

معامله گر منظم

Disciplined Trader

نیما آزادی

1394



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر :

بازار سهام

در مورد خودتان شناخت کافی ندارید

سای گران برای کسب این شناخت است.

Adam Smith, The Money Game



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

بازار سرمایه

معامله
گری

تحلیل
گری

مدیریت
سرمایه
عبارات
عملکردپلن نویسی

قیمت
الگوزمان



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

20%

تحلیل گری

قیمت الگو زمان



سبک تحلیل گری

الف) قیمت

- سطوح حمایت و مقاومت
استاتیک و تبدیل سطوح

- سطوح حمایت و مقاومت
داینامیک و کانال ها

- میانگین های

100 و 200 روزه

- انباشتگی پیوت پوینت ها

- تکنیک های

متفرقه اندیکاتوری



سبک تحلیلی گری

(ب) الگو

- الگوهای کلاسیک (برگشتی،
استراحتی)

- الگوهای
هارمونیک
- امواج
الیوت و
ولفی



سبک تحلیل گری

ج) زمان

- مدل سازی اصلاح زمان
- مدل سازی زمان تناوبی
- مدل سازی رفتار سیکلی
- مدل سازی زمان بسطی



تحليل تکنیکی

Finish.



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر :

بررسی حجم معاملات در سطوح حساس



- جهت معاملات خود را در
مسیر حرکتی **غول های**
بازارها تنظیم کنید!



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



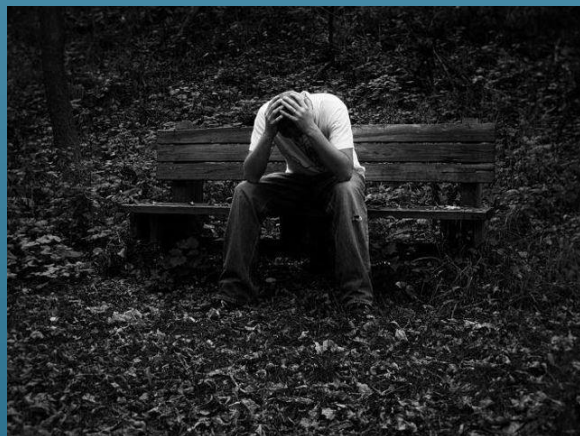
باز نشر :

- آیا دست قوی وارد سهم شده
است؟

- آیا دست قوی از سهم خارج
شده است؟



واقعیات تلخ!



عموم مردم بسیار کند عمل میکنند! آن ها به طور پیوسته در انتظار گرفتن تاییدیه های بیشتر برای تغییر جهت قیمت هستند، حال با خود فکر کنید وقتی تمام چراغ ها برای اثبات صعود قیمت سبز شد و تمام تریدر ها به فرض مثال خرید کرده باشند، دیگر کسی باقی می ماند تا بخواهد بخرد و باعث صعود بیشتر قیمت شود؟!؟! مسلما خیر!

این داستان تلخی است که پیوسته در حال تکرار است و باعث می شود معامله گران کوچک همواره در سقف ها بخرند و در کف ها بفروشند....



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

بورس

حجم معاملات



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



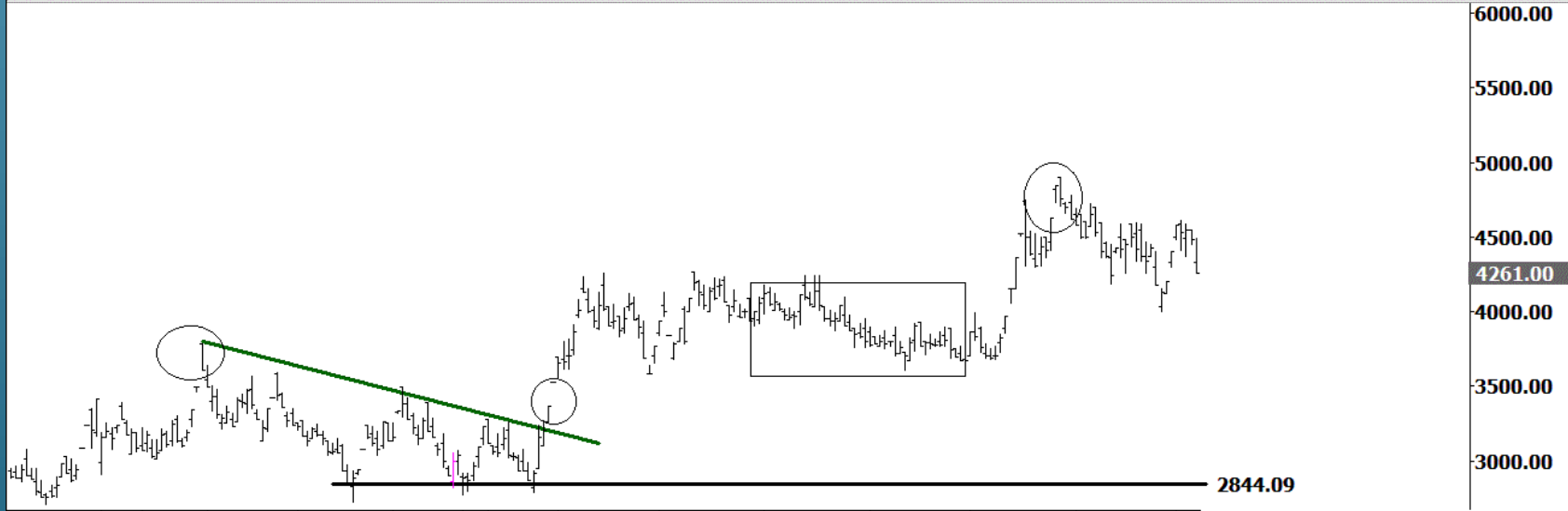
بازنشر:

چرا بالای کانال حجم بالا پایین کانال نه؟



Zob_Share D-D

• L F R Mon 17-Aug-2015 2147.00 2149.00 2070.00 2072.00 -68.00 +



13 Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec 14 Fe

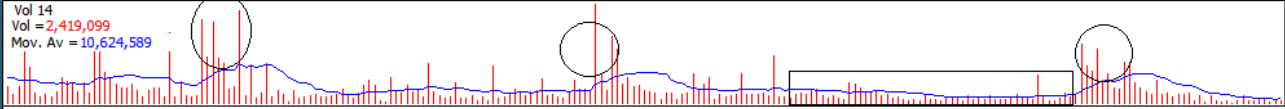
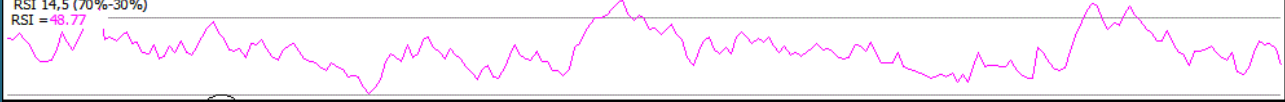


