

«به نام خالق زیبایی ها»

تجارت الکترونیک

پنجره ای به سوی آزادی مالی

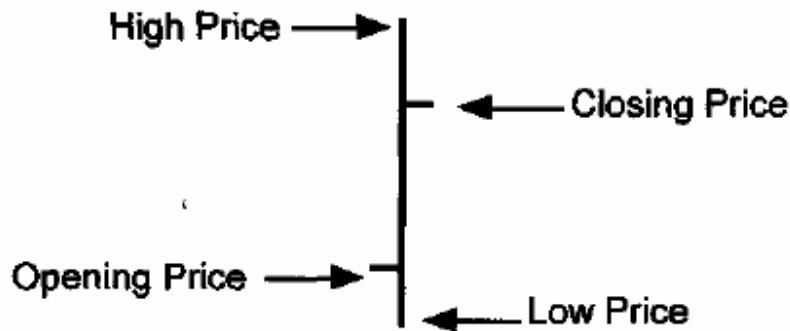
**The Best Trendline Methods of Alan Andrews and
Five New Trendline Techniques**

By Patrick Mikula

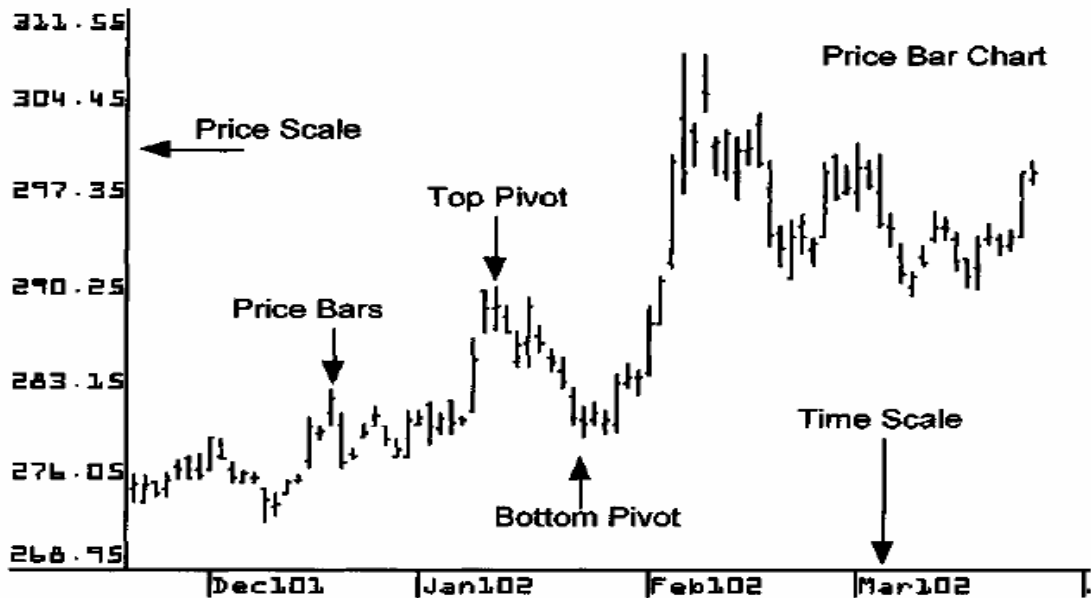




در این کتاب از نمودار میله ای قیمت مطابق شکل زیر استفاده شده است :



یک نقطه محوری نقطه ای است که جهت قیمت در آن تغییر می کند. در نمودار زیر نقاط "محور سقف" و "محور کف" نمایش داده شده اند.

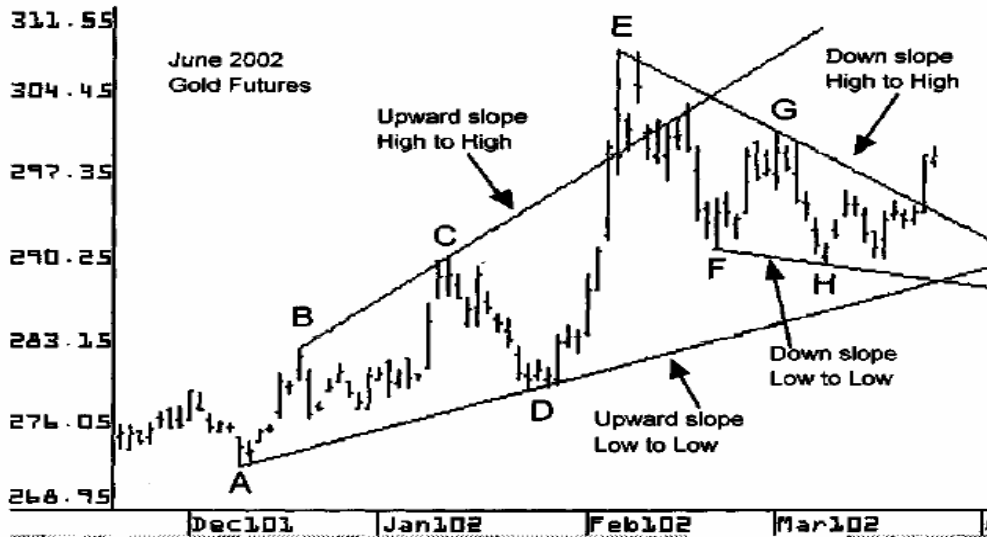


خطوط روند سقف به سقف و کف به کف :

نمودار زیر چهار خط روند را نشان می دهد. یکی از این خطوط روند از اتصال دو نقطه A,B حاصل می شود. این خط روند دو مشخصه دارد : ۱- بین دو نقطه محوری کف رسم شده است ۲- جهت آن در جهت صعودی می باشد. چنین خط روندی یک خط روند کف به کف صعودی نامیده می شود.

وقتی خط روند بین دو نقطه محوری از یک نوع ترسیم شود می تواند به شش نوع زیر تقسیم گردد:

- ۱- سقف به سقف نزولی ۲- کف به کف نزولی ۳- سقف به سقف صعودی ۴- کف به کف صعودی
- ۵- سقف به سقف افقی ۶- کف به کف افقی

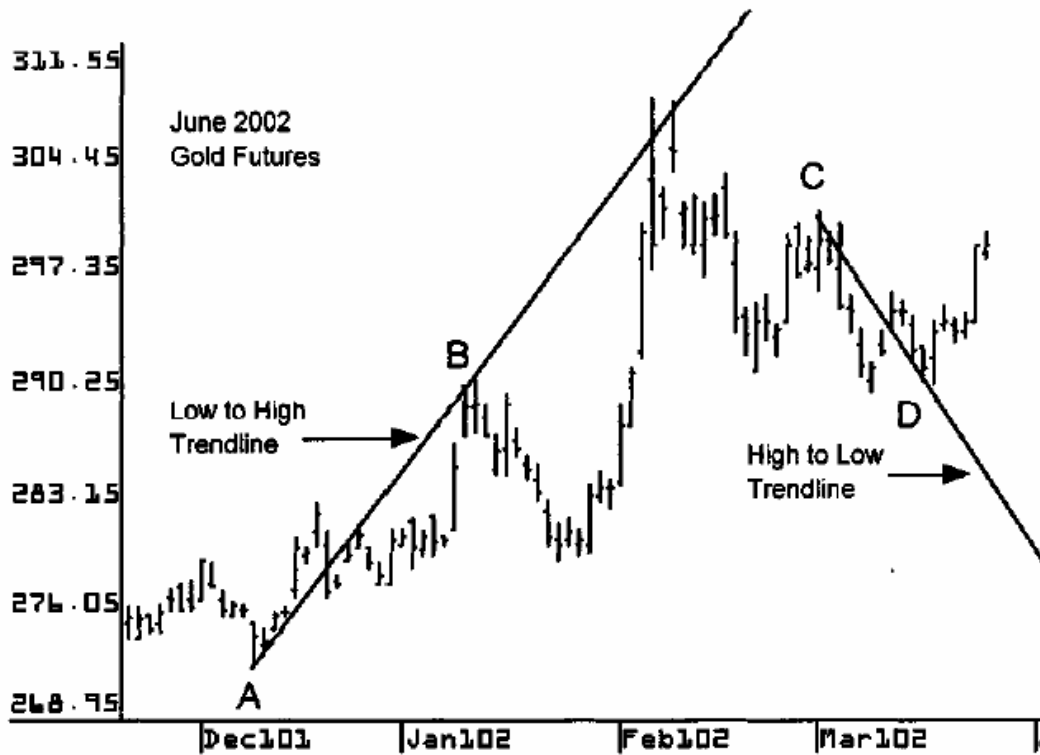


خطوط روند سقف به کف و کف به سقف :

خط روند ترسیم شده بین دو نقطه A,B را در شکل بعدی ملاحظه کنید. این خط دارای دو مشخصه است: ۱- یک خط روند صعودی است ۲- بین یک نقطه محوری کف و یک نقطه محوری سقف رسم شده است.

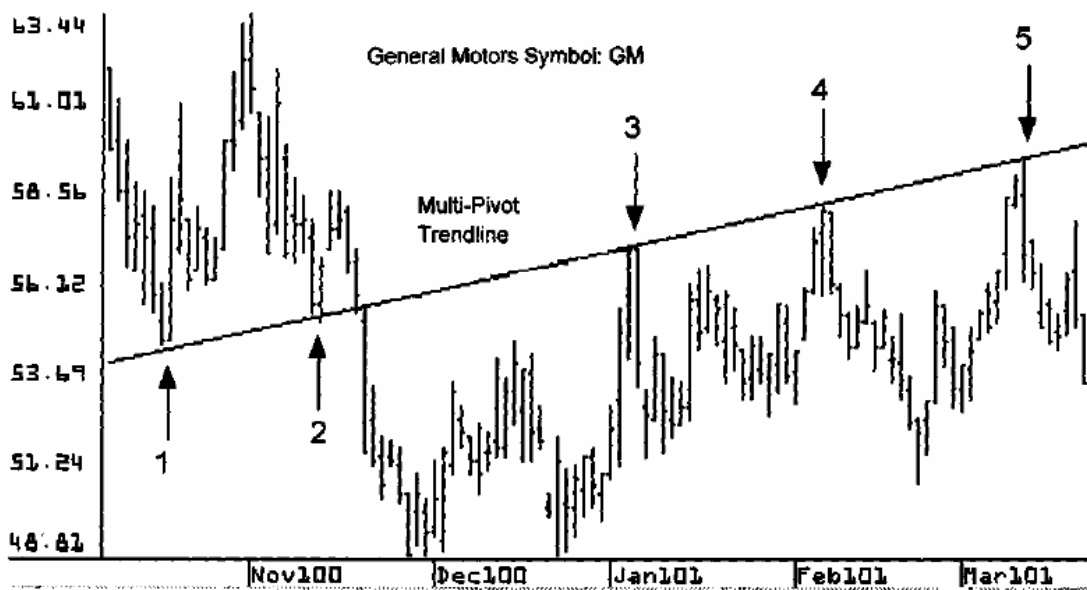
هر گاه یک خط روند دو نقطه محوری متضاد را به هم وصل کند شش حالت زیر ممکن است بوجود آید:

- ۱- سقف به کف صعودی ۲- کف به سقف صعودی ۳- سقف به کف نزولی ۴- سقف به کف صعودی
- ۵- سقف به کف افقی ۶- کف به سقف افقی



خطوط چند محوره :

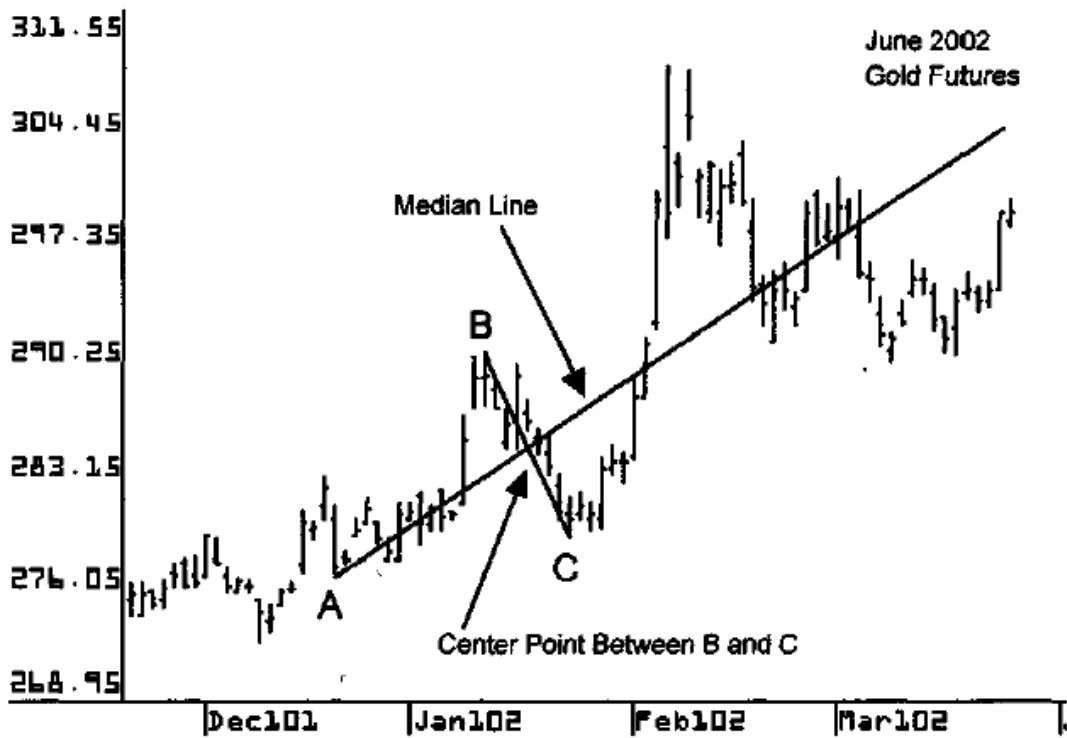
آقای آندروز از خط روندی استفاده کرد که آنرا خط چند محوره نامگذاری نمود. یک خط روند چند محوره خط روندی است که چند نقطه محوری را به یکدیگر متصل کند. این خطوط روند ملزم به عبور دقیق از نقاط محوری نیستند بلکه ممکن است از نزدیکی آنها عبور کنند. آندروز عقیده داشت که هر چه این خطوط از نقاط محوری بیشتری عبور کنند، معتبر تر بوده و برای تعیین مقادیر حمایت و مقاومت یا نقاط محوری آتی مفید تر هستند. نمودار زیر خط روندی مار بر پنج نقطه محوری در قیمت سهام شرکت جنرال موتورز را نشان می دهد. این خط یک روند چند محوره است و باید مهم تر از خطوط روند متعارفی که تنها با استفاده از دو نقطه محوری رسم می شوند ، قلمداد شود.



خطوط میانه :

خطوط میانه خطوطی اند که آندروز بیش از همه با آنها شناخته شده است. شکل بعد یک خط میانه صعودی را نمایش می دهد. برای رسم یک خط میانه سه نقطه محوری مورد نیاز است. دو نقطه محوری باید سقف و کف یک نوسان باشند. نقطه میانه بین این نقاط سقف و کف باید محاسبه شود. این محاسبه بسیار ساده است. اختلاف قیمت بین نقاط محوری کف و سقف محاسبه و به مقدار کف افزوده می شود تا نقطه میانه بدست آید. برای زمان نیز باید همین محاسباتی که در مورد قیمت انجام شد صورت گیرد. در نمودار پی آمد، نقطه میانه بین نقاط B,C برای رسم خط میانه بکار می رود.

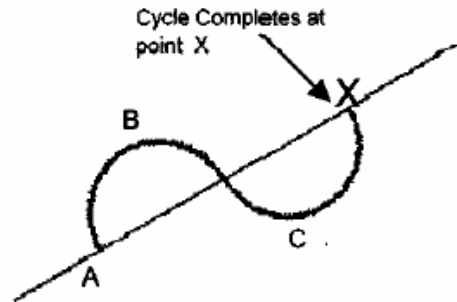
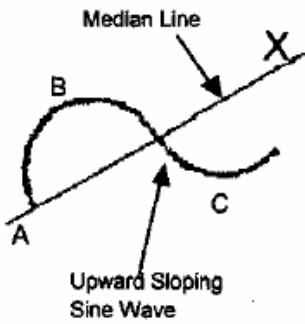
نقطه محوری سوم باید قبل از دو نقطه سقف و کف ذکر شده قرار داشته باشد. معمولا اولین نقطه محوری قبلی برای این منظور انتخاب می شود ولی می تواند هر نقطه محوی قبلی دیگری نیز انتخاب شود. در نمودار پی آمد، نقطه A به عنوان نقطه شروع خط میانه انتخاب شده است. خط میانه با اتصال نقطه محوری A و نقطه میانه ای که قبلا محاسبه نمودیم، ترسیم می گردد. توجه داشته باشید که رسم خط بین نقاط A,B الزامی نیست و ما این کار را فقط برای نمایش بهتر انجام داده ایم.



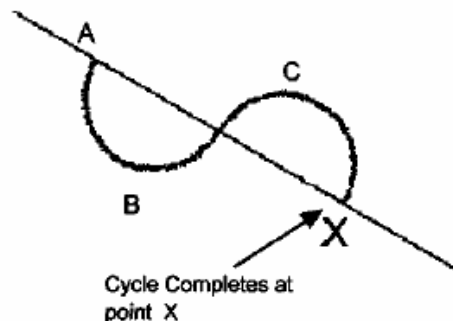
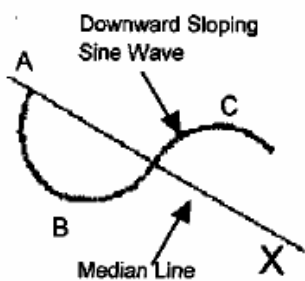
تئوری خطوط میانه :

آندروز معتقد بود که خطوط میانه مبتنی بر قوانین فیزیک است. او عقیده داشت که قوانین فیزیک می توانند در بازار های مالی نیز کاربرد داشته باشند. نمودار بعدی قوانینی را که خطوط میانه بر اساس آن بنا شده اند را به نمایش می گذارد. این قوانین بیان می کنند که چرخه های طبیعی به سمت خط مرکزی خود بر می گردند و برای هر عملی عکس العملی وجود دارد. نمودار های بالا و پائین سمت چپ نشان دهنده یک موج ساده هستند که هنوز کامل نشده است. نقطه A نقطه محوری شروع است و خط میانه از این نقطه به سمت مرکز نقاط B, C رسم می گردد. در شکل های سمت راست نشان داده شده است که چگونه موج با رسیدن به نقطه X و خط میانه کامل می شود. در اینجا یک موج سینوسی کامل شده و در بازار مالی هم وقتی قیمت به خط میانه باز می گردد یک موج کامل می شود. آندروز عقیده داشت که در ۸۰٪ موارد قیمت به خط میانه بازگشت خواهد نمود.

Upward Sloping Sine Wave with Median Line:



Downward Sloping Sine Wave with Median Line:



Median Line Trading Principles 1-3

اندروز تحقیقات زیادی در مورد خطوط میانه انجام داده که می تواند برای معامله گران بسیار مهم باشد. توجه داشته باشید که این قواعد مطلق نیستند ولی می توانند به یک معامله گر کمک کنند که در موقع استفاده از خطوط میانه در تحلیل خود چه انتظاری می تواند داشته باشد.

قانون اول استفاده از خطوط میانه :

وقتی یک خط میانه بر اساس آخرین نوسانات بازار رسم شود، قیمت در ۸۰٪ مواقع به خط میانه باز خواهد گشت.

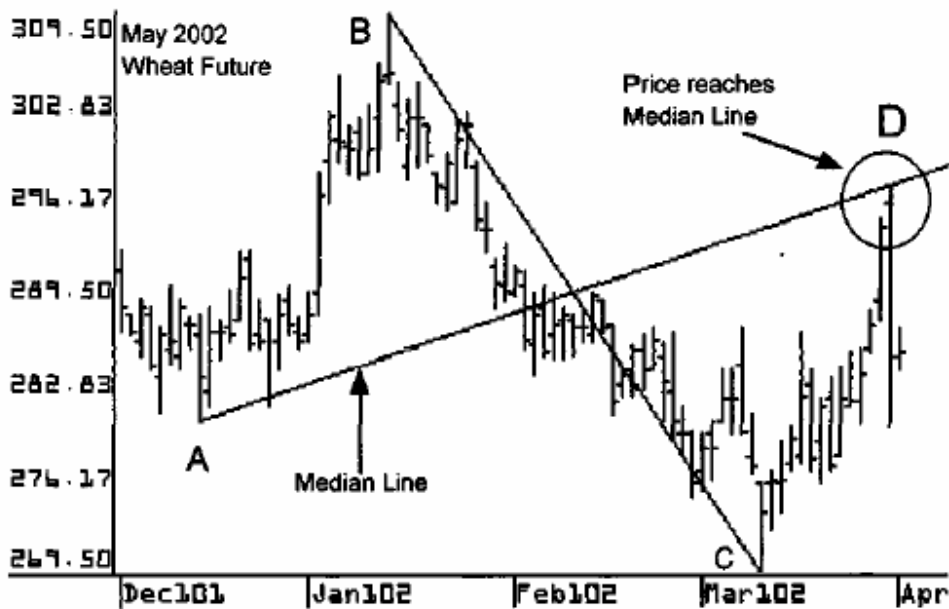
قانون دوم استفاده از خطوط میانه :

وقتی قیمت به خط میانه باز گردد معمولا یک نقطه محوری در محل تقاطع با خط میانه تشکیل خواهد داد.

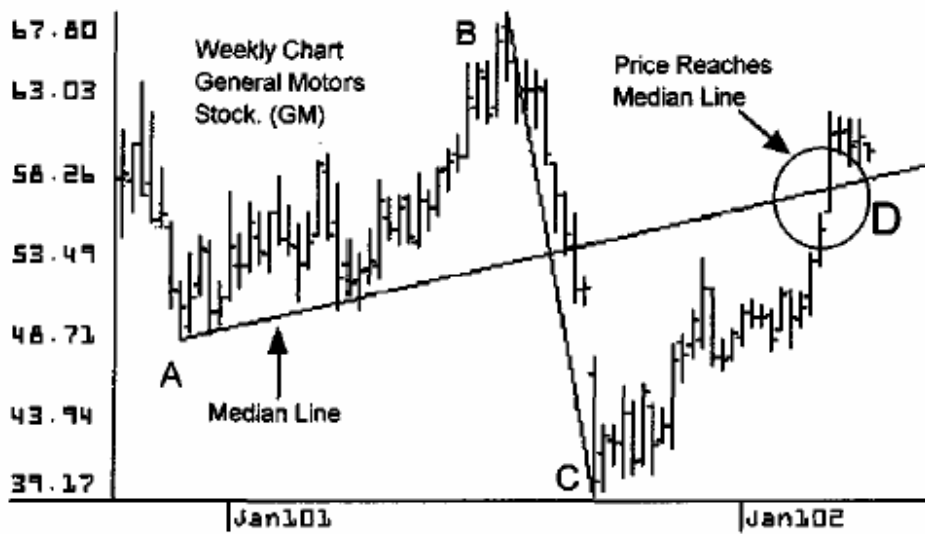
قانون سوم استفاده از خطوط میانه :

وقتی قیمت به خط میانه بازگردد معمولاً پیش از ادامه حرکت خود در حوالی آن نوسان خواهد کرد و بیش از یک بار آنرا لمس خواهد نمود.

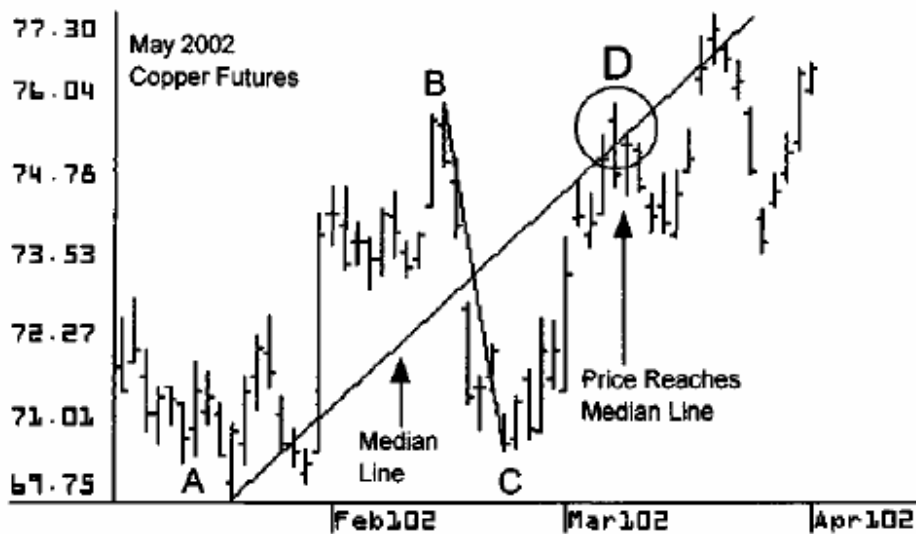
در ادامه چند مثال از کاربرد این اصول را بررسی خواهیم کرد. نمودار زیر قیمت روزانه آتی گندم را نمایش می دهد. خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. ملاحظه کنید که قیمت پس از تشکیل نقطه محوری C چگونه به خط میانه خود بازگشته و در نقطه D آنرا لمس نموده است و پس از لمس خط محوری با تشکیل یک نقطه محوری دیگر در یک حرکت عکس العملی به سرعت به سمت پائین برگشت نموده است



نمودار زیر قیمت سهام جنرال موتورز را در دوره های هفتگی نمایش می دهد. در اینجا نیز خط میانه با استفاده از نقاط محوری A,B,C ترسیم گردیده است. ملاحظه کنید که چگونه قیمت پس از نقطه C به سمت خط میانه حرکت کرده و حتی از آن عبور نموده است.



در نمودار زیر قیمت آتی مس و خط میانه ترسیم شده با استفاده از نقاط محوری A,B,C نمایش داده شده است. در این شکل نیز قیمت پس از عبور از نقطه C به سمت خط میانه حرکت کرده و آنرا در نقطه D لمس کرده است. بنابراین توجه داشته باشید که در اکثر موارد قیمت به خط میانه باز می گردد.



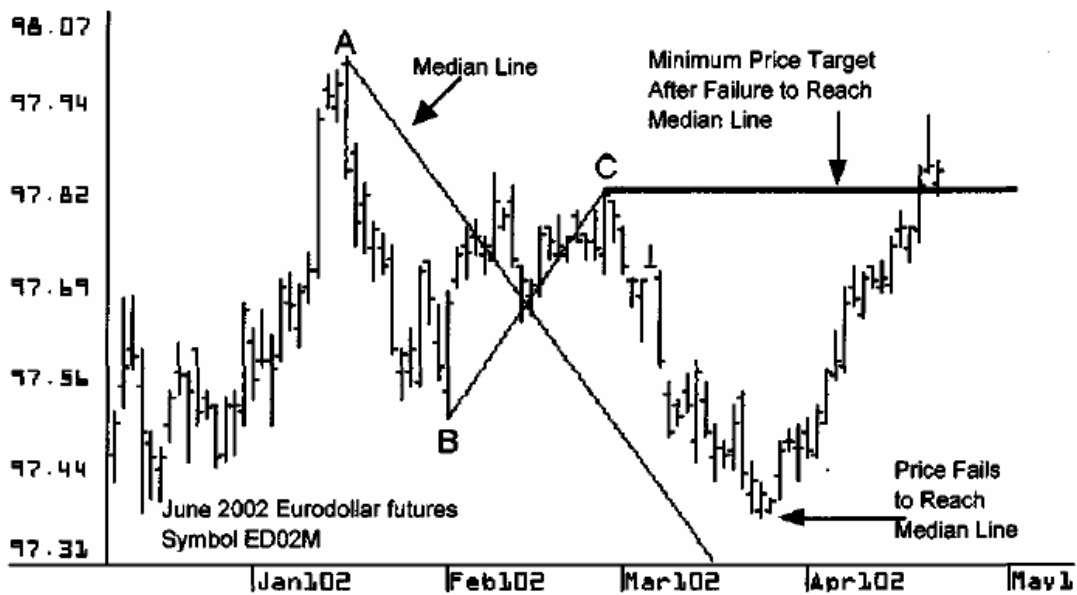
قانون چهارم استفاده از خطوط میانه :

این قانون وقتی که قیمت نتواند به خط میانه برسد کاربرد دارد. آندروز مشاهده کرد که در اینگونه موارد جهت قیمت برگشته و نوسانی بزرگتر از قبل پیدا می کند. کاربرد این قانون برای قرار دادن هدف قیمتی پس از نرسیدن قیمت به خط میانه کاربرد دارد.

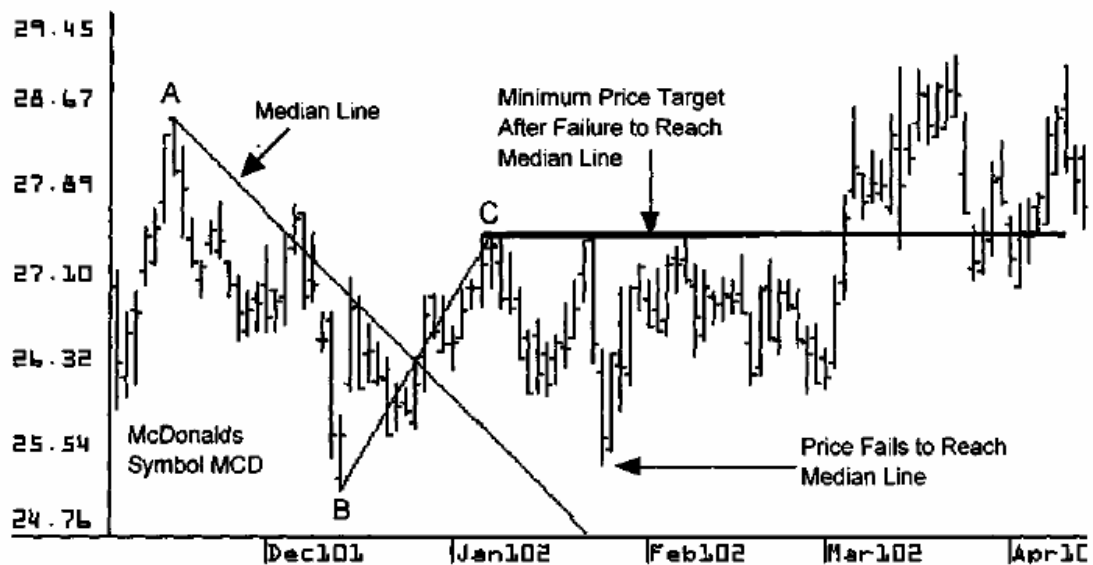
قانون چهارم خطوط میانه :

اگر قیمت نتواند خط میانه را لمس کند تغییر جهت داده و نوسانی بزرگتر از نوسان قبلی را شکل خواهد داد.

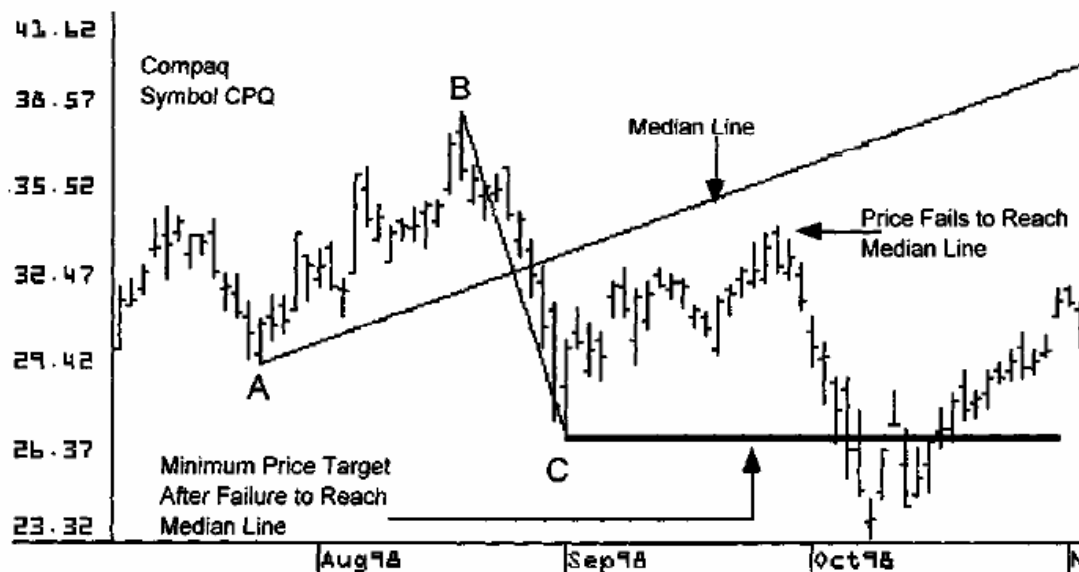
نمودار بعدی قیمت EUR/USD را در ژوئن سال ۲۰۰۲ نمایش می دهد. خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. قیمت پس از برگشت از نقطه C نتوانسته است خط میانه را لمس نماید. بنابراین طبق قانون چهارم برگشت قیمت به سمت بالا مسیری طولانی تر از نوسان قبلی را طی خواهد کرد و بر همین اساس هدف قیمتی در قیمت C قرار داده شده است. مشاهده کنید که قیمت چگونه به قیمت C رسیده و حتی از آن اندک عبور نموده است.



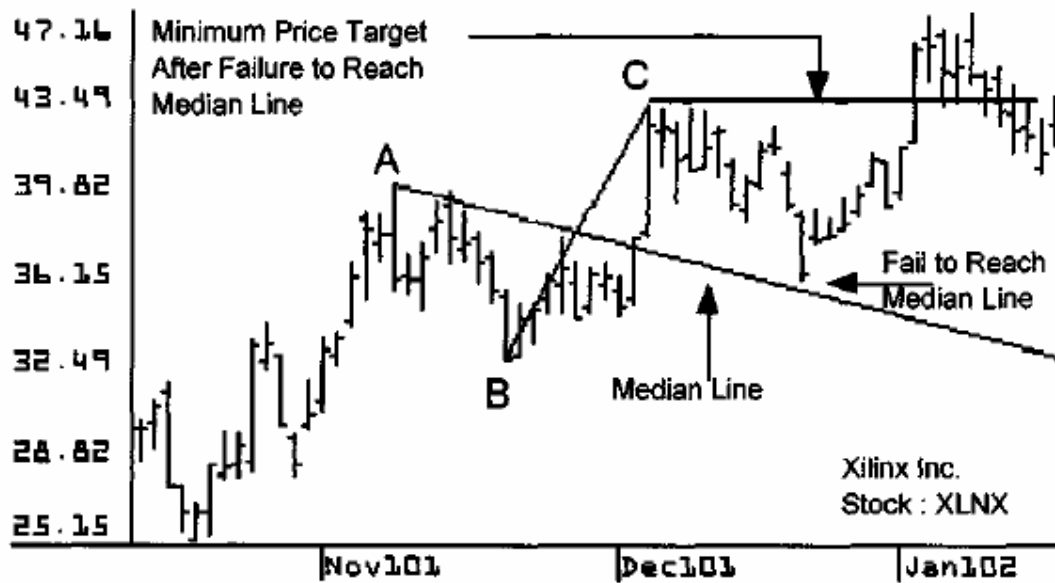
نمودار بعدی قیمت سهام مک دونالد با نماد MCD را نمایش می دهد. در اینجا نیز خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است و قیمت پس از برگشت از نقطه C نتوانسته است خط میانه را لمس کند. بنابراین اولین هدف قیمتی قیمت C قرار داده شده و قیمت پس از دو بار لمس این قیمت، از آن عبور نموده و به ترازهای بالاتری دست یافته است.



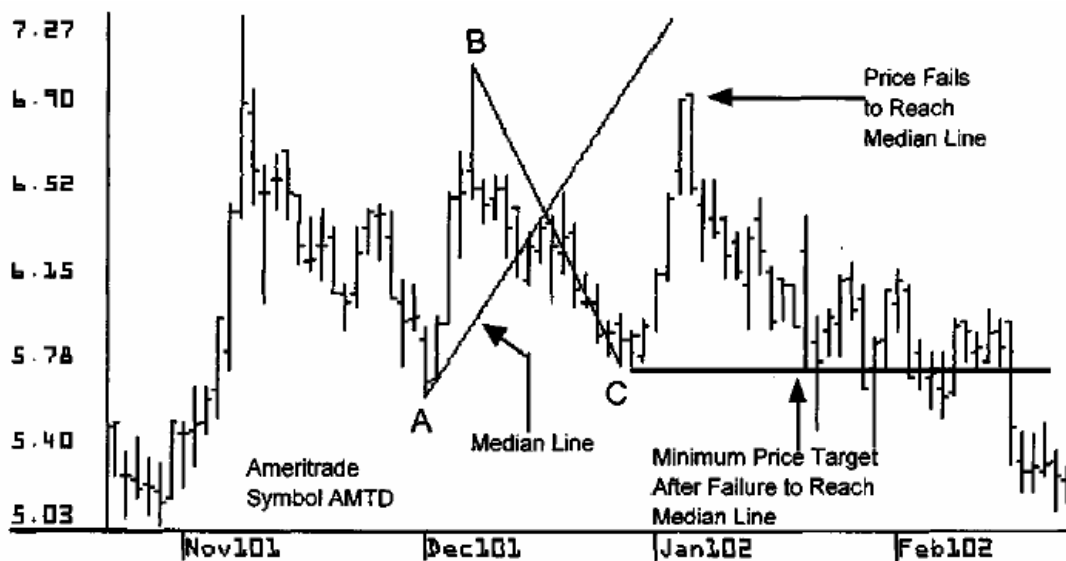
در نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Compaq با نماد CPQ نمایش داده شده است. خط میانه بر اساس سه نقطه A, B, C رسم شده است. پس از عدم توانایی قیمت در رسیدن به خط میانه اولین قیمت هدف در قیمت نقطه C قرار داده شده است و نمودار نشان می دهد که قیمت به C رسیده و از آن نیز عبور نموده است.



نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Xilinx با نماد XLNX را نشان می دهد. خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A, B, C رسم شده و قیمت در لمس خط میانه ناتوان مانده است. بنابراین در حرکت صعودی اولین هدف قیمتی قیمت نقطه C قرار داده شده است و نمودار نشان می دهد که چگونه قیمت به این هدف رسیده و از آن نیز عبور نموده است.



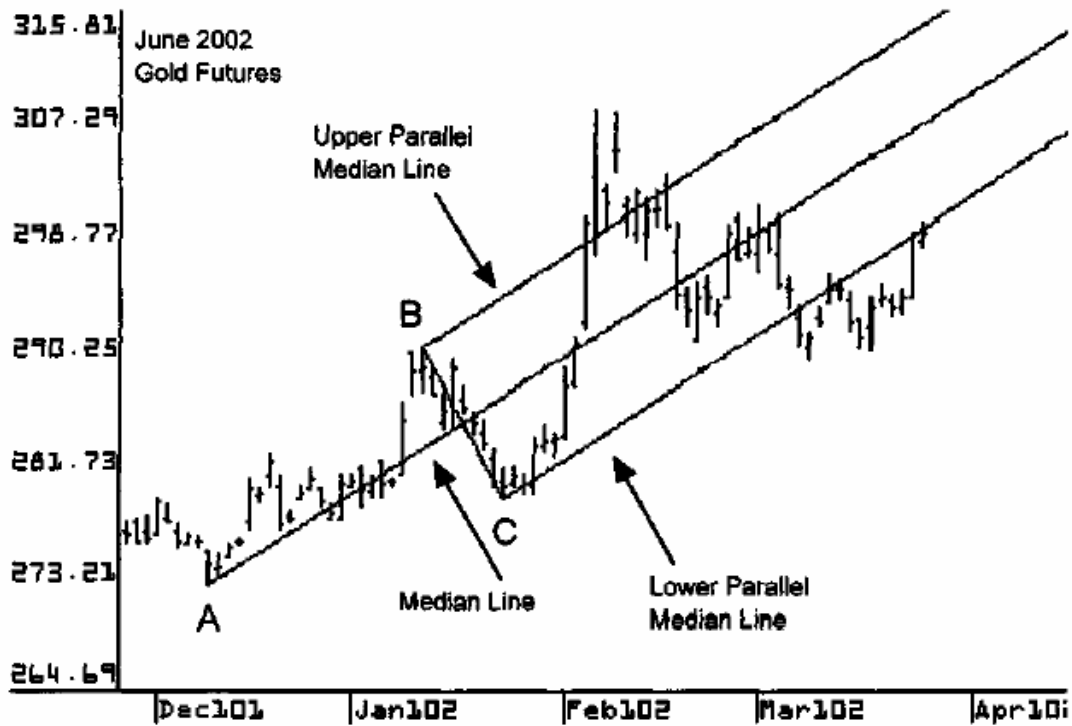
نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Ameritrade را با نماد AMTD نمایش می دهد. خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است و قیمت پس از برگشت از نقطه C در اولین مرحله به هدف قیمتی C رسیده و سپس از آن عبور نموده است.



چنگال آندروز :

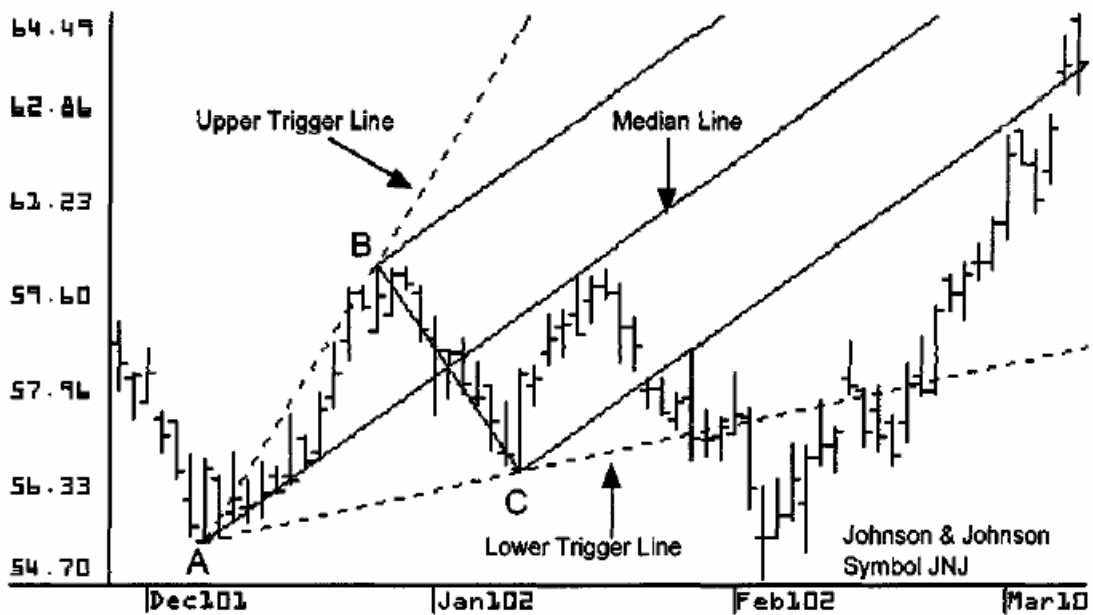
نمودار زیر خط میانه ترسیم شده بر اساس سه نقطه محوری A,B,C را نمایش می دهد. پس از ترسیم خط میانه، آندروز دو خط موازی با این خط نیز از نقاط محوری B,C ترسیم نمود که خط

موازی بالائی و پائینی هستند. نتیجه این ترسیمات شکل چنگال مانند ای است که به نام چنگال آلن آندروز شناخته می شود. تا آنجا که من می دانم آندروز هیچگاه لغت "چنگال" را برای این الگو بکار نبرده است ولی در این کتاب بدلیل متداول بودن این نام، از آن تبعیت شده است.



