

التعامل مع العملات وكيفية توقع الحركة
المستقبلية للأسواق

تعلم تداول الفوركس من الصفر إلى الاحتراف


MAGDY JALAL
TRADING EXPERT

من إعداد

مجدي محمد جلال

نظرة على الاتجاهات والأنماط المتغيرة في سوق المال

محتوى الكتاب

- الفصل الأول : ماهو الفوركس ؟
- الفصل الثاني : كيف تتوقع الحركة المستقبلية للأسعار؟
- الفصل الثالث : نصائح هامة للتداول .
- الخلاصة : هل هذه نهاية طريق التعلم ؟

دقة المعلومات

المحتوى الموجود في هذا الكتاب هوا عبارة عن ارث ناتج من الخبرة المكتسبة في سوق العمل وسوق المال كل على حد سواء والنتائج والتحليلات تمت بناء على دراسة وابحاث من قبل الكاتب .

تحذير هام

التداول في سوق العملات الدولية (الفوركس) يحمل مخاطرة عالية حيث يتم التداول بالنظام الهامشي لذا يجب عليك التأكد من أنك تفهم مدى المخاطر .

قد لا يكون هذا الاستثمار مناسباً لجميع المستثمرين
التي تنطوي عليها حيث من الممكن ان تفقد كل رأس المال المُستثمر



MAGDY JALAL

TRADING EXPERT

المقدمة

بسم الله فاطر السماوات والأرض، بسم الله فائق الحب والنعوى، نحمدك ربي على جميع النعم التي أنعمت بها علينا من عقلاً مفكراً ولساناً ناطقاً للتعبير عن كل ما نسعى إليه ويوجر في عقولنا □

بسم الله نبدأ كتابنا والذي يعتبر من الكتب المهمة التي تحتوي على حل المشكلات التي تواجهنا في سوق الفوركس، كما أنه من الموضوعات التي طالما تمنيت أن أسرو فيها وأعبر عنها «كيفية الدخول إلى سوق الفوركس» □

هدفنا من طرح هذا الكتيب هو

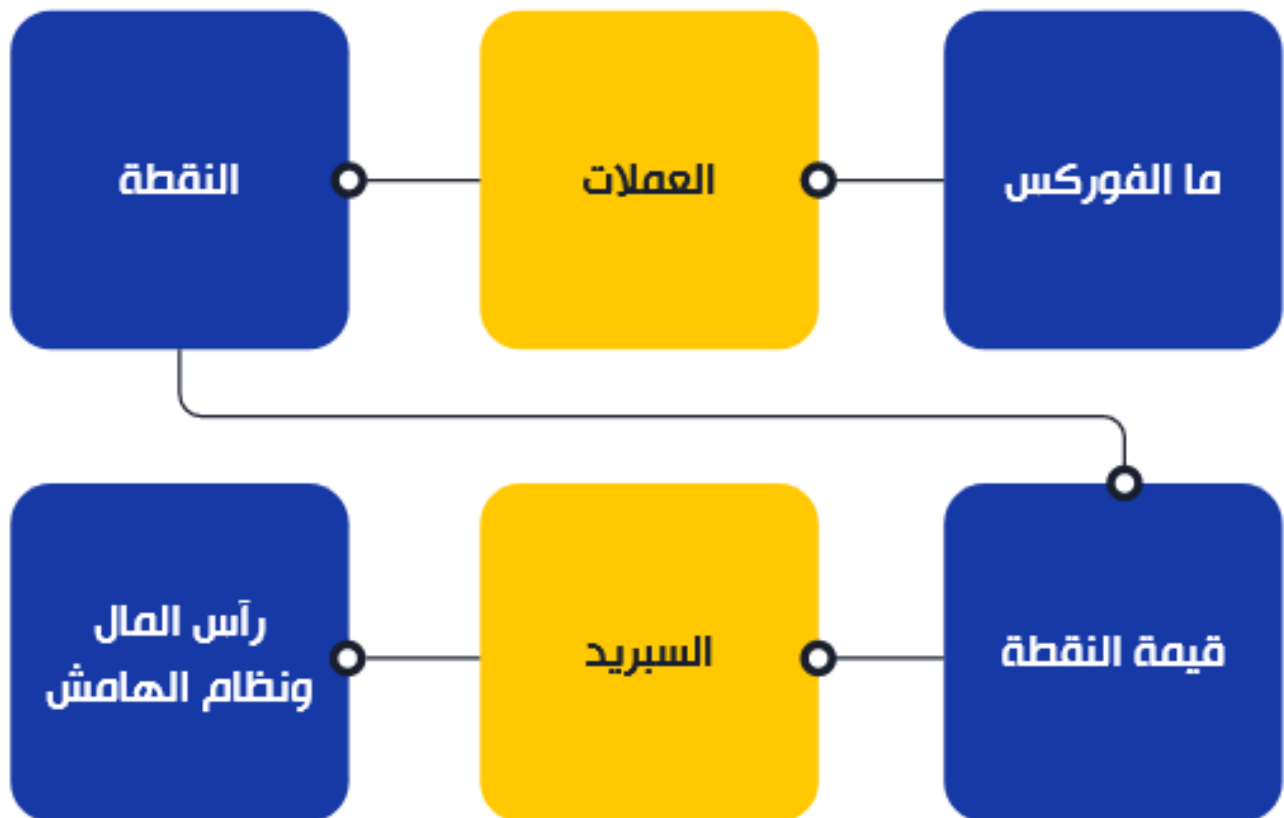
تعليم وتدريب المبتدئين المقبلين على سوق العملات والمهتمين بسوق الفوركس وإعطائهم نبذة مختصرة عن أهم أساسيات سوق الفوركس من حيث التعامل مع العملات وكيفية توقع الحركة المستقبلية للأسواق
ستجد في هذا الكتاب شرحاً يغطي كافة النقاط الرئيسية المتعلقة بالتداول حتى تصبح جاهزاً
للتداول فوراً

سنكون سعداء أيضاً بمساعدتك في حالة وجود أي استفسار لديك

هل أنت جاهز الآن لرحلة التعلم؟

الفصل الأول: ما هو الفوركس؟

يغطي هذا المستوى كافة المصطلحات الأساسية في سوق الفوركس.



ما هو الفوركس ؟

"Forex" أو "FX" اختصار لكلمة "Foreign exchange العملات الأجنبية".
 إنه سوق عالمي لامركزي حيث يتمكن المتداولون من شراء وبيع العملات.
 وهي السوق الأكبر والأكثر سيولة في العالم، حيث يبلغ متوسط حجم التداول اليومي أكثر من 5 تريليون دولار.
 عندما ينتقل شخص ما من بلد إلى آخر، عادة ما يُطلب منه تحويل الأموال إلى العملة المستخدمة في البلد الذي يسافرون إليه.
 على سبيل المثال، عندما يسافر أحد المقيمين في الولايات المتحدة إلى إيطاليا، يُطلب منه استبدال دولارات الولايات المتحدة بعملة اليورو.
 وبنفس الطريقة، في بعض الأحيان ينبغي على شركة دولية أن تتبادل العملات من أجل دفع أجور الموظفين الموجودين في الخارج.
 يتقلب سعر الصرف باستمرار حيث إنه يعتمد على العرض والطلب، لذلك يحدد مقدار العملة المطلوبة (أ) من أجل الحصول على العملة (ب). اعتمادًا على السعر، من المستحسن أحيانًا انتظار سعر أكثر ملائمة قدر الإمكان تحدث فرقًا كبيرًا عندما يتعلق الأمر بقدر كبير من التبادل.
 في الفوركس، يمكن تداول أزواج العملات دون امتلاك العملات فعليًا، ويمكن تحقيق الربح من الاتجاهين الصاعد والهابط.
 تحتوي أزواج العملات الرئيسية على الدولار الأمريكي، وعادة ما تكون العملات الأدنى فروقات سعرية وهي الأدوات الأكثر سيولة. يتم تداول أزواج العملات المتبادلة مقابل بعضها البعض باستثناء الدولار الأمريكي (مثال CADJPY، EURAUD).

فيما يلي بعض الأمثلة على العملات الرئيسية:

EUR/USD	منطقة اليورو / الولايات المتحدة الأمريكية
USD/JPY	الولايات المتحدة الأمريكية / اليابان
GBP/USD	المملكة المتحدة / الولايات المتحدة الأمريكية
USD/CAD	الولايات المتحدة الأمريكية / كندا
USD/CHF	الولايات المتحدة الأمريكية / سويسرا
AUD/USD	أستراليا / الولايات المتحدة الأمريكية
NZD/USD	نيوزلندا / الولايات المتحدة الأمريكية

صورة توضح بعض الرموز للعملات



لماذا المتاجرة بسوق العملات تعتبر أفضل من المتاجرة في أسواق المال الأخرى؟

يتفرد سوق العملات بخواص تجعله سوق مميز للغاية، ويمنح جميع المشاركين امتيازات كبيرة لن يحصلوا عليها خارج سوق العملات، وتعتبر أهم هذه الأسباب



- **العمل على مدار الساعة**
في بورصة العملات ولأنه لا يوجد مكان مركزي محدد، ولأن العمليات تتم بواسطة شبكات الكمبيوتر فإن العمل ببورصة العملات لا يتوقف طوال الـ 24 ساعة لمدة 5 أيام على مدار الأسبوع عدا السبت والأحد .

• السيولة العالية

ذكرنا مسبقا ضخامة سوق العملات مقارنة بأكبر سوق للأسهم في العالم، ففي الوقت الذي يقدر فيه حجم التداول لبورصة نيويورك في اليوم الواحد ما يقارب من 25 مليار دولار، يقدر حجم تداول العملات في اليوم الواحد ما يقارب من 5 ترليون دولار وهذا ما يضمن لمتداولي العملات إمكانية بيع أو شراء العملات في أي وقت وعند أي مستويات سعرية وهي ميزة

يفقدها المتداولين في الأسواق المالية الأخرى مثل أسواق الأسهم أو أسواق السلع.

• عدالة السوق وشفافيته

في سوق العملات ولأنه سوق هائل الضخامة فلا يمكن لفرد أو جهة أن تؤثر عليه، ولا تتأثر أسعار العملات إلا بالتحركات الاقتصادية الضخمة والمقدرة بالمليارات، كما لا تتأثر إلا بالبيانات الرسمية الحكومية ليست من أي دولة بل من الدول الأكبر اقتصادياً.. مثل الولايات المتحدة أو اليابان أو الاتحاد الأوروبي أو بتصريحات وزراء المالية والبنوك المركزية لهذه الدول..

• وضوح السوق وبساطته النسبية

في أسواق العملات وعلى الرغم من أن هناك عشرات العملات التي يمكن المتاجرة بها إلا أن 80% من التعامل بسوق العملات يتم على أربع عملات فقط وهي اليورو والين الياباني والجنية الإسترليني والفرنك السويسري وكل هذه العملات مقابل الدولار الأمريكي. وإذا أردت التوسع فهناك 8 عملات فقط هي التي تحظى باهتمام المتاجرين والتي تكون 95% من العمليات محصورة بها، أي أن الخيارات أمامك محدودة مما يجعل الامر أسهل وأكثر تركيزاً

• المضاعفة العالمية (الرافعة المالية)

المتاجرة بنظام الهامش يعتبر أساس التداول في سوق العملات يمكنك في سوق العملات يمكنك بدأ المتاجرة بـ 500 دولار فقط، أي يمكنك استثمار أي مبلغ تريد، ونظام الهامش يمكنك من المتاجرة بقيم أكبر من رأس مالك بأضعاف عن طريق ما يسمى بالرافعة المالية توفر لك بعض الشركات رافعة مالية تصل إلى 100 ضعف

الاستفادة من السوق الصاعد والهابط

في سوق العملات ستجد التداول في الاتجاه الصاعد والاتجاه الهابط هو الأمر ذاته يرجع تفسير ذلك الأمر لكون تداول العملات يتم في أزواج ويترتب على ذلك عندما تشتري الزوج يعني أنك تشتري العملة الأساس، وعندما تبيع الزوج يعني أنك تشتري العملة الثانية، ولذلك يمكنك التداول إذا كان سعر الزوج صاعد أو هابط



MAGDY JALAL

TRADING EXPERT

العملات

في بورصة العملات تصبح العملات هي السلعة أو الأوراق المالية التي يتم تداولها والمضاربة على أسعارها، لذلك يجب التعرف على نظام العملات داخل سوق العملات وفيما يلي جدول يوضح رموز أهم عملات العالم الرئيسية

الدولة	العملة باللغة العربية	العملة باللغة الإنجليزية	العملة (الاختصار)
الولايات المتحدة الأمريكية	الدولار الأمريكي	U.S Dollar	USD
كندا	الدولار الكندي	Canadian Dollar	CAD
أستراليا	الدولار الأسترالي	Australian Dollar	AUD
منطقة اليورو	اليورو الأوروبي	Euro	EUR
الين الياباني	الين الياباني	Japanese Yen	JPY
المملكة المتحدة	الجنيه الإسترليني	Great Britain Pound	GBP
سويسرا	الفرنك السويسري	Confederal Helvetica Franc	CHF

أزواج العملات (Currencies Pairs)

بعد تحديد رمز كل عملة، يأتي السؤال الأهم كيف يتم بيع وشراء العملات؟ على سبيل المثال مقابل أي شيء يمكنني بيع الدولار؟ أو ماذا عليّ أن أدفع لكي أحصل على اليورو؟ بكل بساطة كل ما عليك فعله لشراء عملة ما هو بيع عملة أخرى، وإذا أردت بيع عملة إذا ما عليك هو شراء عملة أخرى. مثلاً أنت أردت أن تحصل على الدولار الأمريكي، إذا عليك أن تدفع اليورو وتحصل على ما يعادله من الدولار الأمريكي لذلك شراء عملة يعني بيع عملة أخرى، وبيع عملة يعني بالضرورة شراء عملة أخرى، هذه القاعدة هي أساس عرض العملات في سوق العملات فوركس يتم عرض العملات في سوق الفوركس على هيئة أزواج من العملات، فعندما تقرر بيع عملة مقابل عملة، عليك تحديد الزوج الذي يجمع العمليتين لتنفيذ عليه قرارك، وتكتب أزواج العملات بالشكل التالي

الزوج الذي يجمع الدولار الأمريكي مقابل العملة الأوروبية الموحدة (اليورو) يرمز لهذا الزوج بـ EUR/USD
مثال آخر الزوج الذي يجمع الفرنك السويسري مقابل الجنيه الإسترليني يرمز له بالرمز GBP / CHF

تنقسم أزواج العملات إلى

العملات الرئيسية : هي أي زوج عملة يحتوي على الدولار الأمريكي ويتميز عادة بقلّة حركته اليومية واستقراره
مثل اليورو مقابل الدولار - الإسترليني مقابل الدولار
العملات التقاطعية : هي أي زوج عملة لا يحتوي على الدولار الأمريكي ويتميز بحركته العالية عادة
مثل الجنيه الإسترليني مقابل الين الياباني

كيف تقرأ سعر صرف زوج العملة

Currency Pair - زوج العملة



النقطة

شرحنا مسبقاً الصيغة التي يتم بها كتابة أزواج العملات وأسعارها وعندما تتاجر بالعملات فأنت ستشتري العملة بسعر وتبيعها بسعر آخر

أسعار العملات تتغير بنسب ثابتة هي النقاط، فكلما زاد الفارق بين سعر البيع وسعر الشراء يعني ذلك أنك بعت بسعر أعلى بعدة نقاط عن سعر الشراء، وعلى قدر ما يكون الفارق كبيراً بين سعر البيع وسعر الشراء يكون حجم خسارتك أو ربحك



MAGDY JALAL

TRADING EXPERT

النقطة تمثل أقل قيمة للتغير في السوق وهي الرقم الرابع بعد العلامة العشرية، هذه القاعدة عامة

بخلاف أزواج الين . مثال :

لنفرض أنك اشتريت اليورو بسعر EUR /USD = 1.2570

وبعته بسعر EUR/USD = 1.2680

فكم فارق النقاط بين البيع والشراء؟ وهل هو ربح أم خسارة؟

فارق النقاط = (سعر البيع - سعر الشراء) $\times 10000$

$$(1.2680 - 1.2570) \times 10000 = 110$$

أي أنك بعث بفارق 110 نقطة ربحا (الإشارة بالموجب) مثال :

لنفرض أنك بعث الجنيه بسعر GBP/USD = 1.3200

ثم اشتريته بسعر GBP /USD = 1.2950

فكم فارق النقاط بين البيع والشراء؟ وهل هو ربح أم خسارة؟

الجواب

فارق النقاط = (سعر البيع - سعر الشراء) $\times 10000$

$$(1.2950 - 1.3200) \times 10000 = -250$$

أي أنك أنهيت الصفقة بخسارة 250 نقطة (الإشارة بالسالب)

هذه الطريقة الأساسية في حساب عدد النقاط لكل الأزواج التي تجمع أي من العملات التالية (الدولار الأمريكي، الدولار الأسترالي، الدولار النيوزيلندي، الدولار الكندي، اليورو، الجنية الإسترليني، الفرنك السويسري).

قيمة النقطة وحجم العقد

لتحديد قيمة النقطة والتي تكون عادة 0.0001 ينبغي لنا معرفة الكمية التي ترغب في المتاجرة عليها فكلما زادت الكمية، زادت قيمة النقطة الواحدة.

أحجام العقود في سوق الفوركس

حجم العقد	قيمة النقطة
1000 وحدة	\$0.10
10000 وحدة	\$1
100000 وحدة	\$10

الاسبريد

هو فارق السعر بين البيع والشراء الاسبريد

بغض النظر عن باقي أنواع الأرباح التي تحققها شركات السمسرة، فإن فارق السعر بين البيع والشراء يمثل المصدر الأساسي لدخل شركات السمسرة الأمر ليس جديد، في غالب الأمر أن الفرق بين سعر البيع وسعر الشراء للعملات أمر تعرض له الجميع، عندما تذهب إلى البنك أو محلات الصرافة ستجد أن كل عملة أمامها سعرين سعر للبيع وسعر للشراء .

ما هو سعر الشراء وسعر البيع؟

سعر الشراء ASK : هو السعر الذي ستشتري فيه أنت العملة الأساس وتبيع العملة الثانية.

سعر البيع BID : هو السعر الذي تبيع فيه أنت العملة الأساس وتشتري العملة الثانية .

أسعار العملات في تغير دائم ارتفاعاً وانخفاضاً ، ولكن دائماً يظل هناك فارق بين سعر الشراء وسعر البيع ، وهذا الفارق هو ربح ثابت لشركة الوساطة .

لنفترض إنك نظرت إلى لوحة الأسعار في منصة التداول، ووجدتها بالشكل التالي :

EUR/USD	
سعر البيع BID	سعر الشراء ASK
1.1090	1.1096

ولكنك تتوقع أن سعر اليورو سيرتفع 60 نقطة قريباً وسيصل إلى $EUR/USD = 1.1156$ فماذا ستفعل؟

الجواب :

نحن نتوقع لسعر اليورو أن يرتفع فسيكون علينا إذاً أن نشترى يورو لنبيعه فيما بعد بسعر مرتفع . سيكون السعر الذي سنشتري به اليورو الآن هو 1.1096 لأنه سعر الشراء .

حيث أن ASK هو السعر الذي سنشتري به العملة الأساس ونبيع به العملة الثانية، والعملية الأساس هو اليورو دائماً مقابل الدولار .

إذاً سنشتري 1 لوت يورو بسعر 1.1096

فإذا صدقت توقعاتك وارتفع سعر اليورو قد تنظر إلى لوحة الأسعار في محطة العمل

بعد فترة من الوقت فتجد سعر اليورو كالاتي :

EUR/USD	
سعر البيع BID	سعر الشراء ASK
1.1150	1.1156

أنت الآن لديك يورو وتريد أن تبيعه بسعر أعلى من سعر الشراء فعندما تنظر إلى السعر الجديد ستجد أن سعر البيع (أي السعر الذي تبيع أنت به هو 1.1150)

لأن BID هو السعر الذي تبيع به أنت العملة الأساس وتشترى العملة الثانية، وأنت لديك يورو وتريد أن تبيعه، واليورو دائماً هو العملة الأساس .

إذا ستبيع 1 لوت يورو الذي لديك بسعر 1.1150

لقد اشترت 1 لوت بسعر 1.1096 وبعته الآن بسعر 1.1150 ، وبذلك ربحا = 54 نقطة .

رأس المال ونظام الهامش

لتوضيح آلية عمل نظام الهامش، سنقدم المثال التالي

لنفترض أنك لديك معرفة جيدة بالسيارات، وعندك رؤية بأن سيارة معينة سيرتفع سعرها، وأنت تريد أن تحقق ربح من هذا، لكنك لا تملك ثمن هذه السيارة ولنفترض أيضاً أن ثمن السيارة هو 10000 دولار، وأن ما لديك هو 1000 دولار فقط في هذه الحالة، ستذهب إلى أحد وكالات بيع السيارات وتدفع لها 1000 دولار كعربون، مقابل أن تحجز سيارة قيمتها 10000 دولار تحت تصرفك وعندما يرتفع سعرها إلى 12000 دولار على سبيل المثال، تطلب من الوكالة بيع هذه السيارة، وتحصل الوكالة على ثمن سيارتها كامل 10000 دولار، وانت تستعيد 1000 دولار العربون، كذلك تحصل على 2000 دولار ربح.

ويعني ذلك أنك تاجرت بسلعة قيمتها 10 أضعاف رأس مالك وحققت ربح يقدر 200% من رأس مالك. لكن ماذا لو أنك قمت بحجز السيارة بنفس العربون 1000 دولار، ولم يتحقق توقعك وانخفض سعر السيارة في السوق" بمجرد أن تقوم بدفع العربون وحجز السلعة التي تريد المتاجرة بها تبدأ أنت والوكالة في متابعة سعر السيارة في السوق، وتكون مهمة الوكالة ألا تخسر بسبب انخفاض سعر السيارة في السوق. وبالتالي تستخدم عربونك في تغطية الخسارة.

لنفترض أن سعر السيارة في السوق أصبح 9500 دولار، هذا يعني أن أموالك تستطيع أن تغطي الخسائر، بمعنى إذا قامت الشركة ببيع السيارة في السوق بـ 9500 دولار، ستخصم 500 دولار من عربونك لتحصل على 10000 دولار كاملة ثمن السيارة وتعيد لك 500 دولار باقي عربونك لكن في هذه الحالة لا تستطيع الوكالة اتخاذ أي إجراء طالما أن عربونك يغطي الخسائر.

لكن بالنسبة لسعر السوق أنت خاسر 500 دولار، هذه الخسارة تسمى خسارة عائمة (Floating loss) أي إنها خسارة لكنها لم تحسم بعد لذلك لا تقوم الشركة بأي تصرف طالما أن عربونك سيغطي أي خسائر. لنفترض الآن أن ثمن السيارة في السوق أصبح 9000 دولار، عندها ستقوم الوكالة ببيع

السيارة في السوق ب 9000 دولار، وتخصص عربونك بالكامل. لتحصل على 10000 دولار الثمن الكامل للسيارة، وتتحمل أنت خسارة 1000 دولار.

عندما تصل سعر السلعة في السوق إلى الحد الذي تخسر فيه أنت كل أموالك حتى لا تخسر الوكالة تقوم الوكالة بتنفيذ البيع دون الرجوع إليك وهذا ما يسمى بالإغلاق الجبري.

الرافعة المالية؟

أنت تملك 1000 دولار، والوكالة منحتك فرصة للمتاجرة بسيارة قيمتها 10000 دولار

يعني ذلك أن الشركة ضاعفت لك أموالك 10 أضعاف، وهذا ما يسمى بالرافعة المالية The Leverage) وهي مقدار مضاعفة رأس المال التي قد تمنحه لك الوكالة.

وتكون صيغتها بهذا الشكل (1:10) يعني أنك تستطيع شراء سلعة ثمنها 10 أضعاف رأس مالك. توفر لك شركة بوينت تريدر جروب رافعة مالية تصل إلى 100 ضعف أي 1:100

مثال آخر

ماذا تعني نسبة الرافعة المالية (1:100)؟

تعني أن الوكالة تمنحك فرصة لشراء سلعة ثمنها يفوق رأس مالك ب 100 ضعف.

الفصل الثاني: كيف تتوقع الحركة المستقبلية للأسعار

يوضح هذا المستوى كيفية تحليل الرسوم البيانية لتوقع الحركة المستقبلية للأسواق.



ما هو التحليل الفني

التحليل الفني هو دراسة حركة السوق من خلال استخدام الرسوم البيانية بشكل أساسي، وذلك بغرض التنبؤ باتجاهات السعر المستقبلية.

أيضا يمكن تعريف التحليل الفني على إنه "دراسة سيكولوجية السوق" وهو تعريف أكثر عمق عن التحليل الفني

أسس علم التحليل الفني

يرتكز علم التحليل الفني بشكل أساسي على ثلاث قواعد رئيسية تمثل جوهر علم التحليل الفني، وعلى الرغم من بساطة هذه القواعد إلا أن إدراكها بشكل كاملاً يمثل حجر الزاوية في استخدام أدوات التحليل الفني بإتقان.

التاريخ يعيد نفسه

الأسواق تتحرك في اتجاهات

حركة السوق تحسم كل شيء

سنتناول هذه القواعد بقليل من التفصيل لنوضح للقارئ بعض من الفلسفة الكامنة وراء هذه القواعد.

حركة السوق تحسم كل شيء

يعتقد المحلل الفني أن أي شيء يمكنه التأثير على السعر، ينعكس في الحقيقة على سعر السوق سواء كان ذلك الشيء يتعلق بالتحليل الأساسي أو بالأحداث السياسية أو السيكلوجية أو خلاف ذلك. وبالتالي، كل ما هو مطلوب هو دراسة حركة السعر.

كذلك يعتقد المحلل الفني أن حركة السعر ما هي إلا انعكاس للتغيرات التي تطرأ على العرض والطلب.

الأسواق تتحرك في اتجاهات

مفهوم الاتجاه يعتبر شيء أساسي في طريقة التحليل الفني وإن لم يتمكن المرء من قبول فكرة أن الأسواق تتحرك في اتجاه حقيقي لن تكون هناك فائدة من التنبؤ بحركة السعر المستقبلية.

التاريخ يعيد نفسه

السيكلوجية البشرية لن تتغير، لذلك فإن مفتاح فهم المستقبل يكمن في دراسة الماضي.

أهم ما يميز التحليل الفني



لماذا المتاجرة بسوق العملات تعتبر أفضل من المتاجرة في أسواق المال الأخرى؟

يتفرد سوق العملات بخواص تجعله سوق مميز للغاية، ويمنح جميع المشاركين امتيازات كبيرة لن يحصلوا عليها خارج سوق العملات، وتعتبر أهم هذه الأسباب:

تحديد نقاط الدخول والخروج.

استخدام أدوات التحليل الفني في صناعة استراتيجيات التداول، وبرامج التداول الآلية.

أما هاتين الميزتين هما ما يدفع البعض للاعتقاد أنه ليس في حاجة لمزيد من المعرفة خارج سياق التحليل الفني، وأن تطور نتائجه في التداول مرتبطة بتطور مهاراته في استخدام أدوات التحليل الفني

مكونات وأنواع الرسوم البيانية

الرسوم البيانية هي الأداة الأساسية التي يعتمد عليها المحلل الفني، وبالتالي لا بد من توضيح بنية الرسوم البيانية بشكل أكثر تفصيل.

بالنظر للشكل التالي، ستمكن من رؤية



المحور الرأسي الذي يمثل مقياس الأسعار.

المحور الأفقي الذي يمثل مقياس الوقت.

حركة الأسعار يتم عرضها بطرق مختلفة، حيث تشمل عدة بيانات سعر الفتح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، أدنى سعر.

الرسم البياني الخطي

وتعتبر أبسط طريقة لعرض الأسعار، حيث تختزل كل البيانات ويعتمد الرسم البياني على توصيل أسعار الإغلاق ببعضها لتوضيح حركة السعر



عامود السعر

وهي أشهر طريقة لعرض بيانات الأسعار (سعر الفتح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، أدنى سعر) عند المدرسة الغربية في التحليل الفني ولكنها تتراجع كثيرا في مواجهة الشموع اليابانية .



الشموع اليابانية

تعتبر أشهر طرق عرض الأسعار في الوقت الحالي، وهي طريقة المدرسة الفنية اليابانية في عرض أسعار التداول، وهي تضيف صورة حيوية عن التداول ولها طريقتها الخاصة في تحليل الاتجاه وإعطاء إشارات عن التحركات القادمة وستتناولها بشكل أكثر تفصيل فيما بعد



تعتبر الثلاث طرق السابقة هم أشهر طرق عرض الأسعار، والتي ستجدها دائما في كل المنصات التي تعرض الرسوم البيانية لغرض تحليلها باستخدام التحليل الفني وأدواته، لكن هذا ليس كل شيء، فيوجد عشرات الطرق لعرض أسعار التداول تختلف كل طريقة من حيث الشكل والمضمون وطريقة تحليل السعر وفقا لها.

الأطر الزمنية للرسوم البيانية

تحدثنا سابقا عن أن مبادئ التحليل الفني يمكن تطبيقها علي أي إطار زمني وإنها تمثل أهم مميزات التحليل الفني. لكن لمزيد من التوسع علينا أن نسأل عن أي إطار زمني علينا أن نحلل؟ للإجابة على هذا السؤال علينا أن ندرك جيدا العلاقة بين حركة السعر وحركة الزمن من أكثر من جانب، ويعتبر أهم جانبين يجب التعرف عليهما بشكل صريح أولا الأطر الزمنية للرسوم البيانية، وثانيا الفترات الزمنية الخاصة بمفهوم الاتجاه.

بشكل عام على كل منصات التداول ستجد هناك أطر زمنية موجودة دائما وهي الشهري، الأسبوعي، اليومي، الأربع ساعات، الساعة، 30 دقيقة، 15 دقيقة 5 دقائق 1 دقيقة، وهذه التوقيتات تمثل التوقيتات الأساسية التي جري عرف الأسواق على وجودها في كل منصات التداول.

لكن بدأت الشركات المطورة لمنصات التداول بتطوير منصات التداول بشكل يمنع التجار مساحة أكبر قليلاً في تحديد الأطر الزمنية بشكل أكثر مرونة. على سبيل المثال منصة ميتاتريدر (MetaTrader) وهي واحدة من أشهر منصات التداول في العالم، طورت الشركة المنتجة للمنصة لتشمل أطر زمنية أكثر من حيث الدقائق والساعات متاحة على كثير من منصات التداول.

الشكل التالي يوضح أطر زمنية مختلفة بالدقائق والساعات متاحة لعرض الرسوم البيانية



ربما يجد المتاجرون قيمة خاصة لهذه الأطر الزمنية، وتمنحهم الفرصة في إمكانية قراءة الأسواق بشكل أفضل، لكن في الغالب هذه التوقيات ليست منتشرة كثيرا بين المحللين أو المتداولين.

عادة الرسم البياني الأسبوعي اليومي الأربع ساعات الساعة والرسم البياني 15 دقيقة هي الأطر الزمنية الأوسع انتشارا بين المحللين والمتداولين في أغلب الأسواق المالية.

