معامله در بازارهای مالی

به روش *CTM*

Comprehensive Trading Method

استراتژی جامع معاملاتی

روشی نوین با ترکیب هوشمندانه برترین مفاهیم تحلیل تکنیکال

مناسب برای معامله‌گران مبتدی تا حرفه‌ای

(جلد اول)

تالیف:

دکتر امین بهرامی

آراد کتاب

فهرست مطالب

پیشگفتار 11
مقدمه‌ای برای موفقیت بیشتر 12
فصل اول: کلیات و مفاهیم (Generalities And Concepts) 15
◆بخش 1: معامله‌گری و سرمایه‌گذاری (Trading And Investing) 16
معامله‌گر Trader و معاملهگری Trading 16
ویژگی‌های معامله‌گر موفق 17
سرمایه‌گذارInvestor و سرمایه‌گذاری Investing 17
ویژگی‌های سرمایه‌گذار موفق 18
تفاوت‌های معامله‌گری و سرمایه‌گذاری 18
◆بخش 2 21
معامله‌گری 21
Trading 21
شباهت‌های قمار و معامله‌گری 21
تفاوت‌های قمار و معامله‌گری 22
معامله‌گری یا تحلیلگری 26
◆بخش 3: روش‌های تحلیل بازار (Market Analysis Methods) 29
الف- تحلیل بنیادی یا فاندامنتال Fundamental Analysis 29
ب- تحلیل تکنیکال یا فنی Technical Analysis 30
ج- تحلیل سنتیمنتال یا بررسی احساسات در بازار Sentiment Analysis 31
د- تحلیل کمی Quantitative Analysis 31
هـ- روش‌های ترکیبی 31
◆بخش 4: تحلیل تکنیکال (Technical Analysis) 33
اصول مهم تحلیل تکنیکال 34
توانائی‌های تحلیل تکنیکال 36
معایب تحلیل تکنیکال 39
◆بخش 5: پیش‌نیازهای اولیه (Initial Requirements) 43
نمودار قیمت 43
انواع نمودارها از نظر شکل 44
نمودارهای شمعی Candlesticks 45
انواع نمودارها از نظر مقیاس 47
تایم فریم در نمودار 51
ساختار فراکتالی 52
فصل دوم: ساختار بازار (Market Structure) 55
◆بخش 1: نقاط عطف بازار: پیوت ها (Pivots) 56
اولین سرنخ‌های قیمت برای معامله‌گران 56
پیوت ها Pivots 57
شناسایی پیوت‌ها 58
نکات مهم در شناسایی پیوت‌ها 60
کاربرد پیوت ا 63
◆بخش 2: حمایت‌ها و مقاومت‌ها (Resistance & Support) 66
الف- حمایت و مقاومت استاتیک Static Support or Resistance 68
ب- حمایت یا مقاومت دینامیک Dynamic support or resistance 68
اعتبار حمایت و مقاومت‌ها 69

افزایش اعتبار سطوح حمایت و مقاومت 76
تبدیل نقش سطوح Role Reversal 77
پولبک Pullback یا بازگشت به سطح شکسته‌شده 78
پولبک Pullback در بازارهای مختلف 78
شکست سطوح حمایت و مقاومت 79
◆بخش 3: ساختار بازار: روند حرکت قیمت (Price Trend) 81
انواع روند 81
خط روند Trendline 84
خط استراتژی 86
نکات مهم در ترسیم خط روند 87
ساختار بازار Market Structure 89
کف و سقف قوی یا ضعیف 90
تشخیص ساختاربازار 93
نقش سقف و کف‌های قوی و ضعیف 94
◆بخش 4: چرخه های بازار (Market Cycles) 96
1. فاز اول ، اسپایک Spike 97
2. فاز دوم ، کانال Channel 98
3. فاز سوم ، رنج Trading Range 99
کاربرد چرخه‌های بازار در معاملات 100
ترکیب چرخه‌ها و ساختار بازار Market Structure & Cycles 101
کانالیزه کردن قیمت 104
فصل سوم: شناخت الگوهای شمعی (Japanese Candlesticks) 109
◆بخش 1: مفاهیم (Concepts) 110
تاریخچه کندل استیک 111
نمودار شمعی 111
الگوهای کندل استیک پایه 113
الگوی دوجی و انواع آن Doji 113
الگوی مارابوزو Marubozu 117
دسته‌بندی الگوهای کندل استیک 118
◆بخش 2: الگوهای بازگشتی (Reversal patterns) 120
الگوهای کندل استیک از نظر رفتار 121
1.الگوهای بازگشتی Reversal Patterns 121
1-1- الگوی پوشا Engulf 122
1-2- الگوی ابر سیاه Dark Cloud 124
1-3- الگوی نفوذی Pirecing 126
1-4- پین بار Pin Bar 128
1-5- ستاره ثاقب Shooting Star 131
1-6- چکش Hammer 133
1-7-مرد آویزان Hanging man 135
1-8-چکش معکوس Inverted hammer 137
1-9-ستاره صبحگاهی Morning Star 140
1-10-ستاره شامگاهی Evening Star 141
1-11- شمع باردار Harami 143
1-12- موچین Tweezer 145
درک ماهیت مشترک الگوهای بازگشتی 148
نکات مهم در معامله با الگوهای بازگشتی 149

