

مرجع کامل

والیوم پروفایل

مارکت پروفایل، جریان سفارشات

تالیف:

ژوهانس فورثمن

ترجمه:

مسعود قربانی

آراد کتاب

| | |
|--------------------|---|
| سرشناسه | : فورثمن، ژوهانس |
| عنوان و پدیدآور | : مرجع کامل والیوم پروفایل، مارکت پروفایل، جریان سفارشات / تالیف ژوهانس فورثمن، ترجمه مسعود قربانی. |
| مشخصات نشر | : تهران، آراد کتاب، |
| مشخصات ظاهری | : ۷۴۴ ص، مصور، نمودار |
| شابک | : ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۶۵۶-۲ |
| یادداشت | : عنوان اصلی: Volume Profile' TPO' Order Flow: Next Generation of Day trading |
| عنوان دیگر | : ظهور عصر جدیدی در معاملات روزانه |
| موضوع | : معاملات آتی مالی |
| موضوع | : تحلیل گران کسب و کار |
| موضوع | : سرمایه گذاری - تجزیه و تحلیل |
| شناسه افزوده | : قربانی، مسعود، ۱۳۴۸، مترجم |
| رده بندی کنگره | : HG۶۰۲۴/۳ |
| رده بندی دیویی | : ۳۳۲/۶۴۵ |
| شماره کتابخانه ملی | : ۹۵۰۶۴۰۳ |

مرجع کامل والیوم پروفایل، مارکت پروفایل، جریان سفارشات

| | |
|-------------------------|----------------------|
| ☑ ترجمه : مسعود قربانی | ☑ ناشر: آراد کتاب |
| ☑ نوبت چاپ: اول ۱۴۰۳ | ☑ تیراژ: ۵۰۰ جلد |
| ☑ لیتوگرافی: بارنگ | ☑ قیمت: ۸۵۰۰۰۰ تومان |
| شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۶۵۶-۲ | |

حق چاپ برای ناشر محفوظ است. کلیه حقوق و حق چاپ متن، طرح روی جلد و عنوان کتاب با نگرش به قانون حمایت حقوق مؤلفان، مصنفان و هنرمندان مصوب ۱۳۴۸ برای انتشارات آراد کتاب محفوظ است و متخلفین تحت پیگرد قانونی قرار می‌گیرند.

مرکز پخش و فروش:

انتشارات آراد کتاب تلفن: ۰۹۳۵۳۰۶۲۴۵۸ - ۶۶۴۸۲۲۲۶ - ۶۶۹۷۵۲۸۵

فروشگاه اینترنتی: www.aradbook.com

این پریشان سفرانی که درین بادیه اند
همه را روی توجّه به درخانه اوست

تقدیم به محضر شریف
حضرت آقای حاج سلطان حسین تابنده
«رضاعلی شاه» طاب ثراه

فهرست مطالب

| | |
|----|--|
| ۱۱ | مقدمه مترجم |
| ۱۷ | معرفی نسخه ویژه ۲۰۲۲ |
| ۲۱ | فصل اول: اصول مقدماتی |
| ۲۷ | ۱-۱: مارکت پروفایل |
| ۳۰ | ۲-۱: والیوم پروفایل |
| ۳۳ | ۳-۱: آنالیز جریان سفارش - جزء سوم تحلیل |
| ۳۵ | ۴-۱: مراحل مختلف فرایند پژوهشی و تحقیقاتی من |
| ۳۸ | ۵-۱: الگوهایی مبتنی بر فرضیات مشکوک |
| ۴۱ | ۶-۱: سفری از ساحل موج سواری تا تبدیل شدن به یک نویسنده موفق |
| ۴۲ | ۷-۱: اطلاعات اولیه در مورد معامله گری |
| ۴۵ | فصل دوم: مزیت های معاملات آتی یا فیوچرز |
| ۵۲ | ۱-۲: قراردادهای مابه التفاوت یا CFDها |
| ۵۳ | فصل سوم: ابزارهای معاملاتی (Trading Instruments) |
| ۵۶ | ۱-۳: Mini S&P 500 (ES) |
| ۵۶ | ۲-۳: داو جونز (YM) |
| ۵۶ | ۳-۳: نزدک ۱۰۰ (NQ) |
| ۵۶ | ۴-۳: DAX |
| ۵۶ | ۵-۳: Hang Seng (HSI) |
| ۵۶ | ۶-۳: Nikkei (NKD) |
| ۵۷ | ۷-۳: Euro FX Future |
| ۵۷ | ۸-۳: قراردادهای آتی JPY |
| ۵۷ | ۹-۳: Bund Futures |
| ۵۷ | ۱۰-۳: قراردادهای آتی ۱۰ ساله و ۳۰ ساله (T-Notes 10- 30 y): اسناد خزانه (T-notes) |
| ۵۷ | ۱۱-۳: قراردادهای آتی نفت خام ایالات متحده |
| ۵۸ | ۱۲-۳: قراردادهای آتی طلا |
| ۵۸ | ۱۳-۳: قراردادهای آتی سویا، ذرت و گندم |
| ۵۸ | ۱۴-۳: قرارداد میکرو بیت کوین |
| ۵۹ | فصل چهارم: فعالان بازار (The Market Participants) |
| ۵۹ | ۱-۴: معامله گران بازه زمانی دیگر (OTF Traders) |
| ۶۵ | ۲-۴: خرده معامله گران (Retail Traders) |

