

بِسْمِ تَعَالَى

دوره جامع بورس

تابستان ۹۹



آنچه در این دوره می آموزیم:

- شخصیت شناسی در بورس
- مفاهیم و مقدمات اولیه
- شناخت ابزار مورد نیاز
- تحلیل تکنیکال سهام
- تحلیل بنیادی سهام
- تابلوخوانی و روانشناسی بازار
- بعضی از استراتژی های معاملاتی



روش ارائه مطالب

- برگزاری کلاس به صورت کارگاه عملی
- خودداری از بازگویی مطالب غیر مفید
- ارائه تجربیات شخصی و کاربردی
- تحلیل بر مبنای ترکیبی از روش های بنیادی، تکنیکال و تابلوخوانی



جلسه اول

مقایسه رشد بازارها

- بورس
- سکه
- دلار
- مسکن



شخصیت شناسی

مثبت:

- قانع
- کم ریسک
- شجاع
- واقع گرا
- با دانش
- صبور
- منطقی

منفی:

- حریص
- پر ریسک
- ترسو
- متوهم
- بی دانش
- عجول
- احساسی



شخصیت شناسی

- کدام ویژگی را دارا هستید؟
- شناسایی ابعاد منفی
- تلاش در جهت رفع ابعاد منفی
- خداحافظی از بورس در صورت عدم توانایی کنترل ابعاد منفی!!



توقع شما از بازار چیست؟

انتخاب استراتژی

- یک شبه پولدار شدن
- سرمایه گذاری
- شغل دوم
- شغل اصلی



کارهایی که نباید کرد!!

- تک سهم شدن
- خرید سهم بدون دانش اولیه
- خرید بر مبنای رانت و خبر
- خرید و فروش مکرر
- صبر بدون دلیل
- عجله بی مورد
- تعداد بالای سهام در پرتفو



چه پولی را وارد بورس نکنیم!؟

- پول قرضی
- پول وام
- پول خرید خانه
- پولی که ممکن است در کوتاه مدت به آن نیاز داشته باشیم.

توجه!

اگر میخواهیم با پول عمه، خاله، دایی، عمو، خواهر، برادر و ... کارکنیم حتما کد بورسی مجزا بگیریم.



مفاهیم اولیه

انواع بازارها:

- بورس
 - بازار اول، بازار فرعی، بازار دوم
- فرابورس
 - بازار اول، بازار دوم
- بازار پایه
 - زرد، نارنجی، قرمز





شرایط پذیرش	بازار بورس		بازار فرابورس	
	تابلوی اصلی بازار اول	تابلوی فرعی بازار اول	بازار دوم	بازار اول بازار دوم
حداقل سرمایه ثبت شده شرکت	۱۰۰ میلیارد تومان	۵۰ میلیارد تومان	۲۰ میلیارد تومان	یک میلیارد تومان
حداقل سهام شناور	۲۰ درصد	۱۵ درصد	۱۰ درصد	۱۰ درصد
حداقل تعداد سهامداران	هزار نفر	۷۵۰ نفر	۲۵۰ نفر	۲۰۰ نفر
حداقل سابقه فعالیت شرکت در صنعت مربوطه	سه سال	سه سال	دو سال	حداقل دو سال از زمان بهره‌برداری با ارائه خدمات گذشته باشد
زیان انباشته	نداشته باشد	نداشته باشد	نداشته باشد	برنامه عملیاتی مناسبی برای خروج از زیان داشته باشد
نسبت صاحبان سهام به کل دارایی‌ها	۳۰	۲۰	۱۵	۱۵
سودآوری	سه دوره منتهی به پذیرش سودآور باشد	دو دوره منتهی به پذیرش سودآور باشد	یک دوره منتهی به پذیرش سودآور باشد	یک دوره منتهی به پذیرش سودآور باشد

مفاهیم اولیه

- نماد
- گروه های صنعت
- لیدرهای بازار
- شاخص کل
- شاخص هم وزن
- بتای سهم



مفاهیم اولیه

- عرضه اولیه
- پیش گشایش (حراج ناپیوسته)
- صف خرید و صف فروش
- حقوقی و حقیقی
- معاملات بلوکی
- کد به کد



نماد	نام	تعداد	حجم	ارزش	دبورو	اولین	آخرین	تغییر	درصد
اشاد94	مشارکت دولتی-9 شرایط خاص'09	1	150,000	119,025 B	789,156	793,500	793,500	4344	0.55
وخابور	بانک خاورمیانه	1,225	53.732M	117.72 B	2,087	2,191	2,191	104	4.98
تبرک2	گروه کارخانجات صنعتی تبرک	5	48.04M	114.035 B	2,389	2,389	2,389	-39	-1.63
حفاری	حفاری شمال	2,503	34.521M	113.717 B	3,167	3,325	3,170	3	0.09
ولسایا	لیرینگ رایان ساسیا	5,105	84.065M	113.071 B	1,326	1,333	1,338	12	0.9
واحیا	م. صنایع و معادن احیاء سیاهان	1,210	2.81M	112.941 B	38,989	39,550	38,990	1	0
وسینا2	بانک سینا	1	97M	108.931 B	1,070	1,123	1,123	53	4.95
تجار	گسترش تجارت و سرمایه ایرانیان	3,076	24.271M	104.231 B	4,343	4,320	4,189	-154	-3.55
شیران	س. صنایع شیمیایی ایران	2,277	24.815M	103.351 B	3,975	4,149	4,173	198	4.98
ذوب	سهامی ذوب آهن اصفهان	1,158	39.639M	100.169 B	2,294	2,408	2,528	234	10.2
کنور	توسعه معدنی و صنعتی صنایع	1,226	18.63M	98.101 B	4,858	5,100	5,355	497	10.23
فاهواز	نورد و لوله اهواز	3,856	93.948M	93.583 B	778	980	1,033	255	32.78
خودرو	ایران خودرو	2,867	36.683M	92.911 B	2,457	2,485	2,550	93	3.79
کیسون	شرکت کیسون	3,474	43.915M	84.613 B	1,764	1,840	1,940	176	9.98
زاگرس2	پتروشیمی زاگرس	3	1.5M	82.5 B	53,627	55,000	55,000	1373	2.56
خمارس	پارس خودرو	4,582	95.949M	80.895 B	813	820	853	40	4.92
پترول	گروه پتروشیمی س. ایرانیان	3,102	48.625M	80.509 B	1,596	1,602	1,646	50	3.13

بانک سینا (وسینا2) - بازار خرده فروشی بورس

خرید	معامله	فروش	بازه روز	1,123	1,123
اولین	بابانی	دبورو	قیمت مجاز	1,123	1,017
1,123	1,123	1,070	بازه هفته	1,123	1,123
1,123	1,123	1,070	بازه سال	1,123	895
تعداد معاملات	1	تعداد سهام	10 B		
حجم معاملات	97 M	حجم مینا	1		
ارزش معاملات	108.931 B	سهام شناور	%		
ارزش بازار	11,230 B	میانگین حجم ماه	12.435 M		
آخرین معامله	10:06:50	EPS	83		
وضعیت	مجاز				

EPS بر مبنای سود و زیان 12 ماهه اخیر (TTM) محاسبه شده است. برای اطلاعات بیشتر به گدال مراجعه کنید.

.کشیده شده، مربوط به معامله های باطل شده می باشند

-	زمان	حجم	قیمت
121	12:16:56	1000	8700
122	12:17:08	1000	8700
123	12:17:19	1000	8700
124	12:19:33	1000	8700
125	12:19:33	1000	8700
126	12:19:33	110	8700
127	12:22:51	1000	8700
128	12:27:06	50000	8700
129	12:27:06	50000	8700
130	12:27:06	50000	8700
131	12:27:06	50000	8700
132	12:27:06	50000	8700
133	12:27:06	50000	8700
134	12:27:06	50000	8700
135	12:27:06	50000	8700
136	12:27:06	50000	8700
137	12:27:06	50000	8700
138	12:27:06	50000	8700
139	12:27:06	50000	8700
140	12:27:06	50000	8700
141	12:27:06	50000	8700
142	12:27:06	50000	8700
143	12:27:06	50000	8700
144	12:27:06	50000	8700

شروع کد به کد

ساعت ۱۲:۲۷:۰۶

قیمت: ۸۷۰۰

از معامله شماره ۱۲۸ تا ۲۴۶



مفاهیم اولیه

• انواع کد به کد:

- سیگنال خرید: فروش با کد حقوقی و خرید با کد حقیقی
- سیگنال فروش: فروش با کد حقیقی و خرید با کد حقوقی
- خرید و فروش با کد حقوقی
- خرید و فروش با کد حقیقی



مفاهيم اوليه

• وضعيت نماد معاملاتى

- مجاز
- مجاز-محفوظ
- ممنوع
- ممنوع-متوقف



مفاهیم اولیه

مدت زمان معمول توقف نماد	دلایل توقف نماد
تا پایان جلسه معاملاتی جاری	افشای اطلاعات با اهمیت در گروه "الف"
الف) حداکثر ۶۰ دقیقه ب) تا پایان جلسه معاملاتی جاری ج) ۹۰ دقیقه ابتدایی جلسه معاملاتی بعد	افشای اطلاعات با اهمیت در گروه "ب" الف) افشای اطلاعات تا ۹۰ دقیقه قبل از پایان جلسه معاملاتی ب) افشای اطلاعات در ۹۰ دقیقه پایانی جلسه معاملاتی ج) افشای اطلاعات در ساعات خارج از بازار
حداکثر ۲ روز کاری	افزایش یا کاهش قیمت پایانی بیش از ۵۰٪ طی ۱۵ روز معاملاتی متوالی
حداکثر ۵ روز کاری	مظنون شدن به استفاده از اطلاعات نهانی یا دستکاری قیمت توسط برخی از افراد در معاملات اوراق بهادار
حداکثر ۶۰ دقیقه در حالت سفارش گیری	افزایش یا کاهش قیمت پایانی بیش از ۲۰٪ طی ۵ روز معاملاتی متوالی
۱ روز کاری قبل از مجمع تا حداکثر ۲ روز کاری پس از افشای تصمیمات مجمع	مجامع عمومی صاحبان سهام براساس اطلاعیه دعوت به مجمع
۱ روز کاری قبل از برگزاری جلسه تا ثبت افزایش سرمایه و قابل معامله شدن سهام جدید	برگزاری جلسه هیئت مدیره جهت تصمیم‌گیری درخصوص افزایش سرمایه به میزان ۲۰۰٪ یا بیش‌تر از محل صدور سهام جایزه



مفاهیم اولیه

• وضعیت نماد معاملاتی

- مشمول فرآیند تعلیق
- معامله تحت احتیاط
- تعلیق شده



مفاهیم اولیه

- دامنه نوسان سهم ها
- انواع تغییرات دامنه نوسان:
 - قیمت پایانی یک سهم طی ۱۵ روز معاملاتی متوالی بیش از ۵۰ درصد: باز شدن با نوسان (+۱۰ ، -۱۰)
 - افشای اطلاعات از نوع (الف): باز شدن بدون دامنه نوسان
 - مجمع عمومی عادی سالیانه: باز شدن بدون دامنه نوسان
 - افزایش سرمایه: باز شدن بدون دامنه نوسان



داشبوردهای مهم معامله گر

- پنل کارگزاری مناسب
- مرورگر مناسب
- تلگرام
- تهیه یک سررسید یا دفترچه



سایت های مهم

- <https://tse.ir/>
- <http://ifb.ir/>
- <http://tsetmc.com/>



سایت های مهم

• بررسی سایت:

<https://tse.ir/>



سایت های مهم

• بررسی سایت:

<http://ifb.ir/>





جلسه دوم

سایت های مهم

• بررسی سایت:

<http://tsetmc.com>





جلسه سوم



تحليل تکنیکال

تحلیل تکنیکال چیست؟

- علم بررسی نمودار قیمت-زمان
 - در مقابل روش تحلیل بنیادی که به بررسی صورتهای مالی و پارامترهای اقتصادی موثر بر سودآوری شرکت ها می پردازد.
- بررسی گذشته نمودار سهام، پیش بینی آینده آن و اتخاذ بهترین تصمیم برای لحظه حال حاضر.
 - این تصمیم می تواند یکی از موارد خرید، فروش، نگهداری و یا خروج از بازار باشد.



تحلیل تکنیکال چیست؟

- جستجو و کشف قوانین ریاضی، الگوها و اشکال هندسی
 - اغلب بر روی نمودار قیمت ظاهر می گردند و می توان بر مبنای آنها، انتظار وقوع رفتارهای مشخصی را از جانب قیمت داشت.
- استفاده از فرمولها و ابزارهای ریاضی
 - به معامله گر کمک می کند تا جهت روند بازار را بهتر تشخیص دهد.
 - نقاط بهتر و دقیق تری را برای ورود و خروج به بازار پیدا کند.
 - از دام عواطف و احساسات انسانی رها گشته و معاملات خود را به صورت رباتیک و ماشینی انجام دهد.



اصول تحلیل تکنیکال

- همه چیز در قیمت نهفته است.

- آینده، شبیه به گذشته است. (اصل استقرای ریاضی)

- قیمت ذاتا تمایل به حفظ روند جاری دارد.



