

بسم الله الرحمن الرحيم

الدرس الثالث

الموجات التصحيحية الحادة ZZ , DZ & TZ

كما تعلمنا في الدرس السابق .. يتحرك السوق في موجات دافعة تنقسم إلى ثلاث أنواع

موجات دافعة **IM**

موجات قطرية أمامية **LD**

موجات قطرية خلفية **ED**

وكل من هذه الموجات يمثل النموذج الأساسي في موجات إليوت و يسير في نفس اتجاه الموجات الأعلى .  
والموجات التي تسير عكس اتجاه الموجات الأعلى درجة تسمى تصحيحية .

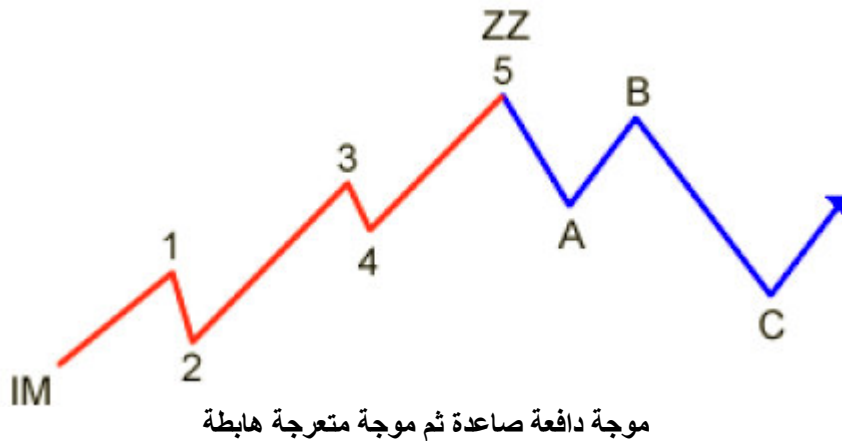
الموجات التصحيحية نوعان :

- موجات تصحيحية حادة : تسير عكس اتجاه التردد الأساسي بقوة **Sharp Correction**
- موجات تصحيحية جانبية : تسير عكس التردد الأساسي بضعف **Sideways Correction**

في الغالب تسير هذه الموجات عكس التردد الأساسي .. ولكن ليس علي العموم . وسوف نوضح فيما بعد

**الحركة الأساسية لدينا تتكون من /**

حركة دافعة خماسية .. ثم حركة تصحيحية ثلاثية او خماسية في الإتجاه المضاد للحركة الدافعة .  
كما نري في الرسم التوضيحي التالي :



كما تعلمنا نرسم للموجات الدافعة بأرقام .. 1,2,3,4,5  
ولكن نرسم للموجات التصحيحية بواسطة الأحرف : **A,B,C or W,X,Y or XX,Z**

وسوف ندرس الآن الموجات التصحيحية الحادة ..... والتي تضم كل من

الموجة المتعرجة **ZZ**

الموجة المتعرجة المضاعفة **DZ**

الموجة المتعرجة الثلاثية **TZ**

### أولاً : الموجة المتعرجة : Zigzag Pattern (ZZ)

نرمز لموجاتها بالأحرف A , B , C  
تأخذ التركيب العام : موجة دافعة – موجة تصحيحية – موجة دافعة  
أو نرسم لها بالأرقام بهذا الشكل / 5 – 3 – 5

لذلك يمكن أن نبادل بينها وبين الموجة الدافعة في بعض حالات التحليل الموجي كما سوف نرى فيما بعد

نرى في المثال التالي , موجة متعرجة تمثل الموجة الثانية من الموجة الدافعة الأعلى درجة  
وتم تحديدها علي شارت الأسبوعي لزوج اليورو دولار :



ZZ = A – B – C مثال علي الموجة المتعرجة

تعرف البرنامج علي الموجة التي يتراوح عمرها بين شهرين  
والتي انتهت عند المستوي %61.8