◆بخش 3: الگوهای ادامه دهنده (Continuation Patterns) 153
2- الگوهای ادامه دهنده Continuation Patterns 153
2-1- سه سرباز سفید Three White Soldiers 154
2-2- سه کلاغ سیاه Three Black Crows 155
2-3-سه سقوط یا سه صعود Falling or Rising Three Methods 157
نتیجه‌گیری و نکات تکمیلی 159
فصل چهارم: فیبوناچی (Fibonacci) 161
◆بخش 1: مفاهیم (Concepts) 162
ابزار فیبوناچی Fibonacci 162
رویکرد استراتژی CTM به فیبوناچی 163
ویژگی دنباله اعداد فیبوناچی 163
فیبوناچی در تحلیل تکنیکال 164
امواج جنبشی و اصلاحی 164
امواج جنبشی Impulse Waves 165
امواج اصلاحی Corrective Waves 166
رابطه فراکتالی و چرخه بازار 167
اهمیت شناخت امواج 167
◆بخش 2: فیبوناچی و امواج اصلاحی (Fibonacci And Corrective Waves) 169
لف- پیش بینی انتهای امواج اصلاحی 169
الف-1- فیبوناچی اصلاح داخلی Fibonacci Retracement 169
نسبت‌های کلیدی فیبوناچی اصلاحی 170
نحوه استفاده از فیبوناچی اصلاحی 170
◆بخش 3: فیبوناچی و امواج جنبشی (Fibonacci And Impulse Waves) 173
ب- پیش‌بینی انتهای امواج جنبشیImpulse 173
ب-1- فیبوناچی امتداد یافته (اصلاح خارجی) Extention 173
نسبت‌های کلیدی در فیبوناچی امتداد یافته 173
نحوه استفاده از فیبوناچی اصلاح خارجی 174
کاربرد فیبوناچی اصلاح خارجی در تحلیل 175
ب-2- فیبوناچی گسترشی Expantion 175
تفاوت کلیدی با فیبوناچی اصلاح خارجی Extension 176
نسبت‌های کلیدی در فیبوناچی گسترشی 176
نحوه استفاده از فیبوناچی گسترشی Expansion 176
کاربرد فیبوناچی گسترشی در تحلیل 177
ب-3- فیبوناچی بازتابی (سه نقطه‌ای) Projection 178
نسبت‌های کلیدی در فیبوناچی بازتابی 178
نحوه استفاده از فیبوناچی بازتابی Projection 179
رابطه با سایر ابزارها 179
کاربرد فیبوناچی بازتابی در تحلیل 180
◆بخش 4: ترکیب و ساده‌سازی (Combination And Simplification) 181
یافتن نواحی قیمتی کلیدی 181
استراتژی ترکیب و ساده‌سازی سطوح فیبوناچی Simplification & Fibonacci Cluster 182
چگونه این کار را انجام دهیم؟ 183
مزایای ترکیب و ساده‌سازی 184
نکات کاربردی و استراتژیک در استفاده از ابزارهای فیبوناچی 184
فصل پنجم: الگوهای نموداری (Chart Patterns) 187
◆بخش 1: مفاهیم (Concepts) 188

