تحلیل فنی نمودار های قیمت

Technical Analysis

محمد رضا ماجد

DBA , MBA , CFA Candidate

رئیس کمیته ابزارهای مالی (کالائی) کشور92,93,94,95

مدیر معاملات مشتقه کارگزاری مفید

موسس و مدیر عامل مدرسه موفقیت

mrmajed@yahoo.com

www.WFL.ir

87223058 , 88063197

روند ها ، خطوط روند و کانال ها

- انواع روند

  - روند افزایشی
  - روند خنثی
  - روند کاهشی

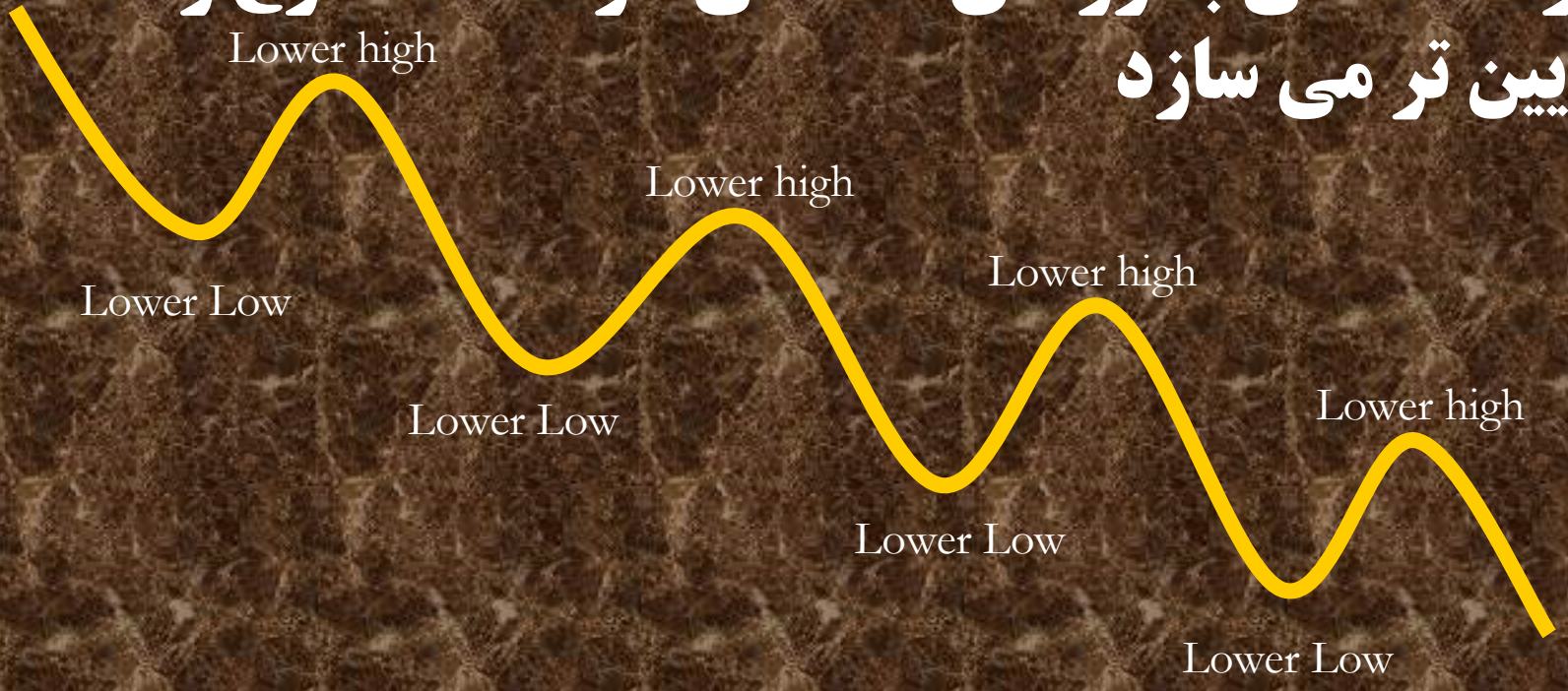
روند افزایشی

روند افزایشی به روندی گفته می شود که نقاط اوج و کف بالاتری می سازد

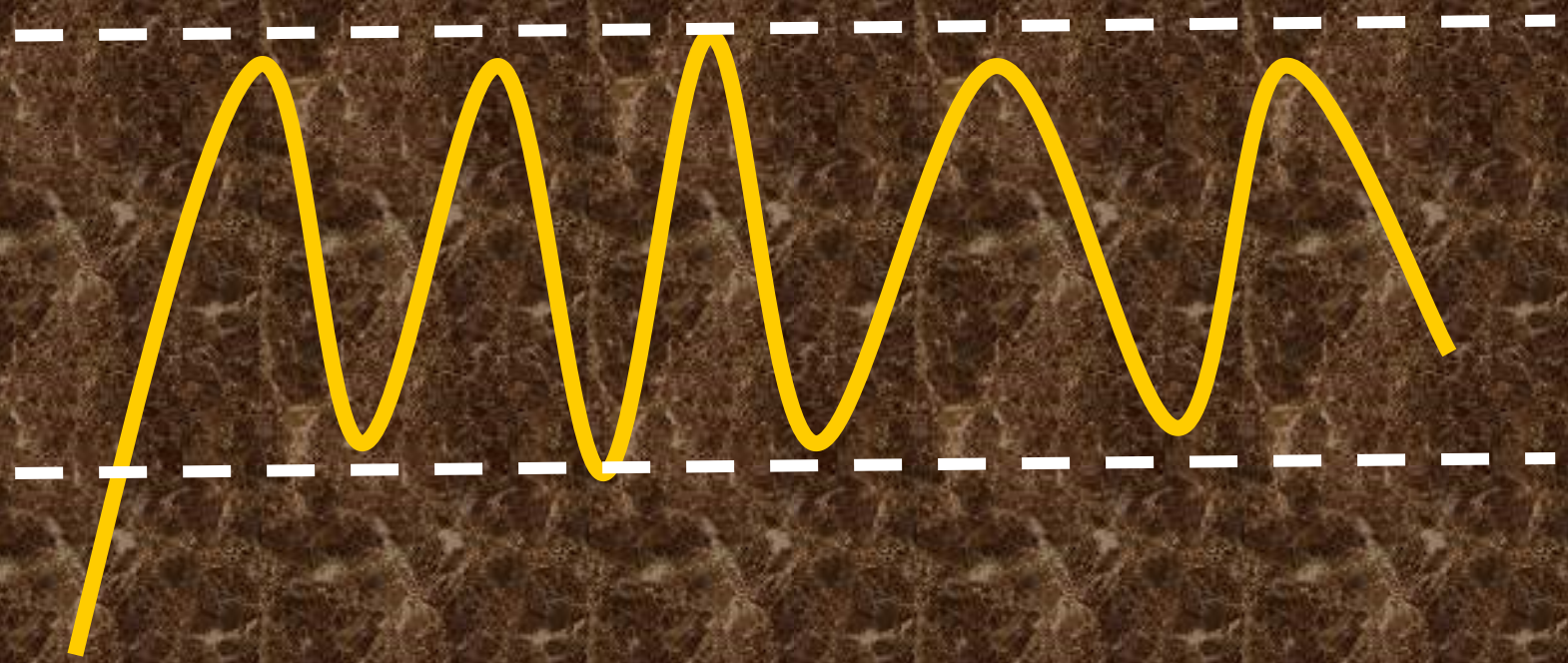


روند کاهشی

- روند کاهشی به روندی گفته می شود ، نقاط اوج و کف پایین تر می سازد