مزایای تحلیل تکنیکال

- یادگیری آسان و گستردگی ابزار
- انعطاف پذیری بالا در هر دارایی
- سرعت فرآیند تحلیل
- نقاط ورود و خروج دقیق
- استراتژی معاملاتی دقیق و خودکار



معایب تحلیل تکنیکال

- تأثیر گذاری تعصبات شخصی
- تفاسیر مختلف
- سیگنال های معاملاتی متعدد
- عدم تعیین ارزش ذاتی
- عدم امکان استفاده در نمادهای جدید



اصول تحلیل تکنیکال

نکته بسیار مهم:

قوانین تحلیل تکنیکال، همگی از نوع قوانین آمار و احتمال هستند و هیچ قانون قطعی و صددرصد در بازار وجود ندارد.



رعایت اصول مدیریت سرمایه، مدیریت ریسک و بویژه رعایت دقیق و بی چون و چرای حد ضرر کاملاً ضروری است.

ابزارهای مورد نیاز در تکنیکال

- نرم افزار مفید تریدر (ماتا تریدر)
- سایت رهاورد (<https://rahavard365.com/>)
- داینامیک تریدر، سایتهای سهام یاب، بورس ویو، پنل های کارگزاری و ...



نمودار قیمت-زمان

- نشان دهنده تغییرات قیمت در طول زمان
- محور زمان:
 - تایم فریم های متفاوت
- محور قیمت:
 - مقیاس حسابی
 - مقیاس لگاریتمی



انواع نمودارهای تکنیکال

- نمودار خطی (Line Chart)
- نمودار میله ای (Bar Chart)
- نمودار شمع ژاپنی (Candle Stick Chart)
- نمودار هیکن آشی (Heikin Ashi Chart)

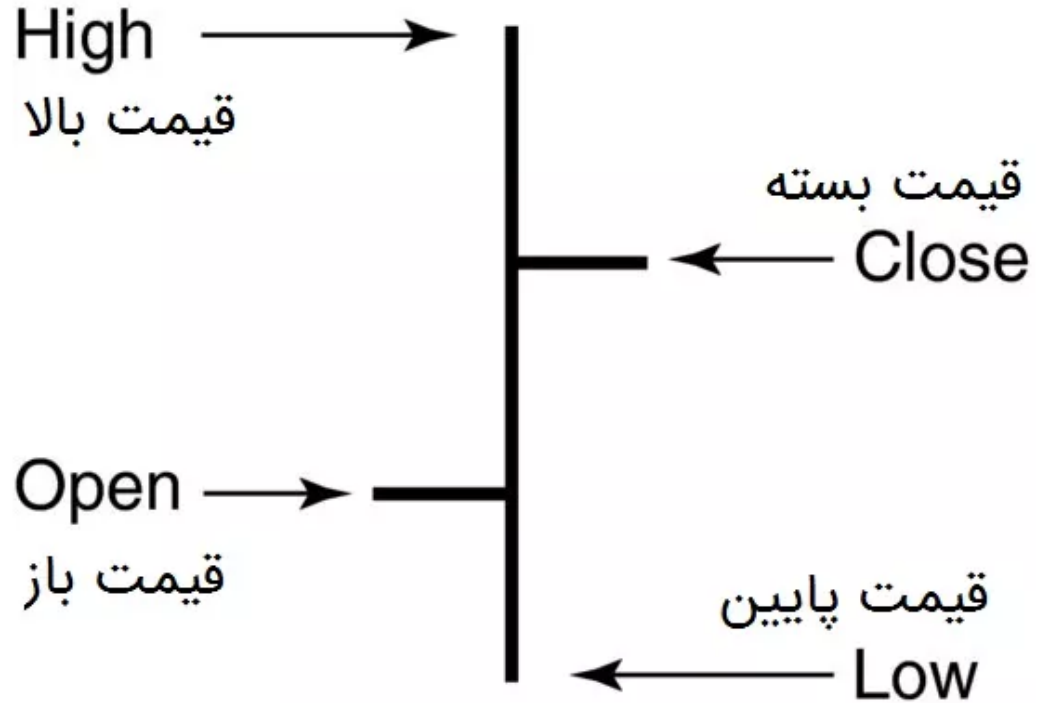


نمودار خطی (Line Chart):

- ساده ترین حالت برای نمایش یک نمودار است و معمولاً توسط افراد غیر بورسی مورد استفاده قرار می گیرد.
- در این روش نقطه پایانی هر روز یا هفته، به نقطه پایانی روز یا هفته دیگر متصل می شود.



نمودار میله ای (Bar Chart):



نمودار میله ای (Bar Chart):

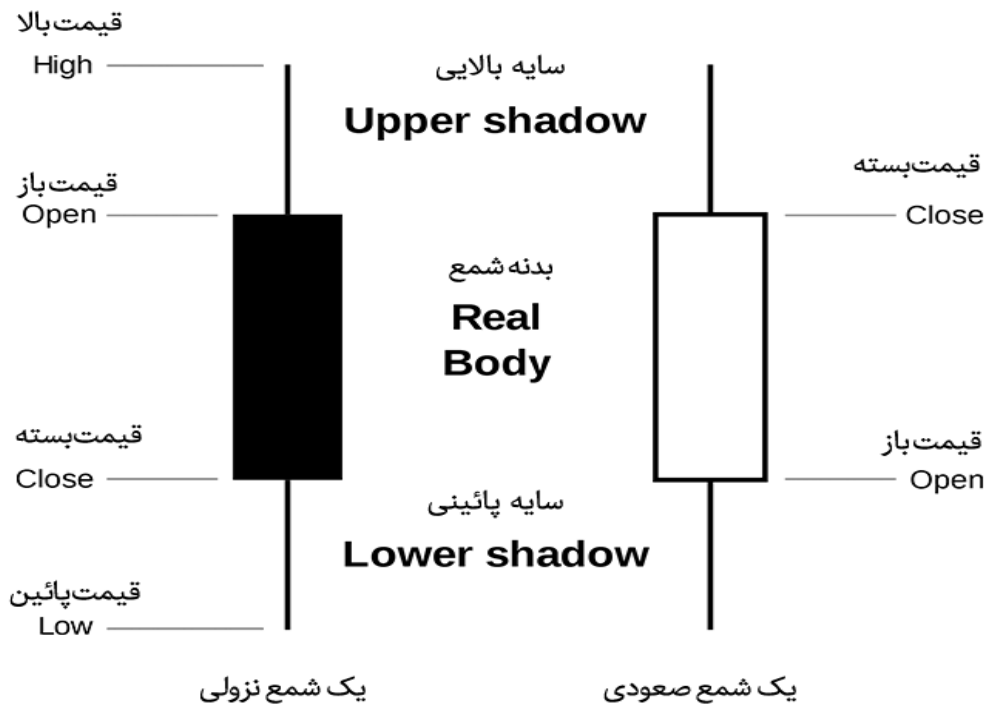


میله صعودی



میله نزولی

نمودار شمع ژاپنی (Candle Stick Chart)



نمودار هیکن آشی (Heikin Ashi Chart)

- **قیمت بسته:** میانگینی از قیمت باز، بسته، بالاترین و پایین ترین قیمت است.
- **قیمت باز:** میانگینی از قیمت باز و بسته از کندل قبلی است.
- **بالاترین قیمت:** از بالاترین قیمت، قیمت باز و بسته انتخاب می شود که بیشترین ارزش را دارد.
- **پایین ترین قیمت:** از پایین ترین قیمت، قیمت آغازین و پایانی انتخاب می شود که کمترین ارزش را دارد.



نمودار هیکن آشی (Heikin Ashi Chart)

- هیکن آشی عبارت ژاپنی به معنای «کندل میانگین» است.
- این نمودار می‌تواند خوانایی نمودارهای کندلی را افزایش داده و تحلیل روندها را ساده‌تر کند.
- ظاهر تمیزتری دارد چون اساساً فقط از متوسط نوسان‌ها ساخته شده است.
- کندل‌های این نمودار در روندهای نزولی معمولاً قرمز و در روندهای صعودی سبز هستند.
- از آن جایی که در نمودار هیکن آشی از متوسط قیمت استفاده می‌شود، قیمت جاری کندل ممکن است با قیمت بازار یکسان نباشد.



استاندارد متنی OHLC

- یک استاندارد متنی و نگارشی است که می تواند بعنوان جایگزین ترسیم تصویری یک کندل به کار رود.
- این چهار عدد به ترتیب قیمت های باز شدن، بیشترین قیمت، کمترین قیمت، و آخرین قیمت را نشان می دهند.
- در اکثر نرم افزارهای تکنیکال می توانید OHLC مربوط به «آخرین کندل» را در گوشه بالایی چارت و یا همچنین OHLC مربوط به کندلی که دقیقا زیر نشانگر ماوس قرار دارد را در نوار ابزار پایین صفحه مشاهده نمایید.
-

گپ قیمتی (Gap)

- یک «ناپیوستگی» بر روی نمودار است که در اثر جهش ناگهانی قیمت ایجاد می گردد.
- در محدوده ای مشخص، مطلقا هیچگونه معامله ای بر روی قیمت انجام نشده است.
- گپ ها معمولا پر می شوند.



گپ قیمتی (Gap)

- به ۳ علت ایجاد میشود:
- افزایش سرمایه
- تقسیم سود
- باز شدن بدون محدود دامنه نوسان



نمدارهای تعدیل شده و تعدیل نشده

- حذف نمودن گپ های ناشی از «افزایش سرمایه» و «تقسیم سود نقدی» از روی نمودار - اصطلاحاً «تعدیل کردن نمودار» می گویند و نمودار حاصله را نیز «نمودار تعدیل شده» می نامند.



نکاتی در مورد گپ قیمتی (Gap)

- گپ ها معمولا مجددا پر می شوند البته این یک قانون قطعی و همیشگی نیست.
- در بورس ایران ممکن است گپ ها نتوانند بطور کامل پر شوند و صرفا شاهد پر شدن گپ بصورت ناقص باشیم.
- سقف و کف گپ معمولا نقش سطوح حمایت و مقاومت را ایفا می کنند.
- در بورس ایران گپ های نزولی ممکن است به راحتی پر نشوند
- استراتژی فروش در گپ مثبت و خرید مجدد در کف کانال



جلسه چہارم

الگوهای کندل استیک

- کتاب "الگوهای شمعی ژاپنی" نوشته استیو نيسون با ترجمه کامیار فراهانی

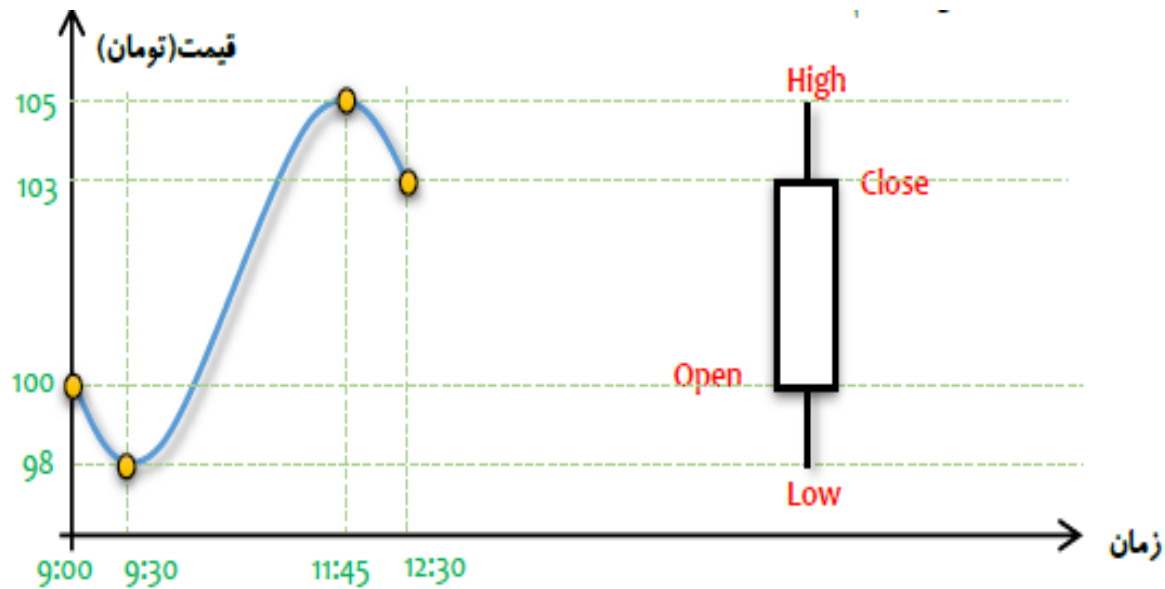


الگوهای کندل استیک

نکات مهم:

- بدلیل محدودیت نوسانات روزانه در بورس ایران، معمولاً الگوهای کندل استیک در تایم فریم روزانه چندان قابل تشخیص نیستند.
- در بورس ایران الگوهای شمعی را ترجیحاً در تایم فریم های بلندمدت، مانند تایم فریم های هفتگی و ماهیانه مورد توجه قرار دهید.
- الگوهای کندل استیک در تایم فریم های بالاتر، میزان قدرت و اعتبار بیشتری دارند.
- توجه کافی به نوع و جهت روند جاری (این الگوها صرفاً در نوع خاصی از بازار قابل تعریف هستند)
- اهمیت الگوهای شمعی در مجاورت سطوح حمایت و مقاومت مهم
- استفاده از سایر ابزارها و روشهای تکنیکال در کنار الگوهای کندل استیک

الگوهای کندل استیک



الگوهای کندل استیک

- مهم ترین نقاط در هر کندل، نقاط Open و Close آن هستند، به ویژه اگر کندل در تایم فریم های روزانه یا هفتگی رسم شده باشد.
- برای تشخیص روند اصلی تمرکز بر روی بدنه کندل ها است
- سایه های بلند و کشیده صرفا نشانگر وجود نوسانات شدید و زودگذر در بازار هستند
- بدنه های بلند و قوی نشانگر روندهای محکم و قدرتمند بوده و جهت اصلی حرکت بازار را نشان می دهند.



