



الاتجاه الأفضل  
BETTER TREND



المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني  
Technical and Vocational Training Corporation

## التداول باستراتيجية 2121 الفنية

رقم الاعتماد: 11003974

### دورة تدريبية إلكترونية معتمد

دورة متخصصة لشرح وتعليم طريقة التداول في أسواق المال باستخدام التحليل الفني وقراءة حركة السعر والسلوك السعري، من خلال استراتيجية تداول مبسطة وسهلة التطبيق والتعلم على تنفيذها سواء للمستثمر أو المضارب

20 ساعة تدريبية / 5 أيام

### إعداد وتدريب

م. محمد عبدالرحمن اليحيى

2021م – 1442هـ

جميع حقوق النسخ محفوظة لمركز الاتجاه الأفضل للتدريب، ولا يجوز نشرها دون إذن خطي من الاتجاه  
الأفضل



## المحتويات

الصفحة	الموضوع
2	البسمة
4	المقدمة
5	الأهداف العامة والتفصيلية للبرنامج التدريبي
5	المستهدفون من البرنامج التدريبي
5	عدد أيام البرنامج التدريبي وساعاته التدريبية
5	طرائق التدريب
6	مصطلحات الحقبة التدريبية
7	إرشادات المتدربين
7	تنبيه المخاطر وإخلاء المسؤولية
8	تخطيط البرنامج
<b>مواضيع الجلسات التدريبية</b>	
<b>الفصل الأول: التحليل الفني</b>	
11	- الجلسة 1: حقيقة التحليل الفني وكيفية الاستفادة منه
17	- الجلسة 2: الرسم البياني ومكوناته والفواصل الزمنية
21	- الجلسة 3: الشموع اليابانية وأنواعها وفهمها
29	- الجلسة 4: نظرية داو والفيوناتشي والمؤشرات الفنية
<b>الفصل الثاني: حركة السعر</b>	
37	- الجلسة 5: تعريف أسلوب التحليل بحركة السعر
43	- الجلسة 6: دورة حركة السعر
46	- الجلسة 7: القنوات السعرية والمسارات العرضية
53	- الجلسة 8: نماذج الاندفاع
<b>الفصل الثالث: استراتيجية 2121</b>	
59	- الجلسة 9: الاستراتيجية ومكونات الاستراتيجية الكاملة
63	- الجلسة 10: تعريف استراتيجية 2121 ومكوناتها وقواعدها
66	- الجلسة 11: إعدادات الاستراتيجية الفنية
69	- الجلسة 12: دمج حركة السعر مع الاستراتيجية
<b>الفصل الرابع: نماذج الدخول وإدارة الصفقات</b>	
72	- الجلسة 13: محاولات المشترين والبائعين
75	- الجلسة 14: زخم السوق والاختراقات
79	- الجلسة 15: نماذج الدخول للمستثمر
83	- الجلسة 16: نماذج الدخول للمضارب
<b>الفصل الخامس: اختبارات الاستراتيجية والتطبيق</b>	
87	- الجلسة 17: الاختبارات التاريخية واللحظية والتوثيق
90	- الجلسة 18: تطبيق الاستراتيجية على أسواق الأسهم
93	- الجلسة 19: تطبيق الاستراتيجية على العملات
96	- الجلسة 20: تطبيق الاستراتيجية على المشتقات المالية
97	المراجع

## المقدمة

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه أجمعين، أما بعد:-

يعتبر التداول في أسواق المال أحد أبرز الوسائل لتنمية المال من خلال الاستثمار الصحيح المدروس المخاطر، ومن خلال الثبات على طريقة تداول (استراتيجية) يمكن تكرارها عند نجاحها، ويمكن تطويرها أو تغييرها عندما لا تحقق النتائج المأمولة. وبدون طريقة واضحة ومحددة لا يمكن النجاح المستدام في أسواق المال.

ولهذا تم تقديم هذه الدورة التدريبية من أجل تعليم التحليل الفني والذي يعد من أبرز الطرق التي تساعد المتداول على اتخاذ القرارات الثابتة والتي يمكن تقييمها وتكرارها عند تنجح. وتعد الدورة للمتدرب الوسيلة والأدوات التي تساعده على استيعاب مافيهها من محتوى من خلال التقنية والتطبيق العملي والواقعي على الأسواق حتى يستطيع المتدرب أن يتمكن من تنفيذ الاستراتيجية بكل ثقة. كما تقدم الدورة الطريقة الصحيحة لاختبار الاستراتيجية والتحقق منها قبل تطبيقها.

تقدم الدورة للمتدربين الأساسيات التي يحتاج المتداول لتعلمها فيما يخص التحليل الفني وحقيقته وكيفية الاستفادة منه، ثم نتعمق للحديث عن مدرسة حركة السعر Price Action لتساعد على قراءة السلوك السعري للورقة المالية واكتشاف النماذج الفنية ومكان السعر في دورة حركة السعر في الفاصل الزمني المستخدم بمساعدة مؤشرات فنية كلاسيكية. ومن ثم يتم التعرف على نماذج الدخول الفنية والتي تحدد مستوى سعر الدخول للصفقة وهامش المخاطر ومستوى جني الأرباح وطريقة الخروج من الصفقة بأقصى ربح ممكن أو أقل خسارة ممكنة. وأخيرا يتم التطبيق العملي لاستخدام الاستراتيجية وتعلم كيفية تنفيذ الاختبارات التاريخية لتحديد نسبة النجاح ومضاعف الربح للخسارة للاستراتيجية حسب خطة التداول للمتدرب.

الدورة تطبيقية أكثر من كونها عملية، وكثير من المحتوى المشاهد في الدورة يصعب كتابته في الحقيبة التدريبية والتي ستغطي الجانب التعليمي فقط، فاحرص على مشاهدة الدروس والتفاعل مع المدرب وتدوين ملاحظاتك والتطبيق العملي.

كل الأمانى لكم بالاستفادة والاستمتاع معنا في الدورة.

م. محمد عبدالرحمن محمد اليحيى

## الأهداف العامة للبرنامج التدريبي

- زيادة الوعي والإدراك لدى المتداولين في أسواق المال
- تمكين المتدرب من اتخاذ قرارات التداول بنفسه دون الاعتماد على التوصيات
- تطوير المتداولين في السوق لمساعدتهم على الانضباط والتنفيذ الصحيح
- تمكين المتدرب على إدارة صفقاته بنفسه دون الاعتماد على الآخرين

## الأهداف التفصيلية للبرنامج التدريبي

- بنهاية البرنامج التدريبي، سيكون المتدرب قادراً على:
- معرفة أساسيات التحليل الفني وشرح ما نحتاجه منها لقراءة حركة السعر وتطبيق الاستراتيجية
  - فهم حركة السعر والسلوك السعري وكيفية معرفة الاتجاه القادم للسوق بدرجة عالية
  - التعرف على نماذج الدخول من خلال الاستراتيجية الفنية 2121 وكيفية إدارة الصفقات فيها
  - التطبيق العملي لتنفيذ الاستراتيجية على مختلف الأسواق والفواصل الزمنية سواء للمستثمر أو للمضارب
  - تعلم الاختبارات التاريخية والحظية وكيفية توثيق الصفقات والتحقق من نسبة نجاح الاستراتيجية

## المستهدفون من البرنامج التدريبي

يستهدف البرنامج التدريبي جميع المتداولين الأفراد في مختلف أسواق المال أو الراغبين في الدخول فيها والذين يفتقدون لأساسيات المعرفة في التعامل مع الأسواق واتخاذ القرارات، كذلك يستهدف البرنامج المتداولين المحترفين الذين يرغبون في تطوير أنفسهم واستخدام استراتيجيات جديدة في التداول، كما يستهدف طلاب الجامعات في الأقسام المالية.

## عدد أيام البرنامج وساعاته

تم تصميم البرنامج التدريبي لتقديمه لمدة 5 أيام بمجموع 20 ساعة تدريبية.

## طرائق التدريب

- تدريب الكتروني عن بعد من خلال دروس مباشرة ومسجلة
- عروض توضيحية
- دروس متابعة بعد الدورة للتحقق من استيعاب المنهج التدريبي
- تطبيق عملي

## مصطلحات الحقبة التدريبية

م	المصطلح	التعريف
1	التداول	عمليات البيع والشراء في الأسواق المالية
2	المحفظة الاستثمارية	هي المحفظة التي من خلالها يشتري ويبيع المتداول الأسهم أو العملات أو العقود وتمثل ما يملكه المتداول من أوراق مالية
3	وقف الخسارة	هو المستوى الذي يحدده المتداول قبل الدخول في صفقة والذي عنده يخرج المتداول بخسارة في حال استمر السعر في الاتجاه عكس اتجاهه
4	هامش المخاطر	هو المقدار الذي لا يرغب المتداول في تحقيق خسارة أكبر منه سواء على مستوى المحفظة أو في الصفقة الواحدة أو في اليوم الواحد أو في الشهر الواحد
5	الورقة المالية	هي أصل يشتريه أو يبيعه المتداول مقابل المال يستحق المتداول عند امتلاك الورقة المالية الفوائد لحيازة تلك الورقة سواء توزيعات أرباح أو عوائد أو حقوق
6	مضاعف الربح للخسارة للصفقات	معدل مقدار الربح في الصفقة مقسوما على معدل مقدار الخسارة في الصفقة
7	نسبة نجاح الصفقات	عدد الصفقات الرابحة مقسوما على إجمالي الصفقات
8	نسبة خسارة الصفقات	عدد الصفقات الخاسرة مقسوما على إجمالي الصفقات
9	معدل النجاح	معدل مقدار الربح في الصفقة مضروبا في نسبة نجاح الصفقات تقسيم معدل مقدار الخسارة في الصفقة مضروبا في نسبة خسارة الصفقات
10	سعر الدخول	هو سعر شراء السهم أو الورقة المالية
11	هدف التخلص من المخاطر	هو مقدار الربح المساوي لمقدار هامش المخاطر في الصفقة
12	وقف الربح	هو مستوى الخروج من الصفقة بسعر أعلى من هدف التخلص من المخاطر
13	الاختبارات التاريخية	هو مجموعة صفقات افتراضية يتم اجراءها على فترات ماضية للورقة المالية خلال مدة زمنية تشهد تقلب في سلوك الورقة المالية
14	الاختبارات اللحظية	هو مجموعة صفقات افتراضية يتم اجراءها بشكل مباشر حي (Live) لعدد لا يقل عن 10% من الاختبارات التاريخية لملاحظة استمرار النتائج المأخوذة من الاختبارات التاريخية للتحقق من عدم تأثر الاستراتيجية بالمتغيرات اللحظية والتحقق من امكانية التطبيق العملي للاستراتيجية على أرض الواقع
15	توثيق الصفقات	عملية رصد للصفقات الفعلية التي يتم الدخول لها والتي تأخذ بعين الاعتبار الأسباب المنطقية للدخول للصفقات، وتشمل المدخلات عناصر الصفقة الفنية أو المالية وأسباب الدخول والخروج

## إرشادات المتدربين

- احرص على حضور هذا البرنامج من قبل أحد المدربين المعتمدين في تدريبه من قبل مركز الاتجاه الأفضل للتدريب.
- حضورك الكامل لعدد ساعات البرنامج التدريبي بنسبة لا تقل عن 85% متطلب ضروري للحصول على شهادة الحضور واجتياز البرنامج.
- التفاعل مع المدرب والمشاركة في التمارين وطرح الأسئلة يساهم في فاعلية نقل الخبرات والاستفادة من البرنامج.
- احتفظ بنسختك من دليل المتدرب لتكون مرجعاً لك بعد انتهاء البرنامج التدريبي، وحرص على إعادة مشاهدة الدروس مسجلة بعد نهاية البرنامج لتثبيت المعلومات مرة أخرى، فكثير من المعلومات يتم تلقيها أولاً في الدرس، ولكنها لا تثبت إن لم تتم مراجعتها لاحقاً، خاصة عندما يكون المحتوى ثري ومليء بالمعلومات خلال وقت قصير.
- احرص على حضور الجلسات التدريبية بذهن صافي وبدون ملهيات جانبية، وفي حال حضورك الدورة عن بعد، فاحرص أشد الحرص على اختيار مكان هادئ بعيد عن الضوضاء والملهيات وخصص وقتك لذلك.
- للحصول على شهادة حضور الدورة المعتمدة، ينبغي عليك التأكد من تسليم نموذج التسجيل الرسمي في الدورة، والتحضير بما لا يقل عن 85% من الجلسات التدريبية والتي ينبه عنها المدرب أثناء الجلسات، وبعد نهاية الدورة يمكنك الدخول على موقع منار [/https://mnar.sa](https://mnar.sa) وتسجيل الدخول وطباعة شهادتك.
- ننصح المتدربين عن بعد:
  - باستخدام جهاز كمبيوتر محمول أو مكتبي ولا ننصح باستخدام الجوال لأهمية استعراض الشاشة بشكل كبير، وامكانية مشاهدة المدرب وشرائح العرض في وقت واحد بارتياح أكبر.
  - جهاز مذكراتك الخاصة الفارغة وأقلامك وألنتك الحاسبة.
  - تأكد من سلامة الاتصال بالانترنت وعمل مكبرات الصوت لديك واستعن بخدمات الدعم الفني.
  - التحضير عن بعد سيتم اعلانه أثناء الجلسات التدريبية بشكل مكرر للتأكد من حضورك الذهني طوال الوقت.
  - استعد للمشاركة الصوتية والكتابية وبادر بطلب المشاركة.
  - اطلب المساعدة التقنية دائماً من الدعم الفني المتواجد طوال وقت البرنامج.

## تنبيه المخاطر وإخلاء المسؤولية

- الاتجاه الأفضل وكل الشركاء ليسوا مرخصين كجهة استثمارية أو لتقديم خدمات مالية استشارية، والبرنامج هو لغاية التدريب ولا ينبغي اعتباره أمثلة تطرح أو معلومات من قبل المدرب أو المتدربين على أنها توصية شراء أو بيع أو غيره.
- تداول الأسواق المالية يحتوي على عوائد محتملة مغرية وعالية، ولكنه يحتوي على مخاطر عالية ومحتملة أيضاً، لا بد أن تكون واعياً ومدركاً للمخاطر وأن تكون راغباً في أخذ المخاطر التي تستطيع تحملها وأن تتقبل حقيقة وجود المخاطر في حال رغبت في الاستثمار في هذه الأسواق.
- القرارات التي يتخذها المتدرب في أسواق المال يتحمل مسؤوليتها بالكامل، ولا يمكن إلقاء اللوم على المدرب أو المادة التدريبية.

## تخطيط البرنامج التدريبي

اليوم	الموضوع	الجلسة	موضوع الجلسة	الزمن
الأول	التحليل الفني	الأولى	حقيقة التحليل الفني وكيفية الاستفادة منه	60 د
		الثانية	الرسم البياني ومكوناته والفواصل الزمنية	60 د
		الثالثة	الشموع اليابانية وأنواعها وفهمها	60 د
		الرابعة	نظرية داو والفيوناتشي والمؤشرات الفنية	60 د
الثاني	حركة السعر	الخامسة	تعريف أسلوب التحليل بحركة السعر	60 د
		السادسة	دورة حركة السعر	60 د
		السابعة	القنوات السعرية والمسارات العرضية	60 د
		الثامنة	نماذج الاندفاع	60 د
الثالث	استراتيجية 2121	التاسعة	الاستراتيجية ومكونات الاستراتيجية الكاملة	60 د
		العاشرة	تعريف استراتيجية 2121 ومكوناتها وقواعدها	60 د
		الحادية عشرة	إعدادات الاستراتيجية الفنية	60 د
		الثانية عشرة	دمج حركة السعر مع الاستراتيجية	60 د
الرابع	نماذج الدخول وإدارة الصفقات	الثالثة عشرة	محاولات المشترين والبائعين	60 د
		الرابعة عشرة	زخم السوق والاختراقات	60 د
		الخامسة عشرة	نماذج الدخول للمستثمر	60 د
		السادسة عشرة	نماذج الدخول للمضارب	60 د
الخامس	اختبارات الاستراتيجية والتطبيق	السابعة عشرة	الاختبارات التاريخية والحظية والتوثيق	60 د
		الثامنة عشرة	تطبيق الاستراتيجية على أسواق الأسهم	60 د
		التاسعة عشرة	تطبيق الاستراتيجية على العملات	60 د
		العشرون	تطبيق الاستراتيجية على المشتقات المالية	60 د



# الفصل الأول

التحليل الفني

## الجلسة الأولى

حقيقة التحليل الفني وكيفية الاستفادة منه

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
1	حقيقة التحليل الفني وكيفية الاستفادة منه	60 د	
العناوين الفرعية			
1	تعريف التحليل الفني وأساسياته	15 د	
2	القناعة الشخصية والإيمان بالفكرة	15 د	
3	حكمة الحشود ونظرية الفوضى	15 د	
	عناصر التحليل الفني	15 د	
نواتج التدريب			
<p>1. التعرف على أساسيات التحليل الفني وكيفية الاستفادة منه</p> <p>2. القناعة بالتحليل الفني كوسيلة ناجحة في التداول من خلال بعض النظريات</p> <p>3. التعرف على عناصر التحليل الفني</p>			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	فيديو عن حكمة الحشود	فيديو	5 د
2	مقطع عن نظرية الفوضى	فيديو	5 د

# حقيقة التحليل الفني وكيفية الاستفادة منه

## تعريف التحليل الفني وأساسياته

التحليل الفني هو دراسة سلوك مجموعة من المتداولين في الماضي لتوقع السلوك المحتمل في المستقبل. وهو يندرج تحت علم الإحتمالات والإحصاء. والتحليل بشكل عام يعتبر أداة ووسيلة للتخطيط للمستقبل، فعندما ترغب في تنفيذ مشروع ما، فإنك تقوم بدراسة وبحث لما حدث في السابق حتى تستطيع التخطيط لمشروعك للمستقبل. كذلك التحليل الفني، فهو دراسة لما قام به المتداولون في سوق ما، من خلال الصفقات الفعلية المنفذة على أرض الواقع من خلال دفع أموال حقيقية للشراء والبيع، وليس من خلال توقعاتهم أو آرائهم.

من المهم التنويه على أهمية أن يكون التحليل لسلوك مجموعة من المتداولين، وكلما زادت تلك المجموعة (أحجام التداول) كلما كانت الدراسة أكثر فائدة. وكلما كانت التحليل أحدث، كلما كانت الإحتمالات المتوقعة أقرب للصحة. فعندما تتم دراسة سلوك سلوك 10 أشخاص في الماضي، فالنتيجة لن تكون دقيقة كتنبؤ الدراسة على 1000 شخص. وكلما كان الأشخاص هم أنفسهم الذين تمت الدراسة عليهم، فالتنبؤ بسلوكهم المستقبلي أقرب للصحة من توقع مجموعة أخرى في مكان آخر.

التحليل الفني هو مجرد دراسة، تعطي احتمالات في المستقبل، وصحة التوقعات من عدمها لا يعني فشل المتداول، بل إن التمسك بالتوقع بسبب التحليل الفني والاصرار على صحة التنبؤ هو أكثر ما يتسبب على المتداولين بالخسارة. قد يكون تحليلك صحيح 100%، ولكن التوقع لم يطابق الواقع بكل بساطة. لأن التحليل الصحيح 100% يعني أنه تاريخياً عند حدوث أمر معين في الماضي، فإن الاحتمالية لحدوث أمر في المستقبل لا يمكن أن تكون 100%، قد تكون 75% أو 60% مما يعني أنه هناك احتمال بنسبة 25% أو 40% أن يكون التوقع خاطئ. فمن المهم جداً معرفة أن التحليل الفني ليس تنجيم أو علم للغيب. هو مجرد دراسة لإحتمالات.

المتداول المحترف يستخدم التحليل الفني كأداة مهمة للدخول للصفقات التي تزيد فيها نسبة الاحتمالات عن 75% بأن السعر سيتجه مع اتجاه صفقته. ولكن بمجرد دخوله للصفقة، فإن مهمة التحليل الفني انتهت تماماً. يأتي الدور الأهم بعد الدخول للصفقة لعملية إدارة الصفقة وإدارة المخاطر. فالمتداول الناجح حتى وإن كان تحليله خاطئ، فهو سيخسر أقل قدر ممكن، وإن كان تحليله صحيح، فهو سيكسب أكبر قدر ممكن، ومع مرور الزمن وتكرار ذلك يجد أن المحصلة أرباحاً مستدامة.