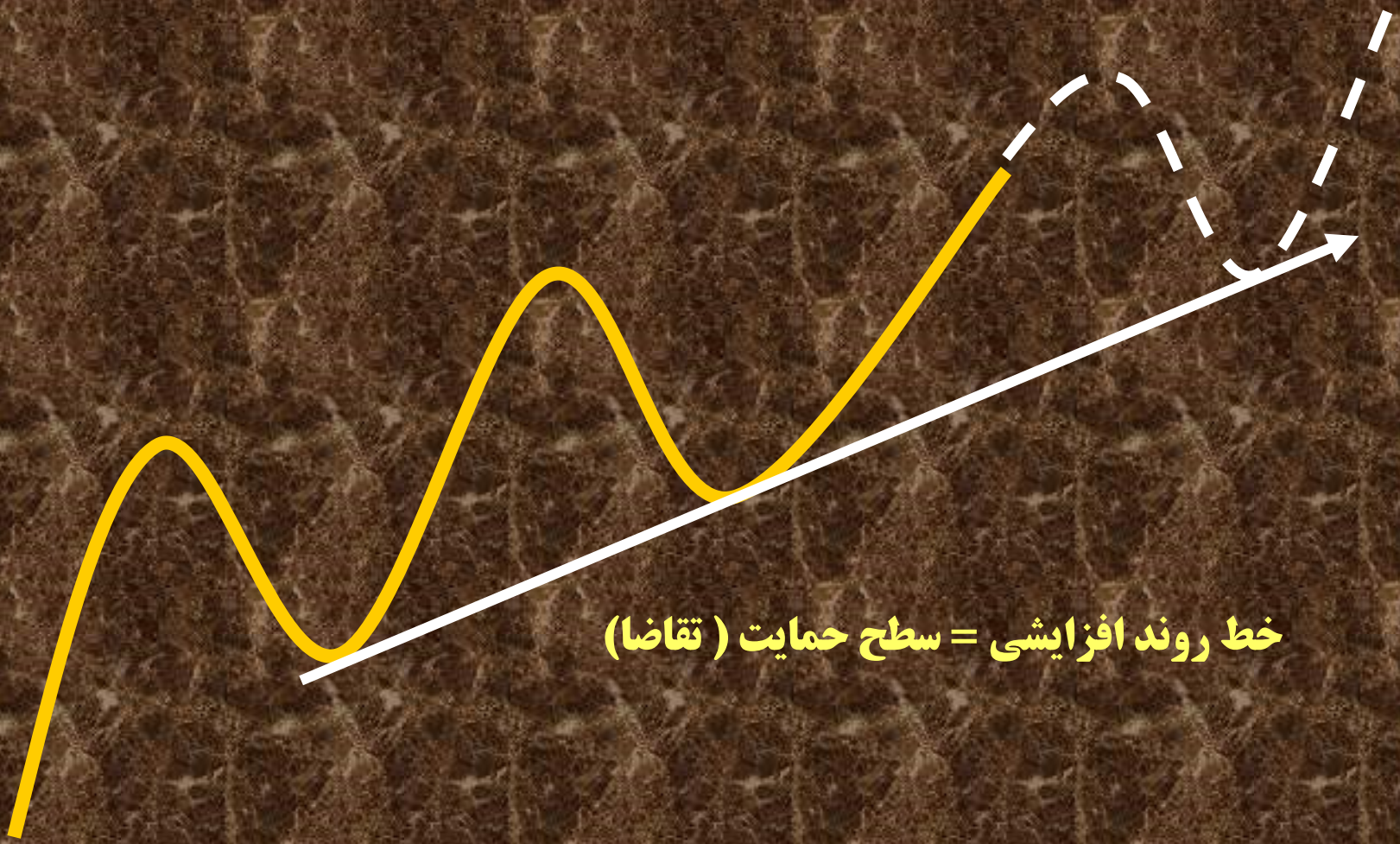


روند خنثی



چگونگی ترسیم خطوط روند

روند افزایشی (روند صعودی)



چگونگی ترسیم خطوط روند

- روند کاهشی (روند نزولی)



اهمیت خطوط روند در تحلیل تکنیکال

- اگر خطوط روند مدت زمان طولانی تری را پوشش داده باشند از اهمیت بیشتری برخوردار بوده و می توان با قاطعیت بیشتر به آن اعتماد کرد.

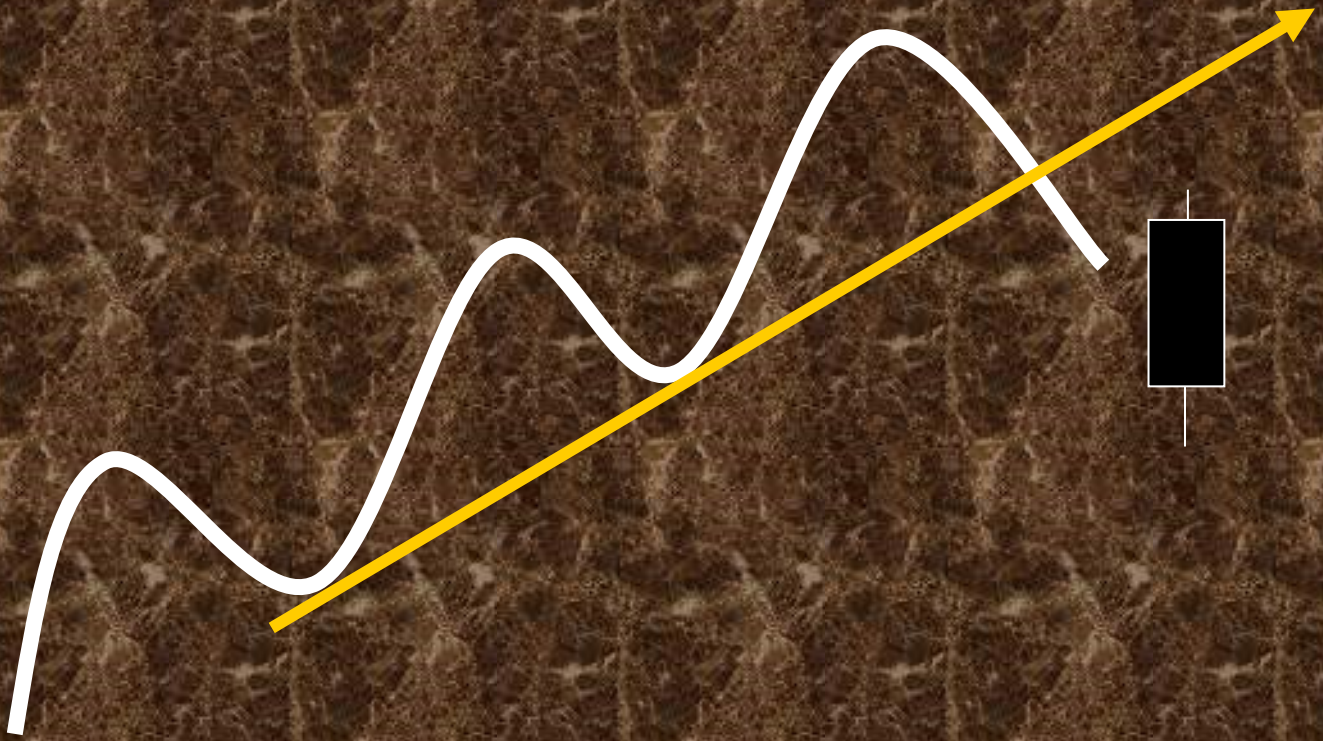
- اگرخط روند از نقاط بیشتری عبورکرده باشد از اعتبار بیشتری برخوردار است

نفوذ به خط روند

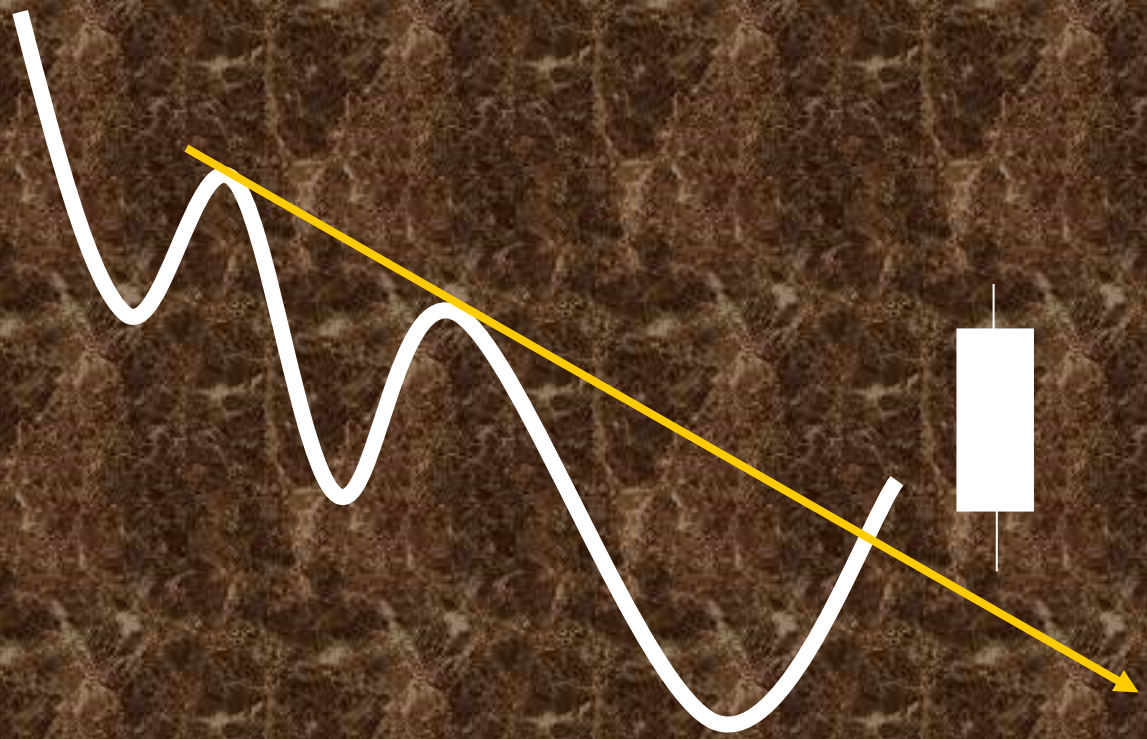
- در تحليل تكنيكال نفوذ به خط روند از اهميت زيادي برخوردار بوده و همواره تكنسين ها از دو طريق آنرا مورد بررسي قرار مي دهند.

