

LAWRENCE CHAN

شهر خواندن

فارکس بار | نسیم کافی

جودا

راهنمای کاملی برای معامله گران روزانه
و معامله گران سوئینگ بازارهای فارکس، فیوچرز، سهام و کریپتوکارنسی

الْأَخْلَقُ

هنر خواندن نمودار

راهنمای کلی برای معامله گران روزانه و معامله گران سوئینگ بازارهای فارکس، فیوچرز، سهام و
کریپتوکارنسی

Lawrence Chan: مولف

مترجم: نسیم کافی زاده

ویرایش: ۱ - (دوم تیرماه ۱۳۹۹)

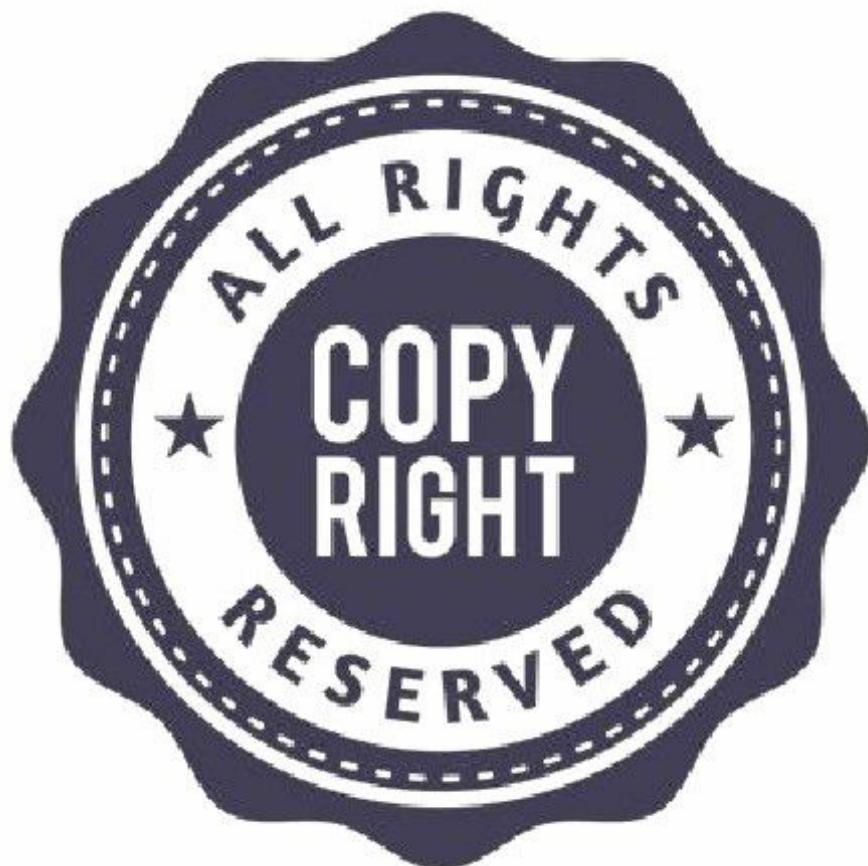


فارکس یار | کتاب، فیلم، مقالات و محصولات بازار فارکس

شناسنامه کتاب

- نویسنده: Lawrence Chan •
- مترجم: نسیم کافی زاده •
- ویراستار: محمد حقیقت •
- صفحه آرایی: فارکس یار •
- طرح جلد: سینا حقیقت •
- سال انتشار در فارکس یار: ۱۳۹۹ •
- سال انتشار نسخه اورجینال: ۲۰۱۸ •
- نوع انتشار: الکترونیکی (PDF) •
- فروشنده: اورانوس (فروشنده فارکس یار) •
- قیمت: ۴۸۰۰۰ تومان •

حق کپی محصولات فارکس یار



فارکس یار یک موسسه خصوصی است که هدف آن "نشر دانش بازارهای مالی به زبان فارسی" می‌باشد. تمامی هزینه‌های تهیه و ترجمه محتوا از محل فروش محتوای منتشر شده در وب سایت فارکس یار تامین می‌گردد.

لذا محصولات فارکس یار تنها برای فردی است که " فقط" بهای آن را از طریق وب سایت فارکس یار به آدرس forexyar.com پرداخت کرده باشد. در غیر اینصورت هرگونه استفاده از آن شرعاً حرام و قانوناً مجاز نمی‌باشد.

از اینکه محصولات فارکس یار را فقط از وب سایت فارکس یار تهیه می‌کنید از شما سپاسگزاریم.

فهرست مطالب

۱۸.....	پیشگفتار
۱۹.....	بخش ۱: مقدمه
۲۰.....	مقدمه‌ای بر خواندن نمودارهای قیمت
۲۱.....	ده فرمانِ خواندن نمودار
۲۲.....	برای تفسیر یک نمودار، شما باید الگوهای نموداری پایه را بشناسید
۲۳.....	اهمیت نهادینه سازی تحلیل خود
۲۴.....	معامله با یک ذهنیت احتمالی
۲۴.....	آشنایی با پیش‌بینی آب و هوا
۲۵.....	پیچیدگی تصمیم‌های معاملاتی
۲۶.....	با دامنه‌ای از نتایج احتمالی شروع کنید
۲۷.....	پذیرش شکست
۲۸.....	نتیجه گیری
۲۹.....	برای عقایدی در مورد اینکه آیا یک موقعیت فروش وجود دارد یا خرید، به مربی خود متکی نباشد
۳۰.....	یک تصمیم معاملاتی، یک تصمیم پیچیده است
۳۱.....	عقاید ساده شده، بیش از آنکه خوب باشند، آسیب زننده هستند
۳۲.....	تحت نظر گرفتن ریسک خود، تاثیر به سزاوی خواهد داشت
۳۳.....	وقتی که بازارها خیلی دستکاری شده‌اند، آیا من هنوز می‌توانم از معامله‌گری پول کسب کنم؟
۳۴.....	بازارها همیشه دستکاری می‌شوند
۳۴.....	دستکاری، الگوهای نموداری کوتاه مدت را ایجاد می‌کند
۳۴.....	دستکاری‌هایی که فرصت‌های معاملاتی بلند مدت ایجاد می‌کنند

۳۵	مانند یک معامله‌گر نمودار معامله کنید
۳۵	شما یک معامله‌گر کلان نیستید
۳۷	شما یک معامله‌گر حرفهای نیستید
۳۷	شما یک مدیر هجفاند نیستید
۳۸	معامله‌گران خوب نمودار، کارآگاههای عالی‌ای با درآمد بهتر میباشند
۳۹	معامله گران نمودار، هنوز معامله‌گر هستند
۴۰	چگونه نمودارهای خود را به صورت هدفمند بخوانید
۴۰	چگونه از شکست‌های پیوسته جلوگیری کنید
۴۱	تعادل خود را حفظ کنید
۴۲	اهمیت زمینه
۴۲	از تمرین ذهنی تا عادت روزمره
۴۳	چگونه بدانید که در خواندن نمودار، احساساتی عمل نکرده‌اید
۴۴	خلاصه
۴۵	بخش ۲: ساختارهای خواندن نمودار
۴۶	سه جنبه‌ی حرکت قیمت
۴۶	حرکت قیمت با دامنه‌ی آزاد
۴۷	انقباض: زمان فکر کردن
۴۷	گسترش (یا انبساط): زمان عمل
۴۸	انتقال از انقباض به انبساط (یا گسترش)
۴۸	انتقال از انبساط به انقباض
۴۸	حرکت صعودی، نزولی و جانبی
۴۹	دامنه + جهت = الگوی نموداری
۵۲	هدف از طبقه‌بندی

۵۳	نوسانهای سقف و نوسانهای کف
۵۴	تعریف منتهی الهی‌ها
۵۵	قوانين مکانیکی
۵۶	روش نمودار خوانها
۵۷	اهمیت نوسانهای منتهی‌الیهی
۵۸	تعریف کلاسیک یک روند
۵۸	تعریف نوسان روند
۶۱	اهمیت شناسایی روند
۶۲	سایر روشاهای شناسایی روند
۶۲	روندهای میانگین متحرک
۶۳	روندهای رگرسیون خطی
۶۴	دنبال کردن قاعده‌ی اثبات شده
۶۵	روانشناسی نوسانهای منتهی‌الیهی
۶۷	و اما در مورد فروش‌ها
۶۸	عامل تعیین کننده: وقتی که نوسان روند می‌شکند
۶۹	ماهیت انسان
۷۰	محرك‌های روند و کیفیت روند
۷۱	قدرت روند
۷۲	خلاصه
۷۳	بخش ۳: معامله‌گری با خطوط روند
۷۴	قبل از اینکه الگوهای نموداری وجود داشته باشند، خطهای روند وجود داشته‌اند
۷۵	و در نهایت، مومنتوم
۷۵	روشهای متداول برای ترسیم خطوط روند