Chart created by Dynamic Trader (c) 1996-2011



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

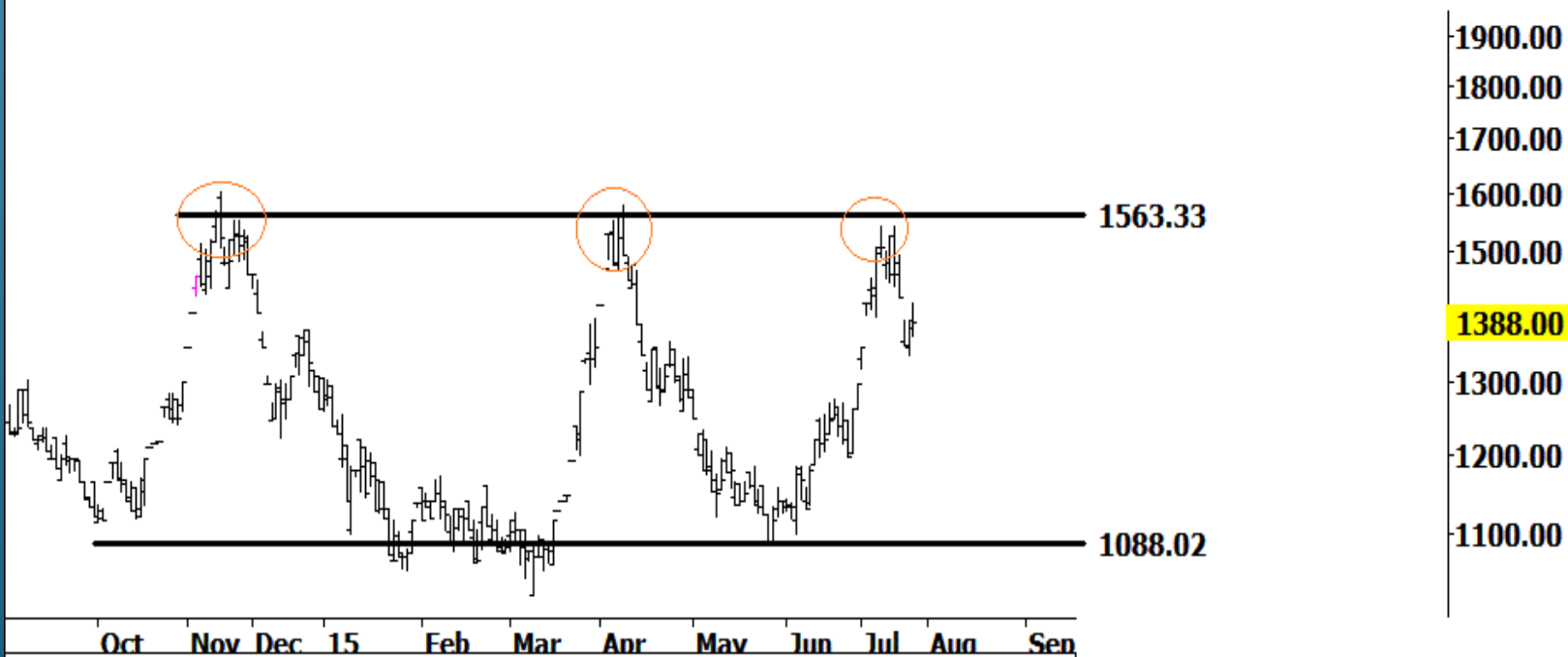
مرجع آموزش بورس



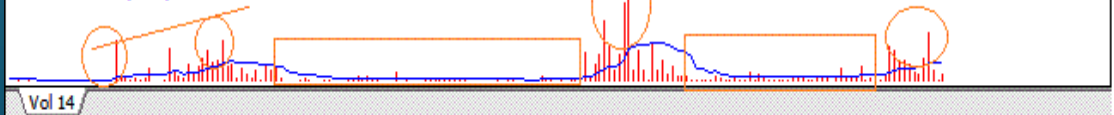
بازنشر :

