اليوم الثاني
محاضرة دكتور جيهان جمال
التحليل الفني

اولا بداءت دكتور جيهان بانه لابد من الدراسه الشامله للاسهم وعدم الاستسلام لسياسة القطيع لانه ينتج عنها دائما خسائر ولكن لابد من الاعتماد علي دراسه معمقه وشامله وتنقسم اللدراسه الي نوعين : ١- تحليل اساسي

٢- تحليل فني

وقد اوضحت د/ جيهان الفرق بين التحليل الفني والتحليل المالي
حيث ان التحليل المالي : هو عباره عن دراسه لوضع الشركة المالي حيث من الممكن ان يؤثر نوع النشاط للشركة ووضعها المالي في المشاركه وتحقيق الارباح
وقد قامت بضرب عدة امثال من اجل توضيح اهميه التحليل المالي وتاثيره الشديد علي وضع الشركة في السوق
*شركة طلعت مصطفي حيث كانت اسهم طلعت مصطفي دائما في زياده مستمره الي ان حدثت القضيه الشهيره لطلعت مصطفي التي ادت الي هبوط حاد في سعر سهم شركة طلعت مصطفي وهذا يدل علي مدي تأثر الشركات بالاحداث الجاريه

*شركة حديد عز كانت تتسم اسهمها بالزياده المستمره ولم يتوقع احد المحللين الهبوط الحاد لسعر السهم وذلك بعد الثوره حيث تم القبض علي احمد عز والتحقيق معه

*وكذلك الحال في شركة جهاينه للمنتجات الغذائيه حينما حدث حريق بالشركه ادي ذلك الي هبوط سعر السهم

وقد قامت بشرح التحليل الفني حيث اوضحت ان التحليل الفني واهميته في دراسة السهم كما قامت بذكر تعريف التحليل الفني وهو : يحدد الوقت المناسب للبيع والشراء ووضع الشركة كما انه يقوم بالاجابه علي الاسئله التاليه : متي نشتري؟ ومتي نبيع؟ وماهي الاوقات المناسبه للخروج من السوق وذلك باستخدام الرسوم البيانيه

كما قامت بذكر ما يشمله التحليل الفني :.

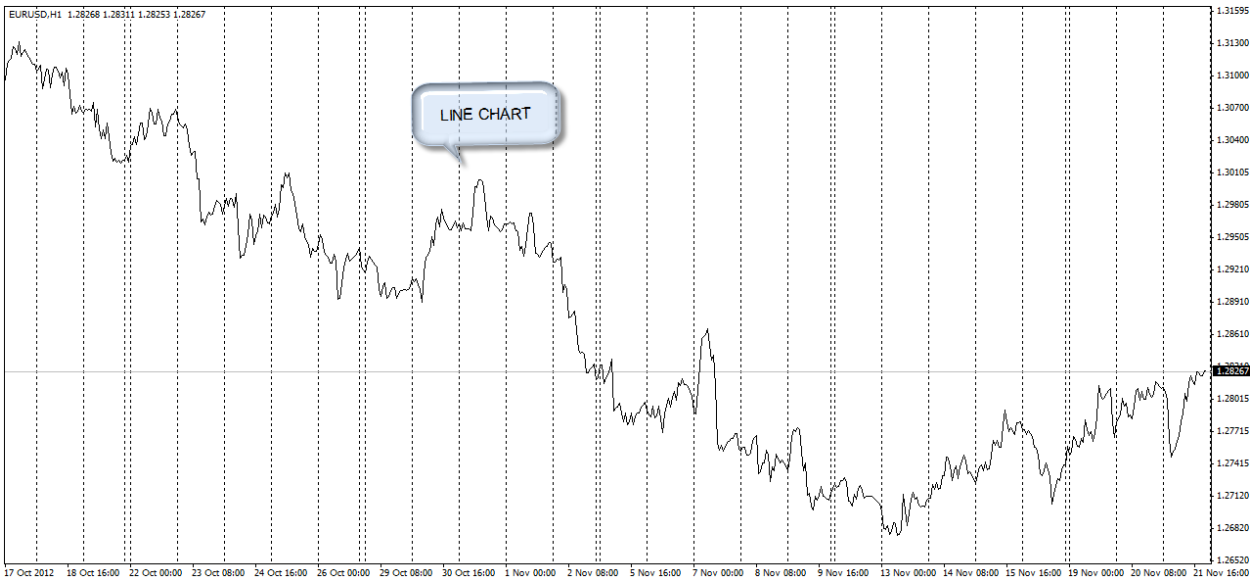
١ – حركة السعر
٢ –الاسعار تتحرك في اتجاهات

د
.

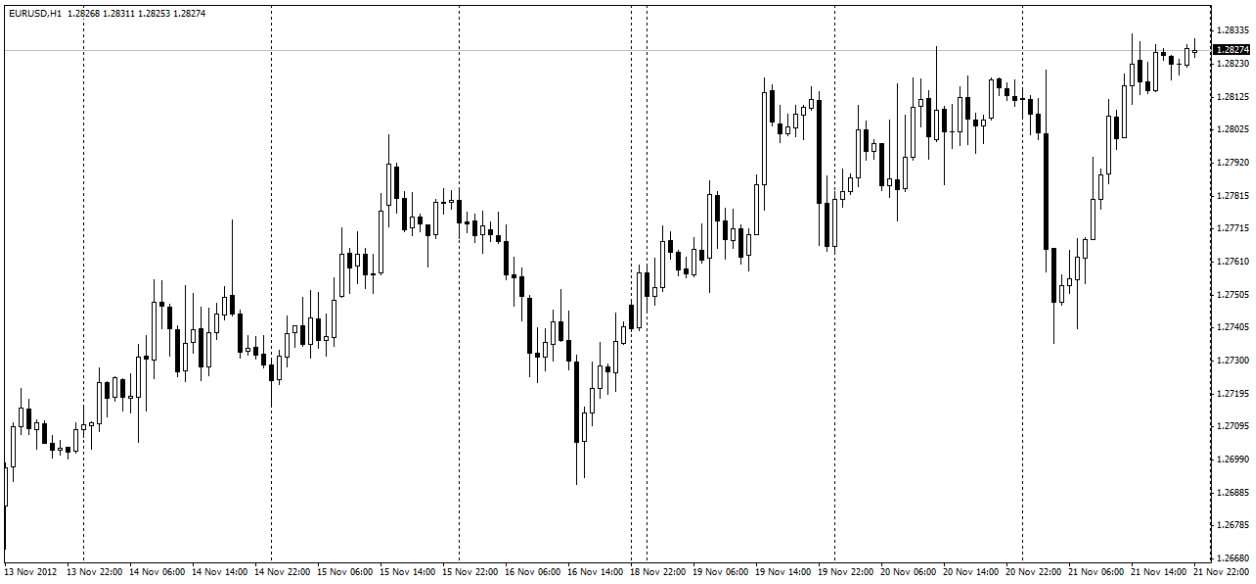
٣-التاريخ يعيد نفسه

كما اوضحت ان هناك ثلاث انواع من الشارتات من :

