

معامله در بازارهای مالی

به روش *CTM*

Comprehensive Trading Method

استراتژی جامع معاملاتی

روشی نوین با ترکیب هوشمندانه برترین مفاهیم تحلیل تکنیکال

مناسب برای معامله‌گران مبتدی تا حرفه‌ای

(جلد اول)

تالیف:

دکتر امین بهرامی

آراد کتاب

سرشناسه	: بهرامی، امین، ۱۳۵۷-
عنوان و پدیدآور	: معامله در بازارهای مالی به روش CTM، استراتژی جامع معاملاتی / تالیف: امین بهرامی.
مشخصات نشر	: تهران، آراد کتاب،
مشخصات ظاهری	: ۳۸۹ص، مصور، نمودار
شابک	: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۷۷۵-۰
عنوان دیگر	: روشی نوین با ترکیب هوشمندانه برترین مفاهیم تحلیل تکنیکال، مناسب برای معامله‌گران مبتدی تا حرفه‌ای
موضوع	: سرمایه‌گذاری - تجزیه و تحلیل
موضوع	: سرمایه‌گذاری - تجزیه و تحلیل فنی
رده بندی کنگره	: HG۴۵۲۹
رده بندی دیویی	: ۳۳۲/۶۳۲
شماره کتابخانه ملی	: ۱۰۵۱۷۶۹۲

معامله در بازارهای مالی به روش CTM

تألیف: دکتر امین بهرامی	ناشر: آراد کتاب
نوبت چاپ: اول ۱۴۰۵	تیراژ: ۲۰۰ جلد
چاپ و صحافی: صدف	قیمت: ۱۲۵۰۰۰۰ تومان
شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۷۷۵-۰	

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: ۰۶۶۹۷۵۲۸۵ - ۰۶۶۴۸۲۲۲۶ - ۰۹۳۵۳۰۶۲۴۵۸

خرید آنلاین از سایت: www.aradbook.com

فهرست مطالب

11	پیشگفتار
12	مقدمه‌ای برای موفقیت بیشتر
15	فصل اول: کلیات و مفاهیم (Generalities And Concepts)
16	♦ بخش 1: معامله‌گری و سرمایه‌گذاری (Trading And Investing)
16	معامله‌گر Trader و معامله‌گری Trading
17	ویژگی‌های معامله‌گر موفق
17	سرمایه‌گذار Investor و سرمایه‌گذاری Investing
18	ویژگی‌های سرمایه‌گذار موفق
18	تفاوت‌های معامله‌گری و سرمایه‌گذاری
21	♦ بخش 2
21	معامله‌گری
21	Trading
21	شباهت‌های قمار و معامله‌گری
22	تفاوت‌های قمار و معامله‌گری
26	معامله‌گری یا تحلیلگری
29	♦ بخش 3: روش‌های تحلیل بازار (Market Analysis Methods)
29	الف - تحلیل بنیادی یا فاندامنتال Fundamental Analysis
30	ب - تحلیل تکنیکال یا فنی Technical Analysis
31	ج - تحلیل سentiمنتال یا بررسی احساسات در بازار Sentiment Analysis
31	د - تحلیل کمی Quantitative Analysis
31	هـ - روش‌های ترکیبی
33	♦ بخش 4: تحلیل تکنیکال (Technical Analysis)
34	اصول مهم تحلیل تکنیکال
36	توانایی‌های تحلیل تکنیکال
39	معایب تحلیل تکنیکال
43	♦ بخش 5: پیش‌نیازهای اولیه (Initial Requirements)
43	نمودار قیمت
44	انواع نمودارها از نظر شکل
45	نمودارهای شمعی Candlesticks
47	انواع نمودارها از نظر مقیاس
51	تایم فریم در نمودار
52	ساختار فراکتالی
55	فصل دوم: ساختار بازار (Market Structure)
56	♦ بخش 1: نقاط عطف بازار: پیووت‌ها (Pivots)
56	اولین سرنخ‌های قیمت برای معامله‌گران
57	پیووت‌ها Pivots
58	شناسایی پیووت‌ها
60	نکات مهم در شناسایی پیووت‌ها
63	کاربرد پیووت‌ها
66	♦ بخش 2: حمایت‌ها و مقاومت‌ها (Resistance & Support)
68	الف - حمایت و مقاومت استاتیک Static Support or Resistance
68	ب - حمایت یا مقاومت دینامیک Dynamic support or resistance
69	اعتبار حمایت و مقاومت‌ها