الگوهای کندل استیک

- بدنه نزولی بلند و کشیده، همراه با سایه های کوتاه و حجم معاملاتی بالا، نشانگر روند نزولی قدرتمند بوده و غلبه کامل فروشندگان در بازار را نشان میدهد.
- بدنه صعودی بلند و کشیده، همراه سایه های کوتاه و حجم معاملاتی بالا، نشانگر روند صعودی قدرتمند بوده و غلبه کامل خریداران در بازار را نشان می دهد
- کندل های کوچک و مربعی، با شاخ و دم های کوتاه و حجم معاملاتی پایین، نشانگر بازار متعادل و بدون جهت هستند. بدنه کندل می تواند صعودی یا نزولی باشد و تفاوتی در نتیجه نخواهد داد



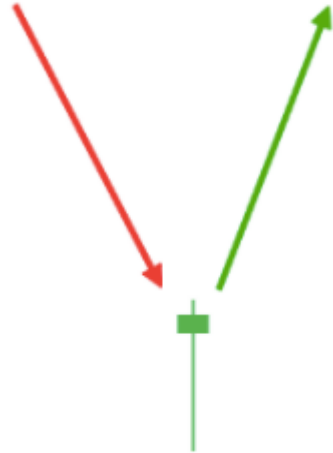
الگوهای کندل استیک

- سایه های بالایی بلند و کشیده، اگر در مجاورت سقف بازار رخ بدهند، نشانگر قدرت فروشندگان بوده و اصابت به یک سطح مقاومت را نشان می دهند
- سایه های پایینی بلند و کشیده، اگر در مجاورت کف بازار رخ بدهند، نشانگر قدرت خریداران بوده و اصابت به یک سطح حمایت را نشان می دهند
-



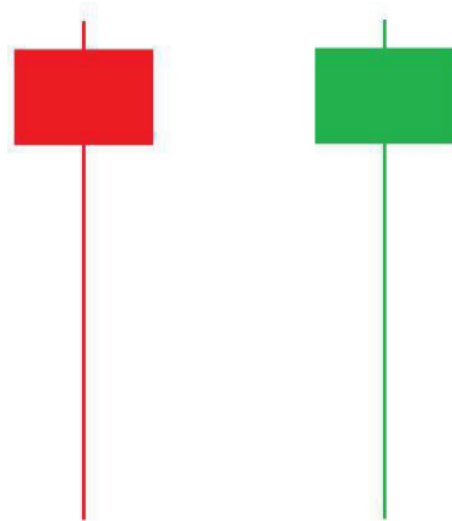
الگوهای کندل استیک

الگوی چکش (Hammer)



Hammer

hammer



الگوهای کندل استیک

الگوی چکش (Hammer)



- یک الگوی بازگشتی صعودی.
- انتهای روند نزولی تشکیل می گردد.
- از یک دم بلند کشیده و بدنه ای کوچک و مربعی شکل تشکیل شده است.
- این الگو یا اصلا شاخ ندارد یا اینکه اندازه شاخ بسیار کوچک و قابل اغماض است.
- اندازه دم باید حداقل دو الی سه برابر اندازه بدنه باشد.
- رنگ بدنه کندل اهمیتی ندارد و می تواند صعودی یا نزولی باشد
- با توجه به ماهیت صعودی الگو، اگر رنگ بدنه مثبت باشد بر میزان قدرت و اعتبار صعودی الگو افزوده خواهد شد.

الگوهای کندل استیک

الگوی چکش (Hammer)



- فلسفه الگوی چکش
 - دم بلند و کشیده
 - سایه بالایی خیلی کوچک
 - بدنه کوچک
- بدنه کندل های راست و چپ الگوی چکش نباید با دم چکش، اشتراک قیمت داشته باشند.
- دم کندل های سمت راست و چپ الگو نباید پایین تر از انتهای دم چکش باشد.

الگوهای کندل استیک

الگوی چکش (Hammer)

- معامله گری با الگوی چکش

- نباید به محض مشاهده الگوی چکش بلافاصله اقدام به خرید سهام کنید.
- باید الگوی چکش بطور کامل تشکیل و تثبیت بشود (اصطلاحاً می گوئیم کندل باید بسته بشود).
- در کندل بعدی، فقط در صورتیکه قیمت از سقف الگوی چکش به سمت بالا عبور نماید، اجازه ورود به بازار است.
- حد ضرر در الگوی چکش اندکی پایین تر از انتهای دم چکش.
- الگوی چکش قادر به پیشنهاد کردن حد سود نیست.
- اغلب پس از مشاهده الگوی چکش انتظار داریم قیمت حداقل دو الی سه کندل به سمت بالا صعود نماید.



الگوهای کندل استیک

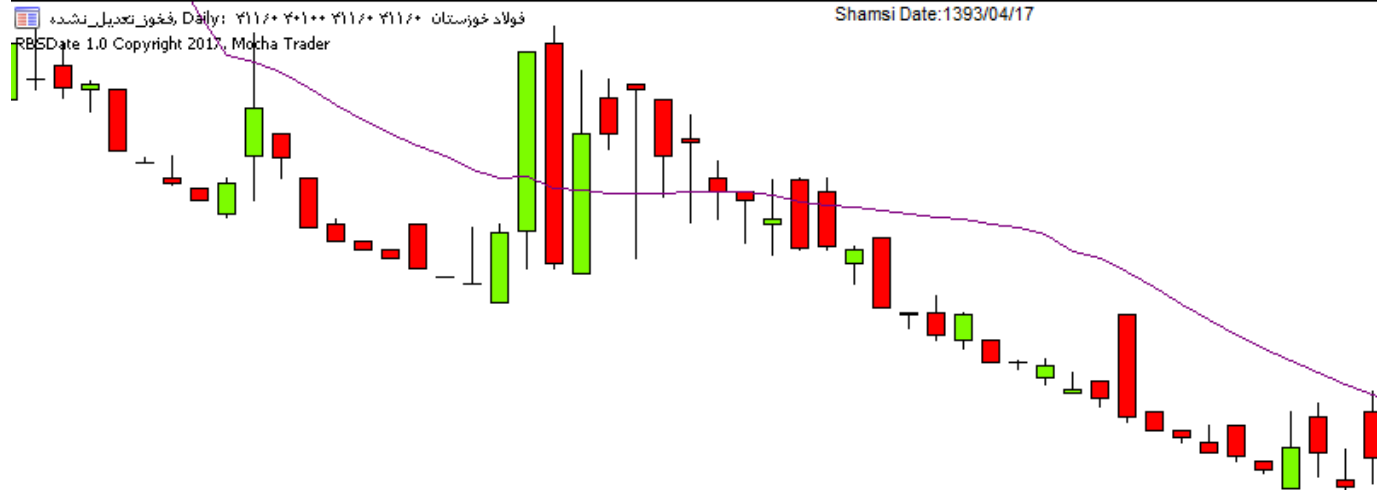
نقض الگوی چکش (Failed Hammer)

- اگر قیمت به جای اینکه سقف چکش را بسمت بالا بشکند، نزول نموده و به زیر کف الگو برود، اصطلاحاً می‌گوییم الگوی چکش نقض شده است.
- حد ضرر را دقیقاً زیر دم در نظر می‌گیریم.
- اگر الگوی چکش نقض بشود، نقش آن کاملاً معکوس گشته و تبدیل به یک الگوی ادامه دهنده نزولی بسیار قدرتمند می‌شود.



الگوهای کندل استیک

نقض الگوی چکش (Failed Hammer)

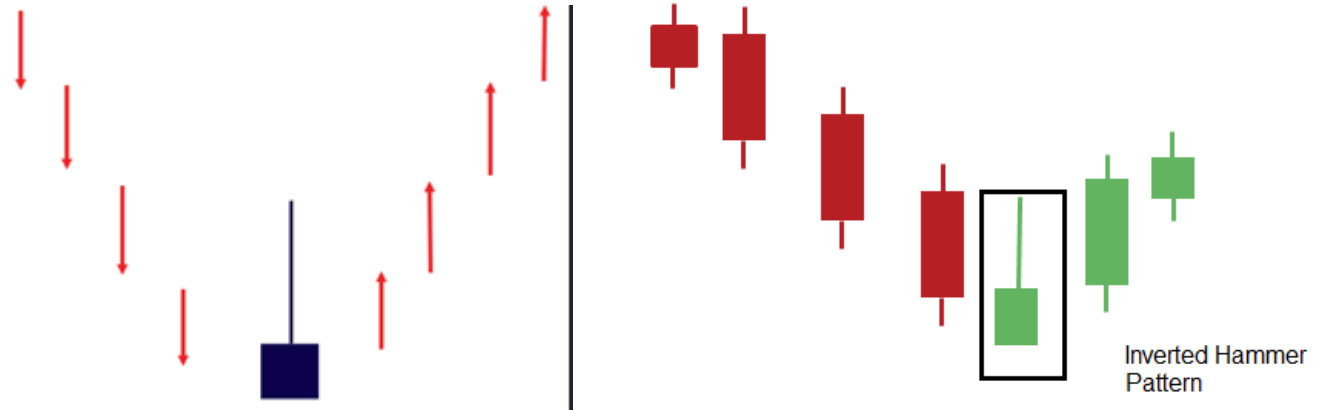


الگوهای کندل استیک

- همه تحلیل ها و قواعد تکنیکال صرفا جنبه تجربی و آمار دارند و هیچکدام صد در صد درست نیست.
- همه قوانین تکنیکال می توانند تحت تاثیر هیجانات بازار قرار گرفته نقض و بی اعتبار بشوند.
- معمولا نرخ موفقیت الگوهای تکنیکال حدودا ۲ به ۱ است.
- به مواردی که قواعد تکنیکال درست از آب در نمایند اصطلاح «نقض شدن» می گویم.
- در چنین مواقعی حد ضرر تنها راه نجات است.
- نقض شدن الگوی تکنیکال منجر به معکوس شدن نقش آنها می گردد

الگوهای کندل استیک

الگوی چکش وارونه (Inverted Hammer)



الگوهای کندل استیک

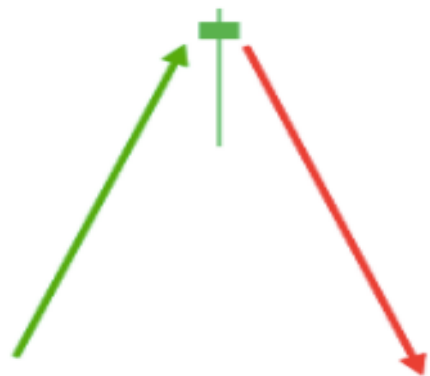
الگوی چکش وارونه (Inverted Hammer)

- تمام نکاتی که درباره الگوی چکش ذکر کردیم درباره این الگو نیز عینا صادق هستند.
- نقطه مناسب برای خرید اندکی بالاتر از سقف الگو قرار دارد.
- حد ضرر اندکی پایینتر از کف الگو انتخاب می شود.
- احتمال تشکیل الگوی «چکش وارونه» نسبت به الگوی چکش کمتر است.
- از قدرت و اعتبار کمتری برخوردار است.



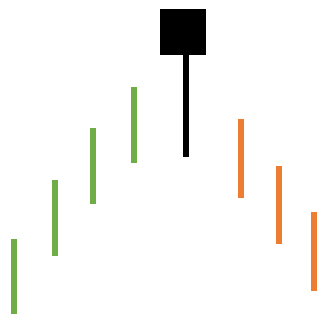
الگوهای کندل استیک

الگوی مرد به دار آویخته (Hanging Man)



Hanging Man

- یک الگوی بازگشتی نزولی است.
- در روند صعودی به وجود می آید و باعث نزول قیمت می شود.
- دم بلند، بدنه مربعی کوچک، سایه بالایی ندارد و یا بسیار کوچک.
- کندل بعدی پایین کف الگو باشد سیگنال فروش است.
- نقض الگو نشان دهنده روند صعودی پر قدرت است.

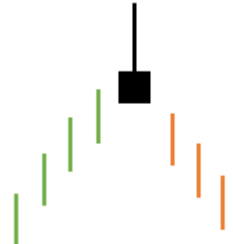


الگوهای کندل استیک

الگوی شهاب سنگ (Shooting Star)

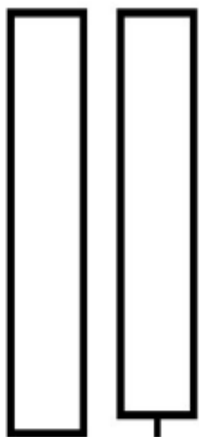


- قرینه الگوی مرد به دار آویخته است.
- یک الگوی بازگشتی نزولی است و در انتهای روند صعودی در نقطه مقاومتی ایجاد می شود.
- سایه بالایی بلند و کشیده نشانگر نفوذ قیمت به ناحیه مقاومتی است.
- رنگ کندل اهمیتی ندارد اما کندل نزولی اعتبار بیشتری دارد.
- اعتبار بیشتری از الگوی مرد به دار آویخته دارد.

