

ناشر :	نشر الکترونیک پادام (WWW.PADAM.IR)
عنوان کتاب :	اصول ترمسان گیری سگفت انگیز از حق تقدم ها
تاریخ انتشار :	تابستان ۱۳۹۳ - ویرایش جدید (پانز ۱۳۹۴)
نویسنده شده توسط :	انجمن پیشگازان تلار بورس
طراح :	وب سایت نشر الکترونیک پادام
قیمت :	۱۳۹۰۰ تومان
حق انتشار محفوظ است.	
هر گونه اقتباس و کپی برداری از محتویات این کتاب بدون مجوز مکتوب ناشر ممنوع است و پیگرد قانونی دارد.	

نشر الکترونیک پادام

WWW.PADAM.IR



نوسانگیری کار دشواری است و ریسک بالایی دارد. افراد نوسانگیر باید استراتیژی خاصی برای انجام معاملات داشته باشند. استراتژی هر شخص به میزان ریسک پذیری و همچنین سرمایه آن شخص بستگی دارد. بدون داشتن یکی استراتژی حساب شده و از پیش تعیین شده، وارد شدن به معامله کاملا اشتباه است. در نوسانگیری احساسات همیشه باید کنار گذاشته شوند. اگر جو بازار احساسات شما را بر انگیزد بدون شک یا ضرر میکنید یا سود خود را از دست خواهید داد.

برای مغلوب شدن بر احساسات استراتژی خوب و همچنین پایبند بودن به استراتژی پیشنهاد خوبی است.

به بحث اصلی کتاب که در باره نوسانگیری است میپردازیم. هدف ما در این کتاب الکترونیکی راهنمایی برای نوسانگیری از حق تقدم هاست. البته برخی مطالب میتوانند برای نوسانگیری از سهام نیز کاربرد داشته باشد. مطمئنا شمایی که این کتاب را تهیه کرده اید میدانید حق تقدم چیست. یک نکته که باید به آن توجه کرد این است که هیچ چیز در بازار بورس ۱۰۰ درصد نیست و همیشه درصدی از اشتباه وجود دارد. در نتیجه هیچگاه نباید ۱۰۰ درصد مطمئن باشید که سهم رشد میکند یا افت میکند.

با توجه به اینکه دامنه نوسان قیمت حق تقدم ها دو برابر دامنه نوسان قیمت سهام است در نتیجه ریسک نیز دو برابر بیشتر میباشد و بهتر است که حداکثر ۵ درصد سرمایه خود را به نوسانگیری از حق تقدم ها اختصاص دهید.

اگر اصول و قواعد نوسانگیری را بشناسید این ریسک به حداقل ممکن خواهد رسید.

همانطور که میدانید قیمت حق تقدم ها با قیمت سهم رابطه مستقیمی دارد و با توجه به قیمت سهم افزایش یا کاهش پیدا میکند. منظور این است که با افزایش قیمت سهام، قیمت حق تقدم آن نیز افزایش پیدا میکند و بالعکس.

البته همیشه ابطور بیست و گاهی مشاهده شده است که با افزایش قیمت سهام، قیمت حق تقدم آن به صورت کامل منفی معامله میشود یا بالعکس.

در پایان کتاب نکاتی گفته خواهند شد که حتماً به آنها توجه کنید.

قبل از خرید حق تقدم باید به سهام آن توجه کرد و با توجه به وضعیت سهام مورد نظر حق تقدم آن را خرید یا فروخت. به این معنی است که برای پیشبینی آینده حق تقدم، باید آینده سهام آن را پیشبینی کرد.

همان طور که اطلاع دارید معمولاً حد فاصل قیمت میان سهم و حق تقدم آن ۱۰۰ تومان میباشد که گاهی کمتر و گاهی بیشتر است.

اگر حد فاصل قیمت بیشتر از این مقدار باشد معمولاً خریداران بیشتری جذب خرید حق تقدم میشوند و اگر کمتر شود فروشندگان بیشتری مایل به فروش هستند.

معمولاً زمان معامله حق تقدم ۲ ماه می باشد و هدف نوسان گیری باید در بازه زمانی حداکثر یک ماهه باشد.

هدف نوسانگیری از حق تقدم ها باید روزانه، هفتگی و ماهانه باشد که هر سه باید با توجه به تحلیل تکنیکال و بنیادین صورت گیرند.

در نتیجه برای خرید حق تقدم برای نوسانگیری در بازه زمانی یک ماهه باید سهام آن را در بازه زمانی حداکثر یک ماه آینده با استفاده از تحلیل تکنیکال و بنیادین پیشبینی کرد.

برای نوسانگیری روزانه و هفتگی دقت بیشتری لازم است و باید با هوشیاری تمام به نوسانگیری در بازه زمانی یک روزه و هفتگی پرداخت.

در ادامه اصولی که باید آنها را بیاموزید را خواهیم گفت.

لازم به گفتن است که در خواندن مطالب تمرکز خود را حفظ کنید تا مطالب به صورت کامل قابل درک باشد.

همانطور که اکثر شما میدانید در نوسان گیری تحلیل تکنیکال اهمیت بیشتری نسبت به تحلیل بنیادین دارد.



در ابتدا توضیح مختصری در رابطه با تحلیل بنیادین به شما خواهیم گفت که باید یا استفاده از آن روند آینده سهام شرکت مورد نظر را پیشبینی کنید.

همیشه بنیاد سهم میتواند تاثیری مثبت یا منفی روی سهام یک شرکت داشته باشد.

در تحلیل بنیادین، تحلیلگران به شرایط اقتصادی، اجتماعی و سیاسی که بر روی عرضه و تقاضای سهام تاثیر میگذارد توجه میکنند.

همانطور که میدانید افزایش یا کاهش قیمت سهام بستگی به میزان عرضه و تقاضا دارد پس به عواملی که باعث میشود عرضه یا تقاضا بیشتر یا کمتر شود باید توجه کرد.

عواملی از نظیر: اخبار پیرامون شرکت، گزارش های و صورت های مالی شرکت و....

یک نکته: شیعات بازار بسیار بسیار حائز اهمیت هستند. در نتیجه شما باید چشم و گوش خود را کاملاً باز کنید و شش ننگ حواستان به بحث های تالار بورس و بحث های آنلاین باشد.

گاهی یک شایعه بمبی میتواند سود های حیرت انگیزی را نصیب شما کند یا بالعکس.

درست است که برای نوسان گیری کوتاه مدت تحلیل بنیادین کاربرد زیادی ندارد اما باید توجه داشت که ممکن است با انتشار خبری با تاثیر مثبت یا منفی در رابطه با شرکت، قیمت سهم و حتی نقد آن افزایش یا کاهش پیدا کند یا باعث تعدیل قیمت شود.

حتی تصور این را هم نکنید که فقط با تحلیل تکنیکال اقدام به نوسانگیری کنید.

همیشه از هر دو تحلیل استفاده کنید.

چه در نوسانگیری روزانه / چه در نوسانگیری هفتگی / چه در نوسانگیری ماهانه.



تحلیل تکنیکال :

در تحلیل تکنیکال، تحلیل گران با توجه به نمودار قیمت سهام یک شرکت و قیمت گذشته آن حرکات آتی قیمت را پیشبینی میکنند.