خطوط ماشه ای:

آندروز خطوط ترسیم شده در شکل بعد را مورد استفاده قرار داد ولی برای آن نامی انتخاب نکرد. یک نام مناسب برای این خطوط "خطوط ماشه ای" است. در شکل بعد یک چنگال آندروز که با استفاده از نقاط محوری A, B, C ترسیم شده است را مشاهده می کنید. دو خط دیگر نیز به این نمودار اضافه گردیده که با خط منقطع نمایش داده شده اند. یکی از این خطوط خطی است که نقاط محوری A, B را به یکدیگر متصل می کند. این خط "خط ماشه ای بالائی" نامیده می شود. خط منقطع دوم خطی است که دو نقطه A, C را به هم وصل کرده است. این خط "خط ماشه ای پائینی" نام دارد. در روش های معاملاتی مختلفی برخورد با این خطوط می تواند سیگنال خرید یا فروش صادر کند و به همین دلیل این خطوط خطوط ماشه ای نام گرفته اند.



قواعد معامله بر اساس چنگال و خطوط ماشه ای آندروز:

در ادامه برخی از قواعد معامله بر اساس چنگال و خطوط ماشه ای آندروز آورده شده است.

قاعده اول خرید: هر گاه چنگال نزولی بوده و قیمت بتواند خط موازی بالائی چنگال را بشکند دلیل بر قوت بازار برای صعود بیشتر و سیگنالی برای خرید است.

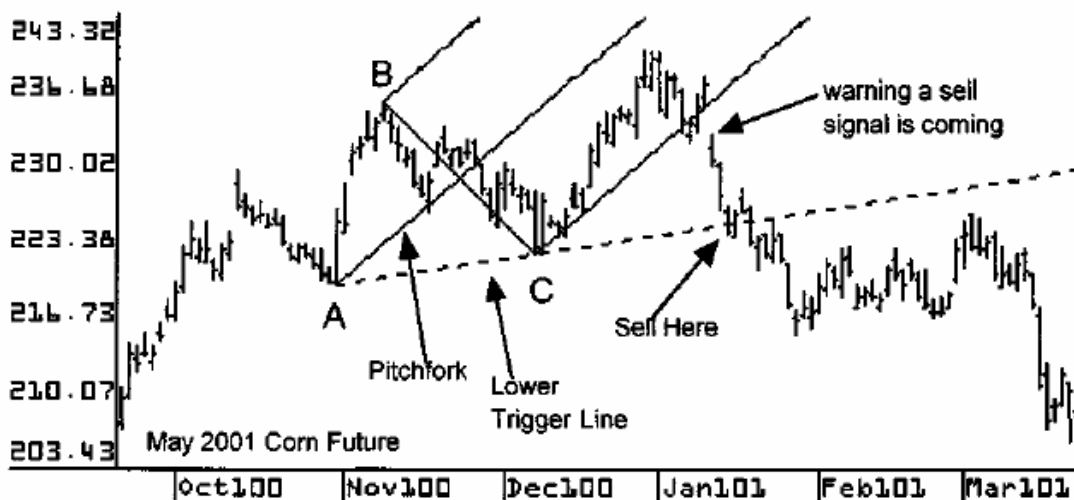
قاعده اول فروش: هر گاه چنگال صعودی بوده و قیمت بتواند خط موازی پائینی چنگال را بشکند دلیل بر ضعف بودن بازار و سیگنالی برای فروش است.

قاعده دوم خرید: در یک چنگال نزولی هر گاه قیمت نتواند به خط میانه برسد و با حرکت به سمت بالا خط ماشه ای بالائی را بشکند، سیگنال خرید صادر می شود.

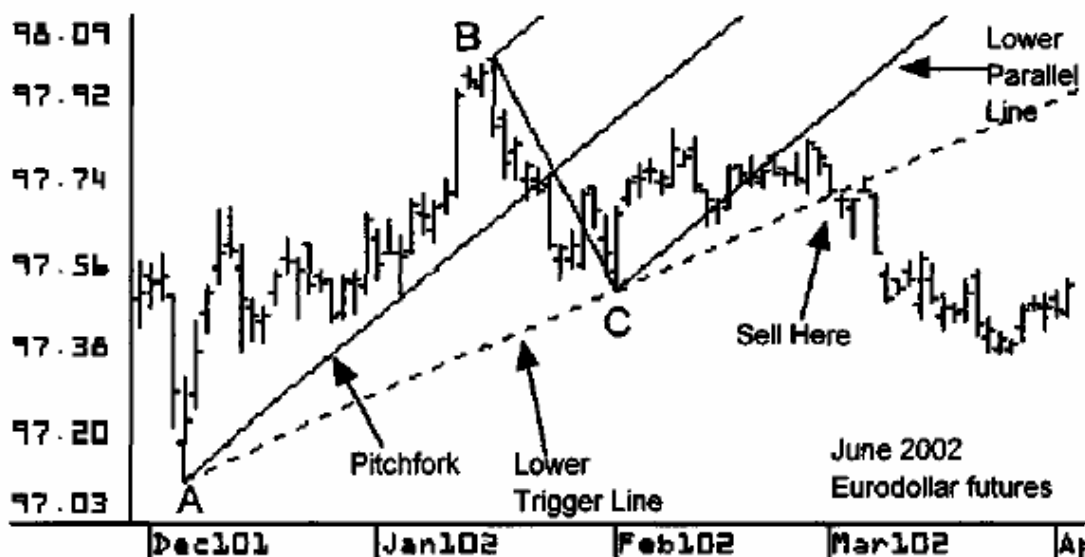
قاعده دوم فروش: در یک چنگال صعودی هر گاه قیمت نتواند به خط میانه برسد و با حرکت به سمت پائین خط ماشه ای پائینی را بشکند، سیگنال فروش صادر می شود.

در شکل بعدی مثالی از این قواعد دیده می شود. این نمودار قیمت آتی ذرت در ماه می ۲۰۰۱ را نمایش می دهد. در این نمودار یک چنگال صعودی بر اساس نقاط محوری A, B, C و یک خط ماشه ای پائینی رسم شده است. از نقطه محوری C قیمت صعود کرده است ولی نتوانسته به خط میانی برخورد کند و مجدداً با نزول خط موازی پائینی چنگال را شکسته است. این شکست می تواند یک سیگنال فروش اولیه یا هشدار برای احتمال وقوع سیگنال فروش قوی تر با شکست خط ماشه ای

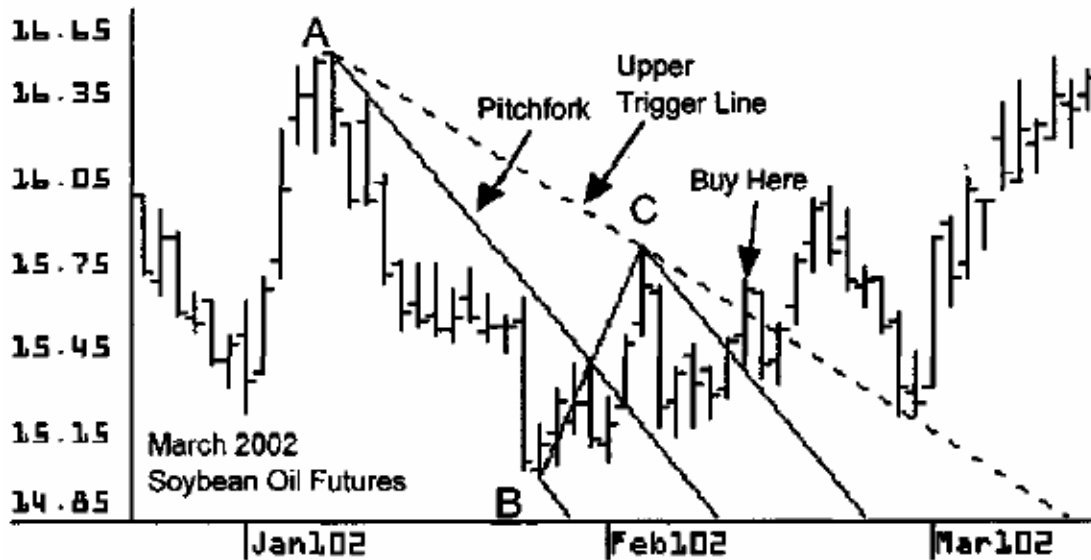
پائینی باشد. وقتی قیمت توانست خط ماشه ای پائینی را بشکند، سیگنال فروش بر اساس قواعد فوق صادر می گردد.



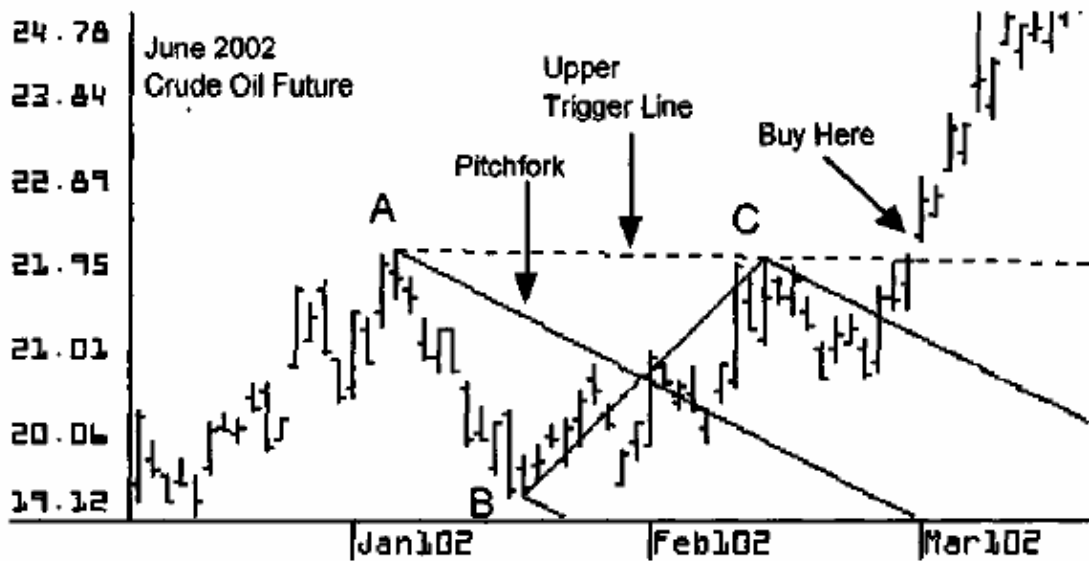
نمودار بعدی قیمت آتی یورو به دلار در ماه ژوئن ۲۰۰۲ را نمایش می دهد که در آن یک چنگال صعودی بر اساس سه نقطه محوری A,B,C همراه با یک خط ماشه ای پائینی ترسیم گردیده است. قیمت از نقطه C صعود کرده ولی نتوانسته به خط میانه برخورد کند و مجددا نزول نموده است. وقتی قیمت از خط موازی پائینی چنگال نیز عبور نمود، انتظار صدور سیگنال فروش می رود و وقتی که قیمت توانست خط ماشه ای پائینی را نیز بشکند این سیگنال فروش صادر می شود.



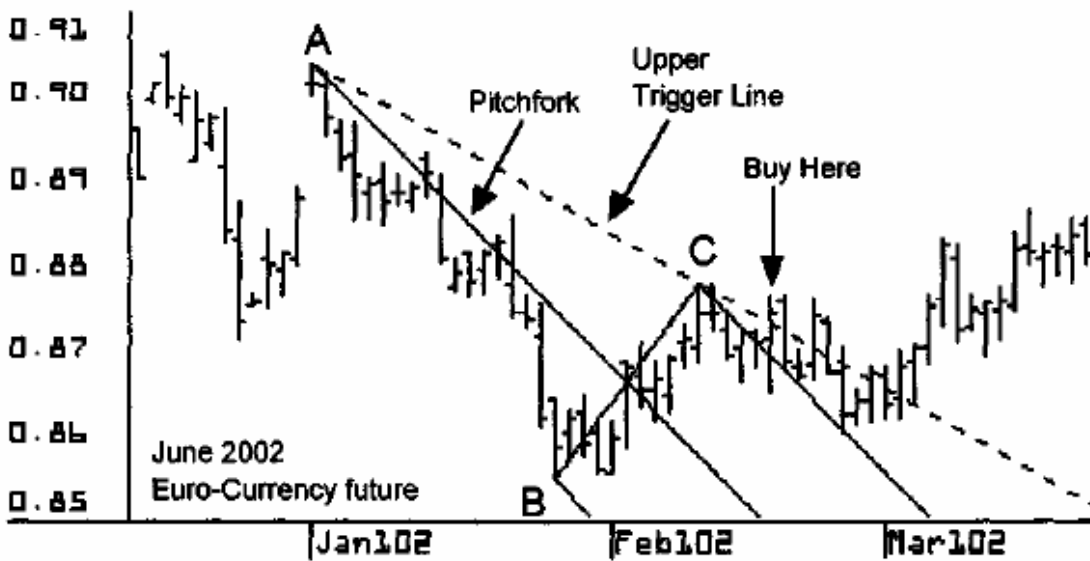
نمودار زیر قیمت آتی روغن سویا در مارس ۲۰۰۲ را همراه با یک چنگال نزولی رسم شده بر اساس سه نقطه محوری A,B,C نمایش می دهد. قیمت پس از نقطه محوری C نزول کرده ولی نتوانسته به خط میانه برخورد کند و مجددا صعود نموده است. با صعود قیمت و شکست خط موازی بالائی چنگال، هشدار نزدیک بودن سیگنال خرید و با شکست خط ماشه ای بالائی سیگنال خرید صادر می شود.



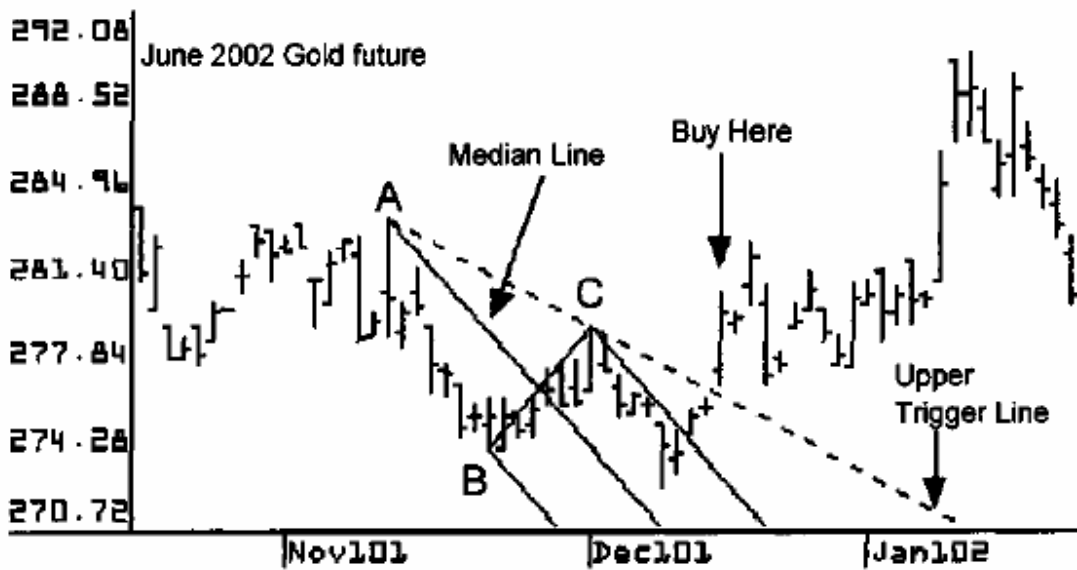
نمودار زیر قیمت آتی نفت خام در ژوئن ۲۰۰۲ را با یک چنگال آندروز نزولی را که با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده، نشان می دهد. خط ماشه ای بالائی نیز به صورت خط چین نمایش داده شده است. قیمت پس از نقطه C به سمت پائین حرکت کرده ولی نتوانسته است خط میانه را لمس نماید. وقتی قیمت خط بالائی چنگال نزولی را می شکند، نشان می دهد که سیگنال خرید نزدیک است و با شکست خط ماشه ای این سیگنال صادر می شود.



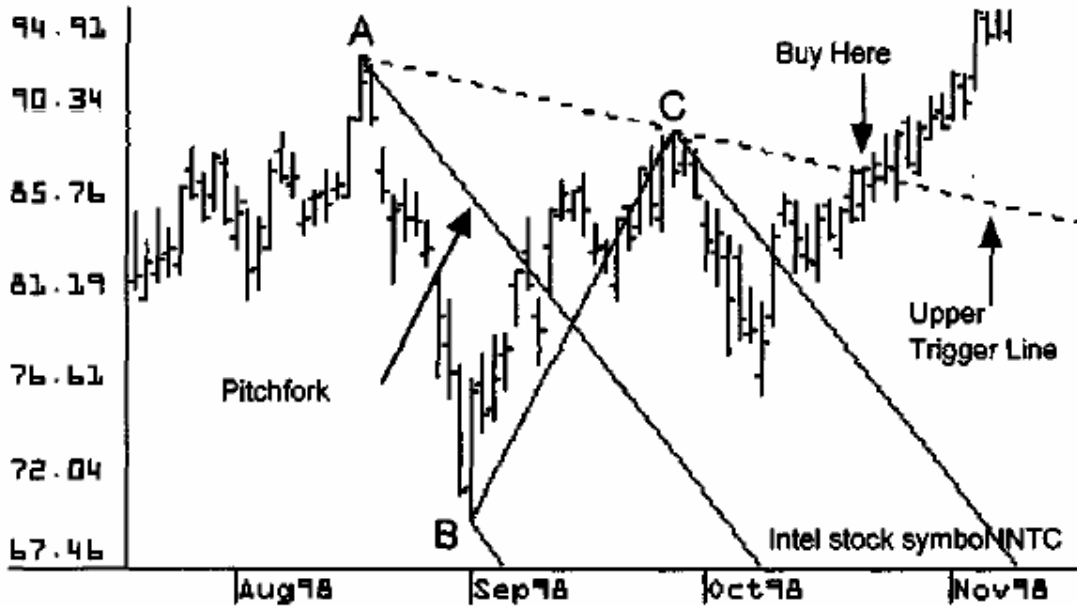
نمودار زیر قیمت آتی یورو را همراه با یک چنگال نزولی بر اساس سه نقطه محوری A,B,C همراه با خط ماشه ای فوقانی نمایش می دهد. قیمت از نقطه C نزول می کند ولی نمی تواند به خط میانه برسد و مجددا صعود می نماید. شکست خط موازی فوقانی چنگال نشان دهنده نزدیک بودن سیگنال خرید و شکست خط چین ماشه ای صدور سیگنال خرید را به همراه دارد.



نمودار بعدی نیز قیمت آتی طلا در ژوئن ۲۰۰۲ را همراه با یک چنگال نزولی مبتنی بر سه نقطه محوری A,B,C و خط چین ماشه ای فوقانی نشان می دهد. قیمت پس از نقطه C نزول کرده ولی به خط میانه نرسیده و مجددا صعود نموده است. شکست خط موازی بالائی نشان دهنده نزدیک بودن سیگنال خرید و شکست خط چین ماشه ای صدور سیگنال خرید را به همراه دارد.

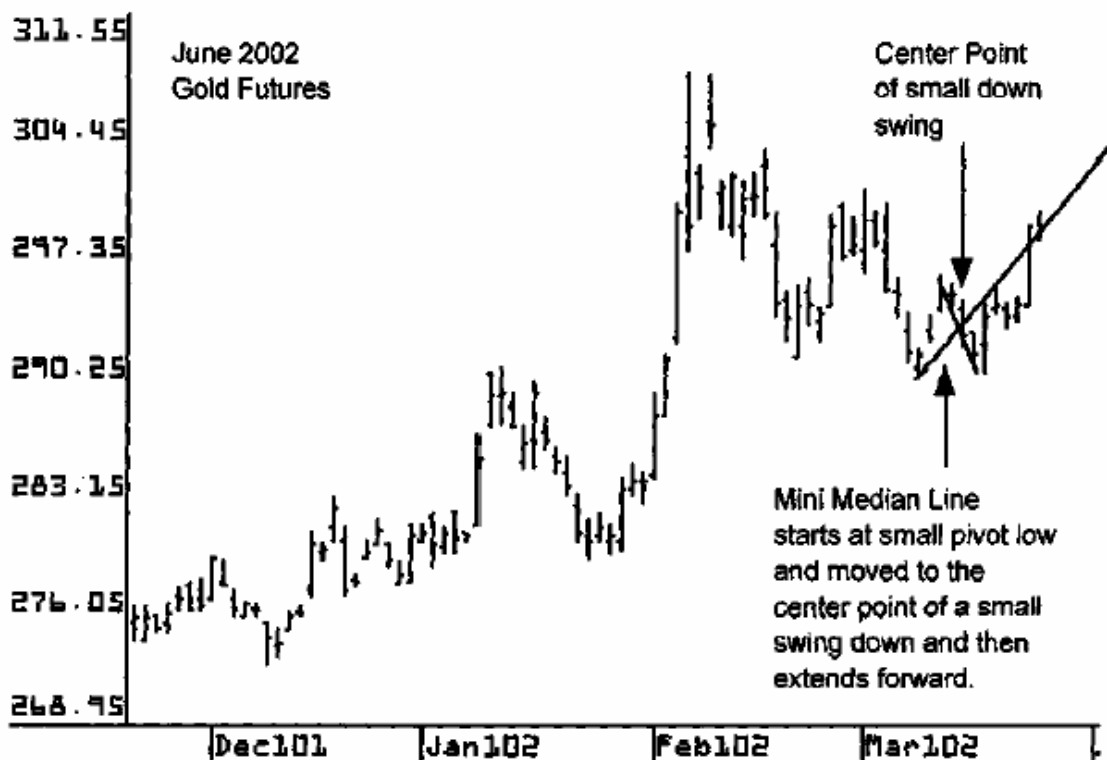


نمودار بعدی قیمت سهام شرکت اینتل با نماد معاملاتی INTC را همراه با یک چنگال نزولی بر اساس سه نقطه محوری A,B,C همراه با خط چین ماشه ای فوقانی نمایش می دهد. قیمت از نقطه C نزول می کند ولی قبل از رسیدن به خط میانه مجددا صعود می نماید. شکست خط موازی فوقانی چنگال نشان دهنده نزدیک بودن سیگنال خرید و شکست خط چین ماشه ای صدور سیگنال خرید را به همراه دارد.



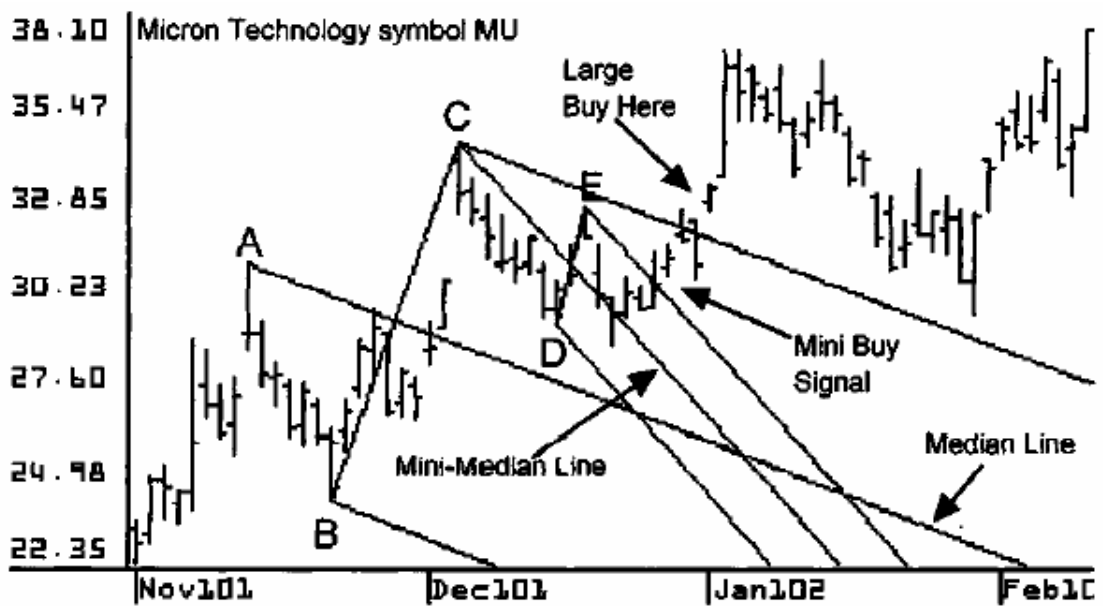
خط میانه کوچک :

خط روند بعدی معرفی شده توسط آندروز خط میانه کوچک نام دارد. ترسیم خط میانه کوچک مشابه خط میانه عادی انجام می شود فقط تفاوت این دو این است که خط میانه کوچک با استفاده از نقاط محوری کم فاصله انجام می گیرد. در شکل بعدی یک خط میانه کوچک نمایش داده شده است. در این شکل خط میانه کوچک فقط بر اساس هفت میله قیمت ترسیم گردیده است. تعداد میله های مورد استفاده برای تعیین نقاط کف و سقف نوسان برای ترسیم خط میانه کوچک نیز تنها ۲ تا ۵ میله می باشد. هدف از ترسیم خط میانه کوچک جستجو برای سیگنال مرتبط با یک خط میانه بزرگتر است. یک خط میانه کوچک اغلب قبل از خط میانه بزرگتر سیگنال صادر می کند. خط میانه کوچک می تواند به تنهایی استفاده شود و یا بعنوان هشدار برای نزدیک بودن سیگنال خط میانه بزرگتر مورد استفاده قرار گیرد. قواعد خرید و فروش بر اساس خط میانه کوچک مشابه قواعد خرید یا فروش خطوط میانه نرمال است.



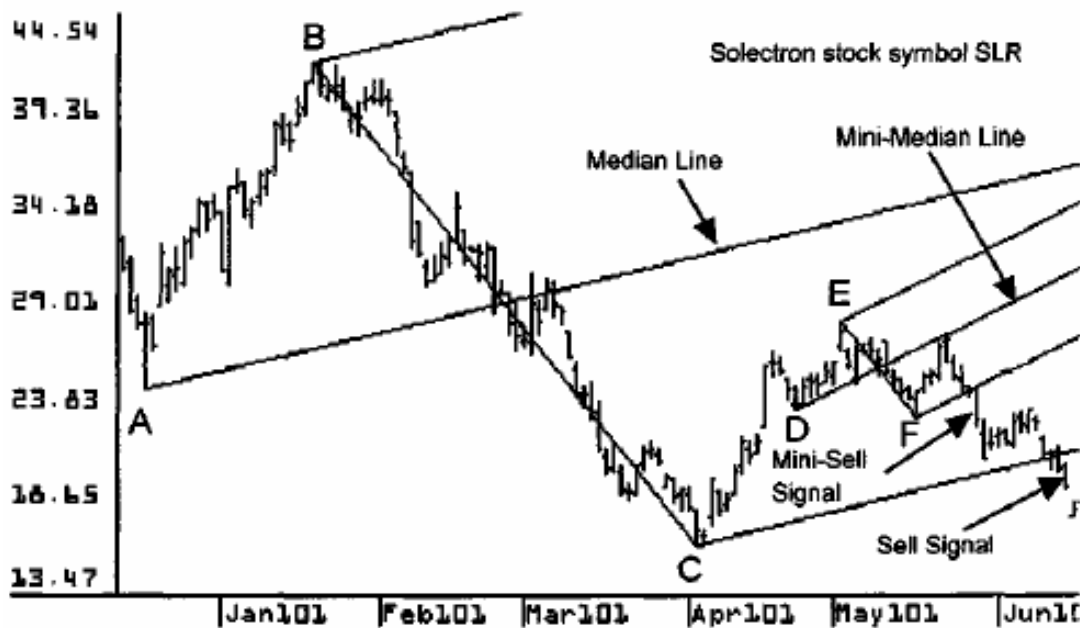
نمودار بعدی قیمت سهام Micon Technology با نماد ML را نمایش می دهد. یک چنگال بزرگ با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده و چنگال کوچک نیز بر اساس سه نقطه

محوری C,D,E رسم گردیده است. در اینجا هدف استفاده از چنگال کوچک جستجو برای سیگنال چنگال بزرگتر است. این به این معنی است که چنگال کوچک معمولا همراه با یک چنگال بزرگتر مورد استفاده قرار می گیرد. در این نمودار قیمت از نقطه C به سمت پائین حرکت کرده ولی نتوانسته است به خط میانه برخورد کند. این حالت به معنی قدرت قیمت و لزوم هشجاری برای دریافت سیگنال خرید است. بنابراین معامله گر می تواند از چنگال کوچک برای دریافت هشدار های اولیه خرید استفاده نماید. محلی که در شکل به عنوان "mini buy signal" مشخص شده، محلی است که قیمت نتوانسته خط موازی بالائی چنگال کوچک را شکسته و یک هشدار اولیه خرید صادر نماید. می توان هنگام صدور این سیگنال نسبت به خرید اقدام نمود و یا برای دریافت سیگنال خرید از چنگال بزرگتر با فاصله ای کوتاه، منتظر ماند. نقطه ای که در شکل با "large buy here" مشخص شده است، نقطه ای است که قیمت خط موازی بالائی چنگال بزرگتر را نیز شکسته و یک سیگنال خرید صادر گردیده است.

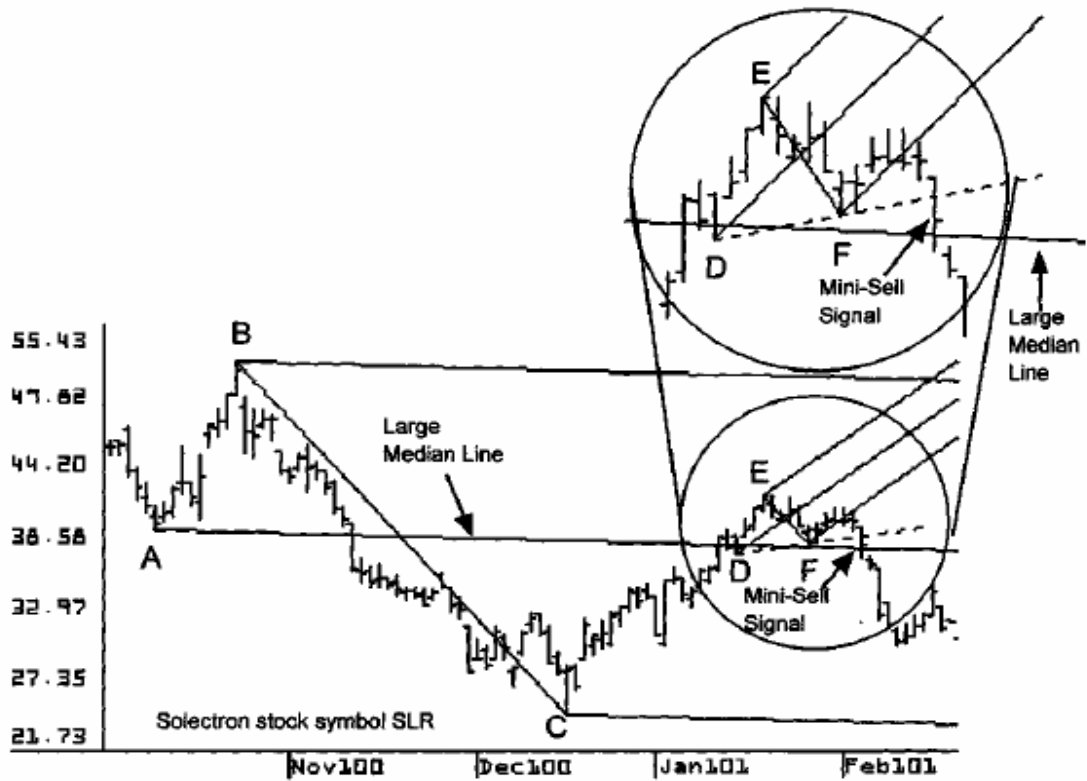


نمودار بعدی قیمت سهام Selectron با نماد SLR را نشان می دهد. در این نمودار یک چنگال بزرگ با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C و یک چنگال کوچک با استفاده از سه نقطه محوری D,E,F ترسیم شده است. در چنگال بزرگتر قیمت پس از نقطه C صعود کرده ولی نتوانسته است به خط میانه برسد که نشان دهنده ضعیف بودن قیمت است. در چنگال کوچک قیمت از نقطه F صعود کرده و به خط میانه برخورد نموده و با تشکیل یک نقطه محوری در محل تماس با

خط میانه کوچک، به سمت پائین نزول کرده است. نقطه ای که در شکل با "mini sell signal" علامت گذاری شده، نقطه ای است که قیمت خط موازی پائینی چنگال کوچک را شکسته و به سمت پائین نزول کرده و یک هشدار فروش کوچک صادر نموده است. با نزول بیشتر قیمت و برخورد به خط موازی پائینی چنگال، سیگنال اصلی فروش در نقطه ای که با "sell signal" علامت گذاری شده صادر می گردد.



نمودار بعدی نیز قیمت سهام Selectron با نماد SLR را نشان می دهد. در این نمودار یک چنگال بزرگ با استفاده از سه نقطه محوری A, B, C ترسیم گردیده است. قیمت پس از نقطه C صعود کرده ولی نتوانسته به خط میانه برسد و یک الگوی حاشیه ای را تشکیل داده است. در اینجا چنگال کوچک با استفاده از سه نقطه محوری D, E, F رسم شده تا امکان صعود قیمت به سمت خط میانه و خط موازی بالائی و یا نزول قیمت بررسی شود. همچنین یک خط ماشه ای کوچک نیز با استفاده از نقاط محوری D, F برای کمک به تحلیل ترسیم گردیده است. توجه داشته باشید که قیمت پس از عبور از نقطه F نتوانسته است به خط میانه کوچک برسد و به سمت پائین نزول نموده است. شکست خط ماشه ای کوچک سیگنال فروش کوچک را صادر نموده است که می تواند به عنوان هشدار برای نزدیک بودن سیگنال فروش بزرگتر در هنگام شکست خط میانه بزرگ نیز مورد استفاده قرار گیرد.



NorthFinance.com

بروکر پر سابقه و شناخته شده در ایران

بدون محدودیت در ارسال یا دریافت وجه ، بدون هزینه انتقال وجه

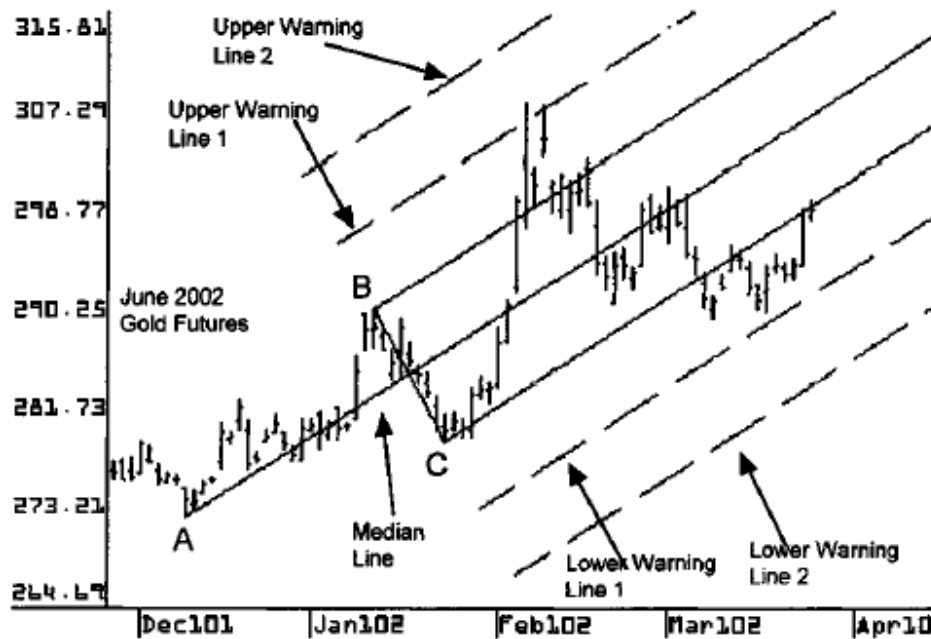
بدون بهره شبانه با سریعترین پشتیبانی

با پشتیبانی متافارکس در ارسال یا دریافت وجه ، منابع آموزشی و ارتباط با

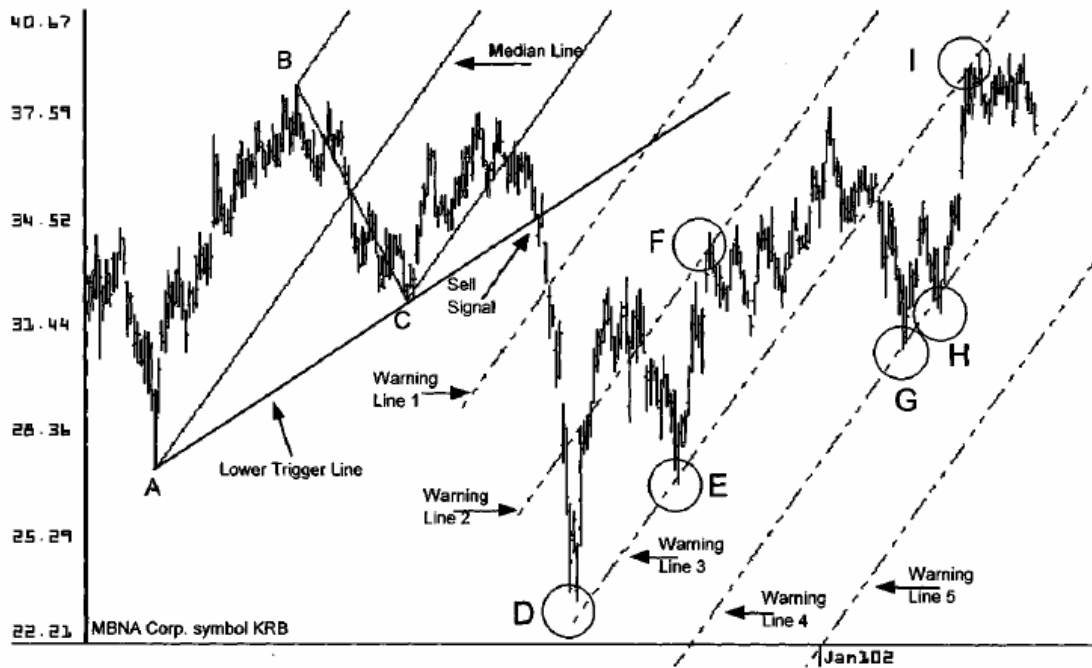
بروکر و ارسال هدیه آموزشی

خطوط هشدار :

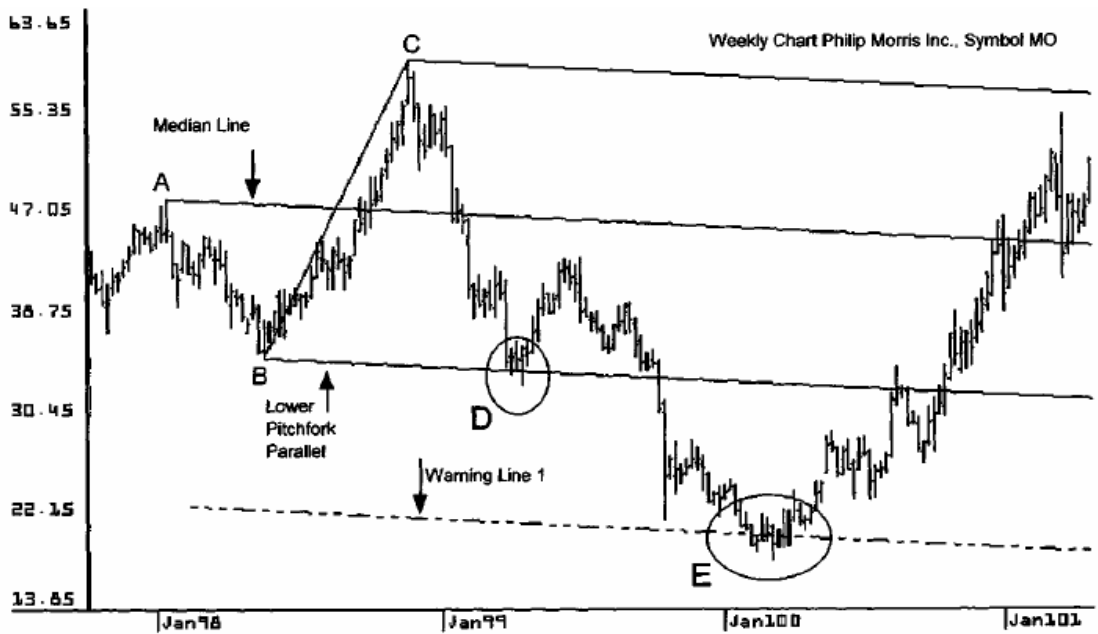
آندروز پس از ترسیم چنگال با استفاده از خطوط موازی بالائی و پائینی، خطوط دیگری نیز به موازات آنها ترسیم می نمود که خطوط هشدار نامیده می شود. در نمودار زیر دو خط هشدار به صورت خط چین به موازات هر یک از خطوط پائینی و بالائی چنگال ترسیم شده است. فاصله هر یک از این خطوط برابر فاصله خط میانه با خطوط موازی چنگال می باشد.