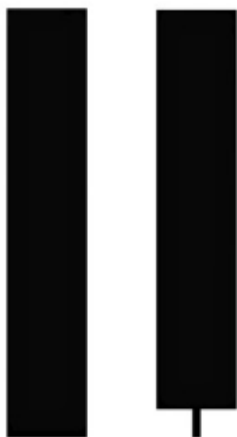


الگوهای کندل استیک

الگوی مارابوزو (Marubozu)



Bullish Marubozu



Bearish Marubozu

- یک کندل مستطیلی شکل با بدنه‌های بسیار بلند و کشیده.
- اندازه بدنه حداقل سه الی چهار برابر متوسط طول کندل های قبلی است.
- مارابوزو اغلب فاقد شاخ و دم است، یا اگر داشته باشد اندازه آنها بسیار کوچک و قابل اغماض خواهد بود.
- در هر دو نوع روندهای صعودی و نزولی تشکیل می شود.

الگوهای کندل استیک

الگوی مارابوزو (Marubozu)

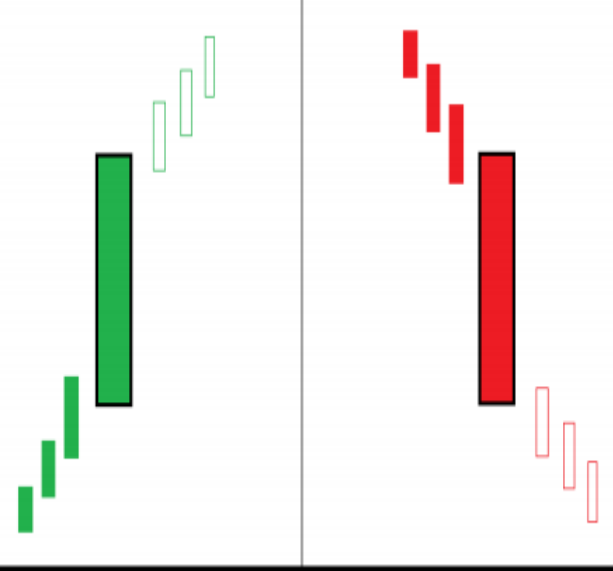


- مارابوزو یک الگوی «ادامه دهنده» است.
- نشان می دهد روند جاری بسیار پر قدرت بوده و حداقل برای دو الی سه کندل دیگر نیز ادامه خواهد یافت.
- الگوی «مار ابوزوی صعودی» در روندهای صعودی ظاهر می شود و دارای بدنه سبز است.
- الگوی «مار ابوزوی نزولی» در روندهای نزولی تشکیل می شود و دارای بدنه قرمز است.

الگوهای کندل استیک

فلسفه الگوی مارابوزو (Marubozu)

- الگوی مارابوزو نشانه تداوم وضع فعلی است.
- بدنه مستطیلی و بلند آن، قدرت خریداران و فروشندگان را نشان می دهد و هر چه این بدنه بلندتر و کشیده تر باشد، اعتبار الگو بیشتر خواهد شد.
- الگوی مارابوزو حتما باید با روند قبلی در بازار همخوانی داشته باشد.
- مارابوزوی صعودی صرفا در پس زمینه روندهای صعودی قابل تعریف است، مارابوزوی نزولی نیز صرفا در روندهای نزولی تعریف می شود.
- به یکسان بودن رنگ بدنه مارابوزو با رنگ کندل های قبلی اش توجه داشته باشید
- عدم وجود شاخ در الگوی مارابوزوی صعودی به مراتب مهمتر از دم آن است
- فرض را بر این می گذاریم که خریداران احتمالا در کندل بعدی، ادامه حرکت فعلی را دنبال خواهند کرد.



الگوهای کندل استیک

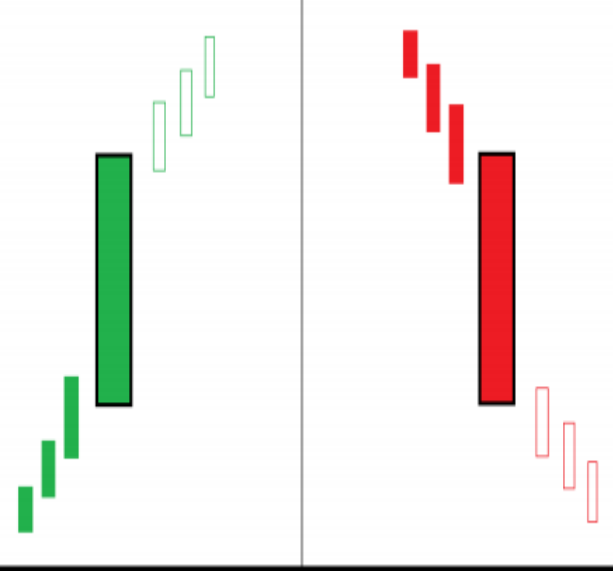
معامله گری با الگوی مارابوزو (Marubozo)

- در بورس ایران، صف خرید یا صف فروش صورت مجموعه ای از پاره خطهای افقی مشاهده می شود.
- بازار در واقع قصد تولید الگوی مارابوزو را داشته اما بدلیل سقف نوسانات روزانه، حرکت مورد نظر به اجبار طی چندین روز متوالی انجام شده است.
- در تایم فریم یک پله بالاتر، احتمالاً الگوهای مارابوزو را بعنوان جایگزین نواحی مورد اشاره، مشاهده خواهید کرد.



الگوهای کندل استیک

معامله گری با الگوی مارابوزو (Marubozo)



- هنگام مشاهده مارابوزو عجله نکنید.
- باید قیمت در کندل بعدی از سقف مارابوزو به سمت بالا عبور نماید
- در مارابوزوهای قدرتمند معمولاً قیمت در کندل بعدی هرگز به نقطه میانی مارابوزو نمی رسد (انتخاب حد ضرر)
- همخوانی مارابوزو با روند جاری، نکته ای بسیار حایز اهمیت است
- رنگ دو الی سه کندل انتهایی حتماً با رنگ مارابوزو مشابه باشند.

الگوهای کندل استیک

الگوی سه سرباز سفید (Three White Soldiers)

- از سه کندل متوالی و مجاور بهم با بدنه صعودی قدرتمند تشکیل شده است.

- کندل ها باید حالت پلکانی صعودی داشته باشند

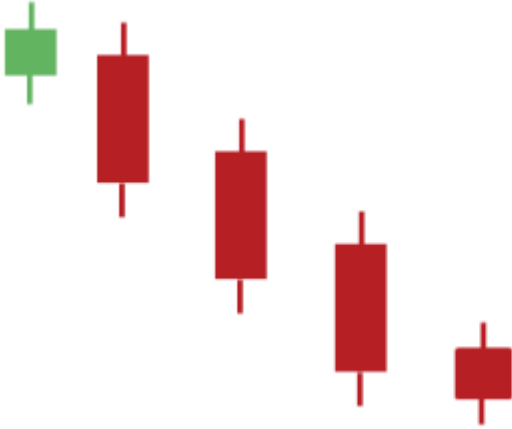
- کف کندل ها، نقطه باز شدن آنها، و سقف کندل ها همگی پله به پله بالا و بالاتر رفته باشند.

- نقطه باز شدن هر کندل در محدوده بدنه کندل قبلی قرار دارد .

- بسته شدن هر کندل یک پله بالاتر از سقف کندل قبلی واقع است.

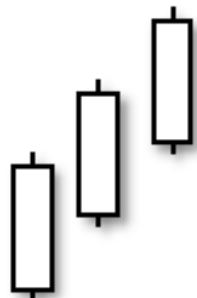
- طول کندل ها نباید کوچکتر شده باشد،

- باید اندازه کندل ها ثابت مانده و یا بزرگتر شده باشد.



الگوهای کندل استیک

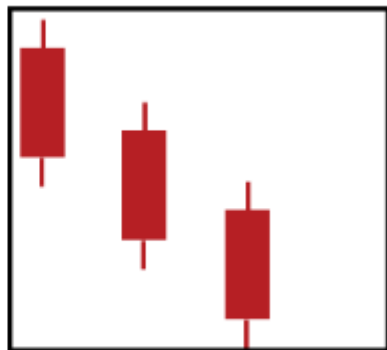
الگوی سه سرباز سفید (Three White Soldiers)



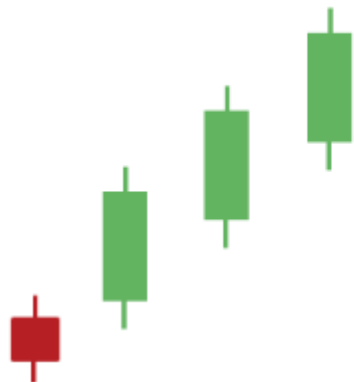
- یک الگوی صعودی بسیار قدرتمند
- اگر در روند نزولی ظاهر گردد نشانه اتمام روند نزولی و صعودی شدن آن است.
- الگوی سه سرباز را می توان هم بعنوان «الگوی باز گشتی صعودی» و هم «الگوی ادامه دهنده صعودی» طبقه بندی نمود.
- نشان می دهد خریداران در انتهای یک روند نزولی، موفق شده اند بازار را برای سه روز متوالی در دست بگیرند.

الگوهای کندل استیک

الگوی سه کلاغ سیاه (Three Black Crows)



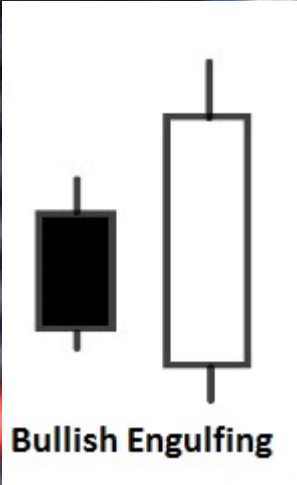
- این الگو کاملاً قرینه الگوی سه سرباز سفیدپوش است.
- نشانگر روند نزولی قدرتمند می باشد.
- از سه کندل متوالی نزولی با بدنه های قدرتمند ساخته شده است
- نقطه باز شدن هر کدام در محدوده بدنه کندل قبلی و نقطه بسته شدن هر کندل پایین تر از کف کندل قبلی قرار دارد.
- سقف کندل ها نیز پله به پله پایین تر رفته است.
- اندازه کندل ها نباید به ترتیب کوچکتر بشود و گرنه نشانگر اصابت قیمت با یک سد حرکتی خواهد بود.
- می تواند در انتهای روند صعودی ظاهر گشته و موجب نزولی شدن روند بشود
- می تواند پس از یک دوره رکورد در میانه روند نزولی تشکیل بشود و منجر به تداوم روند نزولی قبلی بشود.



الگوهای کندل استیک

الگوی پوشای صعودی (Bullish Engulfing)

- یک الگوی «بازگشتی صعودی» است یعنی در انتهای روند نزولی ظاهر گشته و می تواند باعث مثبت شدن بازار بشود.
- دو کندل متوالی و مجاور بهم که اندازه کندل دوم به مراتب بزرگتر از کندل نخست است
- کل بدنه کندل اول (وحتی ترجیحا شاخ و دم آن) بطور کامل درون بدنه کندل دوم جای می گیرد.
- بهتر است بدنه کندل دوم آنقدر بزرگ باشد که علاوه بر بدنه کندل نخست، حتی شاخ و دم آنرا نیز درون خودش جای بدهد
- نقطه ورود، همانند الگوهای قبلی، در کندل سوم قرار خواهد داشت، هنگامیکه سقف کندل دوم شکسته بشود.



الگوهای کندل استیک

الگوی پوشای نزولی (Bearish Engulfing)

- یک الگوی دو کندلی از نوع «بازگشتی نزولی» است.
- از دو کندل متوالی و مجاور بهم در انتهای روند صعودی تشکیل می شود
- کندل نخست صعودی با بدنه سفید و کندل دوم نزولی با بدنه سیاه است.
- کندل دوم باید بسیار بزرگ و قدرتمند باشد به گونه ای که با بدنه خودش بطور کامل تمام بدنه (ترجیحا بدنه و شاخ و دم کندل اول را بطور کامل بپوشاند.
- سیگنال فروش در کندل سوم، پس از شکسته شدن کف الگو(یعنی کف کندل دوم) صادر خواهد شد.
- اگر کندل بتواند با بدنه بلند، چندین کندل قبلی را بطور کامل بپوشاند در اینصورت الگو از قدرت و اعتبار بسیار بالایی برخوردار می گردد.



