

حمایت و مقاومت در تحلیل تکنیکال چیست؟ + راهنمای کاربردی

تشخیص حمایت و مقاومت

پیشگفتار

تحلیل تکنیکال یکی از ابزارهای کلیدی در بازارهای مالی به شمار می‌آید که در آن، خطوط حمایت و مقاومت نقش حیاتی ایفا می‌کنند. این خطوط به عنوان نقاط کلیدی شناخته می‌شوند که در آن‌ها تعادل میان نیروهای عرضه و تقاضا برقرار می‌شود. خطوط حمایت به واسطه متصل کردن نقاط حداقلی (مینیمم) و خطوط مقاومت از طریق متصل کردن نقاط حداکثری (ماکزیمم) شکل می‌گیرند. به طور کلی، در شرایطی که تقاضا افزایش یابد، قیمت‌ها روند صعودی پیدا می‌کنند، در حالی که با افزایش عرضه، قیمت‌ها به سمت کاهش حرکت می‌کنند. زمانی که نیروهای عرضه و تقاضا در یک سطح معین به تعادل می‌رسند. قیمت‌ها به آرامی و در پاسخ به فعالیت‌های خریداران و فروشندگان، نوساناتی را تجربه می‌کنند. در ادامه به بررسی عمیق‌تر دو مفهوم کلیدی حمایت و مقاومت در تحلیل تکنیکال خواهیم پرداخت.

حمایت چیست؟

سطوح حمایت به نقاطی اطلاق می‌شود که برای خریداران از جذابیت ویژه‌ای برخوردارند و زمانی که قیمت به این سطوح نزدیک می‌شود، با افزایش تقاضا مواجه خواهیم بود. این افزایش تقاضا باعث صعود قیمت‌ها می‌گردد. به عبارت دیگر، در این نواحی، تقاضا بر عرضه پیشی می‌گیرد و این پیروزی منجر به افزایش قیمت‌ها و تداوم روند صعودی می‌شود.



حمایت و مقاومت در تحلیل تکنیکال چیست؟ + راهنمای کاربردی

تشخیص حمایت و مقاومت

مقاومت چیست؟

از سوی دیگر، سطوح مقاومت به نقاطی گفته می‌شود که برای فروشندگان جذابیت خاصی دارند. وقتی قیمت به این نقاط می‌رسد، معامله‌گران معمولاً اقدام به فروش می‌کنند؛ زیرا انتظار دارند قیمت در این سطوح کاهش یابد. به این ترتیب، فشار فروش در این نواحی غالب می‌شود و موجب کاهش قیمت و ادامه روند نزولی می‌گردد.

چرا نقاط حمایت و مقاومت ایجاد می‌شوند؟

نقاط حمایت و مقاومت از اتصال چند نقطه در کف یا سقف قیمت تشکیل می‌شوند و این خطوط به‌عنوان سطوحی معنادار برای قیمت محسوب می‌شوند. علت شکل‌گیری این نقاط به ارزش سهام بازمی‌گردد. به عنوان مثال، در یک سطح مقاومتی، خریداران به این نتیجه می‌رسند که قیمت سهم دیگر از این مقدار بالاتر نمی‌رود و بنابراین شروع به فروش می‌کنند. معمولاً، سطوح حمایت و مقاومت در قیمت سهام به اعداد رند نزدیک هستند.

تشخیص اعتبار حمایت و یا مقاومت

برای رسم یک خط حمایتی، باید در نظر داشت که همیشه یک محدوده حمایتی وجود دارد و نقاط حمایتی لزوماً دقیق نیستند. به این معنا که ممکن است این نقاط تحت تأثیر خطای محاسباتی قرار گیرند و تحلیلگر را به اشتباه بیندازند. بنابراین، بهتر است یک محدوده را به عنوان حمایت در نظر بگیریم.

برای ارزیابی اعتبار یک سطح حمایت یا مقاومت، دو روش اصلی وجود دارد که باید به دقت مورد بررسی قرار گیرند. هرچه شیب خط افقی‌تر باشد، این خط به‌عنوان حمایت یا مقاومت قدرتمندتر محسوب می‌شود. بنابراین، اگر خطی برای حمایت یا مقاومت رسم کنید و حالت افقی داشته باشد، از اعتبار بیشتری برخوردار است.

برای ارزیابی یک خط یا محدوده به عنوان حمایت یا مقاومت، باید تعداد و نوع واکنش قیمت به این محدوده‌ها مورد بررسی قرار گیرد. هر چه تعداد برخورد قیمت به این خطوط بیشتر باشد و واکنش قیمت به آن‌ها منطقی‌تر باشد، اعتبار خطوط حمایت و مقاومت نیز افزایش می‌یابد و برای معاملات قابل اتکاتر خواهد بود.

تبدیل خط حمایت به مقاومت و بالعکس (شکست و پولبک)

گاهی اوقات خطوط حمایت و مقاومت نقش‌های خود را تغییر می‌دهند. دلایلی که به تشکیل این خطوط کمک می‌کنند—مانند ارزش سهم، وضعیت بازار و عوامل بنیادی آن—می‌توانند موجب شکست و تغییر نقش این خطوط شوند.

