نماذج الشارتات

للأستاذ الحربي

الكاتب بمنتدى أعمال الخليج

جمع وترتيب

أبو معاذ التميمي

للحصول على المزيد من الكتب

www.sa11.com

لا تحرمنا من دعوة صالحة بظهر الغيب لمن كتبه وجمعه

من أهم الأمور التي يجب على كل متعامل بالتحليل الفني ان يكون مطلعا عليها ومتقنها هي النماذج الثمانية التالية وأنواعها للشارت وحركته وهي التي يعرف منها المحلل اين يتجه السهم والى اين سوف يصل أي رسم الهدف حسب كل نموذج

وهي كالتالي

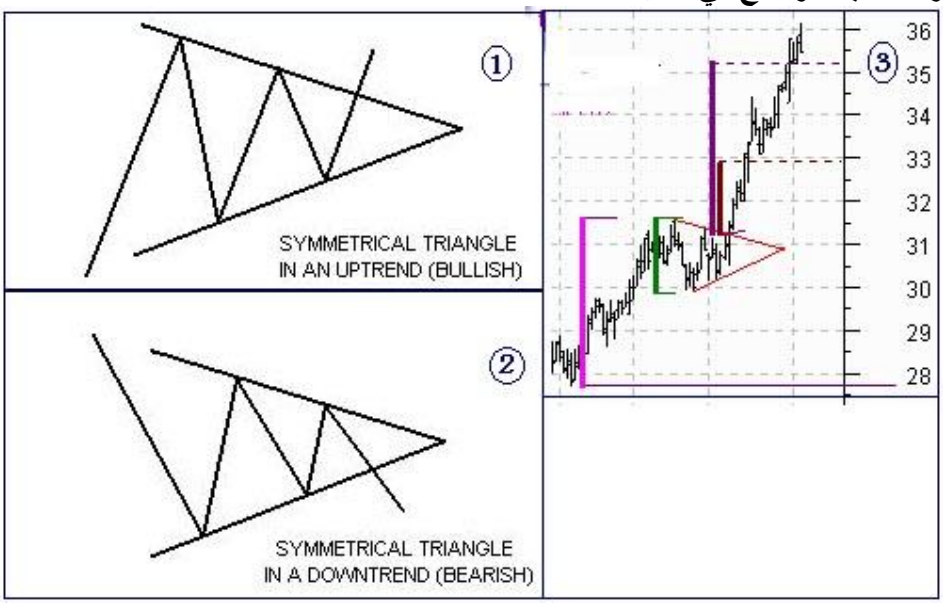
المـــــــــوضـــــــــــوعـــــــــات		صفحة
١ - المثلثات المتناسبة	-Symmetrical Triangles	٣
٢ - المثلثات التصاعدية	- Ascending Triangles	٤
٣ - المثلثات المنحدرة	- Descending Triangles	٥
٤ - الرأس والكتفين	- Head & Shoulders	٦
٥ - الإسفين	–Wedges	٩
٦ - الأعلام وأعلام السفن	-Flags and Pennants	٩
٧ - المستطيلات	-Rectangles	١٠
٨ - حجم التداول	- Volume	١٢
صوره للنماذج الانعكاسية مجتمعة		١٤

هذه النماذج ولكل نموذج عدة حالات وفترات.

١ - المثلثات المتناسبة Symmetrical Triangles

المثلث المتناسب هو نوعين بولش وبيريش . فإذا كان حدوثه للسهم وهو في حالة أب ترند يعني بان السهم بولش مثل الشكل واحد في الرسم.
بينما البيرش يحدث عندما يكون السهم في حالة الداون ترند مثل الشكل ٢.
ويصف المثلث المتناسب تساوي العرض والطلب في فترة الشكل أو الفترة التي ينطبق عليها هذا النوع من النماذج ويكون فيها الاتجاه غير معروف في تلك اللحظة والسهم ينتظر محفزات أو أخبار أو أي مؤثرات أخرى حسب حالة السهم مع توقع أن يتم تحريك السهم في أي لحظة وعادة تكون حركته سريعة جدا أو ما نطلق عليه انفجار يحدث للسهم. فإذا كان السهم في الأب ترند الاتجاه التصاعدي اتجاهه غالبا للأعلى والعكس إذا كان السهم في الداون ترند الاتجاه العام للهبوط كما هو موضح في الشكلين واحد واثنين.
طبعا مع الأخذ في الاعتبار حجم التداول ولأهمية حجم التداول سوف أتكلم عنه آخر الموضوع هذا بعد

الانتهاء من النماذج الثمانية لأهميته .
حجم التداول هو الأهم في السهم وجميع المؤشرات والتكنيكال بالكامل يعتمد عليه وله مؤشرات خاصة به.
أما حجم الارتفاع والانخفاض للسهم في هذا الشكل فيرتبط بقدر المثلث نفسه كما هو موضح في الشكل ٣ فإذا تجاوزه يتم حساب قدر الارتفاع من نقاط الدعم السابقة وهكذا.
واعتقد بأنه واضح في شكل ٣ .