الگوهای کندل استیک

الگوی دوجی (Doji)



Long-Legged Doji

دوجی قد بلند



Dragonfly Doji

دوجی سنجاقک



Gravestone Doji

دوجی سنگ قبر



Cross Doji

دوجی صلیبی

- هر کندل که نقاط Open و Close آن برهم منطبق باشند.
- معروف ترین و مهم ترین نوع الگوی دوجی عبارت از دوجی قد بلند است که نشانه وجود بی تصمیمی در بازار است.
- الگوی «دوجی قد بلند» پیش بینی می کند که بازار احتمالا برای چند کندل آتی در همین حوالی درجا خواهد زد.
- الگوی دوجی سنگ قبر اگر در سقف ها پدیدار گردد به معنی یک سیگنال نزولی است که اصابت به یک سطح مقاومت را نشان می دهد.
- الگوی دوجی سنجاقک اگر در کفها ظاهر بشود یک سیگنال صعودی شبیه به چکش خواهد بود و نشانگر فزونی قدرت خریداران در مقایسه با فروشندگان می باشد.
- الگوی دوجی صلیب معمولا به تنهایی معنی نمی شود و در کنار کندل های قبلی و در گروه الگوهای چند کندلی طبقه بندی می شود.



الگوهای کندل استیک

ترتیب پلکانی کندل ها

پلکان صعودی



پلکان نزولی



- یکی از ساده ترین روش ها برای تشخیص جهت روند است.
- این نظم بویژه در تایم فریم های بالاتر با سهولت بیشتری قابل مشاهده است.

الگوهای کندل استیک

ترتیب پلکانی کندل ها

• ترتیب پلکانی صعودی:

- ترتیب پلکانی صعودی بر مبنای «کف» کندل ها تعریف می شود
- کف هر کندل به اندازه یک پله بالاتر یا مساوی کف کندل قبل قرار بگیرد.
- هیچ کندلی کف کندل قبل را به سمت پایین نشکند.

• ترتیب پلکانی نزولی:

- بر مبنای «سقف» کندل ها تعریف می شود
- سقف هر کندل به اندازه یک پله پایین تر یا مساوی سقف کندل قبل قرار بگیرد.
- هیچ کندلی سقف کندل قبل را بسمت بالا نشکند.

پلکان صعودی



پلکان نزولی



الگوهای کندل استیک

ترتیب پلکانی کندل ها



الگوهای کندل استیک

کاربردهای ترتیب پلکانی کندل ها

- تشخیص بهترین شرایط تکنیکال برای یک نمودار
- پیدا کردن ترتیب پلکانی صعودی در یک روند صعودی و قراردادن حدضرر اندکی پایین تر از کف دیروز.

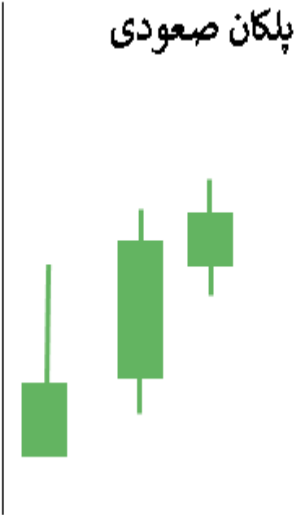
- خروج به موقع در عرضه های اولیه

- اولین روزی که ترتیب پلکانی صعودی کندل ها در تایم فریم روزانه مختل گردد و قیمت به زیر کف دیروز سقوط کند.

- عدم ورود به بازار در ترتیب های پلکانی نزولی

پلکان صعودی

پلکان نزولی





جلسہ پنجم

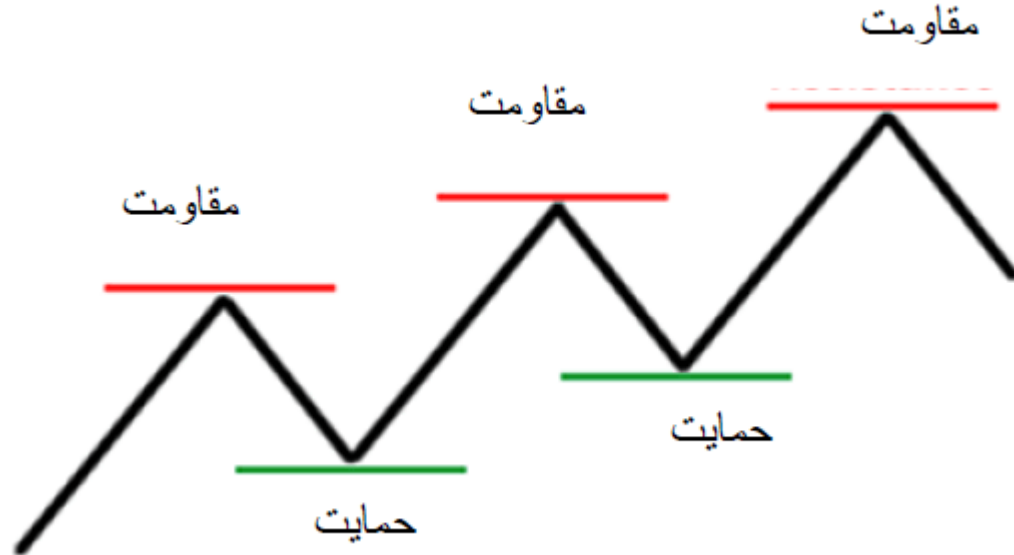
معایب الگوهای کندل استیک

- اعتبار پایین در تایم فریم روزانه به علت وجود دامنه نوسان
- عدم توجه به تاریخچه نمودار
- عدم توانایی پیشنهاد هدف قیمتی
- تعداد محدود سیگنال معاملاتی

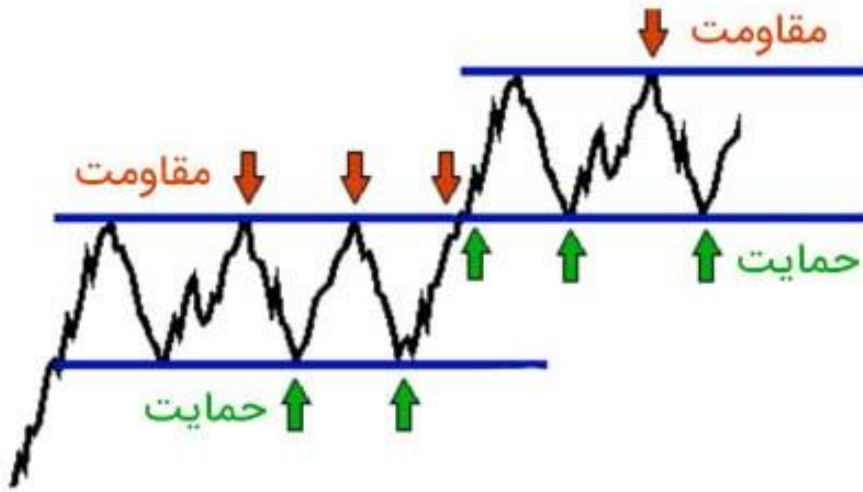


سطوح حمایت و مقاومت

- سطوحی که در برابر حرکت قیمت از خود ممانعت نشان می دهد. (قیمت به این سطوح واکنش نشان می دهد).



سطوح حمایت و مقاومت



- قله توسط سطوح مقاومت و دره توسط سطوح حمایت ایجاد می شود.
- سطوح حمایت و مقاومت قابل تبدیل به یکدیگر هستند.
- سطوح حمایت را با سبز و سطوح مقاومت را با قرمز نشان می دهیم.
- در این سطوح نسبت عرضه و تقاضا تغییر می کند.
- ما همیشه با محدوده های حمایت و مقاومت سر و کار داریم و نه اعداد ثابت.

ترسیم سطوح حمایت و مقاومت

- تنظیم نمودار در تایم فریم هفتگی (به علت اعتبار بیشتر)

- وجود حداقل ۲ قله یا دره هم سطح

- استفاده از قله های اصلی

- وجود حداقل ۳ کندل با بدنه یا سایه هم سطح (بدنه اعتبار بیشتری دارد)

- هرچقدر تعداد برخوردها بیشتر باشد اعتبار بیشتر.

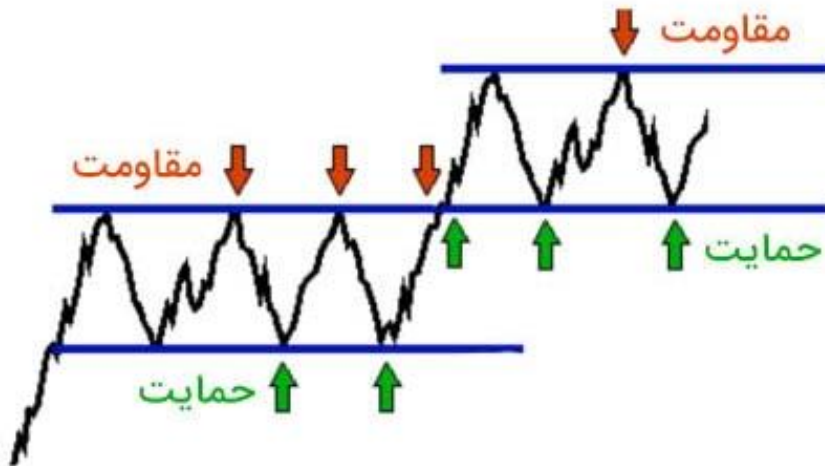
- قانون ۲۰-۸۰

- رند کردن مقادیر حمایت و مقاومت

- اعداد رند به عنوان سطوح حمایت و مقاومت

- استفاده از گپ ها به عنوان نقاط حمایت و مقاومت

- کف و سقف تاریخی به عنوان حمایت و مقاومت

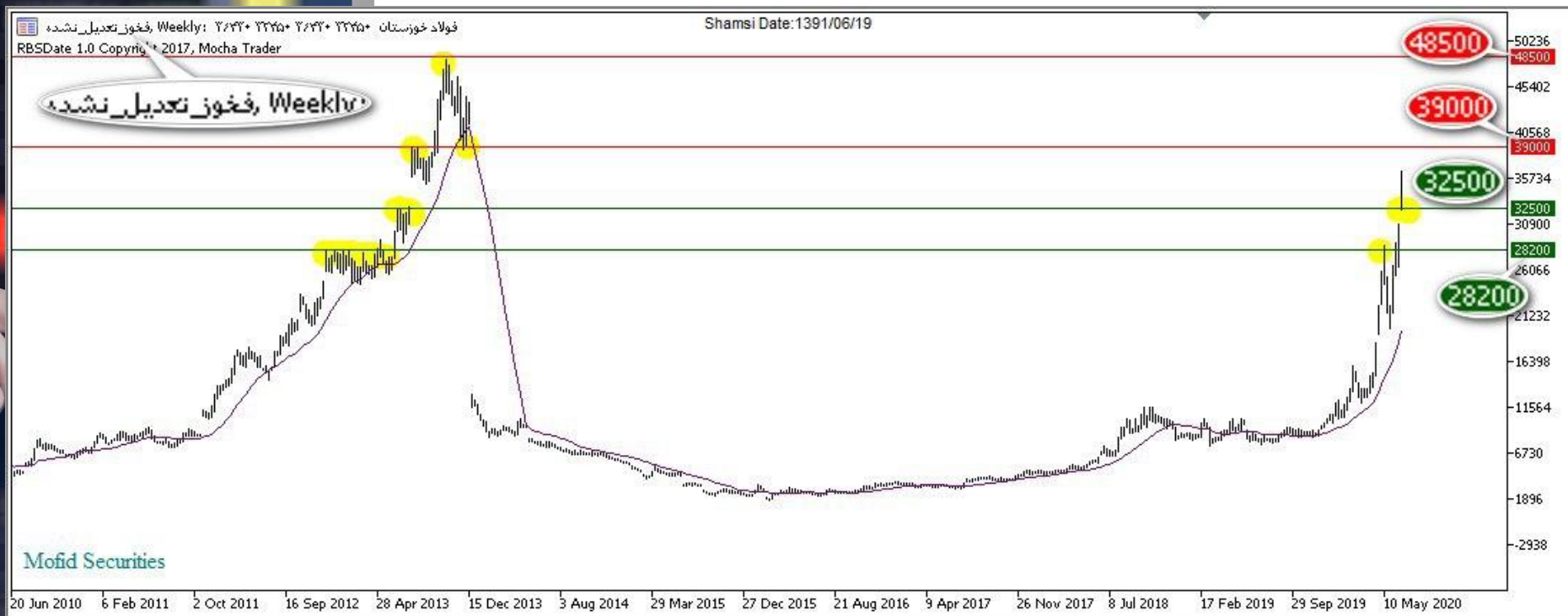


ترسیم سطوح حمایت و مقاومت

- بهینه کردن خطوط در تایم فریم روزانه
- استفاده از اندیکاتور زیگزاگ
- ممکن است نتوانیم خطوط معتبری رسم کنیم.
- اگر قیمت از سقف تاریخی بگذرد نمی توان از سطوح حمایت و مقاومت افقی استفاده کرد.
- سطوح حمایت و مقاومت به عنوان حد ضرر و حد سود در نظر گرفته می شود.



ترسیم سطوح حمایت و مقاومت



شکست سطوح حمایت و مقاومت

- شکست معتبر

- معمولا حرکت های پر قدرتی را شروع می کنند.

- شکست کاذب

- اغلب منجر به بازگشت روند می شوند.

- قیمت مجددا به محدوده قبلی باز می گردد.

- پولبک

- بازگشت به سطح شکسته شده

- تفاوت واضحی بین پولبک و شکست کاذب نیست



شکست سطوح حمایت و مقاومت

• شکست معتبر

- حجم معاملات بالا
- کندل مارابوزو
- بسته شدن کندل بالای خط مقاومت یا پایین خط حمایت
- بسته شدن کندل بعدی بالاتر از سطح مقاومت یا پایین تر از سطح حمایت و هم رنگ کندل شکست باشد.



