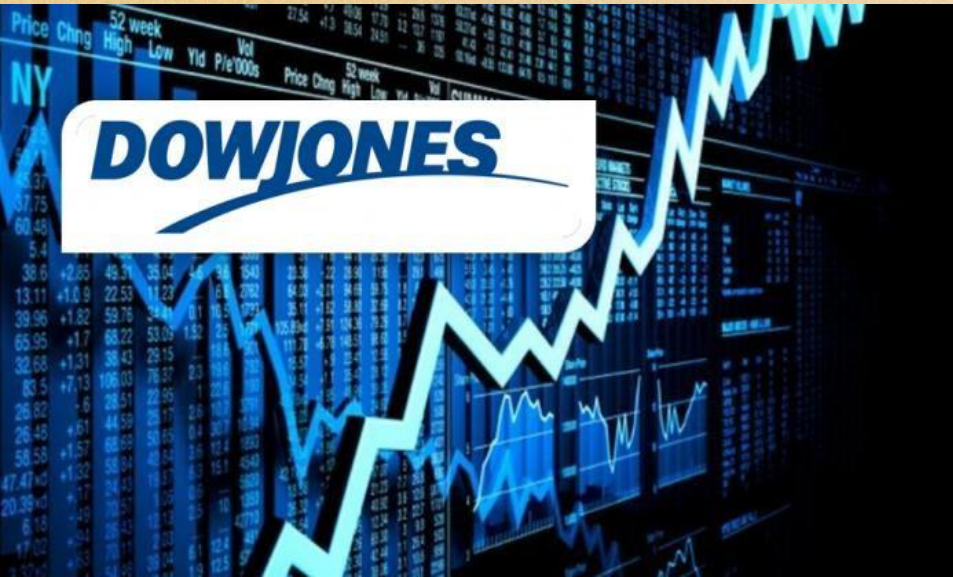


Teknik Analiz Yöntemleri



- 1) Geçmiş fiyat hareketlerinden yararlanılarak finansal enstrümanın hangi seviyeye gideceğinin tespit edilmesidir.
- 2) Finansal enstrümanın ne zaman alınıp, ne zaman satılacağına tespit edilmesidir.
- 3) Trend var mı? Varsa ne yöne ile ben hangi vadeliyim? Sorusu en kilit iki sorudur.
- 4) Vade uzadıkça (gün ve hafta gibi) sağlamlık artmakta, hata ve kayıp oranı azalmaktadır.
- 5) Tek bir enstrümana yüklü yatırım asla yapılmamalı ve yapılacak yatırım bizleri üzmeyecek tutarda olmalı.
- 6) Asla yorum okuma ve başkasının seni yönlendirmesine izin verme. Tüyo yok!

Dow Teorisi ve Temel İlkeleri



1) Ortalamalar her şeyi içermektedir. (Bkz: BİST100, Dow&jones, Nasdaq vs..)



2) Fiyatlar **trendler** halinde dalgalanmaktadır.

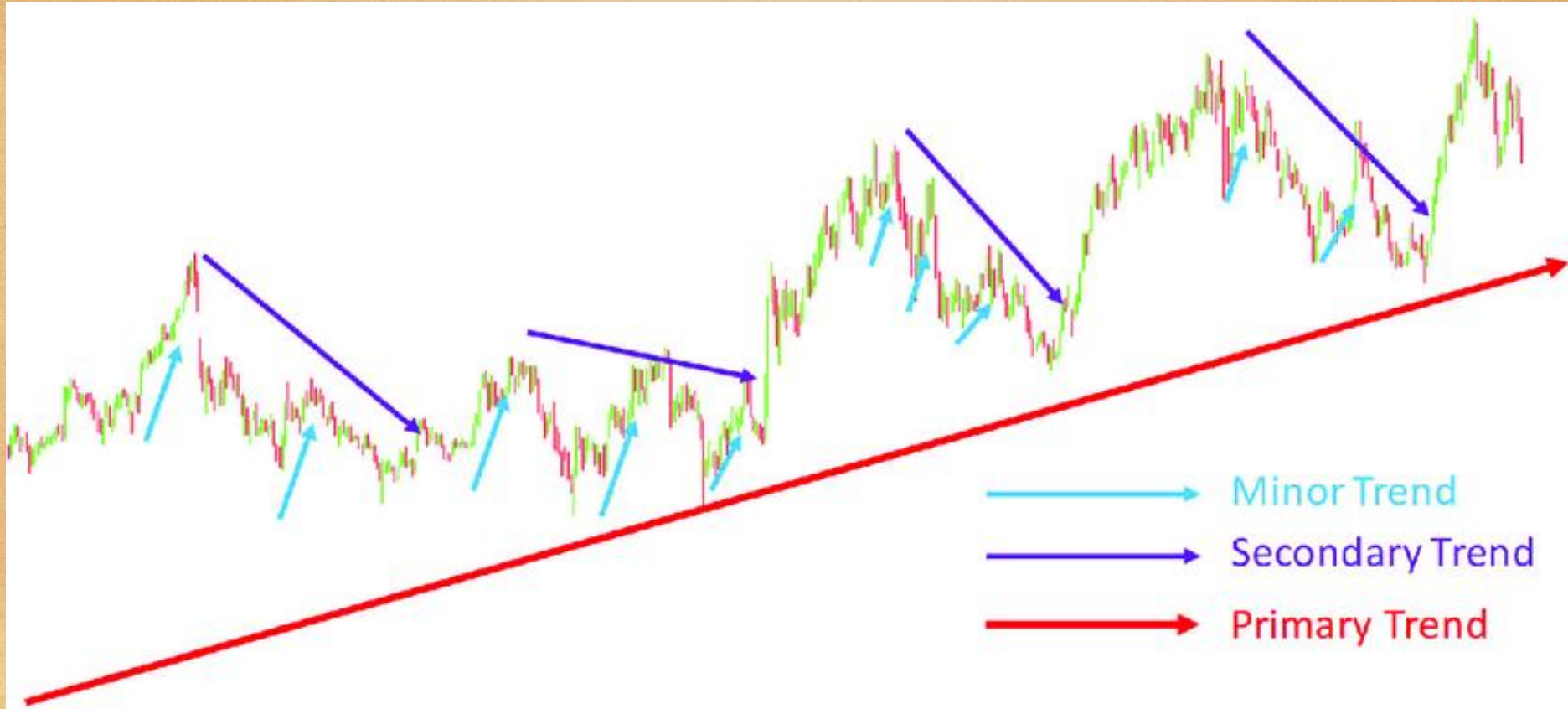
Trend nedir?

Yükselen trend nedir?

Alçalan trend nedir?



- Dow teorisine göre hisse senetlerinin fiyatları anlamında piyasada **3 tür trend** bulunmaktadır.



3) Ana trendler 3 aşamadan oluşur.

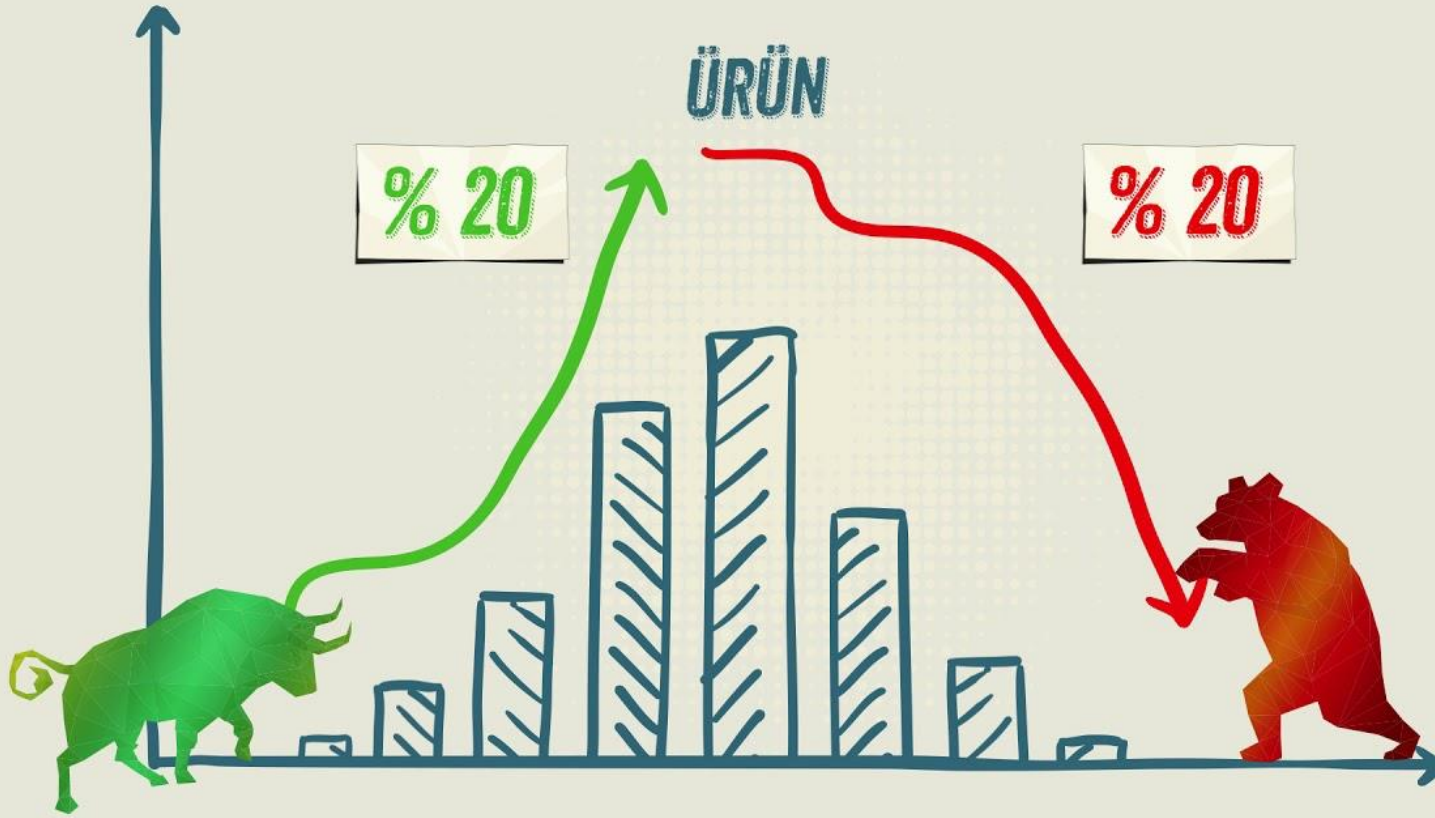
Yükselen piyasa için örnek:



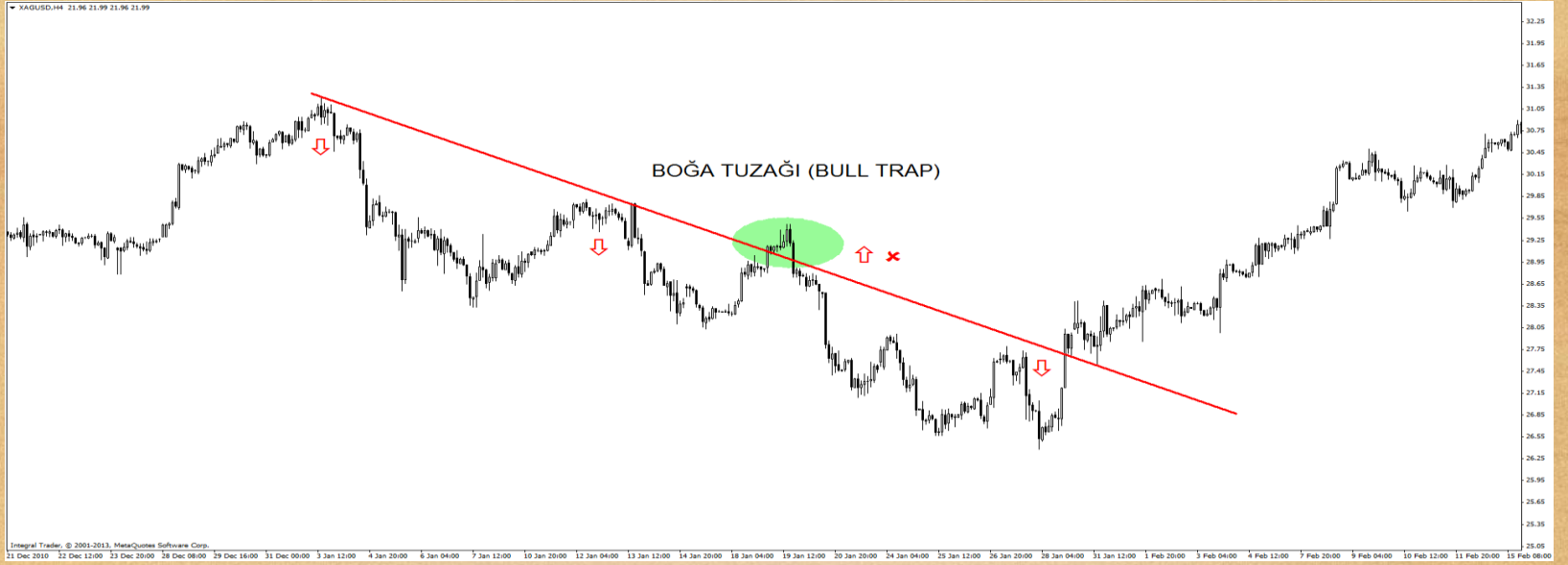
Düşen piyasa için alçalan ana trend örneği:



Boğa ve Ayı piyasası nedir?



Boğa ve Ayı tuzağı nedir?



4) İşlem hacmi trendi onaylamalıdır.

İşlem hacmi nedir?

Published on Investing.com, 30/Dec/2020 - 7:55:59 GMT, Powered by TradingView.
Cloudflare Inc, United States, NYSE:NET, D



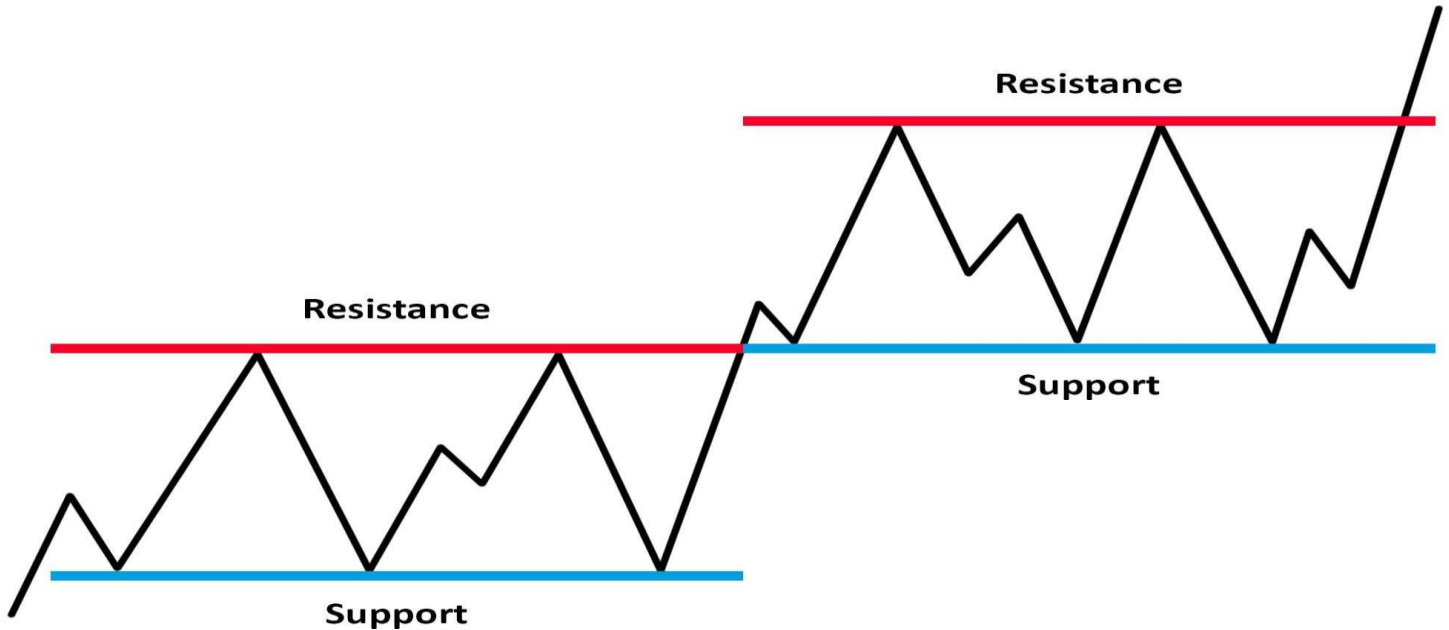
5) **Geri dönüş sinyali** onaylanıncaya (teyit edilinceye) kadar mevcut trend geçerlidir. (*Trend kırılıp üzerinde 3 barlık kapanış yapmasını bekle*)



Destek ve Direnç Kavramları

Düşüş yönündeki fiyatın karşılaştığı ve daha aşağı kırmakta zorlandığı fiyat seviyesidir **destek**. Alışların, satışlara üstün geldiğinin resmidir.

Yükseliş yönündeki bir fiyatın aşmakta zorlandığı ve genellikle aşamadığı fiyat seviyesidir **direnç**. Satışların, alışlara üstün geldiğinin resmidir.

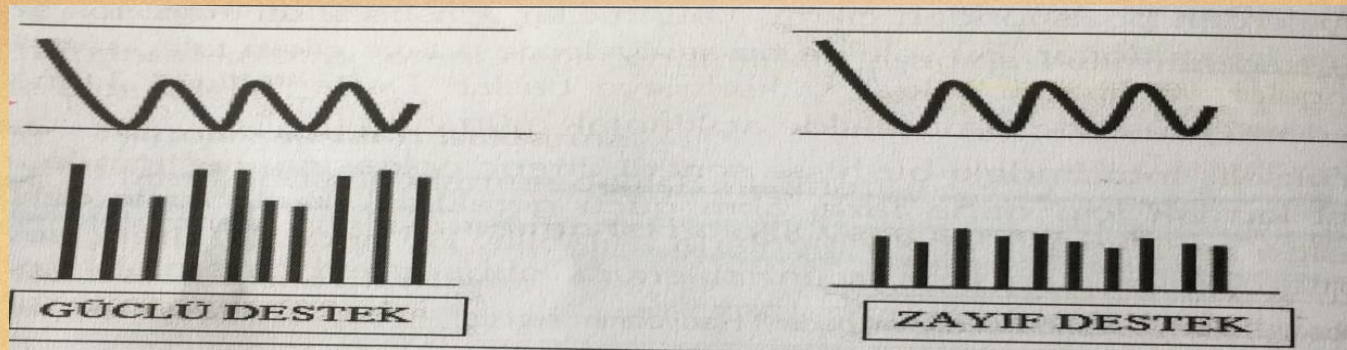


- Destek ve Direnç seviyelerinin gücünü anlamak için dikkat edilmesi gerekenler:

a) Fiyatlar destek & direnç seviyelerinde ne kadar uzun süre kırılmadan kalırsa o bölgede destek ve dirençler kuvvetlidir.



b) Destek & direnç bölgesinde işlem miktarı ne kadar çoksa o bölgede destek & direnç kuvvetlidir.



c) Güçlü destek ve dirençlerin kırılması durumunda fiyat hareketleri kırılma yönünde daha şiddetlidir.

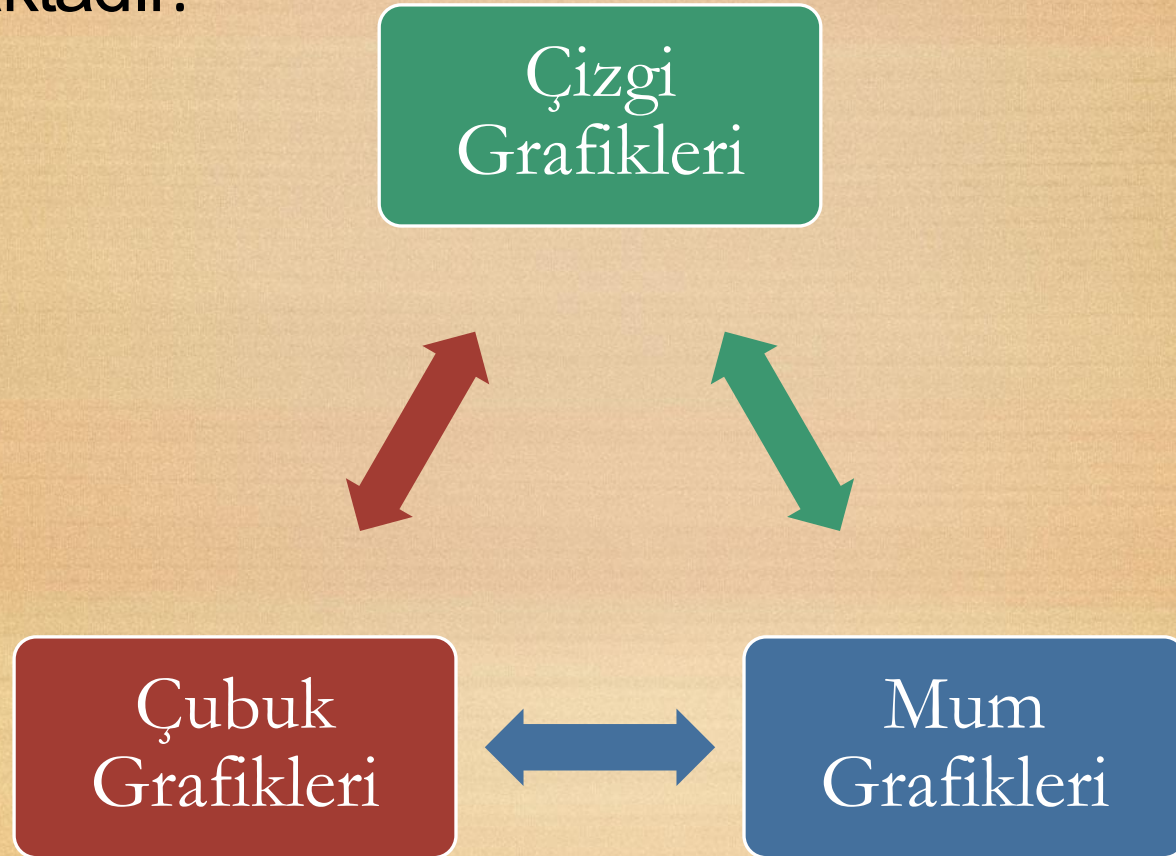
BITFINEX:XRPBTC, 1D 0.000071000 ▼ -0.000000880 (-1.22%) O:0.000071830 H:0.000072860 L:0.000071000 C:0.000071000



