

“Technical Analysis”

Chapter 4

النماذج السعرية المستمرة – المتوسطات المتحركة

Continuation Price Patterns – Moving Average

Lect. Hadi KHALIL

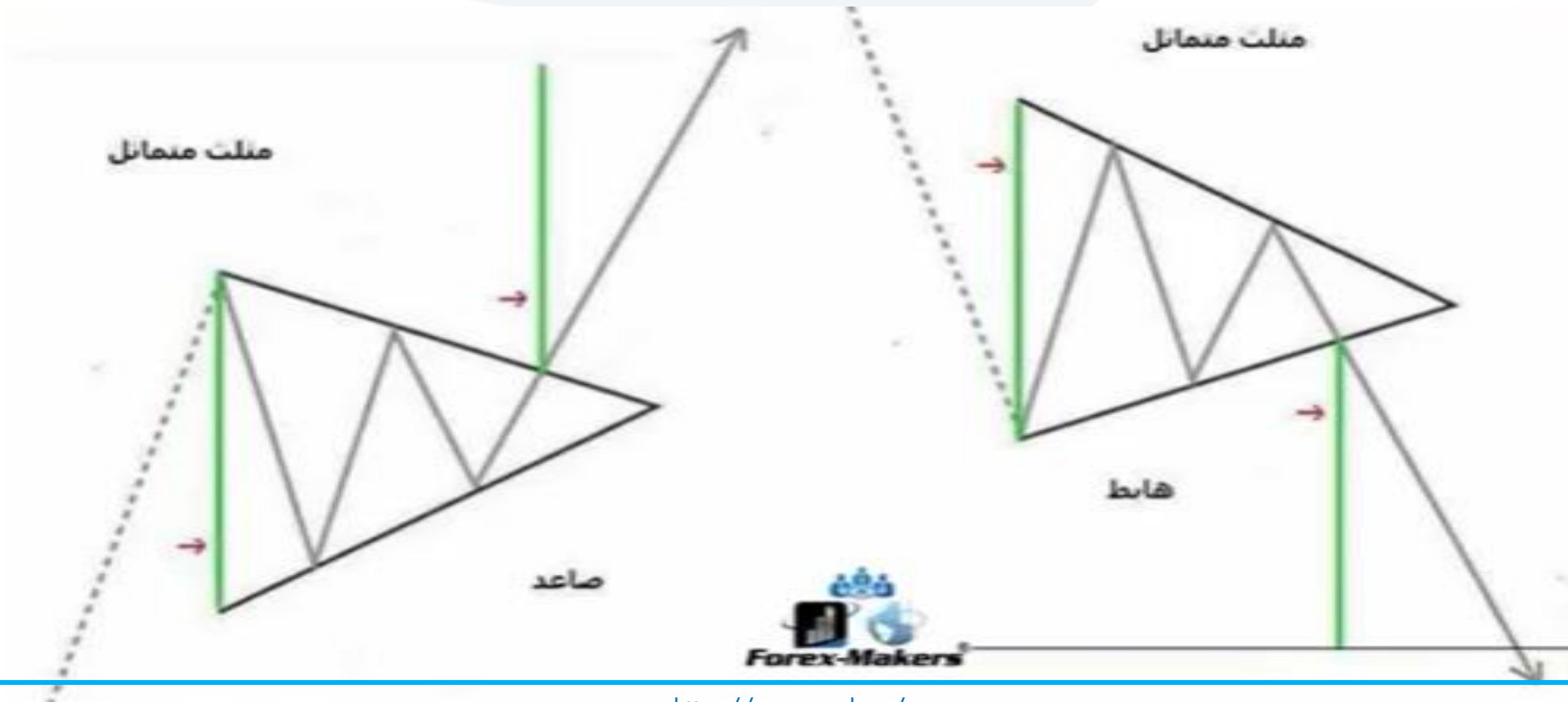
Email: hadi.khalil@hotmail.fr

• كما رأينا في المحاضرة السابقة كما النماذج السعرية العكسية فإن النماذج السعرية المستمرة تأخذ ستة أشكال:

- نموذج المثلث المتماثل
- نموذج المثلث الصاعد
- نموذج المثلث الهابط
- نموذج المستطيل
- نماذج الأعلام والاعلام المثلثة
- نموذج الوتد

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل

- أولاً: نموذج المثلث المتماثل : هو نموذج يمثل حيرة بين البائعين والمشتريين ويتحرك السوق في نطاق ضيق تكون فيه قوى الطلب والعرض متماثلة: كما يوضح الشكل التالي:



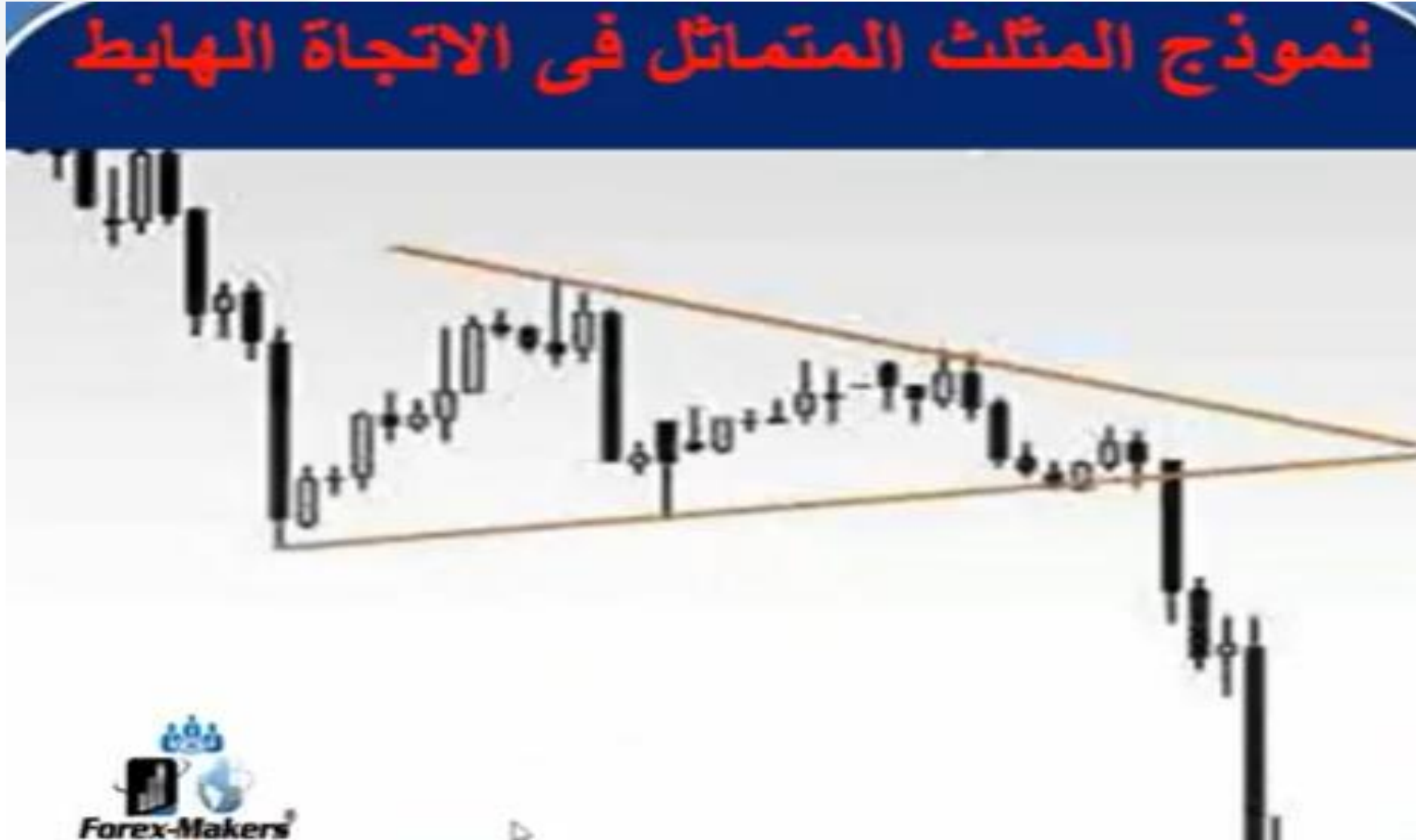
النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل

• هناك نوعين : المثلث المتماثل في الاتجاه الهابط: فالأسعار تبدأ بالهبوط من مستوى عال، ثم يحصل تصحيح أي يسيطر جماعة المشترين فيرتفع السعر حتى تتوقف عمليات الشراء ثم يبدئ جماعة البائعين بالسيطرة على السوق فيبدئ السعر في الهبوط مرة أخرى إلا أن يتخلى البائعين أو يغلقوا مراكز البيع فيحصل صعود من جديد نتيجة سيطرة المشترين لكن في هذه المرة يبدئ هؤلاء المشترين بالتخلي عن مراكزهم بسرعة أكبر من المرة السابقة فيحصل هبوط شديد، فيتشكل مثلث مشابه للمثلث السابق ولكن بنطاق سعري أقل. بمعنى أن كل قمة تكون أقل من القمة التي قبلها و كل قاع يكون أعلى من القاع الذي قبله.

• هذا يدل على وجود حيرة في السوق أي كلما سيطرة جماعة على السوق تأتي الجماعة الاخرى لتأخذ زمام المبادرة. تكون هذا الشكل في الاتجاه الهابط هذا يعني أن هذا الاتجاه سيستمر في الهبوط

• نطلق عليه مثلث متمائل لأن الضلع العلوي الذي يصل بين القمم والسفلي الذي يصل بين القيعان يكونان متمائلان في الزاوية أي نفس درجة الميل.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل في الاتجاه الهابط



النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل في الاتجاه الهابط

- الاستفادة من هذا المثلث المتماثل الهابط تكون بتنفيذ عملية بيع عند كسر الضلع السفلي للمثلث (يمثل خط اتجاه صاعد يصل بين القيعان المتشكلة).
- لتحديد السعر المستهدف: نقوم بقياس قاعد المثلث المتشكل ونسقط محور رأسي من نقطة الكسر مساويا لتلك القاعدة. مثلا لو القاعدة 150 نقطة أقوم بإسقاط مستقيم بطول 150 نقطة بدءا من نقطة الكسر، فمثلا إذا تم الكسر عند مستوى سعري 500 نقطة هذا يعني أن السعر المستهدف يكون عن مستوى سعري 350 نقطة.
- لتحديد نقطة وقف الخسارة: تكون هذه النقطة عند مستوى أقرب نقطة مقاومة (قمة) أي التي تسبق نقطة الكسر.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل

- النوع الثاني هو المثلث المتماثل في الاتجاه الصاعد: يكون السعر في الاتجاه الصاعد فيحصل هبوط إلى أن يسيطر المشتريين ثم يسيطر البائعين إلى أن يسيطر المشتريين قبل أن يسيطر البائعين مرة أخرى لكن هنا يتخلى البائعين عن مراكزهم بسرعة أكبر من المرة السابقة أي يكون القاع الثاني أعلى من القاع الأول.
- يكون الضلع العلوي و السفلي بنفس درجة الميل:
- يجب معرفة نقطة الدخول إلى السوق بالشراء: يتم ذلك عندما يتم اختراق الضلع العلوي (خط الاتجاه الهابط)
- لتحديد السعر المستهدف أقوم بقياس القاعدة في المثلث ثم أقوم بمد محور رأس تصاعدي من نقطة الاختراق.
- لتحديد نقطة وقف الخسارة تكون أسفل آخر نقطة دعم قبل كسر النموذج

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل في الاتجاه الصاعد



النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث المتماثل

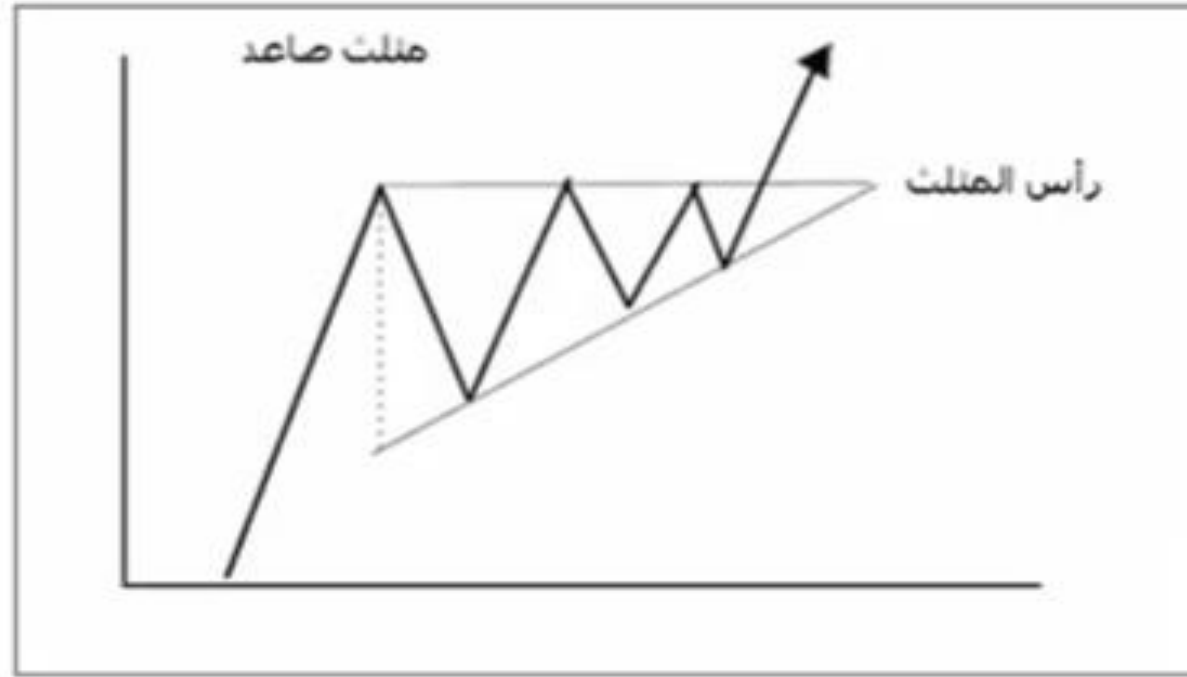
• يجب أن تتوفر في النموذج المعايير التالية حتى يعتبر نموذجاً ناجحاً:

• الحد الأدنى لعدد الارتكازات أو الارتدادات فيه (القمم والقيعان) هو أربعة و يمكن أن يصل إلى ستة.

• كما أنه يجب أن يتم اختراق أو كسر المثلث خلال مسافة تتراوح بين ثلثي أو ثلاثة أرباع النموذج، أي يجب أن لا يتم عملية الكسر أو الاختراق في منطقة قريبة من رأس المثلث و إلا اعتبر النموذج فاشلاً و لا يمكن الاستدلال به لاتخاذ القرار الاستثماري.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث الصاعد

• ثانياً: نموذج المثلث الصاعد: وهو نموذج مكمل للاتجاه الصاعد كما في الشكل التالي:



• الضلع السفلي يمثل خط اتجاه صاعد يصل بين القيعان المتصاعدة بينما يكون الضلع العلوي هو عبارة عن خط أفقي يصل بين القمم المتساوية.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث الصاعد

• وكما قلنا يعتبر مثلث الاتجاه الصاعد هو من النماذج المستمرة أي أن السعر إذا دخل المثلث باتجاه تصاعدي فإن الأسعار عندما تخرج من النموذج أي عندما يتم اختراق الضلع العلوي الأفقي فإن الأسعار سوف تستمر في الصعود،

• يبدأ السعر في الدخول في النموذج بسيطرة البائعين على السوق فهبط السعر إلى أن يسيطر المشتريين فيعملوا على تعويض الحركة الهبوطية أي أن السعر يرتفع بنفس نقاط الهبوط ولكن يعود البائعين ويسيطرون من جديد على السوق ولكن بقوة أقل فتسببوا بهبوط السعر ولكن بعدد نقاط أقل من نقاط الهبوط في المرة الأولى إلى أن يأتي المشتريين مرة أخرى و يلغوا الحركة الهبوطية بالكامل فيرتفع السعر ويعود لمستواه الأول وتستمر العملية أي أن يتم اختراق النموذج. يعني ذلك أن عدد البائعين يقل كل مرة عن المرة التي قبلها فهذا مؤشر أن السعر سيتحرك في الاتجاه الصاعد.

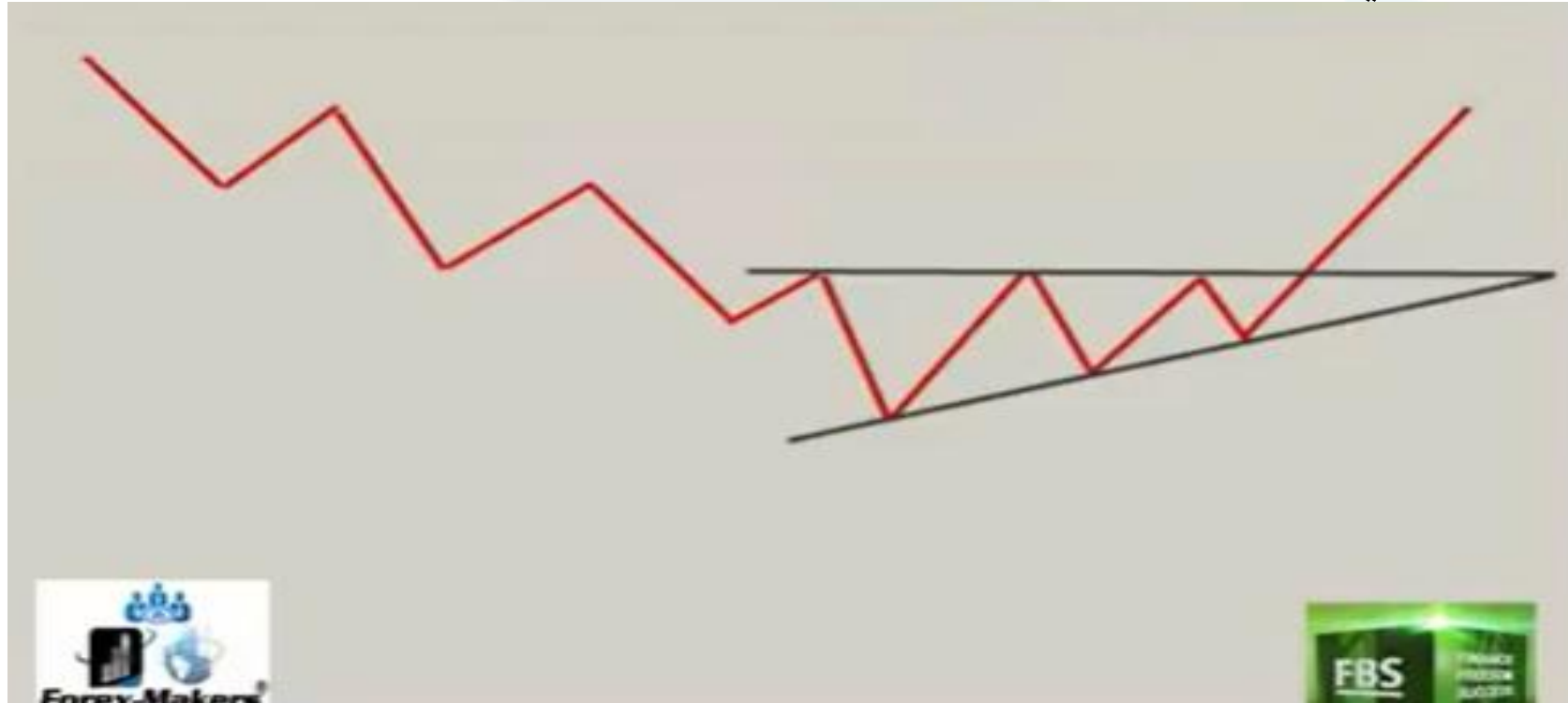
• فيتشكل نتيجة هذه الحركة مثلث يكون ضلعه العلوي أفقي يصل بين القمم المتساوية أما الضلع السفلي فهو خط اتجاه صاعد يصل بين القيعان المتصاعدة.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث الصاعد