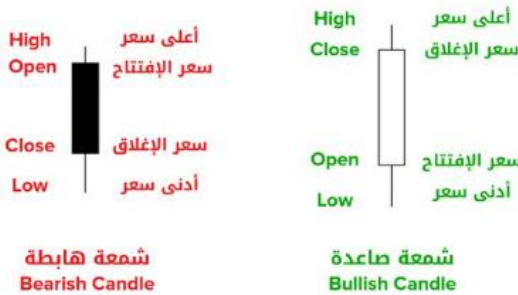
الشموع اليابانية

خلال عرضنا لأشهر طرق عرض الأسعار تحدثنا عما يسمى بالشموع اليابانية، وأشرنا بشكل عابر عن أهمية هذه الشموع. لكن هنا علينا أن نوضح أكثر للقارئ أن الشموع اليابانية باتت أكثر أنواع الرسوم اليابانية انتشارا، وأوضح أهم أنواع الرسوم اليابانية في عرض أسعار الأسواق

ترجع قيمة الشموع اليابانية إلى إنها تعطي الرسم البياني حيوية كبيرة، وتجعل من مهمة قارئ الرسم البياني أسهل بمجرد نظرة يمكنه معرفة الجلسات الصاعدة من الجلسات الهابطة، من ناحية أخرى الشموع اليابانية لها أشكال فنية خاصة بها يمكن من خلالها قراءة اتجاهات السوق، أو على الأقل تعطي إشارات عن تغير اتجاه الموجات السعرية.

علينا الآن توضيح كيفية قراءة الشموع اليابانية بشكل أكثر تفصيل

الشموع اليابانية تعتمد على أربعة بيانات أساسية وهي (سعر الافتتاح، سعر الإغلاق، أعلى سعر، أقل سعر).



يكون شكل الشموع بهذا الشكل

تكون الشمعة صاعدة عندما يكون سعر الإغلاق أعلى من سعر الافتتاح، والشمعة الهابطة هي الشمعة التي يكون فيها سعر الإغلاق أقل من سعر الافتتاح، وعادة ما تكون الشموع اليابانية

لها ألوانها الخاصة التي تجعلك تميز بسهولة بين الشموع الصاعدة والشموع الهابطة في هذا الشكل تمثل الشمعة السوداء الشمعة الهابطة والشمعة البيضاء هي الشمعة الصاعدة. أعلى سعر وأدنى سعر يكونا أذبال الشموع، بينما سعر الافتتاح وسعر الإغلاق يكونا جسم الشمعة، تمثل المسافة بين أدنى سعر وأعلى سعر نطاق التداول اليومي، بينما تمثل المسافة بين سعر الافتتاح وسعر الإغلاق مدى تفوق أحد الفريقين أما البائعين أو المشترين. في الشمعة الصاعدة عندما يكون جسم الشمعة كبيرة يعني أن المشترين تفوقوا بقوة وزخم كبير على البائعين، والأمر كذلك بالنسبة للشمعة الهابطة، فالجسم الكبير للشمعة الهابطة يعني تفوق كبير للبائعين على المشترين.

أهم نماذج الشموع اليابانية

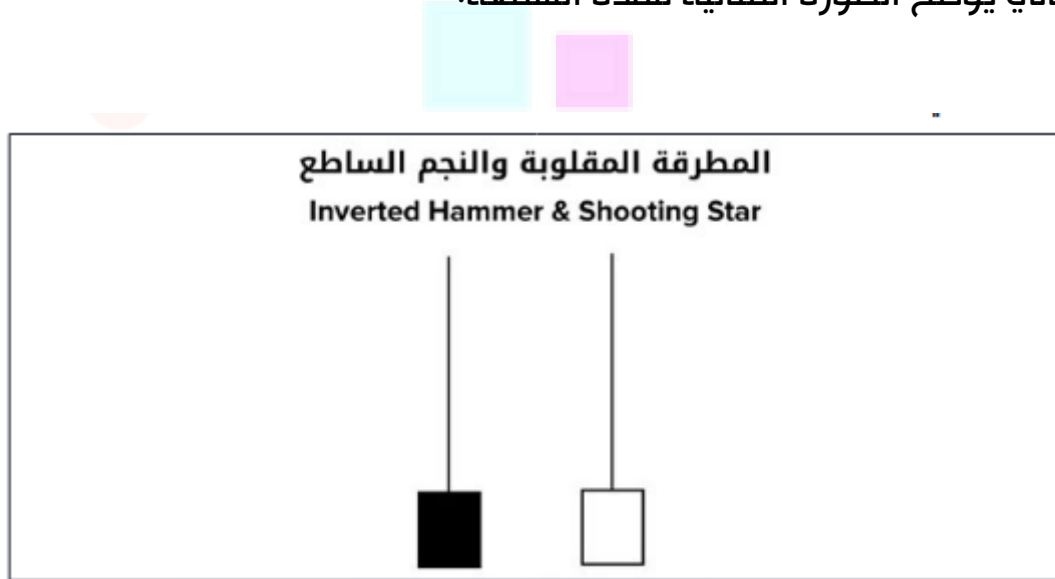
المطرقة والرجل المشنوق (Hammer and Hanging Man)

يكون جسم الشمعة في الجزء العلوي من نطاق التداول، ولا يهم لون الشمعة. الظل السفلي طويل يجب أن يكون ضعف ارتفاع جسم الشمعة. يجب ألا يكون لها ظل علوي، أو يكون ذلك الظل صغير جدا. الشكل التالي يوضح الصورة المثالية لهذه الشمعة



وتسمى هذه الشمعة المطرقة (Hammer) عندما تأتي في نهاية موجة هابطة (أي إنها شمعة تدعم الصعود، وهي تقوم بعكس اتجاه الموجه من الهبوط إلى الصعود بينما تسمى بالرجل المشنوق (Hanging Man) عندما تأتي في نهاية موجة صاعدة أي إنها شمعة تدعم الهبوط، وهي تقوم بعكس اتجاه الموجه من الصعود إلى الهبوط المطرقة المقلوبة والنجم الساطع (Inverted Hammer and Shooting Star) يمكن التعرف على شمعة المطرقة أو الرجل المشنوق من خلال ثلاث معايير يكون . الشمعة جسم في الجزء السفلي من نطاق التداول ولا يهم لون الشمعة. الظل العلوي طويل يجب أن يكون ضعف ارتفاع جسم الشمعة. يجب ألا يكون لها ظل سفلي، أو يكون ذلك الظل صغير جدا.

الشكل التالي يوضح الصورة المثالية لهذه الشمعة.



وتسمى هذه الشمعة المطرقة المقلوبة (Inverted Hammer) عندما تأتي في نهاية موجة هابطة (أي إنها شمعة تدعم الصعود)، وهي تقوم بعكس اتجاه الموجه من الهبوط إلى الصعود.

بينما تسمى بالنجم الساطع (Shooting Star) عندما تأتي في نهاية موجة صاعدة (أي إنها شمعة تدعم الهبوط)، وهي تقوم بعكس اتجاه الموجه من الصعود إلى الهبوط.

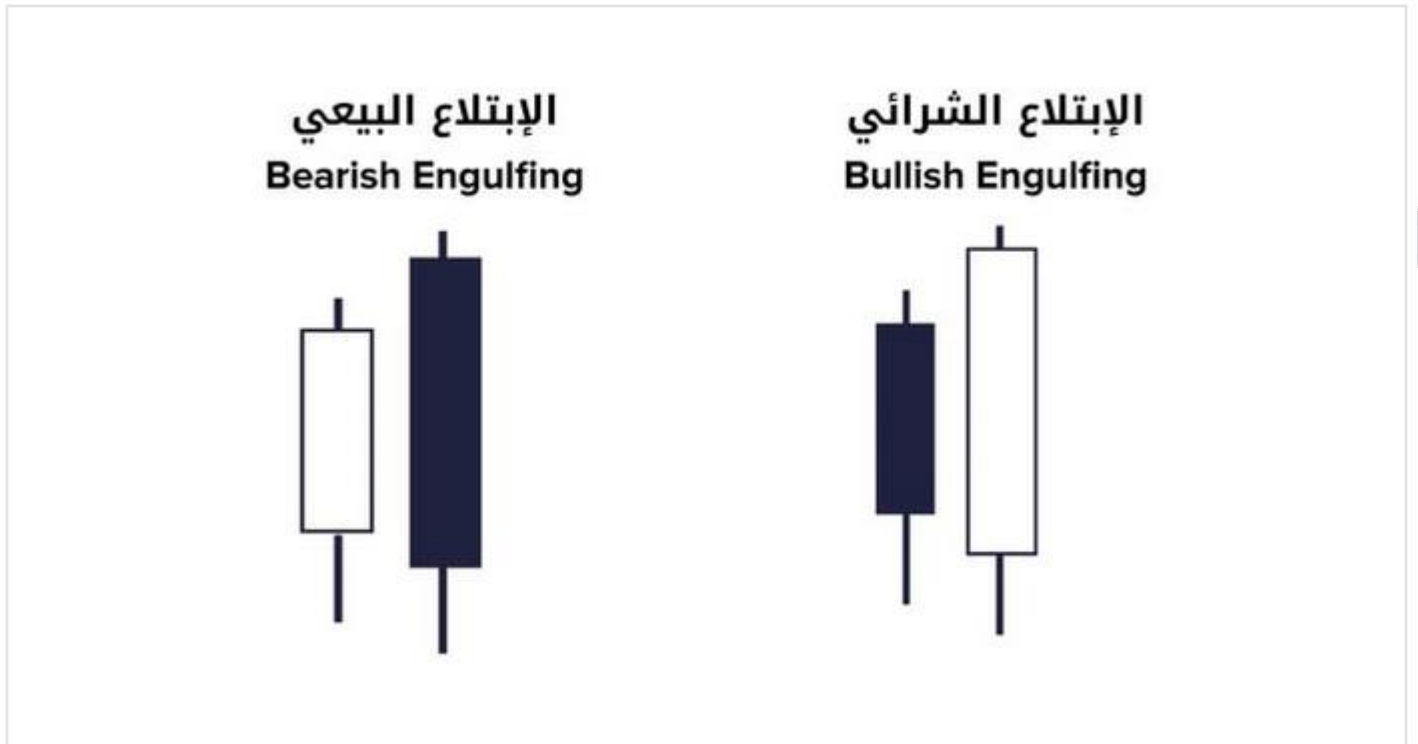
نماذج الشموع

هنا سنقوم بشرح نماذج الشموع الانعكاسية الأكثر شهرة، وظهورا في الأسواق.
الابتلاع الشرائي والابتلاع البيعي.

يمكن التعرف على نموذج الابتلاع الشرائي من خلال معايير التالية.

- يجب أن يكون السوق في مسار عام واضح صاعد أو هابط.
 - يتكون نموذج الابتلاع من شمعتين، جسم الشمعة الثانية فيهما لابد أن يتلغ جسم الشمعة الأول بالكامل (ليس شرطاً أن يتلغ ظليها السفلي و العلوي).
 - يجب أن يكون لون الشمعة الثانية عكس لون الشمعة الأولى.
- الشكل التالي يوضح الصورة المثالية لهذا النموذج.

نموذج الابتلاع الشرائي يأتي في نهاية موجة هابطة لتغير الاتجاه من الهابط إلى الصاعد،



الشمعة الأولى الصغيرة تعني ضعف في نشاط البائعين ثم تأتي الشمعة التالية بنشاط شرائي كبير
يبتلع نشاط البيع لليوم السابق.

نموذج الابتلاع البيعي يأتي في نهاية موجة صاعدة لتغير الاتجاه من الصاعد إلى الهابط، الشمعة الأولى الصغيرة تعني ضعف في نشاط المشترين ثم تأتي الشمعة التالية بنشاط بيعي كبير يبتلع نشاط الشراء لليوم السابق.

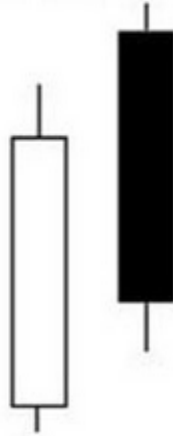
السحب الركامية القائمة وثقب الحلي (Dark Cloud Cover and Piercing Pattern)

يمكن التعرف على نموذج السحب الركامية القائمة.

يتكون النموذج من شمعتين في سوق صاعد الشمعة الأولى بيضاء والثانية سوداء طويلة، تفتح الشمعة الثانية بصعود قوي يرتفع أعلى مستوي أعلى سعر للشمعة البيضاء السابقة ثم تبدأ الأسعار في السقوط لأسفل لتكوين شمعة سوداء طويلة نسبياً تغلق أسفل نقطة منتصف شمعة اليوم السابق البيضاء.

الشكل التالي يوضح الصورة المثالية لهذا النموذج.

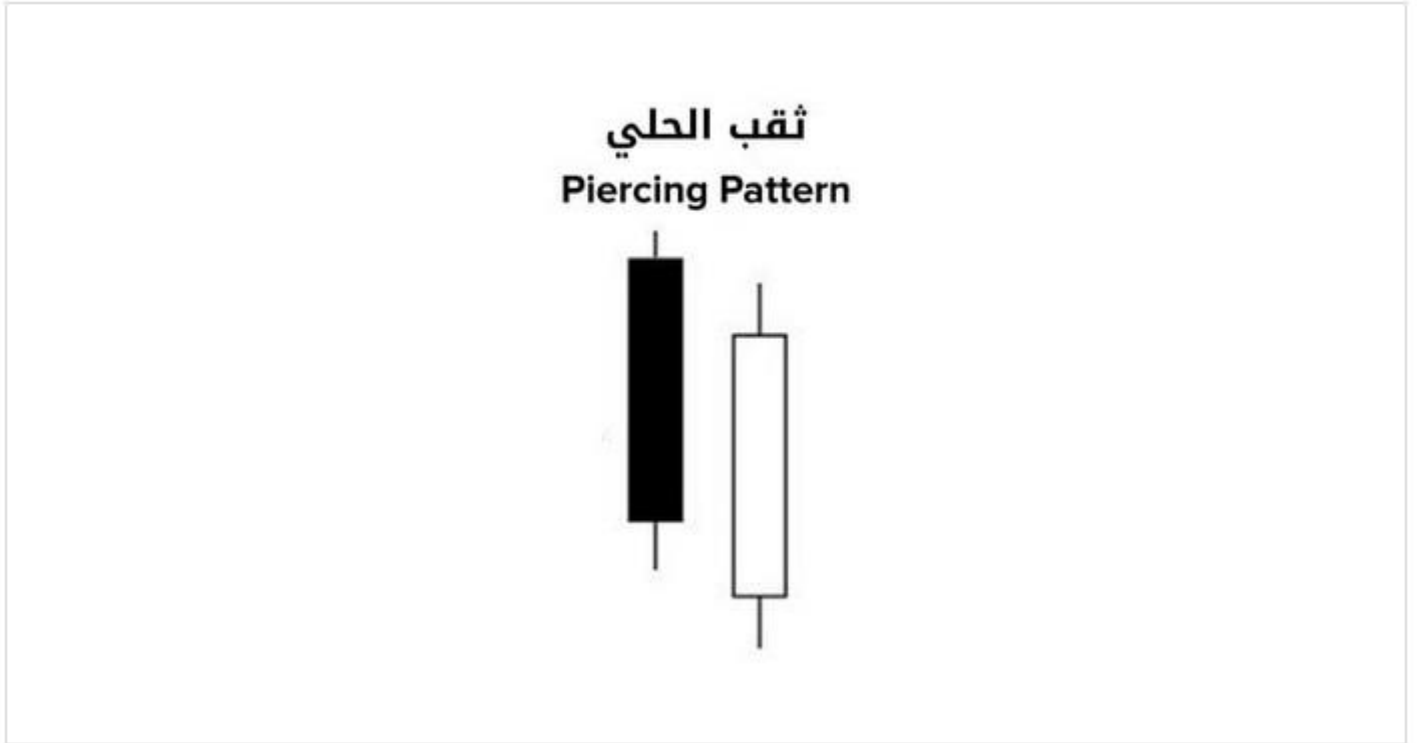
السحب الركامية القائمة Dark Cloud Cover



ويمكن التعرف على نموذج ثقب الحلي.

يتكون النموذج من شمعتين في سوق هابط الشمعة الأولى سوداء والثانية بيضاء طويلة، تفتح الشمعة الثانية بهبوط عنيف ينزل تحت مستوى أقل سعر للشمعة السوداء السابقة ثم تبدأ الأسعار في الاندفاع صعودا لتكوين شمعة بيضاء طويلة نسبيا تغلق فوق نقطة منتصف شمعة اليوم السابق السوداء.

الشكل التالي يوضح الصورة المثالية لهذا النموذج..



نود التذكير مجددا بأننا ليس لدينا مساحة كبيرة لعرض كل شيء بخصوص الشموع اليابانية وكل ما قمنا بعرضه يعتبر بداية صغيرة للتعرف على الشموع اليابانية وإتقانه، قدرة الشموع اليابانية على تحديد اتجاه الأسواق وتحديد مدى قوة أو ضعف المشترين هو ما يمنحها قيمة أكبر وانتشار أوسع من أي طريقة أخرى لعرض الرسوم البيانية الخاصة بأسواق المال.

القمم والقيعان

مفهوم إتجاه السعر

إتجاه السعر ببساطة شديدة هو إتجاه السوق و الطريق الذي يتحرك فيه، لكننا نحتاج على تعريف أكثر دقة، قبل كل شيء علينا قول أن الأسواق لا تتحرك في خط مستقيم بشكل عام في أي إتجاه، وتتميز حركات السوق بسلسلة من الخطوط المتعرجة. يعتبر مفهوم إتجاه السعر مفهوم أساسي لتطبيق طريقة التحليل الفني لتحليل السوق وتعتبر جميع الأدوات التي يستخدمها المحلل الفني هي أدوات تساعد على قياس إتجاه السوق بغرض المضاربة في هذا الإتجاه .

تعتبر الأدوات التالية (القمم والقيعان، الدعم والمقاومة، خطوط الإتجاه، القنوات السعرية) هي الأدوات الكلاسيكية في التعرف على إتجاه السوق.

القمم و القيعان (Tops and Bottoms)

الأسواق لا تتحرك في خطوط مستقيمة، و تتميز حركات الأسواق المالية بسلسلة من الخطوط المتعرجة، وتتمثل هذه الخطوط المتعرجة في سلسلة من التموجات من قمم و قيعان واضحة للغاية، ويتكون إتجاه السوق من هذه القمم و القيعان.

يمكن تعريف الإتجاه الصاعد:- هو سلسلة من القمم و القيعان المتصاعدة.

الإتجاه الهابط:- هو سلسلة من القمم و القيعان المتنازلة.

الإتجاه العرضي:- سلسلة من القمم و القيعان الأفقية.

الشكل التالي يوضح الإتجاهات الثلاثة للأسواق بشكل مجرد، تسلسل القمم و القيعان بشكل واضح.



بمزيد من التدقيق، ستجد أن القاع هو منطقة يتفوق فيها المشتريين على البائعين، و إستطاعوا أن يدفعوا الأسعار لأعلى، أي أن تكون القاع هو بداية تفوق المشتريين.

القمة هي منطقة تفوق البائعين على المشتريين، و هي منطقة إستطاع فيها البائعين من فرض سيطرتهم على القوي الشرائية، أي أن تكون القمة هي بداية تفوق البائعين.

القمم و القيعان هي مفهوم أساسي في فهم إتجاه السوق، وإستيعاب هذا الأمر جيداً يمنح المحلل فهماً أعمق للأدوات الكلاسيكية - التي سنقوم بشرحها لاحقاً -. هنا نحن لا نتعرض لشرح الجانب السيكلوجي الكامن وراء القمة أو القاع، لكننا نشرح بشكل مبسط آلية عمل القمة و القاع.

إتفقنا سابقاً على أن الإتجاه هو سلسلة من القمم و القيعان، ويعني ذلك أن القمم و القيعان توضح العلاقة بين البائعين و المشتريين.

بداية الإتجاه الصاعد

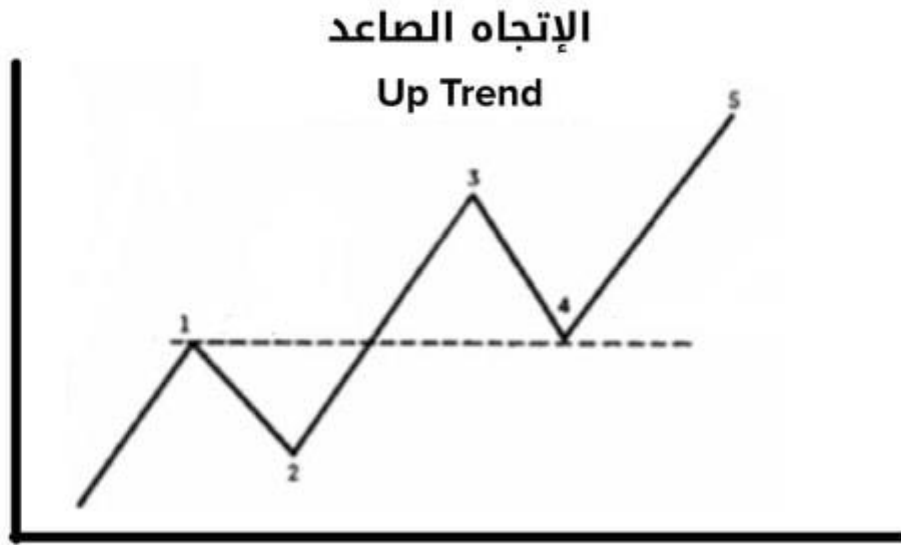
هنا سنقوم بتوضيح كيف يبدأ الإتجاه الصاعد، أي كيف يبدأ المشتريين في فرض سيطرتهم على السوق مكونين بذلك إتجاه صاعد جديد.

البداية الكلاسيكية للإتجاه الصاعد، أن تبدأ الأسعار في تكوين قمة (قمة 1) ثم قاع (قاع 2)، ثم تقوما للأسعار بكسر القمة الأولي لأعلى، و بالتالي تحقق قمة تالية أعلى (القمة 3)، ثم قاع أعلى (قاع 4) من القاع السابق.

الشكل التالي يوضح بداية تكون الإتجاه الصاعد.

القمم المتصاعدة تعني أن المشترين لديهم أسباب كافية ليستثمروا في دفع الأسعار لأعلى ويحققوا أسعار أعلى جديدة، بينما القيعان المتصاعدة تعني أن البائعين ليسوا قادرين على الإستمرار في البيع، ويعني ذلك تفوق القوي الشرائية.

هذا التسلسل للقمم و القيعان يعني بداية إتجاه صاعد جديد، أيا كان الإطار الزمني الذي لاحظت عليه هذا التكون.



بداية الإتجاه الهابط

الآن سنوضح كيف يبدأ الإتجاه الهابط، أي كيف يبدأ البائعين في فرض سيطرتهم على السوق مكونين بذلك إتجاه هابط جديد.

البداية الكلاسيكية للإتجاه الهابط ، أن تبدأ الأسعار في تكوين قاع (قاع 1) ثم قمة (قمة 2)، ثم تقوما لأسعار بكسر القاع الأول لأسفل، و بالتالي تحقق قاع تالي أدني (قاع 3)، ثم قمة أدني (قمة 4) من القمة السابقة السابق.

الشكل التالي يوضح بداية تكون الإتجاه الهابط.

القيعان الهبطية تعني أن البائعين لديهم أسباب كافية ليستمروا في دفع الأسعار لأدني ويحققوا أسعار أدني جديدة، بينما القمم الهابطية تعني أن المشترين غير قادرين على الإستمرار في الشراء، ويعني ذلك تفوق القوي البيعية. هذا التسلسل للقمم و القيعان يعني بداية إتجاه هابط جديد، أيا كان الإطار الزمني الذي لاحظت عليه هذا التكون.

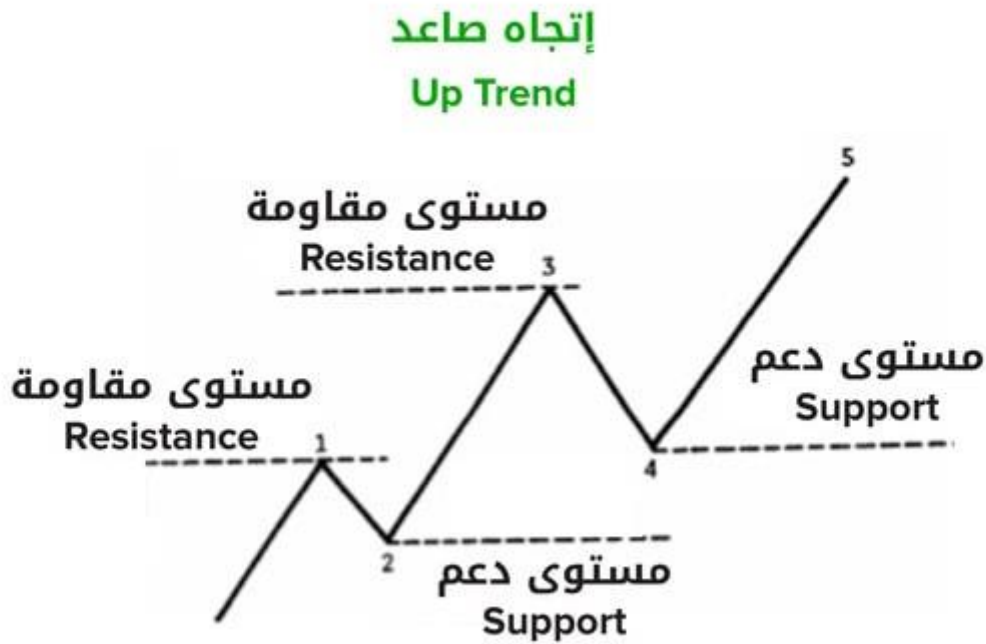


مستويات الدعم والمقاومة

الدعم والمقاومة من المفاهيم الأساسية في معرفة وقياس حركة السعر، بعد ما قمنا بتوضيح أن الأسعار تتحرك في قمم و قيعان واضحة، يمكننا الآن النظر بدقة أكثر لمناطق تكون القمم والقيعان وهذا ما يشكل مفهوم الدعم والمقاومة.

الدعم :- هو القيعان أو أدنى مستويات يرتد منها السعر، وهو المستوي أو المنطقة التي تقع أسفل الرسم البياني لحركة السوق، حيث يكون الإهتمام بالشراء قوي، مما يدفع الأسعار لأعلى عند الوصول إلي هذه المستويات.

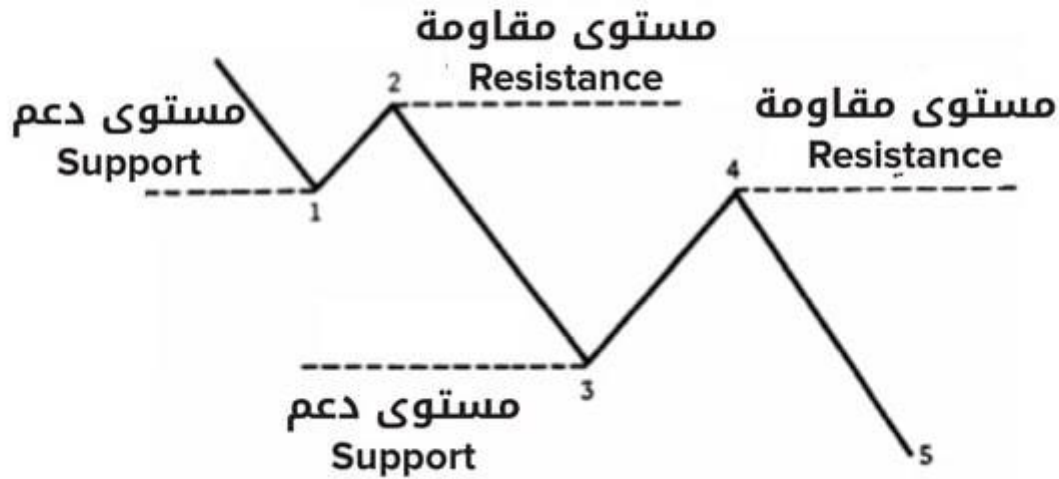
يفضل بعض المحللين تعريف الاتجاه الصاعد على أنه مستويات مقاومة يتم كسرها لأعلى، و مستويات دعم تنجح دائما في دعم السعر.



المقاومة :- هي القمم أو أعلى أسعار يتراجع السعر منها، وهو المستوي أو المنطقة التي تقع أعلى الرسم البياني لحركة السوق، حيث يكون الإهتمام بالبيع قوي، مما يدفع الأسعار للتراجع لأسفل عند الوصول إلي هذه المستويات.

بينما يمثل الاتجاه الهابط :- على أنه مستويات دعم يتم كسرها لأسفل، ومستويات مقاومة تنجح دائما في مقاومة إرتفاع الأسعار ودفعها لأسفل مجددا.

إتجاه هابط Down Trend



ويكون بذلك الإتجاه العرضي هو ثبات مستوى دعم في رد الأسعار لأعلى، وكذلك ثبات مستوى مقاومة في رد الأسعار لأسفل. وتظل الأسعار محصورة في هذا النطاق حتي يتم كسر أحد هذين الحدين.

الطريق الجانبي Sideway



أسباب تدعيم قوة مستوى الدعم أو المقاومة

بعد إستيعاب مفهوم الدعم و المقاومة بشكل عام، علينا توضيح أهم الأسباب التي قد تزيد من قيمة مستوي الدعم أوالمقاومة، وبالتالي يجب على المحلل الفني فحصها ليتعرف على مدى قوة هذه المستويات .

1. عدد مرات ملامسة السعر لخط الدعم أو المقاومة.

كلما كان عدد مرات ملامسة السعر لمستوي الدعم أوالمقاومة أكثر، كلما كانت القيمة الفنية أكبر.

1. المدي الزمني لمستوي الدعم أو المقاومة.

مستوي المقاومة أوالدعم الذي يمتد لفترة زمنية أطول يكون أقوى.

1. المسافة التي تحركها السعر قبل ملامسة خط الدعم أو المقاومة.

كلما تحركت الأسعار لمسافة كبيرة قبل الوصول لمستوي الدعم أوالمقاومة، تزيد احتمالية ثابت مستوي الدعم أوالمقاومة أمام الأسعار.

1. أحجام التداول حول مستوي الدعم أو المقاومة.

كلما تزيد أحجام التداول عند إقتراب الأسعار من مستوي مقاومة أو دعم، كلما كان هذا المستوي أكثر قوة. في بورصة العملات يمكن تميز ذلك بأحجام الشموع السعرية، أي كلما

كانت أحجام الشموع أكبر حول مستوي الدعم أوالمقاومة، تزيد قيمة هذا المستوي.

1. مدي إرتداد السعر بعد ملامسة مستوي الدعم أو المقاومة.

المسافة السعرية التي يتحركها السعر بعد ملامسة مستوي الدعم أو المقاومة كلما زادت يعني ذلك أن مستوي الدعم أو المقاومة أكثر أهمية.

كسر مستوي الدعم أو المقاومة

عند فحص الرسم البياني يبدأ المحلل الفني بتحديد مستويات الدعم والمقاومة، ثم يبدأ في تحديد مدى أهمية كل مستوي على أساس الأسباب التي قمنا بشرحها سابقا. لكن هل يعني

ذلك أن الأسعار لا يمكنها تخطي مستويات الدعم و المقاومة؟!، الإجابة قطعاً لا، فكسر

مستويات الدعم و المقاومة احد أهم المفاهيم التي يجب التعرف عليها و إستيعابها بشكل جيد لأنها تمثل أحيانا أحد ركائز فرص الشراء والبيع.

الكسر يعني تخطي الأسعار للمستوي. كسر مستوي مقاومة يعني الأسعار تخطت هذا الحاجز لأعلى، وكسر مستوي دعم يعني تخطي الأسعار لهذا المستوي لأسفل. هنا علينا أن نجيب على السؤال التالي، متي يمكننا إعتبار الكسر صحيح؟! ليس كل إختراق للمستوي يعني كسره، أحيانا تحدث إختراقات للمستوي أثناء التداول و من ثم ترتد الأسعار إلي الإتجاه المعاكس، وهذا لا يعني الكسر.

