

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

از سری کتاب‌های نگاهی نو به بازار

واگرای‌ها

محمد شعبانی

(نیما آزادی)

شابک	۰۲۶-۰۲۸۸-۶۰۰-۹۷۸-۷۰۰۰۰ : ریال
شماره کتابشناسی ملی	۳۵۲۷۲۶۷
عنوان و نام پدیدآور	واگرای‌ها / محمد شعبانی (نیما آزادی).
مشخصات نشر	تهران : دانش‌پژوهان جوان، ۱۳۹۳.
مشخصات ظاهری	۱۲۸ ص. : مصور، جدول، نمودار.
فروست	دانش‌پژوهان جوان: ۹۲۶.
پادداشت	سری کتاب‌های نگاهی نو به بازار ...
موضوع	کتابنامه.
موضوع	سرمایه‌گذاری -- تجربه و تحلیل
موضوع	سهام
موضوع	معاملات آتی
رده بندی دیویی	۳۳۲/۶۳۲
رده بندی کنگره	۱۲۹۳ ۷۷۲/۵۲۹ HG۴۵۲۹
سرشناسه	شعبانی، محمد، ۱۳۶۱ -
وضعیت فهرست‌نویسی: فیا	

واگرای‌ها

مؤلف	محمد شعبانی (نیما آزادی)
طرح جلد و صفحه‌ریزی	فاطمه قلی‌نژاد
چاپ اول	۱۳۹۳
قطع	وزیری
تیراژ	۲۱۰۰ نسخه
شابک	۰۲۶-۰۲۸۸-۶۰۰-۹۷۸-۷۰۰۰۰
قیمت	۷۰۰۰ تومان



آدرس: میدان انقلاب، خیابان کارگر جنوبی، خیابان شهید نظری، بین خیابان منیری جاوید و ۱۲ فروردین،
 پلاک ۱۰۵، طبقه ۳، واحد ۱۱
 تلفن: ۶۶۴۸۵۲۳۴-۶۶۴۹۸۹۹۸-۶۶۴۹۶۳۶۳
 دورنگار: ۶۶۹۵۳۲۵۰
 کدپستی: ۱۳۱۴۶۷۵۹۳۴
www.irolympiad.com

مقدمه

بعد از نزدیک به سه سال بالاخره جلد سوم از مجموعه ده جلدی "نگاهی نو به بازار" منتشر شد. در این مدت به دلیل مشغله‌های فراوان برای توسعه یک مدل عددی برای تحلیل‌گری، موفق نشدم در زمانی زودتر کتاب را منتشر کنم. در این سه سال تجربیات فراوانی در خصوص سبک‌های مدرن تحلیل‌گری بدست آوردم که امیدوارم در جلدهای بعدی با نگاهی خاص و مدرن و به دور از سنت‌گرایی در بحث تکنیک‌ها به تکرار نگاه شود.

در کتاب حاضر که تمرکز بر روی مفهوم بسیار مهم واگرایی‌ها استوار است، سعی شده از تمام جنبه‌های با اهمیت به موضوع نگاه شود تا یک معامله‌گر با صرف دیدن یک واگرایی دنبال چرخش‌های بزرگ نباشد و همچنین سعی شده با توضیحاتی که در خصوص مبانی مدیریت سرمایه داده شد، اهمیت موضوع ریسک‌سنجی در بازار پرریسک را شود.

یقیناً هیچ مدلی در تحلیل‌گری به اندازه تکنیکال و چه غیر تکنیکال با قطعیت کامل صحبت نمی‌کند و هر مدلی که طراحی می‌شود صرفاً یک مدل با احتمال موفقیت بیشتر در بازار معامله کنیم. در سال‌های اخیر معامله‌گران زیادی وارد حوزه تحلیل تکنیکال شدند اما به دلیل برداشت اشتباهی که از موضوع داشتند تصور کردند در تکنیکال می‌توانند دنبال جام مقدس باشند و به همین دلیل به آرامی یا از بحث تحلیل‌گری در حوزه تکنیکال دلسرد شدند و یا دنبال توجیهات تکنیکی هستند.