٢ - المثلثات التصاعدية Ascending Triangles -

وهذا هو النوع الثاني وهو بولش ويحدث دائما بنفس الشكل الموضح بالرسم شكل ١ وذلك في حالة الأب ترند عندما يرتفع السهم ويصبح أوفر بوت وعندها يبدأ السهم في التردد ولكن بمجرد أن يخترق السهم الخط الأعلى في الشكل يرتفع بشكل كبير وفي العادة يكون ذلك مصحوبا بحجم تداول عالي والشكل يكون مثلث الخط العلوي مستوي أو فلات وهو الذي يفرق عن المثلث المتماثل في البولش في النموذج 1 أعلاه . بينما الترند الذي في الأسفل او الخط يكون تصاعدي.
وأيضا مثل الشكل ٢ في الرسم أدناه لشارت حقيقي حدث له هذا النموذج تماما ويتضح الارتفاع فيه وهو دلالة على أن القوة الشرائية قد تناقصت لان السهم اوفر بوت ولكن بمجرد كسر الخط المستوي في الأعلى مع تداول فان ذلك يعني بان هناك قوة شراء جديدة دخلت على السهم وسوف يرتفع بإذن الله

ويعمل بريك اوت.

٣- المثلثات المنحدرة Descending Triangles -

المثلثات المنحدرة او التنازلية وهي مختلفة عن المتماثلة وعكس التصاعدية وعادة توجد في الداون ترند بينما التصاعدية تكثر في الأب ترند وهو عادة بيريش.
عندما يحدث هذا الشكل في السهم في الداون ترند فغالباً يحدث انخفاض للسهم
الفرق بينه وبين التصاعدي وهو موضح في الشكل ١ التصاعدي يكون الجزء العلوي مستوي والترند السفلي مائل للارتفاع بينما النموذج التنازلي -الجزء العلوي منحدر والسفلي مستوي (فلات)
ويعني بان السهم عندما ينزل ويعمل ريتيست للمستويات السابقة على الخط السفلي فان المشترين يعودون للشراء مرة أخرى ولكن الشراء يكون ضعيف ومترددين مما يعني بان السهم عندما يعود لا يصل إلى مستويات علوية في الشكل ولذلك فان خط الترند في الشكل ١ يكون متجه للنزول في الخط العلوي للسهم .بين كل مرة يعود السهم آلية وهذا دليل على ضعف السهم عند رجوعه مرة أخرى.
وعندما يرى المضاربين بان هناك ضعف وتردد في السهم فإنهم يفكرون في التخلص فورًا من السهم وبذلك يعود السهم للانخفاض وبشكل كبير مع زيادة في التداول والهروب من السهم ويكسر السهم المستوى الأقل الموضح وهو الخط السفلي في الشكل1
ويوجد شارت كمثال لذلك في الشكل ١ لهذا النوع من المثلثات المنحدرة.