هر چه بازه زمانی نوسانگیری مورد نظر ما کمتر باشد نقت ما در تحلیل باید بیشتر شود. پس برای نوسان گیری روزانه از حق تقدم ها باید دقت زیادی نسبت به نوسانگیری هفتگی و ماهانه در تحلیل نمودارهای قیمت سهام یک شرکت داشت.

تحلیل گران تکنیکال معتقدند که قیمت و حجم معاملات مهمترین عامل برای آینده قیمت سهام یک شرکت میباشند.

در نتیجه فقط به قیمت و حجم معاملات سهام یک شرکت توجه میکنند.

تحلیل تکنیکال دارای سه محور اصلی است :

- قیمت ها طبق یک الگو (رند) حرکت میکنند

- تاریخ تمایل به تکرار دارد

- تاثیر گذاری عوامل کاهش یا افزایش عرضه و تقاضا در تغییرات قیمت

تاثیر گذاری عوامل کاهش یا افزایش عرضه و تقاضا در تغییرات قیمت :

عوامل بنیادین باعث افزایش یا کاهش عرضه و تقاضا میشوند و در نتیجه قیمت سهام رشد یا افت میکند.

هر تغییر قیمتی در نمودار سهام همراه با یک محرک خارجی میباشد که این امر باعث میشود که تحلیلگر بررسی دقیقی از نوسان قیمت و تحلیل آن داشته باشد.

قیمت ها طبق یک الگو حرکت میکنند :

تحلیل تکنیکال بیان میکند که تغییرات قیمت سهام یک شرکت کاملا تصادفی نیست و حرکات قیمت بر اساس یک روند صورت میگیرد.

به این معنی است که بعد از تثبیت شدن یک روند، حرکت آینده قیمت سهام احتمال بیشتری دارد که در جهت مشابه با آن روند باشد تا بر خلاف آن.

یک تحلیلگر تکنیکی میدانند که تشخیص روند امکان پذیر است و میتوان با استفاده از پیشبینی روند آینده سهام اقدام به خرید یا فروش کرد.
نکته ای که باید بدانید این است که در برخی دوره های زمانی، قیمت ها از روند خاصی تبعیت نمیکنند.

تاریخ تمایل به تکرار دارد :

تکرار شدن حرکت قیمت سهام یک شرکت به محرک های تکراری ربط دارد که به روان شناسی بازار نسبت داده میشود.
با توجه به تکرار شدن حرکت قیمت سهام یک شرکت، در برخی اوقات با نگاهی ساده به نمودار قیمت سهام میتوان رشد یا افت قیمت یک سهام را نا حدودی پیشبینی کرد.

هر سه محوری که گفته شد دارای اهمیت ویژه ای هستند که باید نوسانگیران به آن ها توجه کنند.
در این سه محور بحث روند (الگو) بسیار با اهمیت است.

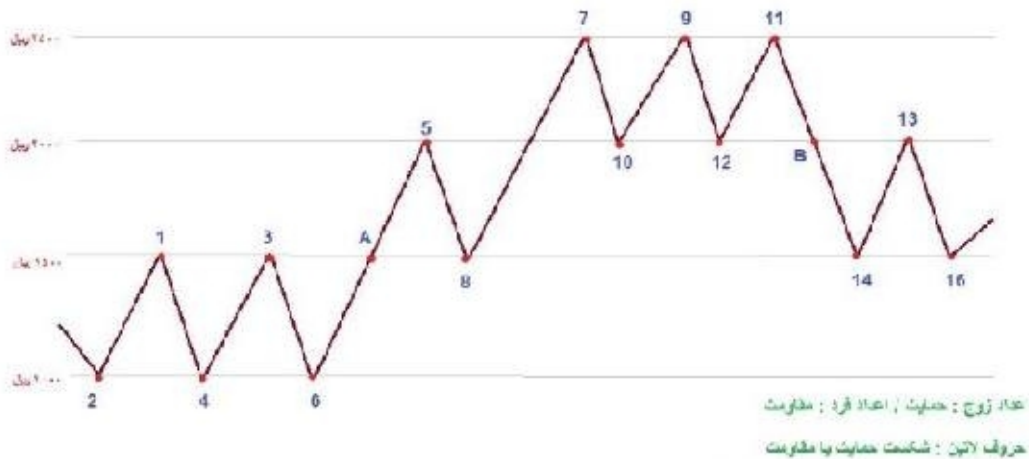
حمایت و مقاومت :

حمایت و مقاومت کمک بزرگی به ورود یا خروج نوسان گیران میکند. با شناخت حمایت و مقاومت میتوانید بهترین زمان را برای خرید و بهترین زمان را برای فروش انتخاب کنید.

توضیحی کوتاه درباره حمایت و مقاومت برای اشخاصی که در این باره اطلاعی ندارند :
تعریف حمایت و مقاومت به زبان ساده : زمانی که قیمت سهام یک شرکت از قیمت خاصی پایین تر نمی رود را «حمایت» و زمانی که قیمت سهام یک شرکت از قیمت خاصی بالاتر نمی رود را «مقاومت» میگویند.

در اصل : سطحی از قیمت سهام که انتظار میرود در آن نقطه، قیمت صعود کند را حمایت و سطحی از قیمت سهام را که انتظار میرود در آن نقطه، قیمت سقوط کند را مقاومت میگویند.

در تصویر زیر نمونه‌ی ساده‌ی ای از نمودار قیمت سهام یک شرکت فرضی را مشاهده می‌کنید.



در شکل بالا، نقطه‌های فرمز رنگ نشان دهنده حمایت و مقاومت سهام فرضی ماست.

حمایت سهم با اعداد زوج (2, 4, 6, 8, 10, 12, 14) و مقاومت سهم با اعداد فرد

(1, 3, 5, 7, 9, 11, 13) و همچنین شکست مقاومت و شکست حمایت با حروف لاتین

(A, B) مشخص شده‌اند.

پس از شکست یک نقطه مقاومت (A در قیمت ۱۵۰۰۰ ریال) ، آن نقطه به نقطه حمایت جدید (8)

تبدیل میشود و بالعکس.

پس از شکست یک نقطه حمایت (B در قیمت ۲۰۰۰۰ ریال) ، آن نقطه به نقطه مقاومت جدید (13)

تبدیل میشود .

در صورتی که حمایت قیمت سهام یک شرکت شکسته شود (B در قیمت ۲۰۰۰۰ ریال) قیمت آن به

حمایت قبلی خود خواهد رسید (14 در قیمت ۱۵۰۰۰ ریال) و حمایت شکسته شده به عنوان مقاومت

شناخته خواهد شد.

شکست یا ایجاد مقاومت و حمایت میتوانند دلایل مختلفی داشته باشند (دلایل فاندامنتالی یا بنیادی).

به فرض مثال در شکست مقاومت سهام یک شرکت ممکن است شرکت قرار داد جدید عقد کرده

باشد یا میزان تولید خود را افزایش داده باشد که باعث افزایش میزان سود دهی شرکت شود و

در نتیجه با افزایش نفاذای خرید برای سهام آن شرکت ، قیمت سهم افزایش می یابد و باعث شکست مقاومت می شود.

در شکست حمایت نیز دلایلی وجود دارد ، ممکن است قیمت سهام یک شرکت بیش از ارزش واقعی آن باشد (به نظر سهامداران شرکت) یا میزان سود دهی شرکت کاهش یافته باشد.