| | |
|-----|---|
| ۶۷ | ۳-۴: نقش معامله‌گر روزانه |
| ۷۵ | فصل پنجم: مارکت پروفایل یا نمایه بازار - مروری مختصر |
| ۸۷ | ۱-۵: کنترل حرکات بازار در دست چه کسانی است؟ |
| ۸۹ | ۲-۵: ترکیب و ساختار مارکت پروفایل |
| ۱۰۳ | فصل ششم: والیوم پروفایل یا نمایه حجمی چیست؟ |
| ۱۱۲ | ۱-۶: تعریف چند اصطلاح دیگر |
| ۱۱۷ | فصل هفتم: منطقه ارزش (The Value Area) |
| ۱۲۹ | فصل هشتم: ساختارهای پروفایل |
| ۱۳۰ | ۱-۸: پروفایل P |
| ۱۳۳ | ۲-۸: پروفایل D |
| ۱۳۵ | ۳-۸: پروفایل توزیع دوگانه |
| ۱۳۹ | ۴-۸: پروفایل‌های توزیع سه‌گانه |
| ۱۴۲ | ۵-۸: الگوهای ترکیبی (Mixed Patterns) |
| ۱۴۷ | فصل نهم: نحوه ارائه و نمایش دادن پروفایل‌ها |
| ۱۴۹ | ۱-۹: پروفایل‌های ثابت (Fixed Profiles) |
| ۱۵۰ | ۱-۱-۹: روزهای مجزا (Single Days) |
| ۱۶۱ | ۲-۱-۹: پروفایل‌های هفتگی و ماهانه |
| ۱۶۹ | ۲-۹: پروفایل‌های انعطاف‌پذیر (سفارشی‌سازی و تنظیم ویژگی‌های پروفایل) |
| ۱۶۹ | ۱-۲-۹: پروفایل‌های قابل تغییر ابزاری قدرتمند برای تجزیه و تحلیل ساختارهای منسجم در نمودار |
| ۱۷۳ | ۲-۲-۹: پروفایل‌های انعطاف‌پذیر در بازارهای رنج |
| ۱۸۱ | ۳-۲-۹: بازه زمانی کوچک |
| ۱۸۴ | ۴-۲-۹: تغییر و شیفت نقطه کنترل (POC Shift) |
| ۱۸۹ | ۵-۲-۹: ادامه یافتن حرکت (Follow Through) |
| ۲۰۱ | ۶-۲-۹: استفاده از پروفایل‌های انعطاف‌پذیر به عنوان یک سیگنال روند |
| ۲۰۳ | ۳-۹: ایجاد ارتباط بین پروفایل‌های ثابت و انعطاف‌پذیر |
| ۲۰۷ | فصل دهم: جهش یا برگشت قیمت از یک سطح (Bounces) |
| ۲۰۷ | ۱-۱۰: برگشت نوع اول |
| ۲۱۰ | ۲-۱۰: برگشت نوع دوم |
| ۲۱۳ | ۳-۱۰: برگشت نوع سوم |
| ۲۱۷ | فصل یازدهم: مناطق شروع حرکت‌های چشمگیر قیمت |
| ۲۱۸ | ۱-۱۱: ساعت درونی بازار |

