

ده فرمان جان مرفی برای معاملات حرفه ای

وی در آخرین کتابش مهمترین اصول "بصری" بررسی و آنالیز حرفه ای را بیان می کند. بر اساس قواعد بنیادی روش جان مرفی، تشخیص روند بازار (صعودی یا نزولی) مهمتر از پیدا کردن دلایل این روند است.

مهمترین قوانین معاملات حرفه ای را تحت عنوان ده فرمان جان مرفی در زیر مشاهده می کنید:

۱. روند بازار را ترسیم کنید.
۲. روند بازار را تشخیص دهید و در همان مسیر حرکت کنید.
۳. نقاط اوج و نزول آن را پیدا کنید.
۴. بدانید تا کجا می توان عقب نشینی کرد.
۵. خطوط را ترسیم کنید.
۶. میانگین را دنبال کنید.
۷. چرخش ها (تغییرات) را فرا گیرید.
۸. علائم هشدار دهنده را بشناسید.
۹. آیا این یک روند است یا خیر؟
۱۰. علائم تاثیر را بشناسید.

۱- روند بازار را ترسیم کنید.

نمودارهای بلند مدت را بررسی کنید. بررسی نمودارهای هفتگی و ماهانه، سالهاست که رواج دارد. هرچه مقیاس نمودار بازار بزرگتر باشد، میدان دید بازتر شده و دورنمایی بهتری از وضعیت بازار در درازمدت به دست می آید. پس از بررسی نمودارهای بلند مدت، به نمودارهای روزانه و کمتر از آن مراجعه کنید. نمای کوتاه مدت بازار ممکن است فریبنده باشد. حتی اگر می خواهید در مدت بسیار کوتاهی معامله (Trade) انجام دهید، بهتر است همانگونه عمل کنید که گویا وارد یک روند متوسط یا بسیار طولانی شده اید.

۲- روند بازار را تشخیص دهید و در همان مسیر حرکت کنید.

روند بازار را تشخیص دهید و آن را دنبال کنید. روند بازار به صورتهای مختلف است: بلند مدت، متوسط، کوتاه مدت. ابتدا تصمیم بگیرید که کدام یک را برای کار (Trade) انتخاب می کنید. سپس نمودار مناسب را انتخاب نمایید. مراقب باشید که همیشه در جهت روند بازار حرکت کنید. اگر روند روبه پایین است dips بخرید و اگر روبه بالاست rallies را بفروشید. اگر روند متوسط را انتخاب کرده اید، از نمودارهای هفتگی و روزانه استفاده کنید و اگر معاملات روزانه را انتخاب کرده اید، از نمودارهای روزانه و کمتر از آن (میان روزانه) استفاده کنید. اما به خاطر داشته باشید که در هر صورت روند بازار را به وسیله نمودارهای بلند مدت تشخیص دهید، سپس برای زمانبندی از نمودارهای کوتاه مدت استفاده کنید.

۳- نقاط اوج و نزول را پیدا کنید.

سطوح support و resistance را پیدا کنید. بهترین محل برای خرید، نزدیک سطوح support است. این support معمولاً خود، نزول انفعالی پیشین بوده است. بهترین محل برای فروش، نزدیک سطوح resistance است. این resistance معمولاً خود "قله" بوده است. پس از اینکه قله resistance شکسته شد، در عقب نشینی بعدی یک support اتفاق می افتد. به عبارت دیگر "اوج" سابق تبدیل به "نزول" جدید می شود. به همین صورت وقتی سطح

support اتفاق شکسته شد، شرایط برای فروش rallies بعدی مهیا می شود و در نتیجه ” نزول“ سابق به ” اوج “ جدید تبدیل می شود.

۴- بدانید تا کجا می توان عقب نشینی کرد.

درصد عقب گرد را بسنجید. معمولاً اصلاحات بازار (پایین یا بالا) بخش اعظم روند سابق را باز می گردد. شما می توانید اصلاحات موجود در روند کنونی را بر حسب درصد بسنجید. ۵۰ درصد عقب گرد در یکی از روندهای پیشین رایج ترین حالت است. حداقل عقب گرد معمولاً یک سوم روند پیشین است و حد اکثر عقب گرد معمولاً دو سوم است. عقب گرد های فیبوناچی (۳۶٪ و ۶۲٪) نیز ارزش بررسی دارند. بنا بر این در طول یک عقب نشینی و یک روند صعودی نخستین امتیازات خرید حدود ۳۳ تا ۳۸ درصد محدوده عقب گرد است.

۵- خطوط را ترسیم کنید.

خطوط روند را ترسیم کنید. خطوط روند از آسان ترین و مؤثرترین ابزار رسم نمودار است. تمام آنچه که لازم دارید فقط یک خط کش است و دو نقطه بروی نمودار. خطوط روند صعودی در امتداد دونزول متوالی و خطوط روند نزولی در امتداد دوقله متوالی کشیده می شوند. قیمت ها اغلب پیش از ادامه روند خود، به خطوط روند باز می گردند. شکستن خط روند معمولاً نشان دهنده یک تغییر در روند است. یک خط روند معتبر باید حداقل سه بار تغییر کند. هر چه یک خط روند مدت بیشتری مورد استفاده قرار گیرد و دفعات بیشتری ارزیابی شود بر اهمیت آن افزوده می شود.