فراتر از الگوها 188
رویکرد CTM به الگوهای نموداری 189
الگوهای نموداری، زبان بازار و نشانه‌های آن 189
دسته‌بندی الگوها 189
محل قرارگیری الگوها 190
الگوهای ادامه دهنده در فاز تثبیت Trading Range 192
چرا انتظار حرکت ادامه دهنده داریم؟ 193
ب. الگوهای بازگشتی Reversal Patterns 194
استاندارد الگوهای مطلوب در استراتژی CTM 195
شروط اساسی و مهم 195
◆بخش 2: الگوهای ادامه دهنده (Continuation patterns) 198
ضوابط الگوهای ادامه دهنده Continuation Patterns 198
تعیین اهداف قیمتی برای الگوهای ادامه دهنده 200
شناخت الگوهای ادامه دهنده 203
ب. الگوی پرچم Flag Pattern 205
ج-الگوی مثلث Triangles Pattern 206
د- الگوی کنج Wedge 210
ه-الگوی فنجان و دسته Cup and Handel 212
ملاحظات تکمیلی و نکات کلیدی 213
◆بخش 3: الگوهای بازگشتی (Reversal Patterns) 215
ضوابط الگوهای بازگشتی Reversal Patterns 215
انواع الگوهای بازگشتی 216
الف. الگوی مثلث خاتمه دهنده Ending Diagonal 216
اهداف قیمتی الگوی مثلث خاتمه دهنده Ending Diagonal 218
نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو 220
ب.الگوی سقف یا کف دوقلو (Double Top / Double Bottom) 221
اهداف قیمتی الگوی سقف یا کف دوقلو 221
نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو 224
ج-الگوی سر و شانه Head and Shoulders 225
نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو 229
د-کنج ولفی Wolfe Wave 231
اهداف قیمتی الگوی کنج ولفی 232
نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو 233
هـ-الگوهای M و W 234
تفاوت کلیدی با الگوهای دوقلو 234
معامله با الگوهای M و W 235
اهداف قیمتی 236
نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو 237
نتیجه‌گیری و چشم‌انداز آینده 238
رویکرد استراتژی CTM 238
فصل ششم: سیستم معاملاتی ایچیموکو (Ichimoku Kinko Hyo) 239
◆بخش 1: مفاهیم (Concepts) 240
ابری از اطلاعات برای معامله‌گران 240
استراتژی CTM و تمرکز بر قابلیت‌های کلیدی 241
آشنایی با سیستم معاملاتی ایچیموکو 241
اجزای ایچیموکو 242

1. چیکواسپن Chikou Span یا خط تأخیر Lagging Span 242
2. تنکنسن Tenkan Sen یا خط تبدیل Conversion Line 243
3. کیجونسن Kijun Sen یا خط پایه Base Line 244
ویژگی‌های مشترک تنکنسن و کیجونسن 245
◆بخش 2: ابر ایچیموکو (Kumo) 247
استراتژی CTM و تمرکز بر نقش ابر Kumo 247
4. ابر ایچیموکو Kumo، فضای پیش‌رو 248
نکات کاربردی ابر ایچیموکو Kumo: 248
کاربرد ویژه در استراتژی معاملاتیCTM 249
فصل هفتم: اندیکاتورها (Indicators) 259
◆بخش 1: مفاهیم (Concepts) 260
اندیکاتور، ابزاری در دستان تحلیل‌گر ماهر 260
نقش واقعی اندیکاتورها 261
رویکرد استراتژیCTM به اندیکاتورها 261
◆بخش 2: اندیکاتور میانگین متحرک همگرایی ، واگرایی (Moving Average Convergence Divergence) (MACD) 262
اندیکاتور MACD، نشانگر شتاب روندها 262
اندازه‌گیری شتاب روند با اندیکاتور MACD 263
نقش MACD در استراتژی معاملاتی CTM 263
انواع واگرایی‌ها 264
مطالب تکمیلی و جمع بندی 271
◆بخش 3 : اندیکاتور قدرت نسبی ((Relative Strength Index (RIS) 275
اندیکاتور RSI، پیشگوی بازار 275
محاسبه شاخص قدرت نسبی RSI 275
ملاحظات مهم در تفسیر RSI 277
واگرایی Divergence در RSI 278
اندیکاتور RSI، سیگنال پیشرو Advance Signal 279
◆بخش 4: اندیکاتور استوک استیک ((Stochastic Oscillator (SO) 281
اندیکاتور استوک استیک Stochastic Oscillator 281
مفهوم اشباع و سیگنال‌های معاملاتی 281
واگرایی Divergence در استوک استیک 283
تنظیمات و کاربرد ترکیبی 284
کاربرد ویژه اندیکاتور در استراتژی CTM 284
کاربرد اندیکاتور در فیلتر نویسی 284
◆بخش 5: اندیکاتور حجم (Volume) 285
اندیکاتور حجمVolume 285
ویژگی‌ها و سیگنال‌های کلیدی حجم معاملات 287
اهمیت زمان‌بندی در تحلیل حجم معاملات 291
تحلیل حجم در بازارهای مختلف 292
◆بخش 6: اندیکاتور پروفایل حجم (Volume Profile) 293
تحلیل حجمی پیشرفته 293
نحوه استفاده عملی از پروفایل حجم Volume Profile 294
اجزای اصلی پروفایل حجم Volume Profile 294
کاربردهای اصلی پروفایل حجم Volume Profile 296
نتیجه‌گیری 296
◆بخش 7: اندیکاتور میانگین نوسان ((Average True Range (ATR 297
اندیکاتور ATR 297