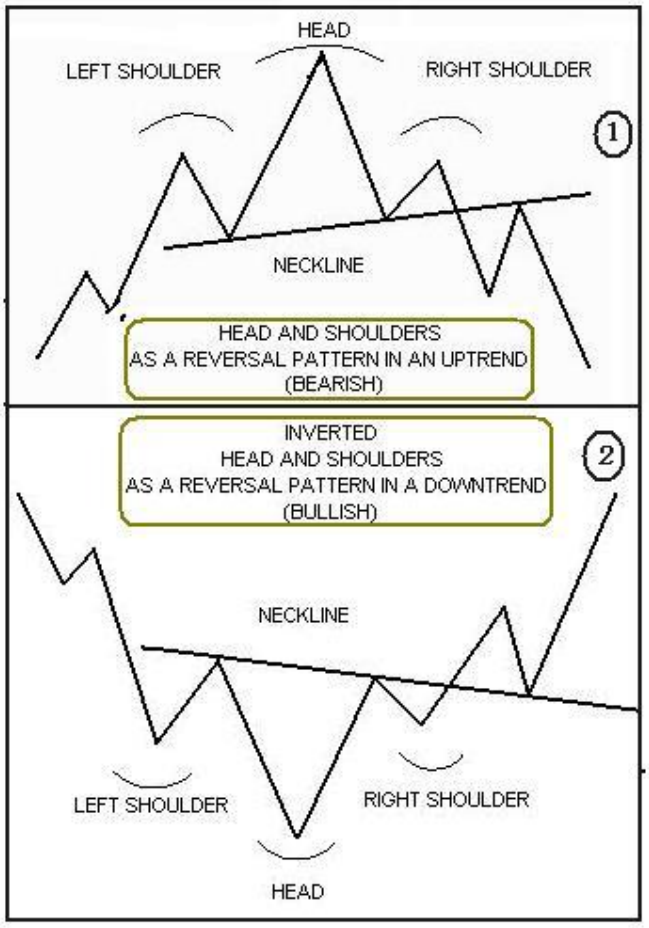
٤ - الرأس والكتفين Head & Shoulders -

إن هذا النوع من النماذج هو أقواها تقريبًا ويأتي على حالتين
الهيد اند شولدر العادي مثل الشكل ١ والهيد اند شولدر المقلوب أو المعكوس مثل الشكل ٢
وهما عبارة عن نموذج يشبه شكل أو الهيئة العليا للإنسان يبين الرأس ومن تحته كتفين مستواهما اقل من مستوى الرأس.
والكتفين يختلف مستواهما الأعلى والأدنى معتمدًا على اتجاه خط الترند نفسه فليس شرطاً إن يكون مستوياً أو بشكل أفقي وإنما ممكن يكون أفقي أو يميل للارتفاع أو الانخفاض للكتفين الأيمن أو الأيسر عند إيصال خط ترند بين الكتفين من الأعلى أو من الأسفل.
وهذا باختصار عن ما يخص شكلهما.
ويظهر هذا الشارت الآن بكثرة لكل المؤشرات تقريبا على المدى البعيد مثل الداو والناسداك وبعض الأسهم مثل esst ويظهر فيه النموذج المعكوس وغيره كثير من الأسهم لأن حركة أكثر الأسهم قريبة من المؤشرات
وبالإمكان استخدام هذا الشكل على عدة فترات زمنية ولكن تطابقه الآن مع ما ذكر أعلاه هو على الشارت لمدة عشر سنوات أو خمس سنوات تقريبا.
ولذلك فان النموذج التالي يبين بان هناك مازال انخفاض كبير في الداو والناسداك وبعض الأسهم على المدى البعيد ومثالا على ذلك intc إن لم تتمكن من تجاوز ٢٠ دولار فقد تصل إلى ٥ دولارات تقريبا مستقبلا.
نعود لموضوع النموذج
هذا النموذج الرأس والكتفين هو عبارة عن نموذج انعكاسي أي أن الكتف الأيسر يقابله الكتف الأيمن.
النموذج العادي ينطبق دائما في الأب ترند بينما المعكوس يكون في الداون ترند حسب التايم فريم المستخدم وفي العادة يكون نهاية الترند.

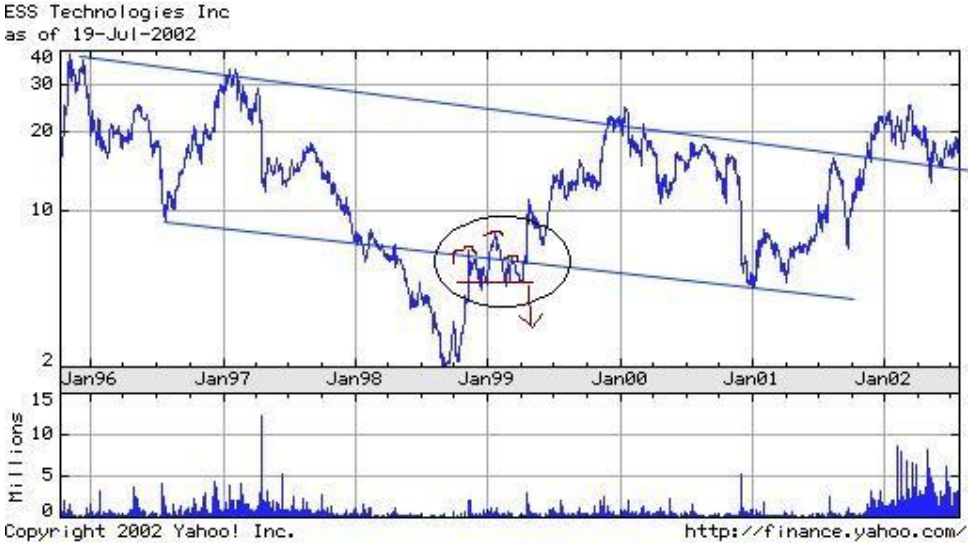
ويكون أكثر ثقة أو موثوق به عندما يكون في الأب ترند وهو أيضا يمثل قوة العرض والطلب التي توضح مرحلة السهم في الفترة المطلوبة بحيث يزيد الطلب ثم يتساوى ثم ينخفض و العكس.