۶- میانگین را دنبال کنید.

میانگین های متغیر را دنبال کنید. میانگین های متغیر علائم خرید و فروش هد فمند را فراهم می کنند و به شما می گویند که آیا روند کنونی هنوز در حال تغییر است یا خیر و نیز به شما کمک می کنند یک تغییر روند را تشخیص دهید. اما از قبل به شما نمی گویند که یک تغییر روند حتمی و قریب الوقوع است. استفاده از یک نمودار ترکیبی در میانگین متغیر رایج ترین و محبوبترین راه تشخیص علائم معامله است. بعضی از محبوب ترین روش های ترکیبی عبارتند از: میانگین های متغیر چهارونه روزه، نه و هجده روزه، پنج و بیست روزه. علائم موقعی نمایان می شوند که خط میانگین کوتاهتر، خط بلند تر را قطع کند. تقاطع قیمت ها بالا و پایین یک میانگین متغیر ۴۰ روزه نیز، علائم معامله خوبی را فراهم می کند. از آنجا که خطوط روند میانگین متغیر از روند اندیکاتورهای trend-following هستند، به خوبی در یک trending market به کار می آیند.

۷- چرخش (تغییرات) را فرآگیرید.

اوسیلاتور را دنبال کنید. اسیلاتورها کمک می کنند تا بازارهای پیش خرید و پیش فروش را بشناسید. در حالی که میانگین های متغیر ثبوت تغییر روند بازار را نشان می دهند، اوسیلاتورها اغلب کمک می کنند تا زود تر به ما هشدار دهند که بازار بیش از حد صعود یا نزول داشته و به زودی کاملاً دگرگون خواهد شد. محبوب ترین اسیلاتورها عبارتند از: Stochastic و RSI که هر دو در مقیاس صفر تا صد کار می کنند. RSI بیش از ۷۰ درصد را پیش خرید و کمتر از ۳۰ درصد را پیش فروش نشان می دهد، در حالیکه این مقادیر برای Stochastic ۸۰ و ۲۰ است. بیشتر معامله گران برای Stochastic از ۱۴ روز یا هفته و برای RSI از ۹ یا ۱۴ روز یا هفته استفاده می کنند. واگرایی اسیلاتور اغلب هشدار است برای چرخش (تغییر) بازار. این ابزارها در یک محدوده معاملات بازار به نحوی به کار می آیند. می توان از علائم

هفتگی به عنوان فیلتری برای علائم روزانه استفاده کرد و علائم روزانه را نیز می توان به عنوان فیلتری برای نمودارهای "میان روزانه" بکار برد.

۸- علائم هشداردهنده را بشناسید.

از MACD استفاده کنید. اندیکاتور MACD (تهیه شده توسط جردایل) "سیستم متقاطع میانگین متغیر" را با عناصر پیش خرید/پیش فروش یک اسیلاتور ترکیب می کند. یک علامت خرید هنگامی اتفاق می افتد که خط سریعتر از بالای خط کند تر عبور کند و هر دو خط زیر صفر باشند. یک علامت فروش نیز هنگامی اتفاق می افتد که خط سریعتر از زیر خط کند تر و از بالای خط صفر عبور کند. علائم هفتگی نسبت به علائم روزانه ارجحیت دارند. یک هیستوگرام MACD تفاوت بین دو خط را نشان می دهد و تغییر روند را از قبل هشدار می دهد. دلیل آنکه آنرا هیستوگرام می نامند این است که خطوط عمودی برای نشان دادن تفاوت بین دو خط بر روی نمودار استفاده می شود.

۹- آیا این یک روند است یا خیر؟

از ADX استفاده کنید خط ADX کمک می کند که تشخیص دهید که بازار در وضعیت روند است یا معامله و نیز درجه روند یا جهت بازار اندازه گیری می کند. یک خط ADX صعودی نشان دهنده وجود یک روز قوی است و یک خط ADX نزولی نشان دهنده وجود یک بازار معامله و فقدان یک رونداست. یک خط ADX صعودی مشابه میانگین های متغیر و یک خط ADX نزولی مشابه اسیلاتور هاست. با ترسیم جهت خط ADX، معامله گر می تواند بهترین شیوه معامله و بهترین اندیکاتورهایی را که مناسب شرایط جاری بلزر است انتخاب کند.

۱۰- علائم تأثیر را بشناسید.

به ولوم و سود باز توجه کنید. ولوم و سود باز اندیکاتورهای تأیید کننده مهم در بازارهای روشمند هستند. ولوم بر قیمت ارجحیت دارد. مراقب باشید که ولوم سنگین در مسیر روند جاری قرار گیرد. در یک روند صعودی، ولوم سنگین تر باید در روزهای بالایی دیده شود. افزایش سود باز نشان می دهد که پول تازه ای از روند جاری حمایت می کند و کاهش سود باز اغلب هشدار می دهد که روند روبه اتمام است. یک روند صعودی با قیمت پایدار باید با افزایش ولوم و سود باز همراه باشد.

۱۱- بررسی فنی یک مهارت است که با تجربه و مطالعه پیشرفت می کند. همواره دانشجوی باشید و به دنبال یادگیری.

"جان مرفی"