نکته : تا قبل از خرید در نقطه حمایت نزنید. ممکن است که سهم بی در پی مقاومت های خود را بشکند و به آن نقطه حمایت مورد نظر شما نرسد و شما از غافلگی عقب بمانید .
توصیه : برای خرید سهام یک شرکت بهتر است منتظر شکست مقاومت و تثبیت قیمت باشید.

فراکتال ها :

یکی از قدرتمندترین نواحی حمایت و مقاومت در نمودارهای قیمت ، ساختارهایی به نام فراکتال ها می باشند .

فراکتال ها ساختارهای ریاضی هستند که در مقیاس کوچک تر ، خودشان را به صورت نامحدودی تکرار میکنند.

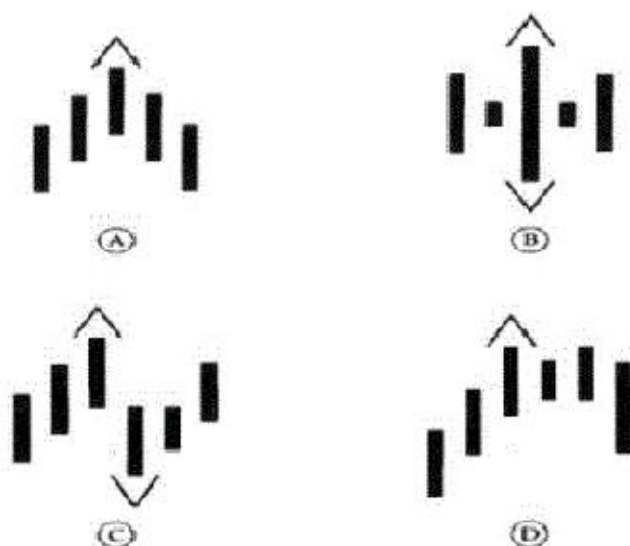
شناسایی فراکتال ها برای نوسانگیران بسیار حائز اهمیت است . البته کار ساده ای نیست اما مجموعه قوانین و الگوهای وجود دارد که به شناسایی آن ها کمک می کند.

برای استفاده از فراکتال ها بهتر است که از نمودار میله ای قیمت سهام یک شرکت استفاده کنید.

یک الگوی فراکتال در نمودار میله ای ، حداقل از پنج میله متوالی تشکیل شده است.

در نتیجه یک فراکتال اولیه مجموعه ای از پنج میله متوالی است که در آن میله میانی باید نقطه حداکثر بالاتر یا نقطه حداقل پایین تر از دو میله قبلی و بعدی داشته باشد.

در شکل زیر حالت های مختلف از الگوی فراکتال اولیه را میتوان مشاهده کنید :



شرایط حالت های انگوی فراکتال :

اگر نقطه حداکثر یک میله با میله وسطی برابر باشد ، دیگر این میله جزو مجموعه ی پنج میله ای فراکتال به حساب نخواهد آمد زیرا نسبت به میله وسطی فاقد یک نقطه حداکثر پایین تر یا حداقل بالاتر است.

دو فراکتال مجاور ممکن است میله های مشترکی داشته باشند.

برای نوسانگیری روزانه باید شناخت کاملی از فراکتال ها داشته باشید .

شناسایی سریع فراکتال ها برای نوسانگیری روزانه بسیار با اهمیت است. بهتر است قبل از اینکه شروع به نوسانگیری کنید به صورت تمرینی فراکتال ها را در معاملات زنده شناسایی و روند سهم را پیشبینی کنید.

در شکل بالا الگوی A یک فراکتال ساده را نشان میدهد.

در این الگو دو میله قبلی و دو میله بعدی ، نقاط حداکثر پایین تری نسبت به میله وسطی دارند در نتیجه یک فراکتال بالا محسوب میشود.

الگوی H نیز یک فراکتال بالاست اما در عین حال یک فراکتال پایین نیز میباشد. این بدان خاطر است که دو میله بعدی و دو میله قبلی میله های درونی هستند و دارای شرایط لازم برای ایجاد الگوی فراکتالی هستند.

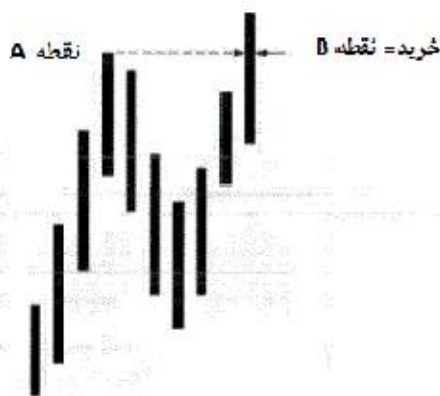
در الگوی C دو فراکتال بالا و پایین به طور همزمان ایجاد شده اند و ممکن است که میله های خود را به اشتراک بگذارند.

الگوی D برای تشکیل دادن یک فراکتال به شش میله نیاز دارد زیرا پنجمین میله آن دارای نقطه حداکثری برابر با حداکثر قبلی است.

لازم است که خصوصیات تشکلی یک فراکتال را دوباره بازنگر کنیم :

« دو میله قبلی و بعدی یک فراکتال بایستی نقاط حداکثر پایین تری در حرکت صعودی و نقاط حداقل بالاتر در حرکت نزولی داشته باشند»

زمانی که بازار یک حرکت صعودی رو به بالا انجام میدهد ، ابتدا به نقطه ی اوج خود می رسد و سپس با دو میله ای که نقاط حداکثر پایین تری دارند شروع به بازگشت می کند. در حرکت نزولی نیز بالعکس.

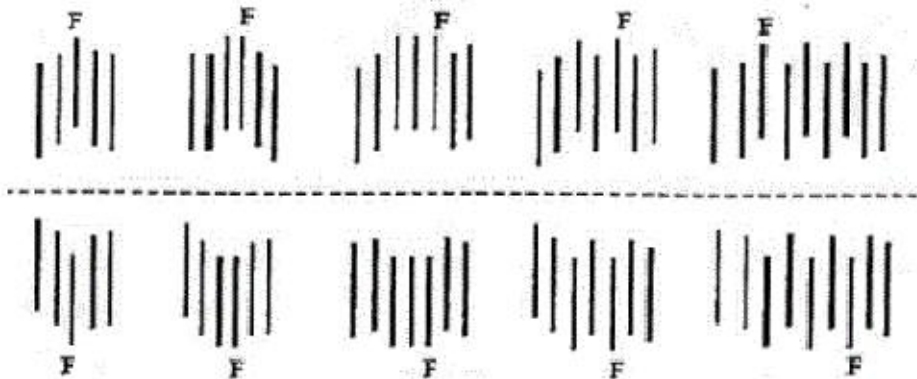


به تصویر روبه رو که یک سیگنال خرید بر اساس فراکتال است توجه کنید :

ابتدا بازار تا نقطه A صعود کرده و سپس بازگشت کرده است اما به دلیل اینکه روند حرکت صعودی بوده است بنابراین نقطه A شکسته شده و با توجه به شکست نقطه A میتوان خرید انجام داد.

یک نکته : تصویر روبه رو برای نوسانگیری ترسیم نشده است و تنها یک مثال است.

شکل زیر شرح فشره ای از انواع فراکتال هاست :



توضیح شکل بالا : یک مجموعه ۵ میله ای یا بیشتر که پس از میله وسطی ، دو میله وجود دارد که نقاط حداکثر آنها پایین تر (برای سیگنال خرید) یا نقاط حداکثر آنها بالاتر (برای سیگنال فروش) میباشد.