هدف در لابلای مباحث مطرح شده در این کتاب، این است که آن ذهنیت ایده آل‌گرایی که برخی در بازار دارند را تعدیل نماید و ضرر را به عنوان جزئی از تحلیل‌گری و معامله‌گری بپذیرند تا با تدوین یک استراتژی معاملاتی مناسب دنبال فرصت‌های خرید و فروش معقول باشند.

بحث واگرایی‌ها در کنار سایر مباحث تکنیکی همانند مباحثی که در مورد قیمت و زمان داریم براحتی کمک می‌کند در حساب قیمتی سهم نخریم و سهامی که ارزان هست نفروشیم. گام مهم چرخش قدرت و کم قدرت بازار را زیر نظر بگیریم و استراتژی خرید و فروش هایمان را بر مبنای قدرت و ضعف معامله‌گران با یک اسلوب مشخص و تعریف شده تدوین کنیم.

در این کتاب سعی شده به تحلیل‌گر یک دید جامع در خصوص تحلیل‌گری داده شود تا نگاه تحلیلی خلاصه به یک اتفاق ساده واگرایی نباشد بلکه در کنار بحث واگرایی حتماً حوزه قیمتی و زمانی نیز در نظر گرفته شود. بسیاری از واگرایی‌ها قدرت لازم برای چرخش بزرگ را ندارند بنابراین باید با تکنیک‌هایی واگرایی‌هایی که عملکرد مناسب و غیر مناسب دارند تفکیک شوند.

در انتهای کتاب سعی شده در قالب چند مثال عملی، گام به گام روی روش تحلیلی بحث شود تا در مواجهه با نمودارها سلسله مراتب تحلیل را به ترتیب انجام دهیم. در واقع تلاش شده ایده‌ها و تکنیک‌ها در مثال‌های متعدد توضیح داده شود تا مخاطب با دیدن مثال‌های متعدد که مربوط به بازارهای متعدد هم هست به تمرین بپردازد. لازم به ذکر است پدیده واگرایی در ده سال گذشته همواره از دلایل اصلی معاملات بنده در بازارهای مختلف بوده است، بنابراین اهمیت این موضوع آنقدر بالا می‌باشد که یک کتاب مجزا در این خصوص تهیه شده است.

در سال ۱۳۸۶ در یک فروم به نام "سرمایه" بحث واگرایی‌ها را مبسوط توضیح دادم که در سال‌های بعد و در سال‌های متعددی از آن آموزه‌ها در قالب فایل پی‌دی‌اف در فضای مجازی منتشر شد. در کتاب حاضر سعی شده خلاصه آن جزوه به طور کامل برطرف شود و با ذکر مثال‌های متعدد ابهامات این موضوع مهم برطرف گردد.

در انتها لازم است از دو گرامی تشکر ویژه بکنم. تشکر ویژه اول از آقای "پیام آذرباد" به واسطه تلاش‌های گسترده‌اش هم در پیشبرد کتاب حاضر و هم در طراحی مدل‌های مدرن تحلیل‌گری و معامله‌گری است و تشکر ویژه دوم از آقای علی ریف‌آزاده که در بررسی محتوایی کتاب حاضر یاری رسان بنده بوده‌اند. کتاب حاضر را به این دو دوست نابینا و جامعه تحلیل‌گری ایران بزرگ تقدیم می‌کنم.

فصل ۱

مفاهیم مقدماتی تکنیکال

- ۱-۱- قیمت چیست؟ ۱
- ۱-۲- اندیکاتور چیست؟ ۲
- ۱-۳- رایی چیست؟ ۲
- ۱-۴- منطق شکل گری واگرایی ها ۳

فصل ۲

اندیکاتور

- ۱-۲- معرفی اندیکاتور ۶
- ۱-۲-۱- معرفی اندیکاتور ۶
- ۱-۲-۲- معرفی شاخص قدرت نسبی ۸
- ۱-۲-۳- معرفی شاخص کانال ۱۰
- ۱-۲-۴- معرفی اندیکاتور استوکستیک ۱۱

فصل ۳

واگرایی معمولی (Regular Divergence)