## القناعة الشخصية والإيمان بالفكرة

لا يمكن لأي إنسان أن يتقن أي عمل ما لم يكن مؤمناً به ومقتنعاً به، فالشخص الذي يؤدي العمل فقط لأنه شاهد غيره يقومون به، لا يمكن اتقانه بنفس مستوى الشخص المقتنع تماماً بالهدف من تأدية ذلك العمل. فإن كان المتداول يساوره ولو شك بسيط في جدوى التحليل الفني، فبالأكيد سينعكس ذلك سلبياً على نتائجه التي اتخذها باستخدام التحليل الفني. وهنا لا نقوم بتعليمك التحليل الفني من أجل أن تعمل به، بل من المهم قبل ذلك أن نوضح لك المنطقية في التحليل الفني وحقيقته، فإن اقتنعت من تلقاء نفسك، سيكون ذلك أكثر جدوى من مجرد تلقينك النماذج والأشكال الفنية والشموع والمؤشرات وغيرها. وإن لم تقتنع، فاختصر الوقت على نفسك وابحث عن طريقة أخرى لاتخاذ قراراتك التداولية، فلا جدوى من استخدام طريقة أنت غير مقتنع بها.

ويمكن تطبيق قانون الجذب (الذي تحدثنا عنه في الفصل الثاني) في التحليل الفني أيضاً، فإن أحسنت الظن وتفاعلت بتحليلك، فستكون أكثر قدرة على التمسك بنقاط صفقتك والبعد عن التوتر واتخاذ القرارات العاطفية، وإن اصابك الشك وسوء الظن بتحليلك الفني، فالتردد وعدم اليقين سيكون سمة من صفات التداول لديك.

يبرمج الإنسان كثير من القناعات في عقله ويعمل وفقاً لها، على سبيل المثال، لو كان الشخص مقتنعاً بفكرة أن يكره يوم الإثنين، فهو يكره يوم الإثنين، وسيجد نفسه من بداية يوم الإثنين يتحرى الأمور السلبية وينتظرها ولو حصلت أمور إيجابية تجده يغض الطرف عنها ولا يدركها. ولو نفس الشخص قال أنه يحب يوم الإثنين، سيجد العكس تماماً. فالفكرة التي تتبناها في عقلك ستكون صحيحة في منظورك حتى وإن كانت على أرض الواقع غير ذلك. وفي سبيل تحفيز الذات، إن اعتقدت أنك تستطيع أو لا تستطيع، فأنت على صواب. وكما ذكرنا سابقاً، التفكير يحفز الإحساس والشعور وبالتالي يحرّك الأعضاء للتفاعل والأفعال لتحدث النتائج.

وستحدث فيما يلي عن بعض النظريات والفرضيات التي اكتشفها البشر والتي من الممكن أن تكون طريقة جيدة لرؤية جدوى التحليل الفني، وتساعد المتداول على الإيمان بفكرة التحليل الفني وتغذي عقله بالقناعات الإيجابية والتي تساعد على توفير أداة مقنعة وقوية للتداول.

## حكمة الحشود ونظرية الفوضى

### حكمة الحشود

تعتبر نظرية اكتشافها البشر قديماً، وهي تنص على أن مجموعة الآراء لمجموعة من الأفراد أكثر صحة من رأي أفضل شخص في تلك المجموعة. وعندما نقول مجموعة الآراء فنحن نقصد معدل مجموعة الآراء. فلو أخذت وعاءً مليءً بقطع الحلوى وغير معروف عددها، وسألت مجموعة كبيرة ومتنوعة من الناس عن عدد حبات الحلوى التي في الوعاء، واستخرجت معدل الإجابات بقسمة المجموع الكلي للإجابات على عدد الناس الذين سألتهم، وقيمت فيما بعد بإحصاء عدد قطع الحلوى، ستندهش من قرب المعدل من العدد الحقيقي الصحيح. فيما لو اخترت بروفيسور في الرياضيات والذي كان من ضمن المجموعة، ستجد أن إجابته ليست أفضل من المعدل للمجموعة (في الغالب). وكلما زاد عدد المجموعة الذين تسألهم، كلما كان معدل الإجابات أكثر صحة. فمجموعة البشر على اختلافهم في التفكير والسلوك والتحصيل العلمي والعمر والجنس واللون والديانة والجنسية سيعطونك إجاباتهم بحسب خبراتهم السابقة، والبعض قد لا يملك الخبرة السابقة فيعطي رقماً عشوائياً ربما أكثر بكثير أو أقل بكثير.

ولو طرق باب منزلك شخص لا تعرفه، وقال لك إنك قد بدعوته على العشاء وأنت لم تفعل، فمن الطبيعي أن تنكر عليه، ولكن فيما لو طرق باب منزل 1000 شخص وأخبروك أنك دعوتهم على العشاء فسوف تصدقهم حتى وإن لم يكن الأمر صحيحاً. فالحشود ومجموعة الناس دائماً على حق وإن جانبهم الصواب أحياناً.

كذلك السوق، فعندما يصعد السعر وتزايد كميات الشراء على الرغم من إعلان خبر سلبي، فالسوق على حق، والخبر السلبي يمكن تبريره بسبب آخر. وهذا لا يعني أن قرار الحشود دائماً صحيح، فعندما يتضح أن قرار مجموعة الناس خطأ، فالتصحيح يكون بنفس المقدار وربما أشد. وقد يتسبب رأي الحشود في قرار سيء، وحكم خاطئ. مثل عندما يصرخ أحدهم في قاعة محاضرات فجأة ويقول (حريق، حريق) فلو بدأ أحدهم بالهلع والهروب، سيتسبب ذلك في تدافع الناس والهروب على الرغم من أنهم لم يروا الحريق بأعينهم.

الشاهد في الأمر، أن التحليل الفني كما ذكرنا مبني على دراسة سلوك مجموعة من المتداولين، والمتداولين هم بشر في الأساس، وقراراتهم التداولية التي تظهر على الرسم البياني تعتبر بمثابة الدراسة التي تم إجرائها على وعاء الحلوى لتحديد السعر العادل للأصل الذي يتم تداوله، حتى وإن كانوا على خطأ، إلا أن التداول باتجاه أولئك الحشود قد يحقق الهدف الأول على الأقل من الصفقة.

### نظرية الفوضى

هي دراسة فيزيائية رياضية فلسفية، تنص على أن الحركة الأولية وإن كانت صغيرة، فإن لها تأثير كبير فيما بعد على أمر آخر. فتأثير حركة جناح فراشة في البرازيل، قد يكون سبباً في حدوث إعصار مدمر في المالديف مع مرور

الزمن. وأن الأشياء الصغيرة تتراكم وتكبر حتى يكون تأثيرها واضحا ومؤثرا. ودائما ما تكون الأشياء التي تغير العالم وتساهم في تطوره (وربما دماره) دائما ما تبدأ صغيرة، مثل اكتشاف الكهرباء والطائرة والقنبلة الذرية. حركة الرياح على سبيل المثال، تعتبر حركة عشوائية يصعب التنبؤ بها مستقبلا. كذلك حركة الأمواج وحركة لهب النار. لو رغبت في محاكاة وتقليد الحركة واستخدمت نفس الطريقة التي بدأت فيها الحركة والسرعة والاتجاه واستخدمت نفس العوامل المحيطة، فإن أي تغيير طفيف كفيلا بأن يعطيك حركة مختلفة تماما عن الحركة التي ترغب في محاكاتها ولكنك ستحصل على نتائج مقاربة. كذلك التحليل الفني وحركة الأسعار في الرسم البياني، من الصعب أن تحصل على نفس الحركة المتوقعة التي سبق وأن شاهدتها في الماضي، ولكن لو استطعت اكتشاف العوامل التي تسببت في حركة الماضي ستخرج بتوقع مقارب لما سيحدث فعلا، ولو أخطأت في جزئية معينة فقد تحصل على نتائج مختلفة تماما.

## عناصر التحليل الفني

يعتبر التحليل الفني اللغة التي يتخاطب فيها المتداول مع السوق، وتعتبر شموع الأسعار بمثابة حروف تلك اللغة، والمؤشرات السعرية هي أرقام تلك اللغة، والنماذج الفنية وكأنها الرموز. وعناصر التحليل الفني كالتالي:

• الرسم البياني:

وهو المكان الذي يستخدم للبحث عن الفرص، والوسط الذي يتم فيه التفاهم مع السوق.

• الشموع:

وهي الأداة التي تساعد على التعرف على حركة السعر خلال فترة زمنية معينة، أو مجال سعري معين، وتمثل حروف اللغة التي يتم التخاطب بها مع السوق.

• المؤشرات:

هي معطيات رياضية وحسابات تعطي إشارات معينة ودلالات مهمة على الرسم البياني، وتعتبر بمثابة أرقام لغة التواصل مع السوق.

• القنوات:

هي المسارات الصاعدة أو الهابطة والتي توضح المسار الاتجاهي للسعر.

• المسارات العرضية:

هي المسارات الجانبية أو العرضية والتي توضح المسار العرضي للأسعار.

• النماذج الفنية:

هي أشكال فنية عُرف في الماضي، ويتكرر حدوثها ينتج عنها حركة مستقبلية بنسبة احتمالية عالية، وهي التي تعطي إشارة للبدأ في التطلع للدخول إلى صفقة والاستعداد لاتخاذ قرار التداول، وتعتبر النماذج الفنية (والقنوات والمسارات العرضية) بمثابة رموز لغة التخاطب مع السوق.

• نماذج الدخول:

هي عبارة عن شروط محددة عن تحققها يتم الدخول للصفقات بعد اتخاذ القرار بالتداول. بحيث تُوفر تلك الشروط نقطة الدخول ونقطة وقف الخسارة والأهداف بما يتناسب مع ملف المخاطر المحدد مسبقا. وتعتبر نماذج الدخول بمثابة الصوت الذي يتحدث مع السوق.

• وقف الخسارة:

هو السعر الذي يقرر فيه المتداول الخروج من صفقته والاكتفاء بالخسارة التي تحققت في سبيل عدم خسارة المزيد، ولا يعني سعر وقف الخسارة أن السوق سينعكس عنده بالضرورة، ولكنه المقدار الذي قرر فيه المتداول أن لا يقبل أكثر منه من أجل حماية محفظته. وفي حال اتجه السعر باتجاه الأهداف، يتم تغيير وقف السعر وتقليص مقدار الخسارة حتى يصل إلى سعر الدخول وبالتالي يكون لديه صفقة خالية من المخاطر، ولو استمر السعر بالاتجاه أكثر لأهدافه، فإن وقف الخسارة يتحول إلى وقف مزيد من الربح.

#### • أهداف الصفقة:

هو السعر الذي يجني فيه المتداول أرباحه، والمتداول المحترف هو الذي يسعى إلى تخفيف المخاطر كلما سار السعر في صالحه ولا يستعجل بالخروج النهائي. فالهدف الأول هو لتأمين جزء من الربح في الصفقة، ويبقى الجزء المتبقي من الكمية لتحقيق أرباح أكثر أو الخروج وخسارة الربح المحقق فقط وربما بدون خسارة أي شيء من الربح حسب خطة المتداول وطريقته في تحقيق الأرباح.

# الفصل الأول

التحليل الفني

## الجلسة الثانية

الرسم البياني ومكوناته والفواصل الزمنية

## مفتاح الجلسة التدريبية

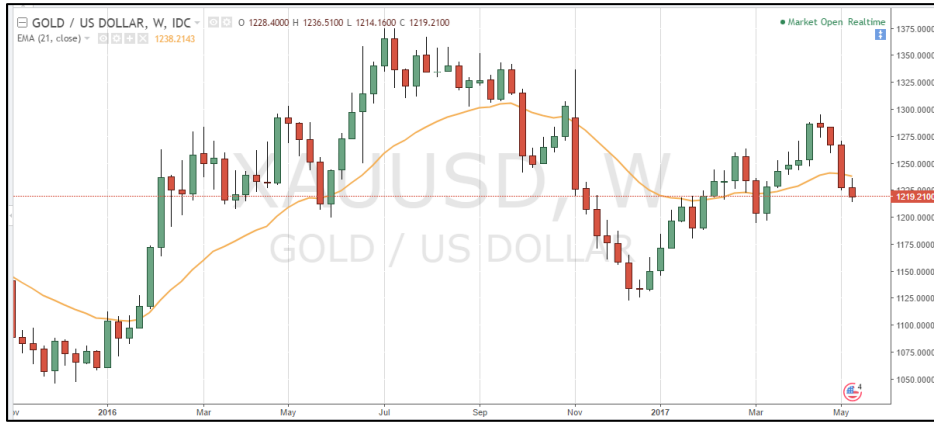
الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
2	الرسم البياني ومكوناته والفواصل الزمنية	60 د	
العناوين الفرعية			
1	الرسم البياني ومكوناته	15 د	
2	منصات الرسم	30 د	
3	الفواصل الزمنية	15 د	
نواتج التدريب			
<p>1. يتعرف المتداول على الرسم البياني – الشارت ومكوناته</p> <p>2. التعرف على بعض منصات الرسم المتاحة</p> <p>3. التعرف على مفهوم الفواصل الزمنية للمتداول</p>			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض لأبرز منصات الرسم البياني ومكونات الرسم	عرض مرئي	15 د
			جماعي



# الرسم البياني ومكوناته والفواصل الزمنية

## الرسم البياني ومكوناته

الرسم البياني (الشارت chart) - هو المساحة التي نستخدمها لعرض سلوك السعر بشكل مرئي وبصري من خلال تزويد برنامج الرسم ببيانات الأسعار المنفذة فعلياً في السوق. وقد تكون تلك البيانات مباشرة أو متأخرة. ويحتوي الرسم البياني على محور الأسعار الذي العامودي ومحور الوقت الأفقي، وتعرض الأسعار بعدة طرق مثل العرض الخطي بحيث تظهر سعر السوق عند كل وقت زمني، أو العرض بطريقة الشموع بحيث يظهر سلوك السعر في وقت معين بطريقة توضح معلومات أكثر مثل سعر الإغلاق والافتتاح وأعلى سعر وأدنى سعر تم تسجيله في ذلك الوقت.



## منصات الرسم

هناك العديد من برامج الرسم البياني التي يمكن استخدامها، بعضها مجاني محدود الخدمات أو ذو بيانات متأخرة، وبعضها يتم شراؤها، كذلك البيانات يمكن أن تكون مقابل اشتراك شهري من أجل الحصول على البيانات مباشرة من السوق. وبعض منصات الرسم تقدم خدمات الوساطة بحيث يمكن تنفيذ الصفقات من خلال منصة الرسم.

ومن البرامج المعروفة محلياً برنامج تكر شارت TickerChart وبرنامج الاتجاه والذين يقدمون خدمات الرسم البياني وتزويد البيانات المباشرة. ومن البرامج المعروفة عالمياً، منصة رويترز Reuters وبلومبيرج Bloomberg وحديثاً برنامج على الانترنت يطلق عليه تريندق فيو Trading View.

ومن البرامج التي تقدم خدمات الرسم البياني والتداول في الأسواق العالمية برنامج ميتاستوك MetaStock وميتا تريدر MetaTrader ونيجاتريدر Ninja Trader. وكل من تلك البرامج لها مميزات ومواصفاتها على حسب السوق، وكل متداول يفضل البرامج الذي يخدم استراتيجيته وطريقته وأسلوبه بشكل أفضل. وغالباً تتشابه الخدمات الفنية وطريقة العرض من برنامج إلى آخر مع اختلاف في كيفية التعامل مع كل برنامج يمكن التدرب عليها واتقانها مع الوقت.

## الفواصل الزمنية

الفاصل الزمني هو المدة الزمنية التي تمثلها كل شمعة، فالفاصل الزمني اليومي يعني أن كل شمعة عبارة عن يوم، وفاصل الـ 15 دقيقة يعني أن كل شمعة تمثل 15 دقيقة، والفاصل السنوي يعني أن كل شمعة عبارة عن سنة وهكذا. ولا يوجد أفضل فاصل، فكل متداول يتعامل مع الفاصل الذي يخدم استراتيجيته وخطته ويناسب مخاطره. واستخدام أكثر من فاصل يعتبر أمر ممتاز، ولكن لا بد من الحذر، لأن التعامل مع فاصلين زمنين مختلفين يحتاج مزيد من الاحتراف والخبرة.

# الفصل الأول

التحليل الفني

## الجلسة الثالثة

الشموع اليابانية وأنواعها وفهمها

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
3	الشموع اليابانية وأنواعها وفهمها	60 د	
العناوين الفرعية			
1	تعريف الشموع اليابانية وقراءتها	30 د	
2	أنواع الشموع واتجاهاتها	15 د	
3	أهم نماذج الشموع اليابانية	15 د	
نواتج التدريب			
<p>1. التعرف على الشموع اليابانية وأنواعها واتجاهاتها</p> <p>2. تعلم طريقة قراءة الشموع اليابانية وفهم سلوك السعر منها</p> <p>3. التعرف على أبرز نماذج الشموع اليابانية</p>			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض مرئي لطريقة تكون الشموع اليابانية	عرض مرئي	5 د
			جماعي

# الشموع اليابانية وأنواعها وفهمها

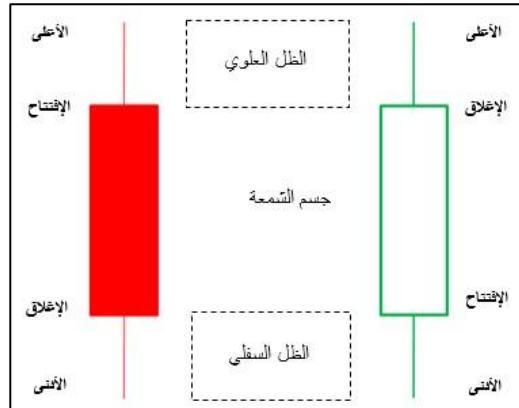
## تعريف الشموع اليابانية وقراءتها

هي حروف لغة الرسم البياني (الشارت)، وهي أساس تركيب الرسم، بدأت في اليابان في القرن الـ17 ميلادي، وتمثل العرض المرئي والبصري الذي يظهر تحركات السعر:

- سعر الافتتاح - سعر الاغلاق
- أعلى سعر - أدنى سعر

ويطلق جسم الشمعة على الجزء الذي ما بين الافتتاح والاعلاق، وتعتبر الشمعة ايجابية (خضراء أو بيضاء) إذا كان سعر الاغلاق أعلى من سعر الافتتاح، بينما تعتبر الشمعة سلبية (حمراء أو سوداء) إذا كان سعر الاغلاق أدنى من سعر الافتتاح وتعتبر الشمعة محايدة (دوجي) عندما يكون سعر الاغلاق هو نفسه سعر الافتتاح.

ويطلق ظل الشمعة العلوي على الجزء الذي يمتد للأعلى من جسم الشمعة إلى أعلى سعر تحقق، وظل الشمعة السفلي على الجزء الذي يمتد للأسفل من جسم الشمعة إلى أدنى سعر تحقق.



## أنواع الشموع واتجاهاتها

الشمعة اليابانية الأساسية هي التي يتم استخدامها مع الوقت، بمعنى أن كل شمعة تمثل نقاط تحرك الساعة في وقت محدد مثل شمعة السنة والشهر والأسبوع واليوم والأربع ساعات والساعة و15 دقيقة وقد تصل إلى الدقيقة الواحدة.

ومن التطبيقات الأخرى في استخدام الشموع اليابانية لا يكون للشمعة علاقة بالوقت، بل بعدد الصفقات، أو بحجم الكميات، فشمعة الحجم مثلا 1000 Volume تعني أن الشمعة تشكلت بعد اكتمال تنفيذ 1000 سهم أو 1000 عقد، وشمعة عدد الصفقات 1000 Tick تعني أن كل شمعة تشكلت بعد اكتمال تنفيذ 1000 صفقة (بغض النظر عن أحجام كل صفقة)، وهذا النوع مفيد لمن يهيمه التنفيذ الأكثر ليختار قراره بناء على الشموع التي يحدث فيها تنفيذ كبير للصفقات بدلا من الاعتماد على شموع الوقت.

أيضا هناك استخدام آخر للشموع يعرض المجال الذي تتحرك فيه الأسعار بغض النظر عن الوقت أو الكميات، بحيث تمثل كل شمعة، مجال معين من الأسعار، وعند تجاوزه تظهر شمعة جديدة، ويسمى هذا النوع من الشموع الرينكو RENKO.

وسوف نتعامل مع الشموع اليابانية التي تتعامل بالوقت والأحجام على حسب امكانيات السوق الذي تتداول فيه ومنصة التداول التي يعمل عليها.

