



التحليل الفني

شرح عام لتقرير توصيات التحليل الفني وتطبيقاته في التداول

www.sigma-capital.com

- Slide 3** ----- أولاً: بعض المفاهيم العامة
- Slide 6** ----- ثانياً: التطبيقات
- Slide 7** ----- الحالة الأولى:
تم الوصول لـ LOW الأسبوع ثم الاتجاه إلى HIGH الأسبوع
- Slide 8** ----- الحالة الثانية:
فتح الأسبوع بقرب الـ HIGH الأسبوعي
- Slide 9** ----- الحالة الثالثة:
تم الوصول لـ LOW الأسبوع في أوله ثم النزول عنه
- Slide 10** ----- الحالة الرابعة:
تم الوصول لـ LOW الأسبوع ثم انخفض السهم لسعر أدنى من LOW الأسبوع
و LOW الشهر

أولاً: بعض المفاهيم العامة

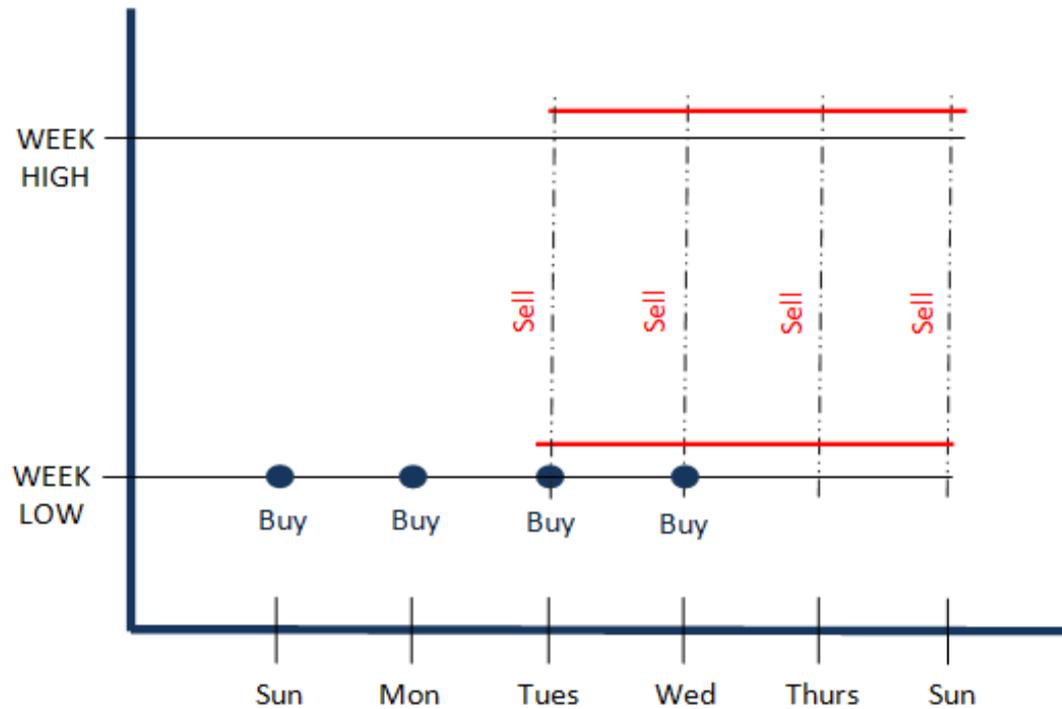
- تقرير التحليل الفني هو أحد المعطيات التي يجب أن يأخذها المستثمر في الاعتبار لاتخاذ قرار التداول، وعليه فإن المستثمر يجب أن يتخذ قراراً بمدى اعتماده على التحليل الفني ووزنه في قرار التداول
- نهايات الفترات الزمنية (أسبوع - شهر - ربع) هي محطات هامة لسعر السهم: سعر السهم في نهاية هذه المدد يعد مؤشر جيد لآداء السهم في نفس الفترة الزمنية التالية
- يقوم تقرير التحليل الفني بتحديد التحرك السعري للأسهم أو للمؤشر على مدى فترة محددة: أسبوعية أو شهرية
- التوصيات الأسبوعية تشبه إلى حد كبير صفحة أسعار الأسهم في جريدة الأهرام عدد الجمعة، والتي تقدم أقل سعر وأعلى سعر وسعر الإقفال، والفارق فقط أن التقرير يقدم نظرة مستقبلية
- المدى الوقتي المذكور في التقرير (أسبوع - شهر) لا يعني شراء في أول الفترة وبيع في نهايته

