

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

از سری کتاب‌های نگاهی نو به بازار

دوئل با روند

نیما آزادی

سرشناسنامه : شعبانی، محمد، ۱۳۶۱ -
عنوان و نام پدیدآور : دوئل با روند/محمد شعبانی.
مشخصات نشر : تهران: دانش‌پژوهان جوان، ۱۳۸.
مشخصات ظاهری : ۱۲۸ ص.: مصور، جدول، نمودار.
فروست : نگاهی نوبه بازار؛ ۹۲.
شابک : ۲۶۰۰۰ ریال: ۹-۵۲-۵۲۳۰-۶۰۰-۹۷۸
وضعیت فهرست‌نویسی : فیپا
یادداشت : واژه‌نامه.
موضوع : بازار سرمایه
موضوع : سازمان‌های مالی
موضوع : سرمایه‌گذاری — تجزیه و تحلیل
رده‌بندی کنگره : HG ۱۳۸۹
رده‌بندی دیویی : ۰۴۱۵/۳۳۲
شماره کتابشناسی ملی : ۲۰۷۹۱۸۰

دوئل با روند

مؤلف	نیما آزادی
چاپ بیستم	۱۳۹۹
قطع	وزیری
تیراژ	۲۰۰۰ نسخه
شابک	۹-۵۲-۵۲۳۰-۶۰۰-۹۷۸
قیمت	۳۰۰۰۰ تومان



آدرس: میدان انقلاب، خیابان کارگر جنوبی، خیابان شهید نظری، بین خیابان منیری جاوید و ۱۲ فروردین،
پلاک ۱۰۵، طبقه ۴، واحد ۱۱ و ۱۲ تلفن: ۶۶۴۹۶۳۶۳-۶۶۴۸۵۲۳۴-۶۶۴۱۰۷۸۴ دورنگار: ۶۶۴۱۰۷۸۴
کدپستی: ۱۳۱۴۶۷۵۹۳۱ کانال ما در تلگرام: @dpjpub www.irolympiad.com

تقدیم بہ محترم

پیشگفتار

در طی سال‌ها فعالیت در بازارهای مالی اعم از بورس و فارکس، نبود منابع کافی برای یادگیری تحلیل تکنیکال همواره یکی از چالش‌های مهمی بوده که در این مدت به آن اندیشیده‌ام، در سه سال اخیر و در کلاس‌های تحلیلی که برگزار کرده‌ام، همواره برای درک بیشتر، دانشجویان را تشویق به مطالعه کتاب‌های لاتین نموده‌ام و از آنجایی که بسیاری از آنها توان کافی برای درک متون انگلیسی را نداشته‌اند، به ناچار برای حل مشکلات خود سراغ سایت‌ها و فروم‌های ایرانی رفته‌اند و مطالب آموزشی را از آنجا پیگیری نموده‌اند، که گاهی حجم مطالب پر اشتباه در این سایت‌ها به قدری زیاد بوده که خواننده را گمراه نموده است.

در سال ۱۳۸۶ بر آن شدم کتابی تحت نام «واگرایی‌ها راه نجات در بازار» را منتشر کنم تا فعالین بازارهای مالی به خصوص بازار فارکس با استفاده از سبک نوین و زیبایی واگرایی‌ها در بازار، بخوبی سود کنند. اما حجم کتاب به قدری زیاد شد که به ناچار تصمیم گرفتم مطالب مرتبط را در قالب کتاب‌های کوچک در آورم تا هم حجم کتاب کاسته شود و هم در ارائه مطالب در هر کتاب توضیحات مبسوط‌تر داده شود.

اگر تعداد ترجمه‌های کتب تکنیکی به زبان فارسی را بشمریم شاید کمتر از تعداد انگشتان دو دست و تعداد تالیف‌ها کمتر از تعداد انگشتان یک دست باشد، سوال اینجاست اگر شخصی در صدد جستجوی منبعی برای یادگیری این علم باشد به کجا باید مراجعه کند؟ شاید معروف‌ترین کتابی که در زمینه تحلیل تکنیکال در حال حاضر وجود دارد، کتاب تحلیل تکنیکال اثر جان مورفی است که عمر آن اثر آن‌قدر زیاد است که شاید بسیاری از مطالبش در بازار کنونی بخصوص در بازار ارز کارایی لازم را نداشته باشد.

