



Fractals Traders

# ایچیموکو کینکو هیو (Ichimoku Kinko Hyo)

تالیف کتاب : ساساکی

ناشر : فرکتالز تریدرز

استاد راهنما : علیشاه شریف نیا

ترجمه به همت حمید جهانتابی

وب سایت: [FractalsTraders.com](http://FractalsTraders.com)

شبکه‌های اجتماعی : FractalsTraders

سال انتشار – تابستان ۱۴۰۲



در کتاب رفتار تحلیل متقابل، وجود جدول تحلیل تراکنش چیز خارق‌العاده‌ای است. اگر شروع به خواندن این کتاب نمی‌کردم الان اینجا نبودم. خصوصاً «تاریخ تغییر» از جدول تئوری زمان که زبان رایج و معمول گفتگو در دنیای بازار محسوب می‌گردد. علاوه بر این، مفهوم جدول تعادل با عنوان «مقدار محاسبه نشده» به خودی خود تبدیل به موضوعی مهم در بیش‌بینی قیمت بازار گردیده است. اکثر مردم با استفاده از تئوری جدول قیمت تعادل اصلی که در اروپا و امریکا خیلی هم مرسوم نیست، تجزیه و تحلیل بازار را انجام می‌دهند.  
(از مقدمه همین کتاب)



### مقدمه

از زمان افت بازار در سال ۱۹۹۰، نمودارهای جدول تعادل و توضیحات آن‌ها به تدریج در روزنامه‌ها و مجلات اقتصادی بورس ظاهر شد. هرچند که محتوای گزارش رویدادها به روشی که در جدول تعادل گفته شد پرداخته بودند و این همان موضوعی بود که هیتومیاما مرحوم هم در مورد آن ملاحظاتی داشت، اما پیش‌بینی می‌شد که چنین چیزی، ده سال پیش اتفاق بیفتد. به دلیل اهمیت بالای موضوع جدول تعادل، مقاله‌ای که در مورد قیمت‌های بازار بر اساس جدول تعادل بحث خواهد کرد و بر این نقطه نظر بازار مانور می‌دهد، راهنما خواهد بود. در آن زمان به خوانندگان این رویدادها توصیه می‌شد که تنها به محتوای جدول تعادل اکتفا نکنند و با توجه به روند بازار معاملات خود را انجام دهند.

علاوه بر این، بر طبق نظریه‌های بودایی که بعداً برایتان شرح خواهم داد، این جرات را پیدا کردم تا برخلاف آموزه‌های معلمان و راهنمایان پیشین این حوزه قلم بزنم. نویسنده‌ای مانند من، در آینده با چالش نقد روبرو خواهد شد. شاید هم مستند راهنمای پیشین توسط افرادی نوشته شده باشند که خودشان در مورد آنچه ماهیت جدول تعادل است، به طور کامل آموزش ندیده‌اند و من معتقدم عامه مردم، در مورد این فقدان نظر خواهد داد. یکی از چیزهایی که این راهنماها به آن مکرراً تاکید می‌کنند این است که هرگز نمی‌توان گفت بازار مانند یک معادله است. بنابراین برای فهم آنچه «ایچیموکوسان» برای جاودانه شدن (در یادداشت هایش) نوشته است، به یادگیری کتاب «ایچیموکو کینکو هیو» و آنچه که مابین سطرهای آن در مورد معادلات وجود دارد، نیاز دارید. هرچند، جریان چنین مقالات گزارش رویدادهایی دور از تمایل به درک ماهیت جدول تعادل به نظر می‌رسد. سیستم تئوری محور جدول تعادل، بسیار بزرگ است و هرگز نباید فقط با نوع آن سنجیده شود. به طور متقن، راهنماها برای درک مفهوم جدول تعادل توسط عموم مردم، کمی تئوری جدول را تعمیم داده و نمونه‌های عینی را شرح و آموزش می‌دهند. این محتوای تعمیم یافته «ایچیموکو کینکو هیو» نامیده نمی‌شود. فرمول دادن به قیمت بازار و یا تنظیم آن، امری دشوار است.



## Fractals Traders

بنابراین، توضیح در این مورد فقط یک مثال است و موجب فهم بازار می شود. روابط مختلف که جدول تعادل در هر محور زمان دارد (تنکان سن (خط تغییر)، ۱ خط پایه، ۲ دامنه تاخیری<sup>۳</sup>، معنای محدوده پیشرو (مقدم) ۴ اول و دوم، رابطه‌ی زمانی، تغییر قیمت، ترکیب موج، رابطه جداگانه با کل بازار و غیره). گفته می‌شود که باید به دنبال آن بگردید و در نهایت آن را یکپارچه کنید تا «روند جریان بازار» (قدرتی که بازار در حال حاضر دارد) را بشناسید. با این حال، بیشتر توضیحات اخیر درباره همه چیز به راحتی در ارتباط با سه نقش جدول تعادل (خط برگشت<sup>۵</sup> و خط مرجع، قیمت [قیمت سهم] و دامنه تاخیر، قیمت و باند مقاومت) صحبت می‌کنند. قطعاً، نقش جدول تعادل شماره‌ی ۳ مهم است، اما نقش جدول تعادل شماره‌ی ۳ متعلق به جدول تعادل اصلی نیست. برعکس این ادعا درست نیست. من در این زمینه حس بحران دارم و امیدوارم که شما نگاهی به بخشی از محتوای عمیق جدول تعادل داشته باشید. بنابراین این کتاب به‌عنوان یک نسخه اصلی نوشته شده است. این کتاب ترکیبی از آنچه در ابتدا برای شرکت تهیه شده بود، است، تا در زمان افزایش علاقه مندی به ترازنامه، این تمایل را اشتباه نگیرید.

فلسفه های شرق و غرب در فلسفه جدول تعادل تنیده شده اند. اما روح بودایی به وضوح در آن مشخص شده است. روحیه خودیاری و تلاش‌هایی که در این زمینه انجام می‌شود با این موضوع مرتبط است. یکی از دلایلی که به افراد هشدار داده می‌شود تا براساس ارائه پیش بینی آینده قیمت بازار مبتنی بر جدول تعادلی نباید خرید و فروش کنند، جدول تعادل از دیدگاه خود معلم است. تعداد محدودی از افراد هستند که در سطح نسبتاً بالایی به پیش بینی آینده بازار تسلط دارند. یکی از دلایل این است که قیمت بازار چیزی است که شما مستقل از دیگران می‌توانید خرید و یا فروش انجام دهید. پیش بینی بازار و انجام معامله در آن با توجه به حرف دیگران، کار خوبی نیست؛ چه از دست بدهید چه به دست آورید. اگر سود ببرید، خودتان را سرزنش می‌کنید و اگر ضرر کنید، دیگران را مقصر می‌دانید و با افزایش این روند سود و زیان، جدول تعادل را مقصر خواهید دانست. من نمی‌توانم تحلیل کنم که چرا به دست آوردم یا از دست دادم، اگر فکر شما این است و نمی‌توانید این موضوع را درک کنید، دیدی از تحلیل بازار ندارید. موعظه کردن در مورد چنین کنش‌های قدرت‌مندی، یک موضوع همه جایی است.

<sup>1</sup> (تنکان سن / Tenkan Sen) خط تغییر : (Conversion Line) میانگین کف ۹ دوره ای و اوج ۹ دوره ای)

<sup>2</sup> کیجون سن / (Kijun Sen) خط پایه : (Base Line) میانگین کف ۲۶ دوره ای و اوج ۲۶ دوره ای

<sup>3</sup> چیکو اسپن (Lagging Span) دقیقاً همان قیمت بسته‌شدن کندل‌ها با یک تاخیر ۲۶ دوره‌ای است؛ یعنی چیکو اسپن همواره با آخرین کندل، ۲۶ کندل فاصله دارد و مقدار نمایشی آن برابر قیمت بسته‌شدن هر کندل است.

<sup>5</sup> تنکان یا تنکانسن که به آن خط برگشت (turning line) نیز می‌گویند، یکی از منحنی‌های اندیکاتور ایچیموکو است که از اتصال چندین نقطه به یکدیگر ایجاد شده است. هر نقطه نشان‌دهنده میانگین بیش‌ترین قیمت و کمترین قیمتی است که نماد در ۹ دوره قبلی (مثلاً ساعت، روز یا هفته) به خود دیده است.



## Fractals Traders

البته جدول تعادل به عنوان یک نظریه تحلیل بازار نیز پر اهمیت است. سه نقطه نظر اصلی در رابطه با این موضوع تحلیل بازار عبارتند از نظریه زمان، مشاهده مقادیر پیش بینی شده، و نظریه موج، اما در نمودارهای مختلف جدول تعادل، نه تنها رابطه بین خط مرجع و خط تغییر، بلکه سایر اسپن‌ها<sup>۶</sup> و غیره نیز نشان دهنده قیمت تعادلی در هر زمان مشخص شده‌ای هستند. اگر نمی‌دانید کدام تعادل بازار با شکستن قیمت تغییر خواهد کرد، نمی‌توانید بگویید که یک استاد واقعی تحلیل جدول تعادل هستید. مهمترین شیوه‌ی تفکر، در تحلیل تئوری زمان وجود دارد. مهمترین نکته که این بار و در این تحلیل زمان روی آن تاکید می‌شود، زمان انفجار<sup>۷</sup> است. از دیرباز، روش‌های تحلیل دستی مانند نوع لگ‌ها (ترکیب لگ‌ها) و تحلیل روند خط‌ها که از ایالات متحده مدرن منتقل شده بود و روش‌های تجزیه و تحلیل سری‌های غیرزمانی مانند نمودار کاگی روش‌های اصلی تحلیل بوده‌اند اما نظریه زمان در ژاپن، نظریه «ایچیموکو کینکو هیو» است که اولین روش تحلیل بازار بوده و بر روی این تئوری متمرکز شده است. ایده‌ی «ایچیموکوسان» که از دهه‌ی دهم عصر شووا<sup>۸</sup> با گنجاندن نظریه زمان در تحلیل بازار مورد تحقیق قرار گرفته بود، مفهومی نادر و بسیار جلوتر از زمان خود بود.

بعلاوه، جدول تعادل مملو از تحلیل‌های گوناگون بازار است. به عنوان نمونه می‌توان گفت که جدول تعادل با این ایده ایجاد شده است که «حقیقت در چیزهای ساده وجود دارد» هر محاسبه در جدول تعادل بی‌نهایت ساده است (جزئیات در متن). اکنون، نکته اینجاست که در صورت تغییر ناگهانی بازار، نمی‌توان تحلیل کرد مگر اینکه وضعیت ساده باشد. اگر به محاسبات پیچیده نیاز داشته باشد زمان زیادی طول می‌کشد تا قیمت سقوط کند یا قیمت در حال سقوط باشد و تحلیل هم غیرممکن باشد، نمی‌توان گفت که هیچ نظریه‌ی خوبی عملی است. وقتی به قیمت بازار فکر می‌کنید، او به شما یاید می‌دهد که «آیا این یک شانس مجانی» است یا خیر. به جای اینکه موضوع را به دست شانس بسپارید، بگذارید ادامه پیدا کند و ذهن آزاد باشد. درگیر سود آغازین شروع بازار نشوید و بدون توجه به خرید یا فروش، قیمت بازار را تحلیل کنید. این یک آموزه است که باید سعی کنید همیشه قضاوت بی طرفی داشته باشید، انگار که در جای خود ثابت هستید.

از سوی دیگر، بسیار منطقی است که شواهدی را یکی یکی از عدم تعادل‌های مختلف در جدول تعادل در مورد نقاط قوت و ضعف بازار پیدا کنید. این نکته در مفهوم «پیش بینی و از پیش‌آگاهی دادن» به وضوح نشان داده شده است. گفته می‌شود که قیمت بازار آن چیزی نیست که شما به آن امیدوارید و انتظار آن را می‌کشید بلکه آن چیزی است که شما آن را پیش بینی کرده‌اید این به این دلیل است که وقتی من نوعی از قبل به آن فکر می‌کنم، قویاً آن را باور دارم و حتی اگر

<sup>6</sup> Span

<sup>7</sup> Explosion time شروع حرکت شارپی مثبت در نمودار قیمت بازار

<sup>8</sup> دوره شووا (به ژاپنی: 昭和時代, Shōwa jidai) از ۲۵ دسامبر ۱۹۲۶ تا ۷ ژانویه ۱۹۸۹ که دوران پادشاهی امپراتور هیروهیتو بود، به درازا انجامید. دوره سلطنت امپراتور هیروهیتو، از دوران همه امپراتورهای قبلی ژاپن طولانی‌تر بود.



تصمیم اشتباهی هم گرفته باشم، تشخیص آن دشوار است. از سوی دیگر، پیش بینی این است که قیمت آتی بازار را از قبل بر اساس شواهد موجود تخمین بزنیم. اگر قیمت واقعی بازار بیش از محدوده پیش بینی شده باشد، واضح است که منطق اولیه اشتباه بوده است. همچنین مشخص می شود که چگونه باید منطق را تغییر داد. بنابراین گفته می شود که قیمت بازار چیزی است که انتظار می رود نه چیزی که قابل پیش بینی باشد. جدول تعادل، که احتمالاً نمایشی استعاری از تحلیل یا استراتژی بازار است، به عنوان کتاب تحلیل بازار عمل می کند و من به عنوان کسی که با موضوع تحلیل بازار درگیر هستم پیشنهادهای ارزشمندی را از افرادی دریافت می کند که فعالانه در بازار مشارکت دارند. در کتاب تحلیل بازاری که خواندم، جدول تراز (تعادل) واقعاً موجودی خارق العاده است. من کتاب های زیادی را خوانده ام، از جمله کتاب هایی که توسط پژوهشگر نمودار «ایچی» که با هزینه شخصی منتشر شده است و یقیناً یادگیریم را با رسم نمودارها ادامه داده ام، و این درحالیست که این کتاب ذاتاً برای این موقعیت نوشته شده است. استاد ایچیمیکوسان به یادگیری فلسفه های مختلف تحلیل بازار می پردازد و هنگام بررسی بازار فارغ از غربی بودن یا شرقی بودن متدهای فلسفه های بازار است. در میان همه ی آنها فلسفه ی کانت<sup>۹</sup> اولین فلسفه منطقی به نظر می رسد، فلسفه ی دوم فلسفه ی هگل<sup>۱۰</sup> است و از فلسفه موزی<sup>۱۱</sup>، لائوزی<sup>۱۲</sup> و چوانگتسی<sup>۱۳</sup> و استفاده شده است.

در تاریخ ثبت شده است که در مرحله پایانی یادگیری منطق به فلسفه ی منطق بودایی رسیده است. همچنین گفته می شود که ایشان با پیروی از تفکر فلسفه کیتارو نیشیدا<sup>۱۴</sup> متأثر از مکتب فکری کیوتو<sup>۱۵</sup>، مورد حمایت قرار گرفته شده است. خاطر نشان می شود تفکر فلسفی این چینی خود بیش از صدها صفحه است و به تنهایی می توانست کتابی مجزا باشد که خود منتشر شود و در همان زمان هم مورد استقبال مردم قرار گرفت. همان طور که در بالا هم به آن اشاره شد، بسیاری از چیزها از منطق بودایی گرفته شده است.

اما یکی از این فلسفه ها، فلسفه ی «مخمصه» است. مخمصه یا گرفتاری و سختی کشیدن همیشه با عنوان «سختی آسان است» یاد داده می شود. اما این یک اصل کلی، پرورش دادن افراد است. در تمرینات پرورش افراد هم راه های

<sup>۹</sup> ایمانوئل کانت (Immanuel Kant) (۱۷۲۴-۱۸۰۴) فیلسوف سرشناس آلمانی در [عصر روشنگری](#) و کارساز در [فلسفه جدید](#) بود.

<sup>۱۰</sup> گئورگ ویلهلم فریدریش هگل (Georg Wilhelm Friedrich Hegel) فیلسوف بزرگ آلمانی و یکی از پدیدآورندگان ایدئالیسم آلمانی بود

<sup>۱۱</sup> موزی (Mozi) که نام اصلی او مو دی (墨翟) است، یک فیلسوف چینی بود که مکتب موهیسم را در دوران آمازین عصر دولت های متخاصم در حدود سال های ۴۷۵-۲۲۱ پیش از میلاد، بنیان نهاد. متن باستانی کتاب موزی حاوی مطالبی است که به او و پیروانش نسبت داده شده است.

<sup>۱۲</sup> لائوزی (Laozi) (قرن ششم قبل از میلاد) لائوزی یا لائوتزو یکی از حکیمان افسانه ای چین باستان بود.

<sup>۱۳</sup> چوانگتسی (Zhuangzi / Zhuang Zhou) فیلسوف چینی پرنفوذی بود که در حدود سده چهارم پیش از میلاد مسیح ع و در دوره دولت وارینگ می زیست. او را استاد چوانگ نیز می خوانند.

<sup>۱۴</sup> کیتارو نیشیدا (Kitaro Nishida) (۱۸۷۰-۱۹۴۵) فیلسوف اخلاق و عالم دینی اهل ژاپن بود. او بنیان گذار آنچه مکتب فلسفی کیوتو نامیده می شود، بود. وی از دانشگاه توکیو در دوره میجی در سال ۱۸۹۴ با مدرکی در فلسفه فارغ التحصیل شد.

<sup>۱۵</sup> مکتب کیوتو (Kyoto School) نامی است که به یک جنبش فلسفی برخاسته از دانشگاه کیوتو اطلاق شده است. متفکران اصلی این مکتب همچون نیشیدا کیتارو، هاجیمه تانابه و کیچی نیشیتانی؛ به تلفیق فلسفه غرب با آرای دینی و عرفانی حکمای آسیای شرقی به ویژه بودا و کنفوسیوس پرداختند؛ و از آن برای بازنگری در بینش های دینی و اخلاقی خاص فرهنگ شرق دور بهره گرفتند.



## Fractals Traders

سخت و هم راه‌های ساده وجود دارد. اما آنچه واقعاً دشوار است راه‌های سخت نیست بلکه راه‌های آسان است. در مورد تحلیل قیمت بازار هم گفته شده که امری آسان است و همین نشان می‌دهد که کاری دشوار است. ایچیموکوسان کسی بود که به جای اصطلاح «قیمت بازار» به دنبال جایگزینی به نام «مسیر بازار» بود. انتشار تصویر کلی چنین نظریه ارزشمندی بدون در نظر گرفتن منافع شخص برای محققین آینده و عموم مردم اهمیت زیادی دارد و موجب منفعت عمومی برای همگان خواهد شد.

دلیل انتشار عمومی آن با عنوان « ایچیموکو کینکو هیو» در سال ۱۹۶۹ این بود که بسیاری از سرمایه‌گذاران در جهان از ضرر و زیان در بازار جهانی رنج می‌بردند. من در یک روز شنبه، خود شاهد این موضوع بودم و برایم اتفاق افتاد. اگر درموردش از قبل فکر می‌کردم؛ اگر جدول تعادل در سال ۱۹۴۴ منتشر شده بود و اگر کتابفروشی چیدا<sup>۱۶</sup> در کابوتوچو<sup>۱۷</sup> تنها نمایندگی انتشار «جدول تعادل ایچیموکو»<sup>۱۸</sup> در ژاپن آن را چاپ می‌کرد، چنین اتفاقی نمی‌افتاد.

اگر آن روز، در کتابفروشی چیدا، آن کتاب را از روی میز بر نمی‌داشتم، ممکن بود آن را در جای دیگری نمی‌دیدم. من هنوز معتقدم همچنان اگر به صورت تصادفی به آن کتاب جدول تعادل در آن روز شنبه سال ۱۹۷۶ برخورد نمی‌کردم، کتاب را تهیه نمی‌کردم. از این نظر، من از خدایان و بودا سپاسگزارم که در یک فرصت بی‌نظیر با من دیدار کردند و به من لطف داشتند. قبلاً هم ذکر شد که جداول تعادل زیادی در رسانه‌های اقتصادی چاپ شده است. اخیراً آنالیز کمی مبتنی بر محاسبات رایانه‌ای هم بوجود آمده است و دنیای تحلیل عددی به دنیای مالی نیز سرایت کرده است، اما جدول تعادل تأثیر زیادی بر تحلیل تکنیکال در سایر حوزه‌ها دارد. «تاریخ تغییر» که مختص جدول تراز (تعادل) است که نتیجه گرفته شده از نظریه زمان است، به عنوان زبان اول گفتگو در دنیای بازار است.

به شکل فزاینده‌ای، هر روز مفهوم جدول تعادل، فرصت‌های بیشتری را به دست می‌آورد تا به عنوان یک مقدار محاسبه شده که قیمت‌های بازار را پیش‌بینی می‌کند دیده شود. بسیاری از مردم به واقعیت نظریه جدول تعادل اصلی که معمولاً در اروپا و ایالات متحده یافت نمی‌شود، علاقه مند هستند زیرا امکان تجزیه و تحلیل گسترده بازار را فراهم می‌کند.

مطالعه‌ی « ایچیموکو کینکو هیو» برای دعوت مردم به فهم اصل تئوری « ایچیموکو کینکو هیو» نوشته شده است نمودار جدول تعادل به قیمت دقیق بازار اشاره نمی‌کند. این «خواننده» جدول تعادل است که بر اساس بررسی این جدول

<sup>16</sup> Chiyoda Bookstore

<sup>17</sup> Kabutocho

<sup>18</sup> ایچیموکو (Ichimoku) یکی از اندیکاتورهای پرکاربرد تحلیل تکنیکال است که قابلیت ارائه خطوط حمایت و مقاومت، جهت و قدرت روند را دارد. با استفاده از ایچیموکو می‌توان نقاط مناسب برای ورود یا خروج از سهم را مشخص کرد. علاقه‌مندان به ایچیموکو اعتقاد دارند که این سیستم به‌تنهایی می‌تواند تا حد زیادی نیازهای یک تریدر را برطرف می‌کند



## Fractals Traders

قیمت بازار را تعیین می‌کند. جدول تعادل اگرچه تئوری خوبی است، اما باید بدانیم همان طور که ایتاد مسلم این علم نگران بود در توانایی خوانندگان این جدول تفاوت وجود دارد. درست است که مطالعه جدول تعادل می‌تواند کمک کننده باشد اما بسیاری از مردم به اشتباه فکر می‌کنند که مطالعه این جدول توسط همه افراد منجر به پیش بینی و نتیجه یکسان از قیمت بازار خواهد شد. اما با این وجود با جدول تعادل یکسان نیز، تفاوت های معنی داری در رمز گشایی توسط تحلیل با نمودار ایچیمیکوسان و رمز گشایی قیمت بازار وجود دارد.

اگر آن را جدول تعادل (تراز) بنامیم و تحلیل درستی از بازار از آب در نیاید، مردم فکر می‌کنند جدول تعادل اشتباه است. هرچند در این موقعیت، جدول تعادل به خودی خود اشتباه نیست اما افرادی که جدول تعادل را تحلیل می‌کنند دچار اشتباه می‌شوند. برای جلوگیری از یک چنین اشتباهاتی، می‌خواهم که در جزئیات این جدول کندو کاو کنم و بنابراین گزارش مقاله تحقیقی زیر را نوشته‌ام.

این گزارش به نظر کتاب گزارش تفسیر رویدادهای این حوزه می‌باشد. هدف این کتاب افزایش مهارت تحلیل بازار بر اساس مطالعه اصول سه گانه تحلیل و تجزیه بازار است. علاوه بر این، مطالعه اصل این کتاب برای ایجاد درک تحلیلی از قیمت‌های بازار حائز اهمیت است.

های دنوبو ساساکی<sup>۱۹</sup>

بخش تحقیقات سرمایه گذاری

مرکز تحقیقات نیکو<sup>۲۰</sup>

---

<sup>19</sup> Hidenobu Sasaki

<sup>20</sup> NiKKO Research center





Fractals Traders

FractalsTraders.com - Alishah Sharifnia - Hamid JahanTabi

فصل نخست  
دنیای «ایچیموکو کینکو هیو»



## Fractals Traders

«ایچیموکو کینکو هیو» یک فلسفه بازار است، یک روش تحلیل بازار که توسط ایچیمیکو هیتوشی مرحوم ابداع شده است. اما یک تفاوت عمده با سایر روش های تجزیه و تحلیل دارد. من معتقدم آن چیزی که برای خواننده بیشتر مورد توجه قرار می گیرد این است که این نظریه حول محور نظریه زمان می چرخد و با این عنوان که «مقدار هدف چه زمانی به دست خواهد آمد؟» مقدار هدف به دست خواهد آمد؟ تئوری های زیادی در مورد حرکت موج و اندازه گیری محدوده قیمت در جهان وجود دارد، اما نمونه دیگری از روش تحلیل بازار برای پیش بینی زمان وجود ندارد. همانطور که تنها نظریه

گان در ایالات متحده وجود دارد. از این نظر می توان گفت یکی از بهترین روش های تحلیلی در جهان است. روش « ایچیموکو کینکو هیو» مبتنی بر نظریه زمان است، اما به طور کلی، یک روش تجزیه و تحلیل جامع و سیستماتیک است که از سه ستون نظریه موج و نظریه سطح تشکیل شده است. می توان گفت که روش منطقی تحلیلی دقیقی است و فلسفه بازار را همان طور که هست تشکیل می دهد.

با این حال، آقای هیتومیامای مرحوم گفته است که: "تا سال ۱۹۸۵، بیش از ۱۰۰۰۰ محقق در ترازنامه وجود داشت که حدود ۱۰ نفر از آنها به سطحی رسیده بودند که به صورت عمودی و افقی قابل تشخیص بود." در واقع سیستم منطقی جدول تعادل به شدت متورم شده است.

تنکان یا تنکانسن که به آن خط برگشت (Turning line) نیز می گویند، یکی از منحنی های اندیکاتور ایچیموکو است که از اتصال چندین نقطه به یکدیگر ایجاد شده است. هر نقطه نشان دهنده میانگین بیشترین قیمت و کمترین قیمتی است که نماد در ۹ دوره قبلی (مثلاً ساعت، روز یا هفته) به خود دیده است.

خط مرجع (Reference Line)

سنکو ای (Leading span ۱) : Senkou Span A (1st Leading Line)

سنکو بی (Leading span ۲) : SENKOU SPAN B ("2nd leading line")

چیکو اسپن (Lagging span) : Chikou Span (Lagging Line)

ابر کومو : obi / clouds (با استاد چک شود)



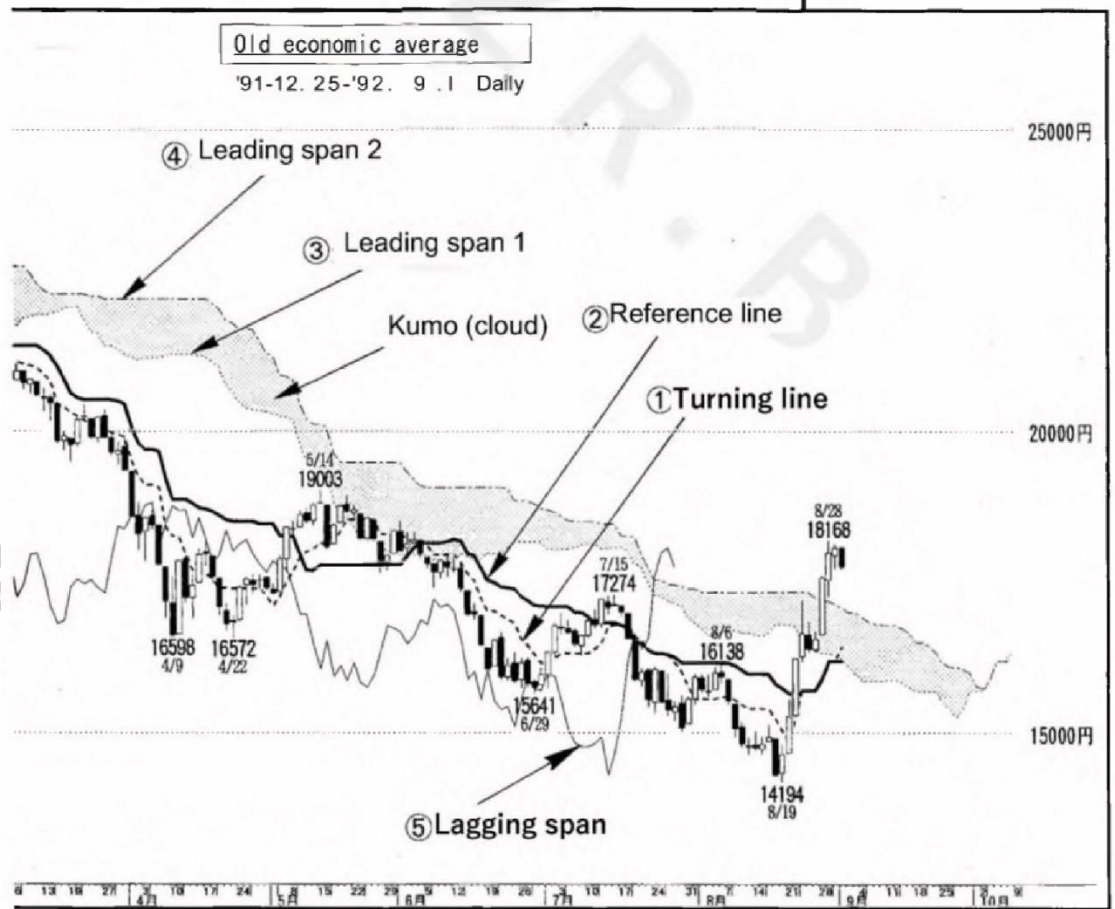


## روش ترسیم

ترسیم کار سختی است و تلاش زیادی برای تسلط بر اصول اولیه نیاز دارد. نمودار پایه «ایچیموکو کینکو هیو» در یک نگاه، یک نمودار با تعداد کمی خط، به اضافه خطوطی شبیه به پایه شمعدان بین-یانگ است. می‌توان گفت مبحث بعدی و دومین موضوع، دنیای پیچیده و عمیق خود را دارد. بنابراین تمام آنچه مربوط به مفاهیم اولیه نمودار «ایچیموکو کینکو هیو» را شرح خواهیم داد.

چگونه نمودار «ایچیموکو کینکو هیو» را رسم می‌کنیم؟

نمودار «ایچیموکو کینکو هیو» از یک پایه شمعدان بین-یانگی و پنج نمودار خطی تشکیل شده است که به طور همزمان بر می‌شوند. این پنج نمودار خط شکسته (۱) خط تجمع (۲) خط مرجع (۳) محدوده پیشرو یک (۴) محدوده پیشرو دو و (۵) محدوده تاخیری می‌باشد.



خط مرجع (Reference Line)

سنکو ای (Leading span 1) : Senkou Span A (1st Leading Line)

سنکو بی (Leading span 2) : SENKOU SPAN B ("2nd leading line")

چیکو اسپن (Lagging span) : Chikou Span (Lagging Line)

ابر کومو : obi / clouds (با استاد چک شود)



به آن اسپان می گویند. نام نمودار صفحه قبل از اواخر سال ۱۹۹۱ تا سال ۱۹۹۲ نیکی<sup>۲۱</sup> ۲۲۵ بود، اما لطفاً مورد ۱ تا ۵ را بررسی کنید.

در ادامه نحوه محاسبه این موارد ۱ تا ۵ را توضیح خواهم داد.

۱- تنکان سن / (Tenkan Sen) خط تغییر (Conversion Line)<sup>۲۲</sup> : مقدار متوسط بین بالاترین و پایین ترین قیمت در ۹ روز گذشته با احتساب روز جاری، مقدار تغییر روز جاری، فرمول محاسبه یک :

$$\text{مقدار تغییر} = (\text{بالاترین قیمت ۹ روز گذشته} + \text{کمترین قیمت ۹ روز گذشته}) / ۲$$

۲- خط مرجع : (Reference line) : مقدار متوسط بین بالاترین و کمترین قیمت در ۲۶ روز گذشته با احتساب روز جاری به عنوان مقدار مرجع برای روز جاری استفاده می شود. فرمول محاسبه یک :

$$\text{مقدار مرجع} = (\text{بالاترین قیمت بازه ۲۶ روزه} + \text{کف قیمت بازه ۲۶ روزه}) / ۲$$

۳- محدوده‌ی پیشرو یک : سنکو ای<sup>۲۳</sup> : (Leading span ۱)

مقدار میانی بین مقدار تغییر (Conversion) و مقدار مرجع (Reference) به عنوان بازه سنکو A، برای بازه‌ی ۲۶ روز قبل شامل روز جاری تنظیم می شود. فرمول محاسبه یک :

$$\text{مقدار سنکو ای} = (\text{مقدار تغییر} + \text{مقدار مرجع}) / ۲$$

۴- محدوده‌ی پیشرو دو : سنکو بی<sup>۲۴</sup> : (Leading span ۲) : مقدار متوسط بین بالاترین و کمترین قیمت در ۵۲ روز گذشته با احتساب روز جاری به عنوان بازه سنکو B، برای بازه‌ی ۲۶ روز قبل شامل روز جاری تعیین شده است. فرمول محاسبه یک :

$$\text{مقدار سنکو بی} = (\text{بالاترین قیمت در ۵۲ روز} + \text{قیمت پایین در ۵۲ روز}) / ۲$$

۵- محدوده تاخیری : چیکو اسپن (Chikou Span (Lagging Line) : قیمت بسته شدن (پایانی) روز جاری، باید قیمت دوره تأخیر ۲۶ روز قبل (چیکو اسپن) و شامل قیمت روز جاری باشد.

اساساً قیمت متوسط برای همه چیز به جز چیکو اسپن استفاده می شود. با این حال، ایجاد یک شاخص سهام تنها با قیمت پایانی روز (قیمت بسته شدن) هم ممکن است. در اینجا دوباره به نمودار Nikkei ۲۲۵ نگاه کنید. این ناحیه بین قسمت ۳ و ۴ نوار مقاومت است که معمولاً به عنوان «باند» یا «ابر» مقاومت شناخته می شود. زمانی که قیمت سهام از این باند مقاومتی عبور می کند، به محدوده‌ی «حمایت» یا «مقاومت» تبدیل می شود و بر حرکت قیمت سهام تأثیر می گذارد.

<sup>21</sup> Nikkei 225

<sup>22</sup> میانگین کف ۹ دوره ای و اوج ۹ دوره ای

<sup>23</sup> Senkou Span A (1st Leading Line)

<sup>24</sup> Senkou Span B (2st Leading Line)



رسم نمودار «ایچیموکو کینکو هیو»

در سخنرانی قبلی من طرح کلی «ایچیموکو کینکو هیو» و تعریف پنج نمودار خط اصلی را ارائه دادم. اما در این سخنرانی، می خواهم هر داده عددی را با مقدارهای واقعی محاسبه کنم و روی نمودار، آن را به دست آورم. متاسفم که این جمله را می شنوید اما خوانندگان هم تشویق می شوند که روش محاسباتی خود را برای تحلیل انتخاب کنند و نمودارشان را رسم کنند، مانند سخنرانی قبلی از میانگین «نیکو ۲۲۵» به عنوان مثال استفاده خواهیم کرد. در ابتدا، جدول قیمت، چهار سهم نیکو ۲۲۵ را نشان می دهد. از آنجایی که محاسبات نمونه آورده شده تا یکم سپتامبر ۱۹۹۲ انجام شده است، روز منتخب روز یکم سپتامبر است (همه قیمت ها میانگین هستند).

۱- خط تغییر (تنکان سن) (Conversion Line) : (بر شامل بالاترین قیمت روز + کمترین قیمت در ۹ روز گذشته) / ۲  
با نگاهی به جدول می بینیم که بالاترین قیمت در ۹ روز گذشته ۱۸۱۶۸ یین در ۲۸ آگوست و کمترین قیمت ۱۴۶۷۷ یین در ۲۰ اوت بوده است. بنابراین ارزش تبدیل در روز ۱ سپتامبر برابر است با

$$16,423 = 2 + (677, 14 + 18,168)$$

و موقعیت نهم را در خط نهم بخش ۱/۹ نمودار علامت بزنید. به این ترتیب، مقادیر تنکان سن هر روز قبل از ۱/۹ با بازگشت به ۹ روز با احتساب آن روز محاسبه می شود و در نمودار به صورت نمودار خطی رسم می شود.

۲- خط مرجع (Reference line) : .....

(بالاترین قیمت + کمترین قیمت در ۲۶ روز گذشته با احتساب قیمت روز) / ۲

۲۶ روز گذشته با احتساب اول سپتامبر، ۲۸ جولای بود، اما همانطور که در نمودار مشاهده می کنید، بالاترین قیمت در این مدت ۱۸،۱۶۸ یین در ۲۸ آگوست و کمترین قیمت ۱۴۱۹۴ یین در ۱۹ آگوست بوده است. بنابراین، مقدار استاندارد برای روز ۱ سپتامبر

$$16,181 = 2 + (14,194 + 18,168)$$

است.

سپس، موقعیت ۲ را در خط مربوط به اول سپتامبر در نمودار پر کنید. به همین ترتیب، مقادیر مرجع مربوط به ۲۶ روز گذشته محاسبه شده می شود تا یک نمودار خطی تشکیل شود.

		Open price	High price	Low price	closing price
⑨	8/20 (wood)	14677	15546	14677	15267
⑧	8/21 (Money)	15294	16216	15294	16216
⑦	8/24 (Moon)	16252	17182	16166	16627
⑥	8/25 (fire)	16609	16823	16322	16380
⑤	8/26 (water)	16364	16663	16332	16341
④	8/27 (wood)	16617	17596	16617	17596
③	8/28 (Money)	17521	18168	17241	17970
②	8/31 (Moon)	17935	18119	17711	18061
①	9/1 (fire)	18058	18059	17699	17740

۳- مقدار محدوده پیشرو یک : سنکو ای : (Leading span ۱)



(مقدار تغییر(Conversion) + مقدار مرجع(Reference)) / ۲

همانطور که قبلاً محاسبه شد، مقدار تنکان سن در ۱ سپتامبر ۱۶,۴۲۳ و مقدار مرجع ۱۶,۱۸۱ است، بنابراین مقدار سنکو A است

$$۱۶۳۰۲ = ۲ + (۱۶۲۴۳ + ۱۶۱۸۱)$$

با این حال، موقعیت وارد کردن این عدد، خط اول سپتامبر نیست. تعریف این است که مقدار محاسبه شده بازه قبلی سنکو A، ۲۶ روز قبل و همچنین روز جاری است، و موقعیتی که باید وارد شود، موقعیت شماره ۳ روی نمودار است (۸ اکتبر).

۴- مقدار محدوده‌ی پیشرو دو : سنکو بی : (۲ Leading span) :

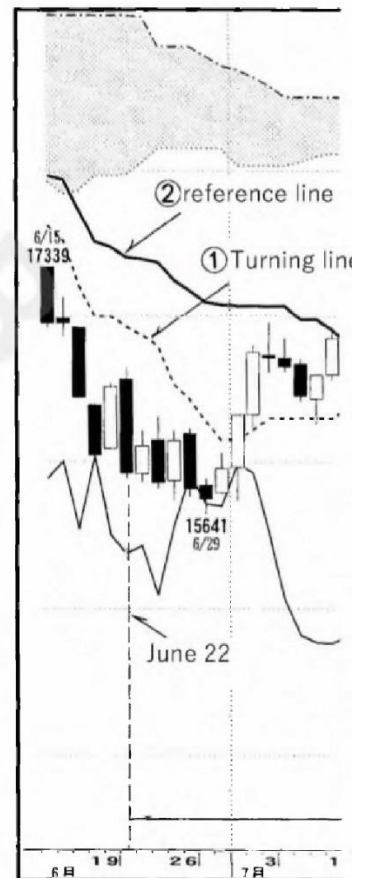
(بالاترین قیمت + پایین ترین قیمت در ۵۲ روز گذشته با احتساب روز جاری) / ۲

۵۲ روز گذشته از اول سپتامبر تا ۲۲ ژوئن بوده است، اما همانطور که در نمودار هم مشاهده می‌کنید، بالاترین قیمت در این مدت ۱۸۱۶۸ یین در ۲۸ آگوست و کمترین قیمت ۱۴۱۹۴ یین در ۱۹ آگوست بوده است. بنابراین، مقدار سنکو B برابر است با

$$۱۶۱۸۱ = ۲ + (۱۴۱۹۴ + ۱۸۱۶۸)$$

که تصادفاً برابر با همان مقدار مرجع است.

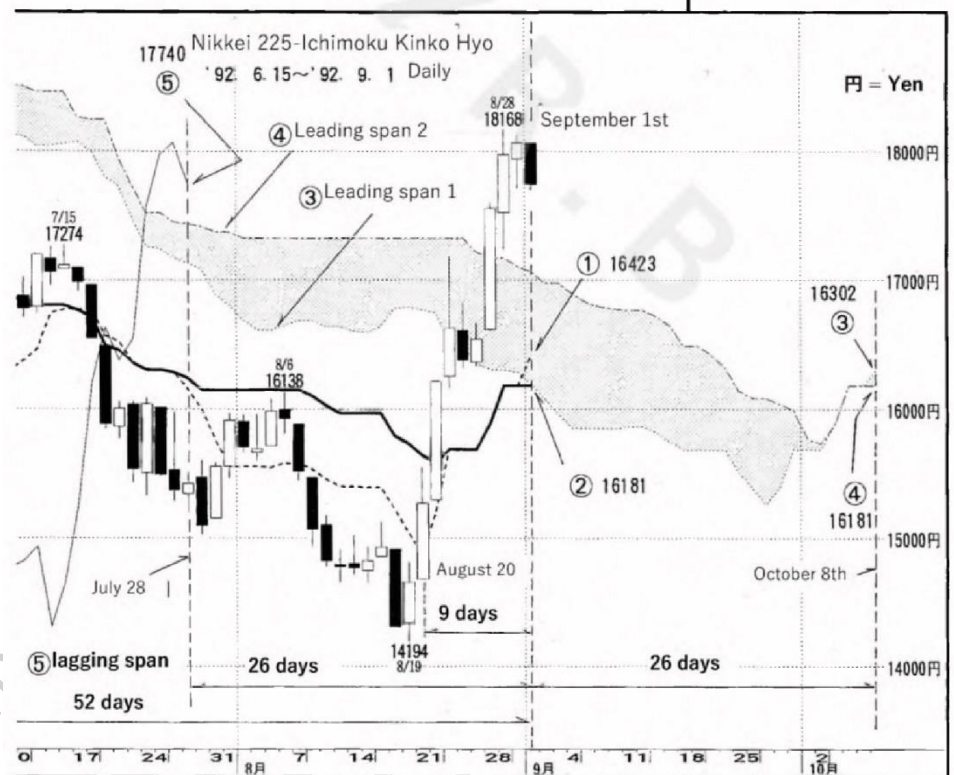
این دقیقاً همان عدد است که بر این اساس موقعیتی که باید علامت گذاری شود موقعیت ۴ در همان خطی است که سنکو A وارد شده است.





## ۵- محدوده تاخیری : چیکو اسپن (Lagging Line) :

قیمت پایانی روز، مقدار چیکو اسپن ۲۶ روز قبل از روز جاری است. قیمت بسته شدن (قیمت پایانی) در روز اول سپتامبر ۱۷۷۴۰ ین است که در لیست قیمت بازار مشاهده می شود. موقعیت ورودی، موقعیت روز ۲۸ جولای است. که برخلاف موقعیت ۳ و ۴ که به ۲۶ روز گذشته با احتساب قیمت روز بر می گردد، در نمودار در موقعیت ۵ نشان داده شده است. بنابراین، اکنون می دانید چگونه مقادیر نامبردهی فوق را محاسبه و چطور نمودار را پر کنید. این یک راه حل میانبر است تا شما عادت کنید که خودتان مقادیر را محاسبه و نمودار را پر کنید. در سخنرانی بعدی برای نزدیک شدن به سیستم نظری جدول تعادل، می خواهم به تئوری موج و نظریه مشاهده محدوده قیمت پردازم. معنای هر خط ذکر شده در این نوشتار در سخنرانی پنجم و بعد از آن توضیح داده خواهد شد.



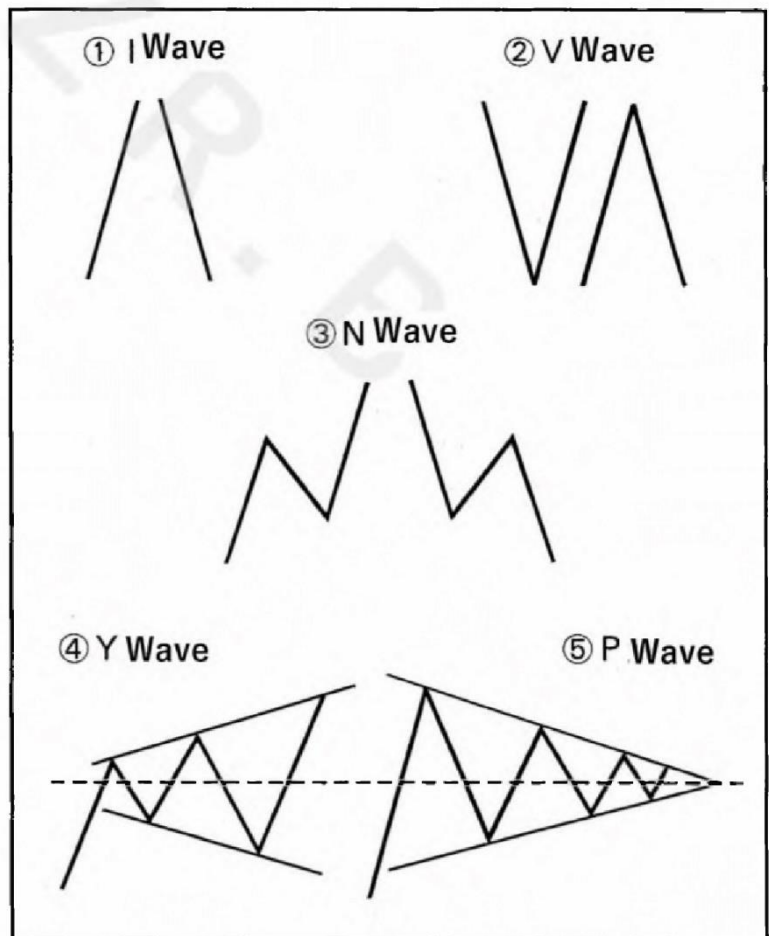


نظریه موج (قطعه منتخب سخنرانی)

ماهیت نمودار «ایچیموکو کینکو هیو» این ایده است که مهم ترین اصل در تحلیل بازار زمان است و به دست آمدن قیمت نیز در نتیجه زمان است. علاوه بر این. بهترین تحلیل در مورد به دست آوردن قیمت بازار باید ساده و قابل توجیه باشد.

این موضوع نیز آموزش داده می شود. قیمت بازار از سه راه اصلی «بالا رفتن، پایین تر آمدن و یا ثابت ماندن» قیمت بدست می آید. به محض شروع حرکت، دو راه برای خرید یا فروش یا بالا بردن و پایین آوردن قیمت وجود دارد. در واقع «بسیار آسان و واضح» است. انجام این کار ساده بسیار هم دشوار است زیرا «چنانچه بیش از حد فکر کنید. از نظر عرضه و تقاضا، قیمت به سمت عدم تعادل بین خرید و فروش حرکت می کند. نمودار «ایچیموکو کینکو هیو» تلاشی برای مشاهده رابطه تعادل با قیمت واقعی بازار است. خطوط مرجع، خطوط عطف، خطوط و سوابق آن ها تا کنون توضیح داده شده است.

سنکو ای، سنکو بی و چیکو اسپن، هدف جستجوی روابط تعادلی مربوطه ی خود را دارند. قیمت بازار پس از شروع حرکت، تغییرات زیادی دارد. برای شروع به تحلیل قیمت بازار، فهم نظریه باید ساده تر و واضح تر از هر چیز دیگری باشد. اگر به عملیات پیچیده نیاز داشته باشد، زمان کافی برای تغییرات ناگهانی در تحلیل قیمت وجود نخواهد داشت و در عوض باید روشی را انتخاب کرد که به سرعت قابل تحلیل و ارزیابی باشد.

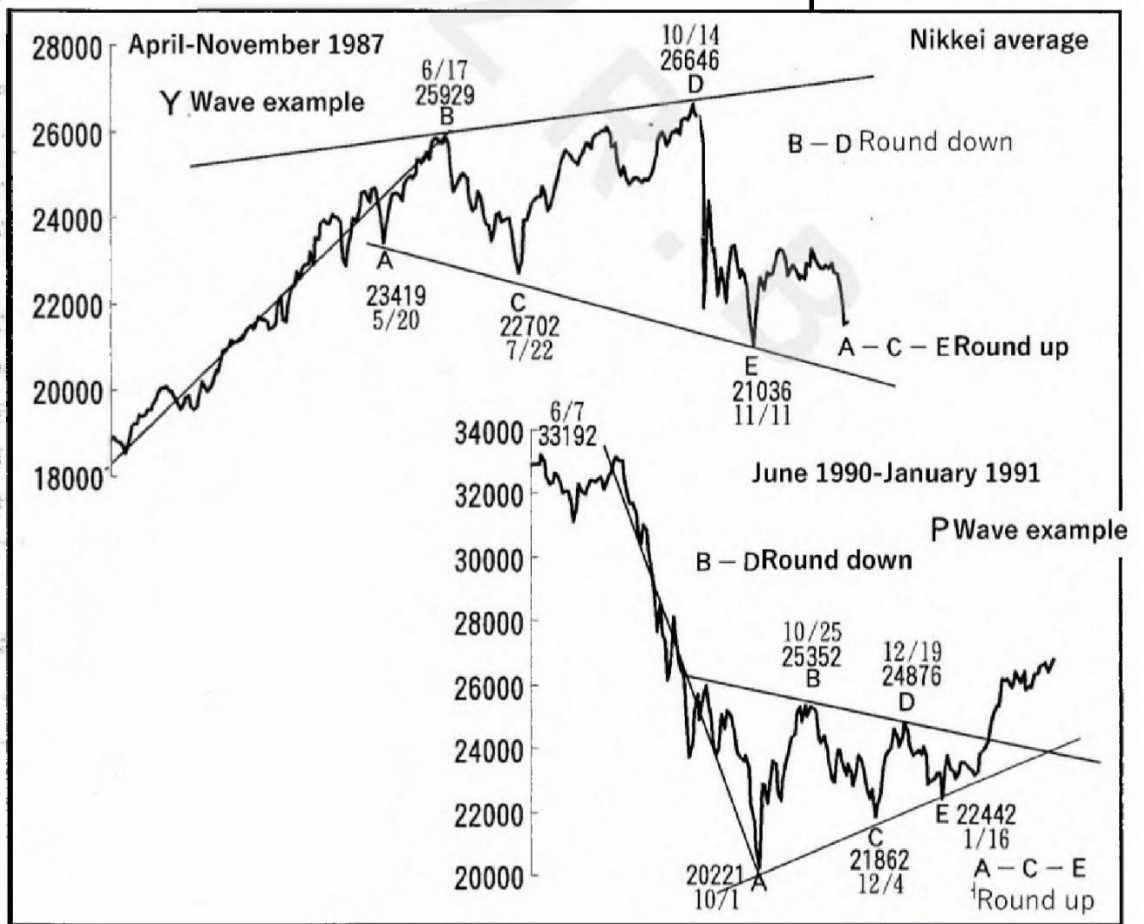






## Fractals Traders

همانطور که ایچیمیکوسان هیتوشی می‌گوید، «دانستن وضعیت فعلی قیمت سهام» به معنای دانستن قیمت جاری سهام است. به عبارت ساده، این بدین معنی است که دانستن این موضوع به ما می‌گوید که فروشنده یا خریدار در کجا برنده یا بازنده می‌شود و در واقع دانستن این موضوع کافی است. در این کتاب در ادامه توضیح هر خط از جدول تعادل، حدود ۶ بار تئوری زمان را که نکته اصلی است، توضیح می‌دهم، اما قبل از آن، تئوری موج و تئوری سطح (پیش بینی محدوده قیمت) را به اختصار توضیح می‌دهم که بسیار مورد توجه خوانندگان این موضوع است که به آن خواهیم پرداخت.





ماهیت موج الیوت<sup>۲۵</sup> به عنوان نظریه موج معروف است، اما نظریه موج جدول تعادل بسیار ساده و واضح است و در پنج الگوی زیر توضیح داده شده است. شکل‌های ۱ تا ۳ در صفحه ۲۴ امواج پایه نامیده می‌شوند و در نهایت حرکات رو به بالا و رو به پایین موج‌ها در موج سومی ترکیب می‌شوند که نام آن موج N است. موج Y را موج بزرگ شده و موج دایره‌ای شکل را موج کاهش یافته نیز می‌گویند. اما همانطور که در شکل می‌بینید در تئوری نمودار کلی، وقتی قیمت بالای موج خرچنگ افزایش می‌یابد، قیمت پایین‌تر کاهش یافته، عرض بالا و پایین موج به تدریج گسترش می‌یابد و در نهایت به شکل قیمت بالا یا پایین نمایش داده می‌شود.

برخلاف وضعیت قبلی، در موج P، قیمت بالاتر به سمت پایین، قیمت پایین‌تر به سمت بالا تنظیم می‌شود و اختلاف بین بالاترین و پایین‌ترین قیمت به تدریج کاهش می‌یابد و به سمت یک سطح معین حرکت می‌کند. در بیشتر موارد، اگر سطح همگرا بالاتر از خط مرکزی باشد، در بالا شکسته می‌شود. اگر زیر خط مرکزی باشد، در پایین (زیر) شکسته می‌شود. و اگر نزدیک خط مرکزی باشد در جهت بعدی می‌شکند. این امواج Y و امواج P مراحل میانی قبل از انتقال به موج بعدی هستند. بر خلاف امواج اولیه، آن‌ها کمتر در تعداد زیاد رخ می‌دهند (حدود هر ۱۰ تا ۱۵ سال). این پنج موج بر اساس شباهت‌شان به ترتیب حروف الفبا نامگذاری شده‌اند. لطفاً برای مثال‌های واقعی از موج Y و موج P که در حرکت نمودار «نیکی ۲۲۵» رخ می‌دهند، به صفحه ۲۵ مراجعه کنید. توضیح دقیق تئوری حرکت موج در سخنرانی پانزدهم و سخنرانی‌های بعدی ارائه خواهد شد.

<sup>25</sup>Elliott Wave : یا همان امواج الیوت به زبان ساده تئوری است که تریدرها و معامله‌گران در [تحلیل تکنیکال](#) از آن استفاده می‌کنند این روش بر این پایه استوار است که بازارهای مالی مطابق الگوهای تکرار شونده و خاصی حرکت می‌کنند. در این روش تفاوتی ندارد چه دارایی را تحلیل می‌کنید، همچنین این روش در هر تایم‌فریمی قابل استفاده است. این الگوهای تکرار شونده برآمده از احساسات تریدرها و چرخه روانشناسی حاکم بر یک مجموعه بوده و به نوعی با این روش احساسات بازار (که بین صعودی و نزولی بودن متغیر است) مورد بررسی قرار می‌گیرد.



V Calculated value : مقدار محاسبه شده V  
 N Calculated value : مقدار محاسبه شده N  
 E Calculated value : مقدار محاسبه شده E  
 NT Calculated value : مقدار محاسبه شده NT

### سخنرانی چهارم

نظریه مشاهده محدوده قیمت (برگزیده‌ای از سخنان)

نظریه مشاهده محدوده قیمت سه محدوده اصلی

سه چشم انداز اصلی جدول تعادل نظریه های «مشاهده محدوده قیمت» به اضافه «نظریه زمان» و «نظریه موج» است . در سخنرانی قبلی به طور مختصر «نظریه موج» را توضیح دادیم، اما در اینجا به معرفی «نظریه اندازه گیری محدوده قیمت (مقدار محاسبه شده پیش بینی شده)» می پردازیم. ن روش بسیار ساده و سراسر است .امکان پیش بینی و محاسبه دقیق مقادیر را فراهم می کند .با این حال، مهم است که تشخیص را بر اساس تئوری های زمان و حرکت موج قرار دهیم .چهار روش اصلی برای مشاهده محدوده قیمت وجود دارد .برای جزئیات بیشتر می توانید به شکل صفحه بعد مراجعه کنید. ابتدا در شکل یک، روش محاسبه‌ای برای مقدار محاسبه شده V وجود دارد. با افزودن فشار حرکت از نقطه B به نقطه C ، بازگشت دو چندان(مضاعف) را محاسبه می‌کند. فرمول این محاسبه  $V = B + (B-C)$  است. این حرکتی است که مقدار کاهش یافته از نقطه B به نقطه C را دو برابر می کند. نقطه تولید شده توسط این موج V ، مقدار محاسبه شده V نام دارد. در شکل ۲، روش محاسبه دیگری به نام مقدار محاسبه شده N وجود دارد که از نقطه A تا نقطه B را محاسبه می کند.