## إتجاهات الشموع اليابانية

هناك ثلاث أنواع أساسية تحدد إتجاه الشموع، وكأنها الكلمة التي تقولها الشمعة للمتداول:

### • شموع مكملة للإتجاه:

وهي التي يكون فيها جسم الشمعة أكبر من طول الظل المعاكس للإتجاه، أو الظل المعاكس للإتجاه أطول من ظل الإتجاه، ويكون لون الشمعة في نفس اتجاه الحركة.

فعندما يكون لدينا مسار صاعد وتظهر شمعة خضراء ذات جسم أكبر من الظل المعاكس للإتجاه الصاعد (الظل السفلي) فهذا يعني أنها شمعة تعني قوة المشترين أو ضعف البائعين (أو الاثنين معاً) وترجح استمرار الصعود، كذلك عندما تظهر شمعة خضراء ظلها المعاكس للإتجاه (الظل السفلي) أطول من ظل الإتجاه (الظل العلوي)، فهذا يعني قوة الشراء أو ضعف البيع (أو الاثنين معاً) وترجح استمرار الاتجاه الصاعد.



### • شموع عاكسة للإتجاه:

وهي التي يكون فيها جسم الشمعة أصغر من طول الظل المعاكس، أو الظل المعاكس للإتجاه أقصر من ظل الإتجاه، ويكون لون الشمعة عكس اتجاه الحركة. فعندما يكون لدينا مسار صاعد وتظهر شمعة حمراء ذات جسم أصغر من ظل الاتجاه الصاعد (الظل العلوي) فهذا يعني أنها شمعة تعني ضعف المشترين أو قوة البائعين (أو الاثنين معاً) وترجح انعكاس الحركة والهبوط، كذلك عندما تظهر شمعة حمراء ظلها المعاكس للإتجاه (الظل السفلي) أقصر من ظل الإتجاه (الظل العلوي)، فهذا يعني قوة البائعين أو ضعف المشترين (أو الاثنين معاً) وترجح انعكاس الحركة والهبوط.



### • شموع محايدة:

وهي التي يكون فيها جسم الشمعة صغير جداً وربما بدون جسم، وظلي الشمعة أطول من حجم الشمعة، ولا يهم لون الشمعة. فعندما يكون لدينا مسار صاعد أو هابط أو عرضي، وتظهر شمعة حمراء أو خضراء ذات جسم صغير أو بلا جسم، فهذه الشمعة تعني تكافؤ قوة المشترين والبائعين، ولا يمكن الاستفادة منها لأنها تعتبر شمعة محايدة، وتعني استمرار الصراع بين قوتي الشراء والبيع، وغالبا ظهورها في مسار صاعد يشير إلى هدوء الصعود، وظهورها في مسار هابط يعني توقف مؤقت للهبوط، وظهورها في مسار عرضي يشير إلى ترجيح الاستمرار في المسار العرضي، والمتداولين المحترفين يؤجلون قرارات البيع أو الشراء عند ظهور الشمعات المحايدة.

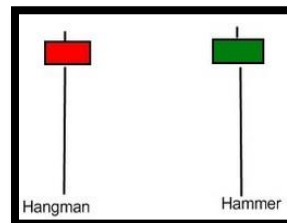


## أهم نماذج الشموع اليابانية

المقصود بنماذج الشموع، هو تكون شمعة أو أكثر بخصائص معينة، تلك النماذج تعطي إشارات ومعاني على حسب موقع ظهورها في الرسم. وهناك العديد من النماذج المتعارف عليها، وسنتطرق إلى أهم النماذج التي يفضل معرفتها لفائدتها في طريقة فهمنا للسوق، هذه النماذج أطلق عليها أسماء متعارف عليها لتسهيل التعرف عليها وشرحها:

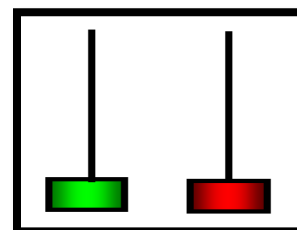
### ● شمعة المطرقة:

وهي شمعة عاكسة للاتجاه، تظهر في مسار هابط لتعطي إشارة إلى ترجيح انتهاء المسار وانعكاسه، وهي عبارة عن شمعة بدون ظل علوي أو ظل علوي صغير (ظل عاكس للاتجاه) وجسم صغير وظل سفلي طويل (ظل الاتجاه)، ويفضل أن يكون لونها أخضر (عكس الاتجاه) وتُقبل في حال كان لونها أحمر (مع الاتجاه) ولكنها تكون إشارة أضعف ويسميتها البعض إن كانت حمراء بشمعة الرجل المشنوق.



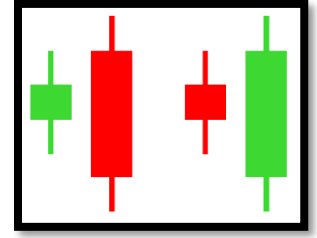
### ● شمعة المطرقة المعكوسة:

وهي شمعة عاكسة للاتجاه، تظهر في مسار صاعد لتعطي إشارة إلى ترجيح انتهاء المسار وانعكاسه، وهي عبارة عن شمعة بدون ظل سفلي أو ظل سفلي صغير (ظل عاكس للاتجاه) وجسم صغير وظل علوي طويل (ظل الاتجاه)، ويفضل أن يكون لونها أحمر (عكس الاتجاه) وتُقبل في حال كان لونها أخضر (مع الاتجاه) ولكنها تكون إشارة أضعف.



## ● الشمعة الضامة:

وهي شمعة مكملة للاتجاه مكونة من شمعتين متعاكستين في اللون، ولها شكل إيجابي في الاتجاه الصاعد، وشكل سلبي في الاتجاه الهابط، ففي حالة الاتجاه الصاعد، يظهر النموذج بشمعة حمراء صغيرة متبوعة بشمعة خضراء أكبر من الحمراء السابقة، بحيث يتجاوز سعر أعلى الشمعة الخضراء سعر أعلى الشمعة الحمراء، ويكون سعر أدنى الشمعة الخضراء أقل من أدنى الشمعة الحمراء، ويشترط أن يكون إغلاق الشمعة الخضراء أعلى من افتتاح الشمعة الحمراء، وتشير إلى استمرار الاتجاه الصاعد.

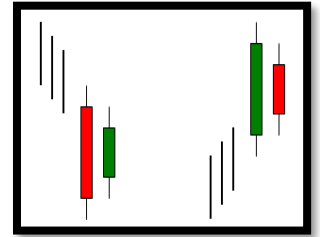


والعكس في حالة الاتجاه الهابط، يظهر النموذج بشمعة خضراء صغيرة متبوعة بشمعة حمراء أكبر من الخضراء السابقة، بحيث يكون سعر أدنى الشمعة الحمراء أقل من سعر أدنى الشمعة الخضراء، ويتجاوز سعر أعلى الشمعة الخضراء سعر أعلى الشمعة الحمراء، ويشترط أن يكون إغلاق الشمعة الخضراء أعلى من افتتاح الشمعة الحمراء، وتشير إلى استمرار الاتجاه الهابط.



## ● الشمعة الداخلية:

وهي شمعة مكملة للاتجاه مكونة من شمعتين متعاكستين في اللون، ولها شكل إيجابي في الاتجاه الصاعد، وشكل سلبي في الاتجاه الهابط، ففي حالة الاتجاه الصاعد، يظهر النموذج بشمعة خضراء كبيرة متبوعة بشمعة حمراء أصغر من الخضراء السابقة، بحيث لا يتجاوز سعر أعلى الشمعة الحمراء سعر أعلى الشمعة الخضراء، ويكون سعر أدنى الشمعة الحمراء أعلى من أدنى الشمعة الخضراء، ويشترط أن يكون إغلاق الشمعة الحمراء أعلى من افتتاح الشمعة الخضراء، وتشير إلى استمرار الاتجاه الصاعد.



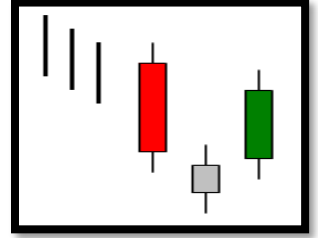
والعكس في حالة الاتجاه الهابط، يظهر النموذج بشمعة حمراء كبيرة متبوعة بشمعة خضراء أصغر من الحمراء السابقة، بحيث يكون سعر أدنى الشمعة الخضراء أعلى من سعر أدنى الشمعة الحمراء، ولا يتجاوز سعر أعلى الشمعة الخضراء سعر أعلى الشمعة الحمراء، ويشترط أن يكون إغلاق الشمعة الخضراء أدنى من افتتاح الشمعة الحمراء، وتشير إلى استمرار الاتجاه الهابط.





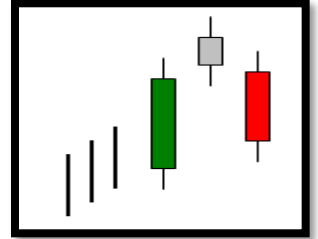
### ● نجمة الصباح:

وهو نموذج إيجابي عاكس للاتجاه، مكوّن من ثلاث شمعات، يظهر في نهاية مسار هابط أو عرضي ويشير إلى احتمالية الصعود، يظهر النموذج بشمعة حمراء كبيرة متبوعة بشمعة خضراء أو حمراء صغيرة جدا أو دوجي، يليها شمعة خضراء كبيرة لا يقل سعر إغلاقها عن منتصف الشمعة الحمراء الأولى.



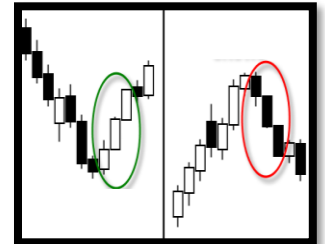
### ● نجمة المساء:

وهو نموذج سلبي عاكس للاتجاه، مكوّن من ثلاث شمعات، يظهر في نهاية مسار صاعد أو عرضي ويشير إلى احتمالية الهبوط، يظهر النموذج بشمعة خضراء كبيرة متبوعة بشمعة خضراء أو حمراء صغيرة جدا أو دوجي، يليها شمعة حمراء كبيرة لا يزيد سعر إغلاقها عن منتصف الشمعة الخضراء الأولى.



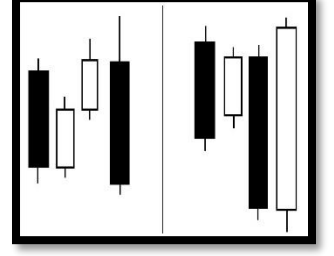
### ● نموذج القوة:

وهو نموذج مكمل للاتجاه، له شكل إيجابي في الاتجاه الصاعد وشكل سلبي في الاتجاه الهابط. مكوّن في الاتجاه الصاعد من ثلاث إلى خمس شموع خضراء متبوعة بشمعة حمراء ضعيفة بحيث تكون أصغر من آخر شمعة خضراء، ولا يكون سعر إغلاقها هو الأدنى، ويشير النموذج إلى استمرار الصعود. بينما يتكون في الاتجاه الهابط من ثلاث إلى خمس شموع حمراء متبوعة بشمعة خضراء ضعيفة بحيث تكون أصغر من آخر شمعة حمراء، ولا يكون سعر إغلاقها هو الأعلى. ويشير النموذج إلى استمرار الهبوط.



## • نموذج خطأ السوق:

وهو نموذج عاكس للاتجاه، له شكل إيجابي في الاتجاه الهابط أو المسار العرضي، وشكل سلبي في الاتجاه الصاعد أو المسار العرضي. وغالبا ما يحدث بعد القيام بعملية خداع في الاتجاه قبل عكس المسار بالاتجاه المعاكس (مصيدة).



مكوّن في الاتجاه الصاعد من شمعة واحدة حمراء قوية وكبيرة تشير إلى تدافع وتسارع في عمليات البيع من مستويات عالية، وتكون هذه الشمعة أكبر من آخر شمعة خضراء أو شمعتين أو أكثر. والنموذج يعطي إنطباعا بتدارك السوق لخطأ في السعر وبداية التصحيح.

ومكون في الاتجاه الهابط من شمعة واحدة خضراء قوية وكبيرة تشير إلى تدافع وتسارع في عمليات الشراء من مستويات متدنية، وتكون هذه الشمعة أكبر من آخر شمعة حمراء أو شمعتين أو أكثر. والنموذج يعطي إنطباعا بتدارك السوق لخطأ في السعر وبداية التصحيح.



# الفصل الأول

التحليل الفني

## الجلسة الرابعة

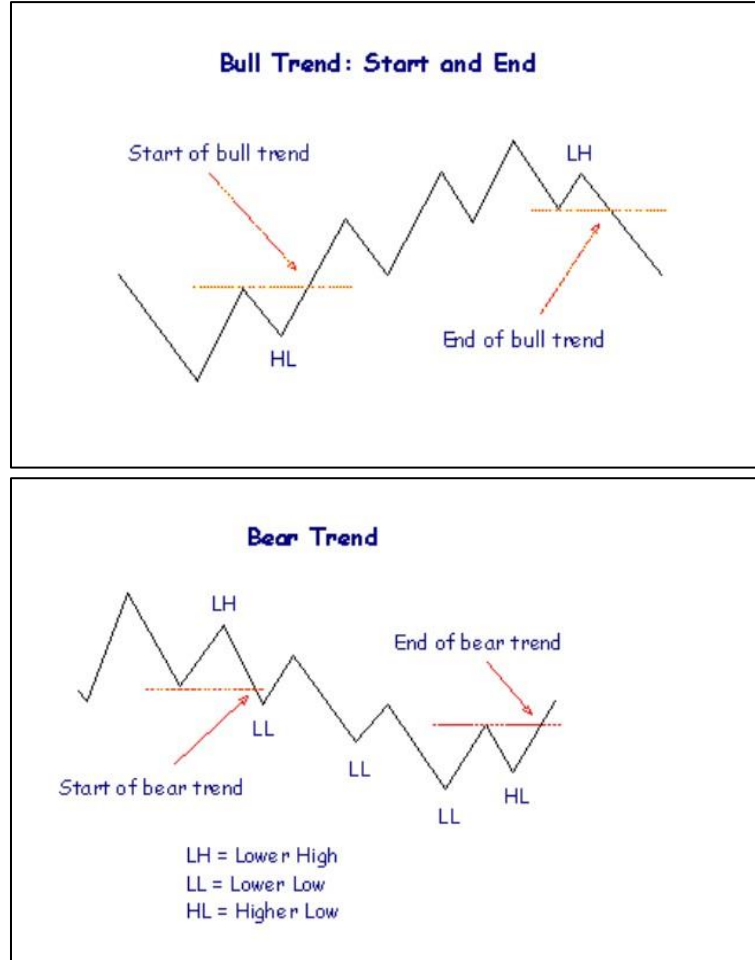
نظرية داو والفيبوناتشي والمؤشرات الفنية

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
3	نظرية داو والفيوناتشي والمؤشرات الفنية	60 د	
العناوين الفرعية			
1	حركة السوق ونظرية داو	20 د	
2	الفيوناتشي والنسبة الذهبية	25 د	
3	المؤشرات الفنية والمتوسطات	15 د	
نواتج التدريب			
<p>1. التعرف على حركة السوق الاتجاهية والعرضية من خلال نظرية داو</p> <p>2. التعرف على الفيوناتشي والنسبة الذهبية</p> <p>3. التعرف على المؤشرات الفنية والمتوسطات ودلالاتها وفائدتها</p>			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	فيديو عن الفيوناتشي وأسراره	فيديو	5 د
2	عرض مرئي للمؤشرات الفنية والمتوسطات	عرض مرئي	5 د
		الألية	جماعي

# نظرية داو والفيوناتشي والمؤشرات الفنية

## حركة السوق ونظرية داو



## الفيوناتشي والنسبة الذهبية























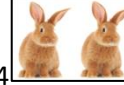



ليوناردو بوناتشي هو عالم الرياضيات الذي عاش الفترة ما بين 1175م و1250م. ساهم في تطوير علم الرياضيات في الغرب حيث يعتبر هو من نقل علم الأرقام العربية (الهندية) وأضاف الصفر الذي اكتشفه العرب. وسهّلها التغيير في حسابات الأعمال وساهم في نمو البنوك والأعمال المحاسبية في أوروبا.

بدأت أسطورة سلسلة الفيوناتشي بحل مشكلة تتعلق بتكاثر الأرانب وفق افتراضيات مثالية، وتعتبر سلسلة فيوناتشي فكرة هندية غير معروف مكتشفها، ولكن ليوناردو فيوناتشي هو من طوّرها وقدمها.

### نظرية الفيوناتشي

في عام 1202م، حل فيوناتشي مسألة رياضية وأوجد لها معادلة رياضية محكمة. المسألة كانت تتعلق بتكاثر الأرانب على النحو التالي: افترض أن زوجاً من الأرانب مكون من ذكر وأنثى وضعوا في أرض زراعية، وأن زوج الأرانب يمكنه أن ينجب زوج آخر بعد شهر من التزاوج. افترض أن الأرانب لا تموت، وأن كل أنثى تنجب دائماً زوجاً من الأرانب، ذكراً وأنثى، كل شهر بدءاً من الشهر الثاني. السؤال هو: كم سيكون عدد أزواج الأرانب بعد سنة؟

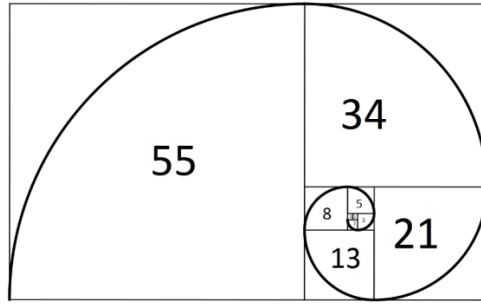
إجابة هذا السؤال، ولدت سلسلة فيبوناتشي المعروفة. والأجابة على النحو التالي:

الشهر	الزوج المنجب	الزوج الجديد	مجموع الأزواج	الزوج المنجب	الزوج الجديد
1			1	1	0
2			1	1	0
3			2	1	1
4		 	3	2	1
5	 	  	5	3	2
6		 X5	8	5	3
7		 X8	13	8	5
8		 X13	21	13	8
9		 X21	34	21	13
10		 X34	55	34	21
11		 X55	89	55	34
12		 X89	<b>144</b>	89	55

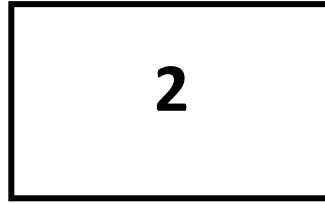
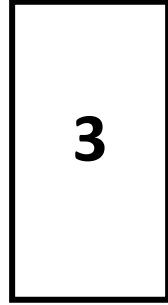
هذه الإجابة، أضافت للبشرية ما يعرف بسلسلة فيبوناتشي، وهي عبارة عن تسلسل الأرقام بحيث كل رقم عبارة عن مجموع آخر رقمين على النحو التالي:

1,1,2,3,5,8,13,21,34,55,89,144,233,377 وهكذا..

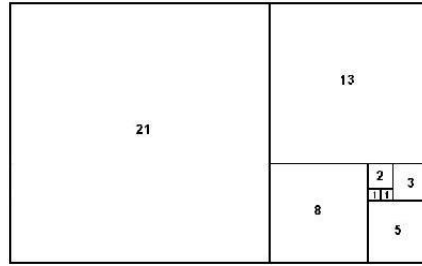
بعد ذلك تم اكتشاف تطابق هذه الأرقام من عدة نواحي في الحياة الطبيعية، وما يعرف بحلوزن فيبوناتشي الموجود في كثير من المخلوقات في الطبيعة.



وتتسم الأشكال الطبيعية والرياضية التي تستخدم تسلسل فيبوناتشي بالجمال وقبول الأعين لها وأبسط مثال لو سألتك، أي المستطيلات التالية أكثر قبولاً لعينك؟ 1 أم 2 أم 3؟



رقم 2، أليس كذلك؟ نعم أغلب الناس سيختارون الرقم 2.. فهو الشكل الأكثر قبولاً وراحة للعين، والمستطيل الأجمل والأكثر إبداعاً هو الذي يتخذ من أرقام فيبوناتشي أطوالاً للطول وللعرض. يمكنك سؤال أي مهندساً معمارياً أو مصمماً داخلياً عن جمالية أرقام الفيوناتشي، وسيعطيك الكثير من المعلومات عنها.

