

TRADE 2 PROFIT

_____ * _____ * _____ * _____ * _____ * _____

كتاب TRADE 2 PROFIT لتعلم أساسيات التداول في الأسواق المالية

المحتويات الأساسية للكتاب

- شرح مبسط لسوق الأسهم
- شرح مبسط لسوق العملات (الفوركس)
- شرح مبسط للتحليل الفني

إعداد أخوكم /

محمود صقر

مستشار البورصة الأمريكية والأویشن

بشركة خبراء المال القابضة

[/http://my.mec.biz](http://my.mec.biz)

أتمنى فقط دعوة بظهر الغيب

مع تمنياتي لكم بالتوفيق

تاريخ البورصة

يرجع أصل كلمة بورصة على اسم العائلة Van Der Bursen البلجيكية التي كانت تعمل في المجال البنكي ،
والتي كان فندقها بمدينة "بروج" مكاناً لالتقاء التجار المشهورين في القرن الخامس عشر ،
بمدينة نيويورك أواسط القرن الثامن عشر ،
وفي الولايات المتحدة الأمريكية بدأت البورصة في شارع Wall Streat ،
والبورصة هي سوق لتداول الكثير من الأوراق المالية والسلع وهي سوق منظمة ومحكمة للتبادل
ويقوم الأفراد من خلالها ببيع وشراء هذه الأوراق المالية في إطار قانوني منظم ومحكم
حتى لا تضيق حقوق كل طرف .
أما على المستوى المحلي المصري فقد تأسست بورصة الإسكندرية رسمياً عام 1888 ،
ثم بورصة القاهرة في عام 1903 ، وقد نشطت البورصتان وأصبح لهما كياناً مستقلاً
في خلال أربعينيات القرن العشرين عندما احتلت بورصة الإسكندرية المركز الخامس على مستوى العالم ،
وفي العام 1997 قام القرار الجمهوري (1997/51) بإعادة تعريف الهيكل القانوني للبورصات
ومن ثم أصبح لبورصتي القاهرة والإسكندرية كياناً واحداً ومجلس إدارة واحد
فضلاً عن مقرين أحدهما بالقاهرة والآخر بالإسكندرية .
وتمكن مهمة بورصتي القاهرة والإسكندرية في قيد تداول الأوراق المالية مثل الأسهم (العادية والممتازة) ،
والسندات (الحكومية وسندات الشركات) وصناديق الإستثمار ،
كذلك تقوم شركة الوساطة أو الشركة العضو بتداول الأوراق المالية آلياً لحساب العميل أو المستثمر .

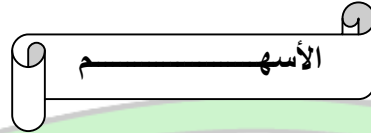
أسواق البورصة

تنقسم البورصة إلى عدة أسواق من أهمها :

- سوق الأوراق المالية Securities والذي يندرج تحته الأسهم ، السندات ، صناديق الإستثمار ، صناديق المؤشرات المتداولة

- سوق العملات Forex وهو سوق تبادل العملات

- سوق السلع Commodities
والذى يندرج تحته أسواق الطاقة Energies مثل النفط الخام ، الغاز الطبيعي ، البنزين ،
وأسواق المعادن Metals مثل الحديد ، النحاس ، الكروم ،
والمعان النفيسة مثل الذهب ، والفضة ، البلاتين ،
وأسواق السلع الخفيفة Soft مثل القهوة ، السكر ، الكاكاو ،
وأسواق اللحوم Meats مثل الماشية ، الخنازير ،
، أسواق الحبوب Grains مثل القمح ، الذرة ، فول الصويا ، الشعير ،
• سوق المشتقات Derivatives
وسمى بهذا الاسم لأنه يشتق من الأسواق الأخرى
والذى يندرج تحته أسواق الخيارات Options ، والعقود المستقبلية Futures ، العقود الآجلة Forwards ،
وعقود الفروقات CFDs ، والمقايضة Swap .



هى صكوك ملكية تجعل حاملها شريك فى الشركة وتعطيه الحق فى حضور الجمعية العمومية فضلاً عن حق التصويت ، وتعطيه حصته من التوزيعات إذا ما حققت الشركة أرباحاً .

الإكتتاب :

عندما تريد شركة موجودة بالفعل زيادة أسهمها أو شركة غير موجودة ويريد مؤسسها المال لتأسيسها فإنهم يستطيعوا الحصول على المال عن طريق طرح أسهم الشركة فى البورصة ويتم تحديد كمية الأسهم وسعرها بالاتفاق مع هيئة سوق المال بعد الموافقة على طرحها وإجتياز الشروط اللازمة لإدراجها بالبورصة ،
فالإكتتاب هو طرح الأسهم بالسوق لأول مرة وتستعين الشركة المصدرة ببنوك استثمار وشركات السمسرة لترويج الإكتتاب للمستثمرين والمؤسسات .
أثناء الإعلان عن الإكتتاب يتقدم المستثمرون لشراء الأسهم ، فإذا وجد أن عدد الطلبات أكبر من عدد الأسهم فعند ذلك يتم عملية تخصيص السهم على المستثمرين وهى قسمة عدد الأسهم المصدرة على عدد الأسهم المكتتب فيها ، وعندها يقال أن الإكتتاب قد تم تغطيته أكثر من مرة .
أما إذا كانت عدد الطلبات أقل من عدد الأسهم المصدرة حينها يعلن أن الإكتتاب لم يتم تغطيته بالكامل وقد يتم مد فترة الإكتتاب لحين التغطية بالكامل ، فإن لم يتم ذلك تعين على شركات السمسرة والبنك الذى تلقى المبالغ من المكتتبين نيابة عن الشركة أن يرد إليهم هذه المبالغ كاملة وتلغى عملية الطرح .

بعد إصدار الأسهم يتم إدراج الشركة بجداول البورصة حتى يتمكن المستثمرين من التداول عليها ويتحرك سعر السهم بعد ذلك وفقاً لحركة العرض والطلب فى السوق .

❖ مراحل تداول السهم (دورة حياة السهم) :



❖ صناع السوق Market Makers

أو الهامر وهم جهات مرخص لها للعمل باستمرار على تحديد سعر سهم معين هو متخصص به أو أكثر ، بهدف تحقيق طلب و عرض سيولة دائمة ومستمرة على ذلك السهم أى يعمل على موازنة السوق والتقليل من الإرتفاعات والإخفاضات الشديدة وصانع السوق لا يهدف إلى الربح وإنما يحققه من خلال القيام بمهمته .

فصانع السوق هو من يملك القوة فى الدفاع عن السهم عند سعر معين وهى الجهة الأولى التى تمتلك المعلومة مباشر مع الشركة ، وهو الذى يشتري معظم الأسهم الهابطة التى باللون الأحمر ، ثم يعيد رفع السهم للون الأخضر والعودة إلى سعره المتفق عليه دون ضرر ، هذا فى حالة عدم وجود أخبار إيجابية .

وفى حالة وجود معلومة إيجابية للسهم يقوم بالشراء قبل ظهور الخبر بأسعار عادلة و دون أن يشعر به احد ، ويرفع السهم للسعر الجديد أو أعلى بقليل وينشر الخبر ثم يبدأ التصريف على المعلومة .

❖ التجميع والتصريف :

- **التجميع :** هو وضع طلبات خفية يتم من خلاله جمع أكبر عدد من الأسهم فى منطقة سعرية محصورة وعلى مدار فترة زمنية طويلة قد تصل لعدة أيام أو أسابيع .
- فبعد إنخفاض السهم حتى وصل لسعر معين والذى يريد الميكروز أن يشتري السهم به أو أن يبدأ فى عملية التجميع من السعر الموجود بدون الضغط على السهم فيقوم الهامور بطلب كميات صغيرة بشكل متتالى حتى يشتري بسعر ثابت كمية كبيرة من الأسهم ، وعندما يكتفى يقوم بشراء الأسهم المعروضة بشكل سريع حتى يلتفت الإنتباه للسهم ، الأمر الذى يجعل المتعاملين بالسوق يتهافتون على الشراء إلى أن يصل السهم إلى السعر الذى يريده الميكروز فيقوم بما يسمى بعملية التصريف .
- **التصريف :** هو وضع عروض خفية يتم من خلاله بيع أكبر عدد من الأسهم فى منطقة سعرية محصورة وعلى مدار فترة زمنية طويلة قد تصل لعدة أيام أو أسابيع .

❖ السوق الأولى : Primary Market

هو سوق الإصدار وهو السوق الذى يكون فيه البائع للورقة المالية (السهم أو السند) هو مصدرها الأسمى أى الشركة المصدرة للسهم وهذا هو الإكتتاب .

❖ السوق الثانوى Secondary Market

وهو السوق الذى يتم التعامل فيه بالأسهم التى سبق إصدارها والتى يتم التداول بها بين المستثمرين حالياً .

❖ القيمة الاسمية للسهم :

هو سعر شراء السهم وقت إنشاء الشركة عند الإكتتاب ويكون فى السوق الأولى ، أى هو أول سعر يتم التعامل به على الورقة .

❖ القيمة الدفترية للسهم :

هى حق المساهم فى حال حدوث تصفية للشركة ،
وهى قيمة ما سوف يحصل عليه المساهم مقابل ما يملك من الأسهم ويمكن حسابها كالتالى :
أصول الشركة - الديون = الناتج / عدد الأسهم = القيمة الدفترية للسهم .

❖ القيمة السوقية للسهم :

هى سعر السهم فى السوق وهى تتأثر بالعرض (عدد الأسهم المتوفرة للمستثمرين)
والطلب (عدد الأسهم التى يرغب المستثمرون شراؤها)
وتكون فى السوق الثانوى .

❖ علاوة إصدار السهم :

هى قيمة مضافة على القيمة الاسمية للسهم بحيث تعبر عن واقع إنتعاش الشركة المصدرة للسهم
وتعكس نمو أعمالها ومركزها المالى ، وعلاوة الإصدار لا تكون إلا للشركات التى لها أعمال سابقة فى السوق ، فلا يمكن
لشركة جديدة تؤسس وتطلب علاوة إصدار ، أو بمعنى آخر هى مبلغ إضافى
للقيمة الاسمية للسهم تحصل عليه الشركة من المساهمين الجدد عند زيادة رأسمالها
حتى لا يضر المساهمين القدامى الأصليين من دخول فئة جديدة من المساهمين سيصبح من حقها
المشاركة فى الإحتياطيات والأرباح المحتجزة وتوضع العلاوة بعد إستلامها من المساهمين الجدد
فى الإحتياطى القانونى .

❖ سوق خارج المقصورة :

هو سوق يضم الشركات التى يتم التداول عليها ولكنها ليست مقيدة بالبورصة ولا يطبق عليها شروط القيد والإفصاح التى
تحكم الشركات المقيدة ويؤخذ على هذا النوع عدم وجود آليات للحد من التدهور
أو الإرتفاع الحاد للأسعار والذى يحدث نتيجة غياب مؤقت فى التوازن بين العرض والطلب
على عكس ما هو الحال فى السوق المنظمة حيث يمكن لإدارة البورصة إيقاف التعامل فى ورقة مالية معينة على أمل دخول
مشترين أو بائعين إضافيين لتحقيق التوازن بين العرض والطلب
وفى هذا النوع تعتبر البورصة غير مسؤولة عن نشر أى أخبار أو معلومات خاصة بالسهم .

ويضم سوق خارج المقصورة سوقين :

1- (سوق الأوامر) : يتم التداول فيه على الشركات المشطوبة من جداول البورصة إلى جانب الشركات التى توافق
البورصة على إنضمامها لهذا السوق ، أى يوجد تداول على الورقة من مستثمرين بائعين
ومشتريين لا يعرف بعضهم البعض ، لذا يتم إستخدام التداول بالبورصة لإتمام هذه الصفقات .

2- (سوق الملكية) : وهى يتم فيها نقل ملكيات أسهم الشركات المغلقة على مساهمين محددين ويقتصر فيها دور
السمسار على تسجيل الصفقة بالبورصة وإستخراج شهادة نقل ملكية ويرجع ذلك إلى أن سوق الأوراق المالية هو الجهة
المنوط بها إصدار شهادات نقل ملكيات الأسهم والتى بموجبها يتم تعديل سجل المساهمين لدى الشركات المساهمة المصدرة
للأسهم .

❖ المؤشرات

تقيس مؤشرات السوق مستوى الأسعار السائدة فيه ويوجد نوعين من المؤشرات :
مؤشرات تقيس حالة السوق بصفة عامة مثل مؤشر EGX30 ،
ومؤشرات تقيس حالة السوق بالنسبة لصناعة معينة .

1- مؤشر EGX30 :

وهو المعروف بمؤشر CASE30 سابقاً ، وهو مؤشر تم تصميمه وحسابه بمعرفة
البورصة المصرية والتي بدأت في نشر بياناته إعتباراً من 2 فبراير 2003 عن طريق مروجى البيانات ، نشرات البورصة ،
الموقع الإلكتروني للبورصة على الإنترنت ، الصحف ، إلخ .
وقد كان 2 يناير 1998 هو تاريخ بداية المؤشر بقيمة أساس تبلغ 1000 نقطة .
ويضم المؤشر أعلى 30 شركة من حيث السيولة والنشاط .

2- مؤشر EGX70 :

وهو مؤشر سعري يقيس أداء الـ 70 شركة الأكثر نشاطاً في السوق المصري
بعد إستبعاد الشركات الـ 30 الأنشط المكونة لمؤشر EGX30 .

3- مؤشر EGX100 :

هو مؤشر سعري يقيس أداء الـ 100 شركة الأكثر نشاطاً في السوق المصري ويتضمن الـ 30 شركة في مؤشر EGX30
والـ 70 شركة في مؤشر EGX70 .

❖ صناديق الإستثمار

هى أحد وسائل الإستثمار لضغار المستثمرين ممن ليس لديهم الأموال لتكوين محفظة كبيرة من الأوراق المالية ولا يتمتعون
بالخبرة الكافية للإستثمار بالبورصة وليس لديهم الوقت الكافى
لمتابعة إستثماراتهم بصفة متواصلة .

وصناديق الإستثمار عبارة عن شركات تجمع أموالاً من عدد كبير من المستثمرين وتقوم بإدارة الصندوق
بإستثمار هذه الأموال فى مختلف أنواع الأوراق المالية مقابل وثائق تصدر للمستثمرين ، تمثل كل وثيقة من هذه الوثائق
حصة المستثمر بالتبعية فى كل الأوراق المالية التى يستمر فيها الصندوق ، بما يحقق التنوع فى الإستثمارات وتوزيع
المخاطر وتقليل حجمها وآثارها .
وفى مصر يوجد نوعان من صناديق الإستثمار :-

1- صناديق الإستثمار المفتوحة : Open – End

تعد صناديق الإستثمار المفتوحة أكثر صناديق الإستثمار شيوعاً وتتميز هذه الصناديق بسهولة بيع وثائقها على أساس
القيمة الصافية (السوقية) فى أى وقت .

2- صناديق الإستثمار المغلقة : Closed – End

تتميز هذه الصناديق بالثبات النسبى فى رأسمال الصندوق ،
وهذا يعنى أن عدد الوثائق المتداولة (الأسهم) لصناديق الإستثمار المغلقة ثابت ولا يتغير ،
ويمكن للمستثمر فى هذه الصناديق بيع وشراء ما فى حوزته من أسهم الصندوق كما هو الحال

فى حالة شراء وبيع أسهم الشركات المساهمة من خلال البورصة عن طريق سمسار معتمد ومقابل عمولة ، ويتحدد سعر السوق لأسهم هذه الصناديق على أساس العرض والطلب فى البورصة دون النظر إلى صافى قيمة أصول الصندوق . وتمثل العوائد التى يحققها المستثمر فى وثائق الصناديق المغلقة فى توزيعات الأرباح خلال فترة الإحتفاظ ، والأرباح الرأسمالية الناتجة عن التغير فى القيمة السوقية للوثيقة عند البيع فى نهاية فترة الإحتفاظ .

❖ التوزيعات :-

تنقسم التوزيعات إلى :-

1- توزيعات نقدية : هى التى يتم دفعها نقداً من أرباح الشركة للمساهمين وبالتالي يتم خفض سعر السهم بمقدار القيمة الموزعة على السهم .

2- توزيعات أسهم المنحة : تتم عن طريق منح أسهم مجانية جديدة للمساهمين بدلاً من النقد ، مثل أن توزع الشركة سهم مجانى لكل 10 أسهم أصلية ، وتلجأ الشركة إلى هذا الإجراء عندما تكون فى حاجة إلى أرباحها السائلة لإستغلالها بدلاً من توزيعها سواء تنفيذ مشروع أو توسعات فى المستقبل .

❖ تجزئة السهم Splitting

تعنى قيام الشركة بتقسيم أسهمها الحالية ذات القيمة الاسمية المعينة إلى عدد أكبر من الأسهم بقيمة إسمية أقل دون التأثير على أى من رأس المال المصدر أو رأس المال المدفوع ، دون أن تتأثر قيمة رأس المال السوقى للشركة ومن ثم عدم تأثر ثروة المساهمين ، حيث أن كل ما يحد هو أن يزيد عدد الأسهم مثل أن يتم تقسيم القيمة الاسمية البالغة 100 جنيه إلى سهمين بقيمة 50 جنيه .

✓ أسباب التجزئة :

- 1- ليصبح السعر السوقى مقبولا وفى متناول أكبر عدد ممكن من صغار المستثمرين
- 2- ضالة عدد الأسهم الموزع عليها رأس المال بالرغم من ضخامة رأس المال المصدر للشركة.
- 3- الرغبة فى زيادة عدد المساهمين ، أى مخاطبة شريحة من المستثمرين الذين يحبذون التعامل على الأسهم منخفضة السعر .

❖ المقاصة والتسوية :

تقوم شركة مصر للمقاصة بعمليات المقاصة ما بين شركات السمسرة البانعة والمشتريية وبالتسويات المالية والورقة للعمليات على النحو التالى :

- T+0 : الأوراق المالية التى يتم التعامل عليها بنظام الشراء والبيع بذات الجلسة .
- T+1 : سندات الخزانة المصرية الحكومية التى يتم التداول عليها بنظام المتعاملين الرئيسيين .
- T+2 : باقى الأوراق المالية المقيدة .

❖ أوقات التداول :

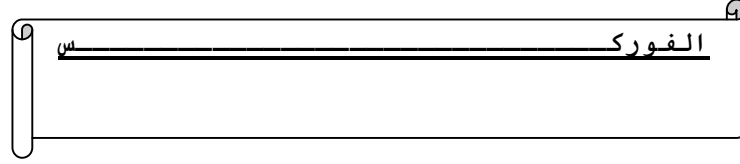
✓ سوق الأوراق المالية المقيدة (السوق الرئيسي) :

- جلسة التداول تبدأ 10:30 صباحاً ونهاية الجلسة 02:30 مساءً
- سوق السندات (المتعاملين الرئيسيين) تبدأ 10:30 صباحاً ، وتنتهي 02:30 مساءً
- بورصة النيل (سوق المشروعات المتوسطة والصغيرة)
تبدأ الجلسة الساعة 10:30 صباحاً وتنتهي 11:30 صباحاً .

✓ سوق خارج المقصورة :

- سوق نقل الملكية : بداية الجلسة 09:45 صباحاً وتنتهي الساعة 11:15 صباحاً
- سوق الأوامر : يتم التداول يومى الإثنين والأربعاء فقط
- وتبدأ الجلسة الساعة 02:45 مساءً وتنتهي الساعة 03:15 مساءً .

Trade 2 Profit



الفوركس FOREX تعنى تجارة العملات وهى اختصار لـ Foreign Exchange

تعنى شراء عملة بعملة أخرى ، بمعنى الدولار اليوم يساوى 6 جنيه

وأنت تتوقع أن سعر الدولار سيرتفع إلى 6.5 فتقوم بشراء كمية من الدولارات وتبيعها بالسعر المرتفع

وبذلك تكون قد ربحت 0.5 جنيه لكل دولار قد قمت بشراؤه فإذا كنت قد إشتريت 100 دولار فيكون ربحك 50 جنيه

لو \$1000 فيكون ربحك 500 جنيه

هذا مثال مختصر لتجارة الفوركس

أوقات التداول بسوق الفوركس

السوق مفتوح طوال 24 ساعة فى اليوم ويعمل كل يوم عدا السبت والأحد

يفتح السوق يوم الأحد الساعة 23:00 ، ويغلق يوم الجمعة الساعة 21:00 بتوقيت مصر

المشاركون فى السوق

يتداول بسوق الفوركس كلاً من البنوك مركزية وتجارية وصناديق وشركات الإستثمار والمضاربون الصغار

فأنت تتداول بسوق حجم تعاملاته اليومية تفوق 2 تريليون دولار

ما هى العملات التى يمكننى المتاجرة فيها ؟

أى عملة لأى دولة يمكنك أن تتاجر بها ، ولكن يتوقف ذلك على حسب شركة الوساطة التى ستتاجر بالفوركس من خلالها .