این یک طرز فکر است که نشان می دهد محدوده قیمت از نقطه پایین C به بعد افزایش خواهد یافت .فرمول این محاسبه  $N = C + (B-A)$  است .فرض بر این است که عرض افزایش اولیه موج N برابر با عرض افزایش بعدی است .به دلیل شکل آن N مقدار محاسبه شده نامگذاری شده است.

سومین روش محاسبه، همانطور که در شکل ۳ نشان داده شده است، مقدار محاسبه E نامیده می شود .ایده پشت این روش اضافه کردن افزایش از نقطه A به نقطه B به قیمت بالا در نقطه B است .فرمول این محاسبه  $E = B + (B - A)$  است.

سومین روش محاسبه، همانطور که در شکل ۳ نشان داده شده است، مقدار محاسبه E نامیده می شود .ایده پنهان این روش، اضافه کردن افزایش، از نقطه A به نقطه B به قیمت بالا در نقطه B است .فرمول این محاسبه  $E = B + (B - A)$  است .

### اطلاعات تکمیلی :

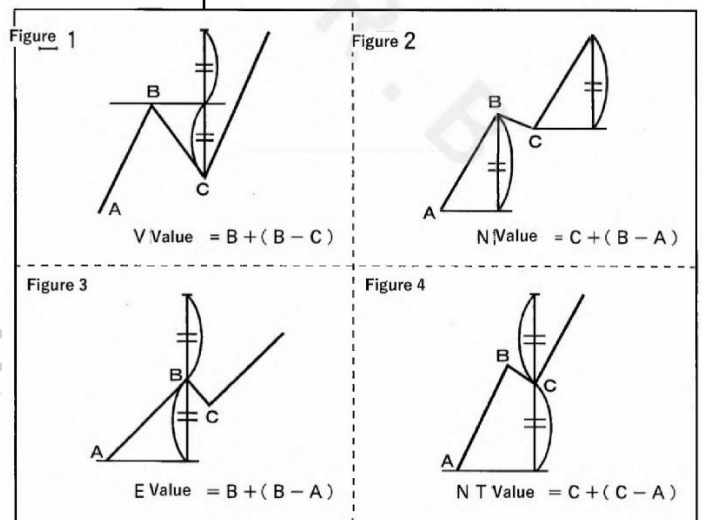
این روش محاسبه به «لایه دوگانه» نیز معروف است زیرا شامل لایه‌بندی امواج است. اولین موج از نقطه A به نقطه B به عنوان یک «لایه» زمین شناسی در نظر گرفته می شود. در بستر بازار، مفهوم لایه‌بندی تکرار می‌شود و به همین دلیل به آن «دو لایه» می‌گویند. چهارمین واحد محاسبه NT است، همانطور که در شکل ۴ نشان داده شده است.

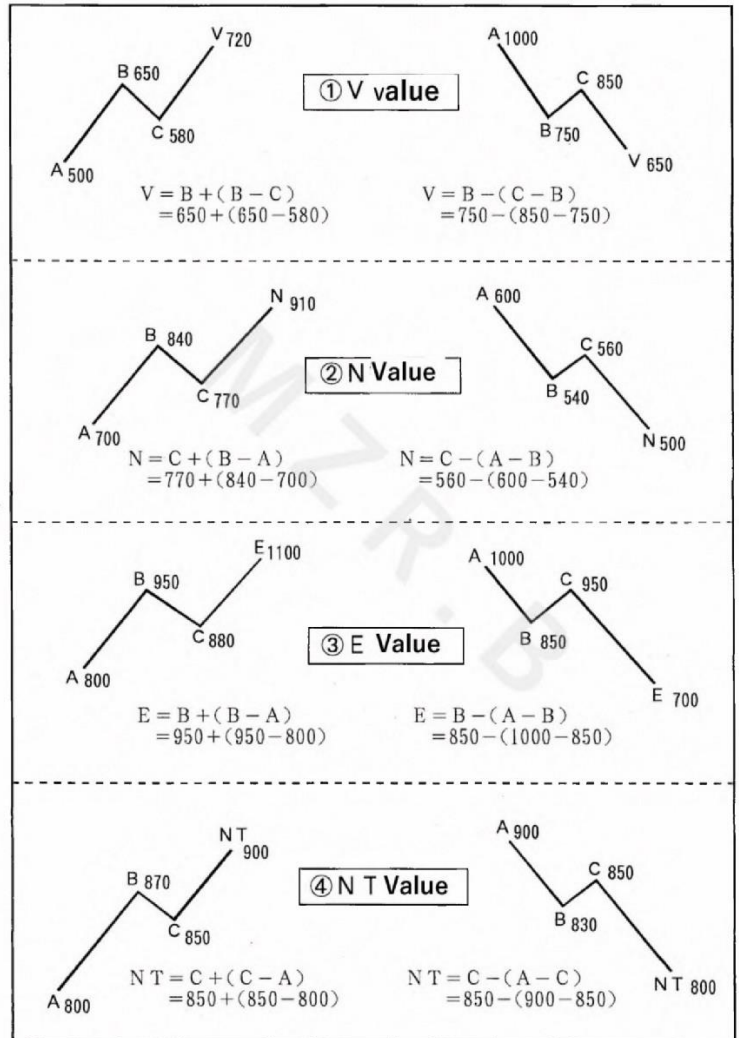


## Fractals Traders

قسمتی که بالاتر از نقطه‌ی A پایین است و تا نقطه‌ی C پایین امتداد دارد، به محاسبه اضافه می شود. (پیرسم؟؟؟) این روش با اشاره به موج V که قبلاً ذکر شد، V نامیده می شود. در مورد قدرت، شاید فکر کنید که این فرمول بسیار ساده است. با این حال، همانطور که قبلاً ذکر شد، ماهیت نوسانات بازار در واقع بسیار ساده و واقعی است. بیشتر قیمت های بالا و پایین برای هر یک از مقادیر محاسبه شده V، N و E قابل اعمال است. علاوه بر این، من سعی خواهم کرد نظریه مشاهده محدوده قیمت را به طور مفصل از سخنرانی بیست و یکم توضیح دهم.

(توجه)-- عبارت «دو لایه»، در کتاب «ایچیموکو کینکو هیو» که دیگر برای خرید موجود نیست و آخرین بار در مهرماه ۹۶ منتشر شده است، آمده است. اصطلاح «دو لایه» در دو کتاب دیگر، یعنی «اصول سه گانه ایچیموکو کینکو هیو» و «بهترین الگوی من» که هر دو در سال ۱۹۹۶ منتشر شده اند، استفاده نشده است.





خط تغییر و خط مرجع شماره یک

پس از معرفی نحوه محاسبه جدول تعادل و نحوه پرکردن نمودار در سخنرانی اول و دوم و کمی قبل تر، بخشی از نظریه موج و تئوری مشاهده محدوده قیمت را تا حدودی بررسی کردیم، پس از این هم نگاهی دقیق تر به هر ابزاری که وجود جدول تعادل را به شکل محسوس تری به ما نشان می دهد، بیندازیم.

خط تغییر<sup>۲۶</sup>، میانگین قیمت بین بالاترین و پایین ترین قیمت ۹ روز گذشته با احتساب قیمت امروز است. خط مرجع، میانگین قیمت بین بالاترین و کمترین قیمت ۲۶ روز گذشته با احتساب قیمت امروز است. برای تجزیه و تحلیل قدرت بازار، هر دو خط را روی نمودار رسم کنید و محل تلاقی آنها و رابطه آنها با خط ثابت (کندل استیک<sup>۲۷</sup>) را مشاهده کنید.

سعی شده هم خوانی داشته باشد. (اشاره به جملات بالا، نویسنده سعی در فهماندن و کمک به درک جملات قبلی دارد (یادداشت مترجم))

<sup>26</sup> conversion line

<sup>27</sup> Candlestick

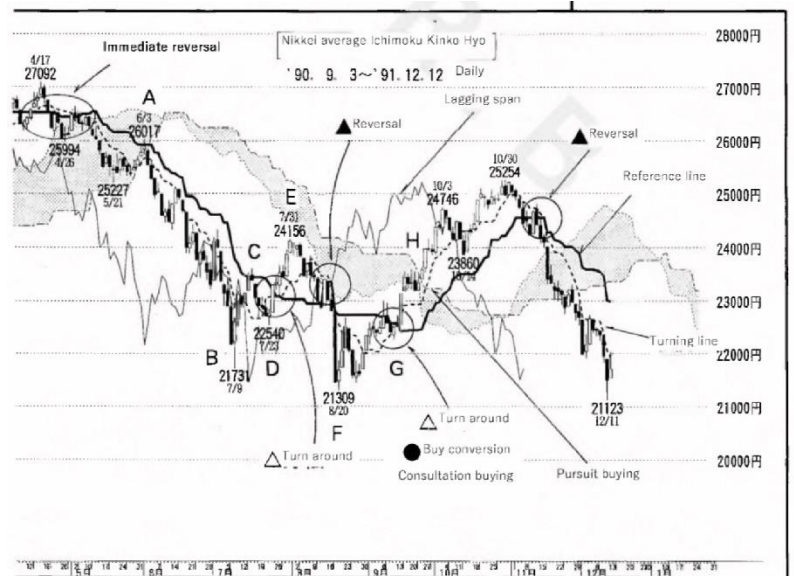
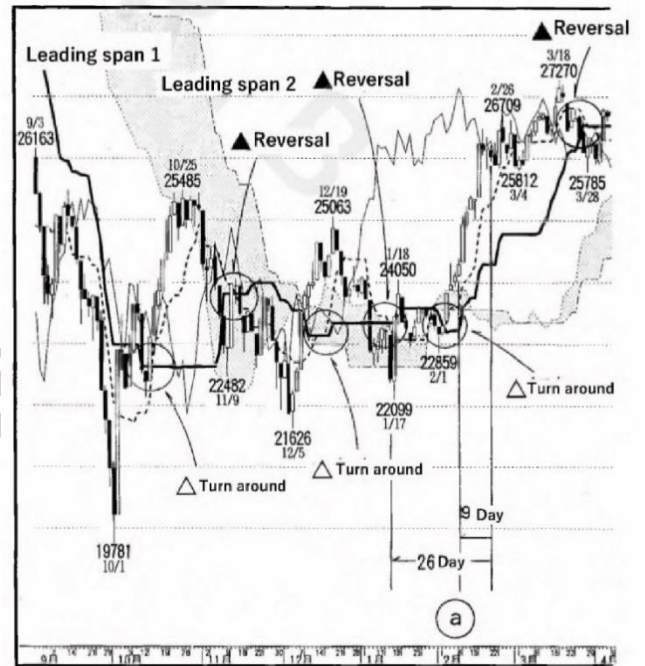
کندل استیک نشان دهنده تغییرات قیمت یک ارز یا سهام در یک بازه زمانی انتخابی است. به طور کلی یک نمودار شمعی از دو قسمت «بدنه اصلی» (Body) و «سایه» (Shadow) یا «فتیله» (Wick) تشکیل می شود. بدنه اصلی به رنگ سبز یا قرمز نشان داده می شود و سایه نیز خطوطی هستند که از بالا و پایین بدنه بیرون زده است.

Mid-price قیمت متوسط  
خط مرجع (Reference Line)  
Turning line خط برگشت  
Turn around تغییر از یک روند به جهت مخالف  
Reversal تغییر جهت حرکت قیمت روی نمودار  
نشان دهنده تغییر از یک روند به جهت مخالف است.



## Fractals Traders

در مورد بازار سعودی «الف»، خط برگشت<sup>۲۸</sup> ۹ روز گذشته باید بالاتر از خط مرجع برای ۲۶ روز گذشته باشد.»  
یادداشت مترجم: (زمانی که بازار روند صعودی را تجربه می‌کند، خط نشان‌دهنده حرکات اخیر بازار در ۹ روز گذشته باید بالای خطی قرار گیرد که میانگین حرکات بازار را در ۲۶ روز گذشته نشان می‌دهد).  
برعکس، اگر بازار سقوط کند، رابطه موقعیتی برعکس خواهد بود.  
یادداشت مترجم: (برعکس، زمانی که بازار در وضعیت نزولی قرار دارد، موقعیت خطوطی که قبلاً توضیح داده شد، معکوس خواهد شد. خط نشان‌دهنده حرکات اخیر بازار در ۹ روز گذشته در زیر خط نشان‌دهنده میانگین حرکات بازار در ۲۶ روز گذشته قرار می‌گیرد).



<sup>28</sup> Turning line



بنابراین تلاقی این دو بسیار مهم است. یادداشت مترجم : (در نتیجه، نقطه تلاقی این دو خط در نمودار اهمیت قابل توجهی دارد. ممکن است نشان دهنده تغییرات بالقوه یا تغییرات در روند بازار باشد.)

«بهبود» زمانی است که خط برگشت از پایین به بالای خط مرجع در جدول تعادل به سمت بالا حرکت می کند. با این حال، اگر خط تغییر بالاتر از خط مرجع باشد، برعکس بهبود است.

اصطلاح «معکوس کردن» به فرآیند شکستن چیزی اشاره دارد. خط برگشت و خط مرجع گاهی اوقات به عنوان «جدول تعادل» نامیده می شوند، به ویژه هنگامی که آن ها را در یک زمینه محدود مورد بحث قرار می دهیم. از این نظر، بهبود یا معکوس شدن جدول تعادل نشان دهنده تغییراتی است که روندهای صعودی یا نزولی را نشان می دهد. به عنوان ابزاری برای نشان دادن اینکه آیا بازار احتمالاً مثبت یا منفی است عمل می کند.

ما بهبود را صعودی و معکوس را نزولی تفسیر می کنیم.

یادداشت مترجم : (وقتی اوضاع در حال بهتر شدن است، آن را یک علامت مثبت می بینیم و وقتی همه چیز در جهت مخالف پیش می رود، آن را یک علامت منفی می بینیم.)

با این حال، نگاه کردن به این اطلاعات برای درک کامل کل بازار کافی نیست.

و این فقط یک شاخص در تراز کل جدول تعادل (به معنای گسترده) است. این نکته باید مورد توجه قرار گیرد.

یادداشت مترجم : (توجه به این نکته مهم است که این تفسیر تنها یک جنبه در میان بسیاری از عوامل دیگر است که بر کل بازار تأثیر می گذارد.)

How to read "improvement" and "reversal" نحوه تفسیر حرکت رو به بالای قیمت و افت آن در نمودارهای تحلیل بازار

Selling conversion: «تبدیل فروش» به فرآیند متقاعد کردن یا متقاعد کردن کسی برای خرید یا تغییر از یک محصول یا خدمات به محصول دیگر اشاره دارد. این شامل تکنیک ها و استراتژی هایی است که هدف آن تبدیل مشتریان بالقوه به خریداران واقعی است.

Position of solid line: معمولاً به قرارگیری یا مکان یک خط پیوسته و ناگسستگی بر روی یک نمودار، اشاره دارد. خط پُر برای نشان دادن یک نقطه داده یا روند خاص استفاده می شود و موقعیت آن نشان دهنده مقدار یا رابطه ای است که نشان داده می شود.

reference line: یک خط مرجع ممکن است یک مقدار متوسط، یک هدف یا یک اندازه گیری استاندارد را نشان دهد.

conversion line: یک خط تغییر ممکن است نشان دهنده یک ابزار تحلیل تکنیکال باشد که برای شناسایی تغییرات بالقوه در روند بازار یا الگوهای معاملاتی استفاده می شود.

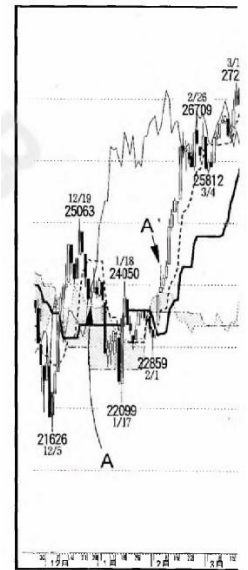


## خط تغییر<sup>۳۹</sup> و خط مرجع<sup>۳۰</sup> - شماره دو

برای شروع، روی سمت چپ نمودار تمرکز کنید. در یکم ماه می، خط برگشت به زیر خط مرجع سقوط کرد و تغییر جهت داد. این نشان دهنده یک نقطه عطف فروش است. در ۳ ژوئن، قیمت به ۲۶۰۱۷ ین رسید و به طور موقت به خط مرجع (A) بازگشت. قیمت تا ۹ ژوئیه در این سطح باقی ماند، زمانی که از ۲۱۷۳۱ ین در (B) شروع به بازگشت کرد. با بررسی رابطه بین خط ثابت (کندل<sup>۳۱</sup>)، خط مرجع و خط تغییر، می‌توانیم تعیین کنیم که آیا دوره از A تا B نزولی است (نشان دهنده روند نزولی).

علاوه بر این، سود یا سود حاصل از نقطه B به دلیل خط مرجع محدود است. با پیشرفت همه چیز، خط پُر<sup>۳۲</sup> در نهایت از خط تغییر<sup>۳۳</sup> و خط مرجع در نقطه D عبور کرد. این وضعیت موقتی است و به یک دوره زمانی کوتاه اشاره دارد که در حال حاضر بازار در سمت پایین محدوده پیشرو<sup>۳۴</sup> (سنکو A و سنکو B) قرار دارد.

این نشان می‌دهد که ممکن است به دیدگاه من نزدیک‌تر شده‌ایم. در واقع، در E، ما یک بار به مرز پایین پایین محدوده پیشرو نزدیک می‌شویم. (یادداشت مترجم: اشاره به یک زمان خاص به E که در آن به مرز پایین محدوده پیشرو نزدیک می‌شویم.) به دنبال رویداد قبلی، بازار یک دوره تغییرات یا اصلاحات در جهت F را آغاز کرد. اما در ۲۵ ژوئیه، جدول تعادل چرخیده است (خط برگشت از زیر خط مرجع به بالای آن حرکت کرد). (یادداشت مترجم: با این حال، در ۲۵ جولای، یک معکوس در جدول تعادل رخ داد که در آن خط برگشت از زیر خط مرجع به بالای آن حرکت کرد.)



تعادل بین خط تغییر<sup>۳۵</sup> و خط مرجع در واقع بهتر می‌شود. با این حال، رابطه مهم بین محدوده تاخیری<sup>۳۶</sup> و خط پُر<sup>۳۷</sup>، در میان سایر عوامل، در حال حاضر قابل در نظر گرفتن نیست.

<sup>29</sup> conversion line

<sup>30</sup> Reference Line

<sup>31</sup> Candle

<sup>32</sup> در نمودارها و نمودارها، یک خط ثابت نشان دهنده یک سری داده‌های پیوسته یا یک روند است. این نقاط داده فردی را به هم متصل می‌کند تا یک پیشرفت یا رابطه صاف بین آنها را نشان دهد.

<sup>33</sup> conversion line

<sup>34</sup> Leading Span

<sup>35</sup> conversion line

<sup>36</sup> Chikou Span (Lagging Line)

<sup>37</sup> Solid Line





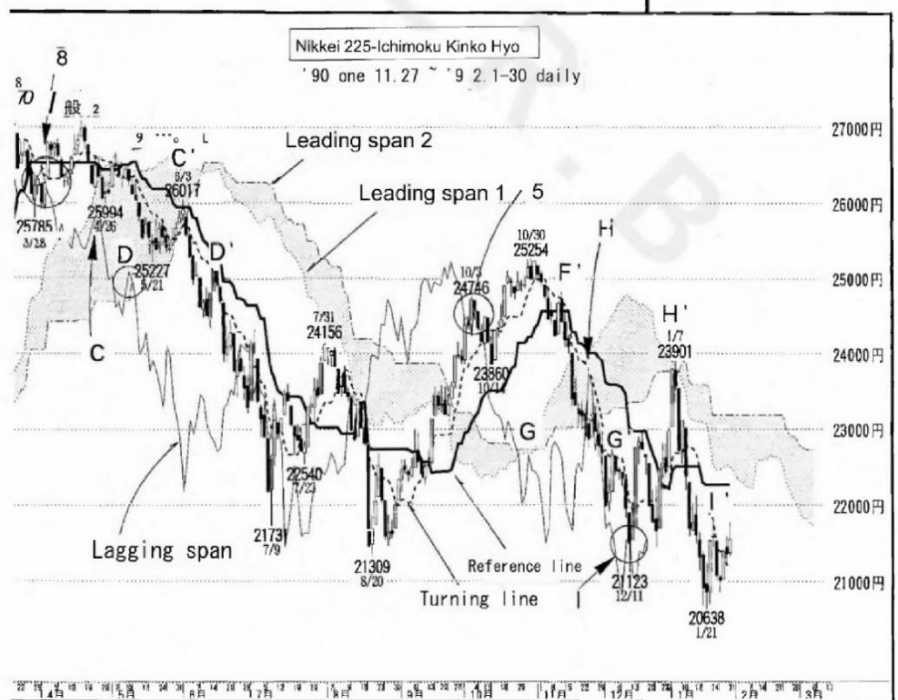
## Fractals Traders

در واقع، چهار روز پس از یک رویداد یا نقطه ای که به آن «E» گفته می شود، یک خط (که با یک خط ثابت نشان داده می شود) خط دیگری را به نام خط تغییر قطع می کند. پس از قطع آن، خط پُر نزدیک به خط تغییر باقی می ماند تا نقطه دیگری که به آن «F» می گویند. به هر حال، در یک روز خاص که به نام «G» شناخته می شود، حداقل تغییرات در قیمت ها وجود داشته است. علاوه بر این، زمان قابل توجهی از آن روز گذشته است.

این خط ثابت<sup>38</sup> (در نمایش گرافیکی) از خط مرجع بالاتر رفته است و روز بعد، خط مثبت از خط تغییر عبور کرده است علاوه بر این، در این موقعیت خاص که به اقدامات نشان می دهد که نشانه هایی از بازگشت یا بهبودی بالقوه وجود دارد برچسب گذاری شده است، خط برگشت از خط مرجع عبور کرده است و در جدول تعادل بهبود یافته است عنوان G نکتة: معنای «خط عطف» و «جدول تراز» از متن داده شده مشخص نیست.

این وضعیت نشان دهنده مرحله ای است که مردم به طور فعال دوباره خرید می کنند (خرید مجدد) و قبل از خرید خود به دنبال مشاوره یا مشاوره هستند.

در سناریوی متفاوتی با برچسب H، خط پُر از مرز بالایی محدوده پیشرو<sup>39</sup> عبور کرده است. به طور همزمان، محدوده تاخیری<sup>40</sup> بهبود قابل توجهی را نشان داده است. این نشان دهنده مرحله ای است که به عنوان «تعقیب خرید» شناخته می شود، جایی که افراد فعالانه در تلاش برای خرید یا به دست آوردن چیزی هستند.



### About resistance band

ناحیه مقاومت در تحلیل تکنیکال نمودار روند بازار

A resistance band is a band (cloud) created between the preceding spans 1, 2 نقطه یا ناحیه خاص تشکیل شده یا قرار گرفته است.

جهت خط مرجع: به جهت یا جهت یک خط مرجع یا خط اندازه گیری در یک زمینه معین اشاره دارد.

Reference line and solid line: خط مرجع و خط ثابت: این نشان دهنده وجود دو نوع خط، یعنی یک خط مرجع و یک خط ثابت است. خط مرجع به عنوان نقطه مقایسه یا اندازه گیری عمل می کند، در حالی که خط ثابت یک خط پیوسته و ناگسسته است.

Solid line and leading span: خط ثابت و محدوده پیشرو: یک خط پُر وجود دارد که بدون وقفه است. علاوه بر این، یک محدوده پیشرو را ذکر می کند که ممکن است به بخش یا فاصله ای اشاره داشته باشد که به طور خاص با خط پُر مرتبط است.

Resistance band: ناحیه مقاومت

Obi / clouds نمی دونه ؟؟؟؟؟

<sup>38</sup> Solid Line

<sup>39</sup> Leading span

<sup>40</sup> Chikou Span (Lagging Line) چیکو اسپن



جهت خط مرجع<sup>۴۱</sup>، ناحیه مقاومت<sup>۴۲</sup>

نحوه اشاره خط مرجع (جهت خط) مهم است. جهت نشان داده شده توسط خط مرجع برای تشخیص اینکه بازار به کجا می رود (تعیین جهت روند بازار) بسیار مهم است. اگر در ماه می ۱۹۹۱ به میانگین سهام Nikkei در صفحه سمت راست نگاه کنید، متوجه خواهید شد که قیمت بازار در محدوده محدودی در حال حرکت است و خط مرجع در مرز بالایی باقی مانده است.

شبه خط از یک نقطه خاص به طور مداوم در حال کاهش است. سپس، بازار از ۲۱۷۳۱ یین در ۹ جولای به ۲۴۱۵۶ یین در ۳۱ جولای رسید، اما خط مرجع افزایش شدیدی را نشان نداد و ثابت ماند. بر اساس این رویدادها، باید درک کنیم که مقاومت در برابر حرکت صعودی بدون افزایش متناظر در خط مبنا دارای محدودیت‌هایی است.

هنگامی که وضعیت در حالت C باشد، اگر خط مرجع برای مدت طولانی در حال افزایش باشد، دیگر به افزایش ادامه نخواهد داد. در حال حاضر، در نقطه d، خط مرجع شروع به افزایش کرده است. شش روز قبل از آن نقطه، خط پُر بالاتر از خط مرجع قرار گرفت و همان بالا هم باقی ماند.

علاوه بر این، همانطور که در سخنرانی ۶ ذکر شد، این نقطه d نیز فازی است که در آن خط جامد از حد بالایی دهانه پیشرو (دهانه پیشرو ۲) فراتر رفته است. مرحله ای که می توانیم با خیال راحت خرید و فروش کنیم."

علاوه بر این، طبق سخنرانی ۶، در نقطه d، خط پُر از مرز بالای محدوده‌ی پیشرو دو<sup>۴۳</sup> فراتر رفته است. اگر این شرایط برآورده شوند، نشان می دهد که ما به مرحله ای رسیده ایم که می توانیم با اطمینان در خرید و فروش انجام دهیم. در واقع، از آن زمان به بعد، خط پایه به طور پیوسته به رشد خود ادامه داد و بازار به تدریج روند صعودی داشته است. به این ترتیب جهت خط مرجع جهت بازار را نشان می دهد

(یادداشت مترجم: در نتیجه، روند خط مرجع به عنوان یک شاخص برای جهت گیری بازار عمل می کند.)

با این حال، موارد خاصی، زمانی که خط ثابت<sup>۴۴</sup> از نوار مقاومت عبور می کند، موارد متعددی وجود دارد که در جهت بالا تا آن نقطه خاص، مقاومت مشاهده می شود. در سناریوی B، پس از دوره‌ای که میانگین نیکی زیر مرز بالایی محدوده پیشرو بود، در نهایت به مرز پایینی محدوده پیشرو رسید و بازگشتی را تجربه کرد که با آن حد پایین‌تر همسو بود. با این وجود، این بازگشت در ۳ ژوئن به پایان رسید و متعاقباً از ۴ ژوئن به سرعت شروع به کاهش کرد و به زیر حد پایین‌تر رسید.

وقتی در مورد بازار صحبت می شود، در حال حاضر با کمترین مقداری که در گذشته به آن رسیده بود، محدود شده است. در C، اگرچه زمانی تا حد پایین نگه داشته شد، اما در ۲۵ سپتامبر از حد بالایی عبور کرد و یک پله بالاتر شد. در مورد C، با وجود اینکه قبلاً به یک نقطه پایین محدود بود، اما در ۲۵ سپتامبر از بالاترین نقطه گذشت و بیشتر شد. E نشان دهنده یک وضعیت رایج است که در آن یک دوره ثبات یا عدم پیشرفت در محدوده مقاومت وجود دارد.

اگر نمی دانید اینها به چه معنا هستند، واقعاً می توانید بین بهشت و زمین تفاوت ایجاد کنید؟!)

(یادداشت مترجم: درک این مفاهیم می تواند به طور قابل توجهی بر درک و دانش شما در مورد موضوع تأثیر بگذارد.)

<sup>41</sup> Reference line direction

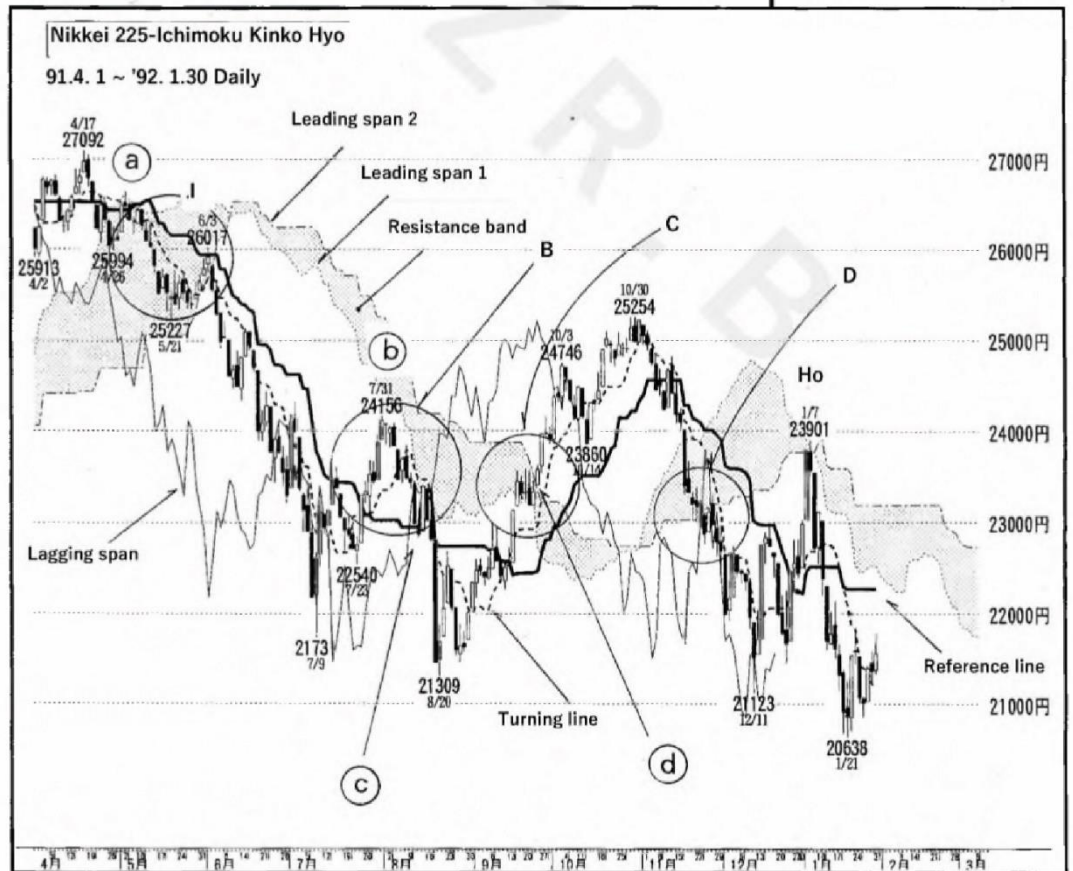
<sup>42</sup> resistance band

<sup>43</sup> (سنکو 2): (Leading span 2)

<sup>44</sup> Solid Line



# Fractals Traders



FractalsTraders.com - Alisha



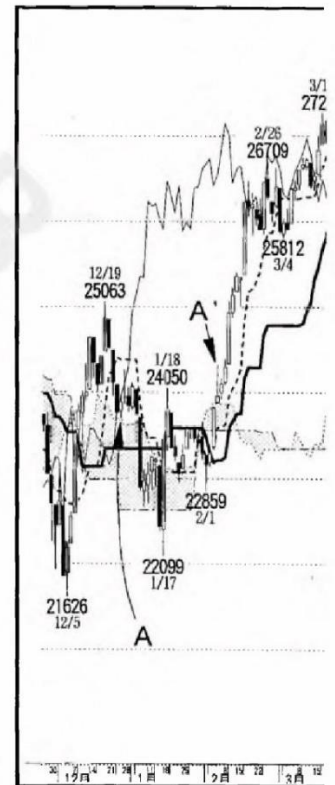
محدوده تاخیری، خط ثابت و محدوده پیشرو  
ترسیم محدوده تاخیری (چیکو اسپن)  
تغییر روند و سقوط محدوده تاخیری

مفهومی است که قبلاً معرفی شده بود و اکنون نحوه ترسیم مجدد آن را توضیح خواهم داد.

برای ترسیم بازه تاخیر، قیمت پایانی یک روز را که مصادف با ۲۶ روز پیش است، با احتساب قیمت آن روز ترسیم کنید. اگر از آن زمان تا کنون بازار افزایش یافته است، به این معنی است که قیمت فعلی همیشه بالاتر از ۲۶ روز قبل است. برعکس، اگر قیمت بازار کاهش یافته باشد، این روند برعکس است.

ایده اصلی پنهان در این عملیات این است که همیشه قیمت ۲۶ روز قبل را با قیمت فعلی مقایسه کنید.

بیا بید به یک مثال در نمودار (Nikkei ۲۲۵) در سمت راست نگاه کنیم. در نقطه A در نمودار، که نشان‌دهنده زمان پس از پایان جنگ خلیج فارس است، بازه محدوده تاخیری مربوط به محدوده‌ای است که ۲۶ روز قبل از آن اتفاق افتاده است. در این مرحله، محدوده تاخیری از یک خط ثابت (کندل استیک) از پایین به بالا شکسته می‌شود. این شرایط نشان‌دهنده بهبود در محدوده تاخیری است. فاز B به دوره بین آوریل و می ۱۹۹۱ اشاره دارد.



وقوع در  $F'$  و  $F$  نیز وجود دارد. به نقاط C و H که مرتبط به C و H هستند دقت کنید. افزایش محدوده‌ی تاخیری توسط مرز بالایی محدوده پیشرو محدود می‌شود. در چنین شرایطی که بازه سنکو و چیکو اسپن در چنین وضعیتی قرار دارند، نباید معکوس (ریزش/ اُفت) کامل قیمت بازار را پیش بینی کرد. حتی در طول بازه کوتاه مدت D در ژوئن ۱۹۹۱، بازه

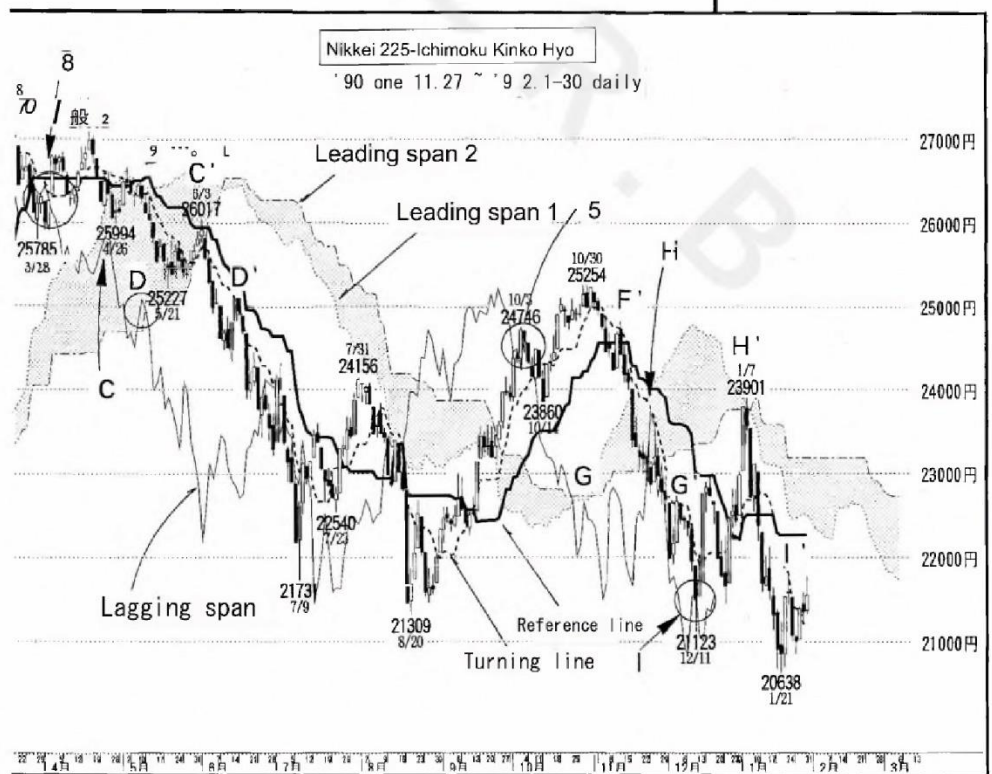


## Fractals Traders

محدوده تاخیری که قبلاً در D برعکس شده بود توسط مرز پایین نوار اسپن که به عنوان حدی برای بازده عمل می کرد، پایین نگه داشته شد.

این دفعه و درست در ژانویه آن سال قیمت از ۲۱۹۲ به ۲۰۶۳۸ کاهش پیدا کرد. بیایید دلایل این اُفت قیمت را بررسی کنیم. به بخش خاصی که با عنوان «ا» مشخص شده یا به عنوان قسمت «ا» اشاره شده است توجه کنید. در ۱۱ دسامبر، مشاهده شد که فاصله زمانی به نقطه پایین تر در ۲۱۱۲۳ ین می رسد. دلیل این امر این است که خط ثابت مانع از افزایش محدوده تاخیری (صعود از حال به آینده) در بخش خاصی شده است که با عنوان «قسمت ا» مشخص شده است.

به این ترتیب با بررسی ارتباط بین محدوده تاخیری و شاخص‌های مختلف روی جدول تعادل از جمله خط ثابت و محدوده پیشرو می توان اطلاعات ارزشمندی به دست آورد.





JahanTabi

## فصل دوم

# تئوری زمان

Fr



فرضیه علمی زمان و راستی آزمایی آن - شماره یک

نظریه « ایچیموکو کینکو هیو » بر زمان در بازار تمرکز دارد. به طور خلاصه، که زمان فاکتور اصلی در تعیین حرکات قیمت است. در تحقیقات چندین ساله ام به «Te» هم اشاره کردم که همواره می تواند یک چالش باشد. نظریه زمان در جدول تعادل در ابتدا از طریق مفهوم «مقادیر عددی پایه» مورد بحث قرار گرفت. بررسی این نظریه چهار سال و نیم طول کشید. در نهایت، من کشف کردم که تبدیل و چرخه همه چیز در جهان به شدت تحت تاثیر سه عدد خاص است. این اعداد ۹، ۱۷ و ۲۶ هستند و نشان دهنده الگوهای اساسی طبیعت هستند.

The subject is time

Basic numbers

section 1

section 2

First term (Section 3)

Simple basic number

زمان يك اصل (فاکتور اساسي تحليل)

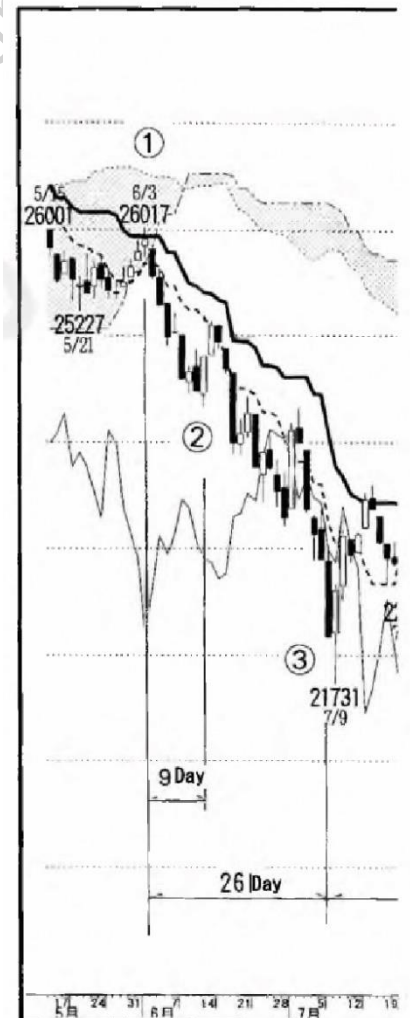
اعداد پایه

بخش 1

بخش 2

موقعیت اول (بخش 3)

عدد پایه ساده



Fractals



## Fractals Traders

این جملات در مورد یک قطعه یا بخش در زمینه نمودار «Nikkei ۲۲۵» بحث می کنند. از این قطعه به عنوان «موقعیت ابتدایی» یاد می شود و به بخش های مختلفی تقسیم می شود. به عنوان مثال، موقعیت (۱) تا (۲) یک گذر از روز نهم تا قیمت پایین نوسانات زیرین را نشان می دهد، در حالی که موقعیت های (۱) تا (۳) نشان دهنده یک موقعیت از روز ۲۶ با قیمت پایانی پایین تر است. گذر از نقاط (۱) تا (۲) بر اساس قیمت های پایانی ۱۸ روز است و این دو فاصله زمانی (فرجه زمانی) و بازه آن روزها در نظر گرفته می شود. قیمت بازار در طول زمان دارای یک الگو یا طول موج منحصر به فرد است. اعداد ۹، ۱۷ و ۲۶ اعداد پایه ای هستند که به عنوان نقاط مرجع عمل می کنند. این اعداد پایه، اساس تحلیل را تشکیل می دهند. در مجموع ۱۰ مقدار در نمودار وجود دارد و نمادهای موجود در نمودار قرار است با اطلاعات مربوطه برای تجزیه و تحلیل پر شوند.

Ichimoku Kinko Hyo "Basic Numbers"			
Basic numbers	symbol	Name	
Simple 9	×	section 1	
Simple 17	△	Section 2	
Simple 26	○	First term (3th section)	
composite 33	⊗	One term, one section	
composite 42	⊙	1st term, 2nd section	
composite 65			
76		One Round (third term)	
composite 129	⊠		
composite 172	⊡		
composite 200~257	⊞		





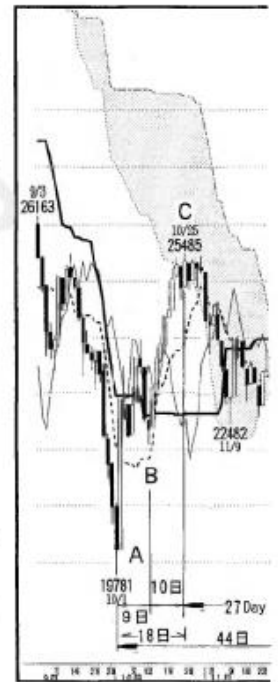


فرضیه علمی زمان و راستی آزمایی آن - شماره دو

بنظرم خوب است که ادامه داده و درباره مفهوم زمان صحبت کنیم و به توضیح اعداد پایه ادامه خواهم داد، زیرا در فرصتی دیگر درباره ایده خودم صحبت خواهم کرد. اگرچه با سخنرانی قبلی در بعضی موضوعات مشترک است، اما ارزش عددی اولین عدد اصلی در سمت چپ نشان داد شده است.

(یادداشت مترجم: اولین عبارت به نقطه شروع یا شروع یک دوره زمانی خاص یا دنباله مورد بحث اشاره دارد.)

حالا، بیایید با تأیید هر نقطه تغییر از نمودار Nikkei ۲۲۵ به نقطه A تا نقطه I با توجه به این مقدار پایه ادامه دهیم. در اینجا، ما نقطه تغییر را بر اساس قیمت پایانی ثبت می‌کنیم. (ابتدا، از نقطه A به نقطه B حرکت کنیم. فاصله نقطه B تا نقطه C، ۱۰ روز است (یادداشت مترجم: سیر زمانی بین نقطه B تا نقطه C، ۱۰ روز است) که هر روز به طور جداگانه محاسبه می‌شود و از نقطه A به نقطه C، ۱۸ روز بود که شامل دو روز کامل و یک روز تکی اضافی است. سیر حرکت در نمودار از نقطه C به نقطه D، در روز ۱۲۷ام رخ داده است که یک روز دیرتر از زمان یا برنامه اولیه تخمین زده شده است.

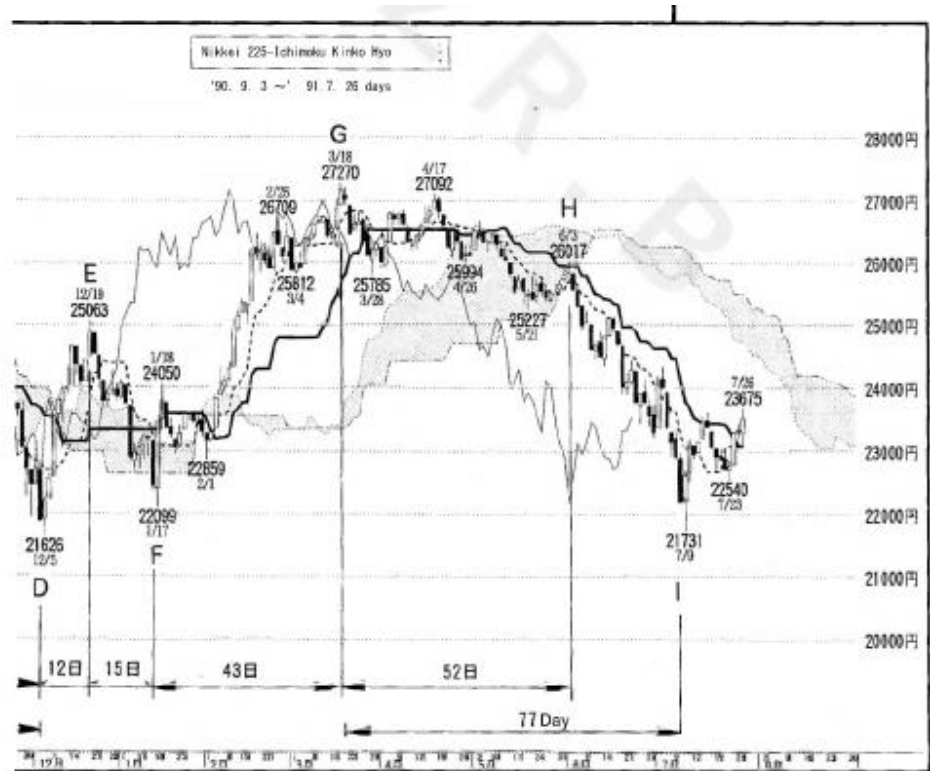


شباهت زیادی بین مدت زمان ۴۳ روز در رابطه با G وجود دارد که شامل موقعیت بخش اول، بخش دوم و اولین اتفاق می‌شود. مفهوم ارزش معادل که به یک رابطه زمانی خاص اشاره دارد، در سخنرانی ۱۳ بیشتر مورد بحث قرار خواهد گرفت. اما برای وضوح، اکنون به طور خلاصه آن را معرفی می‌کنم. بیایید دوباره روی موضوع اصلی تمرکز کنیم. محدوده زمانی (G~) که ۵۲ روز طول می‌کشد تقریباً برابر با مدت زمانی بخش دوم است. علاوه بر این، G~ ۷۷ روز را شامل می‌شود.



## Fractals Traders

شود که دقیقاً نشان دهنده وقوع دور سوم حرکت قیمت است. هنگامی بازار به طور مداوم در همان جهت حرکت می‌کند، وارد چرخه‌ای می‌شود که در آن تغییرات بسیار قابل پیش‌بینی و بدون زحمت می‌شوند. مفهوم اساسی در نظریه زمانی جدول تعادل حول مقدار عددی اولیه می‌چرخد. اما این احتمال وجود دارد که قبل و بعد از آن تغییر جهت رخ دهد.



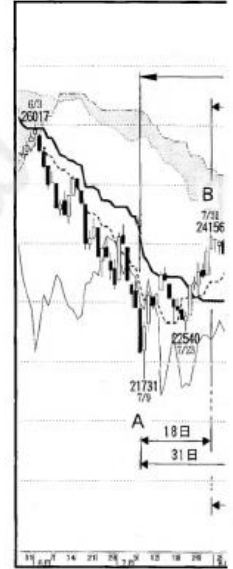
فرضیه علمی زمان و راستی آزمایشی آن - شماره سه

در ادامه سخنرانی قبلی، چگونگی تغییر نمودار «Nikkei ۲۲۵» را در طول زمان از جولای ۱۹۹۱ بررسی خواهیم کرد. بالاترین نقطه بین «A» و «B» در روز هجدهم، به ویژه در بخش دوم و بخش اول رخ داد. مدت زمان بین «B» و «C» ۱۴ روز است که مطابق با نیم سال به اضافه یک روز اضافی همانطور که در سخنرانی قبلی توضیح داده شد. بازه زمانی «A» تا «C»، ۳۱ روز بود که دو روز کمتر از عدد پایه ۳۳ است. دوره‌ی زمانی از نقطه «C» تا «D» به مدت ۳۲ روز به طول انجامید که تقریباً برابر با مقدار عددی پایه است.



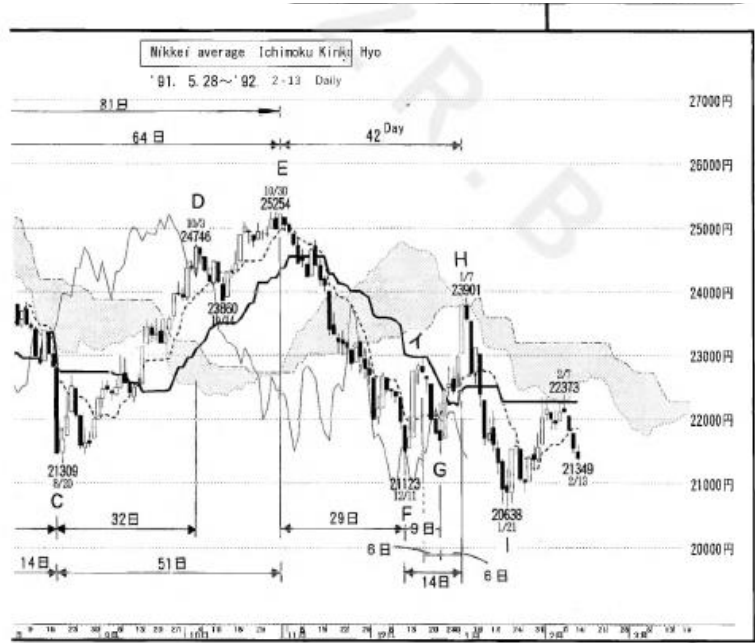
## Fractals Traders

مدت زمان از نقطه «C» تا «E»، ۵۱ روز است که مربوط به دوره دوم بازگشت است. در این مدت، بازار به رکود رسیده است که انتظار می رود تغییرات قابل توجهی در آن رخ دهد. فاصله زمانی «B» تا «E»، ۶۴ روز بود که فقط یک روز از ارزش پایه ۶۵ روز کمتر بود. دوره «A» تا «E» به مدت ۸۱ روز به طول انجامید که هم از مدت ۷۶ روز در بازه زمانی سوم و هم از ۵ روز اضافی بیشتر است. تنها با در نظر گرفتن اعداد پایه، «E» را می توان به عنوان یک روز بسیار آرام یا با ثبات توصیف کرد. بازار در روز بیست و نهم، یعنی سه روز پس از محدوده زمانی اول، به پایین ترین حد خود بین «E» و «F» رسید. انتظار می رود این دوره خاص کاهشی را تجربه کند و بسیار قابل توجه تلقی می شود.



با در نظر گرفتن تئوری موج، در بخش دیگری توضیح مفصلی ارائه خواهیم کرد. با این حال، به طور خلاصه، این الگو این پتانسیل را دارد که منجر به رکود قابل توجهی در بازار در آینده شود. این روش موثرترین یا بهینه ترین رویکرد در نظر گرفته می شود.

حرکت قیمت از «F» به «G» الگویی را نشان می دهد که در آن قیمت دو بار در مدت زمان کوتاهی به یک نقطه پایین می رسد. حرکت قیمت از «B» به «G» برای شش روز متوالی کاهش یافت و سپس از «G» به بعد، برای شش روز متوالی افزایش یافت. حرکت قیمت از «F» به «H» در روز چهاردهم به اوج خود می رسد. حرکت قیمت از «B» به «C» تا روز چهاردهم کاهش می یابد و سپس دوباره شروع به افزایش می کند. حرکت قیمت از «E» به «H» به مدت ۴۲ روز طول می کشد، اما مهم است که داده های قیمت اولیه و بعدی را در نظر بگیرید. اگر قیمت در روز بعد کاهش یابد، احتمالاً الگویی را تشکیل می دهد که در آن به سطوح قبلی باز می گردد. این یک اقدام مطلوب یا توصیه شده است. در واقعیت، ثابت شده است که مفید است. قیمت «H» به نقطه بالایی رسید و حرکت صعودی روز بعد باعث افت ناگهانی قیمت به سمت «I» شد.



The world of Mandala

مدل ماندلا

Yoshimura model

مدل یوشیمورا

Basic numerical	Name	Basic numerical	Name
Simple 9	1 Section	complex 65	
Simple 17	2 Section	76	One round
Simple 26	1 Period (3 Section)	complex 129	(Third Period)
complex 33	1period 1section	complex 172	
complex 42	1period 2section	complex 200~257	

فرضیه علمی زمان و راستی آزمایی آن - شماره چهار

در سخنرانی قبلی، داده ها را تجزیه و تحلیل کردیم و تأیید کردیم که در ۲۱ ژانویه ۱۹۹۲ کاهش قابل توجهی در قیمت وجود داشت که باعث شد ارزش در پایان روز به ۲۰۸۵۸ ین برسد. اکنون، دوره پس از این رویداد بزرگ را بررسی خواهیم کرد. وقتی به کل بازار و سهام از گذشته تا کنون نگاه می کنیم، مشاهده می کنیم که ارقام اساسی، مانند داده های تاریخی، به اندازه قیمت های فعلی بازار پویا نیستند. این احتمالاً به دلیل عدم رشد بازار و تأثیر تعداد کمی از سرمایه گذاران است که باعث نوسانات مکرر می شود. به هر حال، اعتقاد بر این است که مقادیر عددی اساسی مورد استفاده در نظریه زمانی «ایچیموکو کینکو هیو» از مفهوم بودایی جهان به نام «دنیای ماندلا»<sup>۴۵</sup> مشتق شده است.

در روز یازدهم، کاهش شدیدی از نقطه «A» به نقطه «B» وجود داشت، و سپس در ۱ و ۲، بهبودی از نقطه «B» به نقطه «C» رخ داد. پس از آن، ۱۰ ماه، یک گذر و یک روز وجود داشت. کاهش بیشتر از نقطه «C» به نقطه ناشناخته به نام «D»، که یک روز قبل از نیمه سال رخ داده است. به طور کلی، از ابتدای سال ۱۹۹۲، جهت موج کوچک اول از یک بخش در نیم سال تغییر کرده است. برای ساده تر، موج کوچک بازگشتی از نقطه «D» تقریباً یک مقطع یا نیم سال در نظر گرفته می شود. ما در طول تحلیل خود، چهار بار تئوری زمان را با استفاده از شاخص «Nikkei ۲۲۵» به عنوان مثال مورد بررسی قرار داده ایم. شایان ذکر است که با بالغ تر شدن بازار، ارقام اساسی، مانند داده های تاریخی، مرتبط تر و تأثیرگذارتر

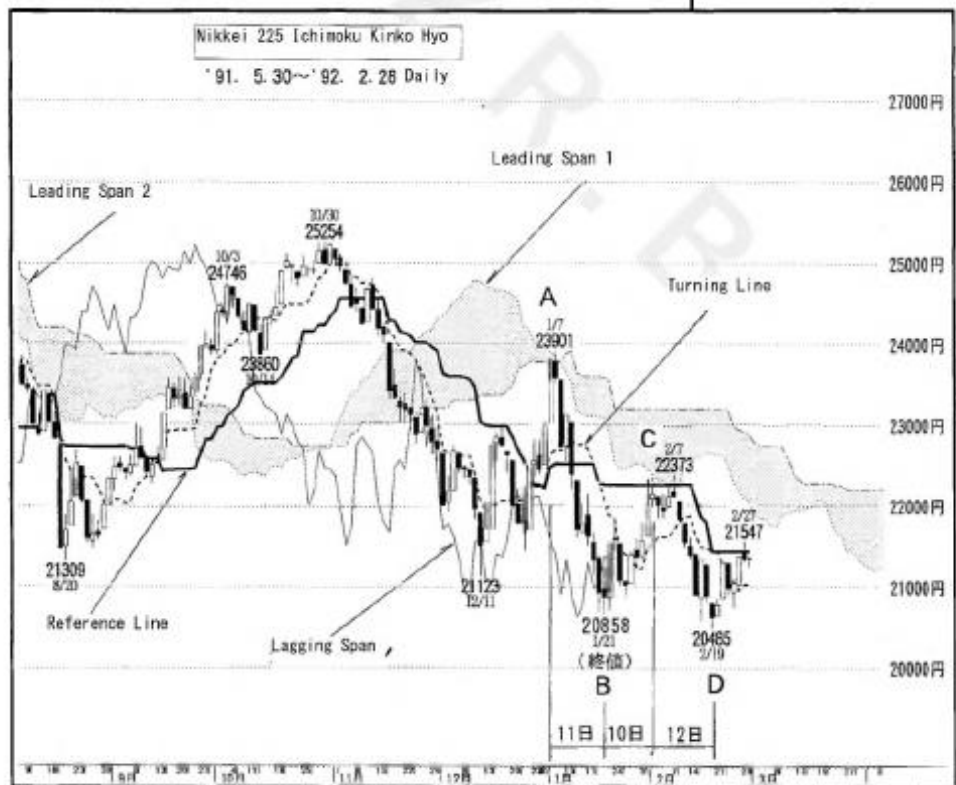
<sup>45</sup> The World of Mandala



## Fractals Traders

می‌شوند. این جمله نشان می‌دهد که وقتی اعداد ارائه شده در صورت مالی را در نظر می‌گیرید، یک کشف یا مشاهده جالب وجود دارد.