ويكون حدوثه كالتالي

يرتفع السهم إلى أن يصل لقمة الكتف الأيسر وبعدها ينزل السهم إلى أن يصل السهم إلى خط الرقبة وبذلك يكون قد أسس دعم وهو خط الرقبة وعندها يتدخل المشترين ويرفعوا السهم فإذا تجاوزوا قمة الكتف الأيسر لمستوى أعلى فيعني بان السهم قد كون الرأس في النموذج وبطبيعة الحال فان الارتفاع الكبير يعقبه انخفاض أيضا وهنا يدخل بائعون جدد على السهم والمشترين أيضا تنخفض قوتهم الشرائية وعزوفهم فيؤدي ذلك إلى انخفاض السهم إلى نقطة الدعم القديمة أو خط الرقبة وهنا يتدخل المشترون لان السهم وصل دعم سابق وقوي ويبدأ رالي صغير ومفاجيء ولكن يفشل هذا الرالي في تجاوز نقطة القمة في الرأس وبذلك يكون تكون النموذج لان من شروطه أن لا تتجاوز قمم الكتفين نقطة الرأس بدون الأخذ في الاعتبار قمم الكتفين فليس شرطا أن تكون متساوية في هذا النموذج ولكن يجب إن لا تكون أعلى من نقطة القمة في الرأس.
وعند فشل الكتف الأيمن في الوصول لنقطة القمة للرأس فان ذلك يؤدي إلى خوف المستثمرين والمضاربين وعزوفهم عن السهم ويتعرض السهم لبيع وبداية دخول السهم في الجانب السلبي وما يحدث بعدها يكون عبارة عن راليات بسيطة وضعيفة من ضمن انخفاض أكبر.
ولحجم التداول أهمية كبرى في هذا النموذج دون النماذج الأخرى وبالذات عند خط الرقبة والقمم للرأس والكتفين. عندما يكون السهم عند نقطة الرأس فان التداول يكون ضعيف وأقل مما قبل وهذا يدل على أن المشترين بدأوا في الانسحاب وكذلك الكتف الأيمن يكون أقل مما سبق وهذا ما يجعله غير قادر أن يتجاوز قمة الرأس.
اكتمال هذا النموذج يكون عند كسر السهم لخط الرقبة مع حجم تداول كبير.
ونفس الشيء في النموذج المعكوس أو المقلوب وهو الذي يكون حدوثه غالبا في الداون ترند. وهو عكس الرأس والكتفين العادي الذي يحدث في الأب ترند . من ناحية الشكل وعكسه من ناحية حالة حدوثه.
ونفس الشيء في حجم التداول لأهميته حيث يكون الكتف الأيسر مصحوباً بتداول كبير وعند الرأس ينخفض التداول ويجب أن يكون عند الكتف الأيمن أقل تداولاً مما سبق . وعند كسر خط الرقبة يكون ذلك مصحوباً بحجم تداول كبير .

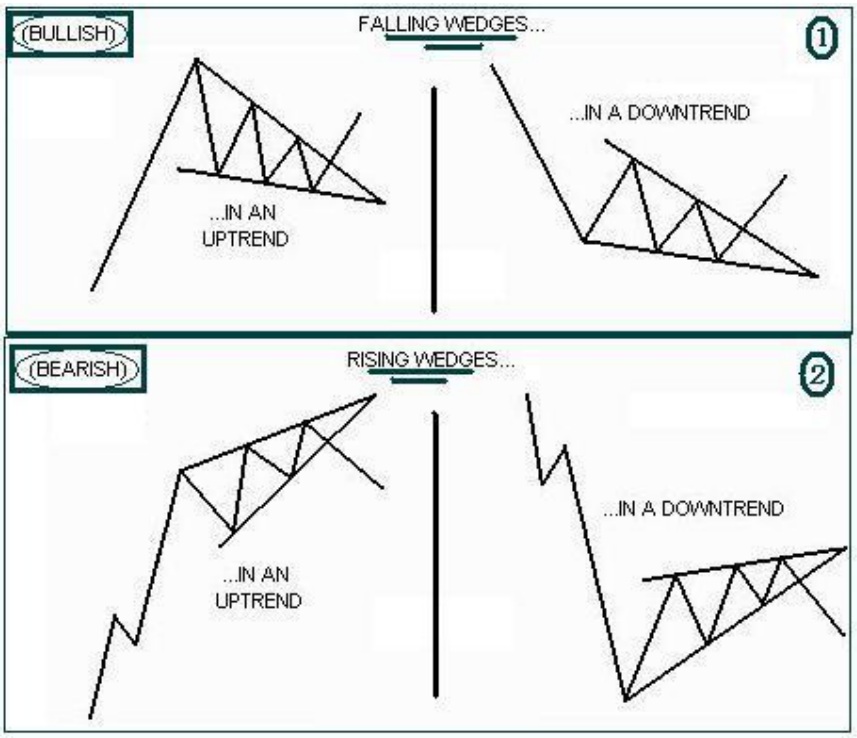


المقصود بالفترة الزمنية هو تطبيق الشارت وتطبيق النموذج على أي فترة ، ممكن شارت يومي او ساعة او أسبوعي وممكن شارت لمدة ٥ سنوات أو سنه أو شهر وهكذا حسب النموذج وفتراته.
ومثال على ذلك فقد اخترت لك جزء بسيط من الشارت موجود في الدائرة عمل هذا النموذج وعلى وشك ان ينطبق لو لأن السهم عكس وارتفع
فمن شروطه أن يكسر خط الرقبة انخفاضاً وهذا كمل النموذج ولكن لم يؤكده في أخر لحظة
أرجو أن تكون الفكرة وصلت أخي عفار