أشهر العملات التى ستتاجر بها ورموزها :

الدولار الأمريكى USD اليورو الأوروبى EUR الين اليابانى JPY

الباوند الإسترليني GBP الفرنك السويسرى CHF الدولار الكندى CAD

الدولار الأسترالى AUD الدولار النيوزلاندى NZD

الشكل الذي تقوم عليه شراء وبيع العملات

فى سوق الأسهم تشتري السهم وتدفع ثمنه أو تبيعه وتقض ثمنه
أما فى سوق الفوركس الشراء والبيع يكون عن طريق شراء وبيع الزوج فما هو الزوج ؟

الزوج يكون بهذا الشكل EUR/USD وهو بذلك يربط عملة بعملة أخرى
وفى هذا الزوج يسمى اليورو بالعملة الأساسية والدولار بالعملة المقابلة
وبهذا إذا قمنا بشراء زوج اليورو دولار ، معنى هذا أننا نشترى اليورو مقابل بيع اليورو
وعلى العكس إذا قمنا ببيع الزوج ، فنكون قد بعنا اليورو واشترينا الدولار
ويوجد لكل زوج سعرين سعر Ask وسعر Bid والفرق بينهم عدد قليل من النقاط
فعند الشراء نشترى بسعر Ask ونبيع بسعر Bid

الأزواج نوعان :

-1

أزواج العملات الرئيسية Major

وهى الأزواج التى يكون الدولار الأمريكى طرفاً فيها مثل :

EURUSD - GBPUSD - USDJPY - USDCHF -

USDCAD - AUDUSD - NZDUSD -

-2

أزواج العملات المهجنة Crores

وهى أى زوج لا يكون الدولار الأمريكى طرفاً فيها مثل :

EURGBP - EURJPY - GBPJPY -

EURCAD - CHFJPY - EURCHF -

تقييم أسعار العملات في البورصة الدولية

تتغير أسعار العملات طوال اليوم ، وكثيراً ما يكون هذا التغير طفيفاً لا يلاحظه الكثيرون وهي تغيرات طفيفة لا تحدث فرقاً يذكر في المبالغ المادية الضئيلة ، ولكنها تحدث فرقاً كبيراً في المبالغ المالية الكبيرة .

هذا يعني أنك لو تملك \$1000 وقمت بشراء ما يساويه من الفرنك

وكان سعر USDCHF = 1.4232

معنى ذلك أنك قمت بشراء 1423.2 فرنك

فإذا ارتفع زوج الدولار فرنك إلى 1.4242

وقمت ببيعه فإنك بذلك ربحت فقط 1 فرنك

هذا يعني أنك لو تملك مبلغ ضئيل 100 ، أو 1000 أو لا تجدى معك تجارة العملات

أليس كذلك ؟

ولكن هناك خاصية تجعلك تربح كثيراً من 100 أو 1000 أو

وهي الرافعة المالية Leverage والهامش Margin

الرافعة المالية Leverage

تشبه إلى حد ما قرض تعطيه لك شركة الوساطة لتتاجر به فلو أعطتك قرض \$10000

وربحت من هذا المبلغ تأخذ ربحك وترجع لهم المبلغ المقرض ، وما الضامن لهذا القرض

الضامن هو المبلغ الذي دفعته مثلاً \$1000 ويسمى هامش Margin

فعند فتح حساب لدى شركة وساطة بقيمة \$1000 وأخترت رافعة مالية (100:1) ،

أى أن الشركة تجعل رأسمالك الـ \$1000 ترفعه لـ \$100000 تتاجر بهم والربح كاملاً يعود لك

وبذلك الرافعة (200:1) تجعل رأسمالك \$200000

وبالمثال السابق بإستخدام الرافعة المالية

أنت تملك \$1000 ولكنك ستتاجر بطريقة الرافعة المالية (100:1) مثلاً ،

فبذلك أنت لك القوة لأن تتاجر بـ \$100000

فإذا كان سعر USDCHF = 1.4232

ستشتري عملات فرنك بمبلغ \$100000 أى ستشتري 142320 فرنك

فإذا إرتفع الزوج إلى 1.4242 ، فأنت لديك الآن 142420 فرنك ثم قمت بالبيع
فأنت ستربح 100 فرنك ، وهو ما يساوى تقريباً \$ 70.2 (100فرنك * (1.4242/1)
سيتم إضافتهم تلقائياً لرأسمالك ليصبح \$1070.2

حساب عدد النقاط Pip

نأخذ الأمثلة التالية

GBPJPY	USDJPY	USDCHF	EURUSD
129.46	81.612	0.91668	1.30815
وبعته عند	وبعته عند	وبعته عند	وبعته عند
129.732	81.823	0.91935	1.30973

لو هناك رقم واحد قبل العلامة العشرية ، احسب أول 4 أرقام بعد العلامة
لو هناك أكثر من رقم قبل العلامة العشرية ، احسب أول رقمين بعد العلامة ، وعدم النظر للعلامة العشرية
وبذلك يعطيك عدد النقاط

16 نقطة 26 نقطة 21 نقطة 27 نقطة

مثال

زوج اليورو دولار EURUSD

تم شراؤه عند 1.3081 وبيعه عند 1.3097

الربح بالنقاط Pip16

وهذا مثال لتوضيح الرافعة المالية

نوع الحساب	حساب مصغر Mini	حساب عادي standard	حساب ميكرو Micro
قيمة رأس المال	\$1000 فأكثر	\$10000 فأكثر	أقل من \$1000 100 – 200 – 500 -
حجم اللوت (ف عند الشراء يتم الشراء باللوت وليس بدولار ولا دولارين)	10000 وحدة ويسمى عقد ميني وهو يساوي 10 عقود ميكرو	100000 وحدة ويسمى عقد إستاندارد وهو يساوي 10 عقود ميني	1000 وحدة ويسمى عقد ميكرو
قيمة النقطة	\$1	\$10	10 سنت
الرافعة المالية (100:1) بتطبيق المثال الأعلى	معنى ذلك أنك تستطيع المتاجرة بـ \$100000 لو الحساب \$1000 عند شراء عقد ميني لزوج EURUSD بسر 1.3081 وعقد الميني 10000 وحدة أي تستطيع أن تشتري بقيمة 13081 (1.3081*10000) وتبيع عند 1.3097 فتكون قيمة البيع \$13097 والربح يكون \$16 وهو عبارة عن 16 نقطة فماذا لو إشتريت عقدين الربح بالنقاط 16 نقطة إذ الربح \$32=2*16 وهذا	تستطيع المتاجرة بـ \$1000000 لو الحساب \$10000 عند شراء عقد إستاندارد لزوج EURUSD بسر 1.3081 وعقد إستاندارد 100000 وحدة أي تستطيع أن تشتري بقيمة 130810 (1.3081*100000) وتبيع عند 1.3097 فتكون قيمة البيع \$130970 والربح يكون \$160 وهو عبارة عن 16 نقطة فماذا لو إشتريت عقدين الربح بالنقاط 16 نقطة إذ الربح \$320=2*160 وهذا	تستطيع المتاجرة بـ \$10000 لو الحساب \$100 عند شراء عقد ميكرو لزوج EURUSD بسر 1.3081 وعقد الميكرو 1000 وحدة أي تستطيع أن تشتري بقيمة 1308.1 (1.3081*1000) وتبيع عند 1.3097 فتكون قيمة البيع \$1309.7 والربح يكون \$1.6 وهو عبارة عن 16 نقطة فماذا لو إشتريت عقدين الربح بالنقاط 16 نقطة إذ الربح \$3.2=2*1.6 وهذا
وماذا لو الرافعة المالية (200:1)	معنى ذلك أنه يمكنك المتاجرة بـ \$200000 لو الحساب \$1000 ولكن المثال الأعلى لا يحدث له أي تغيير بتغيير الرافعة فيكون نفس الربح بالنقاط وبالدولارات	معنى ذلك أنه يمكنك المتاجرة بـ \$2000000 لو الحساب \$10000 ولكن المثال الأعلى لا يحدث له أي تغيير بتغيير الرافعة فيكون نفس الربح بالنقاط وبالدولارات	معنى ذلك أنه يمكنك المتاجرة بـ \$20000 لو الحساب \$100 ولكن المثال الأعلى لا يحدث له أي تغيير بتغيير الرافعة فيكون نفس الربح بالنقاط وبالدولارات
	فما هو الفرق بين الرافعة	المالية (100:1) &	(200:1) & (1:1)

لنأخذ مثال لتوضيح ما هو الهامش Margin

حساب مصغر Mini بقيمة \$1000 ورافعة مالية 100:1

فعند فتح صفقة لشراء عقد ميني ، والذي فيه اللوت = 10000 وحدة

يتم تقسيم الحساب لهامشين : هامش مستخدم & هامش متاح

فنقوم بقسمة حجم اللوت على حجم الرافعة المالية لحساب الهامش المستخدم

$$100/10000 = \$100 \text{ هذا هو المارجن المستخدم}$$

وهو المبلغ الذي تحجزه الشركة لضمان الصفقة

أي أنك دفعت \$100 للمتاجرة بـ \$10000

والهامش المتاح = قيمة الحساب - الهامش المستخدم

$$1000 - 100 = \$900$$

وهذا هو أقصى مبلغ يمكن أن تخسره في هذه الصفقة

وبالتالي يمكنك أن تفتح 10 صفقات في هذا الحساب

فعدد الصفقات المسموح بها = إجمالي قيمة حسابك الحالي لدى الشركة / المارجن المستخدم

$$1000 / 100 = 10 \text{ صفقات}$$

فماذا لو اخترت رافعة 200:1

$$200/\$1000 \text{ المستخدم الهامش} = \$50$$

وهو المبلغ الذي تحجزه الشركة عند فتح الصفقة

$$1000 - 50 = \$950 \text{ فيكون الهامش المتاح}$$

وبالتالي عدد الصفقات المسموح بها = إجمالي قيمة حسابك الحالي لدى الشركة / المارجن المستخدم

$$1000 / 50 = 20 \text{ صفقة}$$

ولو الرافعة المالية 400:1

فيكون الهامش المستخدم

$$\$25 = 400 / 1000$$

وعدد الصفقات = $25 / 1000 = 40$ صفقة

كيفية حساب الهامش لكل رافعة وكل نوع حساب

حساب Standard	حساب Mini	حساب Micro	الـ
وحدة 100000	وحدة 10000	وحدة 1000	الـ
$\$1000 = 100/100000$	$\$100 = 100/10000$	فيكون الهامش للصفقة $\$10 = 100/1000$	رافعة مالية (100:1)
$\$500 = 200/100000$	$\$50 = 200/10000$	$\$5 = 200/1000$	رافعة مالية (200:1)
$\$300.3 = 300/100000$	$\$33.3 = 300/10000$	$\$3.3 = 300/1000$	رافعة مالية (300:1)
$\$250 = 400/100000$	$\$25 = 400/10000$	$\$2.5 = 400/1000$	رافعة مالية (400:1)

أسعار الزوج

قد أشرنا سابقاً أن لكل زوج سعرين ، سعر Ask وهو سعر الطلب أو سعر الشراء

وسعر Bid وهو سعر العرض أو سعر البيع

ودائماً سعر Ask أعلى من سعر Bid والفارق بينهم يسمى Spread

فمثلاً سعر زوج اليورو دولار الآن

Bid = 1.5872

Ask = 1.5879

والفارق = 7 نقاط

أى أنه عند شراء الزوج سوف تشتري بسعر Ask

وتبدأ الصفقة بخسارة 7 نقاط

فإذا ارتفع الزوج 50 نقطة ليكون

Bid = 1.5922

Ask = 1.5929

ستبيع بسعر Bid ليكون الربح 43 نقطة ، مع أن الزوج قد ارتفع 50 نقطة

فأين ذهب الفرق ؟

الفرق (Spread) هو يعتبر عمولة تأخذها شركة الوساطة

.....

يختلف الإسبريد من شركة وساطة لأخرى ومن زوج لآخر

فهناك أزواج لديها إسبريد 2 نقطة وأزواج أخرى ذات إسبريد 8 نقاط

وأيضاً هناك شركات لديها إسبريد أعلى من شركات أخرى

ولكن غالباً الإسبريد يكون بين 2 : 10 نقاط

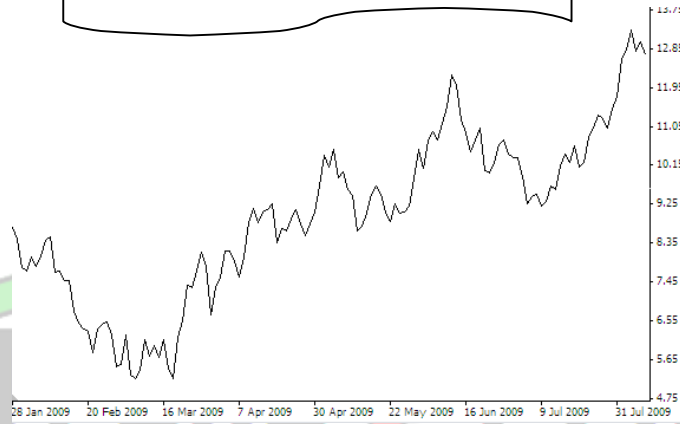
Trade 2 Profit

التحليل الفني Technical Analysis

هو دراسة حركة السوق من خلال الرسوم البيانية ، أى دراسة حركات السعر السابقة
لتوقع حركات السعر المستقبلية من خلال تلك الرسومات .

أنواع الرسومات البيانية :

1- الخط البياني Line Chart



أبسط وأسهل الطرق المستخدمة لعرض وتسجيل الأسعار على الإطلاق . فهو يعبر عن أسعار الإقفال فقط ،
ويعتقد الفنيون عموماً أن سعر الإقفال هو أهم سعر فى جلسة التداول ،
فهو بمثابة إعلان النتيجة النهائية للمباراة بين الثيران والدببة ،
ويعبر المحور الرأسى عن السعر ، أما المحور الأفقى فيعبر عن الزمن.

2- الأعمدة البيانية Bar Chart



من أشهر المخططات لأنها توضح الإفتتاح والإغلاق وأدنى سعر وأعلى سعر ،
ومحتوياته بالشكل التالي :

- أعلى نقطة للعمود هي أعلى سعر (High) لتلك الفترة .
- أدنى نقطة للعمود هي أدنى سعر (Low) لتلك الفترة .
- يرمز لسعر الإفتتاح (Open) بخط أفقى قصير جهة الأعمدة السابقة .
- يرمز لسعر الإغلاق (Close) بخط أفقى قصير جهة الأعمدة التالية .

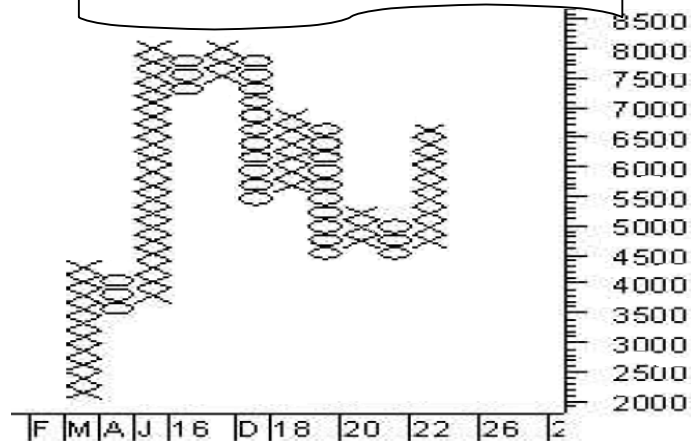
3- الشموع اليابانية Japanese Candles



هذه الطريقة اليابانية لرصد وتسجيل الأسعار شبيهة نوعاً ما بالأعمدة البيانية
فهي تحتوى على جميع المعلومات التى تسجلها الأعمدة بالإضافة إلى سعر الفتح
الذى أعطاه اليابانيون أهمية خاصة ، وهو مادفع بالكثير من المحللين لإستخدام الشموع بدلاً من الأعمدة .
وتحتوى على :

- (High) وهو أعلى سعر وصل له السهم خلال الفترة .
- (Low) وهو أدنى سعر وصل له السهم خلال الفترة .
- (Open) وهو سعر الفتح فى بداية الفترة .
- (Close) وهو سعر الإغلاق فى نهاية الفترة .
- (Body) وهو جسم الشمعة .

4- بوينت أند فيجر Point and figure

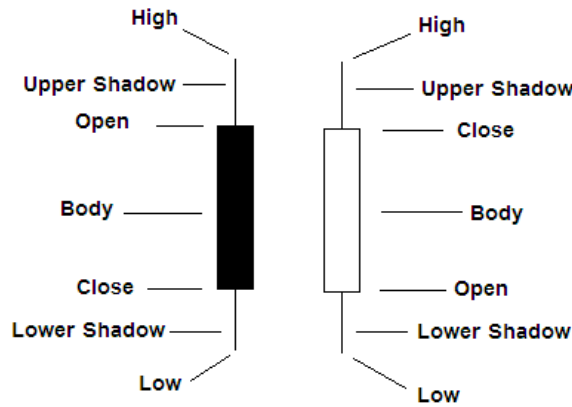


هذه الطريقة لرصد الأسعار تختلف تماماً عن باقى الطرق البيانية السابقة ،
حيث أنها تغفل تماماً عامل الزمن وتهتم بتسجيل المتغيرات التى تطرأ على الأسعار ،
فالزمن ليس له وجود على خريطة الأسعار ، فهى رسم للسعر فقط .

الشموع اليابانية Japanese Candles

نبذة تاريخية :

تم إبتكار الشموع على يد اليابانيون لتداول الأرز فى القرن السابع عشر
ثم قام بتطويرها التاجر الأسطورى Homma
فالشمعة هى رسم لحركة السعر خلال فترة محددة ، فهناك شمعة لليوم أى كل يوم تتكون شمعة جديدة ،
وتتكون الشمعة من :-



- سعر الفتح : وهو سعر فتح اليوم او الأسبوع أو الفترة الزمنية المحددة .
- سعر الإغلاق : وهو سعر إغلاق اليوم
- أعلى سعر : وهو أعلى سعر وصل له السهم خلال اليوم أو
- أدنى سعر : وهو أدنى سعر وصل له السعر خلال اليوم أو
- جسم الشمعة : وهو المسافة بين سعر الفتح وسعر الإغلاق ،
فإذا كان سعر الفتح أعلى من سعر الإغلاق فتكون الشمعة هابطة
وإذا كان سعر الإغلاق أعلى من سعر الفتح فتكون الشمعة صاعدة .
- الظل العلوى : وهو ظل يكونه السعر عندما يصعد لأعلى ثم يهبط مرة أخرى .
- الظل السفلى : هو ظل يكونه السعر عندما يهبط لأسفل ثم يصعد مرة أخرى .

شمعة ذات دلالة :

هناك شموع لو نظرت للشمعة وحدها تجدها تدل على حركة معينة

- الشمعة البيضاء الطويلة



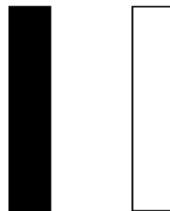
وهي شمعة صاعدة تبين ضغط شراء قوى وتشير إلى قوة المشترين ،
ولكن على الرغم من أن الشمعة الطويلة البيضاء تدل عامة على عملية صعود
إلا أنها تعتمد كثيراً على موضعها داخل الخريطة الفنية فبعد الوصول إلى مستوى منخفض
فإن الشمعة الطويلة البيضاء قد تدل على انعكاس محتمل للإتجاه .

- الشمعة السوداء الطويلة



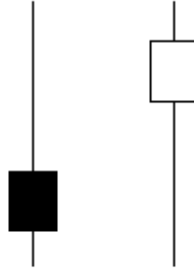
وهي شمعة هابطة تبين ضغط بيع قوى وتشير إلى قوة البائعين ،
ولكن على الرغم من أن الشمعة الطويلة السوداء تدل عامة على ملية هبوط
إلا أنها تعتمد كثيراً على موضعها داخل الخريطة الفنية فبعد الوصول إلى مستوى مرتفع
فإن الشمعة الطويلة السوداء قد تدل على انعكاس محتمل للإتجاه .