- **فیلتر زمانی**
- **فیلتر قیمتی**

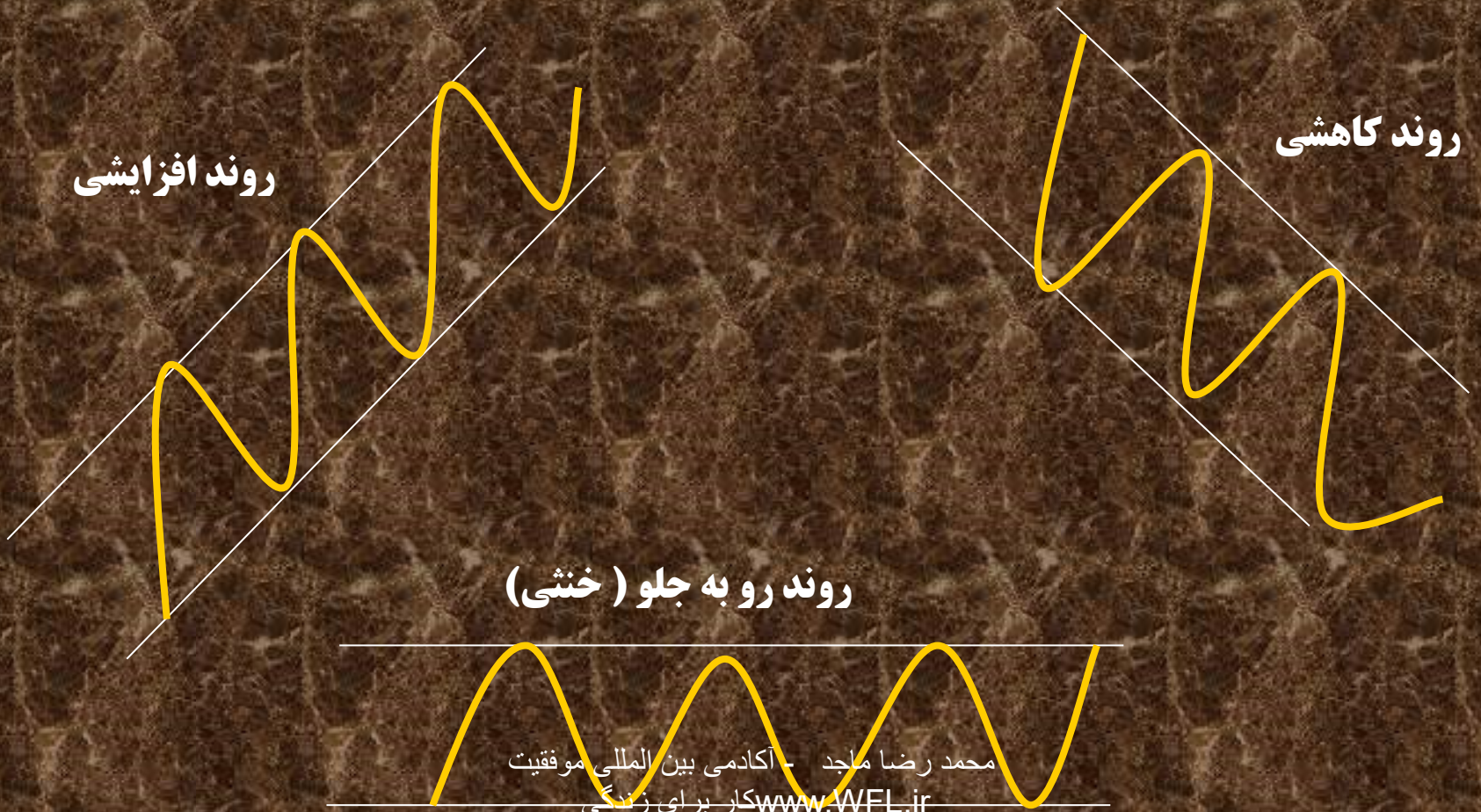
نفوذ به خط روند



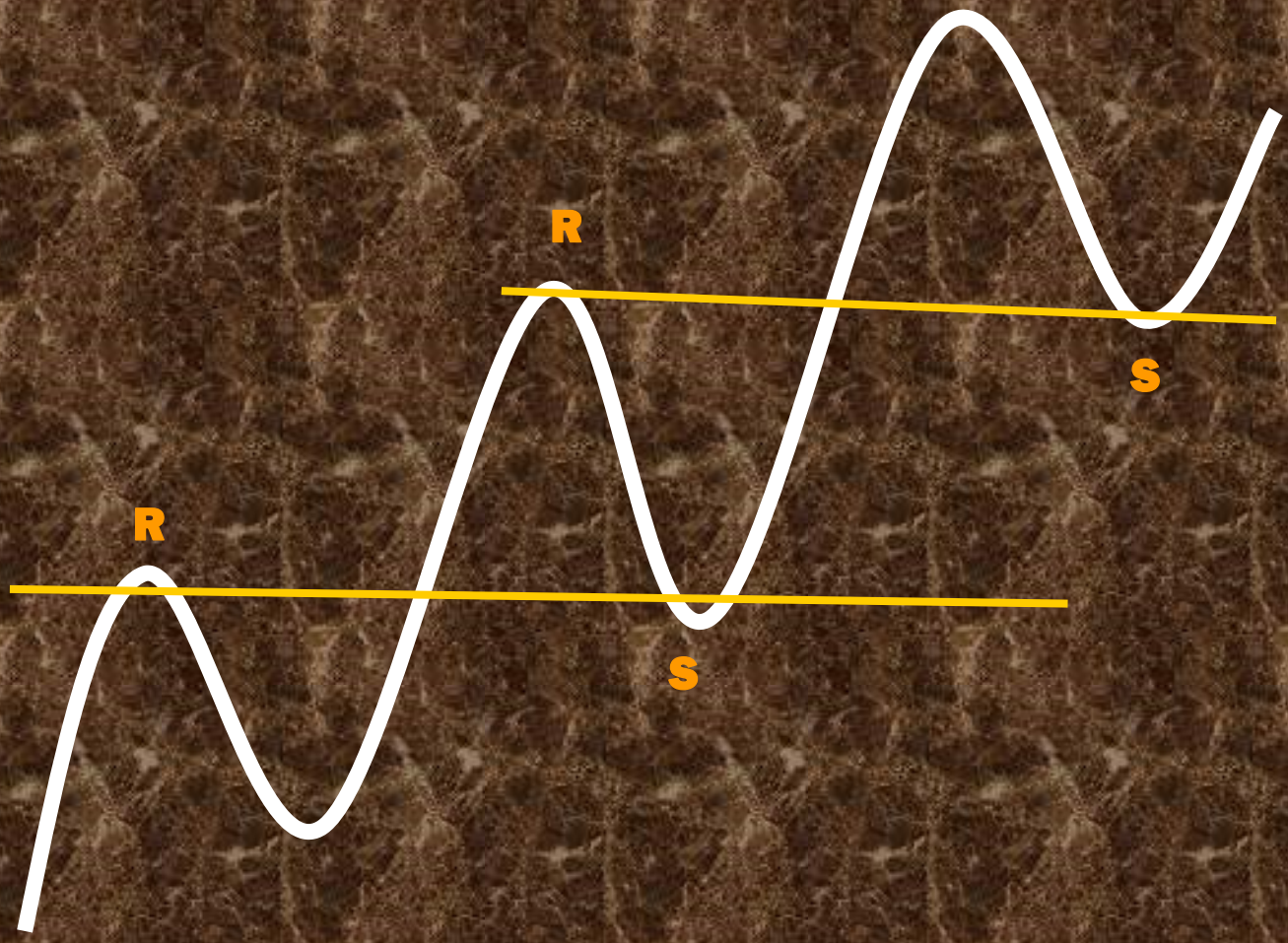
نفوذ به خط روند



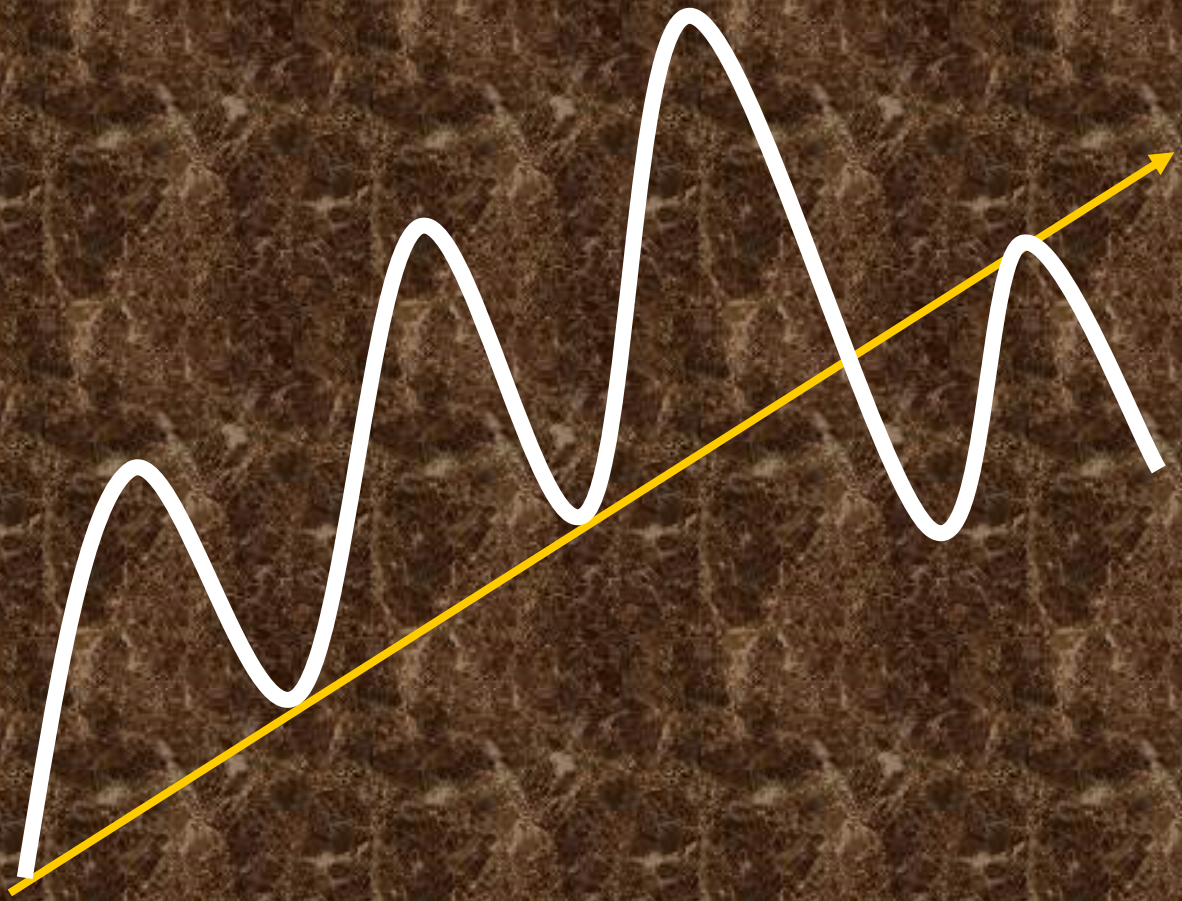
کانال های روند



تغییر نقش سطوح مقاومت و حمایت



تغییر نقش خط روند



سطوح فیبوناچی

- سطوح حمایت و مقاومت بالقوه را نشان مي دهد

۱،۱،۲،۳،۵،۸،۱

۳،۲۱،۳۴،۵۵،

۸۹،۱۴۴،۰۰۰

$$\frac{55}{34}=1.618$$

$$\frac{21}{89}=0.23 \xrightarrow{call} 23\%$$

$$\frac{21}{55}=0.38 \longrightarrow 38\%$$

$$\frac{34}{55}=0.618 \longrightarrow 62\%$$