- مستويات الـ LOW والـ HIGH المذكورة في التقرير تمثل المدى سعري حول هذه المستويات، أي أنها LOW RANGE و HIGH RANGE
- نموذج التوصيات والتقرير الفني المذكور هدفه في المقام الأول هو الحفاظ على محفظة المستثمر بحد أدنى من الخسائر وذلك لارتباط حركة التداول بفترة الأسبوع مما يقلل من احتمالات وجود خسارة كبيرة للمستثمر في حالات السوء السيئة مما يوفر للمستثمر السيولة لتحقيق الربحية على محفظته في الحالات الأفضل للسوق
- بصفة عامة فإن المستويات السعرية الخاصة بالشهر هي نقاط قوية غالباً ما تتحقق
- الـ LOW والـ HIGH لا يعادلان مستويات مقاومة ودعم، والفارق أنه يمكن للسهم النزول تحت مستوى الـ LOW ثم الارتفاع مرة أخرى خلال الفترة الزمنية للتوصية
- فكرة الـ STOP LOSS لا حاجة لها وذلك لأنه في أغلب الحالات يتم إغلاق التريده خلال الأسبوع

ملحوظة: تغطي نسبة صحة هذا النظام للتوصيات الـ 80%

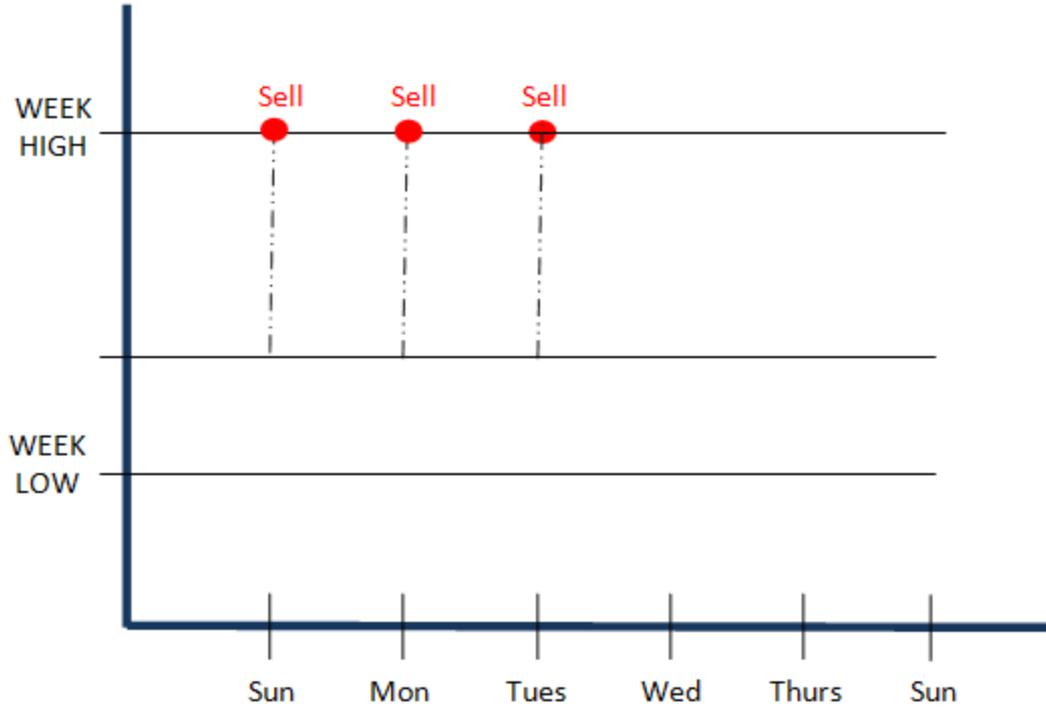
ثانياً: التطبيقات

تم الوصول لـ LOW الأسبوع ثم الاتجاه إلى HIGH الأسبوع



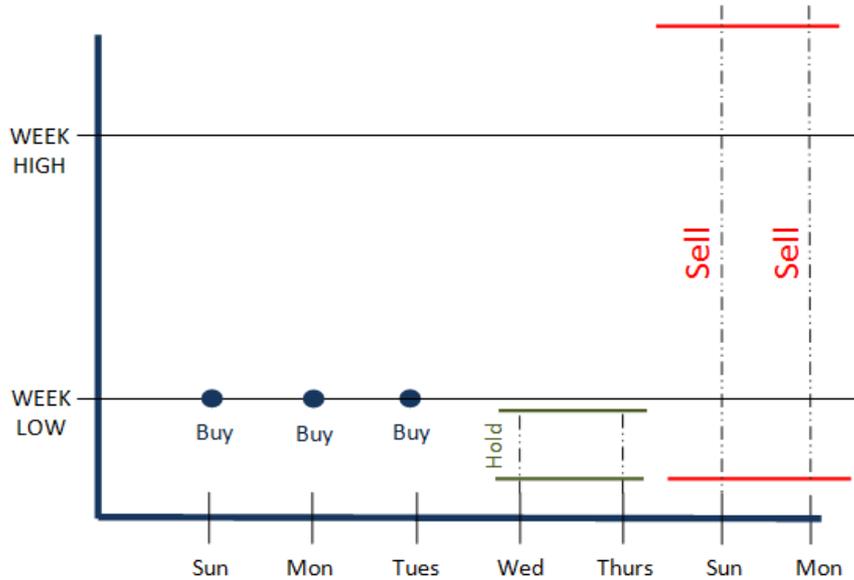
- في هذه الحالة، يتم الشراء على الـ LOW حتى صباح الأربعاء ثم البيع على أي مستوى حتى الـ HIGH بناءً على درجة المخاطرة التي تناسب العميل
- وبصفة عامة يجب الشراء عند الوصول لـ LOW الشهر في أي وقت عدا الجلسات الأخيرة في الشهر

فتح السهم الأسبوع بقرب الـ HIGH الأسبوعي

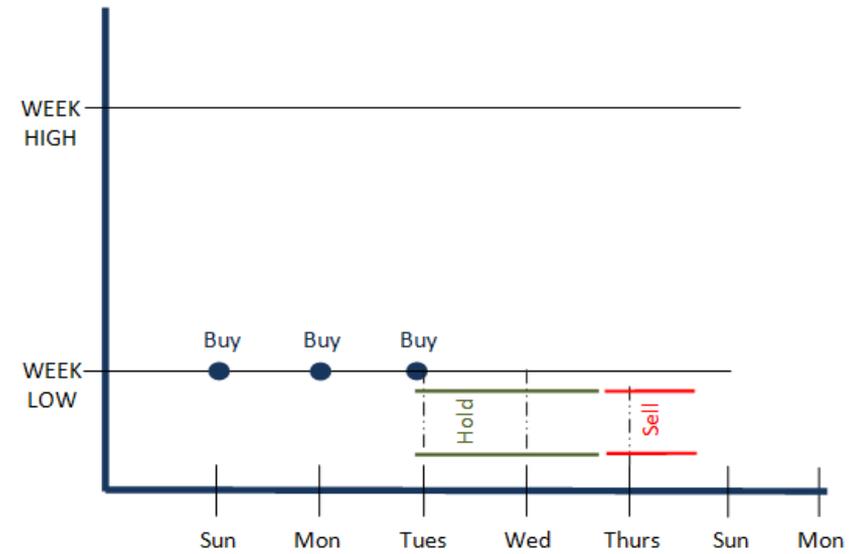


- في هذه الحالة يفضل البيع وإن كان القرار يعتمد في الأساس على سعر الشراء للسهم ورغبة العميل