نحوه محاسبه اندیکاتور ATR 298
دوره‌های استاندارد برای محاسبهATR 298
کاربردهای اندیکاتور ATR 299
تکنیک خروج شاندلیر Chandelier Exit 300
مزایای اندیکاتورATR 303
محدودیت‌های اندیکاتورATR 303
نتیجه‌گیری 304
◆بخش 8: اندیکاتور حجم تعادلی (On-Balance Volume (OBV)) 305
اندیکاتور حجم تعادلی On-Balance Volume (OBV) 305
نحوه محاسبه حجم تعادلی 306
استفاده از اندیکاتور حجم تعادلی OBV در معاملات 306
مزایای استفاده از اندیکاتورOBV 309
محدودیت‌های استفاده از اندیکاتورOBV 311
استفاده از اندیکاتور OBV در استراتژی CTM 312
فصل هشتم: پول هوشمند (Smart Money) 313
◆بخش 1: مفاهیم (Concepts) 314
مفهوم پول هوشمند 314
ویژگی‌های پول هوشمند 315
تفاوت پول هوشمند با معامله‌گران خُرد Dumb Money 316
تاریخچه پول هوشمند 319
پول هوشمند در نظریه داو Dow Theory 320
پول هوشمند در کارهای ویلیام دلبرت گن W.D. Gann 320
نظریه‌های مدرن 321
مفهوم بنیادین نظریه القای نقدینگی LIT 321
تمایز نظریه LIT با سایر رویکردهای تحلیلی 322
رفتار پول هوشمند در بازار 323
نشانه‌های حضور پول هوشمند 326
روش‌های شناسایی پول هوشمند 328
چرا پول هوشمند بازار را هدایت می‌کند؟ 331
مبانی تحلیلی در روش پول هوشمند Smart Money Analysis Fundamentals 332
◆بخش 2: مناطق عرضه و تقاضا (Demand Zones & Supply) 334
الف-تعریف نواحی عرضه و تقاضا 334
ب - ویژگی‌های کلیدی نواحی عرضه و تقاضا 335
الگوهای پیشرفته 336
ج - تفاوت نواحی عرضه و تقاضا با سطوح حمایت و مقاومت 342
د - نحوه تشخیص نواحی عرضه و تقاضا 343
هـ - انواع نواحی عرضه و تقاضا 343
1. ناحیه ناتوان در بازگشت Failure to Return (FTR) 344
ویژگی نواحی FTR 345
2.سفارش‌های بلوکی Order Blocks 346
اردربلاک Order Block چیست 346
ویژگی و کاربرد اردربلاکها 347
ویژگی‌های اردربلاک Order Block معتبر 348
شناسایی و ترسیم نواحی اردربلاک Order Block 355
بهینه‌سازی نواحی اردربلاک Order Block Optimization 356
جمع‌بندی 358

3. نواحی درد حداکثری MPL 358
درد حداکثری MPL چیست 358
چرا این سطح "دردناک" است 359
ناحیه درد حداکثری MPL از دیدگاه ساختار بازار و جمع‌آوری نقدینگی 359
اهمیت شناسایی MPL برای معامله‌گران 360
نحوه معامله با نواحی درد حداکثریMPL 360
◆بخش 3: نقدینگی (Liquidity) 362
شناخت نواحی نقدینگی 362
چرا معامله‌گران نباید در محدوده‌های نقدینگی وارد معامله شوند؟ 364
شناسایی تله‌های نقدینگی Liquidity Traps 365
راهکارهایی برای اجتناب از تله‌های نقدینگی Strategies to Avoid Liquidity Traps 374
جمع‌بندی 375
◆بخش 4: جریان سفارشات (Order Flow) 377
جریان سفارشات Order Flow 377
مفاهیم کلیدی در تحلیل جریان سفارشات 377
چگونه بفهمیم بازار در کنترل کیست؟ 379
◆بخش 5: تئوری حراج (Auction Market Theory (AMT)) 381
درک پویایی عرضه و تقاضا 381
مفاهیم بنیادی در تئوری حراج 382
چرا تئوری حراج مهم است؟ 383
تمایز تئوری حراج AMT با سایر رویکردهای تحلیلی 384
جمع‌بندی 384
جمع‌بندی و نگاه به آینده 386

خلاصه فهرست مطالب جلد دوم

پیشکش و سپاس

به نام پروردگار عشق و زندگی

پدر و مادرم عزیزم،

با قلبی سرشار از عشق و قدردانی، این سطور را تقدیم می‌کنم به شما که بودنتان، معنای حقیقی پناه و آرامش است. تلاش‌ها و ازخودگذشتگی‌هایتان، چراغ راه زندگی‌ام بوده و دعای خیرتان، همواره نیروی محرک من. هر آنچه هستم و دارم، از برکت وجود پرمهر شماست. عشق شما تا ابد در قلب من جاریست.