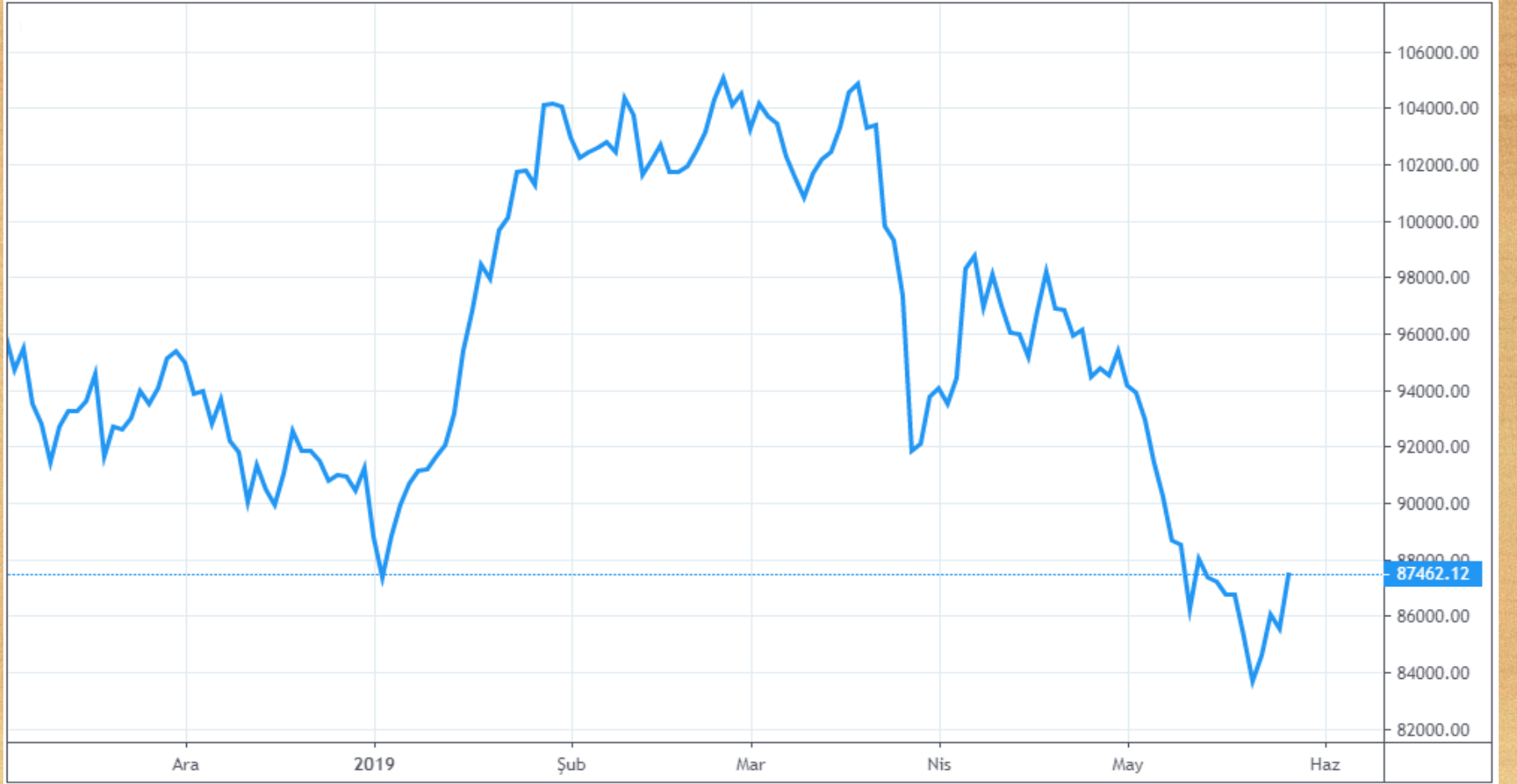
Grafik Türleri

Teknik analizin temel unsurlardandır grafikler.

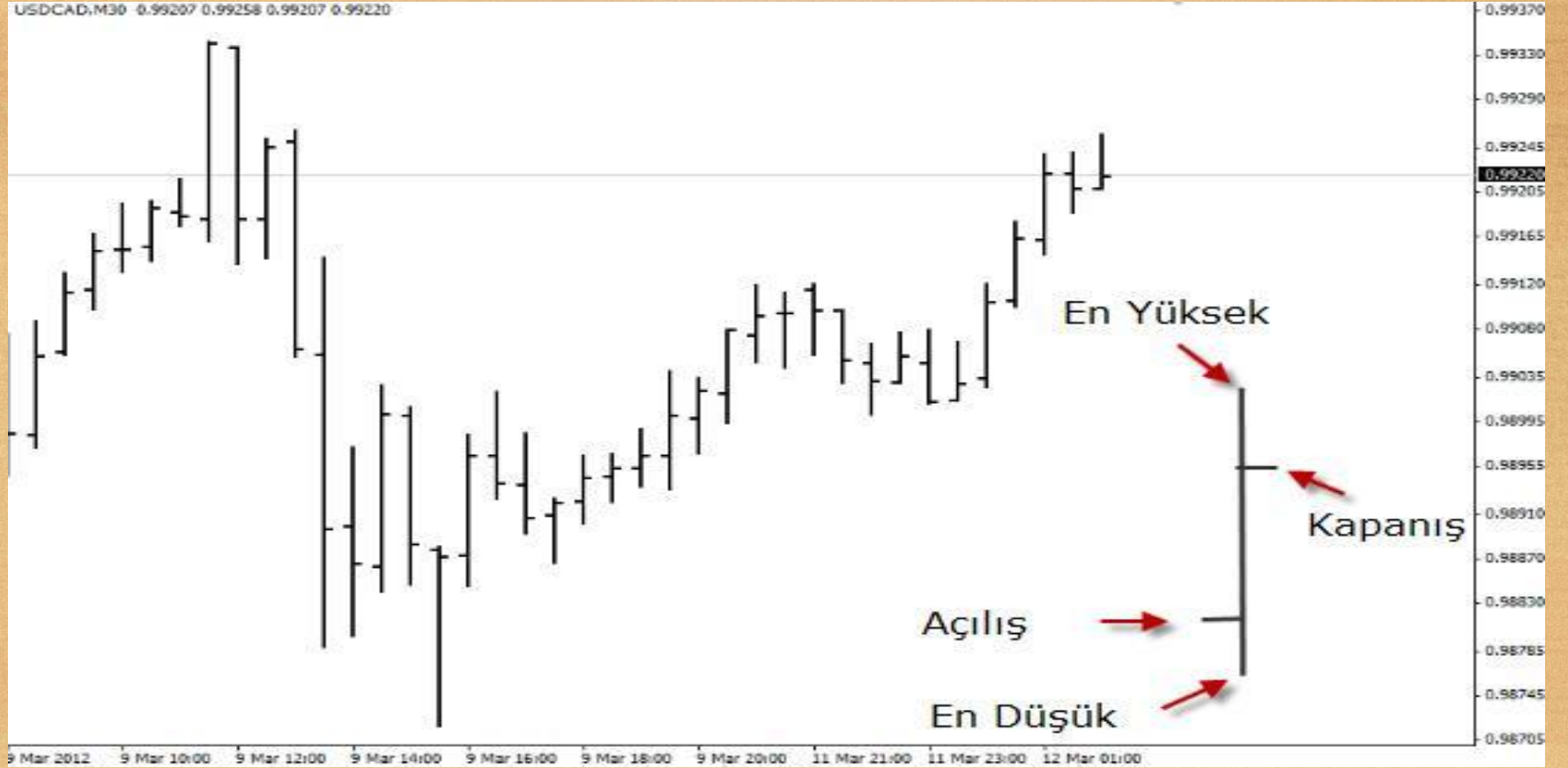
Fiyatlar, zaman ve işlem hacimleri grafikler yardımıyla yansıtılmaktadır.