شکست معتبر

ملف صنایع مس ایران Weekly: ۲۶۲۶۰ ۲۲۶۲۰ ۲۹۹۱۰ ۲۲۶۲۰
RBSDate 1.0 Copyright © 2017, Mocha Trader

Shamsi Date: 1391/11/15

ملف صنایع مس ایران Weekly

زوم هفتگی



شکست نامعتبر



پولیک به مقاومت شکسته شده



روش معامله گری در سطوح حمایت و مقاومت

• ورود بلافاصله بعد از شکست سطح مقاومت

- ریسک بالا
- واجب بودن تعیین حدضرر مناسب
- از دست ندادن روند
- صف خرید هنگام شکست مقاومت

• ورود بعد از پولبک و تثبیت بالای سطح مقاومت

- ریسک کمتر
- احتمال از دست دادن روند
- تشخیص اشتباه پولبک با شکست کاذب

• ترکیبی از دو روش اول



روش معامله گری در سطوح حمایت و مقاومت

خرید مطمئن بر روی سطح حمایت است

پس دقت کنید

هیچ وقت زیر مقاومت نخرید





جلسه ششم

روش معامله گری در سطوح حمایت و مقاومت

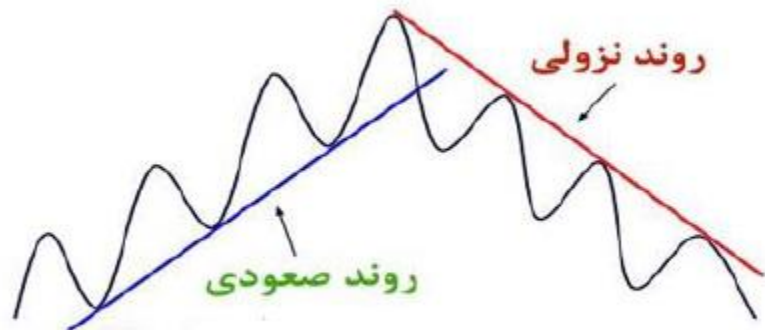
حل تمرین





جلسه هفتم

خطوط روند (Trend Line)

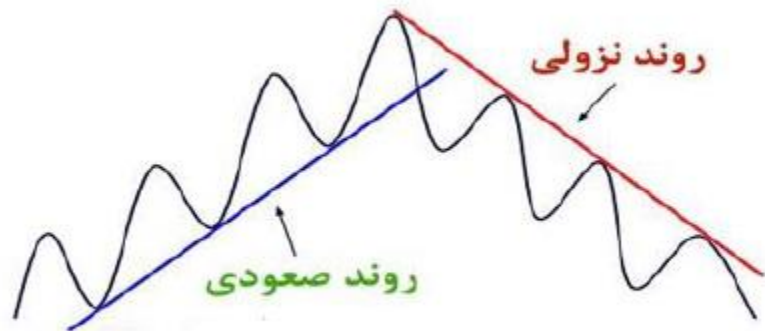


• خط روند صعودی

- قله ها و دره ها یک پله بالاتر از قبلی.
- دره ها در راستای یک خط مورب.
- اتصال کف دره ها.
- محل احتمالی دره های بعدی را مشخص می کند.
- شیب بیشتر نشانگر اشتیاق بیشتر بازار.
- خط روند صعودی بر روی قله ها؟؟؟



خطوط روند (Trend Line)



• خط روند نزولی

- قله ها و دره ها یک پله پایینتر از قبلی.
- قله ها در راستای یک خط مورب.
- اتصال سقف قله ها.
- محل احتمالی قله های بعدی را مشخص می کند.
- شیب بیشتر نشانگر ترس بیشتر بازار.
- خط روند نزولی بر روی دره ها؟؟؟



ترسیم خطوط روند

- خط روند یک حمایت و یا مقاومت معتبر است.
- استفاده از نمودار لگاریتمی.
- تعدیل شده یا تعدیل نشده؟
- ترجیحا اتصال ۳ دره یا قله هم راستا.
- هرچه تعداد برخوردها بیشتر اعتبار بیشتر.
- هرچقدر بلند مدتی تر اعتبار بیشتر.
- اتصال تمامی دره یا قله های اصلی مجاور.
- بروز رسانی خطوط روند با شرایط جدید بازار.
- فاصله زیاد قیمت از خط روند اعتبار آن را کاهش می دهد.
- نقاط برخورد می تواند بدنه یا سایه کندل ها باشد (هرکدام که بهتر بود)
- مهم پیدا کردن یک نظم معتبر در تاریخچه نمودار است.

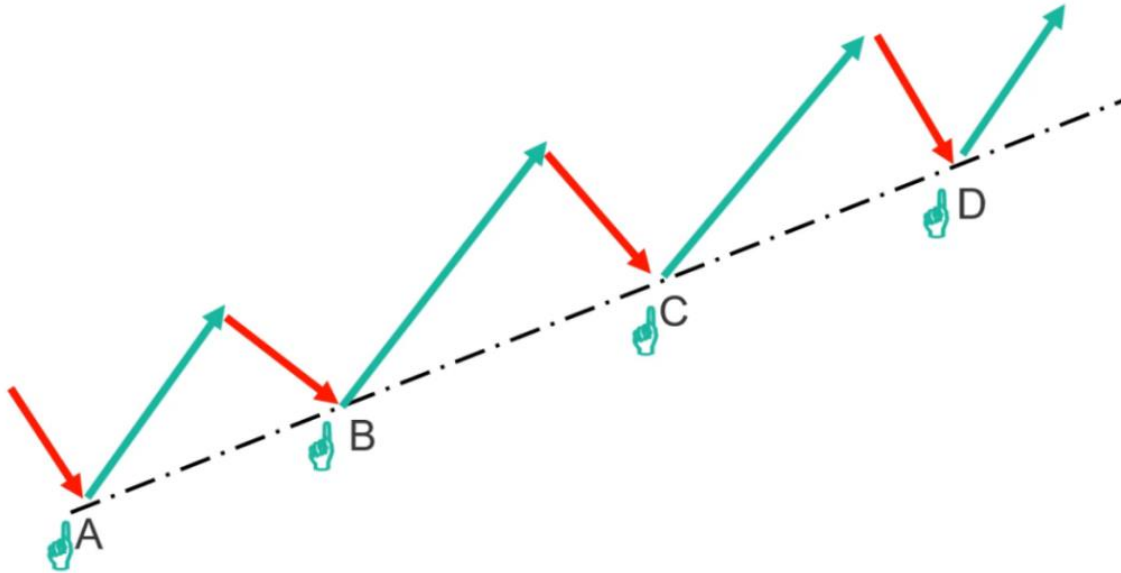


ترسیم خطوط روند

بورس تهران, 1W, فولاد امیرکبیر کاشان O15191 H15612 L13877 C14240 -960 (-6.32%)



معامله گری با خطوط روند



- معامله گری روی کف
- معامله گری در سقف
- شکست خط روند بلند مدتی
- هرچقدر بلند مدت تر باشد
- اعتبار بیشتری دارد.

معامله گری با خطوط روند



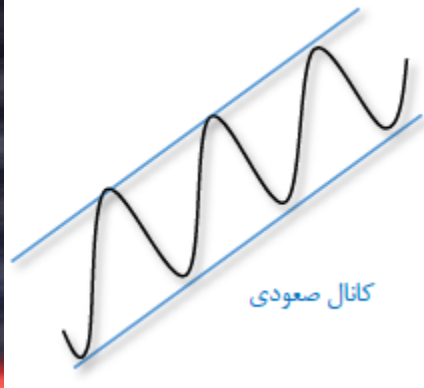
معامله گری با خطوط روند



معامله گری با خطوط روند



کانال



- ۲ برخورد در کف و ۲ برخورد در سقف.
- کانال صعودی : ۲ دره، ۱ قله
- کانال نزولی : ۲ قله، ۱ دره
- از جایگاه احتمالی قله ها و دره های بعدی مطلع می شویم.
- برای نوسان گیری مناسب است.
- خط میانی کانال می تواند به عنوان سطح حمایت و مقاومت باشد.
- اعتبار کانال به تعداد برخوردها و مدت زمان آن است



شکست کانال

بورس تهران, 1W, سر. توسعه معادن و فلزات O16160 H17740 L15600 C17740 +1940 (+12.28%)



Chart by TradingView

5y 1y 6m 1m 5d 1d Goto...

۲۱:۴۵ (UTC+۴)

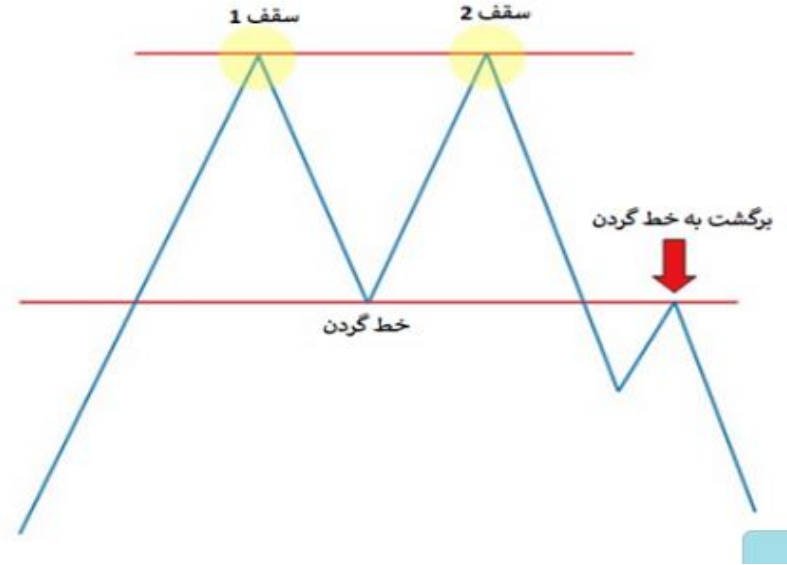
کانال



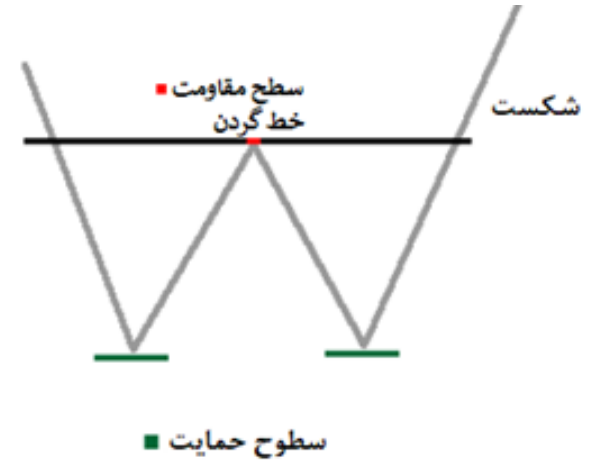
نکات مهم

- علم تکنیکال یک هنر است و هنر این است که با کمترین خطوط بهترین نمودار را بزنید.
- نمودار تکنیکال مانند نقشه گنج است یعنی باید با دقت و تمرکز از زوایای مختلف سهم را بررسی نموده و خطوط را ترسیم کنید.
- حمایت و مقاومت رکن اصلی تکنیکال است و اعتبار آن به تعداد برخوردهاست.
- هیچ گاه سهم را زیر یا نزدیک مقاومت محکم نخرید صبر کنید تا قیمت در بالای آن تثبیت شود.