همسر مهربانم،

تو، یگانه تکیه‌گاه و همراه بی‌چون و چرای من بوده‌ای. با عشق، صبر و درکی بی‌مانند، فرصتی را برایم فراهم ساختی تا بتوانم این سفر را به پایان برسانم. تو نه تنها منبع آرامش و امید، بلکه الهام‌بخش لحظه به لحظه این مسیر بوده‌ای. این اثر، که ثمره تلاش و همراهی توست، عشق و قدردانی عمیق مرا نسبت به تو بازتاب می‌دهد. از صمیم جان، دوستت دارم و سپاسگزارم.

فرزندان دلبندم،

شما، گرانبهاترین دارایی زندگی من هستید. هرچند صفحات این کتاب، حاصل بخشی از وجود و زمان من است، اما می‌دانم که به بهای لحظه‌های ناب حضورتان به دست آمده است. لحظه‌هایی که قابل بازگشت نیستند. مرا ببخشید اگر در غیابم، صدای خنده‌هایتان را با زمزمه کلمات و بازی‌هایتان را با اندیشه‌هایم عوض کردم. هیچ کتابی نمی‌تواند جایگزین زمان ارزشمندی باشد که می‌توانستیم با هم سپری کنیم. با این حال، بدانید که هر کلمه این اثر، با عشق به شما نوشته شده است. عشقی که آرزو دارد روزی شما را در کنارم ببیند و بدانید که حتی در دورترین فکرهایم نیز، شما حاضر بودید. از اینکه نتوانستم در تمام لحظه‌ها در کنارتان باشم، پوزش می‌طلبم، نه برای نوشتن، بلکه برای غایب بودن. دوست داشتن من برای شما، بی‌پایان و فراتر از هر واژه‌ای است.

امین بهرامی

بهار 1405

پیشگفتار

معرفی استراتژی معاملاتی *CTM*

همان‌گونه که از نام کتاب برمی‌آید، در این مجال برآنیم تا نه‌تنها یک روش تحلیلی، بلکه یک استراتژی معاملاتی جامع و کارآمد را به شما معرفی کنیم. استراتژی که حاصل تلفیق ظریفِ رویکردهای گوناگون تکنیکالی و در نهایت فاندامنتالی است و می‌تواند نقشی تعیین‌کننده در ارتقای بازدهی و موفقیت معاملات شما ایفاء کند.

البته، شایان ذکر است که هر استراتژی معاملاتی، پیش از هر چیز، باید با ذهنیت، شخصیت و شیوه تصمیم‌گیری فرد معامله‌گر هماهنگی داشته باشد و شما پس از فراگیری کامل این استراتژی، بی‌تردید خواهید توانست آن را تا حد زیادی با ترجیحات و تمایلات ذهنی خود سازگار کنید. چه‌بسا در پایان این مسیر دریابید که این روش معاملاتی با روحیه شما همخوانی ندارد اما این موضوع به‌هیچ وجه به‌معنای ناکارآمدیِ استراتژی نخواهد بود، چراکه موفقیت در بازارهای مالی بیش از هر چیز به تناسبِ استراتژی با روان‌شناسی معامله‌گر ارتباط دارد.

اگر پیش‌تر با سبک‌های گوناگون تحلیل بازار آشنا شده باشید، می‌دانید که برخی روش‌های تحلیلی از نرخ موفقیت*Win Rate* بالاتری برخوردارند و برخی دیگر (خصوصاً سبک‌های جدیدتر) نسبت بازدهی *Risk to Reward*بالاتری ارائه می‌دهند. طبیعی است که هر یک از این رویکردها مزایا و محدودیت‌های خاص خود را داشته باشند، اما نکته قابل توجه آن است که در استراتژی *CTM*، سعی شده تا با ترکیبِ هوشمندانه قوی‌ترین جنبه‌های روش‌های پیشرفته تحلیلی مانند اسمارت مانی *(Smart Money)*، *ICT* ، *RTM* و نظایر آن که از نسبت بازدهی مطلوبی بهره می‌برند، با روش‌های کلاسیک و آزموده شده‌ای که نقطه قوتشان در نرخ موفقیتِ بالای آن‌هاست، استراتژی بی‌آفرینیم که هم بالاترین احتمال برد و هم بهینه‌ترین بازدهی ممکن را برای معاملات شما به‌ارمغان آورد.