| | |
|-----|--|
| ۲۲۱ | انباشت..... ۲-۱۱ |
| ۲۲۳ | الگوهای ادامه دهنده ۳-۱۱ |
| ۲۲۵ | رد یا پس زدن سطوح جدید قیمت ۴-۱۱ |
| ۲۲۶ | ۱-۴-۱۱: سقف ها و کف های تهاجمی..... |
| ۲۳۲ | ۲-۴-۱۱: برگشت های کند و زمان گیر در سقف ها و کف های ضعیف..... |
| ۲۴۱ | فصل دوازدهم: سخت افزاری، نرم افزاری، خوراک داده ها..... |
| ۲۴۱ | ۱-۱۲: سخت افزار..... |
| ۲۴۲ | ۲-۱۲: نرم افزار..... |
| ۲۴۵ | ۳-۱۲: یک نرم افزار همه کاره (نمودار، پروفایل ها و جریان سفارش)..... |
| ۲۴۷ | ۴-۱۲: خوراک داده ها (Data-Feed)..... |
| ۲۵۵ | فصل سیزدهم: آنالیز جریان سفارش..... |
| ۲۵۵ | ۱-۱۳: دفترچه سفارشات یا آرد ریوک..... |
| ۲۶۸ | ۱-۱-۱۳: قابلیت های جریان سفارش..... |
| ۲۶۸ | ۲-۱-۱۳: معاملات بزرگ (Big Trades)..... |
| ۲۶۸ | ۳-۱-۱۳: صداهای خاموش (Silent Voices) - ویژگی نرم افزار آتاس در شناسایی افزایش سرعت |
| ۲۷۰ | معاملات..... |
| ۲۷۳ | ۴-۱-۱۳: ویژگی پرتوهای افقی در پلتفرم آتاس (Atas Horizontal Rays Feature)..... |
| ۲۷۴ | ۲-۱۳: نمودارهای رد پا یا فوت پیرینت..... |
| ۲۷۵ | ۱-۲-۱۳: ساختار..... |
| ۲۹۹ | ۲-۲-۱۳: نمودارهای فوت پیرینت با والیوم پروفایل..... |
| ۳۰۵ | ۳-۲-۱۳: معامله گران به دام افتاده (Trapped Traders)..... |
| ۳۱۱ | ۴-۲-۱۳: واگرایی های نقطه کنترل (POC) و تغییر نگرش بازار..... |
| ۳۱۸ | ۳-۱۳: دلتا..... |
| ۳۲۳ | ۱-۳-۱۳: جذب (Absorption)..... |
| ۳۳۳ | ۲-۳-۱۳: انواع دلتا..... |
| ۳۳۸ | ۳-۳-۱۳: نمودارهای دلتا..... |
| ۳۴۵ | فصل چهاردهم: تمهیدات و آماده سازی..... |
| ۳۴۵ | ۱-۱۴: بررسی نوسانات..... |
| ۳۵۰ | ۲-۱۴: داده های اقتصادی..... |
| ۳۵۵ | ۳-۱۴: آماده شدن برای یک جلسه معاملاتی..... |
| ۳۵۸ | ۴-۱۴: اخبار..... |