در طی این سال‌ها بر اساس سوال‌ها، اشتباهات و مشکلاتی که برخی از دانشجویها در کلاس‌ها داشتند بر آن شدم سری کتاب‌های آموزش تحلیل تکنیکال را با نگاهی نو به بازار به نگارش در آورم، شاید بتوانم اندکی حس امید را به ذهن معامله‌گران ایرانی که در این سال‌ها از امیدشان به بازار کاسته شده بیفزایم، شاید بتوان گفت با درک درست و صحیح مطالب در کنار روانشناسی درست بازار، اقشار مختلف جامعه، در حوزه‌های مختلف بیشتر جذب بازارهای مالی شوند.

بازارهای مالی مدرن در ایران بسیار نوپا و جوان است و بی‌ریزی درست نگرش علمی به بازار خود نیازمند تالیف منابع متعدد به زبان فارسی برای همه اقشار جامعه می‌باشد، به امید آن روز که هر ایرانی یک معامله‌گر در بازارهای مالی داخلی یا خارجی باشد.

در این مجموعه سعی شده با ارائه مثال‌های متعدد و پرهیز از کلی‌گویی و حجیم کردن مطالب، با بیان مطالب به صورت ایجاز هم از حجم کتاب کاسته شود و هم خواننده از مطالعه کتاب خسته نشود.

مقدمه

در بازار مهم‌ترین نکته‌ای که وجود دارد شناسایی درست روندها و معامله‌گری در جهت آن می‌باشد، یکی از دلایل مهمی که در انواع بازارهای مالی ضررهای سنگینی برای معامله‌گران بوجود می‌آورد، معامله‌گری در خلاف جهت روند اصلی بازار می‌باشد. علاقه‌ی فراوانی که بسیاری از تریدرها در ماجراجویی بازار دارند باعث می‌شود دست به حرکات غیر منطقی در بازار زده و به بیان دیگر در صدد غافلگیری بازار بر می‌آیند که نتیجه‌اش غافلگیر شدن خود معامله‌گر توسط بازار می‌باشد.

بازار مسکن یکی از بازارهایی است که تقریباً برای همه قابل درک و ملموس است، چیزی که در چند دهه‌ی گذشته برای همه روشن و واضح بود، این بوده که روند حرکتی قیمت مسکن کاملاً صعودی بوده به این مفهوم که هر کسی در چند سال اخیر مسکن خود را فروخته در چند سال بعدش دید که اگر فروش انجام نمی‌داد سود بیشتری کسب می‌کرد و قیمت مسکن رشد بیشتری نموده است، پس روند حرکتی قیمت مسکن کاملاً صعودی بوده است و معامله کردن در خلاف جهت بازار که همه در حال خریدن هستند باعث پشیمانی معامله‌گر فروشنده می‌شود.

روند دوست ماست، در جهت روند معامله کنید، جملات مشهوری است که در هر کتاب تحلیل تکنیکی به چشم می‌خورد، اما به واقع چند درصد معامله‌گران در جهت روند اصلی معامله می‌کنند؟ چرا خلاف روند اصلی بازار معامله کردن برای بسیاری جذاب‌تر است؟ چرا بسیاری از معامله‌گران به جای معامله در جهت حرکت فعلی بازار دنبال سطوح برگشت برای معامله‌گری هستند؟ سوال‌های فراوانی وجود دارد که معامله‌گران را ترغیب می‌کند بیشتر دنبال برگشت‌ها و یافتن سطوح برگشتی در بازار باشند درحالی‌که بازار بیشتر علاقه به حرکت در یک مسیر مشخص را دارد و کمتر علاقه‌مند است مسیر حرکتش را تغییر دهد. در این مجال سعی می‌شود به تمامی این سوال‌ها پاسخ داده شود.

برای ورود علمی به بحث تشخیص روندها، به‌عنوان پیش درآمد، باید مفهوم پیوت‌ها در بازار را تشریح کنیم و کاربرد آن را در تشخیص روندها بیان کنیم. این ابزار یکی از کاراترین مفاهیم تکنیکال می‌باشد. به جرات می‌توان گفت پیوت‌ها و تشخیص درست آن در درک صحیح روندها بسیار مثر مثر می‌باشد.