۷۸.....	نرخ تغییر پذیرفته شده
۷۹.....	معیارهای بازگشتی
۸۰.....	قوانين مربوط به تایم فریم بالاتر
۸۱.....	خط روند نوسان
۸۲.....	شما ممکن است فقط یک خط روند ببینید، اما خطهای روند بسیاری وجود دارد
۸۳.....	اغلب بیشتر از یک خط روند برای منتهی‌الیه‌های یکسان قیمت وجود دارد
۸۴.....	اجازه دهید که بازار خطهای روند شما را تائید کند
۸۵.....	چگونه با خطهای روند معامله کنید
۸۶.....	پیش‌بینی (یا بازتاب) شکست خط روند به صورت کلاسیک
۸۷.....	پیش‌بینی شکست خط روند مدرن
۸۸.....	خلاصه
۸۹.....	خطوط روندی که اشتباه پیش رفته‌اند
۹۰.....	استفاده از مدرن سازی
۹۱.....	بخش ۴: الگوهای پایه
۹۲.....	الگوهای نموداری ضروری
۹۳.....	این کتاب، مانند سایر کتابها در خصوص معرفی الگوهای نموداری نیست
۹۴.....	روش مینیمالیستی برای الگوهای نموداری
۹۵.....	هر چه ساده‌تر، بهتر
۹۶.....	چند الگوی خوب
۹۷.....	قوانين مشارکت
۹۸.....	الگوهای نموداری پیچیده: گیج نشوید
۹۹.....	زمانی که الگوها با یکدیگر موافق هستند
۱۰۰.....	نظم پنهان در الگوهای متناقض

الگوهای پیچیده‌ی معروف، ترکیبهایی از الگوهای پایه هستند که به خوبی مورد مطالعه قرار گرفته	۱۰۴	اند
الگوهای ضروری	۱۰۵	
۱-۲-۳: اساسِ تغییر احتمالی در روند	۱۰۶	
خلاصه	۱۰۶	
۱-۲-۳ نزولی	۱۰۷	
۱-۲-۳ صعودی	۱۰۸	
تصویر کلی	۱۰۹	
شکستِ الگوی ۱-۲-۳	۱۱۱	
الگوی ۱-۲-۳ به عنوان یک روش ورودی اولیه	۱۱۱	
الگوی ۳-۲-۱ کوچک	۱۱۳	
پرچم نزولی یا خرسی (Bear Flag) / پرچم صعودی یا گاوی (Bull Flag)	۱۱۵	
چگونه بر اساس یک پرچم نزولی معامله کنید	۱۱۶	
پیشنهاد حرفه ای	۱۱۶	
سقف دوقلو (Double Top)	۱۱۷	
مثال	۱۱۷	
چگونه بر اساسِ الگوی سقف دوقلو معامله کنید	۱۱۹	
پیشنهاد حرفه ای	۱۱۹	
حرکت قائم وایکوف	۱۱۹	
ارزش یک تصویر، میتواند برابر با هزار کلمه باشد	۱۲۰	
توجه به جزئیات بسیار مهم است	۱۲۱	
نکات پایانی	۱۲۳	
حرکت اندازه گیری شده (یا به عبارت دیگر نوسان ۱ به ۱، و حرکت ABCD)	۱۲۴	

۱۲۴	شكل الگوی کتاب
۱۲۵.....	قبل از نوسانِ اول
۱۲۶.....	بعد از نوسانِ اول
۱۲۷	اگر شما مجبورید که شروع نوسانِ دوم را انتخاب کنید:
۱۲۷	نادیده گرفتن انتهای نوسانِ دوم
۱۲۸	کانالها
۱۲۹.....	مثالی در مورد یک کانالِ نزولی
۱۳۱.....	کنج‌ها
۱۳۲	یک مثال از کنجِ نزولی
۱۳۴.....	چگونه بر اساس یک کنج معامله کنید
۱۳۴.....	پاکت‌ها [یا فضاهای خالی]
۱۳۴.....	یک مثال از یک پاکت
۱۳۷.....	بخش ۵: الگوهای پیچیده
۱۳۸.....	سه یورش / سه درایو (حمله)
۱۳۸.....	شكل پایه
۱۴۱.....	هنگامی که این الگو، در انتهای یک حرکت قوی بباید
۱۴۲.....	وقتی که الگو در یک محیط بازگشتی روی میدهد
۱۴۴	الگوی اسپایک و لبه
۱۴۵	اسپایک و لبه بالا
۱۴۸.....	اسپایک و لبه پایین
۱۴۸.....	شکستِ جعلی - الگویی که بسیار اشتباه گرفته می‌شود
۱۴۸	تعریف شکستِ جعلی
۱۴۹	مثالهایی در مورد شکستِ جعلی

هدفهای شکستِ جعلی، مستقل از الگوهای نموداری هستند.....	۱۵۱
زمانی که یک الگو به طور کامل آشکار نمیشود.....	۱۵۱
خلاصه.....	۱۵۲
سر و شانه (Head and Shoulder).....	۱۵۳
شكل الگو.....	۱۵۳
دلایل واقعی درباره‌ی اینکه چرا الگوی سر و شانه جواب میدهد.....	۱۵۵
چگونه بر اساس الگوی سر و شانه معامله کنید.....	۱۵۶
باورهای غلط درباره‌ی الگوی سر و شانه.....	۱۵۶
نکته پایانی.....	۱۵۷
حرکت پارabolیکی.....	۱۵۸
انواع.....	۱۵۹
روحیه.....	۱۶۰
چگونه یک کانال مرگ را تعیین کنید ... و نجات یابید.....	۱۶۱
چگونه بر اساس یک الگوی حرکت پارabolیکی معامله کنید.....	۱۶۱
به عنوان یک ابزار نجات سرمایه.....	۱۶۲
خلاصه.....	۱۶۲
بخش ۶: کار کردن با چند تایم فریم.....	۱۶۳
نحوه‌ی ایجاد فضای معامله.....	۱۶۴
انتخاب تایم فریمهای خود.....	۱۶۵
اهمیت ثبات.....	۱۶۵
نقشهای تایم فریم غالباً شما.....	۱۶۶
نقشهای تایم فریم اصلی.....	۱۶۷
نقش تایم فریم مدیریت پول.....	۱۶۸

۱۶۹.....	کشف قیمت
۱۶۹.....	چرخه‌ی کشف قیمت
۱۷۰.....	همه‌ی چرخه‌های بزرگ و کوچک
۱۷۲	وارونگی‌های چرخه
۱۷۴	آنچه که باید به یاد داشته باشید
۱۷۸	تایم فریم مدیریت پول
۱۸۱.....	تکنیک راهاندازی خودکار چند تایم فریم
۱۸۲	روش راهاندازی خودکار
۱۸۳.....	این روش چگونه عمل میکند
۱۸۵	بخش ۷: اجرای خواندن نمودار
۱۸۶	انتقال از خواندن نمودارها به تجارت
۱۸۷.....	برنامه‌ی تجاری موثر
۱۸۸.....	سبک معاملاتی شما، برنامه‌ی معاملاتی شما را شکل خواهد داد
۱۸۹	بازاری که انتخاب میکنید
۱۸۹	پیدا کردن روشی خودتان
۱۹۰	خلاصه
۱۹۱	رازهای کاربرد خواندن نمودار برای معامله‌گری روزانه
۱۹۱	نقدینگی و معامله‌گر بلند مدت
۱۹۲.....	قالب روز
۱۹۳	یک برنامه نبرد دقیق و روشن داشته باشید
۱۹۴	چگونه باید موارد استثناء را کنترل کرد
۱۹۴	خلاصه
۱۹۵.....	تفاوت نمودارهای بین-روزی و پایان روز