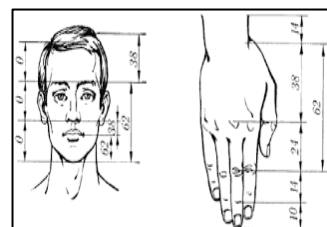
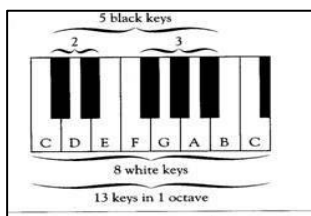
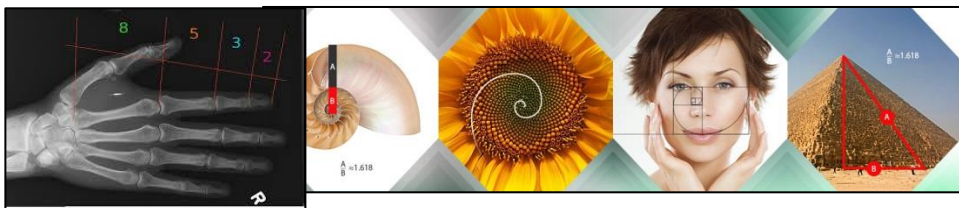
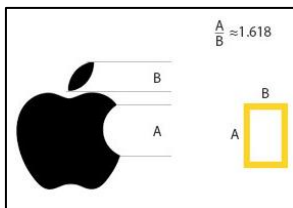


ومن المفارقات المثيرة للانتباه، هي أن سلسلة فيبوناتشي هي الوحيدة التي إذا قمت بقسمة الرقم الأصغر على الرقم الأكبر الذي يليه، يعطيك ناتج مساوي لناتج قسمة الرقم الأكبر على الأصغر -1، على سبيل المثال، إذا اخترنا رقمين من سلسلة فيبوناتشي 144 و 233، سنجد أن  $233 \div 144 = 1.618$ ، وإذا قمنا بقسمة  $233 \div 144 = 1.618$ .

بل أنك إذا قسمت أي رقمين متتاليين من سلسلة فيبوناتشي، فسوف تحصل دائماً على نفس الإجابة 1.618 أو معكوسها 0.681 إذا اخترت عكس القسمة.. وهذا الرقم 1.618 أو 0.681 يسمى النسبة الذهبية وهي أكثر ما يهمننا في التحليل الفني وسنتحدث عنها في القسم التالي.

## النسبة الذهبية

هي نسبة رياضية مكتشفة من سلسلة فيوناتشي تم اكتشافها في المخلوقات الطبيعية وفي كثير من التصميم المعمارية العتيقة والقديمة، والأعمال الفنية المميزة والحديثة والتي تتسم بالجمال. وتسمى في علم الرياضيات (فاي)  $\phi$ . والصور التالي قد توضح أكثر جماليات بعض الصور والمجسمات والمخلوقات والأعمال الفنية التي كان استخدام الفيوناتشي سرّاً من أسرار جمالها.



وفي التحليل الفني، تم ملاحظة انعكاسات السعر وتغير الاتجاه عند ملامسة مستويات النسبة الذهبية كما يوضح المثال التالي:



وأصبح لدى كثير من المتداولين استخدام هذه النسبة كأداة قياس فعالة، ولكنها ليست بالضرورة استراتيجية تداول بحد ذاتها. ولكن يمكن استخدام ادوات اخرى في التحليل الفني مع أداة قياس النسبة الذهبية لتنفيذ استراتيجية تداول ناجحة.







## المؤشرات الفنية والمتوسطات

المؤشرات الفنية هي دلالات رياضية وحسابات يتم عرضها بشكل مرئي، مثل المؤشر الذي يقيس السيولة، والمؤشر الذي يعرض مقدار الزخم وسرعة التنفيذ. وهناك مؤشرات تقيس مقدار التذبذب، ومؤشرات أكثر تعقيداً معمولة بمعادلات رياضية مركبة مثل مؤشر سحابة الايشيموشو

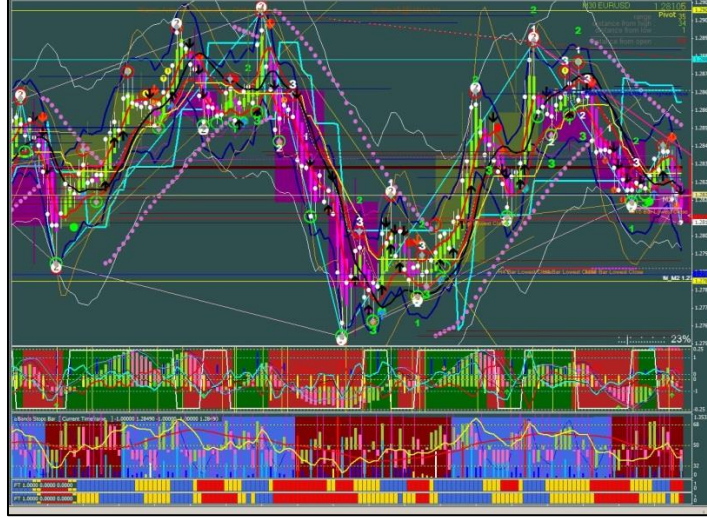
المتوسطات هي مؤشرات فنية أيضا تقيس معدلات رياضية مثل المتوسط البسيط لاغلاق عدد معين من الشموع، والمتوسطات الأسية التي تقيس المعدل أيضا ولكن تعطي وزن أكبر لآخر الشموع من الوزن الذي تعطيه لأول الشموع.

المتوسط الأسّي (Exponential Moving Average (EMA) للفترات 200، 100، 50، 21

لنتعامل بشكل مبسط مع رسم بياني يمكن فهمه واتخاذ القرارات من خلاله بلا تعقيد مثل الرسم التالي:



في الحقيقة هناك مئات، بل آلاف المؤشرات الفنية المستخدمة ولا يوجد مؤشر سحري، ولكن كل مؤشر يتم استخدامه بطريقة تخدم المتداول قد لا تخدم متداول آخر حسب الخطة والاستراتيجية وأسلوب التداول. والمشكلة التي يقع فيها كثير من المتداولين هي استخدام مؤشرات كثيرة تسبب التردد وتزيد من التعقيد وتجعل المتداول غير متأكد من قراراته. وكلما قل عدد المؤشرات الفنية المستخدمة كلما كان التداول أكثر بساطة. والمهم جدا أن لا تستخدم مؤشر لا تفهمه. ما لا نريده هو أن يكون لدينا رسم بياني كالتالي:



# الفصل الثاني

حركة السعر

## الجلسة الخامسة

تعريف أسلوب التحليل بحركة السعر

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
4	تعريف أسلوب التحليل بحركة السعر	60 د	
العناوين الفرعية			
1	التواصل مع السوق والتفاهم معه	20 د	
2	تعريف حركة السعر Price Action	10 د	
3	دورة حركة السعر	30 د	
نواتج التدريب			
1. التعرف على أسلوب التحليل الفني بواسطة حركة السعر			
2. التعرف على دورة حركة السعر في السوق			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1			

# تعريف أسلوب التحليل بحركة السعر

## التواصل مع السوق والتفاهم معه

الإنسان لا يمكن أن ينجح في التعامل مع أي إنسان آخر أو أي شيء آخر إذا لم يكن هناك تواصل وتفاهم. يتواصل الإنسان من خلال عدة أساليب وطرق، وأبرزها الحديث والكلام والذي يتطلب استخدام لغة حديث مشتركة. والكتابة والقراءة والذي يتطلب إجادة اللغة وتعلم القراءة والكتابة. ويمكن للإنسان التواصل من خلال الإشارة والحركات والأفعال وردود الأفعال، وذلك يتطلب تعلم لغة الإشارة، وفهم معاني الحركات. وأيضا هناك التواصل المعقد من خلال الأفكار والخواطر، وقراءة ما يحتمل أنه يدور في عقل الآخر واستنباط ردود الفعل وهو ما يعرف بالتخاطر Telepathy، وهو باختصار إدخال الأفكار وانتزاعها من الآخر ونقل معلومات من عقل دون الحاجة للحديث. ويندرج تحته أيضا الشعور بالآخرين وإحساس الأم بابناءها، والتواصل الروحي الذي يكون مع الخالق والتوجه بالدعاء إليه ومحبة والإيمان به. وهناك أساليب أكثر تعقيدا في التواصل كما في أسلوب البرمجة اللغوية للجهز العصبي Neuro-Linguistics Programming (NLP)، والتي تعتمد على مبادئ نفسية في التواصل واستنباط الأفكار، والتي يمكن من خلالها أي يتم إعادة برمجة العقل من خلال اللغة والكلام وتحفيز النفس لتعزيز سلوك معين. كما يوجد أساليب أخرى للتواصل يندرج بعضها تحت مفهوم الغز عبلات والخرافات. ونحن في هذا الكتاب لن نخوض في الأساليب المعقدة للتواصل، بل سنركز الجهود للعمل على فهم كيفية التواصل بشكل عام لنصل إلى طريقة التواصل مع السوق الذي نعمل فيه بأبسط الطرق الممكنة.

الإنسان يتواصل مع الناس والأشياء والحيوانات والنباتات، ويتواصل مع خالقه. بل أن هناك من يتواصل (أو يزعم أنه يتواصل) مع الجن! ومن المهم معرفة أنه كلما تعمقت درجة التواصل مع الآخر وزادت مدة الاحتكاك والمخالطة، كلما زاد التفاهم وقلَّ سوء التفاهم مما يسهل التعامل مع الآخر. فالإنسان يفهم زوجه وأبنائه والديه وإخوته وأقاربه وأصدقاءه وزملاءه أكثر من فهم غيرهم من الغرباء، وسوء التفاهم يحصل مهما كانت درجة التواصل مع تغير الأحداث، ولكنه يزيد أكثر مع الغرباء. والسبب أن طول مدة التواصل والعشرة والاحتكاك والمخالطة ومقدار المحبة والود والصدافة يزيد من درجة التفاهم ويسهل التواصل. فتجد أن الزوجان مع طول العشرة تزداد درجة فهمهما لبعض، وربما يبدأ الزوج بالشعور بما تحتاجه زوجته بدون أن تطلب، بل من الممكن أن تفهم الزوجة زوجها ماذا يريد حتى وإن قال أنه يريد شيء آخر، ويمكن للزوج أن يتوقع ردة فعل زوجته تجاه أي فعل معين.

والإنسان قادر على التواصل حتى مع الحيوان، فتجد أن من يربي حيوانا يفهم ماذا يريد وبماذا يشعر وماذا يحتاج كلما طالت المدة التي يقضيها معه. بل أن الإنسان يجيد التفاهم مع الأشياء والأجهزة والبرامج والسيارات والكتب والأنظمة والقوانين، كلما تعامل معها أكثر، وكلما قضى وقتاً أطول في استخدامها، حيث أنك تجد سائق السيارة القديم يعرف التعامل مع أعطال سيارته أكثر من سائق السيارة الجديد، حتى وإن كان سائق السيارة الجديد يملك خبرة أكثر في التعامل مع السيارات. وتجد أن المواطن الذي يعيش في بلده يعرف التعامل مع قوانين بلده أكثر من السائح الذي قد يكون متخصص في القوانين والأنظمة.

ولحسن الحظ، تعتبر الأسواق من الأشياء التي يمكن التواصل معها والتفاهم مع حركة السعر وسلوكيات المتداولين ومتابعة أفعالهم على الرسم البياني وتوقع ردود أفعالهم تجاه أي حدث، ومعرفة اتجاهات الحركة وامكانية التنبؤ بتصرفات المتعاملين مع السوق، حتى وإن حصل سوء تفاهم.

ولكل سوق شخصية خاصة فيه، ولا يمكن التواصل والتفاهم مع كل الأسواق بطريقة واحدة، كما لا يمكن التفاهم مثلا مع حيوان بنفس طريقة التفاهم مع حيوان آخر. فسهم معين له طريقة تواصل مختلفة مع سهم آخر في نفس السوق وربما في نفس القطاع. وطريقة فهم سلوك حركة النفط لا يمكن أن يكون بنفس طريقة فهم حركة الذهب. وإن حصل هناك تشابه فذلك بسبب تقارب الخواص التي تجمع السوقين المختلفين والتي قد تختلف في أوقات أخرى أو ظروف متغيرة.

## التفاهم مع السوق وصدافته

التواصل مع السوق وحركة السعر وفهم السلوك والشخصية هو مفتاح عقد الصداقة مع ذلك السوق، وحتى تتفاهم مع سوق معين، لابد من التواصل معه أولا، ومن ثم القدرة على فهم الاشارات التي يرسلها إليك. والسوق لا يفهمنا، ولا نحتاج إلى ذلك أساساً. كل ما نحتاج إليه هو أن نفهمه نحن ونعقد معه صداقة (ولو كانت من طرف واحد) وأن لا نعاديه. ولا يمكن النجاح في تداول سوق تشعرك بالكرهية تجاهه، أو تحس بالعداوة ضده. كما لا يمكنك العيش مع زوج تشعرك بأنه عدوك! أو تتعامل مع تاجر لا تفهمه أو تشعرك بعدم أمانته ومصداقيته.

وفهم السوق يتطلب معرفة أسلوبه وشخصيته، وذلك يكون بتعلم استخدام أدوات التواصل، وهي الأدوات الفنية التي نستخدمها على الرسم البياني، ومعرفة عناصر التحليل الفني والمؤشرات وغيرها. بالإضافة الى ضرورة التتبع التاريخي لحركة السعر، وأخيرا اكتساب مزيد من الخبرة بقضاء وقت طويل مع السوق والتعلم من الأخطاء وزيادة درجة الاحساس بالسوق.

تخيل أنك سائق سيارة جديد لا تعرف القيادة كما يجب، وأردت القيادة في مدينة جديدة تجهل معالمها وخرائطها واتجاهاتها وقوانين القيادة فيها وعقوبات المخالفات وأسلوب قيادة الآخرين في الشوارع ومشاكل صيانة السيارة نفسها! بالتأكيد ستدرك كم أنت بحاجة لتطوير كل العناصر السابقة حتى تتمكن من القيادة بأمان وهدوء وتصل إلى وجهتك بالسرعة المطلوبة وبدون تأخير مع قدرتك بكل اريحية وهدوء التعامل مع المشاكل التي قد تصادفك سواء من حوادث أو أعطال في السيارة أو مفاجآت أخرى، وآخر ما تفعله هو مخالفة القوانين أو التهور في القيادة أو تجاوز الأنظمة.

أنت في السوق ذلك السائق الجديد في تلك المدينة الغربية، فماذا ستفعل؟ ستحاول فهم القوانين والأنظمة، واتقان طريقة قيادة السيارة، وربما الركوب مع سائق محترف يعرف المدينة جيداً، وستتعلم ماذا تفعل في حال تعطل سيارتك وبمن تتصل، ومع الممارسة، فقط مع الممارسة ستفهم كيفية قيادة الآخرين في الشوارع، وقد يكون ذلك بعد التعرض لبعض الحوادث التي ستتعلم منها مستقبلاً.

الصدقة مع السوق هو فكر إيجابي يحفز المتداول على فهم السوق لا أكثر. فهي ليست صدقة حقيقية بمعنى الصدقة الذي نفهمه بين الناس. هو مجرد إحساس بأنك ممكن أن تكون صديقاً للسوق يتحدث إليك ويعطيك إشارات للصفقات الناجحة ويبعدك عن الصفقات الخاسرة، وربما أحياناً يكون الصديق الذي يرغب بالحديث معك في بعض الأيام لاختلاف المزاج مما يعني الحاجة لإعطاءه المساحة الكافية والعودة فيما بعد. والصدقة مع السوق لا تعني أنك لن تخسر فيه، بل تعني أنك قد تتلقى منه الرسائل التي تمنعك من الدخول في صفقة، ولكن قد يحصل سوء تفاهم كما يحصل بين الأصدقاء، وقد تكون الرسالة التي أعطاك إياها السوق خاطئة في بعض الأحيان. وصدقة السوق تعني تقبل الخسارة التي تتجرعها أحياناً من السوق كما تتقبل أخطاء أصدقاءك طالما لم تدمر تلك الأخطاء العلاقة كلها، وطالما أن ذلك الخطأ الذي اقترفه السوق لم يدمر محفظتك. وأنت من بيده وضع حد لآثار أخطاء السوق بإيقاف الخسارة والتوقف عن التداول والعودة فيما بعد ومصالحة السوق.

ومن المهم عدم الاستعجال في فهم السوق، فذلك يحتاج كما ذكرنا إلى وقت، وكلما زاد الوقت، تأكد أنك ستفهم السوق أكثر، وربما بعد المدة الطويلة تكتشف أن هذا السوق لا يصلح كصديق لك فتبحث عن سوق جديد أفضل.

## تعريف حركة السعر Price Action

حركة السعر هي الصوت الذي يتحدث به الرسم البياني للمتداول من خلال عرض الشموع والمسارات التي يسلكها والاتجاهات التي يتخذها، ليعطي إشارة للمتداول تساعد على معرفة الاتجاه والهدف من الحركة ودلالات احتمال النجاح أو الفشل في تحقيق الهدف من خلال نماذج فنية معروفة مسبقا. فلسفة حركة السعر مبنية على نظرية الفوضى، وحكمة الحشود، ومتوافقة مع نظرية اليوت الشهيرة والتي تعطي وصف مفصل لكيفية تحرك الأسواق المالية بناء على دراسة نفسية المتعاملين والتي تنعكس على السوق نفسه.

دورة حركة السعر تكون على مختلف الفواصل الزمنية وتتميز بأن كل دورة تتشكل بداخلها دورات أصغر تشبه الدورة التي أكبر منها حتى تصل إلى أصغر جزء فيها، وهو ما يعرف بـ(الفرانكلز) أو الهندسة الكسيرية، ويمكن تعريف الكسيريات على أنها صورة مقسمة إلى أجزاء، كل جزء منها يبدو ممانثا للأصل.

ونستفيد من دورة حركة السعر لمعرفة متى وأين نبحت عن فرص في السوق، ولا نحتاج إلى مؤشرات كثيرة في الرسم في إلى فواصل زمنية متعددة لتداول دورة حركة السعر، ويمكن تطبيق استراتيجية التداول بحركة السعر على أي سوق يحتوي أحجام تداول وسيولة عالية، وتذبذب سعري مقبول.

### دورة حركة السعر

مثل دورة حركة الدم في جسم الانسان، ودورة حركة المياه في الطبيعة، تتكون دورة حركة السعر من العناصر التالية:

#### ● قناة

القناة هو اتجاه محدد (صاعد أو هابط) يكون بتوازن يمكن ملاحظته

#### ● كسر

الكسر هو حدوث خلل في توازن القناة بالاتجاه المعاكس للاتجاه، بحيث يعتبر الكسر بالنسبة للقناة الصاعدة هو الهبوط أكثر من اللازم مما يخل بتوازن القناة، والكسر بالنسبة للقناة الهابطة هو الصعود أكثر من اللازم مما يخل بتوازن القناة.

#### ● موجة أولى

الموجة الأولى هي الحركة التي تهدف لاختبار أقصى سعر وصلت إليه القناة المكسورة في نفس اتجاه القناة، فان كانت قناة صاعدة فالموجة الأولى تكتمل بلامسة أعلى سعر حققته القناة وقد تتجاوزه للأعلى. وبالنسبة للقناة الهابطة، فالموجة الأولى هي الحركة التي يتم فيها ملامسة أدنى سعر حققته القناة وقد تتجاوزه للأدنى.

#### ● الموجة الثانية

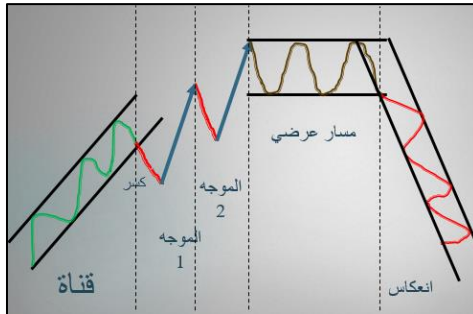
الموجة الثانية هي الحركة التي تحدث بعد اتمام الموجة الأولى لهدفها في نفس اتجاه الموجة الأولى، حيث يحدث تصحيح بعد تحقيق هدف الموجة الأولى، يعقبه الموجة الثانية والتي تهدف إلى تنفيذ حركة مساوية لطول الموجة الأولى أو أكثر في نفس الاتجاه.

#### ● مسار عرضي

المسار العرضي هو الاتجاه الأفقي الذي يتخذه السوق بعد الانتهاء من الموجة الأولى والموجة الثانية (أو خلال اكتمال الموجة الثانية لهدفها)، وغالبا ما يعبر عن استقرار السعر في هذه المناطق.