پیشگفتار

ه

مقدمه

ز

فصل ۱

۱

شناسایی پیوت‌ها

- ۱.۱ تعریف پیوت‌ها ۲
- ۱.۱.۱ پیوت‌های مینور ۲
- ۲.۱.۱ پیوت‌های ماژور ۴
- ۲.۱ روش‌های تشخیص ماژورهای مشکوک ۶
- ۱.۲.۱ ترکیب اندیکاتور مک‌دی و اصلاح قیمتی ۶
- ۲.۲.۱ ترکیب اندیکاتور مک‌دی و اصلاح زمانی ۹

فصل ۲

۱۱

معرفی روندها

- ۱.۲ تعریف روند ۱۲
- ۱.۱.۲ روند صعودی ۱۲
- ۲.۱.۲ روند نزولی ۱۷
- ۳.۱.۲ روند خنثی ۱۹

۲۱	تغییر روند	۲.۲
۲۳	خط روند و تکنیک‌های معامله‌گری	۳.۲
۲۴	خط روند صعودی	۱.۳.۲
۲۵	خط روند نزولی	۲.۳.۲
۲۵	تثبیت شکست خط روند	۴.۲
۲۷	مقیاس خط روند	۵.۲
۲۹	زاویه خط روند	۶.۲
۲۹	تکنیک‌های معامله‌گری بر اساس خط روند	۷.۲
۲۹	معامله‌گری روی خط روند	۱.۷.۲
۳۳	معامله‌گری بعد از شکست روند	۲.۷.۲
۳۴	خط روند داخلی	۸.۲
۳۵	خط روند درونی، خط روند بیرونی	۹.۲

فصل ۳

۴۱

الگوهای برگشتی

۴۲	انواع الگوهای برگشتی	۱.۳
۴۲	الگوی سر و شانه	۱.۱.۳
۵۰	الگوی سقف یا کف دو قلو	۲.۱.۳
۵۳	گام‌های حرکتی بازار در الگوهای برگشتی	۲.۳
۵۳	سر و شانه	۱.۲.۳
۵۵	سقف یا کف دو قلو	۲.۲.۳

فصل ۴

۵۷

الگوهای ادامه دهنده

۵۸	انواع الگوهای ادامه دهنده	۱.۴
۵۸	الگوی مثلث	۱.۱.۴
۶۳	الگوی پرچم	۲.۱.۴
۶۴	ساختار شماتیک حرکتی بازار	۲.۴

فصل ۵

۶۷	سطوح حمایت و مقاومت	
۶۸	معرفی حمایت و مقاومت	۱.۵
۶۸	سطوح حمایت	۱.۱.۵
۷۰	سطوح مقاومت	۲.۱.۵
۷۱	تکنیک تبدیل سطوح	۲.۵
۷۴	تثبیت شکست سطوح حمایت و مقاومت	۳.۵

فصل ۶

۷۷	کانالیزه کردن	
۷۸	کانال و تکنیک‌ها	۱.۶
۸۲	کانال رگرسیون	۲.۶

فصل ۷

۸۵	استراتژی‌های معاملاتی ساده	
۸۶	استراتژی معامله‌گری ساده بر اساس سطوح حمایت و مقاومت	۱.۷
۸۹	استراتژی معامله‌گری بر اساس خط روند و تبدیل سطوح	۲.۷
۹۰	استراتژی شکست روند در اصلاحی‌ها	۳.۷
۹۳	استراتژی خط روند و شمارش کندل‌ها	۴.۷

فصل ۸

۹۷	سطوح حمایت و مقاومت مدرن	
۹۸	پیوت‌ها	۱.۸
۱۰۱	طراحی سیستم‌های تحلیل‌گری مدرن	۲.۸
۱۰۱	سیستم شماره ۱: واگرایی معمولی روی پیوت‌ها	۱.۲.۸
۱۰۳	سیستم شماره ۲: واگرایی مخفی روی پیوت‌ها	۲.۲.۸
۱۰۳	سیستم شماره ۳: ترکیب الگوهای کلاسیک و غیر کلاسیک با پیوت‌ها	۳.۲.۸
۱۰۴	عملکرد صحیح پیوت‌ها	۳.۸
۱۰۴	انواع الگوهای برگشتی	۱.۳.۸
۱۰۵	انواع الگوهای ادامه دهنده	۲.۳.۸

۱۰۵	.....	سطوح حمایت و مقاومت سنتی	۳.۳.۸
۱۰۵	.....	پیوت‌ها و امواج الیوت	۴.۳.۸
۱۰۶	.....	پیوت‌ها و الگوهای هارمونیک	۵.۳.۸
۱۰۶	.....	پیوت‌ها و مباحث عمومی تکنیکی	۶.۳.۸

