تحلیل فنی نمودارهای قیمت
Technical Analysis

محمد رضا ماجد

DBA , MBA , CFA Candidate

رئیس کمیته ابزارهای مالی (کالائی) کشور

مدیر معاملات مشتقه کارگزاری مفید

موسس و مدیر عامل مدرسه موفقیت

www.WFL.ir

87223058 , 88063197

فلسفه تحلیل تکنیکال
هر عملی یک واکنشی به دنبال دارد

- همه چیزاعم از تغییرات سیاسی و یا اقتصادی در قیمتها لحاظ شده است.
- قیمت ها بر اساس روندها حرکت میکنند .
- قیمتها رفتارهای خود را تکرار میکنند.
- این که چه اتفاق افتاده از این که چرا اتفاق افتاده مهم تراست.
- تغییرات قیمت تصادفی نیست .

تجزیه و تحلیل تکنیکال

- **تحلیل تکنیکی (تکنیکال)** یا **تحلیل فنی** (Technical Analysis)روشی برای پیش‌بینی قیمت‌ها در بازار از طریق مطالعه **وضعیت گذشته بازار** است.
- در این تحلیل از طریق بررسی تغییرات و نوسان‌های قیمت‌ها و حجم معاملات و عرضه و تقاضامی‌توان وضعیت قیمت‌ها در آینده را پیش‌بینی کرد.
- این روش تحلیل در بازار ارزهای خارجی، بازارهای بورس اوراق بهادار و بازار طلا و دیگر فلزات گران‌بها کاربرد گسترده‌ای دارد.
- این نوع تحلیل با استفاده از «مطالعه رفتار و حرکات قیمت و حجم سهام در گذشته و تعیین قیمت و روند آینده سهم» صورت می‌پذیرد.
- تغییرات قیمت سهم با استفاده از پیشینه تاریخی و نمودار توسط تحلیل گر تکنیکی مورد تجزیه و تحلیل قرار می‌گیرد. این روش بیشتر مورد استفاده سفته‌بازان قرار می‌گیرد و بدین صورت قصد دارند تا بازده مورد نظر خود را در هنگام بالا رفتن قیمت سهم افزایش دهند.
- در واقع سرمایه گذاران با دیدگاه کوتاه مدت از این روش بهره می‌جویند.
- تحلیل تکنیکی (فنی)، با آزمون قیمت‌های گذشته و حجم مبادلات حرکت‌های آینده، قیمت را پیش بینی می‌کند.
- اساس این تحلیل‌ها بر استفاده از نمودار و رابطه‌های ریاضی و هندسی متمرکز است تا بدین گونه روندهای کوچک و بزرگ بدست آید.
- در این راستا فرصت‌های خرید یا فروش از راه برآورد محدوده نوسانات بازار مشخص می‌شود.

اصول کلی و پایه ای تحلیل تکنیکال

- همه عوامل اقتصادی در قیمت ها ی بازار مستتر بوده و در این قیمت ها منعکس شده اند.
- قیمت ها بر اساس روند های مشخص حرکت می کنند و این روند ها ادامه می یابند
- بازار معمولا رفتار های خود را تکرار می کند

تعریف تحلیل تکنیکال

- بررسی رفتار قیمت دارایی مالی با توجه به وضعیت عرضه و تقاضا
- بررسی تغییرات قیمت و حجم معاملات و پیش بینی گرایش احتمالی قیمت ها در آینده

تطبیق با شرایط بازار های مختلف و افق های زمانی متفاوت

- تحلیل گرایش تغییرات قیمت سهام، اوراق قرضه، کالاها،سود سرمایه گذاری ،نسبت قیمت ارز ها و غیره