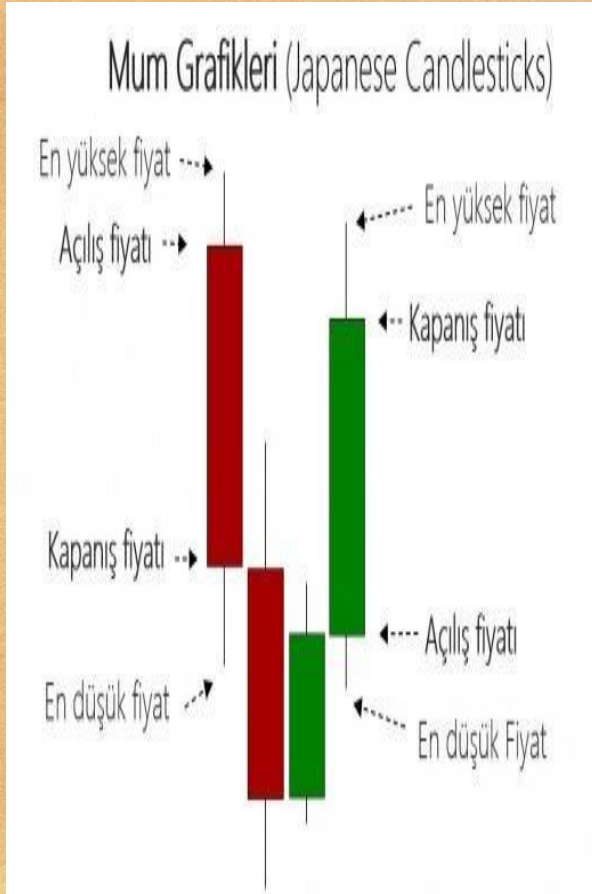
Çizgi Grafikleri



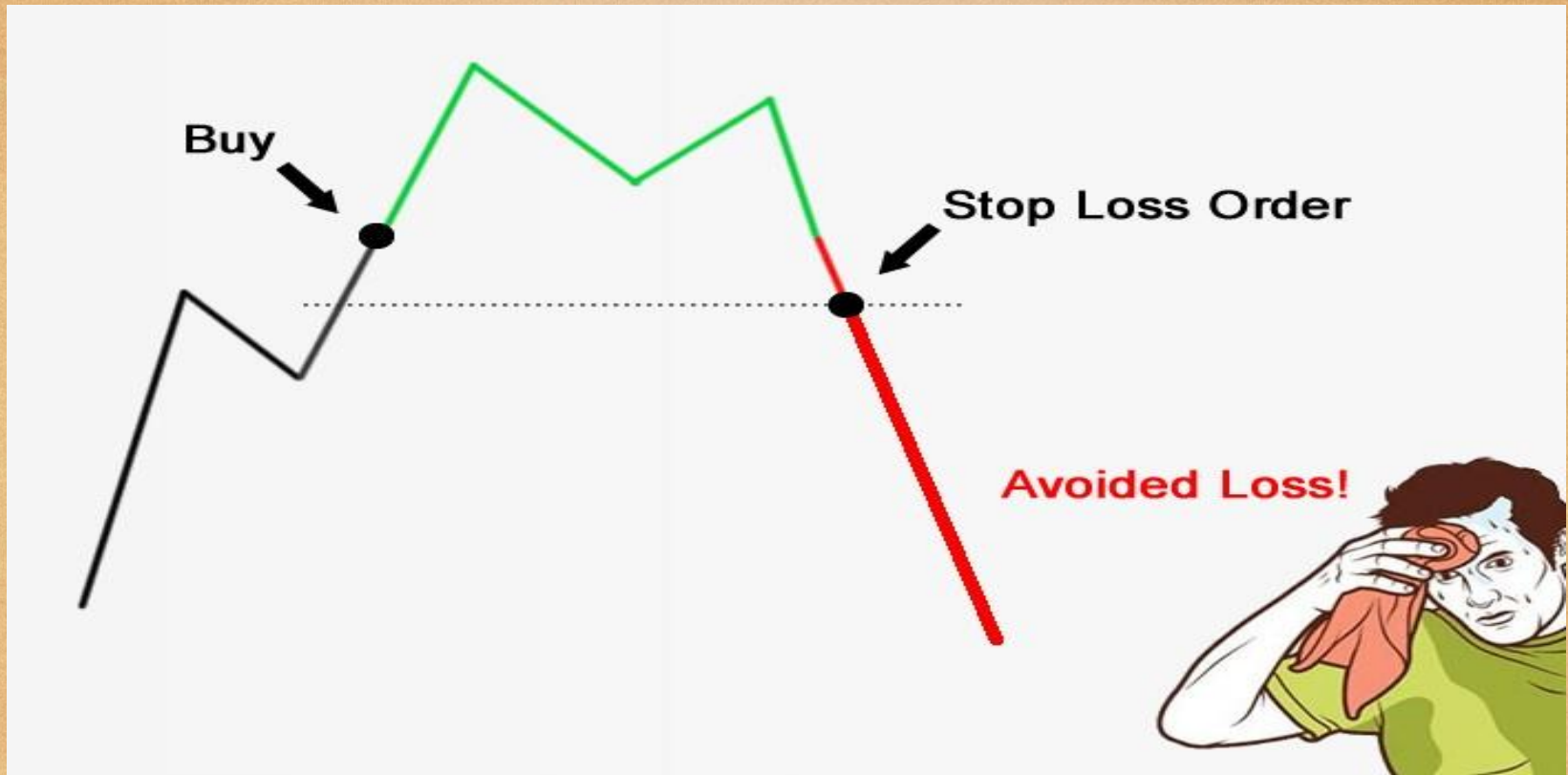
Çubuk Grafikler



Mum Grafikler (*Candlestick Charts*)



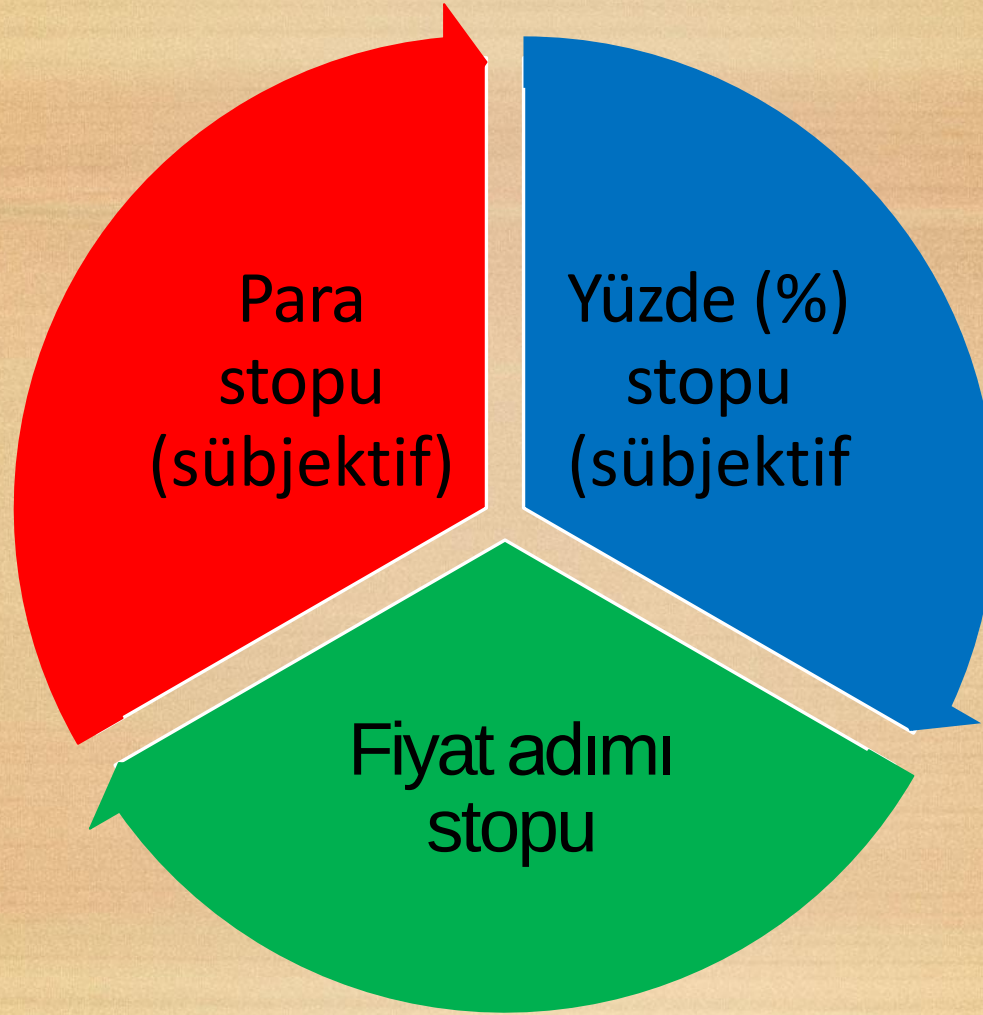
Stop-Loss Yöntemleri



Zarar Stopları

1) Grafik Stopu



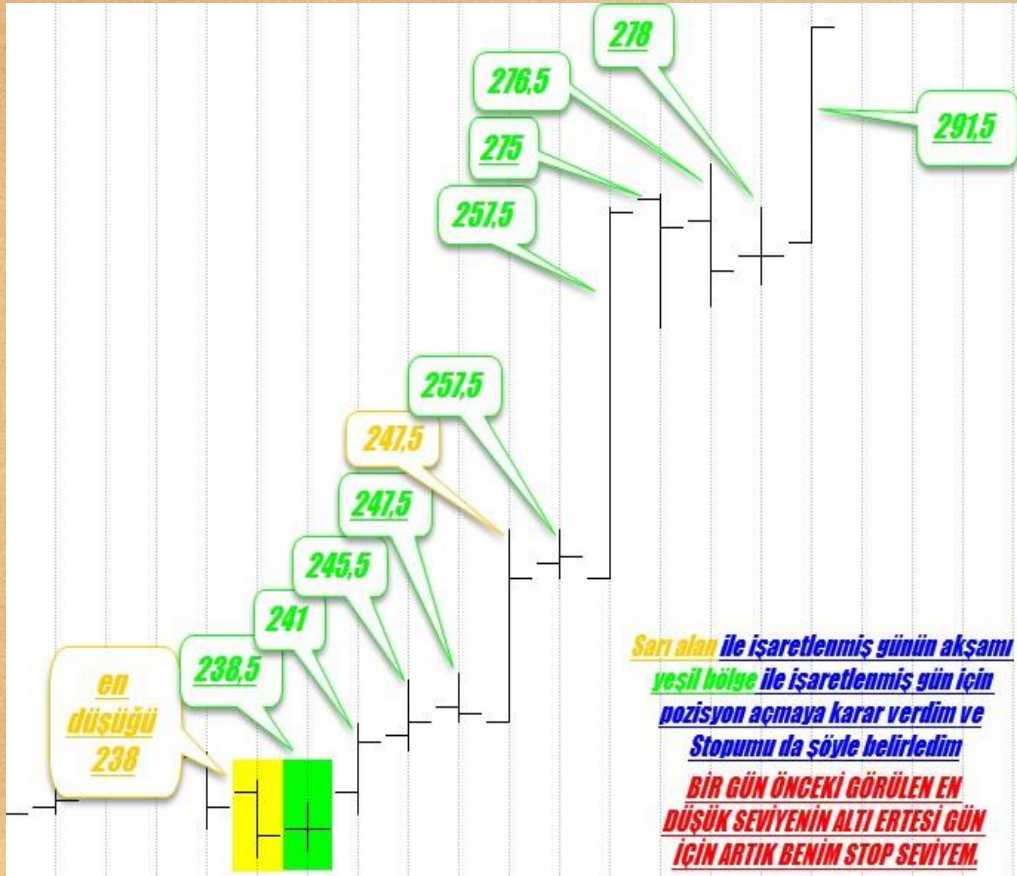


5) OGIA Stopu (Ortalama gerçek işlem aralığı)

Hisseyi satın alan yatırımcı, hissenin son 14 günlük en yüksek ve en düşük değerleri arasındaki farkları toplayıp 14'e böler. Bulunan rakam ortalama volatilitiyi verir.