با استفاده از فراکتال ها می توانید به سادگی در برخی روزها بیش از ۲۰ درصد نوسانگیری کنید . البته در روز بازگشایی نماد ها که دامنه نوسان قیمت باز است.

روند :

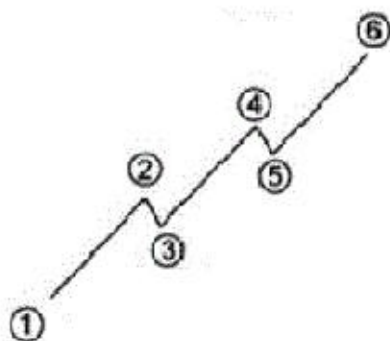
روند یعنی جهت گیری کلی حرکت قیمت سهام.

روند زمانی شکل میگیرد که تغییرات قیمت به صورت مداوم در یک جهت به وقوع می پیوندد.

در صورتی که جهت تغییرات قیمت صعودی باشد ، روند را صعودی می نامند و در صورتی که نزولی باشد ، روند را نزولی می نامند.

شناسایی روند گاهی ساده و گاهی بسیار دشوار است.

همیشه نمیتوان روند ها را به سادگی مشاهده کرد .



در شکل روبرو یک روند صعودی نمایش داده شده است.

برای اینکه نمودار روبرو، روند صعودی خود را حفظ کند هر یک از نقاط حداقل متوالی نباید از پایین ترین نقطه قبل از خود پایین تر بروند، در غیر این صورت روند بازگشت خواهد کرد.

با توجه به توضیحاتی که درباره فراکتل ها گفته شد، در هر روندی نکته مهم این است که نقاط حداکثر و حداقل فراکتالی در یک مسیر باشند.

روند های بر اساس جهت حرکت خود به سه نوع تقسیم میشوند:

روند صعودی

روند نزولی

روند جانبی یا افقی (بدون روند)

درک و شناسایی روند ها بسیار با اهمیت است چرا که به شما کمک میکند تا بر طبق روند بازار معامله کنید نه بر خلاف آن.

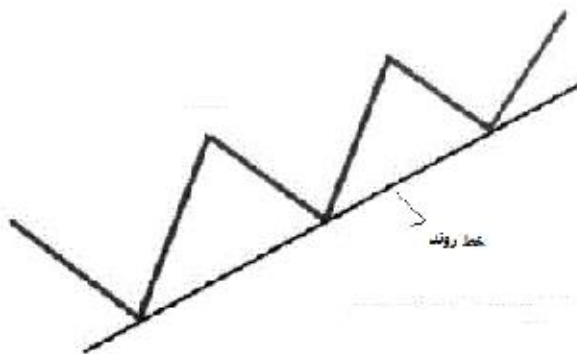
روند ها بر اساس طول مدت به سه دسته تقسیم میشوند: کوتاه مدت، میان مدت، بلند مدت از آنجایی که هدف ما نوسانگیری حداکثر یک ماه از طریق حق تقدم هاست، در نتیجه باید به روند های کوتاه مدت توجه کنیم.

نمودار های روزانه قیمت بهترین کاربرد را در تحلیل روندهای کوتاه مدت دارند.

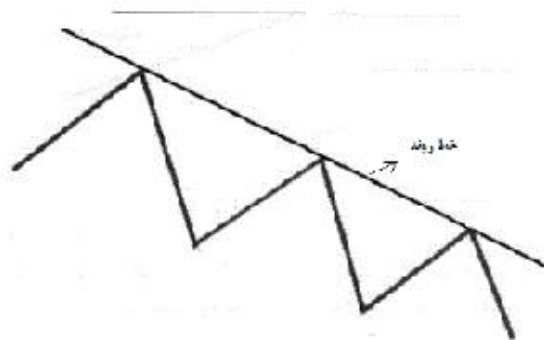
خط روند:

خطی است که چندین نقطه قله یا دره را در یک روند به هم وصل میکند که در یک روند صعودی به عنوان سطح حمایت و در یک روند نزولی به عنوان سطح مقاومت عمل میکند.

در شکل روبه رو خط روندی که
برای یک روند صعودی رسم شده
است را میتوانید مشاهده کنید :



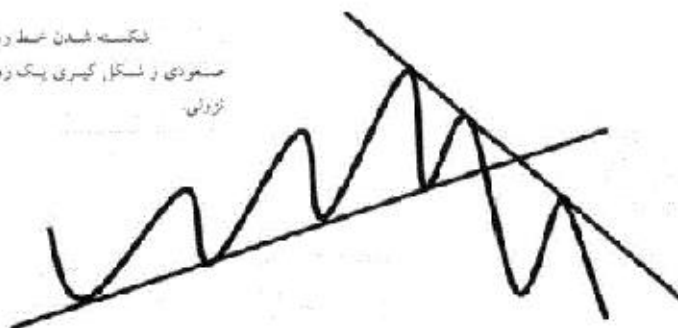
برای ترسیم خط روند نزولی نیز مشابه شکل زیر عمل میشود :



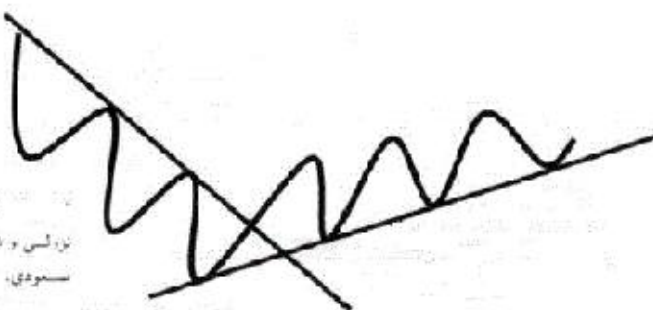
قطعا بهترین زمان خرید سهام در محل برخورد قیمت به خطوط روند میباشد که در محل برخورد
قیمت به خطوط روند صعودی یا نزولی میتوان در جهت روند معامله خرید یا فروش انجام داد.

شکسته شدن روند نشان دهنده آغاز شدن روند جدیدی است.
به شکل صفحه بعد توجه کنید.

شکسته شدن خط روند صعودی و شکل گیری یک روند نزولی.



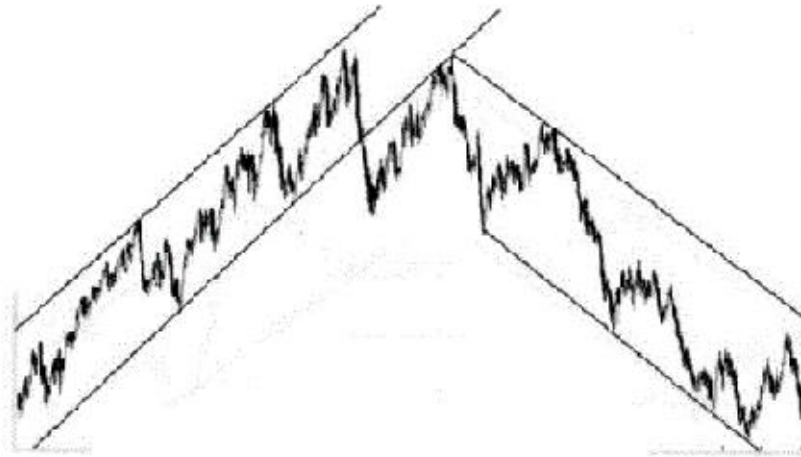
شکسته شدن خط روند نزولی و شکل گیری یک روند صعودی.