BankSina_Share D-D

• L F R Wed 29-Jul-2015 1390.00 1418.00 1365.00 1388.00 8.00 +



Vol 14
Vol = 6,145,135
Mov. Av = 14,830,827



abcBourse.ir

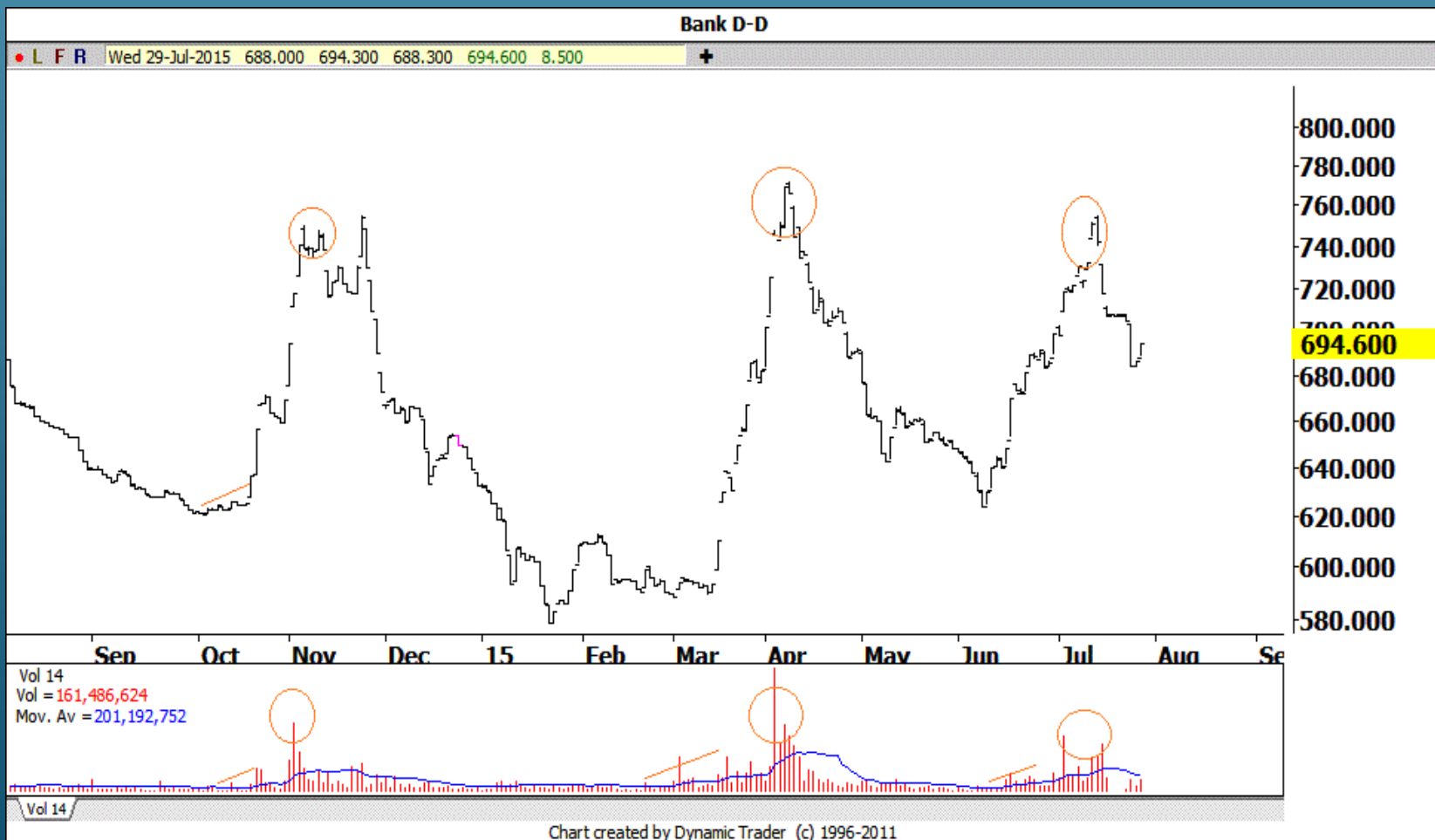


@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

بالا رفتن حجم در یک ساختار تحلیلی مناسب



abcBourse.ir



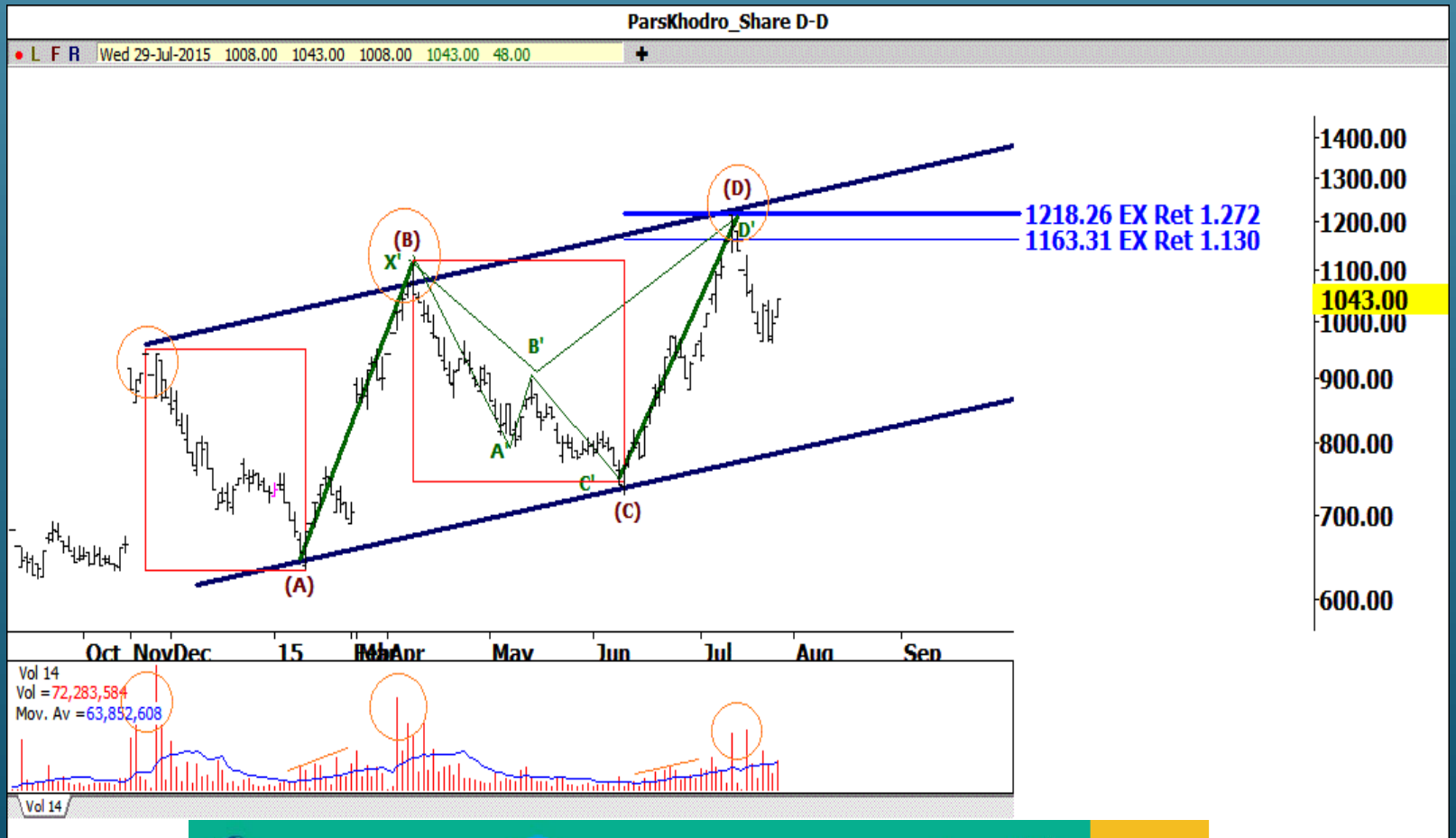
@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

الگو؟ قیمت؟ جنس روند؟



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

بازارهای جهانی: آمار COT

www.cftc.gov



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

GOLD COT Report - Futures

Large Speculators			Commercials		Total	
Long	Short	Spreding	Long	Short	Long	Short
187,720	159,441	46,943	189,676	211,260	424,339	417,644
Change From Prior Reporting Period						
-3,294	16,251	-4,567	5,731	-21,154	-2,130	-9,470
Traders						
135	137	81	60	55	235	238
Small Speculators						
Long	Short	Open Interest				-
35,421	42,116	459,760				
-774	6,566	-2,904				-
non reportable positions		Change From The previous Reporting Period				

By: NATS

COT GOLD Report as of

Tuesday, July 21, 2015



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

تعریف دسته بندی معامله گران

*معامله گران تجاری (Commercials) که خود این گروه به دو دسته تولید کننده مواد خام یا اولیه و تولید کننده ثانویه (که تولیدات آن ها از مواد اولیه است) تقسیم می شوند.

به عنوان مثال برای تولید کنندگان مواد خام : تولید کنندگان نفت ، طلا ، شکر ، گندم و ...
به عنوان مثال برای تولید کنندگان ثانویه : ذوب آهن ، پتروشیمی ، شرکت تویوتا ، میکروسافت ، نانوا ، شیرینی فروشی ، کارخانه بویینگ و ...

**سوداگران بزرگ (Large Speculators) مانند : هج فاند ها یا همان شرکت های سرمایه گذاری.

**سوداگران کوچک (Small Speculators) مانند : من و شما ، معامله گران خرده پا و شرکت های کوچک.



اهمیت معامله گران تجاری

معامله گران تجاری ثروتمندترین گروه شرکت کننده در بازار فیوچرز هستند. بیشتر از ۶۰٪ کل حجم بازار را این گروه تشکیل می دهند. همچنین آن ها دلیل محکمی هم برای معامله در بازار فیوچرز دارند، این معامله گران یا تولیدکننده اولیه در بازار فیوچرز هستند که برای فروش کالای خود به بازار آمده اند و یا تولید کننده ثانویه هستند که برای خرید کالا در بازار شرکت می کنند. به عبارت دیگر تقریباً تمام فعالیت این گروه پیرامون کالای مورد معامله می چرخد.



فرق معامله گر بزرگ و تجاری

فرض کنید که یک شرکت بزرگ و جهانی تولید کننده کیک و شیرینی برای ماه آینده نیاز به ۵۰۰ تن شکر دارد. اگر معامله گران و تحلیل گران این شرکت پیش بینی نموده باشند که قیمت ظرف یک ماه آینده افزایش می یابد، شرکت بلافاصله دست بکار می شود و بصورت بسیار خشن و ضربتی و گسترده شروع به خرید این کالا در بازار می کند. زیرا می خواهد قیمت تمام شده ی کیک و شیرینی هایش بالا نرود و سود بیشتری نصیبش شود.



فرق معامله گر بزرگ و تجاری

حال اگر به شرکت گفته شده باشد که قیمت کاهش می یابد چطور؟
شرکت بازهم شکر خواهد خرید اما نه به آن سرعتی که حالت قبل خرید نموده بود.
یعنی اگر قیمت کالا پایین هم برود یک تولیدکننده ثانویه بازهم می خرد و هر مقدار قیمت پایین تر رود شرکت بیشتر ترغیب می شود که شکر بخرد. در یک روند نزولی یک تولید کننده ی ثانویه برخلاف یک سوداگر مشغول خرید هست زیرا سود این شرکت همانند سوداگران از نوسان گیری نیست و از فروش کالای تولیدی هست.