٥- الإسفين لوت Wedges

وهو النموذج الخامس وينقسم إلى قسمين البولش في الشكل واحد والبيريش في الشكل ٢ وكلاهما مثلث ذو زاوية حادة ويختلف عما سبق من المثلثات بصفة) انحداره -وارتفاعه) بشكل اكبر من المثلثات السابقة
في الشكل واحد نجد المثلثين المنحدرين وكلاهما بولش إذا حدثا للسهم سواء السهم في الأب ترند أو في الداون ترند فانه مهيأ للارتفاع ويتشكل هذا النوع بكثرة في الأب ترند ولكن لا يمنع أن يتشكل طبعا في الداون ترند
بينما في الشكل ٢ نجد المثلثين الصاعدة وكلاهما بيريش عند حدوثهما في السهم سواء كان اب ترند أو داون ترند السهم ويكون هنا السهم مهيأ للانخفاض ويتشكل عادة هذا النموذج بكثرة في السهم عندما يكون في حالة الداون ترند وكذلك لا يمنع أن يتشكل في الأب ترند وغالباً يحدث كموجة رابعة في اليوت وايف.
وكلا النموذجين والنماذج السابقة هي قاعدة قد تتفق بنسبة كبيرة طبعا ولكن يجب ان نعرف ان لكل قاعدة شواذ.
والفرق بين هذه المثلثات والمثلثات السابقة واضح جدا عند مقارنة زواياهما واتجاه الأضلاع للمثلثات ومستوياتها حيث هذا النموذج مثلثاته أكثر انحدارا وأكثر حدة في الارتفاع من الأنواع الأخرى التي ذكرت في الموضوعات السابقة أعلاه وكذلك الزوايا أكثر حدة.
بينما ما سبق من النماذج القريبة منهما إحدى زواياه بخط أفقي
ونموذج المثلث المتناسب في المواضيع السابقة أضلاعه متناسبة وبزاوية واحدة متماثلة.

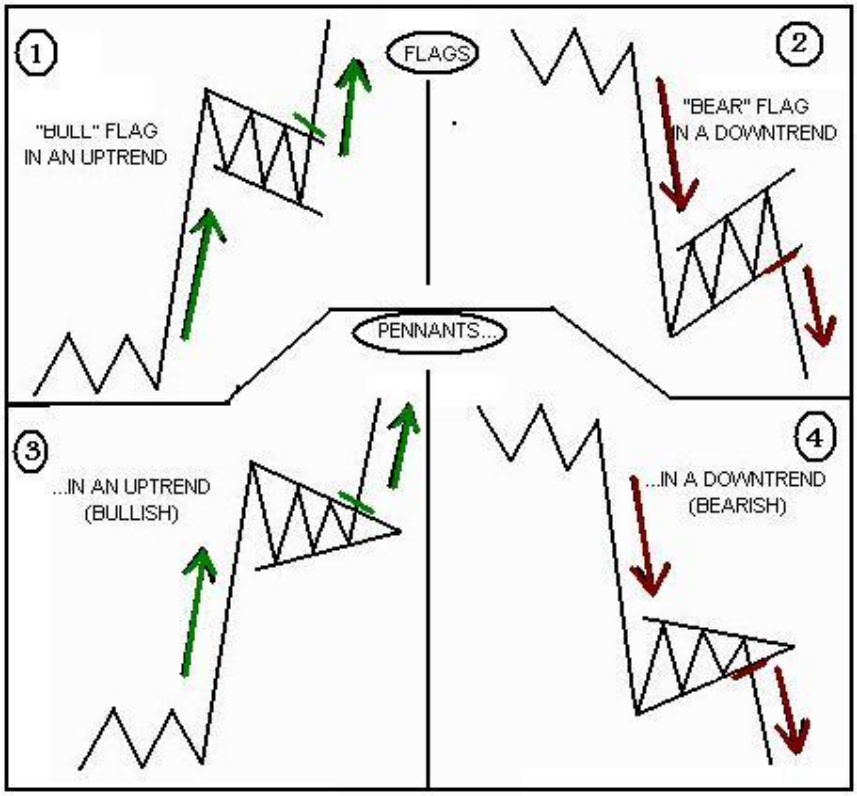


٦- الأعلام وأعلام السفن Flags and Pennants-

النموذج السادس وهو عبارة عن نموذج شبيه بالأعلام العادية في الشكل ١ و ٢ والأعلام المثلثة الصغيرة وهي أعلام السفن في الشكل ٣ و ٤ والتسمية أتت من شكل أعلام السفن المثلثة التي تستخدم كعلامات في السفن
وباختصار بسيط فان جميع النماذج الأربعة هي بمثابة استراحة بسيطة للسهم ولا تغير في مساره وتحدث عادة أثناء ارتفاع كبير للسهم أو انخفاض كبير للسهم