در سال ۱۹۷۹، هیروکازو یوشیمورا، که به عنوان استادیار در دانشگاه توکیو کار می‌کرد، تحقیقاتی را در مورد خورشید در حوزه فیزیک نظری انجام داد. مفهوم «مدل یوشیمورا» بیان می‌کند که بر اساس این مدل، دوره چرخش خورشید (که کره ای از هیدروژن است) در خط استوا ۲۶ روز و در قطب‌ها ۳۳ روز است. با مشاهدات بیشتر، تأیید شد که اطلاعات مربوط به دوره چرخش خورشید ارائه شده توسط حالت یوشیمورا واقعاً دقیق است. به جدول عددی خاصی که در سخنرانی قبلی به اشتراک گذاشته شده است مراجعه کند. بیان شده است که اعداد ۲۶ و ۳۳ کاملاً با دوره چرخش خورشید مطابقت دارند همانطور که قبلاً ذکر شد. در حالی که یک کتاب نجوم در دست داشتم متوجه این موضوع شدم، نمی‌توانستم هیجان‌زده شوم. (یادداشت مترجم: گوینده هیجان خود را از پی بردن به همبستگی بین اعداد و دوره چرخش خورشید در حین خواندن یک کتاب نجوم ابراز می‌کند). این جمله تصدیق می‌کند که درک علمی کنونی ما برای توضیح کامل تمام عملکرد انسان‌ها و رویدادهایی که در جهان رخ می‌دهد کافی نیست. علیرغم محدودیت‌هایی که در دانش علمی ما وجود دارد، این جمله نشان می‌دهد که انسان‌هایی که توانایی تفکر و تصمیم‌گیری دارند، ممکن است تحت تأثیر فعالیت خورشیدی، حتی در اعمال خود قرار بگیرند.

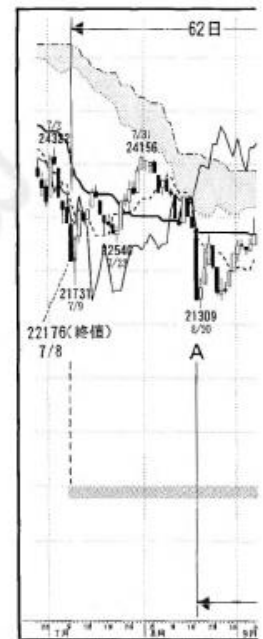




فرضیه علمی زمان و راستی آزمایی آن - شماره پنج

تا کنون، من مقادیر عددی مهم مربوط به زمان را در جدول تعادل مورد بحث قرار داده است. اکنون مفهوم ارزش عددی برابر با مقدار عددی اساسی را توضیح خواهم داد. (یادداشت مترجم: این جمله نشان می دهد که گوینده ایده داشتن مقادیر عددی معادل یا برابر با مقدار عددی اساسی را توصیف می کند.) اعداد معادل برای ثبت تغییرات در بازار که به دلیل عوامل مرتبط با زمان به غیر از اعداد اساسی رخ می دهد، استفاده می شود. با شروع بازار از قیمت ۲۲.۱۷۶ ین (قیمت بسته شدن در ۸ ژوئیه) و رسیدن به نقطه پایین در ژوئیه ۱۹۹۱، ۶۲ روز طول کشید تا به نقطه B رسیده و سپس ۶۱ روز دیگر به نقطه E رسید. این رویداد مهم در سال ۱۹۹۲ رخ داد که باعث افزایش مجدد قیمت شد و بعد از روز ۶۲ جهت تغییر کرد. (یادداشت مترجم: این جمله حرکت بازار را از یک نقطه شروع خاص به نقاط مختلف بعدی در یک دوره زمانی توصیف می کند، و رویدادهای مهمی را که باعث تغییر جهت بازار شده است، برجسته می کند.)

مفهوم اعداد معادل شامل تقلید از یک وقفه زمانی قبلی است اما از نقطه دیگری شروع می شود. نقطه ای که باید تقلید شود نقطه دگرگونی نامیده می شود. در روز چهل و دوم، که ۲۲ مارس بود، F به عنوان نقطه دگرگونی عمل می کرد، برخلاف مسیر C به E در روز ۴۲. علاوه بر این، این تبدیل از مقدار F تقریباً برابر با ۴۳ روز است. با یک شکاف به عنوان «انزوا» شناخته می شود.



این جمله مفهوم اعداد معادل را توضیح می دهد، جایی که یک وقفه زمانی قبلی از یک نقطه شروع متفاوت تقلید می شود که به عنوان نقطه دگرگونی شناخته می شود. همچنین به جداسازی تبدیل از یک نقطه به نقطه دیگر با شکاف اشاره می کند. در تاریخ ۹ آوریل که ۷۹ روز طول کشیده تا بازار از نقطه A به D به پایین ترین قیمت خود برسد و همچنین نشان می دهد که نیروی نزولی از نقطه E در یک دوره مشابه حدود ۷۹ روز کاهش یافته است.

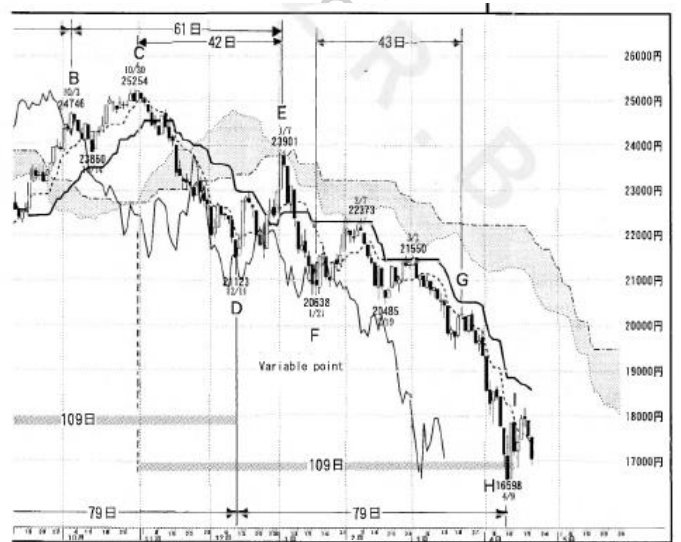
پس از رسیدن به پایین در نقطه H، قیمت در ۱۰ آوریل افزایش قابل توجهی را تجربه کرد. (به اندازه ۱۲۵۱ ین) در حالی که تصمیم گیری صرفاً بر اساس مقادیر عددی اساسی ممکن است چالش برانگیز باشد، ترکیب مفهوم مقادیر عددی معادل به ما پیشنهاد می دهد روزهای ۸ و ۹ آوریل را به عنوان مهم ترین روزهای تغییر شناسایی کنیم. (یادداشت



## Fractals Traders

مترجم: با در نظر گرفتن مقادیر عددی معادل، سخنران پیشنهاد می‌کند که ۸ و ۹ آوریل روزهای مهمی بودند که نشان دهنده تغییرات در بازار بودند.

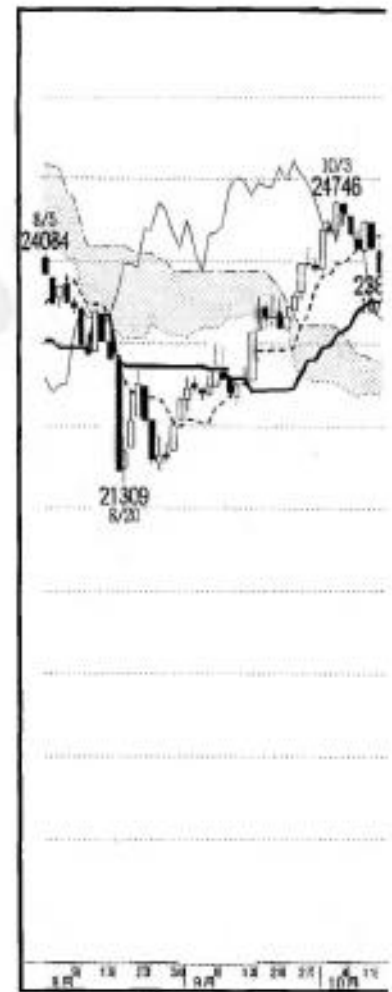
از نقطه «E» تا نقطه «H» ۶۶ روز وجود داشته است که یک روز از مقدار عدد پایه بیشتر است و قابل مشاهده است. در ۱۳ آوریل، به این فکر کردم که چرا کاهش ارزش بازار ۶۱۴ ین رخ داده است. قیمت از ۲۲.۱۷۶ ین در ۸ ژوئیه ۱۹۹۱، ۱۰۹ روز طول کشید تا اینکه به نقطه «D» برسد. در حالی که از C تا A نیز ۱۰۹ روز طول کشید. اساساً دوره های C تا D در ۱۰۹ روز با هم همپوشانی دارند و ترکیب دوره های خاص به این روش به عنوان تقلید سنگین در بازار شناخته می‌شود. در نهایت این آشفتگی بازار را تا روز اول تحت تأثیر قرار داد که صد و نهمین روز «شبه سنگین» را رقم زد. (یادداشت مترجم: مفهوم "شبه سنگین" را توضیح می‌دهد که در آن دوره های خاصی با هم تداخل دارند و بر تأثیر آن بر بازار تا روز اول که صد و نهمین روز شبه سنگین را مشخص کرد، تأکید می‌کند).





ساده‌ترین و واضح‌ترین راه حل همیشه بهترین هستند.

در سخنرانی‌های پنجم تا نهم با استفاده از جدول تعادل مفهوم زمان را توضیح دادم. تئوری زمان بسیار مهم است زیرا مستقیماً با نظریه بازار ارتباط دارد. در آینده، اگر فرصتی به من داده شود، می‌خواهم درباره نظریه زمان و مهم-ترازهمه نظریه زمانی که خودم به دست آورده‌ام، بیشتر بحث کنم. با این حال، این بار قصد دارم یک بررسی کلی از قیمت بازار به صورت جداگانه ارائه کنم و بینم که چگونه پیش می‌رود. موثرترین راه برای ارزیابی قیمت بازار، ساده و واضح نگه داشتن آن است. قیمت بازار می‌تواند بالا، پایین یا ثابت بماند. این یک مفهوم ساده است زیرا هنگامی که قیمت بازار شروع به حرکت کرد، فقط می‌توانید بفروشید یا بخرید. با این حال، تفکر بیش از حد در این مورد، مفهوم ساده خرید و فروش را چالش برانگیز می‌کند. از نظر گرفتن قیمت بازار صرفاً از منظر عرضه و تقاضا خودداری کنید.



به طور کلی، قیمت بازار در جهت کسانی که عدم تعادل بین خرید و فروش دارند، تغییر می‌کند. تجزیه و تحلیل این رابطه تعادل همراه با خط مرجع<sup>۴۶</sup>، خط برگشت<sup>۴۷</sup>، محدوده‌ی پیشرو یک (سنکو A)<sup>۴۸</sup> و محدوده‌ی پیشرو دو (سنکو B)<sup>۴۹</sup> و

<sup>46</sup> Reference line

<sup>47</sup> Turning line

<sup>48</sup> Leading span 1

<sup>49</sup> Leading span 2

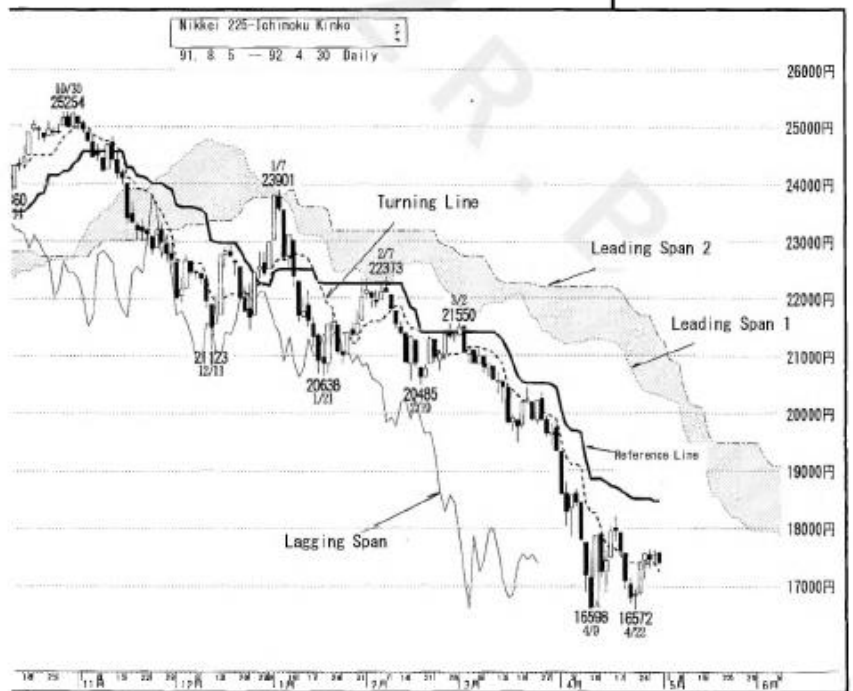




## Fractals Traders

محدوده تاخیری (چیکو اسپن) ۵۰ که قبلاً ذکر شد مهم است. «ایچیموکو کینکو هیو» روشی است که هدف آن بررسی هر رابطه تعادلی با استفاده از ابزارهای مختلف است. هنگامی که قیمت بازار شروع به حرکت کند، می‌تواند به سرعت تغییر کند. برای درک آن، تکنیک مورد استفاده باید ساده و واضح باشد. عملیات پیچیده برای تغییرات ناگهانی قیمت بازار به اندازه کافی به موقع نخواهد بود. بنابراین، باید چیزی باشد که به سرعت قابل درک باشد. این را همیشه هنگام مطالعه فصل دوم نظریه زمان و درک وضعیت فعلی قیمت سهام به خاطر داشته باشید.

خود مفهوم قیمت فعلی سهام (قیمت) مهم است که قدرت (جریان) حرکت بازار را درک کنیم. حتی می‌توان گفت ساده‌سازی شدید مفاهیم، تقریباً کافی است که بدانید کدام یک برنده و کدام یک بازنده است. از فصل بعد، در نهایت وارد نظریه موج خواهیم شد.



<sup>50</sup> Lagging Line

<sup>51</sup> Ichimoku Kinko Hyo

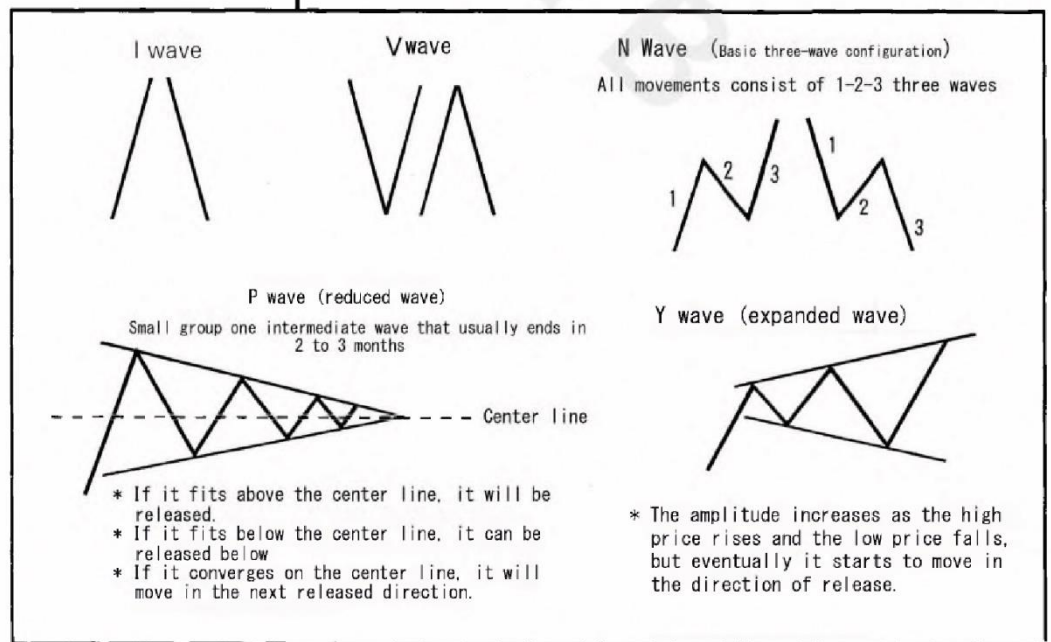


فصل سوم

# تئوری موج



اصل موج اليوت به عنوان تئوري موج معروف است و به دليل آناليز مبتنی بر اين اصل که بر فرآيند فکری روشن مبتنی بر امواج تأکيد دارد، مشهور است. به دليل آناليز مبتنی بر اين اصل، که بر فرآيند فکری روشن مبتنی بر امواج تأکيد دارد، مشهور است. بگذاريد پنج موج بعدی را معرفی کنیم. سه موج «I» و «V» و «N» که در شکل نشان داده شده‌اند، به عنوان امواج پایه شناخته می شوند. هر دو حرکت رو به بالا و پايين در نهايت در موج سوم «N» تجميع می شوند. موج «Y» و موج «P» به دليل شکلی که دارند به موج انبساط و موج انقباض معروف هستند. با اين حال، آن‌ها معمولاً امواجی با اندازه متوسط هستند و به ندرت در امواج تعداد زيادی (از ۱۰ تا ۱۵ سال) رخ می دهند.



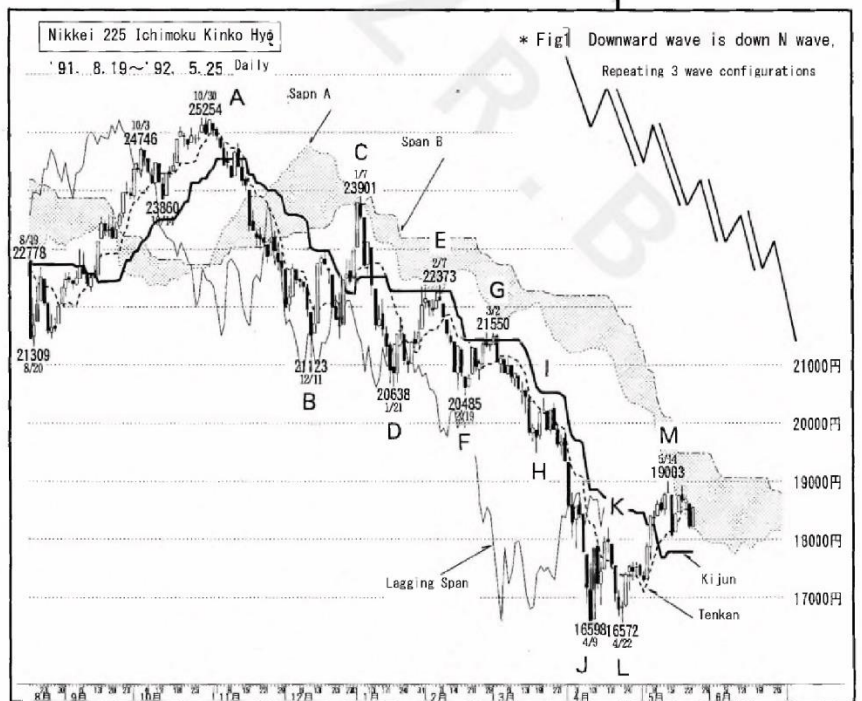
در زیر نمونه‌ای از نمودار «Nikkei ۲۲۵» آمده است. موج اول با یک موج تکي نشان داده می شود که هر دو حرکت صعودی و نزولی در قیمت های بازار را نشان می دهد. امواج کوچکتر از «A» تا «B»، امواج «I» گفته می شود و به طور مشابه، «C» تا «D» نیز امواج «I» هستند. امواج «V» شامل دنباله های «A» تا «B» و تا «C»، و از نقطه «B» به «C» و تا «D»، و در ادامه از نقطه «C» تا «D» به نقطه «E» می باشد. يك مثال رایج از موج پایه یک الگوی سه موجی است که از یک موج «N» رو به بالا و به دنبال آن یک موج «N» رو به پايين تشکیل شده است. دنباله ي نقطه ي «A» به نقطه «B» تا نقطه «C» و از آن تا نقطه «D» نشان دهنده امواج «N» رو به پايين است و به طور مشابه، نقطه «C» به نقطه «D» و از



## Fractals Traders

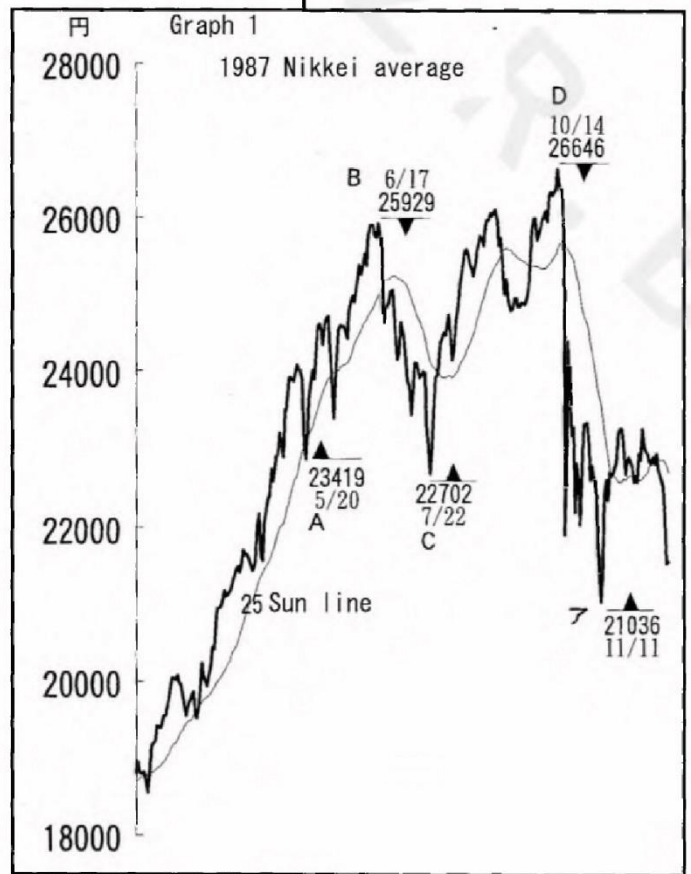
آنجا از نقطه «E» تا نقطه «F» نیز نشان دهنده امواج «N» رو به پایین است. در مورد موج نزولی، این موج «N» رو به پایین تکرار می شود و به طور مکرر رخ می دهد.

در فصل سوم تئوری موج بر اساس مفهوم نشان داده شده در شکل یک تصویر شده است. می توان آن را به عنوان تکرار موج سوم «N» پایین تر توصیف کرد که به اشتراک گذاشته شده و موج پایین در نظر گرفته می شود. شرح و تحلیل این موج نزولی بار دیگر به تفصیل ارائه خواهد شد. نمونه هایی از امواج «N» رو به بالا شامل سه موج متوالی از نقطه «B» به نقطه «C» و از نقطه «J» به نقطه «K» و از آنجا از نقطه «L» تا نقطه «M» است.





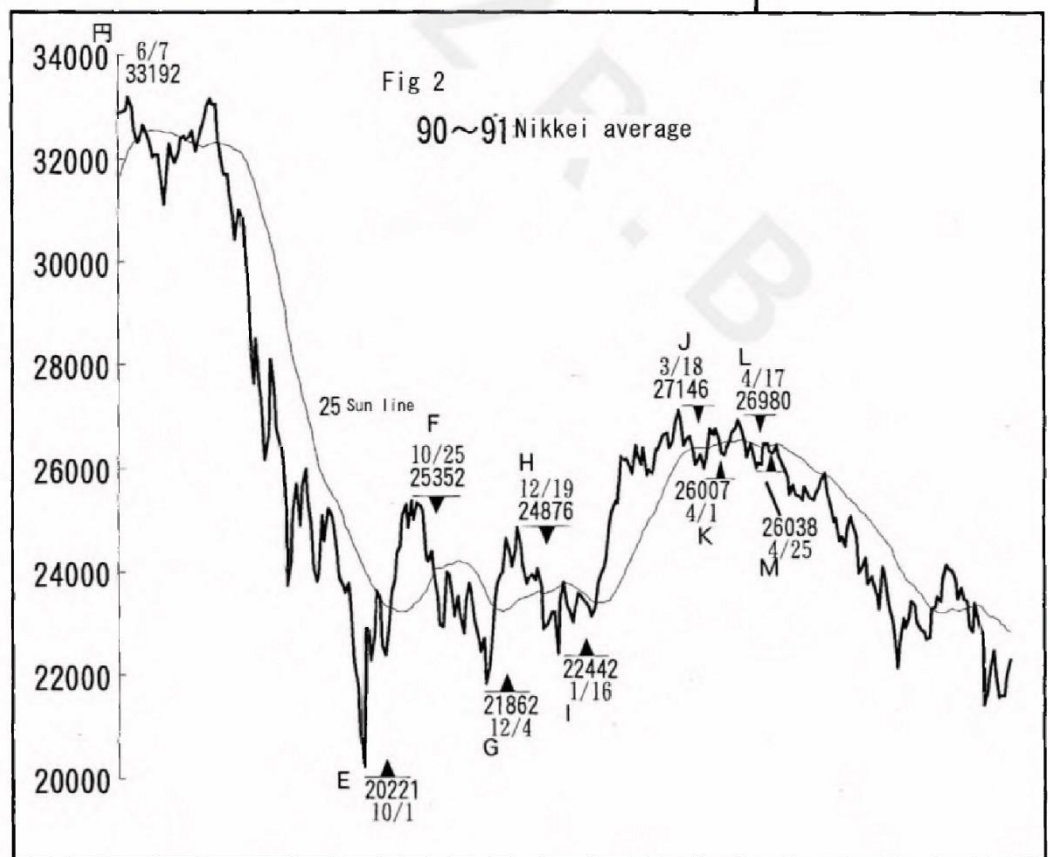
نمودار ۱ میانگین ارزش شاخص سهام نیکی را در دوره قبل از دوشنبه سیاه در سال ۱۹۸۷ نشان می دهد. میانگین نمادهای روی نمودار نشان دهنده حدود بالا و پایین حرکت موج هستند، به ویژه بعد از نقطه «A» این محدودیت ها به عنوان خط حد در جدول تعادل نامیده می شوند. در بازار سال ۱۹۸۷ هر دو حد پایین و بالای حرکت موج به تدریج تا نقطه «B» افزایش می یابد اما پس از نقطه «A» پایین به نقاط «C» و «A» می رسد در حالی که سقف به نقاط «B» و «D» می رسد. نمودار گسترش حد بالایی و پایینی حرکت موج را نشان می دهد که از نقطه «A» به عنوان نقطه مرجع شروع می شود. این نوع پیشرفت موج به موج انبساط گفته می شود. موج انبساط مشاهده شده بین نقاط «A» و «D» نشان دهنده یک الگوی رایج نوسان است. تفاوت بین نقاط «A» و «C» نشان دهنده دامنه گسترش ۷۱۷ ین است. به همین ترتیب، تفاوت بین سقف و نقطه «D» نیز به ۷۱۷ ین می رسد.





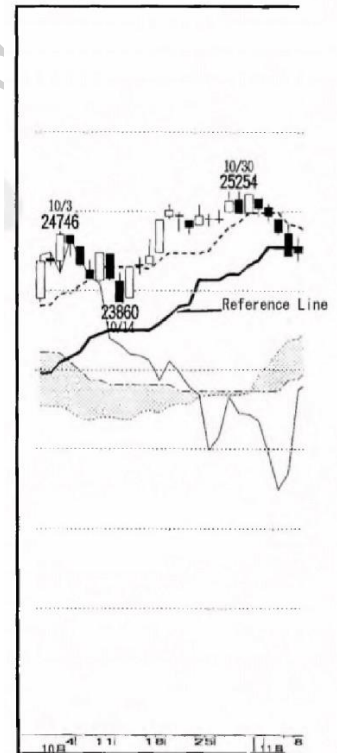
## Fractals Traders

به طور مشخص در بازار پاییز سال ۱۹۸۷، با اضافه کردن نقطه «B» به تفاوت بین نقاط «A» و «C» (مطابق با فرمول  $B + C - A$ )، به نقطه «D»، قیمت به ۲۶۶۴۶ یین رسید. این نشان می‌دهد که قیمت بازار در دوشنبه سیاه تغییر ناگهانی تجربه نکرده است. علاوه بر این، مقدار محاسبه شده موج انبساط فوق‌الذکر معمولاً به عنوان «انبساط» نامیده می‌شود و نقطه قابل توجهی در تحلیل حرکت موج محسوب می‌شود. سه روز از نقطه «D» می‌گذرد و روز چهارم مربوط به دوشنبه سیاه است. بدیهی است که نقطه «D» قبلاً شرایط محدوده قیمتی را ایجاد کرده بود که رسیدن به بالاترین نقطه قبل از دوشنبه سیاه را بسیار تسهیل می‌کرد. نمودار دوم، با برچسب نمودار ۲، میانگین نیکی را بین ژوئن ۱۹۹۰ تا اوت ۱۹۹۱ نشان می‌دهد، به طور خاص به عنوان نمونه ای از موج «P» یا موج کاهش یافته. به دنبال نقطه «E»، حدود پایین بعدی حرکت موج با نقاط «G» و «I» نشان داده می‌شود، در حالی که حدود بالا با نقاط «F» و «H» که به پایین گرد شده اند نشان داده می‌شوند. وقتی دامنه قیمت هر موج متوالی در مقایسه با محدوده قیمت بین نقاط «E» و «F» کوچکتر شود، موج انقباضی نامیده می‌شود. (یادداشت مترجم: محدوده قیمت هر موج متوالی است)





در یک سخنرانی قبلی، من نمونه ای از هادو<sup>52</sup> را ارائه دادم، اما اکنون می‌خواهم روی راستی آزمایی یا تأیید بیشتر هادو تمرکز کنم. بنده در سخنرانی پانزدهم، به امواج «ا»، امواج «V»، که امواج پایه هستند اشاره کردم. با این حال، در آینده، من قصد دارم تجزیه و تحلیل و تفسیر موج را با جزئیات بیشتری بررسی کنم. ابتدایی‌ترین موج، موجی با نام «ا»، است، در حالی که موج «V» شامل دو موج «ا» ترکیب شده است. در نمودارهای نمایش داده شده در سمت راست، حرکت از نقطه «A» به «B» نشان دهنده امواج کوتاه مدت «ا» به سمت بالا است، در حالی که حرکت از نقطه «B» به «C» نشان دهنده امواج کوتاه مدت «ا» به سمت پایین است. بنابراین، حرکت از نقطه «A» به «C» یک الگوی موج «V» را نشان می‌دهد که از دو موج یکی به سمت بالا و دیگری به سمت پایین تشکیل شده است.



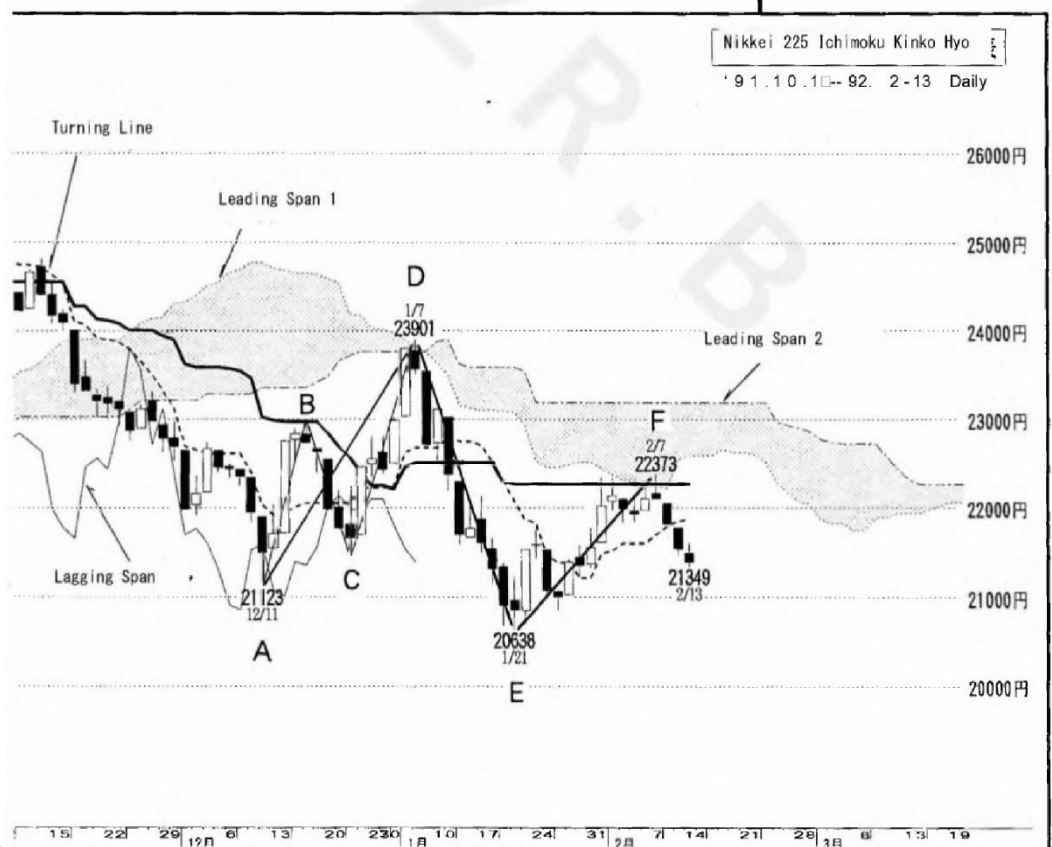
علاوه بر این، حرکت از نقطه «A» به «D» از سه موج «ا» مجزا تشکیل شده است: یک موج رو به بالا، به دنبال آن یک موج رو به پایین (کاهش)، و سپس یک موج دیگر به سمت بالا. این دنباله به عنوان بالا بردن (افزایش) سه موج شناخته می‌شود. با این حال، هر یک از این سه موج (بالا، پایین، و بالا بردن) را می‌توان بیشتر به امواج کوچکتر تقسیم کرد. این به این دلیل است که حرکت بعدی از نقطه E در یک موج به زیر نقطه «A» می‌افتد و باعث تغییر در ساختار موج اولیه از «A» به «D» می‌شود. در نتیجه، حرکت از «A» به «E» الگوی موج پایه «V» را نشان می‌دهد. این تفسیر بر اساس تحلیل الگوهای موج است. با در نظر گرفتن حرکات مستقیم از نقطه «A» به «D» و بی توجهی به نوسانات قیمت در طول مسیر، می‌توان بازدهی از ۲۱۱۲۳ ین به ۲۳۹۰۱ ین را درک کرد. به عبارت ساده‌تر، نقطه «E» کاهش قابل توجهی را تجربه کرد و به زیر نقطه «A» سقوط کرد بدون اینکه حرکت بازگشتی معمولی را نشان دهد. در نتیجه، برآورد دوباره قیمت یا ارزیابی مجدد موج ضروری بود.

<sup>52</sup> Hado



## Fractals Traders

برای شناسایی دقیق الگوهای موج، ساده کردن یا هموارسازی نوسانات قیمت به این روش ضروری است. اکنون با توجه به حرکت بعدی، حرکت بازگشتی که از نقطه «E» شروع می‌شود در نقطه «F» به پایان می‌رسد. در این زمینه، دنباله حرکات از «A» به «D» به «E» تا «F» نشان دهنده پیکربندی از امواج «N» سه موجی است. با این حال، نقطه «F» از نظر مقدار به نقطه «D» نسبتاً نزدیک است. در این مرحله، مفهوم ارائه شده نشان می‌دهد که اگر حرکت بازگشت از نقطه «E» نتواند از نقطه «D» فراتر رود یا از این نقطه پیشی گیرد، احتمالاً منجر به حرکت رو به پایین (سقوط) در زیر نقطه «E» می‌شود. انتظار می‌رود پیکربندی خاص حرکات از نقطه «A» به «D» به «E» تا «F» که در بالا توضیح داده شد منجر به یک سری امواج «N» نزولی شود.

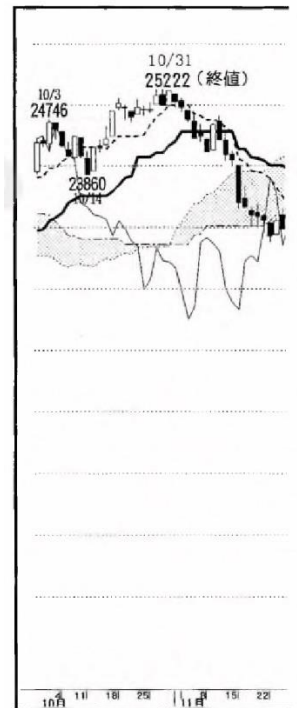






بنده (يادداشت مترجم : سخنران) مي‌خواهم عملکرد شاخص نمودار «Nikkei ۲۲۵» را در آينده پيگيري کنم. در ابتدا، نقطه «G» در آخرين موقعيت پايين نقطه «E» است که نشان مي‌دهد که سه موج متوالي («D» به «E» تا «F» به «G») در حال کاهش هستند. بنابر اين، اگر قيمت بالا پس از هر بازيايي به کاهش خود ادامه دهد، به راحتی مي‌توان یک سری از امواج «N» در حال سقوط را داشت. (يادداشت مترجم: ممکن است توالی امواج ریزشی رخ دهد.) ضمناً بازده نقطه‌ی «H» از نقطه‌ی «G» نیز نسبت به آخرين قيمت بالاي نقطه «F» کاهش قيمت را نشان مي‌دهد و هنگام مقايسه قيمت های بالای بازده، با «D» و «H» به کاهش ارزش خود ادامه مي‌دهد. يادداشت مترجم: اين جمله به اين موضوع مي‌پردازد که چگونه بازده از «G» با علامت «H» نشان دهنده کاهش ارزش در مقايسه با آخرين قيمت بالا «F» است، و در مقايسه با «D» و «H» کمتر باقی می ماند.

از طرف ديگر، از آنجايی که کف کوتاه مدت قيمت همچنان در موقعيت های «A»، «E» و «G» در حال نزول است، اين احتمال وجود دارد که روند نزولی که به عنوان موج «N» ناميده می شود ادامه يابد. در پايين نقطه‌ی «ا»، سقوط از نقطه‌ی «H»، کاهش قيمت در نمودار بين نقطه‌ی «A» و نقطه‌ی «E» به ميزان ۶۴۴ ين و بين نقطه‌ی «E» و نقطه‌ی «G» را ۲۴۰ ين نشان مي‌دهد. اين جمله ميزان کاهش ارزش بين موقعيت های A و E را ۶۴۴ ين و بين «E» و «G» را ۲۴۰ ين توصيف می کند. اين جمله بيان می کند که کاهش ارزش بين «G» و موقعيت ديگر يعني نقطه «ا» به عرض ۸۵۴ ين افزايش يافته است. هفت موج بين بالاترين نقطه ۲۵۲۲۲ ين در ۳۱ اکتبر ۱۹۹۱ و یک موقعيت ديگر يعني نقطه «ا» وجود دارد.

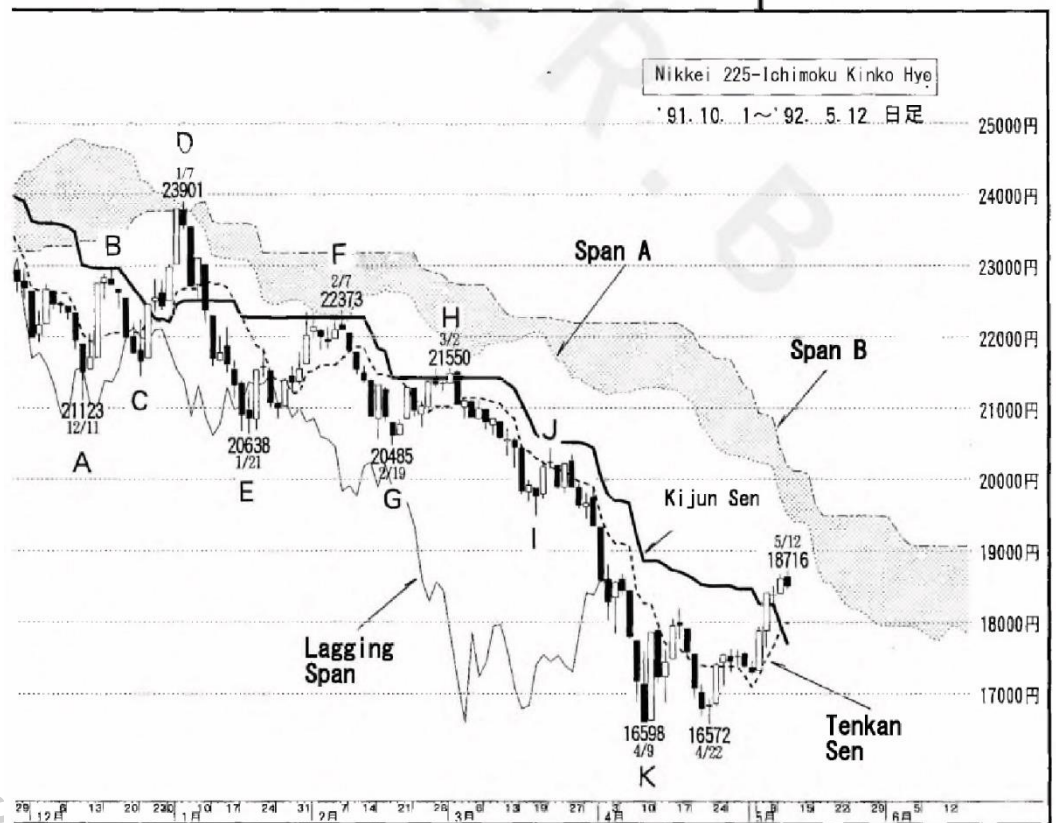


اما امواج کوچک اغلب از ۵، ۷ یا ۹ موج تشکیل شده‌اند و احتمال می‌رود که در موج نهم بعدی به نقطه پايين برسد. در حقيقت نقطه بالاسري نقطه «ل» هنگام بازگشت از نقطه‌ی «ا» به اوج رسيد و حرکت در نمودار به سمت پايين چرخيد تا



## Fractals Traders

اینکه در ۹ آوریل به قیمت به ۱۶۵۹۸ ین رسید. پس از رسیدن به مقدار «K»، که قبلاً ذکر شد، ارزش قبلی ۲۵.۲۲۲ ین به یک سری از ۹ موج نوسانات کوچکتر تبدیل شد. این نشان می دهد که تغییرات بعدی در قیمت وجود داشته است که احتمالاً نشان دهنده یک الگو یا روند است. احتمال پایان یافتن موج میانی که قبلاً ذکر شد وجود دارد. (یادداشت مترجم : این نشان می دهد که انتظار می رود الگوی یا روند جاری تغییر کند یا به زودی به نتیجه برسد). حرکتی که در جمله قبل توضیح داده شد احتمالاً یک نقطه پایین در محدوده میانی ایجاد می کند. به این ترتیب، با نادیده گرفتن نوسانات کوچک و تمرکز بر چند نقطه بالا و پایین، تشخیص صعودی یا نزولی روند فعلی امکان پذیر میشود و این تحلیل بسیار اهمیت دارد.



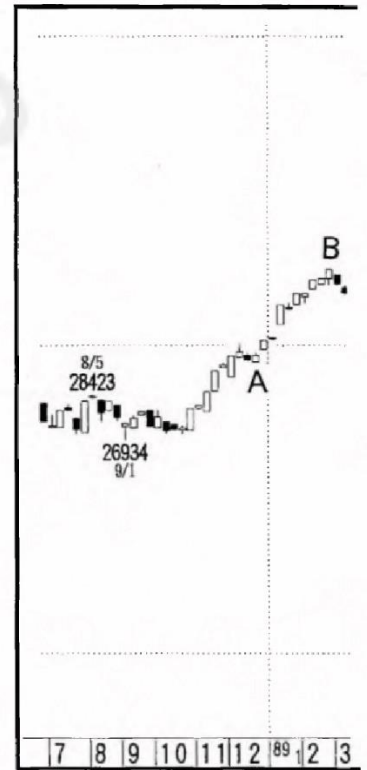
### تئوری موج - شماره پنج

در سخنرانی قبلی، موضوع بحث چگونگی درک امواج حرکتی در مقیاس روزانه بود. در اینجا می خواهم نحوه تحلیل حرکت موج را در دوره های طولانی تر مانند هفته ها و ماه ها شرح دهم. صرف نظر از اینکه امواج را به صورت روزانه، هفتگی یا ماهانه بررسی کنیم، مفهوم بنیادی ثابت می ماند. با این حال، نحوه درک ما از زمان بسته به بازه زمانی خاص مورد بررسی تغییر می کند. با استفاده از نمودار میله ای هفتگی، می توانیم بینشی در مورد روندهای گروه های متوسط و بزرگ به دست آوریم، در حالی که نمودار میله ای ماهانه به درک الگوهای گروه های بزرگ و گروه های فوق العاده کمک می کند.



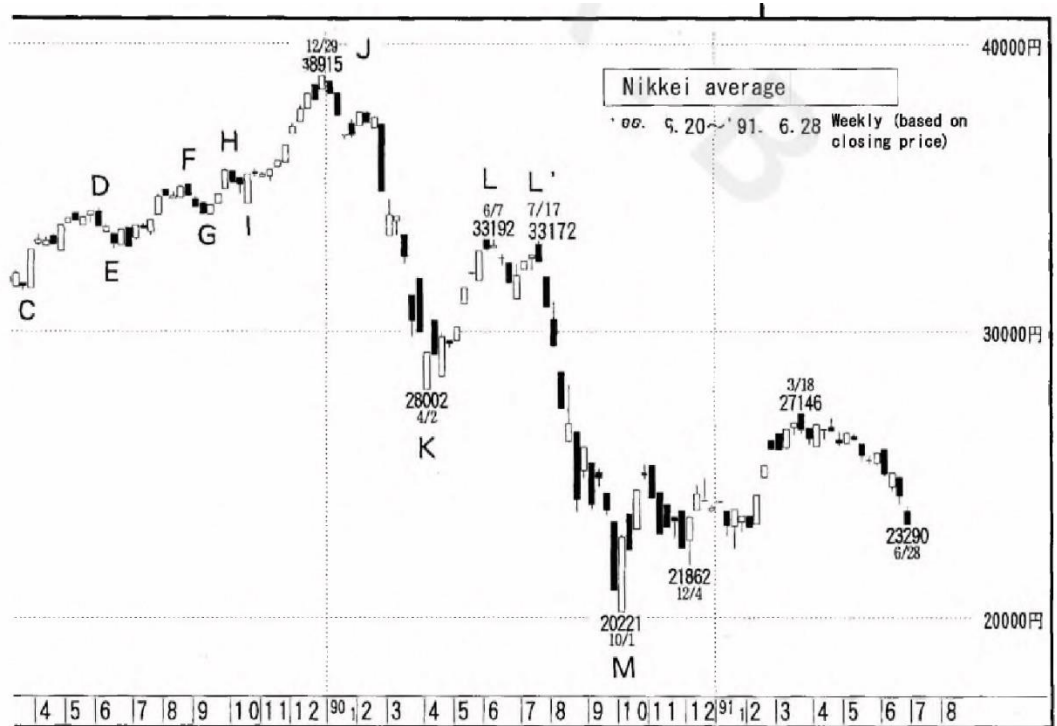
## Fractals Traders

اکنون به بررسی عملکرد میانگین نمودار نیکی در مقایسه با «چوسی ۵۳» (نقطه مرجع خاص) و اکثریت (روند عمومی) به صورت هفتگی خواهیم پرداخت. از نقطه «A» شروع می شود و تا نقطه «L» ادامه می یابد، یک توالی ثابت از امواج رو به بالا وجود دارد که الگویی به نام امواج «N» ایجاد می کند. نقطه «L» مربوط به ۲۹ دسامبر ۱۹۸۹ است که نشان دهنده اوج قیمت است. پس از این نقطه، الگوی حرکت موج دستخوش تغییر می شود. حرکت موج نه تنها از پایین ترین نقطه ای که در طول موج افزایشی قبلی نقطه «A» به آن رسیده است، می افتد، بلکه باعث کاهش نقاط «L» و «K» نیز می شود و به طور ناگهانی روند صعودی که در نقطه «A» شروع شده بود، پایان می یابد.



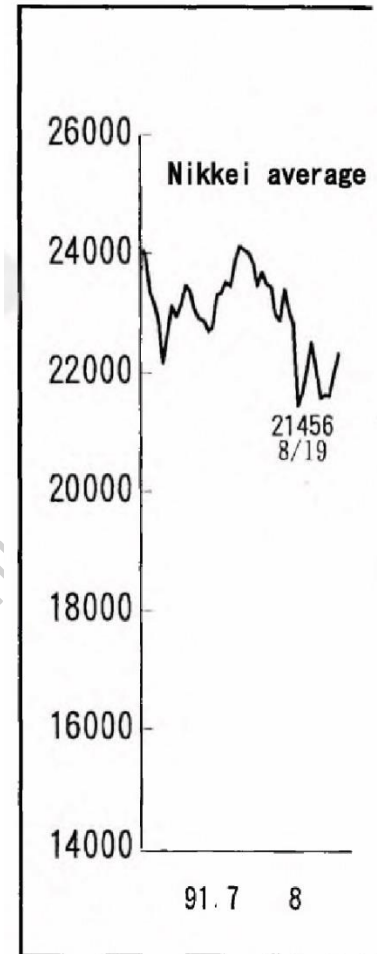
بازیابی از نقطه «K» دشوار است زیرا تغییر قابل توجهی در امواج «چوسی» این موجود وجود داشته است که نشان می دهد پیشی گرفتن از نقطه «L» بسیار غیرممکن است. ما به بررسی ادامه خواهیم داد. افزایش قیمت از نقطه «K» در ۷ ژوئن به ۳۳۱۹۲ ین می رسد، اما این مقدار نشان دهنده بالاترین نقطه برای یک دوره خاص است. پس از اوج گیری، قیمت در ۱۷ ژوئیه قبل از یک بار کاهش در سال ۱۹۹۰ با یک مانع موقت در ۳۳ ین روبرو شد. قیمت از پیک قبلی فراتر نمی رود، حرکت بعدی از نقطه «L» به «K» به «L» احتمالاً منجر به یک موج نزولی جدید می شود. در ماه اوت، قیمت به زیر نقطه «K» کاهش می یابد و از الگوی سه موج متوالی با دامنه های کوچکتر (امواج «N» پایین تر) پیروی می کند و امواج نزولی را از نقاط «L» تا «K» و از «K» تا «L» و تا «M» دنبال می کند.

Chusei (中世): 53 در تاریخ ژاپن، "Chusei" به قرون وسطی یا دوره قرون وسطی اطلاق می شود که از قرن 12 و 16 میلادی ادامه داشت.

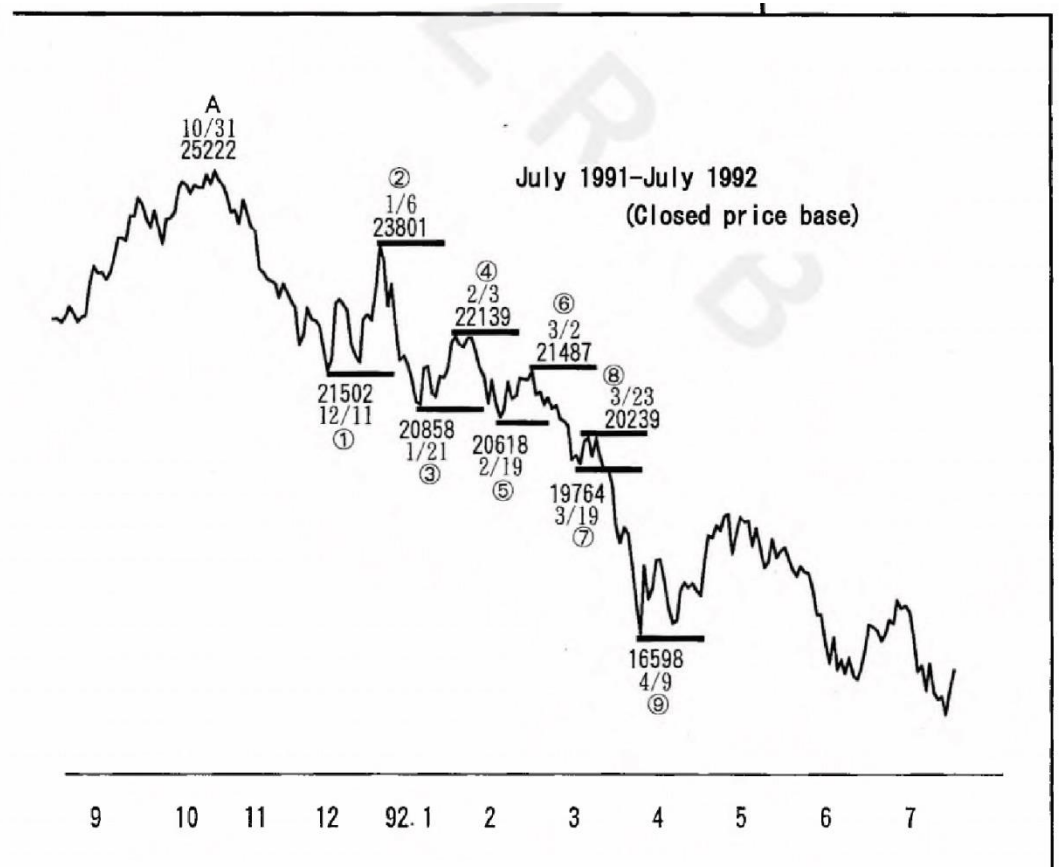


## تئوري موج - شماره شش

سخنرانی قبلی بر نحوه تحلیل موج N که موج اصلی است متمرکز بود. اکنون، می‌خواهم توضیح دهم که چگونه می‌توان از منطری متفاوت ارزیابی کرد. شکل نمودار میانگین نیکی را از ژوئیه ۱۹۹۱ نشان می‌دهد که می‌بینید از قیمت پایین ۲۱,۴۵۶ (۱۹/۸) در جریان شوک اتحاد جماهیر شوروی به ۲۵,۲۲۲ (۳۱/۱۰) رسیده است. پس بهتر است ترکیب موج را بعد از آن تجزیه و تحلیل کنیم. این رویکرد شامل بررسی ترکیب موج برای تعیین اینکه آیا در حال افزایش یا کاهش است. ابتدا باید جهت موج کوچک را درک کنیم. شماره اول با قیمت پایین ۲۱۵۰۲ (۱۱/۱۲) از نقطه A مشخص شده است. این خط «مرز» نامیده می‌شود.