#### ● انعكاس

يحدث بعد المسار العرضي انعكاس للسعر بالاتجاه الاخر لحركة السعر الأساسية، فإذا كانت حركة السعر قد بدأت بقناة صاعدة، فالانعكاس يكون بقناة هابطة، وان كانت حركة السعر قد بدأت بقناة هابطة، فالانعكاس يكون بقناة صاعدة. وفيما يلي رسم توضيحي للطريقة المثالية لتشكل دورة حركة السعر:



فيما يلي مثالين واقعيين لدورة حركة السعر، المثال الأول لدورة حركة سعر صاعدة، والثاني لدورة حركة سعر هابطة.



#### تداول دورة حركة السعر

من خلال عناصر ومراحل حركة السعر، فيما يلي القوانين المنطقية والطبيعية لتداول كل مرحلة.

#### ● قناة

تداول القناة الصاعدة يكون بشراء قيعان القناة، وجني الربح عند قمم القناة. والعكس صحيح بالنسبة لتداول القناة الهابطة، بحيث يكون بيع قيعان القناة، وجني الربح عند قيعان القناة. مع ملاحظة عدم الشراء في القناة الهابطة عند قيعان القناة، وعدم البيع عند قمم القناة الصاعدة.

#### ● كسر

الكسر لا يتم تداوله، بسبب أنه لا يمكن التنبؤ به، بالإضافة إلى أنه يكون بعكس اتجاه القناة ولا يمكن معرفة أي سينوقف هذا الكسر.

#### ● موجة أولى

تداول الموجة الأولى لدورة سعر صاعدة يكون بالبحث عن نماذج دخول لشراء الموجة الأولى، والبحث عن نماذج البيع إذا كانت دورة حركة السعر هابطة، ويعتبر تداول الموجة الأولى من أكثر الفرص احتمالية نجاح من بين المراحل الأخرى، ولكنه الأصعب في طريقة اتخاذ القرار لصعوبة رؤية الكسر أحياناً، ولقرب الهدف في أحيان أخرى.

#### ● الموجة الثانية

يتم تداول الموجة الثانية في دورة حركة السعر الصاعدة بالبحث عن فرص الدخول لشراء الموجة الثانية، والبحث عن فرص البيع إذا ما كانت دورة السعر هابطة. ويعتبر تداول الموجة الثانية أكثر سهولة من تداول الموجة الأولى لسهولة رؤية الاتجاه وعدم التردد في تأكيد وجود الكسر ولوجود مجال أكبر للحركة في نفس الاتجاه، ولكن تداول الموجة يعتبر أقل احتمالية نجاح من الموجة الأولى.

#### ● مسار عرضي

يتم تداول المسار العرضي بالبحث عن فرص الدخول في شراء أدنى المسار وجني الربح في أعلى المسار، والبحث عن البيع في أعلى المسار وجني الربح في أدنى المسار، مع التركيز أكثر في التداول باتجاه حركة السعر لأنه يعتبر أكثر احتمالية للنجاح.

#### ● انعكاس

تداول الانعكاس الهابط يكون بالبحث عن فرص بيع عند قمم القناة الهابطة في عكس الاتجاه الأساسي لدورة حركة السعر وجني الربح في قيعان القناة. والبحث عن فرص شراء عند قيعان القناة في عكس الاتجاه الأساسي لدورة حركة السعر وجني الربح عند قمم القناة. مع الحذر من أن التداول في مرحلة الانعكاس هو تداول عكسي للاتجاه العام لحركة السعر، ومن المفترض أن تكون متمكناً أولاً في تداول بفترة المراحل، وكثير من المتداولين المحترفين يتجنبون التداول في مرحلة الانعكاس لضعف احتمالية النجاح فيها وينصح بعدم الاستعجال في تداول مرحلة الانعكاس والانتظار حتى مراحل متقدمة من التداول.



# الفصل الثاني

حركة السعر

# الجلسة السادسة

دورة حركة السعر

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
5	دورة حركة السعر	120 د	
العناوين الفرعية			
1	دورة حركة السعر المثالية	20 د	
2	دورة حركة السعر الممتدة	20 د	
3	دورة حركة السعر الناقصة	20 د	
نواتج التدريب			
1. التعرف على دورة حركة السعر بالتفصيل وحالات نجاحها واكتمالها			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1			

# دورة حركة السعر

## دورة حركة السعر المثالية

ما تم ذكره سابقاً يتعلق بدورة حركة السعر الكاملة والتي تعتبر الدورة المثالية التي تحدث في ظل الظروف الطبيعية وفي اتجاه قوي، وتتميز بتحكم أحد طرفي السوق في الحركة (المشتريين أو البائعين)، وغالباً ما يكون السعر أعلى من مؤشر المتوسط الآسي (21) في دورة حركة السعر الصاعدة، وأدنى من المتوسط الآسي (21) في دورة حركة السعر الهابطة. والبحث عن الدخول من المفترض أن يكون دائماً ضد الطرف الأضعف ومع الطرف المتحكم بالسوق، إلا في مرحلة الانعكاس الأخيرة والتي يتم البحث فيها عن الدخول عند رؤية فشل الطرف المتحكم في الحركة.

## دورة حركة السعر الممتدة

هي الدورة التي لا يحدث فيها مرحلة الانعكاس، بحيث بدلاً من أن ينعكس السعر في الاتجاه المعاكس لحركة السعر، يستمر الاتجاه الأساسي بقناة جديدة في نفس الاتجاه الأساسي مما يعني امتداد الاتجاه ليشكل دورة سعر أكبر وقناة صاعدة أكبر تنتظر الكسر ثم الموجة الأولى، ثم الموجة الثانية ثم المسار العرضي ثم الانعكاس. وتحدث الدورة الممتدة عندما يكون الاتجاه قوي جداً، وتتضح سيطرة أحد طرفي السوق على السعر بشكل لافت وسط غياب تام للطرف الآخر. ومن مميزات الدورة الممتدة الصاعدة أن السعر غالباً يكون أعلى من المتوسط الآسي (21)، وأدنى منه في الدورة الممتدة الهابطة. ومثل الدورة الكاملة، الدخول للصفقات يكون بالبحث عن الطرف الأقوى والتداول مع اتجاهه، ضد الطرف الأضعف.

## دورة حركة السعر الناقصة

الدورة الناقصة هي التي لا تكتمل عناصرها، بحيث يحدث انعكاس للسعر عند احد المراحل ملغياً بذلك المرحلة التي قبله، وقد تكون الدورة ناقصة بسبب عدم حدوث الموجة الثانية، أو المسار العرضي. وغالباً ما تحدث الدورة الناقصة في الاتجاه الضعيف، وعدم وجود متحكم واضح بحركة السعر، تجد المشتريين يسيطرون على السوق فترة، ثم تنتقل السيطرة للبائعين قبل أن يعود المشترون للسيطرة مرة أخرى. وللدلالة على وجود دورة ناقصة، يمكن ملاحظة أن المتوسط الآسي (21) شبه عرضي، وأن الأسعار تكون أحياناً أعلى منه وأحياناً أخرى أدنى منه مما يشكل شبه مسار عرضي كبير. الدخول للصفقات في الدورة الناقصة يكون بالبحث عن الفرص في الموجة الأولى فقط باتجاه دورة حركة السعر الأحدث.

# الفصل الثاني

حركة السعر

## الجلسة السابعة

القنوات السعرية والمسارات العرضية

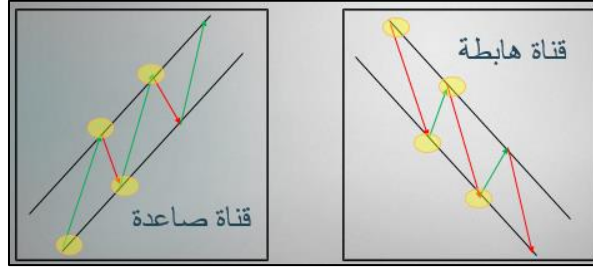
## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
6	القنوات السعرية والمسارات العرضية	60 د	
العناوين الفرعية			
1	القناة السعرية ورسمها وتداولها	30 د	
2	المسار العرضي ورسمه وتداوله	30 د	
نواتج التدريب			
1. التعرف على طريقة رسم القنوات السعرية وتداولها			
2. التعرف على طريقة رسم المسارات العرضية وتداولها			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض طريقة الرسم على المنصة	عرض مرئي	20 د
		الألية	جماعي

# القنوات السعرية والمسارات العرضية

## القناة السعرية ورسمها وتداولها

القناة هي المجال الذي يتحرك فيه السعر باتجاه صاعد أو هابط. وتسمى قناة عند وجود (على الأقل) اختبارين لقاعين وقمتين. معنى القناة منطقيًا هو اتفاق السوق على معدل ارتفاع أو انخفاض بنفس القدر، مما يخلق توازن في الهبوط أو الصعود. ودرجة ميلان القناة ينبغي أن يكون في حدود الـ 45 درجة.



## أنواع القنوات

ثلاث أنواع للقنوات من حيث حجمها بالنسبة للحركة العامة للسعر:

### • قناة رئيسية (كبرى)

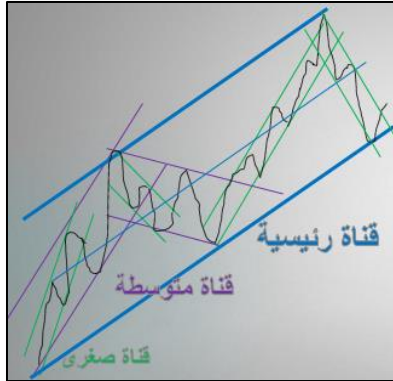
وهي التي توضح الاتجاه العام للحركة، والمحترفون يتداولون دائماً بهذا الاتجاه، والخط المتوسط للقناة يتميز بوجود أكثر من اختبارين مما يعطي انطباع بصحة رسم القناة

### • قناة متوسطة

توضح الاتجاه الحديث للحركة، وتحدد مناطق البحث عن فرص للدخول في الصفقات في نفس اتجاه القناة الكبرى

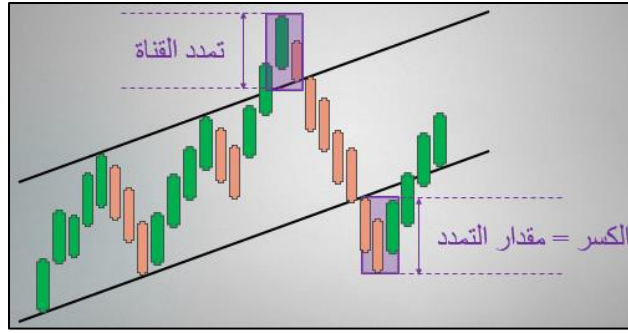
### • قناة صغيرة

أهم أنواع القنوات، وهي التي تحدد مكان ووقت نقاط الدخول الدقيقة، وتعطي إشارة الانتظار في حال كانت القناة الصغيرة في عكس الاتجاه العام.

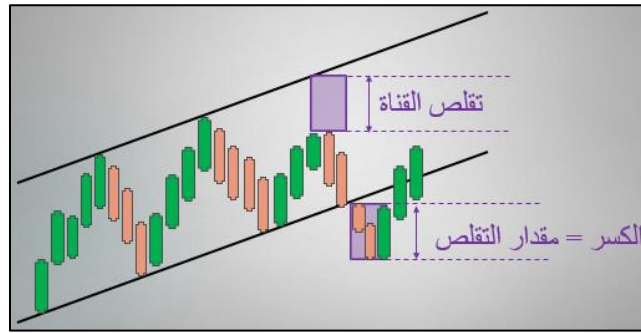


## تمدد وتقلص القناة

تمدد القناة هو عكس الكسر الذي ذكرناه في عناصر حركة السعر، بحيث يكون التمدد بالاتجاه المعاكس للكسر، ففي القناة الصاعدة، الكسر هو الذي يكون بالهبوط لمستويات دون مستوى القناة للأدنى، بينما التمدد هو الذي يكون بتجاوز سقف القناة الأعلى في نفس اتجاه القناة، وكأن المشترين زادوا في الشراء عن التوازن العادي. وفي القناة الهابطة، الكسر هو الذي يكون بالصعود لمستويات أعلى من مستوى سقف القناة للأعلى، بينما تمدد القناة الهابطة هو زيادة الهبوط بتجاوز أدنى القناة وكأن البائعين زادوا في البيع عن التوازن الطبيعي. والتمدد يشير إلى قوة الاتجاه الأساسي، ونبؤ حدوث كسر للقناة مساوي لمقدار التمدد الذي حدث في الاتجاه المعاكس للقناة.



تقلص القناة هو عدم القدرة على اكمال الدوران في القناة، وهو يشير إلى ضعف المشترون في القناة الصاعدة، وضعف البائعون في القناة الهابطة، وينبؤ باحتمالية الكسر بنفس مقدار التقلص الذي حدث. ففي القناة الصاعدة، لاكمال الدوران، من المفترض أن يصل المشترون بالسعر إلى سقف القناة الأعلى، والتقلص هو مقدار العجز من السعر إلى سقف القناة المفترض الوصول إليه، وينبؤ باحتمالية حدوث كسر للقناة، هذا الكسر يحتمل أن يكون مساوي لمقدار التقلص في الاتجاه المعاكس للقناة. وفي القناة الهابطة، لاكمال الدوران، من المفترض أن يصل البائعون بالسعر إلى قاع القناة الأدنى، والتقلص هو مقدار العجز من السعر إلى قاع القناة المفترض الوصول إليه، وينبؤ باحتمالية حدوث كسر للقناة، هذا الكسر يحتمل أن يكون مساوي لمقدار التقلص في الاتجاه المعاكس للقناة.



## طريقة التعرف على القناة ورسمها

### • في القناة الصاعدة:

ملاحظة قمتين صاعدتين بعد قاعين صاعدين بحيث يكون القاع الأول أدنى قاع في الفاصل  
 نرسم خط الترند السفلي الصاعد من أدنى نقطة في القاع الأول مروراً باغلاقات القيعان التي تليه  
 يجب أن تكون اغلاقات الشموع أعلى من خط الترند السفلي الصاعد  
 من الأفضل ان لا تقل زاوية الترند عن 45 درجة بحيث لا يكون لدينا قناة شبه أفقية  
 نرسم خط موازي للترند السفلي الصاعد بمحاذاة القمم الصاعدة وهذا هو الترند العلوي الصاعد  
 كلما كان الترند السفلي يجمع أكبر عدد من الاختبارات كلما كان الرسم أكثر دقة وصحة  
 أفضل القنوات هي تلك التي تضم الشموع ولا تتجاهل قيعان أو قمم واضحة



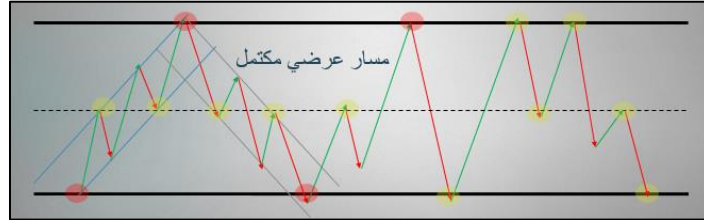
## • في القناة الهابطة:

ملاحظة قاعين هابطين بعد قمتين هابطين بحيث تكون القمة الأولى أعلى قمة في الفاصل  
نرسم خط الترند العلوي الهابط من أعلى نقطة في القمة الأولى مروراً بإغلاقات القمم التي تليه  
يجب أن تكون اغلاقات الشموع أدنى من خط الترند العلوي الهابط  
من الأفضل أن لا تقل زاوية الترند عن 45 درجة بحيث لا يكون لدينا قناة شبيهة أفقية  
نرسم خط موازي للترند العلوي الهابط بمحاذاة القيعان الهابطة وهذا هو الترند السفلي الهابط  
كلما كان الترند العلوي يجمع أكبر عدد من الاختبارات كلما كان الرسم أكثر دقة وصحة  
أفضل القنوات هي تلك التي تضم الشموع ولا تتجاهل قيعان أو قمم واضحة



## المسار العرضي ورسمه وتداوله

المسار العرضي هو نطاق يسير فيه السعر من القمة إلى القاع خلال فترة زمنية، ويحدث عن وجود قمتين وقاعين متداخلين أو أكثر بتردد السعر بينهم.  
والمسار العرضي يعني منطقياً اتفاق السوق على ثبات السعر بين مستويين، وتوقف الاتجاه لفترة معينة، ووجود حالة من التوازن وتساوي القوى المتصارعة في السوق. أفضل المسارات العرضية هو الذي يحتوي على أكبر قدر من الاختبارات لحدي المسار العرضي.  
وتعتبر المسارات العرضية من أصعب حالات السوق في التداول لأنها تسير عكس الرغبة البشرية، وتشتهر المسارات العرضية بفشل الاختراقات الأولى ويتم التعامل مع أول اختراق على أنه مصيدة أو فخ لمن يعتقد بحدوث اتجاه جديد، وغالباً ما يقع المتداولون المبتدئون ضحية لمثل هذه الاختراقات التي يصعب مقاومتها نفسياً. فالمتداول عندما يرى الرسم البياني لا تقع عينه على طول المسارات العرضية، بل تقع فقط على الاختراقات التي يتمنى أنه كان متداولاً فيها، ولا يلاحظ عدد المرات التي فشلت فيها الاختراقات.

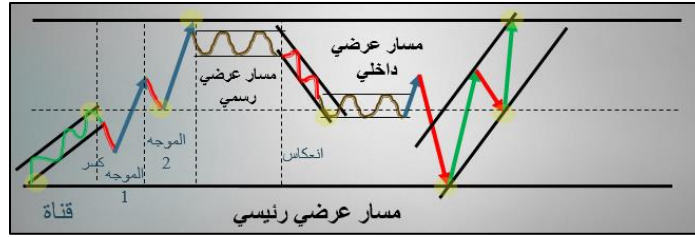


## أنواع المسارات العرضية

هناك ثلاث أنواع من المسارات العرضية من حيث موقع تكونها وطريقة حدوثها:

- **المسار العرضي الرسمي**  
وهو المسار الذي يحدث في مرحلة دورة حركة السعر بعد أو أثناء الموجة الثانية والتي سبق أن تحدثنا عنه.
- **المسار العرضي الداخلي**  
وهو المسار الذي يحدث داخل إحدى مراحل دورة حركة السعر، مثل أن يحدث مسار عرضي مؤقت بعد الموجة الأولى وقبل انطلاق الموجة الثانية، أو يحدث بعد كسر القناة وقبل انطلاق الموجة الأولى.
- **المسار العرضي الرئيسي**  
وهو المسار العرضي الأكبر والذي يتشكل من خلال عدة دورات حركة سعر ناقصة، أو عدة دورات كاملة ومتعكسة لحركة السعر مما يشكل مسار عرضي كبير.





## مصيدة المسار العرضي والاختراق

كما ذكرنا سابقاً، الأصل في المسار العرضي هو فشل الاختراق، وغالباً ما يحدث بتشكيل مصيدة أو فخ في أعلى أو أدنى المسار العرضي، والاختراق الحقيقي هو الذي يستلزم ثلاث حركات:

### 1. الانفصال

وهو ما يمكن ملاحظته بالابتعاد عن المتوسط الأسي (21) في اتجاه الاختراق، والابتعاد لابد أن يكون واضحاً وكبيراً

### 2. الوضوح

وهو الذي يتأكد بتكوين قمة أعلى من قمة سابقة مخترفة لأعلى المسار العرضي، أو قاع أقل من أدنى قاع سابق مخترق لأدنى المسار العرضي

### 3. إعادة الاختبار

وهو العودة لإعادة اختبار إما المتوسط الأسي (21) أو حد المسار العرضي المخترق ومن ثم مواصلة الاختراق



## امتدادات المسارات العرضية

يعتبر منتصف المسار العرضي منطقة تكثر فيها الاختبارات والصراعات بين قوى السوق، ويفضل دائماً البعد عن التداول في منتصف المسار العرضي، ويعتبر منتصف المسار العرضي منطقة دعم أو مقاومة مهم جداً، وكسره يشير إلى التوجه إلى الحد الجديد لإكمال عملية الدوران في المسار.

عند اختراق المسار العرضي الناجح، بعد تجاوز الثلاث شروط اللازمة للاختراق والتي ذكرناها سابقاً، انفصال ثم وضوح ثم إعادة اختبار، تكون الأهداف هي امتدادات المسار العرضي سواء للأعلى أو الأدنى من المسار

المقصود بامتداد المسار، هو نفس مقياس المسار الأساسي المخترق بحيث يكون الامتداد الأول عبارة عن الضعف الأول لمقياس المسار العرضي، والامتداد الثاني عبارة عن الضعف الثاني لمقياس المسار العرضي.