يحدد المحللين الفنيين بعض المعايير التي يستندون إليها لتحديد صحة الكسر، أهمها:-

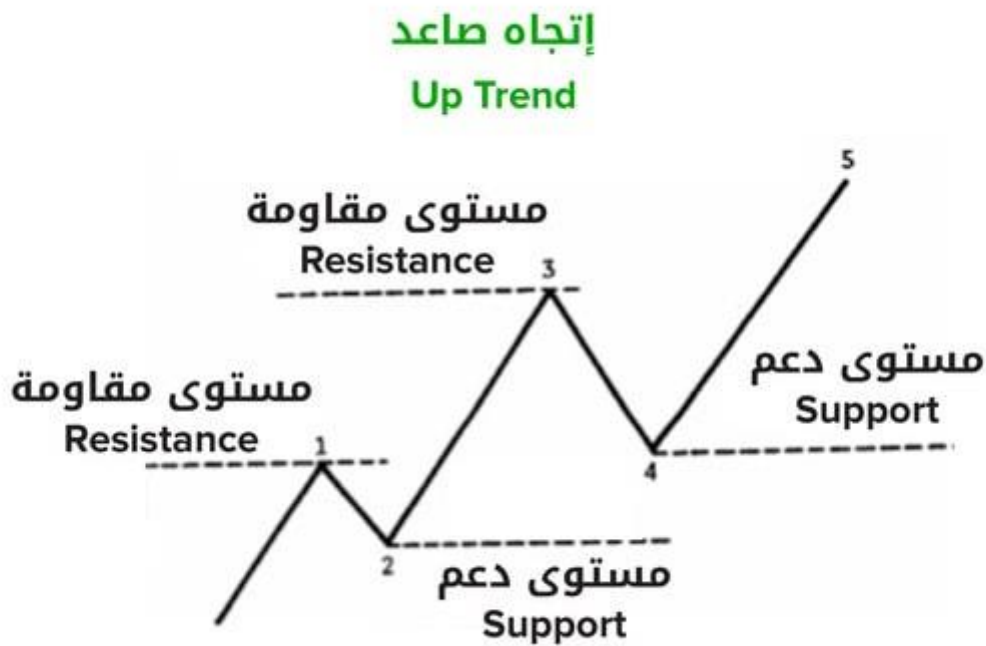
- 1- الإغلاق السعري أعلى مستوي المقاومة، أو أسفل مستوي الدعم.
- 2- ثبات الأسعار أعلى مستوي المقاومة أو أدني مستوي الدعم.
- 3- أن يتم الإختراق وسط نشاط تداول مرتفع (حجم تداول كبير، أو شمعة سعرية كبيرة).

إنعكاس الادوار

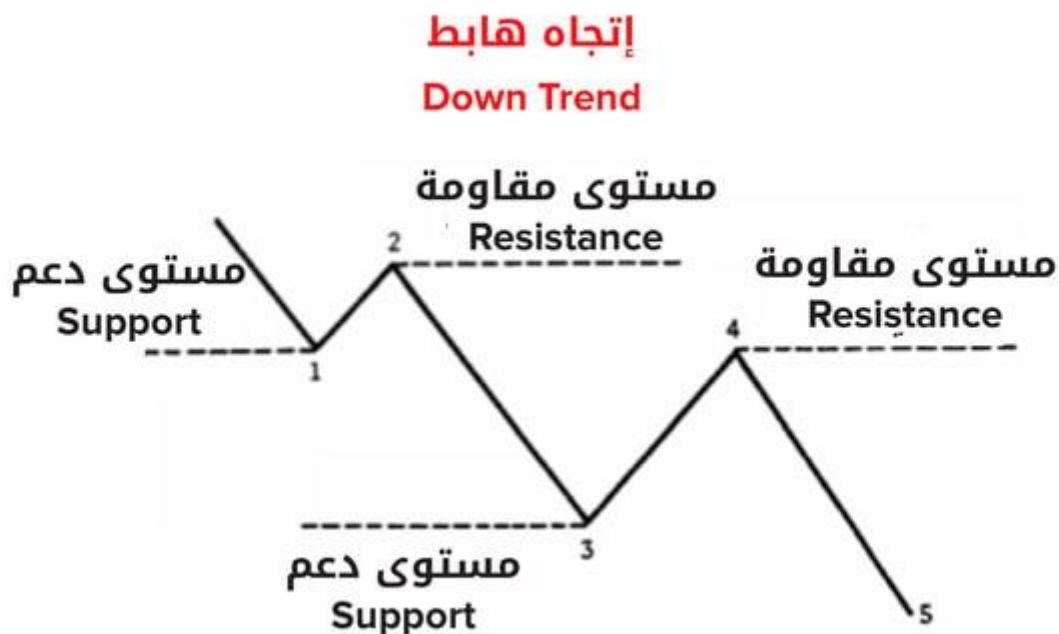
يعتبر إنعكاس الأدوار بين الدعم والمقاومة مفهوما أساسيا في فهم الدعوم والمقاومات، ويعني أن بعد كسر مستوي الدعم بشكل صحيح -يصبح مستوي الدعم أعلى الأسعار- وبالتالي يصبح مستوي مقاومة.

وعندما يتم كسر مستوي مقاومة كسرا صحيحا -يصبح مستوي المقاومة أسفل الأسعار-

وبالتالي يبدأ في عمله كمستوي دعم أسفل السوق. وبالنظر للشكل التالي، الذي يمثل إتجاه صاعد للأسعار، كيف أن كسر مستوي القمة (قمة 1) تحولت إلي مستوي دعم لاحقا (مستوي دعم 4).



الشكل التالي يوضح إنعكاس دور مستوي الدعم ليصبح مستوي مقاومة، خلال تداولات الإتجاه الهابط. حيثتم كسر مستوي الدعم (دعم 1) تحول إلي مستوي مقاومة لاحقا عندما إرتدت الأسعار لأعلى عند (مقاومة 4).



لم ينتهي الامر بعد، فلم نقم بشرح كل شيء عن الدعم والمقاومة، ولعل أبرز ما لم نقم بشرحه هو السيكلوجية الكامنة وراء مفهوم الدعم و المقاومة، لأن شرحها يحتاج إلي مساحة كبيرة من الشرح و التفاصيل.

لكننا قمنا بتوضيح المبادئ الأساسية لفهم آلية عمل مستويات الدعم والمقاومة وكيف تساعد المحليين و المتداولين على فهم حركة السوق، وكذلك ستساعدهم كثيرا في تحديد أوامر البيع والشراء.



مدخل إلى الرسوم البيانية

تعرف على خطوط الاتجاه

خط الاتجاه بشكل عام هو خط مستقيم يتم رسمه بلامسة القمم أو القيعان المكونة لحركة السعر، ويمثل ميل المتعاملين داخل السوق، ويوضح علاقة المشتريين والبائعين بعضهما البعض. خط الاتجاه الصاعد

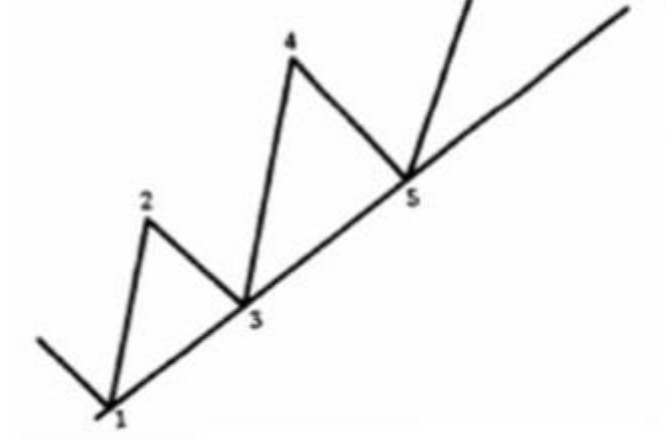
هو خط مستقيم يتم رسمه أسفل القيعان المتصاعدة، يتم رسمه بين نقطتين، ويتم تأكيده بنقطة ثالثة. أول نقطتين تمثلان نقاط الارتكاز الأساسية التي يرسم عليهما خط الاتجاه، أما النقطة الثالثة تمثل نقطة إثبات العلاقة السعرية بين البائعين والمشتريين. بإمعان النظر لحركة السعر أعلى خط الاتجاه الصاعد ستجد أنها تتحرك في شكل قمم وقيعان واضحة للغاية، وأن بداية الاتجاه الصاعد أيضا هي علاقة القمم والقيعان - التي قمنا بشرحها مسبقا - كذلك تظهر المفاهيم الخاصة بالدعم والمقاومة بوضوح، حيث يمثل كل قاع مستوى دعم، و كل قمة مستوى مقاومة، وعند كسر المقاومة تتحول إلى مستوى دعم في الحركة اللاحقة.

يجب أن نلفت الانتباه إلى أن تحليل حركة السوق هي عملية تجمع فهم عمل جميع الأدوات الفنية مع بعضها البعض، ولا يتم تحليل السوق على أساس كل أداة فنية بشكل منفصل أو مستقل.

كذلك يمثل خط الاتجاه الصاعد أنه مستوى دعم مائل أسفل السوق أو مستوى دعم متصاعد. لذلك ملامسة الأسعار لخط الاتجاه تعني أنك يجب أن تكون في جانب المشتريين، لأن فرصتهم في الصعود أقوى.

خط الاتجاه الصاعد

Up Trend Line

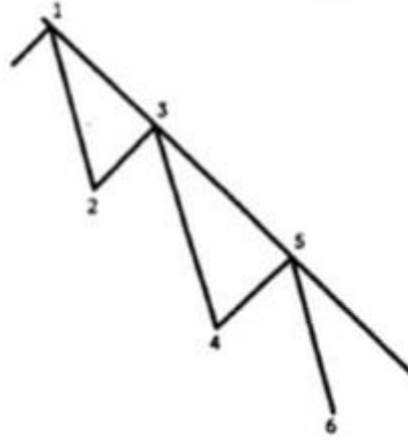


خط الاتجاه الهابط

هو خط مستقيم يتم رسمه أعلى القمم المتنازلة، يتم رسمه بين نقطتين، ويتم تأكيده بنقطة ثالثة. في الاتجاه الهابط أيضا لابد من وجود ثلاث إرتكازات لخط الاتجاه، أول نقطتين حتى يمكننا رسم خط الاتجاه، والنقطة الثالثة تؤكد على حقيقة وجود ميل أقوى للقوي البيعية.

خط الاتجاه الهابط يمثل مستوى مقاومة مائل أعلى حركة السوق، وهو أيضا مستوى مقاومة تنازلي، ويعتبر ملاصقة الأسعار لخط الاتجاه الهابط هي فرصة مثالية للانضمام إلي نادي البائعين، لأنه الأوفر حظ .

خط الاتجاه الهابط Down Trend Line



• هناك جانب سيكولوجي لتكون خطوط الاتجاه لكننا لن نتعرض له هنا، ولكن سينصب تركيزنا على جانب فهم آلية عمل خطوط الاتجاه.

• المواضيع الخاصة بخط الاتجاه متعددة وتحتاج إلى وقت كبير نسبياً لاستيعابها بشكل كامل، ناهيك عن الوقت اللازم ليطور المحلل خبرته حيال خطوط الاتجاه، ويعرف كيف يستخدمها

بدقة، لاتخاذ أفضل قرار. لذلك سنختار من مواضيع خط الاتجاه ما يوافق رؤيتنا.

ملحوظة هامة جداً: هناك فارق كبير بين خط الاتجاه الذي يمثل أداة فنية، وبين مفهوم اتجاه السعر الذي يعني الاتجاه العام للسوق. وذلك يعني أنه من الممكن أن يتحرك السوق في اتجاه لكن طبيعة القمم والقيعان المتكونة لا تسمح برسم خط للاتجاه، ولذلك نستخدم أدوات فنية أخرى لتتبع الأسواق التي تسير بنهج يتعذر معه رسم خطوط اتجاه جيدة.

رسم خط الاتجاه

عندما تقرأ "أن خط الاتجاه يتم رسمه بين نقطتين، ويتم تأكيده بنقطة ثالثة" يخيّل للقراء أن الأمر بسيط للغاية، لكن الحقيقة أن الأمر ليس بهذه السهولة المطلقة ولكن ببعض التمرس يمكنك تخطي العقبات بشكل سريع.

أهم العقبات التي ستواجهك في رسم خطوط الاتجاه

اختيار الخط الصحيح بين الكثير من خطوط الاتجاه.

إمكانية رسم خط الاتجاه بين نقطتين يمثل سبب في الحيرة أحيانا، حيث تتحرك الأسواق أحيانا بوتيرة من السرعة، ثم تتغير هذه الوتيرة لدرجة أقل أو أكثر من السرعة، فتتغير أماكن ظهور القمم والقيعان مما يمنح المحلل الفرصة لرسم المزيد من خطوط الاتجاه ومن ثم تبدأ الحيرة. على سبيل المثال حركة الجنية الإسترليني مقابل الدولار الأمريكي، على الإطار الزمني اليومي:



خطوط الاتجاه المتعاكسة

في بعض الأحيان تتحرك الأسواق بشكل يتكون فيه قمم وقيعان تمكن المحلل من رسم خطوط اتجاه متعاكسة، بمعنى أن تتواجد قمتين يمكن عليهما رسم خط اتجاه هابط، كذلك يوجد قاعين يمكن عليهما رسم خط إجاه صاعد، فأى الخطين على المحلل أن يتبعه. على سبيل المثال حركة الدولار الأمريكي مقابل الليرة التركية على الإطار الزمني اليوم:



على أي نقاط يجب رسم خط الاتجاه

هل يجب توصيل خط الاتجاه على أساس التوصيل بين أعلى سعر، أو أدنى سعر، أم على أساس التوصيل بين نقاط الإغلاق.

هنا يجب أن نوجه بأن رسم خط الاتجاه على أساس أعلى وأدنى سعر يعني أن خط الاتجاه على طول امتداده سيشمل حركة السعر كاملة. أما رسم خط الاتجاه على أساس التوصيل بين نقاط الإغلاق، لا يعني أن خط الاتجاه على طول امتداده يشمل حركات أعلى سعر وأدنى سعر. على سبيل المثال خط الاتجاه الهابط على إطار الأربع ساعات، لزوج اليورو مقابل الدولار الأمريكي. خط الاتجاه الأول تم رسمه على أساس توصيل أعلى سعر لكل قمة، بينما خط الاتجاه الثاني تم رسمه على أساس التوصيل بين نقاط الإغلاق في كل قمة.

الجدير بالذكر هنا، أن خط الاتجاه تغيرت درجة ميله، بمجرد تغير أساس التوصيل في القمم والقيعان. ودائما خط الاتجاه المرسوم على أساس نقاط الإغلاق يكون أقرب للسعر من خط الاتجاه المرسوم على أساس أعلى سعر وأدنى سعر، لذلك إشارة كسر خط الاتجاه المرسوم على نقاط الإغلاق تأتي أسرع من إشارة كسر خط الاتجاه المرسوم على أساس أعلى سعر وأدنى سعر.



زاوية ميل خط الاتجاه

الآن علينا أن نتحدث عن أمر شديد الأهمية، وهو زاوية خط الاتجاه، في الاتجاه الصاعد، عند رسم خط أفقي أسفل القاع الذي يتم رسم خط الاتجاه الصاعد منه، كذلك برسم خط رأسي عند نفس النقطة، يمكننا قياس زاوية ميل خط الاتجاه.

على سبيل المثال الرسم البياني للجنة الإسترليني مقابل الدولار الأمريكي:



كلما أقترب خط الاتجاه من الخط الأفقي كان ميل خط الاتجاه زاوية منفرجة، وكلما اقترب خط الاتجاه من الخط الرأسي كان ميل خط الاتجاه يمثل زاوية حادة.

ما الفرق بين الزاوية المنفرجة والزاوية الحادة لخط الاتجاه؟

الزاوية الحادة تعني صعود الأسعار بوتيرة عنيفة وسريعة، مما يزيد من احتمال كسر هذا الخط بشكل سريع، لأن غالبا في الأسواق المالية الصعود العنيف والسريع لا يستمر طويلا. أم الزاوية المنفرجة لخط الاتجاه الصاعد تعني أن اتجاه السوق ضعيف وأن قوة المشتريين ليس قوية بما يكفي، وعادة ما يكون خط الاتجاه ذو الزاوية المنفرجة خط يصعب الاعتماد عليه. تعتبر الزاوية المثالية لخط الاتجاه هي 45 درجة، حيث تمثل درجة تسارع معتدلة ويمكن أن تستمر لفترة ليست قصيرة.

بداية خط الاتجاه.

عندما شرحنا القمم والقيعان، قمنا بشرح تسلسل القمم والقيعان في بداية الاتجاه الصاعد والهابط

للتذكير الشكل التالي يمثل تسلسل القمم والقيعان في بداية اتجاه صاعد. لذلك يعتبر أفضل خط اتجاه صاعد هو المرسوم بين أدنى قاعين في الفترة الزمنية المختار تحليلها. وأن يتحركا بهذا التسلسل ليكونا بداية اتجاه صاعد.



للتذكير أيضا الشكل التالي يمثل تسلسل القمم والقيعان في بداية اتجاه الهابط. كذلك يعتبر أفضل خط اتجاه هابط هو المرسوم بين أعلى قممتين حققا هذا التسلسل .



قمنا بشرح مبسط لأهم العقبات التي قد يواجهها المحلل الفني في تطبيقه لمبادئ تحليل خط الاتجاه، والتي يعني تخطيطها أن المحلل الفني يستخدم خطوط الاتجاه بشكل مميز يسمح له برؤية حركة السوق بشكل حقيقي.

ولا نزال نؤكد على أن هناك الكثير من التفاصيل لم نتعرض لها بعد، ولكننا قمنا باختيار أهم الآليات التي تساعدك على استخدام خط الاتجاه.

أهم الشروط التي تميز قوة خط الاتجاه

في شرحنا لخطوط الاتجاه أشرنا إلى أن خط الاتجاه الصاعد يمثل مستوى دعم مائل أسفل السوق أو مستوى دعم متصاعد. كذلك شرحنا أن خط الاتجاه الهابط يمثل مستوى مقاومة مائل أعلى حركة السوق، وهو أيضا مستوى مقاومة تنازلي.

وبالتالي لا تخرج خطوط الاتجاه عن كونها أحد صور الدعم والمقاومة، لذلك شروط قوة خطوط الاتجاه هي نفسها شروط قوة خطوط الدعم والمقاومة، وهي:

1. عدد مرات ملامسة السعر لخط الدعم أو المقاومة.
2. المدى الزمني لمستوى الدعم أو المقاومة.
3. المسافة التي تحركها السعر قبل ملامسة خط الدعم أو المقاومة.

4. أحجام التداول حول مستوى الدعم أو المقاومة.

5. مدي ارتداد السعر بعد ملامسة مستوى الدعم أو المقاومة.

كسر خط الاتجاه

في شرحنا لخطوط الاتجاه أشرنا إلى أن خط الاتجاه الصاعد يمثل مستوى دعم مائل أسفل السوق أو مستوى دعم متصاعد. كذلك شرحنا أن خط الاتجاه الهابط يمثل مستوى مقاومة مائل أعلى حركة السوق، وهو أيضا مستوى مقاومة تنازلي.

- خطوط الدعم والمقاومة لا تستمر للأبد ويتم كسرها كذلك خطوط الاتجاه يتم كسرها، الآن ما علينا شرحه هو كسر خطوط الاتجاه.

خطوط الاتجاه يتم كسرها ويتم التأكد من صحة كسر خط الاتجاه بنفس قواعد كسر خطوط الدعم والمقاومة، وهي:

1. لإغلاق السعري أعلى خط الاتجاه الهابط، أو أسفل خط الاتجاه الصاعد.

2. ثبات الأسعار أعلى أو أدنى خط الاتجاه.

3. أن يتم الاختراق وسط نشاط تداول مرتفع (حجم تداول كبير، أو شمعة سعرية كبيرة).
يعتبر الفارق الجوهرى بين كسر الدعوم والمقاومات وبين كسر خطوط الاتجاه، هو أن كسر خط الاتجاه له هدف، بينما كسر خطوط الدعم والمقاومة ليس له هدف واضح.

هدف كسر خط الاتجاه هو حركة معاكسة لاتجاه خط الاتجاه من نقطة الكسر تساوي حركة الموجة الأخيرة.

على سبيل المثال خط الاتجاه الهابط المكسور للجنة الإسترليني امام الدولار الأمريكي على الرسم البياني الأسبوعي.



MAGDY JALAL
TRADING EXPERT

القنوات السعرية

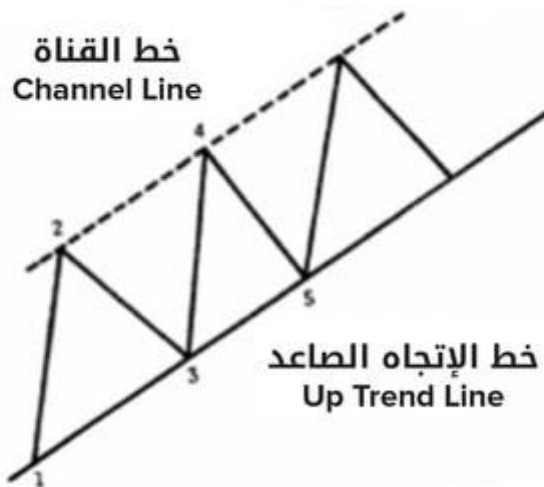
يعتبر خط قناة السعر -أو خط الارتداد كما يسمى في بعض الأحيان- هي طريقة مفيدة أخرى مكملة لخط الاتجاه، حيث تنحصر الأسعار بين خطين متوازيين بين خط الاتجاه الأساسي وخط القناة، فعندما ندرك أن هناك قناة تنحصر الأسعار داخلها، يمكننا تحقيق المزيد من الربح. يتميز خط القناة ببساطته النسبية، حيث يتم رسم خط الاتجاه ثم يتم رسم خط موازي لخط الاتجاه.

في الاتجاه الصاعد: أولاً يتم رسم خط الاتجاه الصاعد ويمثل خط واصل بين قيعان متصاعدة، أي يمثل مستوى دعم مائل أسفل السوق، بينما يمثل خط القناة الصاعدة، خط واصل بين القمم المتصاعدة، ويمثل مستوى مقاومة مائل أعلى السوق.

خط الاتجاه الصاعد يمثل أدنى النقاط التي يصل إليها البائعون، وهي النقاط التي يبدأ المشتريين عندها نشاطهم الشرائي لدفع الأسعار لأعلى.

بينما يمثل خط القناة الصاعد هو أقصى النقاط التي يصل إليها المشتريين. وهي النقاط التي يبدأ البائعون عندها نشاطهم البيعي لدفع الأسعار لأسفل نحو خط الاتجاه مجدداً.

القناة الصاعدة Up Channel

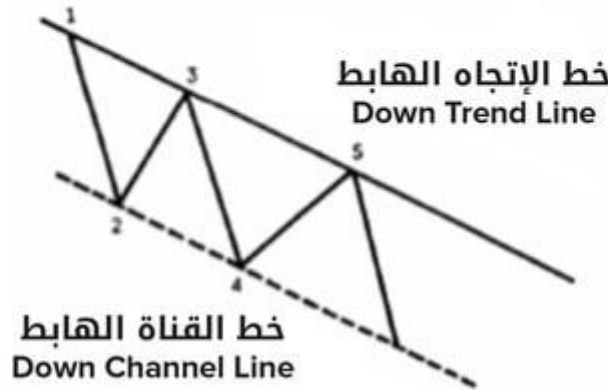


في الاتجاه الهابط :أولا يتم رسم خط الاتجاه الهابط ويمثل خط واصل بين القمم الهابطة، أي يمثل مستوى مقاومة مائل أعلى السوق، بينما يمثل خط القناة الهابطة، خط واصل بين القيعان الهابطة، ويمثل مستوى دعم مائل أسفل السوق.

خط الاتجاه الهابط يمثل أقصى النقاط التي يصل إليها المشتريين، وهي النقاط التي يبدأ البائعون عندها نشاطهم البيعي لدفع الأسعار لأسفل نحو المزيد من الأسعار المتدنية.

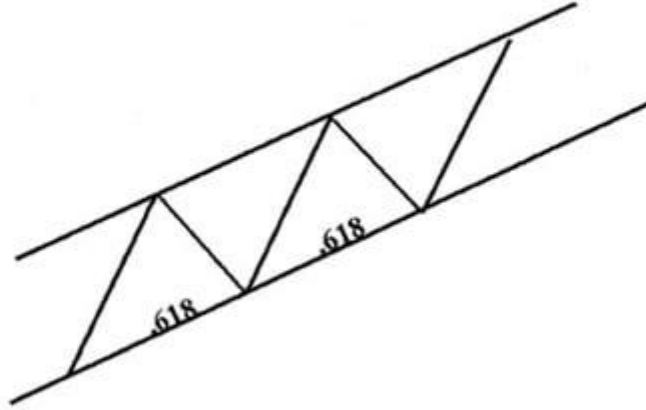
بينما يمثل خط القناة الهابط هو أدنى النقاط التي يصل إليها البائعون. وهي النقاط التي يبدأ المشتريين عندها نشاطهم الشرائي لدفع الأسعار لأعلى نحو خط الاتجاه مجددا.

القناة الهابطة Down Channel



- تمثل خطوط القنوات السعرية، ميل الطرف الثاني من معادلة خط الاتجاه. فخط الاتجاه الصاعد يمثل توقيت ظهور المشتريين في الأسواق الصاعدة، بينما خط القناة الصاعدة يمثل توقيت ظهور القوى المعاكسة وهي القوى البيعية. كذلك الأمر بالنسبة لخط الاتجاه الهابط الذي يمثل توقيت ظهور البائعين في الأسواق الهابطة، بينما يمثل خط القناة الهابطة توقيت ظهور القوى المعاكسة وهي القوى الشرائية.
- عادة ما تتميز القنوات السعرية بوجود تناسب سعري بين الأمواج الأساسية المكونة للاتجاه والموجات المصححة لها.

قناة سعرية الصاعدة Up Channel



قناة سعرية الصاعدة، بنسبة تصحيح 61,8%
The rising price channel, with a retracement of 61.8%

استخدام الدعم والمقاومة في البيع والشراء

علينا التأكيد على مفهوم الدعم، أنه مستوى سعري أسفل حركة السوق، وهي منطقة يرتفع عندها نشاط المشتريين مما يدفع الأسعار لأعلى مثل (خط الاتجاه الصاعد، مستوى الدعم، خط القناة الهابطة).

مفهوم المقاومة هو مستوى سعري أعلى حركة السوق، وهي منطقة يرتفع عندها نشاط البائعين مما يدفع الأسعار للسقوط لأسفل مثل (خط الاتجاه الهابط، مستوى المقاومة الأفقي، خط القناة الصاعدة).

تعتبر القاعدة الرئيسية في الأسواق أن الدعم مناطق للشراء، وأن المقاومة مناطق بيع. بناءً على ذلك، سنقوم بتوضيح آلية تمكنا من استخدام كلا من خطوط الاتجاه وخطوط الدعم والمقاومة معاً، وهي طريقة شهيرة للتداول في الأسواق المالية. تقوم هذه الطريقة على تحديد إطار زمني محدد، ثم يتم تحديد خط الاتجاه وخطوط المقاومة والدعم.

- يكون الشراء عندما تصل الأسعار لمستوى دعم في وجود خط اتجاه صاعد.

- يكون البيع عندما تصل الأسعار لمستوى مقاومة في وجود خط اتجاه هابط.
- على سبيل المثال، يامعان النظر للرسم البياني لزوج اليورو مقابل الدولار، سنقوم بالآتي:
- سنقوم برسم آخر خط اتجاه.
- سنقوم برسم خطوط الدعم والمقاومة على القمم والقيعان السعرية الواضحة.

في المثال التالي

سنبحث عن إشارة البيع، لأن الاتجاه العام للأطر الزمني للأربع ساعات - وهو الإطار الزمني المختار - نقوم بتنفيذ عمليات البيع عندما تصل الأسعار لمستوى المقاومة وهي أفضل نقاط البيع، ويكون أمر وقف الخسارة هو كسر مستوى المقاومة لأعلى، ويتم التوقف عن البيع مطلقا في حالة كسر خط الاتجاه الهابط.



المؤشرات الفنية

هل تود البدء في لعبة التداول؟ من المهم البحث عن أفضل المؤشرات الفنية لمتابعة ذلك الإجراء باحترافية ومهنية عالية. إن ذلك يؤثر على كيفية تفسير الاتجاهات، سواء في حالة وجود اتجاه سعري واضح أو في المتوسطات الواسعة، "اداء التداول اللحظي، او الاداء الكامل

لعمليات التداول" وكذلك على نوع الفرص التي تظهر في بحثك على منصة التداول. اختر بحكمة وقم ببناء أساس متين للنجاح في المضاربة. أو اختر نظاماً ضعيفاً وسوف تصطف الحيوانات المفترسة للحصول على نصيبها منك الواحد تلو الآخر، وسوف تكون على استعداد للخسائر بشكل مستمر.

معظم المبتدئين يتبعون القطيع عند إنشاء استراتيجيات التداول الأولى، ويستحوذون على مجموعة من المؤشرات المعلبة ويحشون أكبر عدد ممكن تحت أشرطة أسعار أزواج العملات المفضلة لديهم. يمكن تقسيم المؤشرات الفنية إلى جزئين. المؤشرات القيادية والمؤشرات المتأخرة. تتنبأ المؤشرات التي تسبق حركة السعر بالمكان الذي قد يتجه إليه السعر بينما تتخلف المؤشرات المتأخرة عن السعر، أو تتبع هذه المؤشرات حركة الأسعار عندما يكون السعر في حركة دافعة. ويمكننا تقسيم المؤشرات الفنية بشكل عام إلى خمس فئات:

- تقوم مؤشرات الاتجاه (الترند) بتحليل ما إذا كان السوق يتحرك لأعلى أو لأسفل أو جانبياً بمرور الوقت.

- تقيس مؤشرات الارتداد المتوسطة (التأخر) إلى أي مدى سيمتد تأرجح السعر قبل أن يؤدي الاندفاع المضاد إلى حدوث ارتداد.

- مؤشرات القوة النسبية (الرائدة) تقيس التذبذبات في ضغط البيع والشراء.

- مؤشرات الزخم (الرائدة) تقيس سرعة تغير السعر مع مرور الوقت.

- مؤشرات الحجم (Volume) تقوم بحساب التداولات وتحديد مدى سيطرة الشيران والدببة.

كيف يمكن للمبتدئين اختيار الإعداد الصحيح في البداية وتجنب أساييع وأشهر من إنتاج إشارات غير فعالة؟

أفضل طريقة في معظم الحالات هي أن تبدأ بالأرقام الأكثر شيوعاً مع ضبط مؤشر واحد في وقت واحد ومعرفة ما إذا كان هذا الإعداد يساعد أو يؤدي أذائك. باستخدام هذه الطريقة، ستستوعب بسرعة الاحتياجات المحددة لمستواك.

المؤشرات الفنية القيادية والتابعة لحركة الأسعار

تنقسم المؤشرات الفنية إلى نوعين، مؤشرات تابعة لحركة السعر ومؤشرات تقود حركة السعر.

من المفهوم أن المؤشر الرئيسي "القيادي" يشير إلى الاتجاه الذي يسير فيه السعر، بينما تشير المؤشرات المتأخرة إلى حركة السوق بالفعل عندما يكون السعر في حالة حركة بالفعل.

