

بنام خدا

أَنَا الْجَاهِلُ الَّذِي عَلَّمْتَهُ

معامله گری بر اساس فرکتال

اصول سرمایه گذاری در بهترین شرکتها و در بهترین قیمتها

مؤلف : محمد مهدی محرابی

سرشناسه	محرابی، محمد مهدی، ۱۳۵۳-
عنوان و نام پدیدآور	معامله‌گری بر اساس فرکتال: اصول سرمایه‌گذاری در بهترین شرکتها و در بهترین
مشخصات نشر	قیمتها/ مؤلف محمد مهدی محرابی.
مشخصات ظاهری	تهران: سها، ۱۴۰۰.
شابک	۲۵۷ ص: مصور، جدول، نمودار.
وضعیت فهرست نویسی	۹۷۸-۶۲۲-۷۵۰۰-۴۵-۵
یادداشت	فیبا
عنوان دیگر	کتابنامه: ص. ۲۱۲ - ۲۱۴.
موضوع	اصول سرمایه‌گذاری در بهترین شرکتها و در بهترین قیمتها.
موضوع	سرمایه‌گذاری -- تجزیه و تحلیل
موضوع	Investment analysis :
موضوع	سهام -- قیمت‌ها -- پیش‌بینی
موضوع	Stock price forecasting :
رده بندی کنگره	HG۴۵۲۹ :
رده بندی دیویی	۶/۳۳۲ :
شماره کتابشناسی ملی	۸۴۱۲۳۸۸۲
اطلاعات رکورد کتابشناسی	فیبا

معامله‌گری بر اساس فرکتال

۲۵۷ صفحه

مؤلف: محمد مهدی محرابی

نوبت چاپ: اول تهران ۱۴۰۰

تیراژ: ۵۰۰ جلد

قطع: وزیری

حروفچینی - امور فنی: مرکز کامپیوتری نشر سها

لیتوگرافی، چاپ و صحافی: چاپ سها

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۷۵۰۰-۴۵-۵

دفتر مرکزی: تهران، امیرآباد شمالی، بالاتر از چهارراه جلال آل احمد تلفن: ۸۸۰۰۵۵۷۳
دفتر فروش: تهران، ستارخان، دریاان نو، خیابان سروش یکم پلاک ۴۸ طبقه سوم تلفن: ۶۶۵۰۱۸۱۸



فهرست مطالب

8	فصل اول - مقدمه:
9	بیان مسئله
10	چالش ورود و خروج در معاملات سهام
12	اهمیت مطالعه این کتاب
13	تعریف اصطلاحات
14	سفته بازان سهام در مقابل سرمایه گذاران سهام
16	تحلیلی و معامله سهام به عنوان یک کار حرفه‌ای یا شغل
18	ریسک و هزینه‌های معاملات سهام
18	روش کار سفته بازان
19	ابزارها و تحلیلها
20	فصل دوم - اصول و قواعد و مراحل کلی سرمایه گذاری موفق در بورس
22	عوامل محرک رشد در بازار
25	رابطه تورم با شاخص بورس
27	رابطه بین رشد اقتصادی و تورم در ایران
29	رابطه بین نرخ رشد اقتصادی با شاخص بورس در آمریکا
30	صنایع برتر در مراحل مختلف چرخه اقتصادی
31	معیارهای مناسب برای انتخاب و رتبه بندی شرکتها
32	نسبتهای مالی
32	محدودیت های استفاده از نسبت های مالی
33	معرفی انواع نسبت های مالی
35	روش محاسبه انواع نسبتهای مالی
35	نسبت های نقدینگی
35	نسبتهای اهرمی
36	نسبتهای سودآوری
37	نسبت های فعالیت
42	نسبت های مربوط به ارزش بازار سهام
44	فصل سوم - روش انتخاب سهام