- للاستفادة من هذا النموذج أقوم بالشراء بمجرد أن يتم اختراق الضلع العلوي للنموذج (الذي يصل بين القمم المتساوية) أي عندما تغلق الشمعة أعلى من هذا الخط الأفقي فأقوم بالشراء عند سعر افتتاح الشمعة الجديدة.
 - السعر المستهدف يكون تحديده بنفس الطريقة السابقة أي نقوم بقياس قاعدة المثلث ومن ثم رسم محور عمودي صاعد من نقطة الاختراق وبنفس المسافة. فمثلا إذا كان طول القاعدة 150 نقطة وتم اختراق المثلث عند مستوى سعر 200 نقطة هذا يعني أنه يجب ان يكون مستوى السعر المستهدف عن 350 نقطة.
 - نقطة وقف الخسارة يتم تحديدها تحت أحدث نقطة دعم.
-

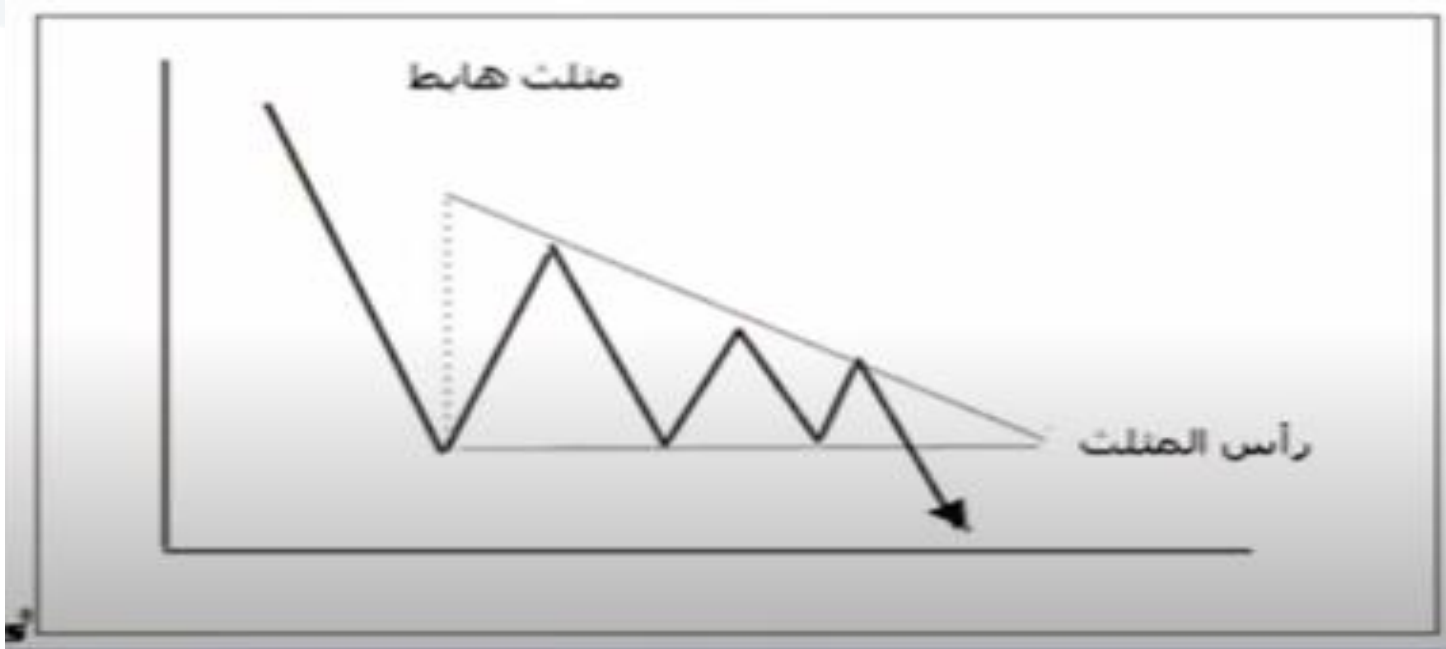
النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث الصاعد

- الجدير بالذكر أن هذا النموذج بمواصفاته من الممكن أن يلعب دور النموذج الانعكاسي للحركة الهبوطية وذلك إذا تم الدخول في النموذج بحركة هابطة فيكون من المتوقع أن يتم اختراق النموذج بحركة صعودية كما في الشكل التالي:



النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث الهابط

• ثالثاً: نموذج المثلث الهابط: هو نموذج مكمل للاتجاه الهابط:

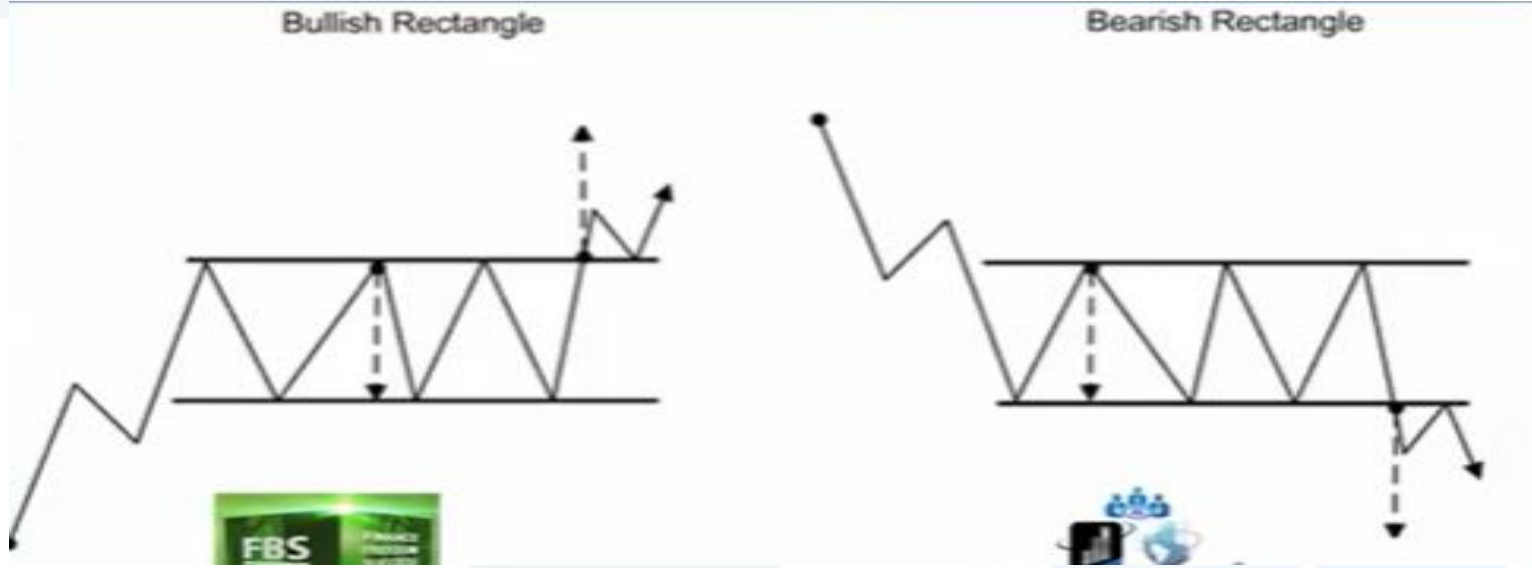


• وهنا نبدء باتجاه الهابط نفس الآلية السابقة و لكن البائعين هم الذين يسيطروا على السوق في كل مرة .

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المثلث الهابط

- كل ما سيطر البائعون في السيطرة على السوق يعود المشترين ليأخذوا المبادرة ولكن بشكل أقل من المرة السابقة فيؤدي ذلك إلى ارتفاع السعر ولكن إلى مستوى أقل من المرة السابقة ثم يعود البائعون ليلغوا هذا الارتفاع ليعود السعر للانخفاض إلى المستوى السابق .
- فيتكون نتيجة ذلك نموذج سعري هو عبارة عن مثلث ضلعه الأعلى عبارة عن خط اتجاه هابط يصل بين القمم المتناقصة أم ضلعه السفلي فهو خط أفقي يصل بين القيعان المتساوية في المستوى. فيكون ذلك إشارة إلى أن السعر سيستمر في الهبوط.
- لذلك أبدأ في البيع بمجرد أن يتم كسر الضلع الأفقي.
- لتحديد السعر المستهدف أقوم بإسقاط خط شاقولي بنفس طول قاعدة المثلث ابتداء من نقطة الكسر.
- أما نقطة وقف الخسارة فتكون عند أقرب قمة قبل نقطة الكسر.

- رابعاً: نموذج المستطيل: يمكن أن يكون هذا النموذج استمرارية لحركة الاتجاه الهابط أو الصاعد كما في الشكل التالي:



- مثلاً في الحركة الصعودية يتم تبادل حركة الشراء والبيع أي تبادل لقوى العرض والطلب، لذلك يتم الشراء بمجرد اختراق الخط العلوي للمستطيل (الواصل بين القمم المتساوية). السعر المستهدف يكون قياس المسافة بين ضلعي المستطيل ورسم مستقيم من نقطة الاختراق، أما نقطة وقف الخسارة يكون عن طريق إغلاق شمعة أو شمعتين تحت الضلع الأعلى للمستطيل.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج المستطيل

- أما في الحركة الهبوطية يتم تبادل لحركة الشراء والبيع أي تبادل لقوى العرض والطلب، لذلك يتم البيع بمجرد كسر الخط السفلي للمستطيل (الواصل بين القيعان المتساوية).
- السعر المستهدف يكون بقياس المسافة بين ضلعي المستطيل ورسم مستقيم شاقولي من نقطة الكسر إلى أسفل، أما نقطة وقف الخسارة يكون عن طريق عند إغلاق شمعة أو شمعتين فوق الضلع السفلي للمستطيل.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج الأعلام

• خامساً: نموذج الأعلام والأعلام المثلثة: هو عبارة عن مجموعة من الأشكال التالية:

• نموذج العلم الصاعد

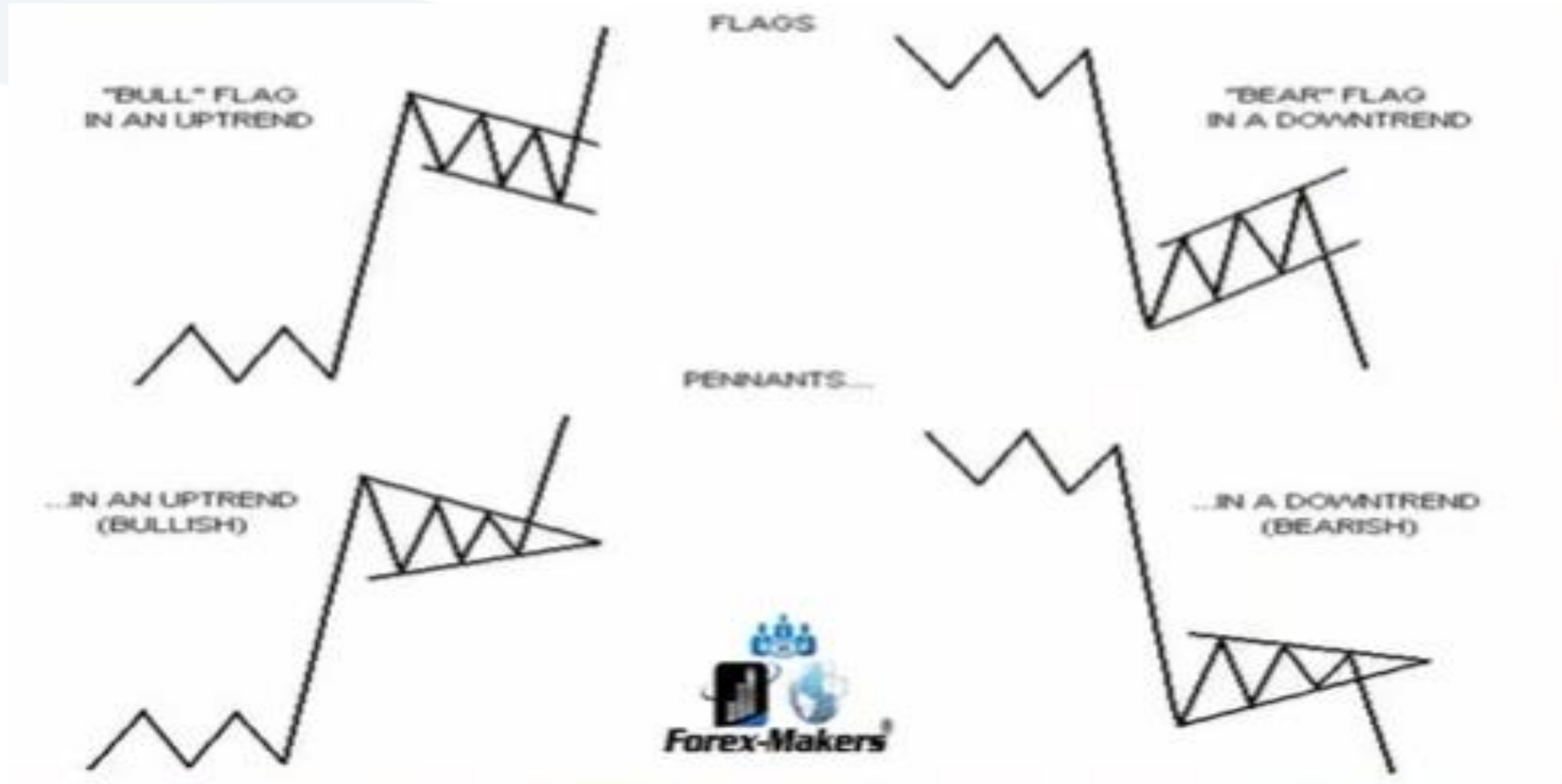
• نموذج العلم الهابط

• نموذج العلم المثلث (الوتر) الصاعد

• نموذج العلم المثلث (الوتر) الهابط

• والشكل التالي يوضح الأنواع السابقة:

النماذج المستمرة - Continuation Patterns - نموذج الأعلام



- نموذج العلم الصاعد هو يأتي بعد حركة سعرية حادة جدا وباتجاه صاعد فتبدء عنده الحركة بالهدوء أي يتم حدوث صعود و هبوط خفيف جدا و سريع ولكن تكون كل قمة أقل من القمة التي قبلها وكل قاع أقل من القاع الذي قبله، وعندما تنتهي هذه الفترة التي نطلق عليها فترة الراحة سيستأنف السعر في حركته الصاعدة القوية.
- و هنا المفروض الشراء فمجرد اختراق الخط العلوي للعلم والذي يصل بين القمم المتناقصة. ولتحديد السعر المستهدف نقوم بقياس ما نطلق عليه سارية العلم (التي تمثل الحركة التصاعدية الحادة قبل تشكل العلم) ثم نقود برسم خط عمودي بنفس المسافة ولكن من الحد السفلي أي من نقطة الضلع السفلي للعلم (الذي يصل بين القيعان المتناقصة) و ذلك عند أقرب نقطة دعم قبل أن يتم اختراق الضلع العلوي.
- أما تحديد نقطة وقف الخسارة وهي كالعادة عند أقرب منطقة دعم قبل نقطة الاختراق.

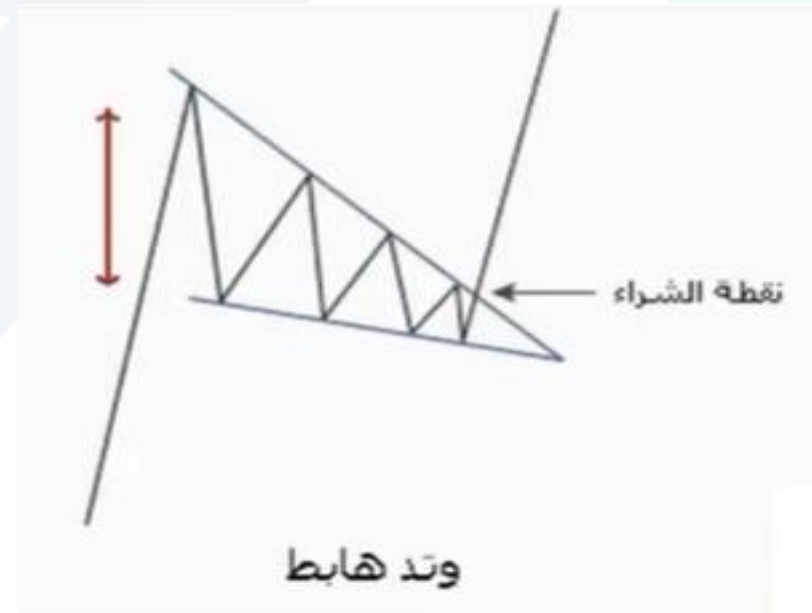
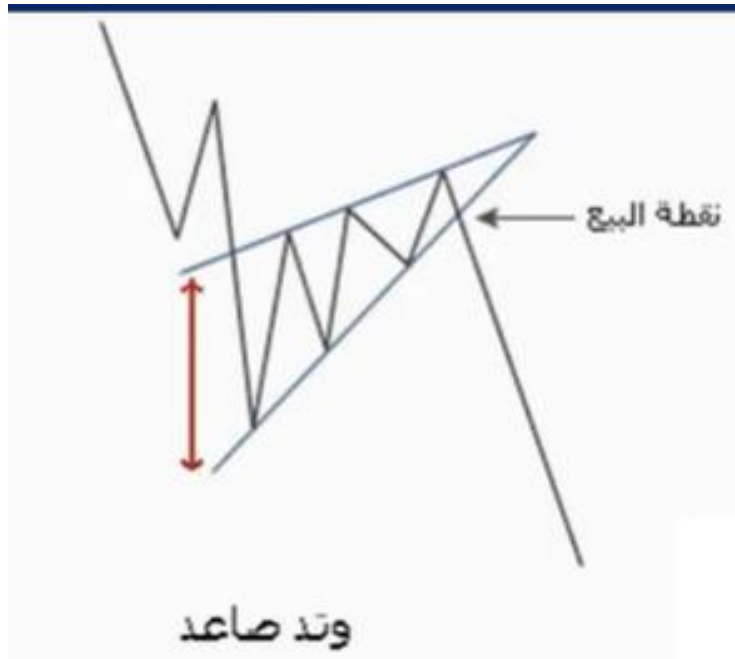
- نموذج العلم الهابط هو يأتي بعد حركة سعرية حادة جدا وباتجاه هابط فتبدء عنده الحركة بالهدوء أي يتم حدوث صعود و هبوط خفيف جدا و سريع ولكن تكون كل قمة أعلى من القمة التي قبلها وكل قاع أعلى من القاع الذي قبله، وعندما تنتهي هذه الفترة التي نطلق عليها فترة الراحة سيستأنف السعر في حركته الهبوطية القوية.
- و هنا المفروض البيع فمجرد كسر الخط السفلي للعلم والذي يصل بين القيعان المتصاعدة. ولتحديد السعر المستهدف نقوم بقياس ما نطلق عليه سارية العلم (التي تمثل الحركة الهبوطية الحادة قبل تشكل العلم) ثم نقود برسم خط شاقولي بنفس المسافة ولكن من الحد العلوي أي من نقطة الضلع العلوي للعلم (الذي يصل بين القمم المتصاعدة) و ذلك عند أقرب نقطة مقاومة قبل أن يتم كسر الضلع السفلي.
- أما تحديد نقطة وقف الخسارة وهي كالعادة عند أقرب منطقة مقاومة قبل نقطة الكسر.