ودائماً الدخول في السهم عندما يكسر الخطوط الموضحة في كل شكل وهي الخط الأخضر في حالة الأب ترند مع زيادة التداول
والخروج أيضا في حال الدخول للسهم يكون عند اختراق الخط السفلي مع زيادة في التداول
لان الأول عند كسره لأعلى يعني الاستمرار في الترند والارتفاع مثل الشكل ١ و ٣
والثاني عند كسره من الأسفل لخط الترند في العلم يعني مواصلة الرحلة للانخفاض مثل الشكل ٢ و ٤
قد تكون هناك نماذج في المواضيع أعلاه مشابهة لها لكن الفرق هو في الارتفاع فهذه الأعلام تكون في الأسهم التي ارتفعت بشكل كبير وبسرعة وكذلك التي انخفضت بشكل كبير وسريع والفترة الزمنية عادة تكون قليلة.

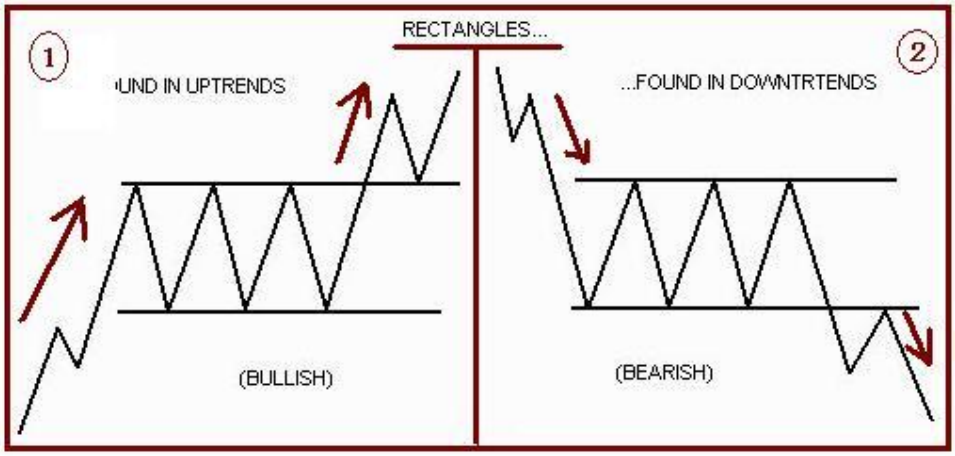
وكذلك الفرق في حجم النموذج نفسه فان نماذج الأعلام تكون اصغر في الحجم.
هذه النماذج سهله جداً وكذلك التي ذكرت في المواضيع أعلاه وبحاجة لممارسة لها ومتابعة ومع الزمن سوف تجد نفسك تعرف إلى أين يتجه السهم بمجرد نظرة للشارت وسوف تجد صعوبة نوعا ما في تطبيقها ولكن مع الزمن كذلك ومتابعة الشارتات سوف يكون ذلك سهلا جدا بإذن الله



٧- المستطيلات Rectangles-

وهو عبارة عن خطين متوازيين يشكلان مستطيل أحداهما خط دعم والآخر مقاومة والسهم حركته بينهما برنج معين محصور بين هذين الخطين . وكذلك فان هذا النموذج دائما لايغير في الاتجاه الأساسي اي انه يشكل استمرارية الترند الأساسي غالبا
أي أن السهم إذا كان في النزول او الداون ترند فان الشكل ٢ ينطبق عليه وعادة السهم يواصل هبوطه بينما الشكل واحد يتمثل في الأب ترند وكذلك يواصل السهم ارتفاعه دائما
التأكيد للارتفاع او الهبوط يكون بكسر إحدى هذين الخطين مع ارتفاع ملحوظ في التداول للتأكد من صدق هذا التجاوز.
وبعدها السهم إذا كسر الدعم فانه سوف ينخفض لتأسيس نقطة دعم جديدة
ونفس الشيء فانه إذا كسر نقطة المقاومة يتجه لتأسيس نقطة مقاومة جديدة له وغالبا النقاط الجديدة

بنفس الفرق للرنج نفسه السابق المحصور بين الخطين.
والأفضل تطبيق هذا النموذج على الشارت اليومي وفترة زمنية اكبر من ٢٠ يوم او اشهر حتى ١٠ سنوات أو ٥ سنوات.



بمناسبة حدوث هذا النموذج اليوم في الناسداك أردت أن أوضح نموذج الدبل بوتوم

الدبل بوتوم Double Bottom

وهو عبارة عن نموذج انعكاسي يحدث في الشارت عند النزول في الداون ترند وهو عكس الدبل توب والذي يحدث عند الارتفاع
وهو انعكاسي لأنه يعكس الاتجاه أي هو نقطة تحول من الأب ترند إلى الداون او نهاية الترند أحياناً
وإذا كان الشارت في الداون يعكس اتجاهه للاب ترند مثل ما يحدث الآن في الناسداك
وفي هذا النموذج يكون حجم التداول كذلك مهم بحيث يرتفع وبشكل سريع مع ارتفاع او عمل قاب أب أحيانا عند الافتتاح
ولكن هذا النموذج يكون تطبيقه على شارت لا يقل عن شهر بين الانخفاض الأول والثاني
بينما هنا الناسداك مختلف عنه وقد ينطبق عليه فلا يمنع ذلك
بينما لو حدث ذلك الارتفاع عند نقطة ١١ سبتمبر فسوف يكون ذلك مؤكد.