خط مرزی دو در مقدار بالایی در موقعیت بالای خط مرزی يك مشخص شده است. اگر بازار رو به پایین است، این خط مرزی را روی موقعیت اوج موج و موقعیت پایین موج می‌کشیم. قیمت پایین عدد فرد و قیمت بالا عدد زوج خواهد داشت. با این حال، ما فقط زمانی که قیمت پایین کاهش می‌یابد عدد فرد و زمانی که قیمت بالا کاهش می‌یابد عدد زوج را می‌نویسیم. از نقاط ۱ تا ۳، ۵، ۷، ۹، قیمت پایین کاهش یافته است و قیمت بالا تا نقاط ۲، ۴، ۶، ۸ به کاهش خود ادامه داده است، به عنوان مثال، زمانی که قیمت پایین در نقاط ۱ و ۳ و قیمت بالا در نقاط ۲ و ۴ کاهش می‌یابد، نشان دهنده یک انرژی رو به پایین واضح در موج است. اگر برگشت از نقطه ۳ از نقطه ۲ تجاوز نکند و سقوط کند، به این معنی است که موج به پایین به حرکت خود ادامه می‌دهد. در واقع، موج به زیر نقطه ۳ در ۲۰,۸۵۸ یین و به زیر نقطه ۵ در ۲۰,۶۱۸ یین سقوط کرد. سپس در نقطه ۶ به ۲۱,۴۸۷ یین بازگشت، اما دوباره به زیر نقطه ۴ سقوط کرد که نشان دهنده ادامه موج نزولی است.



به احتمال زیاد این کاهش تا نقطه ۹ ادامه خواهد داشت. درک حرکت موج برای خواندن جهت بازار بسیار مهم است. بسته به توانایی شناختی فرد، می توان جهت بازار را از یک تا سه ماه آینده یا حتی تا چندین سال آینده تصور کرد. برای درک نظریه موج، آگاهی از اصول موج، اصول ارتعاش، اصول جریان و غیره ضروری است. با این حال، به نظر من، این را می توان جدا از مفهوم جدول تعادل مورد بحث قرار داد.

(توجه داشته باشید) در ۱۹ اوت ۱۹۹۱، به دلیل یک تغییر سیاسی که شامل یک کودتا شد که رئیس جمهور گورباچف را از قدرت کنار زد، قیمت سهام به طور قابل توجهی کاهش یافت.



## فصل چهارم

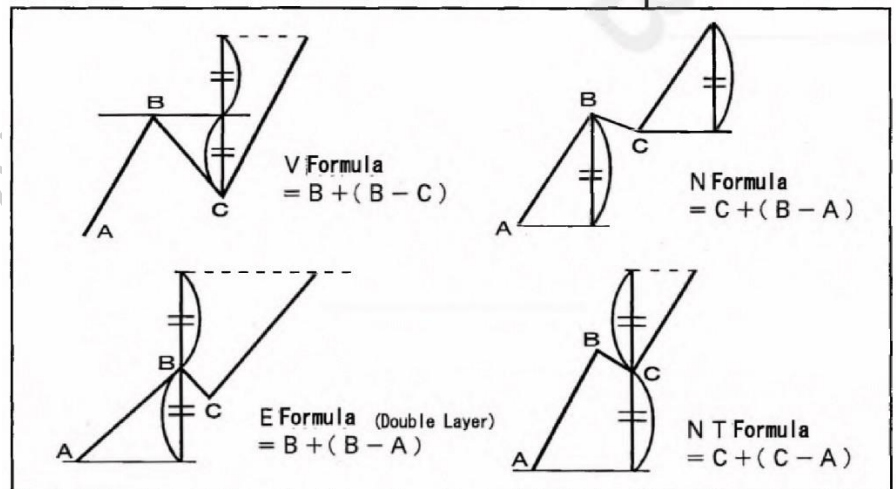
# تئوری مشاهده محدوده قیمت

Fractals



« ایچیموکو کینکو هیو » یک روش معاملاتی مبتنی بر سه اصل اصلی است: «نظریه زمان»، «نظریه موج» و «نظریه مشاهده محدوده قیمت» (مقدار محاسبه شده پیش بینی شده) که در ادامه شرح داده خواهد شد. مقدار محاسبه پیش‌بینی‌شده مورد استفاده در این روش بسیار ساده است و بینش روشنی از روند بازار ارائه می‌دهد. معرفی دقیق تئوری مشاهده محدوده قیمت برای جلوگیری از اثرات منفی احتمالی به تعویق افتاده است. با این حال، از آنجایی که تئوری زمان و تئوری موج قبلاً ارائه شده است، اکنون زمان آن فرا رسیده است که بر روی مشاهده محدوده قیمت تمرکز کنیم. چهار روش برای مشاهده محدوده قیمت وجود دارد: مقدار محاسبه شده «V»، مقدار محاسبه شده «N»، مقدار محاسبه شده «E» و مقدار محاسبه شده «NT».

مقدار محاسبه شده «V» با دو برابر کردن مقدار کاهش یافته از نقطه «B» به نقطه «C» تعیین می‌شود. مقدار محاسبه شده «N» فرض می‌کند که محدوده قیمت از نقطه پایین «C» پس از افزایش از نقطه «A» به نقطه «B» افزایش می‌یابد. ارزش محاسبه شده «E» افزایش از نقطه «A» به نقطه «B» را به قیمت بالا در نقطه «B» اضافه می‌کند. مقدار محاسبه شده «NT» مقدار گرد شده را از نقطه «A» به پایین «C» به پایین «C» اضافه می‌کند. این مقدار در مقایسه با سایر مقادیر محاسبه شده نادر است. با وجود پیچیدگی آنها وقتی که به صورت فرمول بیان می‌شوند، مقادیر محاسبه شده «V»، «N» و «E» نشان دهنده جوهره نوسانات بازار هستند و اغلب با قیمت‌های بالا و پایین واقعی مطابقت دارند. این‌ها چهار روش اساسی مشاهده محدوده قیمت هستند که تاکنون معرفی شده‌اند. در سخنرانی بعدی، مشاهده قیمت‌های بالا و پایین با استفاده از مثال‌های واقعی بازار توضیح و نشان داده خواهد شد.





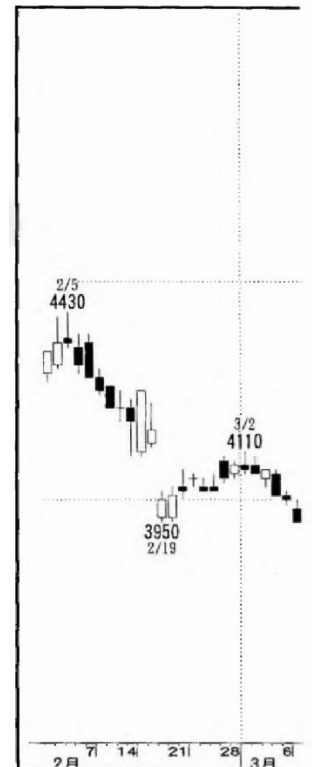


### تئوری مشاهده محدوده قیمت - شماره دو

در سخنرانی قبلی چهار روش اساسی برای مشاهده قیمت‌های بالا و پایین بازار معرفی شد. اکنون، می‌خواهم نمونه‌هایی از مقادیر محاسبه شده از قیمت‌های واقعی بازار را معرفی و راستی آزمایی آن را نشان دهم. این نمودار، نمودار قیمت روزانه سونی<sup>۵۴</sup> را از فوریه تا ژوئن ۱۹۹۲ نشان می‌دهد. نمودار نشان می‌دهد در نقطه «A» پایین آمده و به نقطه «B» بازگشته است، این بازگشت از «A» به «B» نشان دهنده بخش ۹ روزه است که در نظریه ارزش عددی پایه زمان توضیح داده شده است. این بازگشت از «A» به «B» (در این مورد اولین بازگشت که بازگشت اول نیز نامیده می‌شود) اولین موج و مبنای مفهوم اساسی جدول تعادل است. ایده این است که مقادیر E را از «A» تا «B» بر اساس این موج اولیه محاسبه کنیم. به طور کلی به دست آوردن مقادیر «E» برای بازگشت موج اولیه پس از تکمیل کاهش، دشوار است.

اکنون مقدار «E» محاسبه شده «A» تا «B» را محاسبه کنیم.

$B + (B - A) = 4500$  بین مقدار محاسبه «E» است. (یادداشت مترجم: ارزش «E» از «A» تا «B» را محاسبه می‌کنیم که ۴۵۰۰ یین است.)



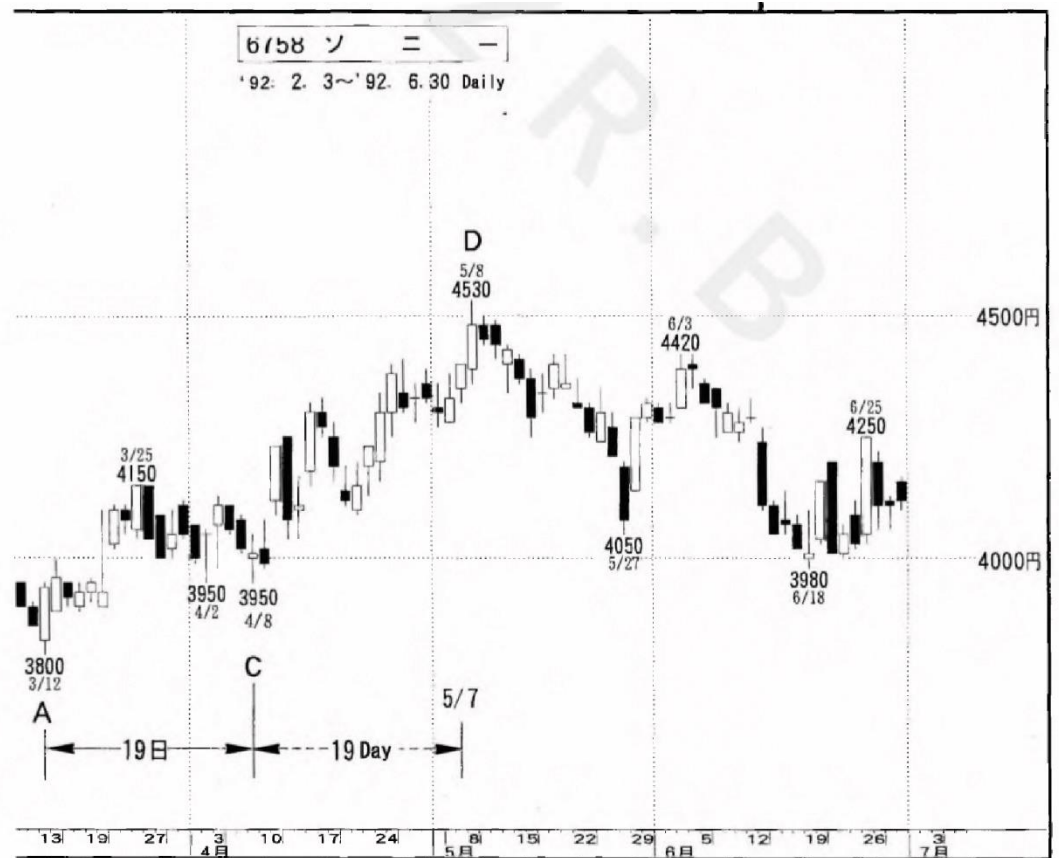
پس از آن، قیمت بازار در تاریخ ۱۰ آوریل پس از ۱۱ روز، نمودار به اندازه ۱۳۰ یین شروع به افزایش کرد و خرید در مقیاس کامل با عبور از ۴۱۵۰ یین تأیید شد. بازار در حال بازگشت به ارزش «E» محاسبه شده در حدود ۴۵۰۰ یین است و این موضوع تأیید شده است بقیه در طول زمان منتظرند ببینند این ایده درست است یا خیر. ارزش «E»، ۴۵۰۰ یین با «D»

<sup>54</sup> Sony's daily chart



## Fractals Traders

پس از صعود و سقوطهای کوتاه مدت ارزش بازار به دست آمد. بخش مهم این است که چه زمانی باید این مقدار «E» را محاسبه کرد و آیا محقق خواهد شد.



ارزش حقیقی قیمتی نمودار « ایچیموکو کینکو هیو » در این موقعیت نشان داده می شود. به راحتی می توان این مقدار «E» محاسبه شده را بعد از ۷ می، که نوزدهمین روز از «C» است، بدست آورد. مهم است که در ۱۰ آوریل با قیمت ۴۱۵۰ این خرید کنید تا ۷ می ۴۵۰۰ پیش بینی شود و به جای اینکه فقط انتظار داشته باشیم، پیش بینی کنیم. پیش بینی به معنای «اندیشیدن به آینده» است اما می تواند آزادی فرد را محدود کند. اندازه گیری از قبل و پیش بینی بر اساس بالاترین احتمال احتمالات آینده مهم است. ممکن است نیاز به اصلاح پیش بینی ها بر اساس نوسانات بعدی در بازار باشد. مفهوم جدول تعادل ابزارهایی برای پیش بینی فراهم می کند.



(توجه داشته باشید) در متن اصلی، ایچیموکوسان گفت: « وقتی درگیر خرید یا فروش چیزی هستید، اغلب امیدها و اهداف زیادی برای آنچه می خواهید به دست آورید دارید. به دلیل این انتظارات بالا، ممکن است شرایط یا وضعیت واقعی بازار را به درستی درک نکنید.»

تئوری مشاهده محدوده قیمت - شماره سه

مایلم روشی برای مشاهده بازه قیمت‌ها با استفاده از برنامه روزانه سونی در صفحات بعدی شرح دهم. در ۱۸ام ماه می<sup>۵۵</sup> (۵/۸)، قیمت از ۴۵۳۰۰ ین از نقطه «D» به قیمت ۴۰۵۰۰ ین در ۲۷ ام ماه می (۵/۲۷) در نقطه «E» تغییر کرد. این یک مقدار محاسبه‌شده «N» است که نشان دهنده کاهش میزان کاهش قیمت از نقطه ۲ به نقطه دیگر «A» با استفاده از همان محدوده قیمت مشاهده شده از نقطه «D» است.

$$D(2-A) = 4220 \text{ Yen (ین)}$$

مقدار محاسبه شده «I» و «N» که مقدار قیمت کاهش یافته از نقطه یک تا نقطه «A» هستند در همان محدوده قیمت از «D» کاهش می‌یابد و به ارزش ۳۹۰۰ ین منجر می‌شود.

$$D(1A) = 3900 \text{ Yen (ین)}$$

قیمت متوسط دوم (II) ۵۶ ۴۰۶۰ ین است که نشان می‌دهد به پایین‌ترین حد خود رسیده است.

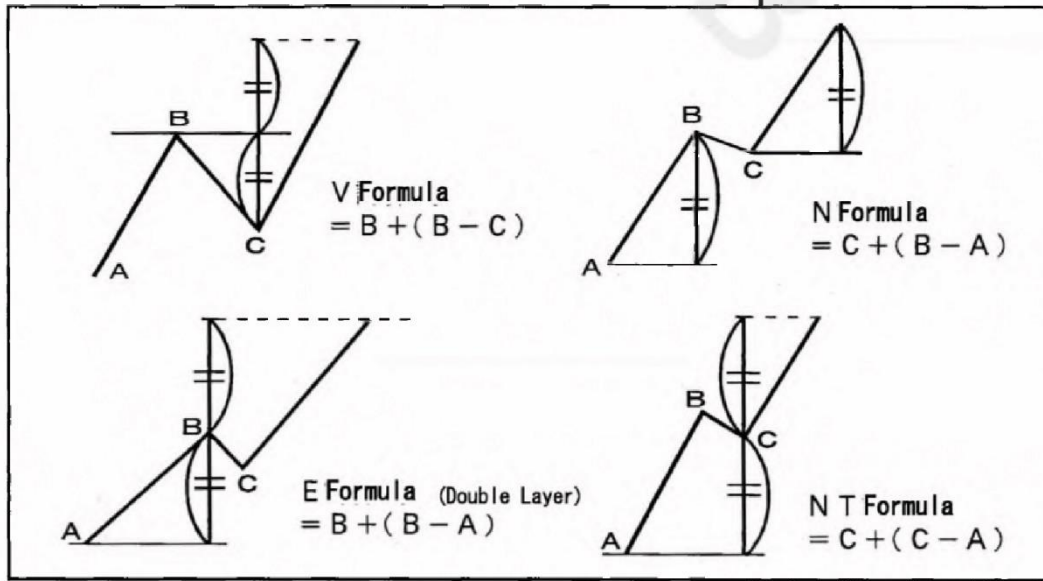
روش محاسبه متوسط قیمت، مقداری است که زمانی استفاده می‌شود که راه‌حل‌های متعدد ممکن در سه روش محاسبه اساسی مشاهده شود. این به تعیین قیمت‌هایی که در محدوده خاصی قرار می‌گیرند کمک می‌کند. بعداً نمونه‌های واقعی را برای تأیید مفاهیم مورد بحث ارائه خواهم کرد آن‌ها بر وجود مقادیر اساسی محاسبه شده و مقادیر محاسبه شده اعمال شده تأکید می‌کنند.

بازگشت از نقطه «E» (یادداشت مترجم: در متن داده شده مشخص نشده است) عملی است که افزایش قیمت مشاهده شده از نقطه «C» را به نقطه دیگری (یادداشت مترجم: که ذکر نشده است) تکرار می‌کند. همچنین نمونه ای از یک مقدار محاسبه شده اعمال شده است که به طور خاص مربوط به محدوده قیمت است.

$$E + (3 - C)$$

<sup>55</sup> May

در این نوشتار تاریخ ماه‌های میلادی به صورت شماره ماه و تاریخ روز در پرانتز آمده است. لازم به ذکر است که این تاریخ‌ها بدون ذکر سال است. مثلاً برای تاریخ 8 ام ماه می (5/8) آمده است. این پاورقی برای شفاف‌سازی عدم حذف مفاهیم و فرمول‌های ریاضی متن آورده شده است.



عبارت فوق محدوده قیمتی محاسبه شده ۴۴۳۰ این را نشان می‌دهد که تقریباً در ۳ ژوئن (۶/۳) به ۴۴۲۰ این رسید به آن «F» می‌گویند.

حال به نظرم پیشنهاد سازماندهی رابطه زمانی مطرح است. در یک سخنرانی قبلی، ذکر شد که «A» تا «C» در ۱۱۹ ام اتفاق افتاد و «C» تا «D» در ۱۲۰ ام اتفاق افتاد. علاوه بر این، دوره «D» تا «F» نیز در ۱۹ ام اتفاق افتاد. با در نظر گرفتن هر دو رابطه زمانی و مشاهده محدوده قیمت، به نظر می‌رسد که «F» افزایش قابل توجهی را نشان می‌دهد.

باید قضیه‌ای رو مطرح کنم. سپس، با فرض اینکه این «F» در چند ثانیه کوتاه اتفاق افتاده است، چه نوع پیش بینی می‌توان حرکت آینده را انجام داد؟ بیایید آن را در زیر بررسی کنیم. (یادداشت مترجم: در این جمله، گوینده پیشنهاد می‌کند که اگر «F» مفهوم یا متغیر خاصی را نشان می‌دهد (احتمالاً مربوط به بازارهای مالی)، آنها می‌خواهند پیش‌بینی‌هایی درباره حرکت آینده آن انجام دهند. آنها پیشنهاد می‌کنند اطلاعات ارائه شده در زیر برای تجزیه و تحلیل بیشتر بررسی شود.)

$$F - (D - E) = ۳۹۴۰ \text{ Yen (بین)}$$

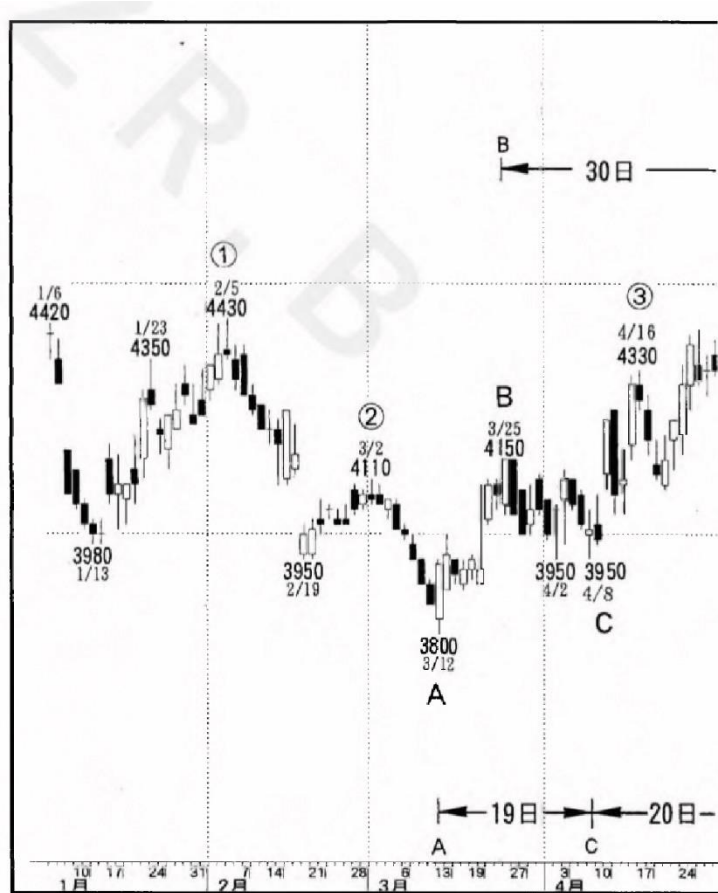
در اینجا، این فرض وجود دارد که «F» نشان‌دهنده حد بالا یا حداکثر مقدار در یک زمینه معین است. سپس این جمله بیان می‌کند که مقادیر محاسبه شده «N» از «D» تا «E» تا «F» منجر به «F» منهای تفاوت بین «D» و «E» برابر با ۳۹۰۴۰ این می‌شود.

$$E - (F - E) = ۳۶۸۰ \text{ Yen (بین)}$$

این جمله نشان می‌دهد که محاسبه‌ای برای تعیین مقدار «E» از «F» انجام شده است که در نتیجه «E» منهای تفاوت بین «F» و «E» برابر با ۳۶۸۰ این است.



E-(D - E) = ۳۵۷۰ Yen(ین)



در این جمله، محاسبه‌ای برای یافتن مقدار از «D» به «E» انجام شد که برابر است با «E» منهای تفاوت بین «D» و «E» و در نتیجه ۳، ین می‌شود.

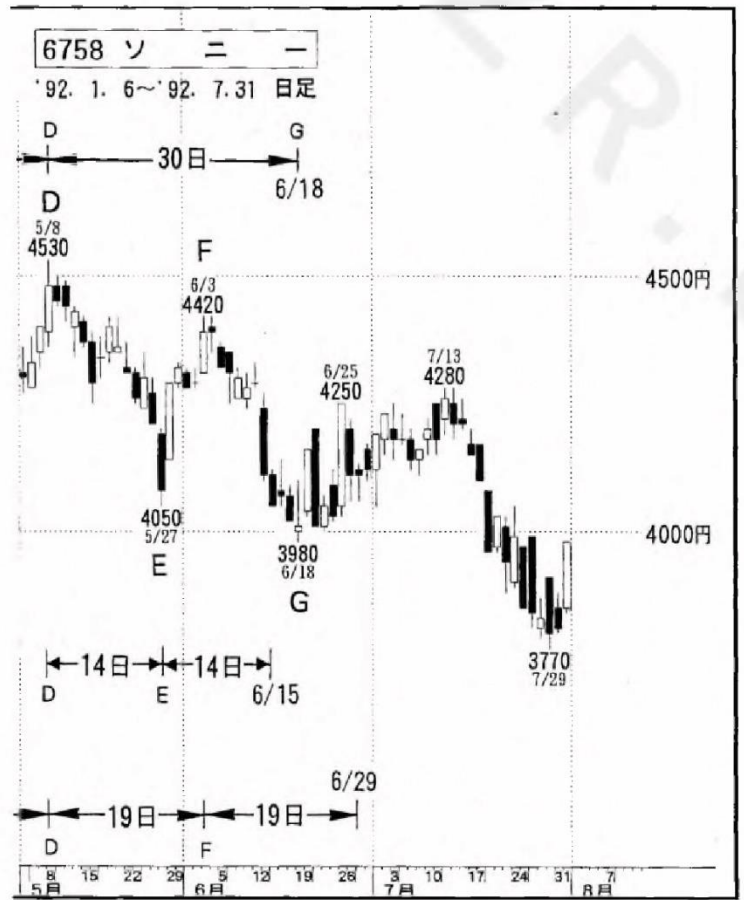
اول از همه، ما با محاسبه سه مقدار اساسی با استفاده از یک روش خاص شروع می‌کنیم. در بین این سه مقدار، نتیجه ۳۹۴۰ ین قبل و بعد از محاسبه «N» رضایت بخش در نظر گرفته می‌شود. با این حال، وجود مقادیر محاسبه شده «V» و «E» که می‌تواند «A» را که باید نقطه مرجع باشد، تقسیم کند، قابل قبول نیست. و واقعاً هم چنین وضعیتی نیز وجود دارد. اکنون اجازه دهید بر اساس مهمترین نظریه مربوط به زمان، به مشاهده یا تحلیل موقعیت پردازیم.

فاصله بین نقاط «D» و «E»، ۱۴ واحد است. (یادداشت مترجم: مدت زمان گذار از نقطه «E» به واحد ۱۴ با احتساب خود نقطه «E» تا ۱۵ ژوئن است.) فاصله بین نقاط «B» و «D»، ۳۰ واحد است که طی شدن این فاصله زمانی تا روز ۱۸ ژوئن است. فاصله بین نقاط «D» و «F» ۱۹ واحد است. (یادداشت مترجم: مدت زمان حرکت از نقطه «F» به واحد ۱۹ مشخص نشده است.) در حقیقت قیمت واقعی بازار، قیمت ۳۹۸۰ ینی در نقطه «G» (در ۱۸ ژوئن: ۶/۱۸) تقریباً معادل قیمت محاسبه شده «N» با ارزش ۳۹۴۰ ینی می‌باشد. نتیجه آن است که ارزش قیمتی در نقطه «D»، که ۴۵۳۰ ین است، به مقدار ۳۰ ین بیشتر از مقدار محاسبه شده «E» که ۴۵۰۰ ین برای گذار از نقطه «A» تا «B» است، اما مقدار



## Fractals Traders

قیمت بازار در نقطه «G»، ۴۰۰۰ کمتر از مقدار محاسبه شدهی «N» به ارزش ۳۹۴۰۰۰ است که برای طی کردن فاصله بین نقاط «D» تا «E» و از آنجا تا «F» است.





نمونه ای از روش مشاهده محدوده قیمت - شماره یک

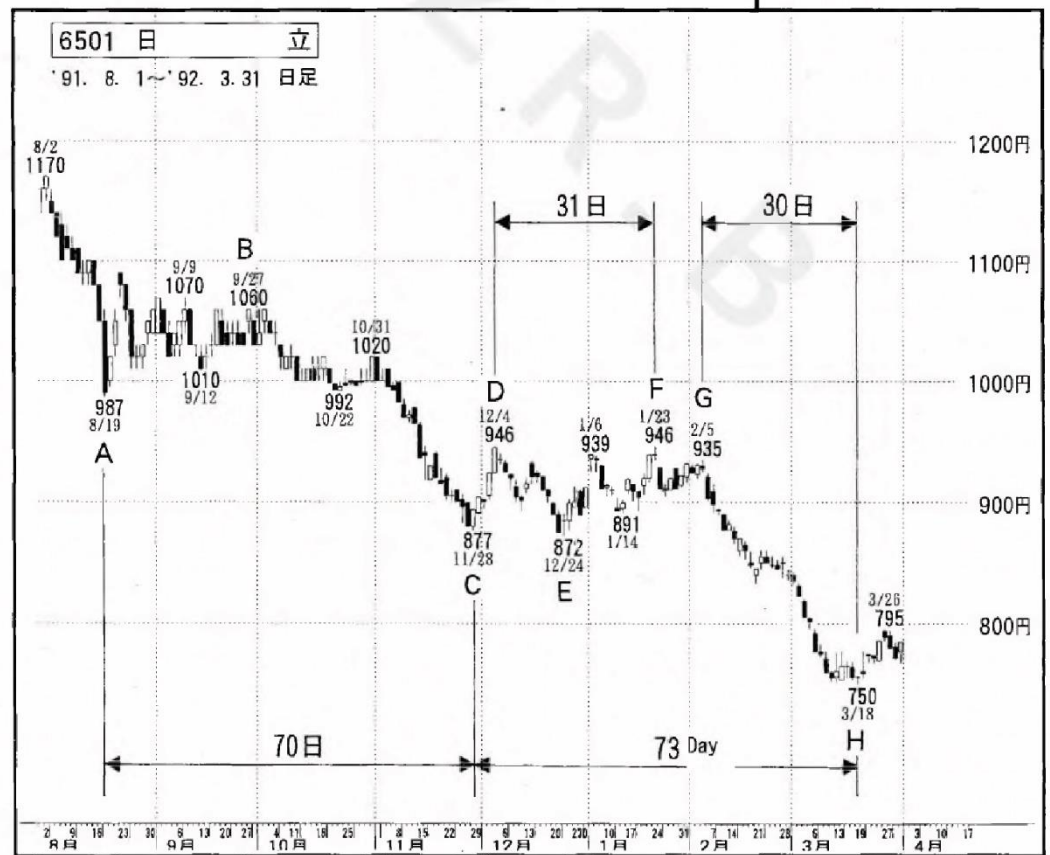
می‌خواهیم مشاهده محدوده قیمت را با مثال واقعی «هیتاچی» راستی آزمایی کنیم. نمودار قیمت سهام هیتاچی، وضعیت را از آگوست ۱۹۹۱ تا مارس ۱۹۹۲ نشان می‌دهد. با در نظر گرفتن پایین ترین نقطه در بازار در ۷۵۰ یین در ۱۸ مارس، می‌توان اظهارات زیر را بیان کرد. هنگامی که قیمت در فوریه ۱۹۹۲ به زیر پایین ترین قیمت قبلی یعنی ۸۷۲ یین می‌رسد، ارزش محاسبه شده E در حین حرکت نمودار از D تا E، قیمت حدود حداقل ۷۹۸ یین (بر اساس فرمول  $E-(D-$  [E]) سقوط خواهد کرد. نکته اینجاست که تا اینجا ساده است.

سپس مقدار کل محاسبه شده عددی N، از B تا C و از آنجا تا D، ۷۶۳ یین است. (مطابق با فرمول  $[D-(B-C)]$ ) و سه لایه‌ی D تا E (که در آن دو بار محاسبه شده است). مطابق با فرمول  $[E-2(D-E)]$ ، ۷۲۴ یین است. بنابراین، این موضوع برای آماده سازی سه مقدار محاسبه شده مهم است و نکته مهم این است که کدام یک از این سه مقدار محاسبه شده «چه زمانی» محقق می‌شود.

اجازه دهید رابطه زمانی در نمودار را پس از رسیدن قیمت به ۹۸۷ یین در ۱۹ آگوست بررسی کنیم. از نقطه A تا نقطه C، (با احتساب قیمت روز جاری از نقطه C)، ۷۰ روز طول می‌کشد. این نشان می‌دهد که مفهوم ارزش برابر ضروری است. ما به رویدادهای ۱۳ مارس ۱۹۹۲ توجه خواهیم کرد. سپس، در ۱۹ مارس که ۳۱ روز فاصله تا نقطه G یعنی نقطه تغییر در نمودار است را مشاهده خواهیم کرد که این فاصله مربوط به طی شدن فاصله زمانی از نقطه D به نقطه F است.

به طور کلی، اگر قیمت پایین به هر سه مقدار محاسبه شده‌ی ۷۹۸ یین، ۷۶۳ یین و ۷۲۴ یین در محدوده‌های زمانی ۱۳ مارس یا ۱۹ مارس برسد، این بدین معنی است که حرکت نمودار در آن نقاط رو به بالا بوده و به راحتی می‌توان گفت که حرکت نمودار در آنجا تغییر می‌یابد. با استفاده از پیش‌بینی که قبلاً ذکر شد، روند بازار را بررسی کردیم. در ۱۰ مارس که شصت و هفتمین روز از نقطه C است، به دومین ارزش محاسبه شده ۷۶۳ یین رسیدیم. پس از آن، سوال این بود که آیا ارزش ۷۲۴ یین در ۱۳ مارس یا ۱۹ مارس کاهش می‌یابد؟ سپس در ۱۳ مارس قیمت به پایین ترین حد خود رسید و بعداً به چهار روز منتهی به ۱۹ مارس توجه شد. ما وارد مرحله جدیدی که در آن هدف می‌تواند بیشتر محدود شود وارد شده-ایم. در ۱۸ مارس، قیمت به ۷۵۰ یین کاهش یافت، اما تا پایان روز ثابت ماند.

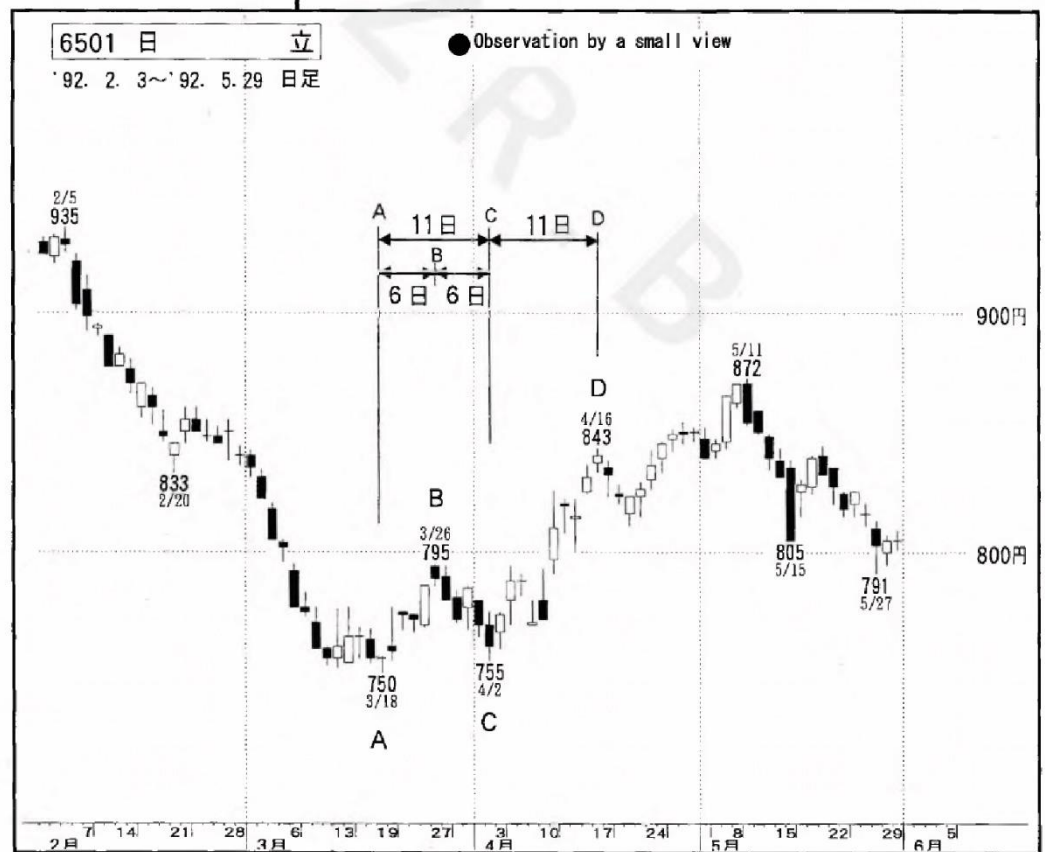
در حالی که تنها یک روز باقی مانده است، ۱۹ مارس مهم شد زیرا تعیین می‌کند که آیا ارزش بازار در قیمت ۷۲۴ یین کاهش می‌یابد یا ارزش بازار در قیمت ۷۶۳ یین به دست می‌آید. در ۱۹ مارس، قیمت در زمان بسته شدن ۷۶۱ یین بود که کمی بالاتر از ارزش قبلی اعلام نشده ۷۵۹ یین بود. با وجود افزایش قیمت به ۷۷۷ یین، قیمت بازار در نهایت به ارزش نامعلوم بازگشت. با توجه به تحلیل‌های انجام شده تا کنون، می‌توان استنباط کرد که امکان کاهش بیشتر قیمت وجود ندارد. عامل مهم در اینجا این است که قیمت تحت تأثیر زمان قرار می‌گیرد و ارزش محاسبه شده پس از درک مفهوم زمان مرتبط می‌شود. (یادداشت مترجم: این جمله بر اهمیت زمان در تعیین قیمت‌ها تأکید می‌کند و نقش مقادیر محاسبه شده را در رابطه با زمان برجسته می‌کند.)



نمونه ای از روش مشاهده محدوده قیمت - شماره دو

می‌خواهیم با استفاده از مثال شرکت «هیتاچی» به عنوان یک مطالعه موردی خاص ادامه دهیم. ما تاکنون روند حرکت قیمت سهام هیتاچی و رسیدن آن به پایین‌ترین نقطه در ۷۵۰ ین که در ۱۸ مارس (۳/۱۸) تمرکز کرده است را تجزیه و تحلیل کرده‌ایم و قصد ردیابی و تجزیه و تحلیل حرکات بعدی سهام را داریم. پس از ۱۹ مارس، حرکت نزولی یا فشار فروش در بورس وجود نداشت. (یادداشت مترجم: سخنران به این جمله اشاره کرده که روند کاهشی از آن تاریخ به بعد در بازار بورس وجود داشته است). با این حال، پس از آن، قیمت سهام «هیتاچی» افزایش یافت و در ۲۶ مارس (۳/۲۶) به ۷۹۵ ین رسید و این اطلاعات در نمودار روزانه قابل مشاهده است. این بازگشت قیمت در طی ۶ روز است، (یادداشت مترجم: افزایش قیمت سهام از ۷۵۰ ین به ۷۹۵ ین شش روز طول کشید) پیشنهاد می‌شود برخی از مقادیر محاسبه شده مربوط به این حرکت قیمت را بررسی کنیم.

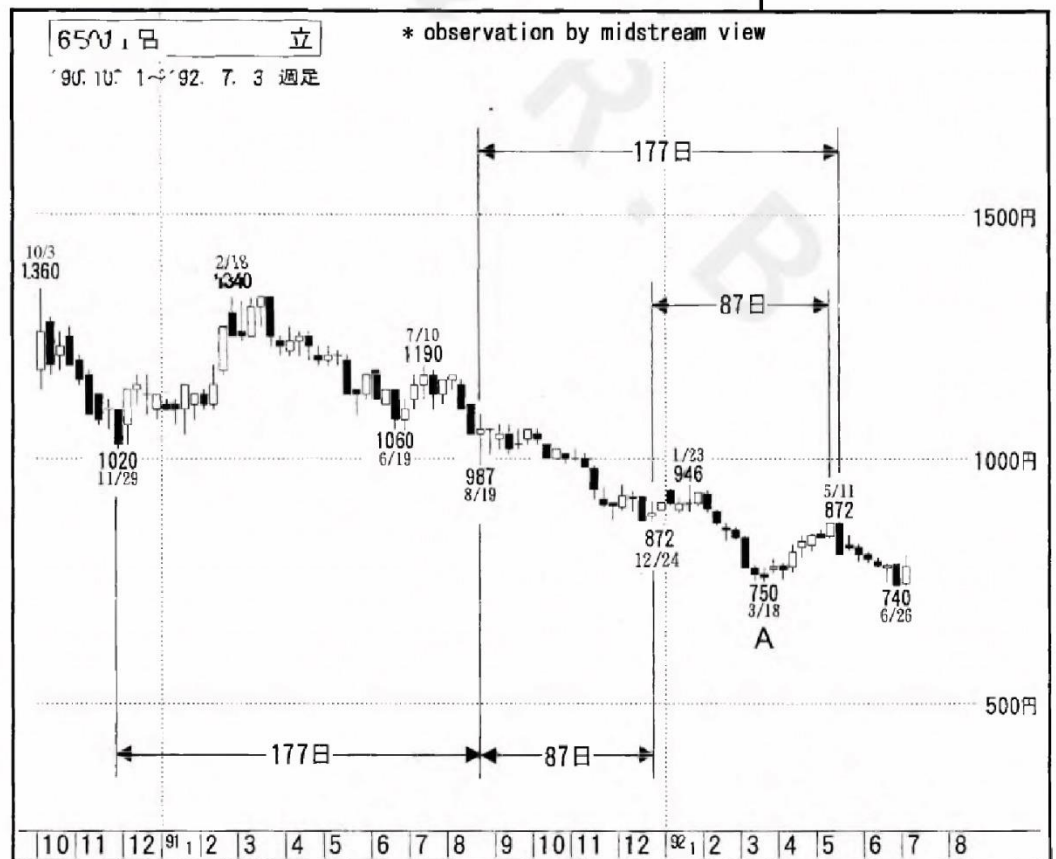




اولین مقدار محاسبه شده را بر اساس فرمول  $[B+(B-A)]$ ،  $۸۴۰$  ین است و دومین مقدار عددی محاسبه شده «E» طبق فرمول

$[B+۲(B-A)]$ ،  $۸۸۵$  ین است. مدت زمان افزایش قیمت سهام از «B» به «C» (۶ روز) و همچنین مدت زمان افزایش قیمت از «A» به «B» نیز ۶ روز است. علاوه بر این، قیمت سهام نسبت به نقطه «A»، ۵ ین افزایش یافت. بر اساس این مشاهدات، می توان نتیجه گرفت که در کوتاه مدت تغییر موج از روند نزولی به روند صعودی صورت گرفته است. ضمناً با تخمین حرکت آتی سهام پس از نقطه «C»، می توان افزایش بیشتری را در یک دوره ۶ روزه (شامل نقطه «C») پیش بینی کرد که تا حدود ۱۶ آوریل طول می کشد. این بازه زمانی مربوط به روز یازدهم از نقطه «C» و همچنین مدت زمانی است که طول کشید تا قیمت از «A» به «C» یا «B» حرکت کند.

همانطور که قبلاً ذکر شد، بر اساس محاسبات و مشاهدات، پیش بینی می شود که قیمت سهام ممکن است به ارزش  $۸۳۵$  ین (طبق فرمول  $[B+(B-C)]$ ) برسد که مطابق با ارزش محاسبه شده «V» از نقطه «B» تا نقطه «C» یا تقریباً  $۸۴۰$  ین است. این یک نمای نسبتاً کوچک است. (یادداشت مترجم: گوینده با اشاره به تحلیل ها و پیش بینی های قبلی، آن را یک دیدگاه نسبتاً محدود یا متمرکز توصیف می کند.)



نمای متوسط به یک دوره ۸۷ روزه اشاره دارد که از قیمت ۸۷۲ ین در ۲۴ دسامبر شروع می شود. در این دوره، دو مجموعه از چرخه های ۸۷ روزه وجود دارد، یکی از پایین ترین نقطه ۹۸۷ ین در ۵ می به پایین ترین نقطه ۸۷۲ ین در ۱۲ می و دیگری از پایین ترین نقطه ۱۰۲۰ ین در ۲۹ نوامبر پایین ترین نقطه ۹۸۷ ین در ۱۹ دسامبر علاوه بر این، دو مقدار محاسبه شده، «V» و «C»، قبل و بعد از این دوره وجود دارد. امکان بازگشت قیمت به ۸۷۵ ین با استفاده از روش محاسباتی به نام «بازده سه گانه» یا رسیدن به حدود ۸۸۵ ین (طبق فرمول

$[(B+2)(B-C)]$ ) با استفاده از دو مقدار محاسبه شده «E» و «B» وجود دارد. این مشاهدات هم در نمای کوچک و هم در نمای متوسط که قبلاً ذکر شد قابل انجام است. این جمله مفهوم محدوده قیمت روزانه را معرفی می کند و رویداد خاصی را ذکر می کند که در آن قیمت از نقطه «C» به ۸۴۳ ین نقطه (D) در ۱۶ آوریل بازگشت که روز یازدهم و بخشی از فاز دوم نمای کوچک بود. هنگام تجزیه و تحلیل قیمت بازار پس از این رویداد، بسیار مهم است که تغییرات قیمت را تا حدود ۶ یا ۱۲ می در نظر بگیرید.

دو مقدار محاسبه شده قبلاً ذکر شده است، اما لازم است مقادیر محاسبه شده حاصل از موج متوسط اعتبار سنجی شود. با بررسی عرض های بازگشتی پس از رسیدن به ۱۳۴۰ ین (در سپتامبر) که بالاترین قیمت در سال ۱۹۹۱ بود، مشخص شد که حداکثر عرض ۱۳۰ ین است که از ۱۰۶۰ ین (در ۱۹ ژوئن) ۱۱۹۰ ین (در ۱۰ ژوئیه) متغیر است. با این حال، باید توجه داشت که نوسانات قیمتی که قبل از موج متوسط رخ داده است، علاوه بر مقدار محاسباتی فعال که در حال حاضر استفاده می شود، به عنوان یک مقدار محاسباتی غیرفعال نیز تأثیر دارد.



## Fractals Traders

تأثیر نوسانات قیمت که قبلاً ذکر شد به عنوان «محدوده قیمت محدود» نامیده می شود. با استفاده از این محدوده قیمت محدود که از نقطه «A» شروع می شود، محاسبه ۸۸۰ بین انجام می شود. مهم است که این مفهوم محدوده قیمت محدود را به عنوان یک دیدگاه یا رویکرد جدید در نظر بگیریم.

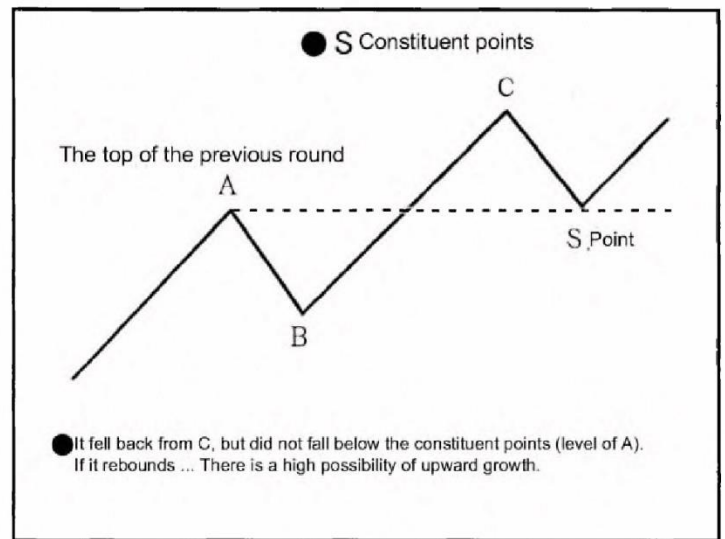
نمونه ای از روش مشاهده محدوده قیمت - شماره سه

در سخنرانی قبلی در مورد محدوده خاصی از قیمت ها صحبت کردیم و آن سخنرانی به پایان رسید. حال به تحلیل یا تایید برخی اطلاعات درباره نمونه شرکت هیتاچی می پردازیم و برای جزئیات بیشتر می توانید به نمودار صفحه زیر مراجعه کنید. مقدار محاسبه شده برای محدوده از نقطه «B» تا نقطه «C» ۸۳۵ بین و برای محدوده از نقطه «A» تا نقطه «B»، ۸۴۰ بین است. با این حال، اگر حرکت بازار را از این نقطه پیش بینی کنیم، منطقی به نظر می رسد که مقدار محاسبه شده برای محدوده نقطه «B» تا نقطه «C» تا نقطه «D» حدود ۸۰۳ بین (مطابق با فرمول  $D - (BC)$ ) باشد. تفاوت قیمت بین نقطه «D» و نقطه «E» ۳۲ بین است که از اختلاف ۴۰ بین بین نقطه «B» و نقطه «C» کمتر است و همچنین ۴ روز طول کشید تا قیمت از نقطه «D» به نقطه «E» حرکت کرد در حالی که برای حرکت قیمت از نقطه «B» به



## Fractals Traders

نقطه «C»، ۶ روز طول کشید. اگر حرکت قیمت بازار در این نقطه معکوس شود، در نهایت منتظر یک قیمت بازار متناسب با مشاهده نمای چوسی خواهد بود که با تحلیلی که در سخنرانی قبلی مورد بحث قرار گرفت، همسو باشد.



جدا از ارزش محاسبه شده ۸۷۵ (مطابق با فرمول  $E [D + (DE)]$ ) برای محدوده نقطه «D» تا نقطه «E»، اعتقاد بر این است که تجزیه و تحلیل محدوده قیمت مشاهده شده از دیدگاه کوچکتر و متوسط تأیید می‌کند که قیمت‌ها در محدوده ۸۷۵ تا ۸۸۵ بین کاهش یافته است. نقطه «E» در سطح بالاتری از نقطه «B» قرار دارد و نشان دهنده اتمام یک روند نزولی یا نقطه پایین است.

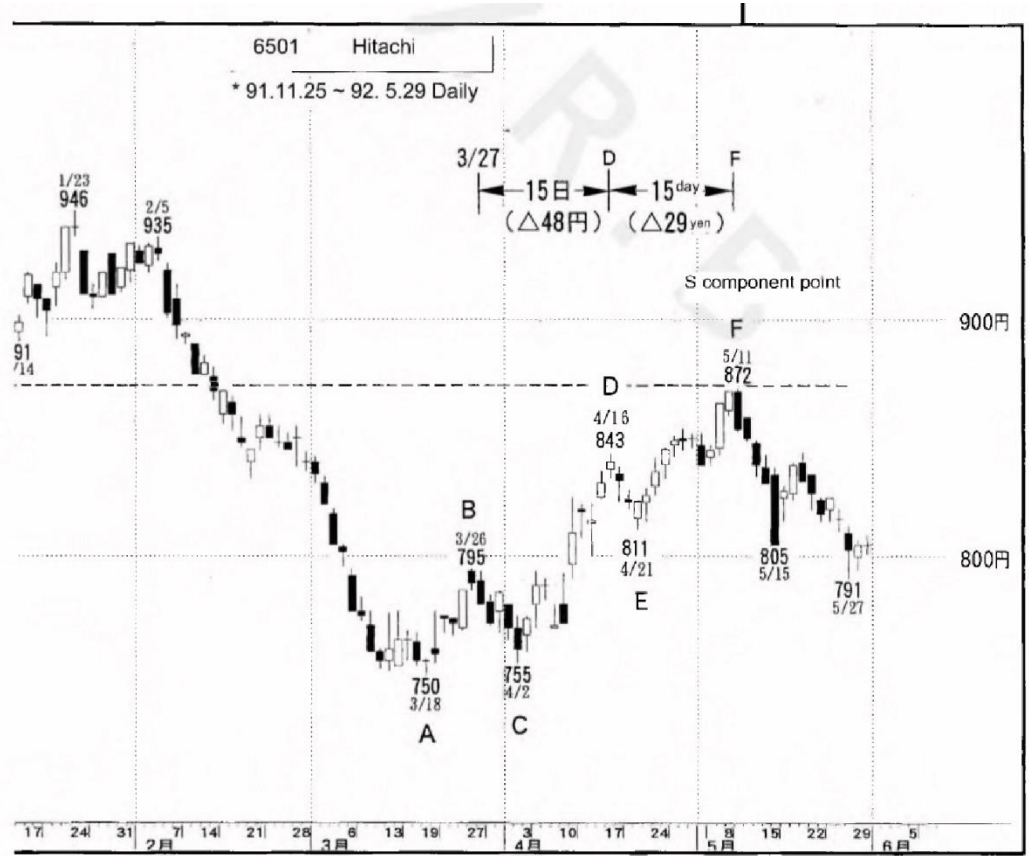
در یک بازار رو به رشد، اگر قیمت بالاتر از قله قبلی (بالاترین نقطه) یا کمی پایین‌تر از آن باشد، معمولاً نشان دهنده یک برگشت یا اصلاح در بازار است. این وضعیت خاص بازار با شکل «S» مقایسه می‌شود و به عنوان نقطه جزء «S» یا به سادگی نقطه «S» نامیده می‌شود. مهم است که این مفهوم را به خاطر بسپارید. به هر حال، پس از رسیدن به نقطه مولفه «S» در «E» و تجربه افزایش، قیمت در ۶ می از بالاترین حد قابل توجه گذشت و در ۱۱ می (۳/۱۸)، یک روز قبل از بالاترین نقطه در ۱۲ می، به ۸۷۲ بین رسید.



در روزی که قیمت به فارنهایت در ۸۷۲ ین رسید، یک خط روند قابل توجهی که از زمان حرکت صعودی از سطح متوسط ۷۵۰ ین در ۱۸ مارس برای مدت طولانی قابل مشاهده نبود. در کوتاه مدت، در ۲۱ مارس، روز بعد از نقطه «B»، قیمت ۷۹۵ ین بود، مانند نقطه B بنابراین، دوره از ۲۱ مارس تا «D» ۱۵ روز و دوره از نقطه «D» تا «F» نیز ۱۵ روز است. علاوه بر این، «F» نشان‌دهنده «نقطه مؤلفه S» قابل توجهی در یک بازار رو به کاهش است، که دقیقاً برعکس نقطه میانی پایین در ۸۷۲ ین در ۲۴ دسامبر ۱۹۹۱ عمل می‌کند (که مطابق با نقطه مؤلفه S ذکر شده در رابطه با «B» است).



# Fractals Traders



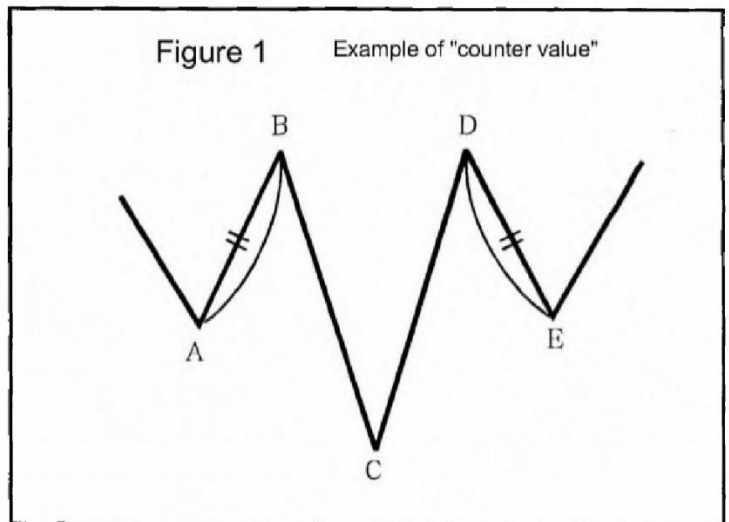
FractalsTraders.com - Alishah Srik



نمونه ای از روش مشاهده محدوده قیمت - شماره چهار

این جمله به این معنی است که مفهومی به نام «مقدار متضاد» وجود دارد که با مقادیر محاسبه شده قبلی متفاوت است، اما همچنان برای اعمال بر بازه‌های قیمتی (مشاهده محدوده قیمت) مهم است. این جمله پیشنهاد می‌کند ارزش مبادله ای را که در متن مورد بحث قرار می‌گیرد، بررسی کنیم. این جمله نمودار صفحه سمت راست را توصیف می‌کند که میانگین نمودار نیکی را از اکتبر ۱۹۹۰ نشان می‌دهد که به نقطه پایین ۲۰۰۰۰ یین رسید تا مارس سال بعد که به نقطه اوج ۲۷۱۴۶ یین رسید. در اینجا، می‌خواهیم بدانیم چرا بالاترین نقطه بازده در مارس ۱۹۹۱ به سطح مشخص ۲۷۱۴۶ یین رسیده است. می‌خواهیم بررسی کنیم که آیا در اینجا، ما مشاهداتی را بر اساس قیمت بسته شدن انجام خواهیم داد. (یادداشت مترجم: این جمله بیانگر قصد تأیید یا تأیید چیزی است، مخصوصاً مربوط به مشاهدات مبتنی بر قیمت پایانی است.)

ابتدا می‌خواهیم به مفهوم «ارزش متضاد» اشاره کنم (یادداشت مترجم: این جمله مفهوم «ارزش متضاد» را به عنوان اولین موضوع مورد بحث معرفی می‌کند). این جمله به یک مثال رایج از الگوی «سر و شانه»<sup>۵۷</sup> اشاره دارد که در شکل نشان داده شده است. الگوی سر و شانه زمانی اتفاق می‌افتد که قیمت بازار پس از رسیدن به یک نقطه پایین و تجربه بازدهی، دوباره در همان محدوده قیمت کاهش می‌یابد در حالی که از نقطه اوج قبلی به سمت بالا حرکت می‌کند و شکل گیری پایین سمت راست الگوی سر و شانه را تکمیل می‌کند. نقاط A تا B نشان دهنده روندهای صعودی در بازار است که با علامت مثبت نشان داده شده است، در حالی که D تا E نشان دهنده روندهای نزولی است که با علامت منفی نشان داده شده است. با این حال، تفاوت واقعی بین علائم مثبت و منفی بر مقدار مطلق تأثیر نمی‌گذارد.