| | |
|----------|---|
| ۳۶۱..... | فصل پانزدهم: نقدینگی و نوسانات - دوگانه‌ای متفاوت |
| ۳۷۱..... | ۱-۱۵: اهمیت ساختار در نمودار |
| ۳۷۴..... | ۱-۱۵: سرزمین هیچ کس (No man's land) |
| ۳۷۶..... | ۲-۱۵: آیا نمودارهای تیک و رنج مفید هستند؟ |
| ۳۸۰..... | ۳-۱۵: چه تایم فریمی برای تحلیل و معامله مناسب تر است؟ |
| ۳۸۵..... | فصل شانزدهم: ویژگی‌های ابزارهای معاملاتی مختلف |
| ۳۸۶..... | ۱-۱۶: معاملات آتی شاخص‌های بازار سهام |
| ۳۸۸..... | ۲-۱۶: نرخ بهره |
| ۳۹۱..... | ۳-۱۶: ارزها |
| ۳۹۸..... | ۴-۱۶: طلا |
| ۴۰۰..... | ۵-۱۶: نفت خام |
| ۴۰۸..... | ۶-۱۶: بیت کوین میکرو فیوچر |
| ۴۱۲..... | ۷-۱۶: قراردادهای آتی کشاورزی |
| ۴۲۱..... | ۸-۱۶: زمان، موجودیتی متغیر |
| ۴۲۵..... | فصل هفدهم: فازهای بازگشایی (Opening Phases) |
| ۴۲۵..... | ۱-۱۷: بازگشایی‌های خارج از تعادل |
| ۴۲۵..... | ۱-۱۷: باز شدن بازار - حرکت تهاجمی قیمت (Open - Drive) |
| ۴۲۸..... | ۲-۱۷: بازگشایی - حرکت تهاجمی - تست مجدد (Open Drive with Re-Test) |
| ۴۲۹..... | ۳-۱۷: بازگشایی - تست - حرکت تهاجمی معکوس (Open-Test-Drive) |
| ۴۳۱..... | ۴-۱۷: بازگشایی - رد - برگشت (Open-rejection-reverse (ORR)) |
| ۴۳۴..... | ۵-۱۷: بازگشایی‌های خارج از تعادل و تئوری کلاسیک گپ قیمت |
| ۴۳۷..... | ۶-۱۷: خارج از بالانس اولیه - بازگشایی و حراج باز |
| ۴۳۹..... | ۲-۱۷: بازگشایی‌های در بالانس یا تعادل (In Balance Openings) |
| ۴۳۹..... | ۱-۲-۱۷: پذیرش (Acceptance) |
| ۴۴۱..... | ۲-۲-۱۷: رد ناحیه ارزش (Rejection of the Value Area) |
| ۴۴۳..... | ۳-۲-۱۷: بازگشایی - حراج در محدوده تعادل |
| ۴۴۴..... | ۴-۲-۱۷: تفسیر نمودار و اهمیت متن در نمودار |
| ۴۴۹..... | ۵-۲-۱۷: روزهای بدون هدف و جهت |
| ۴۵۳..... | فصل هجدهم: مارکت پروفایل بخش دوم |
| ۴۵۴..... | ۱-۱۸: تفسیر مارکت پروفایل |
| ۴۶۵..... | ۲-۱۸: جنبه‌های دیگری از مارکت پروفایل |
| ۴۷۱..... | ۳-۱۸: نمایه بازار در تایم فریم‌های کوچک |

| | |
|-----|---|
| ۴۷۸ | استفاده از نمایه بازار به عنوان یک فیلتر..... |
| ۴۸۷ | فصل نوزدهم: به کارگیری تکنیک لبه‌های معاملاتی یا طاقچه‌ها در پروفایل |
| ۵۰۳ | فصل بیستم: پهن شدگی سقف، یک سیگنال هشدار دهنده |
| ۵۱۳ | فصل بیست و یکم: ارائه تصویری جامع با مثال‌های کامل |
| ۵۱۷ | ۱-۲۱: بازار معاملات آتی پین، غریبه‌ای در بین معامله‌گران |
| ۵۲۰ | ۲-۲۱: E-Mini S&P، یک روز ویژه برای معامله‌گران روزانه |
| ۵۳۳ | ۳-۲۱: معاملات آتی DAX |
| ۵۳۶ | ۴-۲۱: معاملات آتی بانده آلمان (Bund Future) |
| ۵۳۹ | ۵-۲۱: نفت خام |
| ۵۴۸ | ۶-۲۱: طلا |
| ۵۵۳ | ۷-۲۱: سقف‌های پهن شونده و فیلتر طاقچه |
| ۵۶۰ | ۸-۲۱: بازار ارز برای معامله یورو (Euro FX) |
| ۵۶۹ | ۹-۲۱: پروفایل‌های بلندمدت |
| ۵۷۱ | ۱۰-۲۱: بیت کوین |
| ۵۷۴ | ۱۱-۲۱: یک مثال از سویا |
| ۵۷۹ | فصل بیست و دوم: مارکت پروفایل یا والیوم پروفایل؟ |
| ۵۹۱ | فصل بیست و سوم: چکیده کلام |
| ۶۱۱ | بخش تکمیلی |
| ۶۱۱ | فصل بیست و چهارم: سؤالاتی که باید از خود پرسید |
| ۶۱۱ | ۱-۲۴: آیا انجام معاملات روزانه و هم‌زمان داشتن یک شغل امکان‌پذیر است؟ |
| ۶۱۲ | ۲-۲۴: معاملات نوسانی یا معاملات روزانه؟ |
| ۶۱۴ | ۳-۲۴: برای شروع به چه مقدار پول نیاز دارید؟ |
| ۶۱۶ | ۴-۲۴: معاملات مبتنی بر پرداخت توسط شرکت ثالث |
| ۶۱۸ | ۵-۲۴: معاملات خرد (Trading Micros) |
| ۶۱۹ | ۶-۲۴: چه نکاتی شایسته توجه است و باید بدانید؟ |
| ۶۲۴ | ۶-۲۴: آیا معاملات روزانه برای من مناسب است؟ |
| ۶۲۹ | فصل بیست و پنجم: حرکات فریب‌دهنده (Fake Moves) |
| ۶۳۰ | ۱-۲۵: افسانه ربه پایان پیشگویی‌های خودتحقق بخش |
| ۶۳۶ | ۲-۲۵: الگوی معکوس بک‌فایر (Backfire Pattern) |
| ۶۴۸ | ۳-۲۵: الگوی سر و شانه جعلی و گول‌زننده |
| ۶۵۵ | ۴-۲۵: فشارها در کف و سقف (Bottom- and Top squeezes) |
| ۶۵۶ | ۱-۴-۲۵: فشارها یا تنگناها در کف (Bottom Squeezes) |