فصل ۹

۱۰۹ مفاهیم متفرقه در روندشناسی

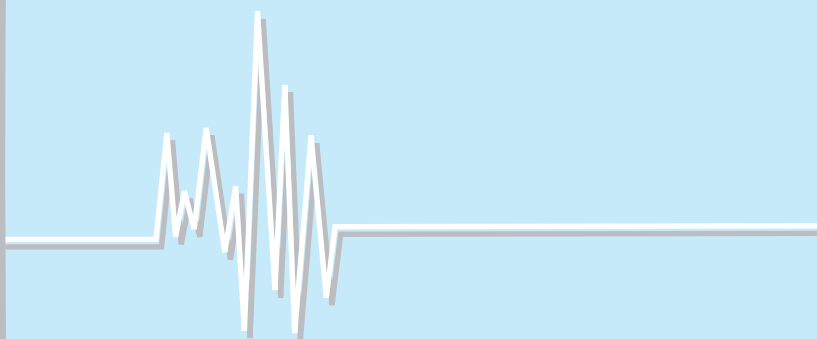
۱۱۰	.....	رالی یا روند	۱.۹
۱۱۱	.....	تریل کردن	۲.۹
۱۱۴	.....	جمع آوری گواه‌های معاملاتی	۳.۹

۱۱۵ واژه‌نامه فارسی به انگلیسی

۱۱۷ واژه‌نامه انگلیسی به فارسی



شناسایی پیوت‌ها



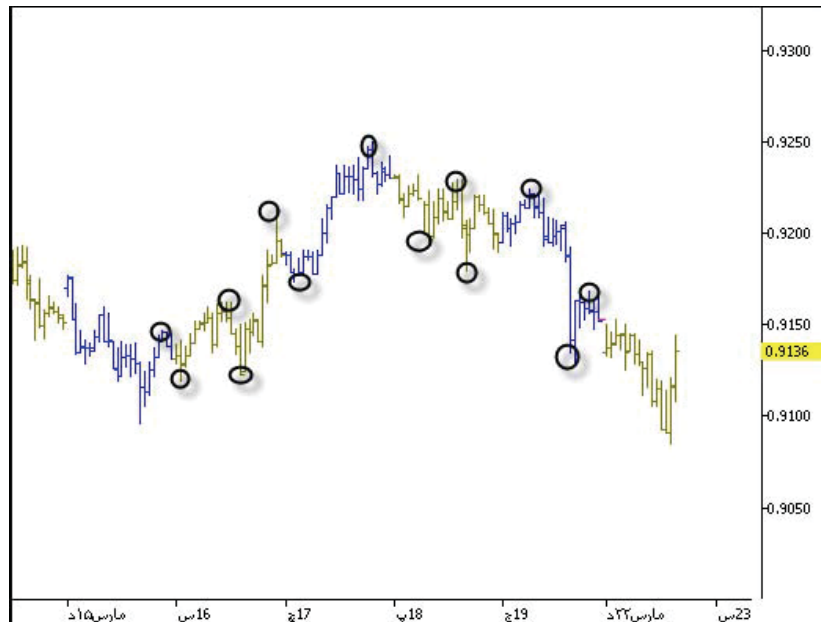
۱.۱ تعریف پیوت‌ها

پیوت‌ها سطوح محوری و برگشت بازار می‌باشند که بازار اگر صعودی بوده شروع به ریزش می‌کند یا اگر نزولی بوده شروع به رشد می‌کند. در کل پیوت‌ها در دو حالت عام و خاص استفاده می‌گردند، حالت عام که در این بخش تشریح خواهد شد، سطوح کلیدی و برگشت بازار می‌باشند و در حالت خاص که مربوط به مباحث مدرن تکنیکال می‌باشد، سطوحی هستند که مستعد تبدیل شدن به حمایت و مقاومت هستند. پیوت‌های سنتی به دو دسته تقسیم می‌شوند: یکی پیوت‌های مینور (کوچک) و دیگری پیوت‌های ماژور (بزرگ).

۱.۱.۱ پیوت‌های مینور

پیوت‌های مینور سطوحی هستند که برگشت‌های قیمتی از این سطح، جزئی و محدود می‌باشد، به عبارت دیگر برگشت‌های محسوسی در قیمت شاهد نیستیم و این سطوح در حقیقت جاهایی است که غالباً بازار در فکر نقد کردن معاملات خود می‌باشد و کم‌تر معامله‌گران معکوس، وارد بازار می‌شوند. به‌عنوان مثال در شکل ۱.۱ پیوت‌های مینور نشان داده شده است.

همان‌طور که مشخص است و می‌بینیم مینورها نوسانات جزئی بازار است. برآیند پیوت‌های مینور بازار یک حرکت بزرگ را تشکیل می‌دهد.