ما هي أهم المؤشرات الفنية القيادية؟

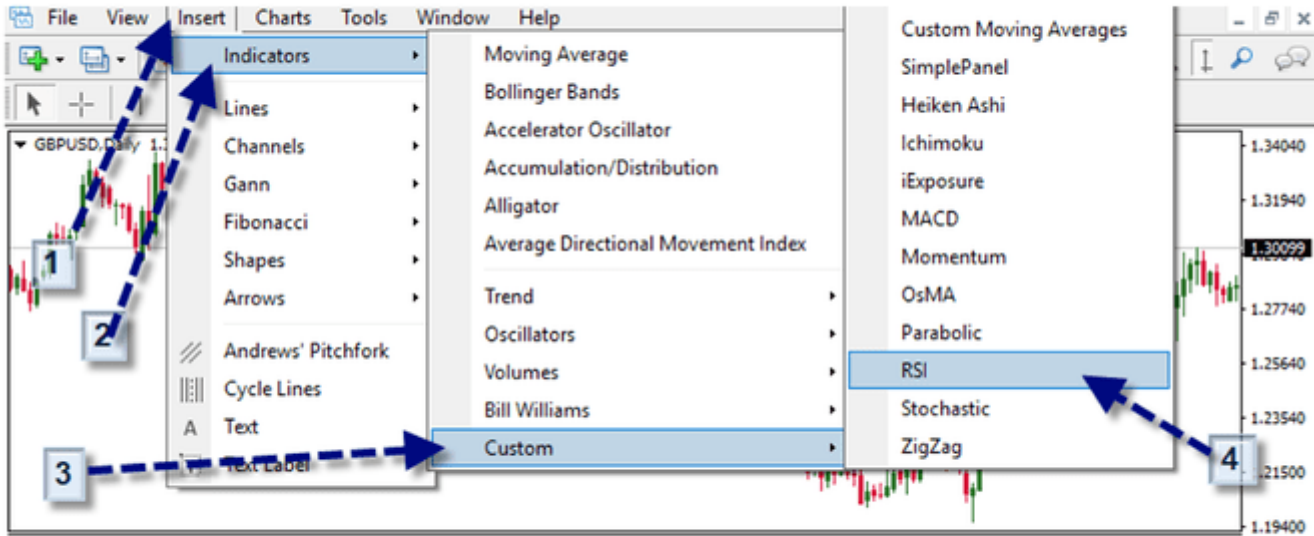
مؤشرات التذبذب: هي المؤشرات التي تتنبأ بحركة الأسعار، وبطريقة أخرى، فإنها تشير إلى امكانية انعكاس الاتجاه مقدماً. تقيس معظم المؤشرات الفنية القيادية الحركة الدافعة للأسعار خلال فترة ثابتة. سنستعرض أهم تلك المؤشرات في الدروس القادمة

مؤشر القوة النسبية RSI - Relative Strength Index

مؤشر القوة النسبية (RSI) هو مؤشر زخم تذبذب مفيد للغاية تم تطويره من قبل J. Welles Wilder وهو أحد أكثر المؤشرات المستخدمة على نطاق واسع في التحليل الفني. تم تقديم

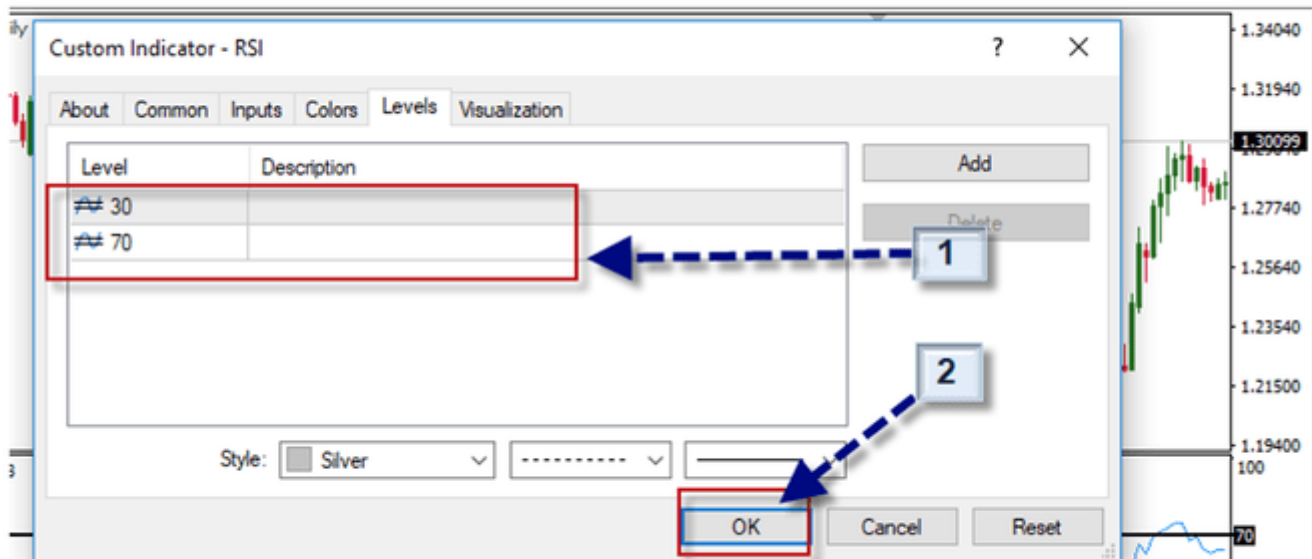
مؤشر القوة النسبية RSI لأول مرة في كتاب J. Welles Wilder's New Concepts in Technical Trading Systems لعام 1978. وهو يقارن حجم المكاسب التي حققتها الورقة المالية الأخيرة بحجم الخسائر التي تكبدتها مؤخراً لتحديد ظروف ذروة البيع والبيع المفرط. طريقة اضافة مؤشر القوة النسبية الى منصة الميتاتريدر 4 اذا كانت واجهة المنصة باللغة

الإنجليزية:



- يتم الضغط على كلمة insert
- يتم الضغط على كلمة indicators
- يتم الضغط على كلمة custom
- يتم الضغط على كلمة RSI

بعد الضغط على كلمة RSI واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



- يتم تعديل إعدادات مؤشر القوة النسبية RSI حسب رغبة المحلل الفني
يتم الضغط على كلمة OK وبذلك يصبح لدينا المؤشر على منصة التداول كما يظهر بالشكل
التالي:



يظهر بالشكل السابق مؤشر القوة النسبية RSI بالإعدادات الافتراضية

كيف يتم حساب قياسات مؤشر RSI ؟

يتم احتساب مؤشر القوة النسبية في خطوتين. أولاً، يتم تحديد القوة النسبية (RS) بقسمة متوسط المكاسب على مدى فترة الرجوع إلى الوراء على متوسط الخسارة خلال فترة الرجوع إلى الوراء. ومع ذلك، فهذه ليست متوسطات حقيقية لأنها مقسومة على فترة الرجوع إلى الوراء. يتم استخدام الصيغة التالية لتحديد قيمة RS:

$$RS = ((\text{مجموع الكسب في السعر} + \text{كسب هذا الشريط})) / (n) / (\text{مجموع الخسارة في السعر} + \text{خسارة هذا الشريط}) / (n)$$

حيث: أن n هي فترة الرجوع إلى الوراء؛ يتم احتساب مجموع الربح في السعر على فترات n - 1 (واحدة أقل من فترة الرجوع إلى الوراء) ويتم احتساب مبلغ الخسارة في السعر أيضًا على فترات n - 1.

ترتبط الخطوة الثانية RS بنطاق يتراوح من 0 إلى 100 وتنتج مؤشر القوة النسبية. RSI صيغة الخطوة الثانية هي:

$$\text{مؤشر القوة النسبية} = 100 - 100(1 - RS)$$

الفترة الافتراضية، كما اقترحها Wilder، هي 14 عامًا على الرغم من أن بعض المتداولين

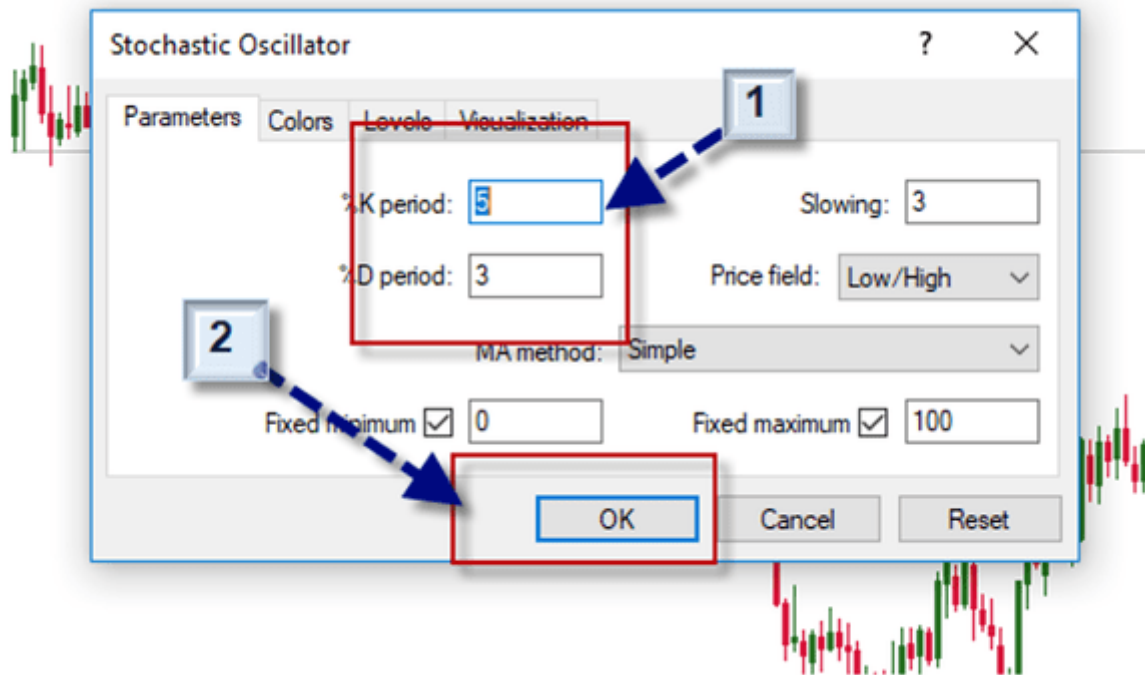
يفضلون استخدام مؤشر القوة النسبية RSI لمدة 8 فترات على الأطر الزمنية اللحظية، بينما يفضل الآخرون استخدام مؤشر القوة النسبية (RSI) لمدة 28 فترة.

أنظر الرسم البياني التالي لمؤشر القوة النسبية لفترة 14 يوم، في سوق تبادل العملات الأجنبية "الفوركس"

زوج الجنيه الاسترليني مقابل الدولار الأمريكي GBP USD



مؤشر القوة النسبية (RSI) هو مؤشر زخم تذبذب مفيد للغاية تم تطويره من قبل J. Welles Wilder وهو أحد أكثر المؤشرات المستخدمة على نطاق واسع في التحليل الفني. تم تقديم مؤشر القوة النسبية RSI لأول مرة في كتاب J. Welles Wilder's New Concepts in Technical Trading Systems لعام 1978. وهو يقارن حجم المكاسب التي حققتها الورقة المالية الأخيرة بحجم الخسائر التي تكبدتها مؤخراً لتحديد ظروف ذروة البيع والبيع المفرط. طريقة اضافة مؤشر القوة النسبية الى منصة الميتاتريدر 4 اذا كانت واجهة المنصة باللغة الانجليزية.



1- يتم الضغط علي كلمة insert

2- يتم الضغط علي كلمة indicators

3- يتم الضغط علي كلمة custom

4- يتم الضغط علي كلمة RSI

بعد الضغط علي كلمة RSI واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



1- يتم تعديل إعدادات مؤشر القوة النسبية RSI حسب رغبة المحلل الفني

2- يتم الضغط علي كلمة OK وبذلك يصبح لدينا المؤشر علي منصة التداول كما يظهر بالشكل

التالي:



يظهر بالشكل السابق مؤشر القوة النسبية RSI بالإعدادات الافتراضية

كيف يتم حساب قياسات مؤشر RSI ؟

يتم احتساب مؤشر القوة النسبية في خطوتين. أولاً، يتم تحديد القوة النسبية (RS) بقسمة متوسط المكاسب على مدى فترة الرجوع إلى الوراء على متوسط الخسارة خلال فترة الرجوع إلى الوراء. ومع ذلك، فهذه ليست متوسطات حقيقية لأنها مقسومة على فترة الرجوع إلى الوراء. يتم استخدام الصيغة التالية لتحديد قيمة RS:

$$RS = ((\text{مجموع الكسب في السعر} + \text{كسب هذا الشريط})) / (n) / (\text{مجموع الخسارة في السعر} + \text{خسارة هذا الشريط}) / (n)$$

حيث: أن n هي فترة الرجوع إلى الوراء؛ يتم احتساب مجموع الربح في السعر على فترات n - 1 (واحدة أقل من فترة الرجوع إلى الوراء) ويتم احتساب مبلغ الخسارة في السعر أيضاً على فترات n - 1.

ترتبط الخطوة الثانية RS بنطاق يتراوح من 0 إلى 100 وتنتج مؤشر القوة النسبية. RSI صيغة الخطوة الثانية هي:

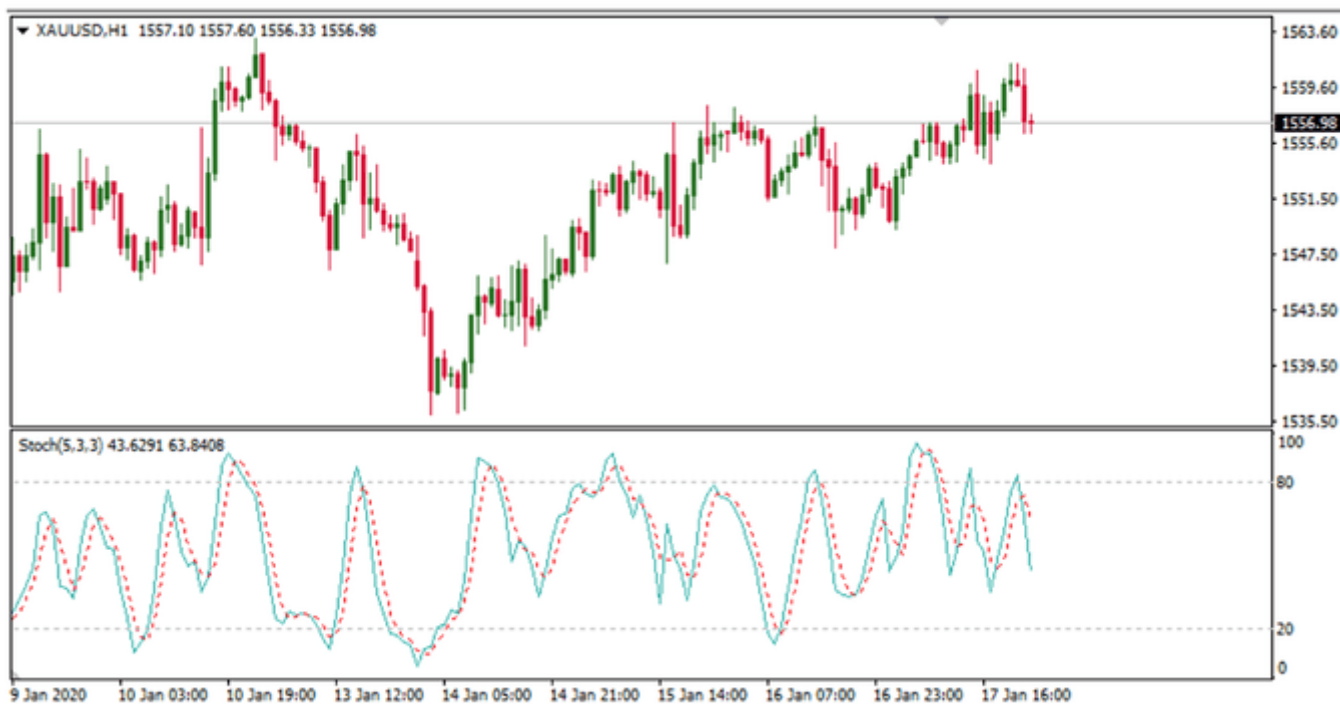
$$\text{مؤشر القوة النسبية} = 100 - 100(1 - RS)$$

الفترة الافتراضية، كما اقترحها Wilder، هي 14 عاماً على الرغم من أن بعض المتداولين

يفضلون استخدام مؤشر القوة النسبية RSI لمدة 8 فترات على الأطر الزمنية اللحظية، بينما يفضل الآخرون استخدام مؤشر القوة النسبية (RSI) لمدة 28 فترة.

أنظر الرسم البياني التالي لمؤشر القوة النسبية لفترة 14 يوم، في سوق تبادل العملات الأجنبية "الفوركس"

زوج الجنيه الاسترليني مقابل الدولار الأمريكي GBP USD

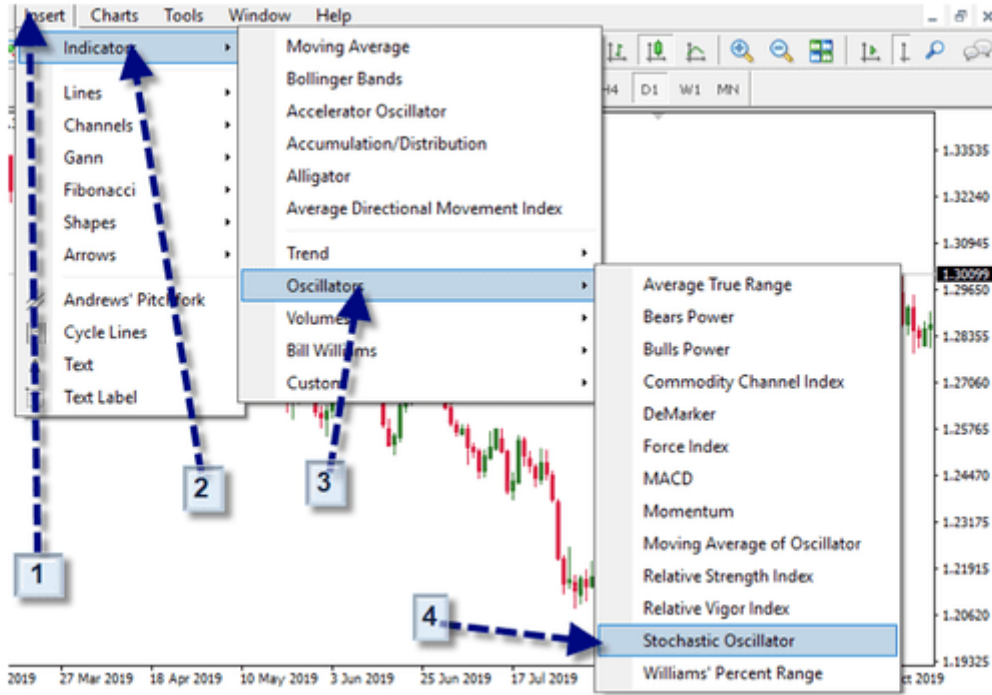


MAGDY JALAL
TRADING EXPERT

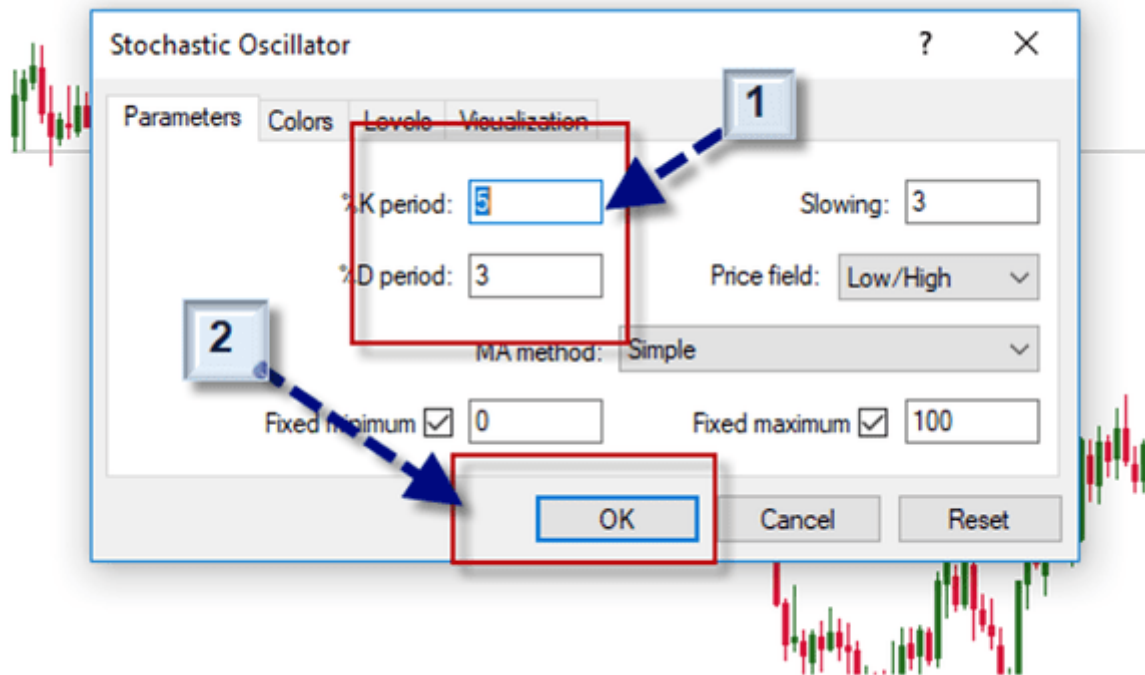
مؤشر ستوكاستيك Stochastic Oscillator

مؤشر الاستوكاستيك هو مؤشر من مؤشرات قياس الزخم. طور الدكتور جورج لين هذا المؤشر في أواخر الخمسينيات. يشير مصطلح مؤشر ستوكاستيك إلى نقطة السعر الحالي بالنسبة إلى نطاق السعر الخاص به على مدار فترة زمنية محددة. تحاول هذه الطريقة التنبؤ بنقاط تحول السعر من خلال مقارنة سعر إغلاق الورقة المالية بنطاقها السعري.

طريقة اضافة مؤشر ستوكاستيك Stochastic إلى منصة الميتاتريدر4 اذا كانت واجهة المنصة باللغة الإنجليزي:



- يتم الضغط على كلمة insert
 - يتم الضغط على كلمة indicators
 - يتم الضغط على كلمة oscillators
 - يتم الضغط على كلمة Stochastic Oscillator
- بعد الضغط على كلمة Stochastic Oscillator واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



- يتم تعديل إعدادات مؤشر ستوكاستيك Stochastic حسب رغبة المحلل الفني
يتم الضغط على كلمة OK وبذلك يصبح لدينا المؤشر على منصة التداول كما يظهر بالشكل
التالي:



يظهر بالشكل السابق، مؤشر ستوكاستيك بالإعدادات الافتراضية على منصة الميتاتريدر4، الرسم البياني الذهب مقابل الدولار الأمريكي XAUUSD يُعرّف مذبذب الاستوكاستك ذو الخمس فترات في إطار زمني يومي كما يلي:



حيث H5 و L5 هما أعلى وأدنى الأسعار في آخر 5 أيام على التوالي، في حين أن D % هو المتوسط المتحرك لمدة 3 أيام لـ %K آخر 3 قيم. (K عادة ما يكون هذا متوسطاً متحركاً بسيطاً، ولكن يمكن أن يكون متوسطاً متحركاً أسياً لوزن أقل قياسياً للقيم الأكثر حداثة. لا يوجد سوى إشارة واحدة صالحة في العمل مع D % وحدها - الاختلاف بين D % والأمان الذي تم تحليله. أو بعبارة أخرى، مؤشر ستوكاستيك يتكون من خطين، %K و%D يتقلبان بين 0 و 100. يمثل خط %K التغير في سعر الإغلاق فيما يتعلق بالأعلى والمنخفض في الفترة المحددة في حين أن خط %D هو المتوسط الصيام %K خلال فترة محددة أخرى. الفترات التي يقترحها Lane للنسبة %K و%D هي 14 للخط %K و 3 للخط %D، على الرغم من أن بعض المتداولين يستخدمون 9 للخط %K و 5 للخط %D.

يستخدم المؤشر التذبذب العشوائي لتحديد متى يتجمع إغلاق الأسعار معاً في تراجع الاتجاه المتطور في محاولة لتحديد نقاط الدخول والخروج المحتملة.

كيف يتم حساب قياسات مؤشر ستوكاستيك Stochastic ؟

لحساب مذبذب الاستوكاستيك، تحتاج إلى حساب كل من خط $K\%$ متبوعاً بخط $D\%$.
أولاً، يتم احتساب خط $K\%$ بطرح أحدث سعر إغلاق (CP) من أدنى سعر إغلاق للفترة وتقسيمه على اختلاف أسعار الإغلاق المرتفعة والمنخفضة لهذه الفترة. الصيغة هي:

$$(\text{Latest CP} - \text{Lowest CP}) / (\text{Highest CP} - \text{Lowest CP})$$

(أحدث CP - أدنى CP) / (CP أعلى - أدنى CP)

بعد ذلك، يتم حساب خط $D\%$ بمتوسط قيم $K\%$ لفترة خط $D\%$. يتم حساب ذلك عن طريق حساب متوسط مجموع قيم $K\%$ لفترة $D\%$ وتقسيمها على فترة $D\%$. الصيغة هي:

$$(K + \%K + \dots n) / n\%$$

حيث n هي فترة السطر $D\%$. إذا تم استخدام الخط $D\%$ القياسي، فسيكون مجموع قيم $K\%$ الثلاثة الأخيرة مقسوماً على 3.

كيف يتم استخدام مؤشر ستوكاستيك Stochastic ؟

هناك عدة طرق يمكن من خلالها استخدام مؤشر التذبذب العشوائي ستوكاستيك. حيث تحدث القراءات الشديدة عندما يقترب خط $K\%$ الأسرع سرعة من 100 أو 0.

عندما يكون خط $K\%$ بالقرب من 100، يُعتقد أن الأسعار في منطقة ذروة الشراء وعندما يكون بالقرب من 0، يُعتقد أن الأسعار في منطقة ذروة البيع. ومع ذلك، يمكن أن تبقى الأسعار في منطقة ذروة الشراء أو ذروة البيع لفترة من الوقت.

يتم إنشاء إشارة دخول وخروج أكثر موثوقية عندما يعبر خط $K\%$ خط نقل $D\%$ أبداً عندما يكون في منطقة ذروة الشراء أو ذروة البيع. يشير هذا إلى انعكاس وشيك في الاتجاه قصير الأجل. وبالتالي، يتم إنشاء إشارة دخول محتملة عندما يعبر خط $K\%$ عبر خط $D\%$ في حالة ذروة البيع، أي عندما يكون مؤشر الاستوكاستيك أقل من 20، ويتم إنشاء إشارة خروج محتملة عندما يعبر خط $K\%$ عبر خط $D\%$ في حالة ذروة الشراء، أي عندما يكون مؤشر التذبذب العشوائي فوق 80. كما هو الحال مع مؤشرات التذبذب الأخرى، يحدث انحراف إيجابي وسالب بين مؤشر التذبذب العشوائي والأسعار. هذا هو عندما تنحدر الذروة على الرسم البياني للسعر وخطوط اتجاه

مؤشرات التذبذب العشوائية في اتجاهات مختلفة. عند حدوث اختلاف "دايفرجنس"، قد يتبع ذلك انعكاس محتمل في السعر.

أخيراً، أشار جورج لين أيضاً إلى خط مسطح %K أو %D كمفصلات، موضحاً أن المفصلة قد تشير إلى أن الاتجاه الحالي قد استنفد وأن احتمال انعكاس السعر كبير.

مثال توضيحي على الرسم البياني لمؤشر الاستوكاستيك



يظهر الرسم البياني السابق مؤشر ستوكاستيك 5,3,3 في لوحة الرسم البياني السفلي على الرسم البياني لمدة 60 دقيقة، الذهب مقابل الدولار الأمريكي . XAUUSD الخط الأزرق هو مؤشر ستوكاستيك الخام بينما الخط المتقطع الأحمر هو خط الإشارة.

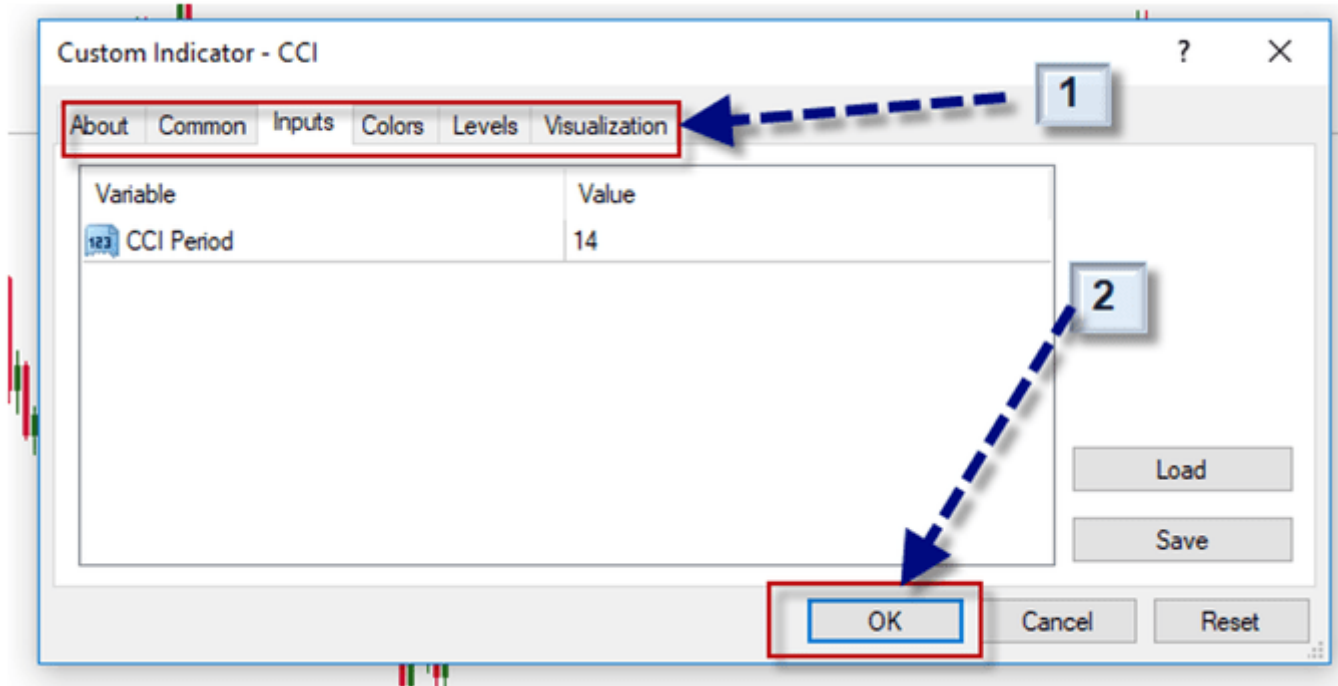
مؤشر قناة السلع Commodity Channel Index CCI

يعد مؤشر قناة السلع (CCI) أحد مؤشرات الزخم المتذبذب القيادية التي طورها دونالد لامبرت Donald Lambert لتحديد المنعطفات الدورية في السلع ولكن يمكن استخدامها أيضاً في الأوراق المالية وسوق تبادل العملات الأجنبية "الفوركس" والسندات أيضاً CCI. عبارة عن مقارنة بين السعر النموذجي (TP) والمتوسط المتحرك البسيط "موفينج أفريج (SMA) "للسعر

النموذجي (SMATP) ويتم التعبير عنه كنسبة مئوية متذبذبة يمكن أن تتجاوز -100% و 100%.
يمكن استخدامه للتنبؤ بعكس السعر وتحديد ظروف التشبع في البيع أو ذروة البيع والشراء.
كيف يتم اضافة مؤشر قناة السلع CCI إلى الرسم البياني في منصة الميتاتريدر4؟
إذا كانت واجهة المنصة باللغة الانجليزية اتبع الخطوات التالية:



- يتم الضغط على كلمة insert
 - يتم الضغط على كلمة indicators
 - يتم الضغط على كلمة custom
 - يتم الضغط على كلمة CCI
- بعد الضغط على كلمة CCI واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



- يتم ضبط اعدادات المؤشر حسب رغبة المحلل الفني، أو ترك الإعدادات الافتراضية.
- يتم الضغط على كلمة OK بعد ضبط الاعدادات المطلوبة.