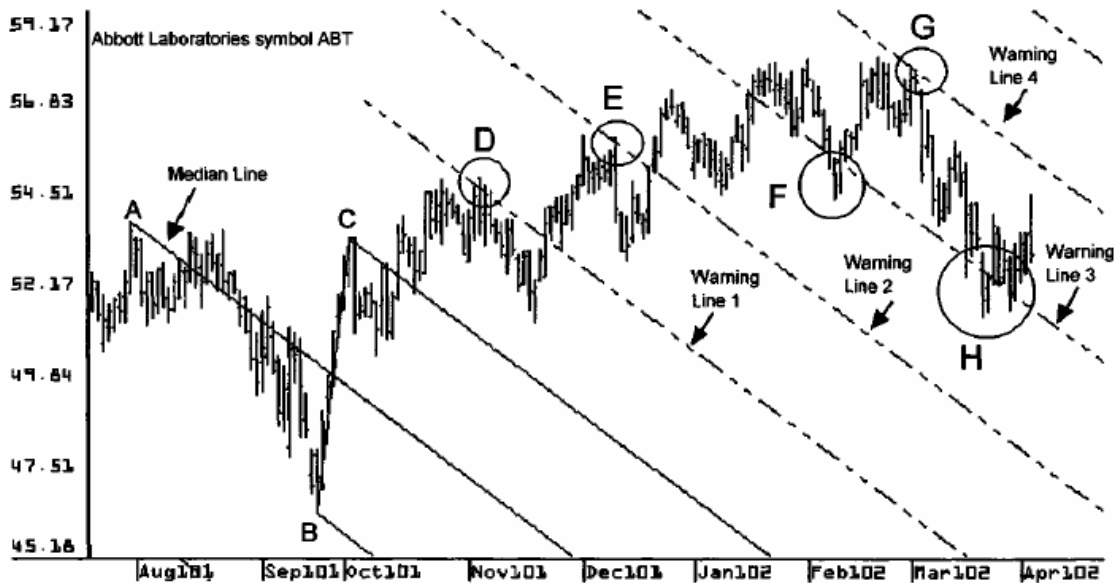
نمودار بعدی قیمت سهام شرکت MBNA را با نماد KRB نمایش می دهد. در این نمودار یک چنگال و یک خط ماشه ای پائینی ترسیم شده اند. وقتی که قیمت خط ماشه ای پائینی را شکسته است، یک سیگنال فروش صادر شده و پس از آن قیمت به شدت تا نقطه D سقوط کرده است. این سقوط تا نزدیکی خط هشدار سوم ادامه یافته است. پس از آن مشاهده می کنید که قیمت چگونه نقاط کف E, G, H را روی خطوط هشدار تشکیل داده و در عین حال نقاط سقف F, I نیز در تماس با همین خطوط تشکیل شده است. مشاهده نمائید که چگونه پس از نقطه D خطوط هشدار ۳ و ۲ به مثابه یک کانال عمل کرده اند تا وقتی که قیمت خط هشدار ۳ را شکسته و به نقطه G رسیده است. سپس دو خط هشدار ۳ و ۴ تشکیل کانال دیگری برای قیمت داده اند.



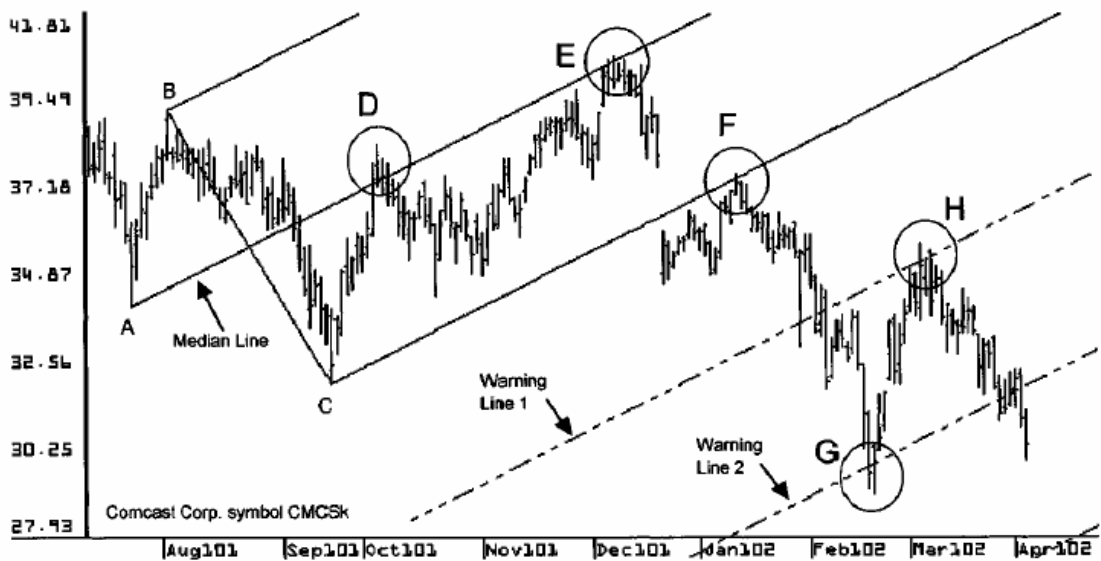
نمودار بعدی قیمت هفتگی سهام شرکت Philip Morris را با نماد MO نشان می دهد. یک چنگال و یک خط هشدار با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C در این نمودار ترسیم شده است. اولین موج نزولی تشکیل شده پس از نقطه C تا خط موازی پائینی چنگال در نقطه D ادامه یافته است و دومین موج نزولی تا خط هشدار پائینی در نقطه D ادامه پیدا کرده است و پس از تشکیل یک کف در این نقطه، برای حدود یک سال روند صعودی پیدا کرده است.



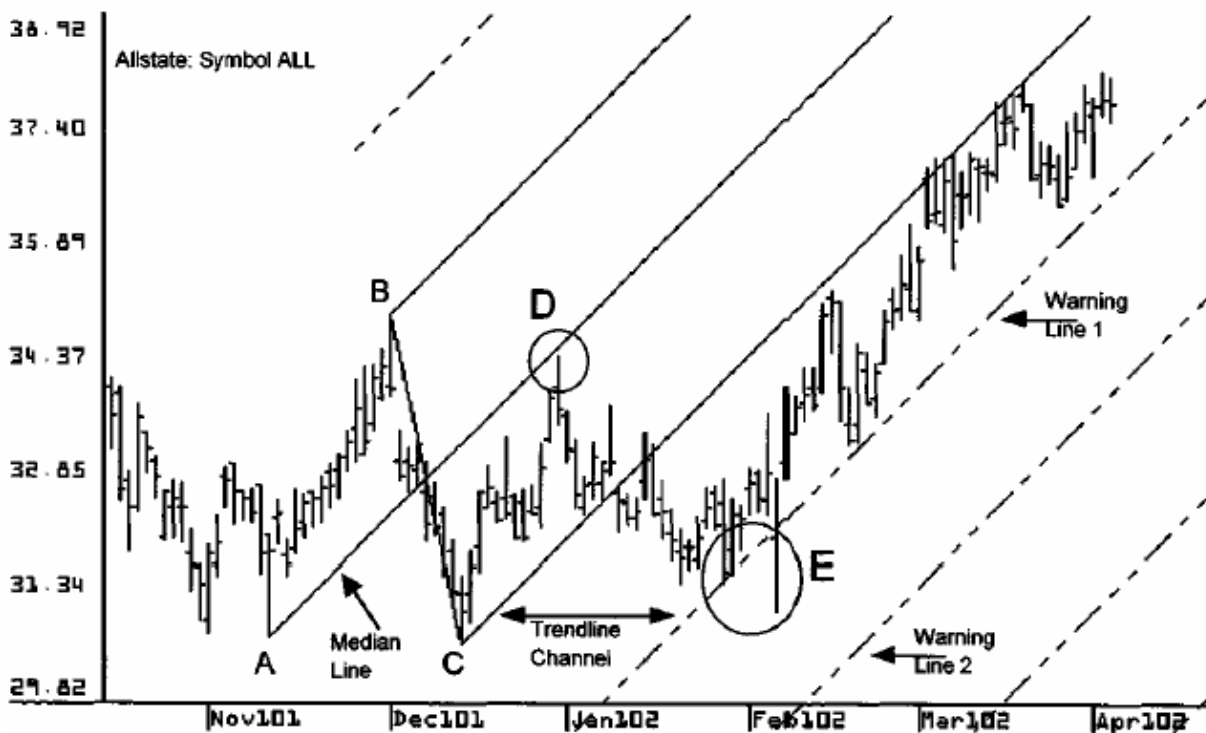
نمودار زیر قیمت سهام شرکت Abbott Labs با نماد ABT را نشان می دهد. یک چنگال و چهار خط هشدار بالائی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم گردیده است. پس از نقطه C قیمت نتوانسته به خط میانه برسد که نشان دهنده قدرت قیمت است. افزایش قیمت در برخورد با خط هشدار اول در نقطه D و خط هشدار دوم در نقطه E و خط هشدار چهارم در نقطه G نقاط محوری سقف بوجود آورده و هنگام نزول قیمت نیز در برخورد با خط هشدار سوم در نقاط محوری کف تشکیل داده است.



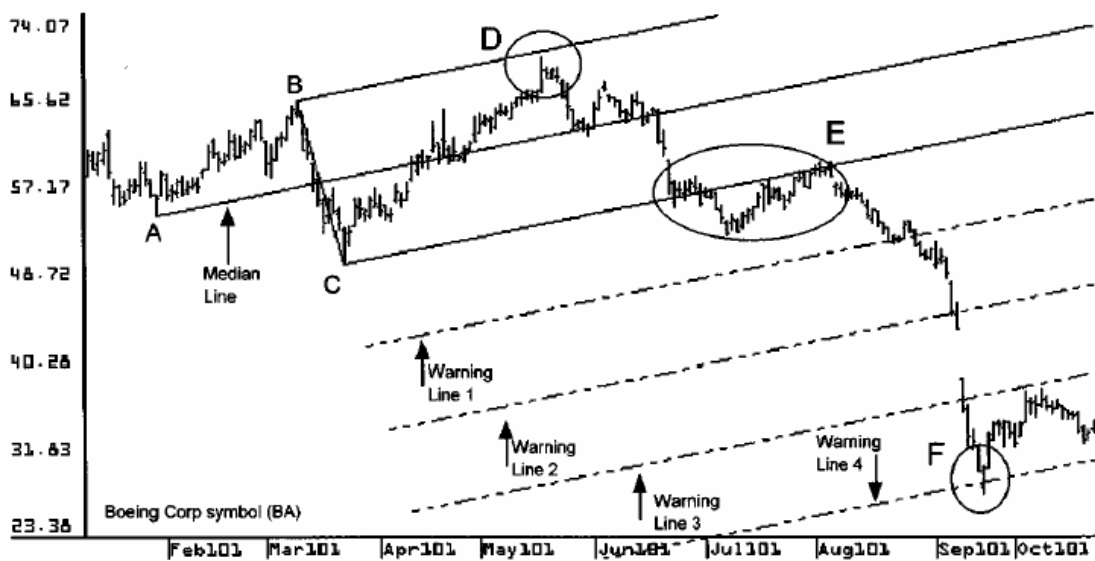
نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Comcast با نماد CMCSK را نشان می دهد. یک چنگال و دو خط هشدار پایینی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم گردیده است. پس از نقطه C قیمت تا خط میانه صعود کرده و نقطه محوری D را تشکیل داده و پس از مقداری کاهش مجدداً تا خط میانه صعود نموده و نقطه محوری E را تشکیل داده است. پس از این نقطه قیمت به شدت سقوط کرده و لی مجدداً تا خط پایینی چنگال در نقطه F صعود نموده است. در مرحله بعد قیمت تا خط هشدار دوم سقوط کرده و نقطه محوری G را تشکیل داده ولی مجدداً تا خط هشدار اول افزایش یافته و نقطه محوری H را شکل داده است.



نمودار بعدی مثال ساده ای بر اساس قیمت سهام شرکت Allstate با نماد ALL است. در این نمودار یک چنگال آندروز و چند خط هشدار با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. پس از نقطه C قیمت تا حوالی خط میانه در نقطه D صعود کرده و سپس تا خط هشدار اول نزول کرده و نقطه محوری E را تشکیل داده است. پس از آن مشاهده می کنید که خط پائینی چنگال و خط هشدار اول تشکیل یک کانال صعودی را داده اند.

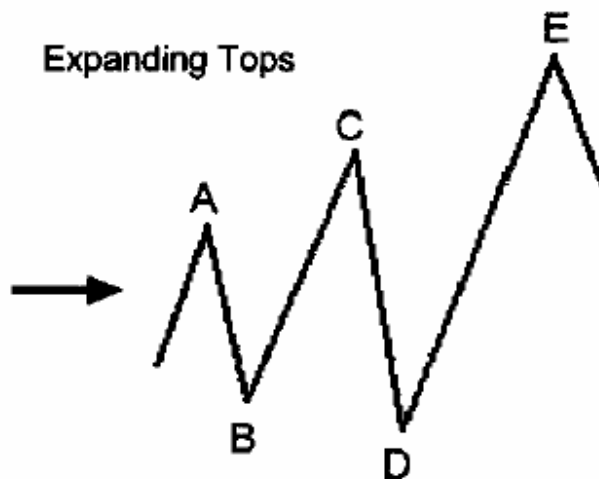


نمودار بعدی سهام شرکت بوئینگ با نماد BA را نمایش می دهد. یک چنگال و چهار خط هشدار با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم گردیده است. پس از نقطه C قیمت تا نقطه محوری D در نزدیکی خط بالائی چنگال صعود کرده است. سپس قیمت نزول کرده و یک محدوده فشرده را در حوالی خط پائینی چنگال یا محدوده E شکل داده است. سپس قیمت به شدت سقوط کرده و تا خط هشدار چهارم پائین آمده و کف F را شکل داده و سپس بین دو خط هشدار سوم و چهارم نوسان نموده است. این مثال نمونه ای از موثر بودن خطوط هشدار برای تخمین نوسانات آتی بوئینگ را نشان می دهد.

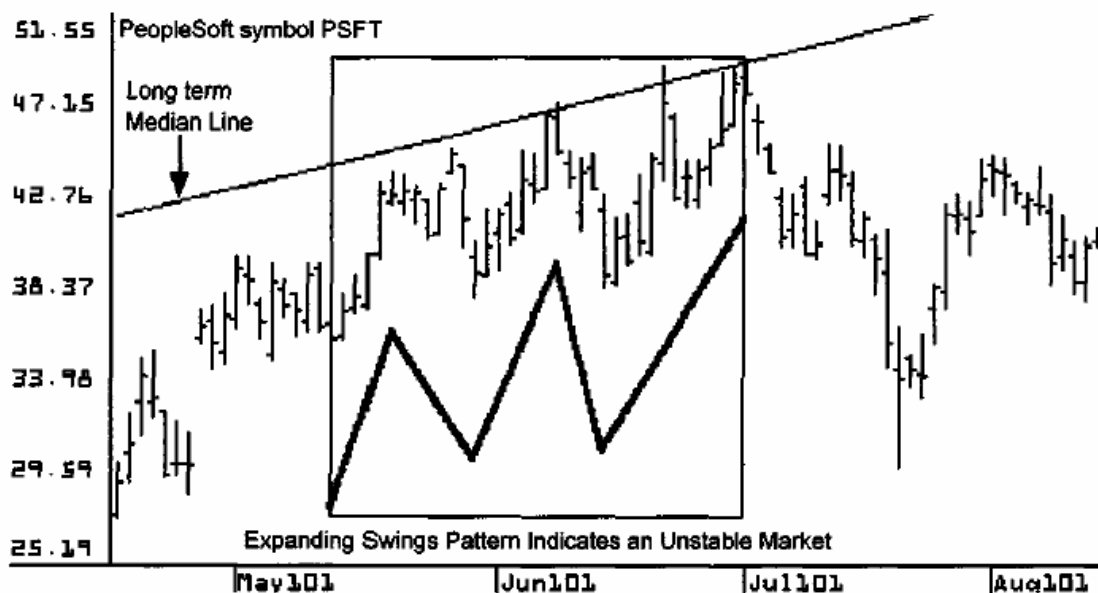


الگوی نوسانی انبساطی

فقط یک الگو آنقدر برای آندروز مهم بود که آنرا در آموزش های خود درج نماید. این الگو الگوی نوسانی انبساطی است که در شکل زیر نمایش داده شده است. این پترن وقتی پدید می آید که نوسانات قیمت به مرور بزرگتر شوند. در نمودار زیر نوسان بین نقاط B,C بزرگتر از نوسانات بین نقاط A,B است. پس از آن نیز نوسان بین نقاط C,D بزرگتر و نوسان بین نقاط D,E بزرگترین نوسان است. آندروز معتقد بود که وقتی چنین الگوئی پدید می آید، بازار ناپایدار می شود و در آینده ای نزدیک یک شکست قوی به سمت پائین پدید خواهد آمد.



مثالی از الگوی نوسان انبساطی آندروز در شکل بعد نشان داده شده است. این الگو یک الگوی سقفی است که معمولاً در بازار هائی با تحرک بسیار بالا پدید می آید. این الگو نشان می دهد که بازار ناپایدار شده و بزودی یک شکست رخ خواهد داد. خط ضخیم زیر نمودار نوساناتی را که این الگو را تشکیل داده اند، نمایش می دهد. هر نوسان صعودی از نوسان صعودی قبلی بزرگتر است و هر نوسان نزولی نیز از نوسان نزولی قبلی بزرگتر می باشد. این الگو از آنجا اهمیت بیشتری می یابد که زیر یک خط میانه بلند مدت شکل گرفته است و پس از تشکیل این الگو روند نزولی پدید آمده است.

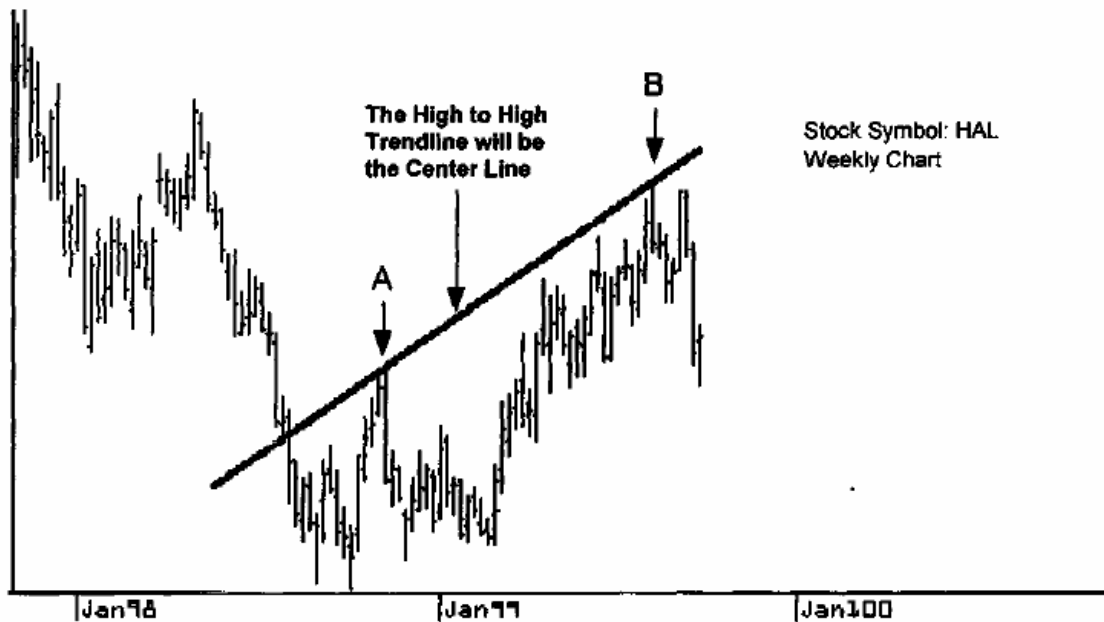


روش اول عمل و عکس العمل

آندروز در سمینار ها و دوره های آموزشی خود بیان می نمود که اگر یک معامله گر فقط به همین روش مسلط باشد می تواند یک میلیون دلار بدست آورد.

گام اول : ترسیم خط مرکزی

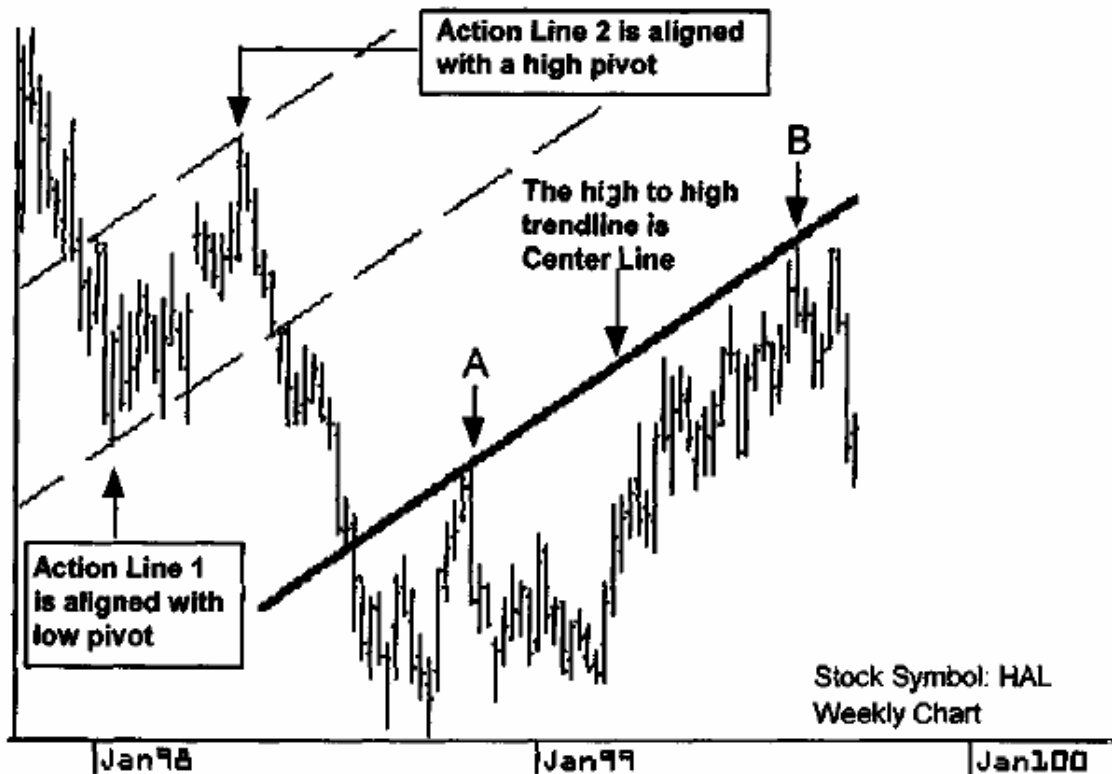
روش عمل و عکس العمل از سه نوع خط استفاده می نماید. خط مرکزی، خطوط عمل و خطوط عکس العمل. اولین گام برای استفاده از این روش انتخاب خط مرکزی مناسب است. خط مرکزی می تواند یک خط میانه، یک خط روند یا یک خط روند چند محوره باشد. خط مرکزی نمی تواند یکی از خطوط بالائی یا پائینی چنگال یا خطوط هشدار باشد. نمودار زیر سهام شرکت هالیبرتون را با نماد HAL در چارچوب زمانی هفتگی نمایش می دهد. در این نمودار یک خط روند ساده با استفاده از دو نقطه محوری A, B ترسیم شده و بعنوان خط مرکزی انتخاب گردیده است.



گام دوم : ترسیم خطوط عمل

نمودار بعد نیز بر اساس نمودار قبلی ترسیم گردیده است. قانون آندروز در مورد عمل و عکس العمل در بازار های مالی این است که هر عملی عکس العملی دارد. عمل قسمت سمت چپ خط مرکزی است که در گذشته بوقوع پیوسته و عکس العمل در سمت راست خط مرکزی به وقوع

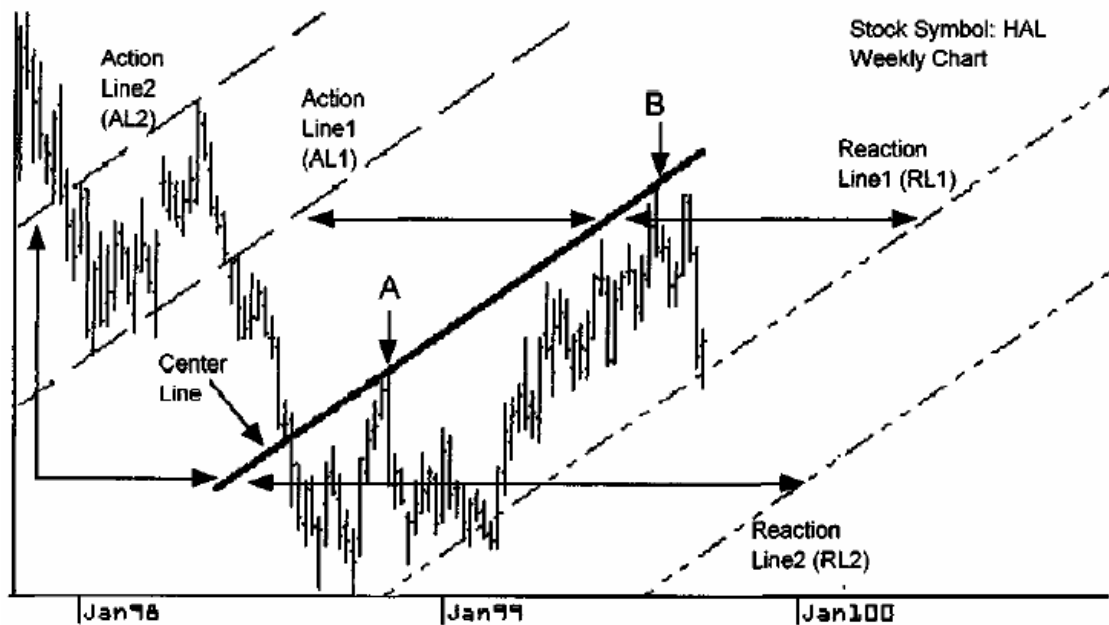
خواهد پیوست. به نظر آندروز عمل شکل گرفته در سمت چپ خط مرکزی دارای وابستگی با عکس العمل آتی در سمت راست خط مرکزی خواهد بود. خطوط عمل با شیب مشابه خط مرکزی و در سمت راست آن ترسیم می شوند و یک نقطه محوری کف یا سقف قیمت را لمس می کنند. در نمودار زیر خط عمل شماره ۱ یک نقطه محوری کف و خط عمل شماره ۲ یک نقطه محوری سقف را لمس کرده اند که به وضوح در نمودار نمایش داده شده است.



گام سوم : ترسیم خطوط عکس العمل

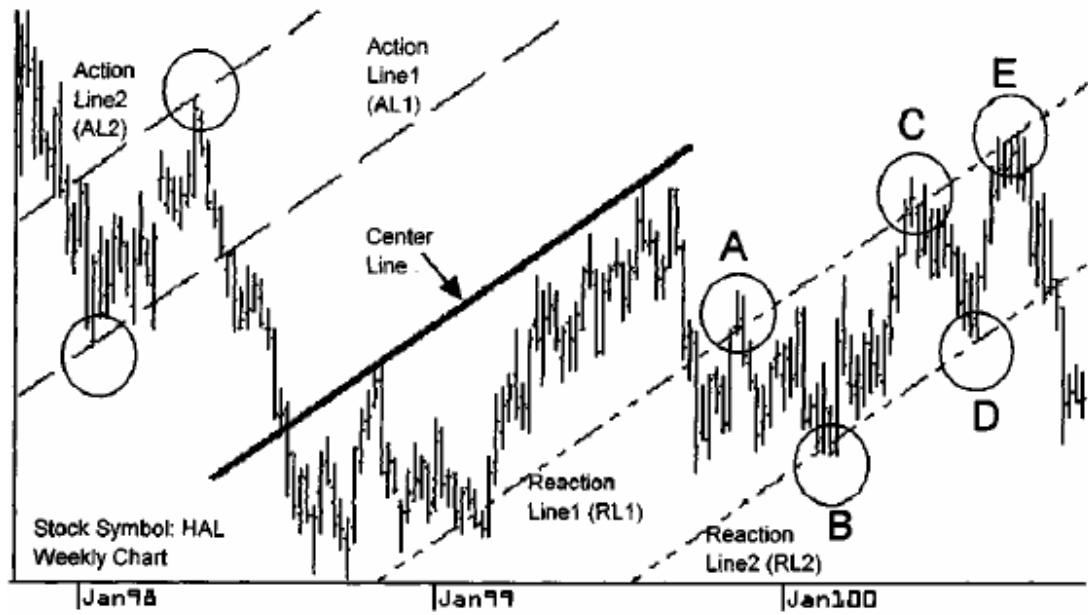
خطوط عمل گذشته قیمت را نشان می دهند در حالی که خطوط عکس العمل چارچوبی برای آینده قیمت ترسیم می نمایند. برای ترسیم خط عکس العمل شماره ۱ ، فاصله بین خط مرکزی و خط عمل شماره یک اندازه گیری و سپس خط عکس العمل با همین فاصله از خط مرکزی ولی در سمت راست رسم می شود. خط عکس العمل شماره ۲ هم به همین ترتیب ترسیم می گردد. این جاست که نام خط مرکزی معنی خود را می یابد. خط مرکزی در مرکز خطوط عمل و عکس العمل قرار گرفته است و هر خط عکس العمل قرینه یک خط عمل نسبت به خط مرکزی است. در

نمودار زیر دو خط عمل و دو خط عکس العمل را که با شیب معادل خط مرکزی رسم شده اند مشاهده می نمائید.

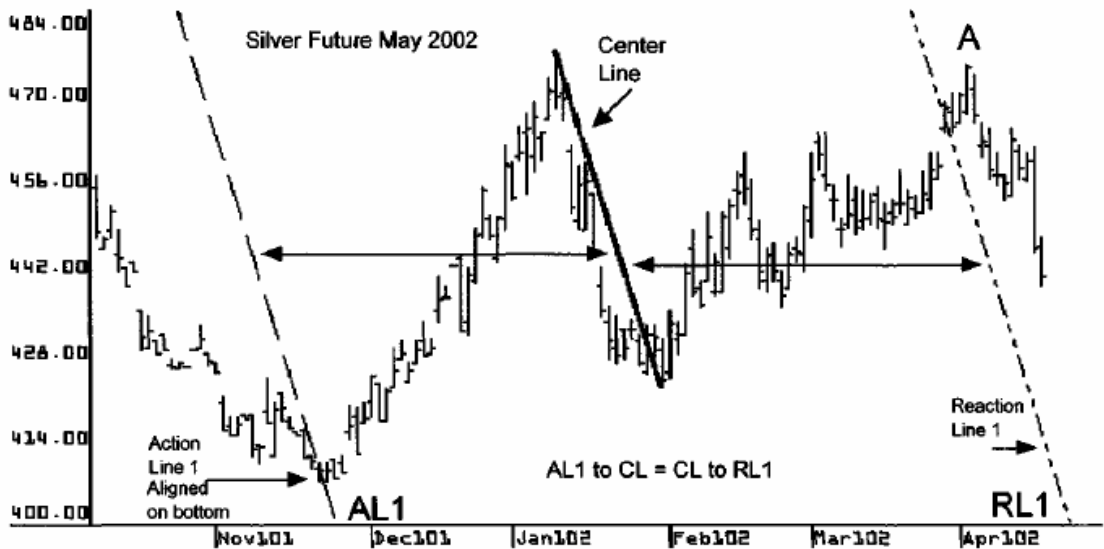


نمودار زیر ادامه نمودار قبلی قیمت نماد معاملاتی HAL است. مشاهده کنید که در طول خط عکس العمل شماره ۱ سه نقطه محوری سقف A, C, E تشکیل شده است. مشاهده کنید در عکس العمل نسبت به خط عمل شماره ۱ که تنها بر اساس یک نقطه محوری ترسیم شده بود، سه نقطه محوری روی خط عکس العمل متناظر آن شکل گرفته است. همچنین ببینید که چگونه دو نقطه محوری کف B, D روی خط عکس العمل شماره ۲ تشکیل شده است که در عکس العمل نسبت به یک نقطه محوری مورد استفاده در ترسیم خط محوری شماره ۲، پدید آمده است.

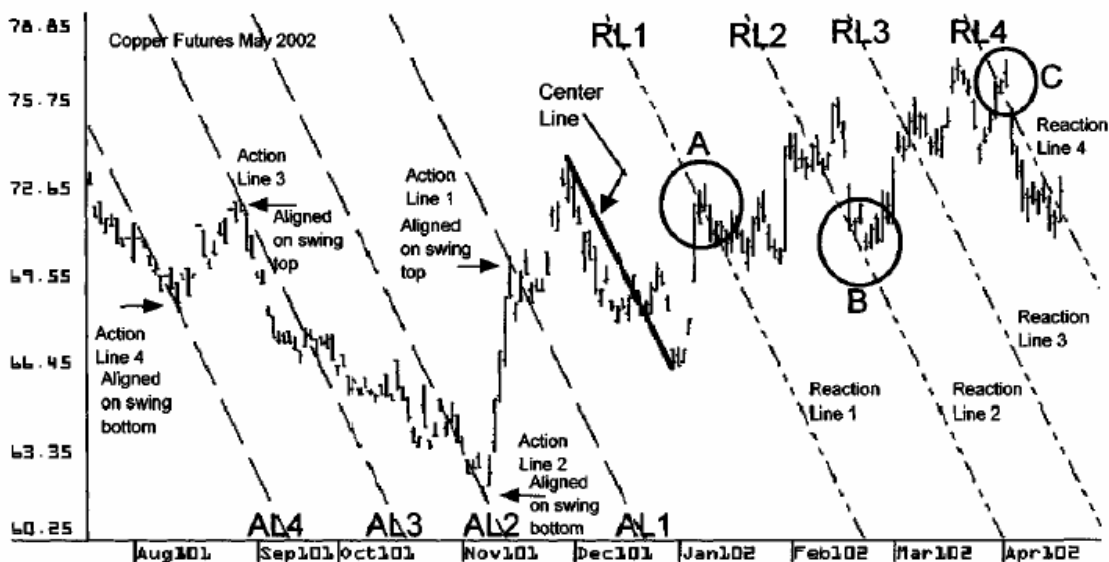
مفهوم عمل و عکس العمل آندروز بر این اصل استوار است که هر نقطه محوری می تواند منجر به تشکیل نقاط محوری عکس العمل شود. بنابراین یک معامله گر معتقد به این روش، به دنبال تشکیل نقاط محوری روی خطوط عکس العمل خواهد بود.



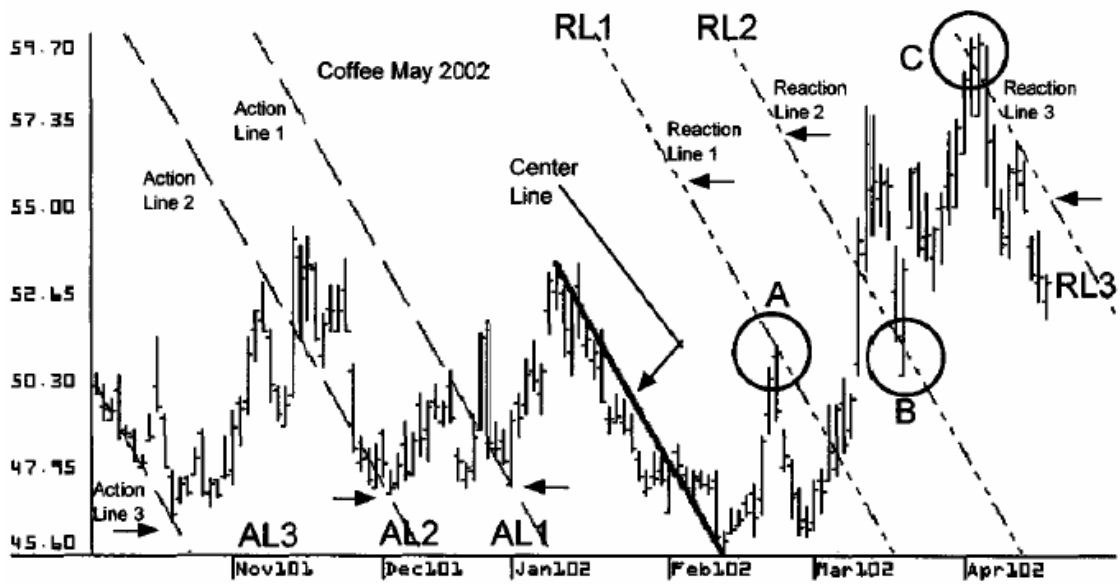
شکل بعدی یک مثال ساده از کاربرد روش اول عمل و عکس العمل را نشان می دهد. در این نمودار قیمت آتی نقره طی ماه می ۲۰۰۲ نمایش داده شده است. یک خط روند کف به سقف به عنوان یک خط مرکزی استفاده شده و خط عمل با استفاده از یک نقطه محوری کف و با شیب مشابه خط مرکزی رسم گردیده است. خط عکس العمل نیز قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی است. مشاهده کنید که چگونه یک نقطه محوری سقف پس از عبور قیمت از خط عکس العمل تشکیل شده است. این نقطه محوری با حرف A نمایش داده شده است.



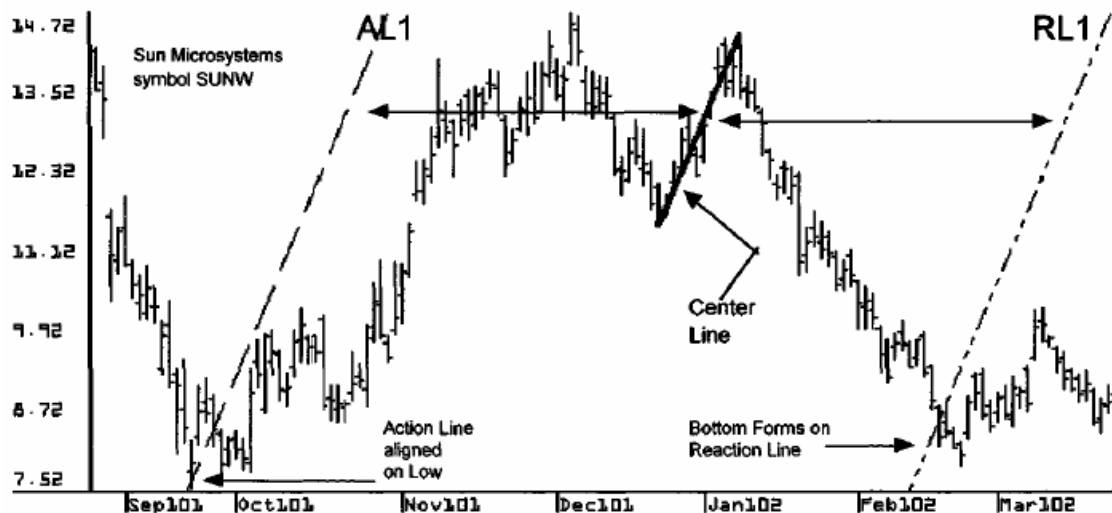
نمودار زیر مثالی از کاربرد روش اول عمل و عکس العمل آندروز را با استفاده از قیمت آتی مس طی ماه می ۲۰۰۲ نشان می دهد. اولین قدم در استفاده از این روش انتخاب یک خط مرکزی مناسب است. در این مثال یک خط روند از سقف به کف به عنوان خط مرکزی مورد استفاده قرار گرفته است. سپس چهار خط عمل با شیب مساوی با خط مرکزی و مماس بر نقاط محوری سمت چپ خط مرکزی رسم شده اند. خطوط عمل باید همگی مبتنی بر قیمت های قبل از خط مرکزی ترسیم شده باشند. خطوط عکس العمل نیز با شیب مساوی خط مرکزی و با فاصله مساوی با خط عمل متناظر نسبت به خط مرکزی ترسیم می گردند. در این مثال قیمت با برخورد به خط عکس العمل شماره ۱، نقطه ای محوری به نام A تشکیل داده و به سمت پائین برگشته است. سپس مشاهده می شود که قیمت در ادامه مسیر خود با برخورد به خط عکس العمل شماره ۲ نقطه محوری B و در برخورد با خط عکس العمل شماره ۳، نقطه محوری C را تشکیل داده است.



نمودار بعدی نشان دهنده نمودار قیمت آتی قهوه طی ماه می ۲۰۰۲ است. خط مرکزی یک خط روند از سقف به کف است. سه خط عمل این نمودار با استفاده از نقاط محوری کف سمت چپ خط مرکزی ترسیم شده اند. سه خط عکس العمل نیز به صورت قرینه خطوط عمل نسبت به خط مرکزی ترسیم گردیده اند. مشاهده نمائید که قیمت با برخورد به خط عکس العمل شماره ۱، نقطه محوری سقف A را تشکیل داده است. نمودار قیمت همچنین با برخورد به خط عکس العمل شماره ۲ نقطه کف B و در برخورد با خط عکس العمل شماره ۳ نقطه سقف C را پدید آورده است.

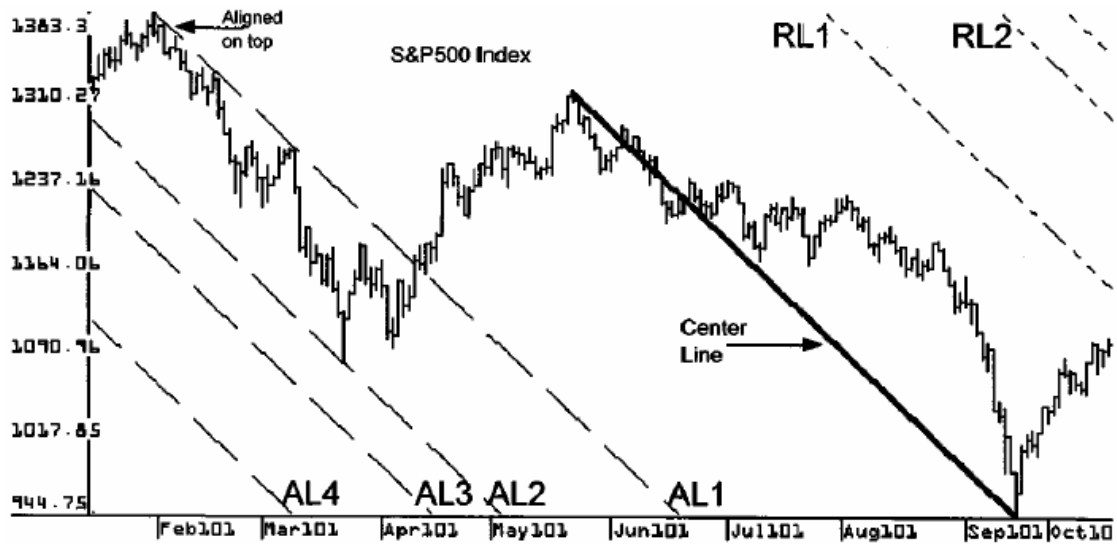


در نمودار زیر قیمت سهام شرکت Sun Microsystems با نماد معاملاتی SUNW نشان داده شده است. یک خط روند از کف به سقف به عنوان خط مرکزی مورد استفاده قرار گرفته است. در این نمودار فقط یک خط عمل وجود دارد که با علامت AL1 مشخص شده است. این خط از یک نقطه محوری کف به موازات خط مرکزی ترسیم گردیده است. خط عکس العمل RL1 نیز خطی به موازات خط عمل و خط مرکزی است که با فاصله یکسان با خط عمل نسبت به خط مرکزی و در سمت راست آن رسم گردیده است. در این نمودار مشاهده می شود که یک نقطه کف قیمت درست پس از برخورد قیمت به خط عکس العمل تشکیل شده است.