۱۹۵.....	تداوم عمومی
۱۹۵.....	بازارهای کشاورزی
۱۹۶.....	فارکس
۱۹۸	بازارهای انرژی
۱۹۸	خلاصه
۱۹۹.....	نتیجه گیری
۲۰۰.....	فصل ۸ : تمرین
۲۰۱.....	مثالهای مربوط به خواندن نمودار با استفاده از الگوهای نموداری پایه
۲۰۱.....	استفاده از حرکت اندازه‌گیری شده برای شناسایی هدفهای قیمت
۲۰۲	شکست پرچم صعودی با تائید
۲۰۴.....	استفاده از حرکت اندازه‌گیری شده به عنوان یک خط روند حمایت احتمالی
۲۰۶.....	استفاده از الگوهای سقف دوقلو/ یا شکست جعلی برای مشخص کردن یک تغییر روند
۲۰۷	یک ابزار دیگر برای انجام معامله قبل از دیگران: الگوی سر و شانه
۲۰۸.....	معامله‌ی خرید نقره ۲۹ ژانویه سال ۲۰۱۳
۲۰۸.....	فرصت
۲۰۹	مشارکت
۲۱۰	مدیریت ریسک
۲۱۱	نتیجه
۲۱۲.....	۲۰۱۳، ۳۱ مه سال Emini S&P
۲۱۳	توالی تجزیه و تحلیل
۲۱۴	۱۱ ژوئن ۲۰۱۳ و ۱۲ ژوئن ۲۰۱۳ Emini S&P
۲۱۵.....	توالی تجزیه و تحلیل
۲۱۷	۲۰۱۳ جولای ۵ Emini S&P

۲۱۹.....	جولای تا ۱۲ جولای ۲۰۱۳ Emini S&P
۲۲۰	بخش ۹: ارتقاء هنر خواندن نمودار
۲۲۱.....	۱۷ ژانویه تا ۳۱ ژانویه، سال ۲۰۱۴ (بخش ۱) Emini S&P
۲۲۱.....	یک کلمه قبل از شروع
۲۲۱.....	بیائید شطرنج بازی کنیم
۲۲۳.....	سناریوهای صعدهای
۲۲۶.....	سناریوهای نزولی
۲۲۸.....	راه اندازی خودکار یک تایم فریم
۲۳۰.....	ورودی تأیید شده بر روندی که به طور کورکورانه در حال محو شدن میباشد، غلبه میکند
۲۳۰.....	معامله گران مخالف روند: مواظب تایم فریم هفتگی باشید
۲۳۱.....	شطرنج و هنر خواندن نمودار
۲۳۲.....	۱۷ ژانویه تا ۳۱ ژانویه ۲۰۱۴ (بخش ۲) Emini S&P
۲۳۲.....	راه اندازی خودکار روش خود برای کسب فرصت
۲۳۳.....	نمودار ۵ دقیقه‌ای بعد از نقطه‌ی پایانی ۱۷ ژانویه، ۲۰۱۳
۲۳۵.....	سناریو ۱
۲۳۵.....	سناریو ۲
۲۳۷	سناریو ۳
۲۳۹.....	راه اندازی خودکار چند تایم فریم، سلاح مرگبار شماست
۲۳۹.....	و این قانونی است
۲۴۰	۱۷ ژانویه تا ۳۱ ژانویه، سال ۲۰۱۴ (بخش ۳) Emini S&P
۲۴۰	از حرف تا عمل
۲۴۰	باز شدن بازی (شروع)
۲۴۲	ادامه‌ی حرکت بعد از باز شدن

۲۴۳.....	آپدیتِ تحلیلِ ظهر
۲۴۴.....	حرکت بازگشتی در ساعت ناهار
۲۴۵.....	جريان صعودی پس از ناهار
۲۴۵.....	پرایس اکشنِ اواخرِ روز
۲۴۶.....	چگونه در بازی برنده شوید
۲۴۷.....	بخش ۱۰: بیت کوین، اتریوم و سایر کریپتوکارنسیها
۲۴۹.....	بیت کوین
۲۵۳.....	اتریوم
۲۵۵.....	کریپتوکارنسی، پول نیست
۲۵۶.....	هنر خواندن نمودار به صورت آنلайн

پیشگفتار

در مورد تحلیل نمودار قیمت^۱، کتابهای بیشماری نوشته شده است. اما من هنوز کتابی را ندیده‌ام که ساختار حرکت قیمت را، همانگونه که در نمودار قیمت نشان داده شده است، توضیح دهد، و سپس نشان دهد که چگونه آن آنالیز را می‌توان برای بازارهای مالی به طور پیوسته به کار برد.

این کتاب برای راهنمایی شما جهت توسعه‌ی یک چارچوب عملی و ساختار یافته نوشته شده است که شما را قادر می‌سازد تا نمودارهای قیمت را به طور ماهرانه و سودمند، تحلیل کنید.

^۱ تحلیل تکنیکال

بخش ۱: مقدمه

مقدمه‌ای بر خواندن نمودارهای قیمت

وقتی که بحث نمودارهای قیمت پیش می‌آید، بیشترِ معامله‌گران یکی از دو دیدگاه زیر را دارند:

- آنها یا نمودارها را به عنوان مصدقِ پیچیده‌ای از داده‌های تاریخ گذشته رد می‌کنند که هیچ ارزشِ تحلیلی واقعی‌ای ندارند؛
- یا اینکه آنها به خواندن نمودار اهمیت خیلی زیادی می‌دهند، و معتقدند که برای پیش‌بینی کامل آینده‌ی یک بازار، به تنها چیزی که نیاز دارند، یک نمودار قیمت می‌باشد.

حقیقت جایی در وسط این دو دیدگاه، قرار دارد. نمودارها یکی از بهترین ابزارها برای تحلیل یک بازار می‌باشند. آنها بدون توجه به طول و تفصیل‌هایی که از سوی نماینده‌های شرکت، تحلیل‌گران وال استریت، و افراد دیگر ارائه می‌شوند، تاریخچه‌ی بی‌طرفانه و دقیقی از تغییراتِ قیمت را ارائه می‌کنند.

البته، نمودارها تمامِ داستان را نمی‌گویند. آنها نمی‌توانند همه نوع اطلاعاتی را فراهم کنند که یک معامله‌گر باید احتمالاً برای ارزیابی یک بازار از آنها استفاده نماید، مانند اهدافِ فعالانِ دیگر بازارها یا دارایی‌های آنها. آنها نایاب‌ترین چیزها را ارائه می‌کنند: یعنی حقیقتها را. بنابراین اگر شما بدانید که به دنبال چه چیزی هستید آنگاه در برابر بادهای سهمگین بازارها، یک نمودار قیمت می‌تواند لنگرگاه (یا تکیه گاه) شما باشد.

آموزش خواندن نمودارها می‌تواند گیج کننده باشد. و اغلب، کتابهای مشاوره در مورد تحلیل تکنیکال با اندیکاتور و سبکهای نموداری مختلف و چیزهایی نظیر آنها می‌توانند فرایند را پیچیده‌تر سازند. آنچه که شما نیاز دارید چیزی است که این درهم ریختگی را برطرف نماید. در حالیکه وب سایتهای بسیاری، اندیکاتورهای متفاوت و الگوهای نموداری مختلف را به تفصیل شرح می‌دهند، هیچکس راهنمای جامعی در مورد نحوه‌ی تحلیل نمودارهای قیمت به طور مفصل ارائه نکرده است. من امیدوارم که این کمبود را با این کتاب جبران نمایم: که خلاصه‌ی واضح و مختصراً از مهمترین عناصرِ خواندن نمودار می‌باشد.

وقتی که بر این عناصر مسلط شدید و توانستید یک نمودار را به طور صحیح تفسیر نمائید، می‌توانید مهارت‌های خواندن نمودار خود را به روشهای مختلف، توسعه دهید. شما می‌توانید به دنبالِ الگوهای نموداری پیچیده‌تری باشید تا مجموعه‌ی ابزار پایه‌ی خود را گسترش دهید. شما می‌توانید اندیکاتورها و داده‌های دیگر را به نمودارهای خود اضافه کنید و یاد بگیرید که آنها را در تصمیم‌گیری خود بگنجانید.



و می‌توانید به دنبال مفاهیمی مانند ساختارهای قیمت (برای مثال پروفایل بازار و STOPD) و تحلیل دامنه باشید تا دقیق خود را در زمان‌بندی بازار افزایش دهید.

اما اول، شما باید بر مبانی تحلیل نمودارها مسلط شوید. هدف این کتاب این است که برای انجام این کار به شما کمک کند.

ده فرمانِ خواندنِ نمودار

قبل از اینکه جلوتر رویم، تصمیم دارم که ۱۰ فرمانِ خواندنِ نمودارِ خود را با شما در میان بگذارم.