$$\frac{89}{55}=1.618 \longrightarrow 162\%$$

$$\sqrt{1.618}=1.27 \longrightarrow 127\%$$

مهمترین سطوح فیبوناچی برای اصلاح (تعدیل)روند

٪۳۸=۰۳۸۲

٪۵۰=۰۵۰

٪۶۲=۰۶۱۸

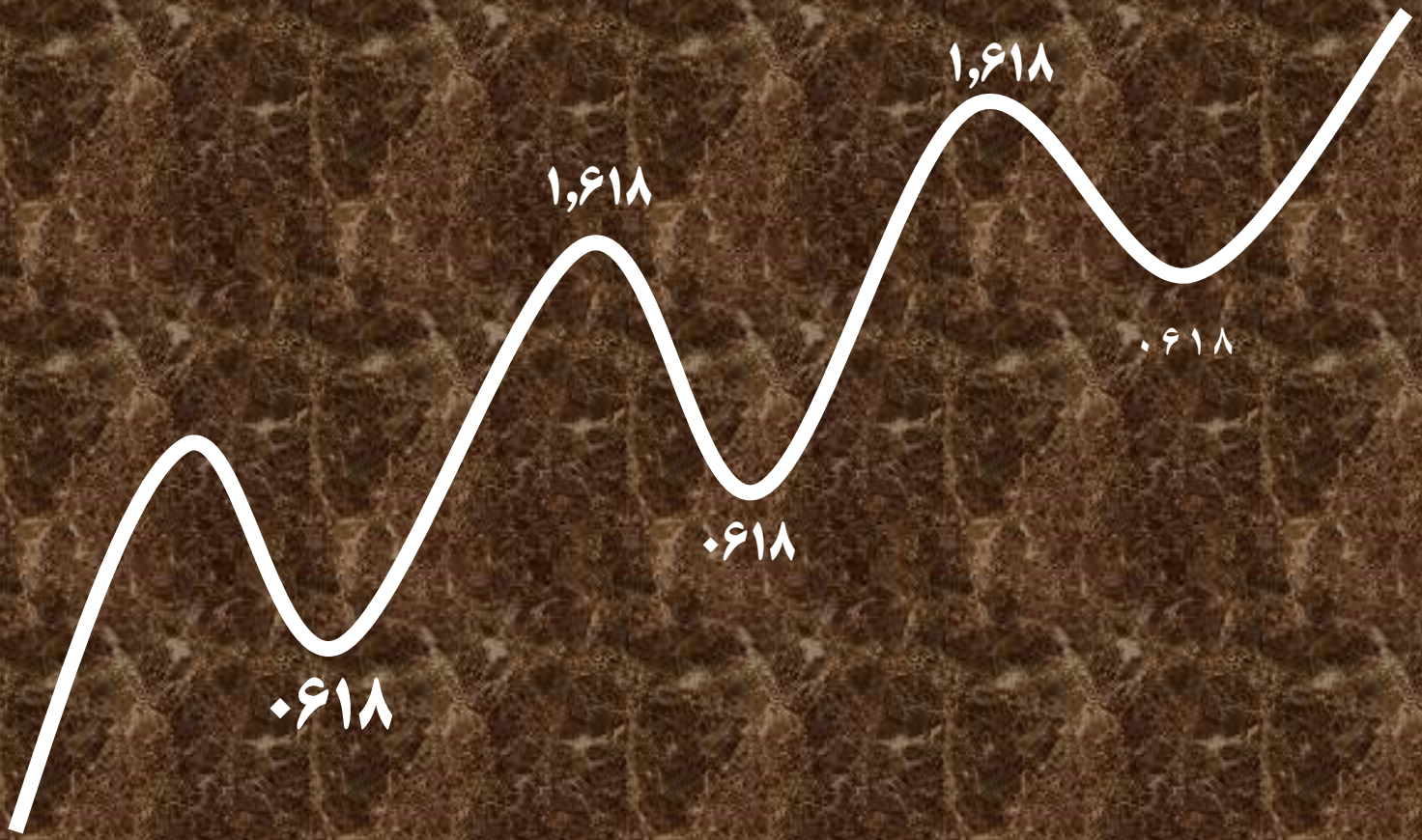
٪۷۹=۰۷۸۶

٪۱۲۷=۱,۲۷

٪۱۶۲=۱,۶۱۸

٪۲۶۲=۲,۶۱۸

یک روند صعودی که با نسبت های فیبوناچی حرکت می کند





محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.irکار برای زندگی
88210538 , 88063197

برگشت های قیمت(روند اصلاحی) همیشه یک وابستگی به حرکت بسطی وگسترش(روند انگیزش بعدی) دارد