| | |
|-----|--|
| ۶۶۱ | (Short Squeeze) مضيقه يا تنگنای فروشندگان عاريتی |
| ۶۶۴ | (Top-Squeeze Pattern) الگوی فشار سقف |
| ۶۷۵ | خط روند جعلی |
| ۶۸۰ | مناطق توقف و حد ضرر در حال فعال شدن |
| ۶۸۱ | سقف يا کف شبانه |
| ۶۸۴ | (Cup and Handle) الگوی فنجان و دسته |
| ۶۸۹ | فصل بیست و هشتم: روند چیست؟ |
| ۶۹۷ | فصل بیست و نهم: روانشناسی معامله گری |
| ۷۰۳ | فصل بیست و دهم: دليل ناکارآمدی سیستم‌های معاملاتی چیست؟ |
| ۷۱۳ | فصل بیست و نهم: معاملات و مدیریت ریسک |
| ۷۱۴ | ۱-۲۹ برداشتن سود (Take Profit) |
| ۷۱۶ | ۲-۲۹ سه قانون مهم مدیریت ریسک |
| ۷۲۰ | ۳-۲۹ حد ضرر را کجا قرار دهیم؟ |
| ۷۲۲ | ۴-۲۹ جابجا کردن حد ضرر (Trailing stops) |
| ۷۲۵ | فصل سی‌ام: معاملات هیبریدی - ترکیبی از معاملات روزانه و نوسانی |
| ۷۲۶ | ۱-۳۰ معامله اول |
| ۷۳۰ | ۲-۳۰ معامله دوم |
| ۷۳۴ | ۳-۳۰ معامله سوم |
| ۷۳۹ | فصل سی و یکم: چند نکته پایانی |
| ۷۴۰ | فهرست کتب مربوطه |

مقدمه مترجم

مجموعه‌ای جامع، شامل سه عنوان با محوریت روش نوین معامله‌گری یعنی مارکت پروفایل و والیوم پروفایل و جریان سفارش با تمرکز بر بازارهای مختلف از بازار سهام و فارکس گرفته تا بازار ارزهای دیجیتال و بازارهای کالایی تقدیم علاقه‌مندان این حوزه می‌شود. در کتاب اول این مجموعه که اکنون پیش روی شما قرار دارد، از صفر تا صد مارکت پروفایل و والیوم پروفایل و جریان سفارش، به صورتی کاربردی تشریح شده است. این کتاب شامل شرح و توضیحات مفصل مترجم است که به فهم ساده‌تر و عمیق‌تر مطالب کمک شایانی می‌کند. علاوه بر این نمودارهایی از دوره آموزشی نویسنده کتاب نیز برای درک بهتر مطلب، گنجانده شده است، مخصوصاً در جاهایی که احساس می‌کردم به توضیحات و نمودارهای بیشتری نیاز است.

کتاب دوم این مجموعه فقط بر بازار ارزهای دیجیتال متمرکز است و کتاب سوم نیز به معرفی رویکردی نوین و کاربردی در معاملات یعنی معاملات در نیمه دوم جلسه اصلی معاملاتی می‌پردازد که عمده‌تاً بر شاخص‌ها و بازار سهام متمرکز است.