- شما باید مشخصات نمادهایی که در نمودارهای خود آنها را می‌خوانید کاملاً بدانید.
- تا وقتی که اصول خواندن نمودار را یاد نگرفته‌اید، نباید نمودارهای خود را با خطهای مواج، رنگهای زیبا و هر نوع اندیکاتوری تزئین نمائید.
- شما باید از مهارت خواندن نمودار برای تعیین تعادل قدرت در بین تاثیرگذارترین شرکت‌کنندگان بازار، استفاده کنید.
- تنها با شناسایی "سقف‌های نوسان"^۲ و "کف‌های نوسان"^۳ بر روی نمودار نباید فریب بخورید و فکر کنید که فرمان ۳ را رعایت کرده‌اید.
- نباید "فریب بی‌الگویی"^۴ را بخورید. قیمت‌ها بالا می‌روند. قیمت‌ها پایین می‌آیند. گاهی اوقات واقعاً معنای قابل تشخیصی در پشت این آشفتگی‌ها وجود ندارد.
- وقتی که فرمان ۵ به کار برد نمی‌شود، باید آن موقعیتها را تشخیص دهید.
- باید به یاد داشته باشید که روند دوست شماست، تا وقتی که/مگر اینکه، پایان یابد.
- باید بدانید که چگونه پایان یک روند تعیین می‌شود.
- نباید در "تیک^۵‌های نمودار گم شوید". باید همیشه تصویر کلی را در ذهن خود داشته باشید.
- باید بدانید که چه زمانی از نمودار فاصله بگیرید و ذهن خود را پاک کنید.

swing highs ^۲

swing lows ^۳

fooled by randomness ^۴

^۵ کوچکترین حرکت قیمت در نمودار



همانطور که فرمانهای هنر خواندن نمودار را پشت سر می‌گذارید، ممکن است فرمانهای دیگری را خودتان پیدا کنید. آنها را یادداشت کنید!

برای تفسیر یک نمودار، شما باید الگوهای نموداری پایه را بشناسید

برای اینکه بتوانید یک نمودار را به طور کامل بخوانید، باید اطلاعاتی از الگوهای نموداری پایه به دست آورید. من فقط در مورد تشخیص الگویی که کتابهای تحلیل تکنیکال آنها را توضیح داده‌اند صحبت نمی‌کنم. من درباره‌ی شناخت و درک آن الگوها و همه‌ی پیچیدگی‌های دیگر آنها صحبت می‌کنم.

بگذارید یک مقایسه انجام دهم: هر کسی می‌تواند تفاوت بین کسی که تب دارد و کسی که تب ندارد را بگوید. اما فقط یک پزشک متخصص می‌تواند چیزی فراتر از افزایش دمای بدن را تشخیص دهد. فقط یک فرد آموزش دیده و با تجربه می‌داند که برای یک تشخیص دقیق و درست باید به دنبال چه علائم دیگری باشد. و آن تشخیص، کلیدی برای درمان بیماری به طور کامل می‌باشد.

بنابراین، یک معامله‌گر لازم است تا به عمق مفاهیم الگوهای نموداری برود و در مورد واقعیتی که آن الگوها بیان می‌کنند، تخصص کسب نماید. فقط در آن صورت است که شما می‌توانید مطمئن شوید که بازار را به طور صحیح تشخیص داده‌اید. و تنها با یک تشخیص درست و کامل است که می‌توانید گزینه‌هایی را انتخاب کنید که به موفقیت منجر خواهند شد.

ابتدا داشتن یک زیرسازی مستحکم در خواندن نمودار، و سپس اضافه کردن تحلیل‌های بیشتر، به شما این امکان را می‌دهد تا به طور سیستماتیک مهارت‌های خود را اصلاح کنید. برنامه این است: تا حد امکان هدفمند باشید، به نمودار نگاه کنید نه تنها برای اینکه ببینیم چه اتفاقی افتاده است بلکه برای اینکه بفهمیم چرا آن اتفاق افتاده است.

بگذارید نمودار داستان را برای شما بازگو کند، نه آنکه آنچه را که دوست دارید در نمودار ببینید.

مهمترین قانون برای استفاده از نمودارهای قیمت این است: آنچه که نمودار به شما می‌گوید را باور داشته باشید. ممکن است واضح به نظر برسد، اما می‌تواند به طور باورنکردنی‌ای وسوسه انگیز باشد تا، به جای دیدن آنچه که نمودارها واقعاً نشان می‌دهند، آنچه را ببینید که می‌خواهید ببینید.

بنابراین هنگامی که تصمیم می‌گیرید تا معامله کنید یا نه، تنها زمانی باید "ماشه را بکشید"^۶ که نمودار به شما می‌گوید که موقعیتها قابل مدیریت، شرایط اجرا شدن را دارند.

^۶ ماشه کشیدن در اصطلاح بازار یعنی وارد شدن به معاملاتی که منتظر آن بودید



و هنگامیکه شما از قبل پوزیشنی باز دارید، اطلاعاتی که از نمودار خود جمع‌آوری می‌کنید باید برای راهنمایی شما در مورد زمان خارج شدن از آن معامله (پوزیشن)، استفاده شوند. غالباً، معامله‌گرانی با پوزیشن باز، تنها به دنبال نشانه‌هایی هستند که تصمیم آنها را برای حفظ آن پوزیشن، تائید کنند. این اشتباه است. این بدین معناست که شما دیگر به نمودارها اجازه نمی‌دهید که به شما بگویند چه اتفاقی واقعاً در حال وقوع می‌باشد.

بعضی از معامله‌گران روزانه^۷ هنگامی که دیگر نمی‌توانند موقعیتهای احتمالی آینده را تشخیص دهند یا تفسیر نمایند، دوست دارند یک پوزیشن حاشیه‌ای سودآور را با یک حد ضرر^۸ حفظ کنند. این یک اشتباه رایج است. اگر شما به طور مشخص ندانید که بعداً در بازار چه اتفاقی می‌افتد یا ندانید در موقعیتهای احتمالی آینده باید چه کاری انجام دهید، وقت آن است که پوزیشن خود را ببندید.

وقتی که نشانه‌ای در مورد جهت احتمالی بازار وجود ندارد، حفظ یک پوزیشن با حد ضرر، بدین معناست که: احتمالاً ضرر شما در معامله به اندازه‌ی سود شما خواهد بود. وقتی که اینگونه فکر می‌کنید، هوشمندانه‌ترین روش این است که پوزیشن خود را ببندید و هنگامی که نشانه‌های بهتری از بازار را بر روی نمودار خواندید، بعداً دوباره وارد معامله شوید.

به یاد داشته باشید: شرایط بازار مهم می‌باشد. تا زمانی که درک نکردید معامله‌ی شما چه میزان با جهت کلی بازار مطابقت دارد هرگز معامله نکنید.

اهمیت نهادینه سازی تحلیل خود

وقتی که با حساب واقعی معامله می‌کنید، فرصت ندارید که صبر کرده و فکر کنید. نمی‌توانید دکمه‌ی توقف را بزنید تا بررسی کنید که آیا نمودارتان، الگویی که شما تشخیص داده‌اید را نشان می‌دهد یا نه. به این دلیل است که شما باید فرایند تشخیص را نهادینه‌سازی کنید. شما باید به اندازه کافی مطالعه و تمرین داشته باشید تا به جایی بررسید که واکنش‌ها و پاسخ‌های شما نسبت به شرایط بازار صحیح و کاملاً اتوماتیک باشد.

Day traders ^۷

Stop loss ^۸



مساله‌ی مهم، فراتر رفتن از ابزارهای اولیه‌ی خواندن نمودار می‌باشد- مانند تعیین اینکه آیا بازار "گاوی"^۹ است یا "خرسی"^{۱۰}- و توسعه‌ی مهارت‌های خود که شما را قادر می‌سازد بفهمید احتمالاً بازار چه کاری انجام می‌دهد، و چه زمانی آن اتفاق روی می‌دهد.

معامله با یک ذهنیت احتمالی

برای اینکه به طور موفق معامله کنید، باید بتوانید بفهمید که آیا احتمال موفقیت با شماست یا نه. آینده‌ی بازاری که شما در آن معامله می‌کنید، طیفی از نتایج احتمالی را به همراه خواهد داشت، و هر نتیجه‌ای، ارزش احتمالی متفاوتی خواهد داشت. این می‌تواند ترسناک باشد. بسیاری از مبتدیان با چند نتیجه‌ی مختلف گیج می‌شوند و در نهایت انتخاب اشتباهی انجام می‌دهند.