٪۳۸
٪۵۰
٪۶۲



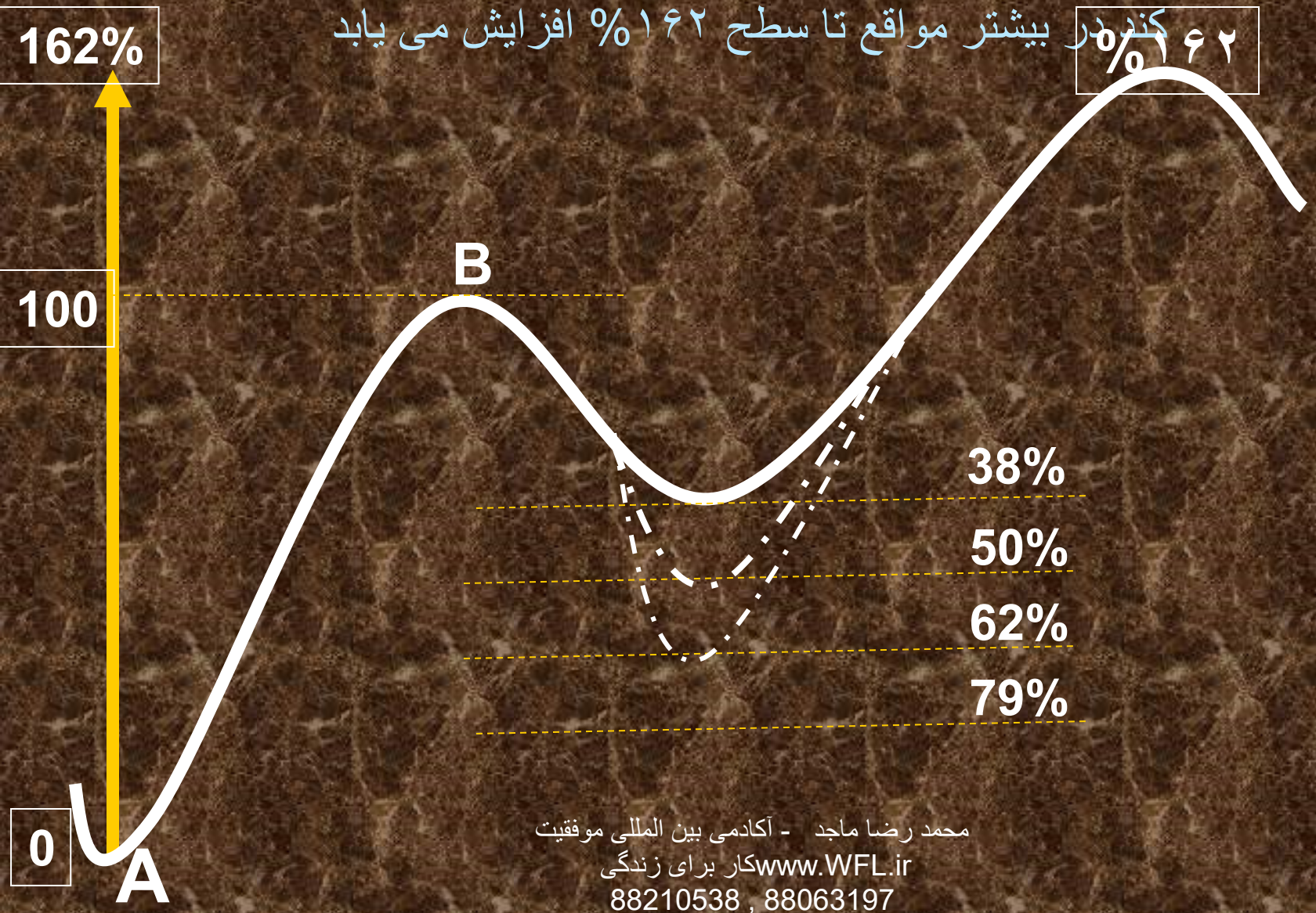
٪۱۶۲=۱,۶۱۸

٪۷۹



٪۱۲۷=۱,۲۷

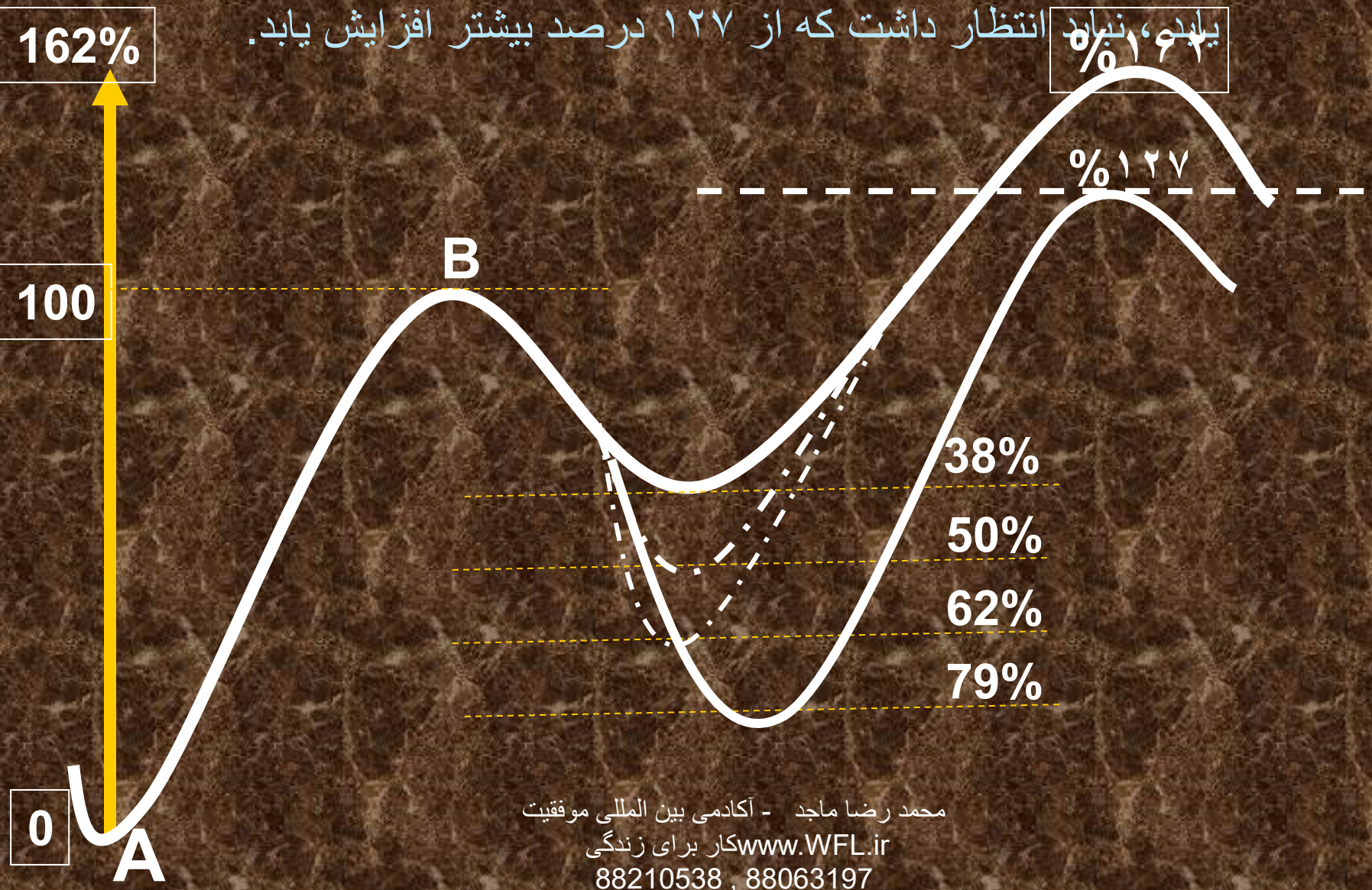
سطوح فیبوناچی در روند افزایشی سطوح حمایت بالقوه و پنهان می باشند
اگر قیمت در روند اصلاحی از یکی از سطوح ۳۸% یا ۵۰% یا ۶۲ درصد برگشت کند در بیشتر مواقع تا سطح ۱۶۲% افزایش می یابد