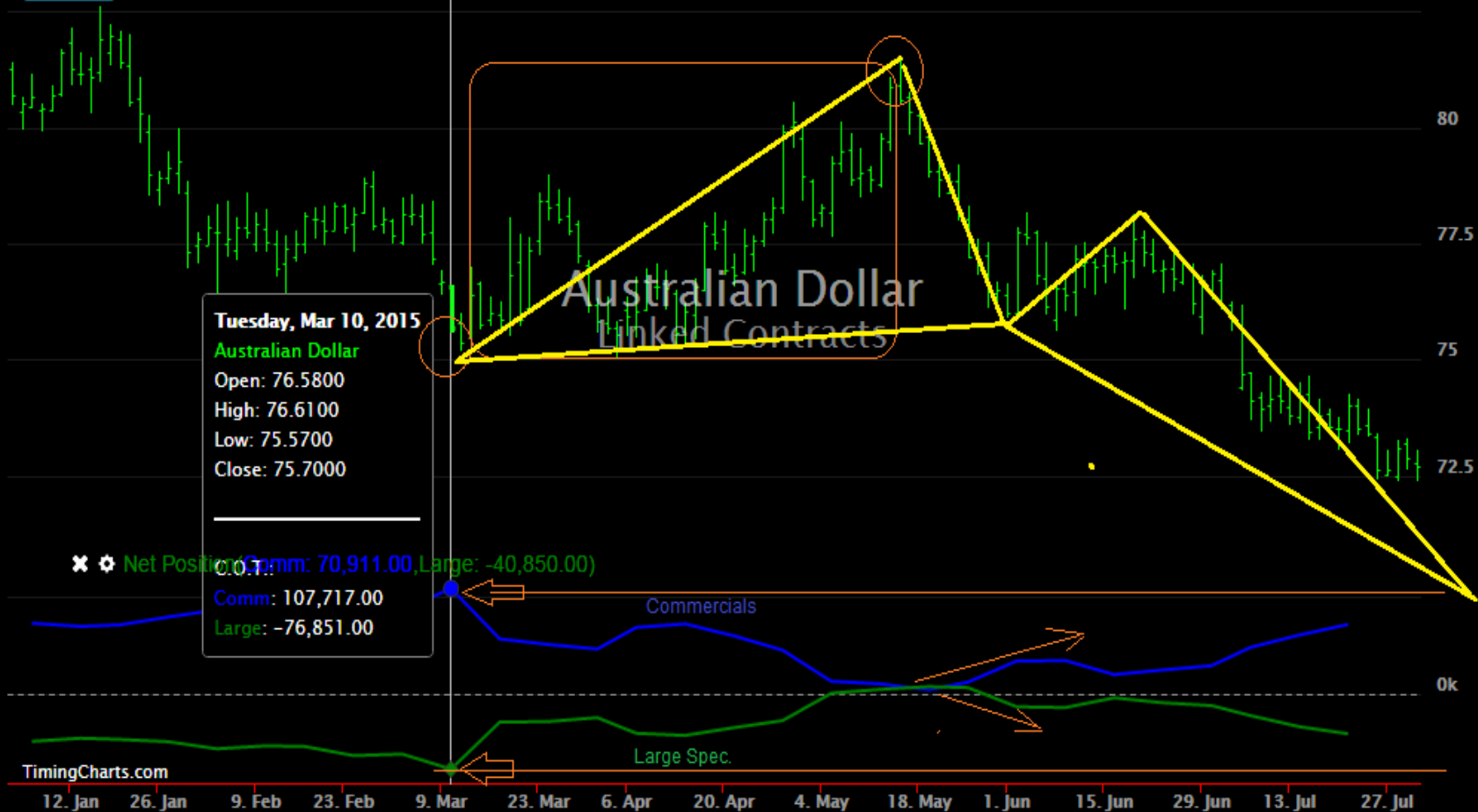


AUDUSD

www.timingcharts.com

7/30/2015 72.69 -0.19 (-0.26%)

Symbol Linked Mar Jun Sep Dec D W M Bar Candle Dark Lite Indicator C.O.T. Sentiment



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

Jul '15

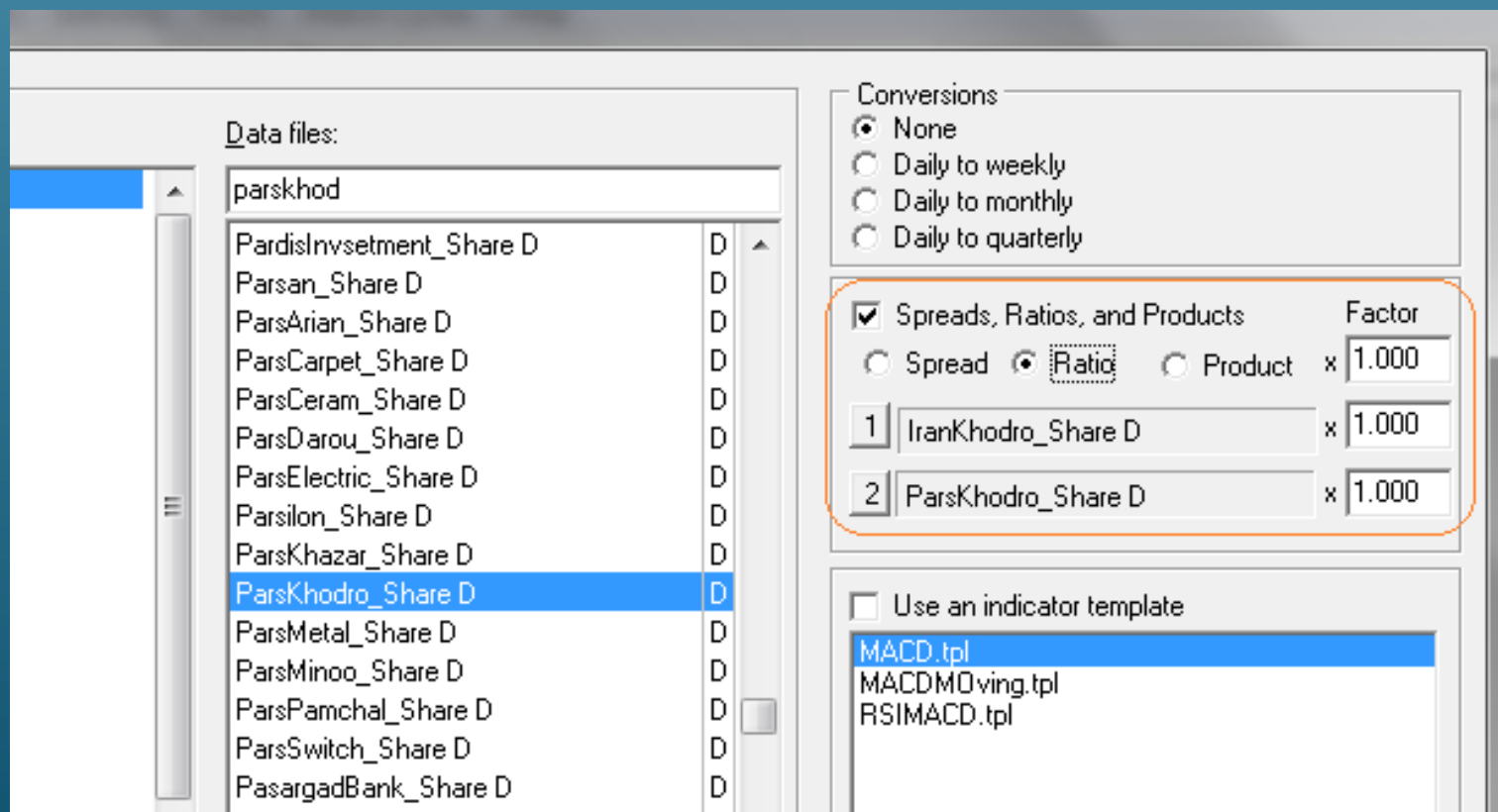
انتخاب سهم خوب و خوب تر؟



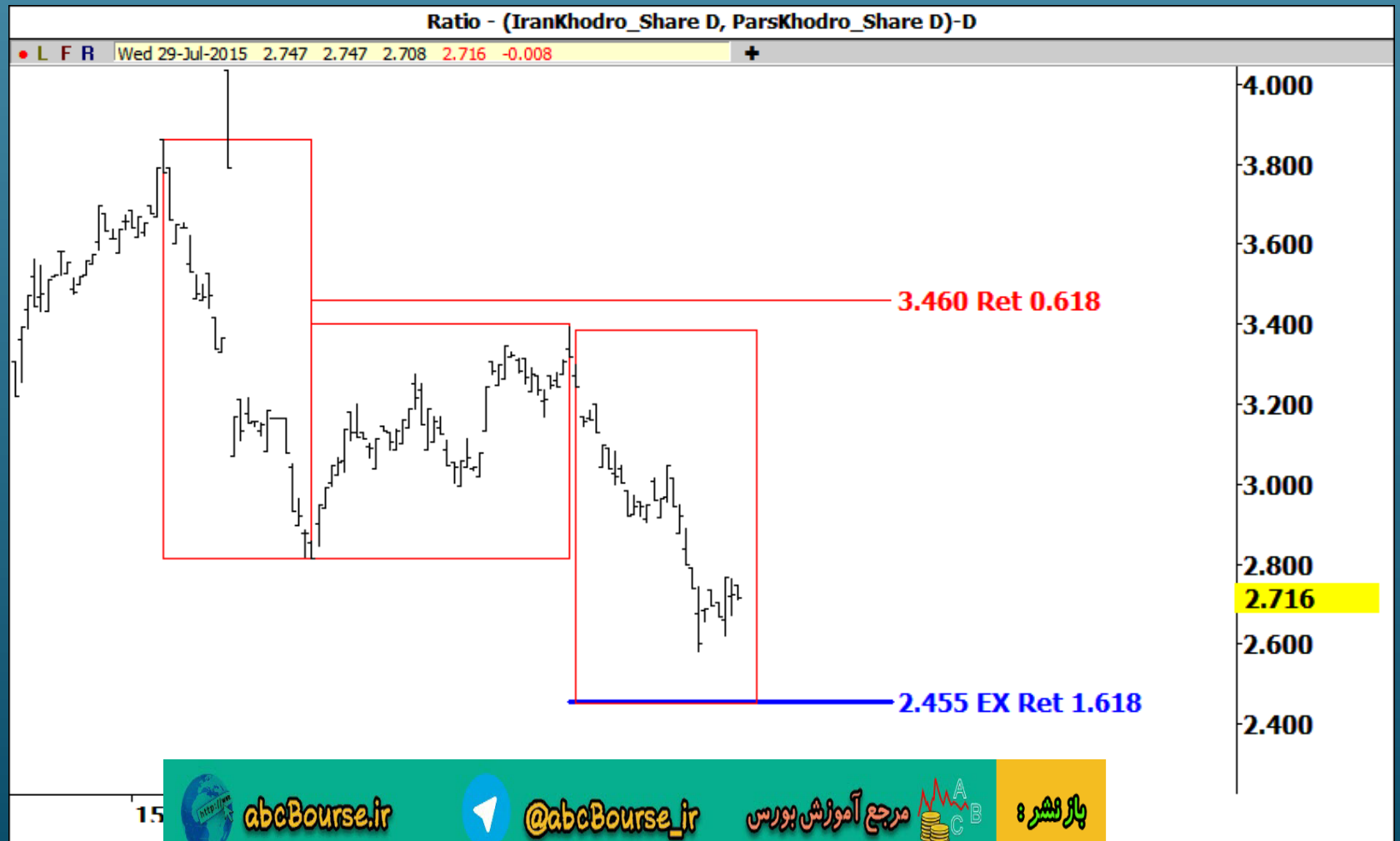
فرض کنید دو سهم دارای موقعیت خوبی برای خرید هستند کدام یک می تواند سرعت بیشتری برای رشد داشته باشد؟