برای آن مبتدیان، و برای افراد دیگر، من خبرهای خوبی دارم: به دست آوردن احتمال موفقیت، آنقدرها هم سخت نیست.

آشنایی با پیش‌بینی آب و هوا

برای درک بهتر فرایند تصمیم‌گیری یک معامله‌گر، اجازه دهید که به بررسی تصمیم‌گیری در خصوص پیش‌بینی آب و هوا بپردازیم، چیزی که بیشتر ما با آن آشنا هستیم.

علت اینکه ما اخبار پیش‌بینی آب و هوا را دنبال می‌کنیم این است که معمولاً قصد داریم بدانیم که چه لباسی بپوشیم، و آیا باید یک کت یا چتر را آن روز با خودمان برداریم یا خیر. اما معمولاً دستورهایی که توسط گزارش آب و هوا به ما داده می‌شود را رعایت نمی‌کنیم. ما بر اساس اطلاعاتی که از پیش‌بینی آب و هوا به دست آورده‌ایم، به نتیجه‌گیری‌های خودمان دست می‌یابیم. و حقیقت این است که موقعیتهای بسیار متفاوتی، می‌توانند ما را به یک راهکار مشابه سوق دهند.

برای مثال، اگر پیش‌بینی بگوید که احتمال بارندگی وجود دارد، شما احتمالاً در صورتی که نیاز داشته باشید، چترتان را با خودتان بر می‌دارید. یا اگر ببینید که قبل از باران باریده است، می‌دانید که قطعاً به

۹: گاوی / صعودی Bullish

۱۰: خرسی / نزولی Bearish



چتر احتیاج پیدا خواهد کرد. حتی اگر پیش‌بینی بگوید که باران نخواهد بارید، شما ممکن است چتر خود را بردارید، چون آسمان پر از ابرهای سیاه است. در آن موقعیت، شما به پیش‌بینی اعتماد نمی‌کنید. وقتی که بعد از بررسی حقایقی که جمع‌آوری کرده‌اید، تصمیم می‌گیرید، شما بر اساسِ استنباط عمل کرده‌اید.

پیچیدگی تصمیم‌های معاملاتی

بسیاری از معامله‌گران، به سبک تصمیم‌گیری برای پیش‌بینی آب و هوا تصمیم‌های خود را می‌گیرند. آنها اطلاعات را جمع‌آوری می‌کنند و نتیجه‌ای می‌گیرند که آنها را به سوی یک کارِ خاص سوق می‌دهد. مشکل زمانی به وجود می‌آید که معامله‌گران این فرایند تصمیم‌گیری را خیلی ساده می‌گیرند. دلیل اینکه افراد می‌توانند به درستی پیش‌بینی کنند که بازار در چه جهتی حرکت می‌کند اما با این وجود نمی‌توانند از طریق آن دیدگاه به سود برسند، ساده گرفتن فرایند تصمیم‌گیری است.

فراموش کردن چتر در روزی که نهایتاً به آن احتیاج پیدا می‌کنید، به ندرت عواقبِ جدی‌ای دارد. برای آوردن چتر، وقتی که باران نمی‌بارد هم همینطور است. یا کمی خیس می‌شوید یا با به همراه داشتن چیزی که در واقع به آن نیاز پیدا نمی‌کنید، کمی به زحمت می‌افتد. در هر صورت، آسیبِ جدی‌ای نمی‌بینید.

اما در معامله‌گری، عواقبِ تصمیم‌گیری اشتباه می‌تواند خیلی قابل ملاحظه‌تر باشند. به این دلیل است که ساده گرفتن بیش از حد، چنین مشکلی پیش می‌آورد. اگر یک معامله‌گر همه‌ی اطلاعات را فقط در انجام "خرید" و "فروش" ساده سازد، به راحتی در موقعیتی قرار می‌گیرد که برای آن آمادگی ندارد. و این معمولاً به یک معامله‌ی ضرر^۱ منجر خواهد شد.

معاملات ضرر در بعضی از مقاطع زمانی برای هر معامله‌گری اتفاق می‌افتد، اما برای معامله‌گرانی که تحلیلهای خود را بیش از اندازه ساده می‌گیرند، بیشتر روی می‌دهند.

اینگونه است که بسیاری از مبتدیان نابود می‌شوند. آنها چند کتاب درباره‌ی معامله‌گری می‌خوانند، فکر می‌کنند که مبانی کار را فهمیده‌اند، یک احساس توانایی کاذب در آنها ایجاد می‌شود، وارد بازار می‌شوند تا تصمیم‌های بسیار ساده‌گرایانه و سطحی بگیرند. و در نتیجه همه چیز را از دست می‌دهند.



نیاز نیست که آن را تجربه کرده باشید. در حقیقت، این اتفاق به طور قابل توجهی اجتناب ناپذیر است. اما شما باید این موضوع را درک کنید که تصمیم‌های معاملاتی، در واقع بسیار پیچیده هستند و سپس کار خود را شروع کنید.

با دامنه‌ای از نتایج احتمالی شروع کنید

برای اینکه به خوبی معامله کنید، باید به دامنه‌ای از نتایج احتمالی فکر کنید.

برای مثال، به جای اینکه به طور ساده از تحلیل بازار نتیجه بگیرید که "بازار گاوی است" یا "بازار خرسی است"، که می‌تواند شما را مشتاق سازد تا وارد شوید و خرید یا فروش انجام دهید، استنباط خود را به طیفی از موقعیتها تبدیل کنید. آنها باید شامل موارد زیر باشند:

- خرید با ریسک بالا
- خرید با ریسک پایین
- فروش با ریسک بالا
- فروش با ریسک پایین
- حفظ خرید
- حفظ فروش
- خنثی

هیچ نظری در مورد اینکه چه اتفاقی می‌افتد وجود ندارد.

اکنون شما می‌توانید فعالیتهای خود را حول طیف وسیعی از موقعیتها، به طور استراتژیک برنامه‌ریزی کنید. زمانی که قیمت به محدوده تصمیم گیری شما می‌رسد، بیشتر به بازار توجه کنید. و هنگامی که بازار کاری انجام می‌دهد که نیازی به توجه زیاد نمی‌باشد، می‌توانید استراحت کنید و انرژی خود را ذخیره نمائید. توجه داشته باشید که در بسیاری از موقعیتهای احتمالی، شما نیازی نیست که اصلاً کاری انجام دهید. "منتظر ماندن و نگاه کردن" بهترین راه حل می‌باشد تا وقتی که بازار یک فرصت معاملاتی با ریسک پایین را به شما ارائه کند.

برای مثال، یک نمودار که نشان می‌دهد بازار به شدت در حال بالا رفتن می‌باشد احتمالاً کاندید خوبی برای ماندن در پوزیشن خرید است. (همان نمودار نباید قطعاً یک پوزیشن فروش با ریسک پایین را



نشان دهد) بنابراین به جای اینکه به خودتان این حق انتخاب را بدھید که برای خرید یا فروش پیش دستی کنید، اکنون یک احتمال سوم هم دارید، که بر بیشتر نتایج استنباط شده غالب می‌باشد و آن این است: کاری انجام ندهید.

انجام معامله به این روش در ابتدا می‌تواند سخت باشد. اما هنگامی که به آن بر حسب محدوده‌ای از موقعیتها فکر می‌کنید، می‌فهمید که اعمال این روش آسان است. و نه تنها آسان است، بلکه راحت هم می‌باشد. با پردازش اطلاعات معاملاتی از نقطه نظر چندین موقعیت، شما به اندازه‌ی زیادی هر گونه فشار تحریک کننده‌ای را برای شروع کار، کاهش خواهید داد.

پذیرش شکست

البته، تحریک‌پذیری تنها مساله‌ای نیست که معامله‌گران با آن مواجه می‌باشند. بسیاری از افراد تمایل دارند تا از موقعیت‌هایی با احتمال کم (یا بازنده) چشم‌پوشی کنند چون موقعیت‌هایی با احتمال بالا (یا برنده)، جذابتر می‌باشند. مشکلی که این رویه دارد این است که ما بیشتر اوقات باید با نتایج موقعیت‌های بازنده مواجه شویم. و ما آمادگی آن را نداریم. تصور کنید اگر احتمال ۵۰٪ وجود داشته باشد وقتی که ظرف می‌شویم، صرفنظر از اینکه چقدر مراقب هستید، همه‌ی ظرفها به صورت خودبه‌خود بشکنند. تصور کردن آن دشوار است. در حقیقت غیر معقول می‌باشد. اما این شبیه آن می‌باشد که هر روز در بازارها روی می‌دهد.