76	افزایش اعتبار سطوح حمایت و مقاومت
77	تبدیل نقش سطوح Role Reversal
78	پولبک Pullback یا بازگشت به سطح شکسته شده
78	پولبک Pullback در بازارهای مختلف
79	شکست سطوح حمایت و مقاومت
81	♦ بخش 3: ساختار بازار: روند حرکت قیمت (Price Trend)
81	انواع روند
84	خط روند Trendline
86	خط استراتژی
87	نکات مهم در ترسیم خط روند
89	ساختار بازار Market Structure
90	کف و سقف قوی یا ضعیف
93	تشخیص ساختار بازار
94	نقش سقف و کفهای قوی و ضعیف
96	♦ بخش 4: چرخه های بازار (Market Cycles)
97	1. فاز اول ، اسپایک Spike
98	2. فاز دوم ، کانال Channel
99	3. فاز سوم ، رنج Trading Range
100	کاربرد چرخه های بازار در معاملات
101	ترکیب چرخه ها و ساختار بازار Market Structure & Cycles
104	کانالیزه کردن قیمت
109	فصل سوم: شناخت الگوهای شمعی (Japanese Candlesticks)
110	♦ بخش 1: مفاهیم (Concepts)
111	تاریخچه کندل استیک
111	نمودار شمعی
113	الگوهای کندل استیک پایه
113	الگوی دوجی و انواع آن Doji
117	الگوی مارابوزو Marubozu
118	دسته بندی الگوهای کندل استیک
120	♦ بخش 2: الگوهای بازگشتی (Reversal patterns)
121	الگوهای کندل استیک از نظر رفتار
121	1. الگوهای بازگشتی Reversal Patterns
122	1-1- الگوی پوشا Engulf
124	2-1- الگوی ابر سیاه Dark Cloud
126	3-1- الگوی نفوذی Pircing
128	4-1- پین بار Pin Bar
131	5-1- ستاره ثاقب Shooting Star
133	6-1- چکش Hammer
135	7-1- مرد آویزان Hanging man
137	8-1- چکش معکوس Inverted hammer
140	9-1- ستاره صبحگاهی Morning Star
141	10-1- ستاره شامگاهی Evening Star
143	11-1- شمع باردار Harami
145	12-1- موچین Tweezer
148	درک ماهیت مشترک الگوهای بازگشتی
149	نکات مهم در معامله با الگوهای بازگشتی

153	بخش 3: الگوهای ادامه دهنده (Continuation Patterns)
153	2- الگوهای ادامه دهنده Continuation Patterns
154	2-1- سه سرباز سفید Three White Soldiers
155	2-2- سه کلاغ سیاه Three Black Crows
157	2-3- سه سقوط یا سه صعود Falling or Rising Three Methods
159	نتیجه‌گیری و نکات تکمیلی
161	فصل چهارم: فیبوناچی (Fibonacci)
162	بخش 1: مفاهیم (Concepts)
162	ابزار فیبوناچی Fibonacci
163	رویکرد استراتژی CTM به فیبوناچی
163	ویژگی دنباله اعداد فیبوناچی
164	فیبوناچی در تحلیل تکنیکال
164	امواج جنبشی و اصلاحی
165	Impulse Waves امواج جنبشی
166	Corrective Waves امواج اصلاحی
167	رابطه فراکتالی و چرخه بازار
167	اهمیت شناخت امواج
169	بخش 2: فیبوناچی و امواج اصلاحی (Fibonacci And Corrective Waves)
169	الف - پیش‌بینی انتهای امواج اصلاحی
169	الف-1- فیبوناچی اصلاح داخلی Fibonacci Retracement
170	نسبت‌های کلیدی فیبوناچی اصلاحی
170	نحوه استفاده از فیبوناچی اصلاحی
173	بخش 3: فیبوناچی و امواج جنبشی (Fibonacci And Impulse Waves)
173	ب - پیش‌بینی انتهای امواج جنبشی Impulse
173	ب-1- فیبوناچی امتداد یافته (اصلاح خارجی) Extention
173	نسبت‌های کلیدی در فیبوناچی امتداد یافته
174	نحوه استفاده از فیبوناچی اصلاح خارجی
175	کاربرد فیبوناچی اصلاح خارجی در تحلیل
175	ب-2- فیبوناچی گسترشی Expansion
176	تفاوت کلیدی با فیبوناچی اصلاح خارجی Extension
176	نسبت‌های کلیدی در فیبوناچی گسترشی
176	نحوه استفاده از فیبوناچی گسترشی Expansion
177	کاربرد فیبوناچی گسترشی در تحلیل
178	ب-3- فیبوناچی بازتابی (سه نقطه‌ای) Projection
178	نسبت‌های کلیدی در فیبوناچی بازتابی
179	نحوه استفاده از فیبوناچی بازتابی Projection
179	رابطه با سایر ابزارها
180	کاربرد فیبوناچی بازتابی در تحلیل
181	بخش 4: ترکیب و ساده‌سازی (Combination And Simplification)
181	یافتن نواحی قیمتی کلیدی
182	استراتژی ترکیب و ساده‌سازی سطوح فیبوناچی Simplification & Fibonacci Cluster
183	چگونه این کار را انجام دهیم؟
184	مزایای ترکیب و ساده‌سازی
184	نکات کاربردی و استراتژیک در استفاده از ابزارهای فیبوناچی
187	فصل پنجم: الگوهای نموداری (Chart Patterns)
188	بخش 1: مفاهیم (Concepts)