نمودار بعدی اولین نمودار از سه نمودار شاخص S&P 500 می باشد. اولین گام در استفاده از روش عمل و عکس العمل انتخاب خط مرکزی مناسب است. خط مرکزی این نمودار از یک نقطه

سقف قبل از حمله تروریستی ۱۱ سپتامبر تا نقطه کف بعد از این حمله ترسیم شده است. چنین روندی را می توان در مورد اکثر سهام در دوره مشابه یافت. خطوط عمل در نمودار بعدی توضیح داده شده اند.

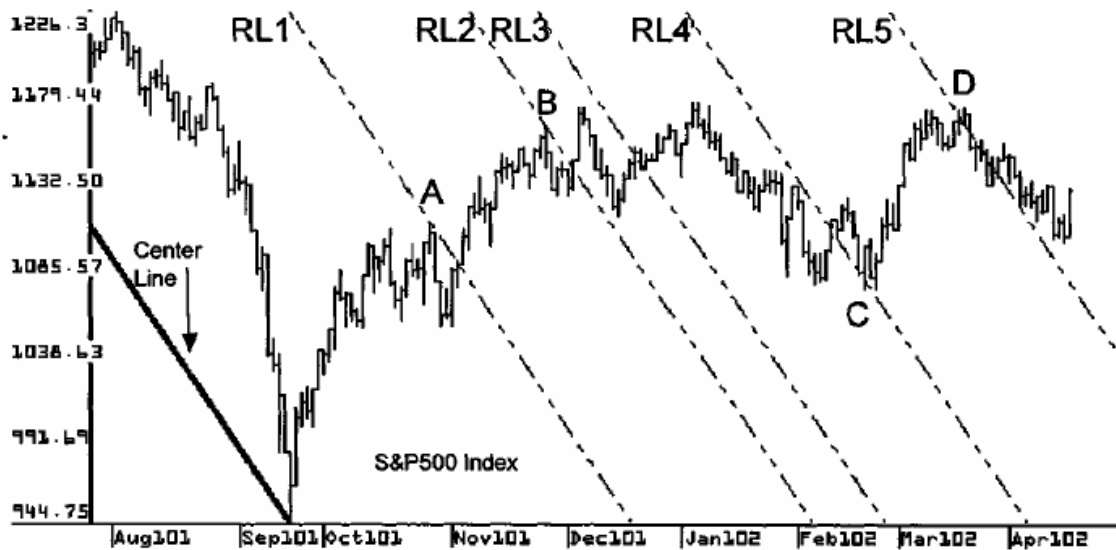


نمودار بعدی نمودار دوم از این سری نمودار هاست که در آن دومین قدم از روش خطوط عمل و عکس العمل یعنی ترسیم خطوط عمل توضیح داده شده است. در این شکل پنج خط عمل به موازات خط میانه و مار بر نقاط محوری سقف سمت چپ خط میانه رسم گردیده است. ترسیم خطوط عکس العمل را در نمودار بعدی ملاحظه خواهید کرد.

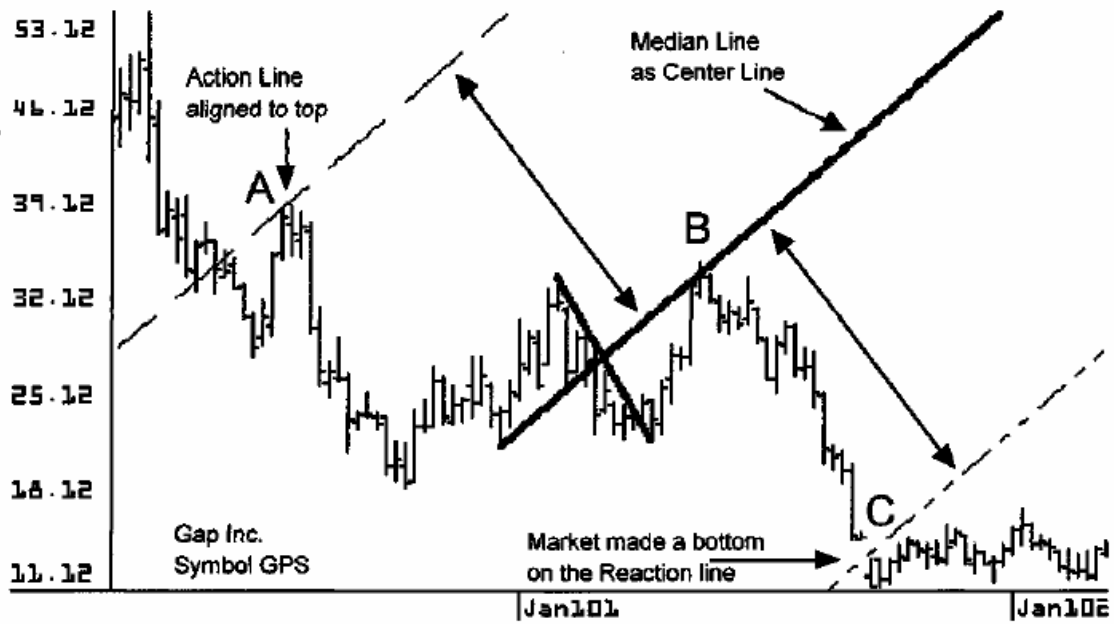


نمودار زیر آخرین نمودار از سری نمودارهای شاخص S&P 500 و کاربرد خطوط عمل و عکس العمل در آن است. پنج خط عکس العملی که در این شکل مشاهده می شود، قرینه خطوط عمل

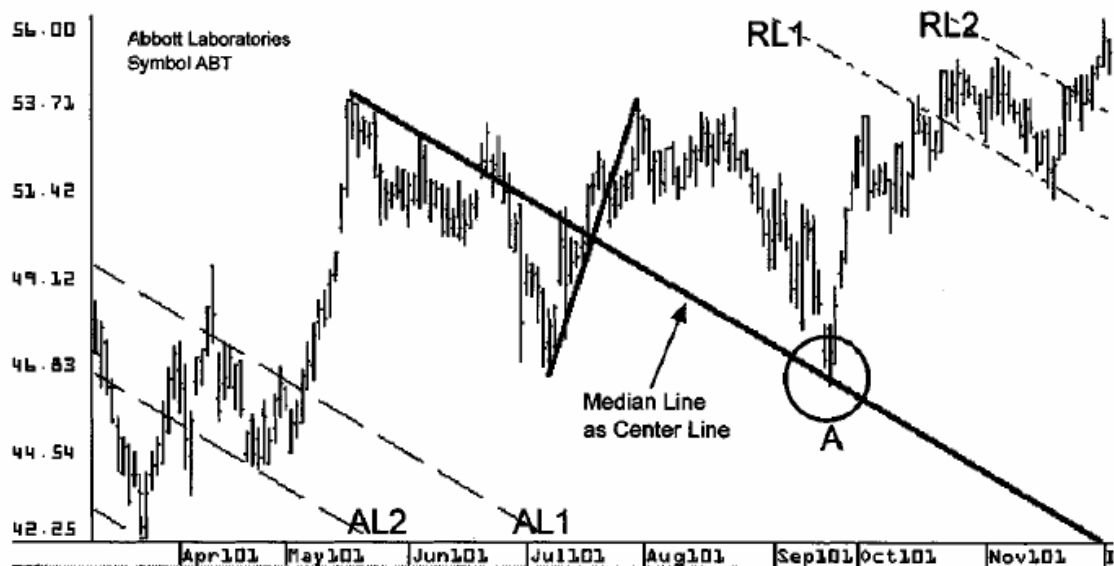
نشان داده شده در شکل قبلی نسبت به خط مرکزی هستند. در این نمودار مشاهده می شود که قیمت با برخورد به خط عکس العمل شماره ۱ نقطه سقف A را تشکیل داده است. در برخورد قیمت با دومین خط عکس العمل نیز دومین نقطه سقف به نام B شکل گرفته است. سپس بازار به نوسانات خود ادامه داده تا در برخورد با خط عکس العمل شماره ۴، نقطه کف C را تشکیل داده است. در نهایت این شاخص با یک نوسان صعودی به خط عکس العمل پنجم رسیده و نقطه سقف D را شکل داده است.



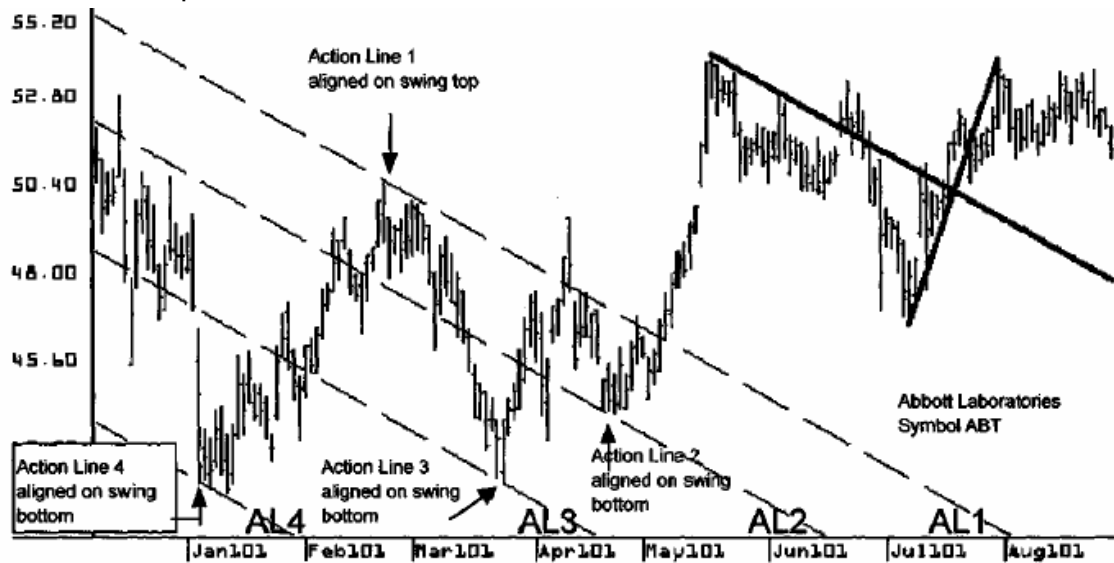
در نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Gap Inc. با نماد معاملاتی GPS نشان داده شده است. در این نمودار یک خط میانه به عنوان خط مرکزی مورد استفاده قرار گرفته است چرا که اولین گام در استفاده از روش عمل و عکس العمل، انتخاب خط مرکزی مناسب است. در مواقعی از خط میانه به عنوان خط مرکزی استفاده می شود که قیمت در برخورد با آن برگشت کرده باشد. در شکل زیر مشاهده می کنید که قیمت صعود کرده و در برخورد با خط میانه در نقطه B با برگشت خود یک نقطه محوری تشکیل داده است. چنین حرکتی نشان می دهد که این خط میانه برای استفاده به عنوان خط مرکزی مناسب می باشد. دومین گام در کاربرد روش عمل و عکس العمل ترسیم خط عمل است. در این نمودار فقط یک خط عمل از نقطه محوری سقف A به موازات خط میانه رسم شده است. سومین گام ترسیم خط عکس العمل قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی می باشد. مشاهده نمائید که چگونه قیمت پس از برخورد به خط میانه و تشکیل نقطه محوری B سقوط کرده و در حوالی خط عکس العمل، نقطه کف C را تشکیل داده است.



نمودار زیر اولین نمودار از سه نمودار شرکت Abbott Labs. با نماد معاملاتی ABT است. هر یک از این نمودار ها قسمتی از یک مثال بلند مدت از روش اول عمل و عکس العمل، با استفاده از یک خط میانه به عنوان خط مرکزی، را نمایش می دهد. در نمودار اول انتخاب خط میانه به عنوان خط مرکزی نشان داده شده است. این خط میانه به این دلیل به عنوان خط مرکزی استفاده شده است که قیمت در برخورد با آن برگشت کرده و نقطه محوری A را تشکیل داده است. در نمودار صفحه بعد ترسیم خطوط عمل را خواهید دید.



نمودار بعدی نمودار دوم از این سری نمودار هاست که در آن دومین قدم از روش خطوط عمل و عکس العمل یعنی ترسیم خطوط عمل توضیح داده شده است. خطوط عمل به موازات خط مرکزی و مار بر نقاط محوری رسم می گردند. خط عمل شماره ۱ یا AL1 از یک نقطه محوری سقف به موازات خط مرکزی ترسیم شده است. همچنین خط عمل شماره ۲ یا AL2، شماره ۳ یا AL3 و نهایتاً شماره ۴ یا AL4 از نقاط محوری کف به موازات خط مرکزی رسم شده اند.



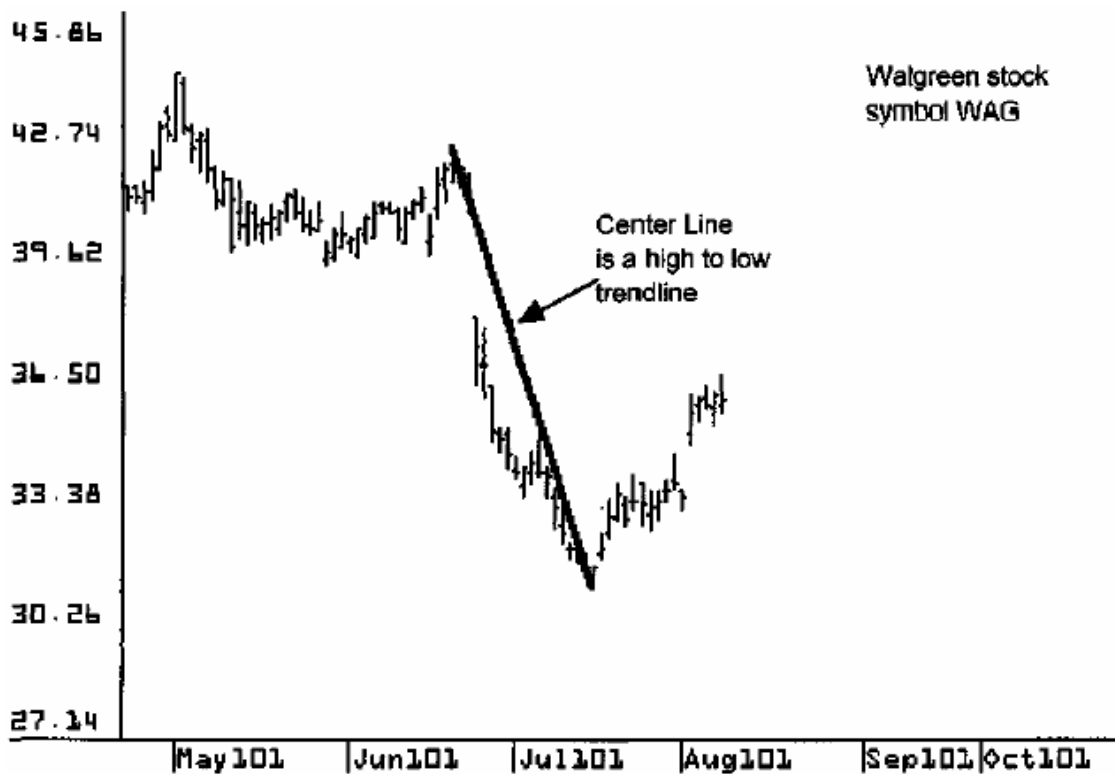
روش دوم عمل و عکس العمل

گام اول : رسم خط مرکزی

تفاوت روش های اول و دوم عمل و عکس العمل در تعداد خطوط عمل و محاسبات تعیین محل خطوط عکس العمل است. خطوط عمل و عکس العمل در صفحات بعدی مورد بررسی قرار می گیرند و فعلا رسم خط مرکزی را تشریح می کنیم.

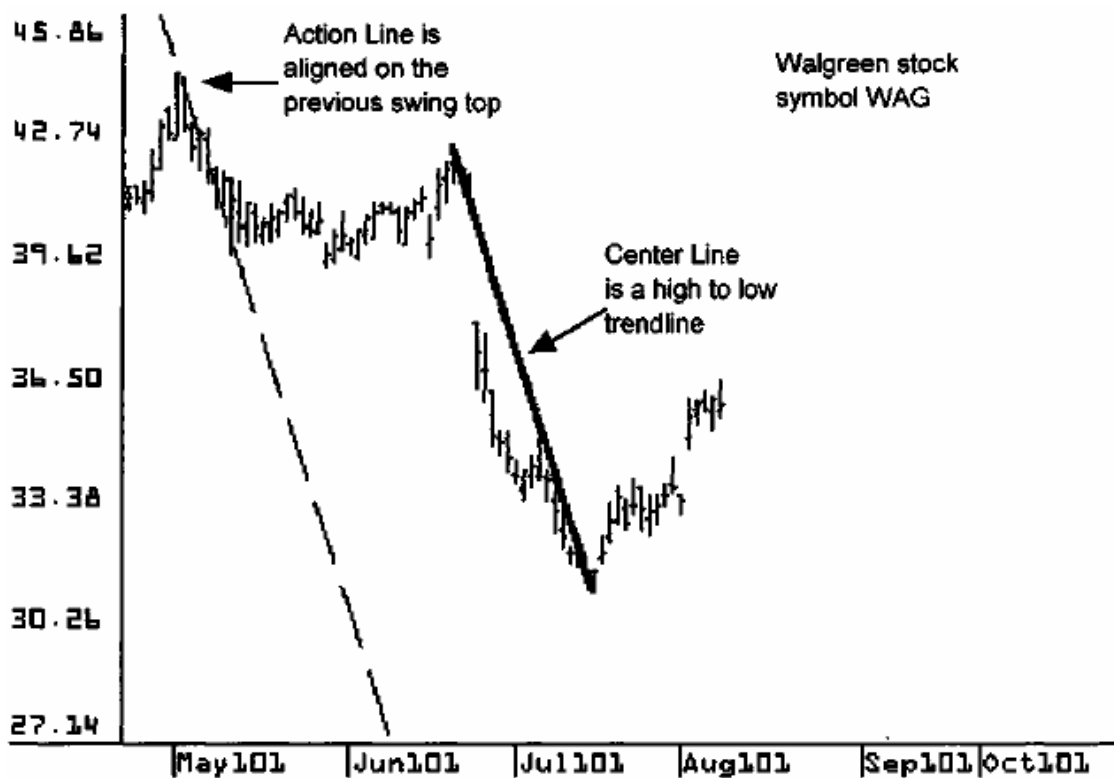
اولین گام در استفاده از روش دوم عمل و عکس العمل نیز انتخاب خط مرکزی مناسب است. انتخاب خط مرکزی در این دو روش یکسان است. بنابراین خط مرکزی می تواند یک خط میانه، یک خط روند ساده یا چند محوره باشد. خط مرکزی نمی تواند یکی از خطوط موازی چنگال آندروز یا خطوط هشدار باشد. در نمودار زیر قیمت سهام شرکت Walgreen با نماد معاملاتی WAG بعنوان یک مثال مشاهده می شود. در این نمودار یک خط روند از سقف به کف ترسیم

شده است. این خط روند به عنوان خط مرکزی روش دوم عمل و عکس العمل در سه صفحه بعدی مورد استفاده قرار خواهد گرفت.



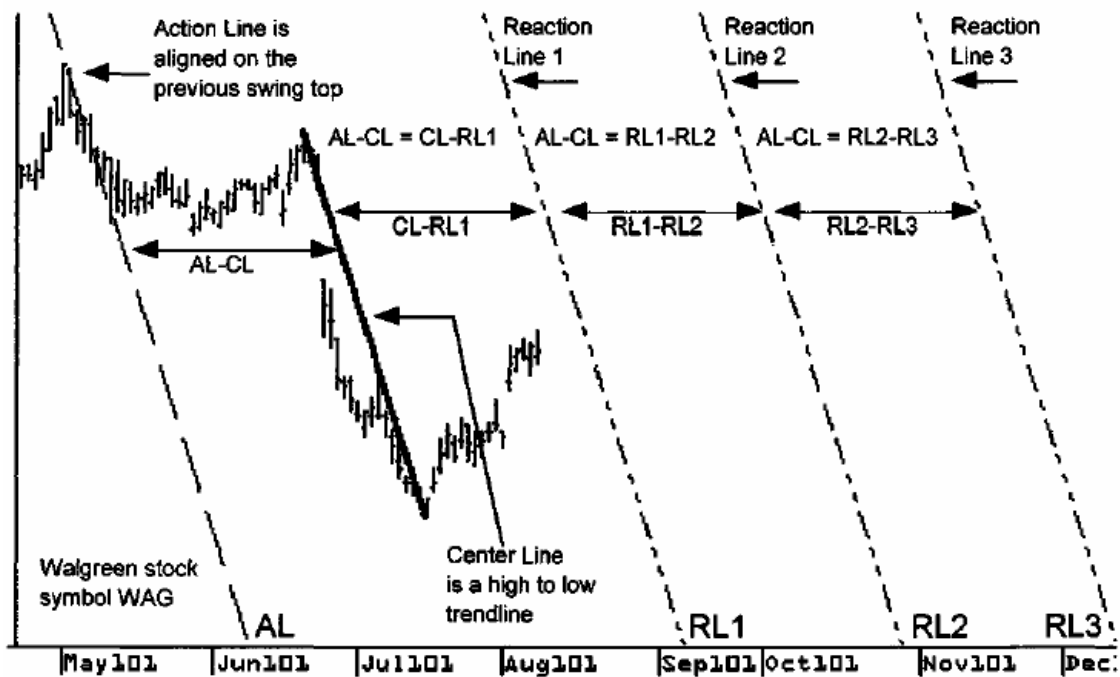
گام دوم : رسم خط عمل

در روش دوم عمل و عکس العمل تنها یک خط عمل رسم می شود و تمام خطوط عکس العمل بر اساس همین خط ترسیم می گردند. خط عمل باید در سمت چپ خط مرکزی و با شیب مساوی با آن ترسیم شود. این خط عمل باید از یک نقطه محوری سقف یا کف نیز عبور کند. فاصله خطوط عمل و عکس العمل معیار تاریخی چرخه نامیده می شود. این معیار برای ترسیم خطوط عکس العمل در آینده مورد استفاده قرار خواهد گرفت. در نمودار زیر سهام شرکت Walgreen و ترسیم خطوط عمل و عکس العمل روی آن نمایش داده شده است.

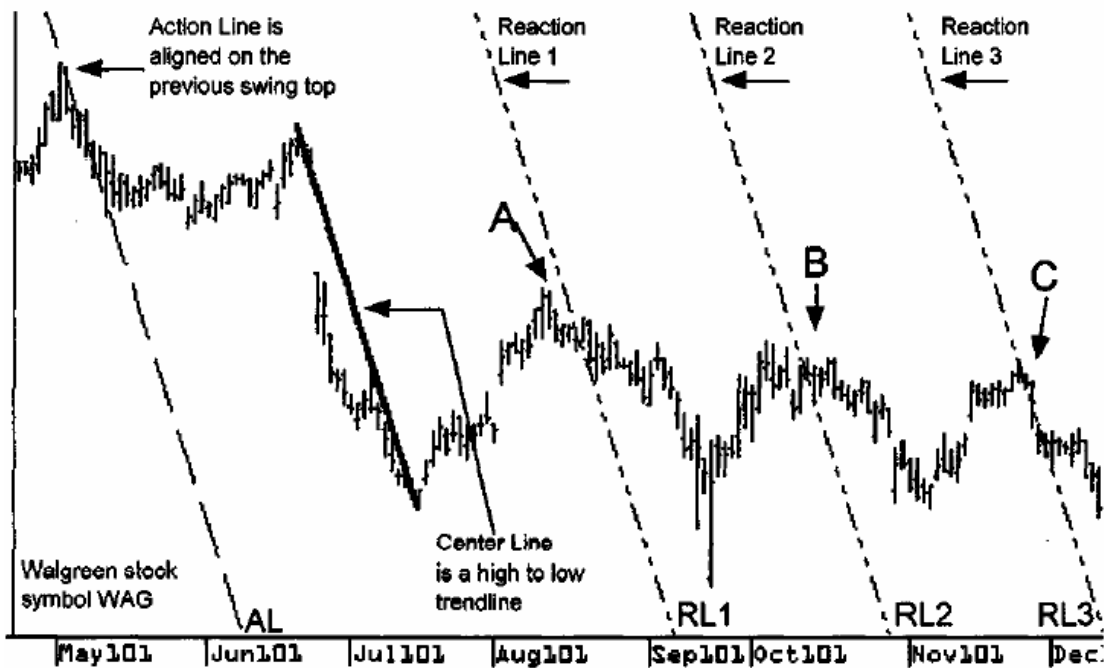


گام سوم : رسم خط عکس العمل

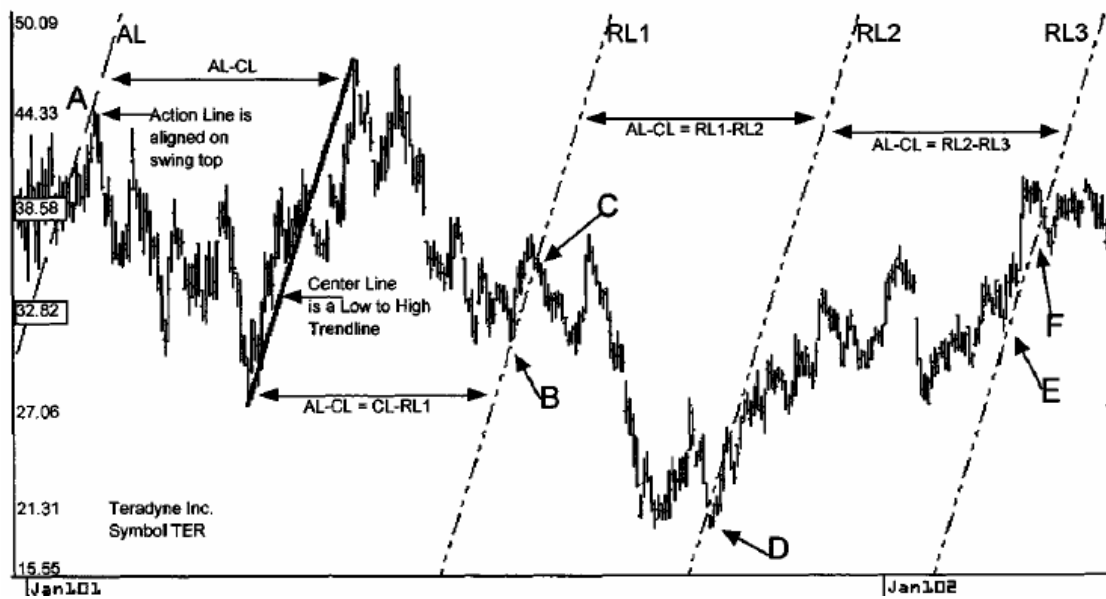
در روش دوم عمل و عکس العمل تنها یک خط عمل برای محاسبه و ترسیم خطوط عکس العمل مورد استفاده قرار می گیرد. فاصله بین خط مرکزی و خط عمل مبنای محاسبات برای ترسیم خطوط عکس العمل می باشد. اولین خط عکس العمل فاصله ای مساوی خط عمل نسبت به خط مرکزی داشته ولی در سمت راست آن ترسیم می شود. فاصله خط عکس العمل دوم نسبت به خط مرکزی دو برابر فاصله خط عکس العمل دوم است و به همین ترتیب فاصله خط عکس العمل سوم سه برابر فاصله خط عکس العمل اول می باشد. در واقع فاصله بین خط مرکزی با خط عمل برابر با فاصله بین هر خط عکس العمل با خط عکس العمل بعدی خواهد بود. بنابراین بر اساس روش دوم عمل و عکس العمل می توان به تعداد دلخواه خطوط عکس العمل در آینده رسم نمود که فاصله تمامی آنها با هم برابر و مساوی فاصله خط عمل از خط مرکزی است و همگی با خط مرکزی هم شیب هستند.



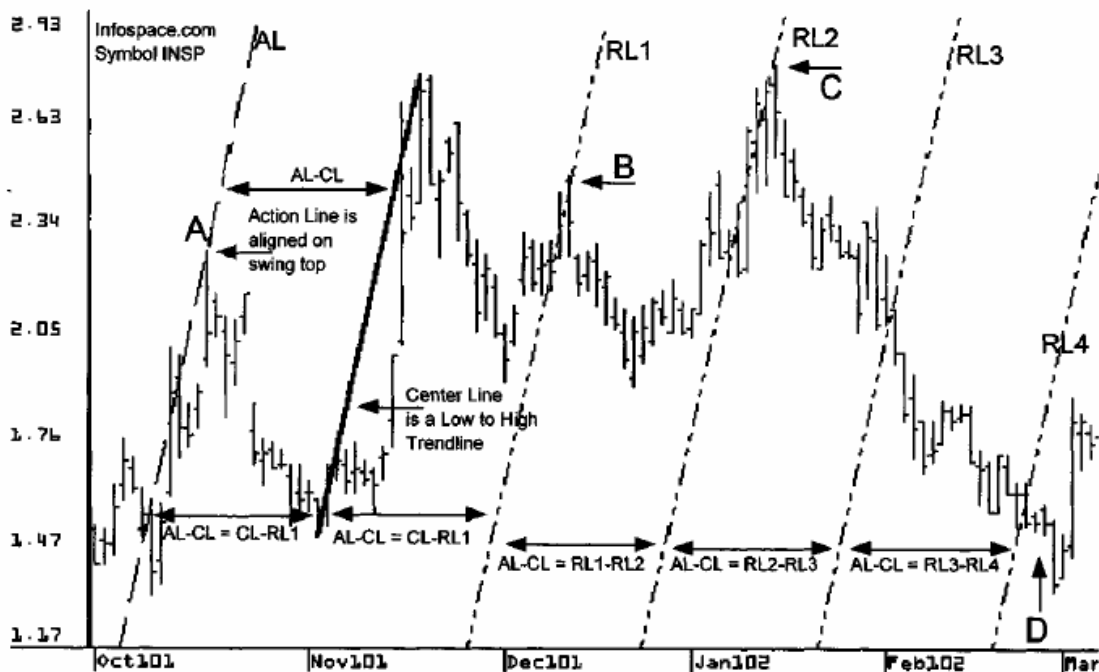
در نمودار بعدی ادامه حرکت قیمت در نمودار صفحه قبل و عملکرد خطوط عکس العمل ترسیم شده به نمایش در آمده است. در این نمودار حرکت قیمت تا پایان نمودار دیده می شود. بر اساس روش دوم عمل و عکس العمل، وقتی قیمت به حوالی خطوط عکس العمل می رسد، باید بازار را مورد توجه قرار داد. مشاهده کنید که قیمت با نزدیک شدن به خط عکس العمل اول نقطه محوری سقف A را تشکیل داده است. سپس قیمت نزول نموده و مجددا صعود کرده است و در حوالی خط عکس العمل دوم نقطه محوری سقف B را شکل داده است. نهایتا قیمت در نزدیکی خط عکس العمل سوم نقطه محوری سقف C را بوجود آورده است. این مثال نشان می دهد که فاصله خط عمل تا خط مرکزی معیار خوبی برای قضاوت در مورد چرخه های آتی قیمت بوده است.



شکل بعدی نمودار قیمت روزانه سهام Teradyne با نماد TER را نشان می دهد. در این نمودار روش دوم عمل و عکس العمل به کار گرفته شده است. خط مرکزی یک خط روند از کف به سقف است که در سمت چپ نمودار با خط پر رسم شده است. خط عمل در انتها الیه سمت چپ نمودار، مار بر نقطه محوری سقف A و با شیب برابر با خط مرکزی ترسیم گردیده و با AL در شکل مشخص شده است. با استفاده از فاصله بین خط عمل و خط مرکزی سه خط عکس العمل در سمت راست خط مرکزی رسم شده است. مشاهده کنید که چگونه قیمت با رسیدن به خط عکس العمل اول یا RL1 نقطه محوری کف B1 را تشکیل داده و سپس تا نقطه محوری سقف C صعود کرده است. سپس قیمت با حرکت به سمت خط عکس العمل شماره ۲ یا RL2 نقطه محوری کف D را شکل داده است. پس از آن قیمت با حرکت به سمت خط عکس العمل شماره ۳ یا RL3 نقطه محوری کف F و سپس با یک صعود سریع نقطه محوری F را شکل داده است.



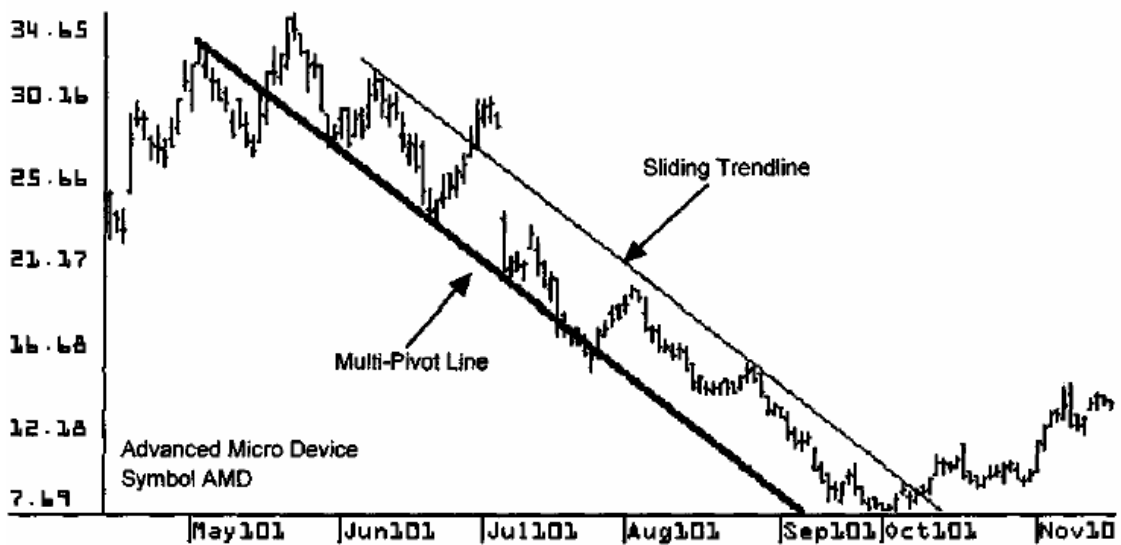
شکل بعدی نمودار قیمت روزانه سهام Infospace.com با نماد INSP را نشان می دهد. در این نمودار روش دوم عمل و عکس العمل به کار گرفته شده است. خط مرکزی یک خط روند از کف به سقف است که در سمت چپ نمودار با خط پر رسم شده است. در روش دوم عمل و عکس العمل فقط از یک خط عمل استفاده می شود. خط عمل در انتها الیه سمت چپ نمودار، مار بر نقطه محوری سقف A و با شیب برابر با خط مرکزی ترسیم گردیده و با AL در شکل مشخص شده است. با استفاده از فاصله بین خط عمل و خط مرکزی چهار خط عکس العمل در سمت راست خط مرکزی رسم شده است. مشاهده کنید که چگونه قیمت با رسیدن به خط عکس العمل اول یا RL1 نقطه محوری سقف B1 را تشکیل داده و سپس درست بعد از خط عکس العمل دوم نقطه محوری سقف C را شکل داده است. و در نهایت کمی پس از خط عکس العمل شماره ۴ نقطه محوری کف D بوجود آمده است.



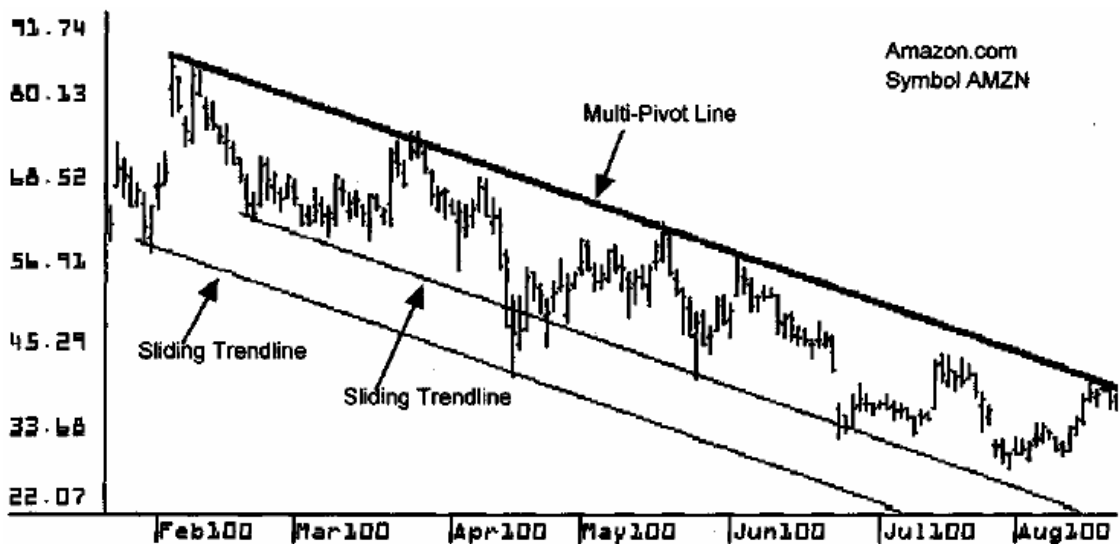
خط روند لغزیده

خط روند لغزیده یکی از ابزار های خاص روش های خط روند آندروز است. همانطور که میدانید خط روند متعارف با استفاده از دو یا چند نقطه محوری ثابت ترسیم می شود ولی خط روند لغزیده با لغزش یک خط روند عادی یا چند محوره یا خط میانه ترسیم می گردد. خط روند لغزیده یک خط موازی خط روند شروع و قابل لغزش به موازات آن است. خط روند لغزیده می تواند برای تشکیل کانال مورد استفاده قرار گیرد و نیز می تواند برای تعیین محدوده بالائی یا پائینی یک روند صعودی یا نزولی به کار گرفته شود.

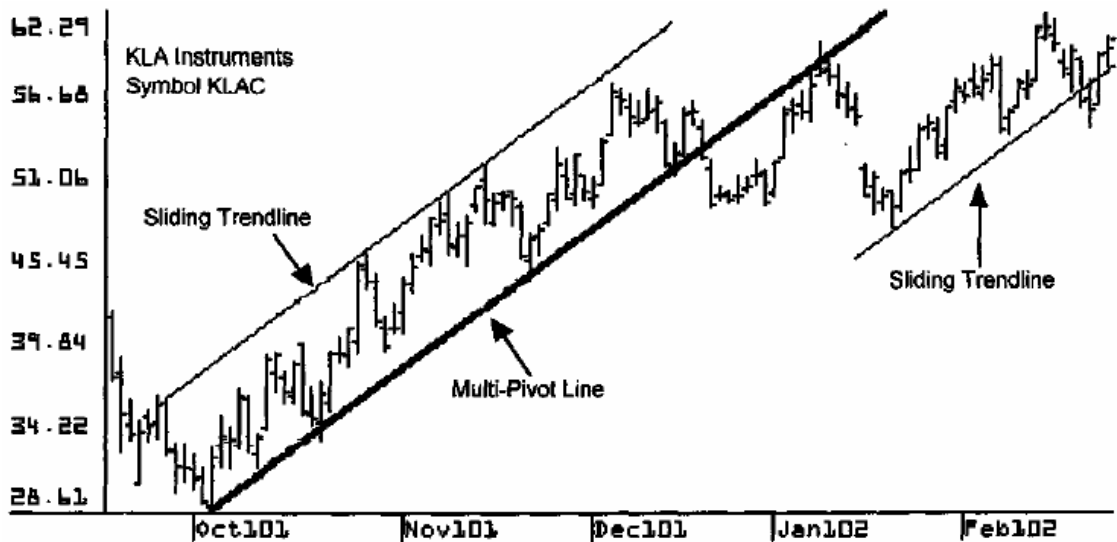
نمودار زیر قیمت سهام شرکت Advanced Micro Device را با نماد AMD نشان می دهد. خط روند پر رنگ یک خط روند نزولی مار بر چند نقطه محوری است و خط روند شروع به شمار می رود. خط روند کمرنگ تر خط روند لغزیده ای است که به موازات خط روند شروع و به منظور تعیین کانال محدوده قیمت به کار گرفته شده است. این خط روند لغزیده یک محدوده حداکثری برای حرکت های صعودی کوتاه مدت است و تا وقتی که حرکت های صعودی نتوانسته اند این خط را بشکنند، روند نزولی همچنان برقرار خواهد بود.



در شکل زیر قیمت سهام Amazon.com را با نماد AMZN مشاهده می کنید. خط پر رنگ یک خط روند چند محوره نزولی است. دو خط کمرنگ تری که در شکل مشاهده می شود، خطوط روند لغزیده ای هستند که به موازات خط روند شروع (پر رنگ) رسم شده اند. این خطوط لغزیده محدوده حرکت های کوتاه مدت نزولی را مشخص می نمایند. تا وقتی که قیمت در محدوده این کانال حرکت می کند، این کانال نزولی معتبر خواهد بود.



در شکل زیر قیمت سهام KLA Instruments را با نماد KLAC مشاهده می کنید. خط پر رنگ یک خط روند چند محوره است که به عنوان خط شروع مورد استفاده قرار گرفته است. دو خط کمرنگ تر خطوط لغزیده ای هستند که به موازات خط شروع رسم شده اند. این خطوط لغزیده به گونه ای رسم شده اند که یک محدوده برای نوسانات قیمت در این روند صعودی مشخص نموده اند و تا زمانی که قیمت در این محدوده حرکت کند روند صعودی پا برجا خواهد بود.