این استراتژی، در واقع پُلی است میان گذشته و حالِ دانش تحلیل بازار، ترکیبی متوازن از سبک های قدیمی‌تر با روش‌های نوین که در نهایت می‌تواند شما را به سمت معاملاتی کم‌ریسک و پربازده رهنمون شود.

در پهنه گسترده و پویای بازارهای مالی، آنچه راه‌گشای معامله‌گران است، بهره‌گیری از روش‌هایی است که نه‌تنها بر پایه اصولی استوار باشند، بلکه انعطاف لازم را برای همگامی با توسعه بازار داشته باشند. استراتژی *CTM* زاده چنین دیدگاهی است. ترکیبی ژرف‌نگرانه از روش‌های گوناگون تحلیل تکنیکال، پرایس اکشن و در مواضعی نیز تحلیل فاندامنتال، که همچون نقشه‌ای راهبردی، مسیر معامله‌گری را در بازارهای متنوعی چون فارکس، ارزهای دیجیتال و بورس ایران روشن می‌سازد.

این استراتژی با تکیه بر شناخت رفتار قیمت و به‌کارگیری هوشمندانه ابزارهای تحلیل، با اندکی تعدیل در نقاط ورود و خروج و برخی نکات خاص، نه‌تنها سازگاری چشمگیری با شرایط گوناگون بازار از خود نشان می‌دهد، بلکه می‌کوشد تا بهینه‌ترین بازدهی را برای معامله‌گران به ارمغان آورد. در این کتاب، می‌کوشیم تا با واکاوی دقیق این روش، گام‌به‌گام شما را با ظرافت‌ها و کاربردهای عملی آن آشنا سازیم.

این سبک معامله‌گری، پیش‌درآمدی است بر هنر معامله‌گری هوشمندانه...

مقدمه‌ای برای موفقیت بیشتر

سال‌ها پیش، زمانی که نخستین بار با دنیای تحلیل تکنیکال آشنا شدم، گمان می‌کردم کلید گشودن درهای موفقیت در بازارهای مالی، تنها در تسلط بر این دانش نهفته است. باور داشتم که با فراگیری اصول تکنیکال، می‌توانم از پیچ‌وخم بازارها سودهایی درخشان به دست آورم. با همین تصور، پس از آموختن مباحث مقدماتی، بی‌درنگ پا به عرصه معاملات واقعی نهادم. اما، همان‌گونه که حدس می‌زنید به‌زودی با شکست‌های پیاپی روبه‌رو شدم، از تلخی ناکامی‌های کوچک تا سنگینی شکست‌های بزرگ. در آن زمان، تصور می‌کردم که شاید روش تحلیلی‌ام ناقص است و باید در جست‌وجوی سبکی نوین و پیچیده‌تر باشم.

از همین رو، سال‌ها همچون دانش‌آموزی شیفته، عمر را بر سر مطالعه شیوه‌های گوناگون تحلیل تکنیکال سپری کردم، از کلاسیک و پرایس اکشن تا هارمونیک، امواج الیوت، ایچیموکو و... با بسیاری از این روش‌ها ماه‌ها و شاید سال‌ها به معامله پرداختم، و هر بار که از روشی ناامید می‌شدم، با سماجتی عجیب، به دنبال سبک و روشی تازه می‌گشتم!

اما پس از سال‌ها تلاش، به تجربه دریافتم که ممکن است هیچ روش تحلیلی به تنهایی ضامن پیروزی در این میدان نباشد. هرسبکی، زنجیره‌ای از محاسن و معایب را در خود دارد و شاید هیچ روشی به تنهایی جامع و کامل نباشد!

شاید روش بهینه، تلفیقی از نقاط قوت سبک‌های گوناگون باشد، ترکیب و چکیده‌ای از کارآمدترین اصول هر متد و پیوند در قالب یک استراتژی یکپارچه!؟

با این تفکر، روشی جدید ایجاد کردم، استراتژی که برگزینش و ترکیب مؤثرترین عناصرِ شیوه‌های گوناگون تحلیل تکنیکال استوار است. ماه‌ها و سال‌ها آن را در بوته آزمایش قراردادم، از بک‌تست‌های دقیق تا فوروارد تست‌های طولانی‌مدت و نتایج معاملات را با دقت ثبت و ضبط و در نهایت مورد بررسی و تحلیل قراردادم وهربار نکته‌ای را به استراتژی اضافه یا از آن کم کردم تا سرانجام، به ترکیبی رسیدم که به وضوح می‌تواند نرخ برد را بهبود بخشد ودرعین حال نسبت ریسک به ریوارد معاملات را بهینه سازد!

چراغی فرا روی معامله‌گریِ هوشمندانه....