45	فرضیه بازار کارا
47	سطوح کارایی اطلاعاتی
48	نقدهای وارد بر فرضیه بازار کارا
49	انتخاب سهام با استفاده از فنون تصمیم گیری
56	فصل چهارم - ارزشیابی
57	انواع روشهای ارزشیابی
58	رویکردهای ارزش گذاری سهام در بورس
59	انواع ارزش سهام
62	خالص ارزش ذاتی دارایی ها در شرکتهای سرمایه گذاری
63	افزایش سرمایه و روش محاسبه قیمت تنوریک سهام پس از افزایش سرمایه
64	مراحل افزایش سرمایه شرکتها
65	انواع روشهای افزایش سرمایه
66	حق تقدم سهام
67	مطالبات حال شده
67	چگونه از حق تقدم افزایش سرمایه استفاده کنیم
69	تاثیر افزایش سرمایه از تجدید ارزیابی دارایی های شرکت بر روی سهم
70	بهترین نوع افزایش سرمایه کدام است؟
72	چند نکته در مورد افزایش سرمایه
73	محاسبه قیمت تنوریک سهام پس از افزایش سرمایه
74	روش محاسبه ارزش ذاتی سهام در شرکتهای تولیدی و خدماتی
74	محاسبه ارزش خالص دارایی ها
75	محاسبه ارزش عایدی ها
76	محاسبه نرخ تنزیل عایدات آتی
80	صرف ریسک یا جایزه ریسک
81	فصل پنجم - مدیریت پورتفو (سبد سرمایه گذاری)
82	پرتفوی کارا
83	بازده مورد انتظار پرتفوی
84	ریسک پرتفوی
85	کواریانس
85	رویکرد سنتی نظریه پرتفوی

86	رویکرد مدرن نظریه پرتفوی
87	هری مارکوویتز - ارائه دهنده نظریه پرتفوی مدرن
87	چگونه تنوع بخشی باعث کاهش ریسک می‌شود؟
88	مفروضات نظریه پرتفوی مدرن
90	چگونگی محاسبه ریسک پرتفوی
90	انواع ریسک
92	مرز کارا
94	پرتفوی بهینه
95	روش تشکیل پورتفو در اکسل بر اساس مدل MPT
105	نسبت شارپ
107	راهکارهای غلبه بر بازار
107	فصل ششم - معاملات روزانه
108	سرمایه گذاری ارزشی
109	سرمایه گذاری
110	سفته بازی
114	تاریخچه سفته بازی
114	سفته بازی و سرمایه گذاری
116	مزایای اقتصادی سفته بازی
117	فروش استقرای
118	فصل هفتم - روشهای تحلیل بازار
119	تحلیل تکنیکال
121	گونه‌های تحلیل تکنیکی
121	تحلیل تکنیکی کلاسیک
124	کلاسیک‌ها چگونه می‌اندیشند
126	علت تغییر قیمت
127	نقاط ضعف تحلیل تکنیکی کلاسیک
130	تحلیل تکنیکی نوین
130	نگرشی نوین به تحلیل تکنیکی
131	برتری تحلیل تکنیکی نوین به تحلیل کلاسیک
132	فصل هشتم - مباحث نظری تحلیل تکنیکال

132	ولگشت یا گام تصادفی
134	نمونه توزیع پراکندگی قیمت و بازده در سری زمانی قیمت طلا و سهام
137	زنجیره مارکوف
140	نظریه فراکتال مندلیبروت
144	فرکتال زمانی
147	 فصل نهم - اصول تحلیل تکنیکال
147	درک مفهومی هنر تحلیلگری تکنیکال
148	محدوده های PRZ
149	حلقه گم شده
151	اصول اولیه تحلیل تکنیکال
151	شناسایی سناریوهای محتمل و شناخت رفتار آتی قیمت در بازار
152	تکرار رفتار قبل
154	عدم تکرار رفتار قبل
156	سناریو های بعد از مرحله شکست
158	 فصل دهم - مفاهیم و ابزارهای کاربردی برای شناخت فرکتال
159	شناسایی امواج و نظریه داو و هامیلتون
160	مرحله تجمع یا تراکم
160	مرحله حرکت بزرگ یا مشارکت
161	مرحله توزیع
161	شش اصل اساسی نظریه داو
162	اندیکاتور اوسام اوسیلاتور
162	اندیکاتور AO چیست
163	نحوه "رمزگشایی" نمودار میله ای AO
164	نحوه خواندن Awesome Oscillator و سیگنال گیری از آن
164	تقاطع خط صفر
164	جفت قله یا جفت دره
166	هندسه فرکتالی بازار
166	 فصل یازدهم - شناخت اجزای تشکیل دهنده فرکتال
168	جهت فرکتال ها
170	شناسایی امواج در فرکتال

