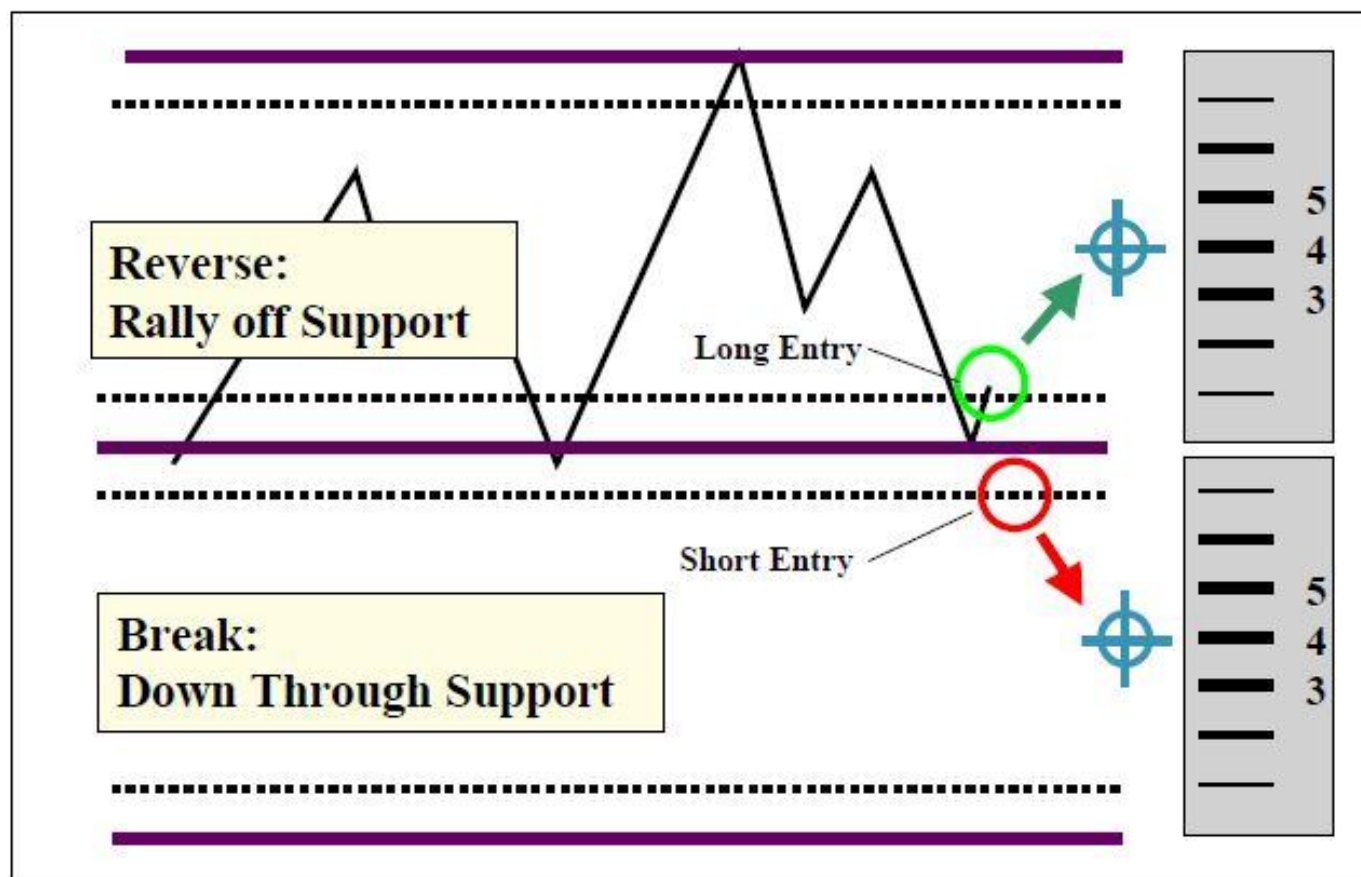
- هدف معاملاتی و سطح توقف ضرر را تعیین کنید.
- الگوها را با تعیین سود: ضرر تعیین کنید.
- حداقل نسبت سود به ضرر 2:1
- وضعیت سوددهی مناسب 3:1

ساختار الگوهای نمودار:

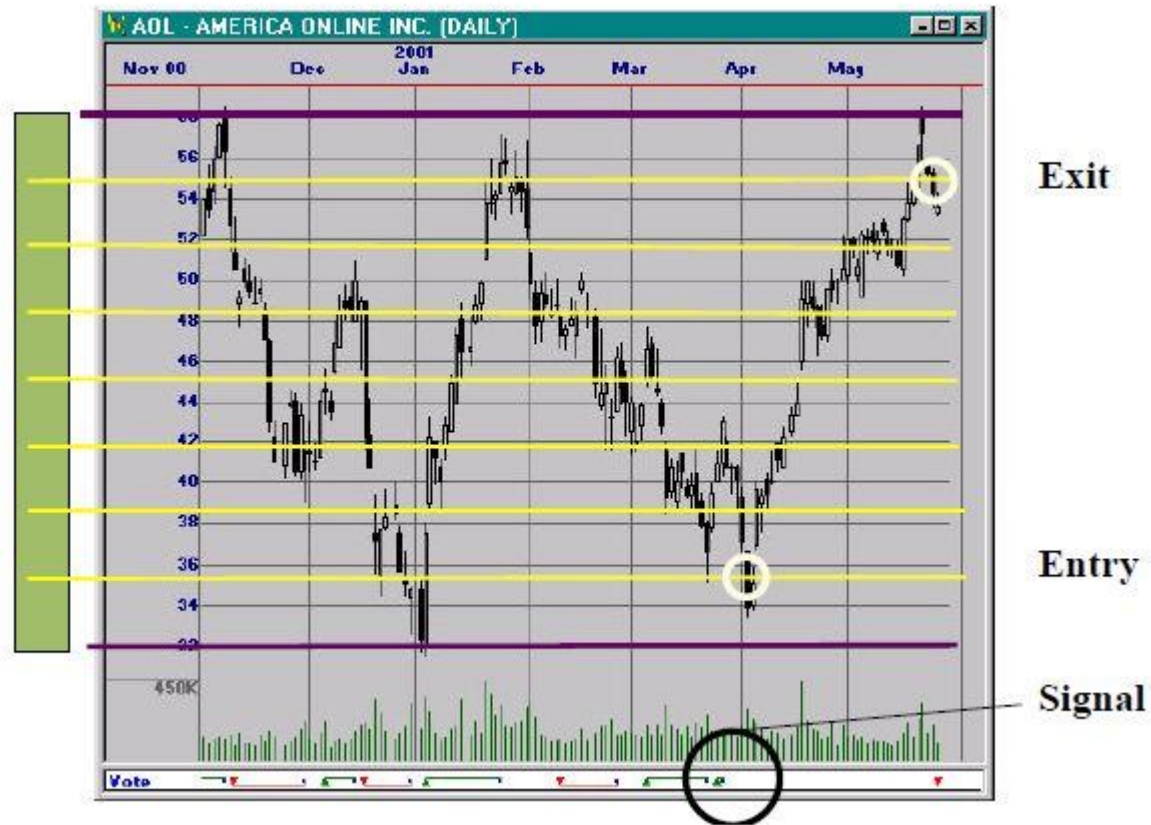


- ابعاد الگو
- چه هنگامی وارد معامله شویم؟
- حد ضرر را کجا قرار دهیم؟
- چه هنگامی از معامله خارج شویم؟

الگوی سطوح حمایت (و مقاومت)



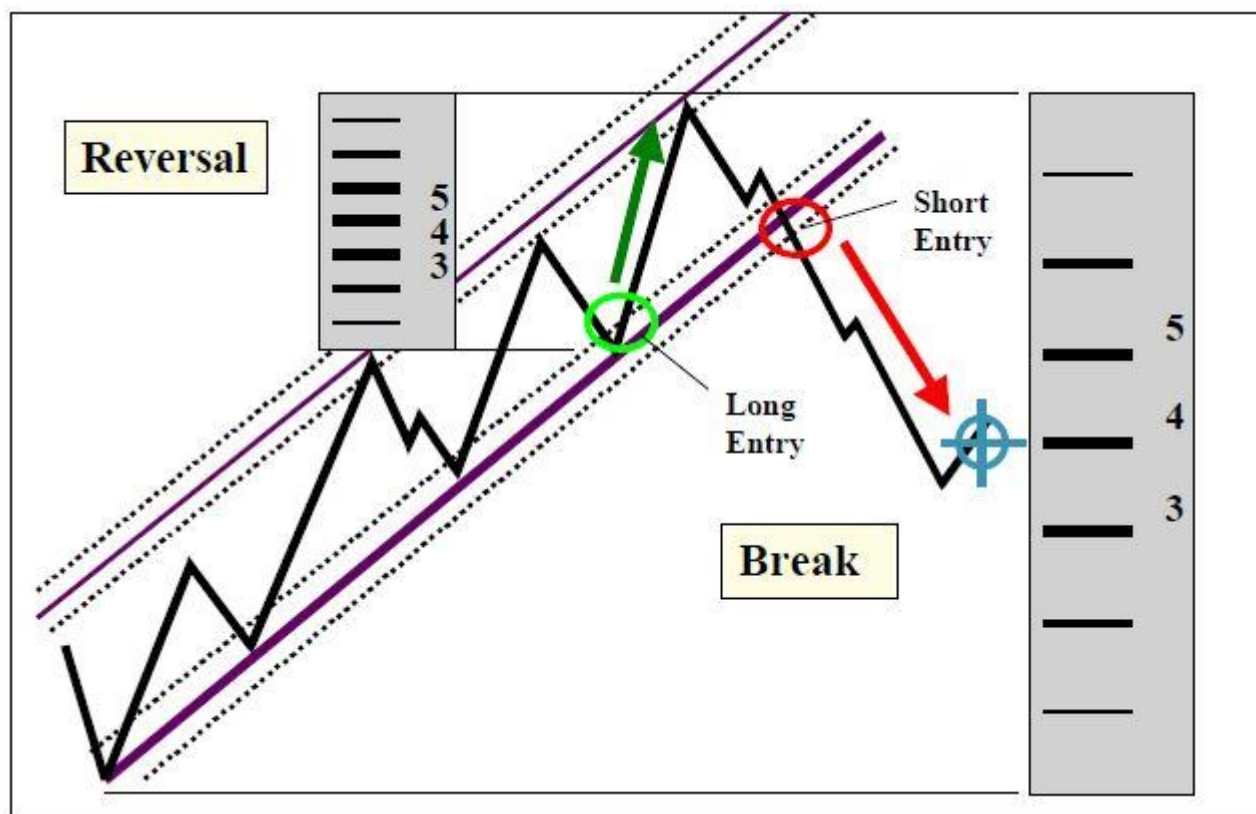
الگوی سطوح حمایت و مقاومت
مثال؛ نمودار شرکت:
America Online, Inc.