شکل ۱.۱: پیوت‌های مینور

یکی از دلایلی که معامله‌گران معاملات خود را با سود کم می‌بندند اسیر شدن در پیوت‌های مینور می‌باشد، این پیوت‌ها در کنار جو روانی، منجر به این قضیه می‌شود که معامله‌گران آماتور تصور کنند بازار در حال برگشت بزرگی است و معاملات خوب خود را اغلب با یک پنجم سود واقعی ببندند.

پیوت‌های مینور در حقیقت سطوحی هستند که معامله‌گران کوتاه مدتی شناسایی سود می‌کنند و به دلیل نقد کردن معاملات، قیمت‌ها اندکی بر می‌گردند؛ اما قیمت مجدد در جهت روند اصلی خود حرکت می‌نماید. بنابراین افرادی که معامله‌گر میان مدتی هستند، نباید تحت تاثیر مینورها قرار گرفته و پوزیشن‌های خود را با سود اندک ببندند. در حالی که می‌توانند سود بسیار بیشتری کسب نمایند.

مشکل بزرگی که بسیاری از معامله‌گران بازار، به خصوص تازه کارها، با آن روبرو هستند محدود کردن سود و باز کردن حد ضرر می‌باشد، بدین صورت که حد ضرر خود را بر اساس ماژورها تعیین می‌کنند و حد سودشان در مرحله اول ماژور است. اما شرایط روحی و روانی و شرایط حاکم بر بازار منجر به این می‌شود که معامله‌گران در مینورها معاملات خود را ببندند و نسبت ریسک به بازده نامعقول باشد و در بلند مدت برآیند ضرر شود.

در بازار ارز به دلیل تعدد خبرهای روزانه معمولاً شاهد حرکات هیجانی در هنگام خبرها هستیم. چنانچه افرادی در تایم فریم بیش از یک ساعته تحلیل می‌کنند، نباید نوسانات جزئی بازار در تایم فریم‌های پایین‌تر آن‌ها را تحت تاثیر قرار داده تا معاملات خود را ببندند. عموماً روند حرکتی بازار، در قالب برآیند وضعیت اقتصاد کشورها شکل می‌گیرد و انتشار یک خبر در یک ساعتی از روز چنانچه در خلاف روند حرکتی بازار باشد، تنها قادر است یک مینور را ایجاد نماید و چنانچه در جهت روند باشد، می‌تواند شتاب حرکتی را سرعت بخشد. بنابراین چنانچه روند حرکتی ما در بلند مدت صعودی است و خبری خلاف جهت معامله ما منتشر می‌شود، نباید باعث گردد که از معامله خارج شویم.

۲.۱.۱ پیوت‌های ماژور

پیوت‌های ماژور سطوح برگشت کلیدی بازار می‌باشند. در این سطوح معمولاً بسیاری از معاملات نقد می‌شود، معامله‌گران معکوس وارد بازار شده و شاهد برگشت‌های محسوسی در بازار هستیم.

به عنوان مثال در شکل ۲.۱ ماژورهای اصلی بازار را با دایره مشخص کرده‌ایم و می‌بینیم که در این سطوح بازار شاهد برگشت‌های کلیدی و ملموسی می‌باشد. در این شکل ما بدون این که به نوسانات مقطعی بازار توجه کرده باشیم، تنها در پی یافتن سطوح برگشت بزرگ هستیم.

یکی از مواردی که باعث می‌شود بتوانیم در بازار سود بیشتری کسب کنیم و میزان ریسک معاملات را پایین بیاوریم، شناسایی درست پیوت‌های ماژور می‌باشد. در شکل ۲.۱ هیچ شکی وجود ندارد که سطوح نشان داده شده سطوح کلیدی و برگشتی اصلی در بازار می‌باشد و سطح دیگری در شکل نداریم که مشکوک به ماژور بودن باشد.

شناسایی درست ماژورها در هر سیستم معاملاتی چه سنتی و چه مدرن کاملاً لازم و ضروری است، به عنوان مثال افرادی که با سیستم‌هایی مانند واگرایی‌ها، امواج الیوت، الگوهای هارمونیک، امواج ولفی، چنگال‌ها، ... معامله می‌کنند باید به درستی مفهوم و منطق ماژور را درک کرده باشند. عدم درک صحیح این پارامتر، باعث می‌گردد موج شماری‌ها به مشکل برخورد، نقاط رسم چنگال به درستی انتخاب نشود و الگوهای هارمونیک به درستی عمل نکند.