کاتال های قیمت :

برای مشخص کردن حمایت و مقاومت یک سهم برای نوسان گیری در کوتاه مدت به کار میرود. یک کاتال از رسم هم زمان دو خط روند موازی به دست می آید که به عنوان نواحی حمایت و مقاومت عمل میکنند که در صورت صعودی بودن شرایط به صورت خط موازی با خط متصل کننده نقاط حمایت و در صورت نزولی بودن موازی با خط متصل کننده نقاط مقاومت رسم میشود. خط کاتال میتواند شیب رو به بالا، پایین یا افقی داشته باشد. برای رسم هر خط کاتال، باید از نخستین فراکتال میانی استفاده کرد. برای مثال در یک روند صعودی وقتی خط کانال را از اتصال دو فراکتال پایین رسم کردیم برای رسم خط کاتال باید از نخستین فراکتال بالا بین آن دو استفاده کرد. به این صورت که خطی موازی با خط روند از این فراکتال رسم می شود. برای رسم خط کاتال نزولی نیز به همین صورت.

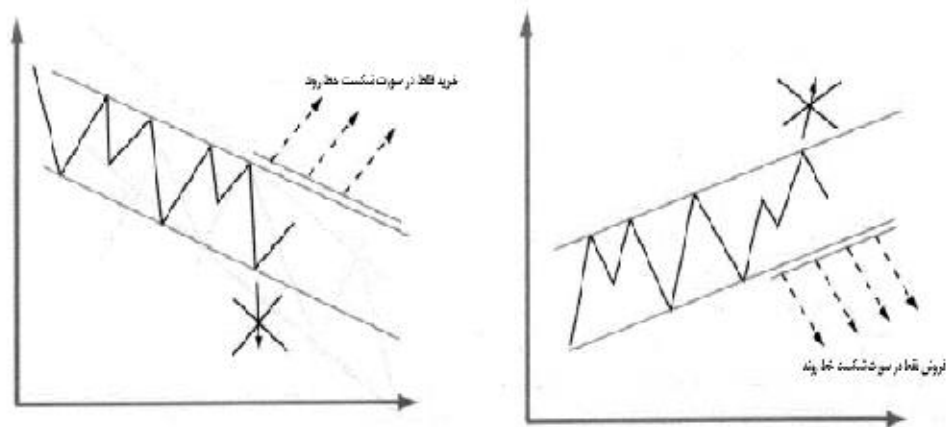
در شکل زیر می‌توانید تشکیل کتانل صعودی و نزولی را مشاهده کنید:



با توجه به مطالبی که گفته شد می‌توان در جهت روند اقدام به معامله نمود.

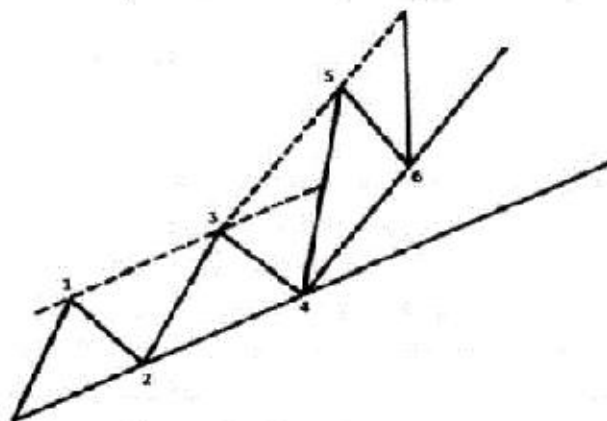
همچنین می‌توان با شناسایی شکست خط روند خرید یا فروش انجام داد.

به اشکال زیر توجه کنید:

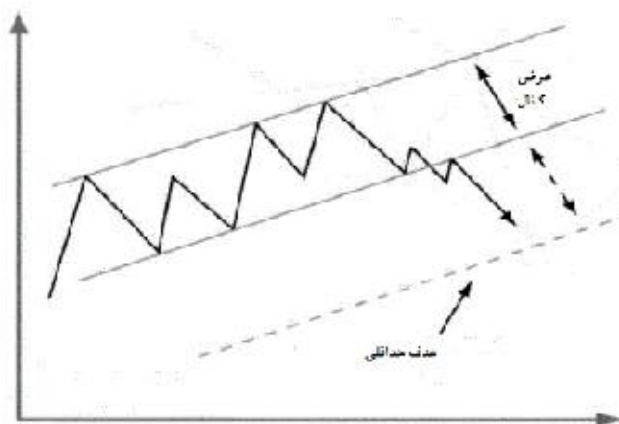


نکته ای در رابطه با خط کانال :

بازار همواره با شروع حرکت خود از خط روند به خط کانال نرسد ، مسکن است نبسی از فاصله بین خط روند و کانال را بیموده باشد سپس بازگشت نماید .
در چنین مواقعی باید خط کانال جدیدی رسم شود .
فراموش نکنیم که این به معنای بازگشت روند نیست . تنها زمانی روند میشکند و بازگشت میکند که قیمت سهام از خط روند تجاوز کند .
مناسبه شکل زیر :

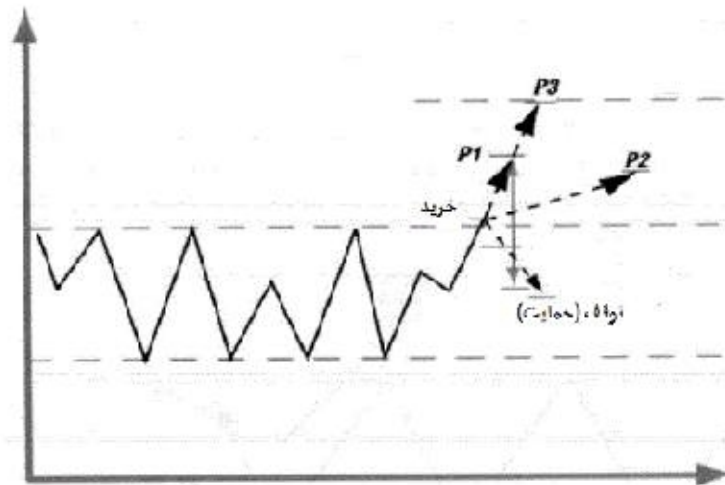


میزان حرکت بازار بعد از شکست یک خط روند معمولاً معادل عرض کانال می باشد .
مانند شکل زیر :



بازار بدون روند :

قیمت در یک بازار بدون روند در محدوده بین حمایت و مقاومت نوسان می نماید. همیچگاه نوسان گیران عزیز وارد بازار های بدون روند نشوید. در بازار های بدون روند میتوان بعد از شکست روند اقدام به معامله خرید یا فروش نمود. به طور مثال با توجه به شکل زیر میتوان معامله خرید انجام داد .



البته باید توجه کنید که بر خورد قیمت به چنین نواحی مجوز معامله را صادر نمیکنند. معامله گران باید با ریزی کامل نحوه برخورد قیمت و الگوهای بازگشتی را زیر نظر داشته باشند تا پس از تایید بازگشت قیمت اقدام به معامله کنند. توصیه میشود بعد از مشاهده علائم بازگشتی قیمت اقدام به معامله کنید.

نکته درباره چگونگی حرکت قیمت تا خط کانال :

قیمت پس از حرکت از خط روند میتواند با زوایای مختلفی به خط کانال برسد که این امر موجب میشود اهداف مختلفی برای آن متصور باشید. در چنین مواقعی باید از شیب حرکت بازار استفاده کنید .