يوضح الرسم البياني التالي الشكل العام لمؤشر قناة السلع CCI بالإعدادات الافتراضية، كما يظهر على منصة الميتاتريدر 4



يظهر الرسم البياني السابق مؤشر قناة السلع CCI في لوحة الرسم البياني السفلي على الرسم البياني لمدة 60 دقيقة، اليورو مقابل الدولار الأمريكي EUR USD. الخط الأزرق هو مؤشر قناة السلع CCI.

كيف يتم حساب قياسات مؤشر قناة السلع CCI ؟



نظراً لأن CCI يستند إلى افتراض أن السلع والأوراق المالية وأسواق تبادل العملات الأجنبية "فوركس" والسندات تتحرك في دورات، مع الوصول إلى المستويات المرتفعة والمنخفضة على فترات دورية، فمن المستحسن أن تستخدم ثلث (1/3) دورة كاملة من منخفضة إلى منخفضة أو عالية إلى ارتفاع الإطار الزمني لـ CCI.

وبالتالي، إذا استغرق الأمر 60 فترة لإكماله فسيوصى باستخدام CCI لمدة 20 فترة. بمجرد تحديد الإطار الزمني لـ CCI، يمكنك حساب CCI في أربع خطوات:

- أولاً، احسب السعر النموذجي للفترة الماضية (TP) وهو $(H + L + C) / 3$ حيث H = مرتفعة، L = منخفضة، و C = إغلاق.
- ثانياً، قم بحساب المتوسط المتحرك البسيط (Simple Moving Average of the TP (SMATP) لفترة CCI أي، 20 فترة لـ CCI لمدة 20 فترة).

- ثالثاً، قم بحساب "متوسط الانحراف" وهو مجموع الفرق بين SMATP في الفترة الأخيرة والسعر المعتاد لكل فترة من فترات CCI مقسوماً على عدد الفترات.
- أخيراً، قم بحساب CCI باستخدام الصيغة $CCI = (TP - SMATP) / (0.015 \times \text{Mean Deviation})$:

كيف يتم استخدام مؤشر قناة السلع CCI ؟

استخدم لامتبرت CCI لتوليد إشارات الدخول والخروج عندما تحرك CCI أعلى من + 100 % وأقل من 100 % على التوالي. عندما يتحرك CCI أعلى من +100٪، يدخل السعر في اتجاه صعودي قوي وتعطى إشارة دخول. عندما يتحرك CCI إلى ما دون + 100٪، يجب إغلاق هذا جميع العقود المتداولة.

على العكس، عندما يتحرك CCI إلى أقل من -100٪، يدخل السعر في اتجاه هبوطي قوي وتعطى إشارة خروج. عندما يتحرك CCI مرة أخرى فوق -100٪، يجب إغلاق جميع العقود المتداولة.

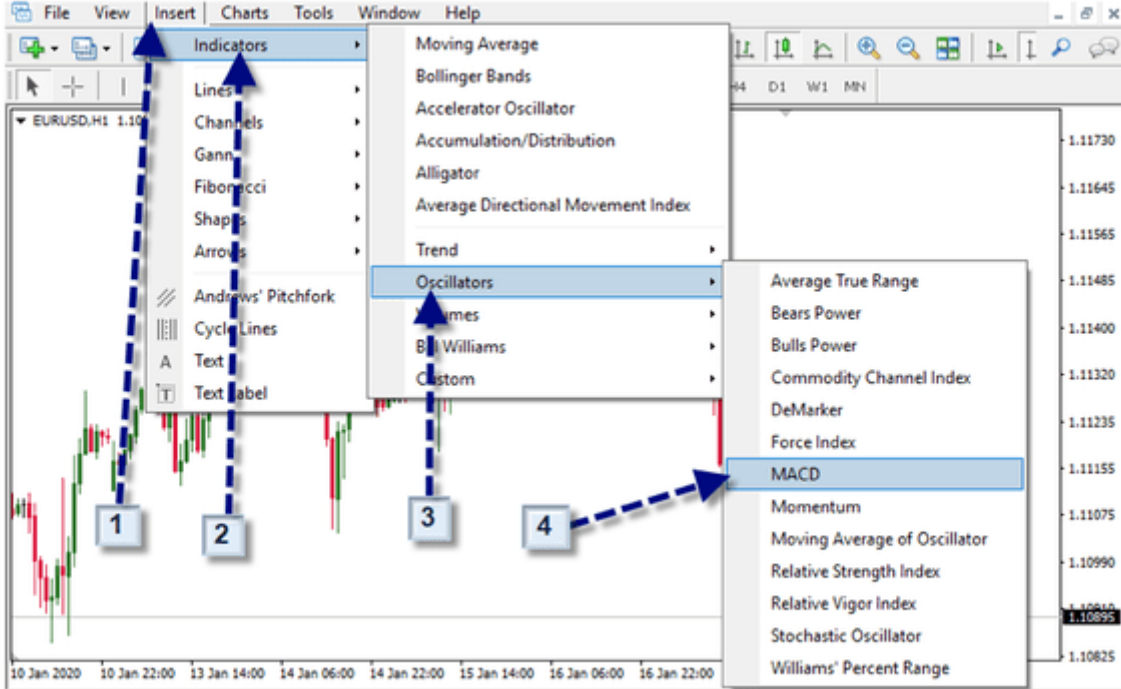
بالإضافة إلى ذلك، يتم إعطاء إشارة دخول عندما يرتد CCI من خط الصفر. عندما يصل CCI إلى خط الصفر، يكون متوسط سعر الورقة المالية في المتوسط المتحرك المستخدم في حساب CCI وعندما يرتد السعر عن المتوسط المتحرك، يعتبر مركز الدخول جيداً حيث تراجع السعر إلى دعمه على المدى القصير مع الارتداد لتأكيد الاتجاه الحالي.

يمكن أيضاً استخدام CCI لتحديد مستويات ذروة الشراء ومستويات التشبع في البيع. يمكن اعتبار السعر في ذروة بيع عندما يتحرك CCI إلى أقل من -100 ويشهد ذروة الشراء عندما يتحرك فوق +100. من مستوى التشبع في البيع، يمكن إعطاء إشارة دخول عندما يتحرك CCI فوق -100. من مستوى ذروة الشراء، قد يتم إعطاء إشارة خروج عندما يتحرك CCI أقل من +100.

مؤشر الماكد MACD

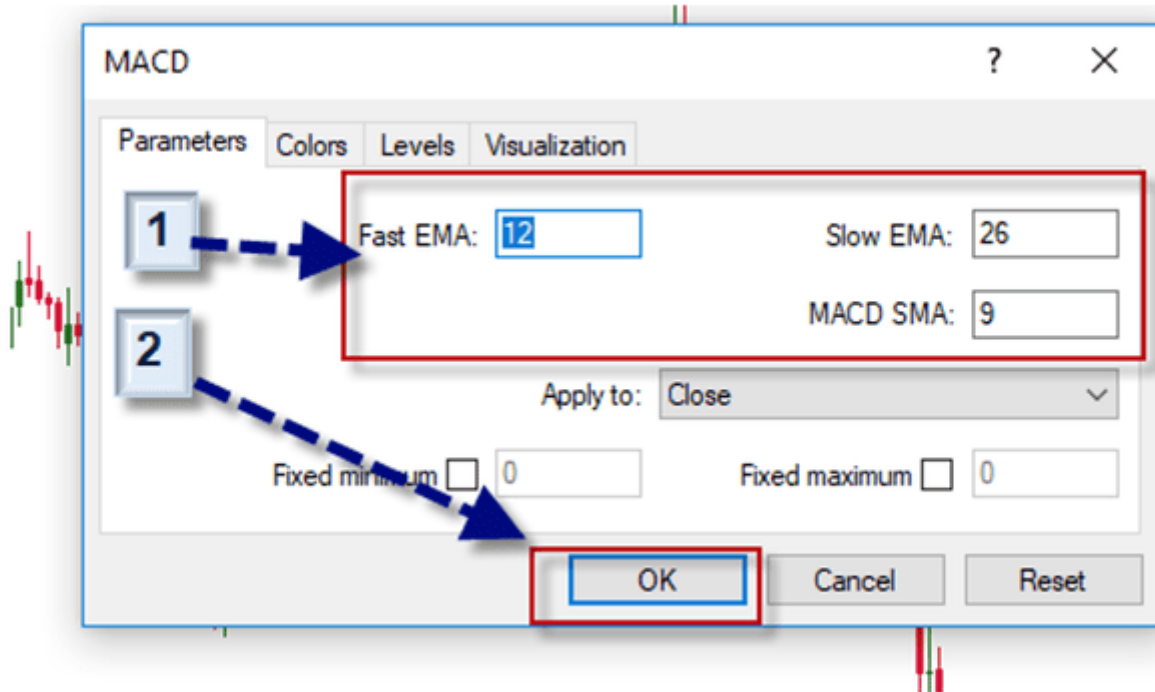
يعد المتوسط المتحرك للتقارب / التباعد الماكد MACD مؤشراً بسيطاً لاتجاه والزمخ المتذبذب تم تطويرهما بواسطة Gerald Appel. يُظهر التقارب والتباعد بين المتوسطين المتحركين الأسّي (EMAs) من خلال حساب الفرق بين EMAs. تتم إضافة خط إشارة، وهو EMA من الماكد، للإشارة إلى الظروف الصعودية والهبوطية. بسبب بنائه، يعتبر مؤشر الماكد MACD مؤشر اتجاه حيث يستخدم المتوسطات المتحركة التي تشير إلى الاتجاه وهو مؤشر زخم فعال للغاية .

يمكن رسم مؤشر الماكد MACD كخطين يتقلبان فوق وتحت خط الصفر، أو كرسم بياني MACD يشير إلى المسافة بين MACD وخط الإشارة. عندما يتم رسمه كخط، فإن الماكد MACD ليس له حد أعلى أو أدنى، وبالتالي لا يشير إلى حالات ذروة الشراء أو ذروة البيع. كيف يتم اضافة مؤشر الماكد MACD إلى الرسم البياني في منصة الميتاتريدر4؟ إذا كانت واجهة المنصة باللغة الانجليزية اتبع الخطوات التالية:



- يتم الضغط على كلمة insert
- يتم الضغط على كلمة indicators
- يتم الضغط على كلمة Oscillators

- يتم الضغط على كلمة MACD
- بعد الضغط على كلمة MACD واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



- يتم ضبط اعدادات المؤشر حسب رغبة المحلل الفني، او تركة بالإعدادات الافتراضية.

بعد ضبط اعدادات مؤشر الماكد MACD ، يتم الضغط على كلمة OK.

يوضح الرسم البياني التالي الشكل العام لمؤشر الماكد MACD بالإعدادات الافتراضية، كما يظهر على منصة الميتاتريدر4



يظهر الرسم البياني السابق مؤشر الماكد MACD في لوحة الرسم البياني السفلي على الرسم البياني لمدة 60 دقيقة، اليورو مقابل الدولار الأمريكي. EUR USD الخط الأحمر هو خط الإشارة.

كيف يتم حساب قياسات مؤشر الماكد MACD ؟

يستخدم مؤشر الماكد MACD القياسي EMA لمدة 12 يوماً و EMA مدته 26 يوماً "يوم أو شمعة" لسعر الإغلاق مع فترة أقصر وطرح EMA أسرع من فترة أطول و EMA أبطأ. يتم احتساب EMA لمدة 9 أيام للفرق بين EMAs اثنين ويتم استخدامه كخط إشارة لتحديد نقاط التحول الصعودية أو الهبوطية.

يمثل MACD-Histogram الفرق بين MACD أي بين EMAs وخط الإشارة) أي EMA لمدة 9 أيام من. (MACD الرسم البياني موجب (أي فوق خط الصفر) عندما يكون MACD أعلى من خط الإشارة ويكون سالباً عندما يكون MACD أسفل خط الإشارة.

كيف يتم استخدام مؤشر الماكد MACD ؟

يُظهر مؤشر الماكد MACD التقارب والتباعد بين اثنين من EMAs تشير قيمة الماكد MACD الإيجابية إلى أن EMA ذي الحركة الأقصر والأسرع أعلى من فترة EMA الأطول.

هذا مؤشر على وجود سوق صعودي. عندما تزيد القيم الإيجابية، فإنها تشير إلى زيادة في الزخم نحو الاتجاه الصعودي؛ وعندما تنخفض القيم الإيجابية، فهذا يشير إلى أن الاتجاه الصعودي في مرحلة فقدان الزخم.

تشير قيمة مؤشر الماكد MACD السلبية إلى أن EMA ذات الحركة الأقصر والأسرع تقل عن فترة EMA الأطول. هذا مؤشر على السوق الهابط. عندما تزيد القيم السالبة، فإنها تشير إلى زيادة في الزخم نحو الجانب السلبي؛ وعندما تنخفض القيم السلبية، فهذا يشير إلى أن الاتجاه الهبوطي يفقد الزخم "الحركة الدافعة".

يشير تقاطع خط الإشارة إلى نقطة تحول في الماكد. حيث يحدث التقاطع الصعودي عندما يتقاطع خط الماكد MACD فوق خط الإشارة ويحدث تقاطع هبوطي عندما يعبر خط الماكد MACD لأسفل فوق خط الإشارة. عادة ما تشير عمليات الانتقال هذه إلى انعكاس الاتجاه.

ومع ذلك، يجب التعامل بحذر مع التقاطع عندما يكون مؤشر الماكد MACD مرتفعاً جداً أو منخفضاً للغاية، حيث يشير الماكد MACD أيضاً إلى زخم مرتفع في هذه المناطق، مما يشير إلى استمرار الاتجاه بدلاً من الانعكاس.

يمثل تقاطع خط الوسط (أو خط التقاطع الصفري) إشارة MACD أخرى. عندما يعبر الماكد MACD خط الوسط، يصبح إيجابياً؛ مما يدل على أن فترة زمنية أقصرها EMA على مدى فترة أطول. يشير هذا إلى أن الاتجاه قد تحول إلى الاتجاه الصعودي. عندما يعبر الماكد MACD خط الوسط، يصبح سالباً. مما يدل على أن فترة زمنية أقصرها EMA عبرت عبر فترة أطول. يشير هذا إلى أن الاتجاه قد تحول إلى الاتجاه الهبوطي .
مثال توضيحي على الرسم البياني لمؤشر الماكد MACD بالشكل التالي:



يعرض الرسم البياني السابق مؤشر الماكد MACD بالإعدادات الافتراضية 12،26،9 في لوحة الرسم البياني السفلي على الرسم البياني لمدة 30 دقيقة من مؤشر داو جونز الصناعي. الخط الأزرق هو خط الماكد MACD والخط الأحمر هو خط الإشارة. رسم بياني أخضر يرسم الفرق بين خط الماكد MACD وخط الإشارة.

ما هي أهم المؤشرات الفنية التابعة لحركة السعر؟

مؤشرات الاتجاه "الترند": في التحليل الفني، يتمثل الهدف الرئيسي لمؤشر الاتجاه في تحديد الاتجاه بشكل موضوعي عن طريق تجنّب الطبيعة المتقلبة لحركة السعر. هناك مجموعة كاملة من مؤشرات الاتجاه المختلفة التي يمكن استخدامها للتحليل الفني ولكن هذه المؤشرات تميل إلى أن تكون مؤشرات متخلفة لأنها تستند عادةً إلى حركة السعر السابقة. ومن ثم يتبعون حركة السعر بدلاً من قيادتها. بعض مؤشرات الاتجاه، مثل مؤشر الماكد MACD، تقيس أيضاً قوة الاتجاه.

إلى حد بعيد، فإن مؤشر الاتجاه الأكثر استخداماً هو المتوسط المتحرك (moving average).

تشمل مؤشرات الاتجاه الشائعة الأخرى ما يلي:

- مؤشر الاتجاه المتوسط (ADX)

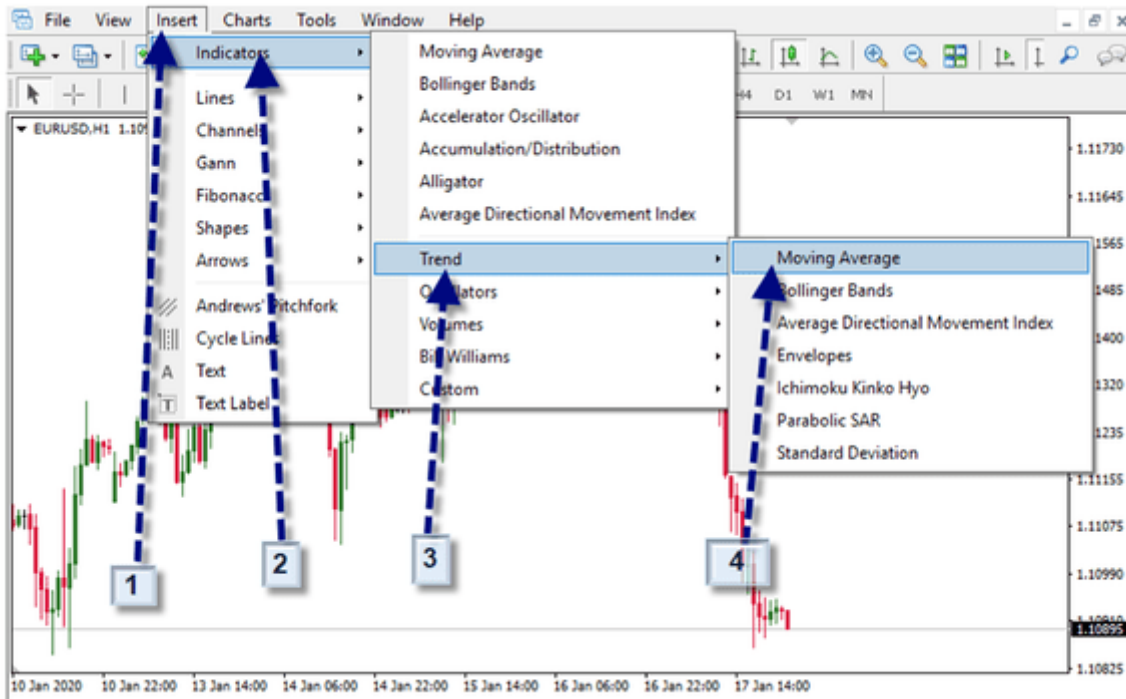
- مؤشر الايشيموكو كينكو هيو Ichimoku Kinko Hyo
 - مؤشر البولنجر باند Bollinger Bands
 - مؤشر الحركة الاتجاهية (DMI)
 - مؤشر Parabolic SAR
 - مؤشر الزجراج Zig Zag
- تستخدم هذه المؤشرات على نطاق واسع لتطوير أنظمة التداول التي تتبع الاتجاه، ولتعزيز نمط الرسم البياني وتحليل حجم التداول.

كقاعدة عامة، فإن إطالة الفترة الزمنية لمؤشر الاتجاه غير المتذبذب سيعطي إشارة أوضح للاتجاه. ومع ذلك، بالنسبة للمذبذب، يفضل استخدام فترة أقصر حيث أن مذبذب الفترة الأقصر سيكون أكثر حساسية لتغيرات الأسعار وسيشير إلى نقاط تحول أسرع.

مؤشر المتوسط المتحرك Moving average

المتوسطات المتحركة (Moving averages) عبارة عن مؤشرات اتجاه يمكن استخدامها لتحديد وجود الاتجاه واتجاهه. إنها واحدة من أكثر الأدوات تنوعاً والتي يمكن تطبيقها على الرسوم البيانية للسعر وتستخدم على نطاق واسع كجزء من أنظمة التداول. ينقل المتوسط المتحرك طبيعة حركة السعر من خلال حساب متوسط بيانات الأسعار خلال فترة محددة. يمكن أن يكون هذا متوسط سعر الإغلاق أو سعر الافتتاح أو أعلى سعر أو أدنى سعر. وبالتالي، فإن المتوسط المتحرك لمدة 5 أيام من سعر الإغلاق هو متوسط سعر الإغلاق خلال الأيام الخمسة الماضية. نظراً لأن المتوسط المتحرك للبيانات هو متوسط البيانات السابقة، فهي مؤشرات متأخرة تتبع حركة السعر. وبالتالي، فإن المتوسطات المتحركة تحدد الاتجاهات فقط بعد إنشائها. علاوة على ذلك، فإن فترة المتوسط المتحرك الأطول تعد أكثر سلاسة وأقل حساسية لتغيرات الأسعار من فترة المتوسط المتحرك الأقصر ولكن لها فترة تأخر أكبر. كيف يتم اضافة مؤشر المتوسط المتحرك Moving average إلى الرسم البياني في منصة الميتاتريدر 4؟

إذا كانت واجهة المنصة باللغة الانجليزية اتبع الخطوات التالية:



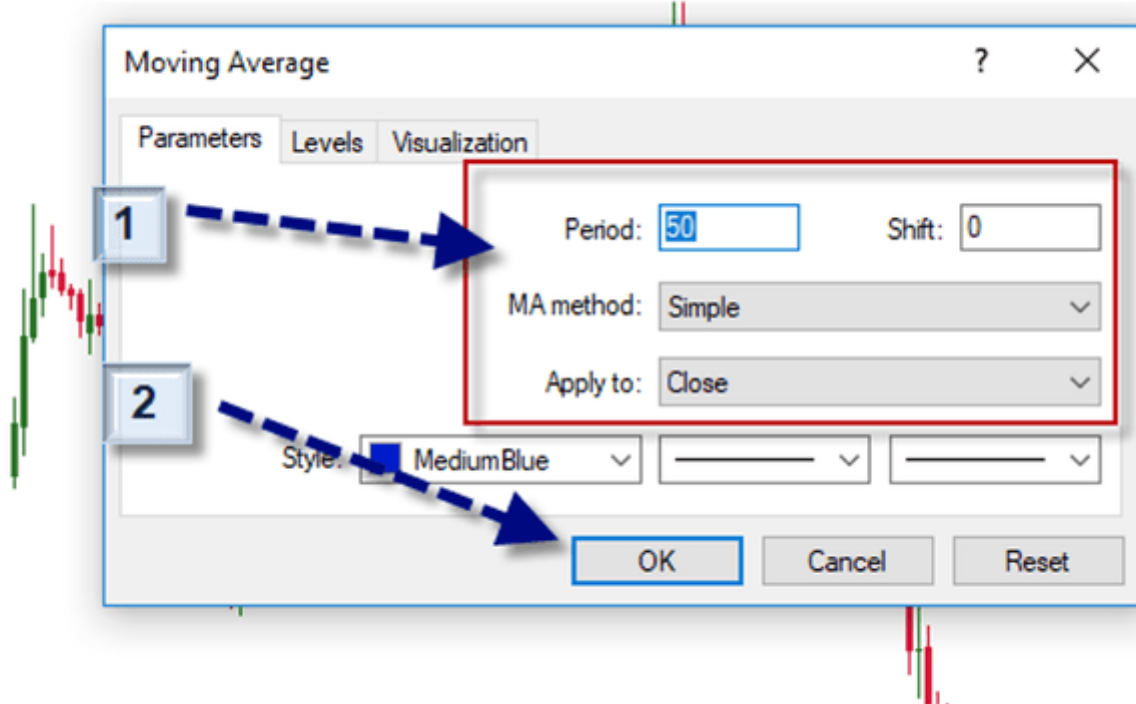
1. يتم الضغط على كلمة insert

2. يتم الضغط على كلمة indicators

3. يتم الضغط على كلمة Trend

4. يتم الضغط على كلمة Moving average

بعد الضغط على كلمة Moving average واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



- يتم ضبط اعدادات المؤشر حسب رغبة المحلل الفني، أو ترك الإعدادات الافتراضية.
- يتم الضغط على كلمة OK بعد ضبط الاعدادات المطلوبة.

أنواع المتوسطات المتحركة Moving averages

هناك ثلاثة أنواع شائعة من المتوسطات المتحركة : المتوسط المتحرك البسيط (SMA) : المتوسط

المتحرك الأسّي (EMA) ، والمتوسط المتحرك السلس (SMMA) ، والمتوسط المتحرك الخطي المرجح (LWMA). هناك أيضًا متوسطات متحركة أقل شيوعًا، مثل المتوسط المتحرك الثلاثي (TMA)، ومتوسط متحرك متغير (VMA)

المتوسط المتحرك البسيط Simple Moving average

إن Simple MA هو ببساطة متوسط بيانات الأسعار للفترة قيد التحليل مع عدم وجود ترجيح إضافي لأي من البيانات. وبالتالي، يتم حساب المتوسط المتحرك لمدة 5 أيام ببساطة عن طريق حساب مجموع السعر لأيام الخمسة الماضية وتقسيم النتيجة على 5، بواسطة المعادلة التالية:

$$SMA_n = (price1 + price2 + \dots + pricen) / n$$

حيث n هي فترة SMA كما حددها المتداول.

لدى مؤشر المتوسط المتحرك البسيط SMA نقطتي ضعف يمكنهما جعله غير منتظم إلى حد ما .

أولاً، المتوسط المتحرك البسيط SMA حساس للسعر الذي يتم إسقاطه عند حساب SMA الجديد. إذا كان السعر الذي تم إسقاطه أعلى بكثير من المتوسط، فقد يتسبب ذلك في انخفاض مؤشر المتوسط المتحرك SMA بشكل ملحوظ وإذا كان السعر الذي تم إسقاطه أقل بكثير من المتوسط، فقد يتسبب ذلك في زيادة مؤشر المتوسط المتحرك SMA بشكل ملحوظ. ثانياً، مؤشر المتوسط المتحرك SMA حساس لأحدث سعر يضاف إلى الحساب. إذا كان السعر المضاف أعلى بكثير من المتوسط، فقد يتسبب ذلك في زيادة مؤشر المتوسط المتحرك SMA بشكل ملحوظ وإذا كان السعر المضاف أقل من المتوسط، فقد يتسبب ذلك في انخفاض مؤشر SMA بشكل ملحوظ.

المتوسط المتحرك الأسّي EMA

مؤشر المتوسط المتحرك الأسّي هو تحسين لمؤشر المتوسط المتحرك البسيط SMA الذي يحاول تخصيص المزيد من الوزن لأحدث البيانات، مما يجعله أقل حساسية للسعر الذي تم إسقاطه من الحساب، ويقلل من التأخر. يتم تحقيق ذلك من خلال تطبيق ثابت التجانس على مؤشر المتوسط المتحرك البسيط SMA ثم حساب المتوسط المتحرك الأسّي EMA. وبالتالي، يتم حساب

مؤشر EMA في ثلاث مراحل:

أولاً، احسب SMA للفترة (n)

ثانياً، قم بحساب ثابت التجانس (Sm) باستخدام المعادلة التالية:

$$Sm = (2 / (n + 1))$$

وأخيراً، قم بحساب EMA باستخدام المعادلة التالية:

$$EMA = (price - previous EMA) \times Sm + previous EMA$$

المتوسط المتحرك السلس SMMA

مؤشر المتوسط المتحرك السلس هو مزيج من مؤشر SMA ومؤشر EMA. إنه يعطي الأسعار الأخيرة ترجيحاً متساوياً مثل الأسعار التاريخية حيث تأخذ جميع بيانات الأسعار المتاحة في الاعتبار.

يتم تحقيق ذلك بطرح SMMA للفترة السابقة من سعر اليوم وإضافة النتيجة إلى SMMA في الفترة السابقة للعثور على SMMA للفترة الحالية. تبدأ صيغة SMMA من خلال حساب SMA بنفس فترة رجوع SMMA وتقسيمها على فترة الرجوع إلى الوراء:

$$SMMA1 = SMA(n) / n$$

حيث n هي فترة رجوع SMMA. يتم احتساب قيم SMMA اللاحقة باستخدام الصيغة:

$$SMMA(i) = ((SMMA(i-1) \times n) - SMMA(i-1) + CLOSE(i)) / n$$

حيث n هي فترة SMMA ، $SMMA(i)$ هي SMMA للشريط الحالي ، $CLOSE(i)$ هو سعر الإغلاق الحالي.

يشبه SMMA تقريباً EMA ضعف فترة الرجوع إلى الوراء.

بمعنى آخر، فإن SMMA لمدة 20 فترة مماثلة تقريباً لـ EMA لمدة 40 فترة.

المتوسط المتحرك الخطي المرجح (LWMA)

يعد مؤشر المتوسط المتحرك الخطي Linear Weighted MA آخر تحسين في SMA الذي يحاول أيضاً تعيين المزيد من الوزن لأحدث البيانات. ومع ذلك، فقد حققت ذلك من خلال ضرب كل بيانات سعر حسب موقعها في دفق البيانات مع بيانات السعر الأقدم التي تحتل المركز 1 وأحدث بيانات

السعر التي تحتل المركز n حيث n هي فترة WMA كما حددها المتداول. ثم يتم تقسيم

مجموع النتائج عن طريق جمع n . كما بالمعادلة الرياضية التالية:

$$LWMA_n = ((price1 \times 1) + (price2 \times 2) + \dots + (pricen \times n) / (n \times (n + 1))) / 2$$

المتوسط المتحرك الثلاثي (TMA)

المثلث (MA) هو تحسين آخر لمؤشر SMA الذي يحاول تحسين حساسية المؤشر لحركة السعر. يحاول TMA القيام بذلك عن طريق تطبيق شكل "تجانس مزدوج". أولاً يتم حساب مؤشر SMA ، ثم لكل SMA شريط لاحقة يتم حساب SMA. تعطي هذه العملية وزناً أكبر للجزء الأوسط من الفاصل الزمني للبيانات. الصيغة المستخدمة هي:

$$TMA_n = (SMA_{-1} + SMA_{-2} + \dots + SMA_{-n}) / n$$

حيث n هي فترة TMA كما حددها المتداول.

لسوء الحظ، لا يتغلب التجانس المزدوج على تأخر المؤشر ويفضل عدد من المتداولين استبدال TMA على يسار المخطط بمقدار نصف فترة الرجوع إلى الوراء، واستقراء البيانات "المفقودة" إلى الشريط الحالي. ومع ذلك، لا يوجد شكل من أشكال الاستقراء دقيقة بنسبة 100% مما يؤدي إلى إعادة رسم المؤشر عندما تصبح البيانات متاحة.

المتوسط المتحرك المتغير (VMA)

متغير المتوسط المتحرك هو عبارة عن تكيف لـ EMA تم تطويره بواسطة Tushar Chande في عام 1992. ويستخدم تقلب الأسعار، كما هو موضح في مذبذب Chande Momentum CMO لمدة 9 فترات، لضبط ثابت التجانس لسلسلة البيانات. عندما يكون التقلب أعلى، يكون ثابت التجانس أعلى، مما يمنح البيانات الحالية وزناً أكبر. على العكس، عندما يكون التذبذب أقل، يكون ثابت التجانس أقل، مما يعطي البيانات الحالية وزناً أقل. وهذا يجعل مؤشر VMA أكثر حساسية خلال فترات التقلب وأقل حساسية خلال فترات التقلبات المنخفضة، مما يسمح لـ المتوسط المتحرك أن يكون أكثر موثوقية في كل من الأسواق عالية التقلب والمنخفضة.

الاتجاهات والمتوسطات المتحركة

يحدد ميل المتوسط المتحرك (MA) اتجاه الاتجاه. يشير المتوسط المتحرك الأكثر حدة إلى وجود زخم أكبر وراء الاتجاهات، وبالتالي قوة الاتجاه. عندما يبدأ المتوسط المتحرك MA في التسوية، فهذا يشير إلى انخفاض في الزخم "قوة الحركة الدافعة". هذا هو التحذير الأول من انعكاس الاتجاه المحتمل.

مثال مؤشر المتوسط المتحرك MA على الرسم البياني

يوضح الرسم البياني التالي الشكل العام لمؤشر المتوسط المتحرك، كما يظهر على منصة الميتاتريدر 4



يظهر الرسم البياني السابق مؤشر المتوسط المتحرك البسيط لفترة 50 شمعة في لوحة الرسم البياني باللون الأزرق لمدة 60 دقيقة، اليورو مقابل الدولار الأمريكي. EUR USD الخط الأزرق هو مؤشر المتوسط المتحرك.