188	 فراتر از الگوها
189	 رویکرد CTM به الگوهای نموداری
189	 الگوهای نموداری، زبان بازار و نشانه‌های آن
189	 دسته‌بندی الگوها
190	 محل قرارگیری الگوها
192	 Trading Range تثبیت در فاز
193	 چرا انتظار حرکت ادامه دهنده داریم؟
194	 ب. الگوهای بازگشتی Reversal Patterns
195	 استاندارد الگوهای مطلوب در استراتژی CTM
195	 شروط اساسی و مهم
198	 ♦ بخش 2: الگوهای ادامه دهنده (Continuation patterns)
198	 ضوابط الگوهای ادامه دهنده Continuation Patterns
200	 تعیین اهداف قیمتی برای الگوهای ادامه دهنده
203	 شناخت الگوهای ادامه دهنده
205	 ب. الگوی پرچم Flag Pattern
206	 ج- الگوی مثلث Triangles Pattern
210	 د- الگوی کنج Wedge
212	 ه- الگوی فنجان و دسته Cup and Handel
213	 ملاحظات تکمیلی و نکات کلیدی
215	 ♦ بخش 3: الگوهای بازگشتی (Reversal Patterns)
215	 ضوابط الگوهای بازگشتی Reversal Patterns
216	 انواع الگوهای بازگشتی
216	 الف. الگوی مثلث خاتمه دهنده Ending Diagonal
218	 اهداف قیمتی الگوی مثلث خاتمه دهنده Ending Diagonal
220	 نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو
221	 ب. الگوی سقف یا کف دوقلو (Double Top / Double Bottom)
221	 اهداف قیمتی الگوی سقف یا کف دوقلو
224	 نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو
225	 ج- الگوی سر و شانه Head and Shoulders
229	 نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو
231	 د- کنج ولفی Wolfe Wave
232	 اهداف قیمتی الگوی کنج ولفی
233	 نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو
234	 ه- الگوهای W و M
234	 تفاوت کلیدی با الگوهای دوقلو
235	 معامله با الگوهای W و M
236	 اهداف قیمتی
237	 نشانه‌ها و قواعد شناسایی الگو
238	 نتیجه‌گیری و چشم‌انداز آینده
238	 رویکرد استراتژی CTM
239	 فصل ششم: سیستم معاملاتی ایچیموکو (Ichimoku Kinko Hyo)
240	 ♦ بخش 1: مفاهیم (Concepts)
240	 ابری از اطلاعات برای معامله‌گران
241	 استراتژی CTM و تمرکز بر قابلیت‌های کلیدی
241	 آشنایی با سیستم معاملاتی ایچیموکو
242	 اجزای ایچیموکو

242	1. چیکواسپن Chikou Span یا خط تأخیر Lagging Span
243	2. تنکنسن Tenkan Sen یا خط تبدیل Conversion Line
244	3. کیجونسن Kijun Sen یا خط پایه Base Line
245	ویژگی‌های مشترک تنکنسن و کیجونسن
247	♦ بخش 2: ابر ایچیموکو (Kumo)
247	استراتژی CTM و تمرکز بر نقش ابر Kumo
248	4. ابر ایچیموکو Kumo، فضای پیش‌رو
248	نکات کاربردی ابر ایچیموکو Kumo
249	کاربرد ویژه در استراتژی معاملاتی CTM
259	فصل هفتم: اندیکاتورها (Indicators)
260	♦ بخش 1: مفاهیم (Concepts)
260	اندیکاتور، ابزاری در دستان تحلیل‌گر ماهر
261	نقش واقعی اندیکاتورها
261	رویکرد استراتژی CTM به اندیکاتورها
262	♦ بخش 2: اندیکاتور میانگین متحرک همگرایی، واگرایی (Moving Average Convergence Divergence) (MACD)
262	اندیکاتور MACD، نشانگر شتاب روندها
263	اندازه‌گیری شتاب روند با اندیکاتور MACD
263	نقش MACD در استراتژی معاملاتی CTM
264	انواع واگرایی‌ها
271	مطالب تکمیلی و جمع بندی
275	♦ بخش 3: اندیکاتور قدرت نسبی (Relative Strength Index (RSI))
275	اندیکاتور RSI، پیشگوی بازار
275	محاسبه شاخص قدرت نسبی RSI
277	ملاحظات مهم در تفسیر RSI
278	واگرایی Divergence در RSI
279	اندیکاتور RSI، سیگنال پیشرو Advance Signal
281	♦ بخش 4: اندیکاتور استوک استیک (Stochastic Oscillator (SO))
281	اندیکاتور استوک استیک Stochastic Oscillator
281	مفهوم اشباع و سیگنال‌های معاملاتی
283	واگرایی Divergence در استوک استیک
284	تنظیمات و کاربرد ترکیبی
284	کاربرد ویژه اندیکاتور در استراتژی CTM
284	کاربرد اندیکاتور در فیلتر نویسی
285	♦ بخش 5: اندیکاتور حجم (Volume)
285	اندیکاتور حجم Volume
287	ویژگی‌ها و سیگنال‌های کلیدی حجم معاملات
291	اهمیت زمان‌بندی در تحلیل حجم معاملات
292	تحلیل حجم در بازارهای مختلف
293	♦ بخش 6: اندیکاتور پروفایل حجم (Volume Profile)
293	تحلیل حجمی پیشرفته
294	نحوه استفاده عملی از پروفایل حجم Volume Profile
294	اجزای اصلی پروفایل حجم Volume Profile
296	کاربردهای اصلی پروفایل حجم Volume Profile
296	نتیجه‌گیری
297	♦ بخش 7: اندیکاتور میانگین نوسان (Average True Range (ATR))
297	اندیکاتور ATR