١ – الشارت الخطى



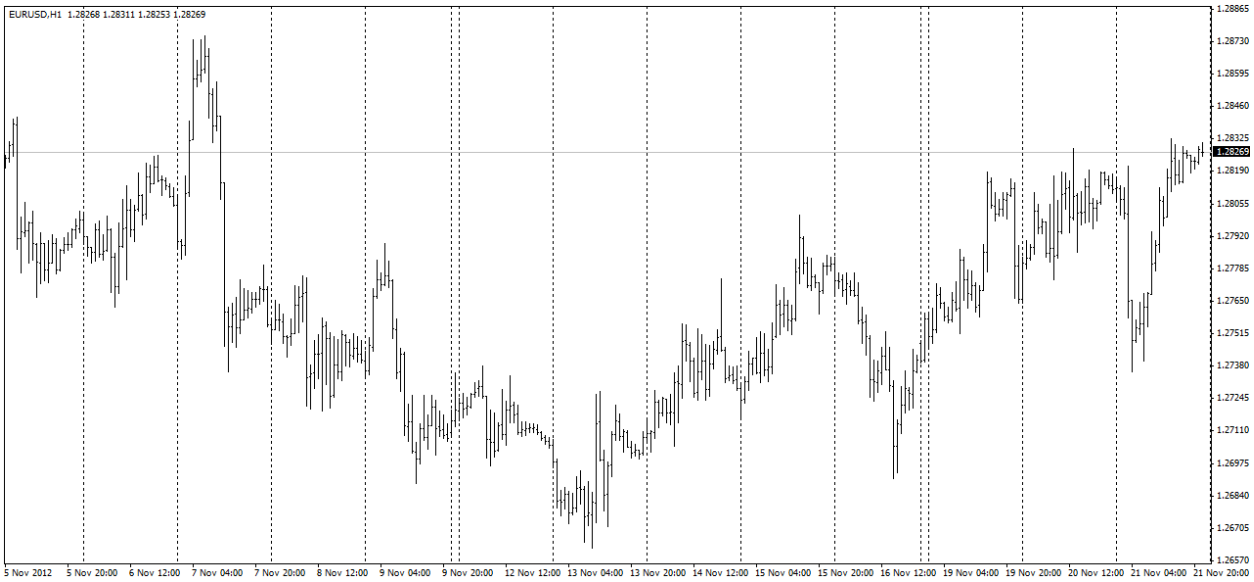
٢ – الشموع اليابانيه



د

.

٣- شارت البار الامريكى



كما قامت د/جيهان بالاجابه علي التساؤل الاتي :
ماذا يشمل الشارت؟
وكانت الاجابه كلاتي : ١- سعر الاغلاق

٢- اعلي سعر

٣- اقل سعر

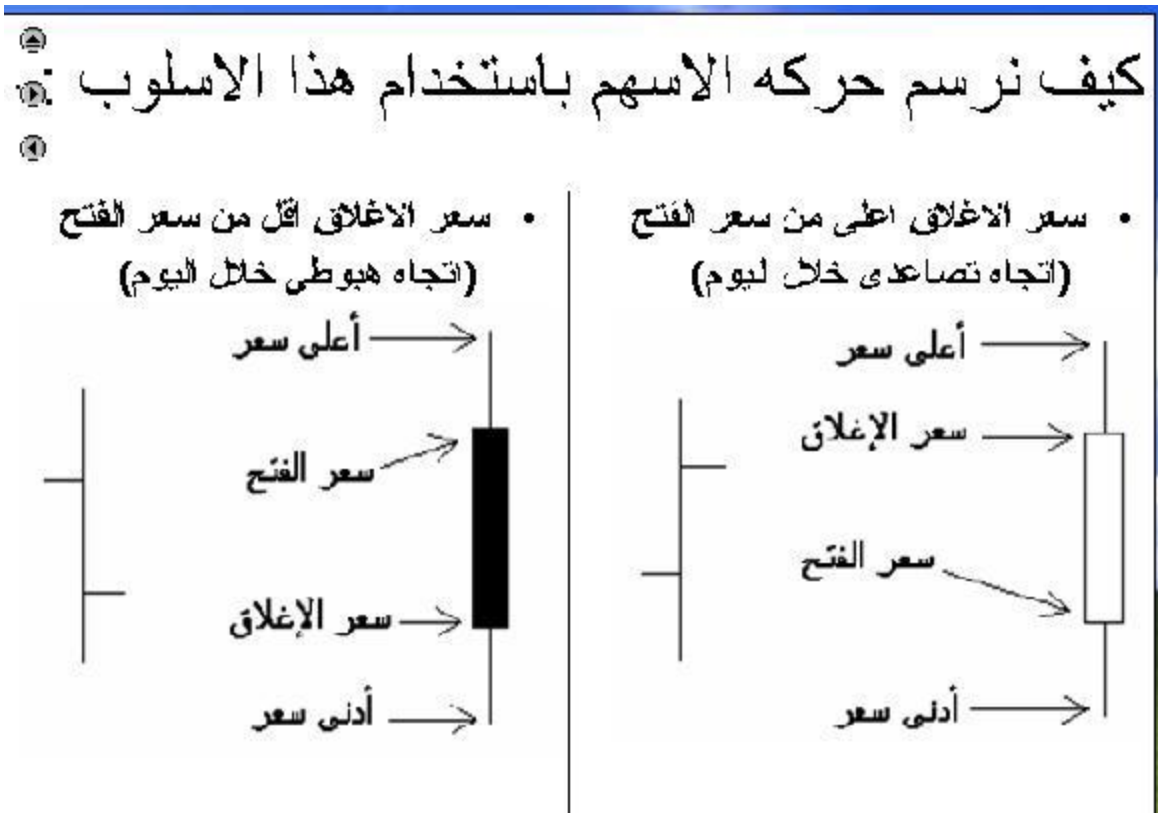
٤- سعر الفتح

كما ذكرت ايضا انواع الشارتات وهي

١-1الشارت الخطي : يحدد السعر الاغلاق فقط ولا يوضح تاريخ السعر

٢ – الشموع اليابانيه :

د
.



حيث اوضحت ان الشمعه تتكون كما بالرسم الموضح:

١ – سعر الفتح

٢ – سعر الاغلاق

٣- جسم الشمعه

- ***كما قالت انه من الموضح بالاسم ان تلك الشمع من ابتكار اليابنين فقد استخدموها لقياس محصولهم من الارز**

ثم انتقلت د/ جيهان الي الحديث عن بعض المؤشرات للتحليل الفني وهي كالاتي

١ – الفجوه : منطقه لم يتم التداول فيها علي الاطلاق ولكنها اكدت انه لابد من تغطيه تلك الفجوه

د

.