لذلك الآن نقطة ١١ سبتمبر سارت مقاومه قويه يصعب كسرها و هي1378

والشارت باترن أو نماذج الشارت هي عديدة تتجاوز العشر تقريبا ولكن بالطبع موضوعها دسم وطويل جدا ولذلك اردنا اختصاره على الأقل في الوقت الحاضر . وتعتمد على ممارستها والبحث عنها في الشارتات ومع الوقت سوف تسهل على الأخوان الذين لا يعرفون عنها
طبعا عند النظر للشارت في المرة الاولى قد يصعب رؤية بعض النماذج لعدم وضوحها نوعا ما لغير الممارس للتمعن والنظر في الشارتات ، ولكن مع الممارسة فانه بالامكان رؤية النموذج بكل وضوح من النظرة الأولى للشارت
وبعد اكتشاف النموذج هناك طرق للتعامل معه وتأكيدات وقوانين لم اذكرها الآن على أن يتم الحديث عنها لاحقا

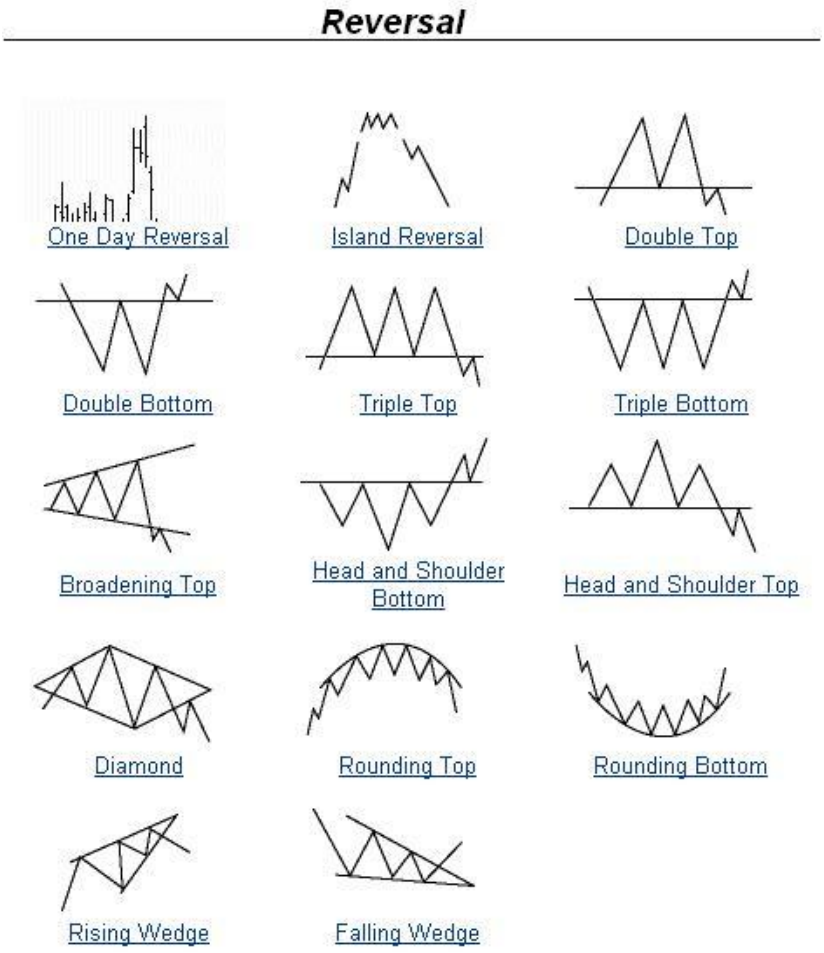
حجم التداول :-

تعتمد هذه النماذج في البيع والشراء او إبقاء السهم على حجم التداول عند نقاط محددة عند كسر دعم في نموذج معين أو كسر مقاومه في نموذج معين مع استخدام مؤشرات معينة من المؤشرات الأخرى في نماذج معينة
حجم التداول هو الوقود الذي يعطي دافع لسرعة الارتفاع والانخفاض.
وسوف أذكر كيف يتم حسابه في بورصة نيويورك والناسداك فهما مختلفين
عند إتمام عملية بيع ألف سهم مثلا فان أمام البائع للألف سهم يوجد مشتري لالف سهم.
ففي نيويورك تحسب العملية كتداول 1000 سهم بينما هذه العملية تحسب في الناسداك كتداول ٢٠٠٠ سهم.
وان المهتمين بحجم التداول يجب ان يكونوا ملمين او مهتمين اهتمام كبير بمؤشر OBV ويوجد طريقه معينه للتعامل مع هذا المؤشر وسف يكون لنا موضوع وتوضيح عنه لاحقا ان شاء الله.
وهذا المؤشر وجميع المؤشرات الأخرى احد أسرار التعامل معها يكمن في الدفيرجنس وهو الانحراف والتباعد السلبي والايجابي بين المؤشرات جميعها والسعر و الذي ذكره أبو ناصر ونرجو ان يذكر المزيد لأهمية هذا الموضوع