- نموذج العلم المثلث أي الراية أي تكون بشكل مثلث ، يطلق عليها نموذج الراية الصاعدة هنا نفس الوصف في نموذج العلم الصاعد هو يأتي بعد حركة سعرية حادة جدا وباتجاه صاعد فتبدء عنده الحركة بالهدوء أي يتم حدوث صعود و هبوط خفيف جدا و سريع ولكن تكون كل قمة أقل من القمة التي قبلها وكل قاع أعلى من القاع الذي قبله، وعندما تنتهي هذه الفترة التي نطلق عليها فترة الراحة سيستأنف السعر في حركته التصاعدية القوية.
- و هنا المفروض الشراء بمجرد اختراق الخط العلوي للعلم والذي يصل بين القمم المتناقصة. ولتحديد السعر المستهدف نقوم بقياس ما نطلق عليه سارية العلم (التي تمثل الحركة الصعودية الحادة قبل تشكل العلم) ثم نقود برسم خط عمودي بنفس المسافة ولكن من الحد السفلي أي من نقطة الضلع السفلي للعلم (الذي يصل بين القيعان المتصاعدة) و ذلك عند أقرب نقطة دعم قبل أن يتم اختراق الضلع العلوي.
- أما تحديد نقطة وقف الخسارة وهي كالعادة عند أقرب منطقة دعم قبل نقطة الاختراق.

- نموذج الراية الهابطة هنا نفس الوصف في نموذج العلم الهابط هو يأتي بعد حركة سعرية حادة جدا وباتجاه هابط فتبدء عنده الحركة بالهدوء أي يتم حدوث صعود و هبوط خفيف جدا و سريع ولكن تكون كل قمة أدنى من القمة التي قبلها وكل قاع أعلى من القاع الذي قبله، وعندما تنتهي هذه الفترة التي نطلق عليها فترة الراحة سيستأنف السعر في حركته الهبوطية القوية.
- و هنا المفروض البيع بمجرد كسر الخط السفلي للعلم والذي يصل بين القيعان المتصاعدة. ولتحديد السعر المستهدف نقوم بقياس ما نطلق عليه سارية العلم (التي تمثل الحركة الهبوطية الحادة قبل تشكل العلم) ثم نقود برسم خط شاقولي بنفس المسافة ولكن من الحد العلوي أي من نقطة الضلع العلوي للعلم (الذي يصل بين القمم المتناقصة) و ذلك عند أقرب نقطة قمة قبل أن يتم اختراق الضلع السفلي.
- أما تحديد نقطة وقف الخسارة وهي كالعادة عند أقرب منطقة قمة قبل نقطة الكسر.

النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج الوتد

- سادساً: نموذج الوتد: هو نموذج يشبه في تكوينه نموذج المثلث المتماثل والفارق بينهما أن في نموذج الوتد يميل هذا الوتد إما لأعلى أو لأسفل أي يميل عكس الحركة السابقة له كما في الشكل التالي:



النماذج المستمرة - Continuation Patterns – نموذج الوتد

- الوتد الصاعد يشبه المثلث المتماثل لكن رأسه يكون مائلا لأعلى وهو يدعم استمرارية الحركة الهبوطية. أي يجب أن أبدء بالبيع بمجرد كسر ضلع المثلث السفلي المائل. والذي يصل بين القيعان المتصاعدة.
- الوتد الهابط يشبه المثلث المتماثل لكن رأسه يكون مائلا لأسفل وهو يدعم استمرارية الحركة التصاعدية. أي أبدء بالشراء بمجرد اختراق ضلع المثلث أو الوتد العلوي والذي يصل بين القمم المتناقصة.
- وهنا يتم استخدام نفس تقنيات تحديد السعر المستهدف أو نقطة وقف الخسارة التي تم استخدامها في نموذج المثلث المتماثل.

• المؤشرات الفنية : تعتبر المؤشرات الفنية من أهم الأدوات المستخدمة في التحليل الفني وهي عبارة عن مقاييس يتم حسابها باستخدام معادلات رياضية تعتمد على حركة السعر وتستخدم هذه المؤشرات في متابعة حركة الأسعار للتنبؤ باتجاهاتها.

• تنقسم المؤشرات الفنية إلى نوعين رئيسيين هما:

المؤشرات الاتجاهية : Trend Indicators

• وهي مؤشرات تستخدم لتحديد اتجاه الأسعار

مؤشرات الزخم : Momentum Indicator

• وهي مؤشرات تستخدم لقياس سرعة وقوة حركة السعر الحالية مقارنة بالفترات الزمنية السابقة .

المؤشرات الفنية – المؤشرات الاتجاهية - المتوسطات المتحركة

• المتوسطات المتحركة Moving Averaged : تعتبر المتوسطات المتحركة هي أكثر المؤشرات الاتجاهية استخداما و شيوعا بين المحللين و تكمن أهميتها في قدرتها على تهذيب الحركة السعرية و احتواء التقلبات السعرية العنيفة ضمن اتجاه واحد واضح, و يأخذ المتوسط المتحرك ثلاث انواع:

- المتوسط المتحرك البسيط Simple Moving Average
- المتوسط المتحرك المرجح Weighed Moving Avergae
- المتوسط المتحرك الأسّي Exponential Moving Average

المؤشرات الفنية – المتوسطات المتحركة – المتوسط المتحرك البسيط

• المتوسط المتحرك البسيط Simple Moving Average لنأخذ المثال التالي لطريقة حساب هذا المتوسط:

يوم	إغلاق	مجموع ٥ أيام	متوسط ٥ أيام
Day	Close	5-day Total	5-day Average
1	50	x	x
2	55	x	x
3	57	x	x
4	60	x	x
5	65	287	57.4
6	70	307	61.4
7	66	318	63.6
8	60	321	64.2
9	50	311	62.2
10	54	300	60
11	45	275	55
12	43	252	50.4
13	33	225	45
14	40	215	43
15	35	196	39.2
16	30	181	36.2
17	25	163	32.6
18	30	160	32
19	35	155	31
20	33	153	30.6