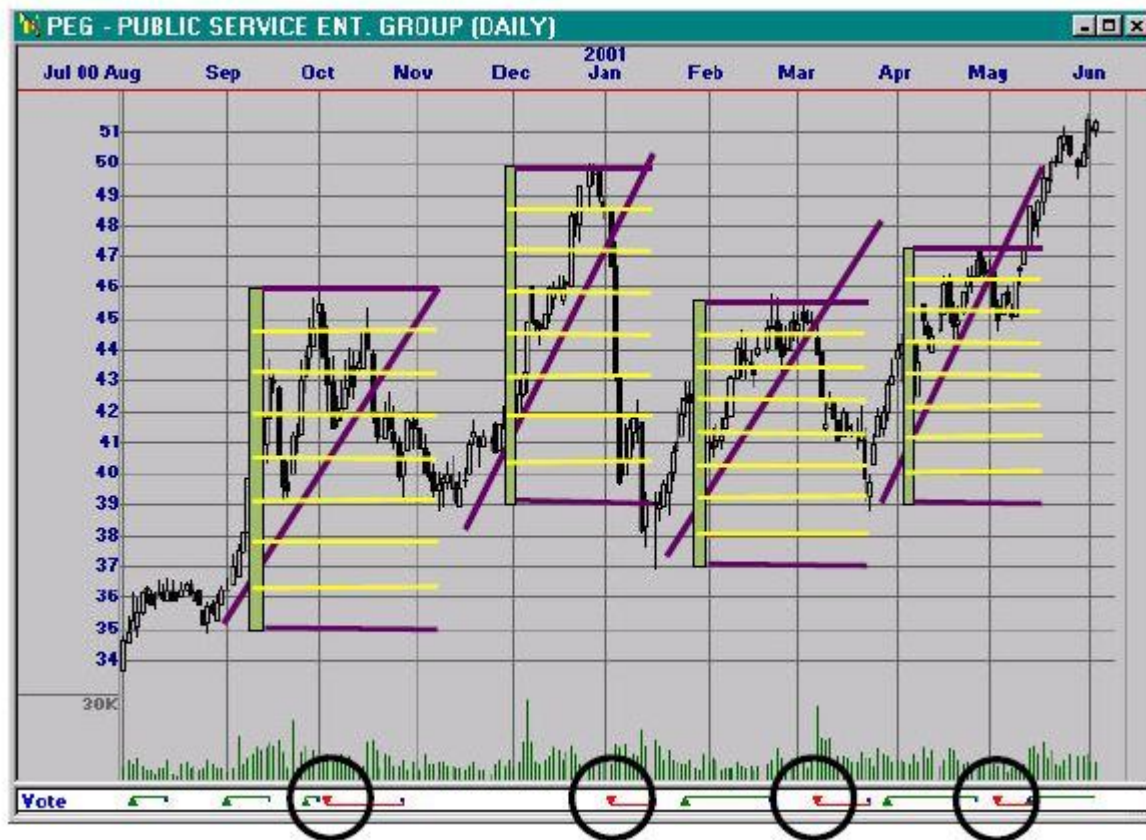
الگوی سطوح حمایت و مقاومت
مثال؛ نمودار شرکت:
Aura Systems, Inc.



الگوی بازگشت قیمت (شکست ها / Break outs)



الگوی شکسته شدن خط روند
مثال، نمودار شرکت:
Public Service Ent. Group



الگوی شکسته شدن خط روند
مثال، نمودار شرکت:

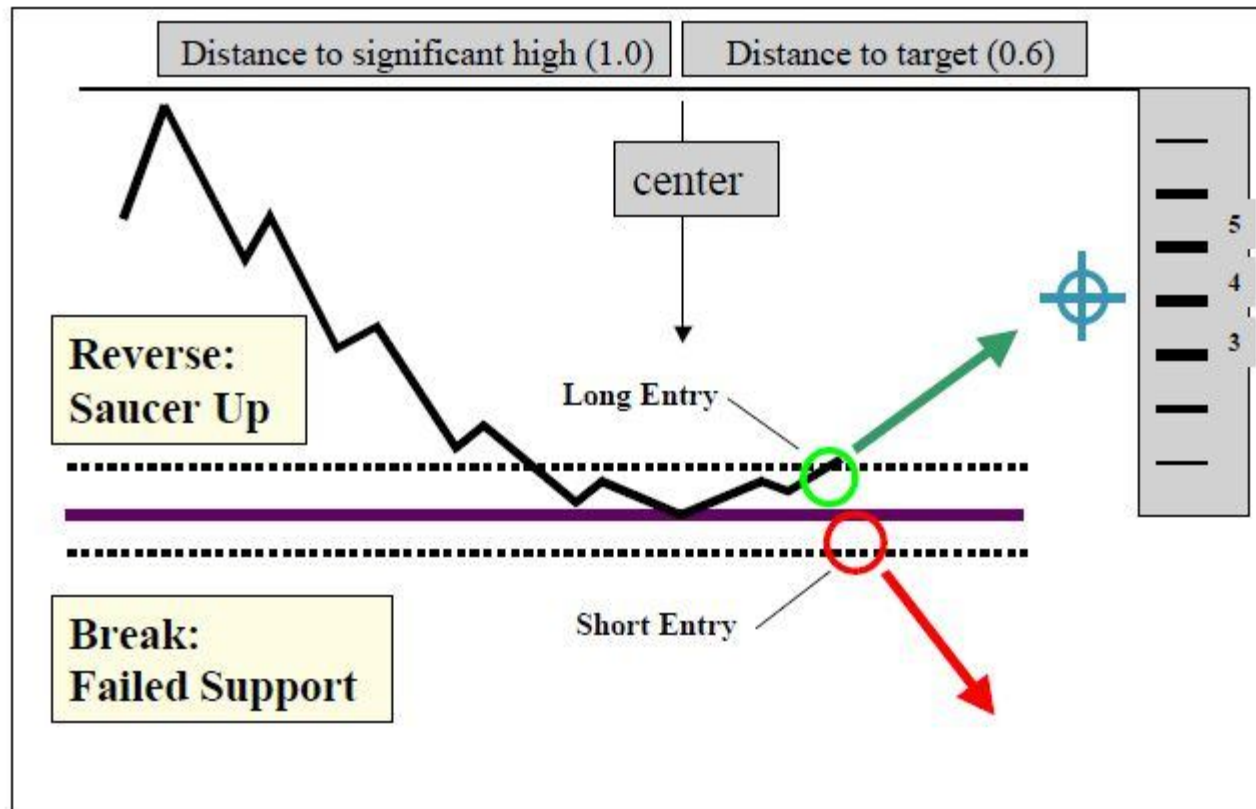
Lexmark International, Inc.



الگوی شکسته شدن خط روند
مثال، نمودار شرکت:
CoPart, Inc.