اکنون، در این کتاب برآنیم تا استراتژی معاملاتی مورد نظر را به شیوه‌ای کاملاً کاربردی و عملی به تصویر کشیم. لیکن پیش از مطالعه این اثر، لازم است به این حقیقت کلیدی توجه داشته باشید که برای نیل به موفقیت در حرفه معامله‌گری، نیازی به غور در اعماق تحلیل تکنیکال یا تبدیل شدن به دانشمندی در این زمینه نیست.

حقیقت آن است که برای موفقیت در معامله‌گری، نیاز به درک و فراگیری دو بُعد کلیدی است، نخست، بُعد ریاضیِ موفقیت که شاید فراگیری و رعایت آن چندان دشوار نباشد و دوم، بُعد روانشناختی که رکن پیچیده و چالش برانگیز معامله‌گری است و همواره سنگ محکی برای سنجش شخصیت، پشتکار و مهارت‌های معامله‌گر است.

معامله‌گری فرآیندی است مستمر ، مبتنی بر مهارت‌آموزی و تجربه‌اندوزی! هرچند مطالعه و تحقیق برای موفق ماندن در این حرفه ضروری است، لیکن به تنهایی کافی نیست. تا زمانی‌که به صورت عینی

و عملی در بازار حاضر نشوید، هرگز نخواهید توانست توانایی‌های خود را محک بزنید و اصول این حرفه را در ژرفای وجود و روان‌تان نهادینه سازید.

برای درک بهترموضوع بهتر است مثالی بزنیم،

آیا شما صرفاً با خواندن یک کتاب رانندگی یا تماشای فیلم‌های متعدد جراحی می‌توانید راننده‌ای ماهر یا جراحی چیره‌دست شوید؟ پاسخ مسلماً خیر است. ماهیت حرفه معامله‌گری نیز دقیقاً همانند این مشاغل است. حرفه‌ای مهارت محور و هنری که تنها در کوران عمل و تجربه به کمال می‌رسد.

پس این تصور را که صرفاً با مطالعه و تحقیق می‌توان در بازار به موفقیت رسید، کنارگذاشته و برای ورود به عرصه پر پیچ و خم بازار آستین‌ها را بالا بزنید. البته تسلط بر دانش تحلیل، شرطی ضروری و ناگزیر برای موفقیت در این مسیر است، اما قطعاً به‌تنهایی کافی نخواهد بود. افزون بر این، اگر در این راه، راهنمایی کارآزموده(مربی*Mentor)* مدتی همراه‌تان باشد و معاملات شما را زیر نظر داشته باشد، روند موفقیت‌تان به‌گونه‌ای چشمگیر کوتاه و ثمربخش خواهد شد.

با بیان این مطالب، دریافتید که بهترین و کوتاه‌ترین راه برای رسیدن به موفقیت چیست؟ آری، درست است! به‌دنبال آموزش‌هایی باشید که یک مربی علاوه بر تدریس مطالب تئوری، در کنارشما معاملات واقعی انجام دهد و ضمن اطمینان از سود ده بودن آن استراتژی و شخص مربی، اعتماد بنفس شما در معاملات تقویت شود و در نهایت فرآیند آموزش شما تسریع شود. از همین‌رو، مطالعه صرف این کتاب یا هر کتاب دیگری، تضمین‌کننده موفقیت شما نخواهد بود و نیاز است که همراه با آموزش و راهنماییِ مربی، به‌صورت عملی و البته با رعایت اصول مدیریت سرمایه و ریسک، گام در میدان بازار نهید و تجربه کسب کنید.

چگونه به مطالعه و تمرین این کتاب بپردازیم

در تدوین این اثر، کوشیده‌ایم با رویکردی کاربردی و اختصاری، به شرح و بسط مباحث آموزشی بپردازیم. از بازگویی مطالب تکراری که در منابع اینترنتی و سایر مراجع به‌راحتی یافت می‌شوند ودر استراتژی *CTM* کاربردی ندارند پرهیز کرده‌ایم اما در موارد ضروری، با مراجعه به منابع دیگر، می‌توانید اطلاعات عمومی خود را تکمیل نمایید.

با توجه به ماهیت موضوع، مطالعه صرف این کتاب به‌تنهایی برای موفقیت کافی نیست. لذا توصیه می‌شود هم‌زمان با مرور مطالب کتاب با تمرین کردن بر روی نمودار فرآیند یادگیری خود را تسریع و تکمیل کنید. توجه داشته باشید، صرف‌نظر از عملکرد یک بخش خاص از کتاب در کلیت استراتژی*CTM*، به تمرین مباحث بپردازید تا در فصول پایانی(جلد دوم کتاب) که به جمع‌بندی نهایی استراتژی می‌پردازیم، در به‌کارگیری مفاهیم و ابزارها مهارت کافی کسب کرده باشید.