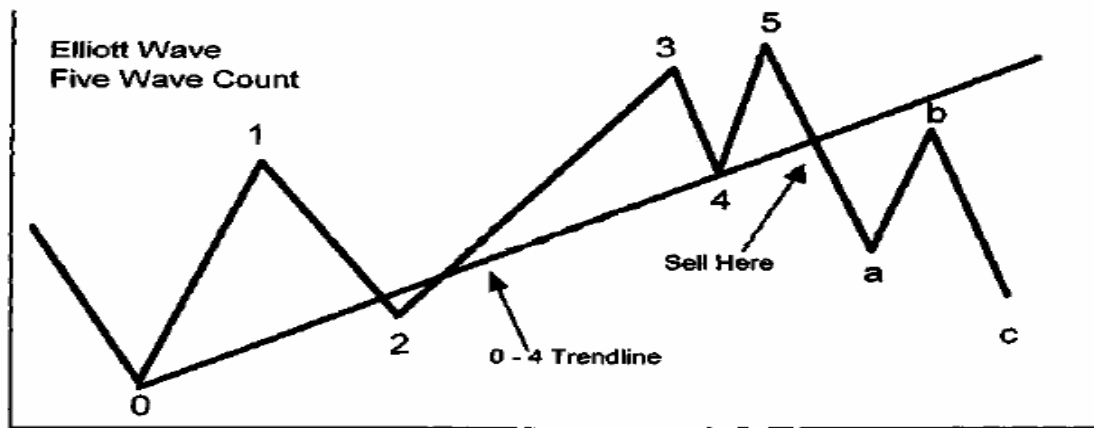


نگاهی به امواج ایبوت

استفاده از امواج ایبوت در دوره آندروز متداول و او از این تئوری مطلع بود. آندروز از خطوط در ایجا قصد نداریم

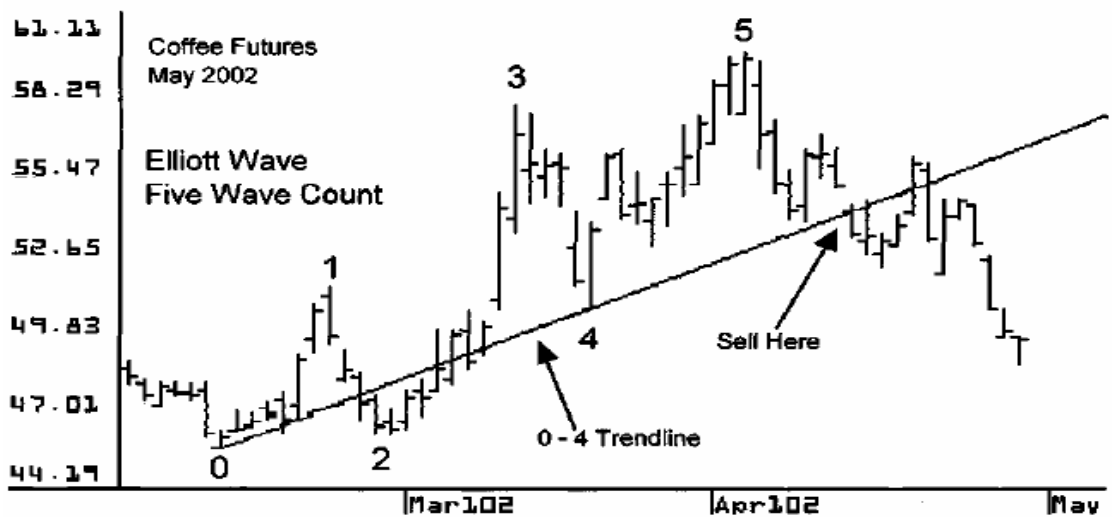
وارد اعماق تئوری ایبوت شویم که خود نیازمند کتاب جداگانه ای است. بلکه تنها نگاهی به این تئوری خواهیم داشت. این تئوری بیان می دارد که روند های بازار در پنج موج متبلور می شوند. نوسانات قیمت یک الگوی پنج موجی ایبوت را تشکیل می دهد که از ۱ تا پنج شماره گذاری می شود. سپس تئوری ایبوت بیان می دارد که امواج اصلاحی طی سه موج در جهت مخالف شکل می گیرند. در نمودار زیر امواج معکوس در سه موج a, b, c دیده می شوند. در روند نزولی هم به همین ترتیب پنج موج اصلی نزولی و سه موج معکوس صعودی وجود دارد.

آندروز معتقد بود که این الگو در همه روند ها شکل نمی گیرد ولی آنقدر دیده می شود که لازم باشد یک معامله گر در مورد آن آگاه باشد. استراتژی آندروز برای معامله بر اساس این الگو شامل یک خط روند است که نقاط محوری شماره ۰ و ۴ را به هم متصل می نماید. در یک روند صعودی ضروری است که قیمت خط روند ۰-۴ را پس از موج پنجم بشکند تا بتوان در نقطه شکست اقدام به فروش نمود.

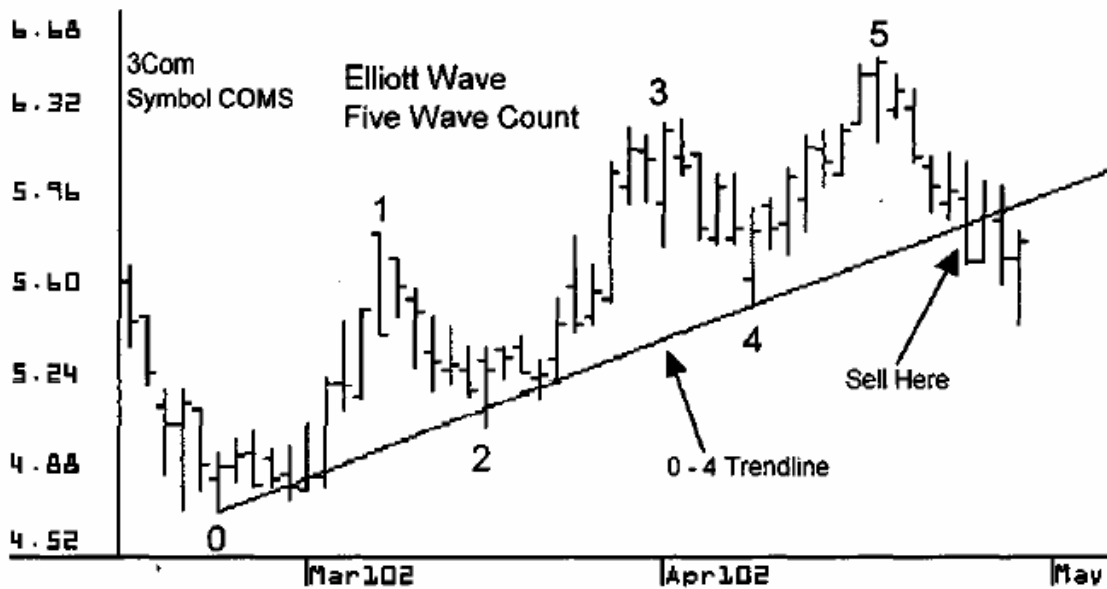


به همین ترتیب در یک روند نزولی پس از شکست خط روند ۰-۴ به سمت بالا می توان اقدام به خرید نمود.

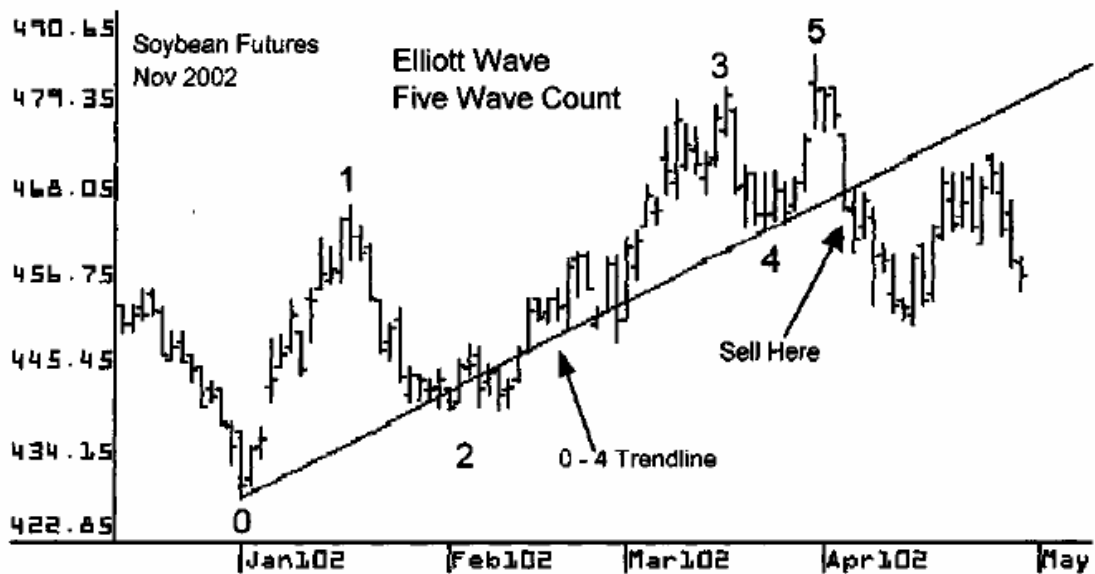
در شکل زیر نمودار قیمت قرار داد آتی قهوه طی ماه می سال ۲۰۰۲ نمایش داده شده است. قیمت یک الگوی ایوت پنج موجی را تشکیل داده که در شکل با شماره های ۰ تا ۵ نمایش داده شده اند. یک خط روند بین نقاط ۰ و ۴ رسم شده و با شکست این خط روند یک سیگنال فروش صادر شده است.



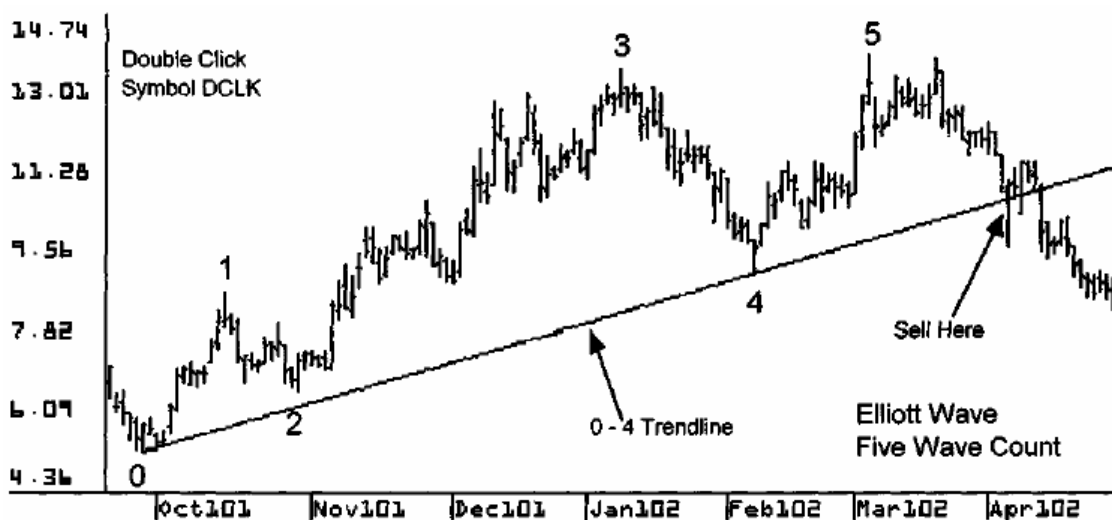
در شکل زیر قیمت سهام 3COM را با نماد COM3 مشاهده می کنید. این سهم یک الگوی صعودی موج الیوت را تشکیل داده که با شماره های ۰ تا ۵ در شکل نمایش داده شده اند. با نزول قیمت و شکست خط روند رسم شده ۰-۴ سیگنال فروش صادر شده است.



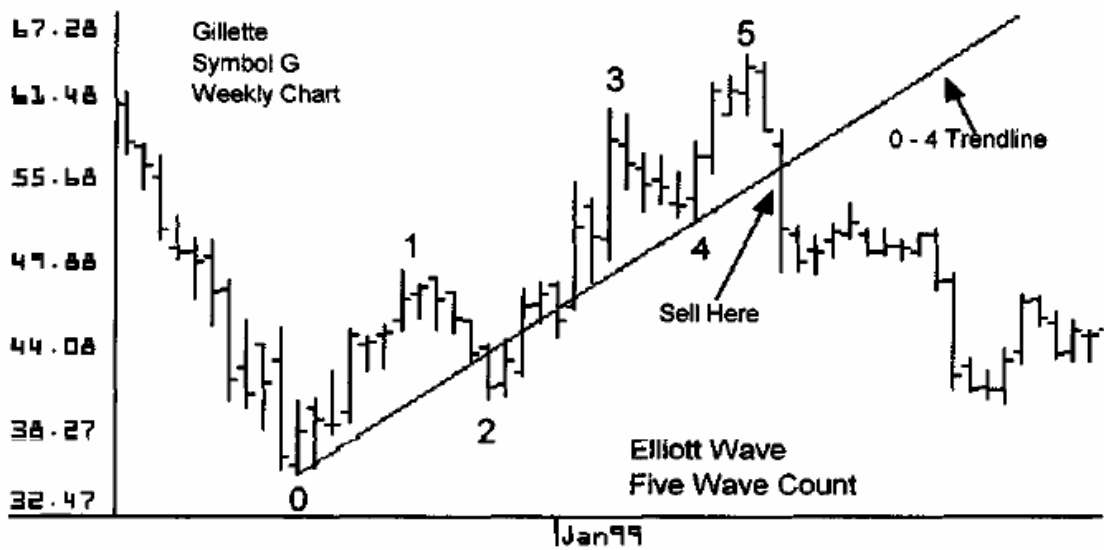
نمودار بعدی قیمت قرارداد آتی دانه سویا طی نوامبر سال ۲۰۰۲ را نشان می دهد. قیمت آتی سویا یک الگوی پنج موجی صعودی را تشکیل داده که در شکل با شماره های ۰ تا ۵ نمایش داده شده است. همچنین مشاهده می کنید که بین نقاط ۰ و ۴ یک خط روند ترسیم گردیده است. با نزول قیمت و شکست خط روند آغاز امواج اصلاحی نزولی a, b, c نشان داده شده و یک سیگنال فروش صادر می شود.



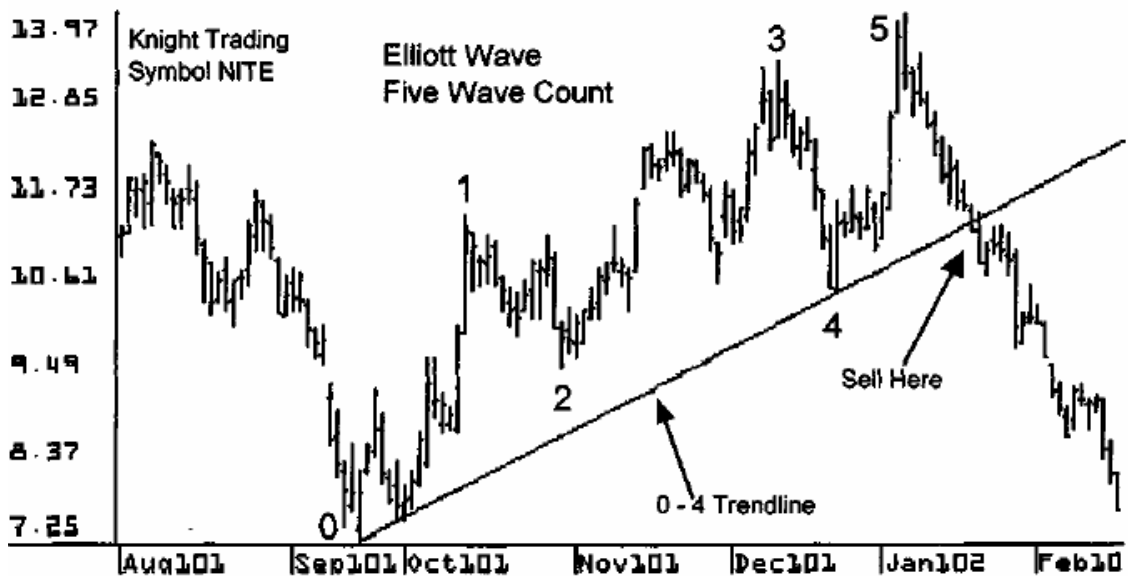
نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Double Click با نماد DCLK را نشان می دهد. قیمت این سهم یک الگوی پنج موجی صعودی را شکل داده که با اعداد ۰ تا ۵ نشان داده شده و یک خط روند بین نقاط ۰ و ۴ رسم شده است. شروع روند معکوس با شکست این خط روند یک سیگنال فروش را صادر کرده است.



نمودار بعدی قیمت سهام ژیلت با نماد G را نشان می دهد. قیمت این سهم یک الگوی پنج موجی صعودی الیوت را تشکیل داده که با اعداد ۰ تا ۵ نمایش داده شده اند. یک خط روند با استفاده از نقاط محوری ۰ و ۴ رسم شده است. قواعد آندروز بیان می کنند که با شکست این خط روند یک حرکت معکوس نزولی آغاز شده و موقع فروش است.



در نمودار بعدی قیمت سهام Knight Trading با نماد NITE نشان داده شده است. این سهم یک الگوی پنج موجی صعودی را تشکیل داده که با ۰ تا ۵ در شکل علامت گذاری شده اند. یک خط روند نیز با استفاده از دو نقطه محوری ۰ و ۴ ترسیم شده است و با شکست این خط روند، معامله گر می تواند با توجه به آغاز حرکت معکوس نزولی، اقدام به فروش نماید.



بخش دوم : پنج روش جدید استفاده از خطوط روند

اولین روش جدید در معامله بر اساس چنگال آندروز

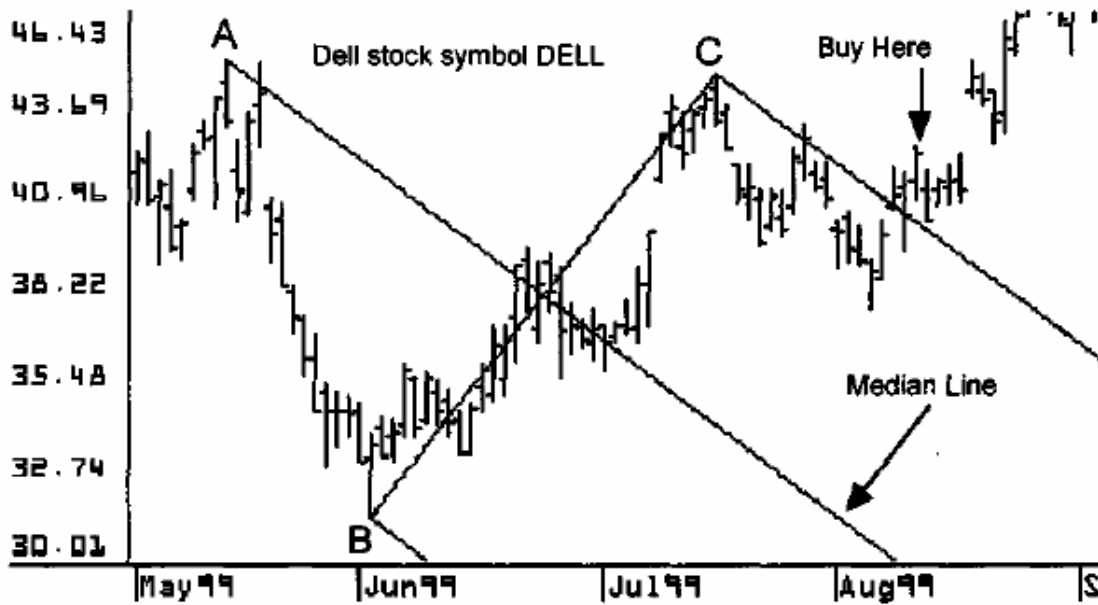
شرایط خرید :

یک چنگال آندروز شیب دار نزولی رسم کنید. اگر قیمت حرکت قابل توجهی به درون کانال انجام نداد و خط موازی بالائی چنگال را شکست ، نشانه ای از قدرت قیمت در حرکت صعودی پدیدار شده است و در صورت تشکیل یک کندل کامل در بیرون چنگال آندروز، فرصت مناسبی برای خرید بوجود آمده است.

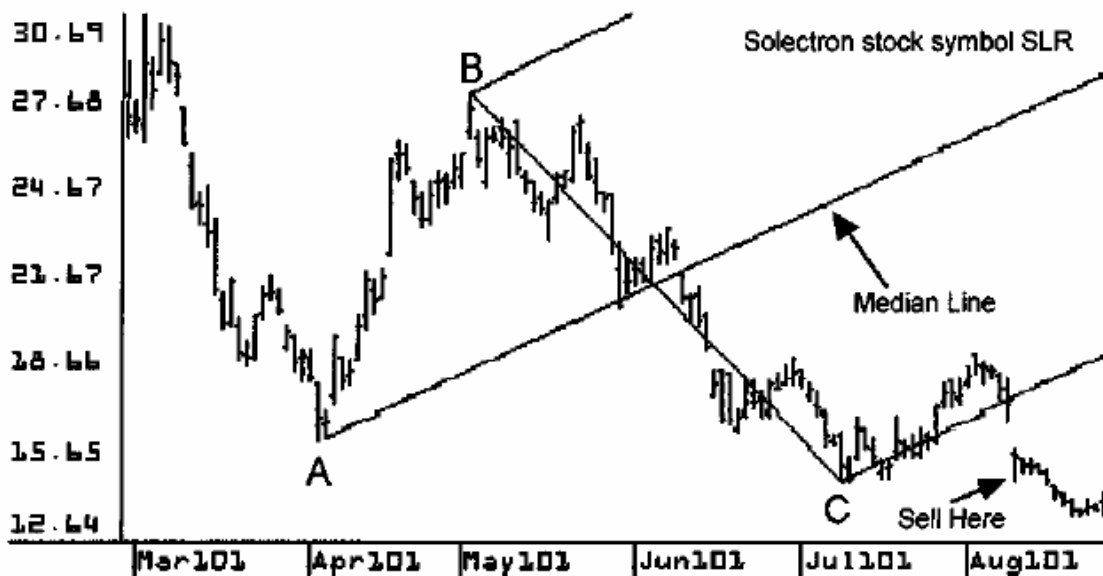
شرایط فروش :

یک چنگال آندروز شیب دار صعودی رسم کنید. اگر قیمت حرکت قابل توجهی به درون کانال انجام نداد و خط موازی پائینی چنگال را شکست ، نشانه ای از ضعف قیمت و حرکت نزولی پدیدار شده است و در صورت تشکیل یک کندل کامل در بیرون چنگال آندروز، فرصت مناسبی برای فروش تایید می شود.

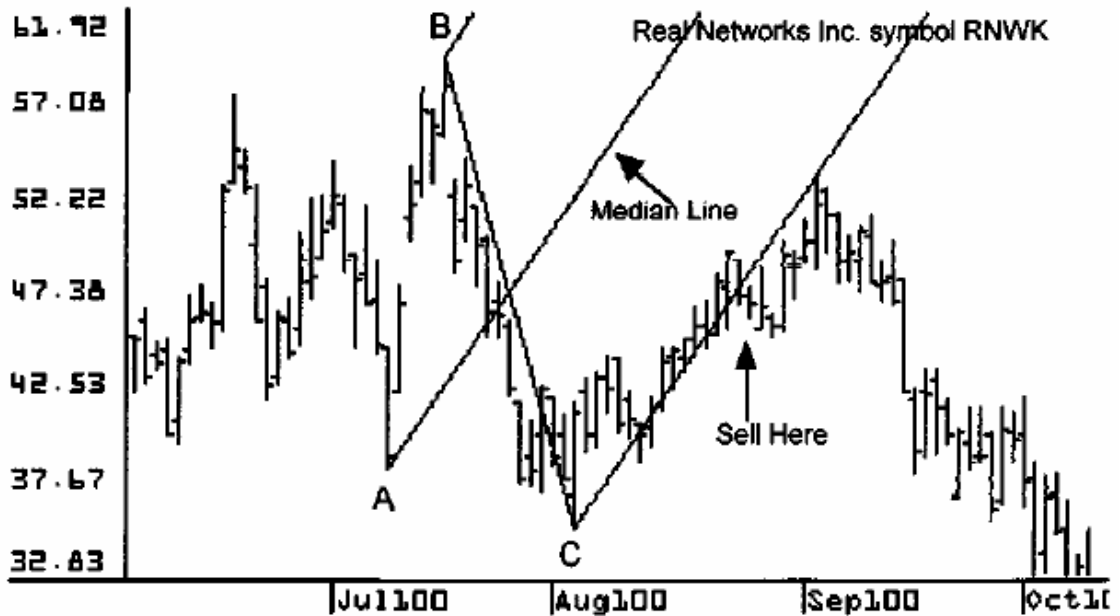
در شکل زیر نمودار قیمت شرکت دل با نماد DELL نمایش داده شده است. یک چنگال آندروز نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. مشاهده می کنید که پس از نقطه محوری C قیمت حتی نتوانسته تا وسط فاصله بین خط موازی بالائی و خط میانه را طی کند. این حالت نشان دهنده قدرت قیمت است و با تشکیل یک کندل بالاتر از خط موازی بالائی سیگنال خرید صادر می شود. این سیگنال در شکل با علامت Buy here نشان داده شده است.



نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Solectron با نماد SLR را نشان می دهد. یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. قیمت در نزدیکی خط موازی پائینی حرکت کرده است که نشان دهنده ضعیف بودن قیمت در حرکت صعودی است. وقتی یک کندل پائین این خط موازی تشکیل و بسته شود سیگنال فروش صادر شده است.



نمودار بعدی قیمت سهام Real Networks با نماد RNWK را نشان می دهد. یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. قیمت برای مدتی در طول خط موازی پائینی حرکت کرده است که نشان دهنده ضعف قیمت در حرکت صعودی خود است. وقتی که یک کندل در خارج از چنگال تشکیل و بسته شود، سیگنال فروش صادر شده است.



دومین روش جدید در معامله بر اساس چنگال آندروز

الگوهای متعددی وجود دارند که هر گاه همراه با خط میانه چنگال آندروز بکار روند سیگنال های بسیار خوبی صادر می کنند. روش های دوم و سوم هر دو بر اساس نحوه حرکت قیمت در حوالی خط میانه طراحی شده اند.

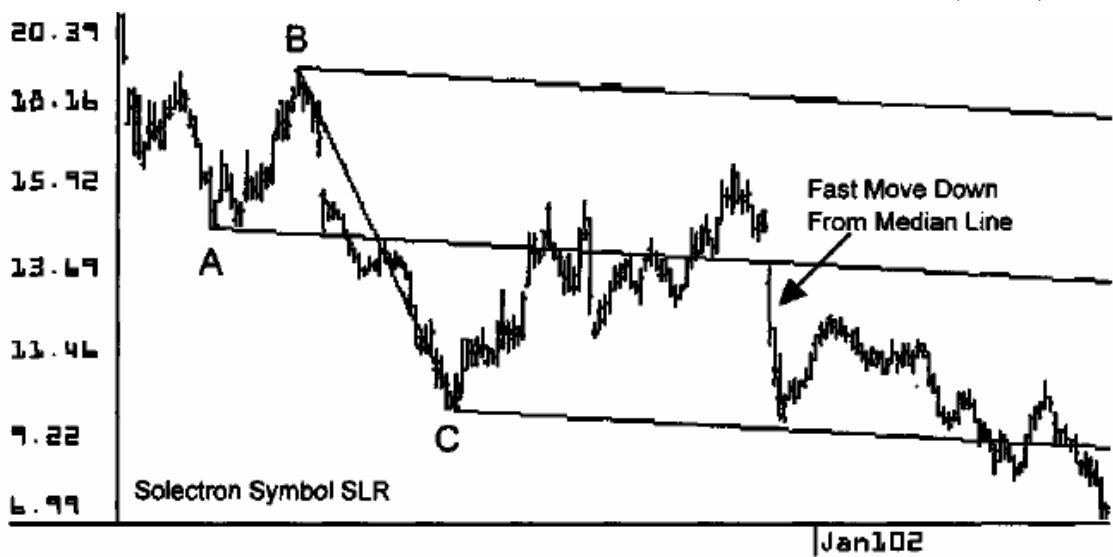
شرایط خرید:

اگر قیمت به حوالی خط میانه کاهش یابد و سپس با یک شکاف یا حرکت سریع به سمت بالا جهش کند، یک سیگنال خرید صادر شده است.

شرایط فروش:

اگر قیمت به حوالی خط میانه صعود کند و سپس با یک شکاف یا حرکت سریع به سمت پائین سقوط کند، یک سیگنال فروش صادر شده است.

در نمودار بعدی قیمت سهام Solectron با نماد SLR نشان داده شده است. یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده و مشاهده می شود که قیمت از نقطه C با یک حرکت صعودی به سمت خط میانه حرکت کرده است. سپس برای مدتی حرکات حاشیه ای در حوالی خط میانه انجام داده و نهایتاً با یک شکاف به سمت پائین حرکت کرده است. این حالت یک سیگنال مناسب برای فروش صادر می کند که هدف قیمتی آن خط موازی پائینی و حتی پائین تر از آن خواهد بود.



سومین روش جدید در معامله بر اساس چنگال آندروز

شرایط خرید :

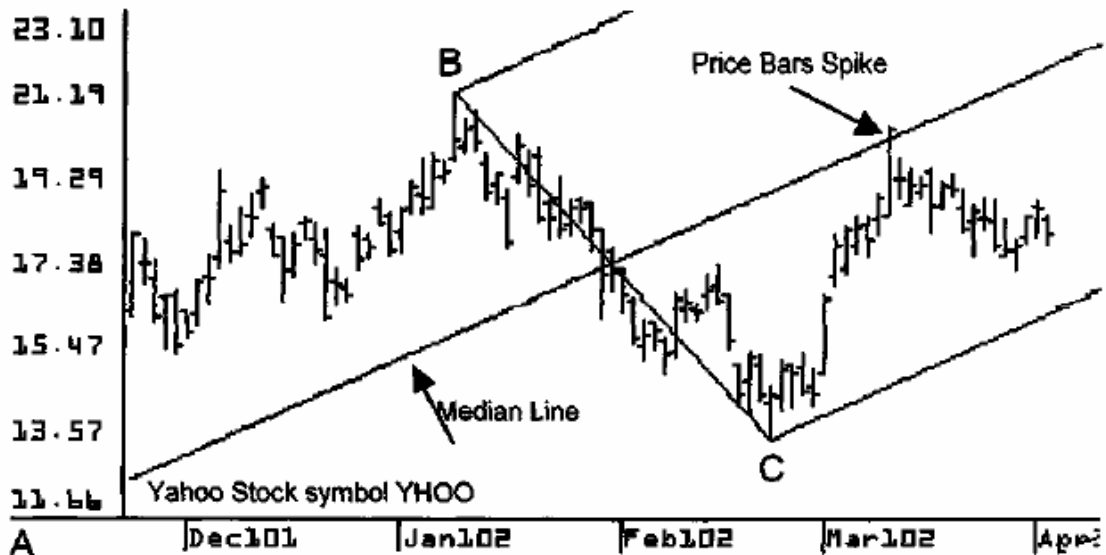
یک چنگال آندروز صعودی رسم کنید. اگر قیمت در مسیر صعود خود با برخورد به خط میانه یک گوه (spike) تشکیل دهد، یک سیگنال فروش صادر شده است.

شرایط فروش :

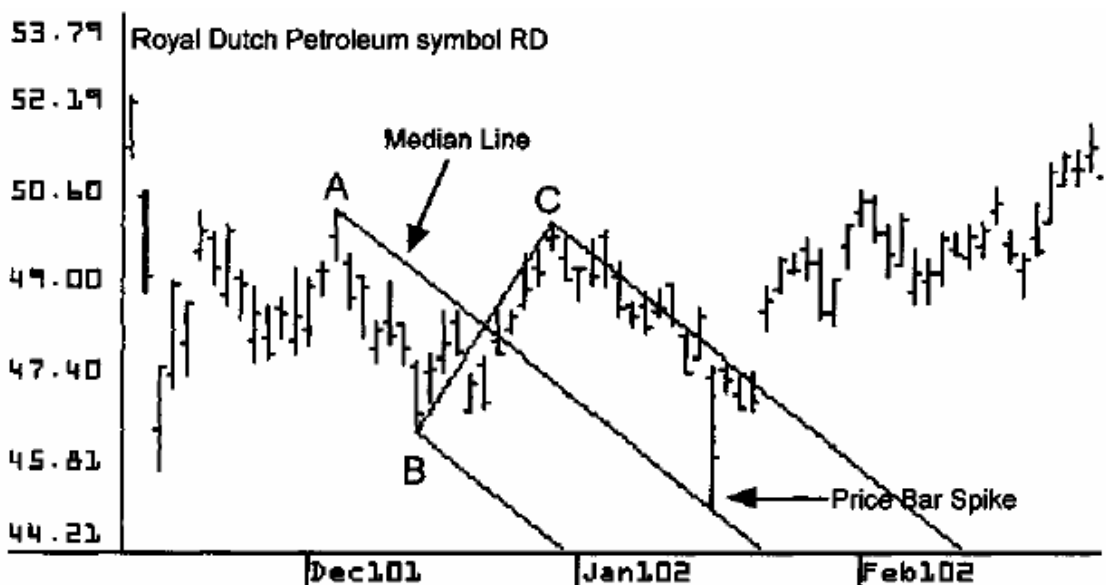
یک چنگال آندروز نزولی رسم کنید. اگر قیمت در مسیر نزول خود با برخورد به خط میانه یک گوه (spike) تشکیل دهد، یک سیگنال خرید صادر شده است.

نمودار بعدی قیمت سهام یاهو با نماد YHOO را نشان می دهد. یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. البته نقطه محوری A خارج از صفحه قرار دارد. پس از نقطه C قیمت در یک حرکت صعودی به سمت خط میانه حرکت کرده است. قیمت پس از

برخورد با خط میانه یک واکنش سریع نشان داده و با تشکیل یک گوه به سمت پائین حرکت کرده است. این حالت نشان می دهد که برخورد با خط میانه باعث تخلیه انرژی قیمت برای صعود شده و در جهت نزولی قرار گرفته است. چنین وضعیتی سیگنالی مناسب جهت فروش صادر می نماید.



نمودار بعدی قیمت سهام Royal Dutch Petroleum با نماد RD را نشان می دهد. یک چنگال آندروز نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. قیمت پس از نقطه C یک حرکت نزولی در طول خط موازی بالائی را آغاز کرده و سپس با تشکیل یک گوه میانه را لمس نموده و مجدداً به سمت بالا حرکت کرده است. این حرکت نشان دهنده صعود قیمت است و یک سیگنال خرید محسوب می شود.



خط میانه - استراتژی نوسانگیری بر اساس مومنتوم

استراتژی آتی یک روش نوسانگیری است که در گروه مالی آستین توسعه یافته است. این روش ترکیبی از کاربرد خط میانه و اندیکاتور استوکستیک کند را به خدمت گرفته است. در این کتاب فرض شده که خواننده با این اندیکاتور و اصول آن آشنائی دارد و از تکرار این موارد خود داری شده است. در این روش از استوکستیک ۱۴ دوره ای استفاده شده و مقادیر بالاتر از ۸۰ خرید هیجانی و مقادیر کمتر از ۲۰ فروش هیجانی در نظر گرفته شده اند.

همانطور که دیدیم تئوری خط میانه اظهار می دارد که خط میانه بر اساس سه نقطه محوری اخیر رسم می شود و قیمت در ۸۰٪ موارد این خط را لمس می نماید.

تئوری استوکستیک بیان می کند که در بازار های نوسانی و بدون جهت، وقتی استوکستیک به محدوده بالای ۸۰ می رسد یک نقطه سقف و وقتی که به محدوده کمتر از ۲۰ می رسد یک نقطه کف شکل می گیرد. توجه کنید که این تئوری در بازار های روند دار صادق نیست. ترکیب این دو تئوری می تواند نقاط محوری قابل معامله سود آور را با احتمال بالائی تشخیص دهد.

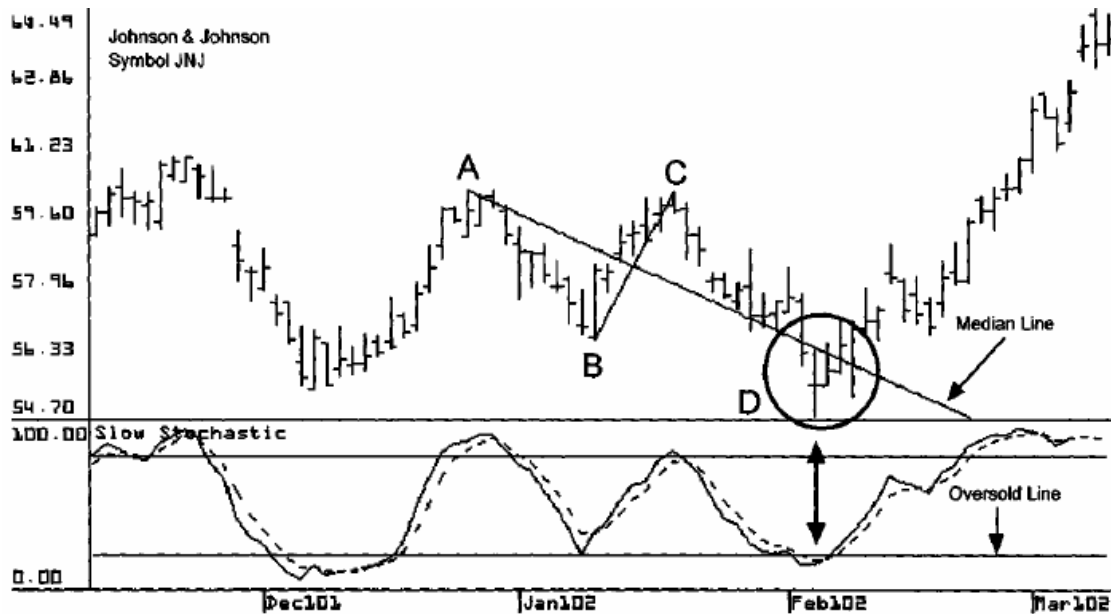
شرایط خرید:

قدم اول: یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری رسم نمائید.
 قدم دوم: اندیکاتور استوکستیک کند را روی چارت نصب نمائید.
 قدم سوم: صبر کنید تا قیمت نزول کرده و به خط میانه رسم شده برخورد نماید و همزمان استوکستیک شرایط فروش هیجانی را نمایش دهد.
 قدم چهارم: اگر شرایط فوق برقرار شد وارد معامله خرید شوید چون به احتمال زیاد قیمت برگشت خواهد نمود.

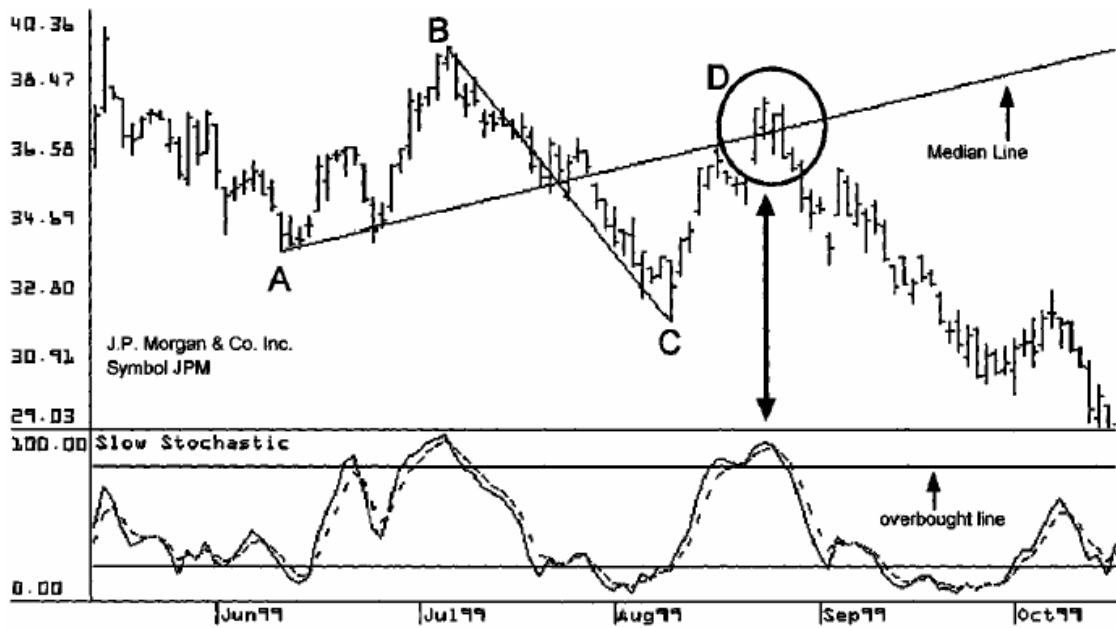
شرایط فروش:

قدم اول: یک خط میانه صعودی با استفاده از سه نقطه محوری رسم نمائید.
 قدم دوم: اندیکاتور استوکستیک کند را روی چارت نصب نمائید.
 قدم سوم: صبر کنید تا قیمت صعود کرده و به خط میانه رسم شده برخورد نماید و همزمان استوکستیک شرایط خرید هیجانی را نمایش دهد.

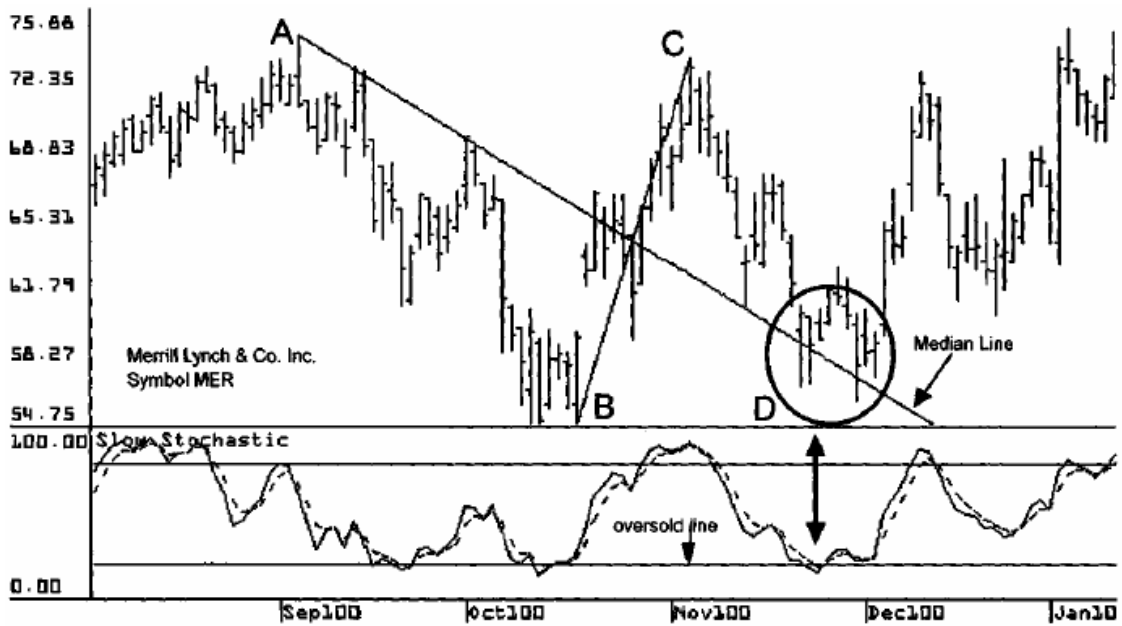
فدم چهارم: اگر شرایط فوق برقرار شد وارد معامله فروش شوید چون به احتمال زیاد قیمت برگشت خواهد نمود.