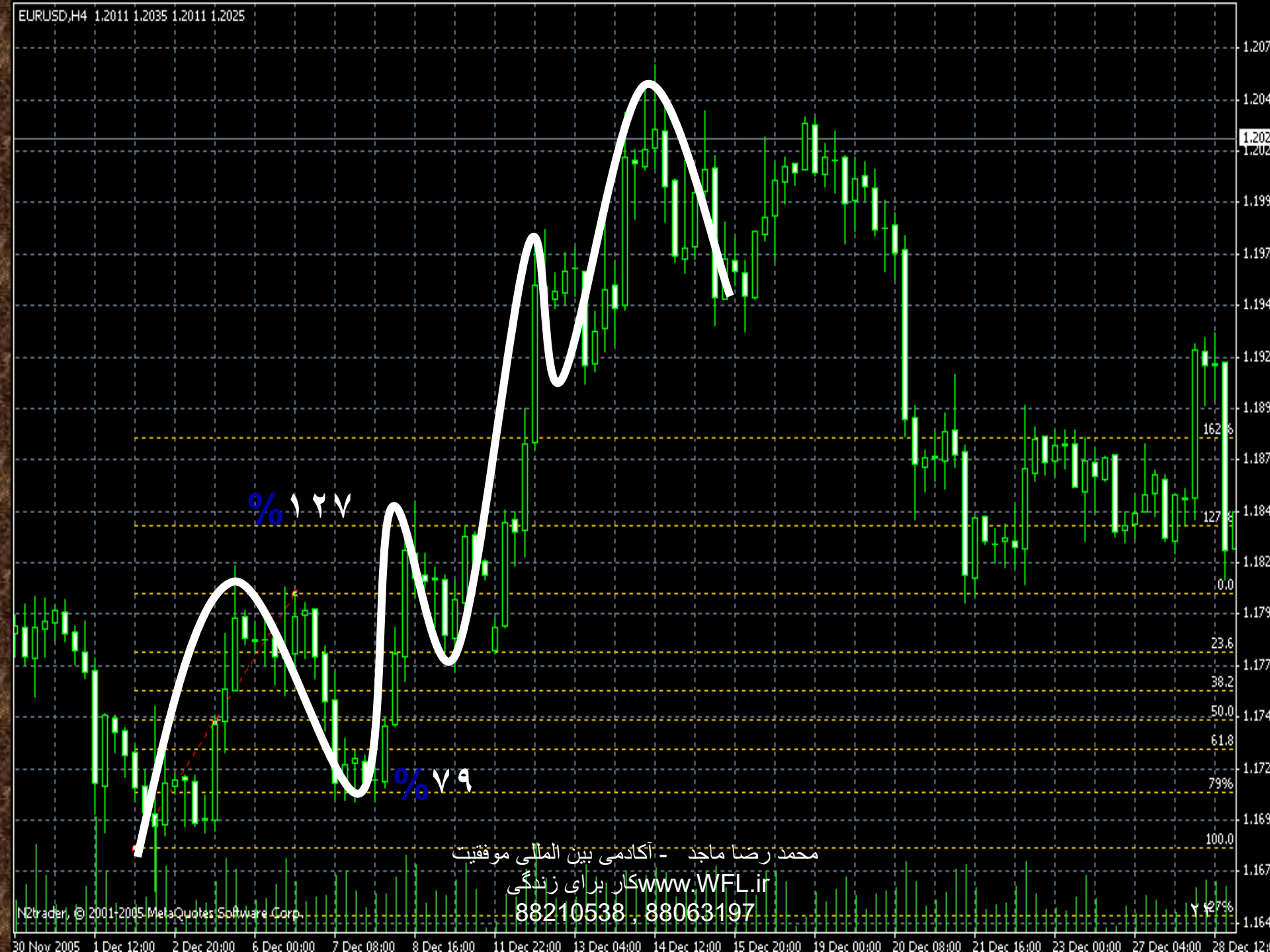



USDJPY,Daily 118.39 118.50 116.77 116.96
%۱۶۲
%۵۰
محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.ir کار برای زندگی
88210538 , 88063197
N2trader, © 2001-2005 MetaQuotes Software Corp.
۲۱

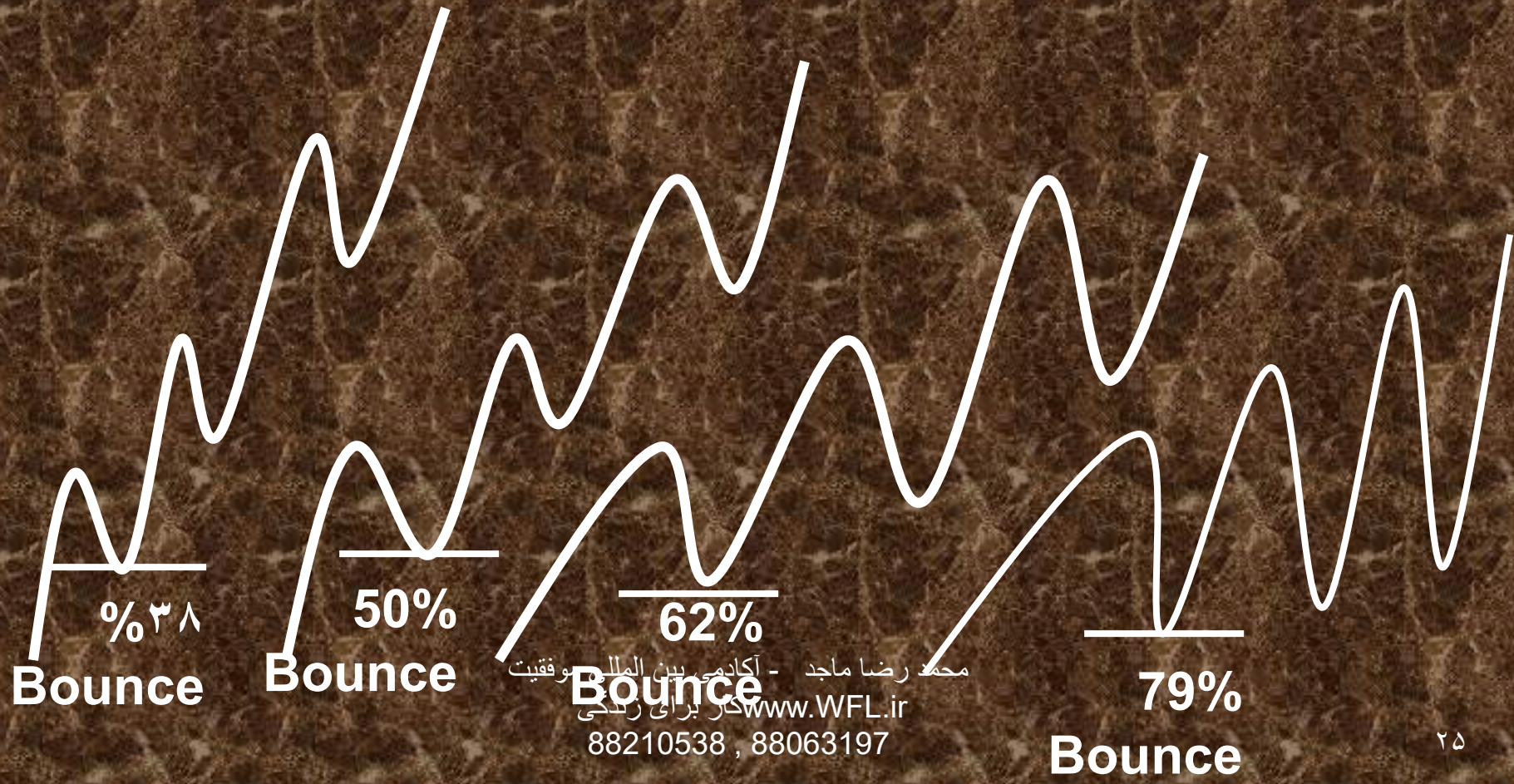

USDJPY,H1 116.88 116.88 116.88 116.88
%۱۶۲
%۶۲
162%
127%
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
79%
100.0
محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.irکار برای زندگی
88210538 , 88063197
۲۲
N2trader, © 2001-2005 MetaQuotes Software Corp.

سطوح فیبوناچی در روند افزایشی سطوح حمایت بالقوه و پنهان می باشند
در صورتیکه قیمت ها در روند اصلاحی ۷۹% روند اصلی و انگیزشی را کاهش
یابد، نباید انتظار داشت که از ۱۲۷ درصد بیشتر افزایش یابد.