GBPUSD,H4 1.5732 1.5755 1.5716 1.5726
Gap Price
#386564 buy
ACFX, © 2001-2011 MetaQuotes Software Corp.
1.6660
1.6585
1.6510
1.6435
1.6360
1.6285
1.6210
1.6135
1.6060
1.5985
1.5910
1.5835
1.5760
1.5726
1.5685
18 Aug 2011
22 Aug 00:00
23 Aug 08:00
24 Aug 16:00
26 Aug 00:00
29 Aug 08:00
30 Aug 16:00
1 Sep 00:00
2 Sep 08:00
5 Sep 16:00
7 Sep 00:00
8 Sep 08:00
9 Sep 16:00
13 Sep 00:00
14 Sep 08:00
15 Sep 16:00
19 Sep 00:00

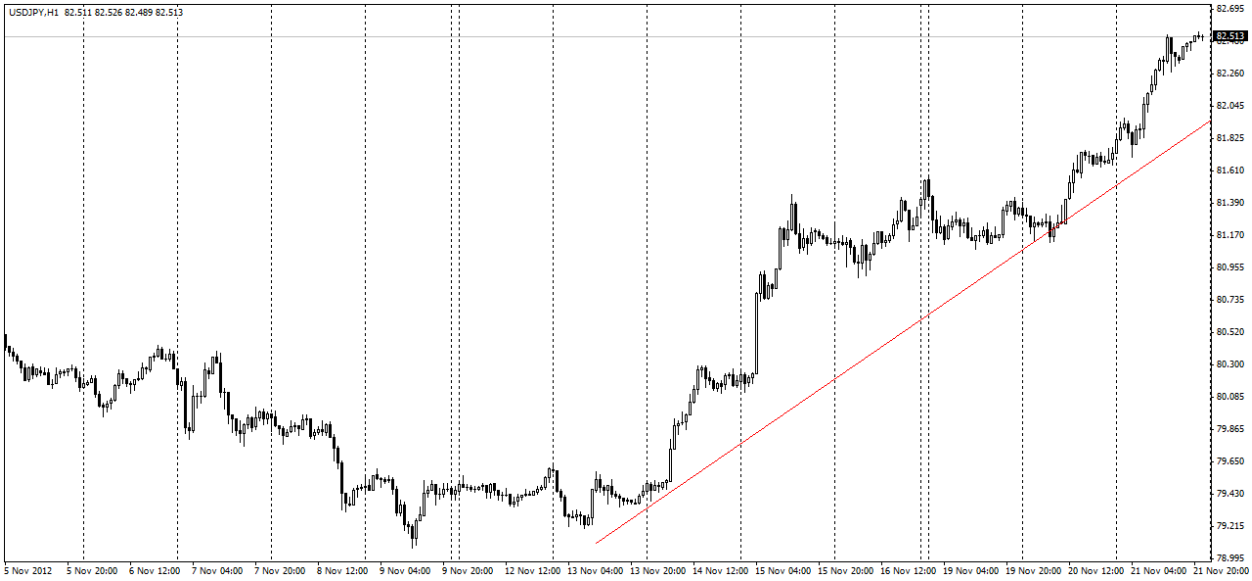
USACASH,H1
X-Trader, © 2001-2007 MetaQuotes Software Corp.

د

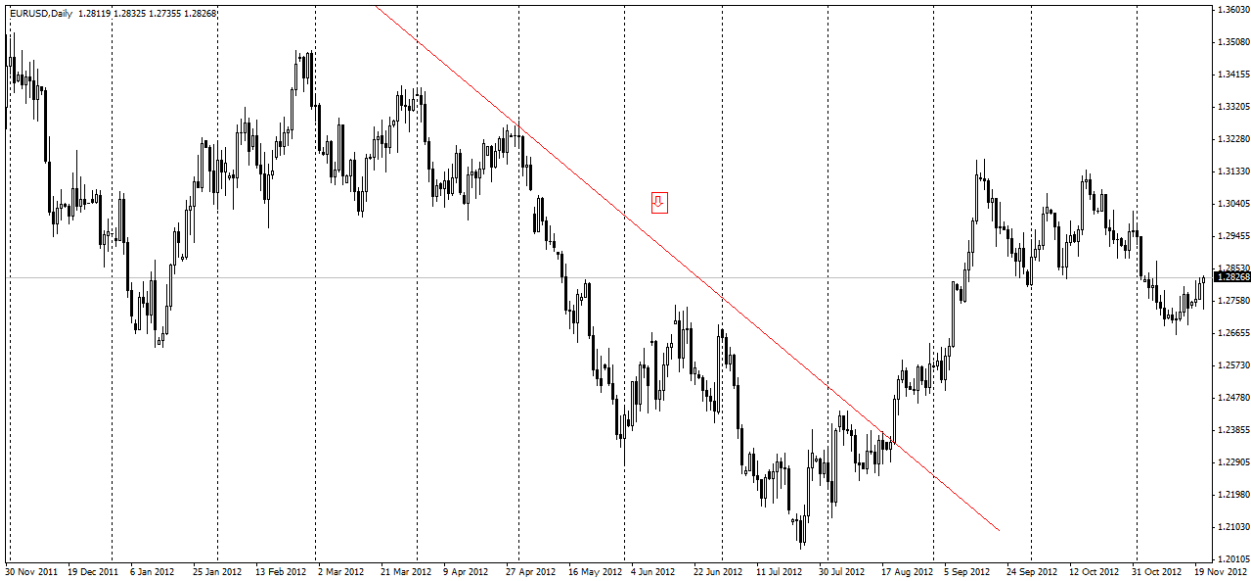
.