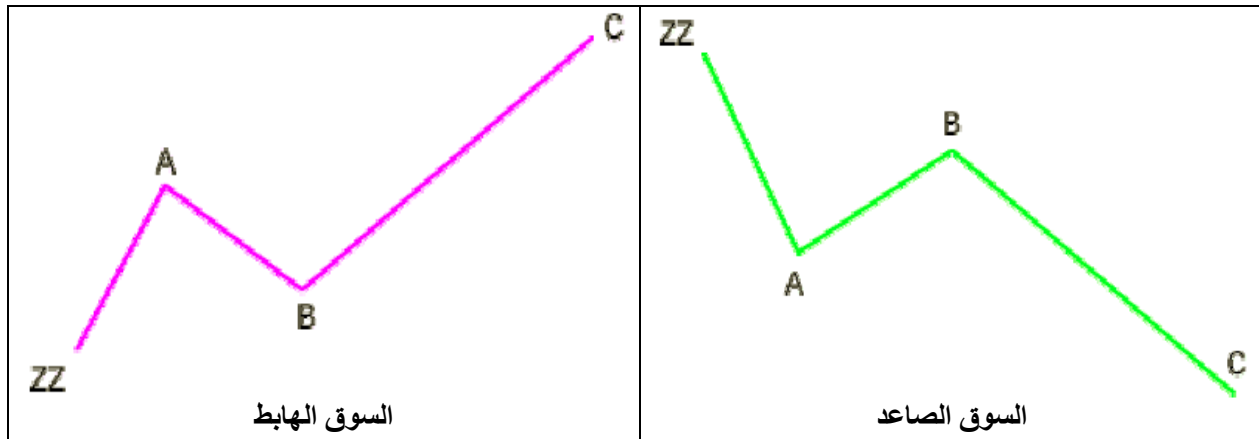
والآن هيا بنا ندرس قواعد الموجة المتعرجة العامة .

### قواعد الموجات المتعرجة : ZZ

- الموجة الأولى A لابد أن تكون دافعة أو قطرية أمامية
- الموجة الثانية B يمكن أن تكون نموذج لأي موجة تصحيحية
- الموجة B لابد أن تكون أصغر من الموجة A سعرياً
- الموجة سي يمكن أن تكون دافعة أو قطرية خلفية
- لو الموجة A قطرية أمامية .. لا يمكن أن تكون الموجة C قطرية خلفية
- لابد أن تحقق الموجة C هدفها بحد أدنى 70% من الموجة B سعرياً

الآن نعود مرة أخرى لدراسة الأشكال المختلفة للموجات المتعرجة طبقاً لاختلاف الإطار الزمني واتجاه التردد

### (1) الموجات المتعرجة التي يبلغ عمرها من أيام لأسابيع (مدي قصير) :



نلاحظ أن :

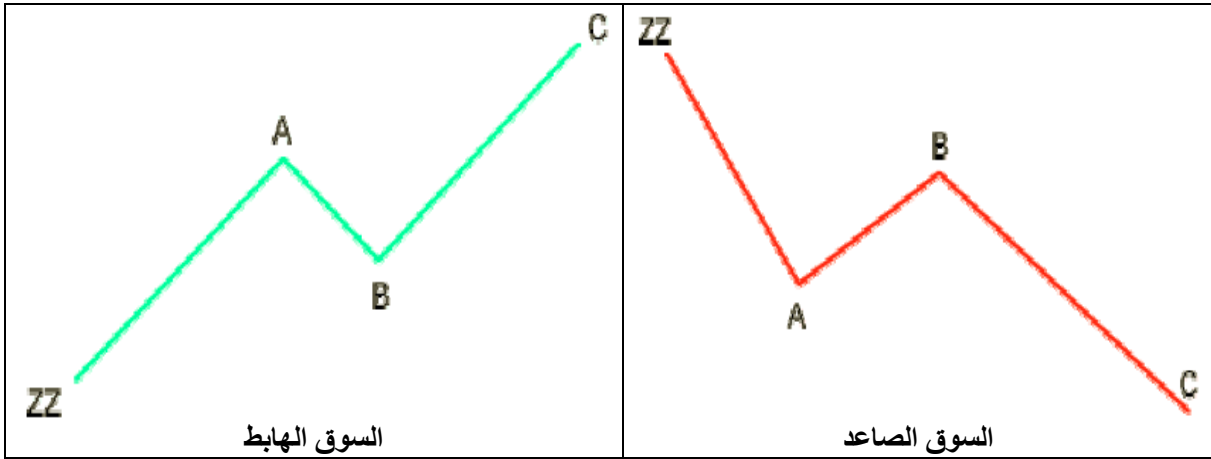
الموجة C هي الأقوى علي الإطلاق .. في الغالب تستهدف أهداف 161.8% و 261.8% من الموجة A