- الشمعة الـ Marubozu



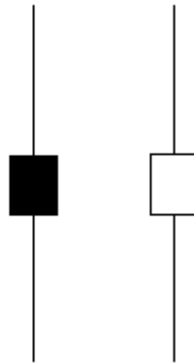
سواء الشمعة بيضاء أو سوداء فهذه الشمعة ليس لها ظلال علوية أو سفلية ،
 وأعلى سعر وأدنى سعر يتمثل في سعر الإفتتاح وسعر الإغلاق ،
 فالـ Marubpzu البيضاء الصاعدة تتكون عندما يكون سعر الإفتتاح هو أقل سعر
 وسعر الإغلاق هو أعلى سعر خلال الجلسة
 وهذه الشمعة تشير إلى أن المشترين تحكموا في حركة السعر من بداية التداول لنهايته ،
 والماربوزو السوداء الهابطة تتكون عندما يكون سعر الإفتتاح هو أعلى سعر
 وسعر الإغلاق هو أدنى سعر خلال الجلسة
 وهذه الشمعة تشير إلى أن البائعين تحكموا في حركة السعر من بداية التداول لنهايته .

- شمعة بظل طويل مقابل ظل قصير :



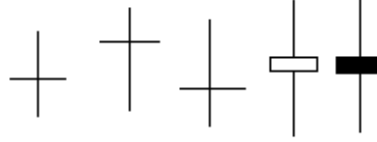
A- الشموع ذات الظل العلوى الطويل والظل السفلى القصير
 تشير على أن المشترين سيطروا في بداية الجلسة ودفعوا الأسعار لأعلى
 حتى دخل البائعون متأخرون لدفع الأسعار مرة أخرى لأسفل
 B- أما الشموع ذات الظل السفلى الطويل والظل العلوى القصير
 تشير إلى أن البائعين سيطروا في بداية الجلسة ودفعوا الأسعار لأسفل
 حتى دخل المشترين متأخرون لدفع الأسعار مرة أخرى لأعلى .

- Spinning Tops



وهي شموع ذات صلة جسم صغير وظل علوى وسفلى طويل ،
 وتدل هذه الشمعة على الحيرة ، فإذا أتت هذه الشمعة بعد إتجاه صاعد
 فهناك احتمال لإعكاس الإتجاه ، وكذلك لو أتت بعد إتجاه هابط .

- Doji



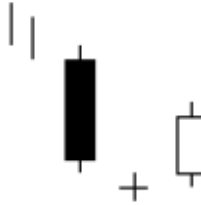
وتعتبر شمعة الدوجي من أهم الشموع اليابانية وبها تكون سعر الفتح تقريباً يساوى سعر الإغلاق وطول الظلال العلوية والسفلية يمكن أن تكون ، ولكن المحصلة النهائية تكون شمعة على شكل صليب أو صليب معكوس أو إشارة جمع (+) ،
وهي تدل على الحيرة وضعف الاتجاه السابق
فإن أتت بعد اتجاه صاعد فتدل على بداية ضعف الاتجاه الصاعد وإحتمال انعكاس الاتجاه ،
وكذلك لو أتت بعد اتجاه صاعد .



نماذج الشموع

✓ النماذج المتوقعة للصعود

Morning Doji Star Bullish -1



Morning Doji Star

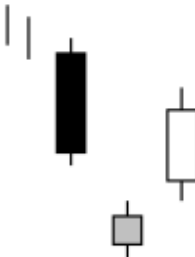
وصف النموذج :

الشمعة الأولى عبارة عن شمعة سوداء طويلة والشمعة الثانية عبارة عن دوجي قد تفتح بفجوة لأسفل والشمعة الثالثة عبارة عن شمعة بيضاء

تفسير النموذج :

في اتجاه التداول النازل السوق يؤكد هبوطه بواسطة شمعة سوداء طويلة ، ثم تأتي الشمعة الثانية دوجي تغلق في نفس سعر الافتتاح أو بالقرب منه وهذا السيناريو يبين إمكانية انعكاس الاتجاه ، وتأكيد عملية عكس الاتجاه تأتي بواسطة الشمعة الثالثة البيضاء .

Morning Star Bullish -2

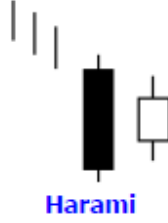


Morning Star

هو نفسه نموذج Morning Doji Star

ولكن الشمعة الثانية ليست دوجي بل إنها ذات حجم تداول صغير ، تدل أيضاً على قلة حجم التداول على الاتجاه الهابط ثم تأتي الشمعة الثالثة بيضاء كبيرة لتدل على انعكاس الاتجاه .

Harami Bullish -3



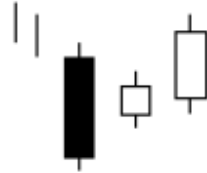
وصف النموذج :

ظهور شمعة سوداء طويلة في الإتجاه النازل والشمعة الثانية تكون شمعة بيضاء ذات جسم حقيقي مبتلع بالكامل بواسطة الجسم الحقيقي للشمعة الأولى .

تفسير النموذج :

بعد الشمعة السوداء الطويلة في نهاية إتجاه التداول النازل فإن الشمعة البيضاء تفتح أعلى من إغلاق الشمعة السوداء وهذا يعنى أن السعر يتم دفعه إلى أعلى بواسطة ضغط الشراء وهذا النموذج يجب أن يتم تأكيده بواسطة يوم التداول التالى .

Three Inside Up Bullish -4



وصف النموذج :

الشمعة الأولى والثانية تكون عبارة عن نموذج الهرمى ، والشمعة الثالثة تكون عبارة عن شمعة بيضاء مع إغلاق أعلى من إغلاق الشمعة الأولى

تفسير النموذج :

هذا النموذج يكون عبارة عن تأكيد إضافي بالنسبة لنموذج الهرمى العادى ، والشمعة الثالثة تكون تأكيد بالنسبة لانعكاس الإتجاه .

Engulfing Bullish -5



Engulfing

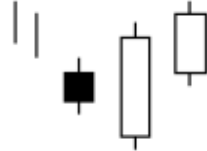
وصف النموذج :

الشمعة الأولى تكون شمعة سوداء والشمعة الثانية تكون شمعة طويلة بيضاء تبتلع الجسم الحقيقي للشمعة الأولى ، ويجب ان لا تكون الشمعة الأولى دوجى حتى لا تكون عملية الإبتلاع سهلة كما أنه من غير المهم أن تبتلع الشمعة الثانية الظلال الخاصة بالشمعة الأولى .

تفسير النموذج :

هذا الإبتلاع يحدث في اتجاه التداول النازل ويبين أن الاتجاه النازل قد فقد قوته ويبين أيضاً أن الثيران (المشتريين) أكثر قوة .

Three Outside Up Bullish -6



Three Outside Up

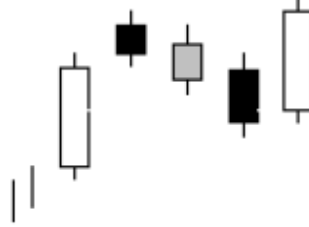
وصف النموذج :

الشمعة الأولى والثانية تكون عبارة عن نموذج إنجالفينج والشمعة الثالثة تكون عبارة عن شمعة بيضاء مع إغلاق أعلى من إغلاق الشمعة الثانية .

تفسير النموذج :

هذا النموذج يكون عبارة عن تأكيد إضافي بالنسبة لنموذج الإنجالفينج العادي من خلال الشمعة الطويلة البيضاء الطويلة .

Mat Hold Bullish -7



Mat Hold

وصف النموذج :

هذا النموذج يعبر عن مواصلة الاتجاه الصاعد ، فالشمعة الأولى طويلة بيضاء والشمعة الثانية والثالثة والرابعة شموع هابطة بأحجام صغيرة والشمعة الثالثة تكون بيضاء طويلة وتغلق فوق إغلاق الشمعة الأولى .

تفسير النموذج :

في اتجاه التداول الصاعد تظهر شمعة بيضاء طويلة تكون متبوعة بثلاث أجسام صغيرة وتكون ضمن اتجاه تداول نازل قصير والشمعة الخامسة تبين دخول المشترين بقوة ويتم الإغلاق في قمة جديدة ، وهذا السيناريو يفسر على أنه محاولة فاشلة لعكس الاتجاه الصاعد ويدل على أن الاتجاه الصاعد سيستكمل .

Tree White Soldiers -8



Three White Soldiers

وصف النموذج :

ظهور ثلاث شموع بيضاء وكل شمعة تكون ذات إغلاق أعلى من إغلاق الشمعة السابقة

تفسير النموذج :

في اتجاه التداول النازل تظهر ثلاث شموع بيضاء طويلة مع إغلاقات صاعدة على التوالي وهذا يشير إلى انعكاس الاتجاه .

Hammer Bullish -9



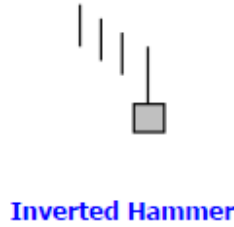
وصف النموذج :

تظهر شمعة ذات جسم حقيقي صغير بالإضافة إلى ظل سفلي يكون طوله ضعف الجسم الحقيقي على الأقل وغالباً لا يكون هناك ظل علوي .

تفسير النموذج :

هذا النموذج يبين أن الاتجاه الهابط قد وصل للنهاية ، ويتأكد انعكاس الاتجاه بواسطة شمعة صاعدة تالية .

Inverted Hammer Bullish -10



وصف النموذج :

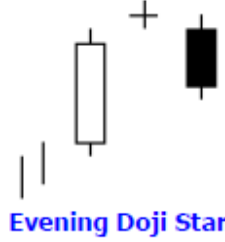
تظهر شمعة ذات جسم حقيقي صغير بالإضافة إلى ظل علوي يكون طوله ضعف الجسم الحقيقي على الأقل وغالباً لا يكون هناك ظل سفلي

تفسير النموذج :

هذا النموذج يبين أن الاتجاه الهابط قد وصل للنهاية ، ويتأكد انعكاس الاتجاه بواسطة شمعة صاعدة تالية .

✓ النماذج المتوقعة للهبوط

-1 Evening Doji Star Bearish



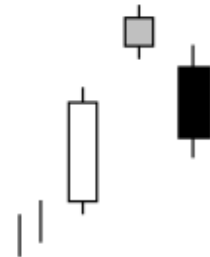
وصف النموذج :

الشمعة الأولى عبارة عن شمعة بيضاء طويلة والشمعة الثانية عبارة عن دوجي قد تفتح بفجوة لأسفل والشمعة الثالثة عبارة عن شمعة سوداء

تفسير النموذج :

في اتجاه التداول الصاعد السوق يؤكد صعوده بواسطة شمعة بيضاء طويلة ، ثم تأتي الشمعة الثانية دوجي تغلق في نفس سعر الإفتتاح أو بالقرب منه وهذا السيناريو يبين إمكانية انعكاس الاتجاه ، وتأكيد عملية عكس الاتجاه تأتي بواسطة الشمعة الثالثة السوداء .

-2 Evening Star Bearish



Evening Star

هو نفسه نموذج Evening Doji Star

ولكن الشمعة الثانية ليست دوجي بل إنها ذات حجم تداول صغير ، تدل أيضاً على قلة التداول على الاتجاه الصاعد ثم تأتي الشمعة الثالثة سوداء كبيرة لتدل على انعكاس الاتجاه .

Harami Bearish -3



وصف النموذج :

ظهور شمعة بيضاء طويلة في الاتجاه الصاعد والشمعة الثانية تكون شمعة سوداء ذات جسم حقيقي مبتلع بالكامل بواسطة الجسم الحقيقي للشمعة الأولى .

تفسير النموذج :

بعد الشمعة البيضاء الطويلة في نهاية اتجاه التداول الصاعد فإن الشمعة السوداء تفتح أعلى من إغلاق الشمعة البيضاء وهذا يعنى أن السعر يتم دفعه إلى أسفل بواسطة ضغط البيع وهذا النموذج يجب أن يتم تأكيده بواسطة يوم التداول التالى .

Three Inside Down Bearish -4



وصف النموذج :

الشمعة الأولى والثانية تكون عبارة عن نموذج الهرمى ، والشمعة الثالثة تكون عبارة عن شمعة سوداء مع إغلاق أقل من إغلاق الشمعة الأولى

تفسير النموذج :

هذا النموذج يكون عبارة عن تأكيد إضافي بالنسبة لنموذج الهرمى العادى ، والشمعة الثالثة تكون تأكيد بالنسبة لإعكاس الاتجاه .

Engulfing Bearish -5



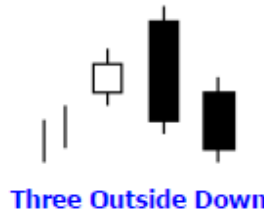
وصف النموذج :

الشمعة الأولى تكون شمعة بيضاء والشمعة الثانية تكون شمعة طويلة سوداء تبتلع الجسم الحقيقي للشمعة الأولى ، ويجب ان لا تكون الشمعة الأولى دوجي حتى لا تكون عملية الإبتلاع سهلة كما أنه من غير المهم أن تبتلع الشمعة الثانية الظلال الخاصة بالشمعة الأولى .

تفسير النموذج :

هذا الإبتلاع يحدث في اتجاه التداول الصاعد ويبين أن الاتجاه الصاعد قد فقد قوته ويبين أيضاً أن الدببة (البائعين) أكثر قوة .

Three Outside Down Bearish -6



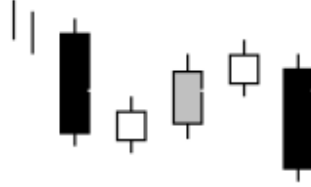
وصف النموذج :

الشمعة الأولى والثانية تكون عبارة عن نموذج إنجالفينج والشمعة الثالثة تكون عبارة عن شمعة سوداء مع إغلاق أقل من إغلاق الشمعة الثانية .

تفسير النموذج :

هذا النموذج يكون عبارة عن تأكيد إضافي بالنسبة لنموذج الإنجالفينج العادي من خلال الشمعة الطويلة السوداء .

Falling Three Methods -7



Falling Three Methods

وصف النموذج :

هذا النموذج يعبر عن مواصلة الاتجاه الهابط ، فالشمعة الأولى طويلة سوداء والشمعة الثانية والثالثة والرابعة شموع صاعدة بأحجام صغيرة والشمعة الثالثة تكون سوداء طويلة وتغلق أدنى إغلاق الشمعة الأولى .

تفسير النموذج :

في اتجاه التداول الهابط تظهر شمعة سوداء طويلة تكون متبوعة بثلاث أجسام صغيرة وتكون ضمن اتجاه تداول صاعد قصير والشمعة الخامسة تبين دخول البائعين بقوة ويتم الإغلاق في قاع جديد ، وهذا السيناريو يفسر على أنه محاولة فاشلة لعكس الاتجاه الهابط ويدل على أن الاتجاه الهابط سيستكمل .

Tree Black Crows -8



Three Black Crows

وصف النموذج :

ظهور ثلاث شموع سوداء وكل شمعة تكون ذات إغلاق أقل من إغلاق الشمعة السابقة

تفسير النموذج :

في اتجاه التداول الصاعد تظهر ثلاث شموع سوداء طويلة مع إغلاقات هابطة على التوالي وهذا يشير إلى انعكاس الاتجاه .

Hanging Man Bearish -9



Hanging Man

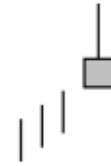
وصف النموذج :

تظهر شمعة ذات جسم حقيقي صغير بالإضافة إلى ظل سفلي يكون طوله ضعف الجسم الحقيقي على الأقل وغالباً لا يكون هناك ظل علوي .

تفسير النموذج :

هذا النموذج يبين أن الاتجاه الصاعد قد وصل للنهاية ، ويتأكد انعكاس الاتجاه بواسطة شمعة هابطة تالية .

Shooting Star Bearish -10



Shooting Star

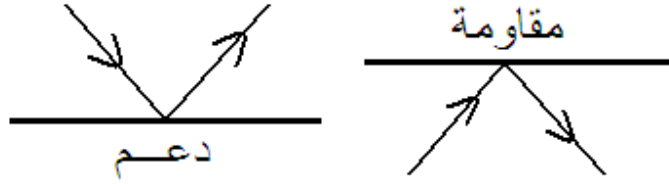
وصف النموذج :

تظهر شمعة ذات جسم حقيقي صغير بالإضافة إلى ظل علوي يكون طوله ضعف الجسم الحقيقي على الأقل وغالباً لا يكون هناك ظل سفلي

تفسير النموذج :

هذا النموذج يبين أن الاتجاه الصاعد قد وصل للنهاية ، ويتأكد انعكاس الاتجاه بواسطة شمعة هابطة تالية .

الدعم والمقاومة

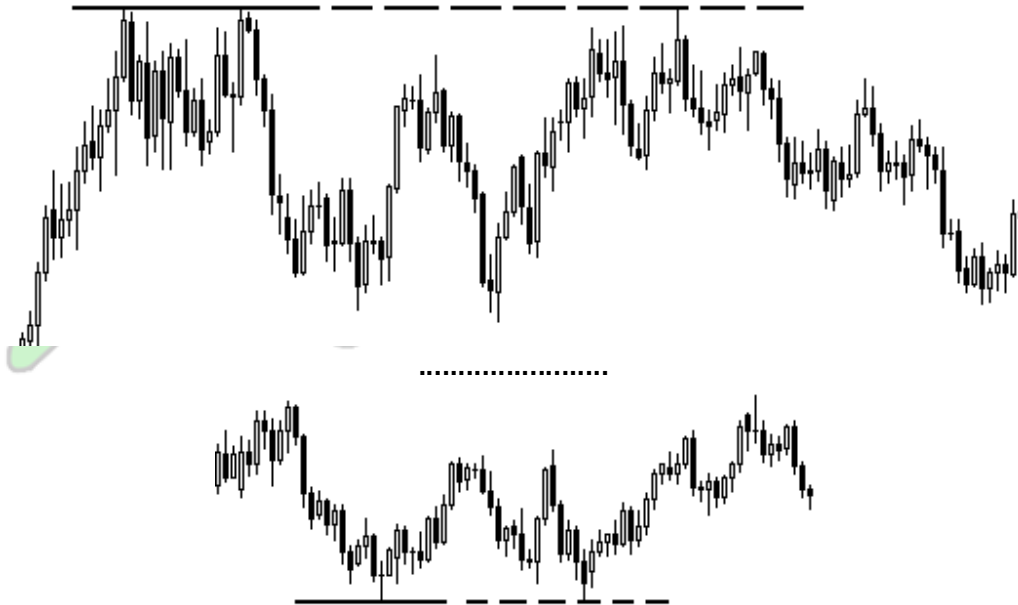


الدعم (Support) : مستوى إرتد منه السعر صعوداً بعد حركة هبوط سابقة .

المقاومة (Resistance) : مستوى إرتد منه السعر هبوطاً بعد حركة صعود سابقة .

أهم أنواع الدعام والمقاومات

1- القمم والقيعان



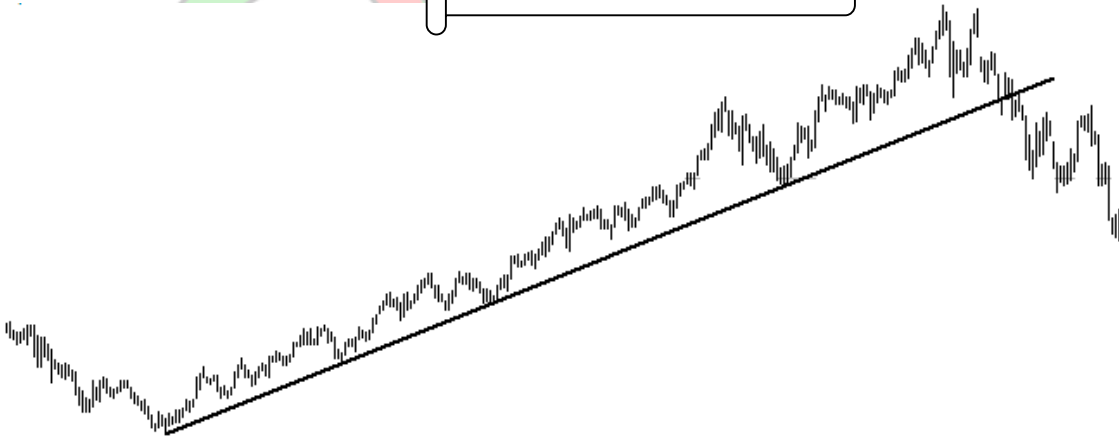
أثناء حركة الأسعار تتكون القمم والقيعان نتيجة لتبادل المشترين والبائعين السيطرة على السوق ،
وببساطة يمكن القول أن كل قاع سابق هو دعم يتوقع أن يرتد منه السعر بالصعود ،
وكل قمة سابقة هي مقاومة يتوقع أن يرتد منها السعر بالهبوط ،
لا يرتد السعر دائماً من مستويات الدعم والمقاومة بل قد يتجاوز السعر تلك المستويات
وهو ما يسمى بالكسر .