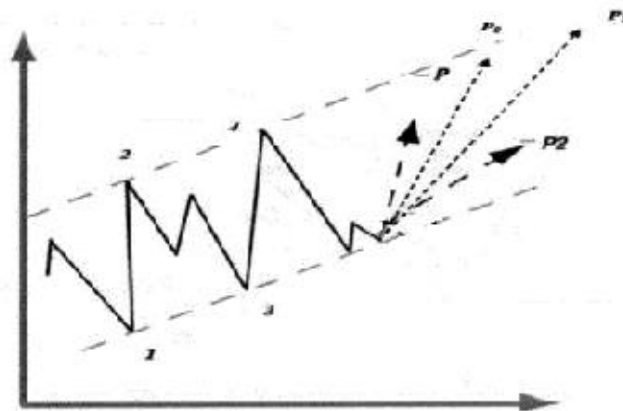
برای این کار بایستی شیب متوسط حرکت قبلی بازار در آن جهت ها را به دست آورید که معمولاً این کار با اتصال نقطه حداقل به حداکثر هر حرکت انجام میشود.

البته در برخی مواقع به دلیل نوسانات زیاد قیمت نمی توان با اتصال نقطه حداقل به حداکثر یک حرکت شیب آن را به دست آورد.

در چنین مواقعی با ترسیم یک خط که تمام حرکات را در خود داشته باشد میتوان شیب حرکت را به دست آورد.

با تعیین شیب یک حرکت میتوان زاویه احتمالی حرکت بعدی بازار را پیش بینی نمود.

میتوانید مثالی را در شکل زیر ببینید که در آن هند P محتمل تر از سایر اهداف است.



این نکته در بازار های بدون روند نیز صادق است.

مطالبی در رابطه با نظریه داو که برای نوسانگیران اهمیت دارد :

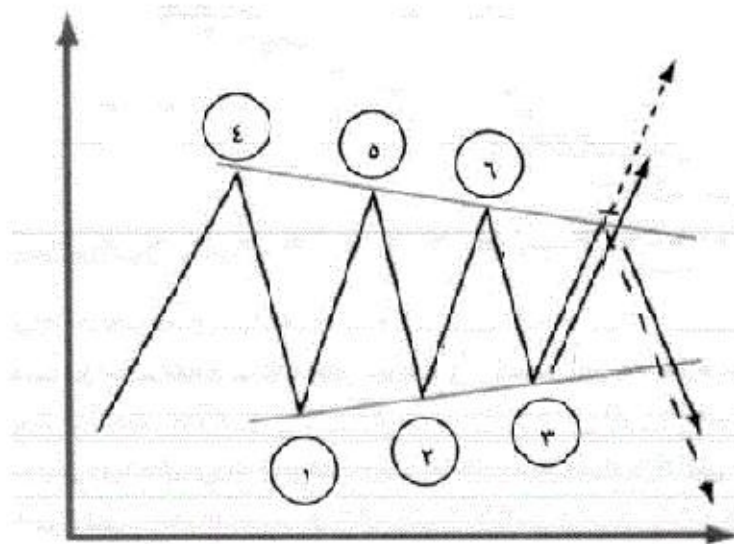
روند صعودی از نظر داو :

هرگاه قیمت در یک رالی (موج) صعودی بالاتر از رالی (موج) صعودی پیش از آن قرار گیرد و یا قیمت در یک حفره (موج) نزولی بالاتر از حفره (موج) نزولی پیش از آن قرار بگیرد ، یک روند صعودی خواهیم داشت .

حجم معاملات باید روند را تصنیق کند .
 به عقیده داو حجم معاملات بایستی همسو با جهت روند اصلی باشد. در روند های بزرگ صعودی ،
 حجم معاملات باید با افزایش قیمت ها بالا رود.
 در روند های نزولی ، حجم معامله در نوسانات مثبت کاهش و در نوسانات نزولی افزایش پیدا میکند.
 بدون شک حجم معاملات چه افزایش داشته باشد چه کاهش ، عامل مهمی در تصمیم گیری ها به
 حساب می آید.

نکته : روند ها تا زمانی که اخطار قطعی بازگشت را دریافت نکنند به حرکت خود ادامه می دهند.

با توجه به شکل زیر ، به نظر شما چه روندی بر بازار حاکم است ؟



از یک طرف با توجه به خط روند ۱-۳ بازار افزایشی است و از طرفی دیگر با توجه به خط روند
 ۲-۴ بازار کاهشی است.

بازار دارای روند صعودی است یا نزولی ؟

توجه کنید که بازار افزایشی با روند صعودی متفاوت است و بازار کاهشی نیز با روند نزولی
 متفاوت است.

یک بازار میتواند افزایشی باشد اما لزوما دارای روند صعودی نباشد و یک بازار میتواند کاهشی باشد اما لزوما دارای روند نزولی نباشد.

اگر در نمودار تنها به تشکیل دره های بالاتر توجه کنید نمیتوانید روند صعودی بازار را تشخیص دهید بلکه فقط میتوانید بازار افزایشی را تشخیص دهید.

به همین ترتیب اگر در نمودار فقط به تشکیل قله های پایین تر توجه کنید نمیتوانید روند نزولی را تشخیص دهید بلکه فقط میتوانید بازار کاهشی را تشخیص دهید.

در نتیجه برای تعیین هر روند باید هم به قله و هم به دره توجه کرد.

در ادامه به بحث و بررسی درباره این موضوع میپردازیم.

یک روند صعودی زمانی تایید میشود که بازار پس از تشکیل هر یک از دره های متوالی صعودی، قله قبلی خود را شکسته و یک قله بالاتر تشکیل دهد.

شروع یک حرکت صعودی زمانی مشخص میشود که قیمت نقطه حداقل بالاتری ساخته و به دنبال آن حرکت صعودی از نقطه حداکثر قبلی فراتر رود.

همانند آنچه گفته شد برای روند نزولی نیز همین است.

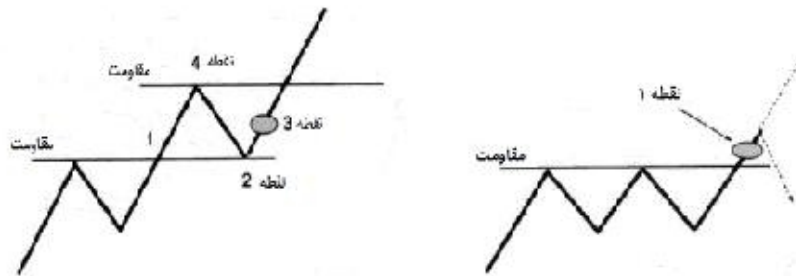
یک روند نزولی زمانی تایید میشود که بازار پس از هر یک از قله های متوالی، دره قبلی خود را شکسته و دره پایین تری را تشکیل دهد.

شروع یک حرکت نزولی مشابه پایان روند صعودی است یعنی زمانی مشخص میگردد که قیمت نقطه حداکثر پایین تری ساخته و به دنبال آن حرکت کاهشی از نقطه حداقل قبلی پایین تر رود.

مکان ورود به معامله :

بسیار اتفاق می افتد که بازار با شکستن یک ناحیه حمایت و مقاومت مجدداً به سطح قبلی خود باز می گردد لذا معامله انجام شده وارد زیان میشود.