وبالنسبة كمعلومة مختصره عن الدفرجنس فهو عباره عن معاكسة المؤشرات لاتجاه السهم اي ان السهم يرتفع ومؤشر obv أو الماكد مثلا او ستوك استيك أو حتى الموفنغ أفرج مثلا ٥٠ يوم او غيره ينخفض أو العكس مثلا بحيث السهم ينخفض والمؤشرات ترتفع

ومنها نوعين للدفرجنس الايجابي والسلبي
الايجابي يكون عندما يتجه المؤشر مع السهم
والسلبي هو المعاكس للسهم
وليس فقط الاتجاه وإنما النقاط المسجلة في المؤشر
على سبيل المثال اذا عمل السهم نيو هاي جديد والمؤشر الماكد مثلا أو الستوك استيك عمل انخفاض ولم يصل الى انخفاضه او النقطة التي وصلها قبل فهذا يعطي فكرة عن أمكانية الدخول في السهم.
خرجت قليلا عن حجم التداول ولكن أردت ذكر هذه النقاط لأهميتها ولعلاقتها بالموضوع ولنا عودة لها بالتفصيل
مثلا شرح متكامل عن ال obv وموجود عنه بعض المواضيع في التحليل الفني ذكرت سابقا
وكذلك أرجو من أخي أبو ناصر ذكر الدفيرجنس أيضا بشكل أكثر لأهميته وصعوبته وتوضيح كيفية التعامل معه
ونعود لحجم التداول مثل ما قلنا هو الوقود للسهم فعند الارتفاع او الانخفاض كلما اشتد أو زاد حجم التداول كلما كان مواصلة الارتفاع ممكنه
بينما عند كسر النقاط في هذه النماذج إذا كان ذلك بحجم تداول اكبر فيعني الاستمرار في الارتفاع
أما إذا كان بحجم تداول قليل فيعني أن الارتفاع ضعيف.
ونفس الشيء في الانخفاض فالسهم عند انخفاضه بحجم تداول كبير فهذا مخيف جدا وممكن مواصلة هذا الانخفاض إلى أن يبدأ حجم التداول بالانخفاض وهو ما يحدث دائما عند نقاط الدعم والمقاومة فان الملاحظ عليها او الذي يجب ان يلاحظ في هذه الحالة هو حجم التداول
اي ان التركيز يجب ان يكون على حجم التداول عند وصول السهم لدعم او مقاومة.
ولكن يختلف ذلك في حالتين وهما حالة الاب ترند والداون ترند وتعرف الدعم والمقاومة دائماً بحجم التداول أحياناً
السهم إذا كان بصفه عامه أب ترند أي أن الموجة الكبيرة هي أب ترند بالتاكيد يتخللها انخفاضات وفي هذه الانخفاضات يجب ان يقل التداول فيها عن الأيام التي يرتفع فيها السهم
أما الحالة الثانية وهي السهم عندما يكون في الداون ترند فان في كل انخفاض يكون التداول أكثر منه في الارتفاعات لان السهم أصلا يتجه في موجته الكبيرة للانخفاض
إذا حدث غير ذلك فان هذا يعني أن هناك أمر ما قد يعني انعكاس الترند.او الترند يفقد قوته سواء في الارتفاع أو الانخفاض وهنا تكون المتابعة ولكل سهم وضعه وحالته الخاصة في تلك الفترة.
ومعرفة الارتفاع القوي أو الضعيف وكذلك الانخفاض القوي والضعيف يكون بمقارنة حجم التداول فإذا كان هناك انخفاض حدث لسهم معين وكان كبيرا اي ان السهم انخفض أكثر من ١٠ أو ٢٠ بالمئة ولكن بتداول اقل نسبيا فان هذا الانخفاض ضعيف اي انه قد لا يستمر ومؤشر ال obv وإتقان استخدامه سوف يكون كافيا لمتابعة التداول فهو يعطي خلاصة هذه النقاط تقريبا ومن مميزات المؤشرات أنها تفيد في أمور فنيه كثيرة وهي جميعا أساسا تعتمد على السعر وحجم التداول والمدة.

صوره للنماذج الانعكاسية مجتمعة



وصوره أخرى للنماذج التي لا تؤثر على الاتجاه (والتي تمثل استمرار للاتجاه أي استراحة فقط للسهم