

مفهوم مومنتوم و استراتژی مومنتوم در بورس

مومنتوم مفهومی است در علم فیزیک، که بیان می‌دارد یک جسم در حال حرکت گرایش دارد که همچنان در حرکت باقی بماند مگر اینکه نیرویی از خارج بر آن وارد شود. مصداق این قانون در بازار این است که یک روند حرکتی قیمت و سود تمایل دارد که باقی بماند تا زمانی که یک نیروی خارجی جلوی آن را بگیرد. این استراتژی شامل سرمایه‌گذاری در جهت بازار می‌باشد و ادعا می‌نماید که بازدهی مثبت یا منفی گذشته تا دوره مشخصی از آینده نیز تداوم خواهد داشت این استراتژی همیشه به عنوان تحلیل تکنیکال معروف بوده و امروزه در حال تأیید گرفتن از سرمایه‌گذاران بنیادگرا و حتی جامعه دانشگاهی است. بر اساس استراتژی سرمایه‌گذاری مومنتوم بر خلاف فرضیه بازار کارا، بازده سهام عادی در بازه‌های زمانی مختلف دارای رفتار خاصی می‌باشد و می‌توان با بکارگیری راهبرد سرمایه‌گذاری متناسب با افق زمانی مورد نظر، بازده بیش از بازده بازار بدست آورد.

۱. این استراتژی فرصت معامله را از طریق ادغام تحلیل بنیادی (fundamental) و تکنیکالی دنبال می‌کند.
۲. نیاز به یک معامله‌گر دارد تا جنبه‌های بنیادی ارزش (یا سهام) مورد معامله را تحلیل کند و برای یک معامله میان مدت یا بلند مدت اقدام به تصمیم‌گیری کند. سپس از مومنتوم قیمت و خطوط حمایت و مقاومت جهت تعیین برگشت بازار استفاده می‌کند.
۳. استراتژی برگشتی مومنتوم به شما این امکان را می‌دهد که با ریسک کم وارد بازار شوید و سود زیاد بالقوه‌ای را از طریق مدیریت مالی پیشرفته فراهم می‌نماید.
۴. همه معاملات از قبل برنامه‌ریزی شده‌اند تا برای معامله‌گر فرصتی فراهم کنند تا در هر زمانی وارد بازار شود. اکثر معاملات، سفارش محدود دارند و اغلب در نشست و جلسات لندن اجرا می‌شود.
۵. این استراتژی به خوبی بر روی دلار آمریکا کار می‌کند. استراتژی مومنتوم برگشتی بین ۱ تا ۵ سیگنال در هر ماه می‌دهد. تمام معاملاتی که وارد پوزیشن شده‌اند تا چندین ماه با توجه به پرایس اکشن (حرکت قیمت) و بنیادی بازار نگهداری می‌شوند.
۶. این استراتژی به مدت ۱۵ ماه در بازار مورد استفاده قرار می‌گیرد و عملکرد آن به وضوح در بخش عملکردی، مستند شده است.

این استراتژی فقط از چندین اندیکاتور بهره می‌گیرد:

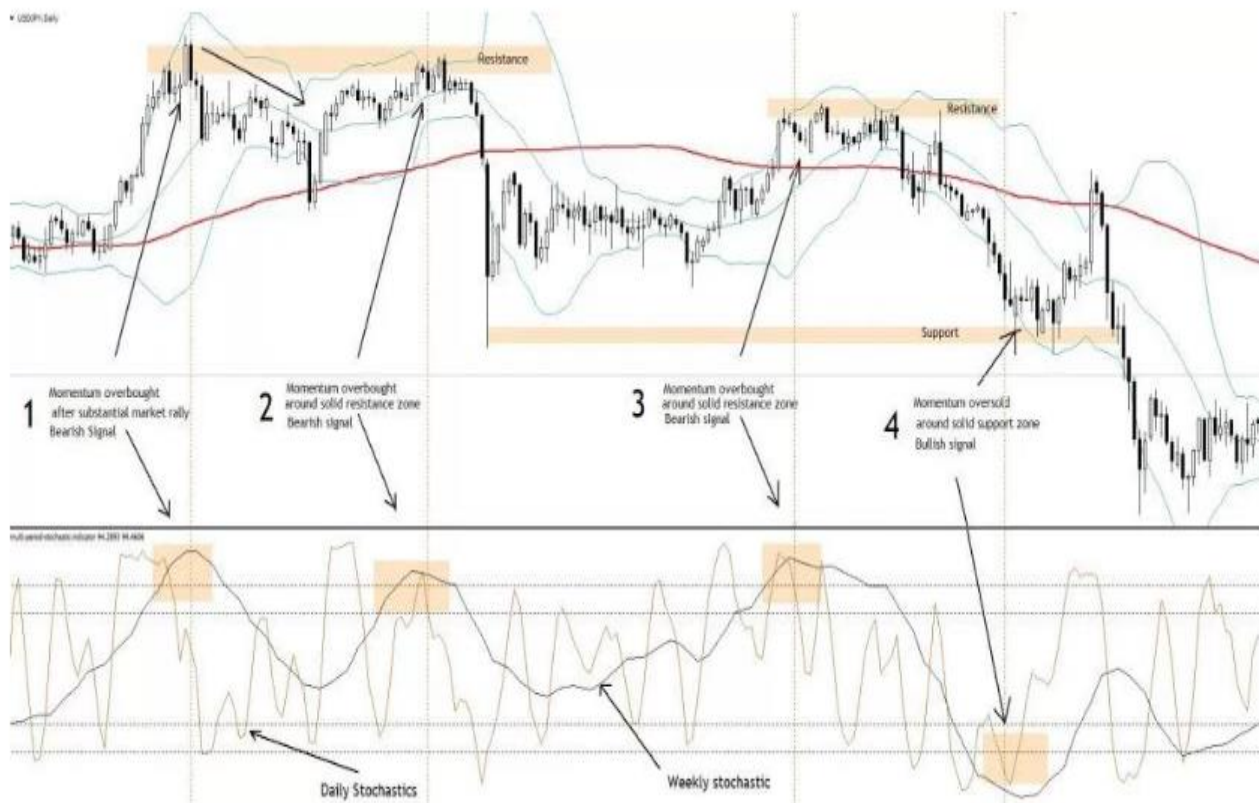
- اسیلاتور استوکاستیک (با چندین تایم فریم)
- حمایت و مقاومت
- فیبوناچی ریتریسمنت (Fibonacci retracements)