الگوهای نعلبکی



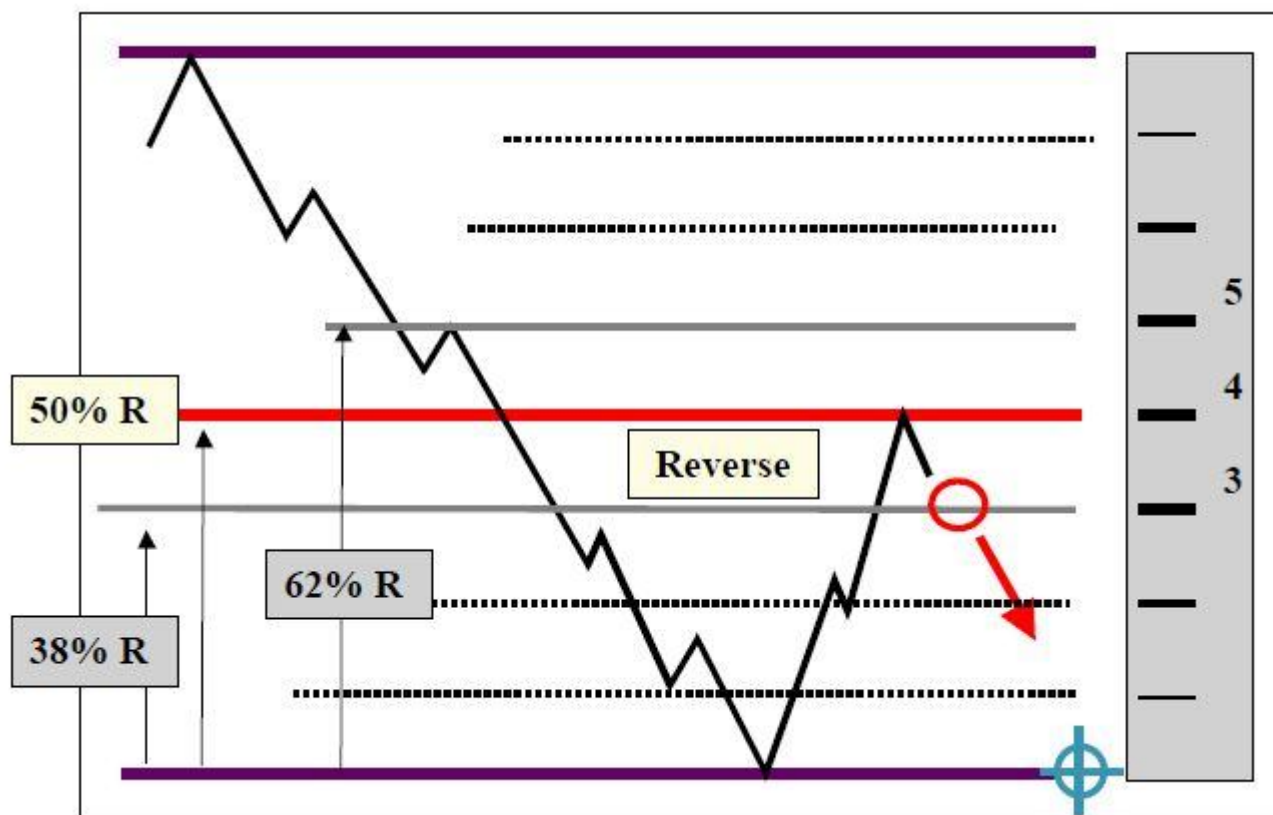
الگوهای نعلبکی
مثال: نمودار شرکت
Hydrogenics