وبالتالي .. علي المتاجر الذي يتاجر مع هذا النوع من الموجات .. أن يحدد الموجتين A – B بشكل صحيح ثم يدخل السوق بعد تأكيد إنتهاء الموجة B , من مستويات التصحيح المناسبة لكل سوق . والمستويات المناسبة لكل سوق نقوم في أبحاث إليوتيشن بتحديدتها بتصنيفها بالشكل الصحيح . وبهذا يتوافر للمضارب المكان والوقت المناسب لدخول السوق مع مثل هذه الموجات .

تعتبر موجة مثالية للمتاجرة .. حيث أهداف الموجة الغير مكتملة في الغالب أكبر من الحركة السعريية للموجات المكتملة . وبذلك تتفوق علي عامل الخطورة .. حيث سوف يكون هدفك بالنسبة لوقف الخسارة ممتاز جداً . والسبب الأهم هو إنتشارها علي المدي القريب والمتوسط .. وهو المدي الزمني المناسب لأغلب المضاربين .

وكما قلنا يمكن مبادلة هذا النموذج مع الموجة الدافعة في بعض حالات التحليل ..

(2) الموجات المتعرجة التي يبلغ عمرها أسابيع إلي شهور (مدي متوسط) :

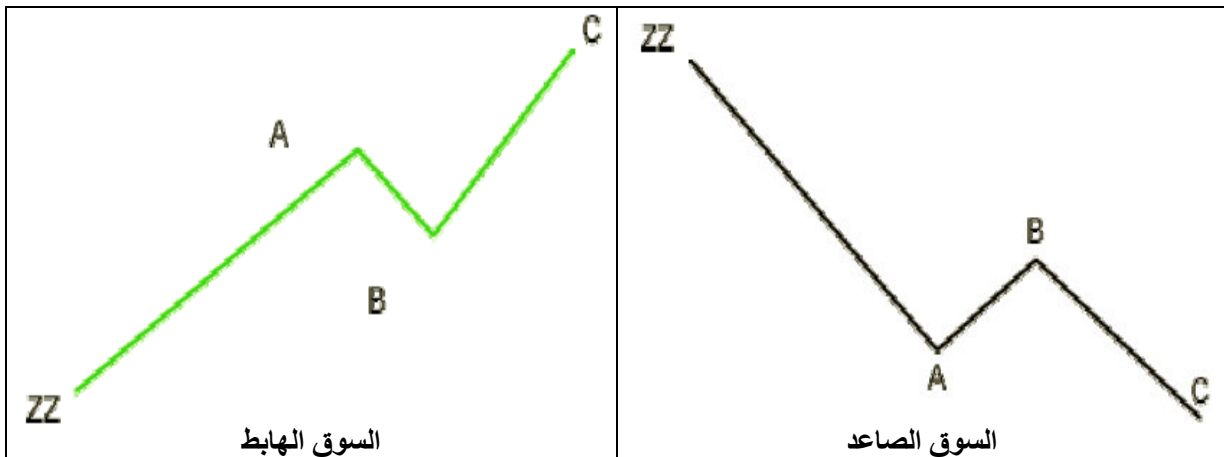


كما نري في هذا الإطار الزمني .. الموجة الأولى A تتشابه مع الموجة الأخيرة C من حيث الأهداف الزمنية والأهداف السعرية .. وهذا من أهم مميزات هذا الشكل الشائع لنموذج الموجة المتعرجة , والذي نستدل منه علي نهاية التصحيح الحالي علي هذا المدى في أغلب الأحوال .