تم الوصول لـ LOW الأسبوع في أوله ثم النزول عنه



مخاطرة أكبر

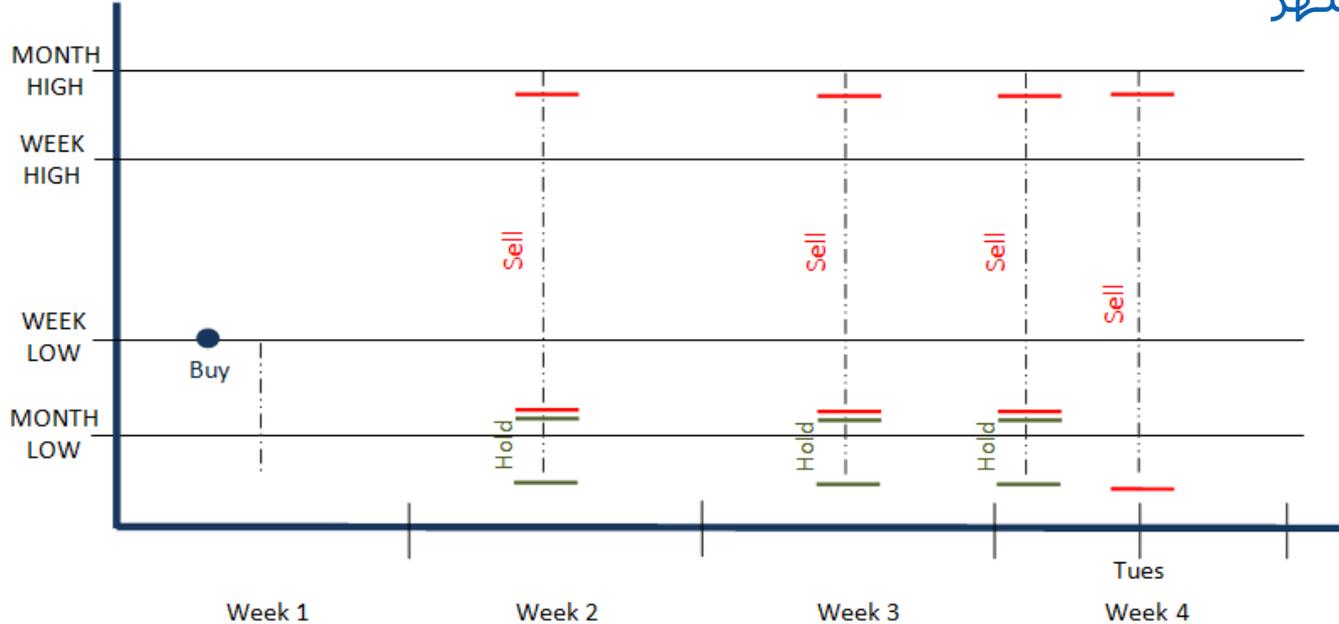


مخاطرة أقل

في هذه الحالة يوجد بديلان:

- البديل الأول (مخاطرة أقل): البيع بنهاية الأسبوع بخسارة (اليمين)
- البديل الثاني (مخاطرة أكبر): الاحتفاظ بالسهم وبيعه في الأسبوع التالي على أمل تخفيض الخسارة أو تحقيق مكسب (اليسار)