الگوهای نعلبکی
مثال: نمودار شرکت
Perot Systems



الگوی ریتریس (بازگشت قیمت) از خطوط فیبوناچی

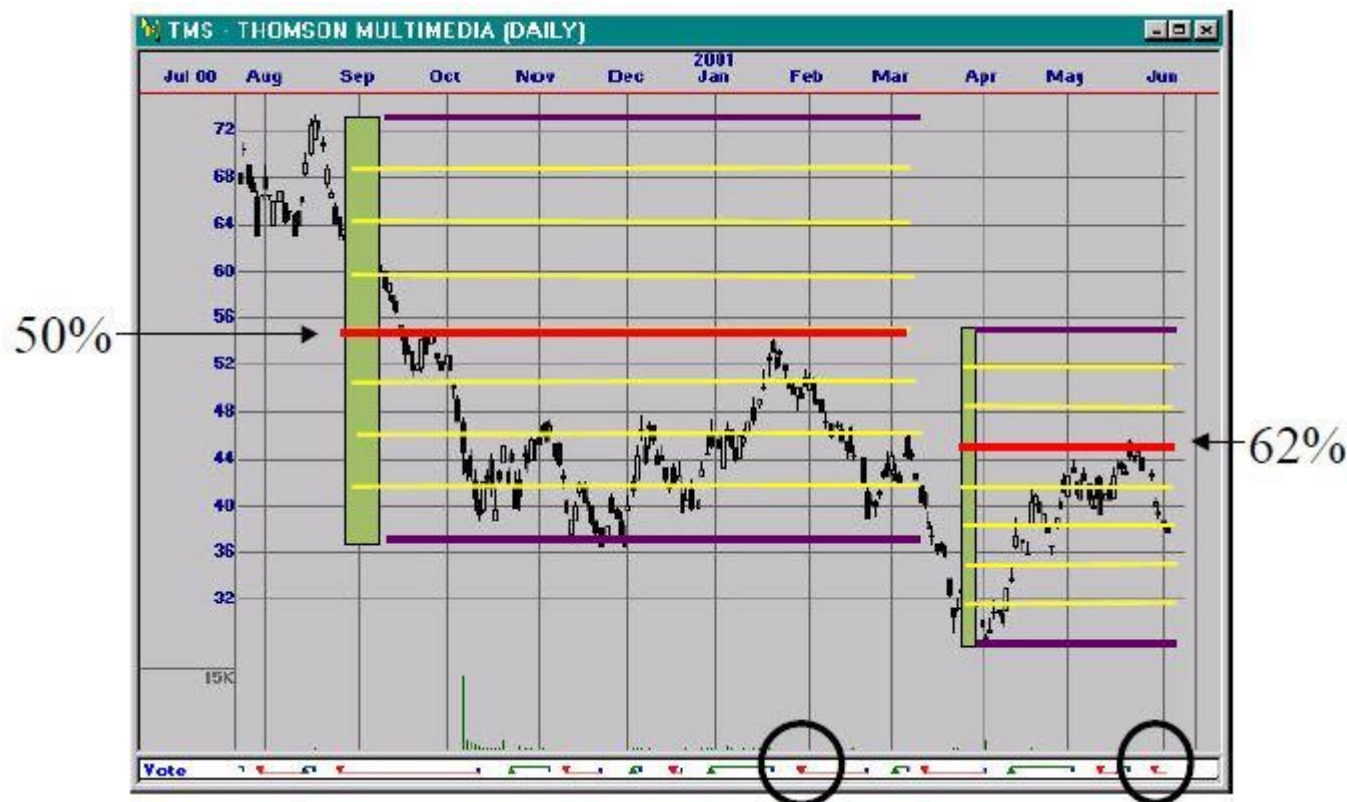


بازگشت از سطح 50٪ مثال؛ نمودار شرکت Activcard



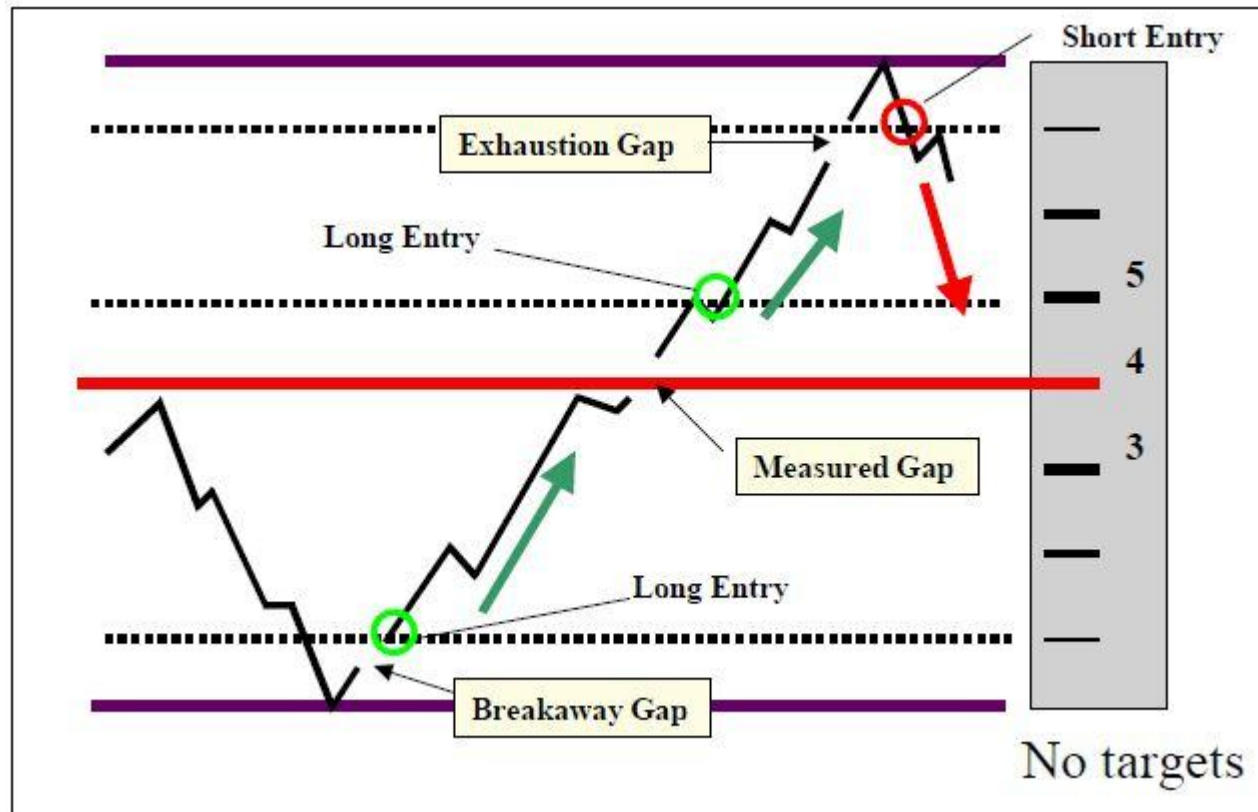
بازگشت از سطوح 50% و 62%

مثال؛ نمودار شرکت Thomson Multimedia



شکاف قیمت

Breakaway, Measured & Exhaustion



شکاف مدرج و شکاف خستگی

مثال؛ نمودار شرکت Kemet Corp.