عند توافر نموذج موجة متعرجة ZZ في هذا الإطار الزمني " من أسابيع لشهور " ونبحث عن أهداف الموجة الغير مكتملة C , كل ما عليك فعله هو الاسترخاء والنظر بدقة للموجة A أشعل مخيلتك , وتخيل إنك تري الموجة الغير مكتملة وكأنها الموجة A بالضبط .. حدد أهدافك وراقب السوق .

كما تري تحديد شكل الموجات حسب الإطار الزمني وإتجاه الترنند الرئيسي .. أعطنا قدرة جدية لنري السوق من منظور مختلف عما سبق لنا .. وكاننا نراه للمرة الأولى .

(3) الموجات المتعرجة التي يبلغ عمرها شهور إلي سنوات (مدي طويل) :



هذا هو الشكل الأكثر أهمية للموجة علي المدى الطويل .. وأعتبره الأهم في الكشف المبكر علي تغير الترنند في الدرجات الموجية الأعلى حيث يعبر علي تحول السوق من التناؤم للتفاوت أو العكس حسب إتجاه السوق .

في هذا الشكل .. نري تصحيح قوي يتمثل بالموجة الأولى A , ثم تصحيح ضعيف لا يتعدى في الغالب نسبة 38.2% أو 50% , وفي هذه الحالة لن نتوقع استمرار قوي لتصحيح , بل نتوقع حركة ضعيف وقصيرة للموجة C و ثم نكمل الحركة في إتجاه الترنند الأساسي والذي يسير عكس التصحيح .

الاهتمام بالمدى الطويل , ربما يراه البعض غير مهم للرؤية التحليلية علي المدى القصير للمضارب فكل المضاربين يهتمون بالمدى القصير والمتوسط , مع الإهمال لإشارات ومعبرات المدى الطويل .

فوجود هذا النموذج .. في سوق الأسهم أو العملات .. سوف يعتبر مؤشر قوي علي نهاية التصحيح وبهذا سوف يعلم المضارب أن الترنند علي المدى القصير والمتوسط سوف يتحول من الهابط إلي الصاعد أو العكس , ويبدأ في الاستعداد الجيد لهذا , قل حدوثه بوقت طويل , وبهذا يتفوق علي من يجهل هذا العلم .

وكمثال علي ذلك سوف نري تحليل مؤشر السوق السعودي :



بافتراض التصحيح من بداية الانهيار بنموذج موجة متعرجة .. تكون لدينا الضلع الأول A وهو تصحيح هابط قوي .. ثم دخل السوق في الموجة B الصاعدة .

في مثل هذه الانهيارات في أسواق الأسهم .. نتوقع نموذج تصحيحي هابط عمره يتراوح من شهور إلي سنوات وذلك كقاعدة عامة في كل أسواق الأسهم , ولكن يبقي لنا أن نحدد هل سوف يتكون في السوق نموذج موجة فلات أي موجة مسطحة (FLAT) , وبهذا يستطيع السوق كسر المستوي 38.2% ثم 50% بالموجة B أو سوف يتكون لنا نموذج موجة حادة هابطة ( ZZ , DZ or TZ ) علي نفس الإطار الزمني وكما قلنا قبل ذلك لابد من توقع موجة B ضعيفة تعجز علي كسر المستوي 38.2% أو 50% من الموجة A

وهنا الخطأ الذي يمكن أن يقع فيه الكثير من المحللين لموجات إليوت , عند توقع السوق علي المدى الطويل والذي كما قلت مهم جدا في أن يكون لنا نظرة صحيحة لتستخدم في المتاجرة في المدى القصير والمتوسط .