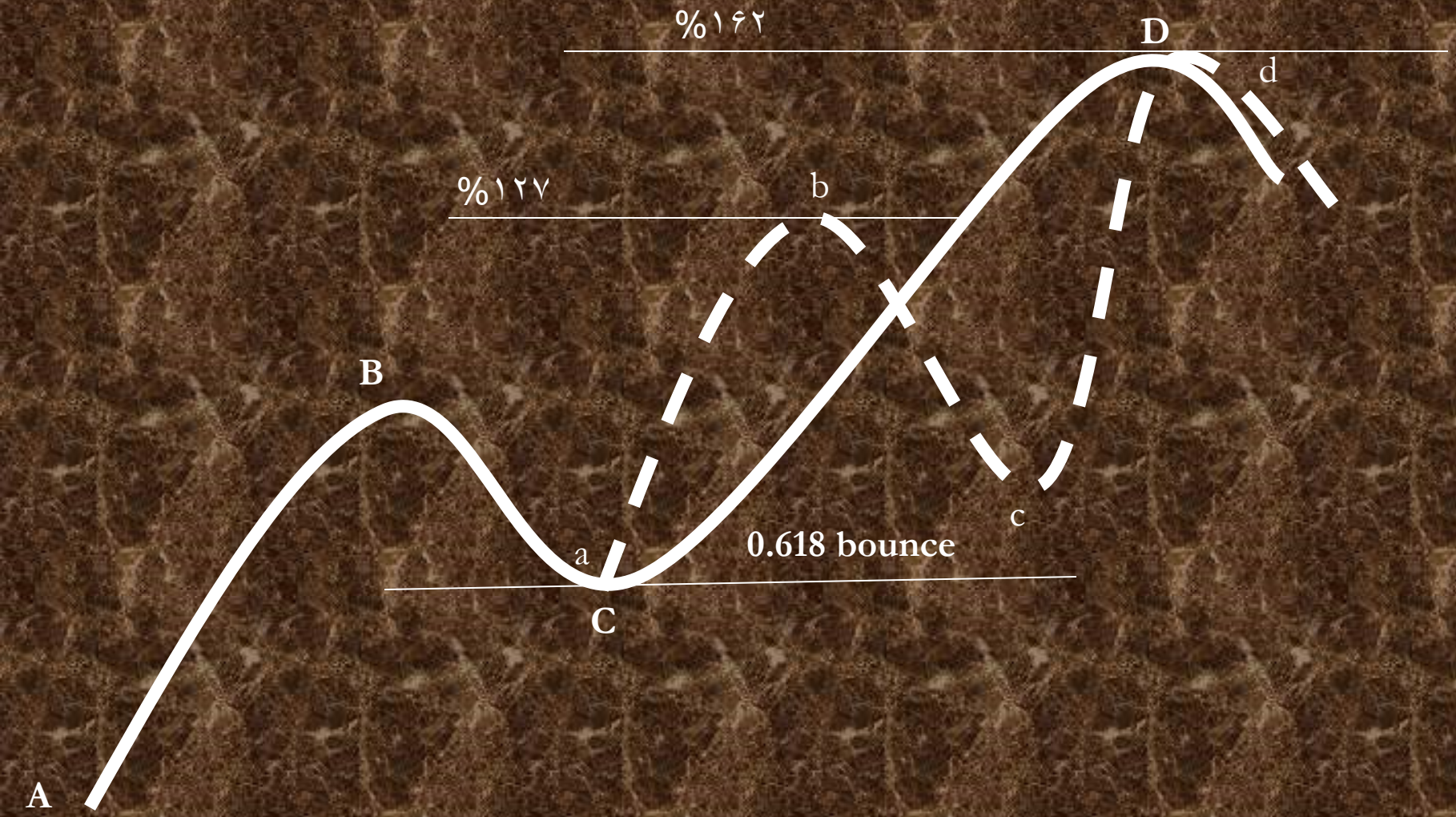

EURUSD,H4 1.2011 1.2035 1.2011 1.2025
%۱۲۷
%۷۹
162.8
127.2
0.0
23.6
38.2
50.0
61.8
79%
100.0
محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.irکار برای زندگی
88210538 , 88063197
N2trader, © 2001-2005 MetaQuotes Software Corp.

روند های افزایشی با سرعت های مختلفی نوسان می کنند



محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.ir کار برای زندگی
88210538 , 88063197

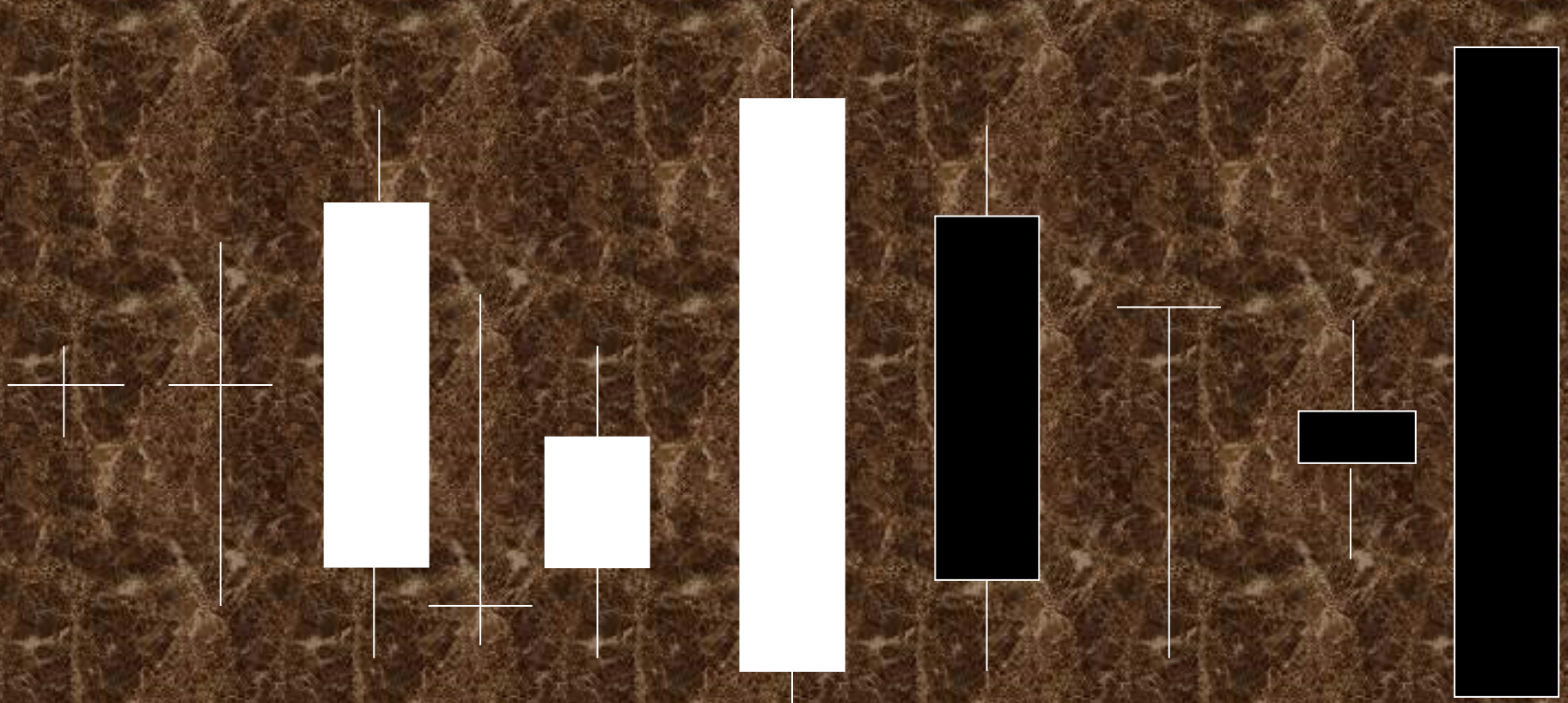
- بازار بیشتر اوقات اول تا ۱۲۷ درصد افزایش می یابد و برای افزایش تا سطح D ، یک A.B.C.D می سازد



تشخیص حمایت و مقاومت

۱. شناسایی قله ها و کف ها با رجوع به قیمت های گذشته
۲. ترسیم و تشخیص سطوح خطوط روند
    ۱. خط روند کاهشی نشان دهنده سطح مقاومت (سطح عرضه)
    ۲. خط روند افزایشی نشان دهنده سطح حمایت (سطح تقاضا)
۳. تغییر نقش سطوح حمایت و مقاومت(حمایت به مقاومت تبدیل می شود ، مقاومت به حمایت تبدیل می شود)
۴. تغییر نقش خطوط روند
۵. شناسایی و تشخیص قیمت های رند
۶. سطوح فیبوناچی (سطوح حمایت و مقاومت بالقوه را نشان می دهند)

تفاوت این شمع ها در چیست؟



شمع دوجی Doji

- نشان دهنده حالت تعادل، سکون و موازنه قدرت ، بین خریداران و فروشندگان می‌باشد
- حاکی از وضعیت دودلی و بی تصمیمی
- در انتهای یک روند (کاهشی یا افزایشی) ظاهر می شود و نشان از پایان آن دارد
- سیگنال درست این شمع‌ها در مناطق بیش‌فروش وبیش‌خرید است



دوجي

دوجي سنجاقكي
Dragonfly Doji

دوجي سنگ قبر
Gravestone Doji

تفسیر سایه‌ها در کندل‌های دوجی

- سایه بالایی بلند در روند صعودی حاکی از ضعیف شدن قدرت خریداران می باشد
- هرچه طول سایه بالایی بیشتر باشد نشان از قدرت بیشتر فروشندگان می‌باشد