298	نحوه محاسبه اندیکاتور ATR
298	دوره‌های استاندارد برای محاسبه ATR
299	کاربردهای اندیکاتور ATR
300	تکنیک خروج شاندلیر Chandelier Exit
303	مزایای اندیکاتور ATR
303	محدودیت‌های اندیکاتور ATR
304	نتیجه‌گیری
305	بخش 8: اندیکاتور حجم تعادلی ((OBV) On-Balance Volume
305	اندیکاتور حجم تعادلی (OBV) On-Balance Volume
306	نحوه محاسبه حجم تعادلی
306	استفاده از اندیکاتور حجم تعادلی OBV در معاملات
309	مزایای استفاده از اندیکاتور OBV
311	محدودیت‌های استفاده از اندیکاتور OBV
312	استفاده از اندیکاتور OBV در استراتژی CTM
313	فصل هشتم: پول هوشمند (Smart Money)
314	بخش 1: مفاهیم (Concepts)
314	مفهوم پول هوشمند
315	ویژگی‌های پول هوشمند
316	تفاوت پول هوشمند با معامله‌گران خرد Dumb Money
319	تاریخچه پول هوشمند
320	پول هوشمند در نظریه دای Dow Theory
320	پول هوشمند در کارهای ویلیام دلبرت گن W.D. Gann
321	نظریه‌های مدرن
321	مفهوم بنیادین نظریه القای نقدینگی LIT
322	تمایز نظریه LIT با سایر رویکردهای تحلیلی
323	رفتار پول هوشمند در بازار
326	نشانه‌های حضور پول هوشمند
328	روش‌های شناسایی پول هوشمند
331	چرا پول هوشمند بازار را هدایت می‌کند؟
332	مبانی تحلیلی در روش پول هوشمند Smart Money Analysis Fundamentals
334	بخش 2: مناطق عرضه و تقاضا (Demand Zones & Supply)
334	الف- تعریف نواحی عرضه و تقاضا
335	ب - ویژگی‌های کلیدی نواحی عرضه و تقاضا
336	الگوهای پیشرفته
342	ج - تفاوت نواحی عرضه و تقاضا با سطوح حمایت و مقاومت
343	د - نحوه تشخیص نواحی عرضه و تقاضا
343	هـ - انواع نواحی عرضه و تقاضا
344	1. ناحیه ناتوان در بازگشت Failure to Return (FTR)
345	ویژگی نواحی FTR
346	2. سفارش‌های بلوکی Order Blocks
346	اردربلاک Order Block چیست
347	ویژگی و کاربرد اردربلاکها
348	ویژگی‌های اردربلاک Order Block معتبر
355	شناسایی و ترسیم نواحی اردربلاک Order Block
356	بهینه‌سازی نواحی اردربلاک Order Block Optimization
358	جمع‌بندی

