

شاخص خط مشی کالا (Commodity Channel Index (CCI))

مقدمه

شاخص خط مشی کالا (CCI) که توسط Donald Lambert ابداع شد، برای تشخیص گردش های سیکلی در بازارهای کالا طرح شده بود. در این اندیکاتور پیش فرض آن است که بازارهای کالا (یا سهام یا اوراق بهادار) در سیکل ها در حرکتند که ماکزیمم ها و مینیمم ها در فواصل متناوب ظاهر می شوند. Lambert استفاده از $1/3$ یک سیکل کامل (مینیمم تا مینیمم یا ماکزیمم تا ماکزیمم) به عنوان قالب زمان برای CCI را توصیه می کند. (تعیین طول سیکل از CCI مستقل است.) اگر سیکل ۶۰ روز ادامه یابد، آنگاه CCI ۲۰ روزه توصیه می شود. برای هدف این مثال، CCI ۲۰ روزه به کار می رود.

محاسبه

برای محاسبه CCI ۴ مرحله باید طی شود:

۱. آخرین قیمت نوعی {Typical Price (TP)} را محاسبه کنید :

$$TP = (H + L + C) / 3$$

که High = H (ماکزیمم) Low = L (مینیمم) و Close = C (قیمت نهایی) است.

۲. میانگین متغیر ساده ۲۰ روزه قیمت نوعی را محاسبه کنید.

[Simple Moving Average of The Typical Price] SMATP

۳. انحراف متوسط را محاسبه کنید. ابتدا قدر مطلق تفاوت میان SMATP آخرین دوره و

قیمت نوعی برای هر یک از ۲۰ دوره گذشته را حساب کنید. همه این قدر مطلق ها

را باهم جمع کنید و بر ۲۰ تقسیم نمایید تا انحراف متوسط بدست آید.

۴. آخرین مرحله کاربرد قیمت نوعی (TP)، SMATP، انحراف متوسط و ضریب

ثابت (۰,۰۱۵) در فرمول زیر است :

$$CCI = ((\text{قیمت نوعی}) - (SMATP)) / ((0,015) \times (\text{انحراف متوسط}))$$

CCI =	$\frac{(\text{Typical Price}) - (SMATP)}{(0,015) \times (\text{Mean Deviation})}$
-------	---

Dell



Lambert ضریب ثابت را ۰,۰۱۵ تنظیم کرد تا مطمئن گردد که تقریباً ۷۰ تا ۸۰ درصد از مقادیر CCI بین ۱۰۰- تا ۱۰۰+ خواهد افتاد. CCI بالا و پایین صفر نوسان می کند. درصد مقادیر CCI که بین ۱۰۰+ و ۱۰۰- قرار می گیرند، بستگی به تعداد دوره های به کار رفته دارند. CCI کوتاهتر با درصد کمتری از مقادیر میان ۱۰۰+ و ۱۰۰-، بیشتر فرار خواهد بود. بر عکس هرچه دوره های به کار رفته در محاسبه CCI بیشتر باشند، درصد مقادیر میان ۱۰۰+ و ۱۰۰- بالاتر خواهد بود.

راهنمایی های تجاری Lambert درباره CCI بر حرکات بیشتر از ۱۰۰+ و کمتر از ۱۰۰- توجه می کند تا علامت های خرید و فروش تولید نماید. چون تقریباً ۷۰ تا ۸۰ درصد مقادیر CCI بین ۱۰۰+ و ۱۰۰- هستند، علامت خرید یا فروش ۲۰ تا ۳۰ درصد زمان موثر خواهند بود.

زمانیکه CCI بالاتر از ۱۰۰+ برود، اینگونه تصور می شود که سهم وارد روند قوی رو به بالا شده است و علامت خرید به دست می آید. پوزیشن زمانی باید بسته شود که CCI به پایین تر از ۱۰۰+ برگردد. زمانیکه CCI پایین تر از ۱۰۰- برود، اینگونه تصور می شود که سهم وارد روند قوی رو به پایین شده است و علامت فروش بدست می آید. پوزیشن زمانی باید بسته شود که CCI به بالای ۱۰۰- برگردد.