✓ عملية تبادل الأدوار



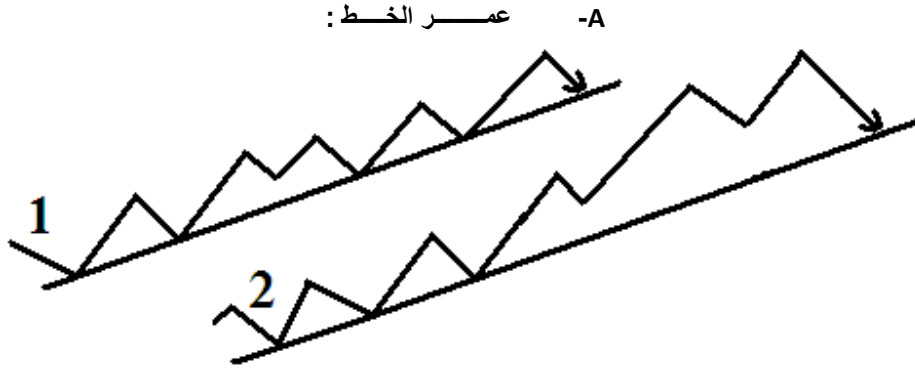
هو تحول الدعم إلى مقاومة والمقاومة إلى دعم ويحدث ذلك بعد الكسر ، ويمكن القول أنه عند كسر الدعم وعودة السعر لإعادة اختباره يتحول إلى مقاومة ، وعند كسر المقاومة وعودة السعر لإختبارها تتحول إلى دعم .

2- خط الاتجاه Trend Line

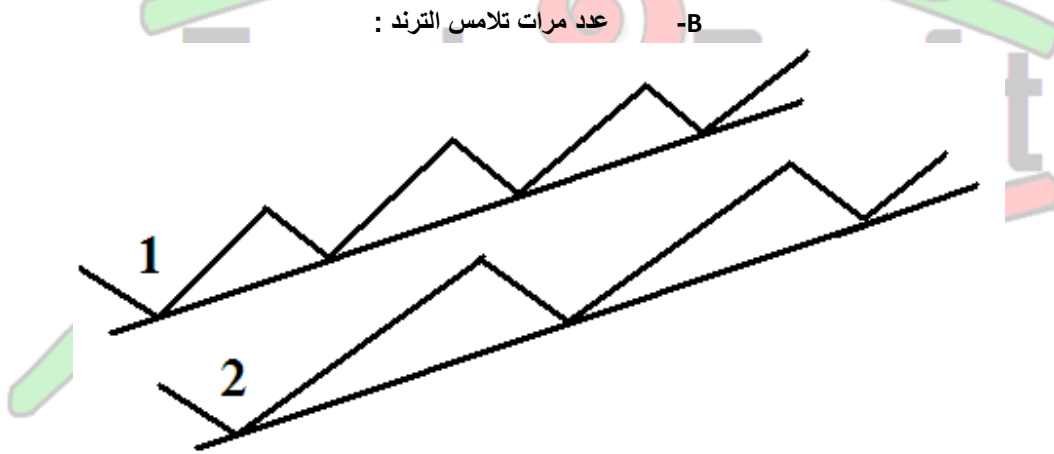


يعتبر من أبسط أدوات التحليل الفني وأكثرهم قيمة ،
يلزم لرسم خط الاتجاه نقطتان على الأقل ونقطة ثالثة لتأكيدده ،
فخط الاتجاه الصاعد يصل القيعان المتتالية الصاعدة بعضها بعضاً ،
أما خط الاتجاه الهابط فيصل القمم المتتالية الهابطة بعضها بعضاً .

✓ يكتسب خط الاتجاه أهميته من النقاط الثلاث التالية :

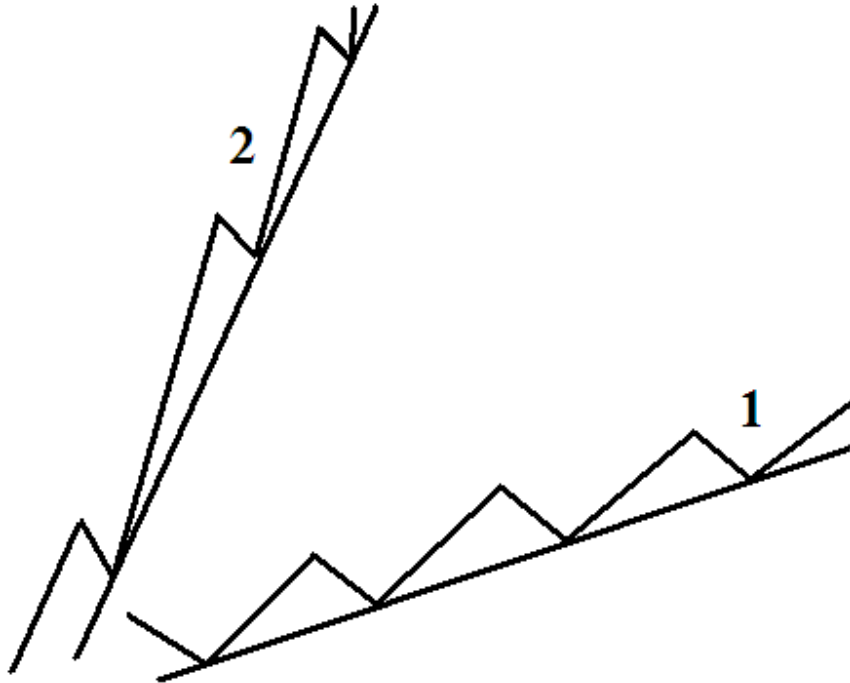


فخط الاتجاه الذي يستمر لفترة طويلة يكون ذات أهمية أكبر من خط اتجاه إنتهى سريعاً ،
فالشكل (1) أقوى من الشكل (2) .



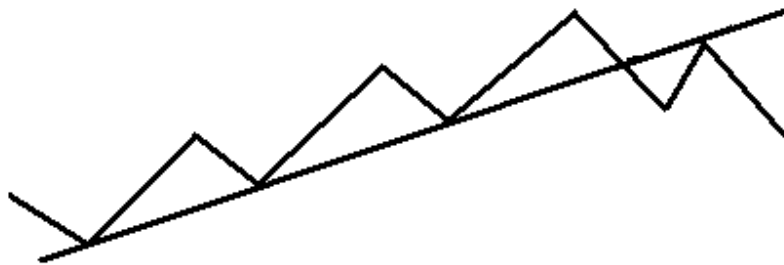
كلما كثر عدد مرات تلامس الترنند كلما كان الترنند أقوى ،
فالشكل (1) أقوى من الشكل (2) .

C- زاوية الترنـد : د



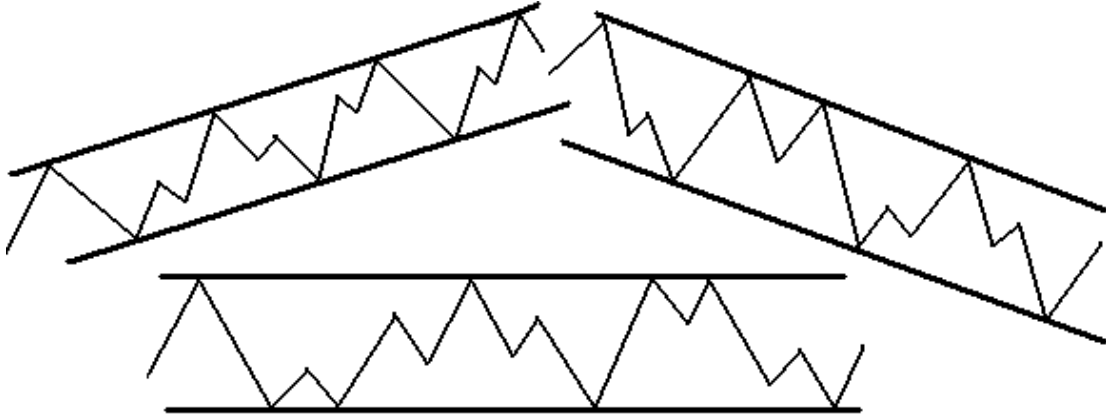
فكلما كانت درجة ميل الخط جادة و عذيفة كلما إرتفعت إحتماالات إختراق السعر للخط ،
والإختراق هنا لا يعنى إنعكاس الإتجاه ، فقد تكون وقفة مؤقتة لتعزيز الإتجاه
وحتى يستطع السعر مواصلة الإتجاه .
فالشكل (1) أقوى من الشكل (2) .

✓ عملية تبادل الأدوار :



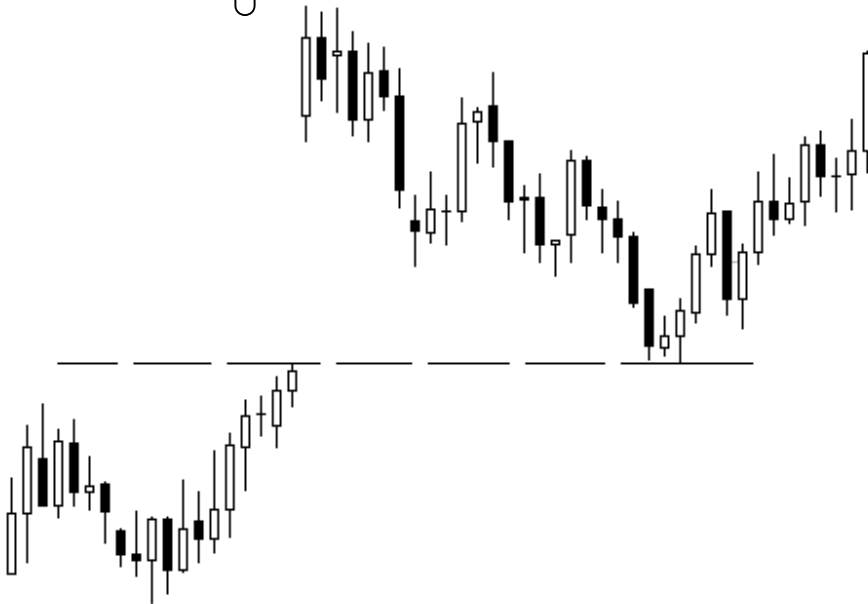
عندما يرسم خط إتجاه صاعد وينجذب السعر للخط فيمثل هذا الخط دعم ،
ولو قام السعر بكسر الترنـد سيكون هذا الترنـد يمثل نقطة مقاومة إذا قام السعر بعملية إعادة الإختبار .

3- القناة Channel



إن الأسعار تتحرك في كثير من الأحيان داخل قناة سعرية متوازية ،
بمعنى أن السعر يتحرك صعوداً وهبوطاً داخل خطين متوازيين
الخط الأول هو خط الاتجاه والخط الثاني هو خط القناة

4- الفجوات السعرية Gap



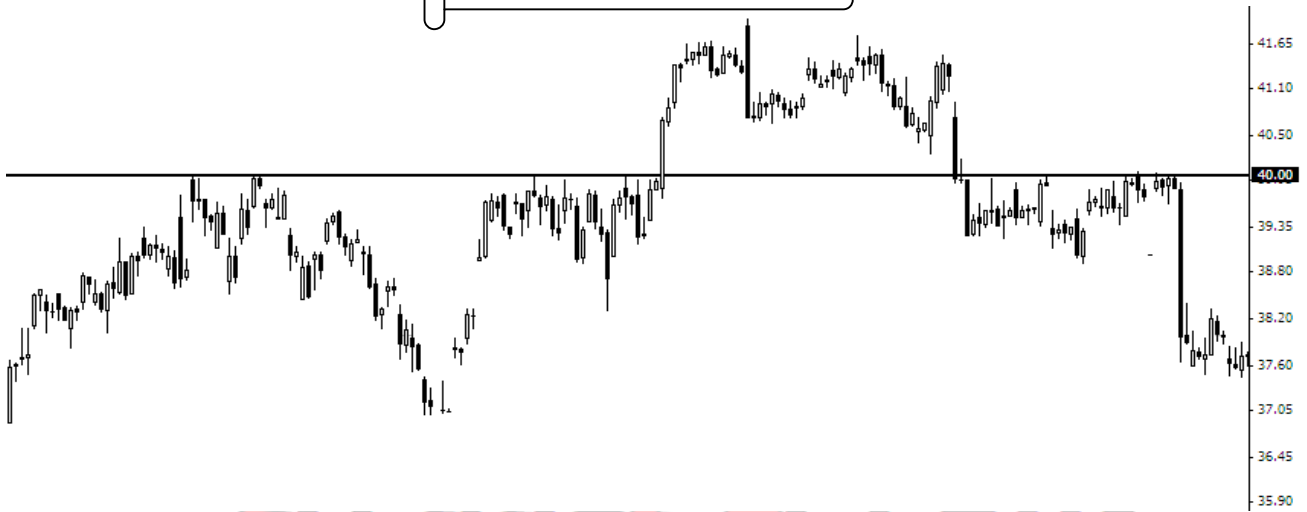
هي عبارة عن منطقة في الشارت لم يتم التداول عليها ، وعادة تحدث الفجوة بين إغلاق الشمعة
وإفتتاح الشمعة التالية ،
مثل أن يكون إغلاق السهم أمس عند 12 جنيه وفتح اليوم عند 14 جنيه
وبذلك يكون هناك فجوة سعرية 2 جنيه ،

وهناك العديد من الأسباب يمكن أن تسبب هذه الفجوات ، على سبيل المثال إصدار تقارير مهمة للسوق أثناء فترة الإغلاق ، وإذا كانت هذه التقارير جيدة بشكل أكثر من المتوقع سوف يؤثر ذلك على المستثمرين ويطلبون أوامر شراء وبكميات كبيرة اليوم التالي وهذا سوف يؤثر على سعر الإفتتاح وسيكون أعلى من إغلاق اليوم السابق وتسمى في هذه الحالة فجوة عليا Gap Up .

النوع الثاني من الفجوات هي الفجوة الدنيا Gap Down .

وهي عكس الفجوة العليا وتفيد أن هناك إنطلاقة قوية للسهم إلى أسفل ، وكلاً من مستويات إفتتاح الشمعة صاحبة الفجوة وإغلاق الشمعة السابقة تمثل مستويات دعم ومقاومة .

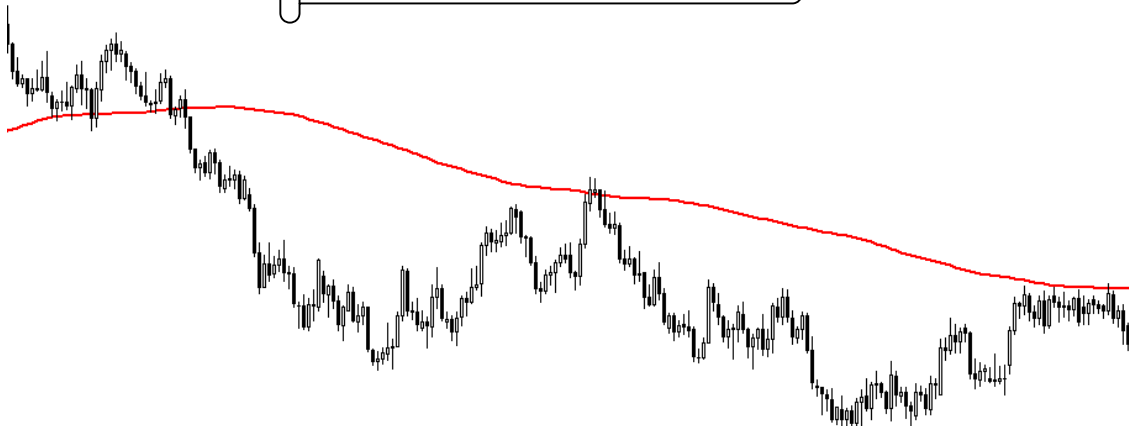
5- الأرقام المدورة السيكلوجية



هي الأرقام التي تنتهي بالصفير أو بالخمسة مثل 10 ، 25 ، 75 ، وهكذا

وهي مستويات سيكلوجية تماماً حيث أن طبيعة الأفراد تفضل التعامل بتلك الأرقام وبذلك تمثل مستويات دعم ومقاومة .

6- المتوسط الحسابي Moving Average



يعتبر هذا المؤشر من أقوى المؤشرات الموجودة وترجع قوته في ضخامة العدد الذي يستخدمه من المستثمرين والمضاربين ولذلك فيعتبر من المؤشرات التي تؤثر في التداول

ويمكن الإعتماد على نتائجها ، ويوجد أنواع كثيرة من M.A ولكن أشهر نوعين هما :
 المتوسط الحسابى العادى Simple.M.A & المتوسط الحسابى الأسى Exponential.M.A
 ويعتبر الـ E.M.A أقوى من S.M.A ويختلف الإثنين فى المعادلة فقط .
 ومن أهم فوائد الموفينج أنه يعطى نقاط دعم ومقاومة قوية يستعين بها المحللين
 فى توقع سلوك السهم فى المستقبل ويرجع أهمية هذه الفائدة إلى إنتشار إستخدامها من قبل المستثمرين ،
 ومن أقوى إعدادات هذا المؤشر 50 ، 100 ، 200 .

7- مستويات فيبوناتشى

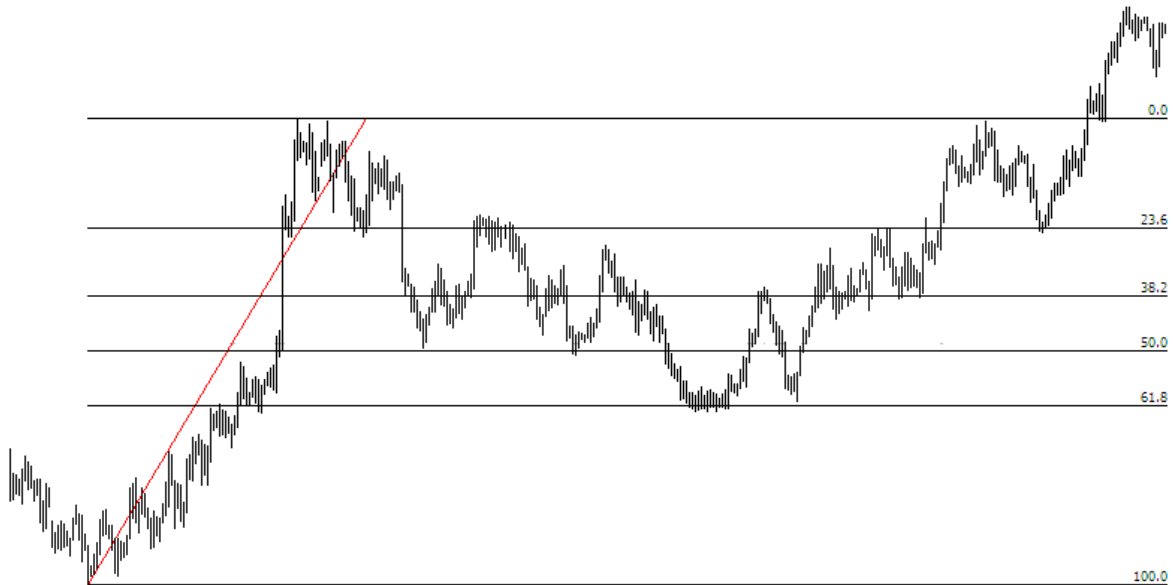
Fibonacci

فيبوناتشى كان من أهم علماء إيطاليا فى الرياضيات قام بعمل نظرية أساسها
 أن أى ارتفاع لابد أن يليه إنخفاض مؤقت قبل مواصلة الارتفاع مرة أخرى ،
 ومؤخراً بدأ المتداولون الإستفادة من هذه النظرية فى التنبؤ بحركة السوق وتقاس هذه النظرية
 المدى الذى سوف يتراجع إليه السوق ، وأهم تلك المستويات التى ينظر لها المتداولون هى :
 23.6 ، 38.2 ، 50.0 ، 61.8 ، 161.8 ، 261.8 ، 423.6
 تعتبر هذه المستويات دعم ومقاومة مهمة ، وفكرة هذه الخطوط باختصار :
 أنه بعد تكوين إتجاه صاعد أو هابط لابد وأن يتراجع السعر للتصحيح (أى معاكسة الإتجاه) ،
 وهنا يأتى دور هذه الخطوط لتحديد إلى أى مدى سيحدث التصحيح ،
 وهل سيصل هذا التصحيح إلى درجة إنعكاس الإتجاه من صعود إلى هبوط أو من هبوط إلى صعود ،
 وبالتالي فخطوط الفيبوناتشى تشكل نقاط الدعم والمقاومة فى عملية التصحيح هذه .

