

استراتژیهای معاملاتی

با طعم الگوریتم

روشهای شناسایی سهام ارزنده در بورس

بنیادی - تکنیکال - تابلوخوانی

www.ketab.ir

نویسنده:

مجید عبدالحمیدی

آراده کتاب

سرشناسه	: عبدالحمیدی، مجید، ۱۳۶۶
عنوان و پدیدآور	: استراتژیهای معاملاتی با طعم الگوریتم، روشهای شناسایی سهام ارزنده
مشخصات نشر	: تهران، آراد کتاب، در بورس / نویسنده: مجید عبدالحمیدی.
مشخصات ظاهری	: ۲۴۲ ص،
شابک	: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۵۱۳-۸
موضوع	: سرمایه گذاری - تجزیه و تحلیل
موضوع	: بازار سرمایه - الگوهای ریاضی
شناسه افزوده	: اختراعی طوسی، الهام السادات، ۱۳۶۱، ویراستار
رده بندی کنگره	: HG ۴۵۲۹
رده بندی دیویی	: ۳۳۲ / ۶
شماره کتابخانه ملی	: ۸۴۲۷۳۷۲

استراتژیهای معاملاتی با طعم الگوریتم

روشهای شناسایی سهام ارزنده در بورس

بنیادی - تکنیکال - تابلوخوانی

✑ ناشر: آراد کتاب

✑ لیتوگرافی: بارنگ

✑ قیمت: ۹۸۵۰۰۰ ریال

✑ تالیف : مجید عبدالحمیدی

✑ نوبت چاپ: اول ۱۴۰۰

✑ تیراژ: ۵۰۰ جلد

شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۵۱۳-۸

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 می گیرند.

مرکز پخش و فروش:

انتشارات آراد کتاب تلفن: ۰۶۶۹۷۵۲۸۵ - ۰۶۶۴۸۲۲۲۶ - ۰۹۳۵۳۰۶۲۴۵۸

خرید آنلاین از سایت: www.aradbook.com

فهرست مطالب

عنوان

صفحه

پیشگفتار.....	۹
فصل اول: مبانی بازارهای مالی ایران و جهان	۱۱
۱-۱- بازیگران بازارهای مالی.....	۱۳
۱-۲- انواع بازارها و دارایی‌های مالی.....	۱۶
۱-۲-۱- انواع بازارهای مالی بر اساس نوع دارایی.....	۱۶
۱-۲-۲- انواع بازارهای مالی بر اساس مرحله عرضه.....	۱۶
۱-۲-۳- انواع بازارهای مالی بر اساس سررسید تعهدات مالی.....	۱۹
۱-۳- ساختار بازار.....	۲۲
۱-۳-۱- نوع بازار.....	۲۲
۱-۳-۲- انواع سفارشات.....	۲۴
۱-۳-۳- پروتکل‌های معاملاتی.....	۳۱
۱-۳-۴- شفافیت.....	۳۲
۱-۳-۵- معاملات خارج از بازار.....	۳۳
۱-۴- معاملات الکترونیکی.....	۳۳
۱-۴-۱- معاملات بر خط (آنلاین سهام و آتی طلا).....	۳۳
۱-۴-۲- معاملات الگوریتمی (خودکار).....	۳۴
فصل دوم: مبانی معاملات الگوریتمی	۳۵
۲-۱- مفاهیم و تعاریف مختلف از معاملات الگوریتمی.....	۳۶
۲-۲- ربات معامله‌گر چیست؟.....	۳۸
۲-۳- مزایای معاملات الگوریتمی.....	۳۹
۲-۴- انتقادات نسبت به معاملات الگوریتمی.....	۴۲
۲-۵- فلوچارت اجرای الگوریتم.....	۴۴
۲-۶- نکات مهم در پیاده‌سازی معاملات الگوریتمی.....	۴۶
فصل سوم: بازارگردانی الگوریتمی (خودکار) در بورس	۴۹
۳-۱- بازارگردانی سهم چیست؟.....	۵۰
۳-۲- تعریف صندوق بازارگردانی.....	۵۲
۳-۳- نحوه فعالیت و مزایای صندوق بازارگردانی.....	۵۳
۳-۴- وظایف و اهداف بازارگردان‌ها.....	۵۴
۳-۵- عوامل تاثیرگذار بر فعالیت بازارگردان‌ها.....	۵۶