خوب‌بختانه، غلبه بر تمایل مرکز بر موقعیت‌های برنده، زیاد سخت نیست. شما فقط باید مطمئن شوید که همیشه دو چیز را بررسی کرده‌اید:

۱. موقعیت‌هایی که بر خلاف گرایش گاوی یا خرسی شما می‌باشند.
۲. معیارهایی که استفاده خواهید کرد تا تعیین کنید چه زمانی آن موقعیتها بر خلاف شما بوده‌اند.

نگاه کردن به شرایط بازار از این دو زاویه امکان ارزیابی دو چیز را برای شما فراهم می‌کند:

اول: ریسک عینی برای پوزیشن فعلی دوم: معامله‌ای که تصمیم دارید انجام دهید.

پذیرفتن آن ریسک آسانتر خواهد بود چون شما فرایند شفاف‌سازی شرایط لازم برای ماندن در معامله را پشت سر گذاشته‌اید.



روشِ درک کلی برای ارزیابی یک معامله، فواید بسیاری دارد. در این روش، هنگامیکه بر پوزیشن خود نظارت می‌کنید، استرس شما کاهش پیدا می‌کند. - برخلاف استفاده از یک توقف عمومی^{۱۲} - این روش امکانی را برای شما فراهم می‌کند که به طور کامل اندازه‌ی پوزیشن خود را تنظیم کنید چون شما مقدار دقیق ریسک را می‌دانید؛ در صورتی که معامله خوب پیش نرود، پذیرفتن یک زیان را برای شما آسانتر می‌سازد. و مهمتر از همه، حتی اگر ریسک عینی، آن را خیلی نامطمئن ساخت، حتی با کوچکترین اندازه‌ی پوزیشن، معامله را به طور کامل پشت سر بگذارید.

نتیجه گیری

معامله‌گری یک بازی است که فقط گاهی اوقات به نفع افراد خوش شانس عمل می‌کند، اما همیشه به نفع کسانی است که به خوبی آماده شده‌اند. بهترین معامله‌گران برای باختن معامله نمی‌کنند. آنها قبل از ورود به بازار منتظر شرایط مطلوب می‌باشند و خود را خیلی کم در معرض خطر قرار می‌دهند و به بیشترین سود با کمترین ریسک دست می‌یابند.

آماده شدن برای معامله‌گری به این معناست که نه تنها در مورد آنچه که فکر می‌کنید اتفاق خواهد افتاد آگاه باشید، بلکه برای آنچه که فکر می‌کنید اتفاق نخواهد افتاد نیز آماده باشید. هوشیار بودن و تحلیل بازار به صورت هدفمندانه، چندان دشوار نیست. همه‌ی آنچه که نیاز دارید تمایل به ادغام واقعیت و عینیت در روال عادی معاملات روزانه‌ی خود می‌باشد.



درست نیست. گاهی اوقات شرایط بازار، باعث می‌شود که قیمت توجهی به خطوط روند رسم شده شما نکند، به طوری که انگار آنها آنجا نبوده‌اند.

در آخرین نمودار، واضح است که قیمت به خط آبی، عکس العمل نشان داده است. بنابراین، آن خط، همان خطِ ارجاعی می‌شود که شما باید از آن استفاده کنید. اولین قیمت پایانی در بالای نمودار این سیگنال را به شما می‌دهد که مقاومت خط آبی احتمالاً پایان یافته و شما باید برای عواقب آن آماده شوید.

چگونه با خط‌های روند معامله کنید

وقتی که قیمت یک خط روند را بشکند و در حال حركت در یک جهتِ جدید باشد، این، شروع احتمالی یک روند جدید را نشان می‌دهد. این ستاپ، می‌تواند یک ورودی معامله را ایجاد کند، اما شما باید بدانید که هدفِ پیش‌بینی شده‌ی خطِ روند یک هدف شکننده است، بنابراین می‌توانید تصمیم بگیرید که آیا معامله می‌تواند سطحِ ریسک قابل قبولی را تحمل کند یا نه. اگر هدف شما دو واحد و ریسک چهار واحد باشد، احتمالاً بهترین کار این است که منتظر بمانید و وارد معامله نشوید. اما اگر هدف شما ۲۰ واحد و ریسک همان چهار واحد باشد، داستانش فرق می‌کند.

بنابراین، چطور هدفِ قیمتِ پیش‌بینی شده را پیدا کنید؟ شما دو گزینه دارید: (۱) روش کلاسیک و (۲) روش مدرن. اما آنها مثل هم عمل نمی‌کنند. اجازه دهید که توضیح دهم.

پیش‌بینی (یا بازتاب) شکست خط روند به صورت کلاسیک

اکنون می‌خواهیم یک روش کلاسیک را به شما نشان دهم؛ وقتی که قیمت یک خط روند را می‌شکند، آخرین نوسان منتهی‌الیهی را پیدا کنید و فاصله‌ی آن را از خط روند اندازه‌بگیرید. این فاصله را به نقطه‌ای اضافه کنید که در آنجا شکست خطِ روند روی داده است. شما اکنون هدفِ قیمتِ پیش‌بینی شده را دارید.





شکل: ۱۰

من بر روی نمودار بالا، فاصله‌ی ماکزیمم نوسان منتهی‌الیهی را از اولین خط روند، با اولین نوار عمودی قرمز رنگ (A) های‌لایت کردم. بنابراین، در نقطه‌ای که قیمت خط روند نزولی را می‌شکند، من یک نوار سبز رنگ (B) را قرار دادم، که طول آن به اندازه‌ی نوار A می‌باشد. این نوار عمودی B پیش‌بینی شکست خط روند کلاسیک را به ما می‌دهد. اما شما متوجه خواهید شد که قیمت آنقدر دور نشده است و در عوض، دوباره به پایین برگشته است.

دومین خط روند در نوسان سقف بعدی (فلش رو به پایین) رسم شده است. نوار عمودی نارنجی رنگ C، فاصله‌ی ماکزیمم نوسان کف بعدی را از خط روند نشان می‌دهد. مثل قبل، ما فاصله را از نقطه‌ی روی دومین خط روند، جایی که قیمت می‌شکند اندازه‌گیری می‌کنیم، یعنی نقطه‌ای که با نوار عمودی سبز کم رنگ (D) علامت‌گذاری شده است. این دفعه، قیمت خیلی زود به هدف رسیده است.

(من همچنین قیمت‌های هدف را با دو خط زرد رنگ روی نمودار های‌لایت کرده‌ام. توجه کنید که سطحهای قیمت، بسیار مهم هستند و افراد به آنها واکنش نشان داده‌اند.)



اما مشکلی که با این روش کلاسیک وجود دارد این است که پیش‌بینی‌های شکست خط نمودار کلاسیک از این نوع، غالباً دیگر، اتفاق نمی‌افتد. کسانی که این روش را کشف کردند، آن را در دنیاگی به وجود آورده‌اند که نوسان‌های نسبتاً کمتری وجود داشت و فعالیتهای بازارسازی کمتری انجام می‌شد. (احتمالاً این روش تا دهه‌ی ۱۹۵۰ به خوبی کار می‌کرده چون در آن روزها، بازار بزرگترین افت خود را در سطح نهایی یک نوسان نزولی، مشاهده کرد). تحقیقِ من در مورد رفتار خط روند در بین همه‌ی داده‌ها و تایم فریمها، به این نتیجه رسید که روش پیش‌بینی کلاسیک، امروزه واقعاً خیلی خوب جواب نمی‌دهد.

به طور واضح، این روش نیاز دارد که به روزرسانی شود.

پیش‌بینی شکست خط روند مدرن

روش علمی‌ای که من برای پیش‌بینی یک شکست خط روند ایجاد کردم، نسبت به روش کلاسیک قدرتمندتر است، و در محیط بازارِ ربات-محوری فعلی، به خوبی عمل می‌کند. روش من، دو مشکل مربوط به خطوط روند را حل می‌کند:

۱. یک آستانه‌ی قابل مشاهده برای تعیین کیفیت شکست خط روند را به شما می‌دهد.
۲. در عین حال، احتمال بالایی از هدف قیمت پیش‌بینی شده به شما می‌دهد.

اجازه دهید که، این دفعه، با نسخه‌ی پیش‌بینی‌های شکست خط روند من، دوباره به همان نمودار نگاه کنیم.