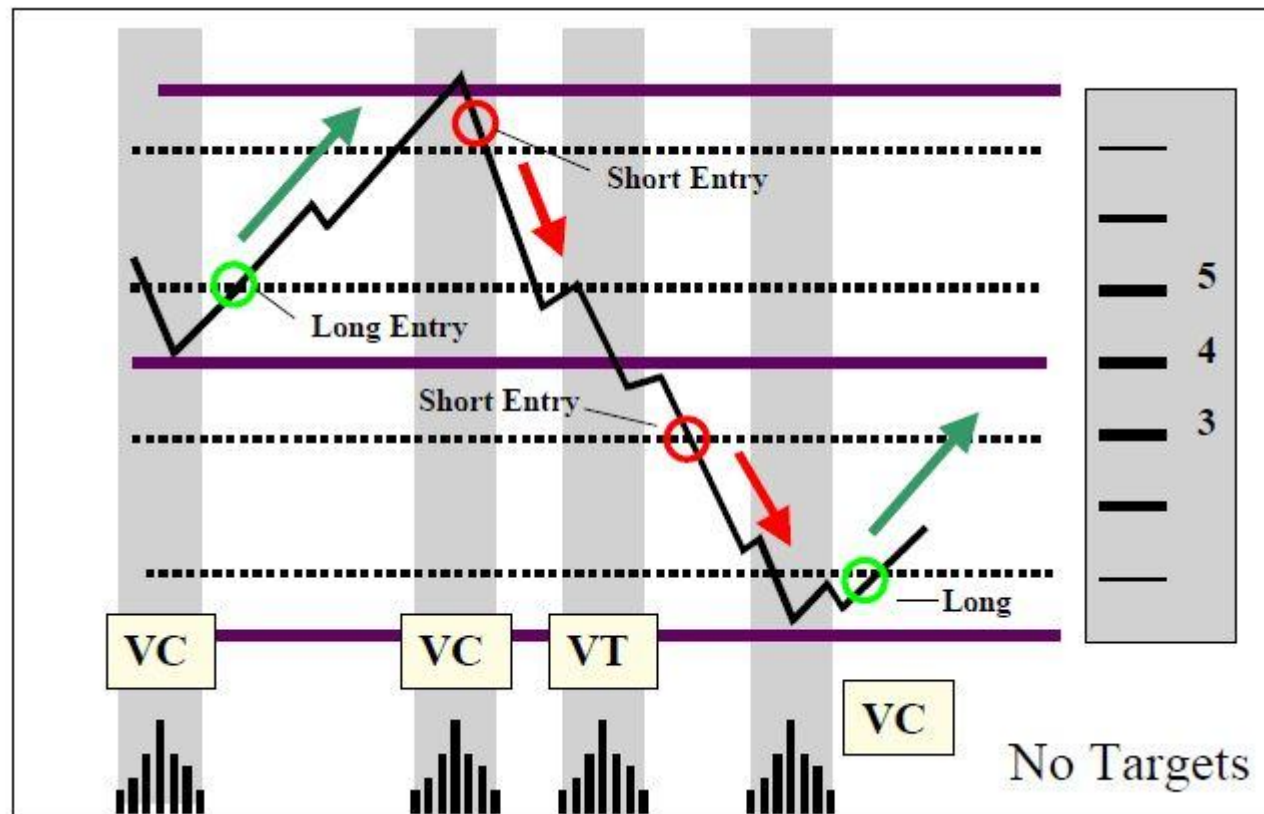


الگوی شکاف شکست قیمت

مثال؛ نمودار شرکت Genuine Parts Co.

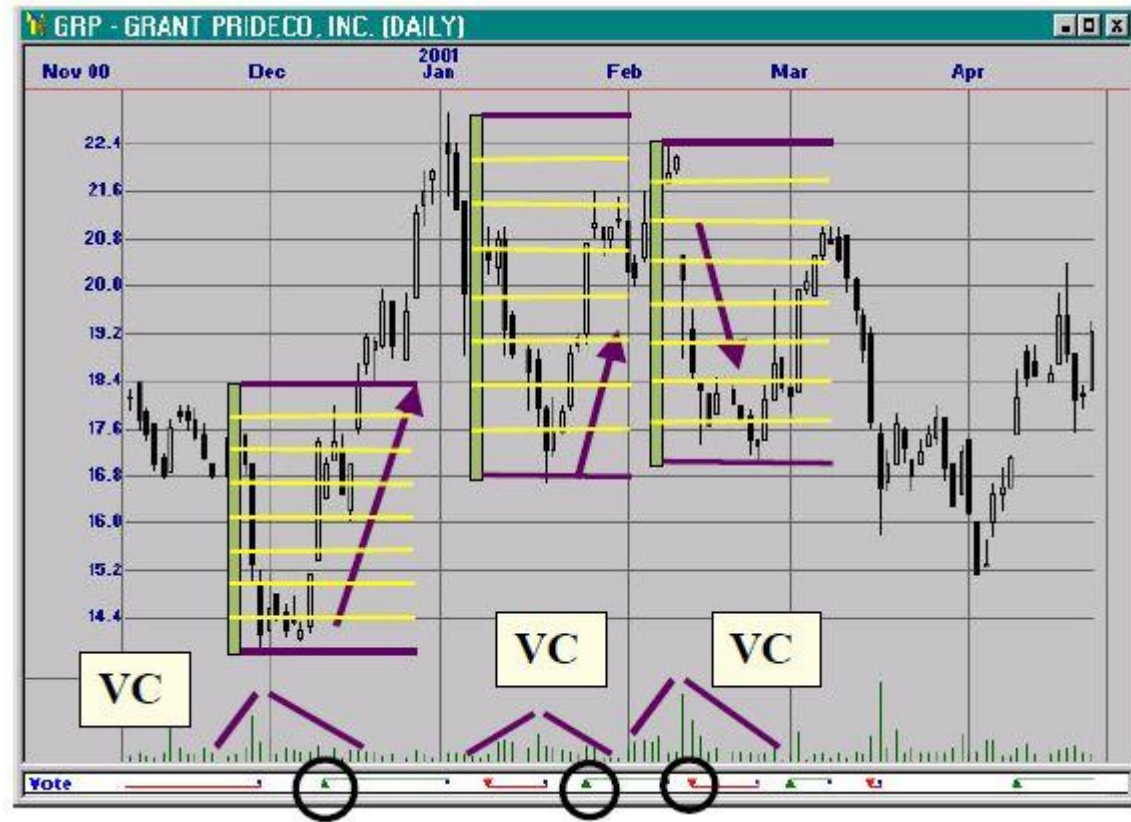


الگوی اوج حجم (روند)



الگوی اوج حجم

مثال؛ نمودار شرکت Grant Prideco, Inc.