۵۷.....	۳-۶ علت استفاده از بازارگردانی الگوریتمی (خودکار)
۵۹.....	فصل چهارم: طبقه‌بندی عملکرد الگوریتم‌های معاملاتی
۶۰.....	۴-۱ الگوریتم‌های اجرای معاملات
۶۱.....	۴-۱-۱ الگوریتم‌های میانگین موزون زمان قیمت
۶۱.....	۴-۱-۲ الگوریتم‌های میانگین موزون حجم قیمت
۶۲.....	۴-۱-۳ الگوریتم‌های درصد حجمی
۶۳.....	۴-۱-۴ الگوریتم‌های کسری اجرا و پیاده‌سازی
۶۳.....	۴-۱-۵ الگوریتم‌های محاسبه نقدشوندگی
۶۳.....	۴-۱-۶ الگوریتم‌های معامله‌گر
۶۴.....	۴-۱-۷ الگوریتم‌های اثرمحور
۶۴.....	۴-۱-۸ الگوریتم‌های موازی
۶۵.....	۴-۲ الگوریتم‌های سیگنال‌دهی (سیگنال‌یاب)
۶۵.....	۴-۲-۱ الگوریتم‌های مانیتورینگ (پایش بازار)
۶۵.....	۴-۲-۲ الگوریتم‌های بهینه‌سازی کننده
۶۶.....	۴-۳ الگوریتم‌های فرکانسی (سرعت واکنش)
۶۷.....	۴-۳-۱ الگوریتم‌های کم پسامد (LTF)
۶۷.....	۴-۳-۲ الگوریتم‌های پرپسامد (HTF)
۷۰.....	۴-۴ الگوریتم‌های هزینه‌محور
۷۱.....	۴-۴-۱ الگوریتم‌های کمبود تطبیقی (AS)
۷۱.....	۴-۴-۲ الگوریتم‌های پایان بازار (MC)
۷۲.....	۴-۴-۳ الگوریتم‌های سب‌گردانی خودکار
۷۳.....	فصل پنجم: موارد مورد نیاز برای ساخت الگوریتم
۷۴.....	۵-۱ تهیه استراتژی‌های مختلف معاملاتی
۷۵.....	۵-۲ داده‌های تاریخی و مالی (منابع اطلاعاتی)
۷۶.....	۵-۲-۱ داده‌های بنیادی
۷۷.....	۵-۲-۲ داده‌های بازار
۷۷.....	۵-۲-۳ داده‌های تحلیلی (نسبت‌های آماری)
۷۸.....	۵-۲-۴ داده‌های جایگزین
۷۹.....	۵-۳ کدنویسی استراتژی‌های معاملاتی
۸۱.....	۵-۴ تست و بهینه‌سازی الگوریتم (پس‌آزمایی)
۸۲.....	۵-۴-۱ اهمیت آماری بک‌تست
۸۴.....	۵-۴-۲ بیش‌برازش یا سوگیری