Ratio



Ratio





$A/B \dots\dots\dots UP$

?



$A \uparrow B \uparrow$

$A \uparrow B \downarrow$

$A \downarrow B \downarrow$

$A \uparrow B \rightarrow$

$A \rightarrow B \downarrow$



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

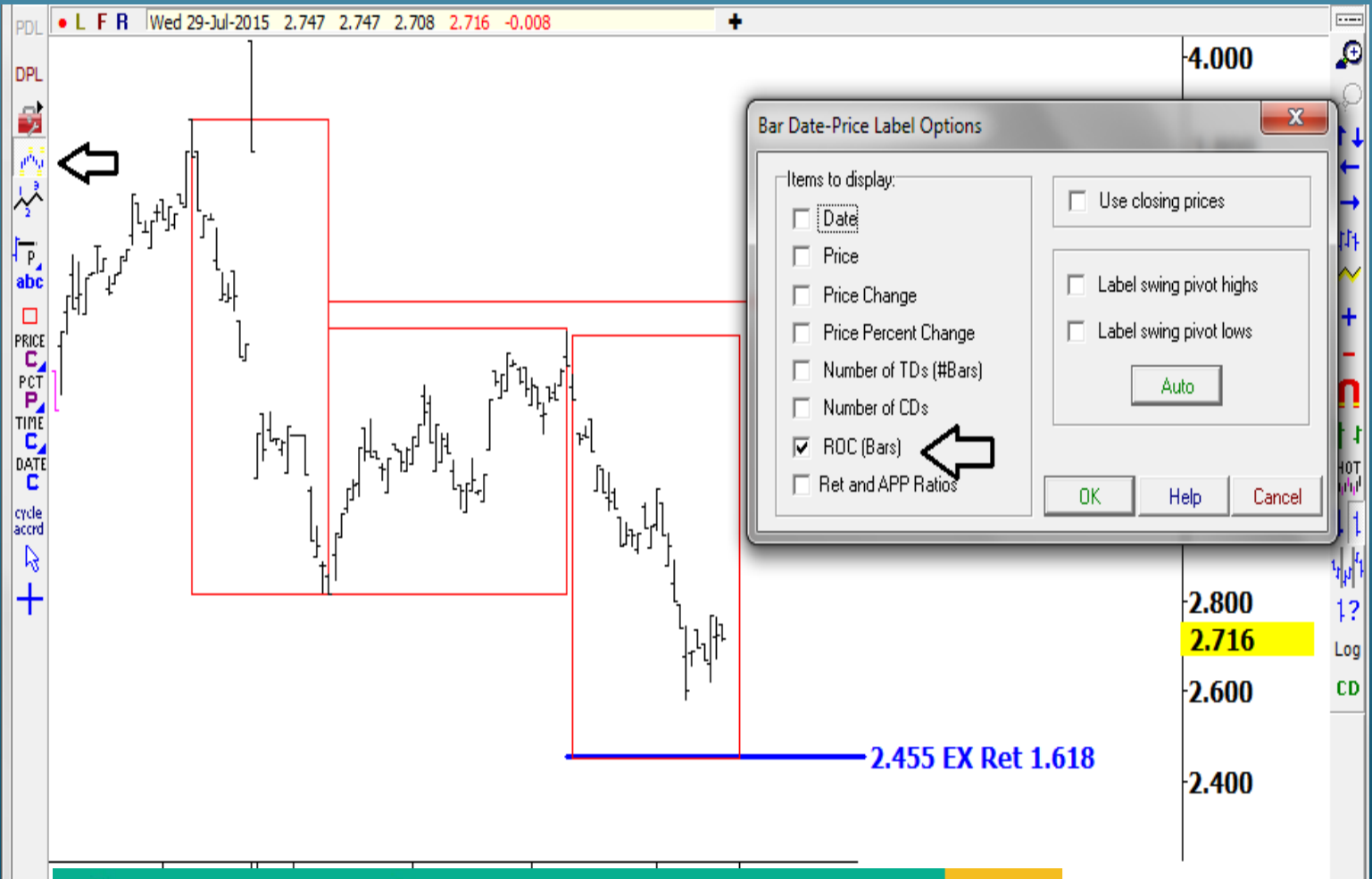
مرجع آموزش بورس



بازنشر :