جامعة
المنارة
MANARA UNIVERSITY

المؤشرات الفنية – المتوسطات المتحركة – المتوسط المتحرك البسيط

- كما نلاحظ في المثال السابق لحساب المتوسط المتحرك لمدة 5 أيام نقوم بجمع أسعار آخر خمس إغلاقات ثم نقسم الناتج على 5 ، ثم نكرر هذه العملية الحسابية مع كل سعر إغلاق جديد مع إهمال سعر إغلاق اليوم الأقدم وهكذا.
- وبالطبع نستخدم نفس الآلية مهما كانت الفترة التي نهتم بها، 5 أيام أو 10 أسابيع أو 10 أشهر.....
- الرسم البياني التالي يوضح المتوسط المتحرك البسيط لمؤشر DOW jones الصناعي لفترة 21 يوم



المؤشرات الفنية – المتوسطات المتحركة – المتوسط المتحرك البسيط



المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة

- يتم رسم خط المتوسط المتحرك على نفس الرسم البياني للأسعار وبالتالي تتم مراقبة العلاقة بين حركة السعر والمتوسط المتحرك البسيط.
- بما أن خط المتوسط المتحرك مشتق من الأسعار فهو بطبيعته متأخر عن حركة خط السعر، بمعنى عند نقارن بين حركة المتوسط المتحرك وبين حركة السعر نرى أن السعر يتحرك أولاً و بعدها يتحرك خط المتوسط المتحرك . يمكن استخدام المتوسط المتحرك لتحديد قوة الاتجاه فإن كان ميل خط المتوسط المرجح شديدا فهذا يشير إلى قوة الاتجاه صعودا أو هبوطا و العكس صحيح،
- تقاطع المتوسطات المتحركة Moving Average Crossover : يطلق هذا المصطلح على تقاطعات منحنيات المتوسطات المتحركة ذات الفترات المختلفة فمثلا يعبر المتوسط المتحركة خلال فترة لا تتعدى 21 يوم عن الاتجاه قصير المدى، بينما يعبر المتوسط المتحرك خلال فترة لا تتعدى 55 يوم عن الاتجاه متوسط المدى، اما المتوسط المتحرك لفترة 144 يوم يعبر عن الاتجاه طويل المدى.

المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة

- إن رسم خطوط المتوسط المتحرك بآجال مختلفة على نفس الرسم البياني يعطينا معلومات هامة وإشارات عن التوقيت المثالي للبيع أو الشراء وذلك عن حدوث التقاطعات بين هذه الخطوط.
- إشارات البيع أو الشراء تظهر في الحالات التالية:
- عندما يتقاطع السعر مع المتوسط المتحرك
- عندما يبدأ خط المتوسط المتحرك في تغيير اتجاهه
- عندما تتقاطع المتوسطات المتحركة مع بعضها البعض
- بشكل عام يوجد ثلاث أنواع من الإشارات وهي إشارات المتاجرة Trading Signals و الإشارات التكتيكية Tactical Signlas و الإشارات الاستراتيجية Strategic Signals .

المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة

(1) إشارات المتاجرة Trading Signals :

- تظهر إشارات المتاجرة بالشراء عندما يرتفع السعر فوق خط المتوسط المتحرك لفترة 21 يوم وتتأكد هذه الإشارة عندما يبدأ خط المتوسط المتحرك نفسه بالارتفاع.
- بينما تظهر إشارة المتاجرة بالبيع بشكل معاكس أي عندما ينخفض خط السعر تحت خط المتوسط المتحرك لفترة 21 يوم و تتأكد هذه الإشارة عندما يبدأ خط المتوسط المتحرك نفسه بالانخفاض.
-
- الشكل التالي يوضح ما سبق بالنظر إلى النقاط B1 و S1

المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة – إشارة المتاجرة بالشراء



المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة – إشارة المتاجرة بالبيع



• (2) الإشارات التكتيكية Tactical Signals:

• بالنسبة للإشارات التكتيكية (متوسطة الأجل) بالشراء فإنها تظهر عندما يخترق خط السعر خط المتوسط المتحرك لفترة 55 يوم أي يرتفع فوقه، وتؤكد هذه الإشارة أيضا عندما يتقاطع منحنى المتوسط المتحرك قصيرة الأجل أي لفترة 21 يوم ويرتفع فوق خط المتوسط المتحرك متوسط الأجل لفترة 55 يوم ، وتؤكد أيضا هذه الإشارة عندما يبدأ خط المتوسط المتحرك المتوسط الأجل نفسه بالصعود.

• أما بالنسبة للإشارات التكتيكية (متوسطة الأجل) بوجوب البيع فإنها تظهر عندما يكسر خط السعر خط المتوسط المتحرك لفترة 55 يوم أي ينخفض تحته، و تتأكد هذه الإشارة أيضا عندما يتقاطع منحنى المتوسط المتحرك قصيرة الأجل أي لفترة 21 يوم وينخفض تحت خط المتوسط المتحرك متوسط الأجل لفترة 55 يوم ، وتؤكد أيضا هذه الإشارة عندما يبدأ خط المتوسط المتحرك المتوسط الأجل نفسه بالهبوط.

• الشكل التالي يوضح ما سبق بالنظر إلى النقاط B2 و S2

المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة – الإشارة التكتيكية بالشراء

اشارات تكتيكية Tactical Signal
إشارات العمليات المتحفظة
الاستفادة من تقلبات الأسعار في المدى المتوسط
١ / السعر يخترق فوق الموفينج 55 يوم إلي الأعلى ٢ / (التأكيد) الموفينج 21 ثابت فوق الموفينج 55 يوم ٣ / الموفينج 55 يوم في حد ذاته يتجه إلي الارتفاع

شراء
 B2



المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة – الإشارة التكتيكية بالبيع



(3) الإشارات الاستراتيجية Strategic Signals :

- تظهر الإشارات طويلة الأجل الاستراتيجية بالشراء عندما يخترق خط السعر ويصعد فوق خط المتوسط المتحرك طويل الأجل أي لفترة 144 يوم وتتأكد هذه الإشارة عندما يتقاطع خط المتوسط المتحرك لفترة 55 يوم ويصعد فوق خط المتوسط المتحرك لفترة 144 يوم أو عندما يبدأ هذا الخط نفسه بالصعود،
- تظهر الإشارات طويلة الأجل الاستراتيجية بالبيع عندما يكسر خط السعر و يهبط تحت خط المتوسط المتحرك طويل الأجل أي لفترة 144 يوم وتتأكد هذه الإشارة عندما يتقاطع خط المتوسط المتحرك لفترة 55 يوم و يهبط تحت خط المتوسط المتحرك لفترة 144 يوم أو عندما يبدأ هذا الخط نفسه بالهبوط،
- الشكل التالي يوضح ما سبق بالنظر إلى النقاط B3 و S3



المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة – الإشارة الاستراتيجية بالشراء



المؤشرات الفنية – استخدام المتوسطات المتحركة – الإشارة الاستراتيجية بالبيع