۵-۵	فوروارد تست	۸۹
۵-۶	مدیریت و ارسال سفارشات به هسته معاملات	۹۰
۵-۷	مدیریت ریسک بازار و بازدهی سید سهام	۹۲
۵-۷-۱	تعریف و عملکرد پرتفوی و سید سهام	۹۴
۵-۷-۲	روش مدیریت ریسک بازار	۹۵
۵-۷-۳	انواع بازدهی پرتفوی	۹۶
۹۹	فصل ششم: طبقه‌بندی استراتژی‌های معاملاتی	
۶-۱	استراتژی بر اساس روش نموداری یا تحلیل تکنیکال	۱۰۲
۶-۱-۱	روند چیست؟	۱۰۳
۶-۱-۲	سطوح حمایت و مقاومت	۱۰۴
۶-۱-۳	بازار رونددار و بازار رنج	۱۰۵
۶-۱-۴	نمودارهای شمعی	۱۰۷
۶-۱-۵	انواع کندل استیک (CandleStick)	۱۰۸
۶-۱-۶	اندیکاتورها و اسیلاتورها	۱۱۶
۶-۱-۷	معامله‌گری به روش پرایس اکشن	۱۲۲
۶-۱-۸	تایم‌فریم‌های مناسب برای استراتژی‌های معاملاتی	۱۲۵
۶-۱-۹	مزایا و معایب روش‌های تحلیل تکنیکال	۱۲۸
۶-۲	استراتژی بر اساس روش فاندمنتال یا تحلیل بنیادی	۱۲۹
۶-۲-۱	مبانی و مفاهیم تحلیل بنیادی	۱۳۰
۶-۲-۲	پیش‌نیازهای لازم برای دانش تحلیل بنیادی	۱۳۱
۶-۲-۳	انواع مجامع و افزایش سرمایه‌ها	۱۴۵
۶-۲-۴	بررسی نسبت‌های مالی شرکت‌ها	۱۵۰
۶-۲-۵	مزایا و معایب روش‌های تحلیل بنیادی	۱۵۴
۶-۳	استراتژی بر اساس روش روانشناسی بازار، تابلوخوانی و فیلترنویسی	۱۵۵
۶-۳-۱	روانشناسی بازار	۱۵۵
۶-۳-۲	تابلوخوانی	۱۶۳
۶-۳-۳	فیلترنویسی	۱۷۰
۱۸۳	فصل هفتم: استراتژی‌های معاملاتی	
۷-۱	استراتژی بازگشت به میانگین	۱۸۶
۷-۱-۱	بازگشت به میانگین و مانایی	۱۸۶
۷-۱-۲	آزمون تقویت‌شده دیکیفولر (ADF)	۱۸۶
۷-۱-۳	استراتژی معاملاتی بازگشت به میانگین خطی	۱۸۷

- ۷-۲ استراتژی‌های دنبال‌کننده روند (TF) ۱۸۹
- ۷-۲-۱ استراتژی مومنتوم ۱۹۰
- ۷-۲-۲ پیش‌بینی روند قیمت با جنگل تصادفی ۱۹۲
- ۷-۳ استراتژی معاملات زوجی ۱۹۳
- ۷-۳-۱ مدل قیمت‌گذاری دارایی سرمایه‌ای ۱۹۳
- ۷-۳-۲ استراتژی بازار خنثی ۱۹۵
- ۷-۳-۳ روابط تعادلی ۱۹۶
- ۷-۳-۴ استراتژی سهم بدل (برادر ناتنی) ۲۰۰
- ۷-۴ استراتژی بازارگردانی ۲۰۱
- ۷-۴-۱ بازارگردانی غیررسمی مبتنی بر دلتای خنثی ۲۰۲
- ۷-۴-۲ بازارگردانی مبتنی بر ایفای تعهدات بازارگردان ۲۰۳
- ۷-۴-۳ بازارگردانی مبتنی بر فرار از معامله ۲۰۴
- ۷-۴-۴ بازارگردانی مبتنی بر ایجاد نقدینگی با انجام معامله ۲۰۴
- ۷-۴-۵ بازارگردانی مبتنی بر خرید سهم با انجام معامله ۲۰۴
- ۷-۴-۶ بازارگردانی مبتنی بر ایفای تعهدات و ادامه روند ۲۰۵
- ۷-۴-۷ بازارگردانی مبتنی بر ایفای تعهدات و کارمزد ساز ۲۰۵
- ۷-۵ استراتژیهای مبتنی بر یادگیری ماشین ۲۰۵
- ۷-۵-۱ یادگیری نظارت شده ۲۰۷
- ۷-۵-۲ یادگیری بی‌نظارت ۲۰۸
- ۷-۵-۳ یادگیری تقویتی ۲۱۰
- ۷-۵-۴ جریان کار در یادگیری ماشین ۲۱۱
- ۷-۵-۵ پیش‌بینی در مقابل استنتاج ۲۱۲
- ۷-۵-۶ مدل‌های رگرسیون ۲۱۲
- ۷-۵-۷ مدل‌های طبقه‌بندی ۲۱۳
- ۷-۶ استراتژی‌های فرصت‌طلبانه (سودآور) ۲۱۳
- ۷-۶-۱ استراتژی‌های بازدهی مازاد بر اوراق درآمد ثابت ۲۱۴
- ۷-۶-۲ استراتژی‌های سودآور اوراق درآمد ثابت ۲۱۴
- ۷-۶-۳ استراتژی‌های آربیتراژ ۲۱۴
- ۷-۷ استراتژی معاملاتی پرکاربرد در بازارهای جهانی ۲۱۵
- ۷-۷-۱ استراتژی معامله بر اساس پرایس اکشن ۲۱۵
- ۷-۷-۲ استراتژی معامله در مناطق رنج ۲۱۶
- ۷-۷-۳ استراتژی معاملاتی روند محور ۲۱۷
- ۷-۷-۴ پوزیشن‌تریدینگ ۲۱۷