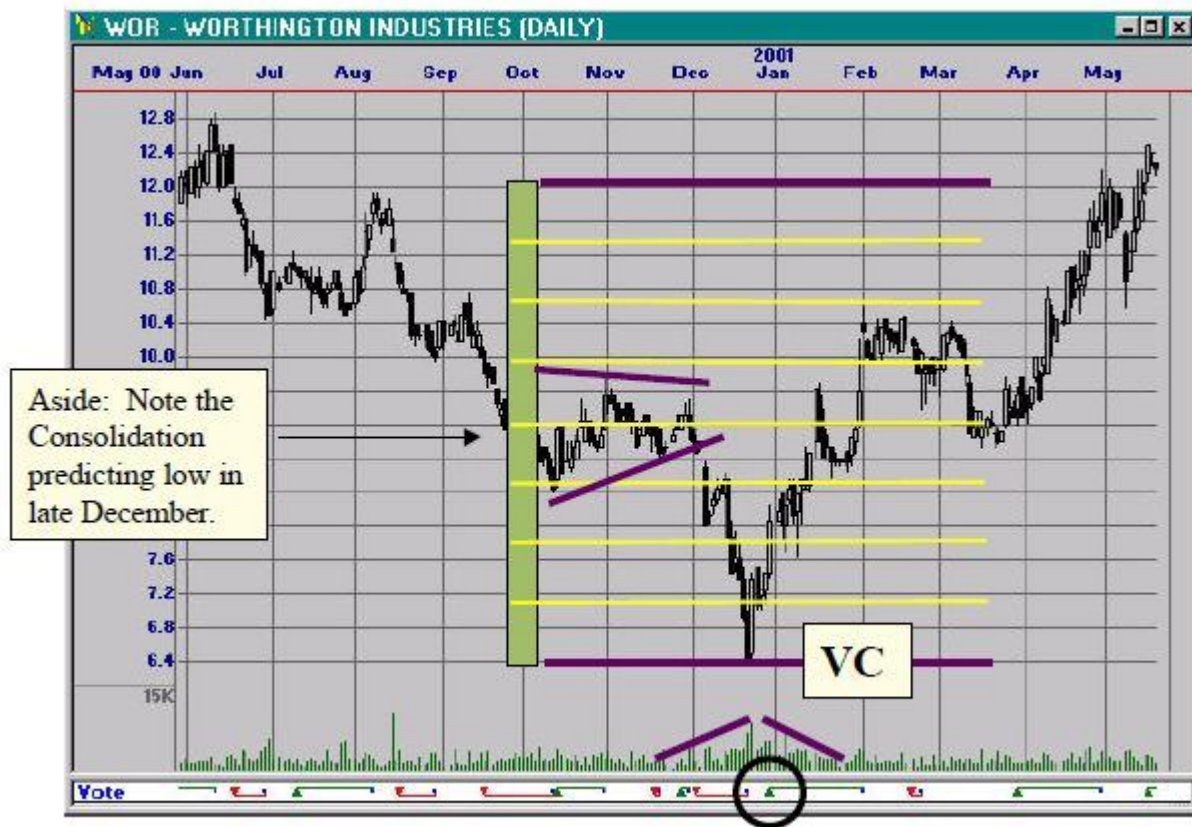
الگوی اوج حجم

مثال؛ نمودار شرکت Intervoice-Brite Inc.