قامت ايضا بالحديث عن اتجاهات السوق وذكرت انه ثلاث اتجاهات

١ – اتجاه صاعد



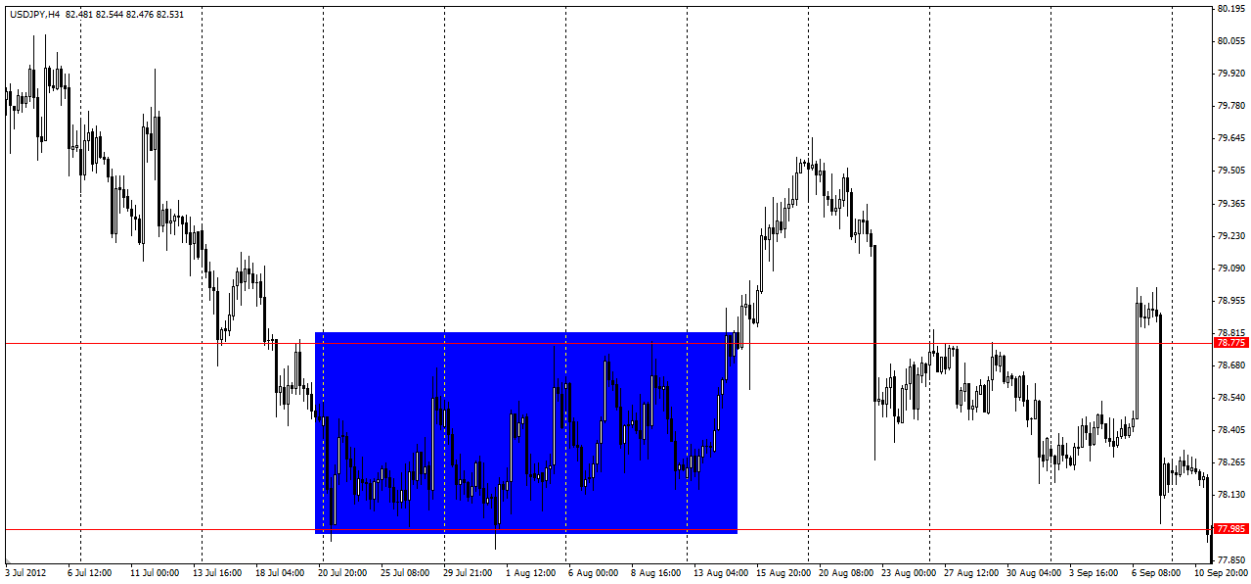
٢- الاتجاه الهابط



د

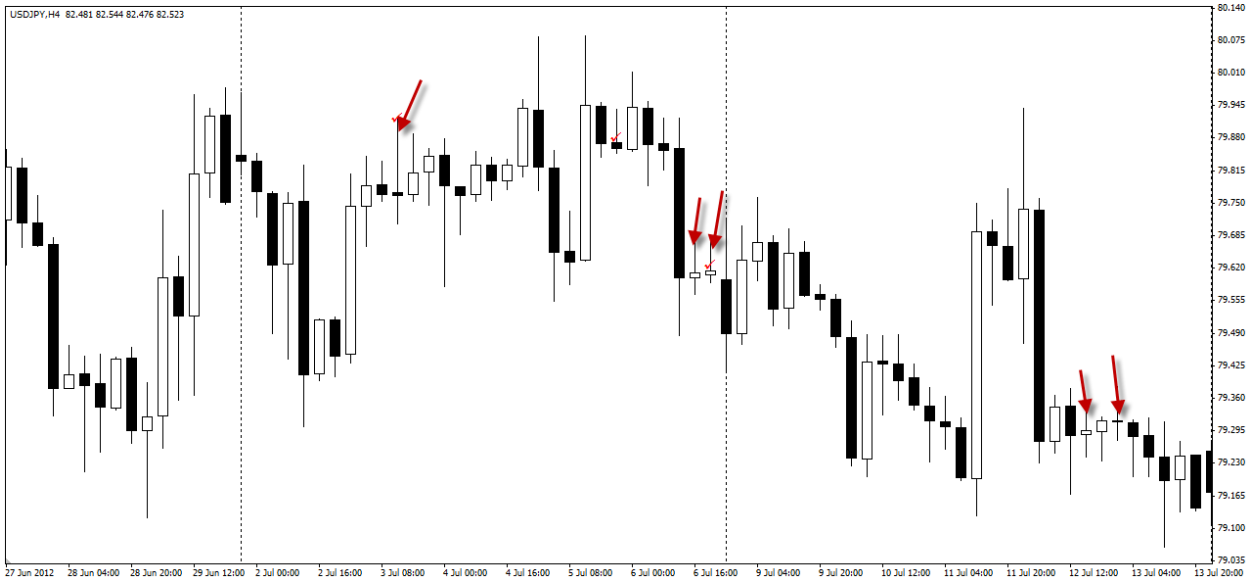
.

٣- الاتجاه العرضي



معلومه صغيره

الدوجي :. هي عباره عن شمعه لها ظل سفلي كبير



د

.

رابعا الدعم والقاومه

هو مستوى سعري ارتد السعر منه لاعلى قبل ذلك يقع support level مستوي الدعم تحت السعر الحالي السوق حيث تستطيع القوة الشرائية فى هذا المستوى التغلب على القوة البيعية previous reaction وعادة ما يعرف على انه قاع سابق ارتد السعر منه هو مستوى سعرى او منطقه سعريه resistance level لاعلى مستوي المقاومة low توجد اعلى مستوى سعر السوق الحالي حيث تتغلب القوة البيعيه على القوة الشرائية ويتراجع السعر من هذا المستوى الى اسفل وعاده ما يعرف بانه القمة السابقه التى ارتد السعر منها لاسفل previous peak .

وفى الاتجاه الصاعد يمثل مستوى المقاومة منطقه توقف للاتجاه الصاعد وعاده ما يتغلب الاتجاه على هذا المستوى ليستمر فى اتجاهه الصاعد وفى الاتجاه الهابط تمثل مستويات الدعم مستوى توقف مؤقت لكنها غير كافيه لتوقف الاتجاه الهابط الا لفتره مؤقتة

ويمثل الفهم الصحيح لمستويات الدعم والمقاومة النواة الاساسية لفهم واستيعاب مفهوم الاتجاه فلكى يستمر الاتجاه الصاعد لابد ان يكون كل قاع اعلى من القاع السابق له وفى حال انخفاض قمه عن القمه السابقه عليها فانها تعتبر اشاره تحذيرية على ضعف الاتجاه الصاعد وفى حال كسر القاع السابق فان يؤدى الى انعكاس الاتجاه الصاعد

د

.

كما اوضحت الدكتور ملحوظفي منتهي الاهميه ان الشراء يتم عند منطقه الدعم والبيع عند المقاومه

خامسا تبادل الادوار

هذا المبدأ من المبادئ الشائعة فى التحليل الفنى و يعنى أن تتحول المقاومة إلى دعم والدعم إلى مقاومة ومن الشائع أن يحدث ذلك عندما يقوم السعر بإختراق أى من الدعم والمقاومة ويشير مبدأ تحول الأدوار إلى أن كلا من الدعم والمقاومة يقوم بعكس الدور الذى كان يقوم به من قبل كسر الأسعار له ويزيد من إحتمالات تبادل الأدوار مدة التداول وحجم التداول تاريخ التداول

سادسا المؤشرات

: مرجح للقيمة السوقية لجميع الأسهم العادية المدرجة في ناسداك ، وتعني بالانجليزية

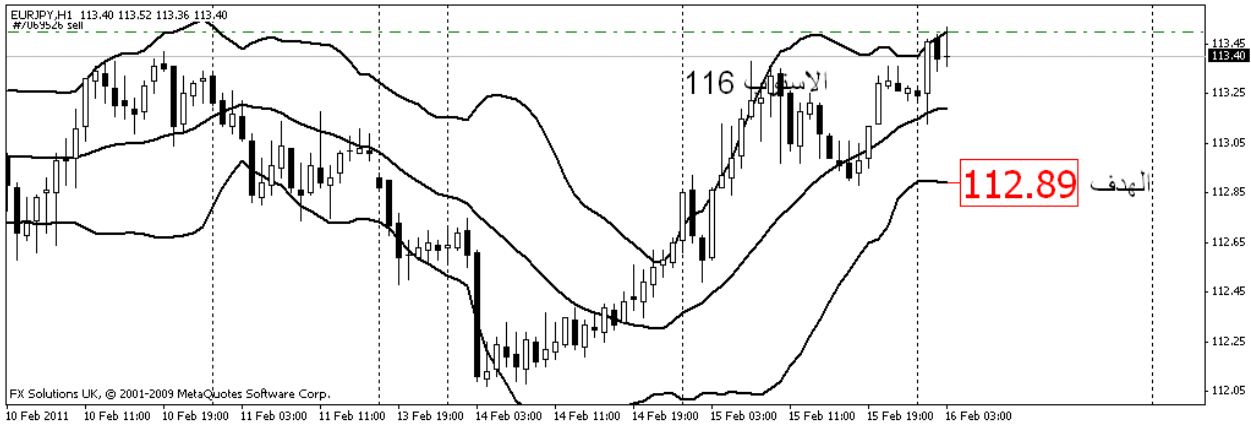
NASDAQ composite index

د

.