با مطالعه کتاب‌های کلاسیک و اصلی این حوزه یعنی کتاب‌های پیتراستیدل مایر، خالق مارکت پروفایل و کتاب جان کپلر که سال گذشته آن را تحت عنوان «سود با مارکت پروفایل» ترجمه کرده بودم و کتاب آقایان دالتون (جیمز دالتون و رابرت دالتون) که حدود یک دهه یا بیشتر، از انتشار آن‌ها می‌گذرد، تصمیم گرفتم در این حوزه کتاب‌هایی را ترجمه کنم که به روز و کاربردی‌تر باشند. کتاب‌های این مجموعه، همگی از سال ۲۰۲۲ به بعد نوشته شده‌اند و نویسنده آن‌ها اقتصاددان و معامله‌گری با چندین دهه تجربه است که حاصل تحقیقات و پژوهش‌های کاربردی خود را به اشتراک گذاشته است. به نظر کیفیت و سطح این کتاب‌ها قابل مقایسه با نمونه‌های مشابه و حتی آثار کلاسیک و پرارزش این حوزه نیست و یک معامله‌گر حرفه‌ای را از مراجعه به هر کتاب یا دوره‌ای بی‌نیاز می‌کند.

ایده‌ای که در اینجا مطرح می‌شود با آنچه که تاکنون تحت عنوان تحلیل تکنیکال شناخته‌اید تفاوتی اساسی دارد و بسیاری از آموزه‌های کلاسیک تکنیکال را به چالش می‌کشد. اما تمرکز اصلی این روش بر شناسایی رفتار بازیگران بزرگ بازار است که در منابع مختلف، اسامی متفاوتی دارند، از جمله به آن‌ها پول هوشمند (Smart Money) یا آپراتور ترکیبی (Composite Operator) یا خودی‌ها (Insiders) می‌گویند اما در این کتاب از آن‌ها با نام OTF یا معامله‌گران بازه زمانی دیگر (Other Timeframe Traders) یاد می‌شود. معامله‌گران OTF شامل صندوق‌های سرمایه‌گذاری و بانخشستگی، صندوق‌های تأمین، معامله‌گران اولیه اوراق قرضه دولتی، سفته‌بازان بزرگ فردی، و بخش‌های معاملاتی شرکت‌های کالایی هستند. OTF‌ها یا پول هوشمند، منابع مالی قابل توجهی در اختیار دارند و در درجه اول از تحلیل بنیادی برای تصمیمات معاملاتی خود استفاده می‌کنند. در طرف مقابل گروه بزرگی از خرده‌معامله‌گران (retail traders) وجود دارند که شامل معامله‌گران روزانه و اسکالپرها و معامله‌گران سوئینگ و معامله‌گران موقعیت هستند. آن‌ها هیچ نقشی در ایجاد حرکات مهم بازار ندارند و فقط بخش مهمی از نقدینگی در بازار را فراهم می‌کنند.

معامله‌گری موفق، مستلزم درک جهت بازار در سطح کلان و شناسایی زمانی است که معامله‌گران OTF یا پول هوشمند در سطح روزانه فعال می‌شوند و این نکته، یکی از کلیدی‌ترین بخش‌های این کتاب به شمار می‌رود و به معامله‌گران روزانه این نوید را می‌دهد تا بتوانند رد پای پول هوشمند یا OTF‌ها را در تایم فریم‌های پایین، شناسایی کنند.

در این روش نوین، از چند ابزار مهم برای شناسایی رفتار بازیگران بزرگ بازار استفاده می‌شود که شامل مارکت پروفایل یا نمایه بازار و والیوم پروفایل یا نمایه حجم و جریان سفارش و چند ابزار کاربردی دیگر از جمله دلتا و داده‌های سطح ۱ و سطح ۲ است.

مارکت پروفایل یک ابزار بصری برای نمایش مهم‌ترین و تأثیرگذارترین مؤلفه‌های بازار یعنی قیمت - زمان - فرصت - و حجم است. از این رو به آن TPO هم گفته می‌شود. (Time - Price - Opportunity) یعنی فرصت زمانی قیمت یا دوره‌ای از زمان که در آن دوره زمانی، بازار، قیمتی را لمس می‌کند که به صورت بلوک‌هایی از حروف در نمودار مارکت پروفایل به نمایش در می‌آیند. این بلوک‌ها به شما امکان می‌دهند بفهمید قیمت در طول زمان چگونه حرکت می‌کند و می‌تواند به شما در شناسایی روندها، بازگشت‌ها و دوره‌های رنج کمک کند. نمایه بازار، یک نمایش بصری از عملکرد قیمت در طول روز معاملاتی ارائه می‌دهد و نشان می‌دهد قیمت در کجا بیشترین زمان را صرف کرده است و در چه سطوحی، معامله‌گران فعال تر بوده‌اند. این موضوع مهم می‌تواند به شما کمک کند تا زمینه‌های ارزش، یعنی سطحی از قیمت که بیشترین فعالیت معاملاتی در آنجا رخ داده و همچنین سطوحی از قیمت که بازار به سرعت از آن‌ها عبور کرده را