ومن أهم مستويات فيبوناتشى

Fibonacci Extention & Fibonacci Retracement

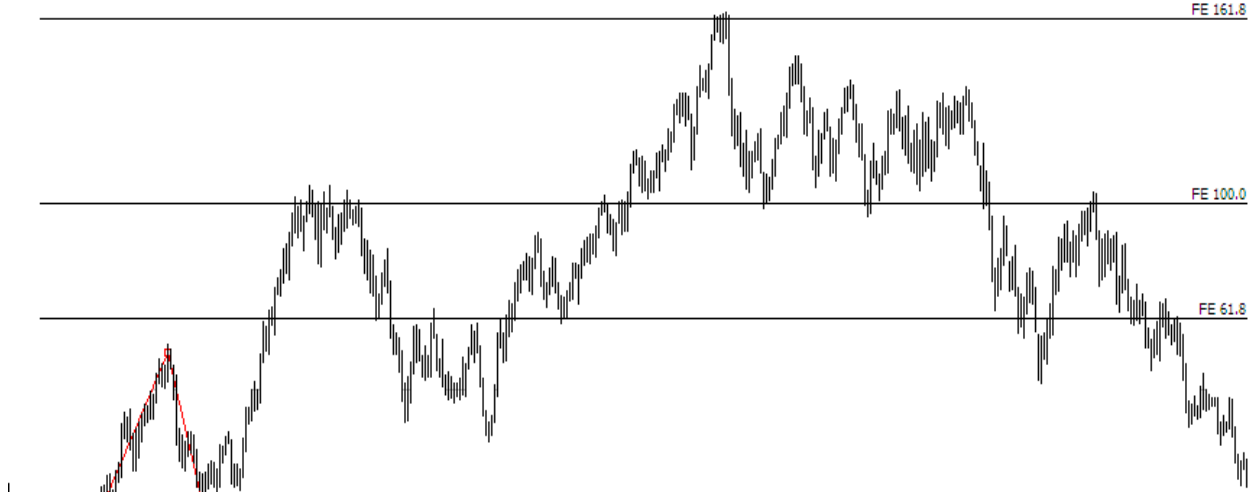
A- تصحيح فيبوناتشى Fibonacci Retracement



ترسم من قمة لقاع أو من قاع لقمة فهى ترسم بحسب الإتجاه ، فى حالة الإتجاه الصاعد

تبدأ بالرسم من الأسفل إلى الأعلى ، وتكون نقطة الصفر بالتالي في الأعلى ونقطة 100 في الأسفل،
وبالعكس في الاتجاه الهابط ،
وكلما كبر الاتجاه كلما كان تأثير الخطوط أقوى ومصادقتها أعلى ،
وكلما كبرت المسافة الزمنية كلما كان تأثير الخطوط أقوى .

-B- إتساع فيبوناتشي Fibonacci Expansion



يتم رسمه من قاع قمة قاع أو من قمة قاع قمة ، وهذه الخطوط تحدد المستويات المستقبلية
التي قد يصلها السعر عند إكمال الترنند أو عند بداية موجة جديدة
وتمثل مستويات دعم ومقاومة هامة جداً .

النماذج السعرية

قد أثبتت الشواهد التاريخية للأسعار وجود أشكال نمطية معينة تتكرر عادة بالسوق
إن هذه الأشكال ترشد المحلل الفني في معظم الأحيان إلى الطريق الصحيح للأسعار في المستقبل

أنواع النماذج السعرية :

1- أنماط انعكاسية reversal patterns :

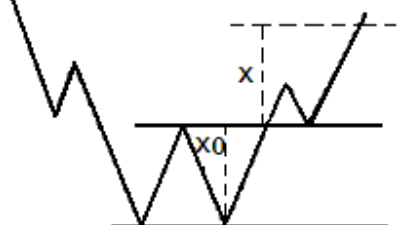
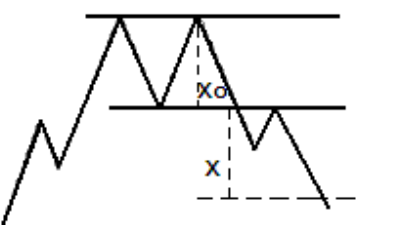
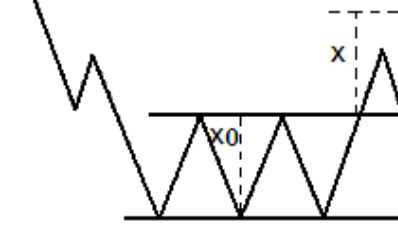
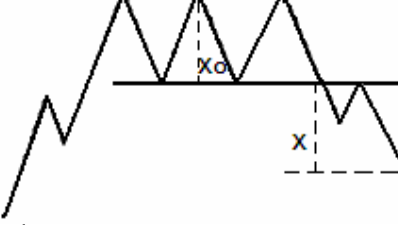
وهي تنذر بإنقلاب الأسعار وإنعكاس اتجاهها من أعلى إلى أسفل أو من أسفل إلى أعلى .

2- أنماط إستمرارية continuation patterns :

وهي أشكال تؤيد وتعزز احتمالات استمرار الأسعار في سيرها في نفس الاتجاه سواء لأعلى أو لأسفل .

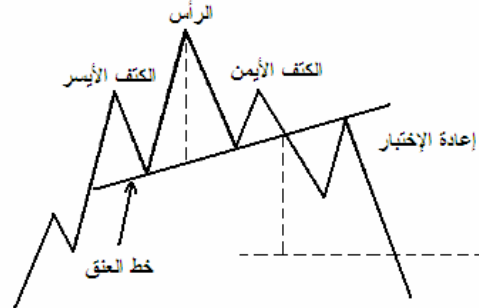
النماذج الإنعكاسية Reversal Patterns

النماذج الإنعكاسية للإتجاه الهابط	النماذج الإنعكاسية للإتجاه الصاعد
1- <u>القاع الحاد أو حرف V</u> : <u>Spike or V bottom</u>  شكل ذو رأس حاد مدبب للأسعار يشبه حرف V يتشكل نتيجة الإنخفاض الشديد للأسعار ووصولها إلى مستويات دنيا ، يليه إرتفاع وإندفاع كبير مفاجيء ومستمر يسحب الأسعار بقوة إلى أعلى . ومن العسير التنبؤ بهذا النمط السعرى أو التعرف عليه وقت حدوثه نتيجة إندفاعه بسرعة فائقة ، مما يجعل عملية الإستفادة منه فى التداول صعبة للغاية.	1- <u>القمة الحادة أو حرف V مقلوب</u> : <u>Spike or V top</u>  شكل ذو رأس حاد مدبب للأسعار يشبه حرف V مقلوب يتشكل نتيجة الإرتفاع الشديد للأسعار ووصولها إلى مستويات عليا ، يليه سقوط وتدهور كبير مفاجيء ومستمر يسحب الأسعار بقوة إلى أدنى . ومن العسير التنبؤ بهذا النمط السعرى أو التعرف عليه وقت حدوثه نتيجة وقوعه بسرعة فائقة ، مما يجعل عملية الإستفادة منه فى التداول صعبة للغاية.

-2 القاعدة الثنائية أو حرف W : Double bottom or W bottom  شكل يمثل قاعين بارتفاع واحد تقريباً ، فيما يشبه حرف W ، حيث تصل الأسعار في اتجاهها الصاعد إلى أعلى مستوى لها صاعدة أول قاع. ثم ترتفع شيئاً ما لتبدأ في الهبوط مرة أخرى مكونة القاعدة الثانية في مستوى القاعدة الأولى أو ما حولها ، لتعود مرة ثانية في الصعود من عند القاعين . ويكتمل النموذج بعد كسر مستوى المقاومة والإغلاق أعلاه . وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$	-2 القمة الثنائية أو حرف M : Double top or M top  شكل يمثل قمتين بارتفاع واحد تقريباً ، فيما يشبه حرف M ، حيث تصل الأسعار في اتجاهها الصاعد إلى أعلى مستوى لها صاعدة أول قمة. ثم تتراجع شيئاً ما لتبدأ في الصعود مرة أخرى مكونة القمة الثانية في مستوى القمة الأولى أو ما حولها ، لتعود مرة ثانية في النزول من عند القمتين . ويكتمل النموذج بعد كسر مستوى الدعم والإغلاق أسفله . وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$
-3 القاعدة الثلاثية : Triple Bottom  شكل يمثل ثلاث قيعان بمستوى واحد تقريباً ويكتمل النموذج بعد كسر مستوى المقاومة والإغلاق أعلاه ، وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$	-3 القمة الثلاثية : Triple Top  شكل يمثل ثلاث قمم بارتفاع واحد تقريباً ويكتمل النموذج بعد كسر مستوى الدعم والإغلاق أسفله ، وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$

4- الرأس والكتفين

: Head and Shoulders



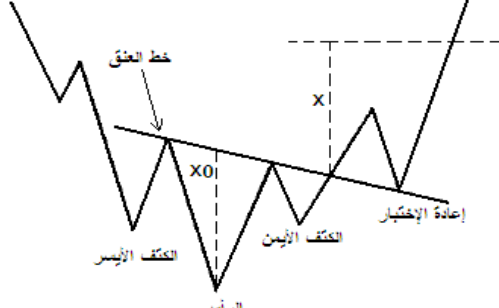
من أكثر الأشكال النمطية الانعكاسية التي يمكن الاعتماد عليها ، والتي تتكرر حدوثها بكثرة في الأسواق ، فعندما يكون اتجاه الأسعار صاعداً لمدة طويلة يتكون هذا الشكل بالترتيب التالي :

الكتف اليسرى : هو استمرار للاتجاه الصاعد وجزءاً منه ، يليه تراجع سعري بسيط ، لا يشير إلى انعكاس الأسعار .
الرأس : استمرار الاتجاه الصاعد مسجلاً قمة جديدة فوق قمة الكتف الأول إلا أن الأسعار تعود للهبوط مرة أخرى .

الكتف اليميني : تبدأ الأسعار في الارتفاع مرة أخرى ، ولتكون الكتف الثاني عندما تقف عند نقطة معينة وتبدأ رحلة الهبوط .
ويكتمل النموذج بكسر خط العنق الذي يصل أدنى نقطتين ببعض والإغلاق أسفله وإعادة الاختبار ،
وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$.

4- الرأس والكتفين

: Head and Shoulders



من أكثر الأشكال النمطية الانعكاسية التي يمكن الاعتماد عليها ، والتي تتكرر حدوثها بكثرة في الأسواق ، فعندما يكون اتجاه الأسعار هابطاً لمدة طويلة يتكون هذا الشكل بالترتيب التالي :

الكتف اليسرى : هو استمرار للاتجاه الهابط وجزءاً منه ، يليه ارتفاع سعري بسيط ، لا يشير إلى انعكاس الأسعار .
الرأس : استمرار الاتجاه الهابط مسجلاً قاع جديد أسفل قاع الكتف الأول إلا أن الأسعار تعود للارتفاع مرة أخرى .

الكتف اليميني : تبدأ الأسعار في الهبوط مرة أخرى ، ولتكون الكتف الثاني عندما تقف عند نقطة معينة وتبدأ رحلة الصعود .
ويكتمل النموذج بكسر خط العنق الذي يصل أعلى نقطتين ببعض والإغلاق أعلاه وإعادة الاختبار ،
وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$.

5- القمة المستديرة

: Rounding Top



نمط غير شائع تفقد فيه الأسعار زخمها تدريجياً ، حيث تبدأ الأسعار في الميل إلى أدنى والاتجاه إلى أسفل ببطء شديد للغاية ويظهر النمط في نهايته إستدارة السوق بشكل كامل في حركة دائرية .
ولا يعطى هذا النموذج قاعدة قياس محددة للهدف السعري .

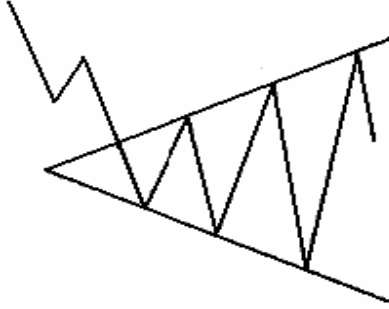
5- القمة المستديرة

: Rounding Bottom



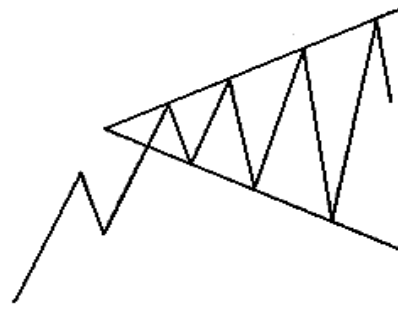
نمط غير شائع تفقد فيه الأسعار زخمها تدريجياً ، حيث تبدأ الأسعار في الميل إلى الارتفاع والاتجاه إلى أعلى ببطء شديد للغاية ويظهر النمط في نهايته إستدارة السوق بشكل كامل في حركة دائرية .
ولا يعطى هذا النموذج قاعدة قياس محددة للهدف السعري .

-6 القمة المتسعة Expanding Top :



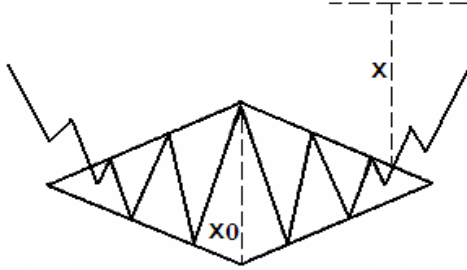
تأخذ شكل مثلث معكوس فالنمط يبدأ برأس المثلث ، ثم ما تلبث حركة الأسعار في الإتساع صعوداً أو هبوطاً ، أى أن المساحة التى تتحرك فيها الأسعار تزداد بمرور الوقت، فالأسعار ترتفع وتنخفض لتسجل مجموعة من القمم والقواعد السعريّة ، كل قمة أعلى من القمة التى تسبقها وكل قاعدة أدنى من القاعدة التى قبلها ، كما يعطى هذا النموذج العديد من الإشارات الخاطئة ، الأمر الذى يجعل الإستفادة منه صعب للغاية ولا يعطى هذا النمط قاعدة قياس محددة للهدف السعري .

-6 القمة المتسعة Expanding Top :



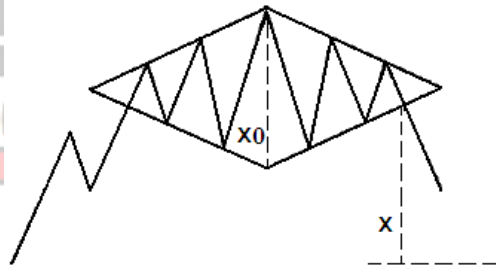
تأخذ شكل مثلث معكوس فالنمط يبدأ برأس المثلث ، ثم ما تلبث حركة الأسعار في الإتساع صعوداً أو هبوطاً ، أى أن المساحة التى تتحرك فيها الأسعار تزداد بمرور الوقت، فالأسعار ترتفع وتنخفض لتسجل مجموعة من القمم والقواعد السعريّة ، كل قمة أعلى من القمة التى تسبقها وكل قاعدة أدنى من القاعدة التى قبلها ، كما يعطى هذا النموذج العديد من الإشارات الخاطئة ، الأمر الذى يجعل الإستفادة منه صعب للغاية ولا يعطى هذا النمط قاعدة قياس محددة للهدف السعري .

-7 الماسية Diamond :

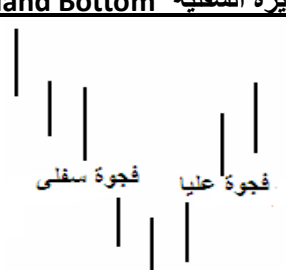
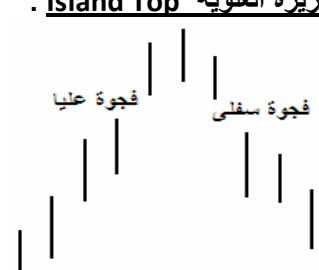
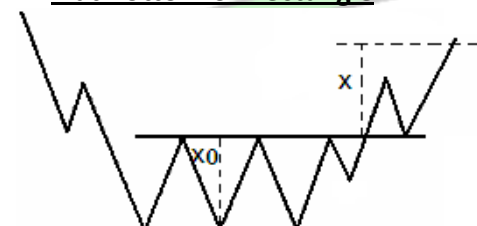
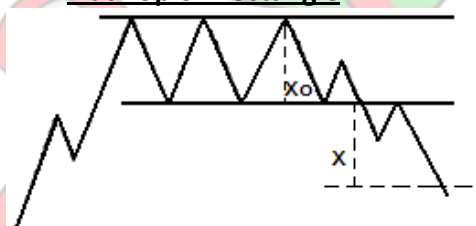


شكل نمطى نادر الحدوث ، حيث تكون الأسعار شديدة الإضطراب ويشبه شكل المعين الهندسى أو الماسية ، وهو عبارة عن مثلثين متشابهين : المثلث الأول يتسع والمثلث الثانى يضيق ، ويكتمل النموذج بالخروج من مجال الماسية وبذلك يكون الهدف السعري $X =$ مقدار $X0$.

-7 الماسية Diamond :



شكل نمطى نادر الحدوث ، حيث تكون الأسعار شديدة الإضطراب ويشبه شكل المعين الهندسى أو الماسية ، وهو عبارة عن مثلثين متشابهين : المثلث الأول يتسع والمثلث الثانى يضيق ، ويكتمل النموذج بالخروج من مجال الماسية وبذلك يكون الهدف السعري $X =$ مقدار $X0$.

-8 الجزيرة السفلية Island Bottom :  يظهر هذا النمط عندما تسقط الأسعار فجأة إلى مستوى أدنى بفجوة دنيا ، ثم يتم التداول في مستويات دنيا لفترة قصيرة نسبياً ، ويعود التداول بسعر مرتفع نسبياً ، صانع بذلك فجوة علوية ، ولهذا يسمى النموذج بالجزيرة ، وهذا النموذج لا يعطى قاعدة قياس محددة للهدف السعري إلا أن إندفاع السعر لأعلى يكون عادة كبير .	-8 الجزيرة العلوية Island Top :  يظهر هذا النمط عندما تففز الأسعار فجأة إلى مستوى أعلى بفجوة علوية ، ثم يتم التداول في مستويات علوية لفترة قصيرة نسبياً ، ويعود التداول بسعر متدن نسبياً ، صانع بذلك فجوة دنيا ، ولهذا يسمى النموذج بالجزيرة ، وهذا النموذج لا يعطى قاعدة قياس محددة للهدف السعري إلا أن انسحاب السعر لأسفل يكون عادة كبير .
-9 القاع المسطح أو المستطيل Flat Bottom or Rectangle :  هو نموذج يحصر الأسعار بين خطين متوازيين في مدى تداول ضيق نسبياً ، فيما يشبه شكل المستطيل ، أي أن حركة الأسعار تكون جانبية مستقرة بين ضلعي المستطيل لفترة زمنية معينة ، ويعرف الضلع السفلي بخط الطلب حيث يصطف المشترون والضلع العلوي للمستطيل يعرف بخط العرض حيث يصطف البائعون ، ويكتمل النموذج بعد كسر الضلع العلوي والإغلاق أعلاه ، وبذلك يكون الهدف السعري $X0 = X$.	-9 القمة المسطحة أو المستطيل Flat Top or Rectangle :  هو نموذج يحصر الأسعار بين خطين متوازيين في مدى تداول ضيق نسبياً ، فيما يشبه شكل المستطيل ، أي أن حركة الأسعار تكون جانبية مستقرة بين ضلعي المستطيل لفترة زمنية معينة ، ويعرف الضلع السفلي بخط الطلب حيث يصطف المشترون والضلع العلوي للمستطيل يعرف بخط العرض حيث يصطف البائعون ، ويكتمل النموذج بعد كسر الضلع السفلي والإغلاق أسفله ، وبذلك يكون الهدف السعري $X0 = X$.