358	3. نواحی درد حداکثری MPL
358	درد حداکثری MPL چیست
359	چرا این سطح "دردناک" است
359	ناحیه درد حداکثری MPL از دیدگاه ساختار بازار و جمع‌آوری نقدینگی
360	اهمیت شناسایی MPL برای معامله‌گران
360	نحوه معامله با نواحی درد حداکثری MPL
362	♦ بخش 3: نقدینگی (Liquidity)
362	شناخت نواحی نقدینگی
364	چرا معامله‌گران نباید در محدوده‌های نقدینگی وارد معامله شوند؟
365	شناسایی تله‌های نقدینگی Liquidity Traps
374	راهکارهایی برای اجتناب از تله‌های نقدینگی Strategies to Avoid Liquidity Traps
375	جمع‌بندی
377	♦ بخش 4: جریان سفارشات (Order Flow)
377	جریان سفارشات Order Flow
377	مفاهیم کلیدی در تحلیل جریان سفارشات
379	چگونه بفهمیم بازار در کنترل کیست؟
381	♦ بخش 5: تئوری حراج (AMT) Auction Market Theory
381	درک پویایی عرضه و تقاضا
382	مفاهیم بنیادی در تئوری حراج
383	چرا تئوری حراج مهم است؟
384	تمایز تئوری حراج AMT با سایر رویکردهای تحلیلی
384	جمع‌بندی
386	جمع‌بندی و نگاه به آینده

خلاصه فهرست مطالب جلد دوم

پیشکش و سپاس به نام پروردگار عشق و زندگی

پدر و مادرم عزیزم،

با قلبی سرشار از عشق و قدردانی، این سطور را تقدیم می‌کنم به شما که بودنتان، معنای حقیقی پناه و آرامش است. تلاش‌ها و ازخودگذشتگی‌هایتان، چراغ راه زندگی‌ام بوده و دعای خیرتان، همواره نیروی محرک من. هر آنچه هستم و دارم، از برکت وجود پرمهر شماست. عشق شما تا ابد در قلب من جاریست.

همسر مهربانم،

تو، یگانه تکیه‌گاه و همراه بی‌چون و چرای من بوده‌ای. با عشق، صبر و درکی بی‌مانند، فرصتی را برایم فراهم ساختی تا بتوانم این سفر را به پایان برسانم. تو نه تنها منبع آرامش و امید، بلکه الهام‌بخش لحظه به لحظه این مسیر بوده‌ای. این اثر، که ثمره تلاش و همراهی توست، عشق و قدردانی عمیق مرا نسبت به تو بازتاب می‌دهد. از صمیم جان، دوستت دارم و سپاسگزارم.

فرزندان دلبندم،

شما، گرانبهاترین دارایی زندگی من هستید. هرچند صفحات این کتاب، حاصل بخشی از وجود و زمان من است، اما می‌دانم که به بهای لحظه‌های ناب حضورتان به دست آمده است. لحظه‌هایی که قابل بازگشت نیستند. مرا ببخشید اگر در غیابم، صدای خنده‌هایتان را با زمزمه کلمات و بازی‌هایتان را با اندیشه‌هایم عوض کردم. هیچ کتابی نمی‌تواند جایگزین زمان ارزشمندی باشد که می‌توانستیم با هم سپری کنیم. با این حال، بدانید که هر کلمه این اثر، با عشق به شما نوشته شده است. عشقی که آرزو دارد روزی شما را در کنارم ببیند و بدانید که حتی در دورترین فکرها، شما حاضر بودید. از اینکه نتوانستم در تمام لحظه‌ها در کنارتان باشم، پوزش می‌طلبم، نه برای نوشتن، بلکه برای غایب بودن. دوست داشتن من برای شما، بی‌پایان و فراتر از هر واژه‌ای است.

امین بهرامی

بهار 1405

پیشگفتار

معرفی استراتژی معاملاتی CTM

همان گونه که از نام کتاب برمی آید، در این مجال برآنیم تا نه تنها یک روش تحلیلی، بلکه یک استراتژی معاملاتی جامع و کارآمد را به شما معرفی کنیم. استراتژی که حاصل تلفیق ظریف رویکردهای گوناگون تکنیکالی و در نهایت فاندمنتالی است و می تواند نقشی تعیین کننده در ارتقای بازدهی و موفقیت معاملات شما ایفاء کند.

البته، شایان ذکر است که هر استراتژی معاملاتی، پیش از هر چیز، باید با ذهنیت، شخصیت و شیوه تصمیم گیری فرد معامله گر هماهنگی داشته باشد و شما پس از فراگیری کامل این استراتژی، بی تردید خواهید توانست آن را تا حد زیادی با ترجیحات و تمایلات ذهنی خود سازگار کنید. چه بسا در پایان این مسیر دریابید که این روش معاملاتی با روحیه شما همخوانی ندارد اما این موضوع به هیچ وجه به معنای ناکارآمدی استراتژی نخواهد بود، چراکه موفقیت در بازارهای مالی بیش از هر چیز به تناسب استراتژی با روان شناسی معامله گر ارتباط دارد.