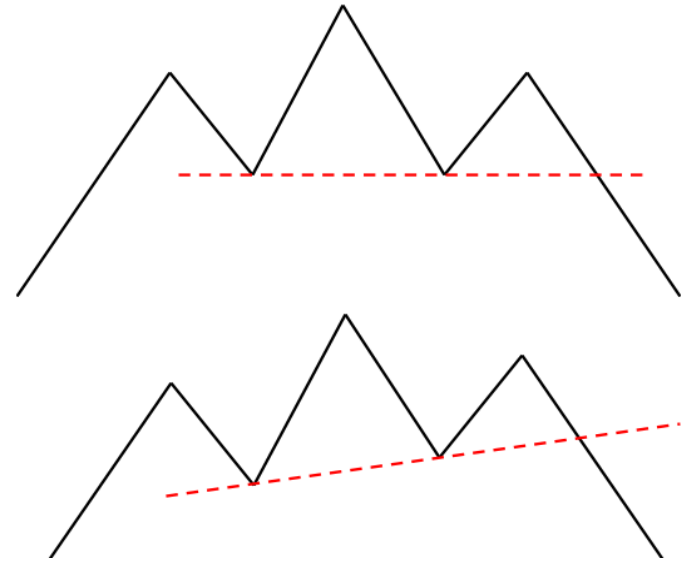
الگوی سقف دو قلو



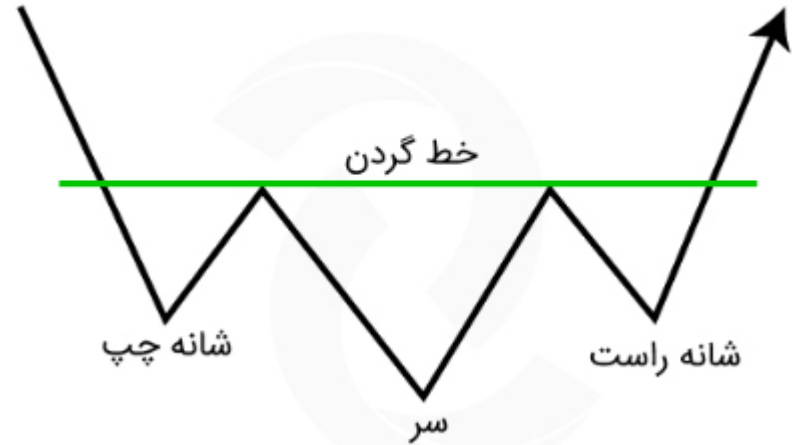
الگوی کف دو قلو



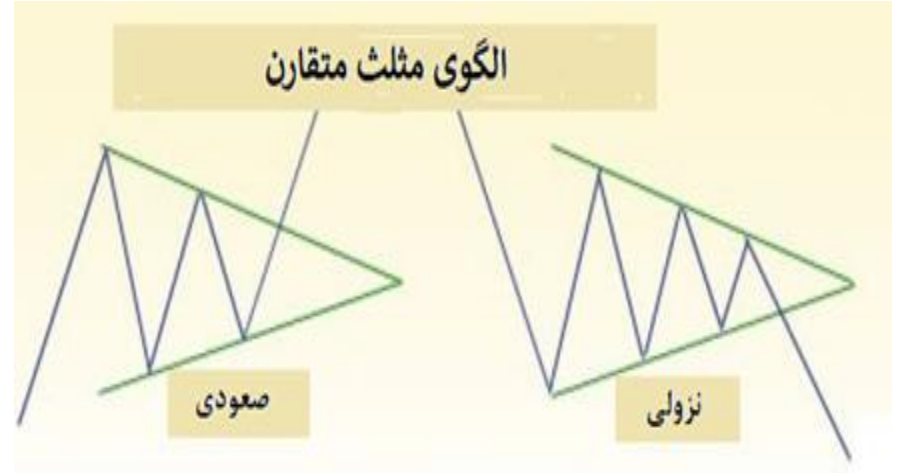
الگوی سر و شانه



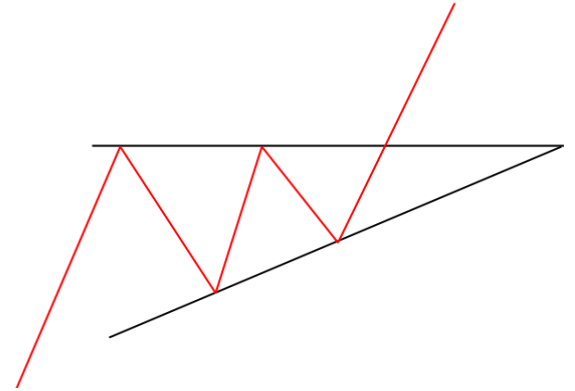
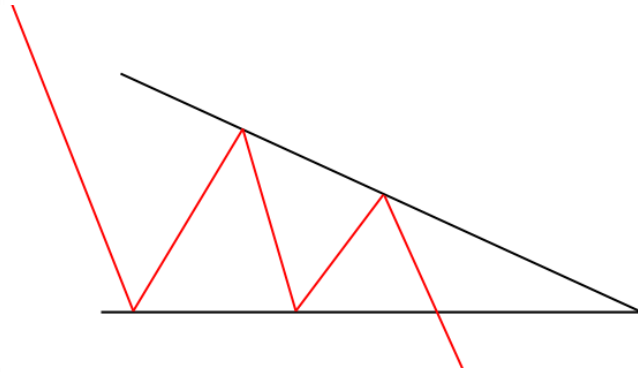
الگوی سر و شانه معکوس

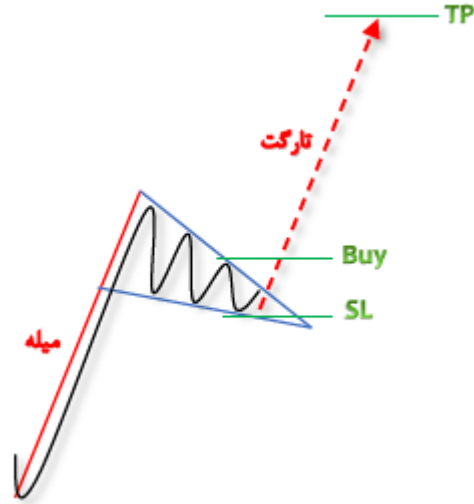


الگوی مثلث متقارن

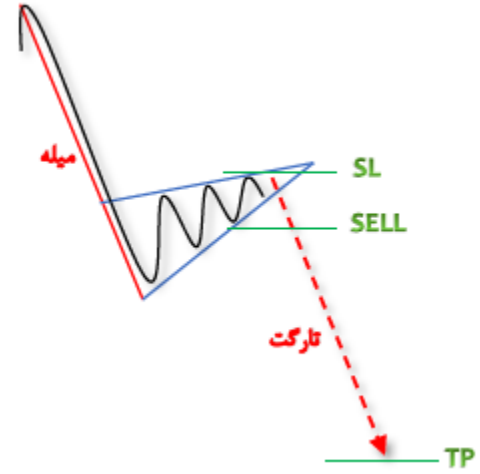


الگوی مثلث صعودی و نزولی



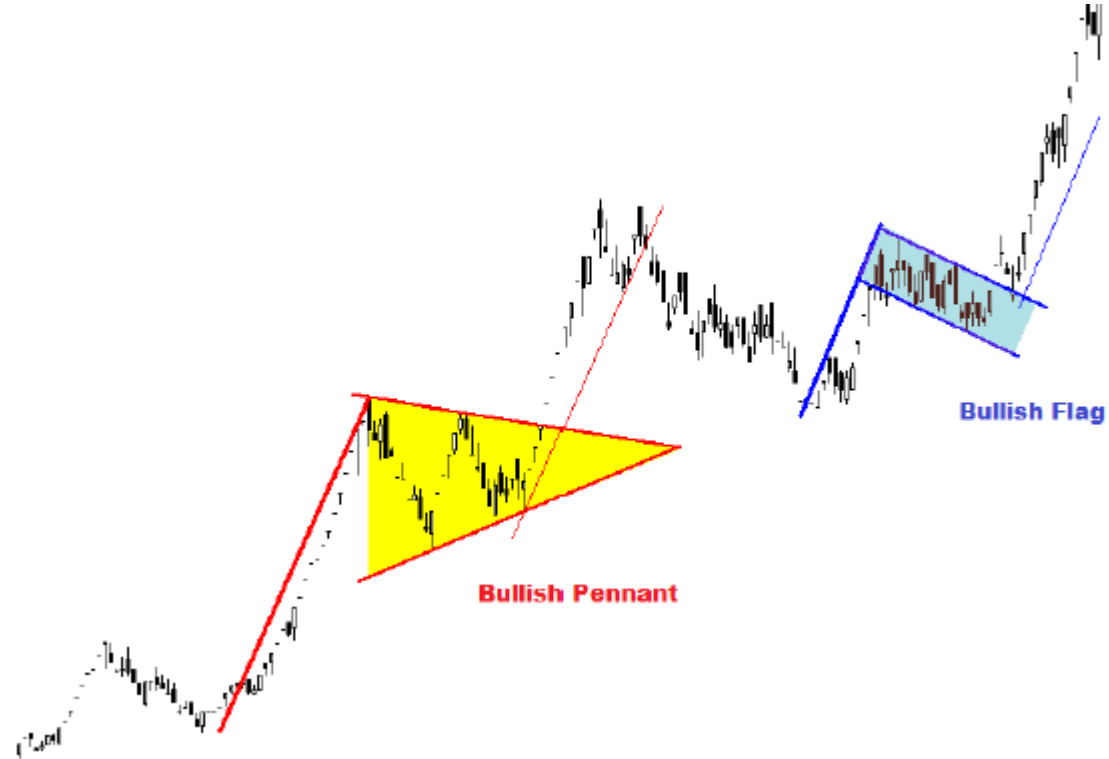


الگوی پرچم





الگوری پرچم



الگوی پرچم





جلسه هشتم

اندیکاتورها

- مجموعه ای از فرمول ها و قواعد ریاضی که کمک به درک بازار می کنند.
- هر اندیکاتور از زاویه ای خاص به بازار می نگرد.
- درک فلسفه هر اندیکاتور خیلی در تحلیل موثر است.
- قابلیت اتوماتیک کردن معامله گری را دارند.
- چیدمان مناسب اندیکاتورها می تواند به یک استراتژی مبدل گردد.
- تعداد اندیکاتورها بی شمار است اما ۵ اندیکاتور مهم عبارتند از:
 - میانگین متحرک (MA)
 - استوکاستیک (Stoch)
 - شاخص قدرت نسبی (RSI)
 - باند بولینگر (BB)
 - مکدی (MACD)



اندیکاتورها

• اندیکاتورهای روند نما:

- تعیین کننده جهت روند بازار هستند.
- میانگین متحرک، بولینگر، پارابولیک سار، ایچیموکو و ...

• اندیکاتورهای نوسان نما:

- تولید سیگنال خرید و فروش
- استفاده از سیگنال بدون توجه به روند اشتباه است.
- بهترین سیگنال ها در بازار رنج و نوسانی داده میشود.
- RSI ، مکدی، استوکاستیک، مومنتوم و ...

• اندیکاتورهای حجمی:

- میزان ورود و خروج نقدینگی را مشخص می کنند.
- استفاده از پول هوشمند.
- رشد پایدار نیازمند افزایش حجم نقدینگی است.
- OBV ، MFI ، Volume



اندیکاتورها

• اندیکاتورهای متقدم یا پیش فاز:

- هشدار پیش از تغییر روند
- دارای خطا هستند.
- MACD, Stoch, RSI

• اندیکاتورهای متاخر یا پس فاز:

- اندکی عقب تر از قیمت حرکت می کنند.
- حرکت اصلی قیمت را نشان می دهند و به نوسانات کوتاه مدت اهمیت نمی دهند.
- میانگین متحرک و باند بولینگر

ترکیب اندیکاتورهای متقدم و متاخر میتواند استراتژی بهینه ای ایجاد کند



اندیکاتورها

• میانگین متحرک (Moving Average)

- میانگین قیمت در یک بازه زمانی (پریود) مشخص
- روند کلی حرکت قیمت را نشان می دهد.
- هر روز با بسته شدن کندل یک نقطه جدید بر روی نمودار ایجاد می شود.
- به عنوان یک حمایت و مقاومت مهم در نظر گرفته می شود.
- در تایم فریم بالاتر یا پریود بیشتر اعتبار بیشتری دارد.
- هرچه دوره تناوب بزرگتر باشد اندیکاتور کندتر می گردد.
- پریود ۲۰ روزه بسیار پرکاربرد است و پس از آن ۵۰ و ۱۰۰ روزه.



اندیکاتورها

• میانگین متحرک (Moving Average)

▪ تنظیمات میانگین متحرک:

❖ دوره تناوب

❖ شیفت

❖ نوع میانگین متحرک : ساده ، وزنی ، نمایی

❖ اعمال محاسبات



اندیکاتورها

• میانگین متحرک (Moving Average)

- اگر خط مووینگ صعودی و قیمت بالای آن باشد روند حرکت قیمت صعودی است و بالعکس.
- تقاطع (کراس) قیمت با خط مووینگ با شیب صعودی به سمت بالا یک سیگنال خرید است و بالعکس.
- تقاطع ۲ مووینگ با دوره های زمانی متفاوت می تواند به عنوان سیگنال خرید یا فروش استفاده شود.
- تقاطع مووینگ ساده و نمایی می تواند به عنوان سیگنال خرید یا فروش استفاده شود.
- قبل از خرید حتما روند در تایم فریم بالاتر کنترل شود که صعودی باشد.



اندیکاتورها

• میانگین متحرک (Moving Average)

- اگر خط مووینگ صعودی و قیمت بالای آن باشد روند حرکت قیمت صعودی است و بالعکس.
- تقاطع (کراس) قیمت با خط مووینگ با شیب صعودی به سمت بالا یک سیگنال خرید است و بالعکس.
- تقاطع ۲ مووینگ با دوره های زمانی متفاوت می تواند به عنوان سیگنال خرید یا فروش استفاده شود.
- تقاطع مووینگ ساده و نمایی می تواند به عنوان سیگنال خرید یا فروش استفاده شود.
- قبل از خرید حتما روند در تایم فریم بالاتر کنترل شود که صعودی باشد.



اندیکاتورها

• باند بولینگر (Bollinger Bands)

- انحراف معیار : متوسط فاصله داده ها از مقدار میانگین σ .
- به صورت معمول:
 - ❖ ۷۰ درصد داده ها در فاصله $+\sigma$ و $-\sigma$ حول میانگین قرار دارند.
 - ❖ ۹۵ درصد داده ها در فاصله $+\sigma$ و $-\sigma$ حول میانگین قرار دارند.
 - ❖ ۹۹ درصد داده ها در فاصله $+\sigma$ و $-\sigma$ حول میانگین قرار دارند.