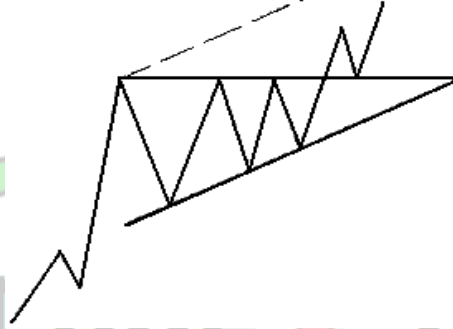
النماذج الإستمرارية continuation

1- المثلثات Triangles :

هناك ثلاث أنواع من المثلثات فى التحليل الفنى : الصاعد ، الهابط ، المتماثل .
وفى أى مثلث يكون السعر أسيراً لأضلاعه التى تعرقل وتعوق حركته ،
وعندما تفك الأسعار أسرها وتتحرك خارج الحيز الضيق المحصور فيه ،
فإن ذلك يؤذن ببإطلاق حركتها فى نفس إتجاه حركة كسرها للضلع سواء إلى أعلى أو أدنى ،

المثلث الصاعد Ascending Triangle ✓

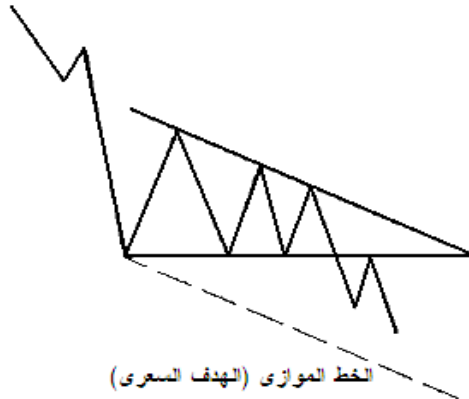
الخط الموازى (الهدف السعري)



الضلع العلوى فيه يكون أفقياً ويمثل خط مقاومة أما ضلعه الصاعد فهو خط يربط ما بين منخفضات الأسعار المتتالية ، وبذلك فإن أدنى سعر داخل المثلث ، فى كل فترة زمنية ، يكون أعلى من ادنى سعر بالفترة الزمنية السابقة . فى حين نجد أن أقصى سعر بيع واحد لا يتغير . وبذلك نجد أن أسعار الشراء فى إرتفاع مستمر وأسعار البيع تظل ثابتة لا تتغير ، فالمشترون يقومون بهجمات متتالية على خط المقاومة حتى يتجاوز السعر هذا الخط منطلقاً خارج حدود المثلث ويبدأ فى الصعود .

وبذلك يكون الهدف السعري عندما يصل السعر لخط مواز للخط السفلى (الترند) ويبدأ برسم الخط الموازى من أول قمة مكونة للمثلث ومتمثلة فى خط المقاومة .

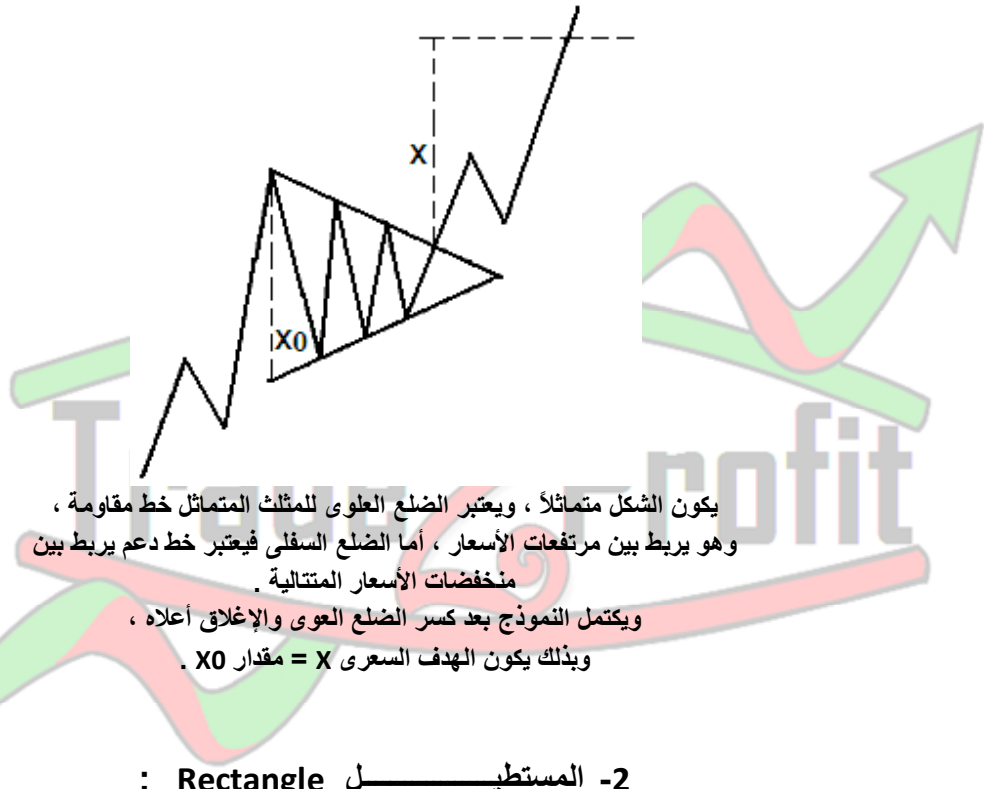
المثلث الهابط Descending Triangle ✓



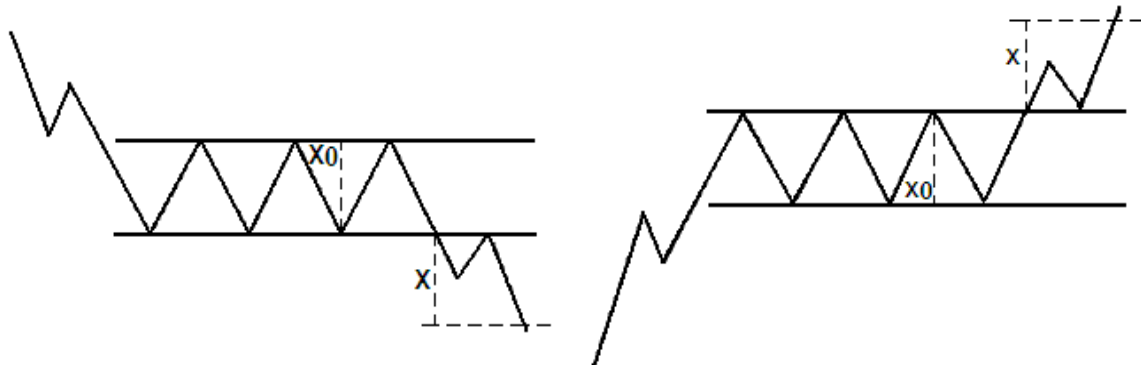
الخط الموازى (الهدف السعري)

الضلع السفلى فيه يكون أفقياً ويمثل خط دعم أما ضلعه الهابط فهو خط يربط ما بين مرتفعات الأسعار المتتالية ، وبذلك فإن أعلى سعر داخل المثلث ، في كل فترة زمنية، يكون أدنى من أعلى سعر بالفترة الزمنية السابقة . في حين نجد أن أدنى سعر شراء واحد لا يتغير . وبذلك نجد أن أسعار البيع في إنخفاض مستمر وأسعار الشراء تظل ثابتة لا تتغير . فالبائعون يقومون بهجمات متتالية على خط الدعم حتى يتجاوز السعر هذا الخط مندفعاً خارج حدود المثلث ويبدأ في الهبوط . وبذلك يكون الهدف السعري عندما يصل السعر لخط مواز للخط العلوي (الترند) ويبدأ برسم الخط الموازي من أول قاع مكون للمثلث ويمثل في خط الدعم .

المثلث المتماثل Symmetrical Triangle ✓



2- المستطيل Rectangle :

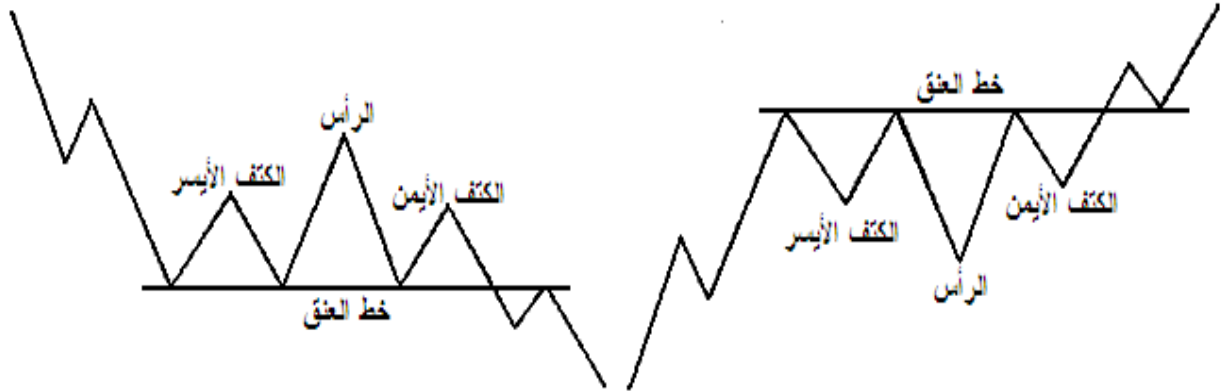


رأينا أن المستطيل شكل إنعكاسي وهو أيضاً شكل إستمراري ، فكثيراً ما تتحرك الأسعار في رحلتها إلى أعلى وإلى أدنى جانبياً لفترة زمنية طويلة نسبياً بين خطين أفقيين يمثلان ضلعي المستطيل .

ويكتمل النموذج بعد كسر الضلع العلوى والإغلاق أعلاه إذا كان الإتجاه صاعداً ،
وكسر الضلع السفلى والإغلاق أدناه فى حالة الإتجاه الهابط ،
وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$.

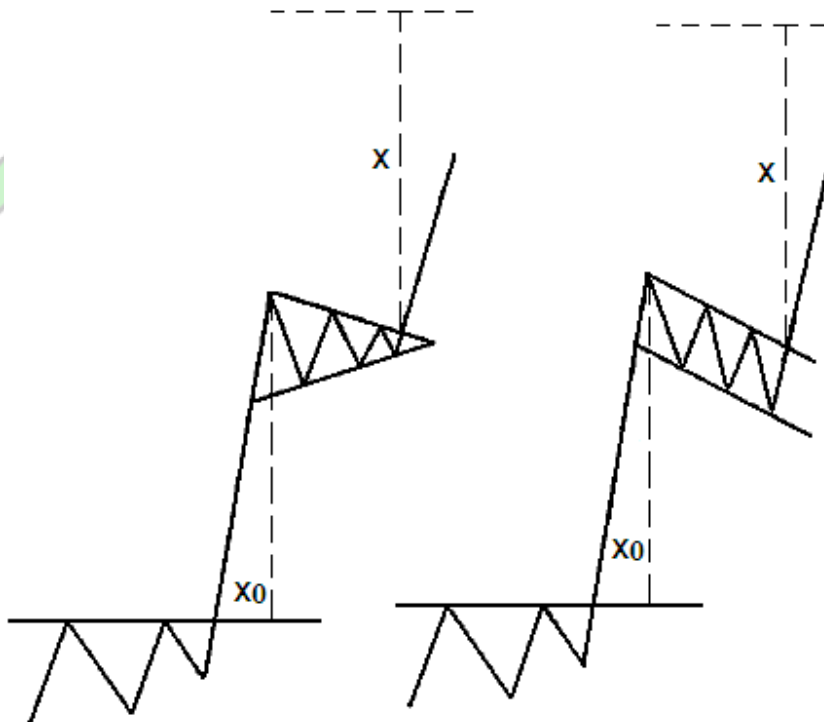
3- الرأس والكتفان الإستمراري Continuation head and shoulders

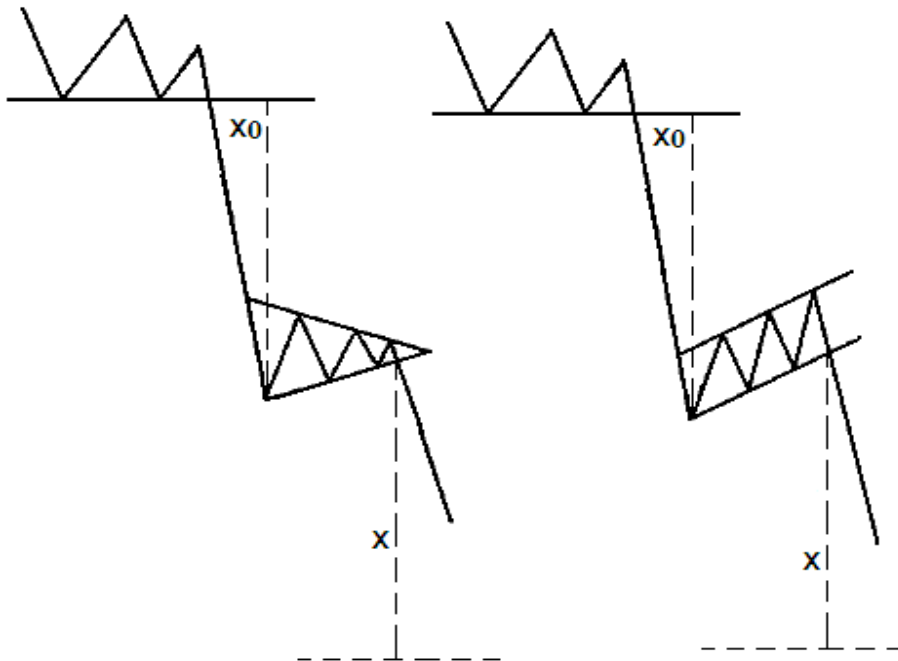
:



يحدث هذا الشكل فى صلب الإتجاه ويعتبر وقفة طويلة نسبياً قبل إكمال الأسعار مسيرتها
فى نفس إتجاهها السابق ، فتقوم بالهدوء قليلاً للقدرة على مواصلة الإتجاه
مكونة بذلك نموذج الرأس والكتفين الإستمراري ،
ويكتمل النموذج بعد كسر خط العنق
ولا يعطى هذا النموذج قاعدة قياس محددة للهدف السعري .

4- الراية Flag or Pennant



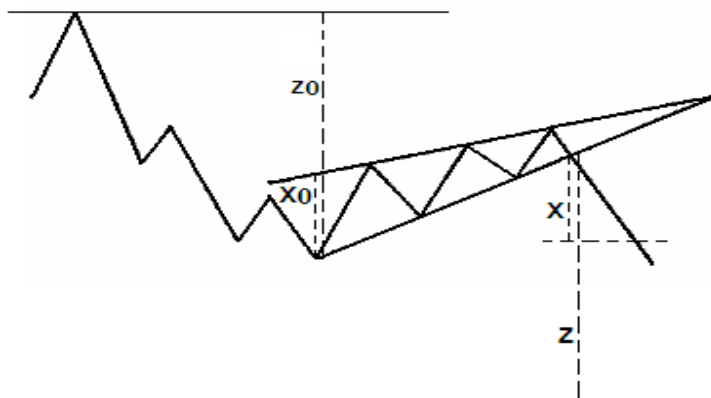


الراية شكلان ، راية مستطيلة ، وراية مثلثية
تحدث الراية بعد حركة إرتفاع أو إنخفاض شديد في الأسعار
ثم يتم عملية هدوء مؤقت مكوناً بذلك راية ، إما في شكل مثلث أو مستطيل
ويكون إتجاه المستطيل في عكس إتجاه السعر
ويكتمل النموذج بعد كسر حد الراية
وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$.

5- الوتد Wedge

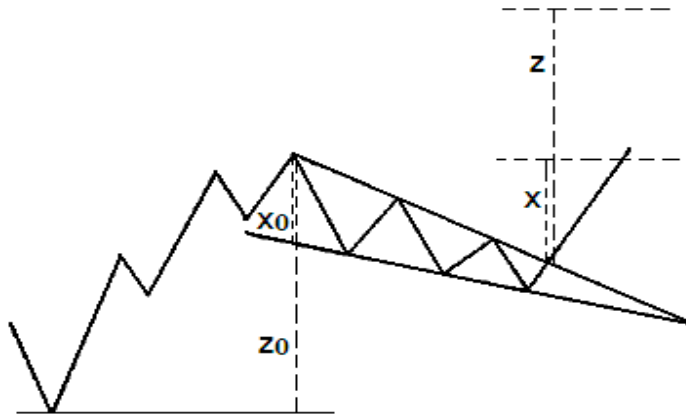
هو نمط فني له شكل الوتد ، أى شكل سهمي مثلث يحده خطان متجهان ناحية واحدة ،
ويستغرق هذا النموذج فترة أطول بكثير من نموذج المثلث ،
وهو إما أن يكون صاعداً (يميل إلى أعلى) أو هابطاً (يميل إلى أسفل) .
وغالباً ما يظهر الوتد وسط الإتجاه الجارى ويعتبر في هذه الحالة نمطاً إستمرارياً .

الوتد الصاعد Rising Wedge ✓



حدود هذا الشكل خطان يتجهان إلى أعلى ،
يحدث إنخفاض في حجم التداول أثناء تكوين هذا النموذج ،
فتضاؤل الحجم وضيق مدى التداول يكشفان عن عزوف المشاركين وقلة إهتمامهم بما يجري بالسوق ،
أما عندما يخترق السعر الخط السفلي لهذا الشكل ، فإن حجم التداول يزداد بكثرة وغالباً ما تتدهور الأسعار ،
إلا أنه لا يجب التسرع في البيع قبل التأكد من أن السعر قد اخترق الخط السفلي فعلاً .
وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$ ،
والهدف الثاني $Z = \text{مقدار } Z0$.

✓ الوتد الهابط Falling Wedge



حدود هذا الشكل خطان يتجهان إلى أسفل ،
يحدث إنخفاض في حجم التداول أثناء تكوين هذا النموذج ،
فتضاؤل الحجم وضيق مدى التداول يكشفان عن عزوف المشاركين وقلة إهتمامهم بما يجري بالسوق ،
أما عندما يخترق السعر الخط العلوي لهذا الشكل ، فإن حجم التداول يزداد بكثرة وغالباً ما تتدفع الأسعار لأعلى ،
إلا أنه لا يجب التسرع في الشراء قبل التأكد من أن السعر قد اخترق الخط العلوي فعلاً .
وبذلك يكون الهدف السعري $X = \text{مقدار } X0$ ،
والهدف الثاني $Z = \text{مقدار } Z0$.