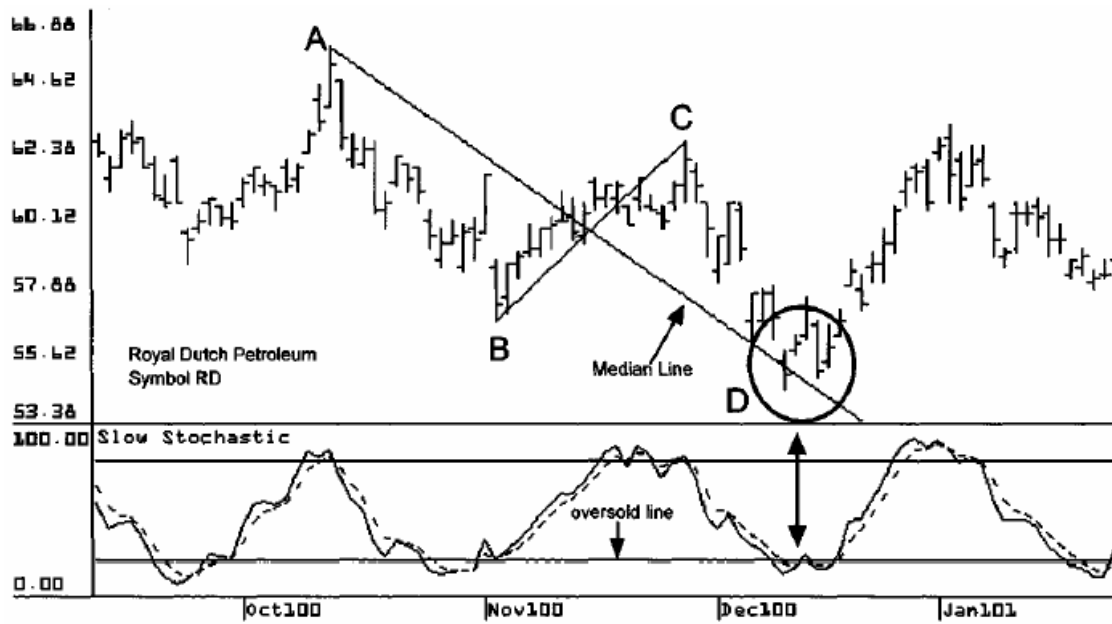
در نمودار فوق قیمت سهام شرکت جانسون و جانسون را با نماد JNJ ملاحظه می نمائید. یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری نزولی A,B,C رسم شده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده کمتر از ۲۰ و فروش هیجانی شده و کلیه شرایط خرید طبق این استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله خرید و نگهداری آن تا شروع نوسان صعودی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه است.



در نمودار فوق قیمت سهام شرکت جی پی مورگان را با نماد JPM ملاحظه می نمائید. یک خط میانه صعودی با استفاده از سه نقطه محوری نزولی A,B,C رسم شده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده بیش از ۸۰ و خرید هیجانی شده و کلیه شرایط فروش طبق این استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله فروش و نگهداری آن تا شروع نوسان نزولی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه است.

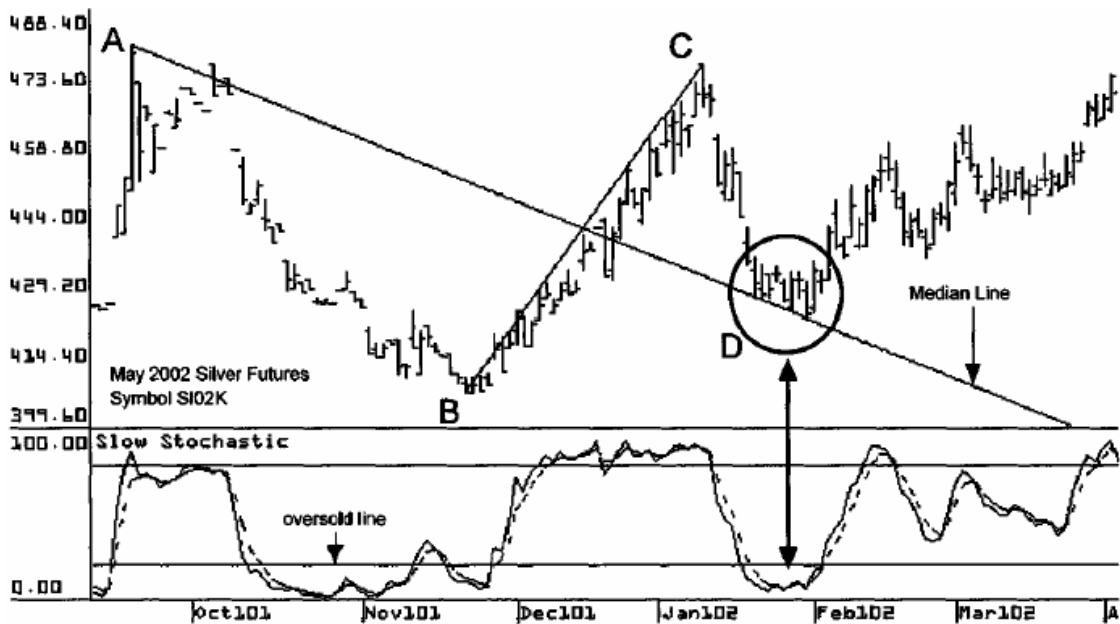


در نمودار فوق قیمت سهام شرکت مریل لینچ را با نماد MER ملاحظه می نمائید. یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده کمتر از ۲۰ و فروش هیجانی شده و کلیه شرایط خرید طبق این استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله خرید و نگهداری آن تا شروع نوسان صعودی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه است.

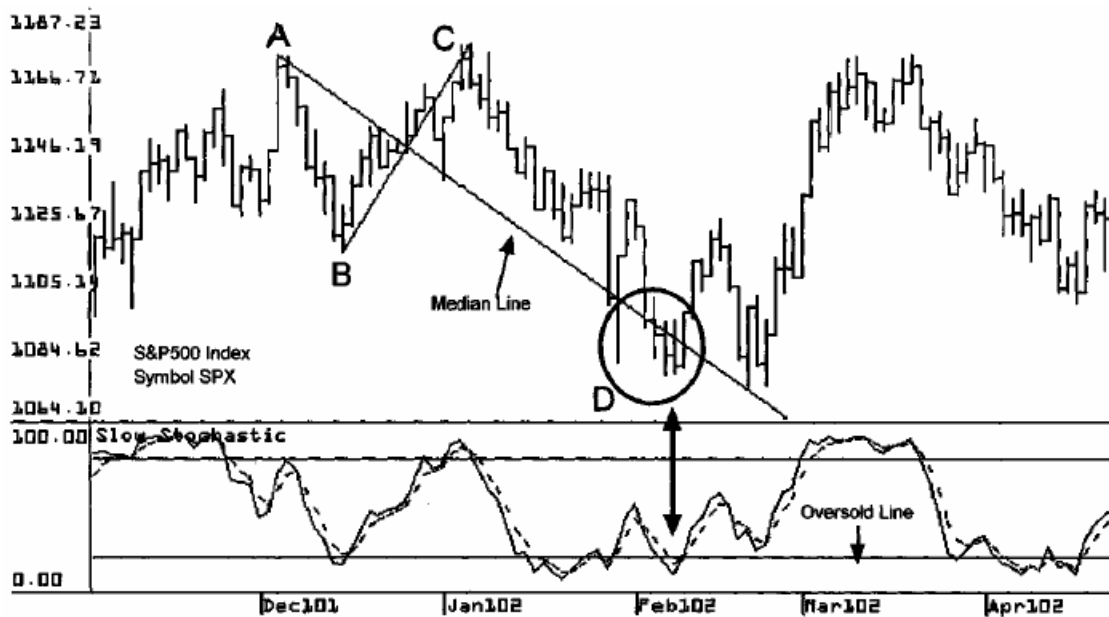


در نمودار فوق قیمت سهام شرکت رویال داچ پترولیوم را با نماد RD ملاحظه می نمائید. یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده کمتر از ۲۰ و فروش هیجانی شده و کلیه شرایط خرید طبق این استراتژی فراهم شده است. در این شرایط ورود به معامله خرید و نگهداری آن تا شروع نوسان صعودی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه است.

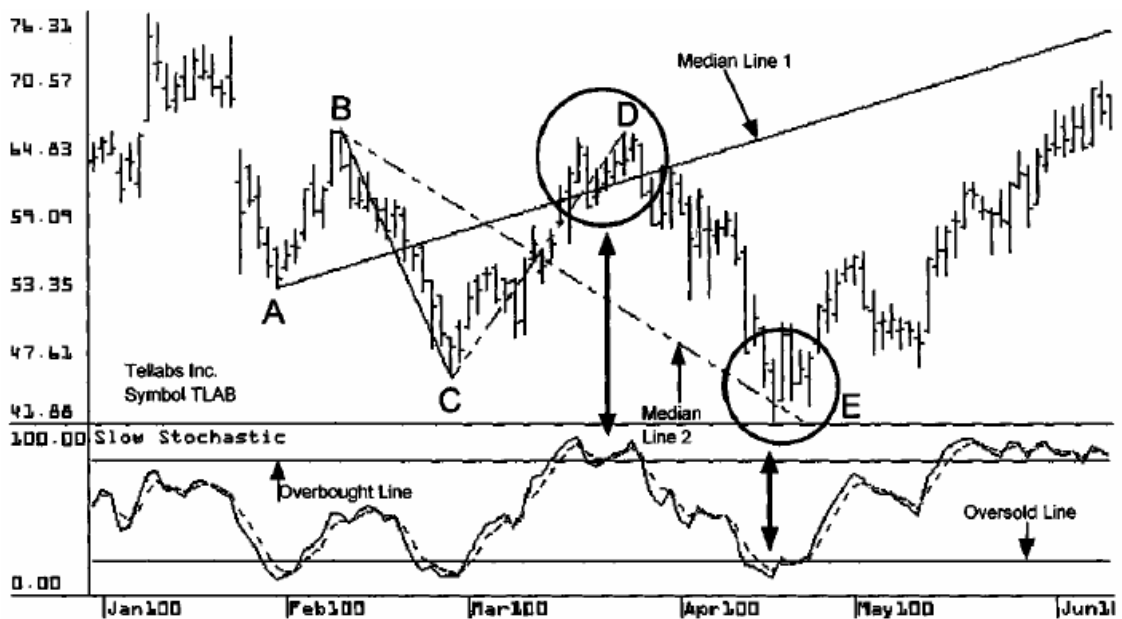
در نمودار زیر قیمت آتی نقره را ملاحظه می نمائید. یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده کمتر از ۲۰ و فروش هیجانی شده و کلیه شرایط خرید طبق این استراتژی فراهم گردیده است. در این شرایط ورود به معامله خرید و نگهداری آن تا شروع نوسان صعودی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه خواهد بود.



در نمودار بعدی قیمت شاخص سهام S&P500 را ملاحظه می نمائید. یک خط میانه نزولی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده کمتر از ۲۰ و فروش هیجانی شده و کلیه شرایط خرید طبق این استراتژی فراهم گردیده است. در این شرایط ورود به معامله خرید و نگهداری آن تا شروع نوسان صعودی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه خواهد بود.

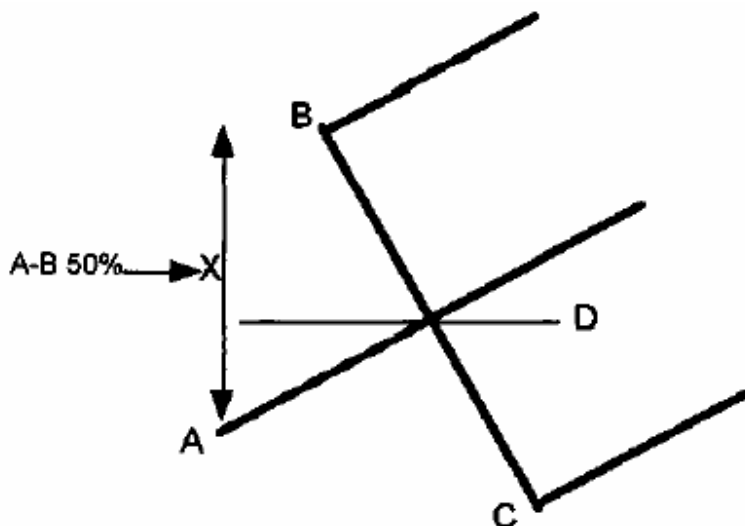


در شکل زیر نمودار سهام Tellabs با نماد TAB نمایش داده شده است. یک خط میانه صعودی با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم گردیده است. اندیکاتور استوکستیک نیز روی چارت نصب شده و در نقطه D قیمت به خط میانه برخورد نموده است. در همین زمان اندیکاتور استوکستیک نیز وارد محدوده بیش از ۸۰ و خرید هیجانی شده و کلیه شرایط فروش طبق این استراتژی فراهم گردیده است. در این شرایط ورود به معامله فروش و نگهداری آن تا شروع نوسان نزولی بعدی با احتمال بالایی از موفقیت همراه خواهد بود. پس از آن خط میانه نزولی دیگری با استفاده از سه نقطه محوری B,C,D رسم شده است. قیمت در نقطه E با این خط میانه برخورد نموده و در همین زمان استوکستیک کند به زیر خط ۲۰ و محدوده فروش هیجانی نزول نموده است. در اینجا یک فرصت خرید مناسب طبق این روش شکل می گیرد که با احتمال زیاد سود آوری همراه است.

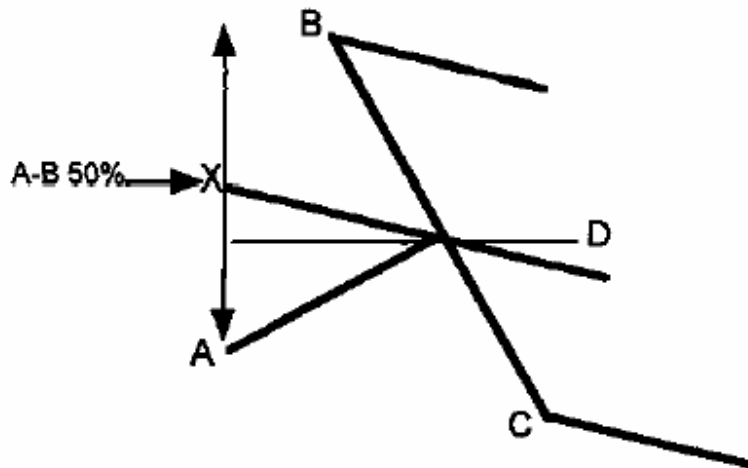


چنگال ۵۰ درصدی

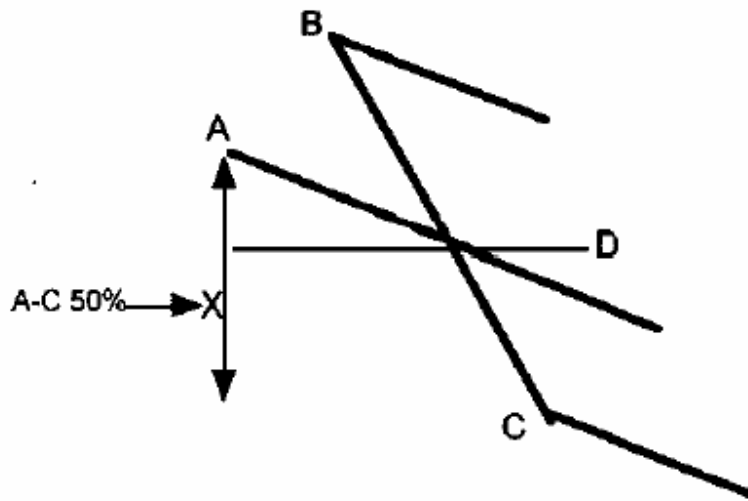
در برخی مواقع شیب چنگال آندروز استاندارد بیش از حد زیاد است. در چنین مواردی می توان از چنگال ۵۰ درصدی، که توسط گروه مالی آستین ابداع شده است، استفاده نمود. این چنگال تغییر یافته بر اساس همان سه نقطه محوری مشابه چنگال استاندارد رسم می شود ولی روش ترسیم آن متفاوت است. در شکل زیر نقاط محوری A, B, C نقاطی هستند که بر اساس آنها چنگال استاندارد ترسیم می شود. خط افقی ای که از میان نقاط محوری B, C عبور می کند با حرف D نشان داده شده است. اگر نظیر این شکل نقطه A زیر خط D باشد، از نقطه وسط دو نقطه محوری A, B جهت رسم چنگال استفاده می شود (و بالعکس). این نقطه در شکل با حرف D نشان داده شده است.



در نمودار زیر چنگال ۵۰٪ ترسیم شده بر اساس سه نقطه محوری A, B, C را مشاهده می کنید. مشاهده می کنید که خط میانه از نقطه X ترسیم شده است نه نقطه A. اگر دو شکل اخیر را مقایسه کنید خواهید دید که چنگال ۵۰٪ ترسیم شده بر اساس سه نقطه محوری A, B, C کاملاً با چنگال استاندارد رسم شده بر اساس همین نقاط زوایای متفاوتی دارد. مشاهده می کنید که چنگال استاندارد رسم شده در شکل اول صعودی است در حالی که چنگال ۵۰٪ رسم شده در شکل دوم نزولی می باشد.

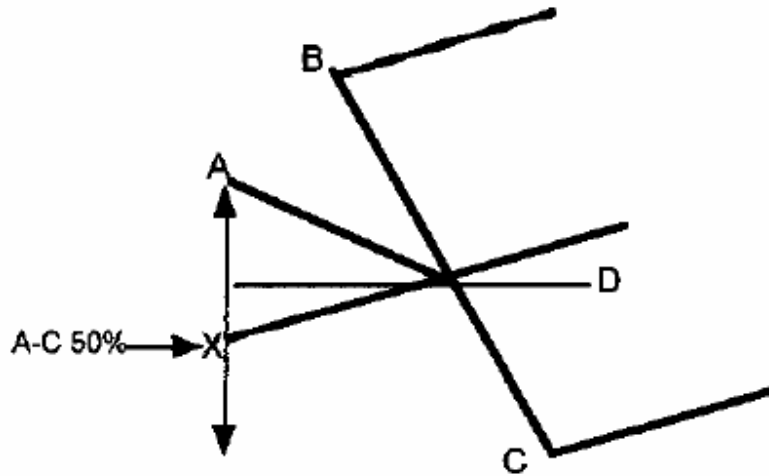


در نمودار بعدی یک چنگال استاندارد رسم شده بر اساس سه نقطه محوری A,B,C را مشاهده می نمائید. برای رسم چنگال ۵۰٪ ابتدا لازم است که ببینیم نقطه A نسبت به وسط نقاط B,C بالاتر و یا پائینتر است. اگر نقطه A زیر نقطه D باشد، نقطه X وسط دو نقطه A,B رسم می شود و اگر نقطه A بالاتر از نقطه D باشد، نقطه X وسط دو نقطه A,C ترسیم می گردد.



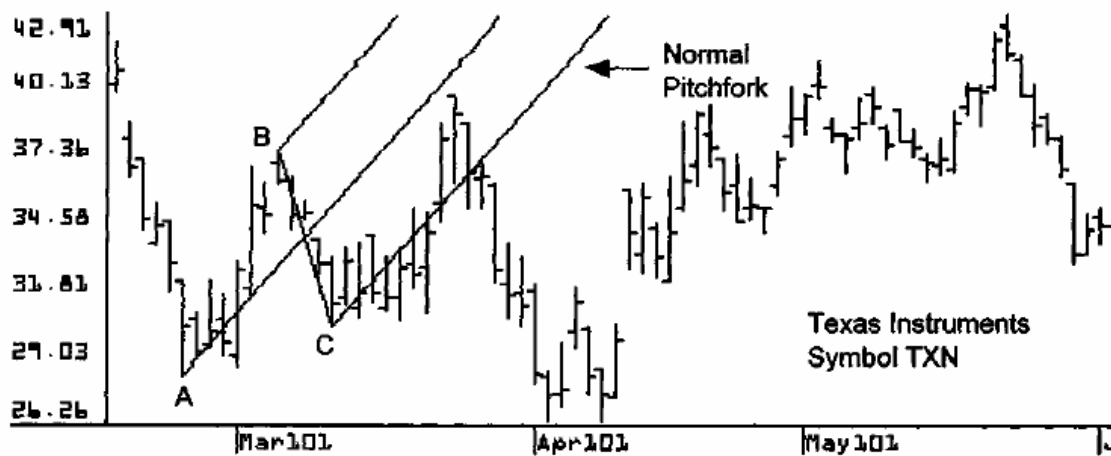
نمودار بعدی یک چنگال ۵۰٪ را که بر اساس سه نقطه محوری A,B,C محاسبه شده است، نشان می دهد. ولی ترسیم این چنگال بر اساس سه نقطه X,B,C انجام شده است. توجه کنید که خط میانه از نقطه X شروع می شود نه نقطه A. اگر این دو نمودار را با هم مقایسه کنید، مشاهده خواهید کرد که چنگال استاندارد اول نزولی است در حالی که چنگال ۵۰٪ دوم صعودی می باشد.

این دو شکل نشان می دهد که این دو نوع چنگال که هر دو بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده اند، زوایای کاملا متفاوتی دارند.

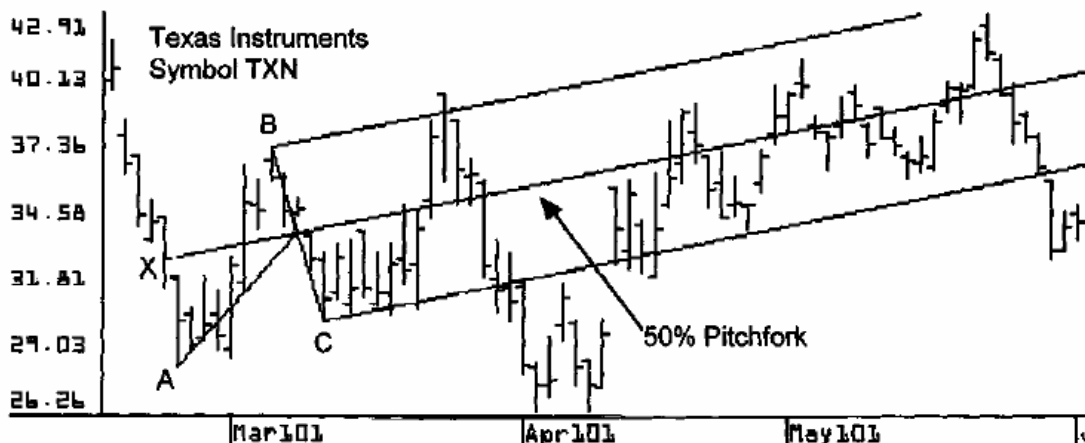


در دو شکل بعدی دو نوع چنگال را که بر اساس داده های قیمتی مشابهی رسم شده اند، مشاهده می کنید. چنگال استاندارد شیب زیادی دارد و فقط برای تحلیل حرکت قیمت بلافاصله پس از نقطه محوری C مناسب است در حالی که چنگال ۵۰٪ شیب کمتری دارد و برای تحلیل حرکت قیمت طی مدت زیادی پس از نقطه C نیز مناسب است. چنگال ۵۰٪ معمولا برای تحلیل بازار های با تحرکات جانبی مناسبتر است. در بسیاری از موارد این بازار ها نمی توانند با چنگال استاندارد به خوبی تحلیل شوند.

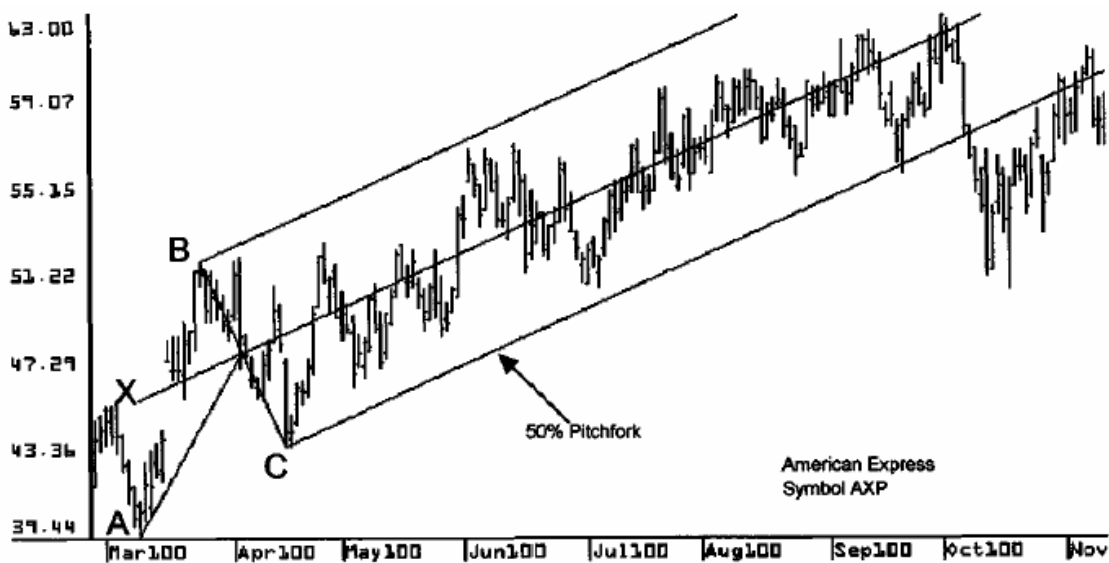
Normal Pitchfork



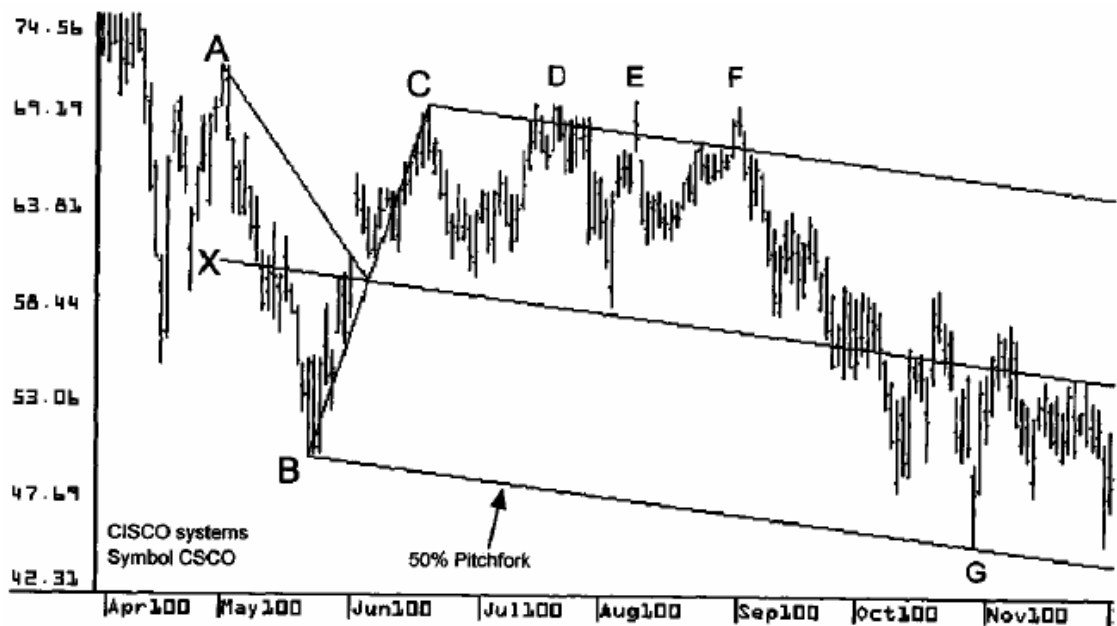
50% Pitchfork



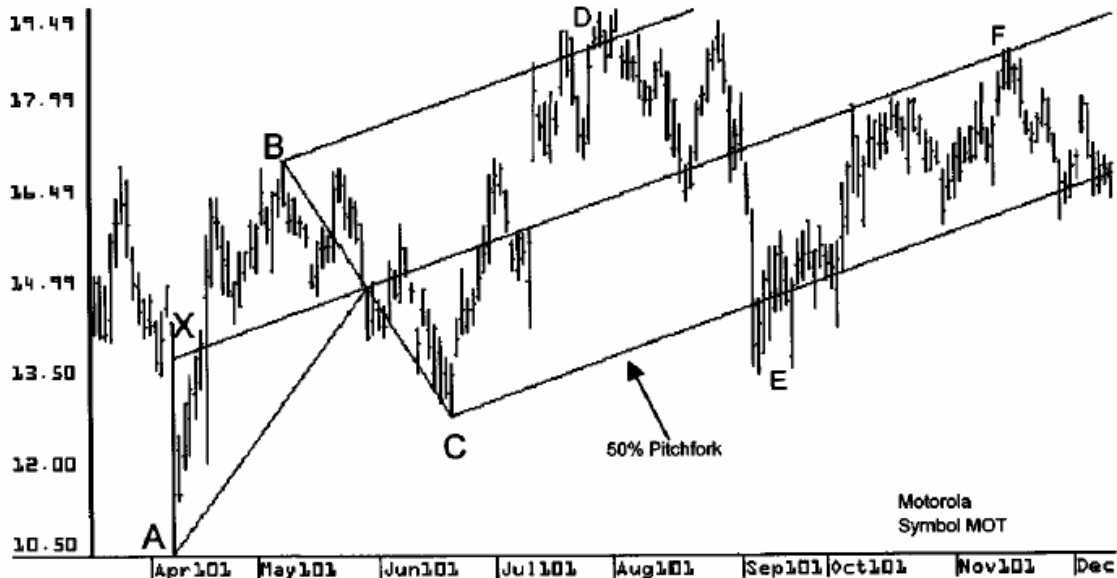
نمودار زیر قیمت سهام آمریکن اکسپرس را با نماد AXP را نشان می دهد. یک چنگال ۵۰٪ بر اساس سه نقطه محوری A,B,C محاسبه ولی بر اساس سه نقطه X,B,C ترسیم شده است. مشاهده می کنید که نوسانات قیمت بخوبی درون این چنگال حرکت کرده و در حدود پنج ماه در کانال حاصله از این چنگال ۵۰٪، حرکت نموده است.



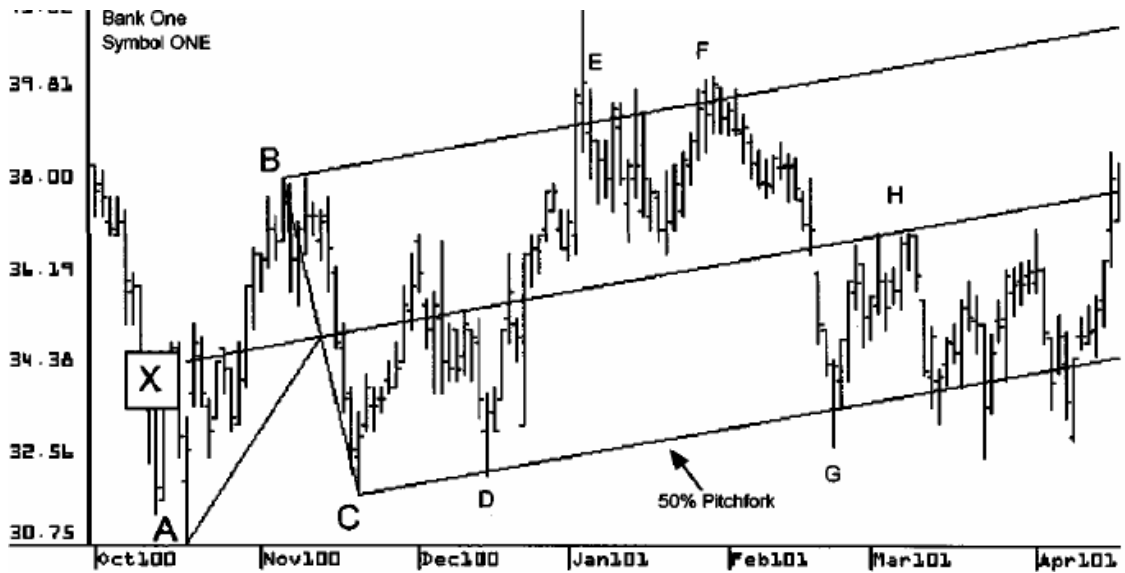
نمودار بعدی قیمت شرکت سیسکو را با نماد CSCO نشان می دهد. در این نمودار یک چنگال ۵۰٪ که بر اساس سه نقطه محوری A,B,C محاسبه و بر اساس سه نقطه X,B,C رسم شده است را ملاحظه می نمائید. پس از عبور از نقطه محوری C قیمت وارد حرکات جانبی شده و در برخورد با خط موازی بالائی چنگال نقاط سقف D,E,F را پدید آورده است. بازار های دارای حرکات جانبی معمولا به خوبی توسط چنگال ۵۰٪ تحلیل می شوند. مشاهده می کنید که قیمت پس از تشکیل نقطه سقف F نزول کرده و نقطه کف G را در برخورد با خط موازی پائینی چنگال ۵۰٪ پدید آورده است.



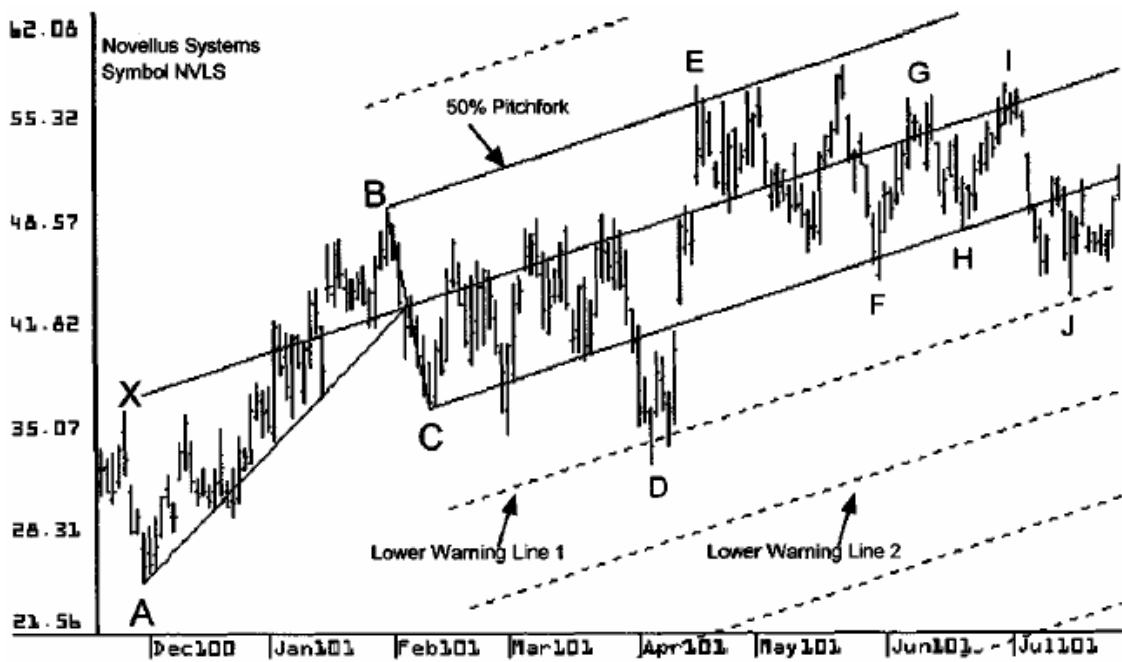
در نمودار بعد قیمت سهام شرکت موتورولا را با نماد MOT مشاهده می کنید. یک چنگال ۵۰٪ بر اساس سه نقطه A, B, C محاسبه و بر اساس سه نقطه X, B, C ترسیم شده است. قیمت پس از عبور از نقطه C صعود کرده و با برخورد به خط موازی بالائی چنگال نقطه سقف D تشکیل شده است. سپس قیمت یک نوسان نزولی داشته و تا نقطه کف E در برخورد با خط موازی پائینی چنگال، کاهش یافته است. در اینجا مجدداً یک حرکت صعودی شکل گرفته و قیمت تا برخورد با خط میانه در نقطه F صعود کرده است.



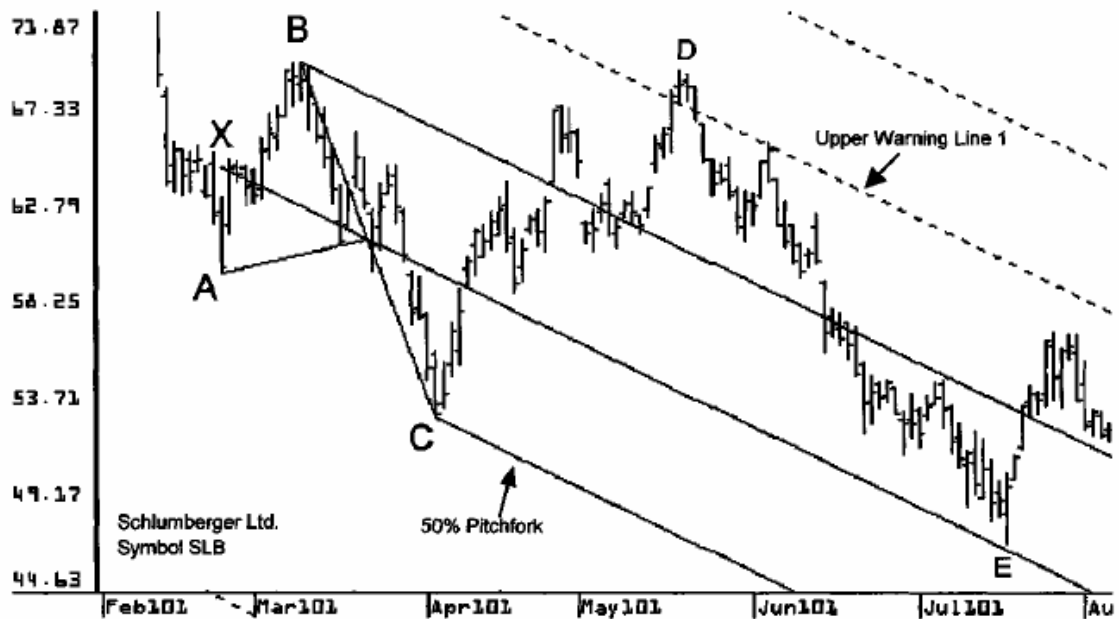
داده های قیمت بانک ۱ با نماد ONE برای رسم نمودار بعدی مورد استفاده قرار گرفته است. یک چنگال ۵۰٪ بر اساس سه نقطه A,B,C محاسبه و بر اساس سه نقطه X,B,C ترسیم شده است. قیمت پس از عبور از نقطه C نقاط کف دیگری در برخورد با خط موازی پائینی چنگال به نام D,G پدید آورده و در مسیر صعود نیز با برخورد با خط میانه در نقطه H و خط موازی بالایی در نقاط E,F متوقف شده و نقاط محوری تشکیل داده است.



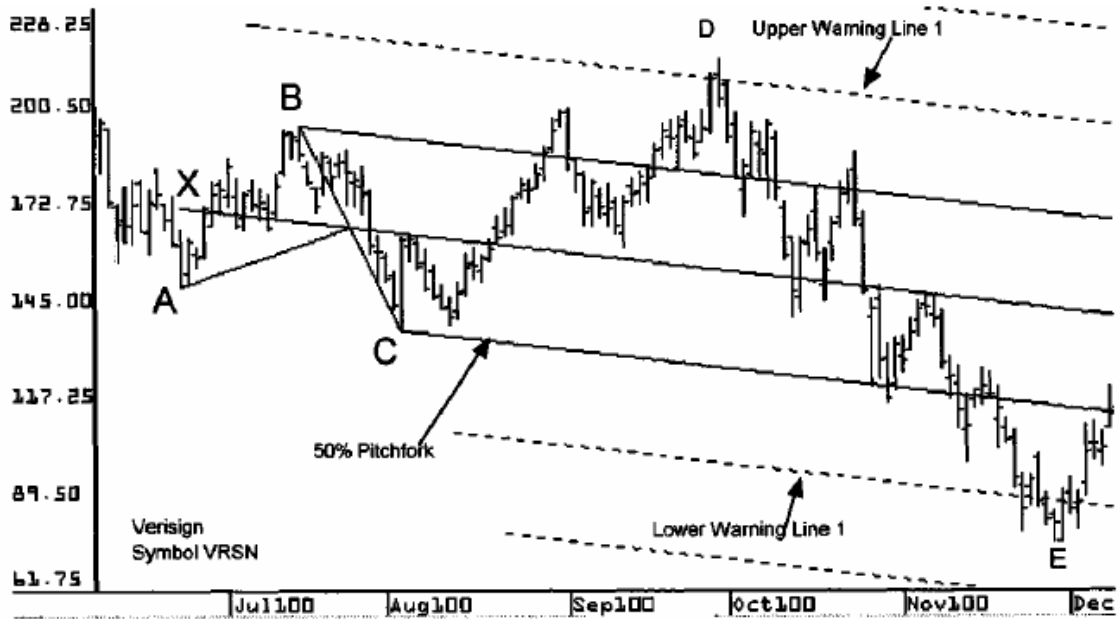
خطوط هشدار نیز همراه با چنگال ۵۰٪ می توانند مشابه چنگال نرمال مورد استفاده قرار گیرند. نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Nevellus Systems را با نماد NVLS نمایش می دهد. در این نمودار چنگال ۵۰٪ بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده و بر اساس سه نقطه X,B,C ترسیم گردیده است. به این نمودار سه خط هشدار در پائین و یک خط هشدار در بالا اضافه شده است که به صورت خط چین دیده می شود. پس از نقطه C، قیمت به خوبی نسبت به خط میانه و خطوط موازی بالا و پائین چنگال ۵۰٪ واکنش نشان داده و نقاط محوری E,F,G,H,I را تشکیل داده است. دو نقطه محوری نیز در برخورد قیمت با خط هشدار اول در نقاط D,J شکل گرفته است.



در نمودار بعدی قیمت سهام شرکت شلومبرگر با نماد SLB را ملاحظه می فرمائید. این نمودار یک چنگال ۵۰٪ را نشان می دهد که با نقاط محوری A, B, C محاسبه شده و بر اساس سه نقطه X, B, C ترسیم گردیده است. قیمت پس از عبور از نقطه C یک حرکت صعودی قوی داشته و تا خط هشدار بالایی اول صعود نموده است. پس از برخورد با این خط هشدار نقطه محوری D تشکیل شده و نمودار نزول نموده است. این نزول تا خط میانه انجام شده و در برخورد با خط میانه، نقطه محوری E تشکیل گردیده است.



در نمودار بعدی قیمت شرکت وریساین با نماد VRSN نشان داده شده است. این نمودار یک چنگال ۵۰٪ را نشان می دهد که با نقاط محوری A,B,C محاسبه شده و بر اساس سه نقطه X,B,C ترسیم گردیده است. قیمت پس از عبور از نقطه C یک حرکت صعودی قوی داشته و تا خط هشدار بالائی اول صعود نموده است. پس از برخورد با این خط هشدار، نقطه محوری D تشکیل شده و نمودار تا خط هشدار پائینی اول نزول نموده و در برخورد با این خط نقطه محوری E را بوجود آورده است.