سابعا بلونيجر

هو مؤشر فني ابتكره جون بولنجر، يتكون من متوسط متحرك يحيطه خطان أحدهما أعلاه والآخر أسفله، ويتم حسابهما من خلال انحراف معياري، ويستخدم المؤشر في قياس قوة تقلبات الأسعار، ومناطق التشبع الشرائي والبيعي



.

ثامنا المذبذبات

هو وسيلة أو أداة فنية تحسب من خلال معادلة معينة ويتأرجح فيها إتجاه الخط البيانى صعودا وهبوطا بشكل متكرر وتتراوح بين ٠ ، ١٠٠ أو بين -١ ، +١ وتستخدم لقياس إندفاع حركات البيع والشراء ومعرفة حالات الإفراط فى الشراء والبيع وتحديد تقلبات الأسعار وحركاتها سواء كانت جانبية أو راسية.وتعتبر المذبذبات من المؤشرات القائدة للسوق حيث أنها تعكس أو تشير إلى قرب حدوث تغير .الأسعار مقدما وكذلك تدرس سرعة حركة الأسعار فهى تقيس درجة تسارع أو تباطؤ الإتجاه

د

.

عاشرا الانفراج

ما هو المقصود بمؤشر (MACD) ؟

التي تعني (Moving Average Convergence / Divergence) هي اختصار لـ انفراج واتفاق المتوسطات المتحركة ويتم حسابه عن طريق طرح قيمة المتوسط البسيط لـ٢٦ إغلاق، من المتوسط البسيط لـ٢١ إغلاق.

١١- النماذج الفنيه

١ – الرأس والكتفين

هو نموذج انعكاسي، يأتي في نهاية الاتجاه الصاعد، ويتكون من ثلاثة قمم، بحيث تكون القمة التي في المنتصف أعلى من القمتين الأخرتين وتسمى بالرأس، أما القمتين الأولى والثالثة تسمى بالأكتاف ويكونان في مستوى واحد أو مستويات متقاربة، وقد يأتي النموذج احيانًا استمراري في الاتجاه الهابط

د

.

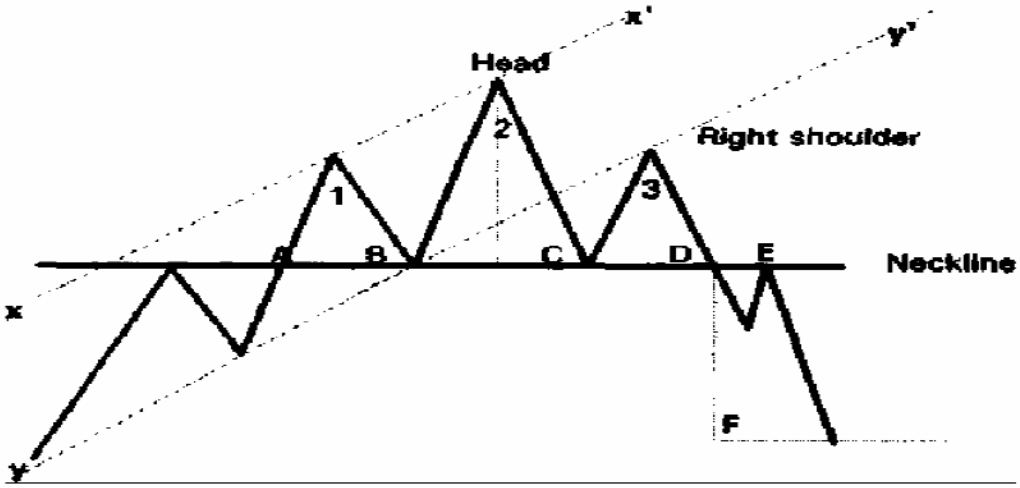


Figure 4.13. Diagram of a typical Head-And-Shoulders pattern.

نظريات التحليل الفني

داو

إن نظرية داو هي اللبنة الأولى التي و ضعت في صرح التحليل الفني و التي اشتق منها النظريات و المناهج التحليلية الأخرى، وسنحاول خلال هذه المقالة أن نلقي الضوء على هذه النظرية و على الأسس

د

.

التي قامت عليها و كيف يمكنا الاستفادة منها في معرفة اتجاه الأسواق. و لكننا سنكتشف عزيزي القارئ كيف أن هذه النظرية قد تكونت بدون تعمد و أنها في الحقيقة عبارة عن عصارة ما كتب تشارلز داو!!!

من هو تشارلز داو؟؟ تشارلز هنري داو (٦ نوفمبر ١٨٥١ -- ٤ ديسمبر ، ١٩٠٢) كان أحد الصحافيين الأميركيين الذي شارك في تأسيس مؤشر داو جونز آند كمباني " Dow Jones & Company " مع إدوارد جونز و تشارلز بيرجستريسير.

أسس داو أيضا صحيفة وول ستريت جورنال ، الذي أصبح واحدا من المنشورات المالية الأكثر احتراما في العالم. كما انه اخترع مؤشر داو جونز الصناعي كجزء من أبحاثه في مجال تحركات السوق. كما طور سلسلة من المبادئ من أجل فهم و تحليل سلوك السوق الذي أصبح فيما بعد يعرف باسم نظرية داو ، الأساس للتحليل الفني

نظرية داو " Dow Theory":

نظرية داو على تحركات أسعار الأسهم هو شكل من أشكال التحليل التقني الذي يتضمن بعض جوانب التبادل في القطاعات المختلفة. و هي نظرية مستمدة من ٢٥٥ افتتاحية تم كتابتها في صحيفة وول ستريت

د

.

جورنال من قبل تشارلز هنري داو مؤسس ورئيس التحرير الأول للجريدة والمؤسس المشارك لشركة داو & جونز. عقب وفاة تشارلز داو قام ويليام بيتر هاملتون، روبرت ريا و إي- جورج شايفر بتنظيم و تجميع "نظرية داو ،" استنادا إلى مقالات داو الافتتاحية و الجدير بالذكر أن داو نفسه لم يستخدم مصطلح "نظرية داو"، كما لم يقدمها على أنها نظام للتداول.

المبادئ الست الأساسية لنظرية داو:

1- السوق له ثلاث تحركات:

(1) " تحرك رئيسي" أو الاتجاه الرئيسي "الترند" للسعر و تبلغ مدته من عدة أشهر إلى عدة سنوات. (٢) " تحرك متوسط" و هو اتجاه ثانوي في الأسواق يمتد من عشرة أيام إلى ثلاثة أشهر. (٣) "تحرك قصير" وهي حركة بسيطة قد تمتد لبضع ساعات وقد تصل إلى ما يزيد عن شهر.