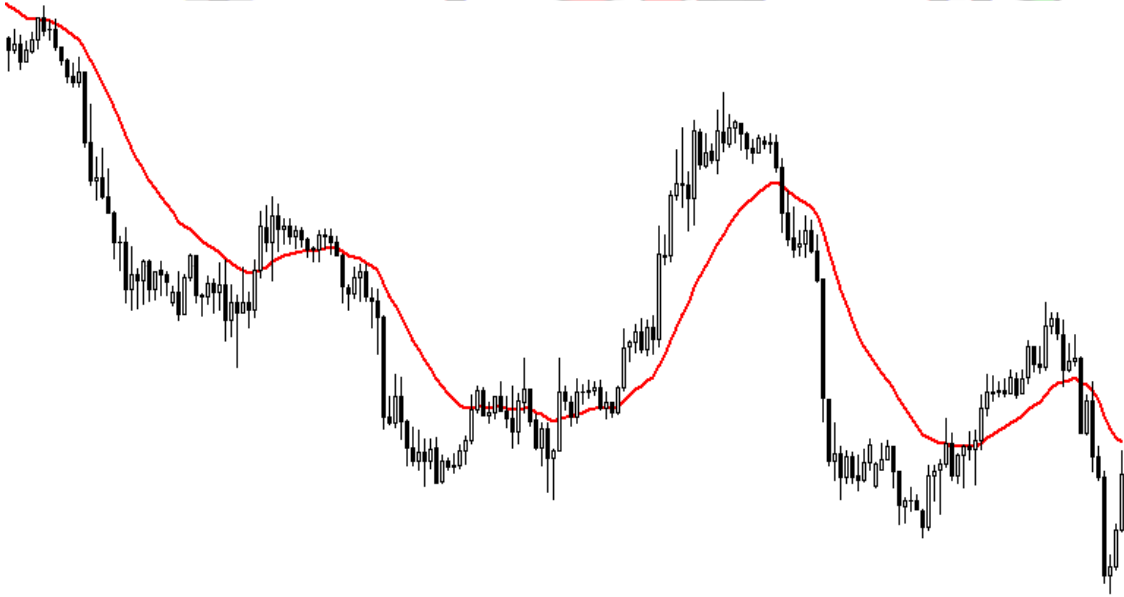
المؤشرات الفنية

هى عبارة عن معادلات رياضية يتم تطبيقها على الشارت لتخرج لنا أداة فنية يمكن من خلالها توقع إتجاه السعر المستقبلى وأنت كمحلل فنى ليست ملزم بمعرفة تلك المعادلات ، فقط عليك إستخدام المؤشرات الناتجة عن تلك المعادلة .
وأهم تلك المؤشرات :

1- مؤشر المتوسطات المتحركة Moving Average

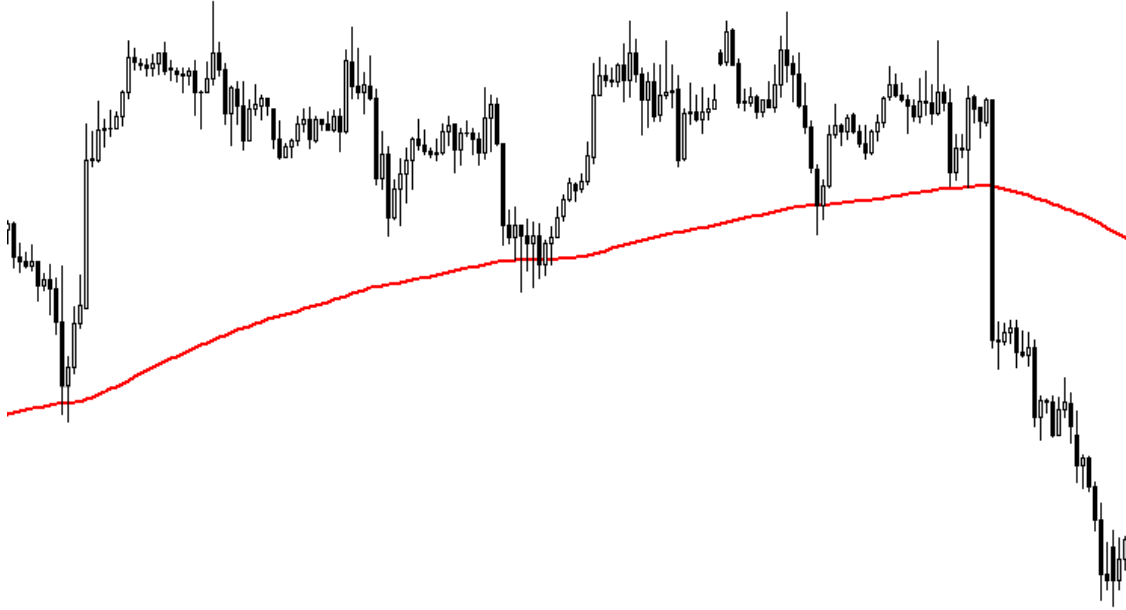
هو مؤشر يوضح حالة السوق بالنسبة لفترة محددة فهو يقوم بحساب المتوسط الحسابى للأسعار خلال مدة معينة ،
ويوجد أنواع عديدة من المؤشر أهمها Simple (SMA) & Exponential (EMA)
لكل نوع معادلة مختلفة ولكنهم نفس الفكرة فيقوموا على حساب المتوسط .

إشارات الشراء والبيع :
- يعطى إشارات شراء وبيع عند إختراق السعر له



فإذا إخترق السعر المؤشر لأعلى تكون إشارة شراء وإذا إخترقه لأسفل تكون إشارة بيع .

- يعطى إشارات شراء وبيع عند إرتداد السعر منه



فإذا إرتد السعر من المؤشر لأسفل تكون إشارة بيع (مستوى مقاومة)
وإذا إرتد السعر منه لأعلى تكون إشارة شراء (مستوى دعم)

- يعطى إشارات شراء وبيع عن طريق تقاطع متوسطين متحركين بإعدادات مختلفة



فإذا قطع المتوسط الصغير للمتوسط الكبير لأعلى تكون إشارة شراء
وإذا قطع المتوسط الصغير للمتوسط الكبير لأسفل تكون إشارة بيع .

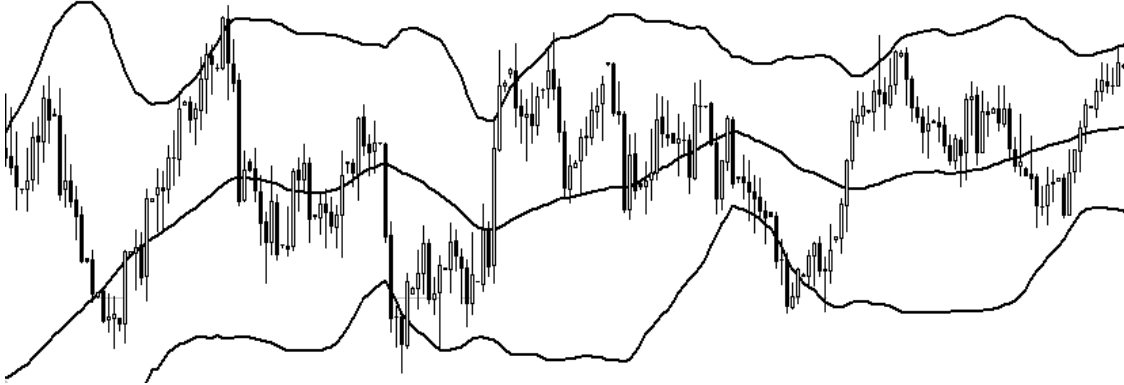
• ملحوظة : أفضل إعدادات للمؤشر لنقاط الدعم والمقاومة 200 & 100 & 50

2- مؤشر البولينجر باندس Bollinger Bands

هو مؤشر من ثلاث خطوط ويمثل الخط الأوسط الموفينج أفريج
ويعبر ضيق المؤشر عن انفجار سيحدث في السعر لأعلى أو لأسفل



ويعبر اتساع المؤشر بشكل عرضي عن التذبذب بين الخط العلوي والخط السفلي

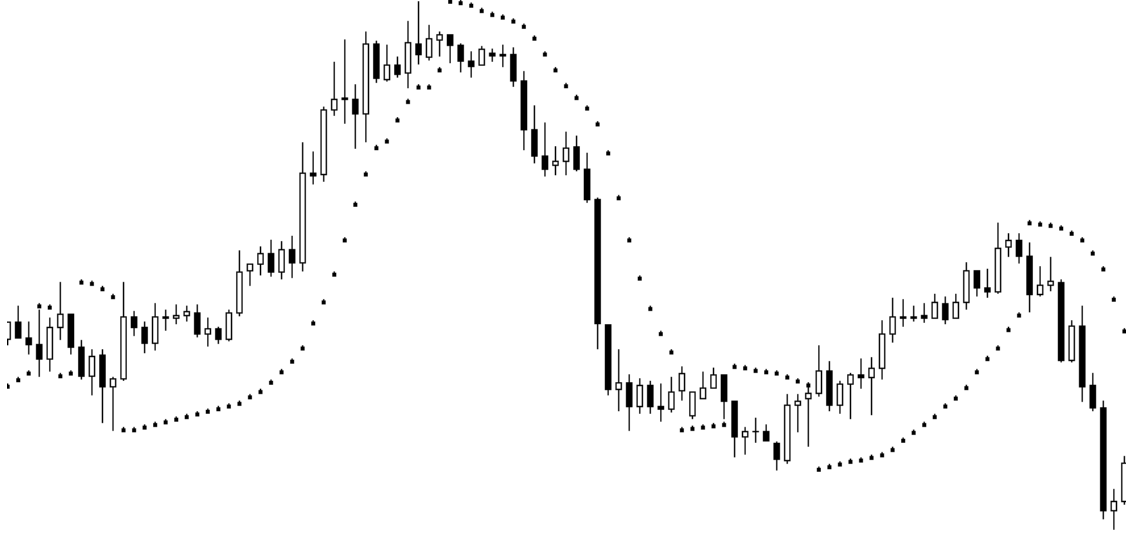


يعتبر الخط العلوي والخط الأوسط مستويات مقاومة

ويعتبر الخط الأوسط والخط السفلي مستويات دعم .

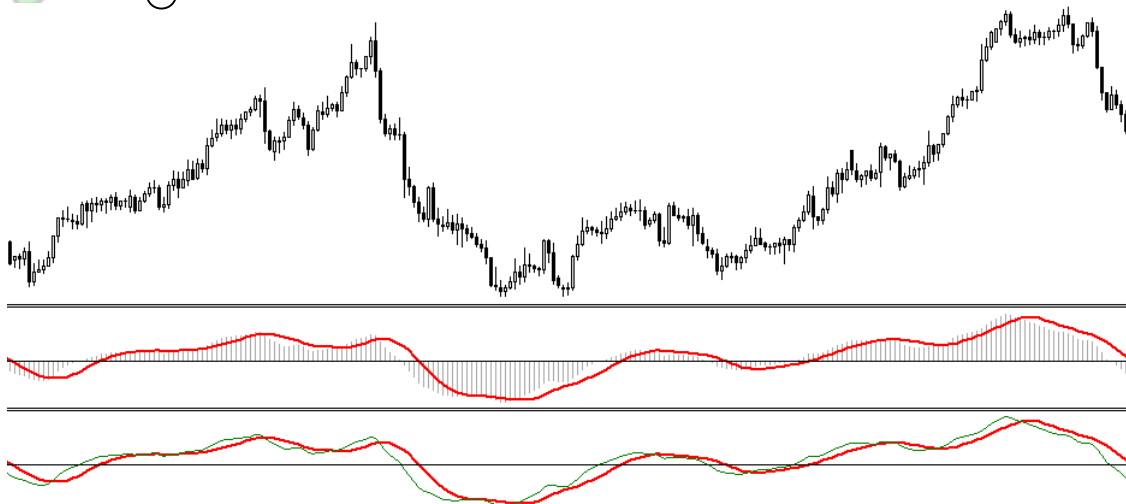
3- مؤشر باربوليك سار Parabolic Sar

هو مؤشر يقيس مدى احتمال تغير اتجاه السعر ويستخدم كمساعد في تحديد اللحظة التي تغلق بها الصفقة ، يظهر المؤشر بشكل نقاط أعلى و أسفل الشموع .



يفترض المؤشر أنه طالما أسفل السعر فإن الشموع في الصعود لأعلى
وبمجرد أن تصبح النقاط أعلى السعر فهناك احتمال لانعكاس حركة السعر .
فاشارة الشراء عندما يبدأ المؤشر برسم نقاط اسفل الشموع
واشارة البيع عندما يبدأ المؤشر برسم نقاط أعلى الشموع .

4- مؤشر الماكد Moving Average Convergence Divergence (MACD)



هو مؤشر يعتمد على حساب المتوسطات المتحركة
والنتيجة تكون خط يصعد ويهبط فوق الصفر يسمى MACD Line
عندما يكون الخط فوق الصفر فهو دليل على إتجاه حركة السعر للإرتفاع
عندما يكون الخط تحت الصفر فهو دليل على إتجاه حركة السعر للإنخفاض
وعند تقاطع خط الماكد لخط المتوسط لأعلى فتلك إشارة شراء
وعند تقاطع خط الماكد لخط المتوسط لأسفل فتلك إشارة بيع .

5- مؤشر ستوكاستيك Stochastic

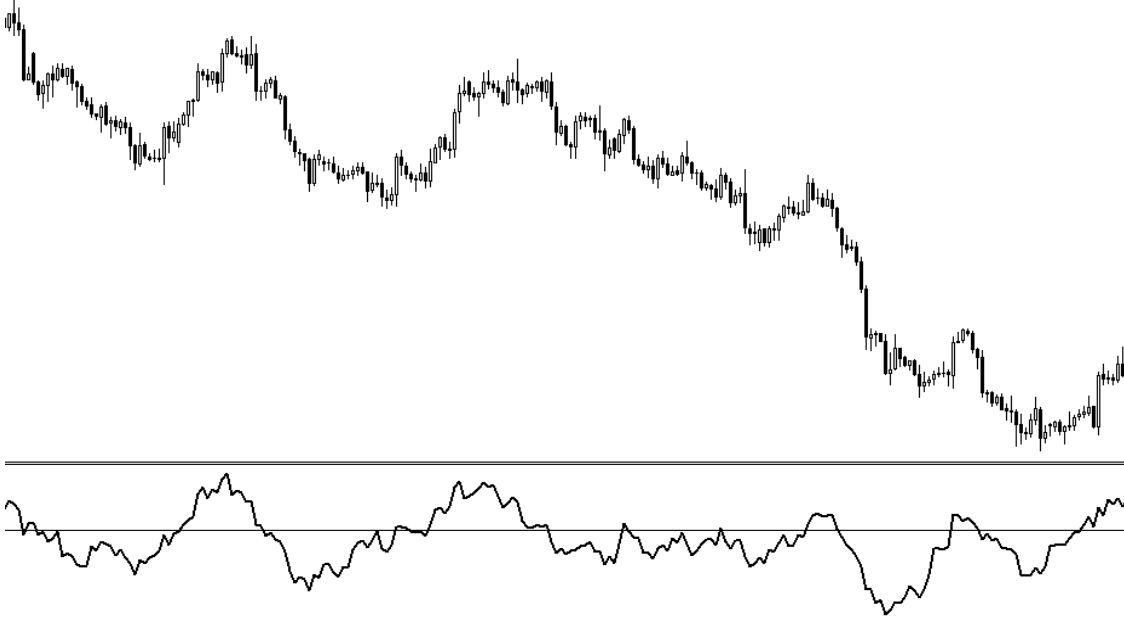


مؤشر يقيس زخم السوق بقياس سعر الإغلاق للعملة بالمقارنة مع أعلى سعر وأدنى سعر خلال فترة محددة
يمكن تغييرها كما تشاء ويتكون من خطين K% & D%
وأبرز مستويات للمؤشر 20 ، 80

- إشارة الشراء : عندما يهبط مؤشر ستوكاستيك تحت 20% ويصل إلى 5% ثم يعود للإرتفاع
مرة أخرى مخترقاً مستوى 20% لأعلى .

- إشارة البيع : عندما يصعد مؤشر ستوكاستيك فوق 80% ويصل إلى 95%
ثم يعود للهبوط مرة أخرى مخترقاً مستوى 80% لأسفل .

6- مؤشر المومنتيوم Mumentum



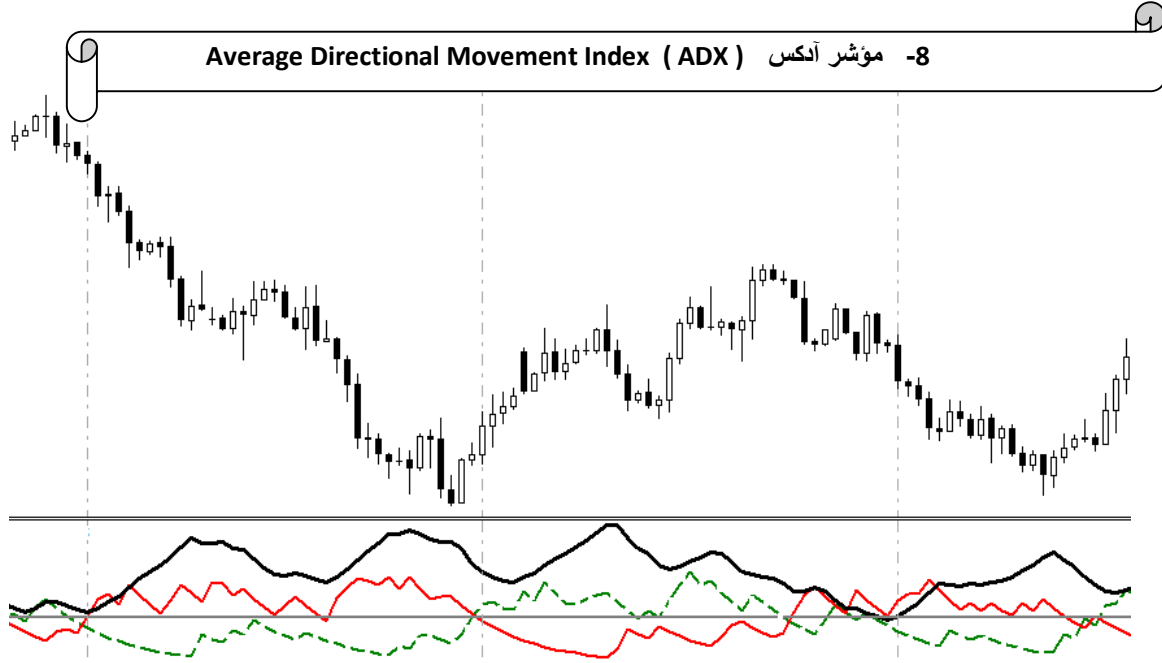
هو إحدى المؤشرات التي تقيس زخم السوق ، يتكون من خط واحد ،
وأهم مستوى له 100 .

- إشارة شراء : عندما يقوم المومنتيوم بقطع خط الـ 100 لأعلى .
- إشارة البيع : عندما يقوم المومنتيوم بقطع خط الـ 100 لأسفل .

7- مؤشر آر إس إى (RSI) Relative Strength Index



- هو إحدى المؤشرات التي تقيس زخم السوق أى يقيس مدى قوة إندفاع السعر نحو الارتفاع والإنخفاض ،
وتكون النتيجة على شكل خط متحرك لأعلى وأسفل يتراوح بين 0 ، 100 .
- إشارة شراء : عندما يهبط المؤشر أسفل 30 ثم يصعد مرة أخرى قاطعاً خط 30 لأعلى .
 - إشارة بيع : عندما يصعد المؤشر أعلى 70 ثم يهبط مرة أخرى قاطعاً خط 70 لأسفل .



وهو يستخدم لقياس قوة الترنند سواء إرتفاعاً أو إنخفاضاً
ويتكون هذا المؤشر من 3 بيانات :

- ADX : المؤشر الأساسى

وهو عبارة عن مقياس قوة الترنند وليس له دخل إذا كان إرتفاعاً أو إنخفاضاً وإنما القوة فقط ،
ويقرأ من 0 : 100 فكلما يرتفع عن 20 أو 30 كلما كان أقوى
ونادراً لما يصل إلى 60 وبذلك تزداد قوته بدرجة عالية .

- +DX : وهو يوضح قوة الشراء

- -DX : وهو يوضح قوة البيع

فعندما يكون +DX أعلى من -DX يكون الإتجاه صاعد
وتتضح قوة الإتجاه الصاعد من ADX الأساسى مقياس القوة

وعندما يكون -DX أعلى من +DX يكون الإتجاه صاعد
وتتضح قوة الإتجاه الهابط من ADX الأساسى مقياس القوة.