اگر پیش تر با سبک های گوناگون تحلیل بازار آشنا شده باشید، می دانید که برخی روش های تحلیلی از نرخ موفقیت *Win Rate* بالاتری برخوردارند و برخی دیگر (خصوصاً سبک های جدیدتر) نسبت بازدهی *Risk to Reward* بالاتری ارائه می دهند. طبیعی است که هر یک از این رویکردها مزایا و محدودیت های خاص خود را داشته باشند، اما نکته قابل توجه آن است که در استراتژی *CTM*، سعی شده تا با ترکیب هوشمندانه قوی ترین جنبه های روش های پیشرفته تحلیلی مانند اسمارت مانی (*Smart Money*)، *ICT*، *RTM* و نظایر آن که از نسبت بازدهی مطلوبی بهره می برند، با روش های کلاسیک و آزموده شده ای که نقطه قوتشان در نرخ موفقیت بالای آن هاست، استراتژی بیافرینیم که هم بالاترین احتمال برد و هم بهینه ترین بازدهی ممکن را برای معاملات شما به ارمغان آورد.

این استراتژی، در واقع پلی است میان گذشته و حال دانش تحلیل بازار، ترکیبی متوازن از سبک های قدیمی تر با روش های نوین که در نهایت می تواند شما را به سمت معاملاتی کم ریسک و پربازده رهنمون شود.

در پهنه گسترده و پویای بازارهای مالی، آنچه راه گشای معامله گران است، بهره گیری از روش هایی است که نه تنها بر پایه اصولی استوار باشند، بلکه انعطاف لازم را برای همگامی با توسعه بازار داشته باشند. استراتژی *CTM* زاده چنین دیدگاهی است. ترکیبی ژرف نگرانه از روش های گوناگون تحلیل تکنیکال، پرایس اکشن و در مواضعی نیز تحلیل فاندمنتال، که همچون نقشه ای راهبردی، مسیر معامله گری را در بازارهای متنوعی چون فارکس، ارزهای دیجیتال و بورس ایران روشن می سازد.

این استراتژی با تکیه بر شناخت رفتار قیمت و به کارگیری هوشمندانه ابزارهای تحلیل، با اندکی تعدیل در نقاط ورود و خروج و برخی نکات خاص، نه تنها سازگاری چشمگیری با شرایط گوناگون بازار از خود نشان می دهد، بلکه می کوشد تا بهینه ترین بازدهی را برای معامله گران به ارمغان آورد. در این کتاب، می کوشیم تا با واکاوی دقیق این روش، گام به گام شما را با ظرافت ها و کاربردهای عملی آن آشنا سازیم.

این سبک معامله گری، پیش درآمدی است بر هنر معامله گری هوشمندانه...

مقدمه‌ای برای موفقیت بیشتر

سال‌ها پیش، زمانی که نخستین بار با دنیای تحلیل تکنیکال آشنا شدم، گمان می‌کردم کلید گشودن درهای موفقیت در بازارهای مالی، تنها در تسلط بر این دانش نهفته است. باور داشتم که با فراگیری اصول تکنیکال، می‌توانم از پیچ‌وخم بازارها سودهایی درخشان به دست آورم. با همین تصور، پس از آموختن مباحث مقدماتی، بی‌درنگ پا به عرصه معاملات واقعی نهادم. اما، همان‌گونه که حدس می‌زنید به‌زودی با شکست‌های پیاپی روبه‌رو شدم، از تلخی ناکامی‌های کوچک تا سنگینی شکست‌های بزرگ. در آن زمان، تصور می‌کردم که شاید روش تحلیلی‌ام ناقص است و باید در جست‌وجوی سبکی نوین و پیچیده‌تر باشم.

از همین رو، سال‌ها همچون دانش‌آموزی شیفته، عمر را بر سر مطالعه شیوه‌های گوناگون تحلیل تکنیکال سپری کردم، از کلاسیک و پرایس اکشن تا هارمونیک، امواج الیوت، ایچیموکو و... با بسیاری از این روش‌ها ماه‌ها و شاید سال‌ها به معامله پرداختم، و هر بار که از روشی ناامید می‌شدم، با سماجتی عجیب، به دنبال سبک و روشی تازه می‌گشتم!

اما پس از سال‌ها تلاش، به تجربه دریافتم که ممکن است هیچ روش تحلیلی به تنهایی ضامن پیروزی در این میدان نباشد. هر سبکی، زنجیره‌ای از محاسن و معایب را در خود دارد و شاید هیچ روشی به تنهایی جامع و کامل نباشد!

شاید روش بهینه، تلفیقی از نقاط قوت سبک‌های گوناگون باشد، ترکیب و چکیده‌ای از کارآمدترین اصول هر متد و پیوند در قالب یک استراتژی یکپارچه!؟

با این تفکر، روشی جدید ایجاد کردم، استراتژی که برگزینش و ترکیب مؤثرترین عناصر شیوه‌های گوناگون تحلیل تکنیکال استوار است. ماه‌ها و سال‌ها آن را در بوته آزمایش قرار دادم، از بک‌تست‌های دقیق تا فوروارد تست‌های طولانی‌مدت و نتایج معاملات را با دقت ثبت و ضبط و در نهایت مورد بررسی و تحلیل قرار دادم و هر بار نکته‌ای را به استراتژی اضافه یا از آن کم کردم تا سرانجام، به ترکیبی رسیدم که به وضوح می‌تواند نرخ برد را بهبود بخشد و در عین حال نسبت ریسک به ریوارد معاملات را بهینه سازد!