2- اتجاهات السوق " Market Trends " لها ثلاث مراحل:

المرحلة الأولى المرحلة التراكمية و بها يدخل المستثمرين إلى الأسواق ولكن في عكس الاتجاه الرئيسي في السوق، وقد أشار داو إلى أن هذه القلة من المستثمرين غير قادرين على تحريك السعر أو تغيير الاتجاه الرئيسي "الترند" في السوق. المرحلة الثانية مرحلة المشاركة الجماعية وفيها تشهد الأسواق دخول أعداد كبيرة من المستثمرين الذين يتتبعون الاتجاه الحالي في الأسواق أياً كان هذا الاتجاه، ويساهم هذا في زيادة حركة هذا الاتجاه في الأسواق إلى أن يتوقف عن منطقة معينة متأثرا. المرحلة الثالثة مرحلة توزيع الاستثمارات وفيها ينوع المستثمرين من استثماراتهم بعد أن توقف الاتجاه الرئيسي في السوق، حيث يقومون بانتظار تكون اتجاه رئيسي جديد في السوق.

3- أسواق الأسهم في استطاعتها تجاهل كل الأخبار:

نظرية داو وضعت فرضية بأن سعر السهم في استطاعته أن يتجاهل الأخبار الاقتصادية التي تصدر، كما أنه في استطاعته أن يعكس هذه الأخبار على قيمته السعرية.... وهنا تتداخل نظرية داو مع نظرية "فرضية كفاءة السوق" " Efficient Market Hypothesis ".

4- مؤشرات البورصة يجب أن تؤكد بعضها البعض:

المقصود هنا أن متوسطات الأسهم أو مؤشرات الأسهم يجب أن تتحرك في اتجاه واحد، بمعنى أن مؤشر أسهم الشركات الصناعية يتحرك في نفس اتجاه مؤشر أسهم شركات الشحن نظراً للعلاقة بين الشركات الصناعية وشركات الشحن. و في الوقت الحاضر نستطيع أن نرى أن هذا المبدأ لا يزال يطبق بشكل واضح، فنلاحظ أن مؤشر داو جونز للأسهم الصناعية في بورصة نيويورك للأوراق المالية يتحرك في نفس اتجاه مؤشر ناسداك لأسهم التكنولوجيا في البورصة S&P500 و أيضا في نفس اتجاه مؤشر الأمريكية.

5- حجم التداولات يؤكد اتجاهات الأسواق:

نظرية داو ترى أن ارتفاع حجم التداول على سهم معين في اتجاه معين هو أكبر دليل على أن هذا الاتجاه هو الاتجاه الرئيسي "الترند" في الأسواق أو على الأقل هو الاتجاه الذي يراه المشاركون في الأسواق مناسب لسعر السهم في هذه الفترة. ولكن في حالة تداول السهم في اتجاه مخالف مثلاً نجد أن هذه التداولات لا تصاحبها أحجام كبيرة مما يدل أن هذه التحركات هي اتجاهات ثانوية لا تمت بصلة للاتجاه الرئيسي أو هي مجرد حركات تصحيحية للاتجاه الرئيس في السوق.

6- الاتجاه يستمر في السوق إلى أن تظهر إشارات جازمة على انتهاء هذا الاتجاه:

داو يؤمن بأن الاتجاه الرئيسي "الترند" يستمر في التحرك بالرغم من أية حركات ثانوية في الاتجاه المخالف، لذا فإن تحديد ما إذا كانت الحركة في الاتجاه العكسي هي مجرد تصحيح أو بداية لاتجاه رئيسي جديد هو أمر عسير، خاصة أن المستثمرين قد يفسرون الأمور أحياناً بشكل خاطئ. لذا يجب الحصول على أكثر من إشارة فنية و اقتصادية على أن التغير في الاتجاه هو انتهاء للاتجاه الرئيسي "الترند" القائم في السوق و بداية لاتجاه آخر.

الخلاصة:

إن الهدف من نظرية داو هي تحديد الاتجاه الرئيسي "الترند" لسعر السهم في السوق و حديد التحركات الكبيرة التي في استطاعتها أن تغير هذا الاتجاه "الترند". فقد آمنت النظرية أن الأسواق تتأثر بعواطف المستثمرين و المبالغة في رد الفعل سواء في الأسواق الصاعدة أو الهابطة على حد سواء. ومع أخذ هذا

د
.

في الاعتبار فإن النظرية ركزت على تحديد الاتجاه الرئيسي "الترند" و من ثم إتباع هذا الاتجاه "الترند"، و الأهم أن الاتجاه "الترند" يستمر في السوق إلى يحدث ما يمكن أن يغير هذا.

العديد من المحللين الفنيين يعتبرون نظرية داو هي تعريف الاتجاه الرئيسي "الترند" في السوق و دراسة لحركة السعر لتعد بهذا هي نواة المدرسة الحديثة للتحليل الفني.

نظرية إنسحابات (تراجعات) فيبوناتشي

في التحليل الفني تستخدم تراجعات فيبوناتشي من خلال تحديد نقطتين رئيسيتين في الحد الأقصى من المخطط، وهما في العادة قمة رئيسية وقاع رئيسية في المخطط، ومن ثم تقسيم المسافة العمودية بين هاتين النقطتين من خلال إستخدام نسب فيبوناتشي الأشهر وهي : ٢٣.٦%، ٣٨.٢%، ٥٠%، ٦١.٨% و ١٠٠%. وما أن يتم هذا تقسيم وتحديد هذه النسب في المخطط حتى يتم رسم خطوط أفقية لتستخدم فيما بعد كمستويات دعم ومقاومة محتملة.

أرقام ونسب فيبوناتشي:

أرقام فيبوناتشي هي:

0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144 , 233, 377, 610.....إلى مالا نهاية.

كل رقم من هذه الأرقام في هذه السلسلة هو نتيجة جمع الرقمين السابقين له في هذه السلسلة، مثال:

0 + 1 = 1

1 + 1 = 2

2+ 1 = 3

3 + 2 = 5

د
.

5 + 3 = 8

8 + 5 = 13

13 + 8 = 21

وهكذا مع بقية النتائج.

المهم هنا ليست الأرقام بحد ذاتها، لكن العلاقة الرياضية بين هذه الأرقام، وأحد أهم الميزات الرائعة لهذه الأرقام المتسلسة، هو أن كل رقم هو تقريبا ١.٦١٨ مرة أعظم من الرقم الذي يسبقه، هذه العلاقة العامة بين هذه الأرقام هي الأساس الذي تم من خلاله إكتشاف نسب فيبوناتشي.

كيف تم الحصول على نسب فيبوناتشي؟

٦١.٨) النسبة الذهبية%) (Golden Mean- The Golden Ratio) :

نسبة فابيوناتشي الرئيسية وهي ٦١.٨% يشار إليها أحيانا بالنسبة الذهبية، أو المتوسط الذهبي، وهي نتيجة قسمة رقم واحد في هذه السلسلة بالرقم الذي يليه، مثال:

8 / 13 = 0.6153 و ١٣ / ٨ = ١.٦٢٥

1.625 * 0.6153 = رقم ١

55 / 89 = 0.6179 و ٨٩ / ٥٥ = ١.٦١٨

1.618 * 0.6179 = رقم ١

د
.