پیدا کنید. هنگامی که از طریق نمایه بازار درک درستی از عملکرد قیمت کسب کردید، آنگاه می‌توانید به والیوم پروفایل یا نمایه حجم نگاه کنید تا ببینید در چه سطوح قیمتی ای بیشترین حجم، معامله شده است. این رویکرد می‌تواند اطلاعات بیشتری در مورد گرایش و تمایل بازار در اختیار شما قرار دهد و سطوح حمایت و مقاومت را به طور بالقوه برجسته کند. در واقع، نمایه‌های حجمی اغلب می‌توانند نازک‌ترین نامنظم‌تر (بریده‌بریده‌تر) از پروفایل‌های بازار به نظر برسند. دلیلش این است که پروفایل‌های حجم، میزان حجم معامله شده را در هر سطح قیمت نشان می‌دهند، در حالی که پروفایل‌های بازار، میزان زمان صرف شده در هر سطح قیمت را نشان می‌دهند. یکی از موارد مهم در مارکت پروفایل، تشخیص مومنتوم و سرعت حرکت قیمت در بازار و شناسایی مناطقی است که بازیگران بزرگ به صورت تهاجمی در بازار عمل می‌کنند. اشکال مختلف نمایه بازار می‌تواند در تشخیص و شناسایی این مفاهیم کمک زیادی به معامله‌گران بکند. مناطق حمایت و مقاومت که با نمایه بازار شناسایی می‌شوند در واقع منعکس‌کننده مدت زمانی است که معامله‌گران در سطوح مختلف قیمت، اقدام به معامله کرده‌اند و روشی متفاوت برای نشان دادن سطوح کلیدی قیمت است که در سایر فرم‌های کلاسیک نموداری، چنین امکانی وجود ندارد. مومنتوم و پیگیری حرکت قیمت (Momentum and follow-through) نقش مهمی در تعیین سرعت وقوع نوسانات قابل توجه قیمت دارند. در این راستا، نمایه بازار به عنوان ابزاری ارزشمند برای به دست آوردن اطلاعات صحیح به کار می‌آید. بنابراین مارکت پروفایل نشان می‌دهد که قیمت بیشترین زمان را در کجا سپری کرده است و فعالیت معاملاتی در چه سطوحی بالاترین میزان را داشته است و به شناسایی نقاط کنترل، مناطق ارزش و مناطق کم‌فعالیت کمک می‌کند. همچنین معامله‌گران می‌توانند از والیوم پروفایل استفاده کنند تا بفهمند بیشترین معاملات در کجا اتفاق افتاده است و قیمت‌های خاص در چه سطوحی توسط بازار ارزش گذاری شده‌اند.

در این کتاب از اصطلاح منطقه پروفایل به کرات استفاده شده است و این اصطلاح، هر دو نمایه بازار و نمایه حجمی را شامل می‌شود.

در حالی که تجزیه و تحلیل پروفایل دید وسیع‌تری از رفتار بازار در طول زمان ارائه می‌دهد، آنالیز جریان سفارش، نمای فوری و دقیق‌تری از دینامیک بازار ارائه می‌دهد. آن‌ها با هم می‌توانند تصویری جامع از روندهای سطح کلان و خرد در بازار ارائه دهند. جریان سفارش به سفارشات واقعی که وارد بازار می‌شوند نگاه می‌کند و با استفاده از آن می‌توان، اندازه، زمان بندی و تهاجمی بودن این سفارش‌ها را برای سنجش احساسات و رفتار شرکت‌کنندگان مختلف بازار تحلیل کرد.