عوامل انسانی

نظریه داو



نظریه داو

- امواج صغیر از اهمیت چندانی برخوردار نبوده و ارزشی برای آنالیز کردن ندارند



مبانی ترسیم نمودار ها

زمینه های قیمت

- قیمت باز
- قیمت بالا
- قیمت پایین
- قیمت بسته
- حجم معاملات

انواع نمودار ها

- نمودار خطی
- نمودار میله ای
- نمودار شمعی
- نمودار نقطه و رقم

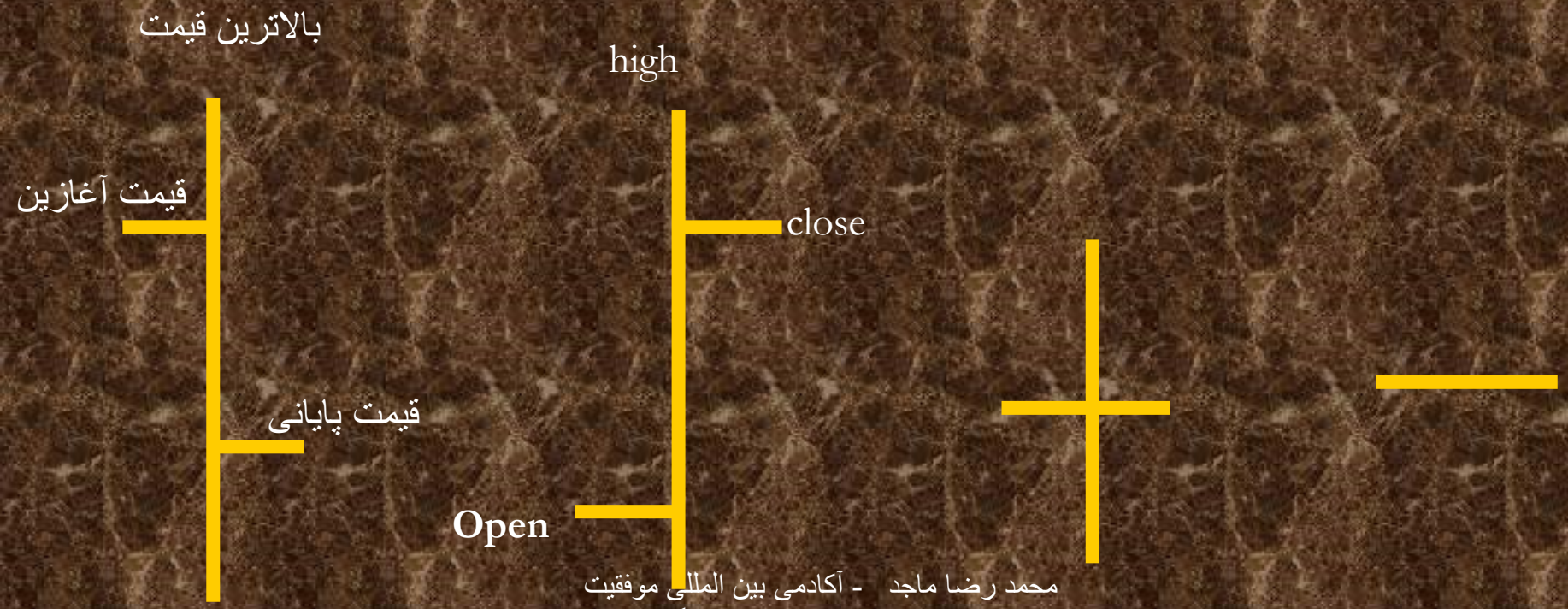
نمودار خطی

- ابتدایی ترین و ساده ترین نمودار برای نمایش نوسانات قیمت می باشد، از به هم پیوستن **قیمت پایانی** ، منحنی خطی شکل می گیرد که به آن نمودار خطی گویند



نمودار میله ای

- نمایش بالاترین ، پایین ترین ، قیمت آغازین و قیمت پایانی به صورت میله ای می باشد



نمودار شمعی

- قیمت آغازین، بالاترین قیمت ، پایین ترین قیمت و قیمت بسته شدن (پایانی) توسط نمای شمعی شکل نمایش داده می شود



عرضه و تقاضا و نسبت آنها با قیمت

افزایش عرضه ← افزایش تعداد فروشندگان ← افزایش قیمت

افزایش تقاضا ← افزایش تعداد خریداران ← کاهش قیمت

حمایت و مقاومت

- سطح حمایت: سطحی از قیمت که انتظار می رود در آن سطح تقاضا های جدید بوجود آید
- سطح مقاومت: سطحی از قیمت که انتظار می رود در آن سطح عرضه صورت گیرد

مفهوم حمایت و مقاومت



اهمیت سطوح حمایت و مقاومت

- هرچه مدت زمان تشکیل سطوح حمایت و مقاومت طولانی تر باشد آن سطح از اهمیت بیشتری برخوردار است و اصطلاحا به آن سطح حمایت یا مقاومت، سطح کلیدی گفته می شود

- هر چه مقدار حجم معاملات در این سطوح بیشتر باشد نشان دهنده قوی بودن ، سطح حمایت یا مقاومت می باشد.

روند ها ، خطوط روند و کانال ها

- انواع روند

  - روند افزایشی
  - روند خنثی
  - روند کاهشی