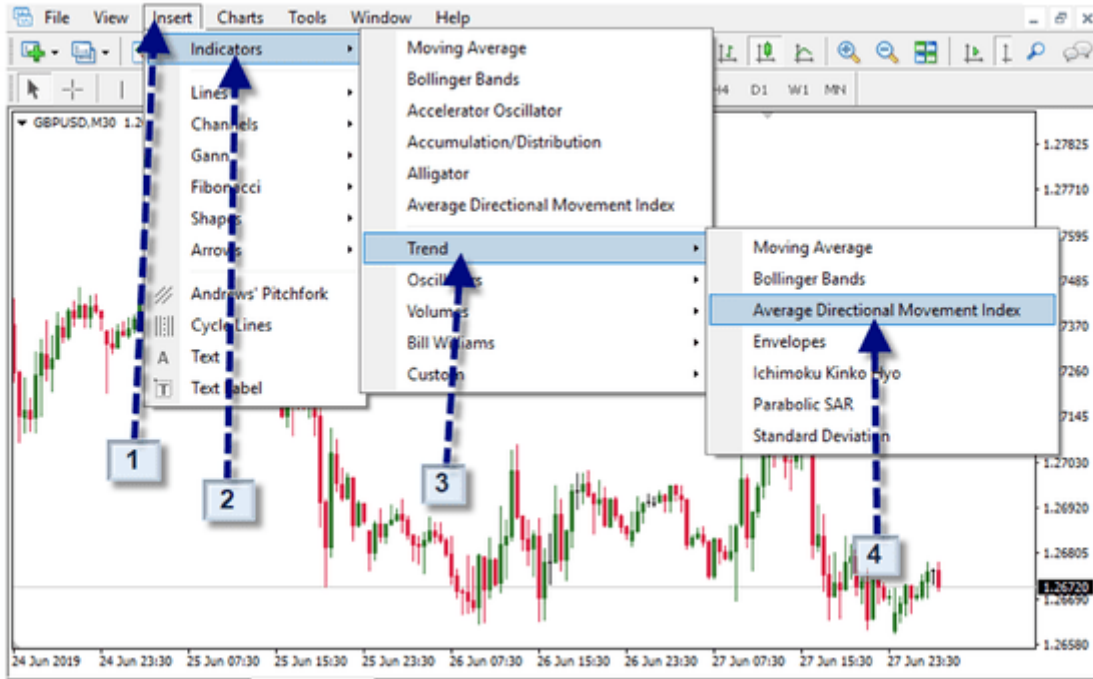
مؤشر الاتجاه المتوسط ADX Average Directional Index

مؤشر الاتجاه المتوسط ADX هو مؤشر اتجاه متخلف "تابع لحركة السعر" صممه J. Wells Wilder ويشير إلى قوة الاتجاه، أو عندما يكون السهم أو الورقة المالية في اتجاه صعودي أو اتجاه هبوطي قوي، أو ما إذا كان يتحرك بشكل جانبي. إنه جزء من نظام مؤشر يسمى Wilder's DMI، والذي تم تقديمه لأول مرة في كتاب J. Wells Wilder New Concepts in Technical Trading Systems of 1978. يتكون Wilmi's DMI من ثلاثة خطوط: خط +DI وخط -DI وخط ADX ولكن يمكن أيضًا استخدام ADX بشكل مستقل، وعلى أي إطار زمني للتداول لمساعدتك في تحديد نقاط التحول الرئيسية في السوق. مؤشر الاتجاه المتوسط ADX عبارة عن مذبذب يتذبذب بين 0 و 100، وتشير القيم فوق 40 عمومًا إلى اتجاه قوي والقيم أقل من 20 تشير إلى اتجاه ضعيف أو نطاقات تداول ثابتة.

ومع ذلك، لا يشير مؤشر الاتجاه المتوسط ADX إلى ما إذا كان الاتجاه صعودياً أو هبوطياً. إنه يشير فقط إلى قوة الاتجاه الحالي. وبالتالي، يمكن أن تشير القيمة أعلى من 40 إلى اتجاه صعودي قوي وكذلك اتجاه هبوطي قوي. تشير القيم المرتفعة للغاية إلى أن الاتجاه قد ينتهي على الأرجح.

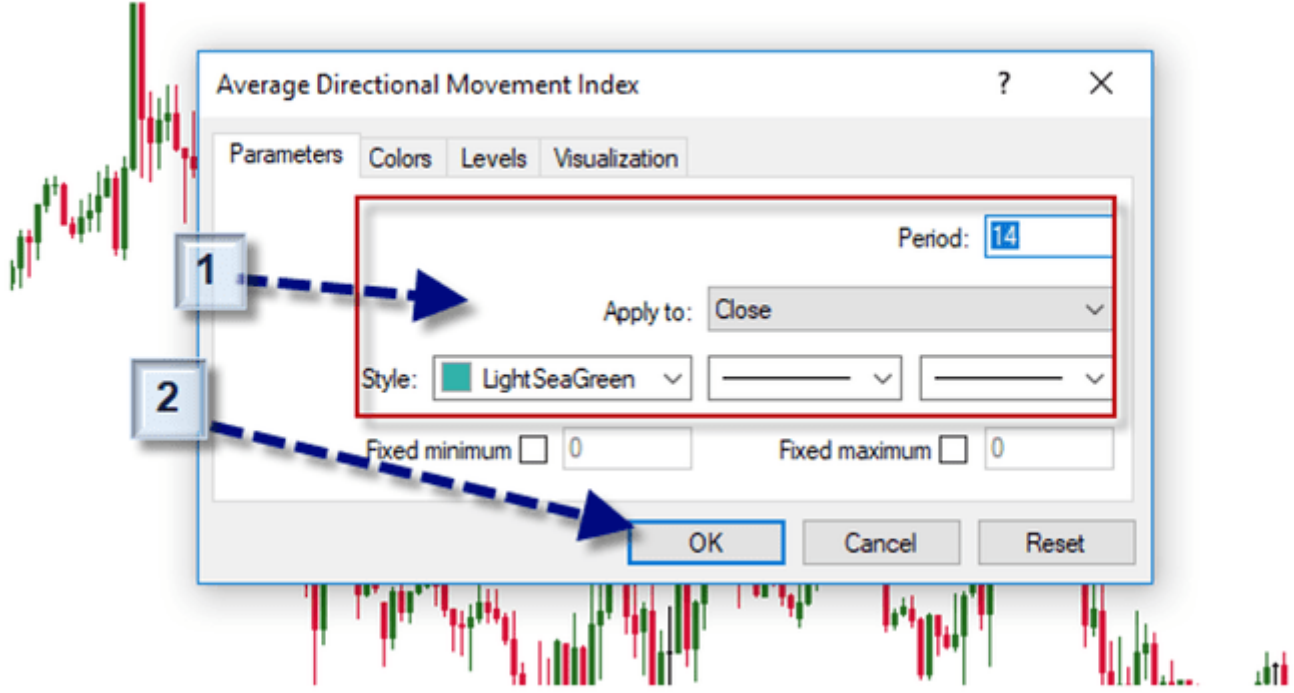
أيضا ، لا يعطي مؤشر الاتجاه المتوسط ADX إشارات الدخول أو الخروج. ومع ذلك، فإنه يوفر لك بعض التأكيد حول مكان وجود السهم أو الورقة المالية في الاتجاه. قراءات منخفضة ولديك نطاق تداول أو بداية الاتجاه.

كيف يتم اضافة مؤشر الاتجاه المتوسط ADX إلى الرسم البياني في منصة الميتاتريدر4؟
إذا كانت واجهة المنصة باللغة الانجليزية اتبع الخطوات التالية:



- يتم الضغط على كلمة insert
- يتم الضغط على كلمة indicators
- يتم الضغط على كلمة Trend
- يتم الضغط على كلمة Average Directional Index

بعد الضغط على كلمة Average Directional Index واختيار المؤشر المطلوب ستظهر لنا الواجهة التالية:



- يتم ضبط اعدادات المؤشر حسب رغبة المحلل الفني، أو ترك الإعدادات الافتراضية.
- يتم الضغط علي كلمة OK بعد ضبط الاعدادات المطلوبة.

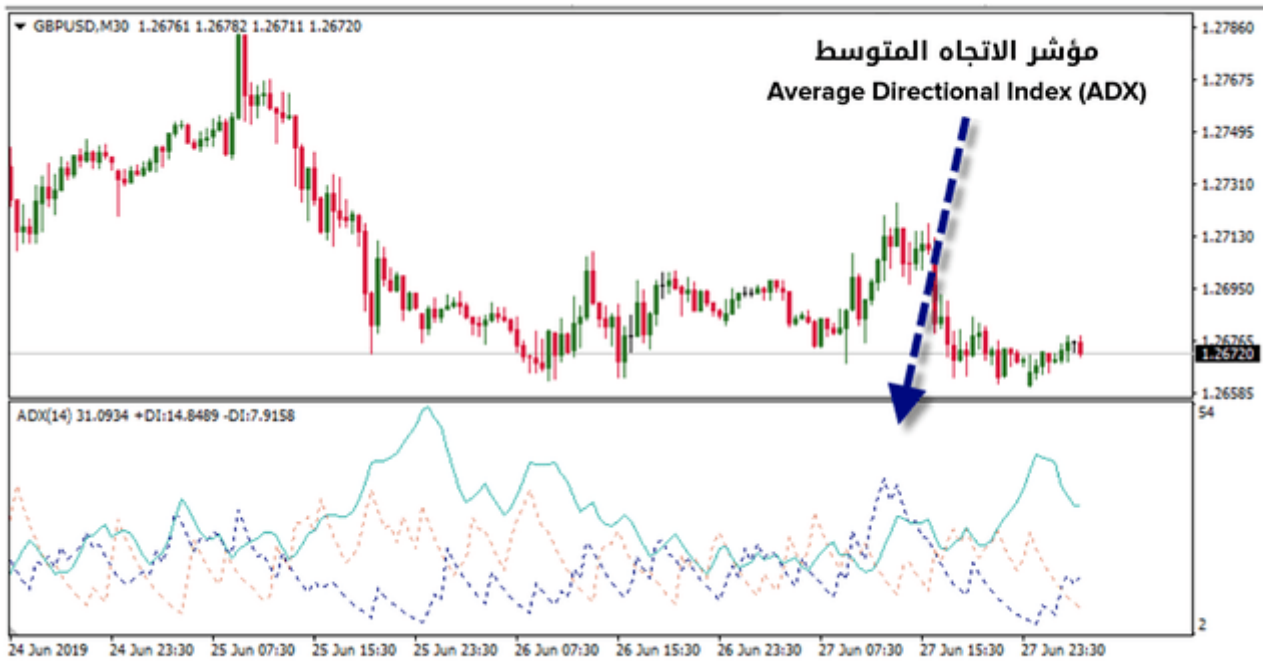
كيف يتم استخدام مؤشر الاتجاه المتوسط ADX ؟

بشكل عام، يجب شراء السهم او الورقة المالية ذات الاتجاه الصعودي القوي والاحتفاظ بها حتى يشير مؤشر زخم واحد أو أكثر، مثل مؤشر القوة النسبية RSI أو مؤشر CCI إلى وجود علامة ضعف. يجب تحليل الأسهم الموجودة في نطاق التداول، أي الحركة الجانبية في نطاق ضيق باستخدام مؤشر مذبذب، مثل مؤشر الاستوكاستك لنقاط الدخول والخروج. عندما يتراوح سوق أبو ظبي للأوراق المالية بين 0 و 20، فهذا يشير إلى أن السهم في نطاق تداول وأنت تحتاج إلى مؤشر مذبذب لتحديد نقاط الدخول والخروج. عندما يتحرك مؤشر ADX أعلى من 20، فهذا يشير إلى بداية الاتجاه، على الرغم من أنه قد يكون اتجاهًا صعوديًا أو اتجاهًا هبوطيًا، لذا تذكر التحقق ما إذا كان اتجاهًا صعوديًا أو اتجاهًا هبوطيًا قبل الالتزام بالتداول.

عندما يتحرك ADX فوق 30، فهذا يشير إلى بداية الاتجاه القوي! هذا هو أفضل وقت لدخول التجارة!

بمجرد أن يتحرك مؤشر ADX أعلى من 50، يصبح من المحتمل أن ينتهي هذا الاتجاه وأن نطاقات التداول تتطور مرة أخرى.

مثال مؤشر الاتجاه المتوسط ADX على الرسم البياني:



يظهر الرسم البياني السابق مؤشر الاتجاه المتوسط ADX لـ 14 فترة من منصة الميتاتريدر4، في لوحة الرسم البياني السفلي على الرسم البياني لمدة 30 دقيقة لعملة الجنيه الاسترليني مقابل الدولار الأمريكي. GBP USD.

الخط الأخضر هو خط ADX بينما الخط الأزرق هو خط +DI والخط البني الفاتح هو خط -DI.

منهجية التحليل الأساسي في سوق الفوركس

ركز التحليل الأساسي في سوق تبادل العملات الأجنبية "فوركس" على حالة الاقتصاد ككل، كما يبحث في أكثر من عامل بما في ذلك سعر الفائدة والناتج الإجمالي والتجارة الدولية والانتاج، وكذلك تأثيرها النسبي على قيمة عملة الدولة الوطنية التي ترتبط بها.

منهجية التحليل الأساسي في سوق العملات الأجنبية "الفوركس"

لا يتعلق التحليل الأساسي للعملات الأجنبية فقط بمقارنة البيانات الحالية للمؤشرات الاقتصادية الفردية بالبيانات السابقة. هناك عدد كبير من النظريات الاقتصادية التي تحيط بتحليل الفوركس الأساسي، في محاولة لوضع أجزاء مختلفة من البيانات الاقتصادية في السياق، لجعلها قابلة للمقارنة.

تعتبر نظريات الاقتصاد الأكثر شيوعاً في التحليل الأساسي للعملات تشير مفهوم التكافؤ؛ وهو شرط السعر الذي ينبغي عنده تبادل العملات عند تعديلها، وفقاً لعواملها الاقتصادية المحلية، مثل التضخم وأسعار الفائدة.

التحليل الأساسي مقابل التحليل الفني

التحليل الأساسي والفني هما الطريقتان الأساسيتان لتحليل المتداولين للظروف الاقتصادية والسوقية لتحديد الاتجاه المستقبلي في الأسواق المالية.

بينما يكون هدف التحليل الأساسي على التركيز في بيانات الاخبار والمؤشرات الاقتصادية، يُركز التحليل الفني على انماط مخططات الأسعار وحركة السعر الحالي للسهم او العملة المراد التداول بها.

يقوم المحللون الفنيون أيضاً بحساب واستخدام عدد من المؤشرات الفنية الأخرى ذات الصلة لتحديد اتجاهات الزخم في أسعار الصرف. وتشمل هذه مؤشرات التذبذب والمتوسطات المتحركة ومؤشرات الحجم والفائدة المفتوحة في حالة العقود الآجلة على سبيل المثال لا الحصر.

يختلف التحليل الفني اختلافاً كبيراً عن التحليل الأساسي وقد يشير إلى وجهة نظر اتجاه مختلفة لزوج العملات، ولكن تظل الحقيقة هي أن التحليل الفني يوفر واحدة من أفضل الأدوات الموضوعية المتاحة للمتداول في سوق تداول العملات الأجنبية "الفوركس" من أجل تقييم السوق بسرعة وتحقيق أرباح من خلال التداول في المدى قصير الأجل.

ومع ذلك، فإن الطرق التقنية لها عيوبها، بما في ذلك حقيقة أن جميع المتداولين الآخرين في العالم ينظرون إلى نفس بيانات سعر الصرف. قد ينتج عن ذلك تأثير شبيه بالقطيع عندما يبدأ نمط الرسم البياني الكلاسيكي في التطور مما قد يؤدي إلى تفاقم حركات وقف الخسارة المدفوعة عند فشل النموذج.

كان التحليل الأساسي مناسباً بشكل تقليدي للمتداولين الذين يعملون على إطار زمني أطول. تتضمن هذه الطريقة تحليل القوة الاقتصادية العامة للدولة، وأسعار الفائدة، والسياسة النقدية للبنك المركزي، وعرض النقود، وأرصدة التجارة والحسابات الجارية، وكذلك الاستقرار السياسي العام للبلد.

ومع ذلك، يستخدم بعض المتداولين الأساسيين استراتيجيات التداول على الاخبار قصيرة الأجل التي تعمل بشكل عام بعد إصدار رقم اقتصادي كبير أو قرار البنك المركزي بشأن سعر الفائدة أو أخبار حدث جيوسياسي كبير، مثل الحرب أو الكوارث الطبيعية.

بغض النظر عن منهجية التحليل التي تناسب خطة التداول التجارية على أفضل وجه، لا يزال البحث وتحليل السوق عنصراً رئيسياً في تجارة سوق صرف العملات الأجنبية "الفوركس" الناجحة سواء كان ذلك البحث بواسطة التحليل الأساسي أو الفني، ويجد معظم المتداولين أن المعرفة العملية بالطريقتين التحليليتين مفيدة للغاية وقد تعطي إشارة أكثر دقة وأقل في نسبة الخطأ. على الرغم من أن البحث والتحليل لا يمثلان عنصراً رئيسياً فقط في تجارة العملات الأجنبية "الفوركس"، إلا أن إدارة الأموال التي تهدف إلى الحفاظ على رأس المال يمكن أن تكون بنفس الأهمية أو أكثر من أساليب التحليل الأساسي والتحليل الفني لنجاح التداول على المدى الطويل.

مقدمة إلى المؤشرات الاقتصادية الرئيسية

تتمثل أكثر الأدوات المفيدة للتحليل الأساسي في التقويم الاقتصادي ووسائل الأخبار المالية والبيانات الأساسية التاريخية. يُبلغ التقويم الاقتصادي المتداول بالوقت والتاريخ المحددين لإصدار البيانات الاقتصادية الرئيسية والثانوية التي يمكن أن يكون لها تأثير على عملة الدولة. تبقى أخبار التداول من وسائل الإعلام المالية السوق على علم بأي تطورات اقتصادية أو جيوسياسية رئيسية قد تؤثر بشكل مباشر أو غير مباشر على السوق. يمكن أن تكون البيانات الأساسية التاريخية مفيدة لتحديد الاتجاهات في المؤشرات الأساسية، وكذلك لتحليل كيفية استجابة العملة لإصدار اقتصادي معين بعد فحص سلوكها في أعقاب إصدار سابق أو قرار سعر الفائدة من البنك المركزي، على سبيل المثال.

المؤشرات الاقتصادية الرئيسية

بعض مؤشرات التحليل الأساسي الرئيسية التي يستخدمها المتداولين في سوق تبادل العملات الأجنبية "فوركس" لتحديد قوة اقتصاد العملة وتوقع أسعار العملة المحتملة؛ الميزان التجاري، مبيعات التجزئة، بيانات التوظيف، التضخم، مؤشر أسعار المستهلك.

دعنا نلقي نظرة على بعض المؤشرات الاقتصادية الأساسية الرئيسية التي يستخدمها المتداولين في سوق الفوركس:

- تقارير التوظيف - بما يشمل معدل البطالة.
- الميزان التجاري
- الحساب الجاري
- الناتج المحلي الإجمالي
- مؤشر أسعار المستهلك
- مؤشر أسعار المنتجين
- مؤشر مديري المشتريات
- أسعار السلع

أهم المؤشرات الاقتصادية - معدلات الفائدة

ما هو سعر الفائدة؟

يتم تعريف سعر الفائدة على أنه نسبة المبلغ المقرض الذي يتقاضاه المقرض كفوائد للمقرض، وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية سنوية. هو السعر الذي يدفعه البنك أو غيره من المقرضين لاقتراض الأموال، أو السعر الذي يدفعه البنك لحفظ المال في الحساب.

تعريف أعمق



تستخدم أسعار الفائدة عادة للقروض الشخصية والرهون العقارية، رغم أنها قد تمتد إلى قروض لشراء السيارات والمباني والسلع الاستهلاكية.

عادة ما تقدم أسعار فائدة منخفضة للمقرضين ذوي المخاطر المنخفضة، ومعدلات أعلى للمقرضين ذوي المخاطر العالية. في حين أن المقرضين يحددون عادة أسعارهم الخاصة، فإن التنافس على المقرضين يعني أن المقرضين في منطقة معينة عادة ما يقدمون أرقامًا قابلة للمقارنة.

بصرف النظر عن تقييم مخاطر المقرض، قد تؤثر عدة عوامل خارجية على أسعار الفائدة الحالية. وتشمل هذه عادة التضخم، وانخفاض عرض النقود أو ارتفاع الطلب على الائتمان. عندما ترتفع أسعار الفائدة، قد يسوء الاقتصاد بسبب نقص الائتمان بأسعار معقولة. يمكن أن تؤثر أسعار الفائدة على أرباح الشركات والسياسات النقدية الحكومية.

العوامل المؤثرة في أسعار الفائدة

تختلف أسعار الفائدة وفقاً لما يلي:

- توجيهات الحكومة للبنك المركزي لتحقيق أهداف الحكومة
- عملة المبلغ الرئيسي المقرض أو المقترض
- مصطلح استحقاق الاستثمار
- الاحتمال الافتراضي المتصور للمقترض
- العرض والطلب في السوق
- كمية الضمان
- ميزات خاصة مثل أحكام المكالمة
- متطلبات احتياطية
- التوازن التعويضي

وكذلك بعض العوامل الأخرى.

مثال:

تقترض الشركة رأس المال من أحد البنوك لشراء أصول لأعمالها. في المقابل، فإن البنك يتقاضى مصلحة الشركة. (قد يطلب المقرض أيضاً حقوقاً على الأصول الجديدة كضمان.)
سيستخدم البنك رأس المال المودع من قبل الأفراد لتقديم قروض لعملائهم. في المقابل، يجب على البنك دفع الأفراد الذين أودعوا فوائد رأس المال. يعتمد مبلغ دفع الفائدة على سعر الفائدة ومقدار رأس المال الذي أودعته.

المصطلحات ذات الصلة

يشير السعر الأساسي عادة إلى السعر السنوي المقدم على الودائع الليلية من قبل البنك المركزي أو أي سلطة نقدية أخرى.

يتم استخدام معدل النسبة السنوية (APR) والسعر السنوي الفعلي أو المعدل السنوي المعادل (AER) لمساعدة المستهلكين على مقارنة المنتجات مع هياكل الدفع المختلفة على أساس مشترك.

يتم تطبيق معدل الخصم لحساب القيمة الحالية.

بالنسبة لسندات تحمل فائدة، يمثل معدل الكوبون نسبة مبلغ الكوبون السنوي (الكوبون المدفوع سنوياً) لكل وحدة من القيمة الاسمية، في حين أن العائد الحالي هو نسبة الكوبون السنوي مقسوماً على سعر السوق الحالي. العائد حتى تاريخ الاستحقاق هو معدل العائد الداخلي المتوقع للسند، على افتراض أنه سيتم الاحتفاظ به حتى تاريخ الاستحقاق، أي معدل الخصم الذي يعادل جميع التدفقات النقدية المتبقية للمستثمر (جميع القسائم المتبقية وسداد القيمة الاسمية عند الاستحقاق) مع سعر السوق الحالي.

بناءً على الأعمال المصرفية، هناك معدل فائدة الودائع وسعر فائدة القرض.

بناءً على العلاقة بين العرض والطلب على سعر الفائدة بالسوق، يوجد سعر فائدة ثابت وسعر فائدة عائ.

بناءً على التغيرات بين أسعار الفائدة المختلفة، هناك سعر الفائدة الأساسي ومعدل الفائدة النقدية.

السياسة النقدية



تمثل أهداف معدل الفائدة أداة حيوية للسياسة النقدية وتؤخذ في الاعتبار عند التعامل مع متغيرات مثل الاستثمار والتضخم والبطالة. تميل البنوك المركزية للدول عمومًا إلى خفض أسعار الفائدة عندما ترغب في زيادة الاستثمار والاستهلاك في اقتصاد البلاد. ومع ذلك، قد يكون معدل الفائدة المنخفض كسياسة للاقتصاد الكلي محفوفًا بالمخاطر وقد يؤدي إلى إنشاء فقاعة اقتصادية، حيث يتم ضخ كميات كبيرة من الاستثمارات في سوق العقارات وسوق الأوراق المالية. في الاقتصادات المتقدمة، يتم إجراء تعديلات على أسعار الفائدة للحفاظ على التضخم في نطاق مستهدف لصحة الأنشطة الاقتصادية أو الحد الأقصى لسعر الفائدة بالتزامن مع النمو الاقتصادي لحماية الزخم الاقتصادي.

التغير في أسعار معدلات الفائدة عبر التاريخ

في القرنين الماضيين، تم تحديد أسعار الفائدة بشكل مختلف إما عن طريق الحكومات الوطنية أو البنوك المركزية. على سبيل المثال، تراوح معدل الأموال الفيدرالية الفيدرالية في الولايات المتحدة بين 0.25٪ و 19٪ من 1954 إلى 2008، في حين تراوح سعر الفائدة الأساسي لبنك إنجلترا بين 0.5٪ و 15٪ من 1989 إلى 2009، [عاشت ألمانيا ومعدلات قريبة من 90 ٪ في 1920 \$ إلى حوالي 2٪ في 2000 \$. خلال محاولة لمعالجة التضخم الجامح في عام 2007، قام البنك المركزي في زيمبابوي بزيادة أسعار الفائدة للاقتراض إلى 800 ٪. كانت أسعار الفائدة على الائتمانات الأولية في أواخر السبعينيات وأوائل الثمانينيات أعلى بكثير مما تم تسجيله؛ أعلى من الذروة السابقة في الولايات المتحدة منذ عام 1800، أو من القمم البريطانية منذ عام 1700، أو من القمم الهولندية منذ 1600؛ "منذ أن ظهرت أسواق رأس المال الحديثة إلى حيز الوجود، لم يكن هناك أبدا مثل هذه المعدلات الطويلة الأجل" كما في هذه الفترة.

ربما قبل أسواق رأس المال الحديثة مثل سوق تبادل العملات الأجنبية "فوركس"، كانت هناك بعض الحسابات التي يمكن أن تحقق ودائع الادخار عائدًا سنويًا لا يقل عن 25٪ وتصل إلى 50٪.

أسباب التغيرات

- المكاسب السياسية على المدى القصير: يمكن لخفض أسعار الفائدة أن يمنح الاقتصاد دفعة قصيرة الأجل. في ظل الظروف العادية، يعتقد معظم الاقتصاديين أن خفض أسعار الفائدة لن يؤدي إلا إلى تحقيق مكسب قصير الأجل في النشاط الاقتصادي الذي سيتم تعويضه قريباً عن طريق التضخم. دفعة سريعة يمكن أن تؤثر على الانتخابات. يدافع معظم الاقتصاديين عن البنوك المركزية المستقلة للحد من تأثير السياسة على أسعار الفائدة.
- الاستهلاك المؤجل: عندما يتم إقراض المال، يؤخر المقرض إنفاق الأموال على السلع الاستهلاكية. بما أنه وفقاً لنظرية التفضيل الزمني، يفضل الناس البضائع الآن على السلع لاحقاً، في السوق الحرة سيكون هناك معدل فائدة إيجابي.
- التوقعات التضخمية: تظهر معظم الاقتصادات عمومًا التضخم، مما يعني أن كمية معينة من المال تشتري سلعة في المستقبل أقل مما ستشاهده الآن. يحتاج المقرض إلى تعويض المقرض عن هذا.
- الاستثمارات البديلة: المقرض لديه خيار بين استخدام أمواله في استثمارات مختلفة. إذا اختار واحداً، فإنه ينسى العائدات من الآخرين. الاستثمارات المختلفة تتنافس بفعالية على الأموال.
- مخاطر الاستثمار: هناك دائماً خطر في إفلاس المقرض أو هربه أو وفاته أو تخلفه عن سداد القرض بطريقة أخرى. وهذا يعني أن المقرض يتقاضى عمومًا علاوة المخاطرة لضمان أنه، عبر استثماراته، يتم تعويضه عن أولئك الذين يفشلون.
- تفضيلات السيولة: يفضل الناس إتاحة مواردهم في شكل يمكن تبادله على الفور، بدلاً من أن يكون ذلك في شكل يستغرق وقتاً لتحقيقه.
- الضرائب: لأن بعض المكاسب المحققة من الفائدة قد تخضع للضرائب، فقد يصر المقرض على سعر أعلى للتعويض عن هذه الخسارة.
- البنوك: يمكن أن تميل البنوك إلى تغيير سعر الفائدة إما لإبطاء أو تسريع نمو الاقتصاد. وهذا يشمل إما رفع أسعار الفائدة لإبطاء الاقتصاد أو خفض أسعار الفائدة لتشجيع النمو الاقتصادي.

- الاقتصاد: يمكن أن تتقلب أسعار الفائدة وفقاً لحالة الاقتصاد. سيظهر بشكل عام أنه إذا كان الاقتصاد قوياً، فستكون أسعار الفائدة مرتفعة، وإذا كان الاقتصاد ضعيفاً، فستكون أسعار الفائدة منخفضة.

يعد التلاعب في أسعار الفائدة: جزء كبير من السياسة النقدية أو المالية الوطنية. إحدى الوظائف الرئيسية للبنوك المركزية. ذلك لأن أسعار الفائدة تعد مستوياً عظيماً للاقتصاد. ربما تكون أسعار الفائدة أقوى من أي عامل آخر، وهي تؤثر على قيم العملات. يمكن أن يكون لها تأثير على التضخم والاستثمار والتجارة والإنتاج والبطالة.

أهم المؤشرات الاقتصادية - معدلات التضخم

ما هو التضخم؟

التضخم هو زيادة في مستوى أسعار السلع والخدمات التي تشتريها المنازل. يتم قياسها كمعدل تغير تلك الأسعار. عادةً ما ترتفع الأسعار بمرور الوقت، ولكن يمكن أن تنخفض الأسعار أيضاً (حالة تسمى الانكماش).

المؤشر الأكثر شهرة للتضخم هو مؤشر أسعار المستهلك (CPI)، والذي يقيس النسبة المئوية للتغير في سعر سلة السلع والخدمات التي تستهلكها المنازل.

في أستراليا، يتم حساب مؤشر أسعار المستهلك من قبل مكتب الإحصاءات الأسترالي (ABS) ويتم نشره مرة واحدة كل ثلاثة أشهر. لحساب مؤشر أسعار المستهلك، يقوم ABS بجمع أسعار لآلاف العناصر، والتي تم تجميعها في 87 فئة (أو فئات الإنفاق) و 11 مجموعة. كل ربع عام، يقوم ABS بحساب التغيرات في أسعار كل عنصر من الربع السابق ويجمعها لمعرفة معدل التضخم لسلة مؤشر سعر المستهلك بأكمله.

كيف يمكن حساب التضخم؟

مثال:

لفهم كيفية حساب التضخم بشكل أفضل، يمكننا استخدام مثال. في هذا المثال، نحسب التضخم لسلة تحتوي على عنصرين فيها - الكتب ورعاية الأطفال.

بلغ سعر الكتاب 20 دولاراً في عام 2016 (السنة 1) وارتفع السعر إلى 20.50 دولار في عام 2017 (العام 2). بلغ سعر ساعة رعاية الطفل 30 دولاراً في عام 2016، وارتفع هذا إلى 31.41 دولاراً في عام 2017.