شکل: ۱۱

به جای استفاده از فاصله‌ی آخرین منتهی‌الیه از خط روند ، که برای تکنیک پیش‌بینی خط روند کلاسیک از آن استفاده کردیم، من از فاصله‌ی ماکزیمم از خط روند در سرتاسر طول عمر آن، استفاده کرده‌ام. به عبارت دیگر، فاصله‌ی بین اولین نوسان منتهی‌الیه‌ی از جایی که خط روند ایجاد شده تا نقطه‌ای بر روی نمودار که در آنجا قیمت شکسته است تا یک جهت روند جدید ایجاد کند. من به این نتیجه رسیدم که این روش، معیار بهتری برای ایجاد پیش‌بینی‌های مفید می‌باشد.

در نمودار بالا، من فاصله‌ی ماکزیمم از اولین خط روند با اولین نوار عمودی قرمز رنگ (A) از چپ راهای لایت کردم. همانطور که می‌توان مشاهده کرد، نوار عمودی B، مانند نوار عمودی A در خط روند متوقف نمی‌شود. چرا؟ چون نوسان کف مشخص شده توسط نوار عمودی B، به اندازه‌ی نوسان کف مشخص شده توسط نوار عمودی A، از خط روند دورتر نمی‌شود.



بنابراین، چه کاری انجام شده است؟ دو چیز. یکی هدف قیمت با احتمال بالا ایجاد شده است، و دیگر اینکه "آنکل" پوینت^{۷۷} برای روند نزولی ایجاد شده است. وقتی که سقف نوار عمودی B شکسته شود، خط روند را می‌توان شکسته شده تلقی کرد و روند نزولی پایان می‌یابد.

و این دقیقاً چیزی است که اتفاق افتاده است. قیمت محدوده مقاومت افقی زرد رنگ (۱) را شکسته، و هرگز دوباره خط روند قدیمی را لمس نمی‌کند. توجه کنید، افت نوسان بعدی، از همان آستانه فراتر نرفته است. سومین ستون قرمز رنگ (D) از چپ، اندازه‌ی حرکت نزولی پیش‌بینی شده، با هدف قیمت، توسط دومین محدوده حمایت زرد رنگ (۲) های‌لایت شده‌اند. این ناحیه‌ی بازگشتی، با احتمال بالا می‌باشد. معامله‌گرانی که نسبت به این شکل هندسی آگاه نیستند، احتمالاً فکر می‌کنند که حرکت بازگشتی، از غیب ظاهر شده است.

خط روند فاصله‌ی ماکزیمم خود را دارد، که من با نوار عمودی نارنجی رنگ (C/E) آن را نشان داده‌ام. وقتی که این خط روند به سمت بالا شکسته شود، توجه کنید که چگونه قیمت به هدف پیش‌بینی شده [مقاومت افقی (۳)] دوباره، عکس‌العمل نشان داده است. قیمت بلافارسله از آن خط، جهش یافته است.

به دلیل سادگی، این روش می‌تواند به راحتی اتوماتیک شود. من با استفاده از مشاهدات خود درباره‌ی روشی که نحوه‌ی حرکت کنونی بازارها را بررسی می‌کند، می‌توانم با اطمینان حدس بزنم که این رباتها، در حال حاضر این ستاپ را با احتمال بالا در نظر می‌گیرند. به این دلیل است که برای معامله‌گران مهم است که به سطحهای منعکس شده از خط‌های روند توجه کنند، مثل کاری که من در اینجا انجام داده‌ام.

خلاصه

خط‌های روند برای شناسایی وجود یک روند مداوم ایجاد شده بودند. آنها برای ایجاد پیش‌بینی‌های قیمت طراحی نشده بودند؛ پیش‌بینی قیمت با استفاده از خطوط روند، یک فکر ثانویه بود. بنابراین پیش‌بینی شکست خط روند کلاسیک، مخصوصاً در بازارهای امروزه، کاربرد محدودی دارد.

^{۷۷} "Uncle" point: آنکل پوینت جایی است که یک معامله‌گر متتحمل زیان شده یا افت سرمایه پیدا کرده است و نتیجه می‌گیرد که معامله دیگر خوب پیش نمی‌رود و تسليم می‌شود. این، استرس‌عاطفی و همچنین تحلیل مالی زیانهایی که متتحمل شده است را در بر می‌گیرد. آنکل پوینت معمولاً نقطه‌ای است که شما فکر می‌کنید چیزی با سیستم شما جور در نمی‌آید و اقدام می‌کنید و از معامله خارج می‌شوید. به نوعی می‌توان این نقطه را نقطه‌ی تسليم نامید.



با این وجود، روش پیش‌بینی شکست خط روند مدرن من، روی هم رفته چیز دیگری است. این روش بر اساس یک بنیاد آماری و مستحکم ایجاد شده است، بنابراین، نسبت به روش کلاسیک، با محیط بازار فعلی بهتر انطباق می‌یابد. البته، مهمترین چیز نیست. هیچ ابزاری اینگونه نیست. اما شما متوجه خواهید شد که آن یک مکمل ضروری برای الگوهای نموداری می‌باشد که ما در بخش بعدی در مورد آنها بحث خواهیم کرد.

خطوط روندی که اشتباه پیش رفته اند

از خطوط روند اولین بار در جامعه‌ی علمی استفاده شد. زمین شناسان از آنها در اوایل دهه‌ی ۱۸۰۰ در دو مورد استفاده کردند. (۱) جهت برآورد اینکه آیا یک روند در حرکتهای توده‌ای زمین ایجاد می‌شود یا خیر؟ (۲) آیا مرحله‌ی فعلی یک چرخه‌ی جزر و مدی پایان یافته است یا خیر؟ مفاهیم روند غالب و بازگشت روند بر روی نمودارهای قیمت، به طور ساده تکنیک‌هایی هستند که از تحلیل داده‌های طبیعی به تحلیل تراکنشهای مالی اقتباس یافته‌اند.

اوپرای همیشه خوب پیش نمی‌رود.

برای توضیح اینکه چگونه یک مفهوم منطقی که از روش‌های علمی گرفته شده، به نمایشِ جادویی نمودار تبدیل گردیده است، باید به روش خاصِ خط روند نگاهی بیاندازیم که چرخش زاویه‌ی قائمه^{۷۸} نامیده می‌شود. مدت‌ها پیش، بعضی از کارشناسان بازار ادعا می‌کردند که اگر مسیر بازار یک چرخش ۹۰ درجه‌ای داشته باشد، روند شکسته می‌شود. مشکل این نوع "تحلیل" این بود که مسئله نه چندان کوچک نرخ اثبات شده‌ی تغییر در این روش نادیده گرفته شده بود. در عوض، این روش به پارامترهای فیزیکی خود نمودار خیلی بستگی داشت، که بدین معناست، مثلاً یک معامله‌گر که از یک نمودار محور/قیمت خطی استفاده می‌کند، اگر به یک نمودار با محور/قیمت لگاریتمی مراجعه کند، نتایج کاملاً متفاوتی به دست می‌آورد.



فصل ٨ : تمرین

مثالهای مربوط به خواندن نمودار با استفاده از الگوهای

نموداری پایه

آیا به اندازه‌ی کافی بر روی تئوری‌ها کار کرده‌اید؟ یک تمرین کوچک، زمان برخواهد بود؛ بنابراین، بایایید تمرین کنیم!

استفاده از حرکت اندازه‌گیری^{۱۴۷} شده برای شناسایی هدفهای قیمت

حرکت اندازه‌گیری شده (Measured Move) دوست شماست. در اینجا نگاه کنید چگونه ساده‌ترین متريک‌ها برای تحليل بازارها استفاده می‌شوند.

در اين مثال، يك حرکت قيمت، دو بار پيشت سر هم در (۲۰۱۰ و اوائل ۲۰۱۱) اندازه‌گيری شده است. در كف اصلی بعدی (اواسط ۲۰۱۱)، همان قسمت از خط (با همان زاویه) برای شناسایی هدف اصلی بعدی قيمت، به کار برده شده است. و در واقع، در اوائل سال ۲۰۱۲، قيمت تقریبا به هدف رسیده است تا يك كف قيمت جدید ۵۲ هفته‌ای ایجاد کند. در اینجا، واپس‌نگری ممکن است ۲۰/۲۰ باشد و، بله، سهام گوگل قبل از اینکه در ۶۶۰ تداعی شود، تقریبا به طور کامل حرکت بازگشتی داشته است. اما این به عنوان يك هشدار برای کسانی می‌باشد که سعی داشتند "بر اساس شکست اقدام به خرید کنند" و انتظار ادامه‌ی سریع آن حرکت را داشتند.