پیشگفتار

سال‌ها است که افراد مختلف در انواع بازارها مشغول به فعالیت و کسب درآمد هستند. بازار سرمایه نیز یکی از این بازارها است که پتانسیل خوبی برای کسب سود دارد. بازار سرمایه میان تامین‌کنندگان سرمایه مانند سرمایه‌گذاران حقیقی و حقوقی و متقاضیان سرمایه مثل شرکت‌ها، دولت یا اشخاص، ارتباط ایجاد کرده و خرید و فروش اوراق مالکیت و اوراق بدهی را ممکن می‌سازد. به‌طور کلی، بازار سرمایه به سه گروه کالا، ارز و اوراق بهادار تقسیم می‌شود. از طرف دیگر، افراد حاضر در یک جامعه همواره به دنبال افزایش ثروت خود هستند؛ بنابراین، به بررسی فرصت‌های پیش رو می‌پردازند تا بتوانند رفاه و آسایش اقتصادی خود را افزایش دهند. در تمام جوامع، بورس، ابزاری مفید و جذاب در جهت رسیدن به این اهداف محسوب می‌شود. در ایران نیز این موضوع صادق بوده و به تدریج افراد حاضر در جامعه به اهمیت این موضوع بیش از پیش پی می‌برند. زمانی که وارد دنیای بورس می‌شویم، تنوع موضوعاتی را مشاهده می‌کنیم که برای ورود به این زیربخش‌ها به آموزش نیاز داریم. پس در گام اول باید آموزش‌های پایه‌ای برای سهامداری، تحلیل و کسب سود بیشتر فرا گرفته شود. مهم‌ترین بخش تحلیل چگونگی انجام معاملات، انتخاب سهام و تشکیل پرتفوی و تحلیل آتی است. علوم و دانش‌های بورس نظیر: تابلوخوانی (Reading Stock Tables)، تحلیل تکنیکال (Technical)، تحلیل بنیادی (Fundamental)، فیلترنویسی (Write Filter Stock) و روانشناسی معامله (Trading Psychology)، دانش‌هایی هستند که می‌توانند نگاه بورسی ما را به‌شدت تغییر دهند. یکی از مهم‌ترین فاکتورهای هر معامله‌گر حرفه‌ای، داشتن یکی از انواع استراتژی در بورس است. فردی که استراتژی و برنامه‌ی مشخصی برای معاملات خود داشته باشد، کمتر دچار ضرروزیان می‌شود؛ همیشه، از اشتباهات خود درس می‌گیرد و هر بار هم استراتژی خود را بهبود می‌بخشد. در این کتاب، به انواع استراتژی‌ها و دیدگاه‌های مختلف در بازار بورس پرداخته و هر یک از آن‌ها را نقد و بررسی کرده‌ایم. از طرف دیگر، شاید بسیاری از ما فقط نامی از معاملات الگوریتمی شنیده باشیم و چیز زیادی درمورد آن ندانیم. با این همه، زمانی که بحث الگوریتم به میان می‌آید، مفاهیمی را به یاد می‌آوریم که با کامپیوتر مرتبط هستند. معاملات الگوریتمی بر اساس الگوهایی انجام می‌شود که به کمک کامپیوتر تعریف می‌شوند؛ اما این معاملات می‌توانند به‌صورت خودکار یا نیمه‌خودکار انجام شوند. در هر دو حالت، برنامه‌ای که در اختیار کامپیوتر قرار می‌گیرد، ساخته و پرداخته دست بشر است. همین امر مشخص می‌کند که معامله‌گران به‌صورت کاملاً هدفمند از این معاملات استفاده می‌کنند.