تجزیه و تحلیل جریان سفارش درک جامع‌تری از فعالیت‌های شرکت‌کنندگان در بازار ارائه می‌دهد و در سه حوزه اصلی طبقه بندی می‌شود:

۱. دفترچه سفارش یا عمق بازار (Order book (market depth = DOM))

۲. نمودار ردپا یا فوت پرنیت (Footprint Chart)

۳. دلتا (Delta)

نمودارهای ردپا یا فوت پرنیت، همان طور که از نامشان پیداست، می توانند ردپایی را نشان دهند که از شرکت کنندگان مهم بازار که انتظارات بلندمدت تری دارند (معامله گران OTF یا پول هوشمند) به جا می ماند. این نمودارها برای شناسایی زمان ورود این بازیگران مهم، بسیار مفید هستند. در بازارهای فاقد نقدینگی، جایی که خریداران و فروشندگان کمتری وجود دارد، قیمت ها می توانند نوسان بیشتری داشته باشند و حتی در معاملات با حجم کم به شدت افزایش یا کاهش پیدا کنند. این پدیده، می تواند تصور حرکت قابل توجه قیمت را ایجاد کند، حتی ممکن است صرفاً تابعی از کمبود نقدینگی باشد تا بازتابی از احساسات گسترده تر بازار یا فعالیت شرکت کنندگان اصلی بازار. به همین دلیل است که نگاه کردن به یک کندل یا اندیکاتور به صورت مجزا می تواند گمراه کننده باشد. در حالی که یک نوسان یا حرکت بزرگ قیمت ممکن است روندی قوی را نشان دهد، در نظر گرفتن زمینه ای که این حرکات در آن رخ می دهد ضروری است. به عنوان مثال، اگر یک جهش قیمت در یک بازار غیر نقدشونده با حجم معاملات کم اتفاق بیفتد، ممکن است نشان دهنده روندی قوی نباشد. علاوه بر این، نمودارهای کلاسیک اغلب اطلاعات کافی برای درک کامل نیروهای پشت حرکت قیمت را ارائه نمی دهند. آن ها معمولاً داده های قیمت و حجم را نشان می دهند، اما جریان سفارش یعنی ترتیب و اندازه معاملات در هر سطح قیمت را نشان نمی دهند. اینجاست که ابزارهایی مانند نمودارهای ردپا با نمایش داده های دقیق جریان سفارش، می توانند به معامله گران کمک کنند تا فعالیت شرکت کنندگان اصلی بازار را شناسایی کنند و بفهمند که آیا آن ها باعث حرکت قیمت شده اند یا خیر.

از اطلاعات دلتا برای اطمینان از وجود انباشت فریبنده (deceptive accumulation) استفاده می شود. این پدیده معمولاً به عنوان «جذب» (absorption) شناسایی می شود. در واقع، در اصطلاحات معاملاتی، اصطلاح «جذب» اغلب برای توصیف سناریویی به کار می رود که در آن فعالیت خرید یا فروش قابل توجهی در یک سطح قیمت خاص رخ می دهد، اما قیمت، حرکت محدودی را از خود نشان می دهد. این پدیده می تواند نمادی از حضور سفارشات با قیمت معین (limit orders) قابل توجهی از سوی سرمایه گذاران نهادی یا معامله گران عمده باشد که به طور مؤثر سفارشات بازار (market orders) را به طرف خود کشیده یا آن ها را «جذب» می کنند. دلتا در واقع می تواند برای شناسایی جذب بالقوه استفاده شود.

تمام مواردی که به اختصار بیان شدند با مثال‌های متنوع در قالب نمودارهای رنگی در این کتاب به صورت مفصل توضیح داده شدند. من تمام تلاشم را به کار بستم تا اثری با کیفیت ارائه کنم ولی مطمئناً ضعف‌ها و کاستی‌هایی در ترجمه وجود دارد که از چشم من پنهان مانده‌اند. از این روتقاضا دارم اگر خطایی دیدید بر من ببخشایید و حتماً با من مکاتبه و گفتگو کنید. از همراهی صمیمانه جناب آقای رضایی، مدیر محترم انتشارات آزاد کتاب، برای انتشار این اثر بسیار سپاسگزارم.

آدرس ایمیل: masoud_ghi@yahoo.com

آیدی تلگرام: @masoud_ghi

و آدرس کانال تلگرام: [@wyckoffsmart](https://t.me/wyckoffsmart) است که می‌توانید آخرین اطلاعات مربوط به انتشار کتاب‌ها و دوره‌های جدید من را از طریق آن دریافت کنید.

مسعود قربانی

دی‌ماه ۱۴۰۲، تهران