حال می‌خواهیم وارد روند تایید یا راستی آزمایشی مباحث مطرح شده شویم. بازار نزولی در سپتامبر ۱۹۹۰، جایی است که قیمت به ۲۳۷۳۷ یین کاهش یافت و پس از آن نسبتاً ثابت ماند. با این حال، بعداً در ۱۲ سپتامبر به بالاترین بازدهی ۲۵۲۱۶ یین رسید و سپس در اول اکتبر به ۲۲۱ یین کاهش یافت. محدوده قیمت بین نقاط A و B در نمودار ۴۹۹۵ یین است، اما لطفاً این محدوده قیمت را در نظر داشته باشید. کاهش ناگهانی ارزش بازار در ۲۵ اکتبر به ارزش ۲۵۳۵۲ یین،

57 الگوی سر و شانه یا «هد اند شولدرز» (Head and Shoulders) یک الگو در تحلیل تکنیکال است که روی نمودار قیمت یک دارایی شکل می‌گیرد. الگوی سر و شانه معمولاً در انتهای یک روند صعودی شکل می‌گیرد و نشان‌دهنده تغییر روند و کاهش قیمت است.



تغییر قابل توجهی تلقی شد و تا اوایل فوریه ۱۹۹۱ کاهش زیادی را به دنبال داشت. اولین کف قیمت (پایین ترین قیمت) ۲۱۸۶۲ یین در چهارم دسامبر (۴/۱۲) اتفاق افتاد و پایین ترین قیمت بعدی در گالف ۵۸ رخ داد.



در آغاز افت و خیز حرکتی بازار، در شانزدهم فوریه (۱/۱۶) قیمت ۲۲۴۴۲ یین بود، اما ما سعی کردیم بالاترین قیمت را با استفاده از یک روش محاسبه پایه که شامل اضافه کردن نمادهای D و F در پایین و نمادهای C و E بین آنها بود، پیش بینی کنیم. مقادیر محاسبه شده برای B تا C و تا D (طبق فرمول  $(D + (C - B))$ ، ۲۶۹۹۳ یین بود. مقدار محاسبه شده برای E تا F (طبق فرمول  $(E + (E - F))$ ، ۲۷۳۱۰ یین بود. مقدار محاسبه شده برای B تا C (طبق فرمول  $(C + (C - B))$ ، ۳۰۴۸۳ یین بود. بالاترین مقدار G در مارس ۱۹۹۱ با مقدار محاسبه شده N در بین این سه منطبق بود، اما پس از V محقق نشده است. اما نمی توانیم سطح G را دقیق تعیین کنیم.

برای یافتن ارزش مبادله، مقدار کاهش از A به B را از مقدار افزایش از D کم کردیم. مقدار محاسبه شده  $D + (A - B) = ۲۶۸۵۷$  یین بود. به طور مشابه، مقدار کاهش از A به B را از مقدار افزایش از F کم کردیم. مقدار محاسبه شده  $F + (A - B) = ۲۷۴۳۷$  یین بود. این مقادیر نشان دهنده مبادلات است.

قیمت میانی بین مقادیر محاسبه شده N و V، ۲۷۱۵۱ یین است که فقط ۵ یین تفاوت دارد. در طول این تجمیع، توجه به قیمت های پایین مهم است. می خواهیم مفهوم ارزش مبادله ای را معرفی کرده و تمرین کنیم. قیمت میانی محاسبه شده بر طبق فرمول

$(A + \text{mouth}) / ۲$  مساوی با ۲۷۱۴۷ یین است که یک تفاوت جزئی داشت. ثبات مربوط به زمان نیز حائز اهمیت است و افزایش سقف تأیید شد که از آن به عنوان «مقدار متناقض» یاد می شود و روش مهمی برای رعایت محدوده های قیمتی است.





## فصل پنجم

# تئوری مشاهدہ محدوده قیمت



یکپارچه سازی سه نقطه اصلی نمودار - شماره یک

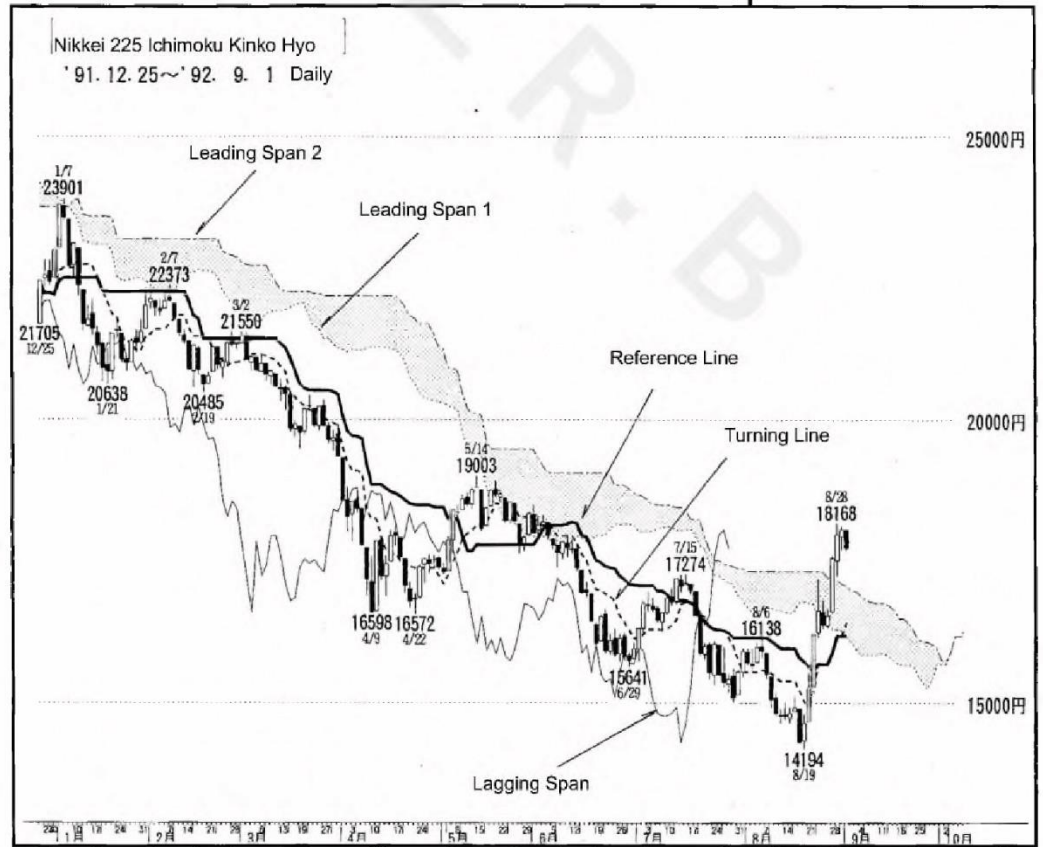
دانستن منبع تردید است همانطور که قبلاً اشاره کردم، هنگامی که بازار شروع به حرکت کرد، تنها دو گزینه وجود دارد: افزایش یا سقوط. به همین راحتی است، اما سخت است، زیرا شما بیش از حد به آن فکر می کنید. گاهی اوقات، در بازاری که سرمایه گذاران آماتور سود زیادی به دست می آورند، منابع خبره ممکن است ضرر کنند. به طور خلاصه، اگر در تجربیات و دانش گذشته خود گرفتار شوید، در نهایت دچار اشتباه خواهید شد. این شامل دیدگاه مواد، رابطه عرضه و تقاضای سهام و میزان خروجی است. البته هر کدام از این عوامل مهم هستند. اما همه اینها برای اولین بار در رابطه با قیمت سهام موثر هستند و در صورت تغییر قیمت سهام تاثیر آنها نیز تغییر می کند.

به عنوان مثال، حتی اگر سهامی در طول بازار رو به رشد، سهام فروخته نشده زیادی نداشته باشد، با افزایش قیمت بازار، سهام فروخته نشده به تدریج افزایش می یابد و قیمت سهام به رشد خود ادامه می دهد، بنابراین بازار در نهایت به یک پله تبدیل می شود. بالا بازار بسیاری وجود دارد. از سوی دیگر، با وجود داشتن حجم زیادی از سهام فروخته نشده، قیمت سهام شروع به کاهش کرده است. باعث فروپاشی کلی روش های خرید و سیل فروش آتش سوزی شده است. این یک مثال کلاسیک از چگونگی تغییر تأثیر بسته به رابطه با قیمت سهام است. می توان گفت قیمت بازار از اردیبهشت تا مرداد ۹۲ قیمتی در بازار است که هر دوی آنها را تجربه کرده است. دانستن بسیاری از چیزها می تواند شما را در مورد بازار سردرگم کند. در اصل، دانستن بهتر از ندانستن است. گرانبها دانستن و دانستن، دنیایی جدید و زمینی تازه می گشاید.» اما در دنیای قیمت های بازار (نه محدود به سهام)، دانستن آن دشوار است.

باید مطمئن شوید که دانه نمی شود. برای اینکه دانستن منشا دردسر نباشد، لازم است وضعیت فعلی بازار را بدانیم. از نو. فعلی بودن بازار، قدرت بازار فعلی است. برای اطلاع از وضعیت فعلی بازار "زمان". "حدود قیمت" ۳. "امواج" وجود دارد که باید حداقل یاد بگیرید. می توان گفت «ایچیموکو کینکو هیو» این مفهوم را دارد، پس از یادگیری این مفهوم می توانید بگویید که هر چیزی را می دانید. تا حالا. من آن را عمدتاً برای کمک به درک این سه نکته اصلی نوشته ام. در آینده می خواهم طرز تفکری را برای ادغام اینها شرح دهم.



# Fractals Traders



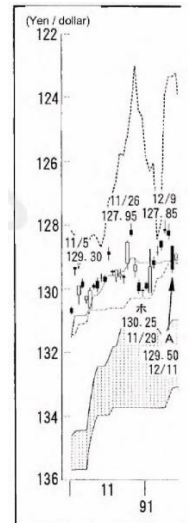
FractalsTraders.com - Alishah Shk



یکپارچه سازی سه نقطه اصلی نمودار - شماره دو

تجزیه و تحلیل بورس و تحلیل «ایچیموکو کینکو هیو» فقط برای سهام نیست. مبادلات، نفت خام و قیمت طلا را می توان با این مفهوم تحلیل کرد. به عبارت دیگر. برای تمام قیمت های نوسان کار می کند. بنابراین، در اینجا نمونه ای از ادغام جدول تراز با استفاده از مبادله را معرفی می کنم نرخ (بین تا ۱۱ آر). نمودار نرخ مبادله بین از نوامبر ۱۹۹۱ است. پس از پرداخت ۱۲۲.۹۵ ین دو بار در ۷ و ۲۰ ژانویه، افت شدیدی را نشان داده است. خط تبدیل در ۳۰ ژانویه شکسته شد و خط مرجع نیز در ۴ فوریه شکسته شد. وقتی این اتفاق می افتد. کاهش بازار تقریباً قطعی است. زیرا از ۴ فوریه، محدوده تاخیری تقریباً با خط ثابت (پا) ۲۶ روز پیش در تماس است. به عبارت دیگر، اگر ین پس از ۵ فوریه به شدت افزایش پیدا نکند.

معکوس شدن محدوده تاخیری (کمتر از قیمت ۲۶ روز پیش) اجتناب ناپذیر خواهد بود. علاوه بر این، ین در عرض ۵ روز پس از a به ۱۲۵۱۱ ین باز نخواهد گشت. اگر چنین است. خط برگشت جدول تعادل خط مینا را قطع می کند و باعث به اصطلاح معکوس شدن جدول تعادل می شود (خط عطف زیر خط مرجع است). و غیره بنابراین روند تا ۱۲ فوریه بسیار بالا است. به مکان مهمی تبدیل شده است. ضمناً، اگرچه ین در ۱۰ فوریه به ۱۲۵۱۸ ین بازگشت، اما نکته مهم، ۱۲ فوریه روسیه، به شدت کاهش یافت.



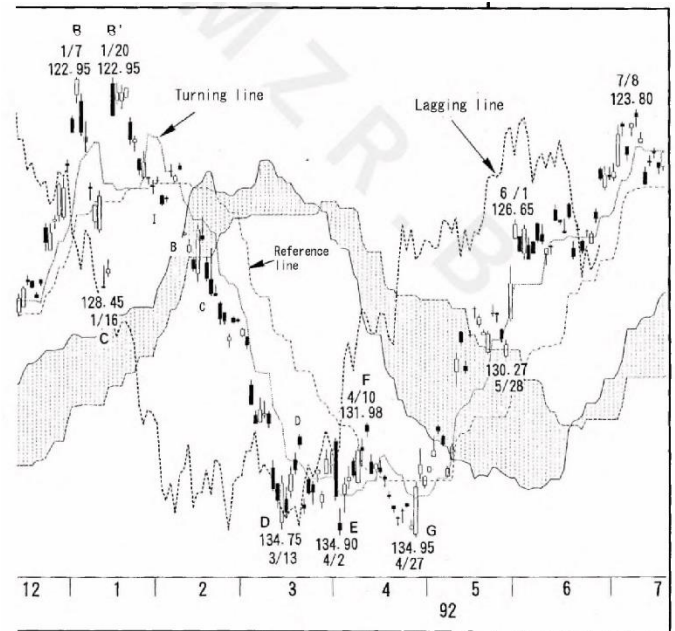
این یک نکته کلیدی برای فروش است. در ۱۲ فوریه نه تنها محدوده پیشرو بالاتر از حد بالا بود، بلکه جدول تعادل نیز معکوس شد و در همان زمان محدوده تاخیری کاملاً معکوس شد. در این مرحله. تایید شد که موج متوسط ین، که از ۱۳۹ ین (۹۱.۸ / ۱۹) بهبود یافته بود و به افزایش خود ادامه داد. زمانی به یک بازار نزولی تبدیل شد.

پس از آن پس از پایین آمدن از حد پایین محدوده پیشرو، حدود دو روز برگشت، اما به دلیل خط چرخش به عقب برگشت و در هشت به طور جدی به زیر حد پایین محدوده پیشروی سقوط کرد. این یک نکته کلیدی برای فروش پیگیری است. پس از این هشت، حتی از خط چرخش فراتر نرفته و به ریزش خود ادامه داد است و می بینید که Mouth و Hachi هر کدام نقش مهمی در بازار داشتند. در مرحله بعد، اینکه چه زمانی و چقدر قیمت پایین تر ین در بازار پس از هشت سال خواهد بود، یک نکته مهم پس از آن خواهد بود. اول، اگر به رابطه زمانی نگاه کنید، قیمت پایین اکتبر



## Fractals Traders

۱۳۲.۵۷ بین ۴۶ Bis ~ (۱۰.۲۹) روز، ۴۷ Dis ~ B روز است. در محدوده قیمت، E ارزش محاسبه شده ۱۳۳.۹۵ ~ C بین B است، ارزش محاسبه شده ۱۳۶.۰۵ ~ B بین A است، قیمت متوسط بین این دو ۱۳۵.۰۰ بین است.



D ۰.۲۵ بین با این قیمت میانه محاسبه شده متفاوت است. از رابطه بین زمان و محدوده قیمت می توان قضاوت کرد که D تقریباً وارد محدوده قیمت پایین شده است. چهار روز پس از D، خط جامد برای اولین بار پس از مدتی از خط چرخش عبور کرده است. این یکی از شواهد ورود به محدوده پایین است. این واقعیت که بازاری که توسط خط چرخش متوقف شده بود، برای اولین بار در ۲۷ روز از خط چرخش خارج شد، به این معنی است که نیروی نزولی بازار کاهش یافته است. بیا بید سخنانی دوم و بعدی را تأیید کنیم.



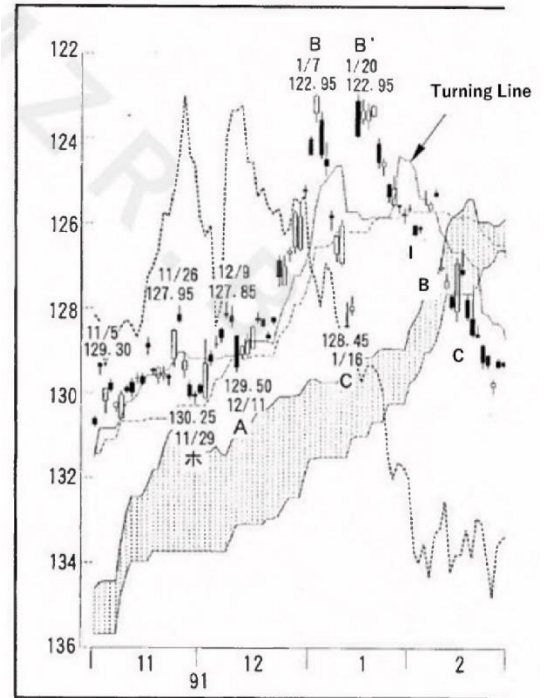
یکپارچه سازی سه نقطه اصلی نمودار - شماره سه

تجزیه و تحلیل ارز، اجازه دهید نرخ ارز را بعد از دوم بررسی کنیم. بالاخره خط جامد خط برگشت را بیرون کشیده است. من آخرین بار اشاره کردم که برای اولین بار در ۲۷ روز خط برگشت را شکستم، اما از آن زمان،  $E = 0.15$  ین به زیر سطح  $D$  کاهش یافته است. با این حال. در مقایسه با کاهش ۸ به  $D$ ، کاهش ارزش قیمت پایین تر تنها  $0.15$  ین است که در بالا ذکر شد. دو روز پس از  $E$ ، خط چرخش دوباره بیرون کشیده شد. و در  $F$  خط مرجع نیز بیرون کشیده شد. با این حال، در زمان این  $F$ ، دهانه عقب ماندگی همچنان زیر خط جامد است و نمی توان گفت که یک بهبود کامل است. آنچه در زمان  $F$  می توان گفت این است که پس از  $D$ ، قیمت بالا به  $F$  و قیمت پایین به  $D$  و  $E$  به پایین گرد می شود. (موج گسترش یافته)، و فشار از  $F$  است، حتی اگر به زیر  $E$  بیفتد، در حال وارد شدن به حالتی است که می توان انتظار داشت با قیمت محاسبه متوسط قیمت حدود ۱۳۵ ین که بار گذشته معرفی شد، به پایان برسد.

حالا بیایید زمان را کاوش کنیم.  $70 - D - H0$  روز است. از این رو.  $15$  پایین قبل و بعد از ۲۸ آوریل، زمانی که این ۷۰ روز مطابق با «شبه سنگین» از ۸ تا ۷۰ روز است («شبه سنگین» در نوع شبه معرفی شده در سخنرانی سیزدهم). می توان گفت که مناسب است، اتفاقاً از  $F$  بازار فقیر جیری را دنبال کرده ایم و در ۲۷ آوریل به  $134.95$  ین رسیده است و به دلیل بازگشت ناگهانی به محدوده خط مرجع بازگشته است. این روز بود. روز اول که بازه عقب ماندگی بهبود یافت و روز بعد از خط پایه عبور کرد. با این کار قیمت بازار تقریباً تأیید می شود. خط مثبت نسبتاً طولانی که یک روز پس از تاریخ تغییر مهم در ۲۸ آوریل ظاهر شد به دلیل پایین بودن آن بود. قیمت تقریباً مقدار متوسط محاسبه شده بود و روز بعد در ۲۸ آوریل از خط مرجع عبور کرد و اگر در ۸ روز آینده از  $F$  بیشتر شود بلافاصله "خرید تایید شده" و  $F$  افزایش می یابد.

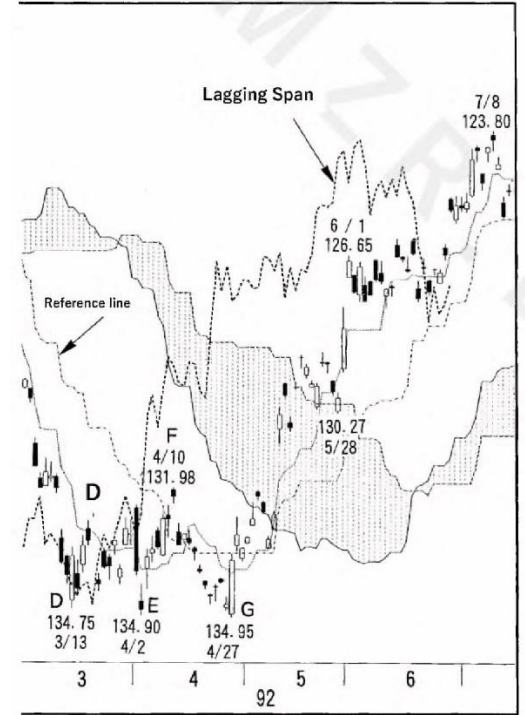
اطلاعیه MZR: به هو ترجمه شده است. معنی دقیقش رو نتونستم پیدا کنم با عرض پوزش، اما می توانید آن را به عنوان نمادی مانند  $H$  در نظر بگیرید.

اگر بدون چرخش در اطراف خط مرجع حرکت کنید، مشخص می شود که خط تبدیل از خط مرجع عبور می کند. این به این دلیل است که یک "محاسبه اولیه" ساده نشان می دهد که جدول تعادل خود به دلیل عدم وجود یک روز  $G$  از ۲۸ آوریل تا ۸ روز پس از این، در صورت تغییر قبل و بعد از خط مرجع، بهبود می یابد.



مزیت بزرگ جدول تعادل این است که بر خلاف میانگین متحرک، این محاسبات اولیه امکان پذیر است، که محاسبه برای یافتن "نقطه میانی" است (هم خط چرخش و هم خط مرجع به معنای نقطه میانی در یک دوره زمانی مشخص هستند). . روش راز خود را دارد. بعد از آن ۵ روز بعد از G در این لحظه F را بیرون کشیدم. همه چیز در جدول تعادل به وضوح چرخید.

بلافاصله پس از بهبود خرید تایید شد. در اینجا، این واقعیت که خط تغییر و خط مرجع معادل هستند به معنای یک برگشت به عقب است. این به این دلیل است که همانطور که در بالا ذکر شد. خط چرخش و خط مرجع به طور طبیعی آزاد می شوند زیرا قیمت پایین G در چند روز رخ می دهد. پس از چرخش این جدول تعادل، برای دو روز پایین آوردن به سمت خط مرجع عالی بود. بلافاصله پس از چرخش، فقط یک موضوع طبیعی در جدول تراز است که در چند روز قرار دهید. پس از آن، همانطور که می بینید، این در حال افزایش بوده و این وارد بازار قدرتمندی شده است.



FractalsTraders.com - Alishah Sharifnia





یکپارچه سازی سه نقطه اصلی نمودار - شماره چهار

همچنین بسیار مهم است که بعداً بدانیم چشم انداز آینده بازار همیشه دقیق نیست. هنگام خواندن کلیات از جدول تراز، همه چیز را نمی توان بدون تردید خواند. وقتی «جریان» بازار به نقطه تعادل نیروی نزولی در بازار نزولی می رسد و در صورت بازگشت به آن، زمانی که روز با این قیمت روز به پایان می رسد مورد تأمل قرار می گیرد. ممکن است مورد نیاز باشد. ما باید دوباره بررسی کنیم که چقدر مدرک داریم. هنگامی که در اینجا مهمترین موقعیت در نظر گرفته می شود، مهم است که عمیقاً در مورد اینکه آیا در قضاوت شما اشتباهی وجود دارد یا خیر و اینکه آیا ایده مخالف صادق است یا خیر فکر کنید. من خودم هر شش ماه یک بار یا سالی یک بار با این وضعیت مواجه می شوم. در این مناطق تصمیم گرفتم دوباره گذشته را بررسی کنم. حتی اگر فکر می کنید که مسیر بازار را تا به حال می دانستید، ممکن است در واقع آن را اشتباه متوجه شوید. به عنوان مثال، زمانی که به راحتی می توان فهمید که آیا بازار تغییری در این وسط نشان می دهد یا خیر، مشکلی وجود ندارد. با این حال، مواقعی وجود دارد که در آن زمان نمی توان دلیل قطعی پیدا کرد. مهم نیست چقدر به آن فکر می کنید در چنین حالتی، "فقط باید بدانم که اکنون نمی دانم." گاهی اوقات چند روز بعد متوجه خواهید شد و گاهی اوقات یک روز بعد متوجه شواهد جدیدی خواهید شد. همانطور که می بینید، درک این موضوع بسیار مهم است. به راحتی می توان آن را نامشخص گذاشت. با این حال، "یافتن شواهد قانع کننده" حتی پس از چند روز ارزشمند است. البته آنچه در اینجا به عنوان «شواهد» بیان می شود، «رابطه زمانی»، «رابطه دامنه قیمت»، «پیشرفت موج» و «شاخص های جدول تعادل» است.

می توان گفت که برای یادگیری جدول تراز مهم است که شخص چه مقدار شواهد (شواهد) از وضعیت فعلی بازار ارائه کند. از این نظر. من تشخیص می دهم که جدول تعادل "منطق" است. دلیل اینکه من گفتم «این مهم است که بعداً بفهمیم، این است که اگر خودم قانع نشده باشم، قبلاً ذکر کردم.

اگر بازار تغییر کند، حرکت بعدی به هر حال به تعویق خواهد افتاد. همچنین، اگر بتوانید بفهمید که چرا قیمت بازار حتی بعداً تغییر کرده است، از منظر "توانایی" شخص، نگاه کردن به قیمت گذشته بازار و تجزیه و تحلیل آن نیز عملکرد بسیار خوبی برای انباشت توانایی خواهد بود درست است.



# Fractals Traders



FractalsTraders.com - Alishah Sharifnia



## فصل ششم

# نُورِي مَشَاهِدَه مَحْدُودَه قِيَمَت

Fract



ساکاتا گوهو<sup>59</sup> قرمز (سه سرباز / سه روش)

از منظر یکپارچه سازی جدول تراز می خواهیم از این به بعد در مورد الگوهای پایه صحبت کنیم. در مورد نوع پایه، معروف ترین آن "ساکاتا گوهو" است. این ساکاتا گوهو برای استفاده عملی بسیار ارزشمند است. اما لازم است الگوهای مختلفی به نام "پایه ها" را به خاطر بسپارید. از این نظر، "نوع پایه" جدول تعادل بر اساس یک ایده بسیار ساده است، بنابراین قضاوت در آن آسان است. اساس این ایده این است که کاتد مثبت نمی شود و "آند منفی نمی شود". علاوه بر این نوع به معنای شکل برای نوع و کد برای کارکنان است که هر دو به معنای شکل هستند. همزمان با تجزیه و تحلیل جدول تعادل نتایج بیشتری را به دنبال خواهد داشت.

پنج خط مثبت متوالی "Ream" به معنی "ریم" است و در "الگوی" جدول تراز، عبارتی است که حداقل "۵ روز" خط مثبت یا خط منفی پیوسته باشد. به معنای یک خط مثبت برای ۵ روز متوالی است. ساکاتا گوهو همچنین آن را "سه سرباز قرمز" می نامد و برای سه روز متوالی به آیین های مثبت اهمیت زیادی می دهد. درست است که وجود دارد. ساکاتا گوهو سعی می کند این را به عنوان تغییر جهت روی خط مثبت برای سه روز متوالی در نظر بگیرد. بین ۳ روز و ۵ روز تفاوت وجود دارد اما در طرز تفکر تفاوت چندانی وجود ندارد. اما در مورد ۳ روز حتی افرادی که در بازار مسلط هستند نیز ممکن است با داماشی ملاقات کنند. از این نظر می توان گفت که معمولاً پس از ۵ روز از بین بردن آن سخت است. این گویورن<sup>60</sup> بهترین است زیرا بسیار کوچک است. در نموداری که به عنوان مثال آورده شده است، (نمودار) در آوریل ۱۹۹۲ (نمودار ۱).

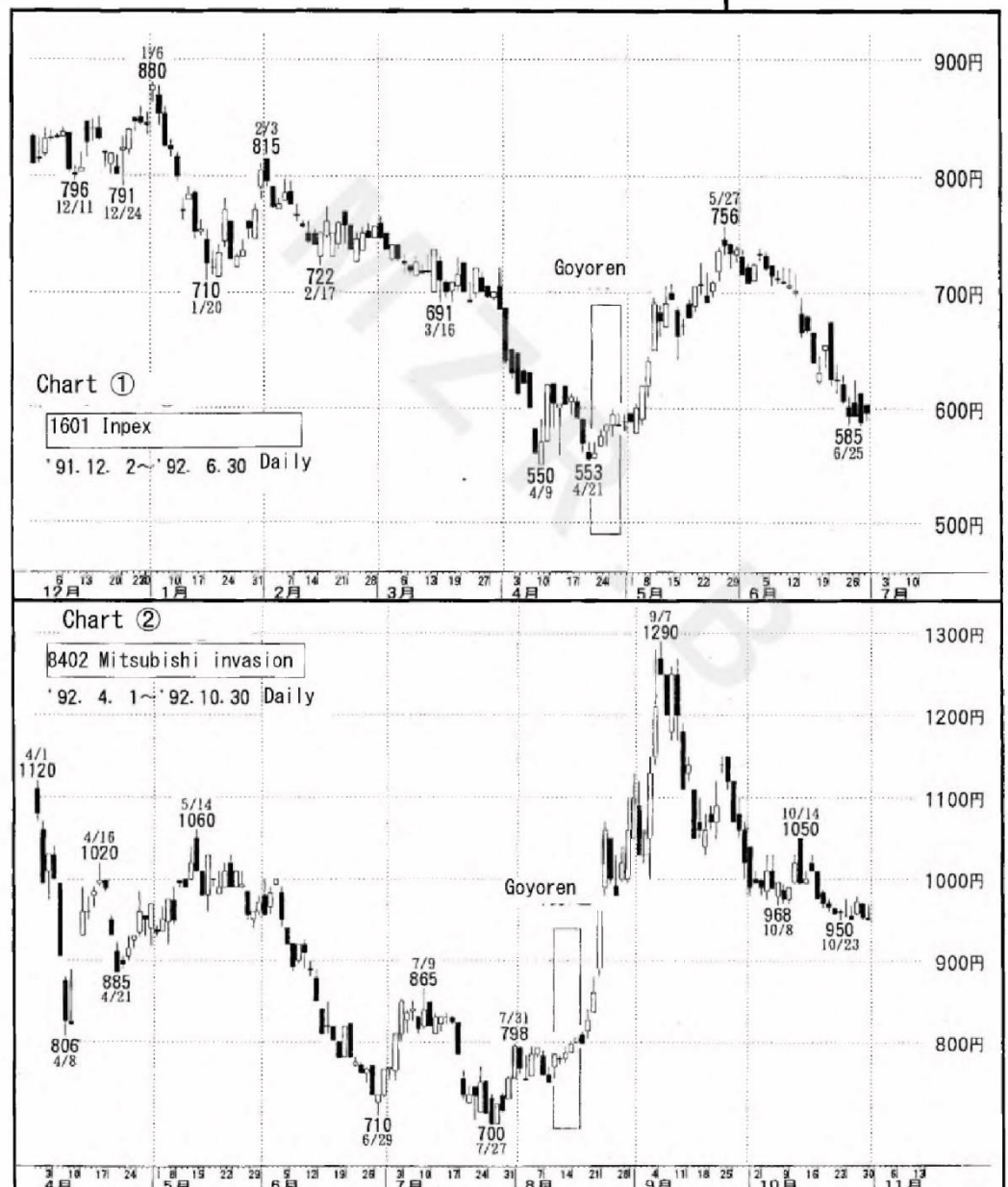
این گویورن باریک در<sup>61</sup> (نمودار ۲) در آگوست ۱۹۹۲ ظاهر می شود. وقتی این گویورن ظاهر می شود، معمولاً "خرید تایید شده" است.

به خصوص در مورد Inpex می توان گفت که این گویورن ارزش بالایی دارد زیرا از ۸۸۰ یین (۶/۱) بدون هیچ بازدهی کاهش یافته است.

<sup>59</sup> پنج روش ساکاتا شامل پنج الگوی خاص است: سه کوه، سه رودخانه، سه شکاف، سه خط موازی و سه روش. اهمیت سه چیست؟ فرهنگ ژاپنی در آن زمان معتقد بود که سه عدد قابل توجه و حتی الهی است. همه همچنین معتقد بود که وقتی معامله گران معامله امیدوارکننده ای پیدا کردند، باید سه روز منتظر بمانند. اگر تجارت پس از سه روز همچنان خوب به نظر می رسید، سودآور خواهد بود.

<sup>60</sup> Gyoren

<sup>61</sup> "Mitsubishi Trust"



در رابطه با الگوی تحلیل - شماره دو

این بار بیایید به مثال Inpex در گویورن نگاه کنیم. از اواخر مارس ۱۹۹۲ کل بازار سقوط کرد و در ۹ آوریل به پایین ترین سطح ۵۵۰ ین رسید. پس از نشان دادن بازگشت از اینجا، در ۲۱ آوریل به دو برابر کف کوتاه مدت ۵۵۳ ین رسیدیم، اما



از فردای این دو کفی، یک گویورن کوچک ظاهر شد. به بیان دقیق، الگوی اینجا رکویورن<sup>62</sup> است زیرا روز بعد از گویورن یک ضربدر رو به بالا است. پس از آن بازار وارد رشد شدیدی شد. و در ۲۷ می تا ۷۵۶ ین خریداری شد. حتی از قیمت بسته شدن ۵۸۸ ین برای رکویورن. عرض آن ۱۶۸ ین بود که در مدت زمان کوتاهی افزایش زیادی داشت. بعد نگاهی به میتسوبیشی تراست بیندازید. در مورد میتسوبیشی تراست، گویورن از پایان ژوئن ۱۴۰ ین بود، که محدوده قیمتی بزرگی برای حرکت تا آن نقطه بود، و ارزش آن کم بود، اما گویورن از ۱۱ آگوست کمی کمتر از ۵۰ ین است که در مقایسه با حرکات قیمت تا آن نقطه بسیار ناچیز است.

این گویورن باریک ۶۳ در (نمودار ۲) در آگوست ۱۹۹۲ ظاهر می شود. وقتی این گویورن ظاهر می شود، معمولاً "خرید تایید شده" است. به خصوص در مورد Inpex می توان گفت که این گویورن ارزش بالایی دارد زیرا از ۸۸۰ ین (۶/۱) بدون هیچ بازدهی کاهش یافته است.

این مورد با ظاهر این گویورن. "خرید تایید شده" خواهد بود. بعد از آن در ۷ سپتامبر به ۱۲۹۰ ین افزایش یافت. در تعیین شکل پا، منطقی تر است که به تعداد بین و یانگ، نحوه ظاهر آنها توجه شود. و غیره، به جای به خاطر سپردن نام های مختلف. خود هجا به خودی خود کاملاً تیز است، این روند را تا زمانی که هجا ظاهر شود یک عامل مهم است و فقط به این دلیل که گویورن بیرون آمد. خرید تایید نشده است. بیایید بگوییم که استفاده از آن با در نظر گرفتن این منطقه مهم است. -بین بالای نوار پنج یانگ است. بعد، بیایید در مورد یورن صحبت کنیم. ظاهر شدن تنها یک خط پنهان در وسط یک سری خطوط مثبت به عنوان "مداخله" شناخته می شود (ظهور تنها یک خط مثبت در وسط یک سری خطوط منفی به عنوان "مداخله" نیز شناخته می شود).

اگر این گویورن مداخله شده بین کوچک باشد، بازار تا حدی افزایش می یابد که شبیه به یک گویورن ساده باشد. اگر به دنبال این در بازار Inpex از ۵۵۳ ین (۲۱/۴) باشید، ایچین بعد از رکویورن مداخله می کند و پس از آن، یک گویورن ظاهر می شود.

این گویورن مداخله گر بین در ۶ روز به مقدار زیادی بیش از ۱۲۰ ین تبدیل شده است. می توان گفت که این یک "نوع « INPEX۱۶۰۱ » است که در آن نیروی افزایشی بعدی در مقایسه با گویورن با واسطه بین باریک به نصف کاهش می یابد.

<sup>62</sup> Rokuyo Ren

<sup>63</sup> "Mitsubishi Trust"



FractalsTraders.com - Alishah



بین بالای نوار پنج اصل ژاپنی است که می‌خواهیم به به معرفی الگوهای بالای بین مداخله گویورن ادامه دهیم. قیمت قبلی بین سوک اینپکس در گویورن از ۱۲۰ ین فراتر رفت که بازدهی قابل توجهی برای آخرین قیمت بازار این سهم بود. گفتم بهتر است در همان بین مداخله گویورن عرض کمی داشته باشید، اما بگذارید مثال دیگری برایتان بزنم. نمودار ۵ وزن روزانه را از ژوئن تا نوامبر ۱۹۹۲ نشان می‌دهد. به طور مداوم از سقف وسط ۶۵۶ ین در ۲ ژوئیه به ۳۴۲ ین در ۱۲ آگوست نزول کرده است. با این ۳۴۲ ین به عنوان پایین ... روز ۴ خط منفی شد. اما بعد از آن برای ۲ روز و در ۱۳ آگوست خط مثبت شد. از پای متقاطع ظاهر گویورن با واسطه بین. این پس از قیمت بازار که از ۶۵۶ ین برای بیش از یک دوره کاهش یافته بود ۲۶ ام ظاهر شد - الگوی گویورن مداخله بین بود. بنابراین ارزش آن مشابه گویورن است.

علاوه بر این. محدوده قیمت کمی گسترده تر بود. با بازگشتی حدود ۱۵۰ ین به کمی بیش از ۳۱۰ ین، اما خوشبختانه بین و یانگ اول مقدار کمی حدود ۸۰ ین بود. با ظهور الگوی گویورن می‌توان گفت بالاخره زمان خرید آن فرا رسیده است. با این حال، اگر با سیلاباژ آشنا هستید، می‌توانید آن را در ۲۸ مرداد "خرید" کنید. همانطور که می‌توانید بخوانید که پنجمین خط مثبت به وضوح در ضرابا در ۱۹ اوت ظاهر می‌شود. بعد از آن. در یک گذر (۹) به ۸۵۱ ین (۱/۹) افزایش یافت.

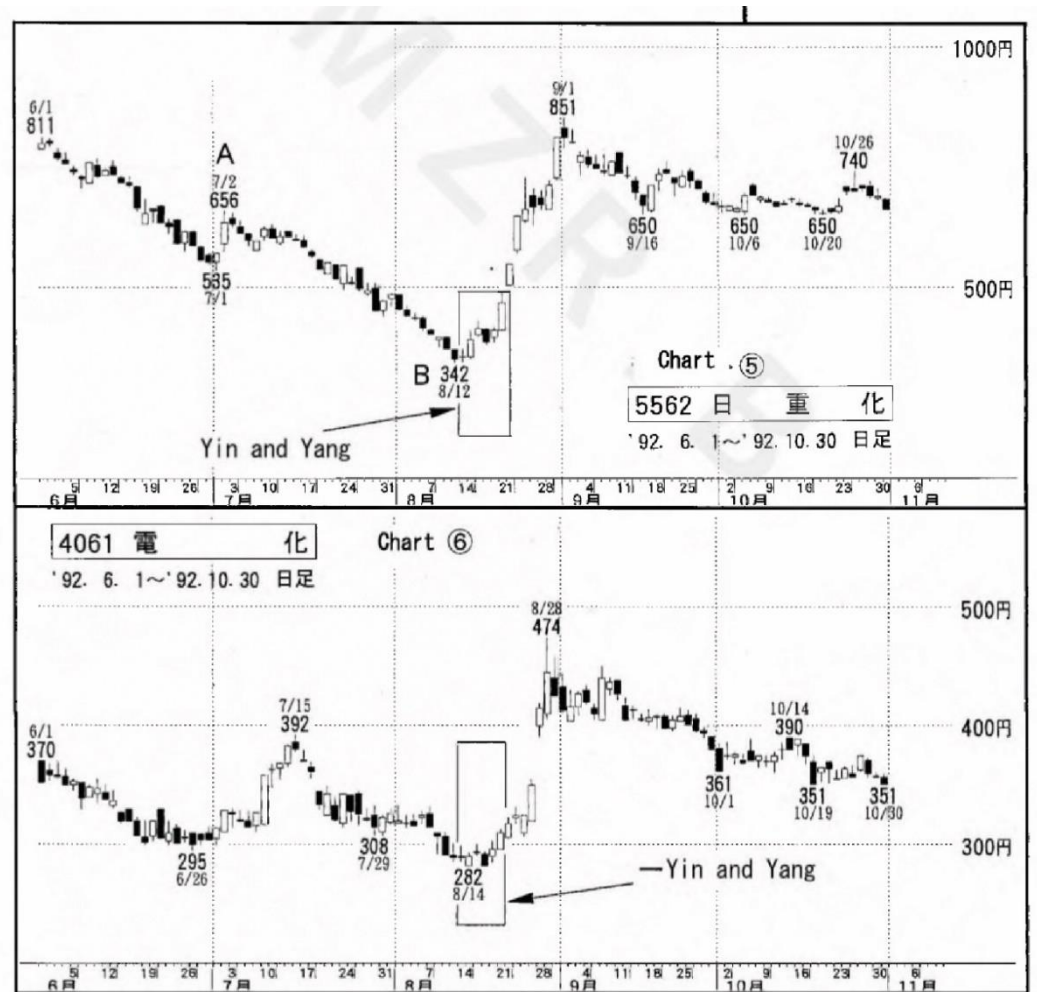
نمودار ۶ برق رسانی را از ژوئن تا اکتبر ۱۹۹۲ نشان می‌دهد. از ۳۹۲ ین در ۱۵ ژوئیه ۱۹۹۲ کاهش یافت و در ۱۴ آگوست به ۲۸۲ ین کاهش یافت اما از روز قبل از این ۲۸۲ ین (۱۳) خط مثبت شد. و گویورن با واسطه بین ظاهر شده است ... قیمت بسته شدن در ۲۰ آگوست، زمانی که این نماد تایپ ظاهر شد، ۳۱۰ ین بود.

بعد از آن. خط مثبت به طور مداوم ظاهر شد و پس از ۶ روز به ۴۷۴ ین (۲۸/۸) افزایش یافت. نگاهی به الگوی پس از خط پنهان در ۱۸ اوت. هاچی یورن<sup>۶۴</sup> تا ۴۷۴ ین. و از ۱۹ مرداد تا ۲۵ مرداد. گویورن با عرض بیش از ۴۰ ین اولین بار ظاهر شد. و پس از آن به مدت سه روز، صحنه رشد سریع در حین باز کردن یک پنجره بزرگ (یک رهاسازی بزرگ) است. الگوی بین ۱۳ و ۲۸ آگوست به این صورت است - این نشان می‌دهد که مدل نسبتاً قوی با مداخله «بین یورن»<sup>۶۵</sup> بود. همانطور که اشاره شد. این افزایش کوتاه مدت از هجای هجای گویورن با واسطه چی شروع شد، اما این واقعیت که این هجای متوسط در حدود ۳۰ ین در ۶ روز بود، قیمت بازار بود. به نظر می‌رسد برای او خوش شانس بوده است.

<sup>64</sup> Hachiyoren

<sup>65</sup> Yin 11 Yoren





در رابطه با الگوی تحلیل - شماره چهار

بین مداخله هفت یا بیشتر نمودار (V) برنامه روزانه «Taisei Corporation» را از ژوئن تا نوامبر ۱۹۹۲ نشان می دهد. در نهایت به پایین ترین سطح خود رسید و از ۷۷۰ یین در ۱۴ می به ۵۵۰ یین در ۱۴ آگوست کاهش یافت. سپس پس از دو روز پنهان شدن از این ۵۵۰ یین، در ۲۸ آگوست به ۷۶۴ یین افزایش یافت. الگوی این ۸ روز "بین مداخله شیچیورن" بود.



در اصل، این فونت نشان دهنده یک نیروی رو به بالا نسبتاً قوی است، اما در مورد این شرکت تایسی<sup>66</sup>، در مدت زمان بسیار کوتاهی کمی بیش از ۲۱۰٪ بود که مقدار زیادی برای این سهام است. اگر این الگو در عرض کمی شکل بگیرد، انتظار می رود که پس از آن بهبود بیشتری پیدا کند. با این حال، مانند این مورد، اگر تغییرات قیمت تا آن نقطه در کوتاه مدت قابل توجه باشد. آسان است که انگیزه افزایش قیمت یکباره تمام شود. این الگو نسبت به وضعیت نوسان قیمت بازار تا کنون است.

در مقایسه. می توان گفت که باید بررسی کرد که آیا امکان ادامه صعود در آینده وجود دارد یا خیر. نمودار ۸ نمودار روزانه تیو سیوسان<sup>67</sup> از ژوئن تا نوامبر ۱۹۹۲ است. روکو یورن ۶۸ از ۳۰ جولای ظاهر شده است. اما از آنجایی که هنوز از سقف چپوسی<sup>68</sup> ۱۴۷۰٪ در ۳ جولای جوان بود. در ۱۰ آگوست به ۱۲۳۰٪ کاهش یافته است. دو روز بعد از این ۱۲۳۰٪، شیو آزاد شد. و بعد از بین تبدیل به سانپو شد و در این دوره. در بین شیچیورن ظاهر شد محدوده قیمت در این دوره ۱۱۰٪ بود که شیچیورن بود. که تقریباً به صورت تثبیت کننده رخ داد. می توان گفت که این امر از منظر الگو، بستری برای دافعه فراهم کرده است. سپس. پس از دو بین، ریم هفت یانگ با واسطه بین. از جمله پای ضربدری، دوباره ظاهر شده است. محدوده قیمت ۸ روز گذشته ۱۰۰٪ است که افزایش نسبتاً متوسطی نیز دارد. بعد از این. هیچ ریم وجود ندارد اما قیمت بازار به طور پیوسته به ۱۵۵۰٪ در ۷ اکتبر افزایش یافته است.

مدل این توپو سوئیسان همان بین مداخله نان یورن است. برخلاف تایسی کو ۶۹ در نمودار (۷)، اولین نان یورن ۷۰٪ با مداخله بین که صاف به نظر می رسد را می توان در هر زمان مورد مشورت و خرید قرار داد. شما چی فکر میکنید؟ این همان بین شیچیورن ۷۱ است، اما از سوی دیگر، بستگی به تفاوت در نحوه ظاهر شدن هجا دارد.

آیا متوجه شدید که معنای همان نوع به دلیل اختلاف عرض نسبی کاملاً متفاوت است؟ بعلاوه، عبارت «بین مداخله شیچیورن یا بالاتر» به این معنی است که هر دو بینسوکه-این هایورن و کوپورن وجود دارند.

---

<sup>66</sup> Taisei

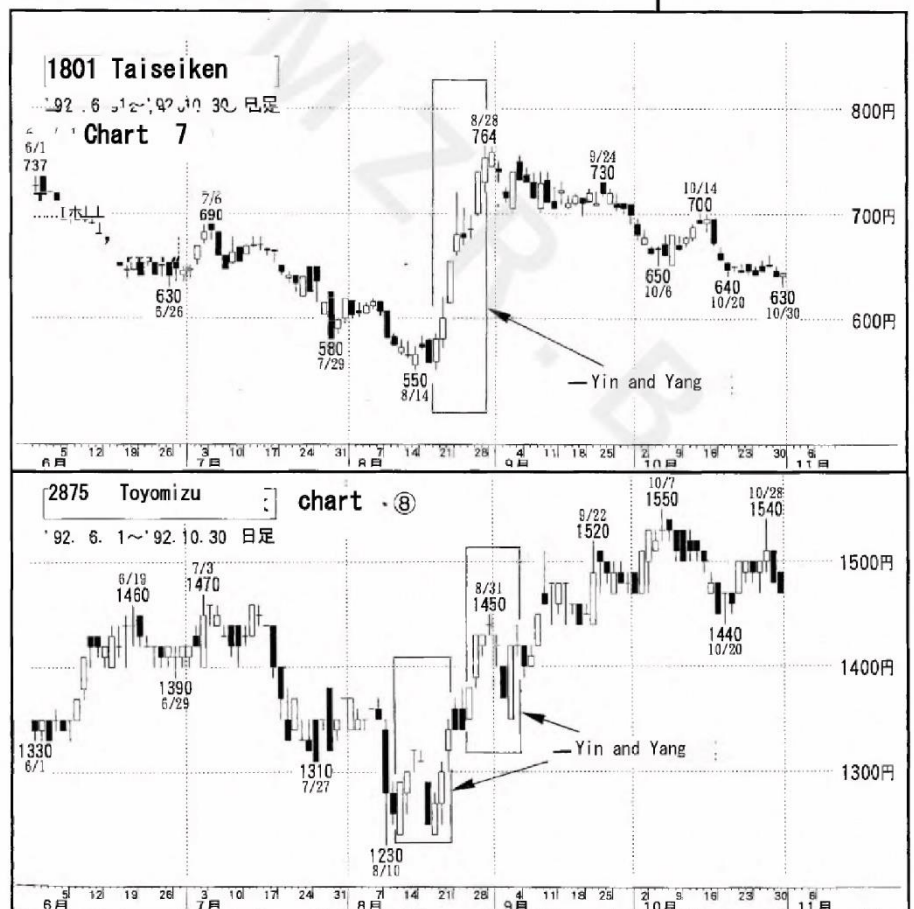
<sup>67</sup> Toyo Suisan

<sup>68</sup> Rokuyo Ren

<sup>69</sup> Taisei Corporation

<sup>70</sup> Nanyoren

<sup>71</sup> Yin Intervening Shichiyoren



در رابطه با الگوی تحلیل - شماره پنج

بین دوم بالای نه یانگ است نمودار ۹ قیمت بازار خودرو در ژوئن-اکتبر ۱۹۹۲ است. از رکورد ۱۱۷۰ یین در می ۱۹۹۰ به A در ۱۴ آگوست ۱۹۹۲ به طور مداوم کاهش یافته است. در ۶ روز ظاهر شده است. "خرید" در سطح ۲۶۰ یین خواهد بود که در آن این تایپ فیس ظاهر شد. پس از آن به B-Yin-Yang تبدیل شد و ۱۱ روز A-B به الگوی نینسوک کویورن تبدیل شد. پس از دو روز صنوبر از B، محدودیت قیمت روزانه در ۲ سپتامبر پخش شد و قیمت تا ۴۴۸ یین در ۳ سپتامبر خریداری شد. ۱۵ روز از A تا C الگوی نینسوک چوسویورن<sup>۷۲</sup> شد. می توان گفت که این دقیقاً پیدایش الگوی «خرید رنگ» است. حال به بازه قیمت در این مدت دقت کنید. عرض A تا C، ۲۲۲ یین است. در ۱۵ روز از قیمت پایین دو برابر شده است. معمولاً می توان گفت که «اگر در مدت یک بازه زمانی (۲۶ روزه) از قیمت پایین دو برابر شود، از قبل سقف قیمت بازار است.

<sup>72</sup> Niinsuke Jusoyoren



## Fractals Traders

در مورد خود این صندلی، فقط در ۱۵ روز دو برابر شد، بنابراین الگوی بود که باعث می شد زودتر به سقف قیمت برسید. در نمودار ۱۰ قیمت بازارموسسه اقتصادی ایناباتا<sup>۷۳</sup> از ژوئن تا نوامبر ۱۹۹۲ است. A تا B ظاهر نانیورن<sup>۷۴</sup> است. همانطور که قبلاً ذکر شد، "خرید" در مرحله گویورن از A تایید شده است، بنابراین برای خرید نیازی به صبر کردن تا شیچویورن<sup>۷۵</sup> نیست. علاوه بر این، این گویورن است (۱) با توجه به ترکیب تا آن نقطه بسیار مناسب به نظر می رسد، و (۲) حرکتی را نشان داد که تقریباً از قیمت بالای ۷۰۵ ین در ۹ ژوئیه در نانیورن از A تا B فراتر رفت. (۳) در این دوره تقریباً هیچ افزایشی در حجم معاملات مشاهده نشد و احساس گرمای بیش از حد وجود نداشت. (۴) قیمت پایین در ماه اوت با قیمت پایین در ژوئن یکسان بود.

خورشید سایه به سایه تبدیل نمی شود.

با توجه به اینکه ارزش در انتهای دو نقطه قرار دارد، موسسه اقتصادی شیچویورن دارای ساختاری (نوعی) است که بازار بزرگ آینده را پیش بینی می کند. پس از آن، به طور پیوسته به رشد خود ادامه داد و قیمت بازار بزرگی را تا ۱۴۱۰ ین در ۲۳ اکتبر، D. در این مدت بازی کرد. شیچویورن دوباره از C ظاهر شده است. این شیچویورن مدلی است که داستان نزدیک به سقف را روایت می کند، تنها پس از اینکه برای نزدیک به ۴۰ روز از قیمت پایین بالاتر رفته است.

می توان گفت که الگوی ایده آل این است که مقدار متوسطی از خطوط پنهان در میانه بازار رو به رشد وجود داشته باشد. حجم به تدریج افزایش می یابد و احساس گرمای بیش از حد افزایش می یابد. ~ تایپوگرافی D یک جویورن<sup>۷۶</sup> با مداخله بزرگ بین است. با پخش نمودار نمودار ۹ نینسوک<sup>۷۷</sup> در کویورن و بالاتر با نوسان زیاد کمی بیش از ۴۰۰ ین، ترکیب آنود<sup>۷۸</sup> شد.

<sup>73</sup> Inabata & Co., Ltd

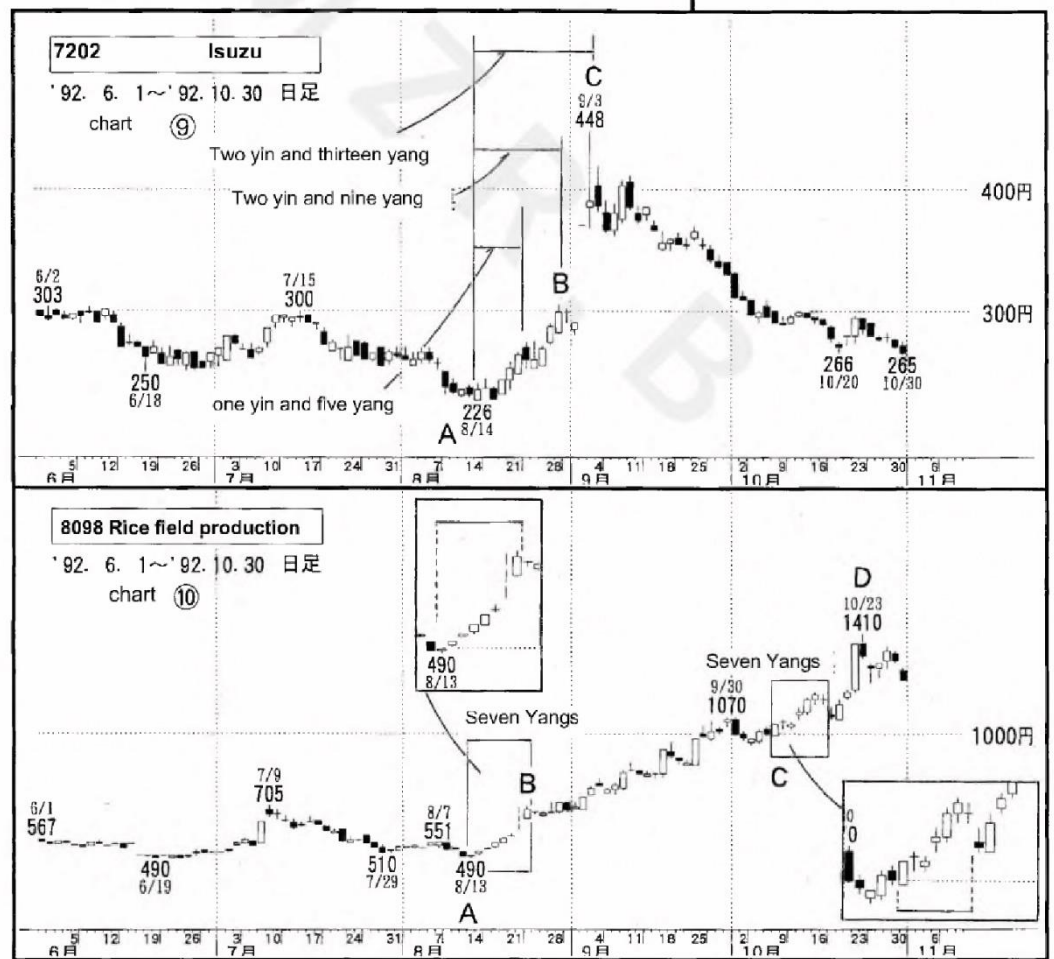
<sup>74</sup> Nanyoren

<sup>75</sup> Shichiyoren

<sup>76</sup> Juyoren

<sup>77</sup> Niinsuke

<sup>78</sup> Anode



در رابطه با الگوی تحلیل - شماره شش

نمودار ۹ یانگ و بالاتر، نمودار ۱۱ قیمت بازار کیچی<sup>۷۹</sup> از ژوئن تا نوامبر ۱۹۹۲ است. از سطح ۱۱۰۰ یین در ماه مه به زیر سطح ۴ رقمی سقوط کرد و در پایان به ۷۴۲ یین (۲۹/۷) کاهش یافت. جولای. پس از این، در ۵ آگوست در شیو به ۸۰۶ یین بازگشت و سپس گویورن مداخله گر بین یانگ بین ظاهر شد. و خرید از مدل تایید شد. روز بعد از این خرید تایید شد. در ۱۰ آگوست به ۷۳۹ یین رسید و با همان قیمت به پایان رسید. این ارزان

سه روز پس از ارزش، یک گویورن کوچک دوباره ظاهر شد. پیشنهاد خرید مجدد خط مثبت بعد از گویورن ادامه دارد. اما خط مثبت بعد از آن یک خط مثبت نسبتاً طولانی است. از ۱۳ تا ۲۵ آگوست گویورن وجود دارد. علاوه بر این، طی ۱۲ روز از ۱۳ تا ۲۸ آگوست، یک الگوی خرید فوق العاده با چی در مداخله ۱۱ یورن به وجود آمد. مانند این ساخت کاجیما.