وسوف يعمل المسار العرضي الأساسي كمغناطيس جاذب للسعر طالما بقي السعر في نطاق الامتدادين الأول والثاني، وبعد تجاوز الامتداد الثاني تضعف قوة الجذب ويتحول السوق إلى اتجاه جديد بدلاً من المسار العرضي. فاختراق الامتداد الثاني بانفصال ووضوح وإعادة اختبار يعني التحول من المسار العرضي إلى حركة سعر باتجاه واحد.

ويعود سبب عودة السعر للمسار العرضي الأصلي لكثافة أحجام التداول داخل ذلك المسار، فالكثير من المتداولين الذي أخطأوا الاتجاه سيخرجون من صفقاتهم عند رجوع السعر لسعر تكلفتهم، مما يجعل السعر يعود لحالة التوازن في داخل المسار العرضي مجدداً.



## طريقة التعرف على المسار ورسمه

للتعرف على المسار العرضي ورسمه:  
ابحث عن منطقة عامة تذبذب فيها السعر  
لاحظ وجود قمتين متساويتين وقاعين متساويين بشرط أن يكونا متداخلين  
لاحظ المتوسط الأسي (21) يسير بشكل عرضي  
حدد أعلى المنطقة بخط عرضي يجمع أكبر قدر من الاختبارات دون حدوث إغلاق فوق الخط  
حدد أدنى المنطقة بخط عرضي يجمع أكبر قدر من الاختبارات دون حدوث إغلاق تحت الخط  
استخدم الشموع لتحديد عدد الاختبارات في الحد العلوي والسفلي (إغلاق - افتتاح - أعلى - أدنى)  
ارسم خط المنتصف  
ارسم الامتدادات العرضية للمسار بنسخ المسار الأصلي ولصقه



# الفصل الثاني

حركة السعر

# الجلسة الثامنة

نماذج الاندفاع

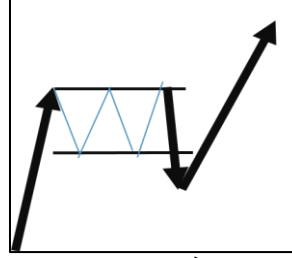
## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
7	نماذج الاندفاع	60 د	
العناوين الفرعية			
1	تعريف نماذج الاندفاع وعلاقتها بدورة حركة السعر	15 د	
2	أنواع نماذج الاندفاع وطريقة تداولها	45 د	
نواتج التدريب			
1. التعرف على نماذج الاندفاع وعلاقتها بدورة حركة السعر وكيفية التعامل معها 2. التعرف على 5 أنواع لنماذج الاندفاع وأسلوب تداولها مع الأمثلة			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض أمثلة لنماذج الاندفاع	عرض مرئي	20 د
			جماعي

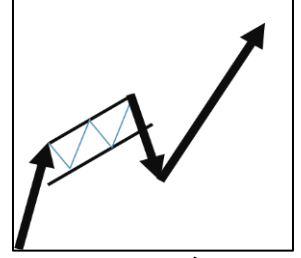
# نماذج الاندفاع

## تعريف نماذج الاندفاع وعلاقتها بدورة حركة السعر

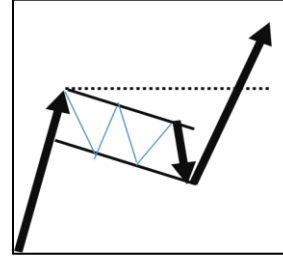
نماذج الإندفاع هي نماذج فنية تظهر على الرسم البياني، وهي عبارة عن حركة سعر تحدث في اتجاه واحد، تتميز بسرعتها واتجاهها العامودي الحاد. تظهر هذه النماذج عادة مع الأخبار والأحداث الخارجية المفاجئة، وقد تظهر بلا اخبار بسبب دخول أوامر شراء أو بيع بقوة وسرعة عالية. ويمكن معرفة ما إذا كنا نتعامل مع نموذج إندفاع بمجرد عدم القدرة على رسم قناة (صاعدة أو هابطة) باستخدام (قاع أو قمة) تلك القناة، وبمجرد الشعور بعدم منطوقية الرسم. نموذج الإندفاع يعني القوة والزخم وكميات التنفيذ العالية باتجاه واحد، ويعني سيطرة أحد قوتي السوق على الأخرى، ويعطي دلالة على الرغبة في تحقيق أهداف أبعد.



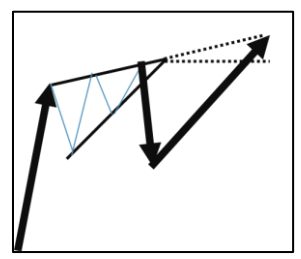
الإنذاف والمسار



الإنذاف والقناة



الإنذاف والعلم

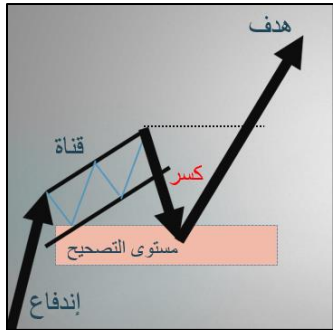


الإنذاف والمثلث

## أنواع نماذج الاندفاع وطريقة تداولها

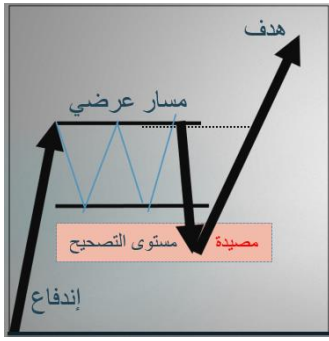
### • الإندفاع والقناة

يحدث بعد الإندفاع تكوين قمع وقيعان صاعدة (في الإندفاع الصاعد)، أو قيعان وقمم هابطة (في الإندفاع الهابط) طبيعة القناة بطيئة وثقيلة، وتتميز بوجود ثلاث اختبارات لإعلى وأدنى القناة يحدث للقناة كسر يستهدف قيعان القناة (الإندفاع الصاعد) أو قمم القناة (الإندفاع الهابط) وقد يصل الكسر والتصحيح إلى مستوى التصحيح والذي يمثل منطقة بداية القناة وغالبا تكون بحدود مستوى الـ 50% إلى الـ 61.8% فيبوناتشي الذي يرسم من أدنى الإندفاع الصاعد إلى آخر قمة تحققت، أو من أعلى الإندفاع الهابط إلى آخر قاع تحقق. بعد تكوين قاع الكسر، يبدأ النموذج بالتوجه إلى الهدف الأول والذي يمثل آخر قمة تحققت (في الإندفاع الصاعد) أو آخر قاع تحقق (في الإندفاع الهابط)، وبعد الهدف الأول يبحث السعر عن تحقيق الهدف الثاني والذي يمثل هدف الحركة القياسية (AB-CD)، وهو عبارة عن مقدار الصعود من بداية الإندفاع إلى آخر قمة ويتم احتسابه من بداية القاع بعد الكسر.



يفشل النموذج بالكسر الصريح لمستوى التصحيح، والذي يكون بإغلاق ثلاث شموع سلبية تحت المستوى والفشل في العودة فوقه (في الإندفاع الصاعد)، أو إغلاق ثلاث شموع إيجابية فوق المستوى والفشل في العودة تحته (في الإندفاع الهابط). وهدف الفشل هو العودة إلى بداية نقطة انطلاق الإندفاع.

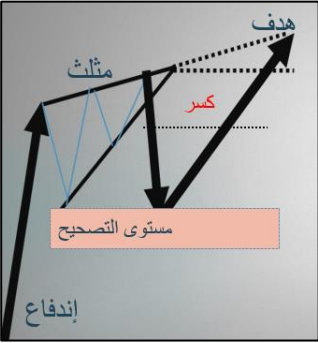
## • الإندفاع والمسار



يحدث بعد الإندفاع تكوين قمم وقيعان متساوية مما يعطي مسار عرضي في نهاية الإندفاع. المسار طبيعته بطيئ وتقل، ويتميز بثلاث اختبارات لإعلى المسار العرضي وأدناه. في نهاية المسار العرضي (غالبا الاختبار الثالث لادنى المسار) يتشكل مصيدة أسفل القناة تكسر المسار وهميا في الاتجاه المعاكس للإندفاع، وقد يصل مستوى الكسر إلى مستويات التصحيح بحدود مستوى ال50% إلى ال61.8% فيبوناتشي الذي يرسم من أدنى الإندفاع الصاعد إلى آخر قمة تحققت، أو من أعلى الإندفاع الهابط إلى آخر قاع تحقق. بعد تكوين قاع المصيدة، يبدأ النموذج بالتوجه إلى الهدف الأول والذي يمثل آخر قمة تحققت (في الإندفاع الصاعد) أو آخر قاع تحقق (في الإندفاع الهابط)، وبعد الهدف الأول يبحث السعر عن تحقيق الهدف الثاني والذي يمثل هدف الحركة القياسية (AB-CD)، وهو عبارة عن مقدار الصعود من بداية الإندفاع إلى آخر قمة ويتم احتسابه من بداية المصيدة بعد الكسر.

يفشل النموذج بالكسر الصريح لمستوى التصحيح، والذي يكون بإغلاق ثلاث شموع سلبية تحت المستوى والفشل في العودة فوقه (في الإندفاع الصاعد)، أو إغلاق ثلاث شموع إيجابية فوق المستوى والفشل في العودة تحته (في الإندفاع الهابط). وهدف الفشل هو العودة إلى بداية نقطة انطلاق الإندفاع.

## • الإندفاع والمثلث



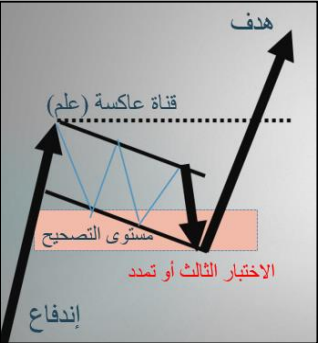
يحدث بعد الإندفاع الصاعد تكوين قمم وقيعان صاعدة بقمم أقل ارتفاعا وزخما من انخفاض القيعان، ويحدث بعد الإندفاع الهابط تكوين قمم وقيعان هابطة بقمم أقل انخفاضاً وزخما من انخفاض القمم. المثلث المتشكل قد يكون هابطاً أو صاعداً أ متمائلاً، ويتميز بثلاث اختبارات لأعلى وأدنى المثلث.

يحدث كسر للمثلث في عكس اتجاه الإندفاع، ويكون مصيدة عند مستوى قيعان المثلث (في الإندفاع الصاعد) أو عند مستوى قمم المثلث (في الإندفاع الهابط)، وقد يصل حد الكسر إلى مستوى التصحيح عند بداية المثلث بعد الإندفاع، أو إلى مستويات ال50% إلى ال61.8% فيبوناتشي الذي يرسم من أدنى الإندفاع الصاعد إلى آخر قمة تحققت، أو من أعلى الإندفاع الهابط إلى آخر قاع تحقق.

بعد الارتداد من مستوى التصحيح أو تشكيل المصيدة عن القيعان أو القمم، يبدأ النموذج بالتوجه إلى الهدف الأول والذي يمثل آخر قمة تحققت (في الإندفاع الصاعد) أو آخر قاع تحقق (في الإندفاع الهابط)، وبعد الهدف الأول يبحث السعر عن تحقيق الهدف الثاني والذي يمثل هدف الحركة القياسية (AB-CD)، أو مستوى التواء امتدادي المثلث.

يفشل النموذج بالكسر الصريح لمستوى التصحيح، والذي يكون بإغلاق ثلاث شموع سلبية تحت المستوى والفشل في العودة فوقه (في الإندفاع الصاعد)، أو إغلاق ثلاث شموع إيجابية فوق المستوى والفشل في العودة تحته (في الإندفاع الهابط). وهدف الفشل هو العودة إلى بداية نقطة انطلاق الإندفاع.

## • الإندفاع والعلم



تتكون بعد الإندفاع قناة بعكس اتجاه الإندفاع من خلال تشكّل قمم وقيعان هابطة (في الإندفاع الصاعد)، أو قمم وقيعان صاعدة (في الإندفاع الهابط).

القناة العاكسة تتميز بالبطيئ والثقل، وقد تشعر المتداول بانعكاس اتجاه الإندفاع، وربما يلجأ الكثير من المتداولين بالتداول مع اتجاه القناة المعاكسة للإندفاع الأساسي.

يحدث الاختبار الثالث للقناة العاكسة في أسفل القناة الهابطة (في الإندفاع الصاعد) أو أعلى القناة الصاعدة (في الإندفاع الهابط)، وربما يحدث تمدد للقناة في الاتجاه المعاكس للإندفاع، للوصول لنهاية مستوى التصحيح والذي يصل إلى مستويات ال50% إلى ال61.8% فيبوناتشي الذي يرسم من أدنى الإندفاع الصاعد إلى آخر قمة تحققت، أو من أعلى الإندفاع الهابط إلى آخر قاع تحقق.

بعد الارتداد من مستوى التصحيح، يبدأ النموذج بالتوجه إلى الهدف الأول والذي يمثل آخر قمة تحققت (في الإندفاع الصاعد) أو آخر قاع تحقق (في الإندفاع الهابط)، وبعد الهدف الأول يبحث السعر عن تحقيق الهدف الثاني والذي يمثل هدف الحركة القياسية (AB-CD).

يفشل النموذج بالكسر الصريح لمستوى التصحيح، والذي يكون بإغلاق ثلاث شموع سلبية تحت المستوى والفشل في العودة فوقه (في الإندفاع الصاعد)، أو إغلاق ثلاث شموع إيجابية فوق المستوى والفشل في العودة تحته (في الإندفاع الهابط). وهدف الفشل هو العودة إلى بداية نقطة انطلاق الإندفاع.

يتم التعرف على الإندفاع من خلال مشاهدة حركة سعر حادة وسريعة باتجاه واحد، وسيطرة واضحة لأحد قوى السوق على الآخر، والإندفاع قد يكون عبارة عن شمعة واحدة في الفاصل الزمني وقد تصل إلى أربع شموع.

في الإندفاع والقناة، يتم رسم القناة المتشكلة بعد الإندفاع برسم التردد الأعلى في الإندفاع الصاعد (عكس طريقة رسم القناة العادية) بالبداية من أعلى قمة الإندفاع، ثم نسخ التردد ووضعها عند محاذاة قيعان القناة، والعكس صحيح في الإندفاع الهابط.

في الإندفاع والمسار، يتم رسم المسار العرضي بنفس طريقة رسم المسار العرضي التي تم شرحها سابقاً.

في الإندفاع والمثلث، يتم رسم المثلث من خلال رسم ترند للقمم، وترند آخر للقيعان حتى يلتقي الترددان.

في الإندفاع والعلم، يتم رسم قناة عاكسة كما يتم رسم القناة العادية.

ثم يتم تحديد مستوى التصحيح، وهو مستوى ال50% إلى ال61.8% فيبوناتشي من بداية الإندفاع حتى آخر قمة تحققت (في الإندفاع الصاعد)، أو آخر قاع تحقق (في الإندفاع الهابط).

ثم يتم تحديد الهدف الأول للنموذج، وهو آخر قمة (في الإندفاع الصاعد)، أو آخر قاع (في الإندفاع الهابط). والهدف الثاني هو مستوى الحركة القياسية (AB=CD) أو نقطة التواء التردد في نموذج الإندفاع والمثلث.

## طريقة تداول الاندفاع

من المهم معرفة أن الصبر وانتظار الدخول هو مفتاح النجاح في تداول هذا النموذج، فالاندفاع يغري جميع المتداولين لملاحقته، ورغبة النفس في أن تكون مع الحركة منذ بداية الاندفاع، والخوف من فوات الفرص. وهنا تظهر احترافية المتداول في عدم الانسياق وراء الاندفاع مباشرة بدون تريث وانتظار. ويبدأ المتداول المحترف بمراقبة السلوك بعد الاندفاع، ومعرفة النموذج المتكون وتحديد مستوى التصحيح للبحث عن فرص للدخول عند المستويات الصحيحة والمناسبة.

ففي نمذجي القناة والمثلث، يتم انتظار السعر عند قيعان النموذج (في الاندفاع الصاعد)، أو عند قمم النموذج (في الاندفاع الهابط)، وفي نموذج المسار، يتم البحث عن تكوين المصائد أدنى المسار العرضي، وفي نموذج الاندفاع والعلم، يتم البحث عن نموذج دخول عند مستوى التصحيح أو عند منطقة الاختبار الثالث للقناة المعاكسة.

ويجب مراقبة السلوك عن مستوى التصحيح، ومتابعة عدم كسر المستوى، وتفعيل وقف الخسارة عند الكسر الصريح. وبعد تكوين القاع، يتم انتظار تحقيق الهدف الأول عند مستوى آخر قمة تحققت (في الاندفاع الصاعد)، أو عند مستوى آخر قاع تحققت (في الاندفاع الهابط). والهدف الثاني يكون عند مستوى هدف الحركة القياسية، وهو عبارة عن مقدار الاندفاع محسوبا من آخر نقطة سجلها الكسر أو المصيدة. وفي نموذج المثلث، الهدف الثاني هو مستوى التقاء ترندي المثلث أمثلة

### 1. الإندفاع والقناة



### 2. الإندفاع والمسار



### 3. الإندفاع والمثلث



### 4. الإندفاع والعلم





# الفصل الثالث

استراتيجية 2121

## الجلسة التاسعة

الاستراتيجية ومكونات الاستراتيجية الكاملة

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
8	الاستراتيجية ومكونات الاستراتيجية الكاملة	60 د	
العناوين الفرعية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
1	الاستراتيجية وثبات الاستخدام	15 د	
2	مكونات الاستراتيجية الكاملة	15 د	
3	اختيار الاستراتيجية	15 د	
	استراتيجيات التداول الزمنية	15 د	
نواتج التدريب			
<p>1. يتعلم المتدرب ماهية الاستراتيجية واهميتها واهمية الثبات في تنفيذها</p> <p>2. يتعلم المتدرب المكونات الأساسية التي يجب توفرها في أي استراتيجية تداول</p> <p>3. يتعلم المتدرب اختيار الاستراتيجية التي تناسبه ويمكنه تطبيقها حسب أدواته وامكانياته وأهدافه</p>			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1			

# الاستراتيجية ومكونات الاستراتيجية الكاملة

## الاستراتيجية وثبات الاستخدام

الاستراتيجية هي مصطلح عسكري، وتعني الخطة الحربية وفن التخطيط للعمليات العسكرية قبل الحرب، وإدارة تلك العمليات أثناء الحرب، والتخطيط لما بعد الحرب. في الخطة العسكرية يتم تقدير الخسائر المحتملة ومقارنتها مع الأهداف المرجو تحقيقها، وتنظيم استخدام الموارد المتاحة، والحرص على اختيار المعارك ومكانها بما يتناسب مع مراحل الخطة، والعمل على معرفة مكامن القوة للعدو للحد من مواجهتها، والتعرف على نقاط ضعف العدو لاستغلالها.

تعكس الاستراتيجية الخطط المحددة مسبقاً في سبيل تحقيق هدف معين على المدى البعيد وفق الامكانيات المتاحة، والمتداول يضع هدفاً بعيداً، ويعمل ضمن اطار خطة محددة باستخدام الموارد المناسبة للنجاح في تنفيذ الخطط. ويعمل على ادارة الموارد التي لديه بما يضمن له أولاً استمرارية وجود تلك الموارد وتطويرها وثانياً تحقيق الأهداف المرغوبة في الطريق إلى الهدف الأكبر.

استراتيجية التداول هي الاطار العام لطريقة واسلوب ومدة التداول، يتم تنفيذها من خلال تحديد الأهداف بعيدة المدى ووضع خطة للتداول متوافقة مع الأدوات التي يملكها وحسب الامكانيات المتاحة.

التداول المحترف يعمل على تطوير أدواته قدر المستطاع حتى لا يقع يوماً ما ضحية وجود خطة محكمة وهدف قابل للتحقيق بينما أدواته تخذله وهو قادر على تطوير تلك الأدوات.

على سبيل المثال، فريق كرة قدم متوسط المستوى، يمتلك مواهب عالية المستوى ومدرب يملك القدرة على تحقيق الفوز في المباريات المهمة ووضع الخطط الفنية، ومتمكن من توظيف اللاعبين كما يجب وقادر على تحقيق لقب البطولة. وكان ينقص الفريق، مدرباً لللياقة، وعلى الرغم من امكانية التعاقد مع مدرب لياقة مناسب منذ بداية الموسم الرياضي، إلا أن إدارة الفريق قررت عدم الحاجة لذلك لأي سبب من الأسباب، واعتقدت أن بإمكان المدرب القيام بمهام مدرب اللياقة خصوصاً أنه مع بداية الموسم كانت النتائج جيدة ولم تكن لياقة اللاعبين تشكل أي مشكلة. ولكن عند الوصول لمراحل الحسم، لم يتمكن الفريق من الفوز وتحقيق اللقب بسبب أن لاعبي الخصوم كانوا يتمتعون بلياقة أعلى، ومع نهاية الموسم، فقد فات الأوان لاستقطاب مدرب لياقة وضاع الهدف الذي كان يسعى له الفريق. فاستراتيجية الإدارة بالاستغناء عن مدرب اللياقة لم تكن قراراً استراتيجياً متناسباً مع الهدف.