- ۱-۳- معرفی واگرایی معمولی ۱۴
- ۲-۳- قیمت مناسب برای تشکیل واگرایی معمولی ۲۰
- ۱-۲-۳- قالب اول: سطوح حمایتی و مقاومتی کلاسیک ۲۱
- ۱-۲-۳-۱- سطوح حمایت و مقاومت استاتیک ۲۱
- ۱-۲-۳-۲- سطوح حمایت و مقاومت دینامیک ۲۳
- ۱-۲-۳-۳- باندهای کانال ها ۲۴
- ۱-۲-۳-۴- میانگین های ۱۰۰ و ۲۰۰ روزه ۲۶
- ۲-۲-۳- قالب دوم: سطوح حمایتی و مقاومتی الگویی ۲۷
- ۱-۲-۳-۱- الگوهای هارمونیک ۲۷
- ۳-۲-۳- ساختار ولفی و واگرایی معمولی ۳۵
- ۴-۲-۳- ساختار الیوتی و واگرایی معمولی ۳۷

- ۳-۳-۳- قالب سوم: الگوهای برگشتی کلاسیک و غیر کلاسیک..... ۳۹
- ۳-۳-۱- الگوی سرو شانه..... ۳۹
- ۳-۳-۲- سقف یا کف دو قلو..... ۴۰
- ۳-۳-۳- مثلث نهایی..... ۴۱
- ۳-۳-۴- کانال نهایی..... ۴۲
- ۳-۴-۴- زمان تشکیل واگرایی..... ۴۳
- ۳-۴-۵- انواع ساختار RD..... ۴۷
- ۳-۴-۶- انتخاب متداول در واگرایی معمولی..... ۵۱
- ۳-۴-۷- ساختارهای اصلی روند..... ۵۲
- ۳-۴-۸- واگرایی سری و انتهای یک اصلاح روند..... ۵۵
- ۳-۴-۹- واگرایی چند دهانه..... ۵۷
- ۳-۴-۱۰- ساختار دو شاخه در یک دی..... ۶۱
- ۳-۴-۱۱- چنگال و واگرایی معمولی..... ۶۴

فصل ۴

۶۷

واگرایی مخفی (Hidden Divergence)

- ۴-۱-۱- معرفی واگرایی مخفی..... ۶۸
- ۴-۲-۱- قیمت مناسب برای تشکیل واگرایی مخفی..... ۷۱
- ۴-۲-۱-۱- قیمت کلاسیک و واگرایی مخفی..... ۷۲
- ۴-۲-۱-۲- تبدیل سطوح حمایت و مقاومت..... ۷۲
- ۴-۲-۱-۲- خطوط حمایت و مقاومت داینامیک..... ۷۵
- ۴-۲-۱-۳- ابزارهای متحرک تعقیب کننده روند..... ۷۷
- ۴-۳-۱- انواع خطا در واگرایی مخفی..... ۷۸
- ۴-۳-۱-۱- عدم رعایت روند اصلی..... ۷۸
- ۴-۳-۲-۱- بزرگ شدن سیکل حرکتی..... ۷۹
- ۴-۳-۳-۱- میزان اصلاحی در قیمت..... ۸۰
- ۴-۳-۴-۱- شبه واگرایی مخفی (واگرایی ضعیف)..... ۸۱

- ۱-۵- معرفی واگرایی زمانی ۸۴
- ۲-۵- واگرایی زمانی معمولی ۸۵
- ۳-۵- واگرایی زمانی هوشمند ۸۶
- ۴-۵- ترکیب واگرایی مخفی و زمانی ۸۹
- ۵- واگرایی‌های سه گانه در کنار هم ۹۲
- ۶- جنگال و واگرایی مخفی ۹۳
- ۵- واگرایی مخفی و معمولی در جهت مخالف هم ۹۷

- ۱-۶- تکنیک‌های اصلی ترید ۱۰۱
- ۱-۱-۶- شکسته شدن روند ۱۰۱
- ۲-۱-۶- شکسته شدن مینور ۱۰۲
- ۳-۱-۶- شکسته شدن باند جنگال ۱۰۴
- ۲-۶- تکنیک‌های فرعی تریدگری ۱۰۷
- ۱-۲-۶- کراس مووینگ‌ها ۱۰۷
- ۲-۲-۶- شکسته شدن خط روند RSI ۱۰۸