هر استراتژی یا روش معاملاتی، در نهایت باید با روحیه و شخصیت شما سازگاری داشته باشد تا بتوانید از آن بهره‌ای کامل ببرید. هرچند استراتژی *CTM* به‌گونه‌ای طراحی شده که افراد مختلف، با اندکی تغییر می‌توانند، به آسانی از آن بهره ببرند، اما در نهایت، این شما هستید که باید میزان انطباق این روش با ذهنیت و روحیات خود را ارزیابی کنید.

توصیه‌ای کلیدی

تحلیل تکنیکال دانشی گسترده است که در سال‌های اخیر شاهد ظهور سبک‌ها و استراتژی‌های معاملاتی متنوعی بوده است. برای جلوگیری از آشفتگی ذهنی، اکیداً توصیه می‌کنیم در طول دوره فراگیری و آزمون این استراتژی معاملاتی، از مراجعه به سایر روش‌ها و منابع خودداری نمایید چرا که مطالب آموزشی دیگر هرچند ارزشمند، ممکن است همسو با رویکرد این استراتژی نباشند و صرفاً موجب سردرگمی شما شوند.

استراتژی معاملاتی چگونه کار می‌کند

استراتژی معاملاتی، مجموعه‌ای هماهنگ از مفاهیم، ابزارها و ستاپ‌های معاملاتی است که همانند چرخ‌دنده‌های دقیق یک ساعت، می‌بایست در تعاملی ظریف و حساب‌شده با یکدیگر عمل کنند تا بازدهی مطلوب را محقق سازند. به‌راستی، استراتژی معاملاتی حکم ساعتی را دارد که هر جزء آن در جایگاه خود، نقش حیاتی ایفاء می‌کند و کم یا زیاد شدن حتی یک چرخ‌دنده، می‌تواند کارایی کل نظام را مختل نماید.

توجه کنید که ممکن است یک ابزار یا مفهوم خاص در استراتژی «الف» به نیکویی عملکردی درخشان داشته باشد، اما انتقال همان مفهوم به استراتژی «ب»، آشفتگی و ناکارآمدی را در پی داشته باشد. از این‌رو، اکیداً توصیه می‌کنیم، تا پیش از فراغت از مطالعه و تسلط کامل براستراتژی پیش‌روی این کتاب، از افزودن ، کاستن یا ترکیب اجزای آن خودداری کنید. هرچند تغییر در استراتژی *CTM* که حاصل سال‌ها تلاش و آزمون‌های مکرر است ، ناممکن نیست، ولی هرگونه دخل و تصرف در آن، مستلزم شناختی ژرف و تسلطی کامل بر اجزاء آن است.

استراتژی *CTM* چگونه کار می‌کند

استراتژی معاملاتی *CTM* در بازارهای فارکس، ارزهای‌دیجیتال و بورس ایران، با اندکی تعدیل در نقاط ورود و خروج و برخی مفاهیم، عملکرد مطلوبی را ارائه می‌دهد. تفاوت‌های ظریف این بازارها در کتاب به‌روشنی تبیین شده است. بنابراین، دغدغه آن‌را نداشته باشید که مثال‌های ذکرشده مرتبط باکدام بازار است و شما در چه بازاری فعالیت می‌کنید. با جدیت مطالب و تمرینات کتاب را پیگیری کنید. در این اثرکوشیده‌ایم با ارائه نمونه‌های عملی از بازارهای گوناگون، این حقیقت را روشن سازیم که ماهیت تمامی بازارها یکی است، اما درک رفتار نیازمند نگرش‌هایی متفاوت است.

این کتاب تنها بخش کوچکی از استراتژی *CTM* (آنچه قابلیت انتقال به‌صورت تئوری دارد) را در اختیار شما قرار می‌دهد و شما برای جبران این کاستی می‌توانید از طریق کانال تلگرامی، صفحه اینستاگرام، یا حضور درکارگاه‌های آموزشی، پرسش‌های خود را مطرح نموده و مهارت‌های عملی این استراتژی را در همراهی با گروه ما (مجموعه کافه سرمایه) فرا بگیرید. تیم کافه سرمایه، که به‌صورت تخصصی بر توسعه و پیاده‌سازی این استراتژی در بازارهای مختلف متمرکز است، همواره آماده پاسخگویی به سوالات شما خواهد بود.

کانال تلگرامی *@cafesarmaieh*
صفحه اینستاگرام *@cafe_sarmayeh*
شماره تماس ادمین 09038289972