بالنسبة للكتب، كان التضخم السنوي 2.5 في المائة
بالنسبة لرعاية الأطفال، بلغ معدل التضخم السنوي 4.7 في المائة
لحساب التضخم لسلة تتضمن الكتب ورعاية الأطفال، نحتاج إلى استخدام أوزان مؤشر أسعار المستهلك التي تستند إلى مقدار إنفاق الأسر على هذه العناصر. نظراً لأن الأسر تنفق على رعاية الأطفال أكثر من الكتب، فإن رعاية الأطفال لها وزن أكبر في السلة. في هذا المثال، تمثل رعاية الأطفال 73 في المائة من السلة، وتمثل الكتب النسبة المتبقية البالغة 27 في المائة. باستخدام هذه الأوزان، والتغير في أسعار العناصر، بلغ معدل التضخم السنوي لهذه السلة 4.1 في المائة - حسب $(0.73 \times 4.7) + (0.27 \times 2.5)$

كيف يتم جمع الأسعار؟

يجمع مكتب الإحصاء الأسترالي الأسعار من مجموعة واسعة من المصادر، مثل تجار التجزئة ومحلات السوبر ماركت والمتاجر والمواقع التي تتسوق فيها الأسر. كما أنه يجمع الأسعار من السلطات الحكومية ومقدمي الطاقة ووكلاء العقارات. بالنسبة لبعض العناصر، فإن ABS لديه حق الوصول إلى البيانات التي تسمح لها بتسجيل الأسعار بشكل متكرر. على سبيل المثال، توفر بيانات الماسح الضوئي من محلات السوبر ماركت معلومات حول سعر وعدد العناصر التي يشتريها المستهلك في معاملة واحدة. بالنسبة للبضود الأخرى، تسجل ABS الأسعار شهرياً أو ربع سنوياً أو سنوياً. في المجموع، يجمع الـ ABS حوالي 100,000 سعر كل ثلاثة أشهر.

أمثلة تاريخية على ارتفاع معدل التضخم:

تاريخياً، حدثت زيادات سريعة في كمية النقود أو في إجمالي عرض النقود في العديد من المجتمعات المختلفة عبر التاريخ، وتغيرت مع أشكال مختلفة من النقود المستخدمة. على سبيل المثال، عندما يتم استخدام الذهب كعملة، يمكن للحكومة أن تجمع العملات الذهبية وتذوبها وتخلطها مع معادن أخرى مثل الفضة أو النحاس أو الرصاص، وتعيد إصدارها

بنفس القيمة الاسمية. من خلال تخفيف الذهب بالمعادن الأخرى، يمكن للحكومة إصدار المزيد من العملات المعدنية دون زيادة كمية الذهب المستخدمة في صنعها. عندما يتم تخفيض تكلفة كل عملة بهذه الطريقة، تستفيد الحكومة من زيادة في عمليات التصرف. ستؤدي هذه الممارسة إلى زيادة المعروض من النقود، ولكن في نفس الوقت سيتم تخفيض القيمة النسبية لكل عملة. مع انخفاض القيمة النسبية للعملات المعدنية، سيحتاج المستهلكون إلى إعطاء المزيد من العملات المعدنية مقابل نفس السلع والخدمات كما كان من قبل. ستشهد هذه السلع والخدمات زيادة في الأسعار حيث يتم تخفيض قيمة كل عملة.

قدمت سونغ سلالة الصين ممارسة طباعة النقود الورقية لإنشاء عملة فيات. خلال عهد أسرة يوان المنغولية، أنفقت الحكومة قدرًا كبيرًا من المال في خوض الحروب الباهظة الثمن، وكان رد فعلها بطباعة المزيد من الأموال، مما أدى إلى التضخم. خوفًا من التضخم الذي ابتليت به أسرة يوان، رفضت أسرة مينغ في البداية استخدام النقود الورقية، وعادت إلى استخدام العملات النحاسية.

تاريخيًا، أدى ضخ كميات كبيرة من الذهب أو الفضة إلى الاقتصاد إلى التضخم. من النصف الثاني من القرن الخامس عشر إلى النصف الأول من القرن السابع عشر، شهدت أوروبا الغربية دورة تضخمية كبيرة يشار إليها باسم "ثورة الأسعار"، مع ارتفاع الأسعار في المتوسط ربما ستة أضعاف خلال 150 عامًا. كان هذا إلى حد كبير بسبب التدفق المفاجئ للذهب والفضة من العالم الجديد إلى هابسبورغ أسبانيا. انتشرت الفضة في جميع أنحاء أوروبا المتعطشة للنقد سابقًا وتسببت في تضخم واسع النطاق.

العوامل الديموغرافية ساهمت أيضًا في زيادة الضغط على الأسعار، مع نمو السكان الأوروبي بعد انخفاض عدد السكان بسبب وباء الموت الأسود.

بحلول القرن التاسع عشر، صنف الاقتصاديون ثلاثة عوامل منفصلة تسبب ارتفاعًا أو انخفاضًا في سعر البضاعة: تغيير في قيمة السلعة أو تكاليف إنتاجها، وتغير في سعر المال الذي كان عادةً تقلبًا في السلعة سعر المحتوى المعدني في العملة، وانخفاض قيمة العملة الناتج عن زيادة المعروض من العملة بالنسبة لكمية المعدن القابل للاسترداد الذي يدعم العملة. في أعقاب

انتشار عملة الأوراق النقدية الخاصة المطبوعة خلال الحرب الأهلية الأمريكية، بدأ مصطلح "التضخم" في الظهور كمرجع مباشر إلى انخفاض قيمة العملة الذي حدث حيث تجاوزت كمية الأوراق النقدية القابلة للاسترداد كمية المعدن المتاح لاستردادها. في ذلك الوقت، يشير مصطلح التضخم إلى انخفاض قيمة العملة، وليس إلى ارتفاع أسعار السلع.

ولاحظ علماء الاقتصاد الكلاسيكيون السابقون مثل ديفيد هيوم وديفيد ريكاردو هذه العلاقة بين العرض المفرط للأوراق النقدية وانخفاض قيمة العملة الناتج عن ذلك، والذين سيستمرون في دراسة ومناقشة ماهية تأثير تخفيض قيمة العملة (الذي يسمى فيما بعد التضخم النقدي). على سعر البضائع (تضخم الأسعار فيما بعد، وفي النهاية التضخم فقط).

إن اعتماد عملة فيات "النقد الإلزامي" من قبل العديد من البلدان، منذ القرن الثامن عشر وما بعده، جعل الاختلافات أكبر بكثير في المعروض من النقود. حدثت زيادات سريعة في المعروض من النقود عدة مرات في البلدان التي تعاني من أزمات سياسية، مما أدى إلى ظهور تضخم

مفرط؛ حلقات معدلات التضخم الشديد أعلى بكثير من تلك التي لوحظت في الفترات السابقة من أموال السلع. مثال على ذلك التضخم العالي في جمهورية فايمار الألمانية. حالياً، يعد التضخم المفرط في فنزويلا هو الأعلى في العالم، حيث يبلغ معدل التضخم السنوي 833997٪ اعتباراً

من أكتوبر 2018.

ومع ذلك؛ منذ الثمانينات، ظل التضخم منخفضاً ومستقراً في البلدان التي تتمتع ببنوك مركزية قوية ومستقلة. وقد أدى ذلك إلى حدوث اعتدال في دورة العمل وتقليل التباين في معظم مؤشرات الاقتصاد الكلي، وهو حدث يُعرف باسم الاعتدال العظيم.

- يتم تصنيف التضخم إلى ثلاثة أنواع: التضخم عند الطلب، تضخم التكلفة، والتضخم المدمج.
- مؤشرات التضخم الأكثر شيوعاً هي مؤشر أسعار المستهلك (CPI) ومؤشر أسعار الجملة (WPI).

- يمكن النظر إلى التضخم إيجاباً أو سلباً وفقاً لوجهة النظر الفردية.
- قد يرغب أصحاب الأصول الملموسة، مثل الممتلكات أو السلع المخزنة، في رؤية بعض التضخم لأن ذلك يزيد من قيمة أصولهم.

- قد لا يحبذ الأشخاص الذين يحتفظون بالنقود التضخم، لأنه يضعف قيمة حيازاتهم النقدية.
- من الناحية المثالية، يلزم المستوى الأمثل للتضخم لتشجيع الإنفاق إلى حد ما بدلاً من الادخار، وبالتالي رعاية النمو الاقتصادي.

ما هو الناتج المحلي الإجمالي؟

الناتج المحلي الإجمالي (GDP) هو أحد المؤشرات الأكثر شيوعاً المستخدمة لتتبع صحة اقتصاد الدولة. ويشمل عدداً من العوامل المختلفة مثل الاستهلاك والاستثمار. كما أنه عامل رئيسي في استخدام قاعدة تايلور. في هذا المقال القصير، ننظر إلى سبب كون الناتج المحلي الإجمالي عاملاً اقتصادياً مهماً، وماذا يعني بالنسبة لكل من الاقتصاديين والمستثمرين.

يمثل إجمالي قيمة الدولار لجميع السلع والخدمات المنتجة خلال فترة زمنية محددة، وغالباً ما يشار إليها بحجم الاقتصاد. يتم التعبير عن الناتج المحلي الإجمالي عادةً مقارنةً بالربع أو السنة السابقة.

- الناتج المحلي الإجمالي يتتبع صحة اقتصاد البلد.
- يمثل قيمة جميع السلع والخدمات المنتجة خلال فترة زمنية محددة داخل حدود البلد.
- يمكن للاقتصاديين استخدام الناتج المحلي الإجمالي لتحديد ما إذا كان الاقتصاد ينمو أو يعاني من ركود.
- يمكن للمستثمرين استخدام الناتج المحلي الإجمالي لاتخاذ القرارات المتعلقة بالاستثمارات؛ يعني الاقتصاد السيئ انخفاض الأرباح وانخفاض أسعار الأسهم.

تعريف الناتج المحلي الإجمالي

يستخدم الناتج المحلي الإجمالي في المقام الأول لقياس صحة اقتصاد البلد. إنها القيمة النقدية لجميع السلع والخدمات الجاهزة التي يتم إنتاجها داخل حدود البلد في فترة زمنية محددة وتشمل أي شيء ينتجه المواطنون والأجانب داخل حدودها.

يتم احتساب إجمالي الناتج المحلي عن طريق إضافة:

الاستهلاك الشخصي والعام

- الاستثمار العام والخاص
- إنفاق الحكومة
- الصادرات أقل الواردات

يتم التعبير عن هذا الرقم بشكل عام كنسبة مئوية. يتم حساب هذا الرقم في الولايات المتحدة على أساس ربع سنوي في الولايات المتحدة من قبل مكتب التحليل الاقتصادي. في حين أن معدلات النمو الفصلية هي مقياس دوري لكيفية أداء الاقتصاد، إلا أن أرقام إجمالي الناتج المحلي السنوية غالباً ما تعتبر معياراً للحجم الكلي للاقتصاد.

الاسمية مقابل الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي

يمكن التعبير عن الناتج المحلي الإجمالي بطريقتين مختلفتين - الناتج المحلي الإجمالي الاسمي والحقيقي. يأخذ الناتج المحلي الإجمالي الاسمي في الاعتبار أسعار السوق الحالية دون مراعاة التضخم أو الانكماش. يبحث هذا الرقم في الحركة الطبيعية للأسعار ويتتبع الزيادة التدريجية في قيمة الاقتصاد بمرور الوقت.

هذا على عكس الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي الذي يؤدي إلى عامل التضخم أو الارتفاع الكلي في مستويات الأسعار. يفضل الاقتصاديون عمومًا استخدام الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي كوسيلة لمقارنة معدل النمو الاقتصادي للبلد. يتم حسابها باستخدام معامل انكماش الأسعار، وهو الفرق في الأسعار بين السنة الحالية والسنة الأساسية، وهي السنة المرجعية. هكذا يمكن للاقتصاديين معرفة ما إذا كان هناك أي نمو حقيقي بين عام وآخر.

قياس الناتج المحلي الإجمالي



هذا يمكن أن يكون معقداً. ولكن، في أبسط صورته، يمكن إجراء الحساب بإحدى طريقتين: إما عن طريق جمع ما يكسبه كل شخص في السنة (طريقة الدخل) أو عن طريق إضافة ما أنفقه كل شخص في السنة (طريقة الإنفاق). منطقياً، يجب أن يصل كلا الإجراءين إلى نفس المجموع تقريباً.

يتم احتساب طريقة الدخل، والتي يشار إليها أحياناً باسم الناتج المحلي الإجمالي (ا)، عن طريق إضافة إجمالي التعويضات للموظفين، والأرباح الإجمالية للشركات المدرجة وغير المسجلة، والضرائب مطروكاً منها أي إعانات. طريقة الإنفاق هي الطريقة الأكثر شيوعاً ويتم حسابها عن طريق إضافة إجمالي الاستهلاك والاستثمار والإنفاق الحكومي وصافي الصادرات.

الناتج المحلي الإجمالي للاقتصاديين والمستثمرين

كما يمكن للمرء أن يتخيل، فإن كل من الإنتاج الاقتصادي والنمو "الذي يمثل الناتج المحلي الإجمالي" لهما تأثير كبير على كل فرد تقريباً في هذا الاقتصاد. على سبيل المثال، عندما يكون الاقتصاد في حالة صحية، عادة ما يكون هناك انخفاض في معدلات البطالة وزيادة الأجور مع

مطالبة الشركات بالعمل لتلبية الاقتصاد المتنامي. ينظر الاقتصاديون إلى نمو الناتج المحلي الإجمالي الإيجابي لتحديد مقدار ازدهار الاقتصاد. بالمقابل، يمكنهم استخدام نمو إجمالي الناتج المحلي السلبي لتحديد ما إذا كان الاقتصاد في حالة ركود. عادةً ما يكون للتغير الهام في الناتج المحلي الإجمالي، سواء كان صعوداً أو هبوطاً، تأثيراً كبيراً على سوق الأسهم. ليس من الصعب فهم السبب؛ الاقتصاد السيئ عادة ما يعني انخفاض الأرباح للشركات. هذا، بدوره، يترجم إلى انخفاض أسعار الأسهم. غالباً ما يهتم المستثمرون بنمو الناتج المحلي الإجمالي الإيجابي والسلبي على حد سواء عند تقييم فكرة الاستثمار أو ابتكار إستراتيجية استثمار. لكن ضع في اعتبارك، نظراً لأن الناتج المحلي الإجمالي هو مقياس الاقتصاد في الربع أو العام السابق، يمكن أن يساعد في شرح كيفية تأثيره على الأسهم واستثماراتك. لذلك لا ينبغي أن تستخدم كوسيلة للتنبؤ بكيفية تحرك السوق.

ما هو معدل النمو الاقتصادي؟

معدل النمو الاقتصادي هو النسبة المئوية للتغير في قيمة جميع السلع والخدمات المنتجة في دولة ما خلال فترة زمنية محددة، مقارنة بالفترة السابقة. يستخدم معدل النمو الاقتصادي لقياس الصحة المقارنة للاقتصاد بمرور الوقت. يتم تجميع الأرقام عادةً والإبلاغ عنها كل ثلاثة أشهر وبشكل سنوي.

في معظم الحالات، يقيس معدل النمو الاقتصادي التغير في الناتج المحلي الإجمالي للبلد. في الدول ذات الاقتصادات التي تعتمد اعتماداً كبيراً على الأرباح الأجنبية، يمكن استخدام الناتج القومي الإجمالي. هذا الأخير يأخذ في الاعتبار صافي الدخل من الاستثمارات الأجنبية. عندما يتم تعقبها بمرور الوقت، فإن معدل النمو الاقتصادي يشير إلى الاتجاه العام لاقتصاد الدولة وحجم نموها (أو الانكماش). كما يمكن استخدامه لتوقع معدل النمو الاقتصادي للربع أو العام المقبل.

- في الولايات المتحدة ومعظم الدول الأخرى، فإن معدل النمو الاقتصادي هو التغير في الناتج المحلي الإجمالي للدولة.
- يتم تعقب معدل النمو الاقتصادي مع مرور الوقت كمؤشر على الاتجاه العام لاقتصاد الدولة.

• بشكل عام، يؤدي الطلب المتزايد إلى زيادة الإنتاج وزيادة معدل النمو الاقتصادي. عادة ما تعتبر الزيادة في معدل النمو الاقتصادي إيجابية. إذا أظهر الاقتصاد ربعين متتاليين من معدلات النمو السلبي، فإن الأمة في حالة ركود رسمي. بعبارة أخرى، إذا انخفض الاقتصاد بنسبة 2٪ عن العام السابق، فقد شهد إجمالي عدد سكانه انخفاضاً في الدخل بنسبة 2٪ في تلك السنة.

في الولايات المتحدة، بدأ الناتج المحلي الإجمالي في النمو في مارس 2009 حيث خرج من الركود العظيم. من معدل السحيق لأكثر من -4 ٪، ارتفع بشكل مطرد حتى بلغ ذروته في عام 2014 بمعدل نمو ما يقرب من 6 ٪. في عام 2018، كان 2.9 ٪، ارتفاعاً من 2.2 ٪ في العام السابق.

يتم حساب أرقام الولايات المتحدة بواسطة المكتب الفيدرالي للتحليل الاقتصادي (BEA)، الذي يبلغ الناتج المحلي الإجمالي على أساس ربع سنوي ويتضمن معدل النمو الاقتصادي كرقم رئيسي.

يمكن تعزيز النمو الاقتصادي من خلال عدد من العوامل والأحداث. الأكثر شيوعاً، تؤدي الزيادة في الطلب على المنتجات إلى زيادات مقابلة في الإنتاج. والنتيجة الصافية هي المزيد من الدخل. يمكن للتطورات التكنولوجية والتطورات الجديدة في المنتجات أن تؤثر بشكل إيجابي على النمو الاقتصادي. يمكن أن تؤدي الزيادة في الطلب من الأسواق الأجنبية إلى ارتفاع مبيعات التصدير. في أي من هذه الحالات، يتسبب تدفق الدخل، إذا كان حجمه كبيراً، في زيادة معدل النمو الاقتصادي.

الانكماش الاقتصادي يحدث عندما يتراجع المستهلكون عن الإنفاق، وبالتالي ينخفض الطلب وينخفض الإنتاج. ومع انخفاض الإنتاج، تضعف الوظائف. الطلب يهبط أكثر. الناتج المحلي الإجمالي للربع يأتي في عدد سلبي.

أمثلة على معدلات النمو الاقتصادي

في يوليو 2019، كانت الولايات المتحدة علامة فارقة اقتصادية. كان اقتصادها يشهد نمواً متواصلاً منذ يونيو 2009، مما يجعله أطول توسع اقتصادي في تاريخ البلاد.

في الإحصاءات، ومع ذلك، كل شيء نسبي. في عام 2018، نما الاقتصاد الأمريكي بنسبة 2.9٪. يعتقد بعض الاقتصاديين أن هذا الرقم يمثل نقطة عالية لبعض الوقت في المستقبل. كانوا يتوقعون توسعا بنسبة 2.2٪ في عام 2019، وتباطؤ آخر في عام 2020. على النقيض من ذلك، انخفض معدل النمو الاقتصادي في الهند إلى 5.8٪ في الربع الأول من عام 2019، وهو أدنى معدل نمو في خمس سنوات. بالنظر إلى النمو السريع للأمم في السنوات الأخيرة، كان هناك الكثير من الانتعاش بسبب التراجع الحاد في الإنتاج الصناعي وتراجع مبيعات السيارات، وكلاهما عاملان في المعدل الأدنى.

ومع ذلك، رفع الاقتصاديون الحكوميون النمو المتوقع للعام المالي الكامل الذي بدأ في 31 مارس إلى 7 ٪، مقارنة بالنمو السنوي السابق البالغ 6.8 ٪. تخطط حكومة الهند لتعزيز الاقتصاد بحوافز ضريبية واستثمار جديد.

تعتبر أسعار الفائدة والتضخم والناتج المحلي الإجمالي ومعدلات النمو الاقتصادية أهم المؤشرات الاقتصادية الأساسية التي يستخدمها المحللون الأساسيون في التحليل الأساسي لسوق العملات الأجنبية .

من المهم أن نفهم أن هناك الكثير من البيانات الاقتصادية التي تصدر خلال أسبوع التداول من الاثنين إلى الجمعة لها تأثير كبير على سوق العملات " الفوركس ". ويجب أن تعلم أنك بحاجة إلى معرفة كيف يمكن جعل التحليل الأساسي جزء من برنامجك اليومي للقيام بتدولاتك بشكل آمن وتوقع حركة الاسعار، حتى لا تكون معرضاً لحركات السوق العنيفة والغير متوقعة من خلال التحليل الفني، ويمكنك الاطلاع علي قائمة البيانات الاقتصادية من خلال نشرة التقويم الاقتصادي.

أدوات التحليل الأساسي

تتمثل أكثر الأدوات المفيدة للتحليل الأساسي في التقويم الاقتصادي ووسائط الأخبار المالية والبيانات الأساسية التاريخية. يُبلغ التقويم الاقتصادي المتداول بالوقت والتاريخ المحددين لإصدار البيانات الاقتصادية الرئيسية والثانوية التي يمكن أن يكون لها تأثير على عملة الدولة.

يمكن أن تكون البيانات الأساسية التاريخية مفيدة لتحديد الاتجاهات في المؤشرات الأساسية، وكذلك لتحليل كيفية استجابة العملة لإصدار اقتصادي معين بعد فحص سلوكها في أعقاب إصدار سابق أو قرار سعر الفائدة من البنك المركزي، على سبيل المثال.

مؤشرات التحليل الأساسي - المؤشرات الاقتصادية الرئيسية

بعض مؤشرات التحليل الأساسي الرئيسية التي يستخدمها المتداولين في سوق تبادل العملات الأجنبية "فوركس" لتحديد قوة اقتصاد العملة وتوقع أسعار العملة المحتملة؛ الميزان التجاري، مبيعات التجزئة، بيانات التوظيف، التضخم، مؤشر أسعار المستهلك.

دعنا نلقي نظرة على بعض المؤشرات الاقتصادية الأساسية الرئيسية التي يستخدمها المتداولين في سوق الفوركس:

- تقارير التوظيف - بما يشمل معدل البطالة.

- الميزان التجاري

- الحساب الجاري

- الناتج المحلي الإجمالي

- مؤشر أسعار المستهلك

- مؤشر أسعار المنتجين

- مؤشر مديري المشتريات

- أسعار السلع

- الجودة الائتمانية الوطنية

سياسات البنك المركزي النقدية



من المحتمل أن تكون البنوك المركزية واحدة من أكثر المصادر تقلبًا للتداول الأساسي. قائمة الإجراءات التي يمكنهم اتخاذها واسعة؛ يمكنهم رفع أسعار الفائدة أو تخفيضها (حتى في المنطقة السلبية)، والاحتفاظ بها على حالها، أو الإشارة إلى أن موقفهم سيتغير قريبًا، أو يقدم سياسات غير تقليدية، أو يتدخل بشكل مباشر في السوق لأنفسهم أو للآخرين، أو حتى يعيد تقييم عملتهم. غالبًا ما يكون التحليل الأساسي للبنوك المركزية بمثابة عملية تحقق في البيانات والخطب التي يلقيها محافظو البنوك المركزية إلى جانب محاولة التفكير مثلهم في التنبؤ بخطوتهم التالية.

كل اقتصاد رئيسي لديه بنك مركزي يدير عملته وأسعار الفائدة القياسية وعرض النقود. تتم مراقبة أنشطة البنك المركزي وخطابات مسؤولي البنك المركزي عن كثب من قبل التجار الأساسيين بحثًا عن أدلة حول تحولات السياسة النقدية المستقبلية.

- قرارات سعر الفائدة: مقدار الفائدة التي يتقاضاها البنك المركزي أمر في غاية الأهمية لتقييم عملة الدولة. إذا حدد البنك المركزي لبلد ما معدل فائدة مرتفعًا - باستثناء عوامل

أخرى، مثل عدم الاستقرار السياسي على سبيل المثال - تميل عملة تلك الدولة إلى جذب الأصول الأجنبية من البلدان ذات معدل فائدة أقل.

- بيانات أسعار البنك المركزي: يتم إصدار بيانات من معظم البنوك المركزية بعد إصدار السعر المعدل لتوضيح تصويت لجنة السياسات النقدية الخاصة بها والأسباب التي تم بها تعديل السعر أو الثبات على السعر دون تعديل. يمكن أن يؤثر البيان على السوق إذا كان تصويت صناع السياسة غير متوقع أو إذا كان لدى البنك المركزي سلوك أكثر تشددًا أو متشائم تجاه قرارات سعر الفائدة في المستقبل.
- خطاب صانعي السياسة والمسؤولين في البنك المركزي: يمكن لمحتوى خطاب الرئيس أو المحافظ أو أي مسؤول آخر في أحد البنوك المركزية الكبرى أن يقدم في بعض الأحيان مؤشرات على السياسة النقدية المستقبلية للبنك، والتي غالباً ما تؤثر على عملة ذلك البلد. من بين صانعي السياسة الرئيسيين الأعضاء المصوتين في لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي، وبينما قد لا تحمل خطبهم ثقل خطاب محافظ البنك المركزي، إلا أنهم قد يكون لهم تأثير على عملة البلد اعتماداً على محتوى الخطاب.
- مشتريات الأصول والتخفيف الكمي: مقدار المال الذي يستخدمه البنك المركزي لشراء سندات الدين وغيرها من الأصول لدعم الاقتصاد الضعيف. يمكن أن يكون للزيادة أو النقصان في مقدار تدابير التحفيز تأثير كبير على عملة الدولة لأن التغييرات في شراء الأصول يمكن أن تشير إلى حدوث تغيير في سعر الفائدة وعرض النقود.

الأحداث الجيوسياسية

التوترات الجيوسياسية؛ سواء أعجبك ذلك أم لا، فإن بعض البلدان في جميع أنحاء العالم لا تتقارب بشكل جيد للغاية مع بعضها البعض أو مع المجتمع العالمي والصراعات أو الحروب في بعض الأحيان وشيكة. يمكن أن يكون لهذه التوترات أو النزاعات تأثير سلبي على السلع القابلة للتداول من خلال تغيير العرض أو حتى الطلب على منتجات معينة. على سبيل المثال، يمكن أن يؤدي الصراع المتزايد في الشرق الأوسط إلى الضغط على المعروض من النفط مما يؤدي إلى زيادة الأسعار. وعلى العكس من ذلك، فإن الهدوء النسبي في هذا الجزء من العالم يمكن أن

يخفض سعر النفط حيث أن الإمداد ليس مهدداً. قد تكون القدرة على التنبؤ بشكل صحيح كيف ستختتم هذه الأحداث وسيلة للمضي قدماً في السوق من خلال وجهة نظرك الأساسية.

الحروب: يؤثر اندلاع الحرب أو وقف إطلاق النار بشكل كبير على تقييم العملات التي تصدرها الدول في حالة الحرب، وفي بعض الأحيان، اعتماداً على الدول المشاركة، ولكن لذلك تأثير كبير على سوق العملات الأجنبية "الفوركس" عموماً. يمكن أن تؤثر الحروب أيضاً بشكل كبير على أسعار السلع والأصول الأخرى المنتجة في الدول المعنية، مما يؤثر على عملات الدول الأخرى التي تنتج أصولاً مماثلة.

- **الانتخابات:** تغيير الزعماء أو الأحزاب السياسية يمكن أن يؤثر بشكل كبير على قيمة العملة للبلد. إذا كانت الحكومة القادمة تفضل حوافز رأس المال وتخفيض أسعار الفائدة، فقد تتأثر قيمة العملة سلباً. يمكن أن تؤثر الأنواع الأخرى من الأصوات الشائعة أيضاً بشكل كبير على تقييم العملة. على سبيل المثال، قد يؤثر الاستفتاء على خروج أي بلد من منطقة اليورو بشكل كبير على قيمة اليورو.

- **تغييرات القوة:** قد تواجه أي دولة شهدت تغييراً في القوة مثل الانقلاب أو تغيير نظام قسري إعادة تقييم كاملة أو تخفيض قيمة عملتها.

- **الكوارث الطبيعية:** عندما تتعرض دولة ما لكارثة طبيعية كبيرة، فإن عملة تلك الدولة تقدر عادة على المدى القصير بسبب الحاجة إلى إعادة الأموال إلى الوطن للإغاثة من الكوارث. ومع ذلك، على المدى الطويل، قد تتأثر العملة سلباً إذا كان للكارثة الطبيعية تأثير سلبي كبير على اقتصاد ذلك البلد.

معنويات السوق

إن حيلة التداول في الجانب الأساسي من الإصدارات الاقتصادية هي تحديد متى تريد الالتزام. هل تتاجر قبل أو بعد إصدار البيانات الاقتصادية؟ كل واحد منهما لها مزايا وعيوب. إذا كنت تتاجر قبل إصدار البيانات، فيمكنك محاولة الاستفادة من تدفق توقعات الغالبية، لكن الأحداث الاقتصادية الأخرى في جميع دول العالم يمكن أن تؤثر على أسواق المال أكثر من توقعات غالبية الثجار.

- الرغبة في المخاطرة / النفور: تسمى رسمياً رحلة إلى الجودة حتى تصبح الجودة تسمية خاطئة، وتعد شهية المخاطرة ونفورها من أحدث مصطلحات السوق المستخدمة للإشارة إلى تفضيلات المستثمر للحصول على عملات ذات عوائد أعلى ومخاطر أعلى مقابل عملات الملاذ الآمن. على سبيل المثال، في بيئة سوقية محفوفة بالمخاطر، يفضل الاستقرار الاقتصادي والسياسي، وبالتالي فإن الين الياباني والدولار الأمريكي يقدران عمومًا على العملات الأوروبية الكبرى وعملات السلع مثل الدولار الأسترالي والنيوزيلندي والكندي. إذا كانت الرغبة في المخاطرة مرتفعة، فإن العملات ذات العوائد المرتفعة والعملات الثانوية ذات المخاطر العالية عادة ما ترتفع.

- المسوحات المالية: بالإضافة إلى الرغبة في المخاطرة وروح النفور التي تؤثر على السوق بالكامل، تصدر كل دولة مؤشر معنويات السوق في شكل استطلاعات للرأي ومؤشرات، بشكل عام على أساس شهري. من بين هذه الاستطلاعات مؤشر ثقة مديري المشتريات والشراء.
- مؤشرات المعنويات: من أمثلة مؤشرات المعنويات الشائعة استخدام التزام المتداولين أو تقرير COT الذي يوضح الوضع المستقبلي لأنواع مختلفة من المشاركين في السوق.

العوامل الموسمية

تعد الموسمية المرتبطة بالطقس أمراً منطقياً مثل مثال الغاز الطبيعي المشار إليه أعلاه، ولكن هناك عوامل موسمية أخرى لا تتعلق بالطقس أيضاً. على سبيل المثال، في نهاية السنة التقويمية، سيبيع العديد من المستثمرين الأسهم التي انخفضت على مدار العام من أجل المطالبة بخسائر رأس المال على ضرائبهم. في بعض الأحيان قد يكون من المفيد الخروج من المراكز قبل بدء عمليات البيع في نهاية العام. على الجانب الآخر من هذه المعادلة، يعود المستثمرون عادة إلى الأسهم بأعداد كبيرة في يناير، وهي ظاهرة تسمى "تأثير يناير". يمكن أن تكون نهاية الشهر نشطة إلى حد ما، وكذلك الشركات التي تبيع المنتجات في دول متعددة تتطلع إلى تعويضها تحوطات عملاتهم، وهي ممارسة تسمى "إعادة توازن نهاية الشهر".

التداول على الاخبار



يستخدم بعض المتداولين الأساسيين الأخبار الاقتصادية وإصدارات البيانات لبدء وتنفيذ الصفقات قصيرة الأجل استناداً إلى نتائج الإصدار. على الرغم من أنه قد يبدو من السهل التداول على الأخبار الأساسية، إلا أن السوق لن يتفاعل في كثير من الأحيان كما كنت تتوقع، أو في كثير من الحالات، يتحرك في اتجاه معاكس تماماً لما يتوقعه المتداولون بشكل حدسي. يحاول معظم المتداولين المحترفين تجنب الحصول على مركز كبير مباشرة قبل صدور بيانات اقتصادية مهمة، وذلك ببساطة لأن التقلب مباشرة بعد إصدار البيانات الاقتصادية الهامة قد يؤدي إلى إيقاف المراكز على جانبي السوق. على الرغم من التقلبات، فإن وجود مركز في العدد يمكن أن يسمح للمتداول بالاستفادة من التقلب. يمكن للتاجر تفريغ مركزه بربح وربما عكس الموقف للاستفادة من تأثير "التذبذب العرضي" الذي يحدث بشكل عام بعد الإصدارات المهمة.