چراغی فرا روی معامله‌گری هوشمندانه....

اکنون، در این کتاب برآنیم تا استراتژی معاملاتی مورد نظر را به شیوه‌ای کاملاً کاربردی و عملی به تصویر کشیم. لیکن پیش از مطالعه این اثر، لازم است به این حقیقت کلیدی توجه داشته باشید که برای نیل به موفقیت در حرفه معامله‌گری، نیازی به غور در اعماق تحلیل تکنیکال یا تبدیل شدن به دانشمندی در این زمینه نیست.

حقیقت آن است که برای موفقیت در معامله‌گری، نیاز به درک و فراگیری دو بُعد کلیدی است، نخست، بُعد ریاضی موفقیت که شاید فراگیری و رعایت آن چندان دشوار نباشد و دوم، بُعد روانشناختی که رکن پیچیده و چالش برانگیز معامله‌گری است و همواره سنگ محکی برای سنجش شخصیت، پشتکار و مهارت‌های معامله‌گر است.

معامله‌گری فرآیندی است مستمر، مبتنی بر مهارت‌آموزی و تجربه‌اندوزی! هرچند مطالعه و تحقیق برای موفق ماندن در این حرفه ضروری است، لیکن به تنهایی کافی نیست. تا زمانی که به صورت عینی

و عملی در بازار حاضر نشوید، هرگز نخواهید توانست توانایی‌های خود را محک بزنید و اصول این حرفه را در ژرفای وجود و روان‌تان نهادینه سازید.

برای درک بهتر موضوع بهتر است مثالی بزنیم،

آیا شما صرفاً با خواندن یک کتاب رانندگی یا تماشای فیلم‌های متعدد جراحی می‌توانید راننده‌ای ماهر یا جراحی چیره‌دست شوید؟ پاسخ مسلماً خیر است. ماهیت حرفه معامله‌گری نیز دقیقاً همانند این مشاغل است. حرفه‌ای مهارت محور و هنری که تنها در کوران عمل و تجربه به کمال می‌رسد.

پس این تصور را که صرفاً با مطالعه و تحقیق می‌توان در بازار به موفقیت رسید، کنار گذاشته و برای ورود به عرصه پر پیچ و خم بازار آستین‌ها را بالا بزنید. البته تسلط بر دانش تحلیل، شرطی ضروری و ناگزیر برای موفقیت در این مسیر است، اما قطعاً به‌تنهایی کافی نخواهد بود. افزون بر این، اگر در این راه، راهنمایی کارآموده (مربی *Mentor*) مدتی همراه‌تان باشد و معاملات شما را زیر نظر داشته باشد، روند موفقیت‌تان به‌گونه‌ای چشمگیر کوتاه و ثمربخش خواهد شد.

با بیان این مطالب، دریافتید که بهترین و کوتاه‌ترین راه برای رسیدن به موفقیت چیست؟ آری، درست است! به‌دنبال آموزش‌هایی باشید که یک مربی علاوه بر تدریس مطالب تئوری، در کنار شما معاملات واقعی انجام دهد و ضمن اطمینان از سود ده بودن آن استراتژی و شخص مربی، اعتماد بنفس شما در معاملات تقویت شود و در نهایت فرآیند آموزش شما تسریع شود. از همین‌رو، مطالعه صرف این کتاب یا هر کتاب دیگری، تضمین‌کننده موفقیت شما نخواهد بود و نیاز است که همراه با آموزش و راهنمایی مربی، به‌صورت عملی و البته با رعایت اصول مدیریت سرمایه و ریسک، گام در میدان بازار نهید و تجربه کسب کنید.

چگونه به مطالعه و تمرین این کتاب بپردازیم

در تدوین این اثر، کوشیده‌ایم با رویکردی کاربردی و اختصاری، به شرح و بسط مباحث آموزشی بپردازیم. از بازگویی مطالب تکراری که در منابع اینترنتی و سایر مراجع به‌راحتی یافت می‌شوند و در استراتژی *CTM* کاربردی ندارند پرهیز کرده‌ایم اما در موارد ضروری، با مراجعه به منابع دیگر، می‌توانید اطلاعات عمومی خود را تکمیل نمایید.