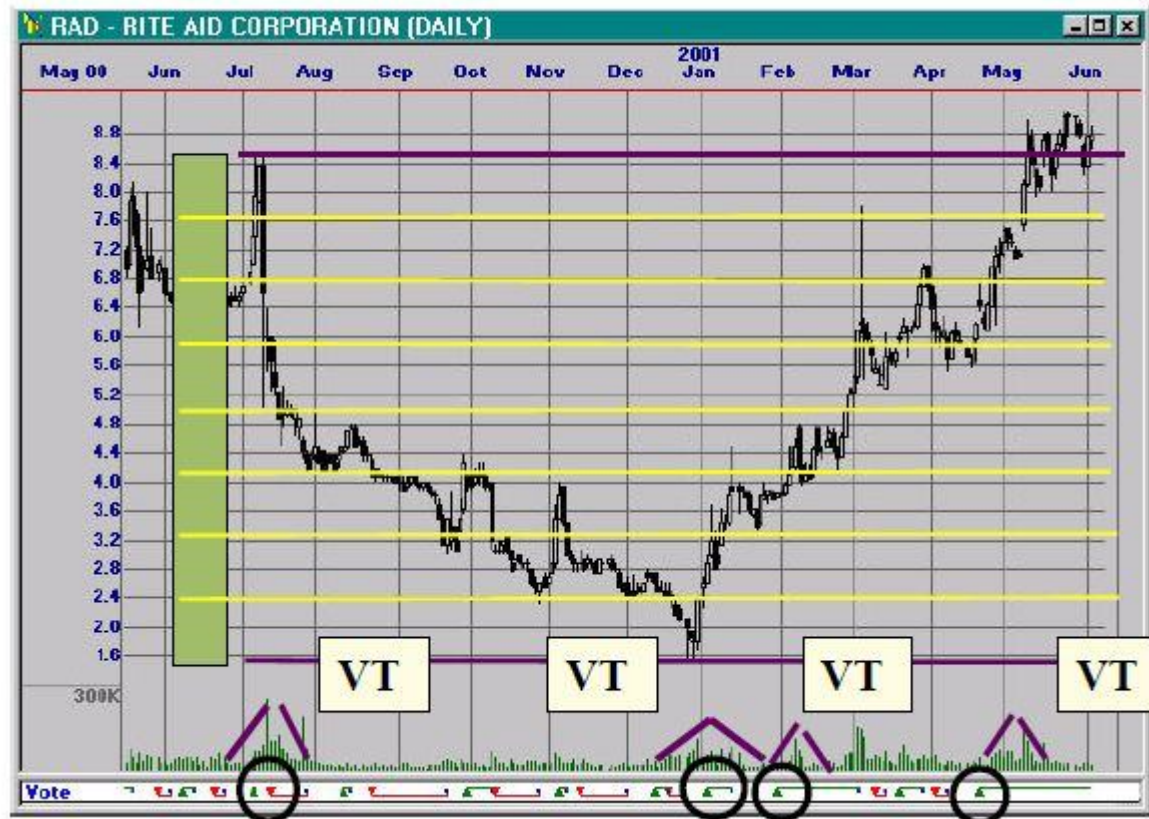
الگوی اوج حجم

مثال؛ نمودار شرکت Worthington Industries

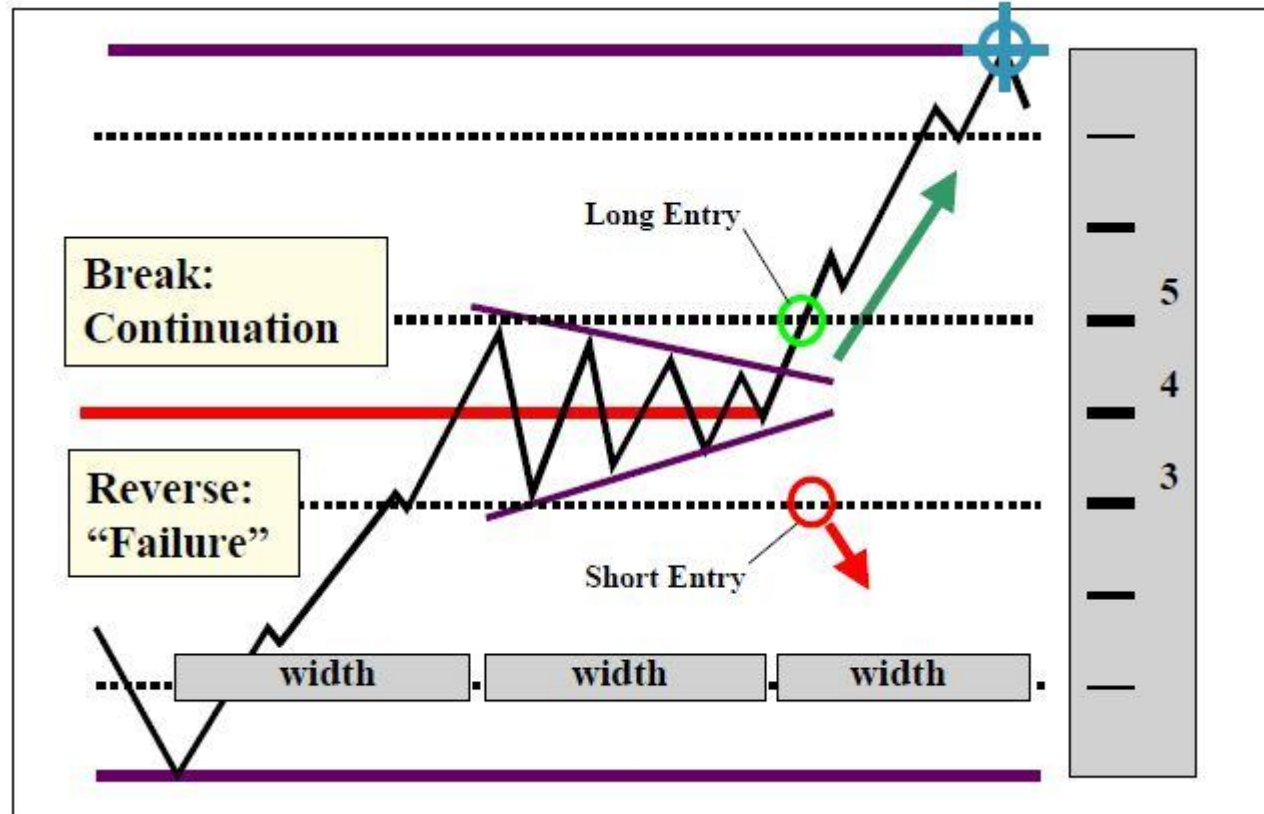


اوج حجم

مثال؛ نمودار شرکت Rite Aid Corporation



الگوی تثبیت (مثلث متقارن)



الگوی تثبیت:

مثال؛ نمودار شرکت Huntington Bancshares



الگوی تثبیت:

مثال؛ نمودار شرکت Ameren Corp.



الگوی تثبیت:

مثال؛ نمودار شرکت Network Appliance



یافتن و تشخیص الگوها

چگونه الگوهای نمودار را بیابیم؟

با استفاده از:



- تحلیل تکنیکال
- وب سایتها
- نرم افزارها

استفاده از اندیکاتور میانگین متحرک همگرایی/ واگرایی (MACD)



- اندیکاتور MACD تفاوت بین دوره زمانی 12 تا 26 میانگین متحرک را مشخص می کند. سیگنالهای MACD به عنوان نشانه ای از تغییر الگوی معاملاتی، زمان ورود را نشان می دهند.

استفاده از وب سایتها



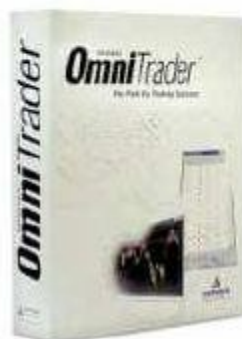
- این وب سایتها، به بررسی شرایط بازار و ارائه سیگنالهای معاملاتی می پردازند و مقایسه ای بین نمودارها برای تعیین الگوهای تکنیکال فراهم می کنند.

استفاده از نرم افزارهای تحلیل تکنیکال



- نرم افزار MetaStock مجموعه ی وسیعی از اندیکاتورهای تکنیکال را در بردارد و با استفاده از آن، جستجوی سریع بر روی دایرکتوری داده ها صورت می پذیرد.

- www.equis.com



- نرم افزار OmniTrader** با استفاده از برخی سیستم های مرتبط با الگوها، رای جستجو و تشخیص الگوهای قیمت به کار می رود. برخی از این سیستم ها عبارتند از Trend Line Break System و Gap System.

- www.omnitraddr.com

- سیگنالهایی که در این جزوه ارائه شد، از OmniTrader گرفته شده است.

خلاصه ی

روش 7 الگوی معاملاتی

- فهرستی از موقعیتهای معاملاتی تهیه کنید. ما از نرم افزار OmniTrader استفاده می کنیم اما هر ابزاری که بتواند موقعیتهای ارزشمند را مشخص کند، مناسب است.
- در جستجوی یکی از 7 الگوی معاملاتی باشید.
- یک مقیاس مرجع مشخص کنید. تریلینگ استاپ ها را پشت پوزیشن های معاملاتی هشت ها (فیبوناچی) قرار دهید.
- اگر حرکت قیمت متوقف شد، بر روی یکی از هشت ها، دوباره وارد شوید. نسبت سود به ریسک همچنان 2:1 یا بهتر باقی خواهد ماند.

نتیجه‌گیری



- تشخیص و به کارگیری الگوهای نمودار در هر فرصت معاملات می‌تواند در انجام معاملات موفق، بسیار مفید و موثر باشد.

- به یاد داشته باشید که تنها یک درصد بازار، چیزی است که شما در یک روز نیاز دارید.

تیم آموزشی پرسپولیس کپیتال
www.PCMbrokers.com