6) İz süren stop (Kar Stopu)



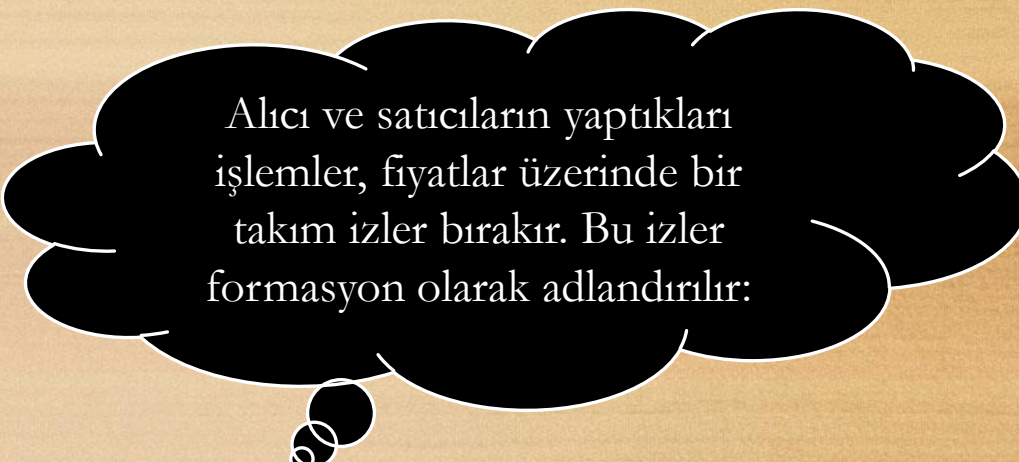
İZ SÜREN STOP

Uygulama hisse yükseldikçe sizin de bir nevi maliyetinizi yükseltmeniz yoluyla işliyor.

Bu yöntem sayesinde yatırımcı açılan pozisyonda hem karda oturabilmeyi hemde karın buharlaşıp gitmesine karşı kayıtsız kalmayı engelleyebilmiş oluyor.

İz süren stop yönteminin uygulanma şeklini kişinin kendi risk yönetimi alakalı. Ben sadece bir örnek vereceğim.

Formasyonlar



Alıcı ve satıcıların yaptıkları işlemler, fiyatlar üzerinde bir takım izler bırakır. Bu izler formasyon olarak adlandırılır:

1) Trend Dönüş Formasyonları

- a) *İkili tepe ve dip formasyonları*
- b) *Üçlü tepe ve dip formasyonları*
- c) *Omuz - Baş - Omuz (OBO) formasyonları*
- d) *Ters Omuz - Baş - Omuz formasyonları*
- e) *Boşluklar (Gaps)*

İkili tepe formasyonları



İkili dip formasyonları



■ GRAFİKTE BİR İKİLİ DİP ÖRNEĞİ

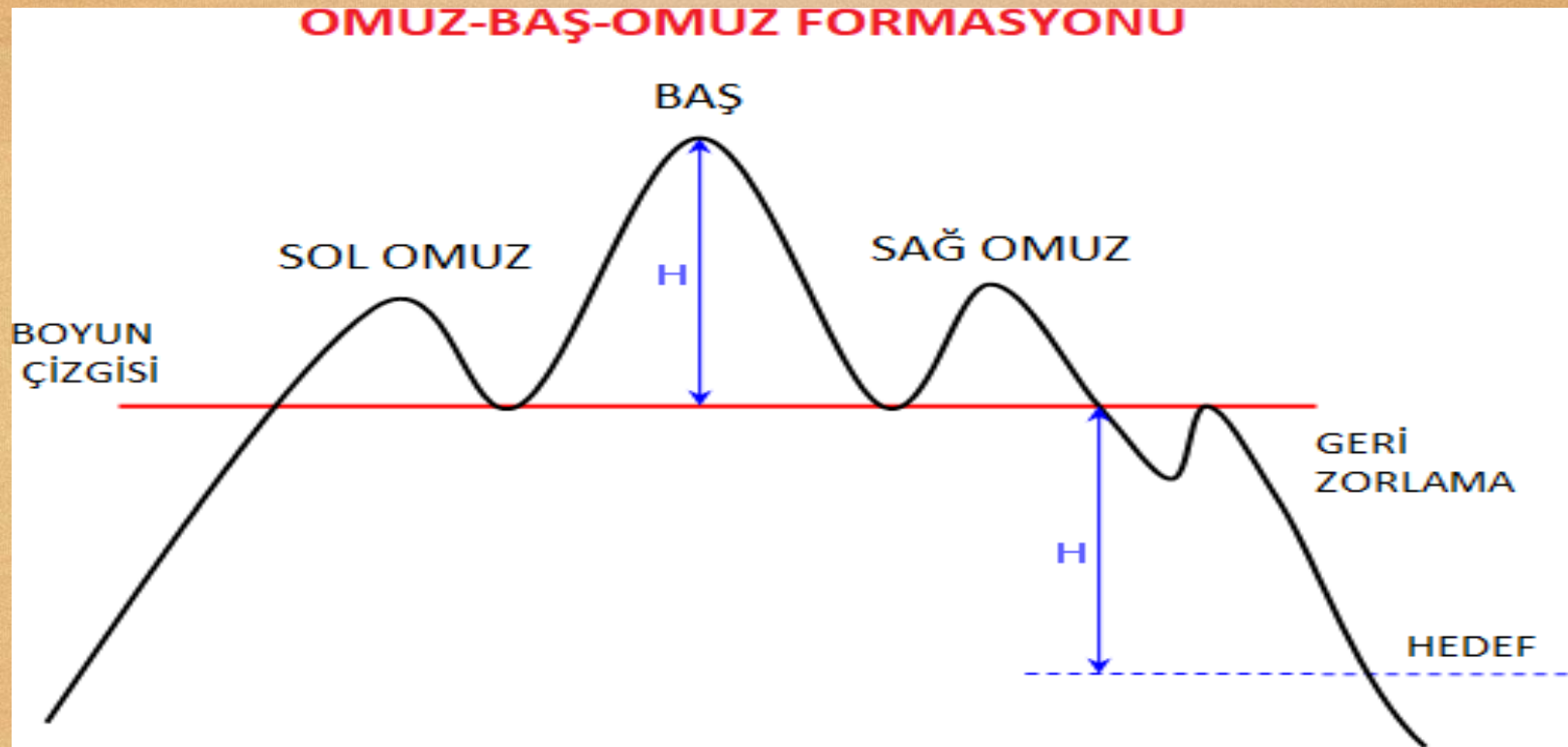
Üçlü tepe formasyonları



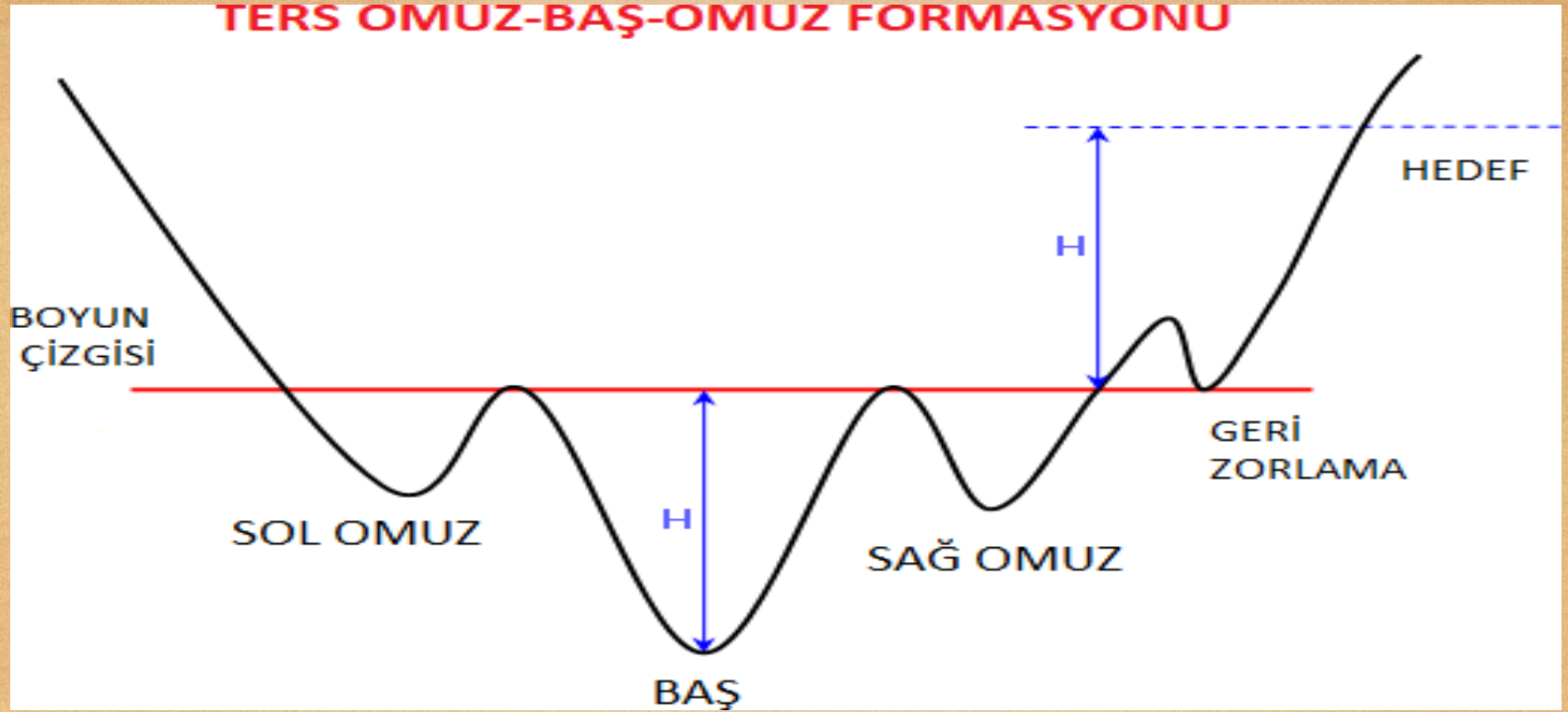
Üçlü dip formasyonları



Omuz Baş Omuz formasyonu



Ters Omuz baş omuz formasyonu



Boşluklar (Gaps)