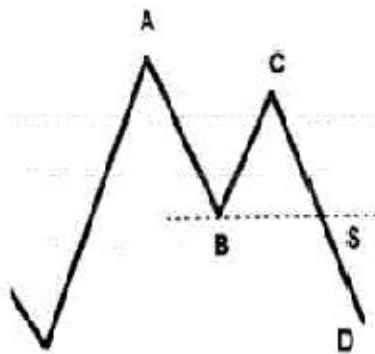
به نظر شما در اشکال صفحه بعد بهترین نقطه ورودی به بازار کدام است ؟



ورود در نقطه ۳ از دیگر نقاط مطمئن تر است چرا که بازار پس از بازگشت ، حرکت صعودی خود را ادامه داده است.

اما ممکن است که بازار بعد از برخورد به نقطه ۳ بازگشت کند.

پس تکلیف چیست ؟



به تصویر روبرو توجه کنید :

همان طور که مشاهده میکنید نقطه C پایین تر از نقطه

اوج قبلی خود یعنی نقطه A می باشد.

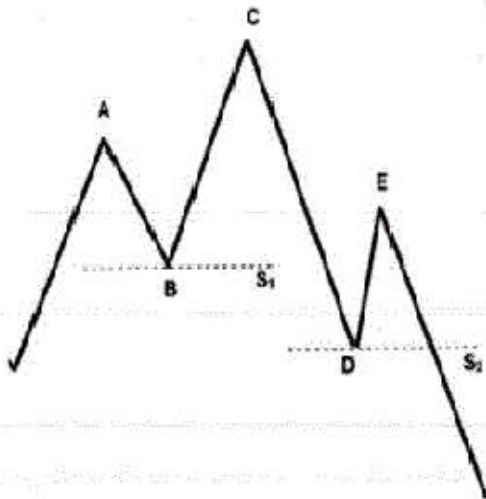
این حالت هشدار روند نزولی است.

سپس قیمت تا پایین تر از نقطه B کاهش می کند تا به

این ترتیب حرکت کاهشی نباید شود.

وقوع این حالت اخطار فروش واضحی را در نقطه S

که پایین تر از نقطه B قرار دارد ارائه میدهد.



به این تصویر توجه کنید :

روند صعودی که به نقطه C ختم شده است از روند صعودی قبلی خود در نقطه A بالاتر رفته است بعد از آن شروع به کاهش تا نقطه پایین تر از B کرده است. برخی افراد با توجه به نظریه داو، شکسته شدن حمایت S1 را نقطه خروج نمیدانند چرا که هنوز دره پایین تری تشکیل نشده است و این افراد ترجیح میدهند تا دیدن نقطه E منتظر بمانند. سپس منتظر میمانند که قیمت نقطه S2 را که پایین تر از نقطه D هست ببینند. برای این افراد اخطار قطعی فروش نقطه S2 است.

پس با توجه به این مطالب تمام معاملات در نقاط 1 تا 3 فائد اعتبار بوده و حرکت افزایشی با گذشت قیمت از نقطه 4 تایید میشود بنابراین تنها باید در نقطه 4 اقدام به خرید کرد. (نکته: این اصل برای نوسان گیران سود کمتری به ارمغان خواهد آورد و البته باید توجه کرد که ریسک نیز کمتر خواهد شد) افراد با ریسک پذیری بالا میتوانند با دیدن شکست مقاومت در نقطه 1 اقدام به خرید کنند. البته به این افراد توصیه میشود که بعد از شکست نقطه مقاومت بر اساس فرائد آنها اقدام به معامله کنند.

موارد خاص :

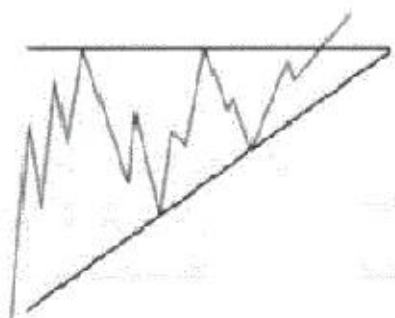
هر انقافی در نمودار قیمت با تشکیل یک مرحله هشدار آغاز میشود و سپس با یک مرحله تایید دنبال میشود.

البته گاهی مرحله «هشدار بدون تایید» و گاهی «تایید بدون هشدار» رخ میدهد.

هشدار بدون تایید :

وقوع چنین حالتی بر سه نوع تقسیم بندی میشود : هشدار صعودی , هشدار نزولی , هشدار صعودی و نزولی

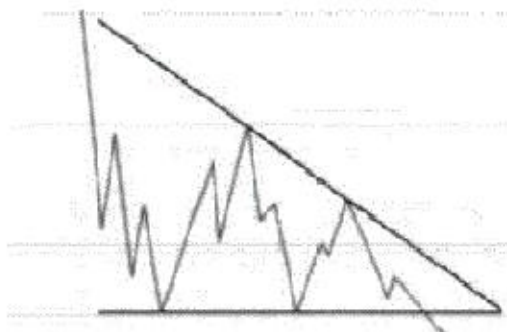
هشدار صعودی :



در این حالت بازار با تشکیل دره های بالاتر , حرکت افزایشی را مشخص میسازد و با توجه به اینکه تمام قله ها در یک سطح تشکیل میشوند لذا روند صعودی تایید نمیشود. تشکیل چنین حالتی زمینه ساز الگویی به نام مثلث افزایشی است.

معامله اصلی بر اساس قانون هشدار و تایید , پس از شکست خط بالایی و تایید آن ممکن خواهد شد.

هشدار نزولی :



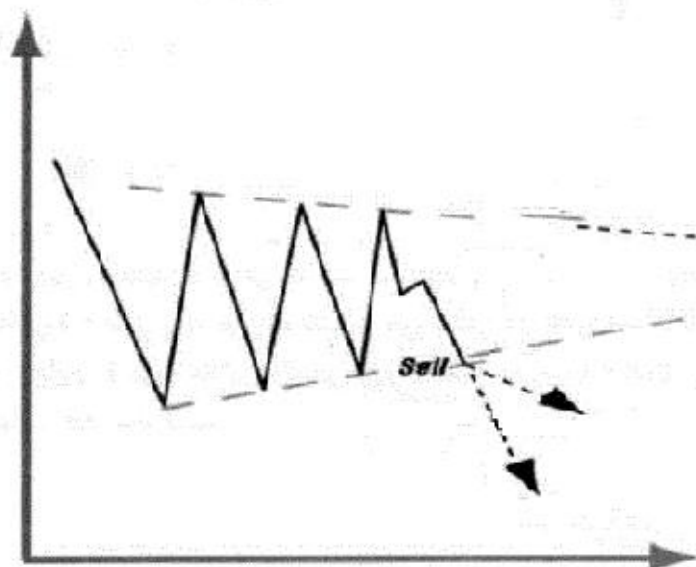
بازار با تشکیل قله های پایین تر , حرکت کاهشی را مشخص میکند که با توجه به اینکه تمام دره ها در یک سطح تشکیل شده اند در نتیجه روند نزولی تایید نمیشود.

چنین حالتی الگویی به نام مثلث کاهشی را میسازد.

معامله اصلی بر اساس قانون هشدار و تایید , پس از شکست خط پایینی و تایید آن ممکن خواهد شد.

هشدار صعودی و نزولی :

به تصویر زیر نگاه کنید .