دوجي سنگ قبر
Gravestone Doji

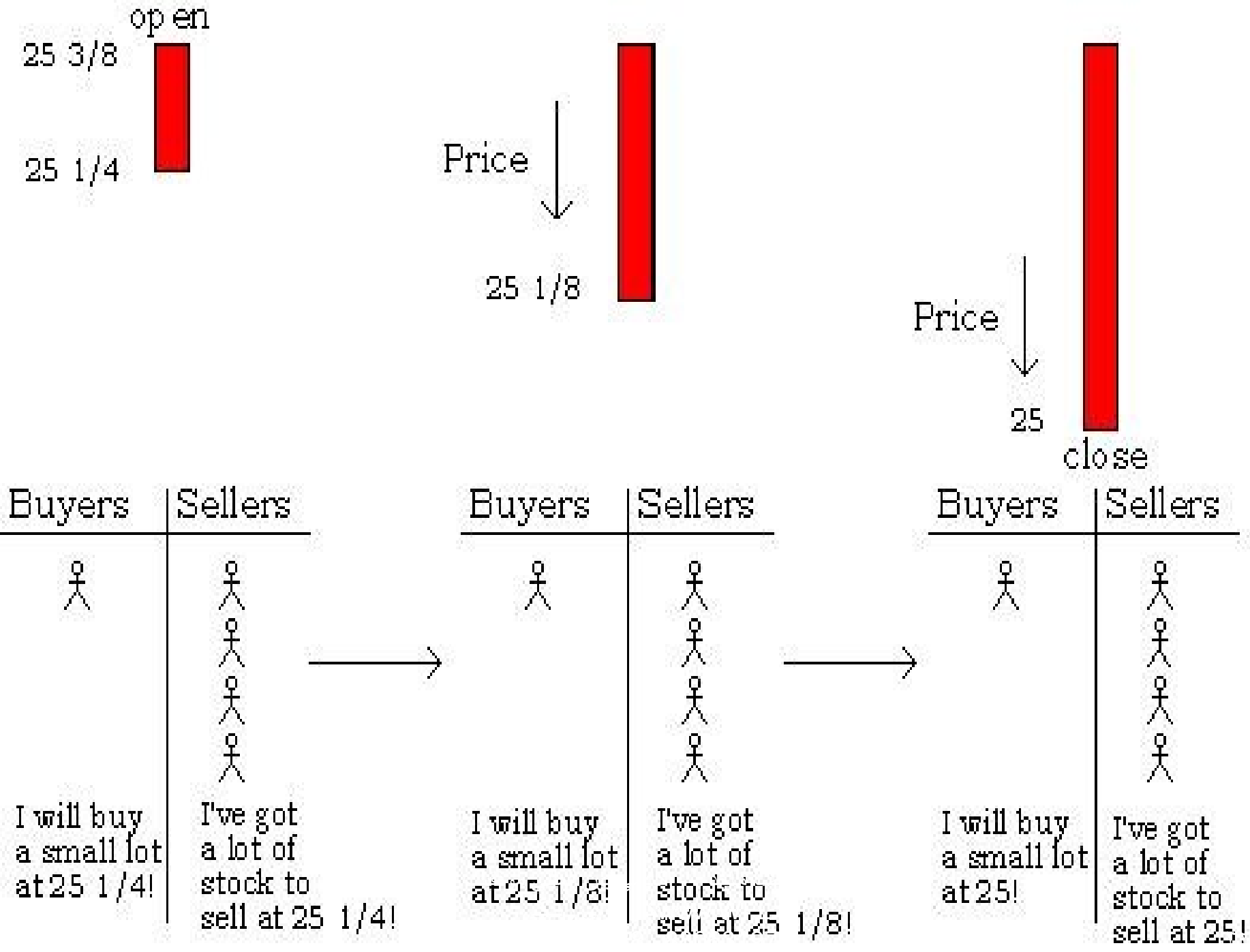
تفسیر سایه‌ها در کندل‌های دوجی

- سایه پایینی بلند در روند نزولی حاکی از به تحلیل رفتن قدرت فروشندگان می‌باشد
- هرچه سایه بلندتر باشد نشان از قدرت بیشتر خریداری می‌باشد



دوجي سنجاقكي
Dragonfly Doji


close
25 3/8
Price
25 1/4
Price
25 1/8
25
open
Buyers
Sellers
Buyers
Sellers
Buyers
Sellers
I want to buy a lot of stock at 25 1/8!
I've got a small supply at 25 1/8!
I want to buy a lot of stock at 25 1/4!
I've got a small supply at 25 1/4!
I want to buy a lot of stock at 25 3/8!
I've got a small supply at 25 3/8!


open
25 3/8
25 1/4
Price
25 1/8
Price
25
close
Buyers
Sellers
I will buy a small lot at 25 1/4!
I've got a lot of stock to sell at 25 1/4!
Buyers
Sellers
I will buy a small lot at 25 1/8!
I've got a lot of stock to sell at 25 1/8!
Buyers
Sellers
I will buy a small lot at 25!
I've got a lot of stock to sell at 25!

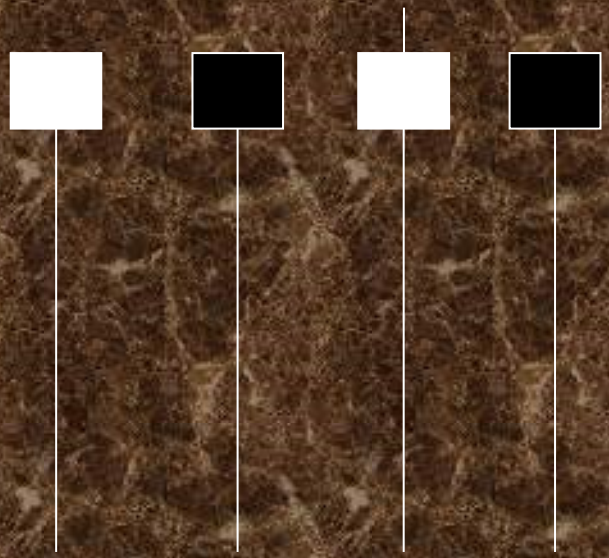
آرایشهای و الگو های کندل استیک

- الگوهای صعودی (Bullish)
- معمولاً در روند های نزولی دیده می شود و باعث برگشت روند و صعودی شدن آن می‌شود

- الگوهای نزولی(bearish)
- معمولاً در روند های صعودی دیده می شود، باعث معکوس شدن روند و صعودی شدن آن می گردد

- الگوهای ادامه دار روند
- هم در روند نزولی و هم در روند صعودی مشاهده می شوند و حاکی از تداوم روند می‌باشند

چکشی(افزایشی) Hammer



- طول سایه پایینی حداقل دو برابر طول بدنه شمع می باشد
- بدنه اصلی می تواند سیاه یا سفید باشد
- طی یک دوره قیمت‌ها افت نموده سپس به سرعت رشد کرده و در نزدیکی قیمت باز شدن بسته می شود



محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.irکار برای زندگی
88210538 , 88063197



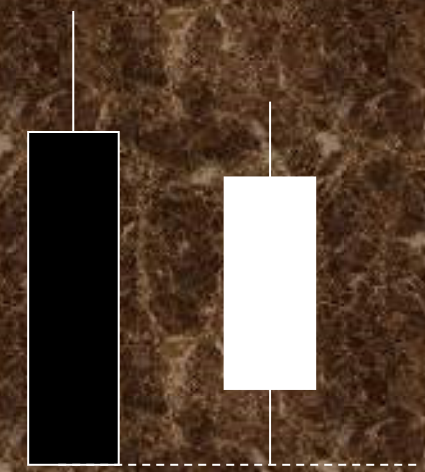
محمد رضا ماجد - اکادمی بین المللی موفقیت
کار برای زندگیwww.WFL.ir
88210538 , 88063197

الگوی پوششی افزایشی Bullish engulfing



- زمانی شکل می‌گیرد که قیمت‌ها در سطحی پایین‌تر از قیمت بسته شدن دوره قبل باز شده و در قیمتی بالاتر از قیمت باز شدن دوره قبل بسته شود
- بدنه سفید بدنه سیاه را کاملاً تحت پوشش قرار داده است

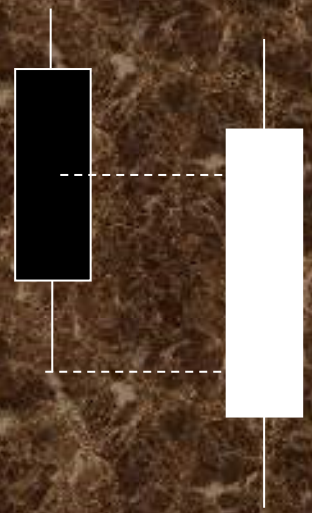
دو شمع دارای کف یکسان Tweezer bottom



- پایین ترین قیمت طی دو دوره یکسان است
- هیچ توجه به بدنه سیاه ، سفید طول سایه ها نمی شود
- تنها چیزی که مهم است یکسان بودن LOW می‌باشد


EURUSD,M5 1.2102 1.2103 1.2100 1.2101
1.2160
1.2155
1.2150
1.2145
1.2140
1.2135
1.2130
1.2125
CCI(14) -15.7127
271.080
100
0.00
-100
-247.62
محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.irکار برای زندگی
88210538 , 88063197
MT4NF, © 2001-2006 MetaQuotes Software Corp.
۴۰
4 Apr 2006
4 Apr 02:30
4 Apr 02:50
4 Apr 03:10
4 Apr 03:30
4 Apr 03:50
4 Apr 04:10
4 Apr 04:30
2006.04.04 05:00
4 Apr 05:10
4 Apr 05:30
4 Apr 05:50
4 Apr 06:10
4 Apr 06:30
4 Apr 06:50
4 Apr 07:10

الگوی سوزنی piercing line



- قیمت در سطحی پایین تر از حداقل قیمت دوره قبل باز شده و در قیمتی بالاتر از نیمه بدنه کندل دوره قبل بسته می‌شود
- این الگو صرفاً در هنگام توالی یک بدنه شمع سیاه رنگ و یک بدنه شمع سفید رنگ به وجود می آید
- این آرایش حاکی از تغییر روند کاهشی به افزایشی است

الگوی ستاره صبگاهی morning star



- طی سه دوره شکل می‌گیرد
- دوره اول یک شمع کاملاً نزولی با بدنه سیاه دیده می‌شود
- دوره دوم قیمت با شکاف قیمتی در سطحی پایین تر از LOW دوره قبل بازو بسته می‌شود ارتفاع بدنه کم است (شمع دوجی)
- دوره سوم قیمت همچنان افزایش می یابد و بالاتر از نیمه بدنه شمع دوره اول بسته می شود



محمد رضا ماجد - آکادمی بین المللی موفقیت
www.WFL.ir کار برای زندگی
88210538 , 88063197