2. Sıkışma Formasyonları

- *Üçgen Formasyonları*
- *Bayrak - Flama Formasyonları*
- *Takoz Formasyonları*

Üçgen Formasyonlar

a) Simetrik Üçgen Formasyonu



Simetrik Üçgen Formasyonu



b) Yükselen Üçgen Formasyonu

GCMFOREX
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Yükselen Üçgen



0 212 345 0 426

www.gcmforex.com

bilgi@gcmforex.com

Yükselen Üçgen Formasyonu



c) Alçalan Üçgen Formasyonu



Alçalan Üçgen Formasyonu



Bayrak ve Flama Formasyonları

Boğa Piyasası Bayrak Formasyonları



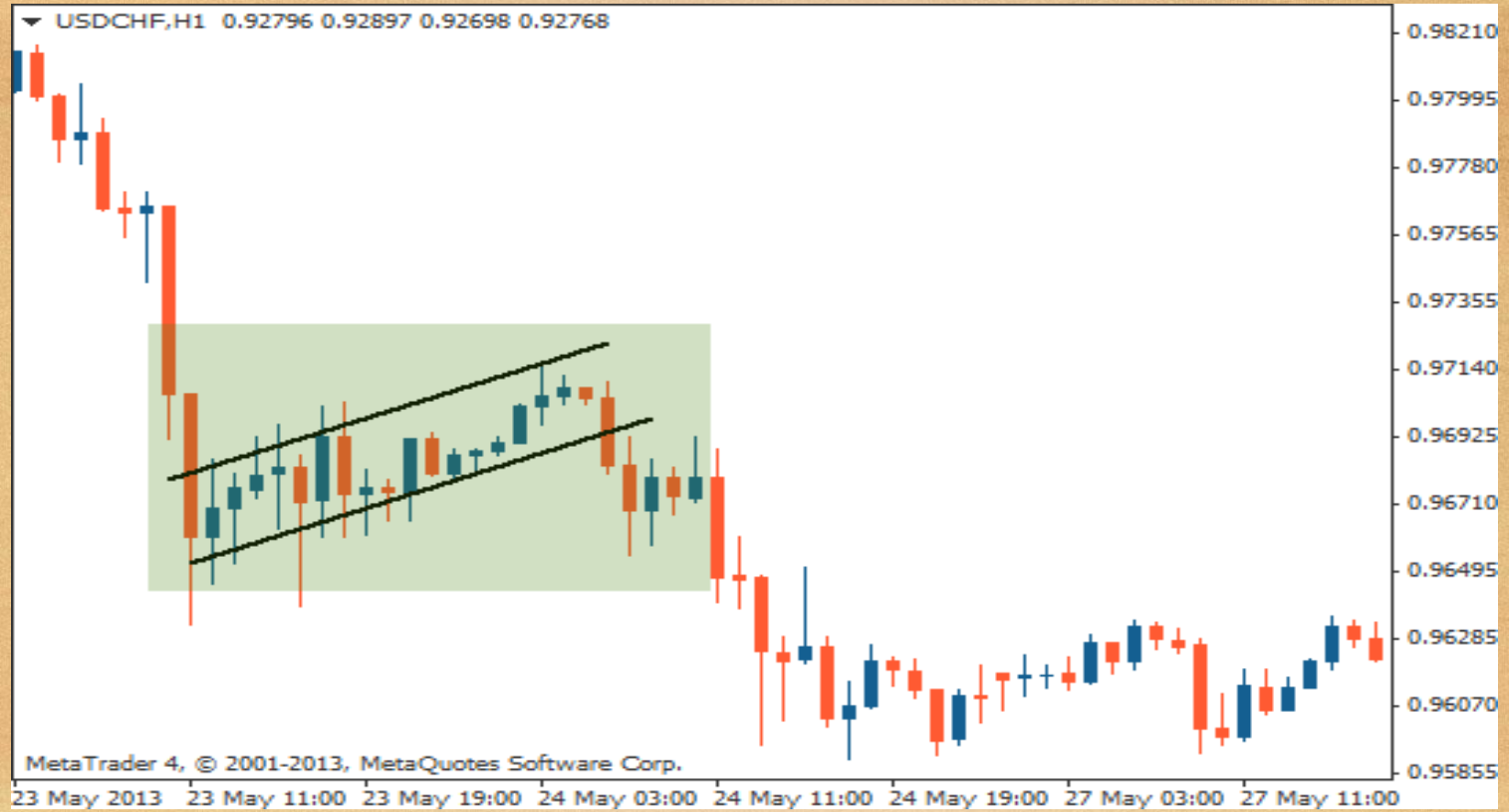
Boğa Piyasası Bayrak Formasyonları

GCMFOREX
MENKUL KIYMETLER A.Ş.

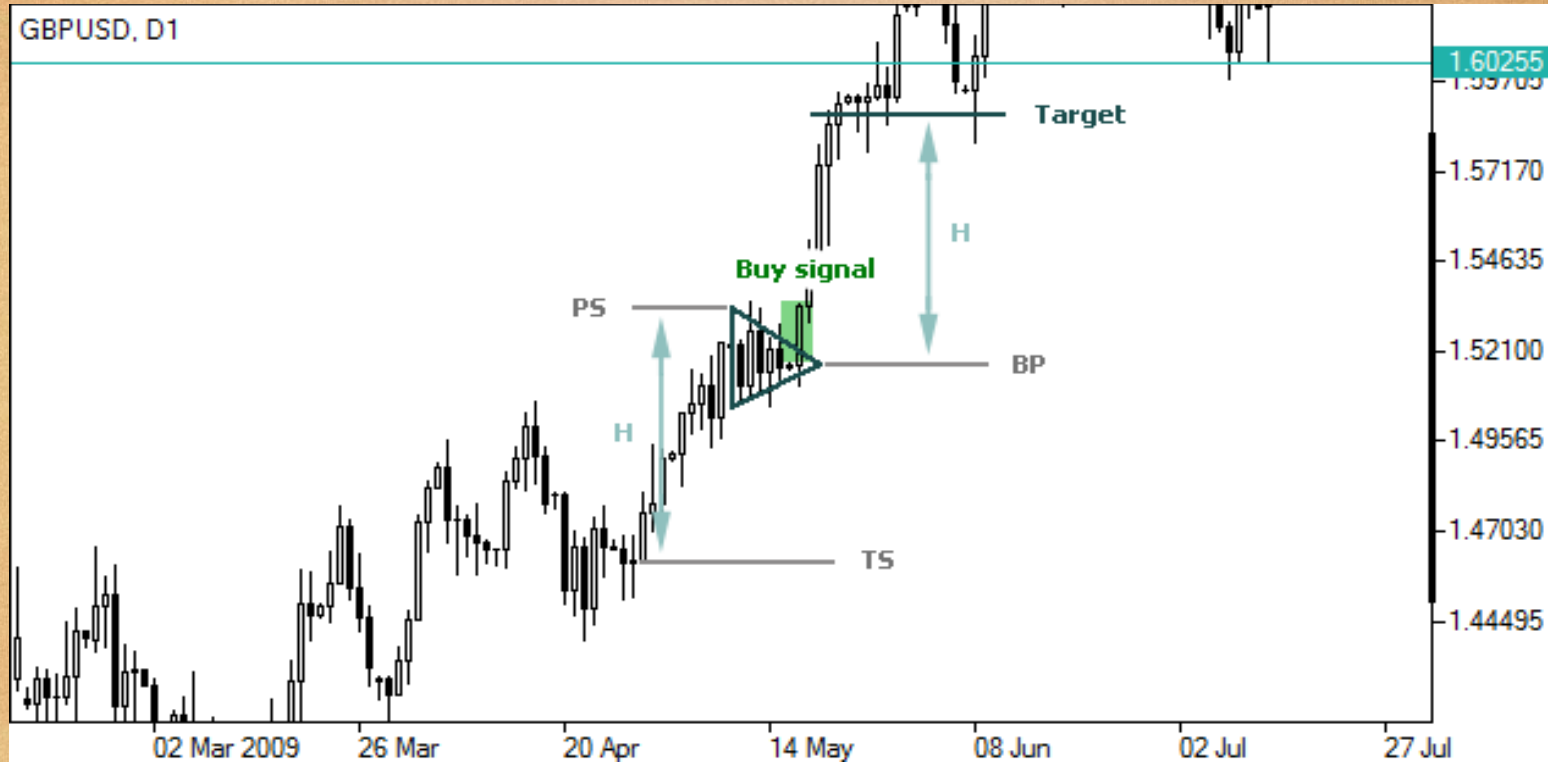
Bayrak Formasyonu



Ayı Piyasası Bayrak Formasyonları



Boğa Piyasası Flama Formasyonları



Ayı Piyasası Flama Formasyonları



Takoz Formasyonu



a) Yükselen Takoz Formasyonu



Yükselen Takoz Formasyonu



b) Alçalan Takoz Formasyonu



Alçalan Takoz Formasyonu



DİKKAT!!!



DİKKAT!!!



Göstergeler / İndikatörler



1) Hareketli Ortalama (*Moving Average*)

Hareketli ortalama, n tane fiyatın ortalamasının alınarak hesaplanan bir göstergedir. Hareketli ortalamalar trend takibi açısından önemli bir gösterge olarak kabul edilmektedir. Bunun sebebi ise hareketli ortalamaların geçmiş fiyat hareketlerinden oluşmasındandır. Hareketli ortalamalar destek ve direnç noktalarının belirlenmesinde de yardımcı olmaktadır

- a. Basit hareketli ortalama (*Simple moving average*)
- b. Üssel hareketli ortalama (*Exponential moving average*)

Basit Hareketli Ortalama

Finansal ürünün belirlenen dönem içerisindeki fiyat hareketlerinin ortalaması alınarak oluşturulan hareketli ortalama değildir. Basit hareketli ortalama kapanış fiyatlarını dikkate almaktadır. Örneğin; 5 günlük basit hareketli ortalama 5 günlük kapanış fiyatlarının toplanarak 5'e bölünmesi ile elde edilmektedir.

Üssel Hareketli Ortalama

Finansal ürünün belirlenen dönem içerisindeki fiyat hareketlerinin ortalaması alınarak, yakın dönemdeki fiyat hareketlerine daha fazla ağırlık verilerek hesaplanan hareketli ortalama değildir. Ağırlıklandırma yapıldığından dolayı üssel hareketli ortalama daha az gecikmeli bir hareketli ortalama olarak sayılmaktadır.