ROC

یدر هوشمند تر؟



abcBourse.ir

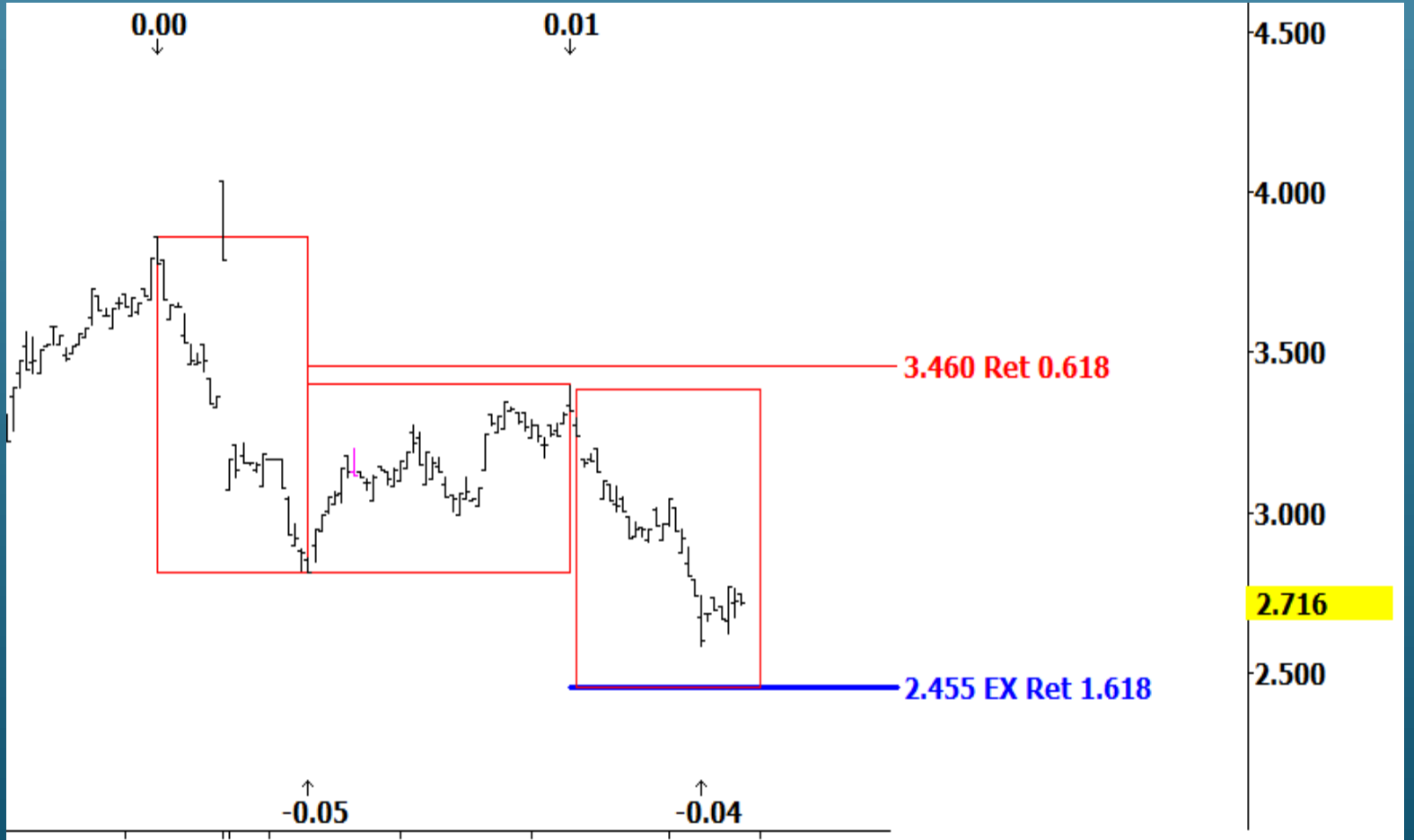


@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

معامله گری



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر :

موردی که باید بیا موزیم

بخش اول - مهارتهایی که شما جداً بدان نیاز دارید

- تعبیه و تکمیل اهداف واقعگرایانه
- یاد بگیریم که ضرر کردن را دوست داشته باشیم!
- پول در آوردن ربطی به زمان ندارد
- منعطف باقی ماندن
- آیا شما استحقاق کسب درآمد را دارید؟
- روشهای ترید
- اجرای بی نقص
- استفاده از استاپ
- بهره بردن از بازاری که از حرکت نمی ایستد
- عینی بودن (واقع بینی)
- برنده و بازنده فعال بودن
- ترید بر روی کاغذ بعد از ضرر کردن



مواردی که باید بیا موزیم

بخش دوم - رفتارهایی که شما باید از آنها دوری کنید

- بزرگترین اشتباهی که ممکن است انجام دهید

- ترید انتقامجویانه

- آرزو کردن، امید داشتن و دعا کردن

- مضاعف سازی: اضافه کردن به پوزیشن متضرر

- طمع

- ترس



موردی که باید بیاموزیم

بخش سوم - چگونگی خودسازی

- سایکو سیبرنتیک چیست؟
- پیش زمینه هایی برای شروع
- تصویر ذهنی
- مکانیسمهای موفقیت و مکانیسمهای شکست
- بخشش
- افراد مشهور از سایکو سیبرنتیک استفاده می کنند
- چگونه از تکنیکهای تجسم فکری برای اعتلای ترید استفاده کنیم
- تمرینهایی برای تعبیه هدف
- تجسم سودهای بادآورده بزرگ
- افزایش ساختار سرمایه
- تمرین چکاندن ماشه
- تمرین تحدید ریسک
- صفر کرن ماشین حساب
- تمرینهایی تجسمی خود را خلق کنید
- تمرینهایی برای آشنایی بیشتر



مقدمه

تحلیل را آموختید؛ اکنون نوبت تبدیل تحلیل به سود و کاهش ریسک است.
چرا تحلیلگر موفق **زیاد** است اما معامله‌گر موفق **اندک**؟!!

بدون یک سیستم **تست شده و منسجم**؛ ورود به بازارهای مالی در حکم شنا کردن در اقیانوس مواج بدون جلیقه نجات است.

معامله بر اساس **حس ششم**، **شایعات** یا **تئوری‌های** **ناآزموده** میان‌بر، **بی‌ارز** است که **هم سودآوری** یک سیستم را **بسنجیم** و **هم ریسک** از دست دادن سرمایه را.



مقدم

مدیریت سرمایه مهمتر از قدرت تحلیل است.

با شیر یا خط کردن اما مدیریت سرمایه صحیح می توان به سود رسید اما با بهترین قدرت تحلیلی بدون رعایت اصول مدیریت سرمایه راهی جز ورشکستگی باقی نمی ماند.



هدف



۱. هدف شما باید واقع‌گرایانه باشد.
۲. هدف شما باید قابل حصول باشد.
۳. هدف شما باید قابل اندازه‌گیری باشد.

”چیزی که به اندازه تعبیه اهداف ویژه؛ اهمیت دارد این است که شما باید خود را هر زمان و همه وقت در رسیدن به این اهداف؛ موفق ببینید. اگر نتوانید خود را با چشم ذهنتان بصورت فرد موفقی ببینید؛ برای تبدیل شدن به فردی موفق شما باید این کار را انجام دهید.“



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

یاد بگیریم که ضرر کردن را دوست داشته باشیم!

ترید های زیان شما، به عنوان یک انسان، چیزی از شما کم نمی کند. شما ترید زیان ده خود نیستید. همان طور که شما برد ترید های خود نیستید. آن ها فقط نتایج کار و تجارتی هستند که شما انجام می دهید.



DT_XAUUSD_W1-W

L F R Sun 19-Jul-2015 1133.4800 1133.4800 1087.5601 1107.0501 -27.3369 +

Aug02
00%, 0.00
Wk

4Sep11
503.04%, 3.34
479 Wk

2000.0000

1500.0000

1107.0501

1000.0000

500.0000

0.0000

↑
201 Wk
-41.11%, -3.93
12Jul15

03 04 05 06 07 08 09 10 11 12 13 14 15 16 17 18 1

Chart created by Dynamic Trader (c) 1996-2011



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

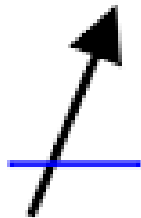

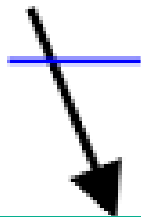

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

– استفاده از استاپ (Stop Order)

بر این عقیده ام که هر تریدری بدون توجه به این که چقدر منضبط و منظم است، باید از stop order استفاده کند. در تمام سالهائی که من مشغول به کار بودم، هیچ تریدر حرفه ای را ندیدم که از stop order استفاده نکند stop order بدون شک به شما در عمل کردن به صلاح و سود خود کمک می کند.

Buy STOP Order placed above price and price keeps going up		Buy LIMIT Order placed below price and price then goes up	
Sell STOP Order placed below price and price keeps going down		Sell LIMIT Order placed above price and price then goes down	