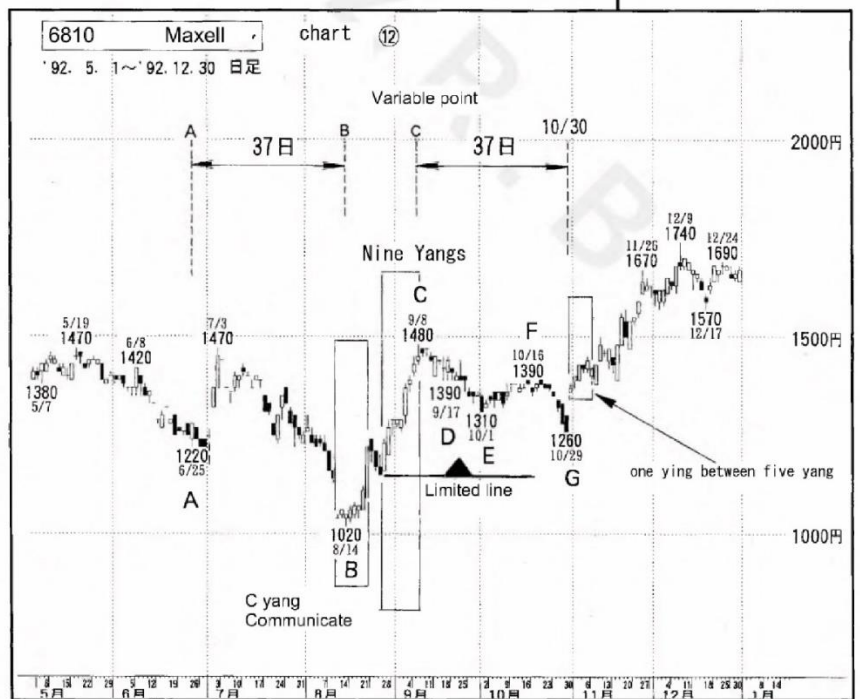
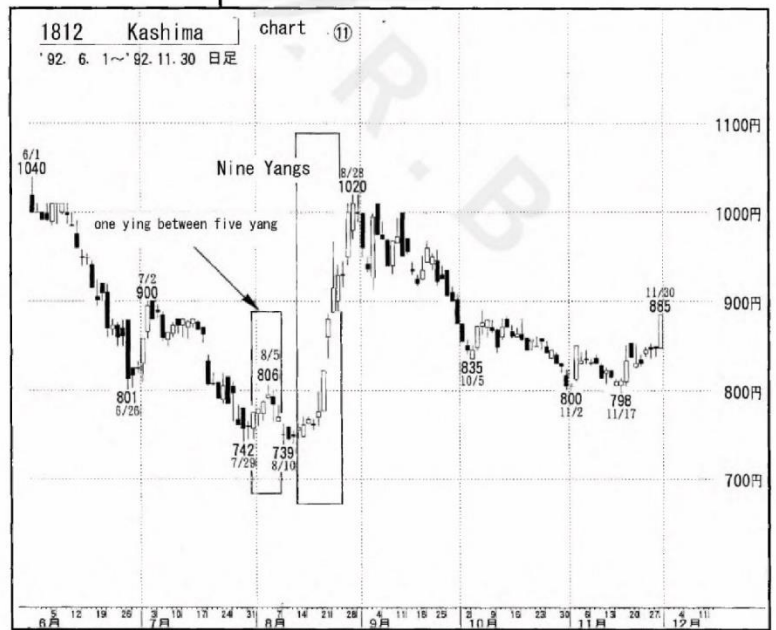
اگر خیلی سریع خرید کنید، اغلب خسته می شوید تا در مدت زمان بسیار کوتاهی بازگردید. می توان گفت افزایش ۲۸۱ یینی در ۱۵ روز از پایین حتی از محدوده قیمت روزانه تا آن نقطه به وضوح قابل توجه است. نمودار ۱۲ قیمت بازار هیتاچی

<sup>79</sup> Kajima Construction



# Fractals Traders

ماکسل از ماه می تا دسامبر ۱۹۹۲ است. از قیمت بازار موجه<sup>۸۰</sup> از ۱۱۰۰ تا ۱۴۰۰ ین، در ماه آگوست به پایین ترین سطح سقوط کرد و تا ۱۰۲۰ ین در ۱۴ آگوست فروخته شد.





## Fractals Traders

با این حال. در ۱۲ آگوست زمانی که او در حومه شهر بازی کرد، حرکتی به نام "استوپا" را با ریش بالایی به همین قیمت نشان داد و از این روز به بعد تا ۱۹ اوت تبدیل به روکویورن در کنار هم شد. البته خرید در مرحله گویورون تایید شده است. از ۱۲ تا ۲۱ مرداد. هایورن شد. این الگویی است که به نظر می رسد از هوبو کویورون<sup>۸۱</sup> پیروی می کند. به هر حال، پس از هل دادن سانین<sup>۸۲</sup> از ۲۴ آگوست، کویورون تا ۱۴۸۰ ین در ۸ سپتامبر ظاهر شده است. در مجموع هفدهمین یورن با مداخله سانین است. این هجا از ۱۲ آگوست، هجایی است که میزان قابل توجهی از انگیزه خرید را نشان می دهد، اما کیجی ما قیمت بالای قبلی را مجدداً پر کرده است، زیرا این هجا را از ۱۴۷۰ ین در ۳ جولای دوباره پر کرده است. تفاوت معنی الگو با کویورن است که خیلی بیرون کشیده شده است. کویورون که به دنبال هاچی یورون<sup>۸۳</sup> است، نوعی است که بسته به ترکیب پس از آن بازار بیشتری را شامل می شود.

لطفا پیشرفت بعد از آن را ببینید. ۳۷ روز است. اگر این رابطه زمانی با C به عنوان نقطه دگرذیسی عمل کند. در ۳۰ اکتبر خواهد بود. اگر تا این تاریخ خط حد شکسته نشود، احتمال افزایش مجدد بازار و ورود به بازار وجود دارد. در واقع در ۳۰ اکتبر قیمت ۱۲۶۰ ین (۲۹/۱۰) بود و ناگهان شروع به افزایش کرد. پس از این روز، قیمت بازار به طور کامل تغییر کرد و با ظهور بین مداخله گویورن، خرید دوباره تایید شد. حدود ۸ دسامبر یا حدود ۲۲ دسامبر، C تا G V ارزش محاسبه شده  $C + ((C - G))$  ۱۷۰۰ ین، C تا G N ارزش محاسبه شده  $G + C - B$ ] ۱۷۲۰ ین بود که روز بعد خریدم. رویکرد (۱۳۸۰ ین) در مداخله گویورن در پیش بینی افزایش قیمت موثر است.

---

<sup>81</sup> Hobo Kuyoren

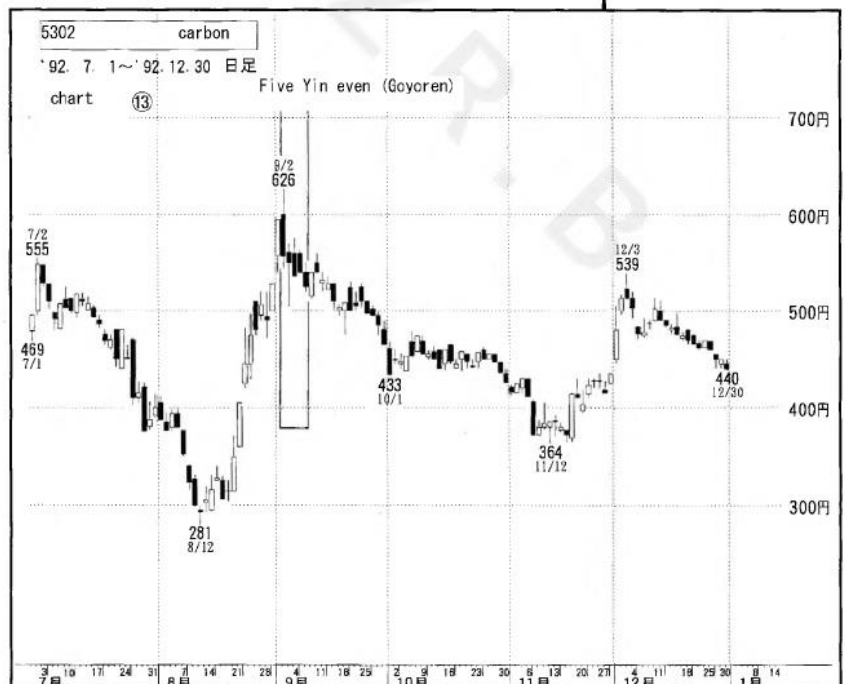
<sup>82</sup> Sanin

<sup>83</sup> Hachiyoren



در رابطه با الگوی تحلیل - شماره هفت

تاکنون الگو را به عنوان نشانه ای از بازار نسبتاً صعودی معرفی کرده ایم. از این زمان می خواهیم روی الگویی تمرکز کنیم که نشانه های کاهش نسبی را مشخص می کند. حتی پنج بین همانطور که گویورن در زمانی که بازار به نزول ادامه می دهد مهم است. ظاهر گورین در بازار که به رشد خود ادامه داده است تقریباً به طور قطع بازار را بدتر خواهد کرد.



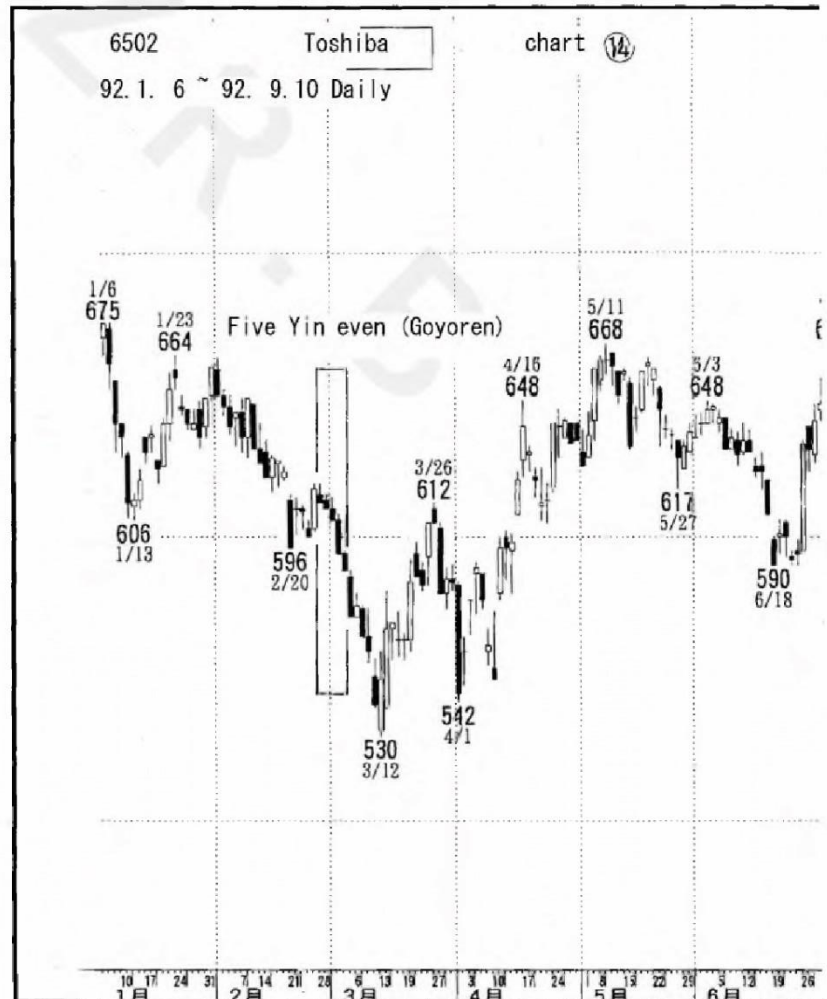
نمودار صفحه قبل قیمت بازار نیپون کرین را از جولای ۱۹۹۲ نشان می دهد. به دلیل سقوط سازنده در ۱۲ آگوست به ۲۸۱ این فروخته شد و در نهایت به کف رسید. و به طور ناگهانی در ۲ سپتامبر به ۶۲۶ بین بازگشت الگو. که از قیمت پایین





## Fractals Traders

در یک دوره دو برابر شده و ۱۵ روز پس از قیمت پایین به ۶۲۶ ین رسیده است، دقیقاً همان "Isui" معرفی شده در سخنرانی سی و ششم است. در روز بازگشت بالای ۶۲۶ ین در ۲ سپتامبر، ریش بزرگ به تجارت بزرگ چسبیده بود و یک خط پنهان نسبتاً بزرگ بود. با شروع این خط پنهان، خط پنهان ادامه یافت و از ۲ تا ۸ سپتامبر الگوی گویرن ظاهر شد. بلافاصله پس از افزایش شدید اگر روز گرانی یک خط پنهان و ظاهر گویرن باشد، باید قضاوت کرد که فروش تایید شده است. پس از آن، گورین بود که نقطه عطفی را در ۱۲ نوامبر به ۳۶۴ ین نشان داد. نمودار زیر قیمت بازار توشیبا را از ژانویه تا آگوست ۱۹۹۲ نشان می دهد.



بنابراین از اواخر فوریه، گویرن در بازار فقیر جبری از ۶۱۰ تا ۵۹۰ ین ظاهر شد. پس از گویرن به سقوط ادامه داد. و در ۱۲ مارس به ۵۳۰ ین رسید. از اینجا به بازگشت تبدیل می شود. و در ماه مه و ژوئیه، بازدهی نزدیک به اوج در ابتدای سال را نشان می دهد. بعد، در ۱۴ جولای، بازگشت ۶۷۰ ین باعث چهار سایه شد و خط سایه پنجم شروع به نزول کرد. و ظاهر گویرن. این دوباره "فروش تایید شد". گذشته از همه اینها. هجای هفت بین رن در این صحنه ظاهر می شود، اما قیمت پایانی تایید شده توسط گویرن ۶۲۰ ین است. پس از نشان دادن بازدهی کوتاه مدت از شیچینرن<sup>۸۴</sup> به ۶۳۵ ین در ۲۹ ژوئیه. در ۱۴ آگوست دوباره به ۵۴۲ ین فروخته شد. کاهش در دوره یک ماهه از ۱۴ جولای تا ۱۴ آگوست ۱۳۰ ین

<sup>84</sup> Shichiinren



## Fractals Traders

بود که کاهش نسبتاً کوتاه مدتی بود. همانطور که در نمونه این نوع فونت مشاهده می کنید، گورینن بلافاصله پس از قیمت بالا نیاز به احتیاط کافی دارد.





### «یک سانگ در پنج بین»

یک یانگ در پنج بین<sup>۸۵</sup> این بار اسکاندای گوینرن با واسطه ایچیو را به عنوان اسکاندای مشابه گوینرن معرفی می‌کنیم. نمودار ۱۵ صلیب سبز است. از ۶۵۷ ین در ۱۳ اوت ۱۹۹۲ به ۱۹۳۰ ین در ۱۰ سپتامبر افزایش یافت. پس از یک رکود طولانی مدت محبوب شده است، اما از روز این قیمت بالا، خطوط پنهان به طور مداوم ظاهر می‌شوند. از روزی که قیمت بالای ۱۹۳۰ ین بود، به چهار سایه تبدیل شد و در روز پنجم، خط مثبت با ۱۶۲۰ ین در ۱۷ سپتامبر به عنوان پایین ترین قیمت در حال بازگشت است. روز بعد الگوی ایچیو اسکاندا<sup>۸۶</sup> ظاهر می‌شود زیرا با یک خط پنهان به پایان می‌رسید. همانطور که در ابتدا ذکر شد، گوینرن با واسطه ایچیو نشان دهنده نیرویی شبیه به گوینرن است. این الگویی است که تقریباً با افزایش قیمت در بازار ظاهر می‌شود و هدف آن تغییر قیمت بازار است. پس از آن، گوینرن از ۱۷۶۰ ین در ۲۵ سپتامبر ظاهر شد و رکود در بازار قطعی شد.

بعد از این. به قیمتی در بازار تبدیل شد که به دنبال فقر تا ۱۲۳۰ ین در ۱۲ نوامبر ادامه یافت. نمودار ۱۶ میتسو کینزوکو<sup>۸۷</sup> است. از ۳۲۳ ین در ۱۹ آگوست تا ۵۳۶ ین در ۲۵ سپتامبر، ما در حال بازی در بازار رشد سریع با محدودیت قیمت روزانه هستیم. قیمت بالای ۵۳۶ ین در این بازار با رشد سریع، در روز قیمت بالا، مشابه صلیب سبز، با یک نرخ پنهان به پایان می‌رسد. با شروع با این خط پنهان، سه خط پنهان متوالی را نشان می‌دهیم. روز بعد، با خط مثبت برگشت، اما با ظاهر شدن دو من پنهان متوالی دوباره. این الگوی ایچیو گورن وارونه<sup>۸۸</sup> شد. ظاهر این تایپ فیس باعث "تأیید فروش" آن شده است. همین امر در مورد صلیب سبز نیز صدق می‌کند، اما تنها موردی که پس از ظهور این الگو رشد بیشتری می‌کند، زمانی است که قیمت بالا به یکباره در مدت زمان بسیار کوتاهی خارج می‌شود.

سو با این حال، قیمت بازار میتسوویی کینزوکو پس از آن در وضعیت بدی قرار گرفت و آن ۱ در ۱۲ اکتبر اندکی به ۴۶۶ ین بازگشت. روکویینرن. و در مجموع دوازده بینرن مداخله کردند. و در ۱۲ نوامبر به ۴۲۰ ین کاهش یافت.

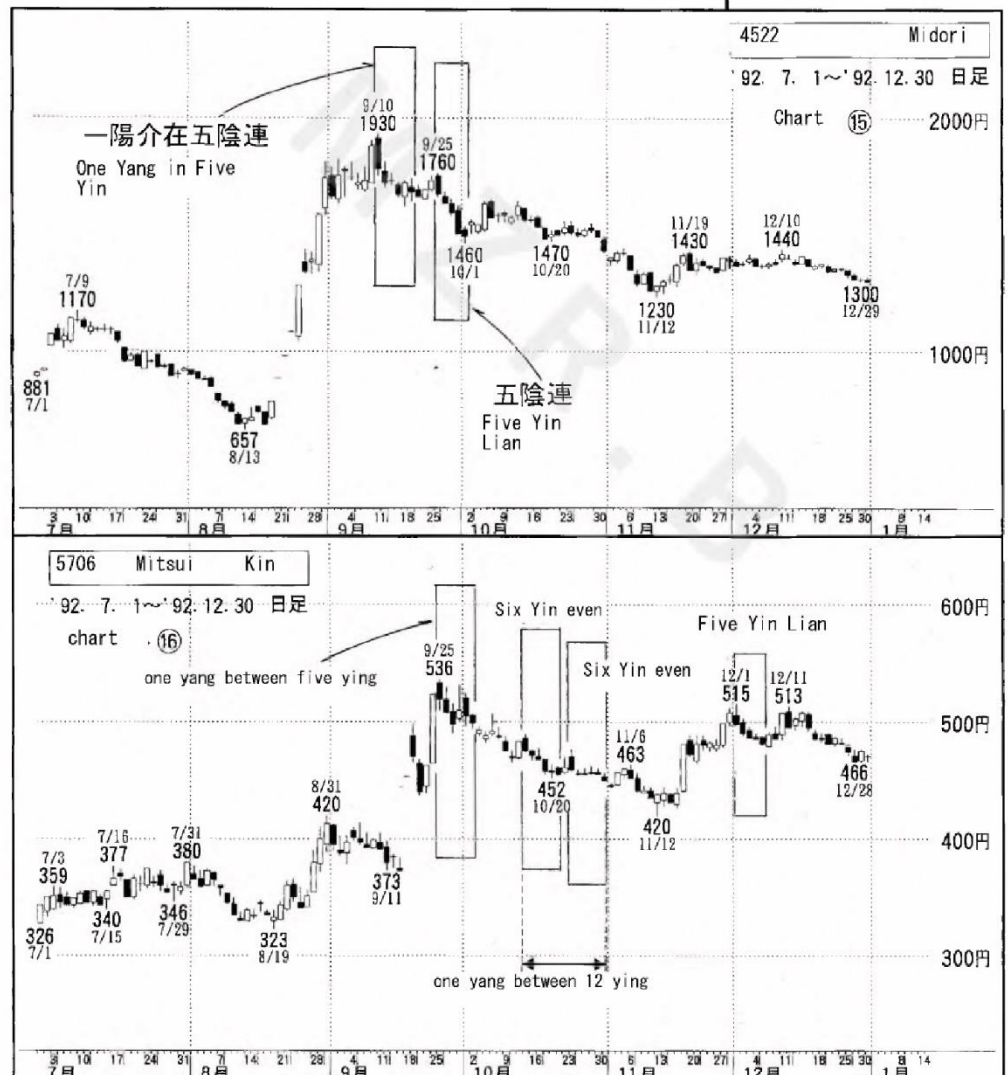
من از شر آن خلاص شدم. هر دوی این دو سهم از گوینرن با واسطه ایچیو آمده اند. به این ترتیب می‌توان گفت که این الگو یک تغییر به سمت ضعیفی است که تقریباً مشابه ضعف گوینرن است.

<sup>85</sup> «یک یانگ در پنج بین» مفهومی برگرفته از فلسفه سنتی چین، به ویژه از اصول بین و یانگ است. بین و یانگ نیروهای مکملی هستند که جنبه های متضاد اما به هم پیوسته جهان را نشان می‌دهند. بین با تاریکی، انفعال، زنانگی و سردی مرتبط است، در حالی که یانگ نشان دهنده نور، فعالیت، مردانگی و گرما است. عبارت "یک یانگ در پنج بین" به موقعیتی اشاره دارد که در آن انرژی یا تأثیرات بین در مقایسه با انرژی یانگ غالب است. در این زمینه، "یک یانگ" نشان دهنده مقدار کمی از انرژی یانگ است، در حالی که "پنج بین" نماد مقدار بیشتری از انرژی بین است. این نشان دهنده عدم تعادل یا شرایط نامطلوب است که در آن نیروهای بین بر نیروهای یانگ غلبه می‌کنند. این مفهوم را می‌توان در جنبه های مختلف زندگی مانند سلامتی، روابط یا حتی پویایی های اجتماعی گسترده تر به کار برد. به عنوان مثال، در طب سنتی چینی اعتقاد بر این است که عدم تعادل بین بین و یانگ در بدن منجر به بیماری می‌شود. در روابط بین فردی، تسلط بیش از حد ویژگی های بین ممکن است منجر به فقدان قاطعیت یا ابتکار شود. به طور کلی، "یک یانگ در پنج بین" اهمیت حفظ تعادل هماهنگ بین انرژی های بین و یانگ برای رفاه و عملکرد مطلوب را برجسته می‌کند.

<sup>86</sup> Ichiyosuke Skandha

<sup>87</sup> Mitsui Kinzoku

<sup>88</sup> Ichiyō Intervening Goinren



بیش از هفت بین(اصل دوگانه)

توشیبا توضیحات گوینرن را در سخنرانی سی و هشتم انجام داده است. اما نمودار ۱۷ مربوط به توشیبا از ژوئن تا سپتامبر ۱۹۹۲ است. با ۶۷۰ یین در ۱۴ ژوئیه کاهش یافته است. اما خطوط پنهان به طور مداوم از روز این ۶۷۰ یین ظاهر می شود از ۶۷۰ یین در ۱۴ جولای به ۵۹۰ یین در ۲۳ جولای، الگوی نانایرن<sup>۸۹</sup> ظاهر شده است. ظاهر شد. همانطور که بارها گفته ام. آن را "تأیید فروش" در طبقه گورینن. در مورد این توشیبا، از آنجایی که بلافاصله پس از قیمت بالا، هفت بین رن است. می توان گفت که نیروی ضعیفی در بالای گو بین رن ایجاد می شود.

<sup>89</sup> Nanainren



پس از این شیچینرن، محدودیت به سختی به نصف قیمت به ۶۳۵ ین در ۲۹ ژوئیه بازگشت. بعد از آن. در ماه اوت، از یک تثبیت کوچک سقوط کرد، اما از ۶ تا ۱۴ آگوست، ناناینرن<sup>۹۰</sup> دوباره ظاهر شد. حدود ۸۰ ین کاهش یافت و از ۶۲۰ ین به ۵۴۲ ین رسید و در نهایت به کف رسید. این دو «هفت بین رن» همان نانا بین رن هستند، اما بین نانا بین رن که بلافاصله پس از گرانی ظاهر شد و نانا بین رن که پس از یک بار فروش ظاهر شد، تفاوت معنا دارد.

به این ترتیب، حتی با همان نوع، بسته به ترکیب قیمت بازار تا آن نقطه، معنا متفاوت خواهد بود. نمودار ۱۸ قیمت بازار دایوا هاوس از جولای ۱۹۹۲ است. با پایین آمدن ۱۳۰۰ ین در ۱۰ آگوست، بازدهی نسبتاً بزرگی از ۴۶۰ ین به ۱۷۶۰ ین در ۲۸ آگوست نشان داد. بلافاصله پس از این قیمت بالا، روکونین<sup>۹۱</sup> با واسطه ایچیو<sup>۹۲</sup> ظاهر شد. می توان گفت این مدل قبلاً به فروش رسیده است، اما بیش از یک ماه است که همچنان بالا بوده است. در طول این زمان. الگوی "هفت بینرن" از صلیب در ۲۱ سپتامبر تا پایین وسط ۱۶۱۰ ین در ۳۰ سپتامبر ظاهر شد، که دوباره نشان می دهد که محل این تجمیع "بازار ضعیف" است. من خواهم. بهترین حالت این است که الگویی که چنین ضعیفی را نشان می دهد ظاهر شده است، اما فوراً از بین نرفت.

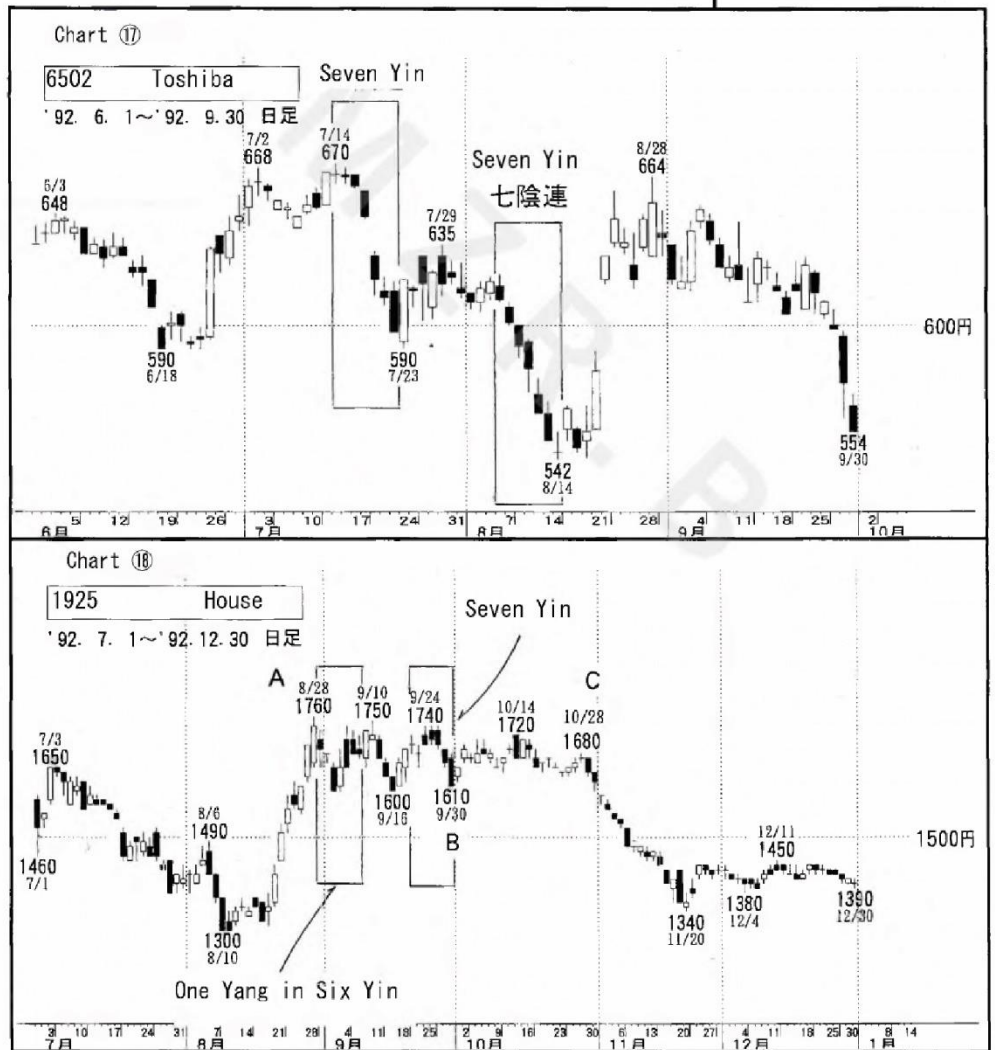
این به این دلیل است که شکستن قیمت پایین ۱۶۰۰ ین برای اولین مداخله ایچیوروکورن<sup>۹۳</sup> زمان برد. به این دلیل. نتیجه این بود که روز ۲۲ A تا B پس از ۲۱ روز مالش از B به C بعد از روز ۲۲ سقوط کرد. به این ترتیب، حتی در همان هفت سایه، موج P ادامه یافت. بنابراین ممکن است قبل از فروپاشی کامل مدتی طول بکشد. این مورد خانه یاماتو مثال خوبی از این است که چگونه شیوع نیروهای پایین می تواند در طول زمان تأثیر بگذارد.

<sup>90</sup> Nanainren

<sup>91</sup> Rokuinren

<sup>92</sup> Ichiyo

<sup>93</sup> Ichiyo Rokuinren



FractalsTraders.com - Fractals



یک یانگ بالای هفت بین است نمودار ۱۹ قیمت بازار میتسوئی ساخت و ساز از جولای تا دسامبر ۱۹۹۲ است. ناگهان از ۲۹۵ ین در ۱۲ آگوست به پایین تبدیل شد و در ۳۱ اوت به ۵۸۹ ین بازگشت. از روز بعد از قیمت بالا. از ۵۸۹ ین، حرکت سه بین و یانگ نشان داده شده است. با ظهور گویورن تحت مداخله ایچیو<sup>۹۴</sup> در ۶ روز گذشته، الگوی تبدیل فروش برای اولین بار ظاهر شد. پس از آن به دنبال و شین<sup>۹۵</sup> می آید. اگر اینجا ۴ روز بعد از قیمت بالا جمع کنید، می توان گفت که الگوی شیچیینرن با واسطه ایچیو نیز هست. این الگو همچنین به معنای چرخش منفی بازار است. در مورد قیمت بازار میتسو هر دوی این دو الگو به معنای قیمت منفی بازار بود. و در واقع پس از آن به بازاری کساد تبدیل شد. پس از آن، در ماه اکتبر، با "کیونرن" و سپس "جورو کویرن" به خط دیه ادامه داد و در نهایت در ۱۳ نوامبر به ۳۸۸ ین رسید. در مورد میتسو<sup>۹۶</sup>، الگوهاپی که به معنای ضعف بازار است. مانند ایچیو مداخله شیچیینرن<sup>۹۷</sup>. و "کیونرن". بلافاصله پس از قیمت بالا و در وسط نگهداری می شوند. در یک مسابقه ظاهر شد. آخرین "جوروکویرن"<sup>۹۸</sup> به دلیل کاهش یک طرفه، محدوده قیمتی در حدود ۱۰۰ ین دارد. مقدار محاسبه شده  $E [B - (A - 1B)]$  از  $A$  تا  $B$  ۳۹۳ ین است. و  $N$  مقدار محاسبه شده  $[D - (A - C)]$  از  $A$  تا  $C$  تا  $D$  ۳۹۰ ین است. با درک این دو مقدار محاسبه شده با  $E$ . به عبارت دیگر به کف رسیده است. آخرین "۱۶ بین رن" قیمت بسیار بدی در بازار است اگر این نوع به تنهایی استفاده شود اما در این مورد. می توان گفت نمونه ای از نوع «کاتد و یانگ» است. نمودار ۲۰ قیمت بازار دارویی اونو<sup>۹۹</sup> از جولای تا دسامبر ۱۹۹۲ است. به طور قابل توجهی از ۴۴۶۰ ین در ۱۲ آگوست به ۶۳۵۰ ین در ۱ سپتامبر بازگشته است. با این حال، با شروع با تبدیل شدن این قیمت بازده بالا به یک خط پنهان، الگوی شیچیینرن با واسطه ایچیو در هشت روز ظاهر شد. در حال حاضر اولین حضور گویورن است. علاوه بر این. این الگو ظاهر شد، که به معنای چرخش منفی بیشتر است. پس از آن، به دلیل "منطقه های یک یانگ، ده بین"، قیمت در ۱ اکتبر به ۵۳۷۰ ین کاهش یافت. کاتالیزور این کاهش "منطقه یک یانگ، هفت بین" بود. پس از آن، زمانی که قیمت در ۹ اکتبر به ۵۸۶۰ ین بازگشت.

<sup>94</sup> Ichiyo

<sup>95</sup> Shiin

<sup>96</sup> Mitsui Construction

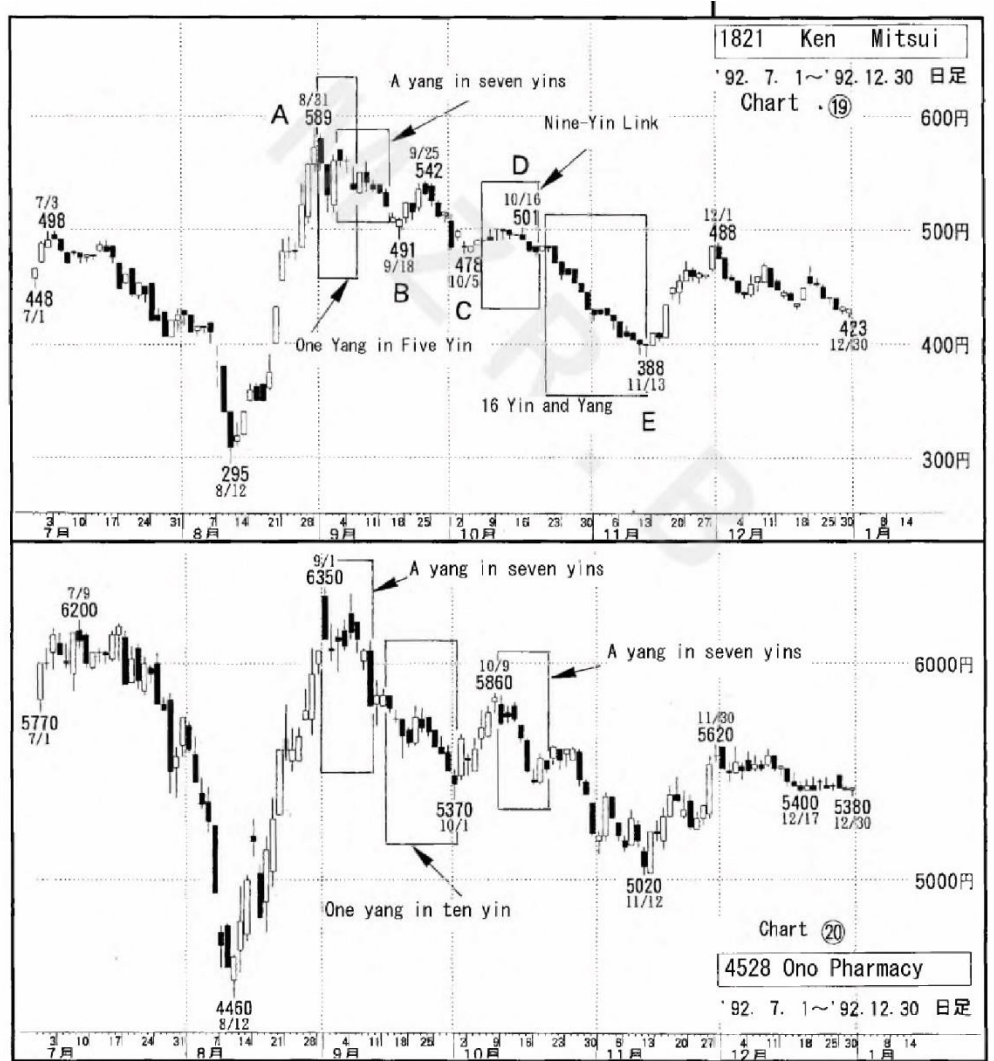
<sup>97</sup> Shichiinner

<sup>98</sup> Jurokuinren

<sup>99</sup> Ono Pharmaceutical



# Fractals Traders







در رابطه با الگوی تحلیل - شماره یازده

نمودار سمت راست بالا، را برای هر آگهی از آگوست ۱۹۹۲ تا فوریه ۱۹۹۳ نشان می دهد. آگوست و سپتامبر ۱۹۹۲ تقریباً به طور کامل قیمت کمتری داشتند، و بازار آرام بود، بدون بسته شدن یا حتی یک بسته شدن. در نوامبر، سهام به ۹۶۰ ین (۶ نوامبر) خریداری شد، که در ۷ سپتامبر از ۹۱۸ ین پیشی گرفت و به عنوان یک سهام مرتبط با ایدز محبوب شد، با افزایش شدید حجم به ۱،۲۹۰ ین در ۲۴ نوامبر.

قیمت یک، ۲۹۰ ین، ارزش محاسبه شده  $[B+(B-A)]$  ۲۴۵ ین را محقق کرد. در روز اوج ۱۲۹۰ ین، قیمت در یک خط منفی با ویسکرهای بالایی (یک خط منفی نسبتاً طولانی با ویسکرهای بالایی) به پایان رسید. یک سری خطوط منفی از روز ۱۲۹۰ ین شروع شد و یک سری خطوط منفی (نه خط منفی) از ۲۴ نوامبر تا ۴ دسامبر ظاهر شد.

ظهور یک روند صعودی بازار در خط نهم بلافاصله پس از بالا نشان دهنده ظهور نیروهای ضعیف است و همچنین به این معنی است که احتمالاً بازار در آینده در یک دوره طولانی رکود قرار می گیرد. در پایان، پس از افزایش شدید تا ۲۴ نوامبر، بازار از ۲۴ نوامبر تا ۱۴ دسامبر به یک بازار پر آشوب با ۱۵ ین لین تبدیل شد. پس از آن، بازار به نرم شدن ادامه داد و تا ۹۶۱ ین (ژانویه. ۲۶، ۱۹۹۳)، که بالاترین سطح قبل از افزایش بود.

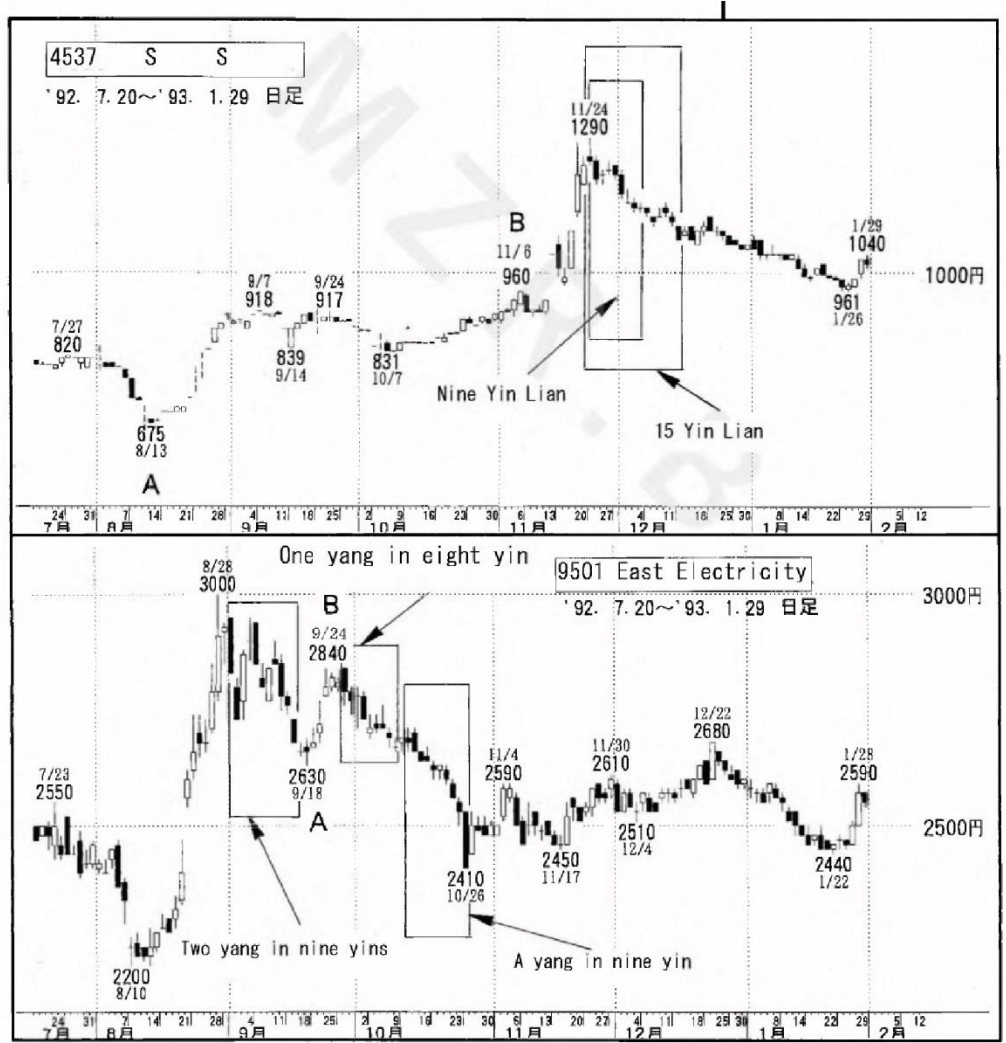
دو یانگ بالای نه بین هستند نمودار پایین سمت راست نمودار روزانه موسسه اقتصادی توکیو<sup>۱۰۰</sup>. را از آگوست ۱۹۹۲ تا فوریه ۱۹۹۳ نشان می دهد که بازگشت شدیدی را از پایین ۲۲۰۰ ین در ۱۰ آگوست به ۳۰۰۰ ین در ۲۸ اوت نشان می دهد که بازدهی ۸۰۰ ین را نشان می دهد. دو روز از روز بعد از بالا منفی بود، سپس برای یک روز مثبت بود اما دوباره برای سه روز منفی بود. پس از آن، به مدت چهار روز پس از یک ریپاند یک یانگ منفی بود، و این دوره ۱۱ روزه را در مجموع "دو یانگ مداخله نه در خط" کرد. این الگو نیز معنایی شبیه به نه در ردیف دارد. و ضعف متعاقب آن در بازار نشانه روند جدیدی بود.

در پایان. آن از الگوی "دو خورشید در میان یازده بین رن" تا ۲۶۳۰ ین در ۱۸ سپتامبر پیروی کرد. پس از بازگشت از ۲۶۳۰ ین در ۱۸ سپتامبر به ۲۸۴۰ ین در ۲۴ سپتامبر. ما شاهد بازگشتی در قالب یک سری هشت بین با واسطه یک یانگ و یک سری هفت بین با واسطه یک یانگ یا بالاتر بودیم. دوباره قیمت پایین تری را در پیش رو پیشنهاد می کند. بازار در نهایت در ۲۶ اکتبر به پایین ترین سطح خود رسید، زمانی که الگوی "سری یک یانگ بر نه بین" را به ۲۰۴۱۰ ین نشان داد. این پایین با درک مقدار  $V$  محاسبه شده از  $A$  تا  $[A-(A-B)]$  ۲۴۲۰ ین به دست آمد.

<sup>100</sup> Tokyo Electric Power Company, Inc



# Fractals Traders



FractalsTraders.com - All



در رابطه با الگوی تحلیل - شماره دوازدهم

با استفاده از خط محدود استحکام الگوی ۱ را تعیین کنید. تاکنون "الگوی پایه" را معرفی کرده ایم. یک سلاح موثر برای بهبود بیشتر استفاده از الگوها "خط حد" است. در دو مقاله بعدی نحوه استفاده از این خطوط را به شما نشان خواهیم داد. من قبلاً خط محدود را در سخنرانی ۱۶ (تئوری موج ۲) معرفی کرده ام، اما در اینجا می خواهیم آن را از دیدگاه استفاده از آن در ارتباط با نمودارهای الگو معرفی کنیم.

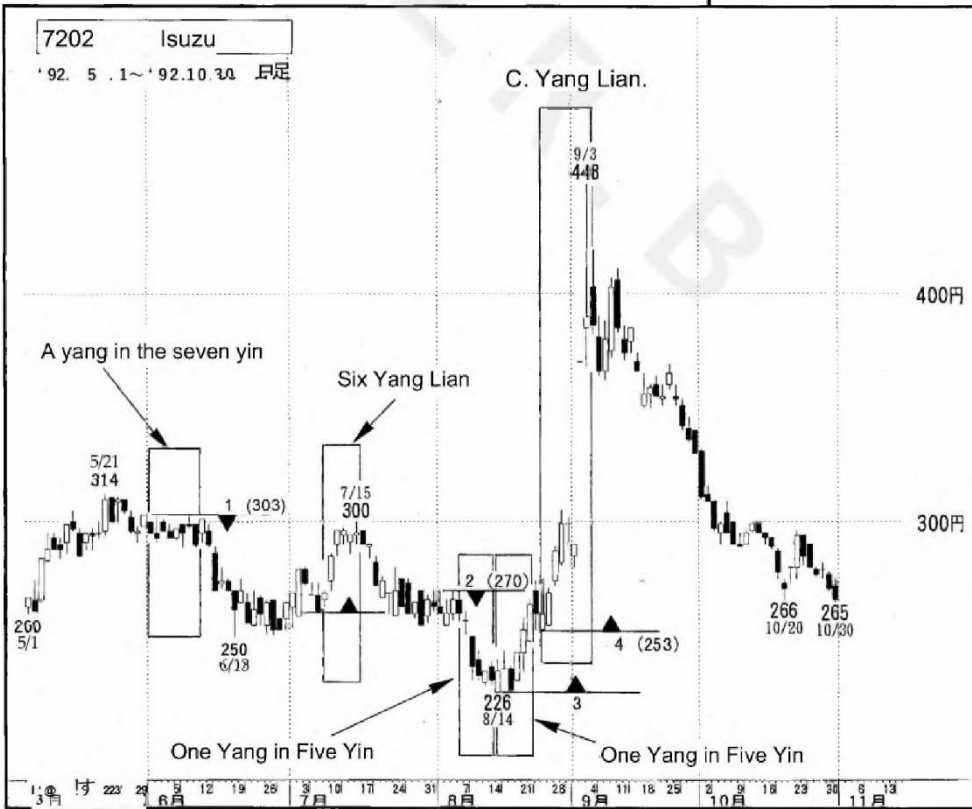
نمودار الگو اساساً یکسان است، خواه Nikkei ۲۲۵ باشد یا سهام فردی. نمودار نمودار روزانه ISUZU را از ماه مه ۱۹۹۲ به بعد نشان می دهد، که یک دوره کاهش ۱۳ روزه را از پایان می ۱۹۹۲ تا اوایل ژوئن ۱۹۹۲ نشان می دهد. این الگو، خط حد ۱ در اوج ۳۰۳ بین رسم شد.

زیرا همان طور که در قسمت قبل به آن اشاره شد، به معنای «وقوع نیروهای ضعیف» است. اوج های الگوی این نیروهای ضعیف احتمالاً سقف های کوتاه مدت هستند، بنابراین من وارد خط محدود ۱ شدم. پس از آن، قیمت در ۱۸ ژوئن به ۲۵۰ یین کاهش یافت. پس از این. قیمت در ۱۸ ژوئن به ۲۵۰ یین کاهش یافت، و اگرچه قیمت از ۲۵۰ یین بازگشت، حد بازده "رالی شش یانگ" به ۳۰۰ یین در ۱۵ جولای بود. اگر این بازده قوی باشد، از خط حد ۱ عبور خواهد کرد، اما اینطور نشد و قیمت دوباره کاهش یافت و به ۲۲۶ یین فروخته شد. در ۱۴ آگوست. تجزیه و تحلیل زیر در درس ۳۶ پوشش داده شده است. در روز بعد، ۲۴ آگوست، اگرچه یک خط منفی بود، سهام تا ۲۷۴ یین خریداری شد، و از خط محدود ۲ (۲۷۰ یین) عبور کرد. سری یک یانگ، پنج یین، پنج یانگ» از ۶ آگوست. این پیشرفت در خط محدودیت ۲ از یک یانگ، پنج یین در اطراف پنج یین شما می توانید راه خود را "خرید" کنید.

در اینجا، من خط محدود ۳ را با حداقل ۲۲۶ یین در سری یین یانگ وارد می کنم. بعد از آن. قیمت در ۳ سپتامبر در "سری H-yang" از ۲۵۳ یین در ۲۵ آگوست به ۴۴۸ یین افزایش یافت. یک روز پس از خط منفی در ۲۴ آگوست. من وارد خط محدود ۴ در حداقل ۲۵۳ خواهم شد. این دلیل این امر این است که اگر این خط حد ۴ در آینده شکسته شود، حتی در صورت بازگشت بازار، محدودیت بزرگی وجود خواهد داشت. این به این دلیل است که اگر قیمت به زیر خط حد ۴ برسد. حتی اگر قیمت پس از شکست از پایین باز خواهد گشت. مشمول یک محدودیت عمده (محدوده حد) خواهد بود که پس از حداکثر بازگشت ۱۹۵ یین از خط حد ۴ به حداکثر ۴۴۸ یین، سر بازده را نگه می دارد. در این مقاله استفاده از "خط حد" و مفهوم "محدوده قیمت محدود" را معرفی کردم.



# Fractals Traders



Amid JahanTabi

FractalsTraders.com - Alishah Sharif



با استفاده از خط محدود، نقاط قوت و ضعف الگوها را شناسایی کنید (۲).

به بحث در مورد استفاده از خط محدود با استفاده از مثال ایسو<sup>۱۰۱</sup> ادامه دهیم. قیمت بازار ایسوزو<sup>۱۰۲</sup> که در ۳ سپتامبر تا ۴۴۸ یین افزایش یافت، در روز افزایش قیمت، یک جهش صعودی بزرگ را نشان داد و سه یانگ و پنج یین از روز بعد تقریباً به قیمت صعودی پایان دادند. اکنون، ۱۴ روز پس از اوج در ۳ سپتامبر، قیمت در "سری هفت سایه" به زیر ۳۰۰ یین سقوط کرده است. در زیر لیستی از خطوط محدود از بالای ۳۶۰ یین در این سری از هفت سایه آمده است. علاوه بر این، در اواسط اکتبر، یک "سری از پنج کندل استیک" ظاهر شد و یک خط حد ۶ در بالاترین ۲۹۹ یین و یک خط حد ۷ در پایین ترین سطح ۲۶۶ یین ترسیم شد. این برای این است که ببینیم آیا قدرت بازار پس از پنجمین ماه قمری از خط حد ۶ عبور خواهد کرد یا از خط حد ۷ شکسته خواهد شد. بازگشت از خط حد ۷ تنها دو روز طول کشید. در این مورد، این ششمین خط منفی بود که از خط مرزی ۷ شکست. با این خط منفی ششگانه، نگرانی هایی در مورد کاهش بیشتر به حدود ۲۵۲ یین وجود داشت که مقدار E محاسبه شده از A به B است. بنابراین، خط محدود ۸ در بالای ۲۹۴ یین در این شش گانه مشخص شده است. سپس، پس از یک یانگ، "هفت میله منفی" دوباره ظاهر شد و در ۲۴۵ یین در ۱۲ نوامبر، ارزش محاسبه E فوق ۲۵۲ یین محقق شد. این روز شصت و دومین روز از موج ۳ متوسط رو به پایین از ۳۱۴ یین در ۲۱ مه به ۲۲۶ یین در ۱۴ اوت و شصت و دومین روز از موج ۲ میانی از ۲۲۶ یین بود. می توانیم در نظر بگیریم که این روند نزولی را از A کامل می کند. در بازار از A، روز خط منفی، روز خط مثبت است.

بازار به میزان قابل توجهی بیش از ۲.۴ برابر روز گذشته فروش داشت. به ویژه، آخرین جلسه بین<sup>۱۰۳</sup> غوطه ور شد و قیمت از سه دیدگاه به پایین تر رسید: زمان، محدوده قیمت و کاتا. به خصوص آخرین یک یانگ-مداخله-سیزده-یین-سری به طور کامل در فروش و قضاوت از رابطه زمانی، رابطه محدوده قیمت، و کاتا غوطه ور بود. این اولین "نقطه فوری برای عجله و خرید بود. اینجا. من یک خط حد ۹ را در حداکثر ۲۷۶ یین و یک خط حد ۱۰ را در حداقل ۲۴۵ یین علامت گذاری کرده ام.

این خط حد مانند خطوط حدی ۶ و ۷ است. حتی اگر نتوانیم مطمئن باشیم که بازار در روز ۲۴۵ یین به کف رسیده است، می توان نتیجه گرفت که بازار از یک روند نزولی به بهبودی تبدیل شده است زیرا قیمت شکسته شده است. از طریق خط حد برای اولین بار پس از عقب ماندن توسط خط حد. در این مرحله می توان گفت که بازار وارد فاز «پیش خرید» شده است.