زمانی که یک خط شکسته می‌شود، نقش‌های آن‌ها به یکدیگر تبدیل می‌شود؛ به این معنا که خطی که پیش‌تر به عنوان حمایت عمل می‌کرد، اکنون به مقاومت تبدیل می‌شود و بالعکس، خطی که قبلاً مقاومت بود، اکنون به حمایت تبدیل می‌گردد. برای اطمینان از اینکه یک شکست معتبر است، باید به کندل استیک‌هایی که روی این خطوط شکل می‌گیرند توجه شود. یک شکست معتبر معمولاً با حجم بالایی همراه است. در این حالت، بدنه کندل که خط را شکسته باید در جهت شکست باشد و قیمت پایانی آن باید خارج از محدوده قبلی بسته شود. همچنین، بعد از شکست یک خط توسط یک کندل قوی، لازم است که یک کندل دیگر در جهت شکست شکل گیرد تا تأیید لازم برای پایان روند قبلی فراهم شود.



معامله بر روی خطوط حمایت و مقاومت

معاملات در اطراف خطوط حمایت و مقاومت می‌تواند متفاوت باشد. به یاد داشته باشید که در بازار سهام ایران، امکان ایجاد پوزیشن‌های خرید وجود دارد و برای فروش یک سهم، لازم است که قبلاً آن را خریده باشید. اما در بازارهای بین‌المللی مانند فارکس، بازار آتی و اختیار معامله، می‌توان به طور همزمان به خرید و فروش پرداخت.

حمایت و مقاومت در تحلیل تکنیکال چیست؟ + راهنمای کاربردی

تشخیص حمایت و مقاومت

برای خرید در خطی که ابتدا به عنوان مقاومت عمل می‌کرد و اکنون به حمایت تبدیل شده، می‌توانید پس از شکسته شدن این خط، با تعیین حد ضرر، اقدام به خرید کنید. اگر قیمت به یک ناحیه مقاومتی برخورد کند، باید با استفاده از الگوهای شمعی، در زمان مناسب از بازار خارج شوید. اگر از جمله معامله‌گرانی هستید که در برابر هر شکست روی خطوط تردید دارید، بهتر است که به روشی عمل کنید که به تأیید اعتبار شکست پیش از انجام معامله کمک کند. در این موارد، قیمت ممکن است سطح قبلی خود را آزمایش کند و برای حرکت صعودی آماده شود.

خلاصه در یک نگاه

حمایت و مقاومت در تحلیل تکنیکال چیست؟

حمایت و مقاومت دو مفهوم اساسی در تحلیل تکنیکال هستند که از اتصال نقاط حداقلی (مینیمم) و حداکثری (ماکزیمم) بر روی نمودار ایجاد می‌شوند. سطوح حمایت به عنوان نقاط جذاب برای خریداران تلقی می‌شوند، به طوری که هنگامی که قیمت به این سطوح نزدیک می‌شود، شاهد افزایش تقاضا خواهیم بود. برعکس، سطوح مقاومت نقاطی هستند که برای فروشندگان جذابیت دارند و با رسیدن قیمت به این نواحی، معامله‌گران معمولاً اقدام به عرضه‌های گسترده می‌کنند.

چرا نقاط حمایت و مقاومت شکل می‌گیرند؟

شکل‌گیری این نقاط به ارزش سهام مربوط می‌شود. به عنوان مثال، در یک سطح مقاومتی خاص، خریداران به این باور می‌رسند که قیمت سهم دیگر از این مقدار بالاتر نخواهد رفت و به همین دلیل اقدام به فروش می‌کنند. به طور کلی، سطوح حمایت و مقاومت در قیمت سهام معمولاً به اعداد رند نزدیک هستند.

پولبک چیست؟

پولبک به معنی برگشت قیمت به خط حمایت یا مقاومت است که آخرین بار قیمت را آزمایش می‌کند. این عمل به عنوان یک مرحله پیش از بازگشت قیمت یا پایان روند موجود محسوب می‌شود و می‌تواند نشانه‌ای از آماده شدن سهم برای تغییر جهت باشد.

سخن آخر

در تحلیل تکنیکال، مفاهیم حمایت و مقاومت از اهمیت ویژه‌ای برخوردارند و به عنوان ابزارهای اصلی برای درک رفتار قیمت‌ها در بازارهای مالی شناخته می‌شوند. خطوط حمایت، به عنوان نواحی جذاب برای خریداران، نشان‌دهنده نقاطی هستند که تقاضا غالب بر عرضه می‌شود و منجر به افزایش قیمت‌ها می‌گردد. در مقابل، خطوط مقاومت به عنوان سطوحی عمل می‌کنند که در آن‌ها فشار فروش غالب است و به کاهش قیمت‌ها منجر می‌شود.

شکل‌گیری این نقاط ناشی از ارزش سهم و واکنش‌های روانشناختی بازار است که منجر به تصمیم‌گیری‌های معاملاتی خاص از سوی سرمایه‌گذاران می‌شود. سطوح حمایت و مقاومت معمولاً در اعداد رند مشاهده می‌شوند و به طور مداوم تحت تأثیر عوامل مختلف قرار دارند.

در نهایت، درک و بهره‌گیری صحیح از خطوط حمایت و مقاومت می‌تواند به معامله‌گران کمک کند تا تصمیمات بهتری در خصوص ورود و خروج از بازار اتخاذ کنند و در راستای مدیریت ریسک و بهینه‌سازی سودآوری گام بردارند.