مثلا وجد أن نسبة رقم واحد إلى الرقم الذي يليه في الارتفاع، يكون دائما ٦١.٨ إلى ١٠٠.

عندما تقوم مثلا بقسمة رقم، بالرقم الذي يسبقه، تجد أن النتيجة دائما تكون ١٦١.٨ إلى مائة، وإذا قمت بضرب نسبة ١.٦١٨ ب ٠.٦١٨ سوف تكون النتيجة دائما الرقم ١.

النسبة ٢٣.٦% :

هي نتاج قسمة رقم واحد في السلسة بالرقم الثالث على يسار الرقم

0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144

أي ٢٣.٦ 0.2352 = 8 / 34

النسبة ٣٨.٢% :

هي نتاج قسمة رقم واحد في السلسلة بالرقم الثاني على يسار الرقم

0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144

أي ٣٨.٢ 0.3819 = 55 / 144

بالإضافة إلى ذلك ، يستخدم الكثير من المحللين نسبة ٥٠% وكذلك نسبة ٧٨.٦% . نسبة ٥٠% ليست في الحقيقة إحدى نسب فيبوناتشي، لكنها تستخدم من قبل المحللين لأنه من الصعوبة أن يستمر السهم في نفس المسار متى ما أكمل نسبة تراجع بقدر ٥٠%.

د
.

ماهي أهمية هذه النسب؟

لسبب ما مجهول، وجد أن هذه النسب تلعب دورا هاما في سوق الأوراق المالية كما هو الحال في الطبيعة، ويمكن استخدامها في تحديد النقاط الحرجة التي يحتمل أن تتراجع عندها أسعار الأسهم، وقد أثبتت التجارب أن السعر كلما لامس إحدى هذه النقاط يعود مرة أخرى للاتجاه السابق للسهم.

وفي الطبيعة كانت أرقام فيبوناتشي تثير الكثير من الاهتمام، على سبيل المثال لا الحصر: وجد أن بعض فروع النباتات تنمو بطريقة معينة تتوافق وأرقام فيبوناتشي، وجد أن الزهور مثلا في الغالب لها بتلات وجد أنها من الممكن أن يكون عدد بتلاتها (Daisy) تتناسب مع أرقام فيبوناتشي، مثلا زهرة الربيع ٣٤، ٥٥، أو حتى ٨٩ بتلة.

في الحقيقة عندما نشرت هذه الأرقام أول مرة، إعتقد البعض إنه حصل على رقم الله، هذا لأنهم وجدوا أن هذه النسب تتكرر في الكثير من أشكال الحياة.

وقد تم اكتشاف مثلا أن كل شيء تقريبا له بعد نسبي يلتزم بالنسبة ١.٦١٨، وكذلك بالنسبة المقابلة لها وهي ٠.٦١٨، هذا البعد النسبي يعرف كما ذكرنا سابقا بالنسبة الذهبية، أو المتوسط الذهبي، وقد وجد أن كل شيء في الحياة له بعد نسبي له علاقة بالنسبة ١.٦١٨، ويبدو أن هذه النسبة لها علاقة بالبنية الأساسية لأي وحدة بناء أو خلية في العالم.

إذا كنت غير مقتنع حتى هذه اللحظة بأهمية هذه النسبة، نرجو منك أن تقوم بهذه التجارب:

خذ النحل على سبيل المثال، لو قمت بقسمة إناث النحل على ذكر النحل في أي خلية نحل سوف تجد أن النسبة هي ١.٦١٨. عجيب فعلا أليس كذلك! نفس هذه النسبة يمكن أن نجدها في أي الكثير من العلاقات في الطبيعة.

هل مازلت تشكك في أهمية هذه النسبة؟

قم بهذا الإختبار: قس المسافة بين كتفك و أصابع يدك، ومن ثم قسم الرقم الناتج بناتج المسافة بين مرفقك و أصابع يدك. أو قم بقياس المسافة بين رأسك و وقدمك، وقسم الناتج على ناتج المسافة بين السرة و القدم، سوف تجد أن النتيجة تقترب من نسبة ١.٦١٨، يبدو إذا أن هذه النسبة الذهبية لايمكن أن نتجنبها أو أن نغفل حظورها الطاغي في حياتنا.

كيف نستخدم نسب تراجعات فيبوناتشي في التحليل الفني؟

تعتبر تصحيحات فيبوناتشي من أهم الأدوات التي تعين المحلل في تحديد مستويات الدعم والمقاومة، وتقوم فكرتها على أساس أن كل طور صعود لابد وأن يعقبه تصحيح بنسب معينة، وأن كل طور هبوط لابد وأن يعقبه تصحيح بنسبة معينة، والتصحيح هنا هو أن يتخذ السهم إتجاها معاكسا للإتجاه العام للسهم.

إذا خطوط فيبوناتشي تعتبر هامة جدا في تحديد مستويات الدعم والمقاومة في عملية التصحيح، وبالتالي تمثل فرصة ذهبية للمحلل في تحديد نقاط الدخول والخروج للإستفادة القصوى من عمليات التصحيح.

المحلل الفني يريد عند إستخدامه لخطوط فيبوناتشي أن يعلم درجة التصحيح، هل هي ٢٣.٦% ، ٣٨.٢ %% ، ٥٠% ، ٦١.٨%، أم ١٠٠

ماهو مقدار الإتجاه الذي يعقبه تصحيح؟

في الحقيقة الاتجاه يمكن أن يكون طويلا باستخدام المخطط الأسبوعي أو اليومي، أو يمكن أن يكون مجرد قاع و قمة في مخطط الساعة، وبالتالي لا يقتصر استخدام إنسحابات فيبوناتشي على الحركات الطويلة، بل يمكن استخدامها أيضا على مدى قصير جدا كساعة مثلا، لكن كلما طال زمن الاتجاه كلما كان تأثير تراجعات فيبوناتشي أقوى وأصدق وأكثر موثوقية والبعض يفضل أن يكون الاتجاه بين عشرة أيام وحتى ٤٥ يوما.

كيف نرسم خطوط فيبوناتشي؟

يمكن رسمها يدويا على المخطط، ويمكن إستخدام البرامج التي تشتمل على خطوط تراجعات فيبوناتشي من ضمن أدوات التحليل الفني.

الرسم اليدوي:

1. عليك أولا طباعة مخطط لشركة ما من شركات السوق.

2. حدد أقصى قمة، وحدد أقصى قاع.

3. قم برسم خط أفقي يمر على القمة، وخط أفقي آخر يمر على القاع.

4. ثم قم بحساب المسافة بين القمة والقاع.

5. ثم قم بوضع نسب فيبوناتشي الرئيسية بتسلسل يبدأ من ٢٣.٦% ، ٣٨.٢ % ، ٥٠% ، ٦١.٨%، أم ١٠٠%ز

6. إذا كان السهم في طور صعود ثم حدثت حركة تصحيحية، نقوم بوضع النسب من الأعلى إلى الأسفل، أما إذا كان السهم في طور هبوط ثم حدثت الحركة التصحيحية نقوم بوضع النسب من الأسفل إلى الأعلى بدا من النسبة الأولى وحتى آخر نسبة.