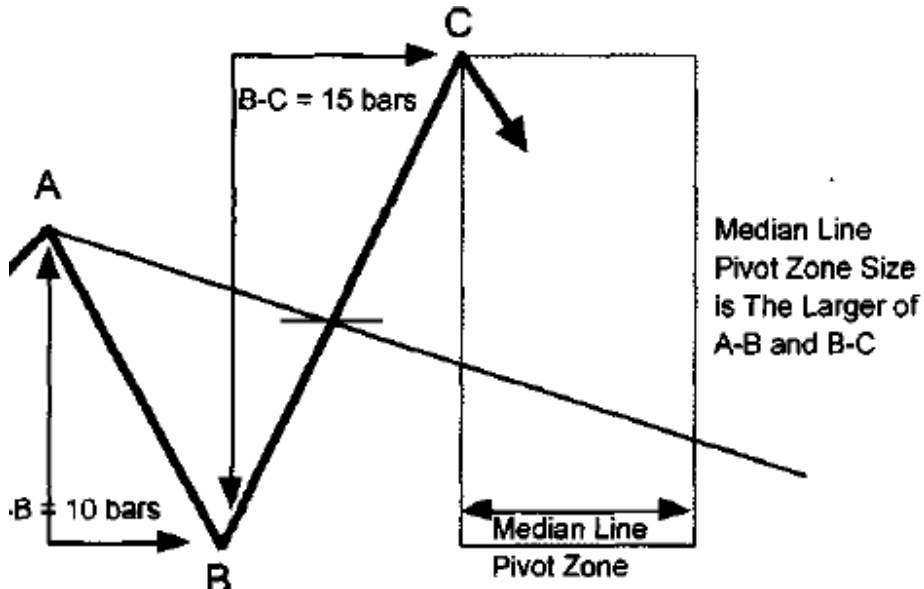


منطقه محوری خط میانه :

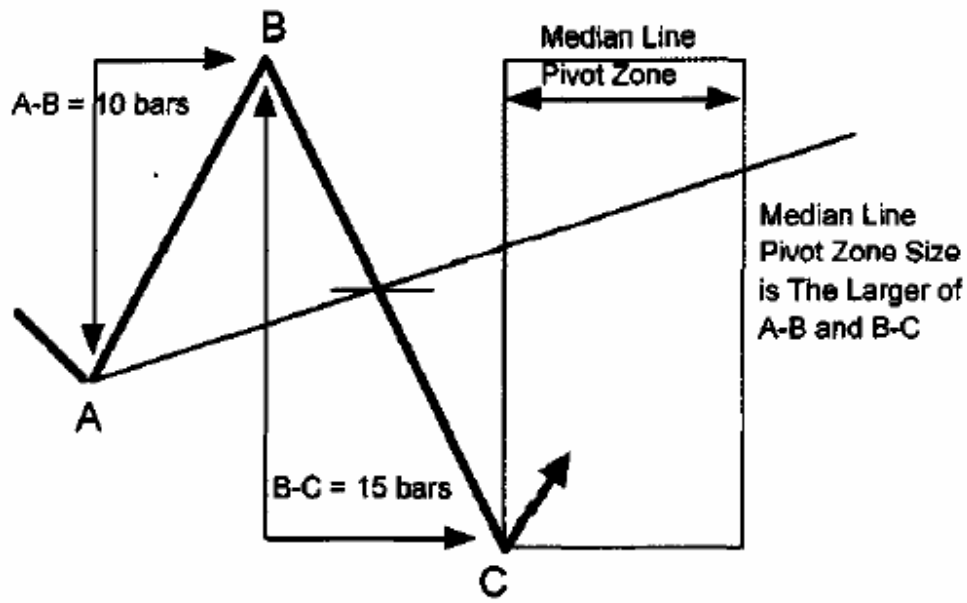
در موقع استفاده از خطوط روند برای معاملات، بسیار مفید است که تخمین بز نیم چه موقع قیمت به خط میانه خواهد رسید. آندروز عقیده داشت که قیمت در ۸۰٪ مواقع به خط میانه خواهد رسید. ولی معامله گر چقدر باید برای رسیدن قیمت به خط میانه صبر کند؟ گروه مالی آستین تکنیکی تحت عنوان " منطقه محوری خط میانه " برای این منظور طراحی نموده است. نمودار زیر یک خط میانه را که بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است، نمایش می دهد. اولین قدم در تعیین منطقه محوری خط میانه، ترسیم خط میانه و اندازه گیری تعداد میله های نوسان بین نقاط A,B و نقاط B,C است.

در نمودار زیر اندازه نوسان بین نقاط A,B برابر ۱۰ میله و اندازه نوسان نقاط C,D برابر ۱۵ میله است. از آخرین نقطه محوری (در اینجا نقطه C) به اندازه حداکثر این دو مقدار شمارش

کرده و روی خط میانه علامت می زنیم. در نمودار زیر این مقدار ۱۵ است بنابراین منطقه محوری خط میانه ۱۵ میله پس از نقطه C را شامل می شود. در پایان مستطیلی مار بر نقطه محوری C و نقطه ای که روی خط میانه علامت گذاری کرده ایم، رسم می کنیم. این مستطیل منطقه محوری خط میانه نام دارد.



تحقیقات گروه مالی آستین نشان می دهد که در اکثر موارد قیمت قبل از پایان یافتن منطقه محوری خط میانه، به خط میانه برخورد می کند. باید توجه نمود که برخورد قیمت به خط میانه به معنی این نیست که قیمت پس از برخورد با این خط برگشت خواهد نمود. منطقه محوری خط میانه نشان می دهد که بازار دارای چرخه های زمانی است که از آن می توان برای نوسان گیری استفاده نمود. در ادامه قواعدی برای استفاده از منطقه محوری خط میانه مطرح خواهد گردید. نمودار زیر صعود قیمت از نقطه C به سمت خط میانه و منطقه محوری خط میانه را نشان می دهد که دقیقاً برعکس نمودار قبلی است.



قانون اول معامله در منطقه محوری خط میانه:

اگر قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد نکرد، وضعیت بازار برای نوسان گیری مناسب نیست و معامله گر باید توجه بیشتری به حرکات قیمت داشته باشد و یا به انتظار نوسانات بعدی بماند.

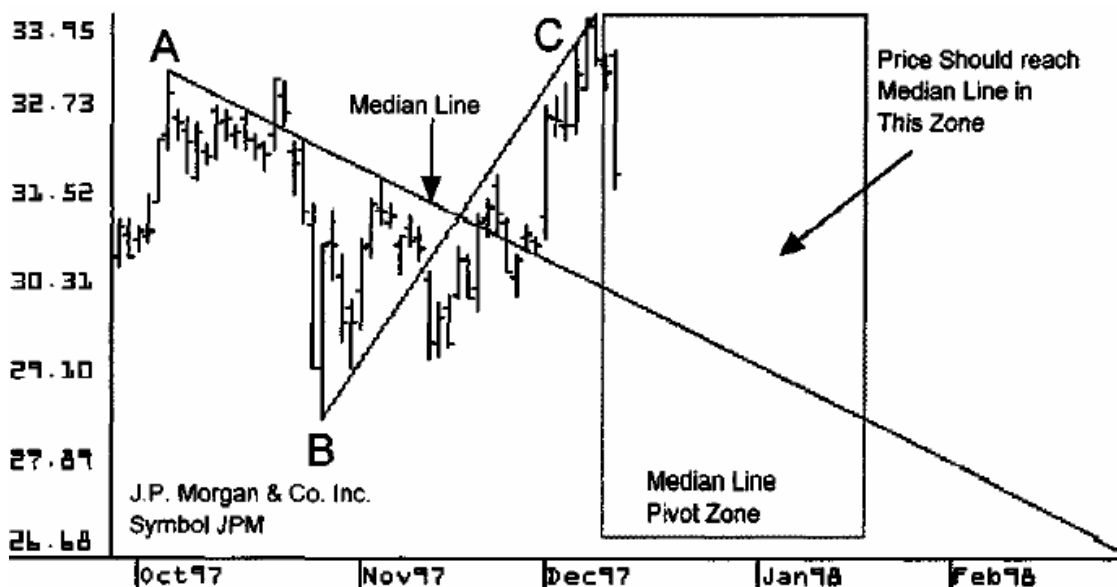
قانون دوم معامله در منطقه محوری خط میانه:

اگر قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد نمود نشان می دهد که بازار برای نوسانگیری مناسب است و معامله گر باید در انتظار تشکیل نقطه محوری باشد.

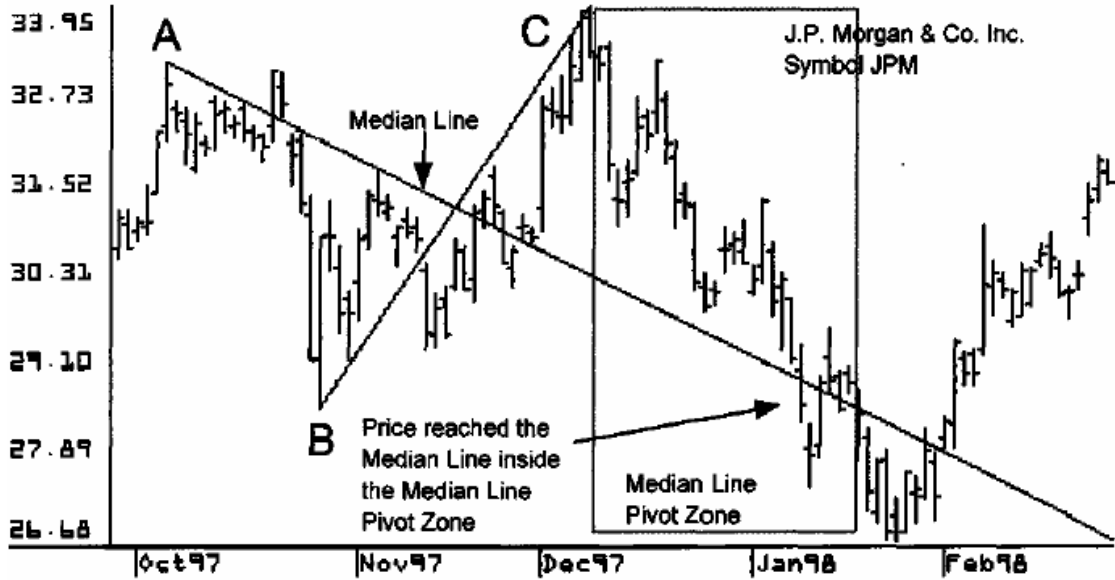
قانون سوم معامله در منطقه محوری خط میانه:

اگر قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد کند، معمولا قبل از تشکیل نقطه محوری بیش از یک بار با این خط برخورد می کند. بنابراین معامله گر باید برای تشخیص نقطه محوری هوشیار باشد ولی این به این معنی نیست که کورکورانه و با برخورد قیمت به خط میانه در جهت برگشت وارد بازار شود.

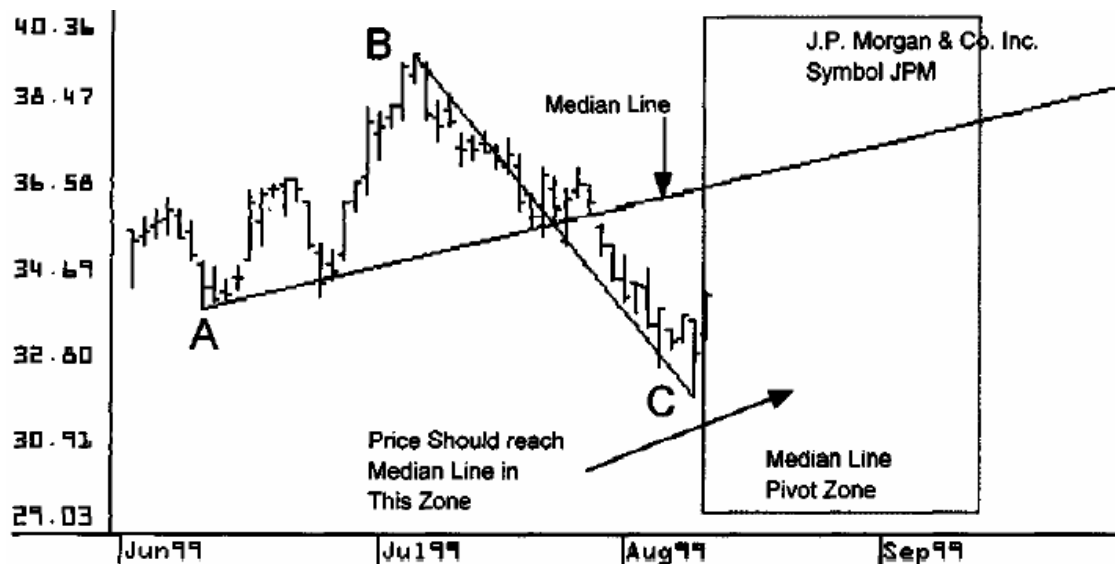
دو نمودار مربوط به قیمت سهام J.P. Morgan با نماد JPM در ادامه آورده شده اند. در نمودار اول خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. نوسان بین دو نقطه محوری B,C بیشتر طول کشیده و طی ۲۹ میله انجام شده است. از نقطه C مستطیلی به عرض ۲۹ میله ترسیم شده تا خط میانه را قطع کند. معامله گر در انتظار کاهش قیمت تا برخورد به خط میانه در این مستطیل است.



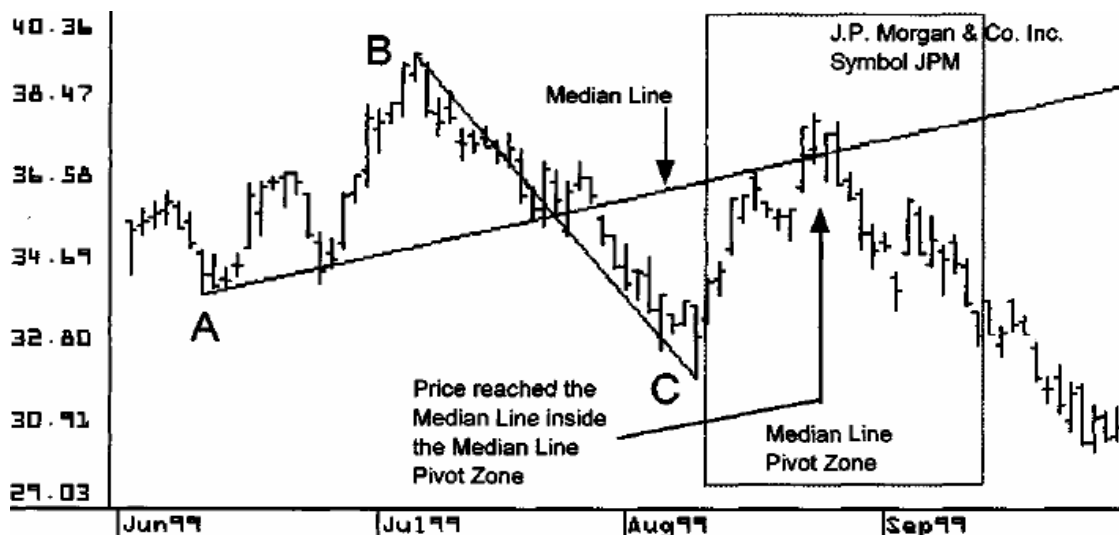
نمودار دوم نشان می دهد که قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه خورد نموده است. در این حالت معامله گر متوجه می شود که قیمت از چرخه های خود تبعیت نموده و به انتظار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به بازار می ماند.



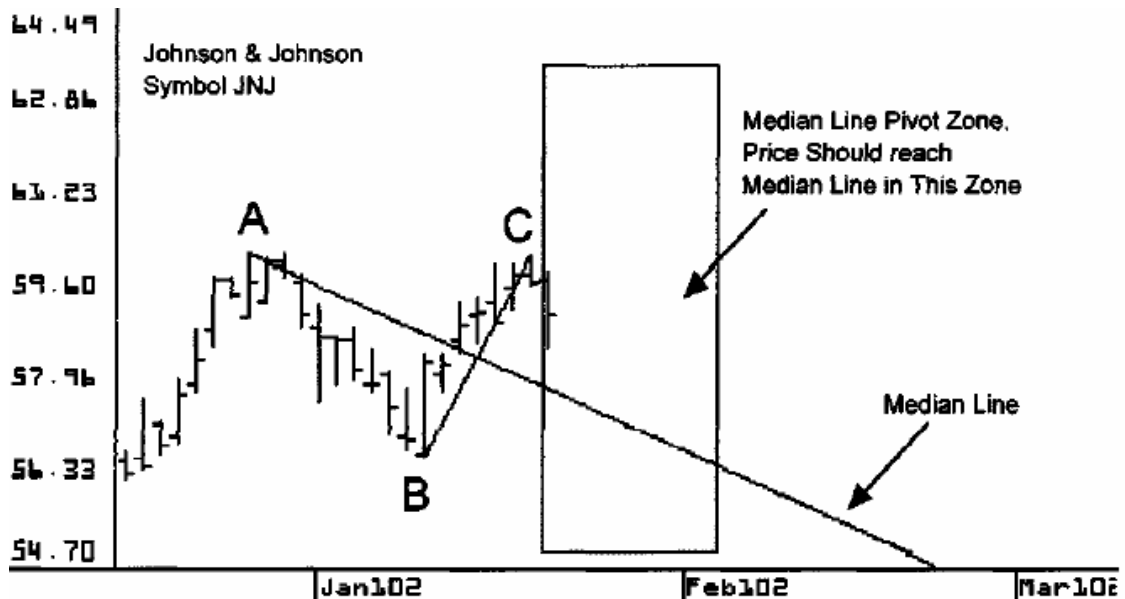
در ادامه دو نمودار دیگر از سهام J.P. Morgan با نماد JPM آمده است. نمودار اول یک خط میانه را که با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است نشان می دهد. نوسان قیمت از نقطه B به C بیشتر از نوسان A تا B به طول انجامیده و شامل ۲۵ میله است. از نقطه C یک مستطیل به عرض ۲۵ میله ترسیم شده و خط میانه را قطع کرده است. معامله گر در انتظار صعود قیمت تا برخورد به خط میانه، قبل از ورود به معامله نوسان گیری بعدی، باقی می ماند.



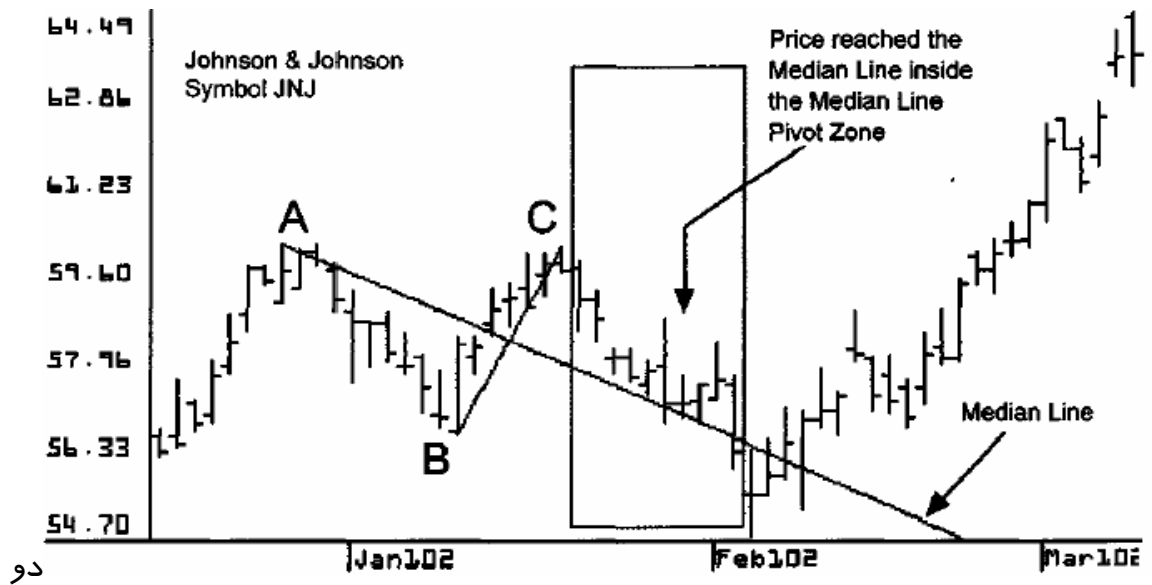
نمودار دوم نشان می دهد که قیمت از نقطه C صعود کرده و در محدوده مستطیل رسم شده به خط میانه برخورد نموده است. در این حالت معامله گر متوجه می شود که قیمت از چرخه های خود تبعیت می کند و در انتظار تشکیل یک نقطه محوری برای ورود به بازار در جهت برگشت قیمت خواهد ماند.



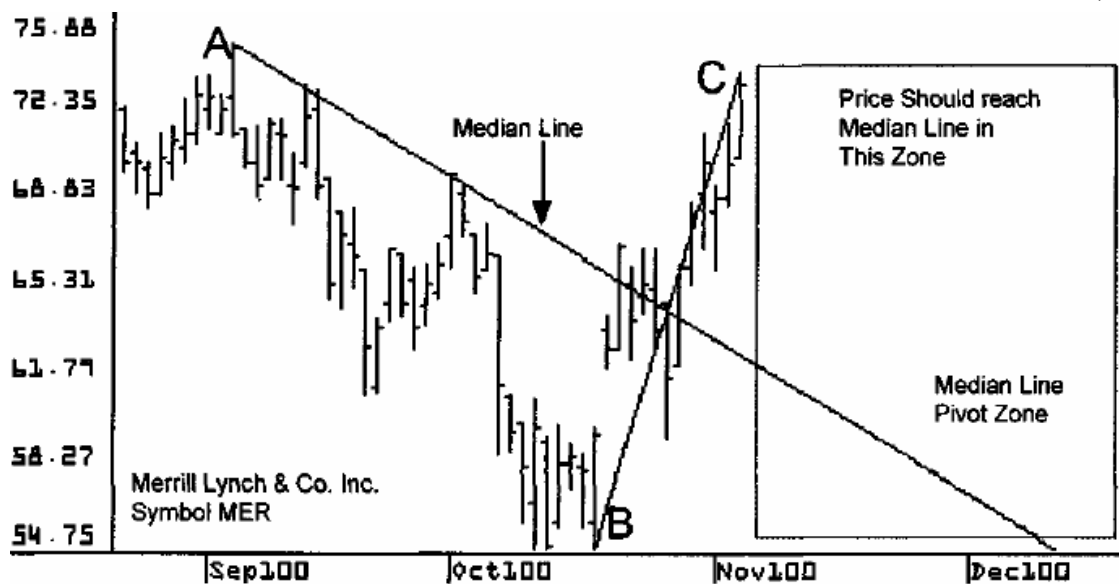
دو نمودار قیمت سهام شرکت جانسون و جانسون با نماد JNJ را در ادامه مشاهده می کنید. اولین نمودار ترسیم خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C را نشان می دهد. نوسان قیمت از نقطه محوری A به B با عرض ۱۱ میله بیشتر از نوسان قیمت بین دو نقطه محوری B تا C است. بنابراین از نقطه C مستطیلی به عرض ۱۱ میله رسم گردیده است. این مستطیل منطقه محوری خط میانه نامیده می شود. معامله گر پس از کاهش قیمت از نقطه C به انتظار برخورد قیمت با خط میانه در داخل مستطیل می نشیند.



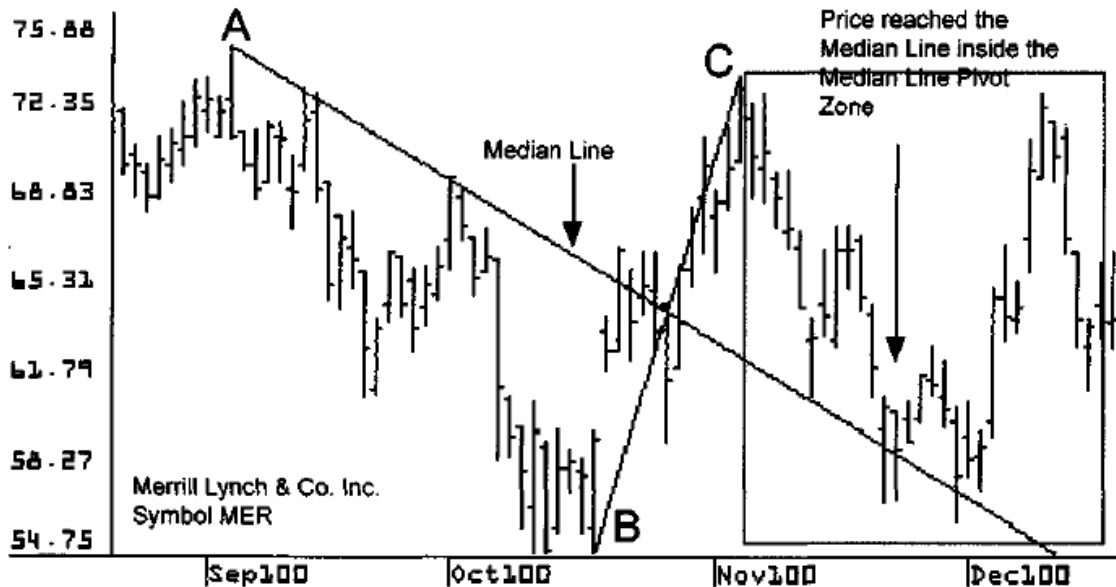
در نمودار دوم می توانید برخورد قیمت به خط میانه در داخل مستطیل را مشاهده کنید. با مشاهده این وضعیت، معامله گر در می یابد که قیمت از چرخه های خود تبعیت می کند و به انتظار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به معامله برگشتی می ماند.



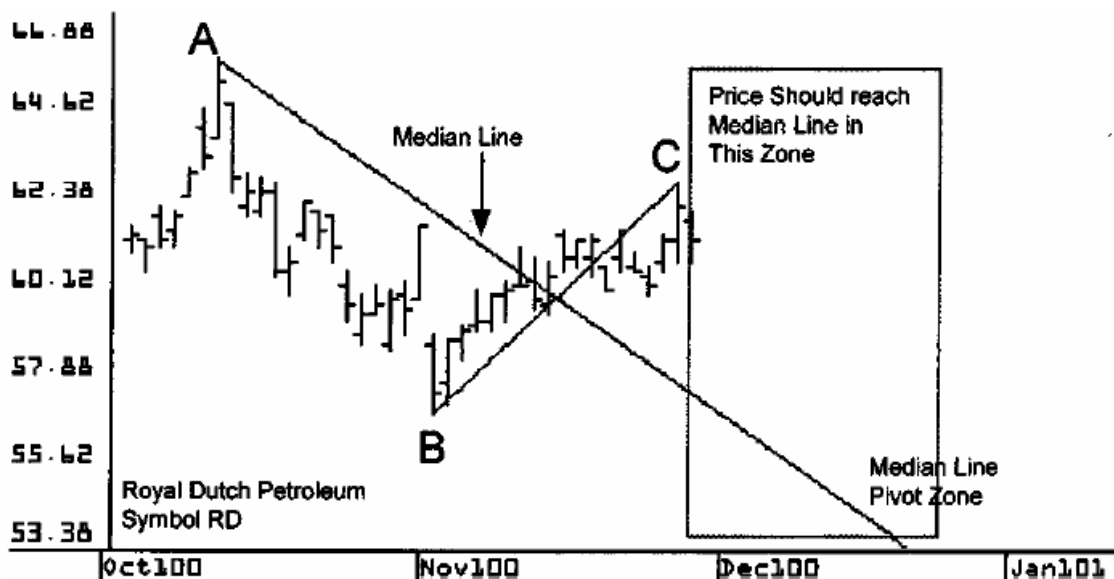
نموداری از قیمت سهام شرکت مریل لینچ با MER را در ادامه مشاهده می کنید. نمودار اول ترسیم خط میانه بر اساس سه نقطه حوری A,B,C را نشان می دهد. حرکت قیمت از نقطه محوری A تا B بیش از B تا C و ۳۱ میله طول کشیده است. از نقطه C یک مستطیل به عرض ۳۱ میله رسم شده تا خط میانه را قطع کند. بنابراین قیمت به احتمال قوی در این مستطیل تا خط میانه کاهش خواهد یافت و پس از آن معامله گر می تواند در مورد معامله در جهت برگشت به انتظار موقعیت مناسب بنشیند.



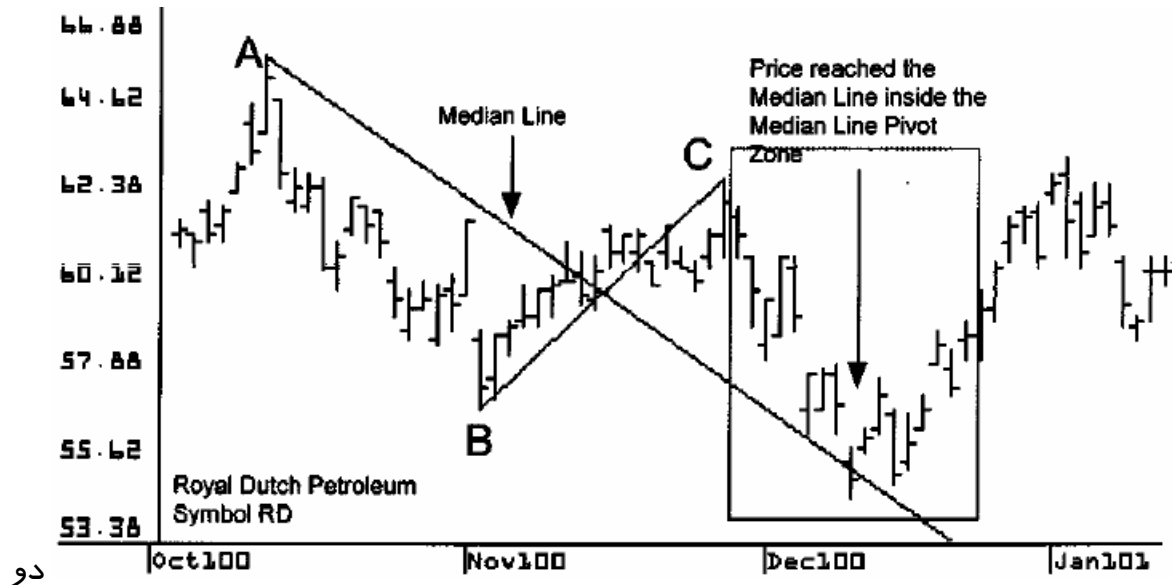
در نمودار زیر قیمت در درون مستطیل به خط میانه برخورد کرده است. در این حالت معامله گر مشاهده می کند که قیمت از چرخه های خود تبعیت کرده و به انتظار فرصت مناسب برای معامله برگشتی می نشیند.



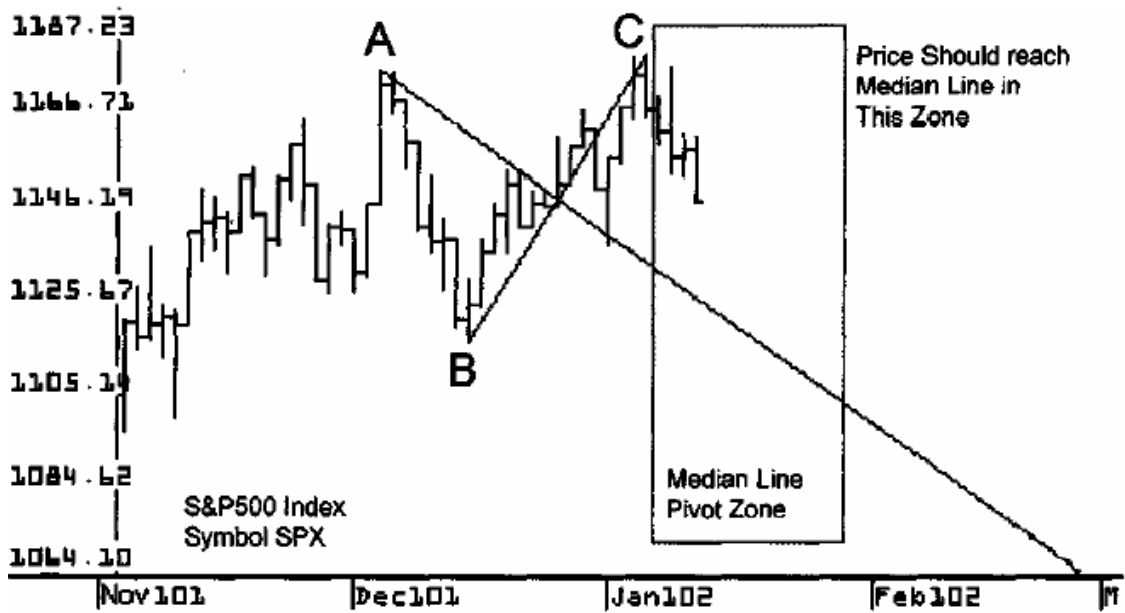
دو نمودار مربوط به قیمت سهام شرکت نفت سلطنتی هلند با نماد RD در ادامه آورده شده اند. در نمودار اول خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. نوسان بین دو نقطه محوری B,C بیشتر طول کشیده و طی 18 میله انجام شده است. از نقطه C مستطیلی به عرض 18 میله ترسیم شده تا خط میانه را قطع کند. معامله گر در انتظار کاهش قیمت تا برخورد به خط میانه در این مستطیل است.



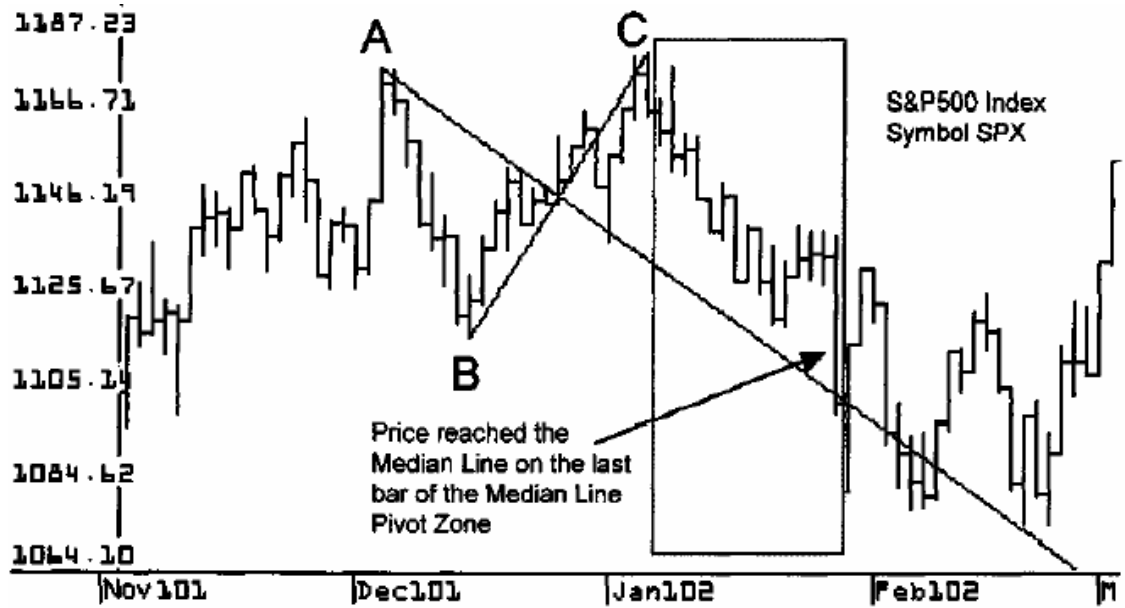
نمودار دوم نشان می دهد که قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد نموده است. در این حالت معامله گر متوجه می شود که قیمت از چرخه های خود تبعیت نموده و به انتظار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به بازار می ماند.



نمودار قیمت شاخص S&P 500 با نماد SPX را در ادامه مشاهده می کنید. اولین نمودار ترسیم خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C را نشان می دهد. نوسان قیمت از نقطه محوری B به C با عرض ۱۵ میله بیشتر از نوسان قیمت بین دو نقطه محوری A تا B است. بنابراین از نقطه C مستطیلی به عرض ۱۵ میله رسم گردیده است. این مستطیل منطقه محوری خط میانه است. معامله گر پس از کاهش قیمت از نقطه C به انتظار برخورد قیمت با خط میانه در داخل مستطیل می نشیند.

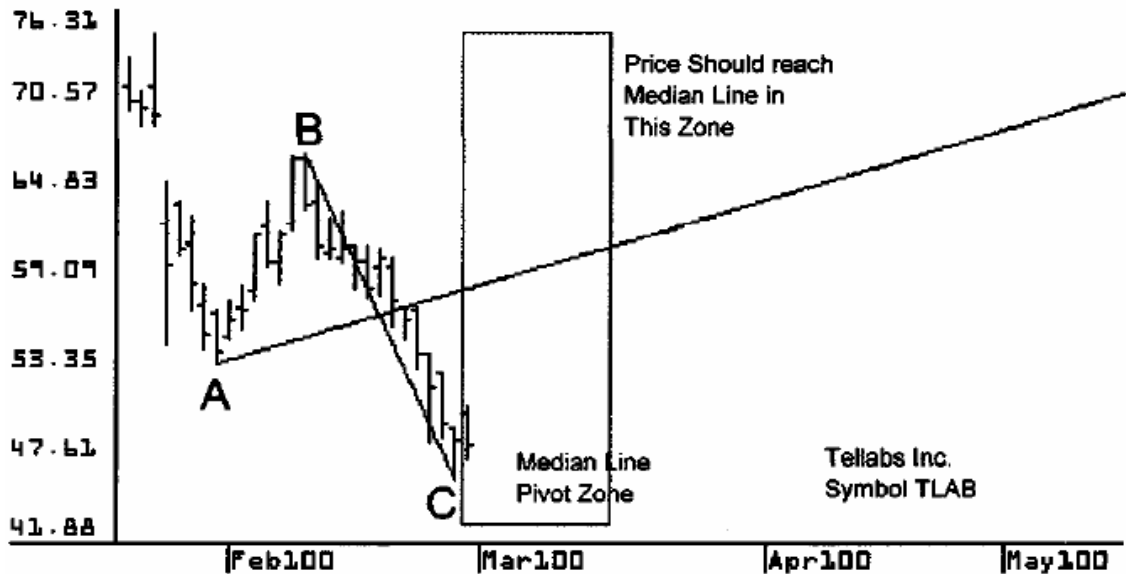


در نمودار دوم می توانید برخورد قیمت به خط میانه در داخل مستطیل را مشاهده کنید. با مشاهده این وضعیت، معامله گر در می یابد که قیمت از چرخه های خود تبعیت می کند و در انتظار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به معامله برگشتی می ماند.

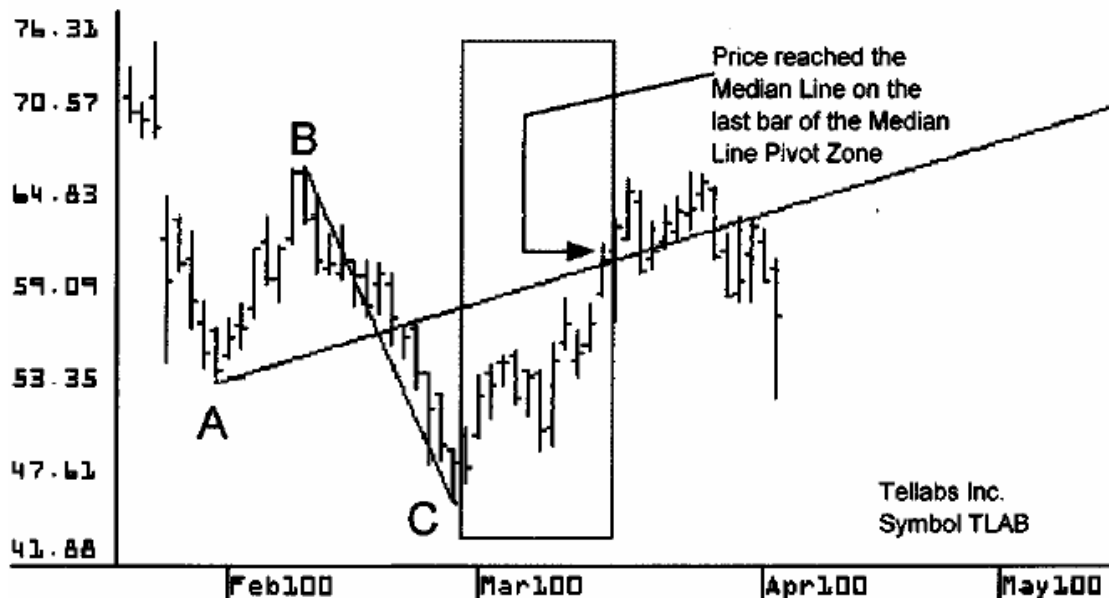


دو

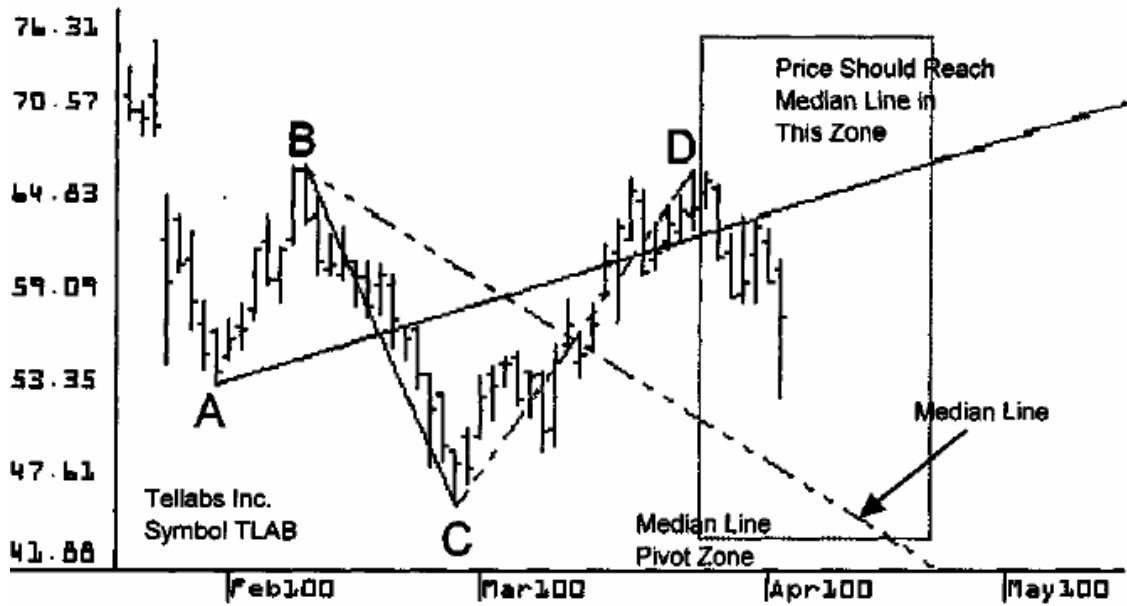
نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Tellabs با نماد TLAB را نمایش می دهد. اولین نمودار ترسیم خط میانه بر اساس سه نقطه محوری A,B,C را نشان می دهد. نوسان قیمت از نقطه محوری B به C با عرض ۱۳ میله بیشتر از نوسان قیمت بین دو نقطه محوری A تا B است. بنابراین از نقطه C مستطیلی به عرض ۱۳ میله رسم گردیده است. این مستطیل منطقه محوری خط میانه نام دارد. معامله گر پس از کاهش قیمت از نقطه C به انتظار برخورد قیمت با خط میانه در محدوده مستطیل می نشیند.