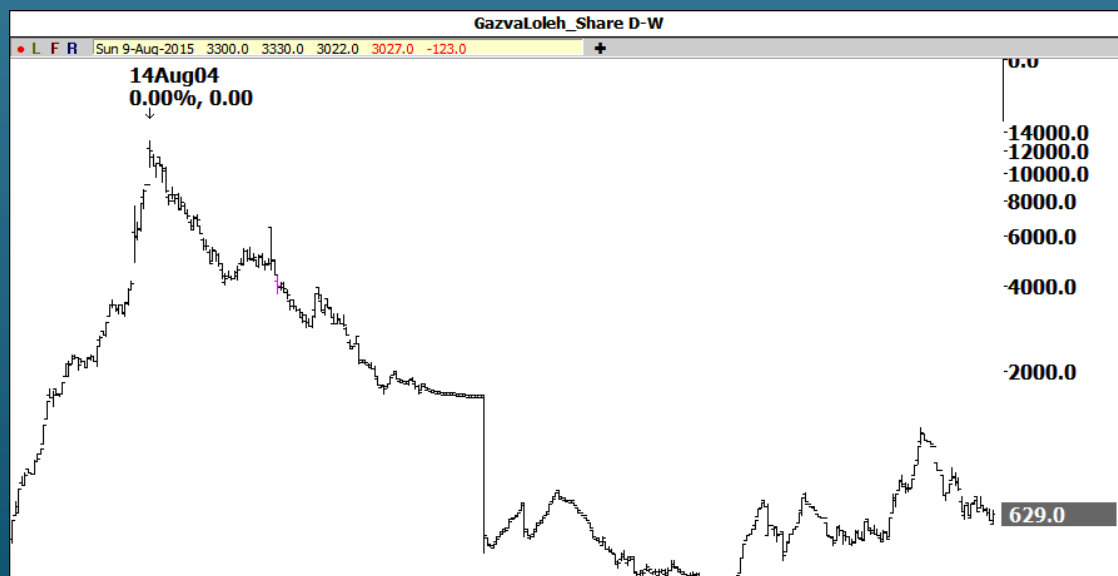


”مهمترین چیزی که در اینجا میتوانید بیاموزید اینست که بایستی تصمیمهای خود در بازار را فقط و فقط بر اساس رفتار بازار و آنچه شما در آن مشاهده میکنید بگیرید. این تنها راه موفقیت است. اگر تصمیم شما بر اساس عوامل خارجی (از قبیل نیاز شدید شما به پول) باشد، قضاوت شما مشوش خواهد شد. بدیهی است که در این حالت پیدا کردن فرصتهای خوب بهره بردن از بازار بسیار مشکلتر خواهد بود.“



عینی بودن (واقع بینی)

واقع بینی یعنی اینکه بپذیرید بازار هر زمان که اراده کند قادرست هر کاری که دلش بخواهد انجام دهد! مشکل اغلب مردم وقتی شروع می شود که پیش خود تصور می کنند بازار فلان کار را نخواهد کرد یا نمی تواند بکند.



abcBourse.ir



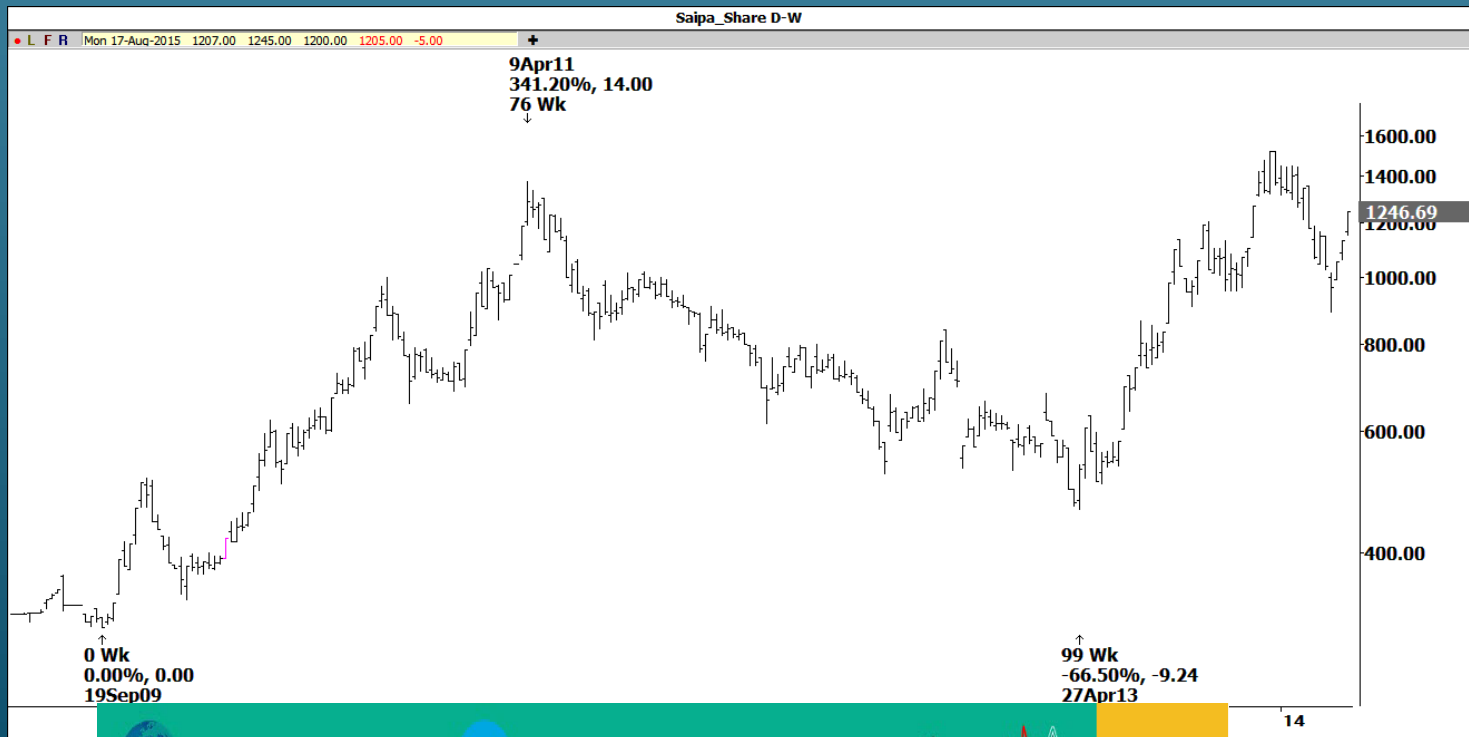
@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

مگه همیشه چنین رفتاری در دو سو؟



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

• هفت خصوصیت افراد واقع بین (مارک د اگلاس)

۱. خود را تحت فشار خاصی برای انجام کارها نمی بینید.

۲. احساس ترس و اضطراب ندارید.

۳. احساس سرخوردگی و کف شدگی ندارید.

۴. پذیرفته اید که "هیچ چیزی به خودی خود نه درست است نه غلط".

۵. چیزی را که بازار به شما می گوید تشخیص می دهید و به آن عمل خواهید کرد.

۶. حتی موقعی که در بازار موضع گرفته اید، قادر هستید بازار از زاویه کسی ببینید که هنوز وارد هیچ موقعیتی نشده.

۷. حواستان روی پول متمرکز نشده، بلکه تمرکز شما روی ساختار بازار است.



– خودسازی

چنانچه می خواهید تا سطح یک تریدر موفق ارتقاء یابید، لازم است که به خودسازی بپردازید. اگر قبلا این کار را انجام نداده اید، لازم است که این موضوع را درک نمایید که بازار همیشه صادق است و شما می توانید مادامی که چارچوب ذهنی انعطاف ناپذیری را به رفتار آن تحمیل ننموده اید، به کسب سود از آن بپردازید. به عبارت دیگر بر روی یک عقیده اصرار نکرده و بپذیرید که ممکن است درباره مسیر بازار اشتباه کرده باشید و از پافشاری بیجا در مورد این پیشبینی روند؛ پرهیز کنید. هر تریدر موفق می داند که به همان سادگی که درست عمل می کند، می تواند مرتکب اشتباه نیز بشود.

شما نیاز به این دارید که ترس از خطا کردن را کنار بگذارید. به طوری که بتوانید به نظاره بازار و ملاحظه آن از دیدگاهی شفاف و بی طرفانه بپردازید. اگر نتوانید آن را کنار بگذارید، همین ترس موجب خطای شما و اخذ تصمیمات نادرست می گردد. دلیل این موضوع این است که اگر توجه خود را بر ترستان متمرکز نمایید، ضمیر نیمه هوشیار شما برای خروج از آن ترس وارد عمل شده و منجر به تحمل زیانهایی می شود که سعی کرده بودید از آنها دوری کنید. این قضیه همواره رخ خواهد داد. ضمیر نیمه هوشیار ما بر اساس این روش کار می کند. به هر چیز فکر کنید همان را کسب خواهید نمود (ما در بخش سوم به این موضوع بیشتر خواهیم پرداخت).



- بزرگترین اشتباهی که ممکن است انجام دهید

این اتفاقی که می‌خواهم شرح بدهم را اینقدر دیده‌ام که تعدادش را یادم نمی‌آید. راستش را بخواهید این اتفاق احتمالا برای همه تریدرها در یک مقطع زمانی رخ داده و متاسفانه برای بسیاری منجر به پایان دوران تریدشان شده است.