## مكونات الاستراتيجية الكاملة

في التداول، وحتى يمكن اعتبار وجود استراتيجية كاملة، ينبغي أن تتوفر الشروط التالية:

### • احتمالية النجاح:

لا بد أن تحقق الاستراتيجية نسبة نجاح تتجاوز 55% وذلك بإجراء اختبارات تاريخية ولحظية على الاستراتيجية في مجمل الصفقات خلال الفترة التي تمت عليها الاختبارات. والمقصود بالنجاح هو أن الاستراتيجية استطاعت تحديد الاتجاه العام بشكل صحيح وتحرك السعر باتجاه الهدف قبل أن يحدث انعكاس للاتجاه العام. الاستراتيجية التي تحقق نسبة نجاح أقل من 55% لا تعتبر استراتيجية ناجحة.

### • تحديد الاتجاه:

لا بد أن تحدد الاستراتيجية الاتجاه العام لحركة السعر من خلال نماذج فنية أو أشكال محددة تتشكل من خلال الرسم وحركة السعر، بحيث يكون معروف لدى المتداول ما إذا كانت الصفقة مع الاتجاه أم عكس الاتجاه. وفي نفس الوقت تكون الاستراتيجية قادرة على تحديد انعكاس الاتجاه العام وفق شروط محددة ودقيقة. غالباً يكون تحديد الاتجاه العام من خلال فواصل زمنية كبيرة. وتحديد الاتجاه العام هو ما يتيح للمتداول تحديد القرار بالشراء أو البيع أو عدم اتخاذ قرار.

### • تحديد نماذج الدخول:

نماذج الدخول تساعد على تحديد بدقة شديدة سعر وتوقيت الدخول. والدخول للصفقات في الاستراتيجية ينبغي أن يكون وفق شروط محددة وتشكل نماذج على أصغر فاصل زمني ممكن ومناسب لحجم المخاطر التي سيتم التعامل معها. وقد تتعدد نماذج الدخول ولكل نموذج شروطه ويمكن استخدام أكثر من نموذج في نفس الاستراتيجية.

### • إدارة الصفقات:

لا تكتمل الاستراتيجية إلى بقدرتها على تحديد نقاط وقف الخسارة والأهداف. وفي الاستراتيجيات التي تتميز باحتمالية نجاح تتجاوز 70%، يكفي أن يكون مقدار الربح مساوي لمقدار المخاطرة في كل صفقة. أما في الاستراتيجيات التي تكون احتمالية النجاح فيها ما بين 55% و70%، ينبغي أن يكون مقدار الربح ضعف مقدار المخاطرة أو أكثر.

## اختيار الاستراتيجية

قد يجد المتداول نفسه أمام عدد كبير من الاستراتيجيات المتاحة للتداول، ومواقع الانترنت والكتب تعج بمنات، بل بالآلاف الاستراتيجيات والنماذج الفنية وأساليب التداول الفنية، وقد تجد متداول يطبق إحدى تلك الاستراتيجيات بنجاح على سوق معين، وعندما يطبقها على سوق آخر لا تنجح، وربما في نفس

السوق تجد متداول نجح بتطبيق الاستراتيجية بينما فشل متداول آخر. أيضا قد تنجح الاستراتيجية خلال فترة من الزمن، وتفشل خلال فترات أخرى قبل أن تعود للنجاح من جديد. فماهي العوامل الأساسية التي على ضوءها يتم اختيار الاستراتيجية؟

• طبيعة المتداول:

كل متداول يختلف عن الآخر من عدة نواحي أساسية:

-الشخصية: من ناحية القدرة على الصبر، وسرعة الغضب، والهدوء، والاستعجال وسرعة التأثر. ومن ناحية الحالة الذهنية والنفسية والسلوكيات

المصاحبة.

-حجم المحفظة: فاستراتيجيات المتداولين أصحاب المحافظ الكبيرة تختلف عن استراتيجيات المحافظ الصغيرة

-نوعية المتداول: من ناحية كون المتداول فرد أو مؤسسة تجارية أو منظمة حكومية أو صندوق تحوط

-التنفيذ: كل متداول يختلف عن الآخر من حيث سرعة تنفيذ أوامر الشراء والبيع وتوفر الأدوات التي تتيح له وضع الأوامر بالطريقة المناسبة

• هدف التداول:

بكل تأكيد، تختلف الاستراتيجية المختارة باختلاف الهدف من وراء التداول، هل هو هدف بعيد أم قريب، هل هو الغاية هي التحوط أم المضاربة أم

الاستثمار؟

• السوق المتداول:

كل سوق من أسواق المال يختلف عن الآخر من حيث الأنظمة والقوانين والضوابط واورقات التداول وحدود الارتفاع والانخفاض المسموحة في

اليوم. ويختلف باختلاف أسعار العمولات على تنفيذ الصفقات. كذلك طريقة تلقي بيانات الأسعار مباشرة وتكلفتها وسرعتها.

• الأداة المالية المتداولة:

كل أداة مالية (أصل مالي) له شخصية مختلفة عن الآخر، وسلوك سعري مميز يعرفه من اعتاد على تداول تلك الأداة. كذلك مقدار السيولة

ومستوى التذبذب وأحجام التداول تتغير من أداة مالية إلى أخرى.

فالعوامل السابق ذكرها ينبغي أخذها بعين الاعتبار عند اختيار الاستراتيجية بحيث تكون مناسبة للمتداول نفسه وحجم محفظته وتخدم الهدف من

التداول، ولا تتعارض مع أنظمة السوق المتداول فيه وتكون تكلفة الرسوم والعمولات مناسبة، وتتناغم مع الأداة المالية التي يتم تداولها. فلا يصح اختيار

استراتيجية يصل فيها مقدار وقف الخسارة لأكثر من 50% من حجم المحفظة! ولا ينبغي للمتداول الذي لا يحب الصبر طويلا استخدام استراتيجية تتطلب

الصبر! وليس من المنطقي استخدام استراتيجية تتميز بكثرة الصفقات في سوق ذو عمولات مرتفعة!

## استراتيجيات التداول الزمنية

هناك عدة استراتيجيات زمنية للتداول تختلف باختلاف الهدف من التداول والمدة الزمنية للبقاء في الصفقات كما يلي:

• استراتيجية التداول اللحظي:

هو أسلوب المضاربة السريعة والكثيفة التي قد تكون بعشرات الصفقات يوميا، وتحقيق أهداف صغيرة من صفقات كثيرة. الهدف من هذا الأسلوب

في التداول هو الاستفادة من تذبذب الأسعار على الفواصل الزمنية القصيرة واغتنام ارباح قليلة مقابل كثرة الصفقات، يتميز هذا النوع بتقليل مقدار

المخاطرة في الصفقة الواحدة، ولكن يعيب عليه كثرة الصفقات وارتفاع تكلفة العمولات والحاجة لجهد كبير في المتابعة اللحظية المرهقة.

• استراتيجية التداول اليومي والأسبوعي:

هو التداول الذي يتم خلال اليوم أو الأسبوع، عن طريق البحث عن افضل الفرص وتحقيق الربح في نفس اليوم أو الأسبوع على الأكثر، بدون

الحاجة إلى ابقاء أي مركز مفتوح لليوم التالي أو الأسبوع التالي. الهدف من هذا الأسلوب في التداول هو التعامل مع كل يوم على حدة أو كل أسبوع على حدة،

واستغلال الاتجاهات التي يسلكها السوق في كل يوم وعدم التقيد باتجاه محدد وفي نفس الوقت التقليل من مفاجآت تذبذب السعر ما بين اليوم واليوم التالي

والأسبوع والأسبوع التالي، يحتاج مثل هذا النوع من التداول إلى الانضباط النفسي والتقيد بالخطط والاستراتيجيات وتنظيم الوقت والدقة في أسعار الدخول

والخروج. ويتميز بعدم الحاجة لحجم محفظة كبير وإمكانية معرفة النتائج خلال فترة زمنية قصيرة.

• استراتيجية التداول الموجي:

هو التداول الذي يتسم بالبحث عن اتجاه طويل الاجل والتداول وفقا لذلك الاتجاه مع كل ارتداد أو تصحيح بغض النظر عن المدة الزمنية التي قد

يستغرقها تحرك السعر. يتميز هذا النوع بقلة الصفقات ويحتاج الى كثير من الصبر وعدم استعجال الدخول في الصفقات، ويعيب عليه ارتفاع المخاطر

والحاجة لمبالغ مالية كثيرة فيما لو استمر الانعكاس ضد المتداول.

• استراتيجية التداول الاستثماري:

هو التداول المبني على الاستثمار لمدة طويلة من خلال البحث عن القيمة العادلة للاصل الذي يتم تداوله والشراء بأسعار متدنية من وجهة نظر

المستثمر واستغلال الكوارث الاقتصادية، ومن ثم البيع عن أسعار يراها المستثمر مبالغ فيها والاستفادة من عوائد الأصل الذي تم شراؤه خلال فترة الاستثمار.

# الفصل الثالث

استراتيجية 2121

## الجلسة العاشرة

تعريف استراتيجية 2121 ومكوناتها وقواعدها

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
8	تعريف استراتيجية 2121 ومكوناتها وقواعدها	60 د	
العناوين الفرعية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
1	قبل الاستراتيجية	20 د	
2	مكونات الاستراتيجية	20 د	
3	قواعد الاستراتيجية	20 د	
نواتج التدريب			
1. يتعلم المتداول مفهوم استراتيجية 2121 الفنية المبتكرة والمطورة ومكوناتها وقاعد استخدامها			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض لمكونات الاستراتيجية	عرض مرئي	10 د
			جماعي

# تعريف استراتيجية 2121 ومكوناتها وقواعدها

## قبل الاستراتيجية

- الاستراتيجية مبتكرة ومصممة وتم تطويرها على مدى 10 سنوات
- الاستراتيجية تم اختبارها على عدة أسواق وأسهم وفواصل زمنية مختلفة ويمكن تطبيقها للمضارب والمستثمر
- أعطت الاستراتيجية في الاختبارات التاريخية واللحظية نسب نجاح ما بين 65% الى 85%
- الاستراتيجية لوحدها لن تعطي نسب النجاح دون النجاح في الأركان الأخرى
- قد تختلف نسبة النجاح (بل قد لا تنجح نهائياً) باختلاف:
  - الأشخاص
  - الأسواق
  - الأسهم
  - الفواصل الزمنية
  - التذبذب
  - الوقت
- تأكد من اختبار الاستراتيجية بنفسك ولا تثق في أي أحد
- قراءة حركة السعر مهمة جداً لفلتره كثير من نقاط الدخول

## مكونات الاستراتيجية

- مؤشر: المتوسط المتحرك الأسّي 2121 – Exponential Moving Average 2121
- مؤشر: المتوسط المتحرك الأسّي 21 للمتوسط المتحرك الأسّي 21 (جذر المتوسط المتحرك)
- مؤشر: متوسط النطاق الحقيقي 1414 – ATR 14
- أداة: قياس الهدف ووقف الخسارة
- أداة: المدى الزمني



## قواعد الاستراتيجية

- الشراء يكون عندما يكون المتوسط 21 أعلى من المتوسط 2121
- البيع (على المكشوف) يكون عندما يكون المتوسط 21 أدنى من المتوسط 2121
- لا يمكن للمضارب تنفيذ الاستراتيجية أثناء الأخبار الحساسة والقوية والتذبذب الأعلى من الطبيعي
- لا يمكن للمضارب تنفيذ الاستراتيجية خارج أوقات الذروة (هدوء الأسواق)
- لا يمكن تنفيذ الاستراتيجية في الأوراق المالية التي ليس فيها سيولة وأحجام تداول قليلة
- لا يمكن تنفيذ الاستراتيجية على الفواصل الزمنية التي تكثر فيها الفجوات السعرية وتضغ فيها الشموع
- لا يمكن للمستثمر تنفيذ الاستراتيجية على فاصل أصغر من الفاصل اليومي
- تأكد دائماً أن يكون هامش مخاطر الصفقة أقل من أقصى هامش مسموح لك في خطتك

# الفصل الثالث

استراتيجية 2121

## الجلسة الحادية عشرة

إعدادات الاستراتيجية الفنية



## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	إعدادات الاستراتيجية الفنية	60 د	
العناوين الفرعية			
1	إعدادات الاستراتيجية في منصات رسم مختلفة	60 د	
نواتج التدريب			
1. شرح طريقة ضبط إعدادات الاستراتيجية في الرسم البياني على منصة تريندق فيو ومنصة تكرر شارتر والنينجاتريدر			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض إعدادات الاستراتيجية الفنية على عدة منصات	عرض مرئي	20 د
			جماعي

# إعدادات الاستراتيجية الفنية

## إعدادات الاستراتيجية في منصات رسم مختلفة

سيتم في الدروس استعراض طريقة تجهيز المنصات بالمؤشرات اللازمة لاستخدام الاستراتيجية على المنصات التالية:

- تريندق فيو
- تكرشارت لايف
- نينجاتريدر

# الفصل الثالث

استراتيجية 2121

## الجلسة الثانية عشرة

حركة السعر مع الاستراتيجية

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	حركة السعر مع الاستراتيجية	60 د	
العناوين الفرعية			
1	الفائدة من حركة السعر	20 د	
2	تحديد أهداف المتحكم في السوق	20 د	
3	متى لا استخدم الاستراتيجية	20 د	
نواتج التدريب			
1. يتعرف المتداول طريقة الربط بين حركة السعر واستخدام استراتيجية 2121 الفنية والفائدة من فهم السلوك السعري			
2. يتعرف المتداول على الظروف التي لا يصح استخدام الاستراتيجية فيها			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1			

# حركة السعر مع الاستراتيجية

## الفائدة من حركة السعر

لا يمكن استخدام أي استراتيجية في تداول أسواق المال دون أن يكون هناك تحليل مسبق لمعرفة اتجاه السوق القادم بنسبة نجاح عالية، فلا يمكن الشراء وانت لا تعرف ما هو الهدف للحركة؟ وهنا تأتي فائدة التحليل باستخدام حركة السعر والذي يعطيك تحديد لهدف المتحكم في السوق وبالتالي الدخول بناء على هدف حركة السعر.

الاستراتيجية تعلمنا من المتحكم في السوق؟ وحركة السوق تعلمنا ما هو هدف المتحكم في السوق ونماذج الدخول تعلمنا اين ندخل وهل لدينا مجال كافي لتحقيق هدف الصفقة قبل أن تحقق حركة السعر الهدف أم لا؟

## تحديد أهداف المتحكم في السوق

من خلال حركة السعر والتحليل لمعرفة موقعنا في دورة حركة السعر، يمكن معرفة أهداف المتحكم في السوق، طالما استمر المتحكم مسيطرا على التحكم، وبمجرد فشل المتحكم في السوق في السيطرة، تنتقل اهداف حركة السعر للمتحكم الجديد في حركة السعر ويتغير التحليل فمثلا لو كان المشترين هم المتحكمين في الحركة السعرية، وكان الهدف هو الموجة الاولى في دورة حركة السعر، ولكن فشل المشترين في الحفاظ على السيطرة وانتقل التحكم للبائعين، ففي هذه الحالة يتم البحث عن هدف البائعين في دورة حركة السعر الخاصة بهم والتي سنجد أنها بدأت في منطقة ما سابقاً.

## متى لا استخدم الاستراتيجية

لا نستخدم الدخول في أي صفقة باستخدام الاستراتيجية بدون معرفة هدف المتحكم في السوق، فأحيانا قد يكون المتحكم حقق جميع الاهداف التي نعرفها من خلال حركات السعر التي تمت..، ففي هذه الحالة حتى وان اعطت الاستراتيجية اشارة للدخول، فيجب تجاهلها حتى نعرف ما هو هدف المتحكم في السوق.

كذلك لا نستخدم الاستراتيجية عندما يكون هناك تذبذب عالي جدا أكثر من التذبذب الطبيعي الذي تم اختبار الاستراتيجية عليه، ولا أوقات الاخبار المؤثرة القوية والتي تعتبر استثنائية.

ولا نطبق الاستراتيجية عندما يكون هناك خلل في الورقة المالية من حيث تعديل سعر الشركة بسبب توزيع أرباح أو رفع وخفض رأس المال واكتتابات جديدة

ولا نستخدم الاستراتيجية في الاسهم الجديدة والتي لم تكمل على الاقل 84 يوما في التداول حتى يمكن رؤية المؤشرات مرسومة.

# الفصل الرابع

نماذج الدخول وإدارة الصفقات

## الجلسة الثالثة عشرة

محاولات المشترين والبائعين

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	محاولات المشترين والبائعين	60 د	
العناوين الفرعية			
1	القوى المتصارعة في السوق	20 د	
2	المحاولة	20 د	
3	تمرين للتعرف على محاولات المشترين والبائعين	20 د	
4			
نواتج التدريب			
1. يتعرف المتدرب على مفهوم محاولات المشترين والبائعين وهدف تلك المحاولات			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض لمحاولات المشترين والبائعين على الشارت	عرض مرئي	20 د
			جماعي

# محاولات المشترين والبائعين

## القوى المتصارعة في السوق

هناك دائما قوتان تتصارع في كل سوق:

• البائعون:

وهم ما يعرفون بالدببة (Bears) ، ومهمتهم هي البيع مما يساهم في هبوط الأسعار، وكلما كان الهبوط أقوى كلما دار الحديث أن السوق أصبح سوق للبائعين (Bears Market) ، بسبب سيطرتهم على أغلب عمليات السوق.

وتسمية البائعين بالدببة راجع الى تشبيهه طريقة الدببة في القضاء على خصمها، فهي تضربه للأسفل، كما يحدث للسوق عند البيع بالتوجه للأسفل.

• المشترين:

وهم ما يعرفون بالثيران (Bulls) ، ومهمتهم هي الشراء مما يساهم في صعود الأسعار، وكلما كان الصعود أقوى كلما دار الحديث أن السوق أصبح سوق للمشترين (Bulls Market) ، بسبب سيطرتهم على أغلب عمليات السوق.

وتسمية المشترين بالثيران راجع الى تشبيهه طريقة الثيران في الانقضاض على خصمها، فهي تنطحه للأعلى، كما يحدث للسوق عند الشراء بالتوجه للأعلى.

## المحاولة

المقصود في المحاولة هو عندما تحاول قوة في السوق التحرك لتحقيق هدف جديد (قمة أو قاع) من خلال الشموع اليابانية، فعند الهبوط بعد تحقيق قمة، ننتظر أن يقوم المشترين بمحاولة تحقيق قمة جديدة، فبمجرد تجاوز الشمعة السابقة للأعلى، يطلق على تلك الحركة محاولة.

وبعد تحقيق قاع جديد وعندما يبدأ السعر بالصعود، ننتظر أن يقوم البائعين بمحاولة تحقيق قاع جديد، فبمجرد تجاوز الشمعة السابقة للأسفل، يطلق على تلك الحركة محاولة.

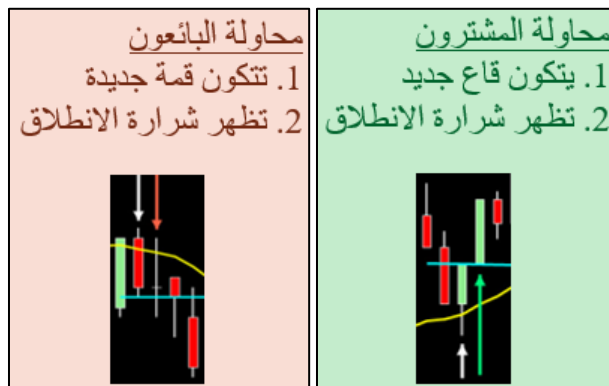
وتحتوي المحاولة على عنصرين حتى يمكن أن نطلق عليها محاولة:

1. الترشح

وذلك بتجاوز الشمعة السابقة في الاتجاه المعاكس للمحاولة، ففي محاولة المشترين، يكون لدينا شمعة مرشحة، عندما يتم تحقيق سعر أقل من السعر الذي حققته شمعة القمة. وفي محاولة البائعين، يكون لدينا شمعة مرشحة، عندما يتم تحقيق سعر أعلى من السعر الذي حققته شمعة القاع.