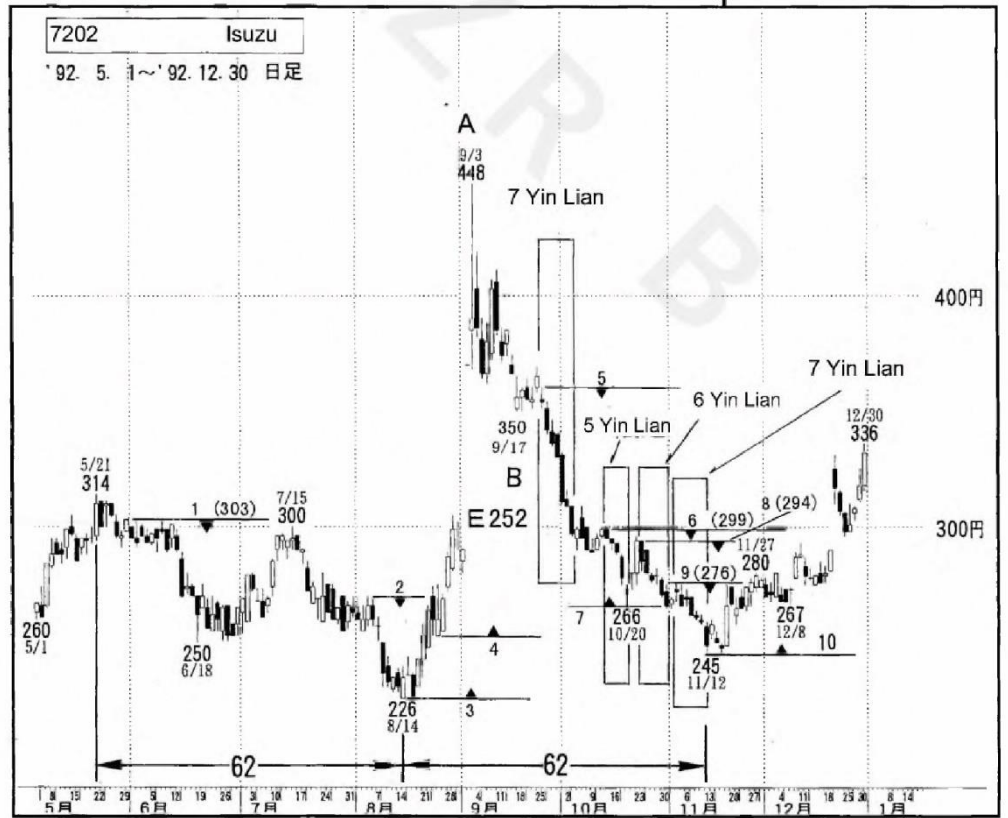
<sup>101</sup> ISU

<sup>102</sup> ISUZU

<sup>103</sup> AI 13 YIN REN



# Fractals Traders



FractalsTraders.com - Alishah Shah



## فصل هفتم

استفاده از معیار زمان برای  
پیش بینی های هفتگی

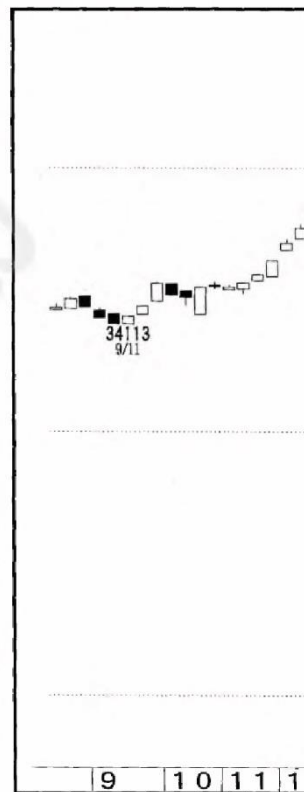
Fra



اندازه گیری زمان برای استفاده هفتگی - شماره یک

پس از معرفی نمودار پایه. من می خواهم در این فصل نحوه استفاده از نمودار هفتگی را مورد بحث قرار دهم. نمودار ۲۲۵ Nikkei را از آگوست ۱۹۸۹ نشان می دهد. در گذشته بر مطالعه زمان بر اساس نمودار روزانه تمرکز داشتم اما در اینجا مطالعه زمان بر اساس نمودار هفتگی را به عنوان یک روش ساده شده معرفی می کنم. لطفاً به نمودار نگاه کنید، که کاهش ۱۵ هفته‌ای را از ۳۸.۹۱۵ ین در ۲۹ دسامبر ۱۹۸۹ به ۲۸۰۰۲ ین در ۲ آوریل ۱۹۹۰ نشان می‌دهد. این کاهش حدود ۱۱.۰۰۰ ین تنها در ۱۵ هفته است. ۱۰ هفته طول کشید تا از ۲۸۰۰۲ ین (شامل هفته ۲۸۰۰۲ ین) به ۳۳،۱۹۲ ین (۷ ژوئن) رسید و ۱۶ هفته طول کشید تا به ۳۳،۱۷۲ ین (۱۷ جولای) رسید. اوج واقعی در هفته دهم به دست آمد. اما دلیل اینکه بازار تا ۱۷ جولای در سطوح بالا به مبارزه ادامه داد، احتمالاً به دلیل تأثیر بسیار قوی موج اولیه ۱۵ هفته ای فوق الذکر بود.

بعد از آن. قیمت دوباره شروع به کاهش کرد رسیدن به حداقل ۲۰.۲۱ ین در ۱ اکتبر در هفته دوازدهم. در هفته دوازدهم قیمت در اول اکتبر به کمترین میزان خود یعنی ۲۰۲۱ ین رسید.







## Fractals Traders

هفته ۱ اکتبر ۱۹۹۰، ۱۳۰۰۰ ین سقوط کرد که بیشتر از هفته قبل بود (۳۸۹۱۵ ین به ۲۸۰۰۲ ین). پایین ترین سطح میان مدت بین ۳۳۱۹۲ ین در ۷ ژوئن و ۳۳۱۷۲ ین در ۱۷ جولای ۳۱۱۲۴ ین در ۲۵ ژوئن بود. علاوه بر این، دوره از ۳۷,۶۶۶ ین در ۶ فوریه که سقف دوگانه کوتاه مدت در برابر ۳۸,۹۱۵ ین بود تا ۳۳,۱۹۲ ین در ۷ ژوئن که سقف میانی بود، ۱۸ هفته و هفته هجدهم بود. از ۳۳۱۹۲ ین به ۲۰۲۲۱ ین رسید. اگرچه برای تعیین دقیق رابطه زمانی نسبت به روش مشاهده رابطه زمانی به صورت روزانه کمی دقت کمتری دارد، اما مشاهده زمان به صورت هفتگی می تواند برای یافتن زمانی که احتمال وقوع تغییرات در جهت بازار وجود دارد مفید باشد.



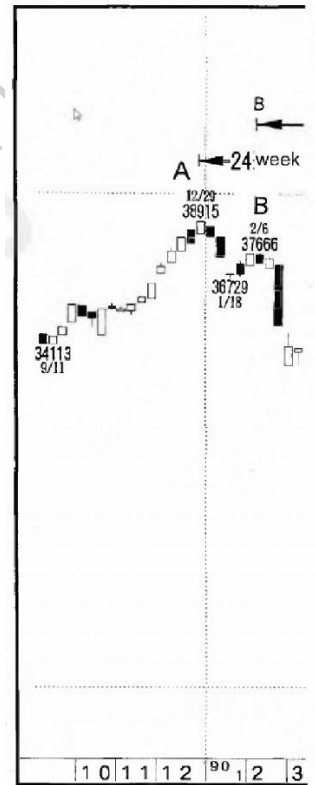
استفاده از معیار زمان برای پیش بینی های هفتگی - شماره دو

من می خواهم به بحث در مورد مطالعه زمان Nikkei ۲۲۵ با استفاده از نمودار هفتگی ادامه دهم. در سخنرانی قبلی، ما زمان رسیدن به سطح متوسط را در ۲۰۲۲۱ ین در ۱ اکتبر ۱۹۹۰ مورد بحث قرار دادیم. بیایید نگاهی به رابطه زمانی بعد از آن بیندازیم. از ۲۲۱G۲۰ (۹۰/۱/۱۰)، بازار وارد الگوی نگهداری مثلث شد و ۱۶ هفته تا هفته ۲۲ گذشت. ۴۴۲ ین

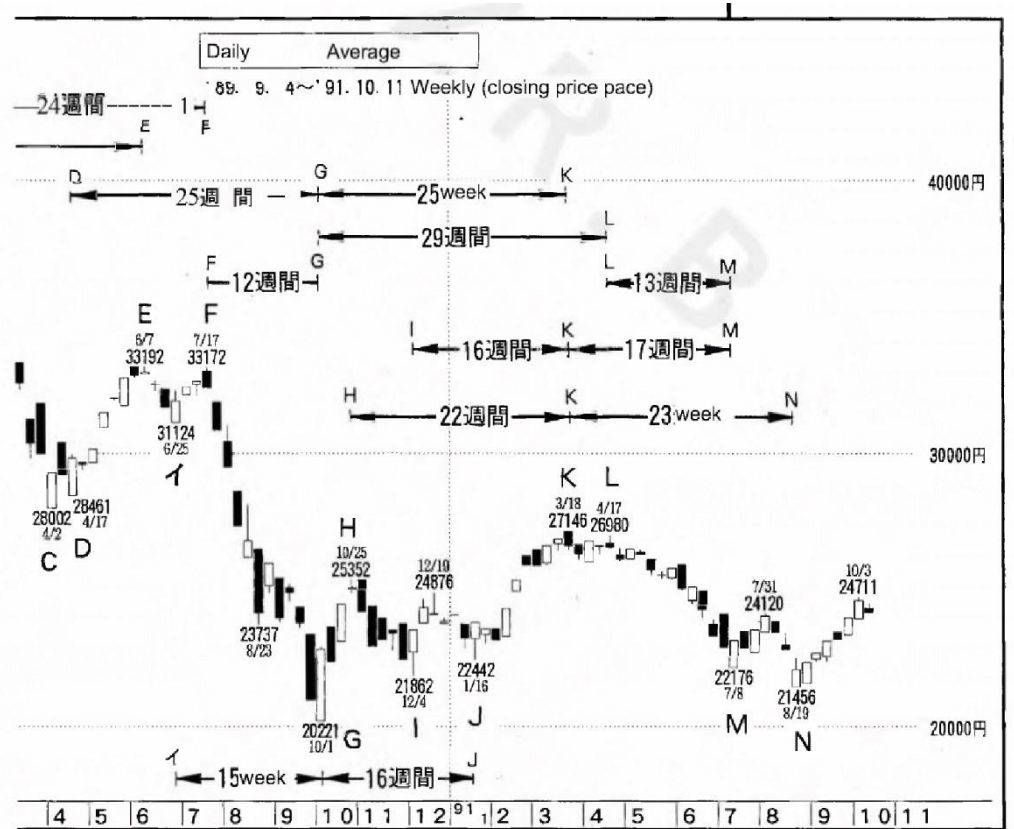


## Fractals Traders

(۹۱/۱۶/۱) در طول جنگ خلیج فارس. این تقریباً همان دوره ۱۵ هفته ای از پایین ترین سطح در ۳۱، ۱۲۴ (۹۰/۲۵/۶) تا  $G_{20}$  است. علاوه بر این، دوره از  $G_{20}$  ۲۲۱ تا  $K_{27}$ ، ۱۴۶ (۹۱/۱۸/۳) ۲۵ هفته است. این دوره ۲۵ هفته ای از این واقعیت سرچشمه می گیرد که  $G_{20}$ ، ۲۲۱، ۲۵ هفته از  $D_{28}$ ، ۴۶۱ (۱۷/۴) بود، که در کوتاه مدت پایین ترین نقطه دوم بود، در برابر پایین میان مدت  $C_{28}$ ، ۰۰۲ (۴) (۲/۴) از آوریل ۱۹۹۰. علاوه بر این، رابطه زمانی که باید دلیل این امر باشد در ۲۴ هفته از  $A$  (۸۹/۱۲/۲۹) ۳۸۹۱۵ تا  $E$  (۶/۷/۹۰) ۳۳،۱۹۲ نشان داده شد که بالاترین بازده میان مدت بود. و در ۲۴ هفته از  $B$  ۳۷،۶۶۶ (۹۰/۶/۲) بود. که سقف مضاعف کوتاه مدت در برابر رکورد بالا بود، به ۳۳،۱۷۲ (۹۰/۱۷/۷). این در ۲۴ هفته بیان شد. رابطه زمانی، که متناسب با دوره ۲۵ هفته اخیر است، قبلاً از اوج بی سابقه برقرار شده است.



این اولین بار است که قیمت در رابطه زمانی بین این دو لحاظ شده است. دوره از  $G_{20}$  ۲۲۱ تا  $L_{26}$ ، ۹۸۰ (۹۱) ۲۹ هفته است. لطفاً به خاطر داشته باشید که این دوره ۲۹ هفته ای بعداً تأثیر قابل توجهی خواهد داشت. پس از آن، ۱۷ هفته از  $K_{27}$ ، ۱۴۶ تا  $M_{22}$  بود. ۱۷۶ (۹۱/۸/۷). این معادل ۱۶ هفته از ۲۱، ۸۶۲ (۹۰/۴/۱۲) تا  $K_{27}$ ، ۱۴۶ است. کاهش ۱۳ هفته ای از  $L_{26}$ ، ۹۸۰ تا  $M_{22}$ ، ۱۷۶ (۹۱/۸/۷) این معادل کاهش ۱۲ هفته ای از  $M_{22}$ ، ۱۷۲ تا  $G_{20}$  ۲۲۱ است. کاهش نهایی ۲۳ هفته از  $K_{27}$ ، ۱۴۶ تا  $N$  ۲۱، ۴۵۶ (۹۱/۱۹/۸) بود. که ۲۲ هفته از  $H_{25}$ ، ۳۲۲ (۹۰/۲۵/۱۰) تا  $K_{27}$  مطابقت داشت.



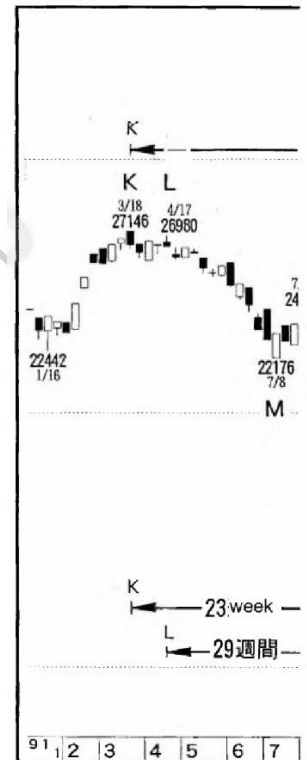
استفاده از معیار زمان برای پیش بینی‌های هفتگی - شماره سه

ادامه مقاله قبلی. می‌خواهم رابطه زمانی Nikkei ۲۲۵ را به صورت هفتگی مطالعه کنم. این بار. من می‌خواهم روی دوره تمرکز کنم. زمانی که کودتای اتحاد جماهیر شوروی به دلیل برکناری رئیس جمهور میخائیل گورباچف توسط محافظه کاران و مقاومت رئیس جمهور روسیه یلتسین شکست خورد. قیمت شروع به بازگشت از ۲۱,۴۵۶ Nین در ۱۹ اوت ۱۹۹۱ کرد و به ۲۵,۲۲۲ Nین در ۳۱ اکتبر ۱۹۹۱ بازگشت. در سخنرانی قبلی من اشاره کردم که دوره از ۲۲۱ G۲۰ Nین در ۱ اکتبر ۱۹۹۰ تا L ۲۹ هفته بود. این دلیلی است که من ذکر کردم که باید "این را در ذهن داشته باشید" زیرا بعداً تأثیر زیادی خواهد داشت. قیمت دوباره از ۲۵,۲۲۲ Nین شروع به کاهش کرد. در پایان مارس ۱۹۹۲ به زیر ۲۰۰۰۰ Nین رسید و به مدت ۲۴



## Fractals Traders

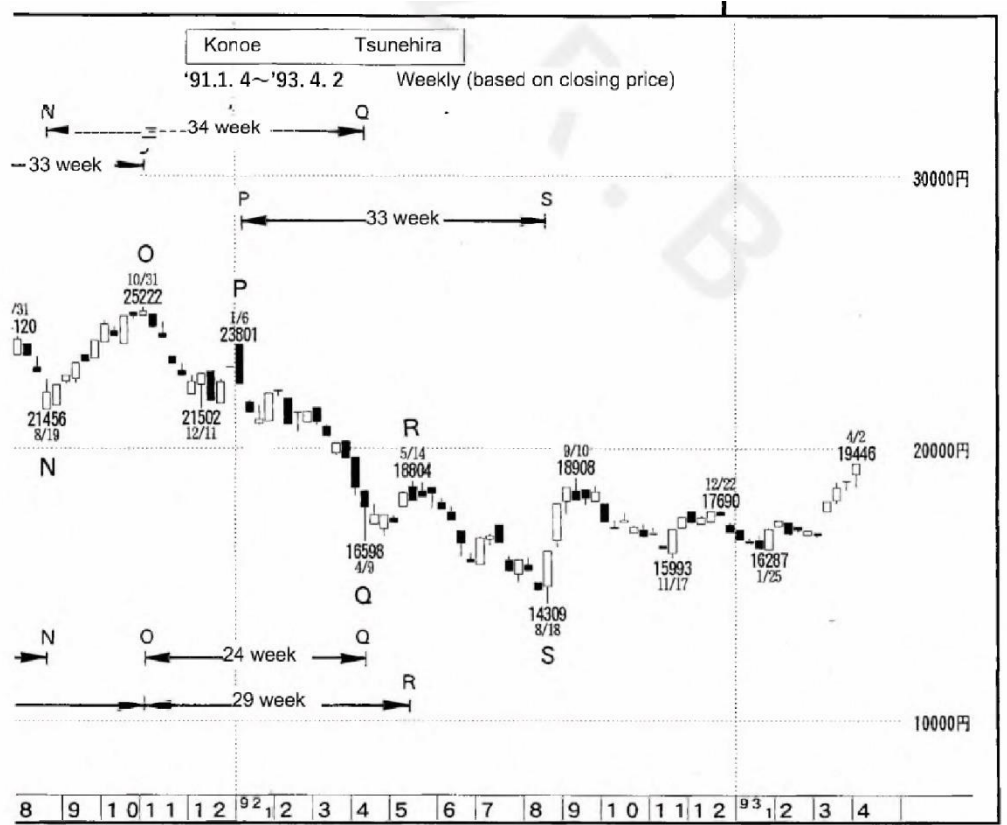
هفته در سطح پایین باقی ماند تا Q16، ۵۹۸ ین در ۹ آوریل ۱۹۹۲. این روند نزولی در ۱۸ مارس ۱۹۹۱ در K شروع شد. این کاهش معادل کاهش ۲۳ هفته ای از K۲۷ است. ۱۴۶ ین در ۱۸ مارس ۱۹۹۱ تا N۲۱,۴۵۶ ین در ۱۹ اوت ۱۹۹۱. همچنین دوره K تا ۳۳ O هفته است. در مقابل این ۳۳ هفته، N یا Q در دسته "شبه سنگین" ۳۴ هفته قرار می گیرد. که فقط یک هفته بیشتر است. این دوره ۳۴ هفته ای نیز بعداً تأثیر قابل توجهی خواهد داشت.



بازگشت از Q بسیار کوتاه مدت بود و در R1۸ به پایان رسید. ۸۰۴ ین در ۱۴ مه. دلیل کوتاه بودن آن این است که دوره ۲۹ هفته ای از R تا O نیز یک دوره ۲۹ هفته ای بود. رابطه زمانی ۲۹ هفته ای سه بار ظاهر شده است، و ما باید بدانیم که یکی از تأثیرگذارترین روابط زمانی است که هر از گاهی ظاهر می شود. S هفته سی و سوم پس از پت ۲۳۸۰۱ ین است. این بدان معناست که ۳۳ هفته از K تا O با ۳۳ هفته از P مطابقت دارد. هفته های ۳۳ و ۳۴ نیز یکی از مهم ترین دوره های زمانی برای چرخش بازار هستند.



# Fractals Traders



FractalsTraders.com - Alishah Shah



# فصل هشتم

## ایچیموکو کینکو هیو

### تئوری عمومی جدول تعادل

Fractals



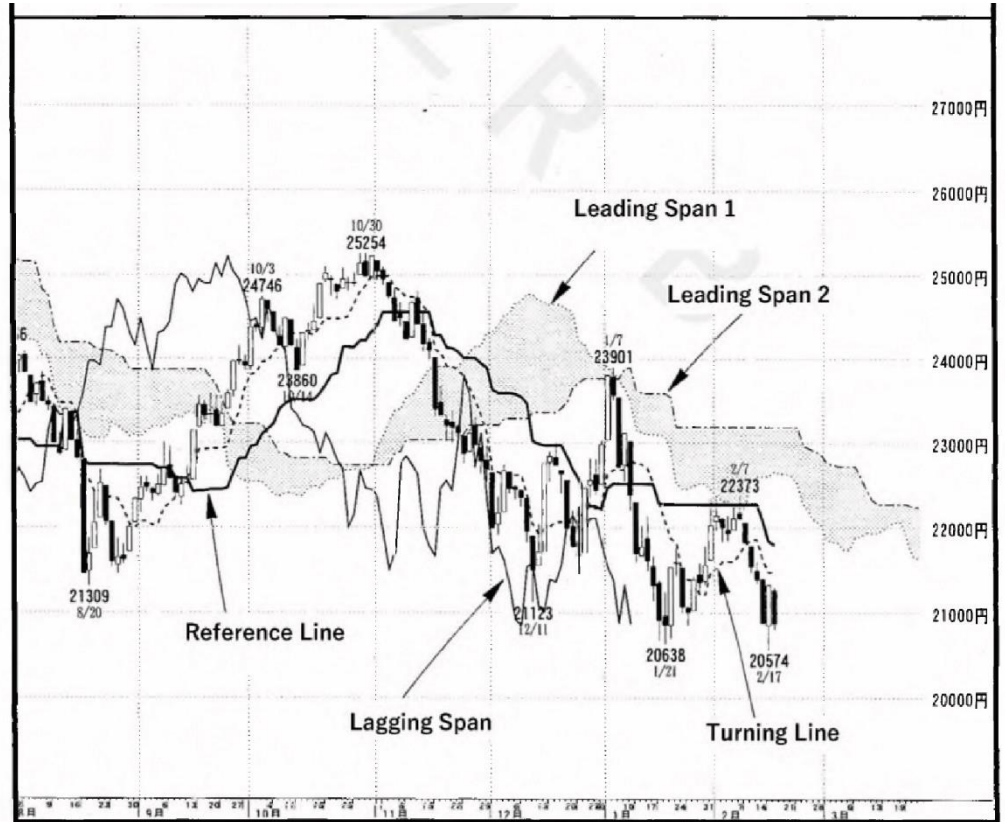
در این فصل می خواهیم اقسام اساسی جدول تعادل را مطابق با اصول اولیه سازماندهی کنیم. هنگامی که خط چرخش از خط پایه از پایین به بالا عبور می کند. نمودار تعادل به معنای محدود گفته می شود که به سمت بالا چرخیده است. رابطه بین خط تبدیل و خط مبنا به تنهایی یک "خرید" است. \*زمانی که خط تبدیل از خط پایه از بالا به پایین عبور می کند، حس باریک تعادل "معکوس" می شود. رابطه بین خط برگشت و خط مبنا به تنهایی یک "فروش" است. (توجه) عبارات "صلیب طلایی" و "صلیب مرده" به کار رفته در میانگین متحرک به هیچ وجه در جدول تعادل استفاده نمی شود. اخیراً در رسانه های مختلف شاهد نمودارهای تعادلی بیشتر و بیشتری هستیم.

قابل توجه ترین تفاوت بین نمودار تعادلی و سایر نمودارهای رایج وجود "بند مقاومت" (باندی که بین دهانه های پیشرو ۱ و ۲ تشکیل شده است) است. برخی از افراد نگران حد بالا یا پایین این ناحیه مقاومتی هستند (بسته به موقعیت ممکن است دهانه پیشرو ۱ یا ۲ باشد. اما به آن چیزی که بالاتر است حد بالایی و آن چیزی که پایین تر است گفته می شود. حد پایین نامیده می شود). اما زمانی که خود ناحیه مقاومت شکسته شود (خط روزانه ناحیه مقاومت را از پایین به بالا یا از بالا به پایین می شکند). جای نگرانی نیست مگر اینکه به خط روزانه خیلی نزدیک باشد. تمایل به تمرکز بیش از حد بر روی رابطه بین خط روزانه و منطقه مقاومت. من می خواهم قضاوت جامع تری داشته باشم.

کارآموزان نمودار تعادلی

• خط چرخش (بالاترین قیمت در ۹ روز گذشته با احتساب روز جاری + کمترین قیمت در ۹ روز گذشته با احتساب روز جاری) / ۲ • خط مرجع (بالاترین قیمت در ۲۶ روز گذشته با احتساب روز جاری + کمترین قیمت در ۲۶ روز گذشته با احتساب روز جاری) / ۲ • فاصله پیشرو ۱ (خط عطف + خط مرجع) / ۲ • فاصله پیشرو ۲ (بالاترین قیمت در ۵۲ روز گذشته با احتساب روز جاری + کمترین قیمت در ۵۲ روز گذشته با احتساب روز جاری) / ۲ • فاصله پیشرو ۲ (بالاترین قیمت در ۵۲ روز گذشته با احتساب روز جاری) / ۲ • فاصله پیشرو ۲ (بالاترین قیمت در ۵۲ روز گذشته با احتساب روز جاری) / ۲

آینده را تنظیم کنید • دهانه عقب قیمت بسته شدن ۲۶ روز گذشته تغییر کرد



FractalsTraders.com - Alishah Shah





چیدمان موارد اصلی در نمودار

\* جهت خط مرجع مهم است. مهمترین عنصر نمودار تعادل جهت خط مرجع است. می توان گفت جهت خط مرجع جهت بازار است. مهمترین عامل در نمودار تعادل، جهت خط مرجع است، چنانکه می توان گفت جهت خط مرجع، جهت بازار است. با این حال، پیش نیاز است که قیمت سهام بالاتر از خط مرجع باشد.

نقش مناطق مقاومت

(۱) یک بار قیمت سهام (قیمت) از نوار مقاومت عبور می کند (باندی که بین سنکو A و سنکو B تشکیل شده است)، اساساً به سمت پایین حمایت می شود. (۲) هنگامی که قیمت یک سهم از ناحیه مقاومت از بالا به پایین عبور می کند، منطقه مقاومت به منطقه مقاومت برای نگه داشتن سر بازده تبدیل می شود. (۳) جهت بازار احتمالاً در روزی که ناحیه مقاومت پیچ خورده است (روزی که محدوده پیشرو ۱ و ۲ معکوس می شوند) و در روزی که قیمت سهام (قیمت) شکسته می شود، تغییر می کند. ناحیه مقاومت پیچ خورده است.

\* دهانه عقب هنگامی که بازه محدوده تاخیری از پایین به بالاتر از قیمت حرکت می کند، به آن "گردش" می گویند. این جهش در بازه محدوده تاخیری نشانه آن است که بازار واقعاً در حال صعود است. برعکس، زمانی که فاصله زمانی از بالا به پایین تر از قیمت سهام (قیمت) می رود، به آن معکوس می گویند. معکوس شدن بازه محدوده تاخیری نشان از چرخش بازار از بالا به پایین است. \* باندهای عقب ماندگی و مقاومت رابطه بین دهانه عقب ماندگی و ناحیه مقاومت همان اثری را دارد که رابطه بین ناحیه مقاومت و قیمت سهام (قیمت) دارد. رابطه بین محدوده تاخیری و ناحیه مقاومت همان اثری را دارد که رابطه بین ناحیه مقاومت و قیمت سهام (قیمت) دارد. به ویژه، مواقعی وجود دارد که قیمت سهام (قیمت) از ناحیه مقاومت عبور می کند، اما قیمت به سقف می رسد. در بیشتر این موارد، بازه محدوده تاخیری توسط ناحیه مقاومت مسدود می شود و قیمت بدون شکستن منطقه مقاومت به سقف (اوج) می رسد.

مقدار عددی پایه، رابطه زمانی

\* مفهوم اعداد پایه مقادیر عددی اولیه بر اساس ۱ تا ۳ ساده است (مرحوم استاد ایچیمیسانجین کشف کرد که تغییرات و تولد دوباره در همه چیز عمدتاً توسط سه عدد ۹، ۱۷ و ۲۶ کنترل می شود). به عنوان مثال، مختلط ۴، ۳۳، به معنای  $(17 + 17) - 1 = 33$  است. در اینجا، ۱ از مجموع ۲ ساده و ۲ ساده کم می شود. برای مثال، در موردی که بازار ۱۷ روز بالا می رود و سپس به مدت ۱۷ روز از بالاترین کاهش می یابد، ۱۷ روز کاهش شامل روز اوج می شود. بنابراین، قیمت



## Fractals Traders

بالا در هر دو حرکت صعودی و نزولی قیمت محاسبه می شود و در نتیجه یک روز همپوشانی ایجاد می شود. بنابراین، باید روز همپوشانی را کم کرد. به شرح زیر است

$$1 - (26 + 17) = 42$$

$$1 - (33 + 33) = 65$$

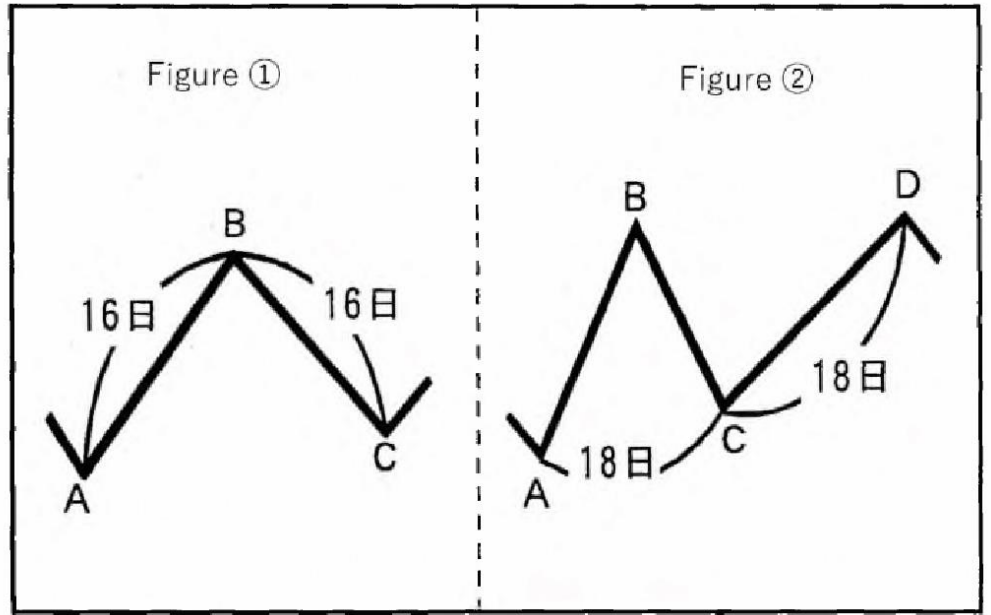
$76 = 2 - (26 + 26 + 26)$  [چون دو روز همپوشانی وجود دارد].  $129 = (65 + 65) - 107 = (65 + 65) - (26 + 42 + 42 + 3)$  سه مکان با هم تداخل دارند.  $257 = (129 + 129) - 1$  به عنوان مثال، یک ترکیب بر پایه ساده است و با ساده بافته می شود. بنابراین مقادیر بنیادی از مقادیر ساده و مرکب تشکیل شده اند. ارزش بنیادی ایده کلیدی در نظریه زمانی جدول تعادل است. ارزش بنیادی مفهوم کلیدی در تئوری زمانی جدول تعادل است و به احتمال زیاد تغییری در جهت بازار در حوالی روز ارزش بنیادی وجود دارد. \*مطالب فوق خلاصه ای از مفهوم ارزش های بنیادی است. علاوه بر این ارقام اساسی، مفهوم «ارقام مساوی» وجود دارد که در این قسمت از شکل صفحه بعد برای توضیح مفهوم ارقام مساوی استفاده می کنیم.

کیهون سوچی

مقدار عددی پایه ساده

۹۱ ساده ۲ ۱۷ ساده ۳ ۲۶ مجموع ۴ ۳۳ مجموع ۵ ۴۲ مجموع ۶ ۶۵ مجموع ۷ ۷۶ مجموع ۸ ۱۲۹ مجموع ۹ ۱۷۲ مجموع ۱۰ ۲۰۰-۲۵۷

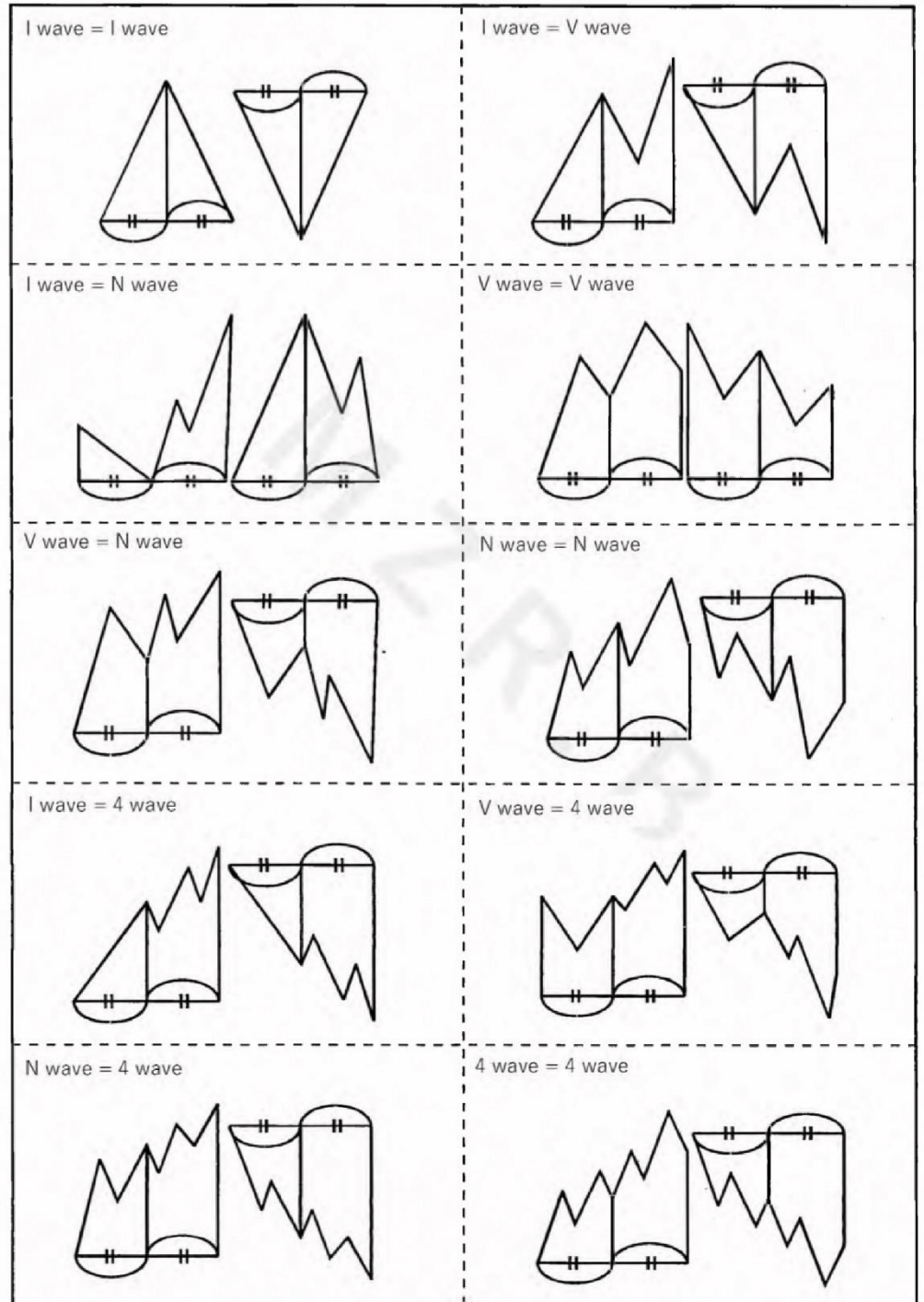
شکل ۱ حالتی را نشان می دهد که در آن A به Bare در یک روند صعودی ۱۶ روزه، در حالی که B تا C در یک روند صعودی ۱۶ روزه هستند. شکل ۱ حالتی را نشان می دهد که در آن A به Bare در یک روند صعودی ۱۶ روزه، در حالی که B تا C در یک روند صعودی ۱۶ روزه هستند. اگر این به صورت هفتگی بود. A تا ۱۶ هفته و B تا ۱۶ هفته و C هفتگی خواهد بود. البته در بازار واقعی. این به ۱۶ روز (۱۶ هفته) در مثال محدود نمی شود، اما هر تعداد روز (هفته) قابل قبول است. به طور خلاصه، شکل ۱ موردی را نشان می دهد که در آن تعداد روزهای بالا و تعداد روزهای پایین برابر هستند. شکل ۲ موردی را نشان می دهد که در آن A. B و C به مدت ۱۸ روز در دو موج بالا و پایین بودند، در حالی که C و D در دو موج بالا و پایین به مدت ۱۸ روز بودند. این مثال دیگری از برابری دو موج و یک موج است. مقدار مساوی با ساختار موج رابطه واقعی دارد، بنابراین نمی توان مانند معادله تعیین کرد که تغییر در چه روزی اتفاق می افتد. با این حال، درست است که درجه خاصی از تناوب تکرار شونده وجود دارد، بنابراین من رابطه بین امواج و زمان را در صفحه سمت راست خلاصه کرده ام.



FractalsTraders.com - Alishah Sharifnia - Hu



# Fractals Traders



FractalsTraders.com



## خلاصه ترکیب موج

مفهوم و الگوی امواج در نمودار تعادل، هر دو موج رو به بالا و پایین می توانند در اصل ۹، ۱۱ یا ۱۳ موج باشند. مفهوم جدول تعادل با ساختار موجی ۵ - ۳ - ۵ - ۳ - ۵ و پایین ۵ - ۳ - ۵ اصل موج الیوت و نظریه ۹ موجی ماکسی نو نمودار متفاوت است. هر تعداد موج می تواند به صورت هندسی رخ دهد. تا زمانی که سقف ها و کف ها همچنان بالا و پایین می روند. بازار در یک روند صعودی در نظر گرفته می شود. و تا زمانی که به سقوط ادامه دهند. بازار در یک روند نزولی در نظر گرفته می شود. بنابراین، فرمول ثابتی نداریم که هم برای حرکت قیمت به سمت بالا و هم به سمت پایین به تعداد موج ثابتی نیاز داشته باشد. از این نظر، من فکر می کنم خود اصل موج بسیار ساده و بسیار انعطاف پذیر است.

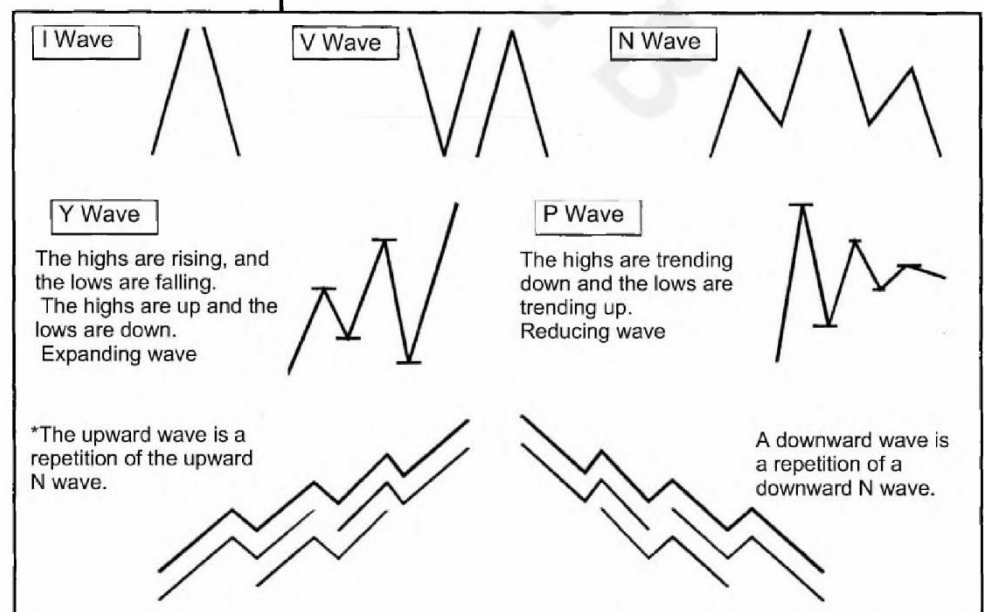
اوج ها بالا می روند و پایین ها در حال کاهش هستند. اوج ها بالا و پایین ها پایین هستند.

موج در حال گسترش

اوج ها روند نزولی و پایینی ها روند صعودی دارند. کاهش موج

\*موج رو به بالا تکرار موج N رو به بالا است.

یک موج رو به پایین تکرار یک موج N رو به پایین است.



## خلاصه مشاهدات محدوده قیمت

روش اساسی مشاهده محدوده قیمت زمان مهمترین عامل در ترسیم نمودارهای تعادلی است. اگر زمان قهرمان است، قهرمان ثانویه مشاهده محدوده قیمت است. ما نوسانات قیمت را بر اساس چهار روش اساسی مشاهده محدوده قیمت



## Fractals Traders

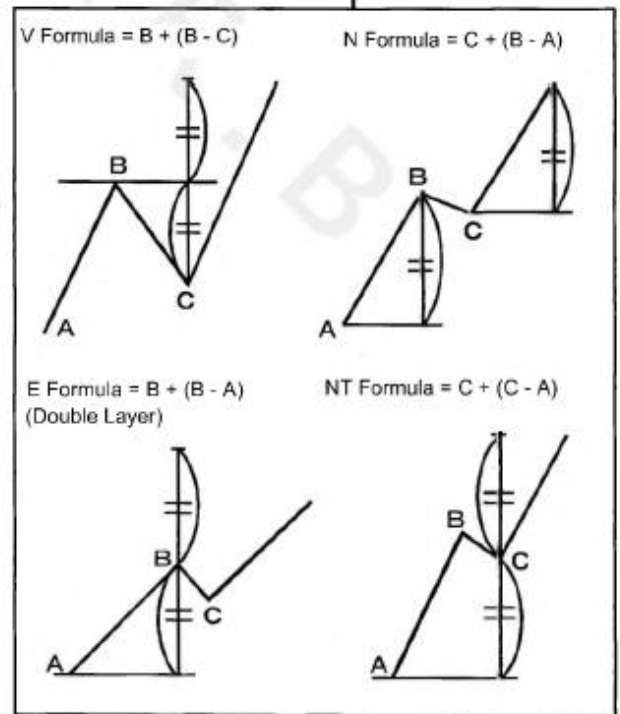
مشاهده می کنیم. در زیر خلاصه ای از چهار روش اساسی آورده شده است. شکل زیر نمونه ای از روش پایه مشاهده محدوده قیمت را نشان می دهد. در این روش اساسی مشاهده محدوده قیمت، مقادیر محاسبه شده  $V$  و  $E$  به ندرت به مقادیر سه گانه، چهارگانه یا حداکثر هشت گانه می رسند. به عنوان مثال،  $B+2 (B-A) =$  دابل،  $B+3 (B-A) =$  چهارگانه و حداکثر چهارگانه  $B+7 (B-A) =$  وجود دارد.

روش اساسی مشاهده محدوده قیمت زمان مهمترین عامل در ترسیم نمودارهای تعادلی است. اگر زمان قهرمان است، قهرمان ثانویه مشاهده محدوده قیمت است. ما نوسانات قیمت را بر اساس چهار روش اساسی مشاهده محدوده قیمت مشاهده می کنیم. در زیر خلاصه ای از چهار روش اساسی آورده شده است. شکل زیر نمونه ای از روش پایه مشاهده محدوده قیمت را نشان می دهد. در این روش اساسی مشاهده محدوده قیمت، مقادیر محاسبه شده  $V$  و  $E$  به ندرت به مقادیر سه گانه، چهارگانه یا حداکثر هشت گانه می رسند. به عنوان مثال،  $B+2 (B-A) =$  دابل،  $B+3 (B-A) =$  چهارگانه و حداکثر چهارگانه  $B+7 (B-A) =$  وجود دارد. اگرچه این مقادیر محاسبه شده همیشه محقق نمی شوند، اما زمانی که یکی از این مقادیر محاسبه شده عموماً در روز تغییر محقق شود، یک نقطه عطف در بازار احتمالاً رخ می دهد که به آن  $N$  روز تغییر  $N$  می گویند که از دیدگاه روابط زمانی مشاهده می شود.

این یک روش محاسبه بسیار ساده است. اما از برخی جهات به طرز شگفت آوری تیز است. به راحتی می توان رابطه زمانی را نادیده گرفت و فقط از مقدار محاسبه شده استفاده کرد. اما لطفاً به خاطر داشته باشید که زمان عامل اصلی است.



# Fractals Traders



FractalsTraders.com - Alishah Sharifn



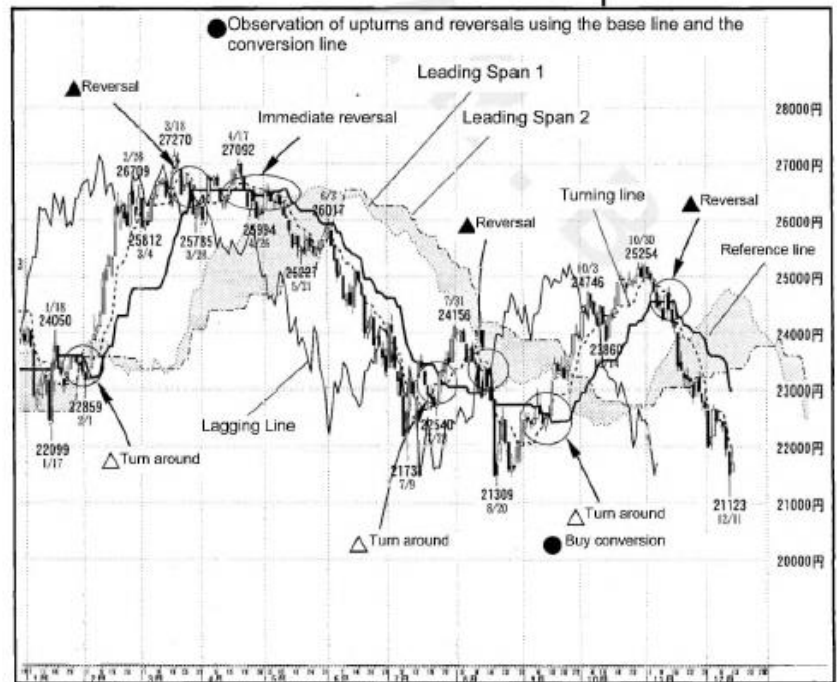
### تالیف جدول تعادل – جداول

بررسی رابطه بین هر شاخص بررسی رابطه بین هر شاخص و «افزایش یا بازگشت». همانطور که قبلاً اشاره کردیم، جدول تعادل شامل شش نقطه داده است: روزانه، خط عطف، خط مبنا، دهانه محدود، تاخیری، محدود پیشرو ۱ و محدود پیشرو ۲. اینکه آیا هر یک از این شش نقطه "بالا می روند" یا باید ببینیم که هر کدام از این شش در حال «بهبود» یا «معکوس» هستند. ترکیب های مختلف زیادی وجود دارد. به عنوان مثال، نمودار تعادل (رابطه بین خط تبدیل و خط مبنا) در حال بهبود است، اما بازه محدود تاخیری همچنان معکوس است و خط واقعی (روزانه) در ناحیه مقاومت قرار دارد. به عنوان مثال، نمودار تعادل (رابطه بین خط تبدیل و خط مبنا) در حال بهبود است، اما دهانه عقب ماندگی معکوس شده است، و خط واقعی (روزانه) زیر ناحیه مقاومت (ناحیه تشکیل شده بین محدود پیشرو ۱ است). دهانه ۲). این موردی است که جدول تعادل (به معنای محدود) چرخیده است. اما تعادل کلی هنوز تغییر نکرده است. این موردی است که جدول تعادل (به معنای محدود) بهبود یافته است، اما تعادل کلی هنوز بهبود نیافته است.

به این ترتیب باید بررسی کرد که کدام یک از چندین رابطه بهبود یافته و کدام یک معکوس مانده است تا سطح خاصی از توانایی ایجاد شود. بررسی «زمان» و «امواج» علاوه بر بررسی شاخص های مختلف جدول تعادل، مهم ترین مورد بررسی رابطه زمانی است، سپس بررسی ساختار موج ضروری است. زمانی که موج میانی در فاز روند نزولی قرار دارد. ممکن است سعی کنید "خرید" کنید زیرا نمودار تعادل مانند مثال بالا ظاهر می شود، اما ممکن است شکست بخورید و مجبور به فروش شوید. دلیل اصلی این موضوع، اشتباه خواندن جدول تعادل به دلیل عدم تشخیص «زمان» و «امواج» است. در پایان، "ترکیب" یا "ادغام" آنچه که هر تعادل در نمودار تعادل نشان می دهد مهم است. "ترکیب" یا "ادغام" آنچه که هر نمودار تعادلی نشان می دهد مهم است.

برای کسانی که در مراحل اولیه تحقیق خود هستند مهم است که نه تنها یک بلکه چندین مدرک برای شروع خرید داشته باشند. برای محققان در مراحل اولیه مهم است که نه تنها یک، بلکه چندین مدرک برای شروع یک خرید در مقیاس کامل داشته باشند. مراحل منتهی به چرخش به منظور تغییر بازار از دوره «فروش» با کاهش مستمر به دوره «خرید»، باید مراحل زیر را طی کرد. (۱) بازاری که توسط خط گردش مالی مهار شده است، در نهایت از خط گردش مالی عبور می کند (خرید آزمایشی). (۲) سپس بازار از خط پایه عبور می کند یا نمودار تعادل مطلوب می شود. (۳) محدود آهسته به سمت بالا می رود. (۴) خط واقعی از حد پایین منطقه مقاومت عبور می کند. (۵) خط جامد از حد بالایی ناحیه مقاومت عبور می کند. این ترتیبی است که بازار اغلب در آن پیشرفت می کند. به طور معمول، مراحل (۲) و (۳) مراحل هستند که منجر به یک دوره خرید (یک روند صعودی در مقیاس کامل) می شوند.





### خلاصه الگوهای تحلیلی

### استفاده ترکیبی با ساکاتا گوهو

«ساکاتا گوهو» و دیگر خطوط به اصطلاح حاکم در ژاپن عمدتاً بر اساس خواندن معنای «رد پا» است. به طور خاص، ساکاتاگوهو<sup>۱۰۴</sup>، پرفروش ترین و آرام در کابوتوچو، برای استفاده عملی بسیار مناسب است، اما نیاز به حفظ بسیاری از "ست های پا" دارد که ترکیبی از الگوهای پا هستند. جدول تعادل بر اهمیت کاتگامی در بررسی نیروهای بازار تاکید دارد. باید همراه با ساکاتا گوهو استفاده شود. کاتا در زبان ژاپنی به معنای "شکل" است. \*انواع نمودار الگو (یانگ رن) (۱) پنج نوار متوالی یا بیشتر مجموعه ای از پنج یا بیشتر امتیاز خورشید که به ترتیب طلوع می کنند. هنگامی که این الگو رخ

<sup>104</sup> Sakata Gohou



می دهد، به ویژه پس از اینکه بازار برای بیش از یک دوره (۲۶ روز) نزولی بوده است، نشان دهنده یک روند "خرید" بسیار قوی است. این گویورن نسبت به بازار قبلی "بهترین در افزایش کوچک" در نظر گرفته می شود.

(۲) متوالی هفت میله یانگ و بیشتر مجموعه ای از هفت یا بیشتر امتیاز خورشید که به ترتیب بالا می روند. این نمودار پس از گویورن دومین نمودار محبوب است. (۳) نه میله یانگ یا بیشتر نه خط خورشید متوالی یا بیشتر که به ترتیب طلوع می کنند. دومین نوع رایج بعد از یانگ هفتم. (۴) متوالی - بین در خط پنج یانگ دخالت می کند. الگویی با یک خط بین در بین و پنج خط یانگ که به طور متوالی از جلو و پشت بالا می روند. این دومین نیروی خرید قوی پس از پنج یانگ<sup>۵۰</sup> است. (۵) بیش از یک میله بین و هفت یانگ در یک ردیف این الگویی است که در آن یک خط بین تنها با یک خط منفی قطع می شود و هفت خط مثبت پشت سر هم بالا می روند.

(۶) بیش از نه خط میانی بین در یک حرکت رو به جلو الگویی که در آن دو خط منفی بین دو خط مثبت و نه خط مثبت قرار می گیرند که به طور متوالی در جلو و پشت دو خط منفی در طول یک دوره ۱۱ روزه بالا می روند. (۷) زنجیره پنج یانگ غیر قابل پیش بینی یا بیشتر اگرچه این یک "زنجیره پنج یانگ رو به جلو" از ماده پنج خط مثبت تشکیل شده است (بین بسته شدن و بسته شدن شمعدان: اتفاقاً بالا و پایین را هیچ (hige) می نامند). بالا و پایین ها را "hige" و اوج می نامند. در مقابل، در مورد پنج بین، ماده و سبیل ها ناهموار هستند. (۸) غیرقابل پیش بینی هفت یانگ رن و بالاتر اگرچه این یک سری هفت یانگ است، قیمت های بالا و پایین به همان ترتیبی که در سری پنج یانگ کاهش می یابد. این الگویی است که در آن بالا و پایین ها به ترتیب بالا نمی روند و ناهموار می شوند. (۹) حرکت نکرد: نه خورشید پشت سر هم یا بیشتر قیمت های بالا و پایین نابرابر هستند. خط نه یانگ غیرقابل پیش بینی یا بیشتر: مجموعه ای از نه خط خورشید با ارتفاعات و آیوهای ناهموار. تمایل دارد در دوره هایی با نوسانات نسبتاً کم ظاهر شود.

\*نوع نمودار (بین رن) (۱) متوالی ۵ بین رن یا بیشتر مجموعه ای از پنج یا بیشتر منفی که به ترتیب کوتاه می شوند. به خصوص هنگامی که این الگو پس از رشد بازار برای بیش از یک دوره (۲۶ روز) ظاهر می شود، به این معنی است که نیروی "فروش" بسیار قوی وجود دارد. (۲) هفت خط منفی یا بیشتر متوالی دنباله ای از هفت یا چند خط منفی با کاهش ارزش متوالی. این الگوی بعدی پس از پنج خط منفی است. (۳) ۹ میله منفی یا بیشتر نه یا چند خط منفی متوالی که به صورت متوالی کوتاه می شوند. این الگوی بعدی بعد از ۷ ردیف بین است. (۴) حرکت متوالی یک یانگ و پنج بین. الگوی پنج خط منفی که به صورت متوالی در جلو و پشت یک خط مثبت در طول یک جلسه معاملاتی شش روزه کاهش می یابد. این دومین قوی ترین از پنج خط منفی است. این دومین نیروی «فروش» قوی بعد از پنج آیین منفی است. (۵) یک مثبت و یک منفی پشت سر هم الگویی که در آن یک خط مثبت منفرد توسط هفت خط منفی پشت سر هم در طول یک دوره هشت روزه قطع می شود. (۶) ۹ بین رن در یک حرکت رو به جلو الگویی که در آن دو خط یانگ با دو خط بین قطع می شوند و نه خط بین به طور متوالی در جلو و پشت دو خط یانگ در طی ۱۱ روز معامله کاهش می یابند.

(۷) حرکت نامنظم خط ۵-بین در مورد پنج خط منفی که به جلو حرکت می کنند، ماده پنج من منفی، بالا و پایین همه کوتاه می شوند. در مقابل، در مورد عدم تطابق پنج خط منفی، ماده و سبیل های پنج خط منفی ناهموار هستند. (۸) حرکت نامنظم هفت رگه منفی الگوی هفت در با حرکت نامنظم که در آن بالا و پایین ها به صورت متوالی کوتاه نمی شوند، مانند مورد الگوی پنج در پیوند با حرکت نامنظم. (۹) حرکت نامنظم نه پشت سر هم شبیه الگوی نه در یک ردیف.



## Fractals Traders

الگوی نه در یک ردیف مجموعه ای از نه خط منفی متوالی با بالا و پایین های ناهموار است. آنها تمایل دارند در دوره هایی با نوسانات نسبتاً کوچک ظاهر شوند. علاوه بر این، اگر بین بین رن و بین رن یک پارتی تقاطع وجود داشته باشد. به عنوان بین رن یا بین رن حساب می شود.