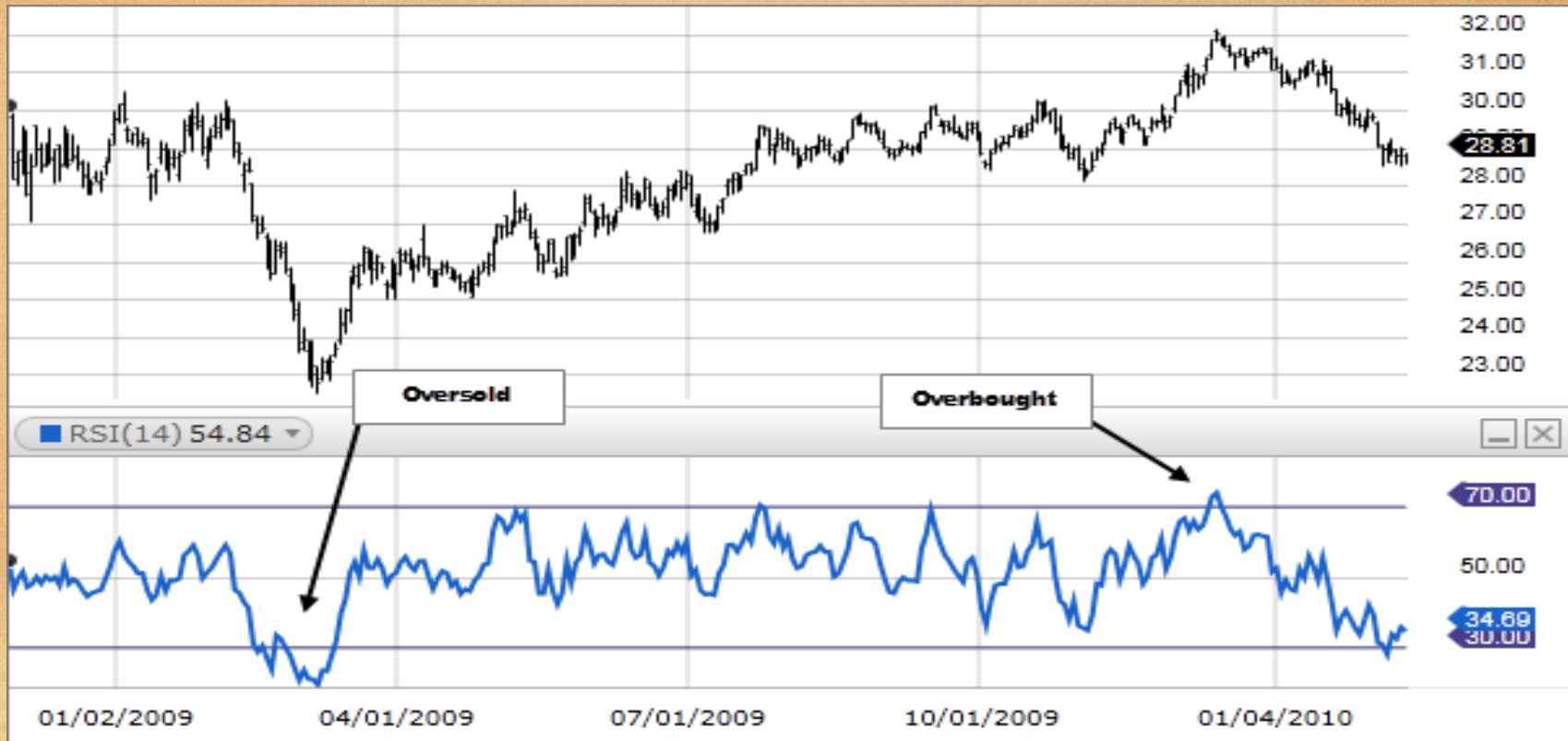
Önemli Notlar: Fiyatlar ortalamayı yukarı yönde keserse **AL** sinyali, aşağı yönde keserse **SAT** sinyali vardır.

Önemli not: Grafikte 2 farklı vade kullanıldığında (Bkz: yukarıda 5-22 gün kullanılmış) kısa dönemli ortalama uzun dönemli ort. Yukarı kesmesi **AL**, aşağı yönde kesmesi **SAT** sinyalidir.

5-22 ve 50-200 barlık ortalamaları eş anlı kullanmayı öneririm.

2) RSI (Relative Strength Index)

NOT: Göreceli güç endeksi olarak adlandırılan RSI, 30-70 arasında referans değerleri alarak fiyatların gücünü ölçmektedir. 70 üstü aşırı alım 30 altı aşırı satım bölgesidir.



RSI İndikatörü (Aşırılıkların indikatörü)



3) **MACD** (*Moving Average Convergence Divergence*)

NOT: **MACD** = Hareketli ortalamaların birleşmesi ve ayrılması olarak adlandırılır.

- 12 günlük üssel hareketli ortalamadan 26 günlük üssel hareketli ortalama çıkarılınca (kısa vadeden uzun vade) MACD bulunur.
- Bulunan MACD değerinin 9 günlük hareketli ortalaması ise bize Trigger / sinyal çizgisini verir.
- Bilmemiz gereken nokta ise, MACD Trigger çizgisini yukarı keserse **AL**, aşağı keserse **SAT** sinyalidir.
- Ayrıca MACD grafiğinde denge noktası 0'dır. 0 dan aşağı hareket **SAT**, 0'dan yukarı yönlü hareket **AL** sinyalidir.

MACD İndikatörü

MACD Indicator



MACD İndikatörü



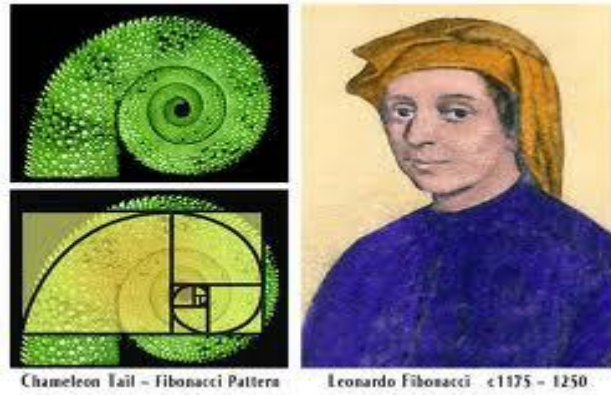
4) Bollinger Bantları

- **Fiyat yapısının etrafına çizilmiş bantlardır. Yukarı bandda fiyatlar görece yüksek, aşağı bandda düşüktür. Sinyal alt ve üst bantlara göre üretilir.**
- **Orta bant = 20 günlük basit hareketli ortalama**
- **Üst bant: $BHO + 2 \times \text{standart sapma}$**
- **Alt bant: $BHO - 2 \times \text{standart sapma}$**
- **NOT: Standart sapma kavramı, fiyatların BHO'dan ne kadar saptığını gösterir.**
- **RSI, MACD ile destekle teyit amaçlı.**

Bollinger Bantları



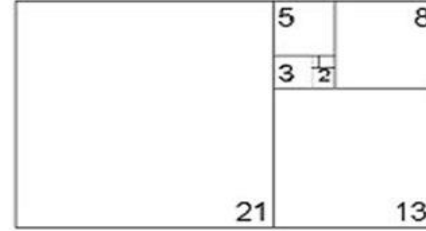
5) Fibonacci İndikatörü



Chameleon Tail - Fibonacci Pattern

Leonardo Fibonacci - c1175 - 1250

Altın Oranın Fibonacci Dizisi İle İlişkisi



- Fibonacci Sayıları: 0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144, 233, 377, 610, 987, 1597, 2584, ...

Fibonacci sayılarının ilginç bir özelliği vardır. Dizideki bir sayıyı kendinden önceki sayıya böldüğünüzde birbirine çok yakın sayılar elde edersiniz. Hatta serideki 13. sırada yer alan sayıdan sonra bu sayı) sabitlenir. İşte bu sayı "altın oran" olarak adlandırılır.

