

סיכום הקורס

ניתוח טכני

מהו ניתוח טכני ומה שורשיו

הניתוח הטכני הוא שיטה להבנת השוק דרך המחיר בפועל ולא דרך הנתונים שמאחוריו. הוא מניח שהמחיר משקף כבר את כל המידע הידוע, כולל רגשות, שמעות וציפיות. ההסתכלות היא לא על מה אמור לקרות, אלא על מה שקורה בפועל על הגרף. מקורות השיטה מגיעים מסוחר האורז היפני מונהיסה הומה במאה ה־18 שפיתח את שיטת הנרות היפניים, ומצ'ארלס דאו בסוף המאה ה־19 שגיבש את תורת דאו. לפי דאו השוק נע במבנים של מגמות, שהן ארוכות טווח, משניות או תנודות קצרות. הוא הציג עקרונות חשובים: המחיר מגלם את כל המידע, מגמות נמשכות עד שינוי מובהק, ונפח המסחר מאשר את התנועה. מאז התפתחו אינדיקטורים וכלים רבים, אך היסודות נשארו - התבוננות במחיר.

מחיר, נפח, מומנטום ותנודתיות

המחיר הוא הבסיס לכל ניתוח. הוא נקודת האיזון בין קונים למוכרים וכל נר או בר בגרף מספרים סיפור. ניתוח Price Action מתמקד במחיר עצמו לזיהוי רמות מפתח ותבניות. נפח מסחר הוא הלב שמראה את עוצמת התנועה - תנועה עם נפח גבוה אמינה יותר. מומנטום מתאר את כוח התנועה - חיובי כאשר המחיר מואץ ושליילי כאשר הכוח נחלש, גם אם המחיר עדיין עולה. תנודתיות מתארת עד כמה השוק נע חזק ובאיזו תדירות. שוק תנודתי הוא כמו ים סוער - מסוכן אך מלא פוטנציאל, ושוק רגוע מאפשר תכנון מדויק יותר.

סוגי תרשימים

התרשים הקווי הוא פשוט וברור ומאפשר לראות מגמות כלליות. תרשים העמודות (OHLC) מציג פתיחה, סגירה, גבוה ונמוך ומספק תמונה מפורטת של יום מסחר. הנרות היפניים מציגים את אותו מידע אך בצורה אינטואיטיבית ומאפשרים לזהות תבניות פסיכולוגיות חוזרות. תרשים נקודה ודמות מתעלם מהזמן ומתמקד רק במחיר, מסנן רעשים ומסייע לזהות מגמות משמעותיות ויעדי מחיר.

מגמות, קווי מגמה ותמיכה והתנגדות

מגמה יכולה להיות עולה, יורדת או מדשדשת, ויש לזהות אותה לפי מסגרת הזמן המתאימה. קווי מגמה מציירים את הכיוון ומגדירים גבולות תנועה. רמות תמיכה והתנגדות הן נקודות שבהן המחיר נבלם בעבר וכנראה יגיב אליהן שוב. כאשר רמות כאלה נפרצות, הן עשויות להפוך את תפקידן. תעלות מחירים, הנוצרות בין שני קווי מגמה מקבילים, מאפשרות לסחור בתוך טווח ברור או לאתר פריצות החוצה.

סיכום הקורס

ניתוח טכני

תבניות מחירים

דגלים ודגלונים מצביעים על המשכיות לאחר תנועה חדה. משולשים יכולים להיות סימטריים, עולים או יורדים ומרמזים על כיוונים אפשריים. ראש וכתפיים היא תבנית היפוך קלאסית, כמו גם פסגה כפולה או תחתית כפולה. כוס וידית מצביעה לרוב על המשך מגמה עולה לאחר קונסולידציה ארוכה. כולן מספרות את סיפור המאבק בין קונים למוכרים.