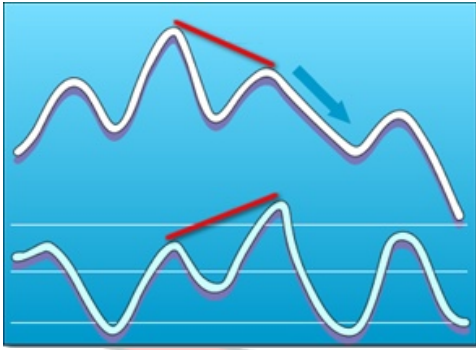
الديفرجنس Divergence

هو حدوث إختلاف بين حركة السعر وحركة المؤشر ،
يستخدم مع المؤشرات التي تقيس الزخم وقوة إندفاع السوق .
أهم المؤشرات التي تكتشف الديفرجنس :

MACD – Stochastic - RSI

- الدخول بيع في حالة القمم

السعر يرسم قمم هابطة والمؤشر يرسم قمم صاعدة



السعر يرسم قمم صاعدة والمؤشر يرسم قمم هابطة



- الدخول شراء في حالة القيعان

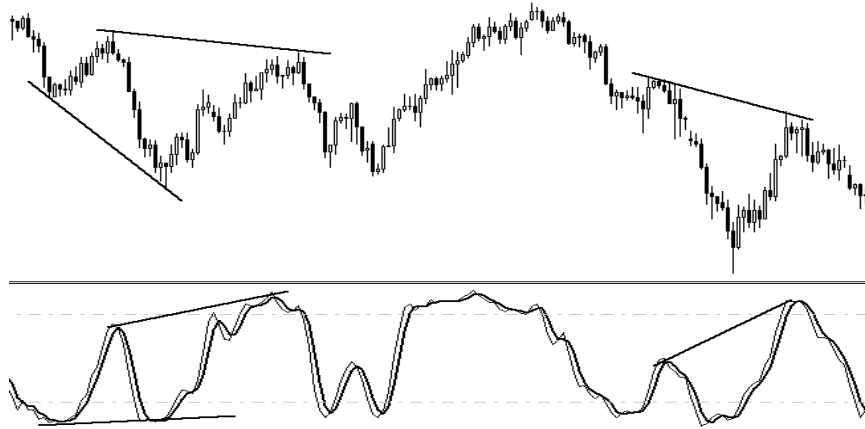
السعر يرسم قيعان هابطة والمؤشر يرسم قيعان صاعدة



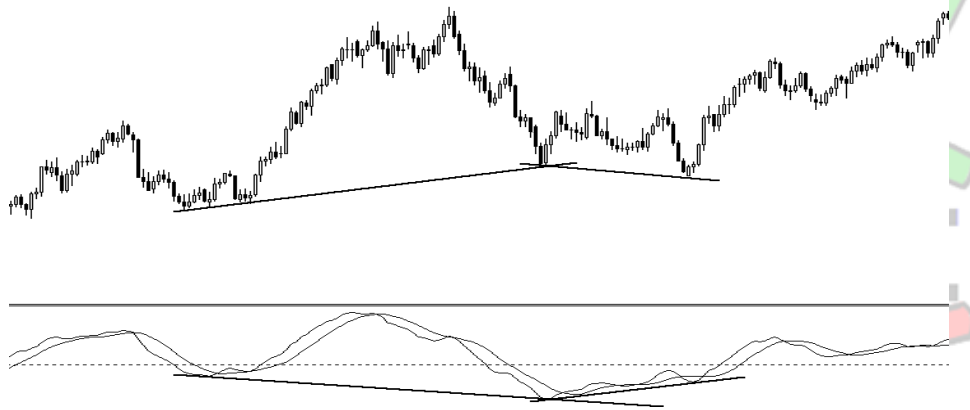
السعر يرسم قيعان صاعدة والمؤشر يرسم قيعان هابطة



Stochastic



MACD



RSI

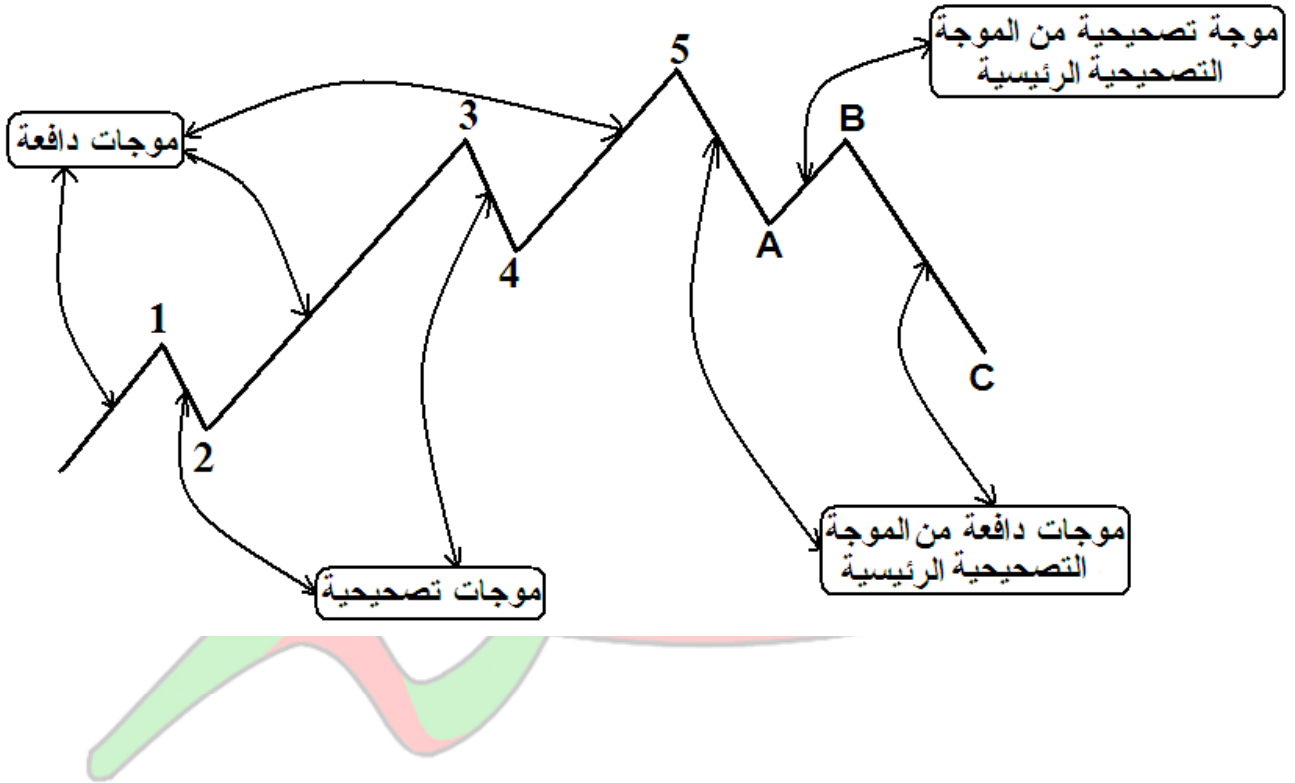


موجات إليوت Elliot Waves

إستخلص نيلسون إليوت من دراسته لحركة أسعار البورصة أن هناك نمطاً متكرراً أو مقياساً لسيكولوجية المتداولين

مكوناً من 5 موجات لأعلى و3 موجات لأسفل أو العكس ،

فعندما تنتهي الـ 5 موجات الصاعدة ، ستليها 3 موجات هابطة ، والعكس صحيح .



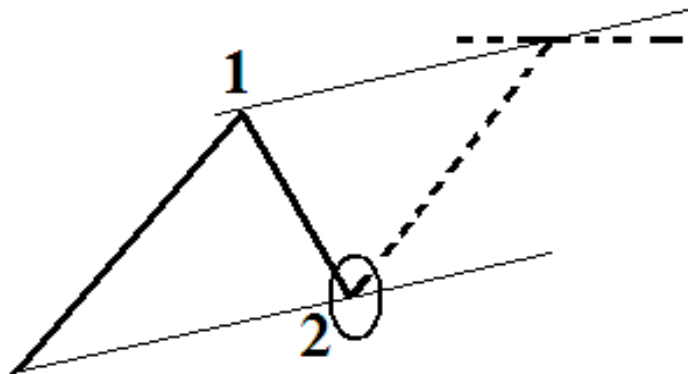
أهم قواعد موجات إليوت

- 1- عدم تراجع الموجة الثانية إلى أدنى من نقطة بداية الموجة الأولى .
- 2- عدم تداخل الموجة الرابعة مع الموجة الأولى .
- 3- غالباً الموجة الثالثة هي الأطول ولا يمكن أن تكون أقصر موجة في الثلاث موجات .

طرق الاستفادة من موجات إيبوت

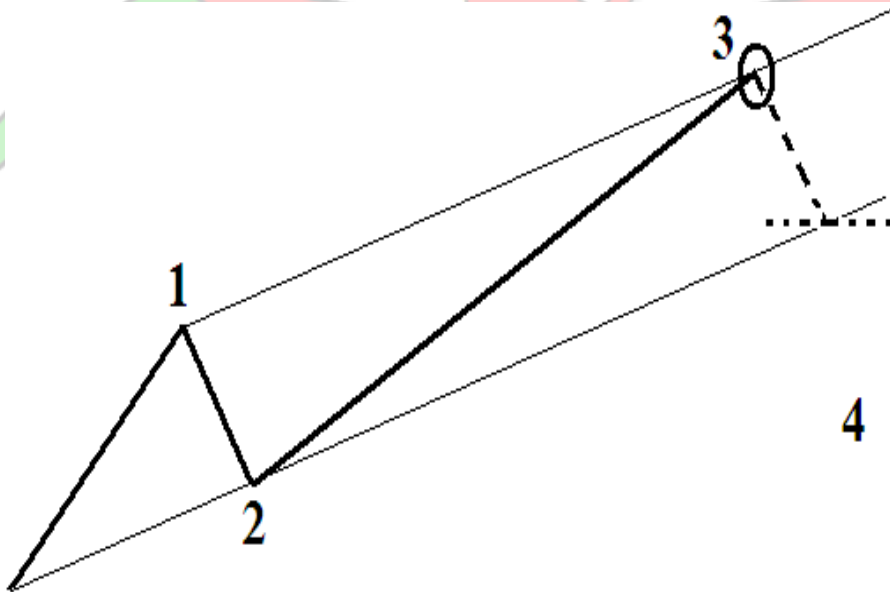
1- بواسطة القنوات

- الموجة الثالثة :

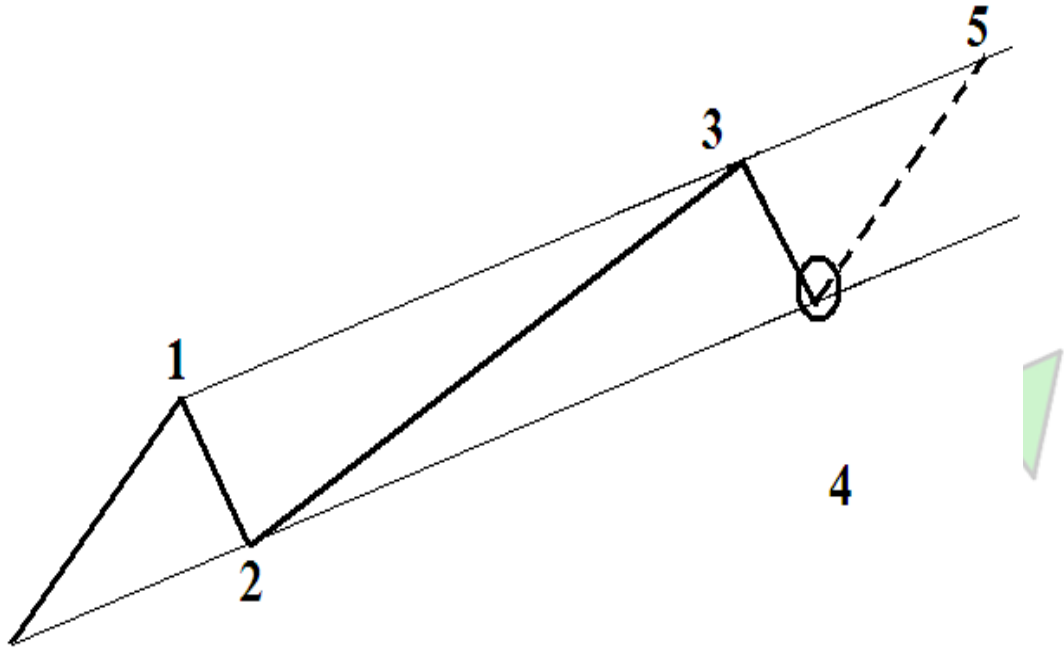


بعد الإنتهاء من الموجة الثانية تكن الاستفادة من الموجة الثالثة
كما موضح بالشكل

- الموجة الرابعة :

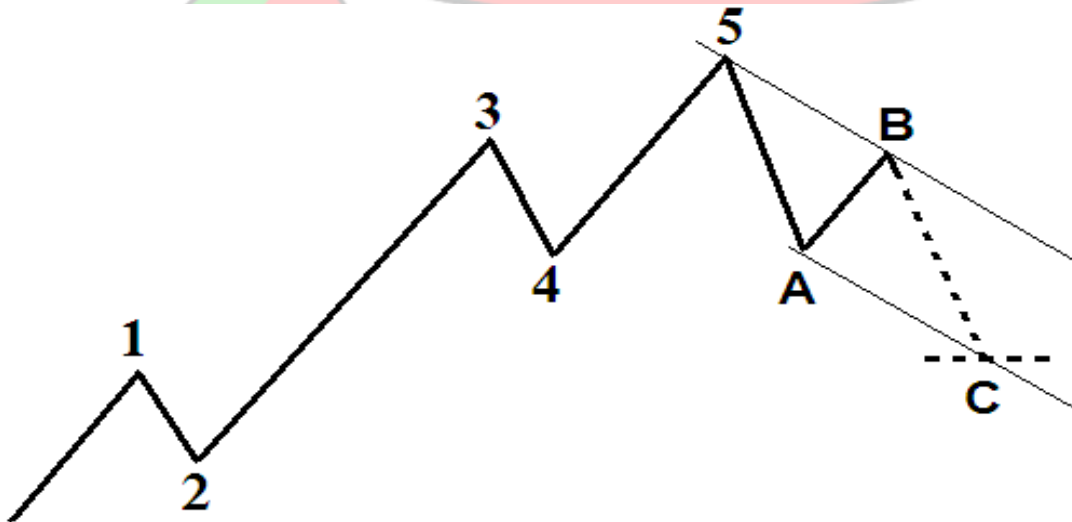


- الموجة الخامسة :

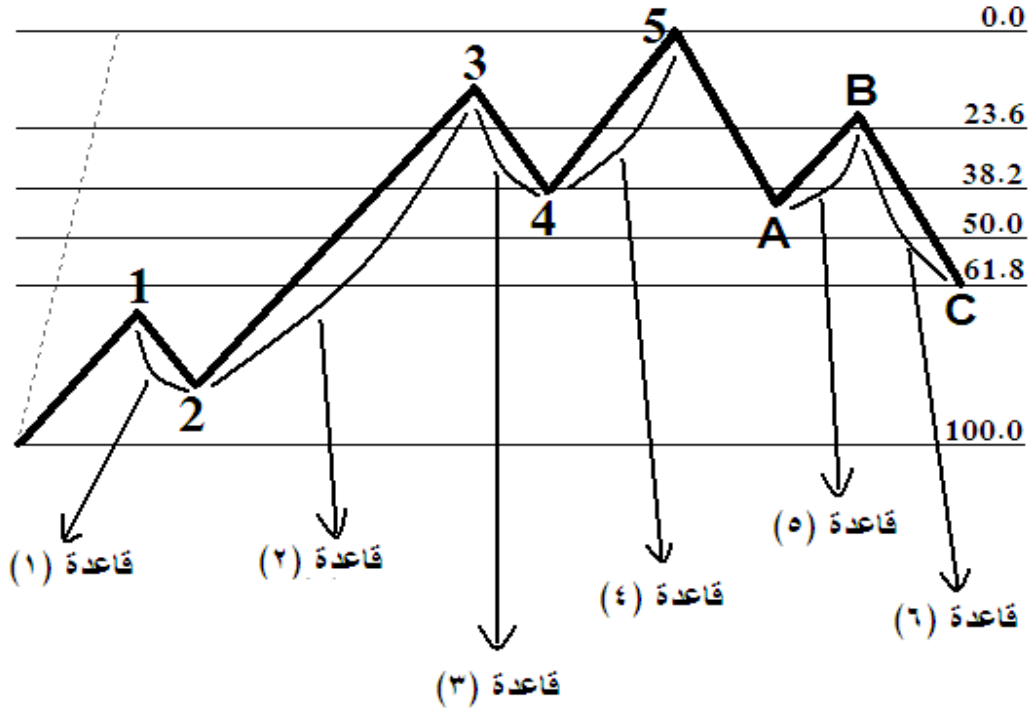


Trade Profit

- الموجة C



2- بواسطة مستويات فيبوناتشي



القواعد:

- 1- أقوى الاحتمالات أن تتراوح من 38.2 : 61.8 من الموجة (1) ، ولا يمكن أن تتعدى 99% من (1) ، ولابد أن تتجاوز 23.6% منها وإلا تكون موجة داخلية ولا تحسب على أنها موجة (2) .
- 2- طولها يساوي على أقل تقدير طول الموجة الأولى ، وقد يمتد طولها من 161.8% إلى 261.8% إكسبانشن .
- 3- نفس ما قيل في الموجة (2) ولكن أقوى احتمال مستوى 38.2 % وليس 61.8% ، وأن مستوى 23.6% وارد جداً في حالة الأسواق القوية .
- 4- الموجة (5) تساوي تقريباً طول الموجة (1) .
- 5- تصحح بـ (23.6 ، 38.2 ، 61.8) من الموجة (A) ، وإذا كان البعض يفضل المستوى 23.6% .
- 6- طول الموجة (C) غالباً مساو للموجة (A) ،
- 7- احتمال إمتداد الموجة التصحيحية الرئيسية إلى 61.8% من الموجة الدافعة الرئيسية .

كيف تصنع إستراتيجيةك

1- تحديد الإطار الزمني
فما هو نوع تجارتك ، هل أنت تاجر يومي أم تاجر طويل الأمد
هل تحب أن تنتظر للشارت يوميا ، أم كل أسبوع ، أم كل شهر ، وإلى متى تظل محتفظ بالصفقة

2- إختيار المؤشرات الفنية
كأن تختار مؤشرات الموفينج لتوضيح الإتجاه مع مؤشر الـ RSI لتحديد التذبذب
مع مؤشر

3- تحديد حجم المخاطر
فإنه عليك تحديد حجم الخطر الذي ربما تتعرض له ، والأموال التي ربما تفقدها في الصفقة
وعدم جعل الخطر كبير ، وتقليل الرشيو

4- تحديد نقاط الدخول والخروج
وهذا بعدما تختار المؤشرات التي سنتداول على إشاراتها وعندما تتفق على إشاره واحده
فهذه إشارة دخول حتى تعطيك إشارة الخروج أو تحديد الخروج بعدد من النقاط .

5- اكتب نظام إستراتيجيتك واختبرها واتبعها بصرامة
وهو أن تعمل إختبار للإستراتيجية بتطبيق المؤشرات على الشارتات السابقة والحالية
وإستخراج النتائج وعندها تقرر هل الإستراتيجية ناجحة أم فاشلة .

إستراتيجية الترنـد المكسور

{
مبادئ الإستراتيجية
}

1- الفريم : أفضل الفريمات لإستراتيجية الترنـد المكسور H1 ، H4 ، D .

2- خط الترنـد : لتوضيح الكسر وبداية إنعكاس الإتجاه .

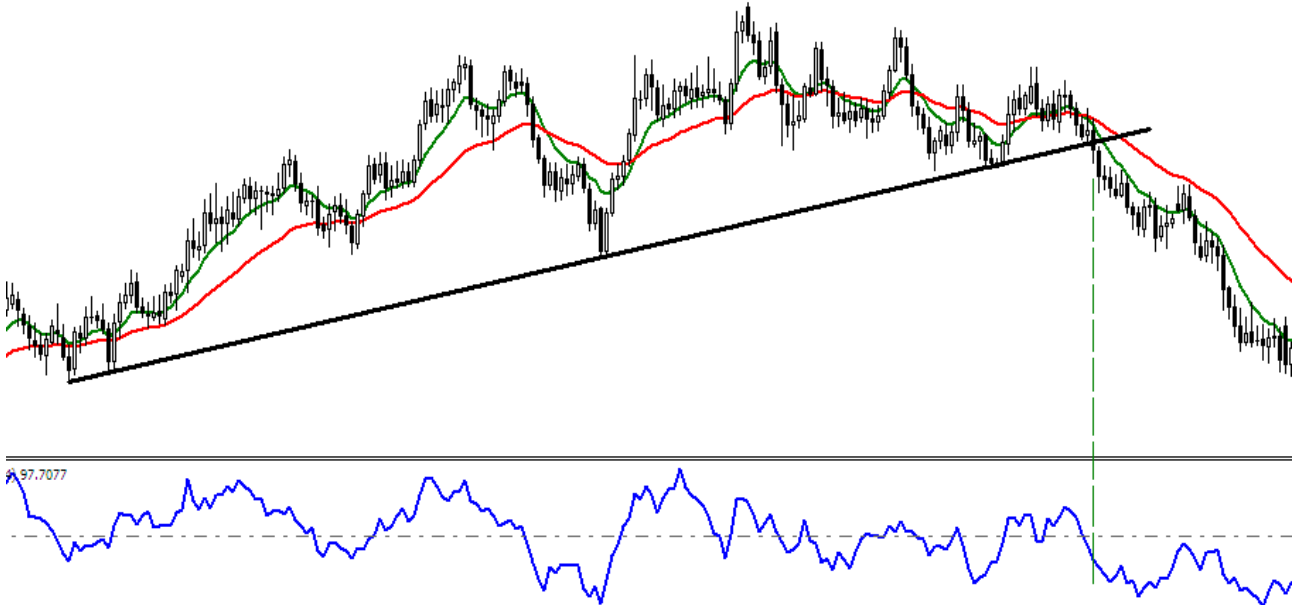
3- مؤشر الموفينج : يتم إستخدام مؤشرين Exponential Moving Average بطريقة

وأفضل إعدادات لهم 9 ، 30

فعند قطع موفينج 9 لموفينج 30 لأعلى تكون إشارة شراء والعكس صحيح .

4- مؤشر المومنتيوم : لتوضيح حالة السوق هل مع المشترين أم مع البائعين

فلو كان أعلى خط الـ 100 فيكون مع المشترين ، وإن كان أسفل الـ 100 فيكون مع البائعين .



تم جمد الله

محمود صقر

Sakr_finance@yahoo.com

Sakr_finance@skype.com

Trade & Profit

نادى خبراء المال

<http://my.mec.biz/>