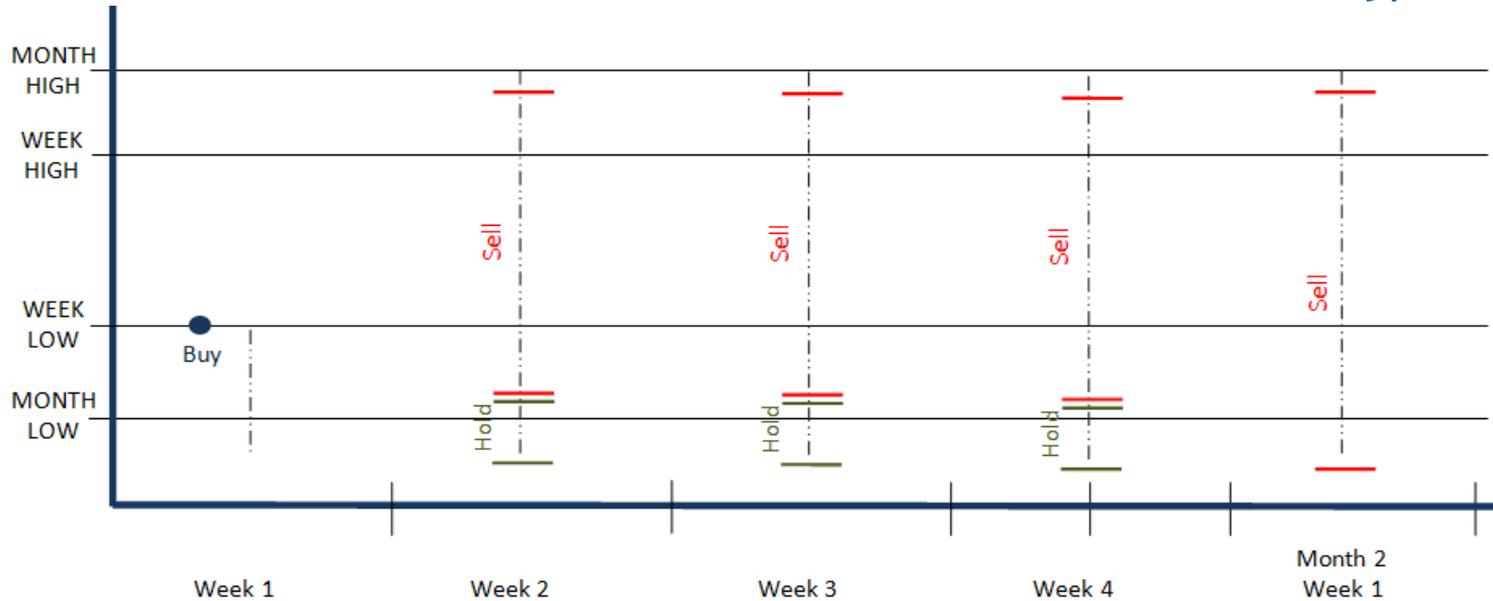
تم الوصول لـ LOW الأسبوع والشراء عنده ثم انخفض السهم لسعر أدنى LOW الأسبوع وLOW الشهر



مخاطرة أقل

- **البديل الأول (مخاطرة أقل):** في حالة وصول السهم لمستوى سعري أدنى من LOW الشهر في أي أسبوع من اسابيع الشهر، يفضل الاحتفاظ بالسهم لأنه في الأغلب سوف يرد قبل نهاية الشهر، ويتم البيع عند الوصول لمستوى سعري مناسب (تحقيق مكسب، تعادل، خفض الخسارة) وذلك حسب درجة المخاطرة

تم الوصول لـ LOW الأسبوع والشراء عنده ثم انخفض السهم لسعر أدنى LOW الأسبوع وLOW الشهر



مخاطرة أكبر

- **البديل الثاني (مخاطرة أكبر):** في حالة وصول السهم لمستوى سعري أقل من LOW الشهر خلال آخر جلستين أو ثلاث جلسات، يمكن في هذه الحالة الاحتفاظ بالسهم إلى الشهر الجديد لتحقيق ربحية على السهم

للاستفسار والأسئلة برجاء الاتصال بـ

16675

أو

shd@sigma-capital.com

سيجما كابيتال

المركز الرئيسي
37 شارع جامعة الدول العربية
المهندسين، الجيزة 12411، مصر
تليفون: +20 (2) 33357575
الفاكس: +20 (2) 33350066

فرع مصر الجديدة:
105 شارع الثورة
مصر الجديدة، القاهرة، مصر

التليفون: +20 (2) 24186828
الفاكس: +20 (2) 24198781

فرع النصورة:
3 شارع عبد الله الخولى من
شارع قناة السويس
المنصورة، الدقهلية، مصر

التليفون: +20 (50) 2100122
الفاكس: +20 (50) 2100128

فرع الزقازيق:
55 ميدان القومية برج الزلط
الزقازيق، الشرقية، مصر

التليفون: +20 (55) 2336610
الفاكس: +20 (55) 2336612

www.sigma-capital.com

16675

سماج
کابینہ