الخطأ هو اختيار نموذج الموجة الفلات أو المنحرفة , كنموذج افتراضي لنا للتصحيح في مثل هذه الحالات . من الخطأ أن يتوقع المحلل أن يتحرك السوق لأعلي بقوة باحتماليه 100% كموجة B من فلات تحقق له مستويات عالية علي المؤشر .

ولكن لا بد أن نراعي كل السيناريوهات الممكنة علي هذا الإطار الزمني والتي تتلخص في تعامل السوق مع مستويات 38.2% و 50% , فكسر 38.2% والثبات فوقه , يمكن أن يجعلني أثق في السوق ولكن تحرك السوق تحت هذا المستوي يجعلني كمحلل إليوت أتوقع الهبوط أكثر لمستويات أقل . وذلك بناء علي سيناريو الموجة المتعرجة الهابطة علي هذا الإطار الزمني والتي تنص علي أن تكون الموجة B صاعدة ضعيفة .. وهنا عجزت عن كسر المستوي 13850 تقريبا والذي يمثل 38.2% .

إذن بفهمنا الصحيح لأشكال الموجات علي كل إطار زمني .. توافر لدينا الأدوات الصحيحة لمعرفة النفسية المسيطرة علي السوق , و الشروط الواجب تحققها لتغير السوق من التشاؤم إلي التفاؤل أو العكس .

إذن من يتوقع نموذج فلات أو منحرفة للتصحيح في أي سوق منهار قبل رؤية تعامل السوق مع 38.2% من الموجة الهابطة الأولى مهما كان نوعها , فهذا أكبر خطأ يمكن أن يقع فيه المحلل .

### فنحن هنا لسنا نعمل منجمين لكي نقرأ لك الطالع , بل نحن هنا علماء , نحلل لك الواقع .

وبهذا يمكن للمضارب , أن يتاجر في السوق حتي إقتراب السوق من مستوي الخطر , وهنا علي المضاربين الخروج , ليبقي السوق للمستثمرين , فلو كان السوق فيه دفع استثماري قوي , فسوف نجد السوق يتماسك ويعين لنا عن قوته , وهنا تتحول النفسية من الحذر للتفاؤل الكامل , فنحن نعمل في سوق ثيران .

ولو أثبت السوق لنا العكس .. فلا مشكلة لنا .. فنحن خارج السوق حتى إشعار آخر .

الآن ننتقل إلي الموجة C .. وكيف نتوقعها :

لو كانت الموجة C مشابهة للموجة A أو أقوى كما نري في أشكال الموجة المتعرجة علي المدى من أيام لأسابيع أو من أسابيع لشهور .. فسوف نري السوق ذاهب إلي مستويات 2000 وهذا شيء نرفضه بل الآن علي محلل إليوت أن يرفضه بشدة بالغة .

### **لماذا .. ؟**

لأن الموجة الحالية تتواجد علي إطار زمني من شهور إلي سنوات .. وهذا يعني :  
موجة B ضعيفة تعجز علي كسر 38.2% من الموجة الأولى  
موجة C ضعيفة .. أقل من الموجة الأولى A سعريا , وربما أكبر منها زمنيا

إذن فلقد أرشدتنا الدراسة الشكلية لنماذج موجات إليوت إلي التوقع الصحيح للموجة C

فمحلل إليوت .. عليه أن يتوقع أن ترتد الموجة من بداية مستويات 6700 بحيث تنتهي كامل الموجة الهابطة قبل مستويات 5000 , حيث لا يمكن للموجة اختراق الدعم عند 5000 .

هذه هي الرؤية التي يمكن لنا أن نخرج بها من تحليل النموذج بالنسبة للإطار الزمني الخاص به واتجاه السوق المسيطر علي الموجة . وسوف نتعمق في كيفية تحديد الأهداف بدقة في الدورة المتقدمة بإذن الله .