اندیکاتورها

• باند بولینگر (Bollinger Bands)

- پهنای باند بولینگر متناسب با شدت روند است.
- بزرگ شدن پهنای باند بولینگر نشانگر قدرت روند است و بالعکس.
- خط میانی همان میانگین متحرک ساده است.
- باند بولینگر کف و سقف قیمت را پیش بینی می کند.
- اگر کندل ها روی خط بالای بولینگر حرکت کنند نشانگر روند صعودی پر قدرت است.
- در بازار رنج خط پایین بولینگر می تواند به عنوان سیگنال خرید باشد.
 - ❖ خط وسط تقریباً افقی باشد.
 - ❖ در تایم فریم بالاتر روند صعودی باشد.



اندیکاتورها

• باند بولینگر (Bollinger Bands)

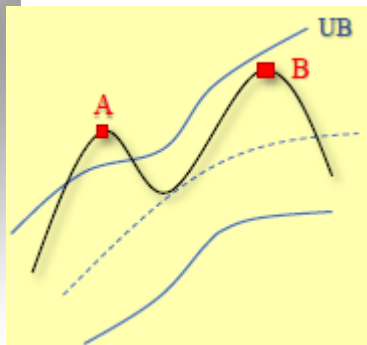
- اگر قیمت با کندل مثبت از باند بالای بولینگر خارج شود و با کندل منفی بعدی وارد باند شود سیگنال فروش است.
- اگر باند بولینگر تنگ شود و سپس شروع به باز شدن کند نشانگر شروع یک روند جدید است.
- هرچه مدت زمان تنگ شدن بیشتر و باند بولینگر تنگ تر شود روند پر قدرت تری شروع می شود.
- نزدیک شدن باند بولینگر نشانگر اتمام روند و ضعیف شدن است.
- اگر قیمت از یکی از باندهای بالایی یا پایینی جدا شود و از خط میانی عبور کند خودش را حداقل به باند مقابل می رساند.



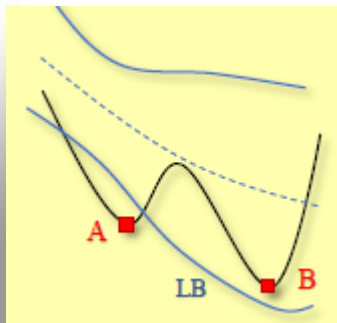
اندیکاتورها

• باند بولینگر (Bollinger Bands)

- واگرایی در باند بولینگر در انتهای روند صعودی
 - ❖ دو قله متوالی که قله دوم بالاتر از قله اول
 - ❖ قله اول بالاتر و قله دوم پایین تر از باند بولینگر بالا



- واگرایی در باند بولینگر در انتهای روند نزولی
 - ❖ دو دره متوالی که دره دوم پایین تر از دره اول
 - ❖ دره اول پایین تر و دره دوم بالاتر تر از باند بولینگر پایین





جلسه نهم

اندیکاتورها

• شاخص قدرت نسبی (RSI)

- $RS = \text{متوسط نزول قیمت} / \text{متوسط رشد قیمت}$
- $RSI = 100 - 100 / (1+RS)$
- نوسان نما و پیش فاز است.
- میزان قدرت و هیجان خریدار و فروشنده را نمایش می دهد.
- کمتر از ۵۰ یعنی در یک دوره مشخص فروشنده بیشتر از خریدار است و بالعکس.
- تعریف ناحیه اشباع خرید و فروش.



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

- سطح ۳۰ به سمت بالا قطع شود سیگنال خرید.
- سطح ۷۰ به سمت پایین قطع شود سیگنال فروش.
- هرچقدر زمان و ارتفاع در نواحی اشباع بیشتر باشد سیگنال معتبرتر است.
- اهمیت سطح ۵۰ در بازار ایران. (ویژگی حمایت - مقاومت)
- شکست معتبر مقاومت $RSI > 70$
- شکست معتبر حمایت $RSI < 30$



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

□ رسم خطوط روند بر روی RSI



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

□ رسم خطوط روند بر روی RSI .



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

- ترکیب دوره های زمانی RSI
- ❖ تقاطع دو دوره زمانی متفاوت

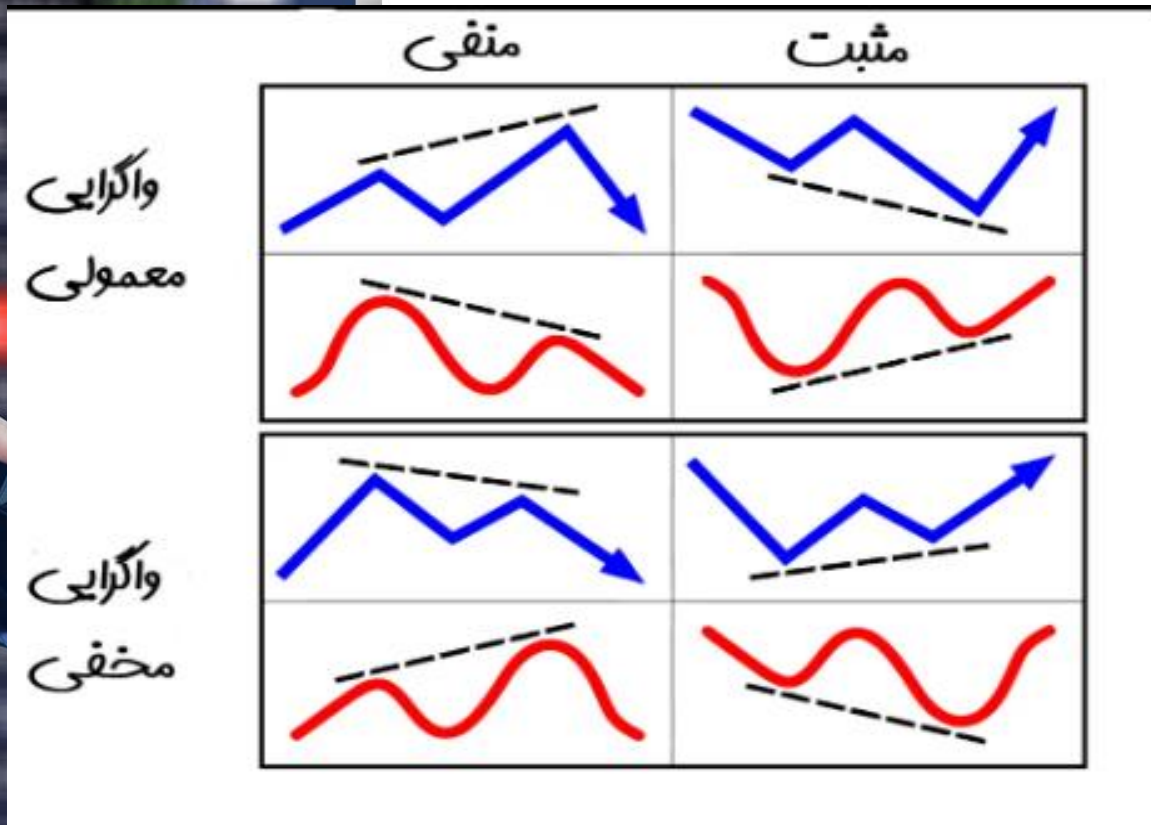
- واگرایی در RSI



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

▪ واگرایی در RSI



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

▪ واگرایی در RSI



اندیکاتورها

- معامله گری با RSI
- واگرایی در RSI



اندیکاتورها

• معامله گری با RSI

▪ واگرایی در RSI



اندیکاتورها

• استوکاستیک (Stochastic)

- فاصله از بالاترین و پایین ترین نقطه قمیت در یک دوره زمانی(فاصله قیمت از سقف و کف)
- $Stock = (C - L) / (H - L)$
- از دو متغیر %K (استوکاستیک) و %D (سیگنال) تشکیل شده است.
- جهت تغییرات مهم است نه مقدار اندیکاتور.
- نواحی اشباع سطوح ۲۰ و ۸۰ می باشد.
- ورود اندیکاتور به ناحیه اشباع خرید به معنی قدرت روند صعودی است و بالعکس.
- تنظیمات : %K = ۱۴ یا ۹ ، %D = ۳ ، SmoothK = ۳ یا ۵

اندیکاتورها

• معامله گری با استوکاستیک

■ سیگنال خرید:

- ❖ خط استوک به ناحیه اشباع فروش رفته و دره ای عمیق بسازد.
- ❖ سپس بازگشت نموده و با خط سیگنال از پایین تلاقی کند.
- ❖ هر دو خط از ناحیه اشباع خرید خارج شوند.

■ سیگنال فروش:

- ❖ خط استوک به ناحیه اشباع خرید رفته و قله ای عمیق بسازد.
- ❖ سپس بازگشت نموده و با خط سیگنال از بالا تلاقی کند.
- ❖ هر دو خط از ناحیه اشباع فروش خارج شوند.

حتما از اندیکاتورهای روند نما در کنار استوکاستیک استفاده شود.



اندیکاتورها

• مقایسه RSI با استوکاستیک

- رفتار مشابهی دارند و تقریباً همزمان سیگنال می دهند.
- استوکاستیک سریعتر و پر نوسان تر است.
- تعداد سیگنال ها و خطای استوکاستیک بیشتر است.
- یک سیستم متداول : استفاده همزمان از میانگین متحرک، استوکاستیک و RSI (جهت روند، نقطه ورود ، قدرت روند)



اندیکاتورها

• ترکیب RSI با استوکاستیک (StochRSI)

- همان فرمول استوکاستیک است فقط به جای قیمت بر روی RSI انجام می شود.
- سیگنال ها مشابه استوکاستیک است.
- دوره تناوب RSI را معمولا ۱۴ در نظر میگیریم.
- تا حدی بهتر از RSI و استوکاستیک عمل می کند.



اندیکاتورها

• اندیکاتور مکدی (MACD)

- هر دو ویژگی اندیکاتورهای متاخر جهت پیشبینی روند و متقدم جهت نقطه ورود را تقریباً دارا می باشد.
- تفسیر حرکت میانگین متحرک تند و کند در حرکت قیمت
- میله های مکدی فاصله عمودی میانگین های تند و کند از یکدیگر می باشد.
- افزایش طول میله ها به معنی افزایش قدرت روند است.



اندیکاتورها

• اندیکاتور مکدی (MACD)

- فاصله میانگین نمایی ۱۲ با ۲۶ روزه تشکیل هیستوگرام مکدی را می دهد.
- میانگین ساده ۹ روزه مکدی به عنوان خط سیگنال در نظر گرفته می شود.
- اگر مکدی بالاتر از خط سیگنال باشد شتاب مثبت و اگر پایین باشد شتاب منفی را نشان می دهد.
- مکدی مثبت روند صعودی و مکدی منفی روند نزولی را نشان می دهد.
- سقف و کف مشخصی برای مکدی وجود ندارد اما با توجه به تاریخچه میتواند محدوده فرضی مشخص کرد.

اندیکاتورها

• معامله گری با اندیکاتور مکدی

- سیگنال خرید:

- ❖ مکدی یک دره بزرگ زیر خط صفر ایجاد کند سپس بازگشت نموده و به بالای خط سیگنال برود.

- ❖ تلاقی مکدی با خط سیگنال بالای خط صفر

- سیگنال فروش:

- ❖ مکدی یک قله بزرگ بالای خط صفر ایجاد کند سپس بازگشت نموده و به زیر خط سیگنال برود.

- ❖ تلاقی مکدی با خط سیگنال پایین خط صفر

- حتما روند در تایم فریم بالاتر کنترل شود.

- در بورس ایران:

- ❖ عبور خط مکدی از خط صفر سیگنال خرید.

- ❖ تلاقی مکدی با خط سیگنال به سمت پایین سیگنال فروش.

اندیکاتورها

• معامله گری با اندیکاتور مکدی

- اندازه میله های مکدی نشان دهنده قدرت روند است.
- قله و دره بزرگ مکدی نشانگر قدرت روند است.
- تفاوت مکدی کلاسیک و مکدی استاندارد
- واگرایی در مکدی:
 - ❖ قله ها یا دره های اصلی، متوالی و مجاور باشند.
 - ❖ هرچه شیب واگرایی بیشتر باشد بهتر است.
 - ❖ وجود یک دره یا قله معکوس بین قله یا دره های متوالی
 - ❖ آخرین قله یا دره به صورت کامل تشکیل شود.
 - ❖ مکدی در بازار رنج، قله و دره های کوچک دارد.
 - ❖ تعیین پیوت با مکدی و فیبوناچی



اندیکاتورها

• فیوناچی

- نسبت های فیوناچی (نسبت طلایی ۰.۶۱۸ و ۱.۶۱۸)
- فیوناچی بازگشتی (Retracement)
۰.۲۳/۶ , ۰.۳۸/۲ , ۰.۵۰ , ۰.۶۱/۸ , ۰.۷۸/۶ , ۱.۰۰ , ۱.۲۷/۲ , ۱.۶۱/۸ , ۲.۰۰ , ۲.۶۱/۸ , ۴.۲۳/۶
- بسط یافته (Extention)
۱.۰۰ , ۱.۳۸/۲ , ۱.۵۰/۰ , ۱.۶۱/۸ , ۲.۶۱/۸ , ۴.۲۳/۶ , ...
- بازتابی (Expansion)
- کانال فیبو
- اعتبار سطوح فیبو با سایر ابزارهای تکنیکالی سنجیده می شود.
- همپوشانی فیبوها
- برای رسم از قله و دره های اصلی و مجاور استفاده می شود.
- مفهوم اصلاح عمیق و اصلاح سطحی





جلسه دهم



ادامه دارد