بعد از قرار دادن بایاس (bias) و روند بلند مدت، چارت خود را به صورت روزانه (daily) درآورید و در جستجوی مرحله برگشت قیمت باشید.

جهت تعیین برگشت قیمت، ابتدا بایستی قیمت را روی چارت روزانه تحلیل نمایید و به سه سوال ساده پاسخ دهید:

- آیا بازار اخیراً نزول یا صعود داشته است؟
- آیا استوکاستیک روزانه یا هفتگی، سطحی از اشباع خرید یا اشباع فروش را در چارت روزانه نشان می‌دهد؟
- آیا قیمت در اطراف خطوط حمایت و مقاومت اصلی حرکت می‌کند؟

مثال ۱: چارت روزانه جفت ارز USDJPY



در چارت جفت ارز دلار به ین، می‌توانید مثال‌هایی از مرحله برگشتی قیمت را مشاهده کنید.

تنظیمات ۱ بر روی چارت :

استوکاستیک روزانه و هفتگی بالای ۷۰ است و روند بازار تا قبل از آن، رالی قابل توجهی داشته است. معامله‌گر بایستی این محدوده را به عنوان روند نزولی مشخص کند و سپس روی آن قسمت در چارت روزانه خطی رسم کند تا الگوهای قیمتی برگشتی نزولی را بیابد.

تنظیمات ۲ بر روی چارت:

مشابه تنظیمات ۱، قیمت بعد از چند روز رالی، به محدوده اشباع استوکاستیک (بالای ۷۰) باز می‌گردد و حالا معامله در محدوده مقاومت اصلی قرار می‌گیرد. معامله‌گر بایستی این محدوده را به عنوان روند نزولی مشخص کند و سپس روی آن قسمت در چارت روزانه خطی رسم کند تا الگوهای قیمتی برگشتی نزولی را بیابد.

تنظیمات ۳ بر روی چارت:

دوباره مومنتوم در اشباع خرید قرار دارد و به طور آشکار قیمت در محدوده مقاومت قرار دارد. معامله‌گر بایستی این محدوده را به عنوان ناحیه مستعد روند نزولی مشخص کند و سپس روی آن قسمت در چارت روزانه خطی رسم کند تا الگوهای قیمتی برگشتی نزولی را بیابد.

تنظیمات ۴ بر روی چارت :

قیمت کاهش یافته و به محدوده حمایت نزدیک می‌شود. اکنون مومنتوم در محدوده اشباع فروش است. معامله‌گر بایستی این محدوده را به عنوان ناحیه مستعد روند صعودی مشخص کند و سپس روی آن قسمت در چارت روزانه خطی رسم کند تا الگوهای قیمتی برگشتی صعودی را بیابد.

سعی شود، تنظیمات بالا بر اساس روند ایجاد شده توسط معامله‌گر در حین تحلیل بنیادی باشد. ابتدا سه تنظیم بالا بایستی بررسی شود، سپس چهارمین تنظیم یا بایستی نادیده گرفته شود و یا با لات (Lot) یا سرمایه کمتری وارد پوزیشن در جهت روند مخالف شوید.

<https://t.me/amoozeshbourseiran>