با توجه به ماهیت موضوع، مطالعه صرف این کتاب به‌تنهایی برای موفقیت کافی نیست. لذا توصیه می‌شود هم‌زمان با مرور مطالب کتاب با تمرین کردن بر روی نمودار فرآیند یادگیری خود را تسریع و تکمیل کنید. توجه داشته باشید، صرف‌نظر از عملکرد یک بخش خاص از کتاب در کلیت استراتژی *CTM*، به تمرین مباحث بپردازید تا در فصول پایانی (جلد دوم کتاب) که به جمع‌بندی نهایی استراتژی می‌پردازیم، در به‌کارگیری مفاهیم و ابزارها مهارت کافی کسب کرده باشید.

هر استراتژی یا روش معاملاتی، در نهایت باید با روحیه و شخصیت شما سازگاری داشته باشد تا بتوانید از آن بهره‌ای کامل ببرید. هرچند استراتژی *CTM* به‌گونه‌ای طراحی شده که افراد مختلف، با اندکی تغییر می‌توانند، به آسانی از آن بهره ببرند، اما در نهایت، این شما هستید که باید میزان انطباق این روش با ذهنیت و روحیات خود را ارزیابی کنید.

توصیه‌ای کلیدی

تحلیل تکنیکال دانشی گسترده است که در سال‌های اخیر شاهد ظهور سبک‌ها و استراتژی‌های معاملاتی متنوعی بوده است. برای جلوگیری از آشفتگی ذهنی، اکیداً توصیه می‌کنیم در طول دوره فراگیری و آزمون این استراتژی معاملاتی، از مراجعه به سایر روش‌ها و منابع خودداری نمایید چرا که مطالب آموزشی دیگر هرچند ارزشمند، ممکن است همسو با رویکرد این استراتژی نباشند و صرفاً موجب سردرگمی شما شوند.

استراتژی معاملاتی چگونه کار می‌کند

استراتژی معاملاتی، مجموعه‌ای هماهنگ از مفاهیم، ابزارها و ستاپ‌های معاملاتی است که همانند چرخ‌دنده‌های دقیق یک ساعت، می‌بایست در تعاملی ظریف و حساب‌شده با یکدیگر عمل کنند تا بازدهی مطلوب را محقق سازند. به‌راستی، استراتژی معاملاتی حکم ساعتی را دارد که هر جزء آن در جایگاه خود، نقش حیاتی ایفاء می‌کند و کم یا زیاد شدن حتی یک چرخ‌دنده، می‌تواند کارایی کل نظام را مختل نماید.

توجه کنید که ممکن است یک ابزار یا مفهوم خاص در استراتژی «الف» به نیکویی عملکردی درخشان داشته باشد، اما انتقال همان مفهوم به استراتژی «ب»، آشفتگی و ناکارآمدی را در پی داشته باشد. از این‌رو، اکیداً توصیه می‌کنیم، تا پیش از فراغت از مطالعه و تسلط کامل بر استراتژی پیش‌روی این کتاب، از افزودن، کاستن یا ترکیب اجزای آن خودداری کنید. هرچند تغییر در استراتژی CTM که حاصل سال‌ها تلاش و آزمون‌های مکرر است، ناممکن نیست، ولی هرگونه دخل و تصرف در آن، مستلزم شناختی ژرف و تسلطی کامل بر اجزاء آن است.

استراتژی CTM چگونه کار می‌کند

استراتژی معاملاتی CTM در بازارهای فارکس، ارزهای دیجیتال و بورس ایران، با اندکی تعدیل در نقاط ورود و خروج و برخی مفاهیم، عملکرد مطلوبی را ارائه می‌دهد. تفاوت‌های ظریف این بازارها در کتاب به‌روشنی تبیین شده است. بنابراین، دغدغه آن‌را نداشته باشید که مثال‌های ذکرشده مرتبط با کدام بازار است و شما در چه بازاری فعالیت می‌کنید. با جدیت مطالب و تمرینات کتاب را پیگیری کنید، در این اثرکوشیده‌ایم با ارائه نمونه‌های عملی از بازارهای گوناگون، این حقیقت را روشن سازیم که ماهیت تمامی بازارها یکی است، اما درک رفتار نیازمند نگرش‌هایی متفاوت است.

این کتاب تنها بخش کوچکی از استراتژی CTM (آنچه قابلیت انتقال به‌صورت تئوری دارد) را در اختیار شما قرار می‌دهد و شما برای جبران این کاستی می‌توانید از طریق کانال تلگرامی، صفحه اینستاگرام، یا حضور در کارگاه‌های آموزشی، پرسش‌های خود را مطرح نموده و مهارت‌های عملی این استراتژی را در همراهی با گروه ما (مجموعه کافه سرمایه) فرا بگیرید. تیم کافه سرمایه، که به‌صورت تخصصی بر توسعه و پیاده‌سازی این استراتژی در بازارهای مختلف متمرکز است، همواره آماده پاسخگویی به سوالات شما خواهد بود.

کانال تلگرامی @cafesarmaieh

صفحه اینستاگرام @cafe_sarmayeh

شماره تماس ادمین 09038289972