الرسم باستخدام برنامج التحليل تكر تشارت:

1. ضع المخطط على المخطط العمودي أو البار تشارت، وذلك من خلال لائحة الخيارات التي تضهر في القسم العلوي على يسار المخطط ، قم باختيار خيار إظهار الأسعار، ومن ضمن اللائحة اختر الخيار الثاني أو الثالث وهو ما يسمى بالمخطط العمودي.

د
.

2. راجع المخطط لأزمنة مختلفة، شهر، ثلاثة أشهر، ستة أشهر، وحتى سنة . ويتم ذلك من خلال اختيار عرض، ثم تختار من ضمن اللائحة خيار ضبط الرسم البياني.

3. حاول أن تحدد فترة زمنية واضحة، واتجاه السهم في هذه الفترة ، وهل هو طور صعود أم طور هبوط.

4. حدد أقصى قمة، وحدد أقصى قاع في الطور.

5. ثم ومن خلال نفس لائحة الخيارات التي تضهر في القسم العلوي على يسار المخطط ، قم باختيار خيار الرسم الفني، ثم إختر من اللائحة خيار إنسحابات فيبوناتشي (Fibonacci Retracements).

6. سوف تضهر لك يد تحمل قلم، ضع هذه اليد من نقطة انطلاق الاتجاه الحالي للسهم، سواء كان السهم في طور صعود، أم كان في طور هبوط.

7. ثم عدل من المخطط من خلال سحب المخطط إما إلى اليسار أو إلى اليمين حتى تضهر لك الأرقام والخطوط واضحة، بإمكانك تعديل حجم وشكل الخطوط كيفما شئت. بشرط أن يكون خط الصفر وخط المائة على النقطتين التين تشكلان القمة والقاع التي تم اختيارهما سابقا كنقطة البداية والنهاية لاتجاه السهم العام.

8. وفي كلا الطورين (الصعود أو الهبوط)، يجب أن يبدأ الرسم من النقطة الذي بدأ منها الاتجاه.

إن كان السهم في طور صعود، يتم رسم الخطوط من الأسفل أي من القاع إلى الأعلى أي إلى القمة، وتكون نقطة الصفر في الأعلى ونقطة المائة في الأسفل.

د
.

وإن كان السهم في طور هبوط، نقوم برسم الخطوط من اعلى أي من القمة إلى الأسفل أي إلى القاع ، بحيث تكون نقطة الصفر في الأسفل، ونقطة المائة في الأعلى.

ويجب أن نعلم أننا يمكن أن نرسم خطوط تراجعات فيبوناتشي على مختلف المخططات، وعلى مختلف القمم والقيعان، أي أننا في المخطط الواحد يمكن لنا أن نرسم أكثر من نموذج لخطوط إنسحابات فيبوناتشي، لكن كلما كان المخطط أكبر (أسبوعي أو يومي) كلما كان أكثر موثوقية، وكلما كانت المسافة بين القمة والقاع أطول كلما كان أكثر موثوقية كذلك.ويشترط عند رسم خطوط إنساحابات فيبوناتشي التالي:

1. أن لايكون إتجاه التصحيح قد كسر، ويتم كسره إذا إخترق السهم نسبة فيبونتشي الذهبية ٦١.٨. لأنه عندها يكون إتجاه التصحيح قد إنتهى، وبدأ السهم طور جديد. لهذا تستمر عملية التصحيح حتى يخترق السهم النقطة ٦١.٨ ، بعد ذلك يمكن أن نطلق على هذا الحدث إختراق.

لكن بعض المحللين يفضلون إعتبار نقطة الإختراق هي النقطة ١٠٠، ولايعتبرون أن السهم غير مساره إلا إذا كسر السهم هذه النقطة ونزل أسفل منها.

2. أن لايتجاوز السعر نقطة الصفر ونقطة المائة، لأنه إذا تجاوزهما سوف لن تكون النسب دقيقة لهذا يجب ان نرسم الخطوط بحذر وروية.

أقوى نسب فيبوانتشي:

تعتبر خطوط النقاط ٣٨.٢ % ، ٥٠% ، ٦١.٨%، أقوى خطوط فيبوناتشي، بينما تمثل النقطة ٦١.٨% أقوى النقط على الإطلاق.

ملاحظات هامة:

1. لاتستخدم خطوط فيبوناتشي إلا عند وصول سعر السهم لمستوى النقطة ٢٣.٦.

د

.

2. إذا مثل مستوى ٢٣.٦ مستوى مقاومة، فمن المحتمل أن يتم اختراق مستوى ٣٨.٢ بشكل أسرع، وقد لا يستغرق الأمر أكثر من محاولة أو اثنتان، أما إذا تم اختراق مستوى ٢٣.٦ بسهولة، عندها من المحتمل أن يشكل مستوى ٣٨.٢ مستوى مقاومة قوي.

3. يفضل أن ترسم خطوط فيبوناتشب بإستخدام مخطط البار لأنه أكثر وضوحا في تحديد بداية نقاط القمة والقاع.

4. في حال إختراق النقطة ١٠٠% مثلا، يمكن أن نعرف حدود الإتجاه القادم ونتوقع أن يكون بنسبة ٢٥% من نسبة التصحيح على أقل تقدير، مثلا إذا كان التصحيح لعشر نقاط، فإن إختراق مستوى ١٠٠% قد يحصل ل ٢.٥% نقطة مقبلة على أقل تقدير.

5. في حال إخترق السهم مستوى ١٠٠% أو ٠% مثلا، تنتهي العملية وتعتبر كل الخطوط لاغية، لأن الإتجاه يكون قد تغير. عندها تعتبر النقطة ١٠٠ أو ٠ نقاط دعم ومقاومة. لهذا إذا حدث وأن صحح السهم ثم عاد وإخترق النقطة ١٠٠ أو ٠ سواء في الإتجاه السابق للسهم، أم في إتجاه التصحيح، عندها يمكن لنا أن نرسم خطوطا جديدة لأن السهم يكون عندها قد شكل قمة أو قاع جديدة

0.00% (90.55)
23.60% (90.21'5)
38.20% (90.01)
50.00% (89.84'5)
61.80% (89.68)
76.40% (89.47'5)
100.00% (89.14)
Market found or created
a support here!
90.80
90.66
90.60
90.50
90.40
90.30
90.20
90.10
90.00
89.90
89.80
89.70
89.60
89.50
89.40
89.30
89.20
89.10
1/27
11:00
1/28
11:00
1/29
11:00

اليوت

د

.

.:..

اليوت

هي نظرية من نظريات التحليل الفني، ابتكرها رالف نيلسون اليوت وتنص على أن الأسعار تتحرك في خمسة موجات دافعة في الاتجاه الرئيسي للسعر وثلاثة موجات تصحيحية عكس الاتجاه الرئيسي

د
.