ALTIN ORAN = 1,618

$$233 / 144 = 1,618$$

$$377 / 233 = 1,618$$

$$610 / 377 = 1,618$$

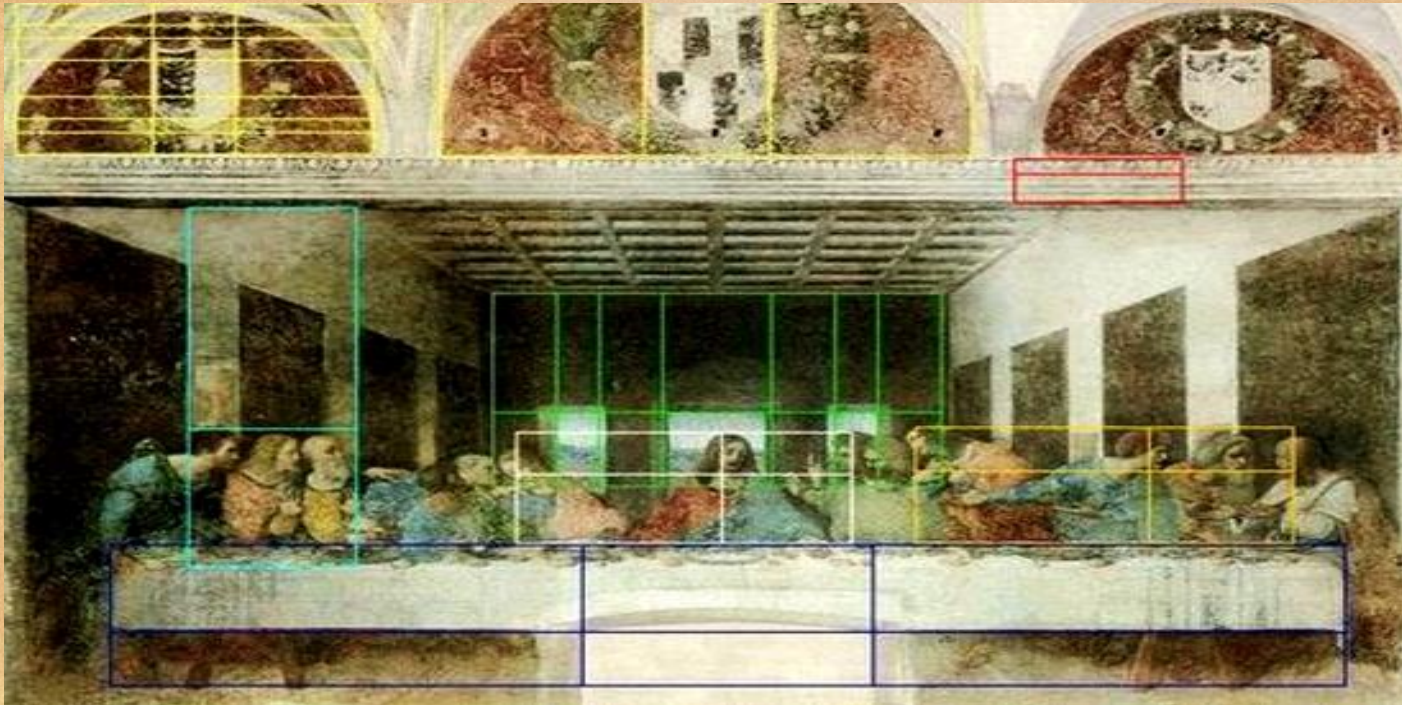
$$987 / 610 = 1,618$$

$$1597 / 987 = 1,618$$

$$2584 / 1597 = 1,618$$

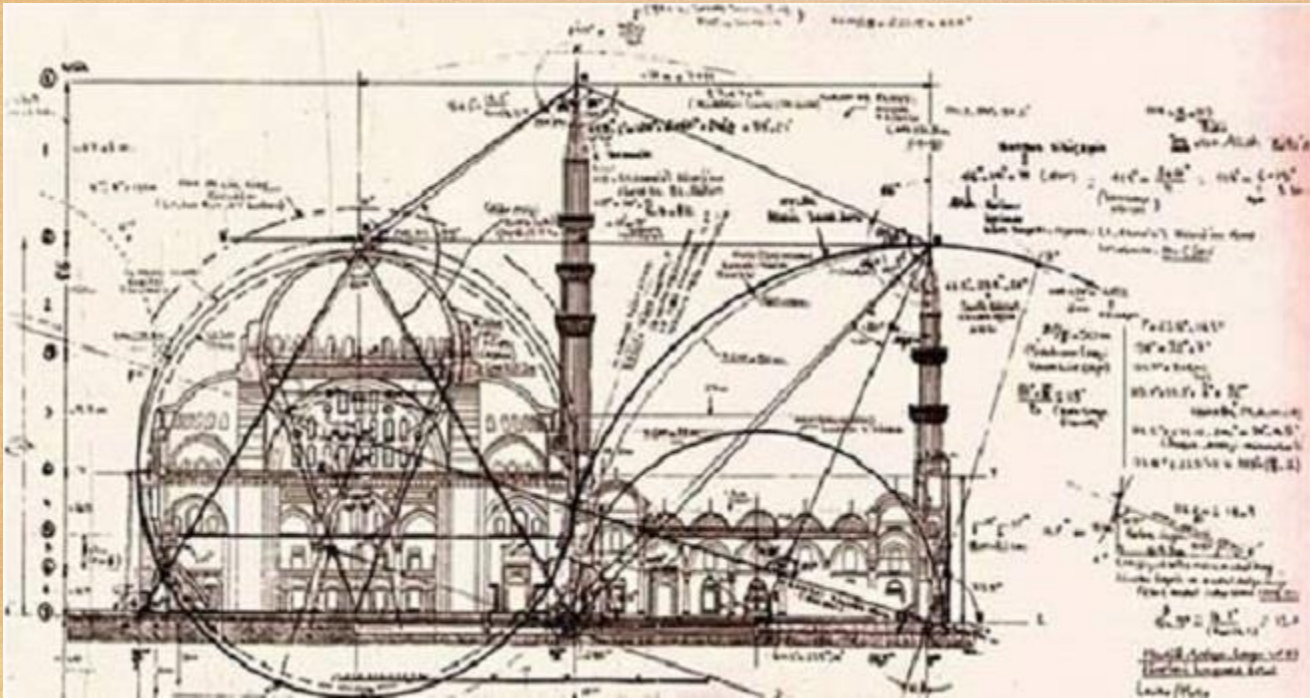
Fibonacci ve Altın Oran Örnekleri

Leonardo Da Vinci – Son Yemek



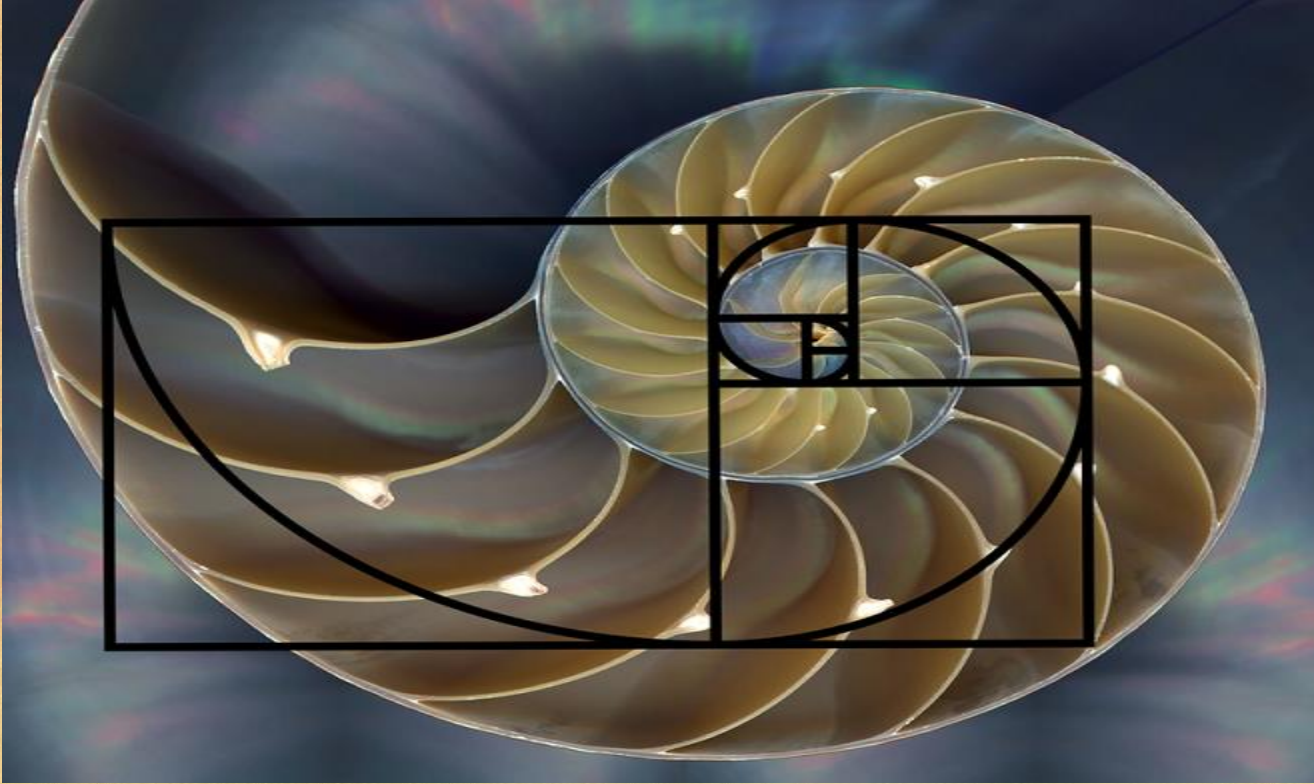
Fibonacci ve Altın Oran Örnekleri

Mimar Sinan Camileri



Fibonacci ve Altın Oran Örnekleri

Salyangoz Kabuğu



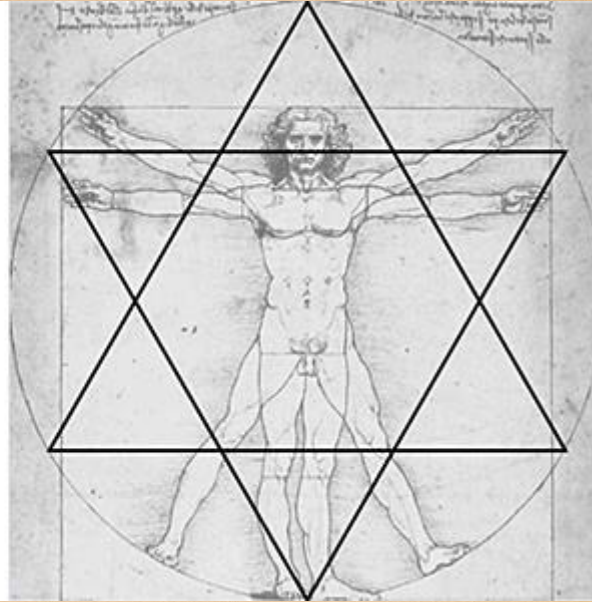
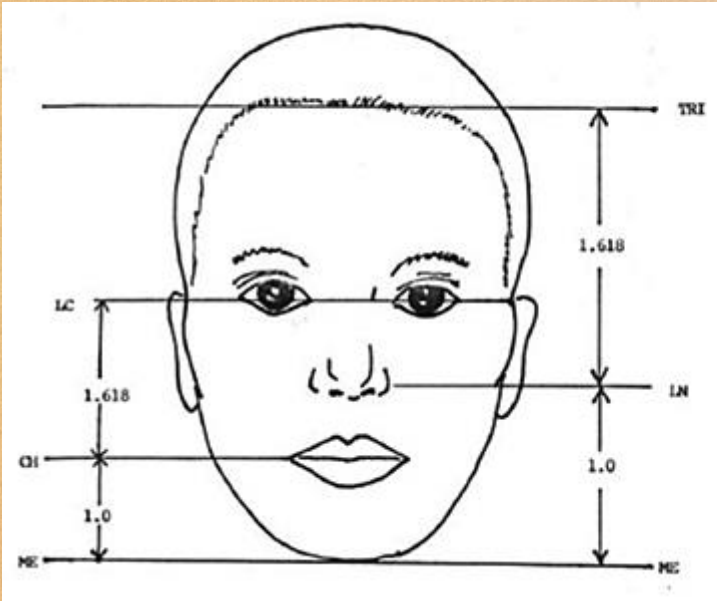
Fibonacci ve Altın Oran Örnekleri

Mısır Keops Piramitleri



Fibonacci ve Altın Oran Örnekleri

İnsan Vücutu



Fibonacci Düzeltme Seviyeleri (Retracement)

Yükselen trendde oluşabilecek düzeltmeyi, alçalan trendde oluşabilecek tepkinin nereye gidebileceğini veya nerede sonlanabilirin, cevabını aradığımız bir araçtır. Bunun dışında **retracement** oranları destek ve direnç olarak da yaygın şekilde kullanılmaktadır. **F.Retracement**'da %0'dan %100'e kadar olan bölümdeki **fibonacci sayılarını** olası geri dönüş veya olası tepki noktalarını belirlemek amacı kullanılır.

Bu fibonacci sayısı dizesi şu şekildedir: “0.23 , 0.38 , 0.50 , 0.618 , 0.786”

Yükselen Trendde Fibonacci Düzeltme Seviyeleri (Retracement)



Alçalan Trendde Fibonacci Düzeltme Seviyeleri (Retracement)

July 24, 2014

FX:EURUSD 1.34619 ▲ +0.00008 (+0.01%) O:1.34611 H:1.34837 L:1.34370 C:1.34619



SON

Öğr.Gör.Olcay YILMAZ