يعطي التحليل الأساسي في التداول لمتداول العملات الأجنبية "الفوركس" فهماً أعمق لكيفية تفاعل السوق مع مجموعة متنوعة من الأحداث. ومع ذلك، فإن معرفة التحليل الفني إلى جانب

التحليل الأساسي يمكن أن تمنح المتداول ميزة كبيرة على المتداول الذي يستخدم طريقة واحدة فقط.

يمكن للتداول الأساسي الذي يشتمل على أخذ صفقات تداول قصيرة الأجل أن يكون منطقيًا أيضًا من خلال خطة تداول تتيح تقلبات واسعة في السوق. قد يقوم بعض المتداولين بشراء مجموعات خيارات مثل المتداخلة أو الخانقة مع كلتا الدعوات وتضعها للاستفادة من التقلبات القصيرة التي تظهر غالبًا بعد إصدار البيان الاقتصادي.

يقوم متداولو مراكز الفوركس طويلة الأجل بتقييم الإصدارات الاقتصادية للبلد على مدار فترة زمنية أطول. يساعد هذا في إعطاء متداول الفوركس تقييماً أكثر دقة للصحة الاقتصادية للبلاد والبيئة الاجتماعية والسياسية والسياسة النقدية من أجل تأسيس مركز طويل الأجل في السوق. لذلك بصرف النظر عما إذا كنت تاجرًا قصير الأجل أو طويل الأجل، فإن تطبيق التحليل الأساسي السليم يمكن أن يساعدك في إرشادك في عملية اتخاذ القرارات التجارية الشاملة

فلسفة المتاجرة وإدارة رأس المال

ما مدى أهمية علم النفس في التداول؟

علم النفس في تجارة الفوركس هو شيء كبير للغاية. غالبًا ما يكون علم النفس هو السبب الرئيسي في خسارة التاجر النشط بالسوق المالي، وليس نقص المعرفة أو المهارة الأكاديمية في التطبيق، علم النفس هو المنشئ الأساسي للأخطاء التجارية. يتم تكرار الأخطاء باستمرار من قبل التجار الماليين من خلفيات وطنية وثقافية واجتماعية مختلفة، مما يشير إلى أن السمات المشتركة بيننا كبشر تكمن في أساس تلك الأخطاء.

مجال التداول بيئة مليئة بالتحديات سريعة الخطى مع إمكانيات ومخاطر لا حصر لها تقريبًا. يبدو أن الاحتمالات مكدسة ضد المتداولين النشطين في السوق، حيث تشير الدراسات إلى أن ما يزيد عن 80% يفقدون الأموال باستمرار و 1% فقط يحققون ربحًا طويل الأجل يمكن التنبؤ به. مع تعرض أربعة من كل خمسة متداولين لخسائر منتظمة، فإن من العجب أن يكون أي شخص مستعدًا لممارسة مهنة في مجال التجارة. بعد كل شيء، ليس من المعتاد أن يستثمر الفرد

الوقت والمال في شركة لديها فرصة بنسبة 80% للفشل. لذا، لماذا ينجذبون إلى التداول كمهنة؟

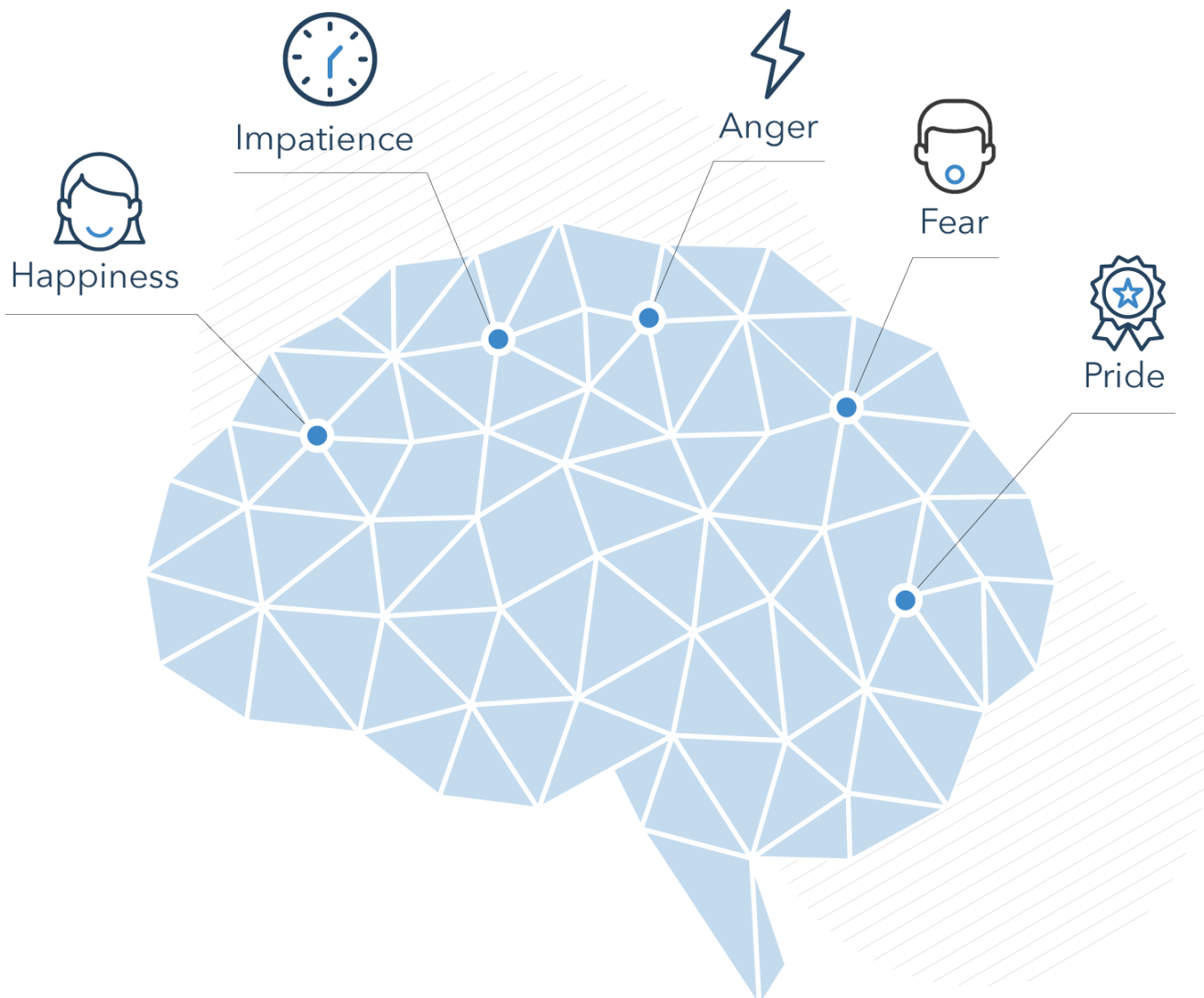
تكمّن الإجابة في الفوائد التي يمكن أن يوفرها النجاح في السوق للمتداولين المزدهرين . الاستقلال المالي والتمكين الذاتي والهروب من مهنة غير مرضية هي بعض الامتيازات التي يتمتع بها أولئك الذين تغلبوا على الصعاب وفهم الحلقة النحاسية. تعد المحافظة على العقلية الصحيحة أحد أهم العوامل في أن تكون تاجرًا ناجحًا. اكتشف كيف يمكنك تحسين سيكولوجية التداول الخاصة بك لتقليل تأثير المشاعر والتحيزات أثناء وقتك في الأسواق.

يرتبط علم النفس التجاري ببعض المشاعر والسلوكيات المحددة التي غالباً ما تكون حوافز للتداول في السوق. تنسب التوصيفات التقليدية للسلوك العاطفي في الأسواق معظم التداول العاطفي إلى الجشع أو الخوف.

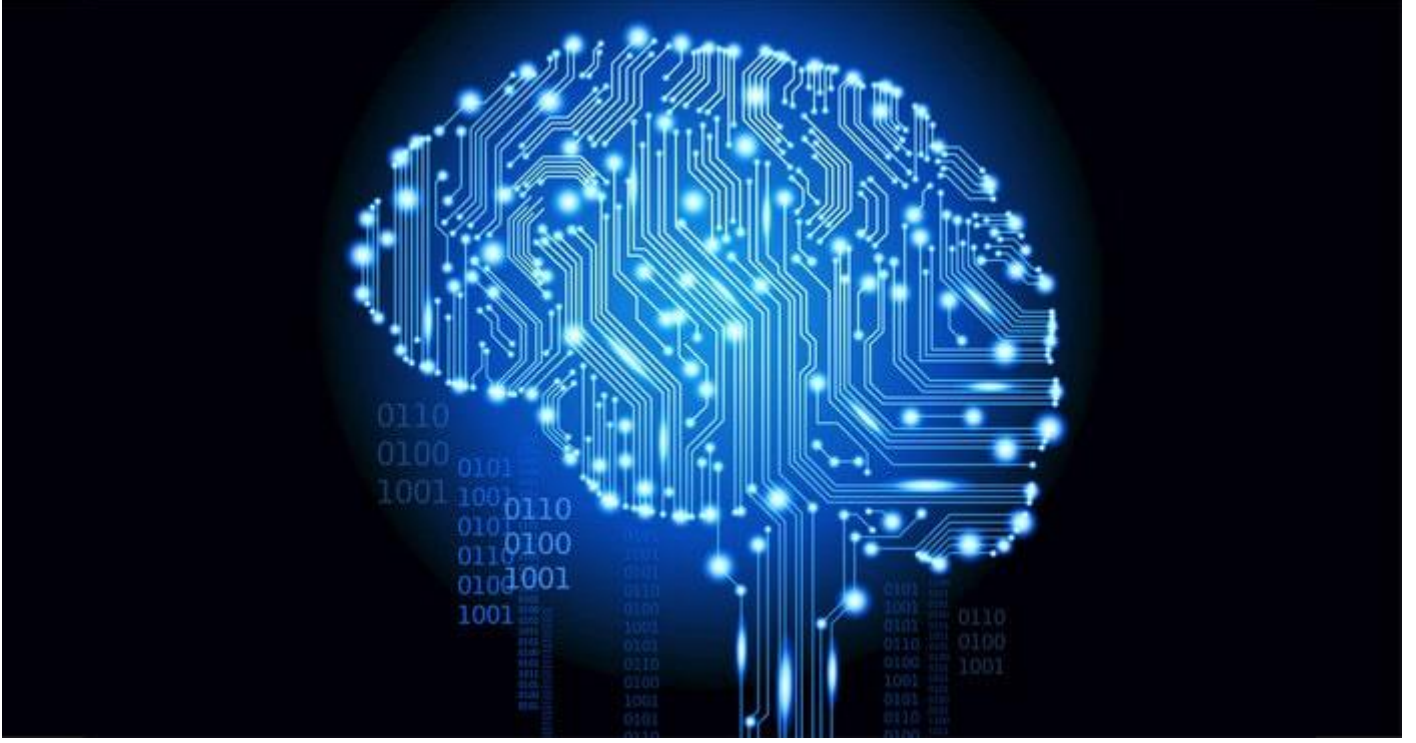
المبادئ العامة للتحليل النفسي في التداول

- علم النفس التجاري هو المكون العاطفي لعملية اتخاذ القرار لدى المستثمر والذي قد يساعد في توضيح سبب ظهور بعض القرارات بطريقة أكثر عقلانية من غيرها.
 - يتميز علم النفس التجاري في المقام الأول بأنه تأثير كل من الجشع والخوف.
 - يقود الجشع القرارات التي يبدو أنها تقبل الكثير من المخاطر.
 - الخوف يدفع القرارات التي يبدو أنها تتجنب المخاطر وتولد عائداً ضئيلاً للغاية.
- يختلف علم النفس التجاري عن كل متداول، حيث يتأثر بعواطف كل فرد وتحيزاته المحددة مسبقاً. بعض العواطف التي تؤثر على التداول هي:

- السعادة
- نفاذ الصبر
- الغضب
- الخوف
- الفخر



كيفية تحسين علم النفس التجاري الخاص بك؟



يمكن بسهولة تحسين علم نفس التداول الخاص بك عن طريق إدراك مشاعرك وانحيازك وسماتك الشخصية. بمجرد إقرارك بها، يمكنك وضع خطة تداول في موضعها تأخذ هذه العوامل في الاعتبار على أمل تخفيف أي تأثير قد يكون لها على عملية صنع القرار. على سبيل المثال، إذا كنت شخصاً واثقاً بشكل طبيعي، فقد تجد أن الثقة المفرطة والفخر تعيق عملية اتخاذ القرار. على سبيل المثال، قد تدفع الخسائر تعمل على أمل أن يتحول السوق، بدلاً من تكبد خسارة صغيرة في حساب التداول الخاص بك. قد يؤدي ذلك إلى خسائر أكبر أو انهيار حساب التداول الخاص بك في نهاية المطاف.

لمواجهة ذلك، يمكنك استخدام نقاط التوقف "وقف الخسائر" كوسيلة لتقليل خسائرك واتخاذ قرار بشأن موعد إغلاق صفقة معينة قبل فتح الصفقة. من خلال القيام بذلك، أصبحت على دراية بالتحيزات والعواطف الخاصة بك حيث اتخذت قراراً واعياً بعدم التصرف حيالها، بل اتخذت خطوات لمكافحتها.

كيف يؤثر التحيز على التداول؟

تؤثر التحيزات على التداول لأنها، بحكم تعريفها، تصرف شخصي محدد سلفاً لصالح شيء على الآخر. نتيجةً لذلك، يمكنها أن تُعيق عملية صنع القرار خلال وقتك في الأسواق لأنها قد تحجب احكامها وتقودك إلى التصرف بناء على الشعور الغريزي بدلاً من التحليل الأساسي أو التقني المنطقي.

وذلك لأن التحيز التجاري يعني أنه من المحتمل أن تكون أكثر عرضة للتداول في أحد الأصول التي حققت نجاحاً في الماضي فيها، أو لتجنب الأصل الذي تكبدت خسارة تاريخية فيه. من المهم أن يكون المتداولون مدركين لتحيزاتهم الواعية لأن ذلك يمكن أن يساعد في التغلب عليها والتعامل مع الأسواق بعقلية أكثر عقلانية وحسابية.

فلسفة المتاجرة وإدارة رأس المال

7 خطوات لتحسين التداول

1- تحديد سمات شخصيتك

2- تطوير واتباع خطة التداول

3- اصبر

4- كُن متكيفاً

5- تأخذ استراحة بعد الخسارة

6- قبول المكاسب الخاصة بك

7- الاحتفاظ بسجل تداول

1- تحديد سمات شخصيتك

أحد السمات الأساسية لتطوير علم النفس التجاري الناجح هو تحديد سمات شخصيتك في وقت مبكر. ستحتاج إلى أن تكون صادقاً مع نفسك وأن تقول إن كان لديك ميول متهورة أو إذا كنت عرضة للتصرف بدافع الغضب أو الإحباط.

إذا كان هذا هو الحال، فمن المهم الحفاظ على هذه السمات قيد الفحص أثناء تداولك بنشاط لأنها يمكن أن تقودك إلى اتخاذ قرارات سريعة وغير مستحسنة ذات دعم تحليلي ضئيل. ومع ذلك، من المهم أيضًا اللعب وفقًا لقوتك الشخصية. على سبيل المثال، إذا كنت هادئًا ومحسوبًا بشكل طبيعي، فيمكنك الاستفادة من سمات السمات هذه أثناء وقتك في الأسواق. بنفس القدر من الأهمية مثل تحديد سمات شخصيتك وعواطفك وإدراكها، فهي تتعرف على تحيزاتك، كما هو مذكور أعلاه. التحيزات هي جانب فطري من الطبيعة البشرية، ولكن يجب أن تكون على دراية بماهية التحيزات الفردية قبل فتح أو إغلاق أي صفقات.

2- تطوير واتباع خطة التداول

وجود خطة تداول أمر بالغ الأهمية لضمان تحقيق أهدافك. تعمل خطة التداول كخطة أساسية لتداولك، وينبغي أن تسلط الضوء على التزامات وقتك وصناديق التداول المتاحة لديك ونسبة المخاطرة والأرباح واستراتيجية التداول التي تشعر بالراحة معها. على سبيل المثال، يمكن أن توضح خطة التداول أنك ستلتزم بساعة واحدة كل صباح ومساء للتداول، وأنت لن تلتزم أبدًا بأكثر من 2٪ من إجمالي قيمة محفظتك لأي صفقة واحدة. يمكن أن يساعد هذا في تقليل الخسائر والحد من تأثير العواطف على التداول الخاص بك حيث تم بالفعل تحديد قواعد فتح أو إغلاق المراكز لك. يجب أن تراعي خطط التداول أيضًا العوامل الفردية التي قد تؤثر على انضباطك التجاري، مثل عواطفك وتحيزاتك وسماتك الشخصية. إذا أوضحت ماهية تحيزاتك قبل أن تبدأ التداول، فقد تكون أقل ميلًا للتصرف عليها.

3- اصبر

الصبر هو جزء لا يتجزأ من الانضباط ومن المهم أن يكون لديك صبر على مواقفك. إن التصرف بناء على مشاعر مثل الخوف يمكن أن يدفعك إلى تفويت الربح عن طريق إغلاق مركز مبكرًا. ثق بتحليلك وابقى صبورًا ومنضبطًا. بالتساوي، عند النظر في الدخول في تجارة، من المهم التحلي بالصبر والانتظار للحظة المناسبة بدلاً من مجرد القفز إلى التجارة في ذلك الوقت وهناك.

على سبيل المثال، إذا كنت ترغب في المضاربة في بعض أزواج عملات الجنيه الإسترليني مثل EUR / GBP أو GBP / USD ، فقد ترغب في الانتظار إلى ما قبل إعلان بنك إنجلترا (BoE) بقليل حيث أن هناك تقلبات متزايدة في هذا الوقت.

4-كُن متكيفاً

على الرغم من أنه من المهم أن يكون لديك خطة تداول، تذكر أنه لا يوجد يومين في الأسواق متماثلان، وأن خطوط الفوز غير موجودة في التداول. مع وضع ذلك في الاعتبار، يجب أن تكون مرتاحاً في تقييم مدى اختلاف الأسواق من يوم لآخر والتكيف وفقاً لذلك.

إذا كان هناك مزيد من التقلبات في يوم واحد مقارنة باليوم السابق وكانت الأسواق تتحرك بشكل غير متوقع بشكل خاص، فقد تقرر تعليق نشاط التداول الخاص بك حتى تتأكد من أنك تفهم ما يحدث. يمكن أن يساعدك التكيف على الحد من عواطفك واستبعاد انحيازات الوضع التمثيلي والواقعي، مما يمكنك من تقييم كل موقف على أساس مزاياه الخاصة؛ بما يضمن أنك براغماتي خلال وقتك في الأسواق.

5-تأخذ استراحة بعد الخسارة

في بعض الأحيان بعد الخسارة، يكون أفضل ما يمكنك فعله هو الابتعاد عن حساب التداول الخاص بك لفترة قصيرة لجمع أفكارك وتأليف نفسك، بدلاً من الاندفاع إلى تجارة أخرى في محاولة لاستعادة بعض خسائك.

أفضل المتداولين هم أولئك الذين يتحملون خسائهم ويستخدمونها كفرص للتعلم. عادةً ما يستغرقون بضع دقائق لأنفسهم قبل العودة إلى نظامهم الأساسي، مستخدمين هذا الوقت لتقييم الخطأ الذي حدث لهذه التجارة المعينة على أمل أن يتجنبوا ارتكاب نفس الخطأ في المستقبل.

في قيامهم بذلك، يقومون بمراقبة المشاعر مثل الفخر أو الخوف من خلال السماح لأنفسهم بالهدوء قبل الاقتراب من التجارة التالية برأس واضح وحكم سليم.

6-قبول المكاسب الخاصة بك

لا تقل أهمية عن أخذ قسط من الراحة بعد الخسارة الإقلاع عن التدخين أثناء تقدمك والحصول على أرباحك. سلسلة من الانتصارات أو فوزًا كبيرًا بشكل خاص يمكن أن تجعلك تشعر بأنك لا تقهر ويمكن أن تندفع لاحقًا إلى موقع آخر لمحاولة القيام بذلك من جديد.

قد تفتح حتى سلسلة من المناصب الجديدة في الاعتقاد بأن أيا منها لن تفشل لأن اليوم هو "يومك" في الأسواق. قد يتسبب ذلك في تحميلك للمخاطر غير الضرورية أو تنويع محفظتك بسرعة كبيرة دون إجراء تحليل في كل من الأسواق المعنية.

قد تكون السعادة شديدة الخطورة مثل الغضب أثناء وقتك في الأسواق، وبالتالي، من المهم أن تدرك متى قد يضعف اتخاذ قرارك أو قد يكون له تأثير سلبي على سيكولوجية التداول الخاصة بك.

7- الاحتفاظ بسجل تداول

سيمكنك سجل التداول من تسجيل جميع خسائرك وفوزك، بالإضافة إلى المشاعر التي كنت تعاني منها خلال تلك التجارة المعنية. نتيجةً لذلك، فهي تنويع لجميع النقاط السابقة في هذه المقالة، ويمكن استخدامها لتقييم ما إذا كنت ما قد فعلت في أي وقت من الأوقات كان قرارًا جيدًا أم لا.

على سبيل المثال، يمكن استخدام سجل التداول لتسجيل وقت اخترت فيه خفض خسائرك والسعر النهائي الذي وصل إليه الأصل. من خلال القيام بذلك، يمكنك معرفة ما إذا كنت اتخذت القرار الصحيح أم لا. بالمثل، يمكن استخدامه للتسجيل عندما تقبل أرباحك وإذا لعبت عواطفك دورًا فيما إذا اخترت إغلاق هذا الموضع مبكرًا أم متأخرًا.

المُلخص في علم النفس التجاري



- علم النفس التجاري هو كل ما يدور حول تفكيرك خلال وقتك في الأسواق ويمكن أن يقدم شرًا للأرباح أو الخسائر الخاصة بك
- من المهم بالنسبة لك أن تكون مدركًا لنقاط الضعف والتحيزات الخاصة بك قبل الدخول في عمليات التداول، ولكن من المهم أيضًا أن تفهم نقاط القوة الخاصة بك.
- تعلم من انتصاراتك بقدر ما تكبده من خسائر، لكن تذكر أن نقاط الفوز لا وجود لها في التداول وأنه يجب تقييم كل مركز على أساس مزاياه الخاصة
- قد يكون الفرق بين يوم جيد ويوم سيء في الأسواق هو معرفة وقت جني الأرباح أو خفض الخسارة
- احتفظ بسجل التداول كسجل لك لمعرفة ما الذي نجح، وما الذي لم ينجح، وما إذا كان قرارك في ذلك الوقت صحيحًا بعد فوات الأوان. استخدم هذه المعلومات لتحسين عملية صنع القرار في المستقبل

من أجل تجنب العديد من المآزق التي تقدمها التجارة النشطة بنجاح، يجب إعطاء وقت وجهد كافيين للتقييم الصادق لحالة الشخص العاطفية والنفسية. إن تحقيق حالة ذهنية تعزز التداول الناجح هو عمل بدوام كامل وانضباط خاص به. يعد تطوير خطة تداول شاملة والقدرة على تنفيذ تلك الخطة دون أي تردد أو تحيز جانباً رئيسياً في محاولة تحقيق الربحية على المدى الطويل.

التحليل الفني: غالباً ما يكون علم النفس التجاري مهماً للمحللين الفنيين الذين يعتمدون على تقنيات الرسوم البيانية لدفع قراراتهم التجارية. يمكن أن يوفر التخطيط الأمني مجموعة واسعة من الأفكار حول حركة السهم او العملة. على الرغم من أن تقنيات التحليل والمخططات الفنية يمكن أن تكون مفيدة في تحديد اتجاهات فرص البيع والشراء، إلا أنها تتطلب فهماً والحدس لحركات السوق المستمدة من علم نفس تداول المستثمر.

هناك حالات عديدة في التخطيط الفني حيث يجب على المتداول الاعتماد ليس فقط على رؤية الرسم البياني ولكن أيضاً على معرفته بالسهم او العملة الذي يتبعه والحدس الخاص بكيفية تأثير العوامل الأوسع على السوق. يُظهر المتداولون الذين يولون اهتماماً كبيراً لتأثيرات سعر السهم الشاملة والانضباط والثقة، سيكولوجية تداول متوازنة تسهم عادةً في تحقيق نجاح مربح.

كيفية إدارة المخاطر في تداول الفوركس

يتم تعريف إدارة المخاطر على أنها ممارسة تحديد وتحليل واتخاذ خطوات لتقليل الجانب السلبي "الخسائر" مقدماً. أي كيان يشارك في صياغة القرارات المتعلقة بالرفاهية المالية لنفسه أو للآخرين يستخدم بانتظام مبادئ إدارة المخاطر. بعض الأمثلة على هذه الكيانات هي الشركات والمؤسسات المصرفية والحكومات وتجار التجزئة الأفراد. في مجال تبادل العملات الأجنبية "فوركس"، تعد إدارة المخاطر من التخصصات الأساسية للحفاظ على الربحية. إذا لم تتم معالجة مشكلة المخاطرة بشكل شامل قبل الدخول إلى السوق، فقد تؤدي التقلبات غير المتوقعة إلى حدوث فوضى على حساب التداول. لا بد من وضع المخاطر في السياق المناسب في كل مرة يتم فيها دخول السوق.

اعتمادًا على نوع التداول والسوق الذي يتم دخول، قد يختلف أسلوبك في إدارة المخاطر. ومع ذلك، هناك أربعة إجراءات أساسية يمكن أن تكون مفيدة للغاية في الحد من التعرض للمخاطر:

- الالتزام بخطة تداول شاملة
- استخدام وقف الخسارة وأهداف الربح
- معدل مخاطرة إلى ربح بشكل منتظم
- التعامل مع أوضاع السوق بحكمة

بغض النظر عما إذا كنت تتداول في العقود الآجلة أو الفوركس أو الأسهم، فإن السبب الأول الذي يجبر غالبية المتداولين على ترك السوق هو خسارة رأس المال .

تطوير خطة تداول شاملة

السوق المعاصر هو بيئة سريعة الخطى مع إمكانيات لا حصر لها على ما يبدو. إذا كنت لا تلتزم بإطار عمل استراتيجي أثناء التفاعل داخل حدوده، قد تصبح احتمالية وقوع كارثة لأموالك حقيقة للغاية.

تتناول خطة التداول القوية العديد من العناصر الأساسية لإجراء العمليات بطريقة فوجية. يجب الإجابة على الأسئلة التالية بدقة أثناء عملية بناء خطة قائمة على القواعد في الأسواق:

الاستراتيجية :

- هل المنهجية المعتمدة مستوحاة من التحليل الفني أو الأساسي؟
- هل يعد الإطار الزمني البديل أو اليوم أكثر رغبة؟
- هل الاستراتيجية تلقائية أم تقديرية؟

السوق(الأسواق) المثالية :

- ما هي المنتجات التي توفر مستويات مثالية من السيولة والتقلبات للاستراتيجية المحددة؟

خطة إدارة الأموال :

- بالنظر إلى الموارد الرأسمالية المتاحة، ما هي الإجراءات الوقائية اللازمة لحماية رصيد الحساب؟
- أي نوع من معايير إدارة التجارة هي الأنسب للنجاح؟

إن إشراك الأسواق من خلال خطة تداول مفصلة يحد من العديد من المخاطر التي تنطوي عليها عندما تكون ببساطة "تطلق النار من الفخذ". يمكن للأفراد بناء سجل حافل يمكن التحقق منه إحصائياً والتداول باستمرار وفقاً لمنهج منظم. بالمقابل، فإن العادات السيئة المتجذرة في العاطفة، مثل التجاوز وإدارة الأموال المتهورة، قد يتم تخفيضها أو القضاء عليها. يعد وضع خطة مناسبة واتباعها الخطوة الأولى في القضاء على العديد من المخاطر غير الضرورية المرتبطة بالتداول النشط. يجب فهمها بسهولة ومتابعتها بشكل روتيني حتى تكون فعالة. تضمن خطة التداول الشاملة أن المتداول لديه أفضل فرصة ممكنة لتحقيق نتائج قابلة للتكرار.

تحديد المخاطر والأرباح وفهم تأثير الرافعة المالية

يتمثل نشاط المتداولين النشطين في التفاعل بشكل متكرر مع السوق، مما يضع رأس المال في طريقه إلى تحقيق مكاسب مالية. لإنجاز هذه المهمة باستمرار وتجنب السحب غير الطبيعي للحسابات، يجب أن تتوافق المخاطر بشكل صحيح مع نسبة الأرباح. نسبة المخاطرة مقابل الأرباح هي أداة تستخدم لتحديد العائد المحتمل والتعرض للمخاطر التي تواجه تجارة محددة. قد يتم تعريفها من حيث العملة أو النقاط أو العلامات. يعد تحديد أهداف الربح وإيقاف الخسائر عناصر أساسية في تطوير نسبة المخاطرة مقابل نسبة الأرباح.

على سبيل المثال، يوضح التداول الطويل التالي في زوج العملات EUR / USD العلاقة بين

الموقع المستهدف لإيقاف الخسارة / الربح والمخاطر مقابل نسبة الأرباح:

يقرر التاجر A الدخول في زوج يورو / دولار EUR / USD من 1.1800

- يتم وضع وقف الخسارة تحت المتوسط المتحرك البسيط ذي الخمسين يوماً عند 1.1775.
- من خلال الاستفادة من توسع فيبوناتشي، يتوقع المتداول أ حركة صعودية قوية نحو المقاومة ويضع هدف الربح عند 1.1850.

المخاطرة مقابل الأرباح لهذه الصفقة هي 25:50 أو 2:1.

في المثال أعلاه، يظل استخدام الرافعة المالية ثابتاً. بينما صحيح أن الحد الأقصى للخسارة في الصفقة هو 25 نقطة، يجب العثور على قيمة النقطة المثلى. يمكن تحقيق ذلك بسهولة من خلال حساب نسبة من رصيد الحساب المناسب للمخاطرة في التجارة.

يجب تضمين إرشادات ملموسة لتنفيذ الرافعة المالية في خطة التداول. في حالة اتخاذ عمليات تداول كبيرة بشكل غير طبيعي، يتم افتراض وجود مخاطر لا داعي لها وقد تكون الخسارة مدمرة. يمكن تحديد درجة الرافعة المالية الموضوعة على صفقة واحدة من حيث رأس المال المتاح. يعد الالتزام بنسبة مئوية ثابتة، مثل 3٪ من رصيد حساب التداول، طريقة جيدة لضمان وجود ضوابط كافية للمخاطر.

من المهم أن تتذكر أن زيادة حجم المركز أو درجة الرافعة المالية تزيد من مخاطر التجارة بشكل كبير. بعبارات أبسط، كلما زادت الرافعة المالية، زاد الخطر.

المُلخَص

إلى حد بعيد، تعتبر ممارسات إدارة المخاطر العشوائية السبب الأول وراء خروج التجار الجدد من السوق قبل الأوان. من خلال الالتزام بخطة تداول شاملة، باستخدام أهداف الوقف / الربح الوقائي، وفهم الرافعة المالية ومفهوم المخاطرة مقابل نسبة الأرباح، يمكنك الحد بشكل فعال من مقدار التعرض للمخاطر.