ממוצעים נעים

הממוצע הנע הפשוט (SMA) מחשב ממוצע מחירים לאורך זמן ומאפשר לראות מגמות בבירור. הממוצע הנע המעריכי (EMA) מעניק משקל גדול יותר למחירים האחרונים ולכן מגיב מהר יותר. חציות ממוצעים מספקות איתותי קנייה או מכירה, כמו "חציית זהב" או "חציית מוות". שילוב ממוצעים לטווחים שונים נותן תמונה רחבה יותר של מגמות.

מתנדים ואינדיקטורים

מדד חוזק יחסי (RSI) והמתנד הסטוכסטי מזהים מצבי קניית יתר או מכירת יתר. אינדיקטור MACD משלב ממוצעים נעים ומראה גם את הכיוון וגם את עוצמת המגמה. רצועות בולינגר מודדות תנודתיות ומסייעות בזיהוי פריצות או חזרות למחיר הממוצע. מדד ADX בוחן את עוצמת המגמה בלי קשר לכיוונה.

אינדיקטורים של תנודתיות ודיברג'נס

ATR מודד את טווחי המסחר ומסייע לקבוע סטופ-לוס וגודל פוזיציה. מדדי תנודתיות נוספים כמו RVI או צ'ייקין מוסיפים שכבות עומק להבנת אופי השוק. דיברג'נס מתרחש כשהמחיר והאינדיקטור מספרים סיפורים שונים - למשל, המחיר עולה אך המומנטום נחלש. זו יכולה להיות אזהרה להיפוך קרוב.

ניתוח נפח

נפח מאשר תנועות ומסייע לזהות נקודות מפנה. מגמה עולה בריאה מלווה בנפח עולה. פריצה משמעותית חייבת להיות מגובה בנפח גבוה כדי להיחשב אמינה. אינדיקטורים מבוססי נפח כמו OBV, MFI, Force Index ו-VWAP מספקים תובנות על זרימת הכסף בשוק ועל כוח הקונים מול המוכרים.

סיכום הקורס

ניתוח טכני

פיבונאצ'י, גלי אליוט וגאנט

פיבונאצ'י מסייע בזיהוי רמות תיקון והרחבה אפשריות. גלי אליוט מציגים את השוק כסדרה מחזורית של חמישה גלים עם המגמה ושלושה נגדה, ברמות זמן שונות. ניתוח גאנט משתמש בזוויות, מניפות וריבועים כדי להבין קשרים בין מחיר לזמן. השילוב בין השיטות יכול לחזק את ההסתברות לנקודת מפנה חשובה.

מחזורי שוק, מתאם בין שווקים ונקודות מפנה

מחזור שוק מורכב מארבעה שלבים - צבירה, צמיחה, חלוקה וירידה. מתאמים בין שווקים מסבירים כיצד נכסים שונים משפיעים זה על זה, אך הם משתנים עם הזמן ולכן יש לעקוב אחריהם באופן מתמיד. נקודות מפנה נבחנות גם באמצעות **Pivot Points** - חישוב רמות יומיות או שבועיות של תמיכה והתנגדות על בסיס המחירים של היום הקודם. כלי זה מסייע לקבוע יעדי רווח והפסד בצורה שיטתית.

מסר מסכם מהקורס

הניתוח הטכני מספק למשקיע ארגז כלים עשיר להבנת התנהגות השוק. הוא מבוסס על שלושה עקרונות: המחיר מגלם את כל המידע, מחירים נעים במגמות, והיסטוריה נוטה לחזור על עצמה. בעזרת ניתוח מחיר, נפח, מגמות, תבניות, ממוצעים, מתנדים וכלים מתקדמים כמו פיבונאצ'י, אליוט וגאנט, המשקיע לומד לראות לא רק את מה שהיה אלא גם את מה שעשוי לקרות. ניתוח טכני אינו מדע מדויק, אך כשמשלבים אותו עם ניהול סיכונים וחשיבה אסטרטגית, הוא מעניק יתרון משמעותי ביכולת לקבל החלטות השקעה מבוססות ומושכלות.