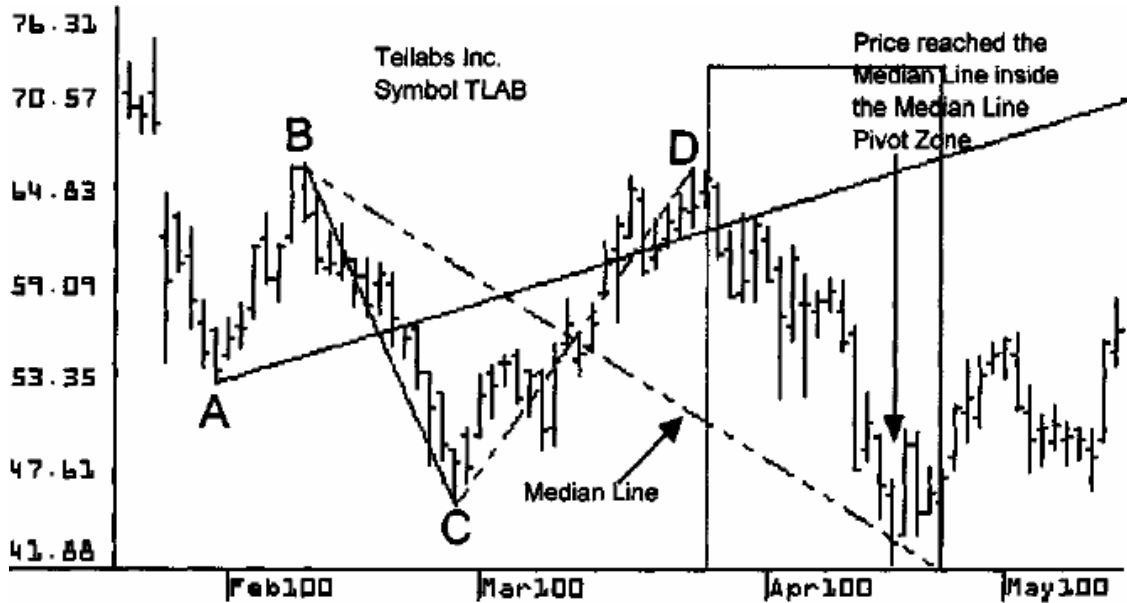
نمودار دوم نشان می دهد که قیمت در منطقه محوری خط میانه به خط میانه برخورد نموده است. در این حالت معامله گر مشاهده می کند که قیمت از چرخه های خود تبعیت نموده و به انتظار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به بازار می ماند.



دو نمودار بعدی ادامه حرکت قیمت سهام شرکت Tellabs با نماد TLAB را نشان می دهند. در این نمودار علاوه بر خط میانه قبلی خط میانه دیگری بر اساس سه نقطه محوری B,C,D نیز به صورت نقطه چین رسم شده است. نوسان قیمت از نقطه C به D طولانی تر از B به C بوده و ۲۰ میله طول کشیده است. بنابراین از نقطه D مستطیلی به عرض ۲۰ میله رسم شده تا خط میانه را قطع نماید. معامله گر در انتظار کاهش قیمت تا برخورد به خط میانه در این مستطیل است.



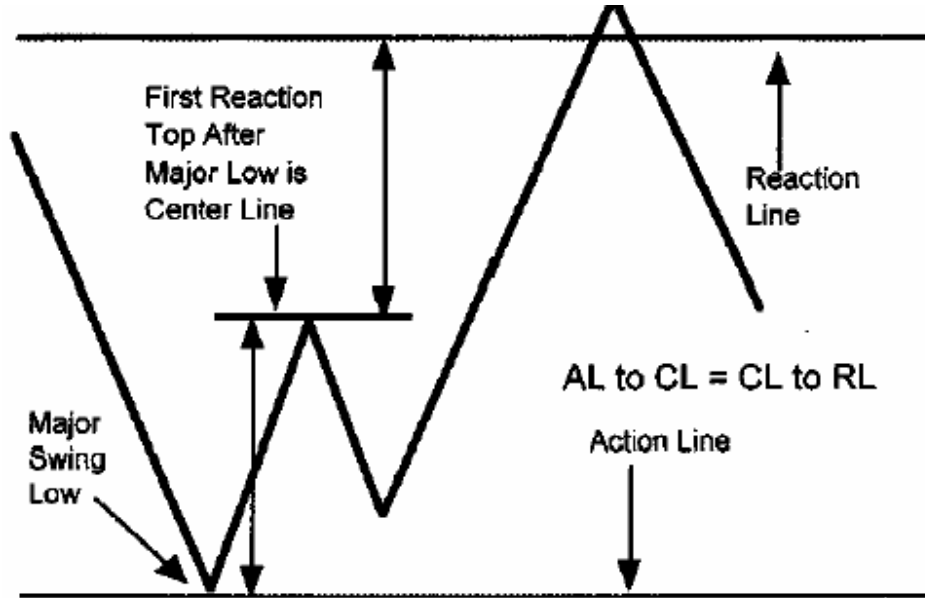
در نمودار بعدی مشاهده می شود که قیمت در محدوده مستطیل به خط میانه برخورد کرده است. در این حالت معامله گر مشاهده می کند که قیمت از چرخه های خود تبعیت نموده و به انتظار تشکیل یک نقطه محوری کف برای ورود به بازار می ماند.



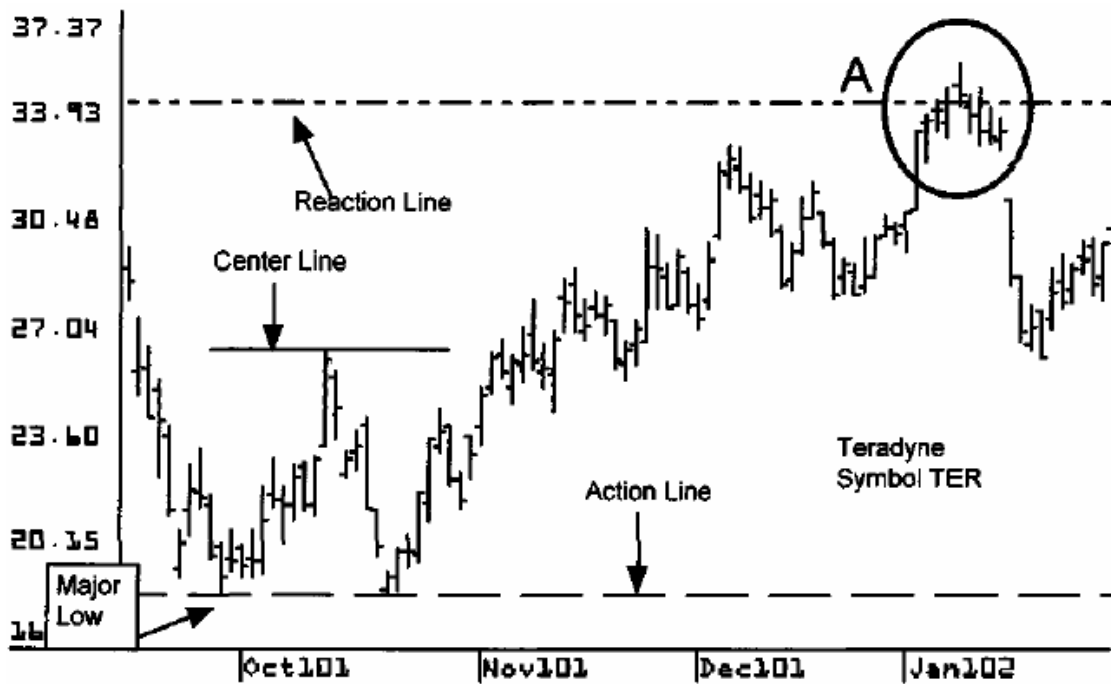
روش سوم عمل و عکس العمل :

در اینجا روش سوم عمل و عکس العمل، که توسط گروه مالی آستین توسعه یافته است، ارائه می گردد. این روش بر اساس خطوط حمایت و مقاومت طراحی شده و کاربرد جدیدی از خطوط حمایت و مقاومت افقی ارائه می نماید. خطوط ضخیم نمودار زیر قیمت را نشان می دهد. در این نمودار یک نقطه کف عمده در سمت چپ نمودار مشاهده می شود. وقتی قیمت یک کف عمده پدید می آورد، معمولاً قبل از اینکه یک حرکت صعودی را آغاز کند یک نوسان کوچک صعودی انجام می دهد. نقطه سقف این نوسان صعودی کوچک نشان دهنده خط افقی مرکزی است. نقطه کف حرکت نزولی اولیه نیز مبدا ترسیم خط افقی عمل را مشخص می کند. خط عکس العمل قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی است. در نمودار زیر خطوط عمل، خط مرکزی و خط عکس العمل نمایش داده شده اند. خط عکس العملی که بر اساس این روش ترسیم می شود با احتمال زیادی یک خط مقاومت مناسب خواهد بود.

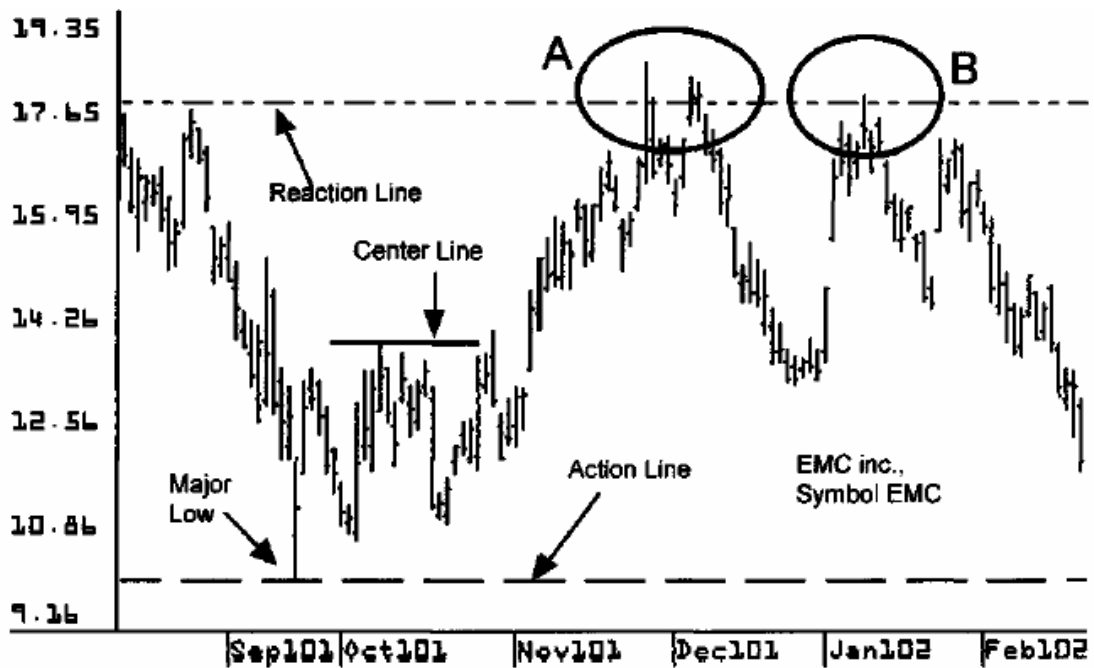
به همین ترتیب می توان با یک نقطه سقف عمده و یک نقطه کف پس از یک نوسان نزولی کوچک، یک خط عکس العمل رسم نمود. این خط عکس العمل به احتمال زیاد می تواند یک خط مقاومت مناسب باشد.



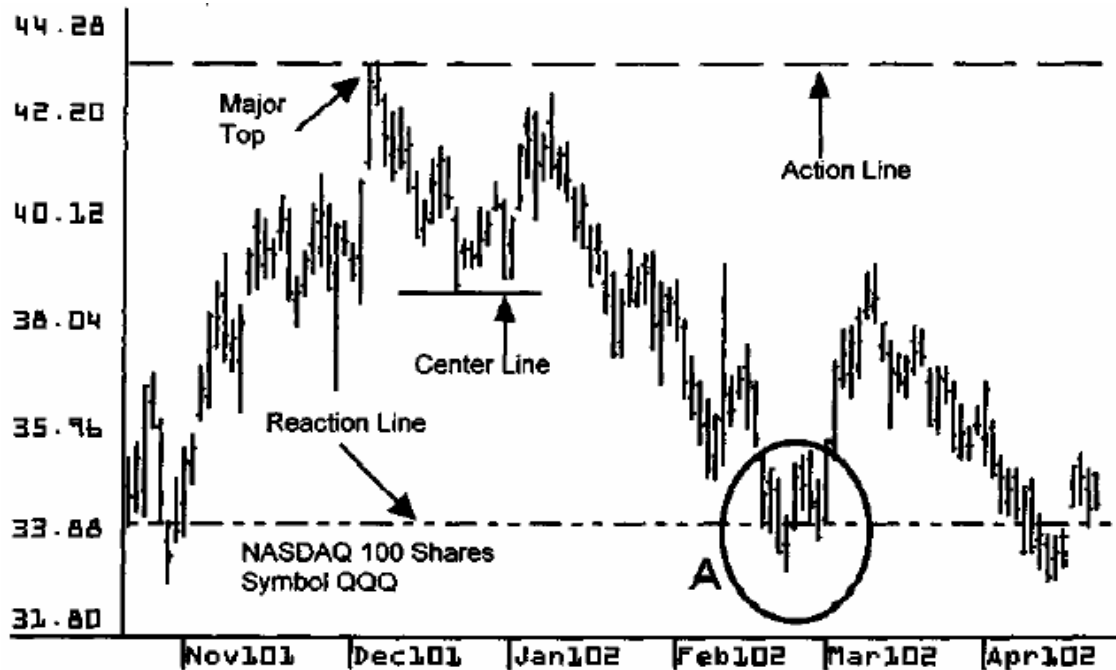
در ادامه نمونه ای از کاربرد روش سوم عمل و عکس العمل را مشاهده می کنید. در این نمودار قیمت سهام شرکت Teradyne با نماد TER نشان داده شده است. یک نقطه کف عمده در سمت چپ نمودار مشاهده می شود. در این نقطه خط افقی عمل ترسیم شده است. خط مرکزی از نقطه سقف اولین نوسان صعودی ترسیم شده است. خط عکس العمل قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی است. در این نمودار مشاهده می کنید که چگونه قیمت در مسیر صعود خود به خط عکس العمل برخورد نموده و نقطه سقف A را در برخورد با این خط تشکیل داده است.



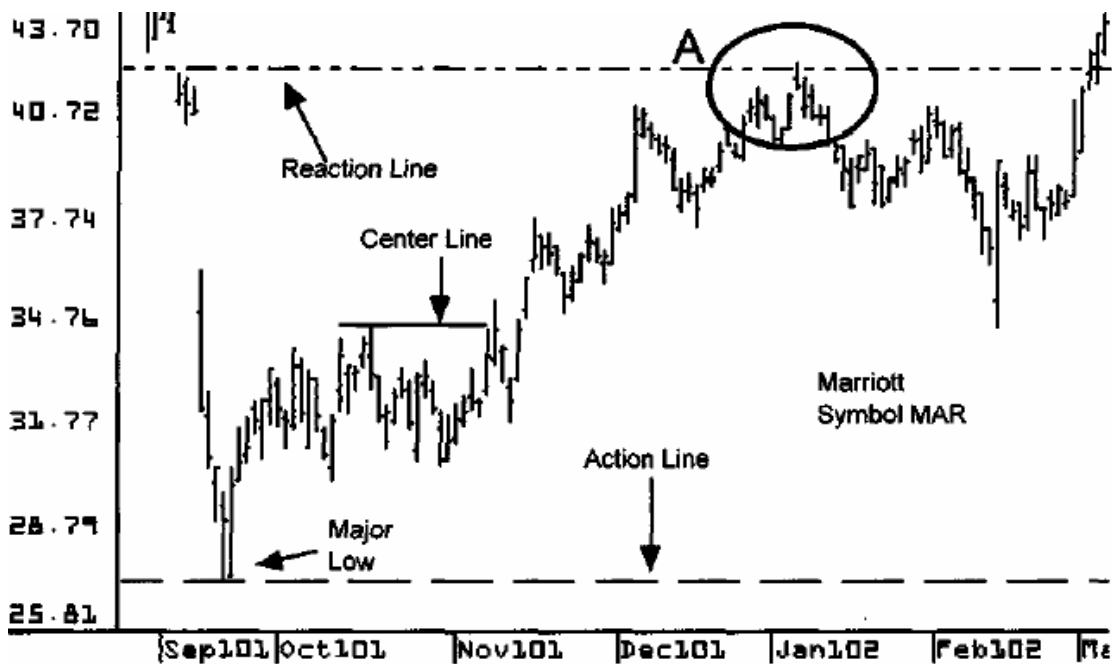
در نمودار بعدی قیمت سهام شرکت EMC با نماد EMC دیده می شود. در این نمودار با تشکیل یک کف عمده خط عمل رسم شده و پس از آن یک نوسان صعودی بوجود آمده است. در نقطه سقف این نوسان صعودی خط مرکزی ترسیم گردیده است. خط عکس العمل قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی است که با خط چین متمایز شده است. مشاهده کنید که چگونه قیمت در حرکت صعودی خود نسبت به خط عکس العمل واکنش نشان داده و نقاط سقف قابل توجه A و B را تشکیل داده است.



در اینجا نمودار شاخص NAZDAQ 100 را با نماد QQQ مشاهده می کنید. با تشکیل یک نقطه سقف عمده خط عمل به صورت خط چین رسم شده و با یک نوسان نزولی پس از آن و از نقطه کف تشکیل شده، یک خط به عنوان خط مرکزی ترسیم شده است. سپس خط عکس العمل به صورت قرینه خط عمل نسبت به خط مرکزی به صورت خط چین رسم گردیده است. مشاهده می شود که قیمت در مسیر نزول خود چگونه به این خط عکس العمل واکنش نشان داده و نقطه کف A تشکیل شده است.



نمودار قیمت سهام شرکت Marriott با نماد MAR در شکل بعدی دیده می شود. در این نمودار یک نقطه کف عمده شکل گرفته و خط عمل بر اساس آن رسم شده است. سپس یک نوسان صعودی انجام شده و در سقف آن خط مرکزی ترسیم گردیده است. سپس خط افقی عکس العمل به طور قرینه با خط عمل نسبت به خط مرکزی کشیده شده است. مشاهده کنید که چگونه قیمت در مسیر صعود خود با برخورد به خط عکس العمل متوقف شده و نقطه سقف A تشکیل شده است.



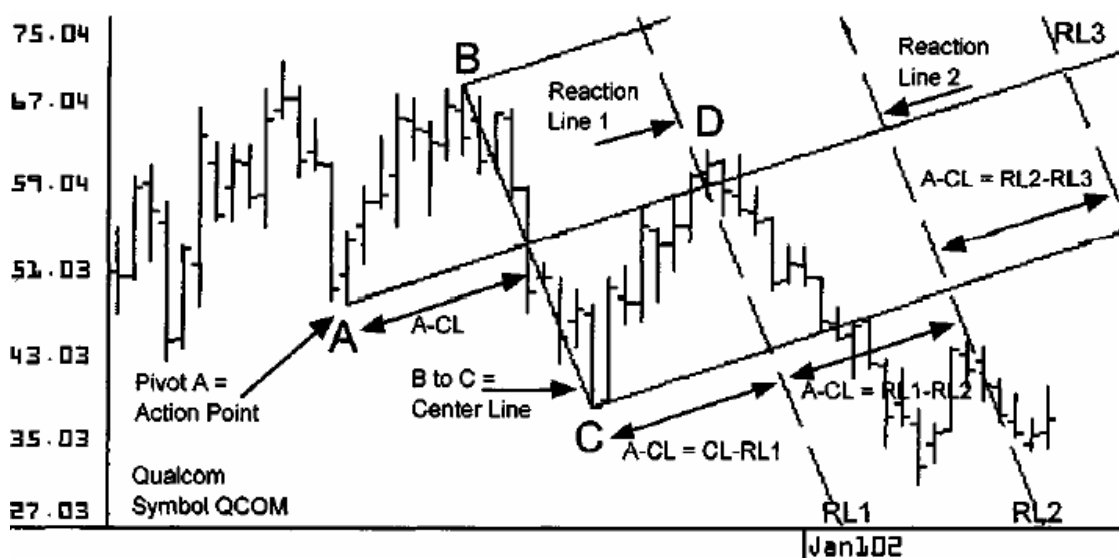
چنگال برتر :

گروه مالی آستین در هنگام استفاده از روش های عمل و عکس العمل مشاهده کردند که بعضی از نقاط محوری که برای رسم خط عمل استفاده شدند بهتر از سایر نقاط محوری عمل می کردند. به عبارت دیگر بهترین همبستگی با آینده نزدیک، آخرین نقطه گذشته است. بر اساس این مشاهدات چنگال آندروز و خطوط عمل و عکس العمل با یکدیگر تلفیق شده و چنگال برتر پدید آمده است.

نمودار این صفحه جزئیات چنگال برتر را نمایش می دهد. برای استفاده از این تکنیک ابتدا یک چنگال آندروز با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم می شود. خط متصل کننده دو نقطه

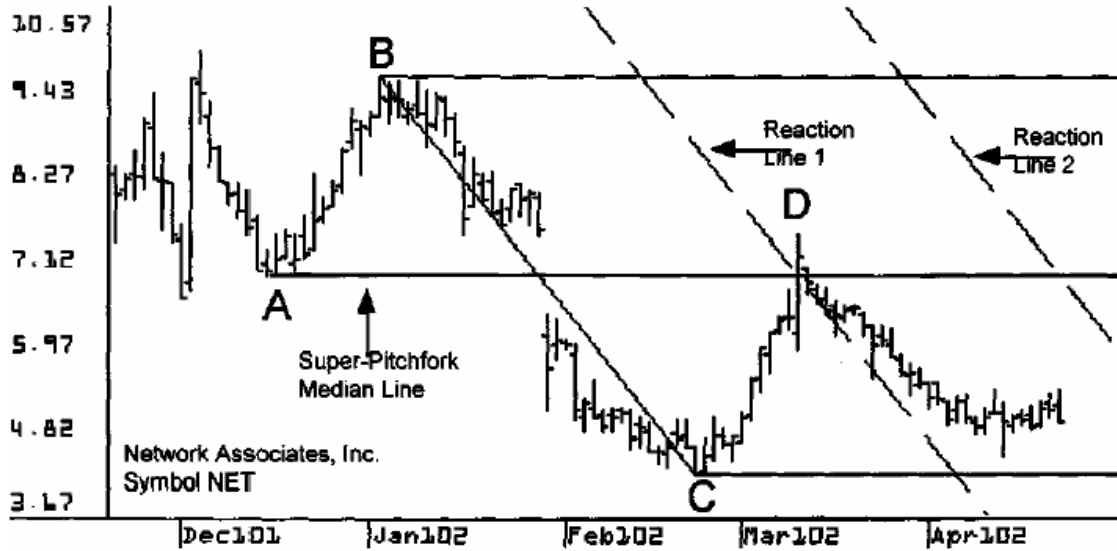
محوری B,C به عنوان خط مرکزی عمل و عکس العمل استفاده می شود. نقطه A نیز برای رسم خط عمل استفاده می شود.

در قدم بعدی فاصله نقطه A از خط مرکزی اندازه گرفته می شود که برای رسم خطوط عکس العمل استفاده خواهد شد. خطوط عکس العمل به موازات خط مرکزی BC و با فاصله مساوی با فاصله نقطه A از این خط، ترسیم می گردند. در نمودار زیر سه خط عکس العمل به این ترتیب رسم شده است. این تکنیک چنگال آندروز و خطوط عمل و عکس العمل را با یکدیگر ترکیب می کند. همه این موارد نیز فقط بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده اند و چنگال برتر نام دارند.

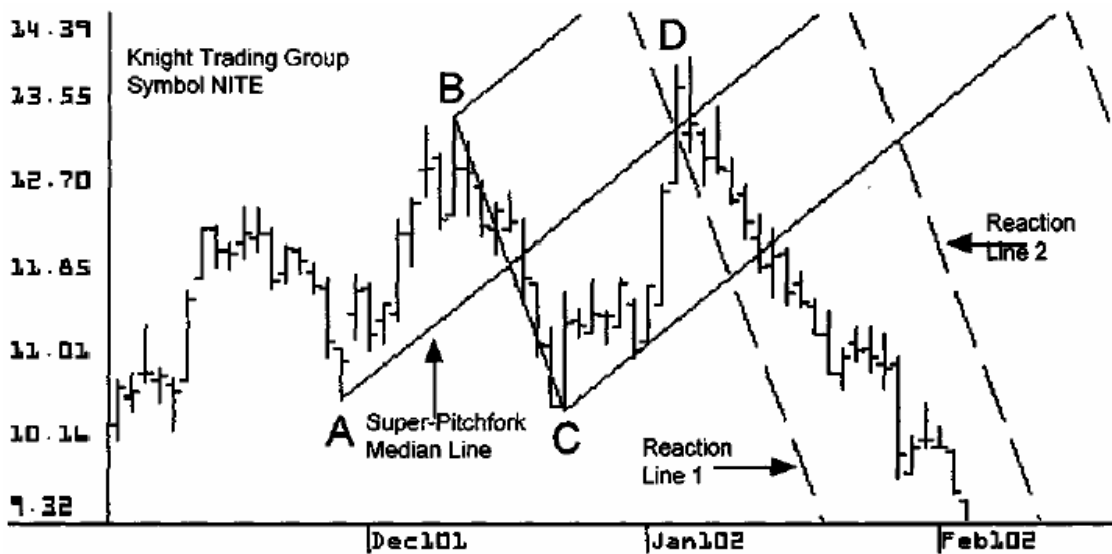


در این نمودار نقطه D از اهمیت خاصی برخوردار است. در این نقطه قیمت هم به خط میانه چنگال آندروز و هم به خط عکس العمل شماره ۱ برخورد کرده است. بنابراین احتمال قوی تری برای تشکیل یک نقطه محوری در این نقطه وجود خواهد داشت. در اکثر مواقع به فاصله اندکی در قبل یا بعد از این تقاطع، نقطه محوری بوجود می آید.

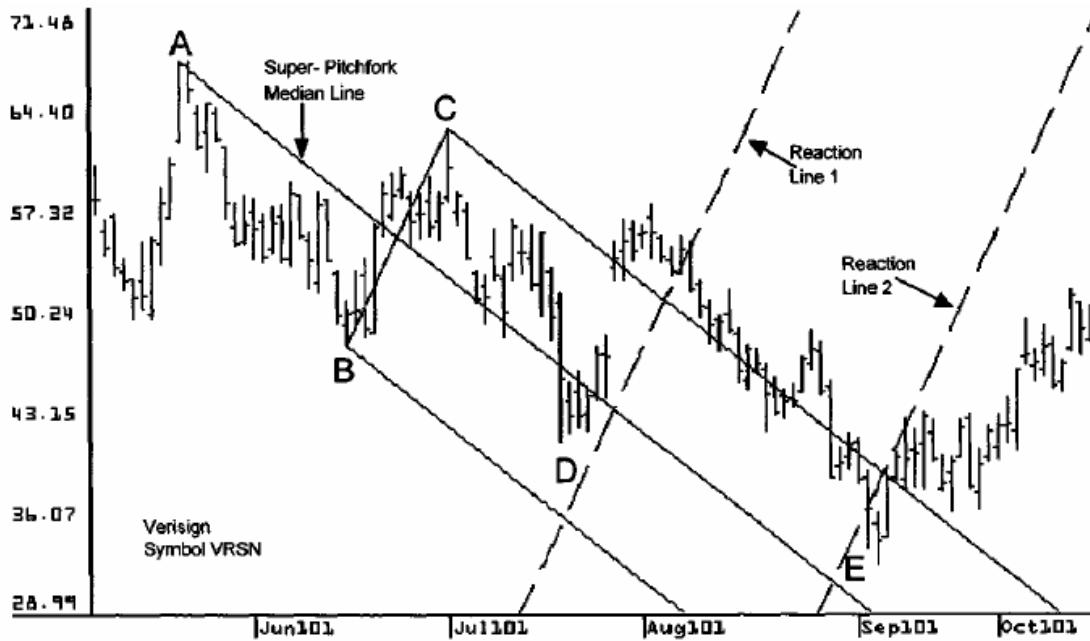
نمودار بعدی قیمت سهام شرکت Network Associates را با نمودار NET نشان می دهد. یک چنگال برتر بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. با برخورد قیمت به محل تقاطع خط میانه و خط عکس العمل در نقطه D یک نقطه محوری تشکیل شده و قیمت تغییر جهت داده است.



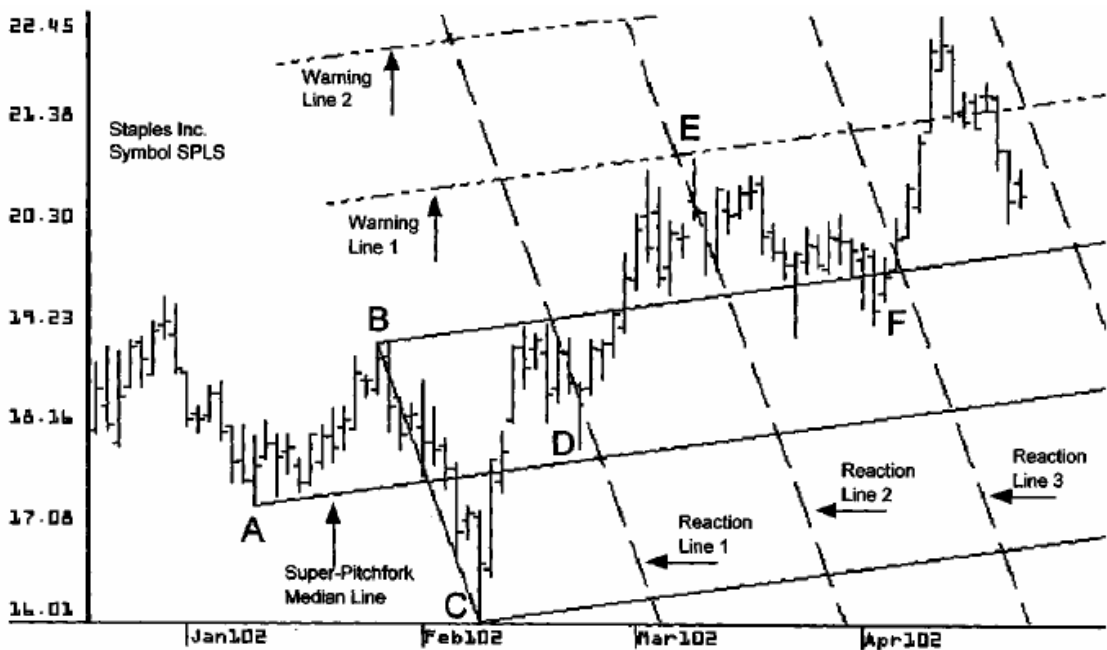
نمودار بعدی سهام Knight Trading Group را با نماد NITE نشان می دهد. سه نقطه محوری A,B,C برای ترسیم چنگال برتر استفاده شده اند. مشاهده کنید که چگونه قیمت در نزدیکی محل برخورد خط عکس العمل با خط میانه چنگال در نقطه D یک محور تشکیل داده و جهت آن تغییر نموده است.



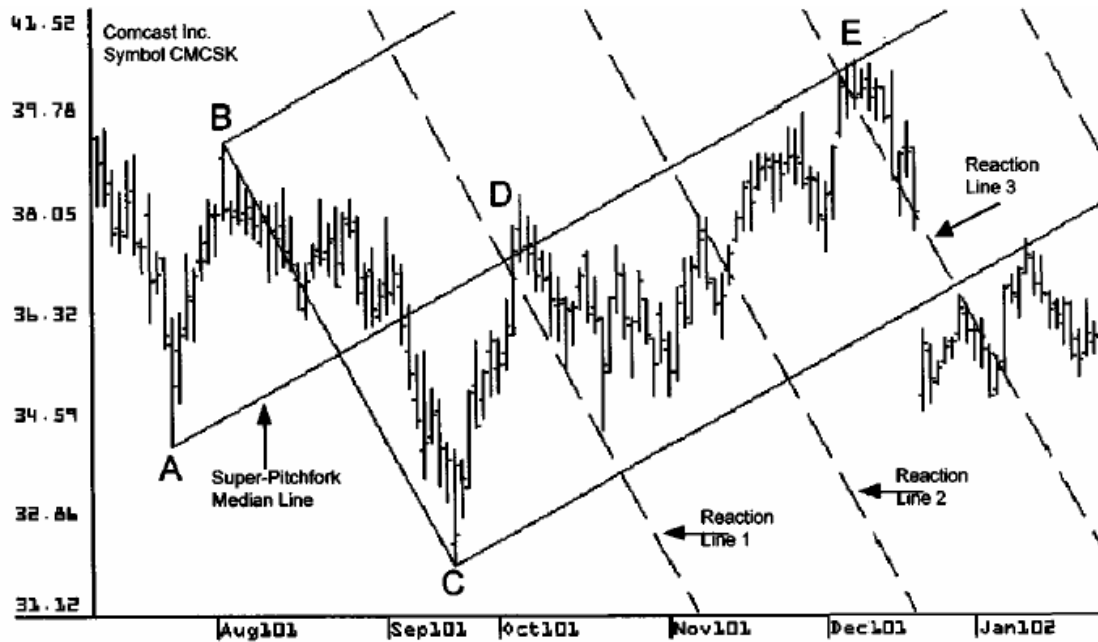
نمودار بعدی قیمت سهام Verisign را با نماد VRSN نمایش می دهد. یک چنگال برتر با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. قیمت در نزدیکی خط میانه و کمی قبل از خط عکس العمل شماره ۱، یک نقطه محوری به نام D تشکیل داده است. قیمت همچنان کمی پس از خط عکس العمل شماره ۲ نقطه محوری E را شکل داده است. در بازار به کرات مشاهده می شود که قیمت به فاصله اندکی از خطوط عکس العمل چنگال برتر، تشکیل نقطه محوری می دهد.



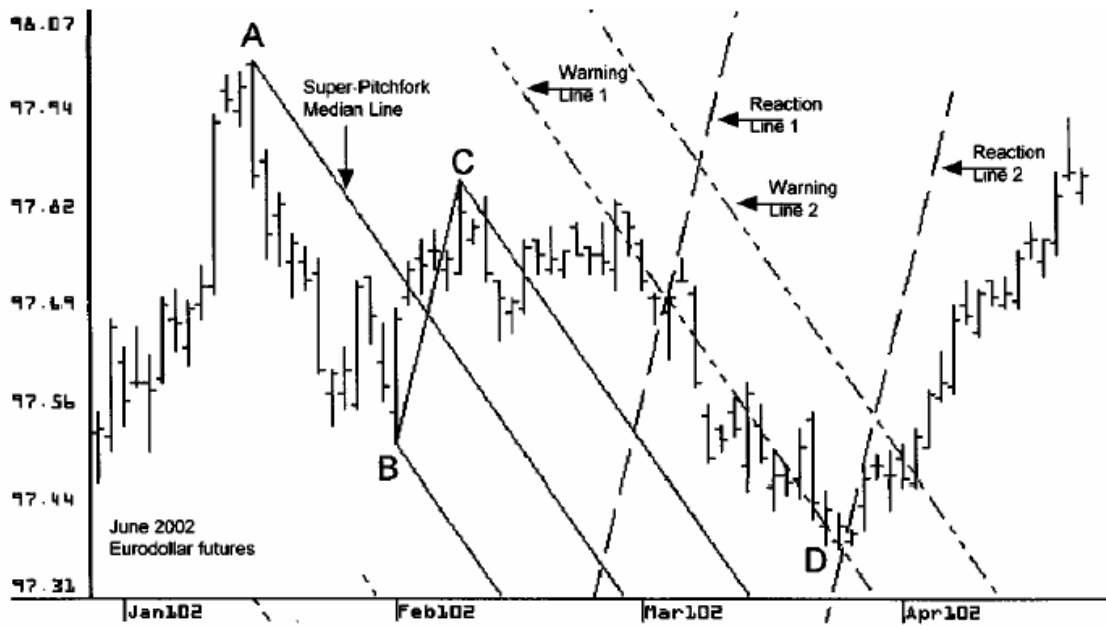
نمودار زیر قیمت سهام Staples Inc. را با نماد SPLS نشان می دهد. سه نقطه محوری A,B,C برای ترسیم چنگال برتر مورد استفاده قرار گرفته اند. قیمت ابتدا صعود کرده و به خط موازی بالائی چنگال برخورد نموده است. سپس برای مدتی حرکت حاشیه ای انجام داده تا قیمت به خط عکس العمل شماره ۱ برخورد نموده است و در نقطه D یک محور تشکیل داده است. سپس قیمت تا محل تقاطع خط عکس العمل شماره ۲ و خط هشدار شماره ۱ صعود نموده و نقطه محوری E را تشکیل داده است. سپس قیمت تا نقطه محوری F کاهش یافته است. جایی که در واقع تقاطع خط موازی بالائی چنگال با خط عکس العمل شماره ۳ است. در این نقطه قیمت باز هم تغییر جهت داده و صعود کرده است.



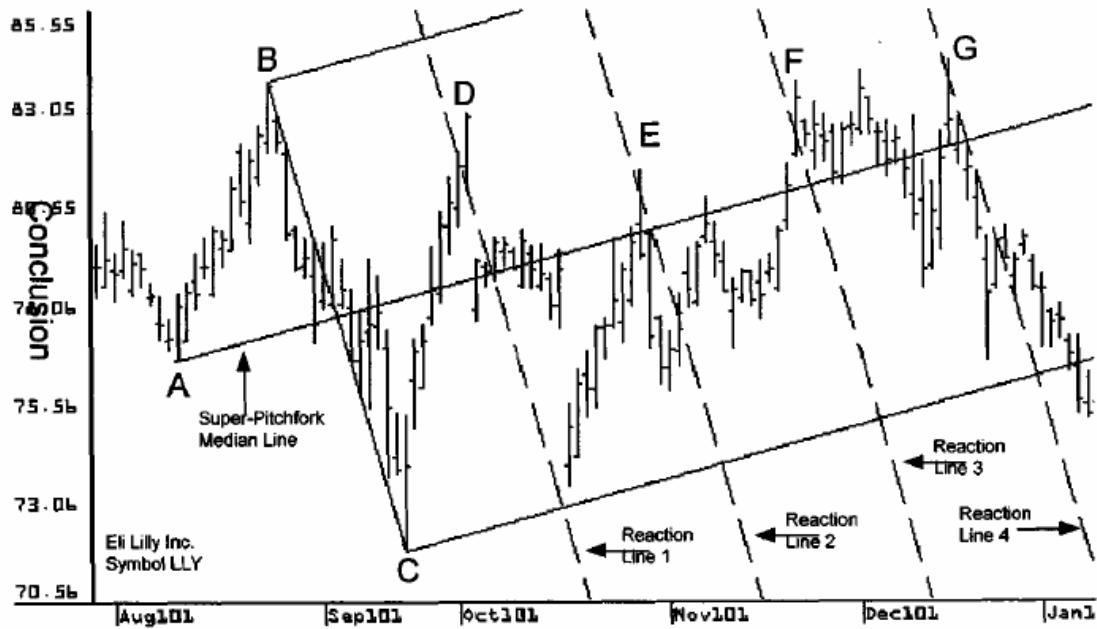
نمودار قیمت Comcast Inc. با نماد CMCSK مثال بعدی است. یک چنگال برتر با استفاده از سه نقطه محوری A, B, C رسم شده است. قیمت تا نقطه D در حوالی تقاطع خطوط میانه چنگال و خط عکس العمل شماره ۱ صعود کرده و یک نقطه محوری تشکیل داده است. نقطه E نیز نقطه محوری دیگری است که در تقاطع خط عکس العمل شماره ۳ و خط میانه چنگال تشکیل شده است.



نمودار قیمت آتی جفت ارز EUR/USD را در نمودار بعدی ملاحظه می نمائید. یک چنگال برتر بر اساس سه نقطه محوری A,B,C رسم شده است. پس از نقطه C قیمت کاهش یافته و تا نقطه محوری D به کاهش خود ادامه داده است. این نقطه جایی است که خط عکس العمل شماره ۲ خط هشدار شماره ۱ را قطع کرده است.



نمودار زیر قیمت Elli Lilly را با نماد LLY نشان می دهد. طبق معمول یک چنگال برتر با استفاده از سه نقطه محوری A,B,C ترسیم شده است. مشاهده کنید که قیمت چگونه چهار نقطه محوری سقف D,E,F,G را در برخورد با خطوط عکس العمل شماره ۱ تا ۴ تشکیل داده است.



سخن پایانی

این کتاب با این هدف نگاشته شد که مطالبی فراتر از سایر کتب معامله گری ارائه نماید. من معتقدم که این کتاب در رسیدن به این هدف موفق بوده است. طی سی سال گذشته کتابی درباره خطوط روند منتشر نشده است. همچنین من هیچگاه کتابی درباره روشهای آلن آندروز ندیده ام. به همین دلیل کتاب نامه ای در انتهای این کتاب آورده نشده است تا خوانندگان را به مراجع دیگری درباره روش های آندروز راهنمایی کند چرا که تا آنجا که من اطلاع دارم چنین مراجعی در دسترس عموم نیست.

اگر چند سال است که معامله گر هستید، مطمئنم که مطالبی درباره انواع خطوط روند دیده اید. مثلاً بسیاری از معامله گران به خط روند زاویه دار گن و خطوط روند رگرسیون علاقه مند هستند. پس از یک دهه تحقیق روی خطوط روند قویا معتقدم که خطوط روند آندروز بهترین اینهاست. همبستگی انواع دیگر خطوط روند با حرکت های بازار محدود است. این همبستگی آنقدر هست که توجه شما را به خود جلب کند ولی برای کسب سود از بازار کافی نمی باشد. به نظر من خطوط روند آندروز بالاترین همبستگی را با حرکات بازار دارد و می تواند به عنوان زیر ساخت یک روش معامله گری موفق مورد استفاده قرار گیرد.

لغتنامه

Sideway Formation	الگوی حاشیه ای
Expanding Swing patterns	الگوی نوسانی انبساطی
Over Sold	فروش هیجانی
Over Bought	خرید هیجانی
Median Line	خط میانه
Center line	خط مرکزی
Trigger line	خط ماشه ای
Warning line	خط هشدار
Action Line	خط عمل
Reaction Line	خط عکس العمل
Sliding Trend line	خط روند لغزیده
Pitchfork	چنگال
Pivot Point	نقطه محوری
Top pivot	محور سقف
Bottom Pivot	محور کف
Swing trading	نوسان گیری
Median Line Pivot Zone	منطقه محوری خط میانه