170	 مشخصات موج موتیو
170	 مشخصات موج کارکتیو
171	 استراتژی انجام معاملات با استفاده از فرکتال
171	 اصل تایمینگ یا زمان بندی در بازار
172	 روش شناسایی روند ، خط سیگنال و زمان خرید سهام
174	 انواع فرکتال از نظر جایگاه در روند
175	 فرکتال شروع
177	 فرکتال ادامه
178	 فرکتال پایان
179	 روش تعیین حد زیان و حد سود
179	 حد زیان ثابت
180	 حد زیان متحرک
181	 تعیین حد سود
182	 روانشناسی معامله گری
182	 فصل دوازدهم - اهمیت مباحث روانشناختی در سرمایه گذاری
183	 روانشناسی و جایگاه آن در بازار سرمایه
184	 تفاوت های انسانی
184	 روش های سنجش تفاوت های فردی
185	 گزینش
186	 کاربرد روانشناسی و روش های علمی در گزینش
186	 تجزیه و تحلیل شغل
187	 تفاوت تحلیل گری و معامله گری
188	 شخصیت سرمایه گذار
189	 شخصیت چیست؟
190	 خلاقیت
191	 مختصری درباره دانش مالی رفتاری
193	 دانش مالی رفتاری در دو سطح خرد و کلان
193	 دو منازعه عمده بین مالی کلاسیک و مالی رفتاری
197	 انواع سوگیری های رفتاری
241	 تیپ های شخصیتی سرمایه گذاران

فصل اول

مقدمه:

سرمایه گذاران بورس همچون سایر فعالان بازارهای مالی در سراسر جهان همواره دستیابی به حداکثر سود را دنبال می‌کنند. براین اساس، افراد استراتژی‌های سرمایه گذاری متفاوت در بازه‌های زمانی مختلف را انتخاب می‌کنند.

برخی سهامداران با اعتقاد بر نوسان گیری در دوره‌های کوتاه مدت فعالیت می‌کنند و برخی دیگر افق زمانی طولانی تری را برای کسب بازدهی بیشتر مد نظر دارند.

تفاوت دیدگاه این دو گروه طبعاً موجب انتخاب روش‌های سرمایه گذاری مختلف در بین معامله گران و تاثیر آن بر قیمت داراییها در بازار می شود.

نوسان گیران معتقدند که عمق بازار بورس به اندازه‌ای کم و ریسک‌های محیطی بازار به اندازه‌ای زیاد است که امکان هرگونه پیش بینی قابل اتکا از آینده بلند مدت را دشوار می‌سازد. بنابراین، بهتر است به سودهای کوتاه مدت و مطمئن تر قناعت کرده و عطای صبر بیشتر و تحمل مخاطرات آینده را به لقایش بخشید.

گروهی دیگر با دیدگاهی کاملاً متفاوت، بر برتری روش بلند مدت نسبت به کوتاه مدت به منظور کسب نتایج بهتر تاکید دارند.

اما به راستی نظر کدام یک به واقعیت نزدیک تر است؟ مزایای دیدگاه کوتاه‌مدت و بلندمدت چیست و در نهایت کدام روش سود بیشتر و ریسک کمتری برای سرمایه گذاران به همراه دارد؟