Measured Move ^{۱۴۷}





شکل: ۴۶

شکستِ پرچمِ صعودی با تائید

مشخص کردن پرچم‌های صعودی، آسان است ... و معامله بر اساس آنها قدرتمند می‌باشد.





شکل: ۲۵

در این نمودار، ما شاهدِ این هستیم که قیمت به صورت زیگزاگ در کانال پرچمِ سعودی (که به رنگ آبی می‌باشد) به سمت پایین حرکت می‌کند قبل از اینکه:

- به سمت بالا شکسته شود
- به عقب برگردد تا سقف کانال را دوباره لمس کند
- روندِ سعودی قبلی را دوباره از سر گیرد.

مرحله‌ی ۲ این تائیدیه را فراهم می‌کند که حرکت شکست مرحله‌ی ۳، یک شанс موفقیت منطقی دارد، و در اینجاست که ما ورودی خود را داریم (فلش سبز رنگ).

وقتی که منتظر تائیدِ حرکت شکست می‌مانیم، به طور قابل توجه ریسکی را کمتر می‌کنیم که تصور می‌کردیم با انتخاب کف پولبک احتمالی به آن دست می‌یافتیم (به این موضوع توجه کنید که دو جهش از کف، به هیچ وجه به حرکتِ ادامه دهنده منجر نشده‌اند).



قبل از اینکه جلوتر رویم، به این پرچم سعودی، دقیق‌تر نگاه کنید - مخصوصاً نیمهٔ اولِ حرکتِ نزولی کanal. شما یک پرچم سعودی کوچک‌تر و با شبی تندری را می‌بینید که در واقع، یک شکستِ تائید شده را ایجاد کرده است... فقط برای اینکه به منطقه‌ی استحکام‌سازی پرچم سعودی، به سمت پایین به عقب برگردد. بله، این یک شکستِ تائید شده‌ی ناموفق، و البته، نامید کننده، می‌باشد، اما حرکتی است که ریسک توقف اجباری معامله برای آن تعریف شده و به خوبی کنترل شده است.

درباره‌ی ورود به خرید در کفِ کanal چه؟ این می‌تواند یک استراتژی درست باشد، به شرط اینکه شما قوانینِ به خوبی تعریف شده‌ای برای مدیریت پول داشته و با آن موافق باشید. اما اگر منتظر یک شکستِ تائید شده باشید، ممکن است ببینید سرمایه‌تان نسبت به آنچه که انتظارش را داشتید، برای مدت زمان طولانی‌تری درگیر شده است.

استفاده از حرکتِ اندازه‌گیری شده به عنوان یک خطِ روندِ حمایتِ احتمالی

آیا به این موضوع اشاره کرده‌ام که عاشق حرکتهای اندازه‌گیری شده می‌باشم؟ استفاده از آنها خیلی آسان است. برای مثال ...





شکل: ۱۶

بعد از یک شکستِ پرچمِ صعودی تأیید شده که بعد از آن یک حرکت ناگهانی صعودی ایجاد شده است، قیمت معمولاً با بازگشت به صورت نزولی به آنچه که ممکن است یک "خطِ شیب خیالی"^{۱۴۸} نامیده شود، به صورت قابل پیش‌بینی، به عقب بر می‌گردد. در اینجا نحوه پیدا کردن آن ارائه شده است:

- یک خط را از کف تا سقف حرکتِ صعودی در پرچمِ صعودی رسم کنید.
- طول و شیب آن خط را در یک خط جدید - خطِ شیب خیالی - کپی کنید و قبل از شکستِ تأیید شده، آن را به کفِ نهایی در کanalِ پرچمِ صعودی وصل کنید.
- منتظر بازگشت قیمت به خطِ شیب خیالی خود باشید.

phantom slope line ^{۱۴۸}



در واقع، به همین آسانی است. معامله‌گران معمولاً این الگو را با سقفِ نهایی اشتباه می‌گیرند. در واقع، قیمت تمایل دارد از خط شیب خیالی شما به بالا برگرداند تا در جهت شکست به حرکت خود ادامه دهد.

استفاده از الگوهای سقف دوقلو/ یا شکست جعلی برای مشخص کردن یک تغییر روند

وقتی که یک "شکست" در واقع یک شکست نمی‌باشد، چطور می‌توانید قبل از دیگران، این موضوع را بگوئید؟



شکل: ۴۷

فلشِ قرمز رو به پایین به یک شکستِ جعلی اشاره می‌کند. این ستاپ، شکستِ کف نوسان قبلی (خط نارنجی) را آغاز کرده است، که به شکست روند صعودی در تایم فریم روزانه منجر می‌شود. رالی بعدی، درست در ۵۰٪ از دامنه‌ی شکست، ناموفق بوده است (خط آبی بین قرمز و نارنجی). همهی جهش‌ها، چنین سقفِ پایین‌تر عالی‌ای ایجاد نمی‌کنند. موضوع مهمی که اینجا باید به یاد داشته باشیم این است



که، با توجه به اینکه روند صعودی از قبل شکسته شده است، هر گونه رالی قیمت باید به عنوانِ مخالفِ روند تلقی شود مگر اینکه خلاف آن ثابت شود.

یک ابزار دیگر برای انجام معامله قبل از دیگران: الگوی سر و شانه

نمودار زیر یک مثال کلاسیک از یک الگوی سر و شانه‌ی معکوس (به عبارتِ دیگر، وارونه) را در مورد QQQ نشان می‌دهد. توجه کنید چگونه بازار از یک نوسان سقف (فلش قرمز) به یک کف پایین‌تر، تنزیل قیمت پیدا کرده است، سپس دوباره به همان ناحیه‌ی نوسان سقف (خط قرمز) افزایش یافته است و متوقف شده است (فلش نارنجی).

نکته‌ی اخلاقی: به توسعه‌ی احتمالی شانه‌ی راست (فلش سبز) نزدیک ناحیه‌ی اصلی شانه‌ی راست (خط نارنجی) توجه کنید.



شکل: ۴۱



معامله‌ی خرید نقره ۲۹ ژانویه سال ۲۰۱۳

من به عنوان یک قانون، حداقل نمودارهای روزانه‌ی همه‌ی بازارهایی که معامله می‌کنم را بازبینی و بررسی خواهم کرد. مهم نیست که من در یک معامله باشم یا نه. داشتن یک ایده در مورد اینکه نمودارها شبیه چه چیزی هستند و چگونه حرکت می‌کنند، مهم است. به عبارت دیگر، با آنها آشنا شوید، ویژگیهای آنها بشناسید، با کاراکتر آنها درک کنید، این آشنایی ارزشش را دارد.

در اینجا مثالی در مورد اینکه چگونه کار می‌کند، ارائه شده است. آنچه که در ادامه آمده است، یک ساختار شکنی از معامله‌ی نقره - معامله‌ی خرید - از سال ۲۰۱۳ می‌باشد. اصول پایه در اینجا می‌توانند برای هر بازاری به کار برد شوند.

فرصت

در اینجا، نحوه‌ی شروع، در ۲۸ ژانویه ۲۰۱۳، هنگامی که من یک معامله‌ی خرید بالقوه در این نمودار روزانه را پیدا کردم، ارائه شده است.



شکل: ۴۹



دلایلِ سعودی بودن:

- از یک حرکتِ سعودی، وارد کanal نزولی شده است.
- به وسط کanal، پولبک یافته است
- ... همچنین، کفِ نوسان قبل از آخرین لمسی مرز بالایی کanal، ایجاد شده است.
- توانایی رسیدن به سقف کanal را دارد، و اگر نقض یا شکسته شد، توانایی رسیدن به سقف یک چهارم قبلی را دارد (شروعِ کanal نزولی / یا پرچمِ سعودی)

مشارکت

بنابراین حالا چه؟ برای پاسخ به این سوال، من به تایم فریم چهار ساعته سوئیچ می‌کنم (هر کندل قیمت برای چهار ساعت فعالیت می‌باشد)



شکل: ۵۰

در اینجا، چیزی که من می‌بینم این است: نقره به شدت افت داشته است، بنابراین مگر اینکه به سطح ۵۰% بازگشتی حرکتِ سعودی بزرگ خود واکنش نشان دهد، تا وقتیکه یک الگوی بازگشتی خودش را نشان ندهد، اقدام به خرید ممکن نیست.