2. شرارة الانطلاق Trigger

وذلك بتجاوز الشمعة السابقة في نفس اتجاه المحاولة، فشرارة انطلاق محاولة المشترين، تكون عند تحقيق سعر أعلى من سعر الشمعة المرشحة. وشرارة انطلاق محاولة البائعين، تكون عند تحقيق سعر أدنى من سعر الشمعة المرشحة.



## تمرين للتعرف على محاولات المشترين والبائعين

تابع التمرين في الدرس



# الفصل الرابع

نماذج الدخول وإدارة الصفقات

## الجلسة الرابعة عشرة

زخم السوق والاختراقات

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	زخم السوق والاختراقات	60 د	
العناوين الفرعية			
1	ما هو زخم السوق	20 د	
2	نموذج القوة	20 د	
3	نموذج الاختراق	20 د	
نواتج التدريب			
1. يتعرف المتدرب في هذا الدرس على نماذج للدخول تتعلق بالزخم وقوة الاتجاه			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض امثلة لنماذج القوة	عرض مرئي	20 د
2	استعراض امثلة لنماذج الاختراق		

# زخم السوق والاختراقات

## ما هو زخم السوق

يعرف زخم السوق بالحركة القوية التي تحدث في اتجاه واحد دون أي تهذئة وبدون محاولات متعددة، يحدث صعود عند انتظار المحاولة في المكان المطلوب.. ولكن إما أن تكون المحاولة ذات شمعة كبيرة جدا يصعب الدخول عليها.. أو تكون شمعة غير قوية ذات ظل طويل في البداية ثم شموع صغيرة في نفس اتجاه المحاولة، أو يحدث فجوة سعرية وتليها شموع قوية. ففي هذه الحالة لا يمكن الدخول على المحاولات لأنها ستكون بعيدة عن مكان الدخول المناسب القريب من المتوسط السعري، وهنا نتعرف على ان السوق يتحرك بزخم قوي في اتجاه واحد.



## نموذج القوة

هو نموذج يستخدم للدخول في صفقات بعد تشكل شموع محددة في ظروف انتظار تحقيق الهدف الثاني الأكبر من الحركة. ويعتبر هذا النموذج من النماذج المتقدمة والخطيرة، ومستخدم هذا النموذج لا بد أن يكون مرتبط بالسوق ومتصل بحركة السوق، وبإمكانه تحديد هدف الحركة القادم الذي لم يتحقق بعد.

ويتصف هذا النموذج بسرعة تحقيقه للهدف قياسا مع الشموع السابقة، فبعد تشكل واكتمال شروط النموذج، من المفترض ان يبدأ السعر خلال ثلاث شموع على الأكثر بالتوجه للهدف قبل حدوث أي تصحيح، وتأخر النموذج عن تحقيق الهدف يرجح احتمالية فشله فلا داعي للانتظار لوقف الخسارة.

## شروط النموذج المثالية

- الشرط الأول هو معرفة هدف السوق باحتمالية كبيرة، ولمعرفة ذلك لا بد من معرفة الطرف المتحكم في السوق، ومواكبة دورة حركة السعر، وماهي المرحلة القادمة في دورة حركة السعر.
- الشرط الثاني هو وجود مجال كافي لتحقيق الهدف عند سعر الدخول، فلا يصح الدخول للنموذج عند نقطة لم يبق على الهدف سوى بضعة نقاط أقل من مقدار وقف الخسارة.
- الشرط الثالث هو ان يكون اتجاه النموذج بنفس اتجاه المتحكم في السوق
- الشرط الرابع هو أن يبدأ السعر بالتحرك تجاه الهدف مباشرة بعد الدخول، وبعد أقصى ثلاث شموع بعد الدخول، وظهور شموع معاكسة لاتجاه الصفقة بعد الدخول يرجح احتمالية فشل النموذج لانتفاء الزخم.

## تنفيذ الدخول

في حالة الشراء:

- بعد ظهور 3 شموع كحد أدنى، شموع خضراء قوية (شموع مكملة للاتجاه) مع اتجاه المتحكم في السوق المشتريين، وأهم شمعة هي الشمعة الأخيرة.
- ظهور شمعة حمراء ضعيفة.
- الدخول يكون بنفس سعر اغلاق الشمعة الحمراء الضعيفة ومباشرة بمجرد الإغلاق.
- في حالة البيع:
- بعد ظهور 3 شموع كحد أدنى، شموع حمراء قوية (شموع مكملة للاتجاه) مع اتجاه المتحكم في السوق البائعين، وأهم شمعة هي الشمعة الأخيرة.
- ظهور شمعة خضراء ضعيفة.
- الدخول يكون بنفس سعر اغلاق الشمعة الخضراء الضعيفة ومباشرة بمجرد الإغلاق.

## إدارة صفقة النموذج

- هدف التخلص من المخاطر: هو معدل النطاق سعري ATR أو  $1.5 \times \text{ATR}$  حسب الاختبارات التاريخية،
- وقف الخسارة: آخر شمعتين قوية قبل الشمعة الضعيفة أو ATR ايهما اكثر
- بعد الدخول في الصفقة بثلاث شموع، إذا لم يبدأ السعر بالتحرك في اتجاه الأهداف وبدأت تظهر علامات الانهك والضعف، يفضل تقليل المخاطر إما بتخفيف الكمية للنصف أو الخروج بسعر الدخول دون الحاجة لانتظار وقف الخسارة

## حالات تجنّب استخدام النموذج

- يمنع استخدام النموذج في الحالات التالية:
- عندما لا تكون متصلا ومرتبطا بالسوق ولا تعرف أين انت في مرحلة حركة السعر ولا ماهو هدف السوق الحالي
- في حالات افتتاح أو قبيل اغلاق السوق
- في حالات عدم وجود كميات أو أوقات بطئ السوق.
- أثناء الأخبار المؤثرة

## نموذج الاختراق

هو نموذج للدخول عندما يتجاوز السعر آخر منحنى سابق لمؤشر المتوسط سعري السابق بعد التقاطع المعاكس للحركة الحالية.

## شروط النموذج المثالية

- الشرط الأول هو معرفة هدف السوق باحتمالية كبيرة، ولمعرفة ذلك لا بد من معرفة الطرف المتحكم في السوق، ومواكبة دورة حركة السعر، وماهي المرحلة القادمة في دورة حركة السعر.
- الشرط الثاني هو وجود مجال كافي لتحقيق الهدف عند سعر الدخول، فلا يصح الدخول للنموذج عند نقطة لم يبقى على الهدف سوى بضع نقاط أقل من مقدار وقف الخسارة.
- الشرط الثالث هو ان يكون اتجاه النموذج بنفس اتجاه المتحكم في السوق

## تنفيذ الدخول

في حالة الشراء:

- بعد تجاوز السعر لآخر منحنى للمتوسط سعري قبل التقاطع السلبي السابق واغلاق بشمعة خضراء قوية
  - الدخول يكون بنفس سعر الاغلاق للشمعة القوية
- في حالة البيع:
- بعد نزول السعر عن آخر منحنى للمتوسط سعري قبل التقاطع الإيجابي السابق واغلاق بشمعة حمراء قوية
  - الدخول يكون بنفس سعر الاغلاق للشمعة القوية

## إدارة صفقة النموذج

- وقف الخسارة: آخر قاع للشمعة القوية
- هدف التخلص من المخاطر: نفس مقدار وقف الخسارة

## حالات تجنّب استخدام النموذج

- يمنع استخدام النموذج في الحالات التالية:
- عندما لا تكون متصلا ومرتبطا بالسوق ولا تعرف أين انت في مرحلة حركة السعر ولا ماهو هدف السوق الحالي
- في حالات افتتاح أو قبيل اغلاق السوق
- في حالات عدم وجود كميات أو أوقات بطئ السوق.
- أثناء الأخبار المؤثرة



# الفصل الرابع

نماذج الدخول وإدارة الصفقات

## الجلسة الخامسة عشرة

نماذج الدخول للمستثمر

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	نماذج الدخول للمستثمر	60 د	
العناوين الفرعية			
1	التحليل المالي والنظرة المستقبلية	15 د	
	الفواصل الزمنية	15 د	
2	استعراض شروط الدخول والخروج	30 د	
نواتج التدريب			
1. يتعرف المتدرب على طريقة الدخول للصفقات الاستثمارية والفواصل الزمنية المستخدمة للدخول			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض أمثلة لدخول المستثمر	عرض مرئي	20 د
			جماعي

# نماذج الدخول للمستثمر

## التحليل المالي والنظرة المستقبلية

من المهم للمستثمر والذي ينظر لشراء ورقة مالية للمستقبل الذي يتجاوز السنة، أن يقوم بجهد التحليل المالي والتعرف على أداء الشركة التي يرغب في الاستثمار فيها وأن يكون لديه نظرة مستقبلية لوضع الشركة وادارتها ومنتجاتها وأدائها على أرض الواقع، وأن يلقى نظرة على توزيعات الشركة للارباح والنمو المحقق ومقارنة أداءها مع الشركات المماثلة في القطاع، وهذا الجزء تم التعرف عليه في دورة مبادئ التداول والاستثمار في أسواق الأسهم.

## الفواصل الزمنية

الفاصل الزمني لتطبيق الاستراتيجية يكون إما على الفاصل الأسبوعي أو الفاصل اليومي حسب مقدار تحمل المخاطر للمتداول من خلال قياس معدل النطاق سعري ATR على الفاصل. فإن كانت الورقة المالية تتذبذب أسبوعيا بمعدل تذبذب أكبر من مقدار هامش مخاطر المتداول في الخطة، فينبغي أن ينزل إلى الفاصل الأصغر وهو الفاصل اليومي.

## استعراض شروط الدخول والخروج

### - الدخول:

- تقاطع إيجابي لمتوسط 21 مع متوسط 2121

### - شمعة الإشارة:

- أول شمعة خضراء بقاع جديد (محاولة مشترين جديدة) تلامس وتغلق أعلى من متوسط 21

- أن تكون شمعة مكملة للاتجاه الصاعد

### - عناصر الدخول:

- سعر الدخول: أول سعر أعلى من شمعة الإشارة (إغلاق شمعة الإشارة)

- هامش المخاطر: أدنى بنصف قيمة ATR من قاع التقاطع السلبي السابق

- هدف التخلص من المخاطر = هامش المخاطر \* 1.25

- كمية جني الربح عند التخلص من المخاطر أكثر من 66%



## - الخروج:

### - عند انعكاس السعر

- نزول السعر إلى مستوى وقف الخسارة بمجرد اللبس

- أو تقاطع سلبي لمتوسط 21 مع متوسط 2121 وإغلاق تحت المتوسط بعدد شموع أكبر من عدد آخر مجموعة شموع متتالية أغلقت تحت المتوسط

21 في آخر تقاطع سلبي

### - عند استمرار السعر إلى 4/3 هدف التخلص من المخاطر

- رفع هامش المخاطر إلى أدنى آخر قاع شموع بعد آخر تقاطع إيجابي (بإغلاق)

### - عند استمرار السعر إلى هدف التخلص من المخاطر

- الخروج بما لا يقل عن 66% من الكمية ورفع هامش مخاطر الكمية المتبقية إلى سعر الدخول

- رفع هامش المخاطر مع كل صعود إلى آخر قاع تحت المتوسط 21 أو الخروج عند التقاطع سلبي





# الفصل الرابع

نماذج الدخول وإدارة الصفقات

## الجلسة السادسة عشرة

نماذج الدخول للمضارب

# مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	نماذج الدخول للمضارب	60 د	
العناوين الفرعية			
1	الفواصل الزمنية	15 د	
2	استعراض شروط الدخول والخروج	45 د	
نواتج التدريب			
1. يتعلم المتدرب طريقة الدخول باستخدام الاستراتيجية			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض طريقة الدخول	عرض مرئي	20 د
			جماعي

# نماذج الدخول للمضارب

## الفواصل الزمنية

الفواصل الزمني المناسب للدخول بالنسبة للمضارب هو الفاصل اليومي وفاصل 4 ساعات وفاصل ساعة وفاصل 15 دقيقة وفاصل 500/1000 Tick & Volume في المشتقات المالية باستخدام شموع الحجم، وهي الفواصل التي تم اختبار الاستراتيجية عليها مع أهمية التأكيد على ضرورة ان لا يكون في الفاصل المستخدم فجوات سعرية كثيرة، أو أن تكون الشموع صغيرة ومتقاربة في الحجم مما يعني عدم وجود سلوك سعري متناسق ومنتظم وعدم صحة استخدام الفاصل في التحليل أساساً.

## استعراض شروط الدخول والخروج

### - الدخول:

- تقاطع إيجابي لمتوسط 21 مع متوسط 2121

### - شمعة الإشارة:

- كل شمعة خضراء بقاع جديد (محاولة مشترين جديدة) تلامس وتغلق أعلى من متوسط 21

- أن تكون شمعة مكتملة للاتجاه الصاعد

### - عناصر الدخول:

- سعر الدخول: أول سعر أعلى من شمعة الإشارة (إغلاق شمعة الإشارة)
- هامش المخاطر: أدنى بنصف قيمة ATR من قاع الدخول في المحاولة الحالية
- هدف التخلص من المخاطر = هامش المخاطر \* 1.00
- كمية جني الربح عند التخلص من المخاطر أكثر من 66%

### - الخروج:

#### - عند انعكاس السعر

- نزول السعر إلى مستوى وقف الخسارة بمجرد اللمس

- أو تقاطع سلبي لمتوسط 21 مع متوسط 2121 وإغلاق تحت المتوسط بعدد شموع أكبر من عدد آخر مجموعة شموع متتالية أغلقت

تحت المتوسط 21 في آخر تقاطع سلبي

#### - عند استمرار السعر إلى 4/3 هدف التخلص من المخاطر

- رفع هامش المخاطر إلى أدنى آخر قاع شموع بعد آخر تقاطع إيجابي (بإغلاق)

#### - عند استمرار السعر إلى هدف التخلص من المخاطر

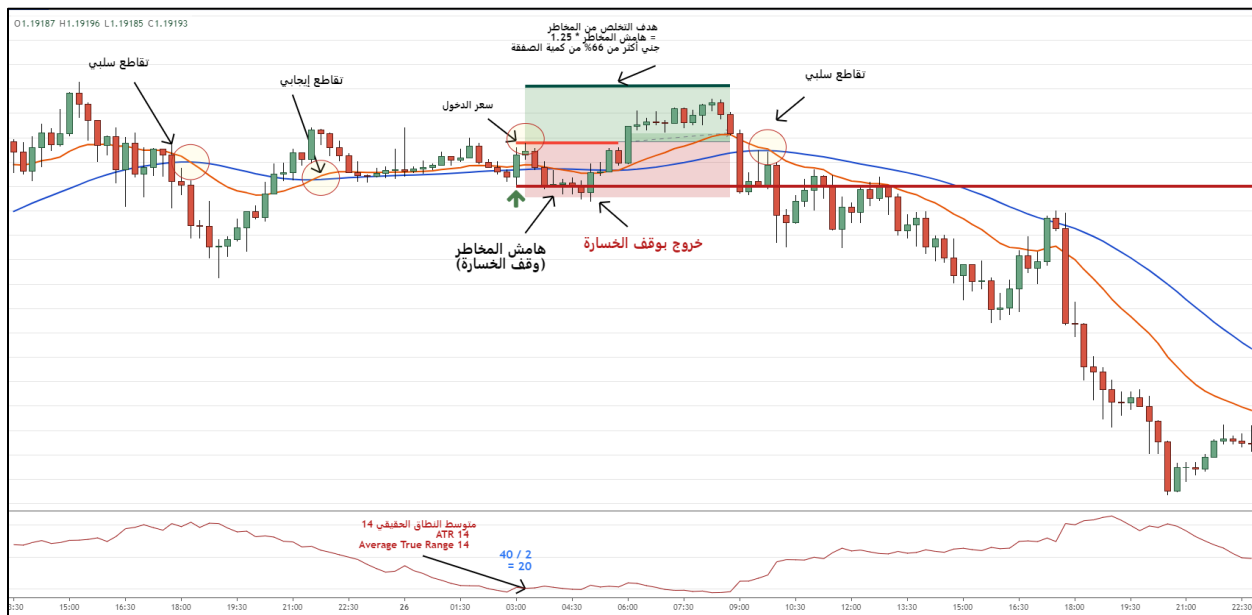
- الخروج بما لا يقل عن 66% من الكمية ورفع هامش مخاطر الكمية المتبقية إلى سعر الدخول

- رفع هامش المخاطر مع كل صعود إلى آخر قاع تحت المتوسط 21 أو الخروج عند التقاطع سلبي

## مثال للخروج عند استمرار السعر



## مثال للخروج عند انعكاس السعر



# الفصل الخامس

اختبارات الاستراتيجية والتطبيق

## الجلسة السابعة عشرة

الاختبارات التاريخية واللحظية والتوثيق

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	الاختبارات التاريخية واللحظية والتوثيق	60 د	
العناوين الفرعية			
1	الاختبارات التاريخية	20 د	
2	الاختبارات اللحظية	10 د	
3	التوثيق	10 د	
4	فائدة الاختبارات والتوثيق	20 د	
نواتج التدريب			
1. يتعرف المتدرب على أهمية الاختبارات التاريخية واللحظية وتوثيق الصفقات وفائدة وطريقة القيام بها بنفسه			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1			

# الاختبارات التاريخية والحظية والتوثيق

الاختبارات التاريخية

الاختبارات الحظية

التوثيق

فائدة الاختبارات والتوثيق

# الفصل الخامس

اختبارات الاستراتيجية والتطبيق

## الجلسة الثامنة عشرة

تطبيق الاستراتيجية على أسواق الأسهم



## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	تطبيق الاستراتيجية على أسواق الأسهم	60 د	
العناوين الفرعية			
1	تطبيق عملي على الاستراتيجية في أسواق الأسهم	60 د	
نواتج التدريب			
1. يشاهد المتدرب تطبيق الاستراتيجية على مجموعة من الأسهم			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض تطبيق الاستراتيجية بشكل عملي	عرض مرئي	60 د
			جماعي

# تطبيق الاستراتيجية على أسواق الأسهم

تطبيق عملي على الاستراتيجية في أسواق الأسهم  
شاهد التطبيق العملي في الدرس

# الفصل الخامس

اختبارات الاستراتيجية والتطبيق

## الجلسة التاسعة عشرة

تطبيق الاستراتيجية على العملات

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	تطبيق الاستراتيجية على العملات	60 د	
العناوين الفرعية			
1	تطبيق عملي على الاستراتيجية في أسواق العملات	60 د	
نواتج التدريب			
1. يشاهد المتدرب تطبيق الاستراتيجية على مجموعة من العملات الرقمية والعملات العادية على مختلف الفواصل			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض تطبيق الاستراتيجية بشكل عملي	عرض مرئي	60 د
			الآلية
			جماعي

# تطبيق الاستراتيجية على العملات

تطبيق عملي على الاستراتيجية في أسواق العملات  
شاهد التطبيق العملي في الدرس

# الفصل الخامس

اختبارات الاستراتيجية والتطبيق

# الجلسة العشرون

تطبيق الاستراتيجية على المشتقات المالية

## مفتاح الجلسة التدريبية

الجلسة التدريبية			
الرقم	العنوان	الزمن الكلي	
9	تطبيق الاستراتيجية على المشتقات المالية	60 د	
العناوين الفرعية			
1	تطبيق عملي على الاستراتيجية في أسواق المشتقات المالية	60 د	
نواتج التدريب			
1. يشاهد المتدرب تطبيق الاستراتيجية على مجموعة المشتقات المالية في الفيوتشرز الأمريكي			
الأنشطة التدريبية			
الرقم	النشاط	الفئة	الزمن
1	استعراض تطبيق الاستراتيجية بشكل عملي	عرض مرئي	60 د
			جماعي

# تطبيق الاستراتيجية على المشتقات المالية

تطبيق عملي على الاستراتيجية في أسواق المشتقات المالية  
شاهد التطبيق العملي في الدرس



# المراجع

- كتاب السر في تداول النجاح للمؤلف م. محمد اليحيى
- كتاب Mark Douglas - Trading in the Zone
- كتاب Mike Bellafiore – One Good Trade
- كتاب Van K. Tharp - Super Trader
- كتاب Van K. Tharp - Trade Your Way to Financial Freedom
- موقع شركة تكرر شارتر
- موقع شركة نينجاتريدر
- موقع شركة تريدينق فيو Trading View