وعلينا الآن أن نفعل نفس الشيء السابق ذكره , وهو أن نتاجر علي المدى القصير ونحن علي معرفة صحيحة بالحركة المتوقعة علي المدى الطويل .. وأن نراقب المستويات السابق ذكرها

وأن لا نغير تحليلنا إلا عندما يبطل التحليل بكسر مستويات 5000 . بالطبع أقصد تحليل المدى الطويل .  
في هذه الحالة يمكن أن نطلق عليك محلل موجات إليوت محترف

وكما نري لم يوضح لنا البرنامج كل الحقيقة , ولكن معرفتنا الصحيحة بجوانب هذا العلم الشيق جعلتنا قادرين علي التوقع الصحيح , وأصبحنا بحق قاندين للبرنامج في بحور هذا العلم الكبير .

### تطبيق الموجات علي سوق العملات

وحتى لا ننتهم بعدم التنوع في الأمثلة , سوف أعطي مثال عن الموجة المتعرجة في المدى الطويل ولكن هذه المرة سوف نسافر إلي أسواق العملات , وندرس الموجة الهابطة علي شارت اليورو دولار

أولاً : نري الصورة التالية والتي تعبر عن نتائج تحليل موجة اليورو دولار الهابطة علي شارت الشهري من عام 1995 إلى عام 2000 , والتي كونت موجة متعرجة هابطة ZZ .



- اتجاه الموجة : هابط
- نوع السوق : سوق عملات عالي السيولة جدا
- الإطار الزمني : طويل ( بعض سنوات )

بناء على ذلك يمكن لنا بناء التوقع المطلوب للموجة المتعرجة ZZ :

يتوقع موجة B ضعيفة لا تتعدى مستويات 38.2 أو 50 % فيبوناتشي وبمراجعة الموجة , وجدنا إنها ارتدت بقوة كبيرة جدا من مستوي 50% .

ثم علينا توقع الموجة C والتي تمثل الضلع الأخير من الموجة المتعرجة الهابطة ونتوقعها موجة دافعة هابطة تكون أضعف وأقل أو تساوي الموجة الأولى A بالمقارنة سعريا .

وبالمقارنة وجدنا أن :

الموجة A : تحركت 4,191 نقطة  
الموجة C : تحركت 4,176 نقطة فقط

كما نري بالرغم من السيولة الجبارة التي يتمتع بها سوق العملات الدولية , إلا أن الموجة C علي المدى الطويل عجزت عن التساوي في الطول السعري مع الموجة الأولى A من الموجة المتعرجة ZZ .

وكما نري الموجة احترمت القناة الهابطة لها بمنتهى القوة , وارتد السعر من الحد السفلي للقناة لننتهي الموجة علي المدى الطويل ثم ندخل في اتجاه صاعد جديد .

ولتحديد أدق لهدف الموجة C علينا فقط دراسة الموجة بالتفصيل وكما نري في الصورة , فالبرنامج تعرف علي الموجة الدافعة الهابطة IM التي تمثل الموجة C .  
وكما نلاحظ فإن أضعف الموجات هي الموجة الخامسة .  
وكما نتذكر من الدرس الماضي إننا تعلمنا انه في الغالب في الأسواق الهابطة فإن الموجة الخامسة تكون هي الأضعف بالمقارنة بالموجات الأولى والثالثة . والثالثة تكون هي الأطول سعريا , إلا في حالة واحدة وهي تمدد الموجة الأولى أو الخامسة , وفي تلك الحالة الموجة الممتدة تكون هي الموجة الأطول , مع مراعاة أنه لا يمكن أن تكون الموجة الثالثة هي أقصر الموجات سعريا .

وعلي هذا فإننا تمكنا من توقع الحركة الموجيه , والأهداف السعريه لكل موجة بالدراسة المتعمقة لحركة الموجات مع مراعاة السوق والإطار الزمني والاتجاه للحصول علي أفضل مصداقية ممكنة .

وبهذا ينتهي الدرس الثالث بفضل الله تعالى .. وبالتوفيق للجميع