FractalsTraders.com - Alishah Sharifnia - Hamid JahanTabi



# اصول

نمودار نیکی 225 (Nikkei 225)

نمودار ایچیموکو کینکو هیو

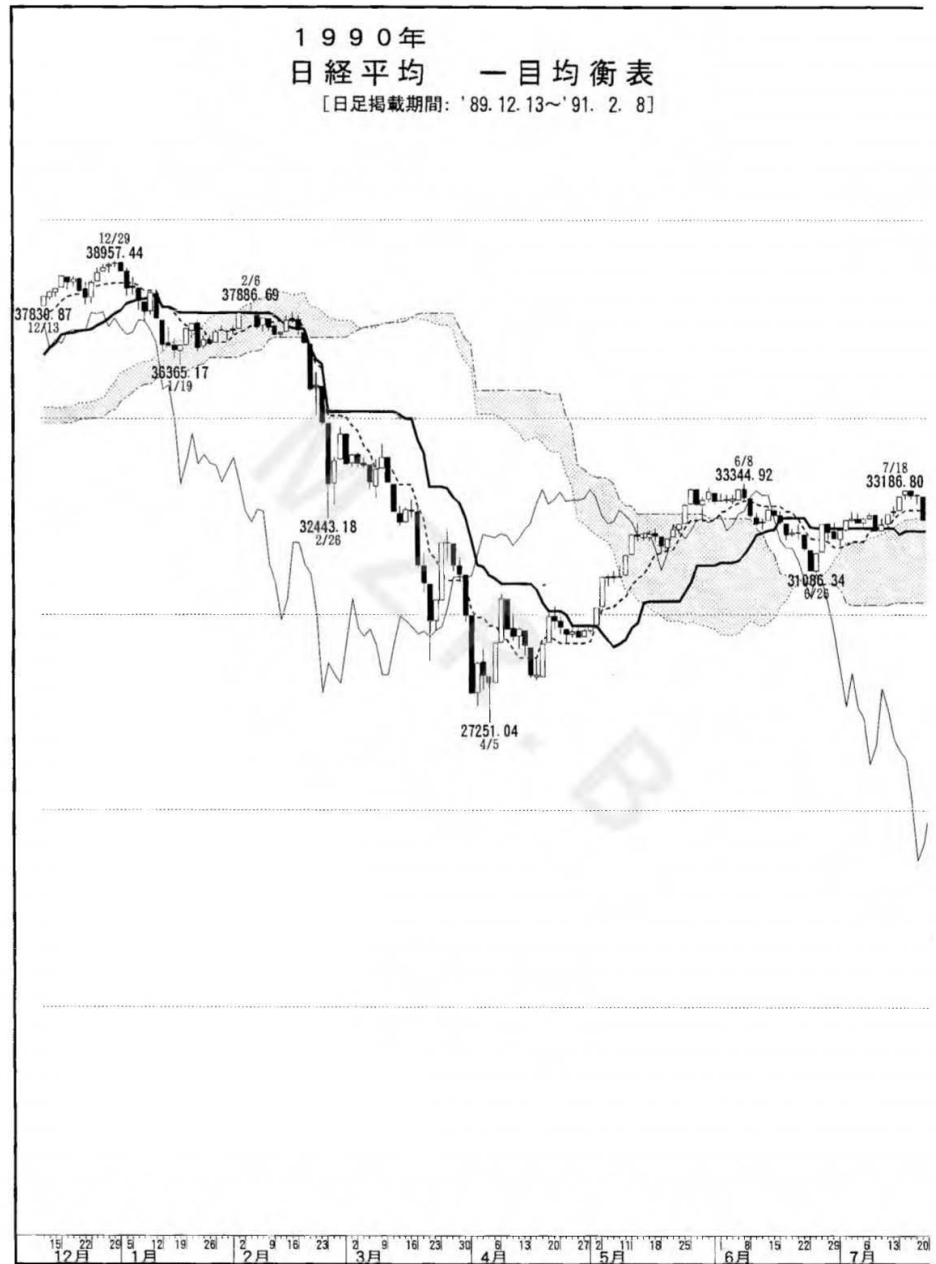
نمودار روزانه 1989-1996

نمودار هفتگی 1984-1996

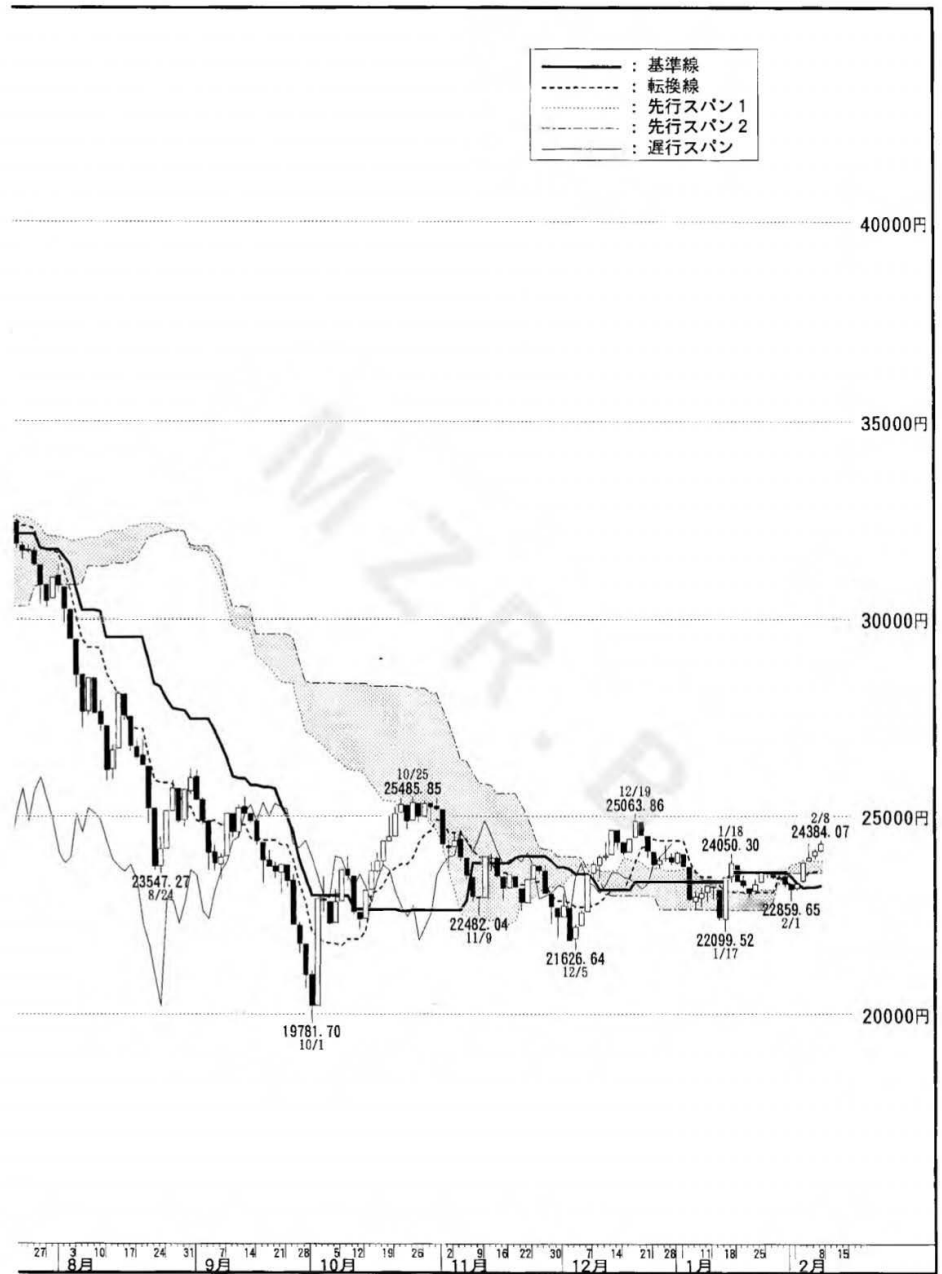
داده های عددی از سپتامبر 1995 تا دسامبر 1996



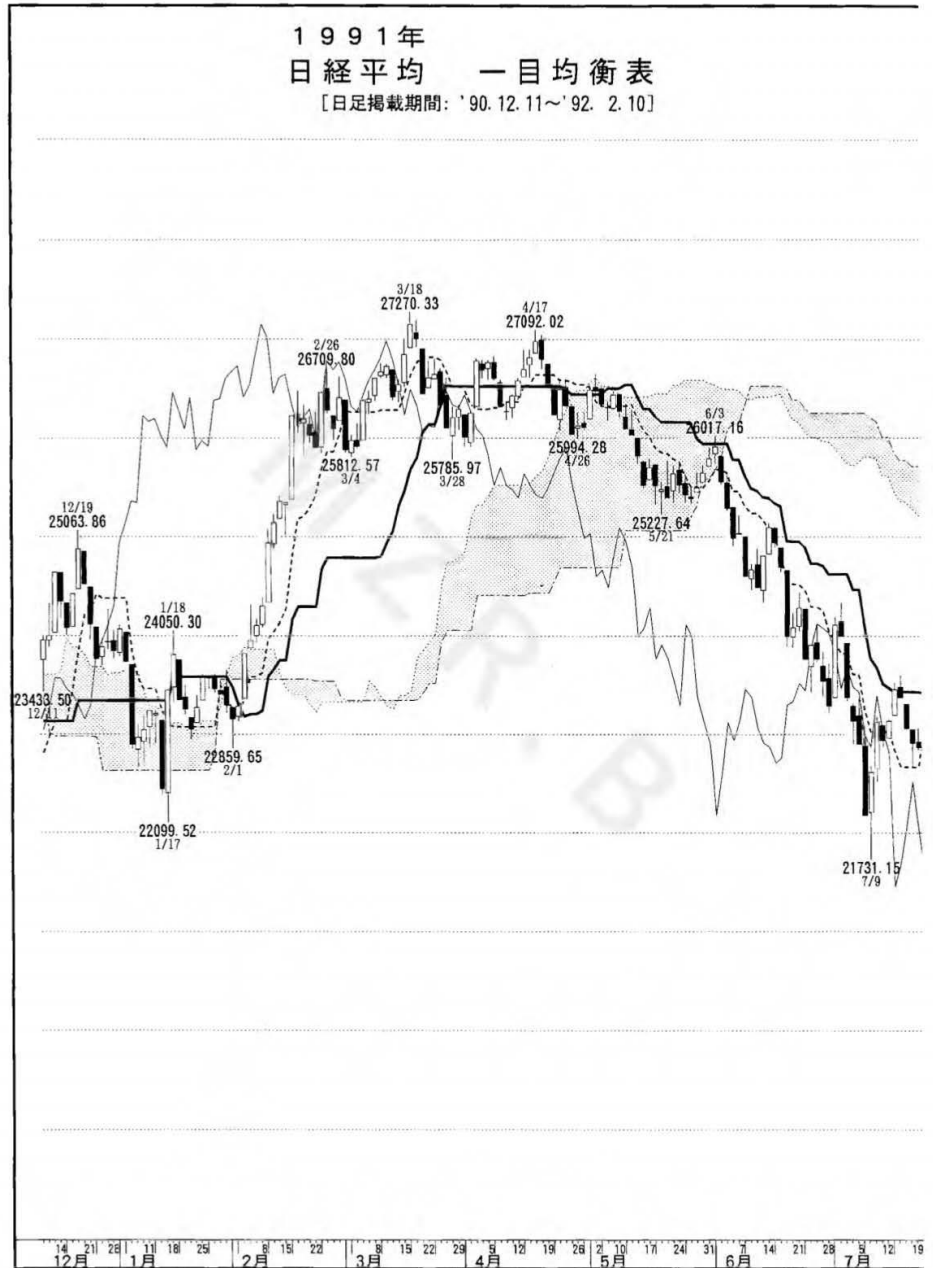




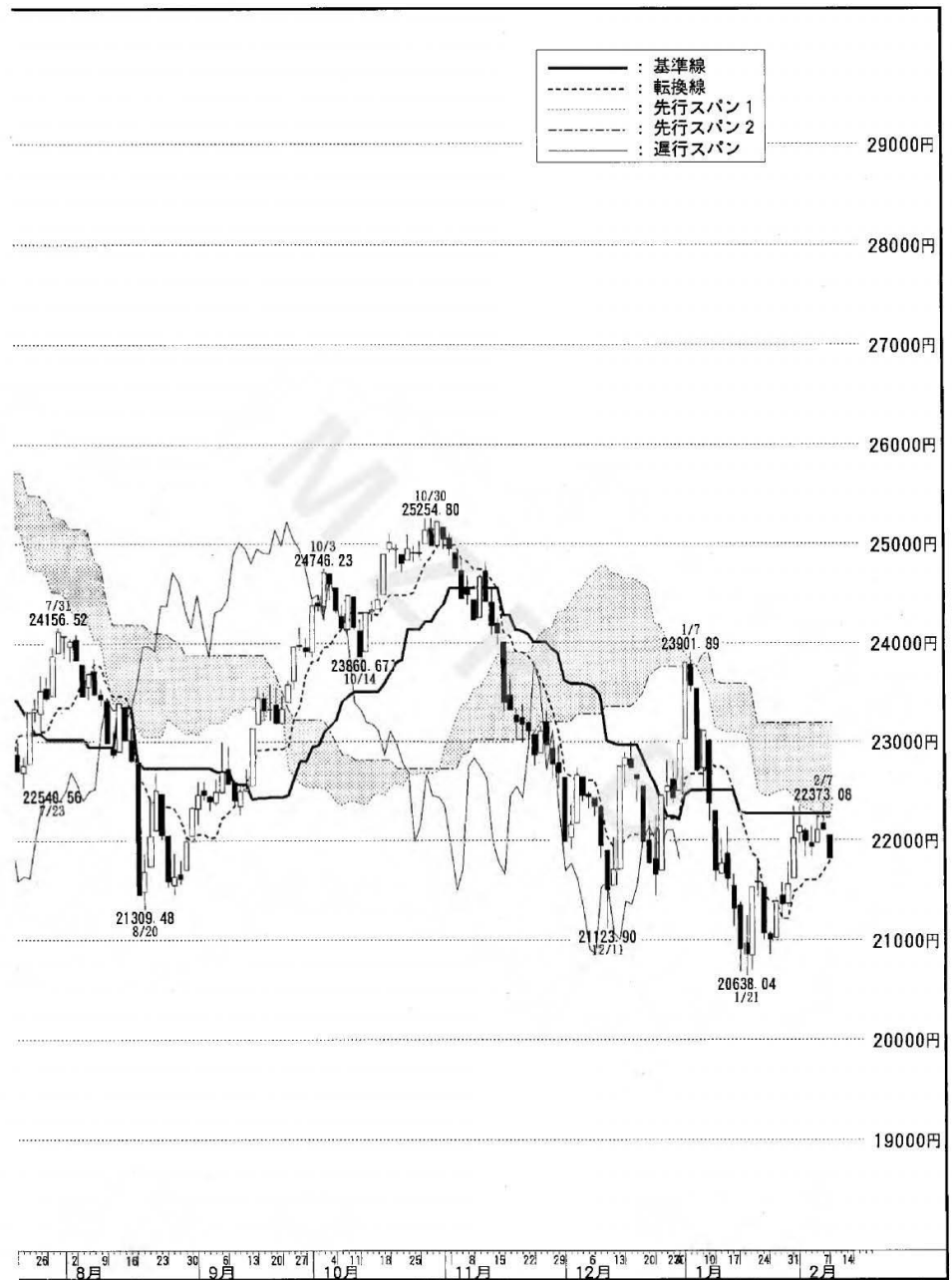
FractalsTraders.com

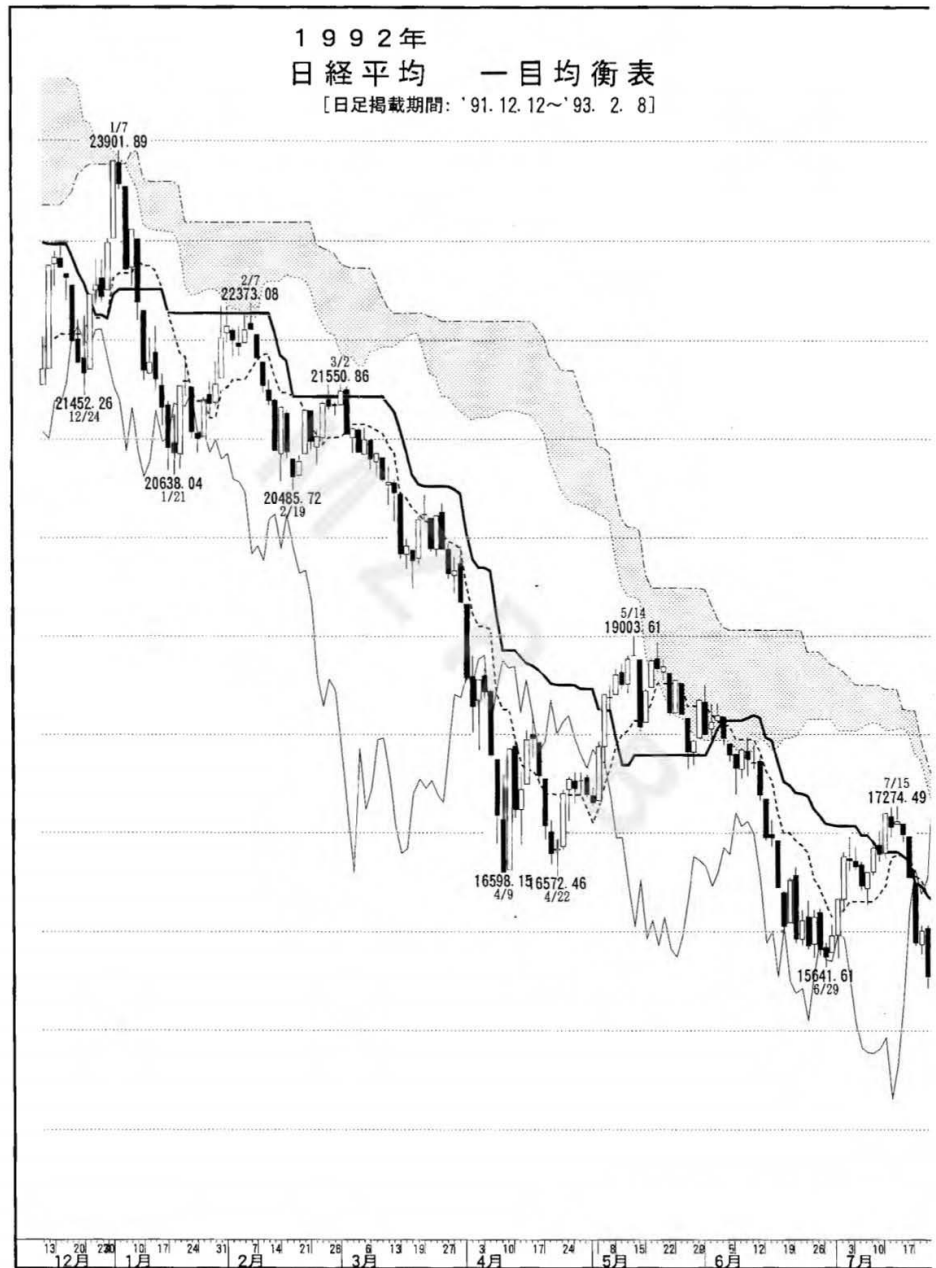






FractalsTraders.com





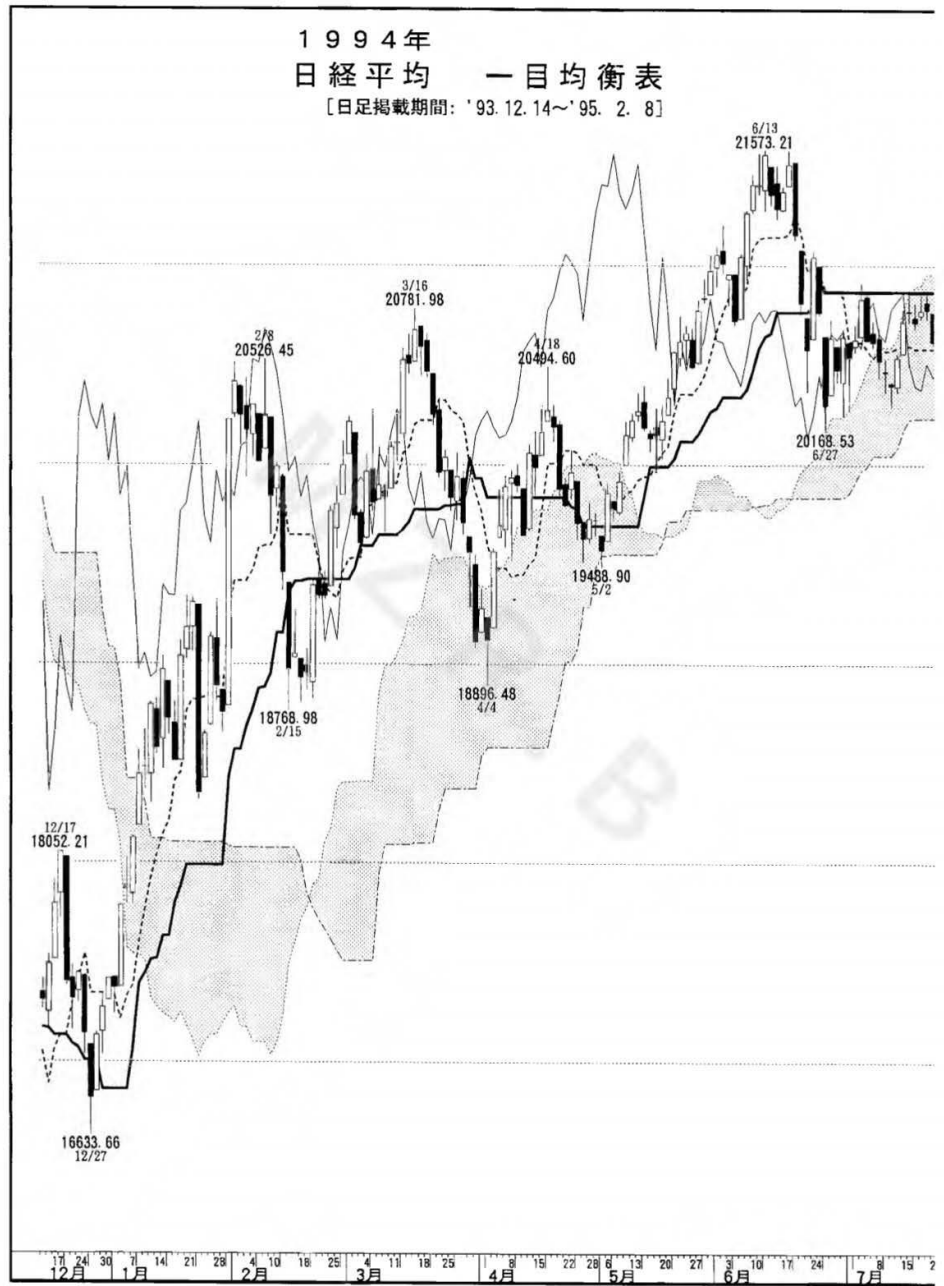
FractalsTraders.com

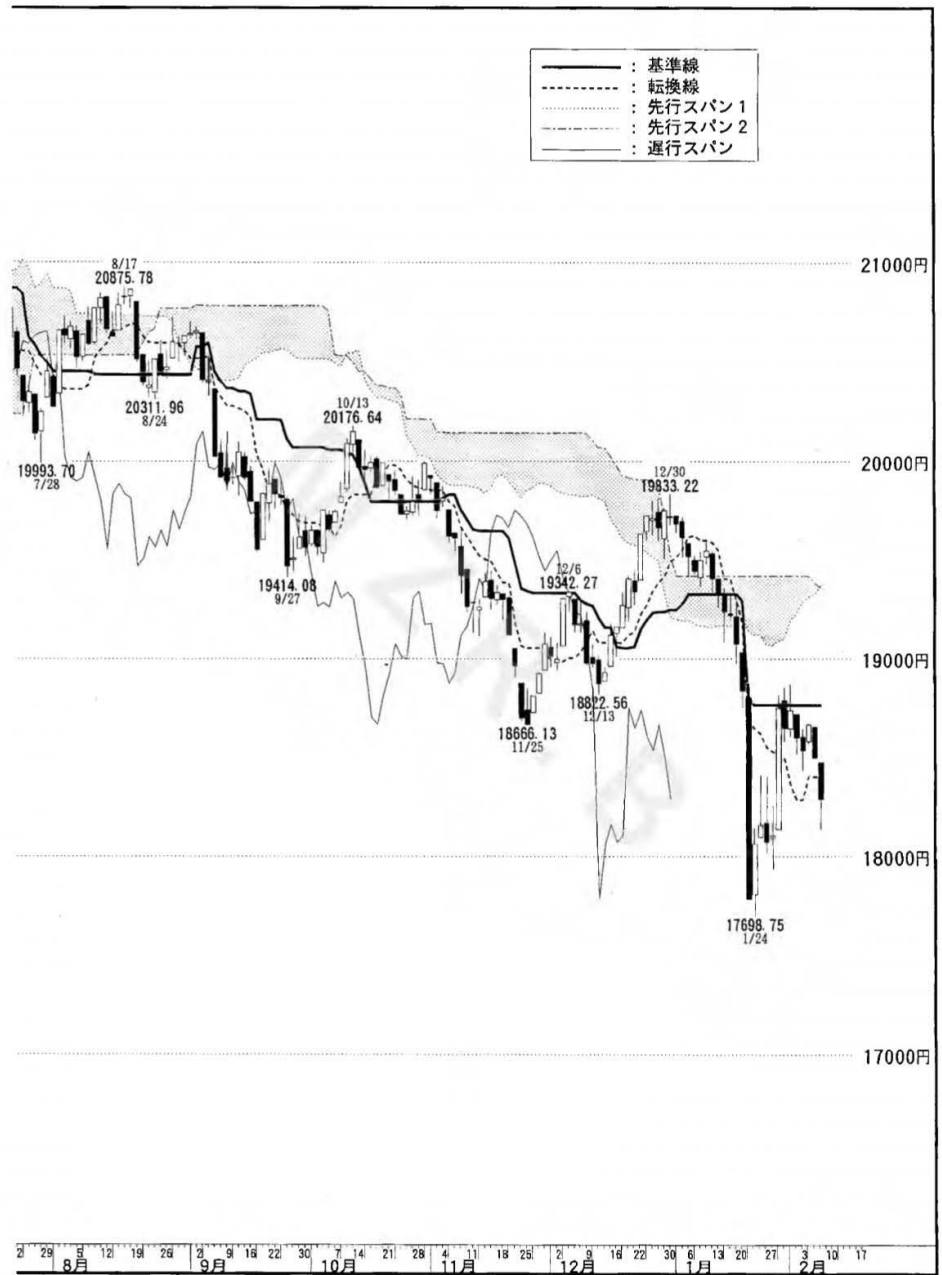




FractalsTraders.com

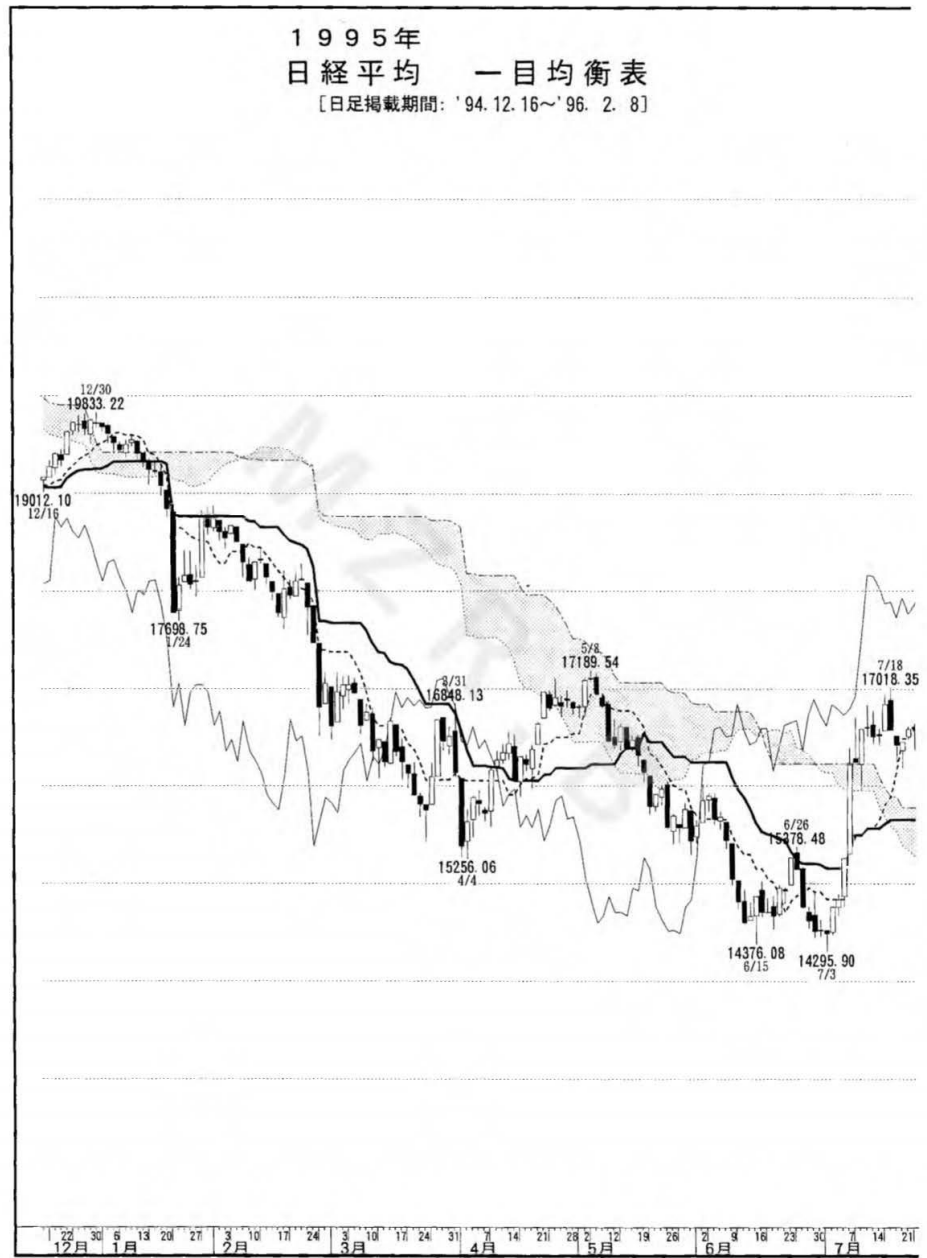




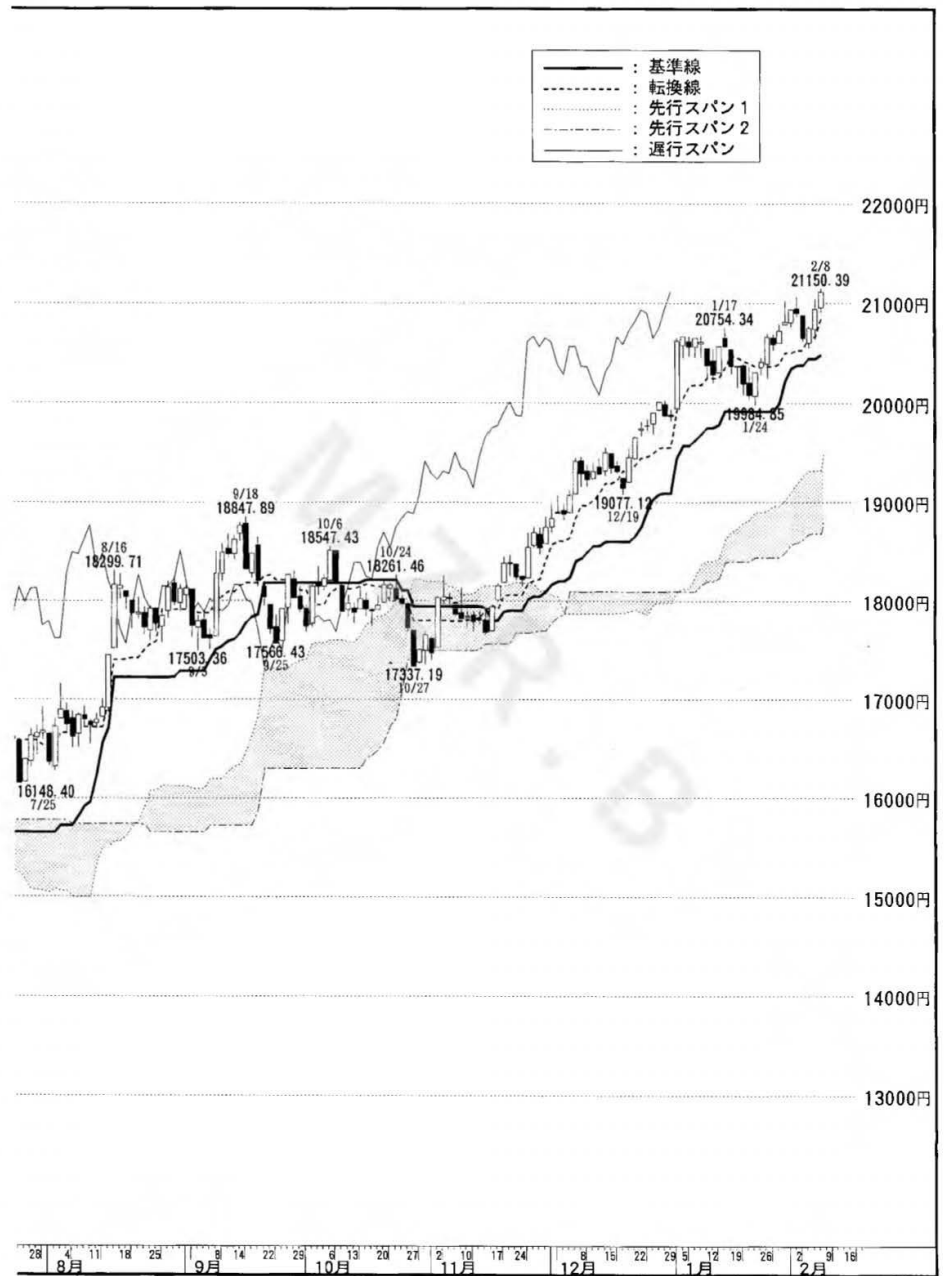


FractalsTraders.com

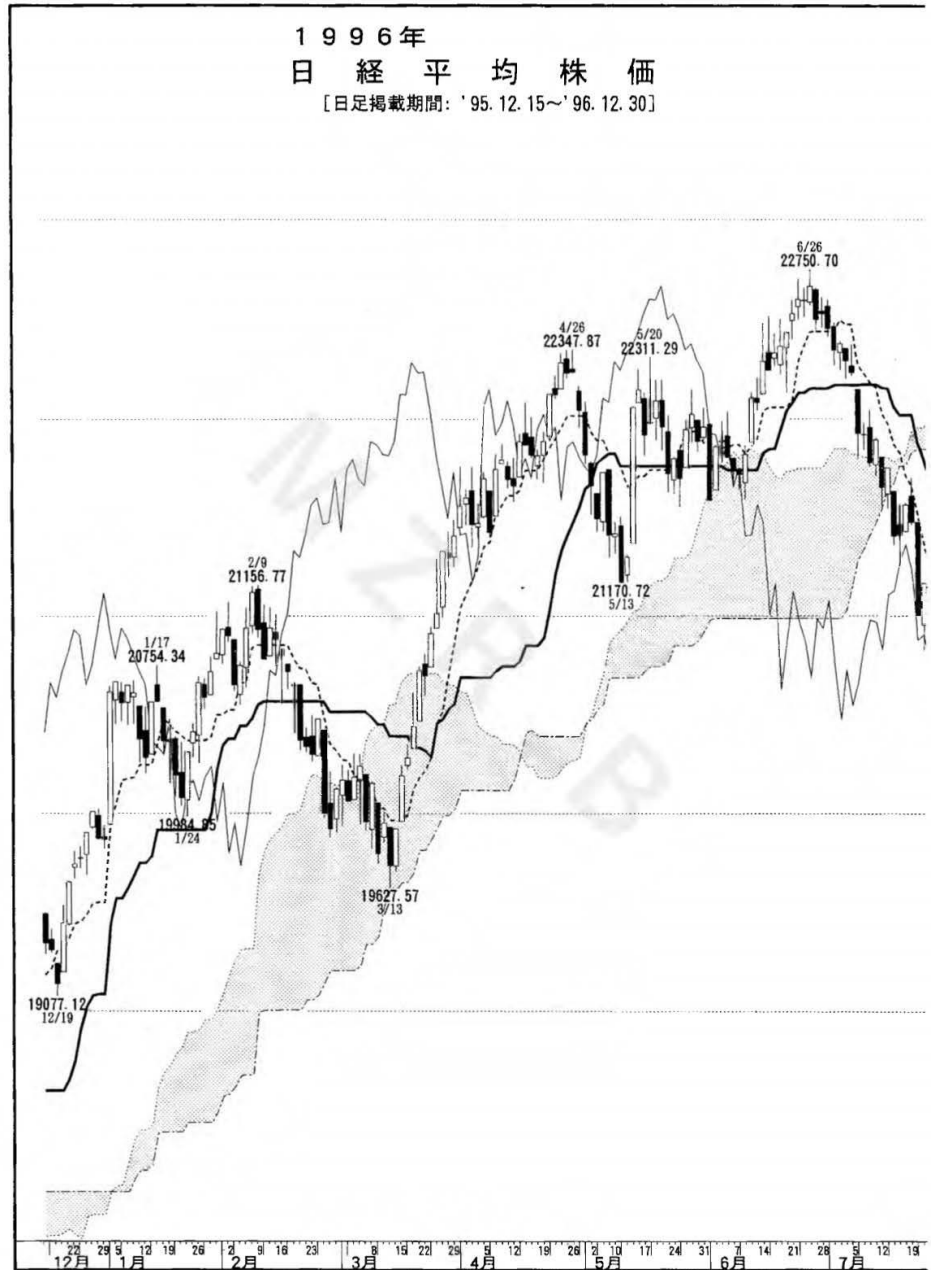


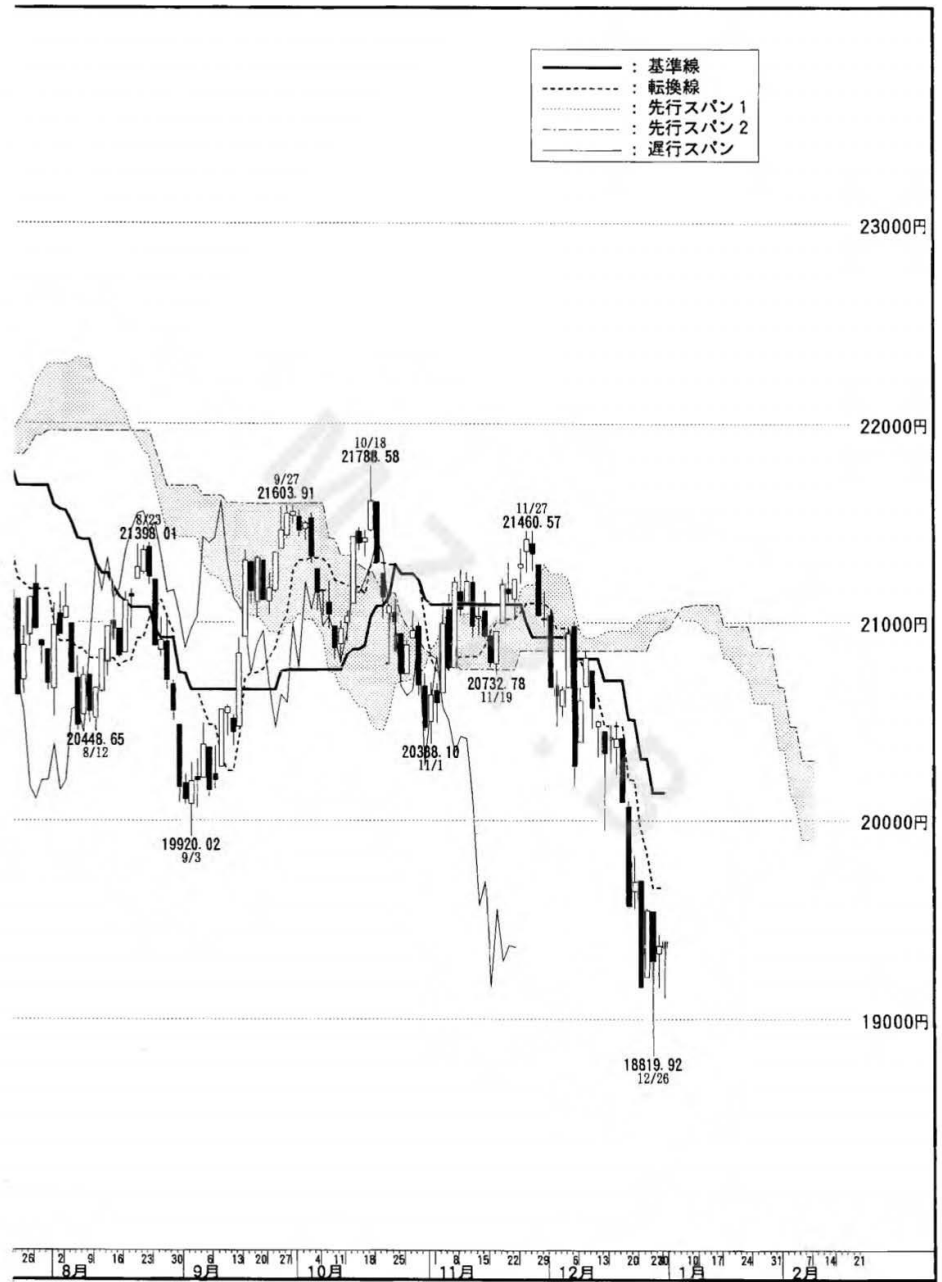


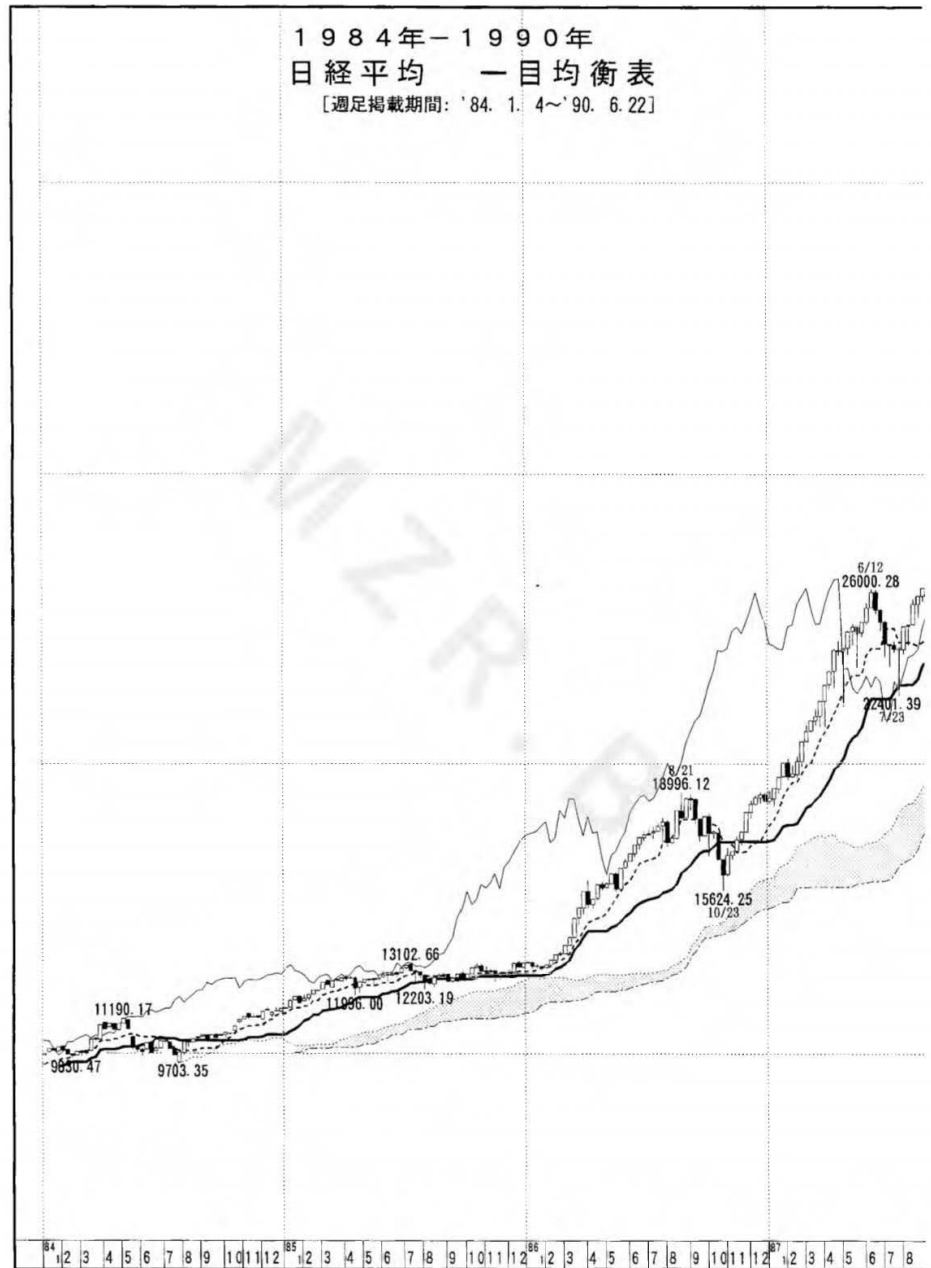
FractalsTraders.com

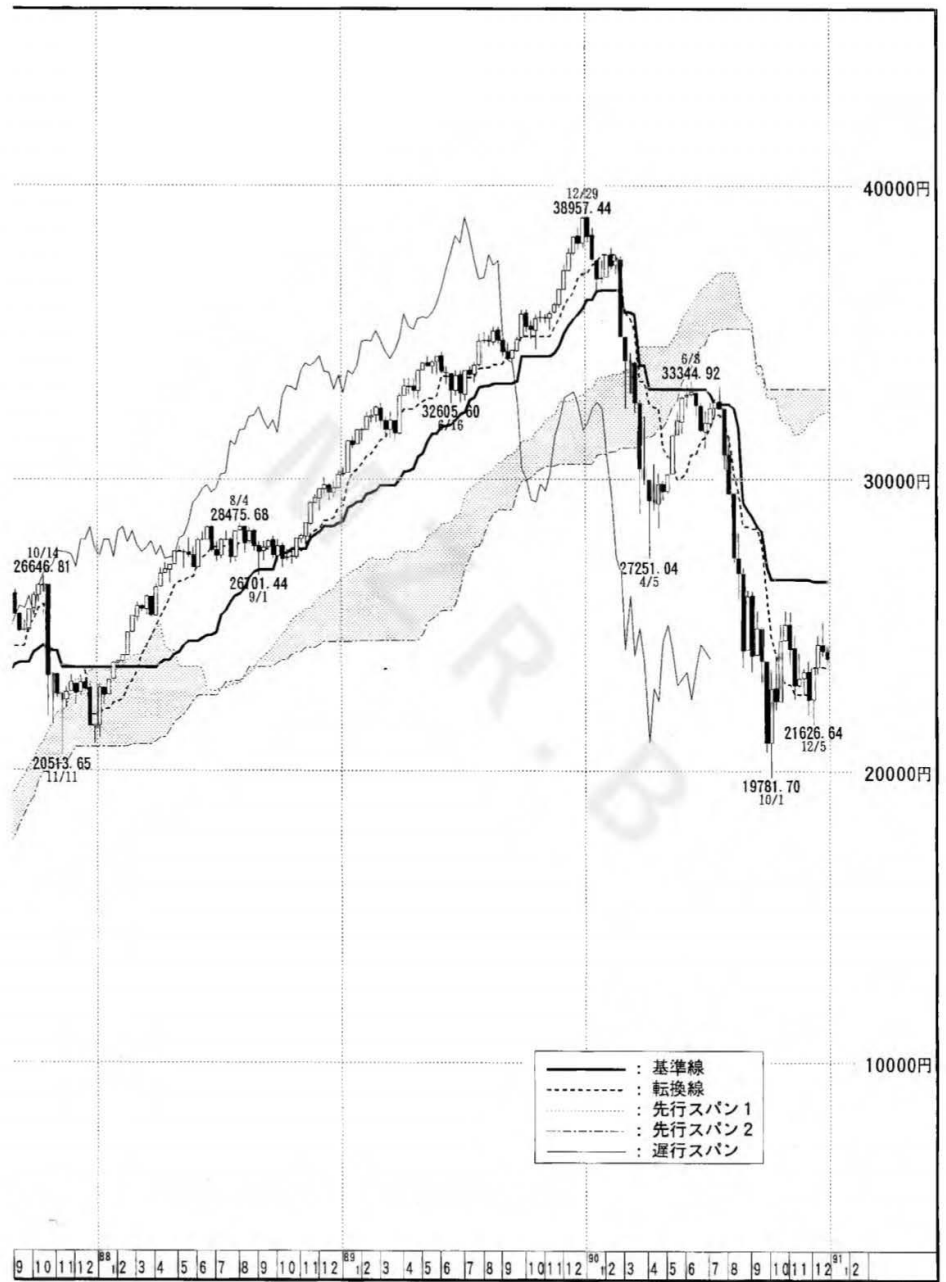


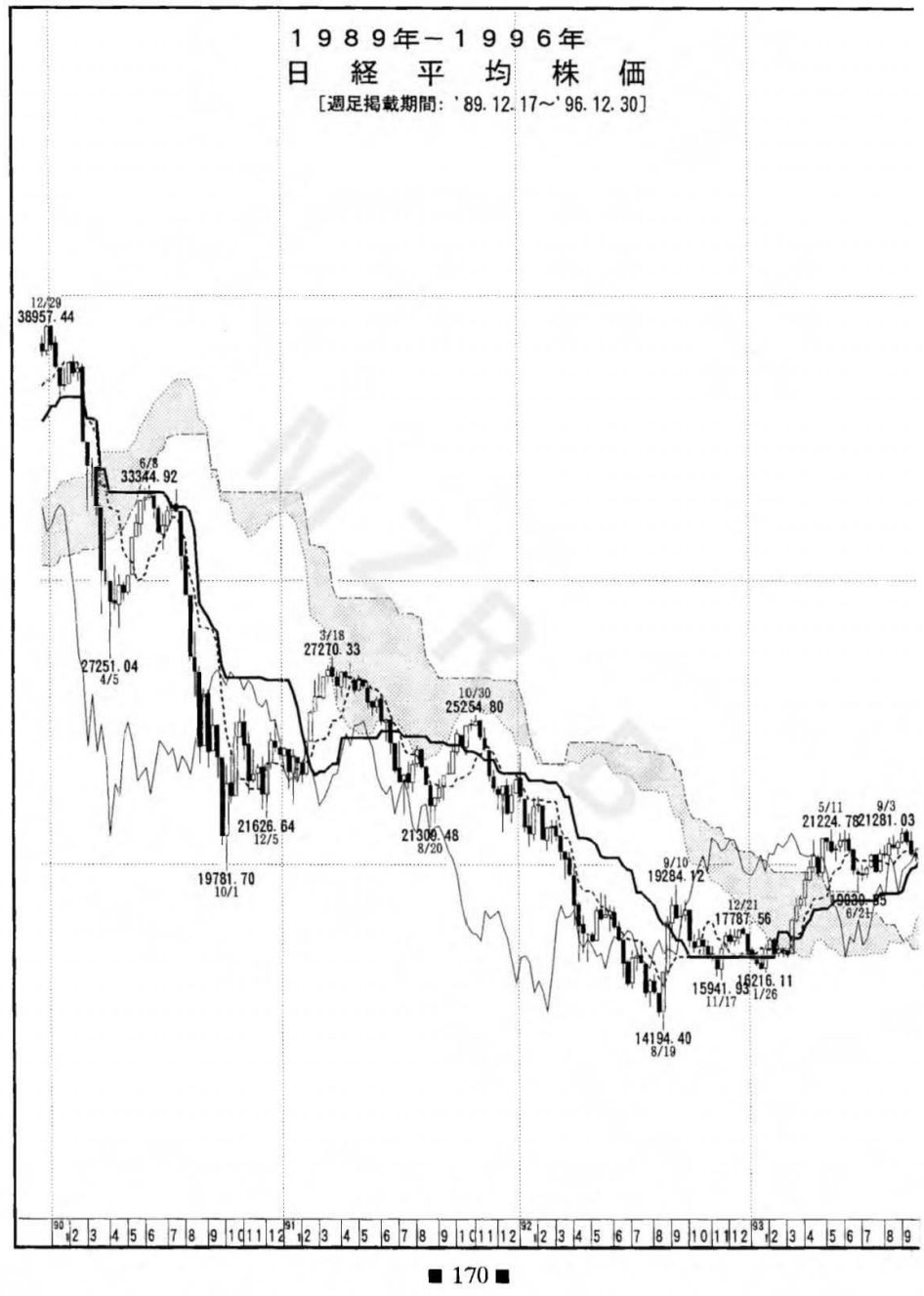
FractalsTraders.com

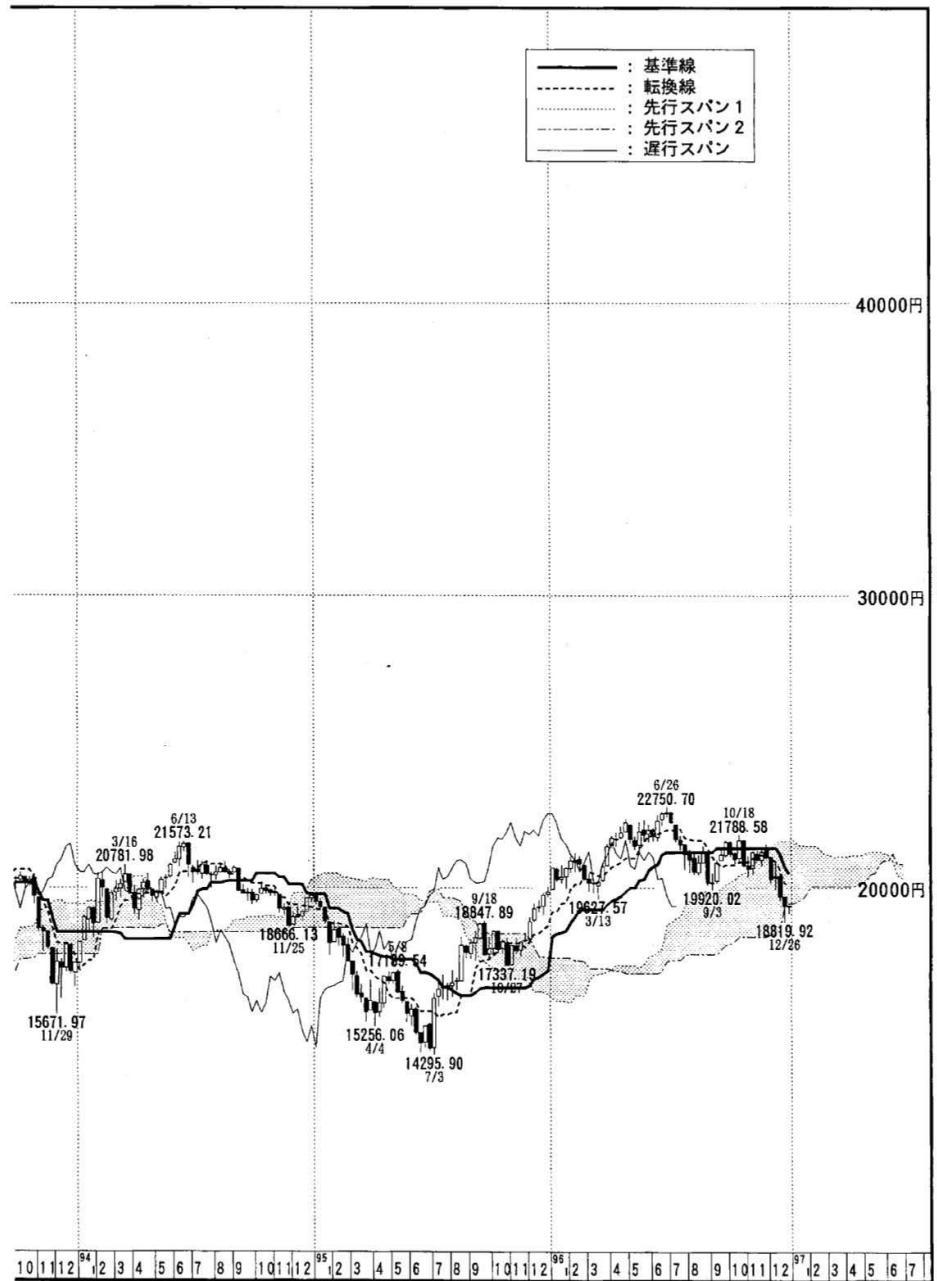












FractalsTraders.com