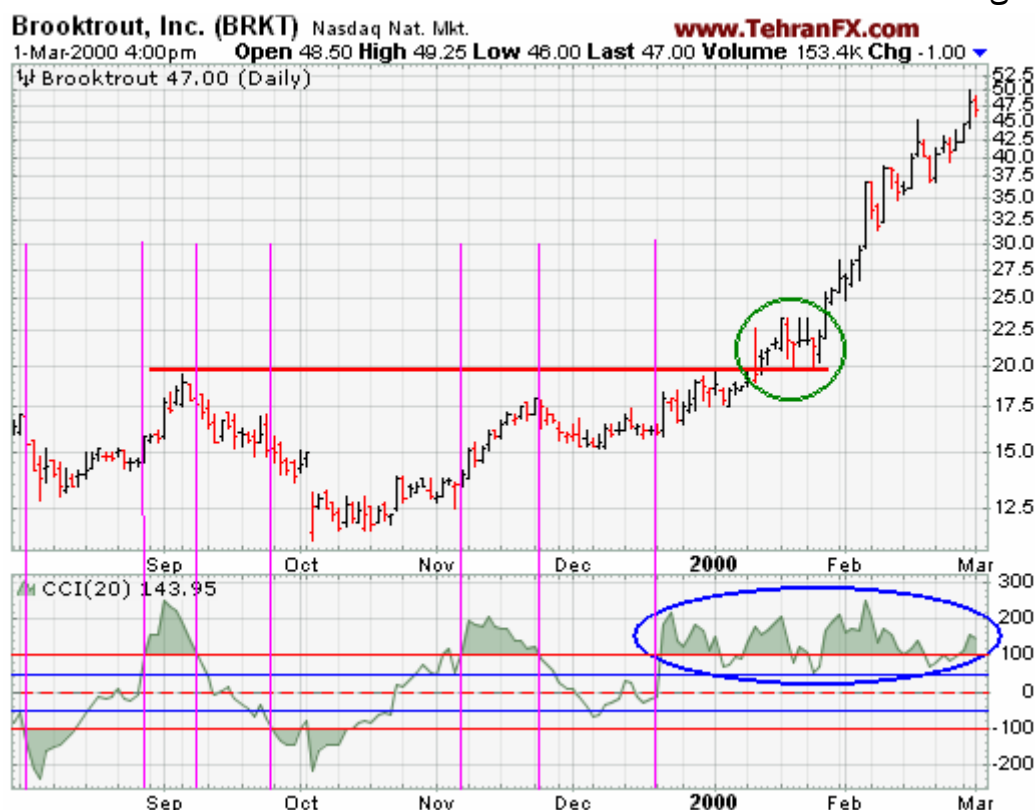
معامله گران، از زمان راهنمایی های بدیع Lambert، CCI را برای تشخیص واژگونی ها (reversals) ارزشمند یافتند. CCI اندیکاتور همه کاره ای است که قادر است مجموعه وسیعی را از علامت های خرید و فروش ایجاد کند.

- CCI می تواند برای تشخیص سطوح خرید بیش از اندازه و فروش بیش از اندازه به کار رود. سهم زمانی بیش از اندازه فروش رفته تلقی می شود که فرورفتگی ها

CCI (dips) زیر ۱۰۰- باشد و زمانی بیش از اندازه خرید شده می باشد که فرورفتگی ها CCI (dips) از ۱۰۰+ تجاوز کند. از سطوح فروش بیش از اندازه ، علامت خرید زمانی بدست می آید که CCI به بالا ۱۰۰- برگردد. از سطوح خرید بیش از اندازه ، علامت فروش زمانی بدست می آید که CCI به پایین ۱۰۰+ بر می گردد.

- واگرایی ها ، همانگونه که در اکثر اسیلاتورها به کار می روند برای افزایش قدرت علامت ها به کار می روند. واگرایی مثبت زیر ۱۰۰- قدرت علامتی را که مبتنی بر بازگشت به بالا ۱۰۰- است افزایش می دهد. واگرایی منفی بالای ۱۰۰+ قدرت علامتی را که مبتنی بر بازگشت به پایین ۱۰۰+ است افزایش می دهد.
 - شکست های خط روند می توانند برای تولید علامت ها به کار روند. خطوط روند می توانند به نحوی رسم شوند که قله ها و رده ها را به هم متصل کنند. پیشرفت از سطوح فروش بیش از اندازه به سمت بالای ۱۰۰- و شکست خط روند می تواند صعودی مد نظر گرفته شود. افت از سطوح خرید بیش از اندازه به سمت زیر ۱۰۰+ و شکست خط روند می تواند نزولی تصور شود.
- معامله گران و سرمایه گذاران از CCI برای کمک به تشخیص واژگونی های قیمت ، اکسترم های قیمت و قدرت روند استفاده می کنند. CCI همانند اکثر اندیکاتورها باید همراه با سایر جنبه های تحلیل تکنیکی استفاده شود. CCI در مقوله اسیلاتورهای اندازه حرکت جای میگیرد. علاوه بر اندازه حرکت ، اندیکاتورهای حجم و چارت قیمت نیز ممکن است بر ارزیابی تکنیکی تأثیر بگذارند.

مثال



CCI ۲۵ روزه (BRKT) یک مثال با استفاده از راهنمایی های Lambert فراهم می کند. گرچه چند تایی علامت خوب است ولی استفاده از تقاطع های بالا یا پایین ۱۰۰- و ۱۰۰+ به تعدادی علامت های دو پهلو ختم می شود. در ماه ژانویه ، بازار سهام خط

مقاومت را در ۲۰ شکست و در چند هفته بعد دو برابر شد. CCI چند بار بالا و پایین +۱۰۰ حرکت کرد اما سهام در یک روند قوی رو به بالا باقی ماند. CCI توانست برای تقریباً ۷ هفته (بیضی آبی رنگ) بالاتر از +۵۰ بماند اما علامات دو پهلوی پایین تر از +۱۰۰ می توانستند خروج زود هنگام را سبب شوند. علائم دو پهلوی اندیکاتور را بد نمی کنند. معامله گران و سرمایه گذاران با این حال باید بیاموزند که از CCI همراه با سایر اندیکاتورها و تحلیل چارت استفاده کنند. علاوه بر این هم قالب های زمانی مختلف و هم نقاط خرید و فروش باید برای CCI آزمایش شوند. برای Brook trout ، نقطه خرید بر روی تقاطع بالا یا پایین +۵۰ احتمالاً بهتر کارآمد بوده است. چیزی که برای یک سهم به کار می آید ضرورتاً برای سایر سهم ها به کار نمی آید.

👉❤️👉 زکات علم نشر آن است

👉👉 فایل های آموزشی بورس:

<https://telegram.me/>

[amooshvatahlilesaham](https://telegram.me/amooshvatahlilesaham)