بازار با تشکیل قله های پایین تر و دره های بالاتر ، حرکت کاهشی و افزایشی مشخصی را ظاهر میسازد که به توجه به عدم تشکیل دره های پایین تر و قله های بالاتر روند نزولی و صعودی را نباید نمی کند.

تشکیل چنین حالتی زمینه ساز تشکیل الگویی به نام مثلث متقارن است. با توجه به اینکه با تشکیل چنین حالتی حجم معاملات به شدت کاهش میابد ، تا حد امکان از ورود به بازار خوداری کنید.

چه زمانی در این حالت میتوان از بازار خارج شد ؟

با خروج قیمت از الگو و عبور از دره پایینی.

چه زمانی در این حالت میتوان وارد بازار شد ؟

با برخورد قیمت با خطوط روند و عبور از قله بالایی.

البته در چنین مواقعی باید بسیار با احتیاط عمل کنید و قسمت کمی از سرمایه خود را وارد معامله کنید. (توصیه میکنیم در چنین حالتی وارد بازار نشوید)

تایید بدون هشدار :

گاهی بازار بدون آنکه دره های بالاتر تشکیل دهد ، فله های بالاتری تشکیل میدهد و در عین حال دره های پایین تری را نیز تشکیل میدهد.

این حالت زمینه ساز تشکیل یک مثلث پهن شونده میباشد که تشکیل چنین الگویی حاکی از به هم ریختگی در بازار میباشد چرا که هیچ مرحله هشداري در آن ظاهر نشده است که بعدا بخواهد تایید شود.

در چنین مواقعی معاملات خرید و فروش دارای ریسک بالایی هستند. بهتر است در چنین مواقعی از ورود به بازار خودداری کنید.

به طور متوسط ۲۰ تا ۲۵ درصد از تحرکات بازار بیش از به وجود آمدن اخطار خرید و فروش قابل مشاهده نیستند.

اخطار خرید را اغلب در مرحله دوم افزایشی میتوان دریافت کرد.

یعنی زمانی که قیمت در رالی صعودی دوم بالاتر از پیک رالی صعودی قبلی باشد.

این در حالی است که در این مرحله اکثر سیستم های تکنیکال مبتنی بر اساس روند ها شروع به شناسایی و شرکت در روند موجود میکنند.

مطالبی که گفته شد اصول و قواعدی بودند که باید برای نوسان گیری با آنها آشنا میشدید.

دستور هایی که در مطالب قبلی گفته شد ، به اصطلاح کنید اصلی نوسانگیری هستند .

توصیه میکنیم که به یکبار مطالعه این مطالب اکتفا نکنید و حداقل یک بار دیگر با تمرکز کامل مطالب را مطالعه کنید.

در ادامه با نکاتی آشنا خواهید شد که لازم است برای نوسانگیری با سود بیشتر به آنها توجه کرد.

البته نکاتی که قرار است گفته شوند همیشه ۱۰۰ درصد قابل اعتماد نیست.

توصیه میکنیم که از آنها تا جایی که ممکن است استفاده کنید.



۱. حق تقدم هايي كه تعداد آنها كمتر از ۱۰۰ ميليون سيئات معمولاً در يك هفته ميتوان از آنها ۴۰ درصد نوسان و در روز بازگشايي بيش از ۲۰ درصد نوسان گرفت .

نوسانگيري روزانه : از حق تقدم ها فقط در روز بازگشايي به صورت روزانه نوسانگيري كنيد . براي نوسان گيري روزانه به فراكتال ها توجه ويژه اي داشته باشيد .

مشاهده شده است كه حق تقدم هايي كه تعداد آنها كمتر از ۱۰۰ ميليون است حتى با کاهش قيمت سهم ، قيمت آنها افزايش يافته است .

نكته : البته قيمت حق تقدم ها نيز مهم است . اگر قيمت زير ۲۰۰ تومان بود و تعداد حق ها كمتر از ۱۰۰ ميليون بود بدون شك ميتوان حداقل ۲۰ درصد نوسان را در يك هفته به دست آورد .

اما اگر قيمت حق ها بالا بود بايد با توجه به بررسي دقيق وارد معامله شد .

۲. به تاريخ مجاز بودن معامله حق تقدم ها توجه كنيد و سعی كنيد در ۲۰ روز پاياني به هيچ وجه وارد نشويد و با شناسايي سود خارج شويد .

نكته : اگر وارد زبان شديد با توجه به مطالب قبلي گفته شده روند سهم را شناسايي كنيد و با حداقل زبان يا حداقل سود خارج شويد . («روند دوست شماست»)

۳. همچگاه به فكر حق تقدم هاي استفاده نشده نباشيد . با توجه به تجربه چندين ساله توصيه ميكنيم كه حتى اگر وارد زبان شده ايد ، به فكر حق تقدم هاي استفاده نشده نباشيد .

۴. گاهي برخي حق تقدم ها با قيمت هاي خيلي پاييني معامله ميشوند . قيمت هاي نظير ۱۰ تومان / ۲۰ تومان . مهم نيست كه قيمت چقدر پايين باشيد . مهم روند آتي سهم و حق آن است . تنها بايد با تحليل وارد معامله شد .

۵. گاهي حق تقدم ها نوسان هاي عجيبي ميدهند . به طور مثال پس از ۳۰ درصد افت يي در يي يا بيشتر ، قيمت آنها ۲۰ درصد رشد يي در يي يا بيشتر ميكنند . (البته درصد ها حداقل در نظر گرفته شده اند)

۶. به حجم معاملات حق تقدم ها توجه داشته باشید. با توجه به حجم معاملات میتوانید حرکت بازار را تا حدودی بدون تحلیل پیشینی کنید.
۷. فراموش نکنید که قصد شما نوسانگیری است. پس باید به شدت حواستان به سهم و حق تقدم آن باشد. احساسات را کنار بگذارید و دائما تحلیلی از وضعیت آتی سهم و قیمت حق تقدم آن (لحظه به لحظه) داشته باشید.
۸. معمولا روز بعد از بازگشایی، حق تقدم منفی معامله میشود. پس بهتر است در روز بازگشایی نوسانگیری کنید و در همان روز خارج شوید تا روز بعد در بازه منفی وارد معامله شوید. (لازم به ذکر است که همیشه اینطور نیست)
۹. برخی حق تقدم هایی که در ۱۰ روز اول معامله کاهش چشمگیر قیمتی داشته اند معمولا رتد قیمت پی در پی ۴۰ تا ۶۰ درصد را تجربه میکنند.
۱۰. نوسان گیری تنها و تنها و تنها نیازمند تحلیل است. تحلیل بر اساس چیزهایی که در این کتاب گفته شد. نمودار قیمت رازهایی در خود دارد که باید آن ها را رمز گشایی کنید.
۱۱. شناوری حق تقدم، حق تقدم داران، تعداد حق تقدم، قیمت حق تقدم، تعداد معاملات حق تقدم، مدت زمان مقرر شده برای معامله حق تقدم همیشه حائز اهمیت هستند و باید در کنار تحلیل های خود، به آنها نیز توجه داشته باشید.
- در انتها لازم است بگویم که افراد نوسانگیر باید احساسات را در هنگام معامله کنار بگذارند. تصمیم احساسی برابری است با زیان سنگین یا از دست دادن سود به دست آمده.
- "امیدواریم سودهای شگفت انگیزی نیز به شما تعلق گیرد"
- "انجمن بینکاران تالار بورس"