اگر شما قوانین خودتان را اجرا نکنید و معامله شما با سود خاتمه یابد به احتمال بالا در هنگام بستن معامله یک نفس راحت می‌کشید. اما در حقیقت نباید آسوده باشید! شما ممکن است اشتباهی انجام داده باشید که زودتر از هراشتباه دیگری به شکستتان منجر شود!



اگر این ترید (که شما از قوانین خود سرپیچی کردید) با سود بسته شود، احتمال اینکه شما در معامله بعدی هم قوانین خود را اجرا نکنید افزایش می یابد که باز هم تاکید می کنم که این بزرگترین اشتباهی است که ممکن است انجام بدهید. این مساله به حساب شما بیشتر از هر اشتباه دیگر ضربه خواهد زد.

چه چیز بدتر از این است که بعد از افکار و سوسه انگیز؛ از قوانین خود تحت عنوان " فقط این یک دفعه " عدول کنید. اما باید به یاد داشته باشید چیزی به نام " فقط این یک دفعه " وجود ندارد! شما باید قوانین خود را همیشه و بدون استثنا اجرا کنید.



- ترید انتقامجویانه

منشا ترید انتقامجویانه فقط و فقط یک چیز است و آنهم چیزی نیست بجز مقصر دانستن بازار در زمانیکه ضرر می کنید. اجازه بدهید این مساله را باز کنیم البته با دیدی واقعگرایانه. چه کسی مقصر ضرر و زیان شماست؟ اصلا بنظر من "مقصر" کلمه نابجایی است. سوال را اینگونه تصحیح می کنیم که: چه کسی مسؤول ضرر شماست؟

البته که جواب صحیح این سوال کسی نمی تواند باشد بجز خود شما. بازار؛ باعث و بانی ضرر شما نبوده است. پس عصبانی بودن از دست بازار و بدنبال انتقامجویی بودن؛ مشکلات ما را برطرف نمی کند. و اگر خود شما باید پاسخگوی عمل خودتان باشید؛ پس نتیجه می گیریم که در زمان انتقامجوییتان در واقع درصدد انتقام از عمل خود بر خواهید آمد که این هیچ چیز را درست نمی کند. پس سوال بدین صورت تغییر شکل پیدا می کند که: چرا شما باید بدنبال انتقامجویی از خودتان برآید؟



- آرزو کردن، امید داشتن و دعا کردن

اما در ترید کردن هیچ جایی برای این مساله وجود ندارد. مشکل آنجاست که ما آرزو می کنیم، امید داریم و دعا می کنیم تا بازار در جهتی حرکت کند که ما می خواهیم. این مساله ما را در برابر بازار منفعل می سازد و سبب می شود تا یک برنده و بازنده فعال نباشیم. وقتی شما آرزو می کنید، امید دارید و دعا می کنید تا بازار در جهت خاصی حرکت کند درحقیقت از خودتان سلب مسئولیت کرده اید.



تنها دلیل ورود به بازار و گرفتن پوزیشن برای یک تریدر این است که متوجه فرصتی در بازار می شود و احساس می کند که شانس خوبی برای حرکت بازار در جهت مورد نظرش وجود دارد. اما دلیل اینکه افراد معمولاً به پوزیشن متضرر خود اضافه می کنند این نیست که در آن لحظه متوجه فرصت جدیدی شده اند، بلکه بخاطر این است که نمی خواهند به خود بقبولانند که گمان و تعبیر اولشان اشتباه بوده است.



دلایل عمده‌ای هستند که نشان می‌دهد چرا بیشتر تریدرها، سود خود را به سرعت قطع کرده و به زیان‌های خود اجازه افزایش یافتن می‌دهند. در یک معامله موفق، تریدر ترسو تمرکز خود را بر روی اطلاعاتی از بازار قرار می‌دهد که نشان دهد باید سود خود را سریعتر از این معامله دریافت نماید و در یک معامله ناموفق، آن تریدر ترسو بر روی اطلاعاتی متمرکز خواهد بود که نشان می‌دهد معامله او یک معامله صحیح بوده است.

چرا؟



- تصویر ذهنی

مردان و زنان برای موفق بودن باید از همان ابتدا از "تصویر ذهنی" و "تمرین ذهنی" استفاده نمایند. برای مثال ناپلئون، برای سالها پیش از آنکه وارد میدان نبرد گردد، نظامی بودن را در ذهن خود تمرین می کرد. او بطور واضح و روشن خود را بصورت یک فرمانده نظامی تصور می کرد و نقشه هایی می کشید که نشان دهنده محل دقیق نبرد بود. او تمامی این کارها را با محاسبات دقیق ریاضی در ذهن خود انجام می داد.

کوراهیلتون، مالک هتل های زنجیره ای مشهور هیلتون، چندین سال پیش از آنکه اولین هتل خود را خریداری کند، خود را بصورت صاحب و گرداننده هتلهای متعدد تصور می کرد. آقای هیلتون می گوید که از خیلی پیش از آنکه مبدل به یک صاحب هتل موفق شود، خود را اینگونه تصور می کرده است. یک مربی مشهور بسکتبال یکبار گفت: هیچ راهی برای قرار گرفتن توپ در سبد وجود ندارد مگر آنکه شما هنگام پرتاب توپ، به روشنی در ذهنتان وارد شدن توپ را به سبد ببینید.

من می خواهم بگویم که این موارد دقیقا در باره معاملات نیز صادق است. اگر شما در ذهنتان نتوانید خود را یک تریدر موفق ببینید، هرگز یک تریدر موفق نخواهید شد. موفق ترین تریدرها، به مدت چندین سال خود را بعنوان یک تریدر موفق دیده اند (و در بسیاری از موارد، این معامله گران از خیلی وقت پیشتر از آنکه موفق باشند، خود را اینگونه تصور کرده اند).



تجسم سودهای بادآورده بزرگ

اکثر مردم، وقتی از آنها پرسیده می شود که آیا آنها با درآوردن مقدار زیادی پول راحت هستند سرعیا جواب می دهند " قطعاً ، بدون تردید" اما می دانید که تنها مقدار کمی از مردم در ضمیر ناخودآگاهشان با این قضیه راحت هستند. زیرا عقیده مردم راجع به مدت زمانی که طول خواهد کشید که آنها یک مقدار معین درآمد داشته باشند در ذهن آنها بسیار ناپخته و در هم است.

می خواهید باور کنید و یا نکنید؛ بسیاری از مردم ناخواه به راحتی بردهای بزرگشان را به بازار پس می دهند زیرا آنها احساس خوبی راجع به در آوردن مقدار زیادی پول در سریعترین زمان ندارند. در این کار عقاید راجع به زمان، تلاش، و درآمد بی نهایت متفاوت از آن چیزی است که در یک شغل معمولی و نرمال وجود دارد. بسیاری از مردم به داشتن درآمدی محدود یا دستمزدی ساعتی عادت کرده اند و این عقیده تا حالا تغییر زیادی نکرده است.



پاک کردن حافظه

اما اکثر اشخاص اجازه می دهند که سود و زیانهای قبلیشون سود زیانهای آتیشون رو هم تحت تاثیر قرار بده. بعنوان مثال اگر شما در روند قبلی ۵۰۰ دلار ضرر کردید بدین مفهوم است که برای تراز بعدی شما با کسر ضررتون باید از باقیمانده پتانسیل موجود تون استفاده کنید. اما اغلب اینطور نیست چون اکثر مردم راضی نمی شوند مگر اینکه این ضرر از دست رفته در مراحل قبل را برگردانند چون که آنها نمی توانند فراموش کنند ضرر مرحله قبلی را نمی توانند از ضرر ۵۰۰ دلاری قبلی بگذرند.

هیچ معامله ای مسئول

سود و زیان معاملات
قبل نیست!

راه حل منطقی برای این
مهم؟



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

مراجع و مأخذ

- 1) *Psycho-Cybernetics*, by Maxwell Melts - Pocket Books / Simon & Schuster 1960
- 2) *The Disciplined Trade*, by Mark Douglas – Prentice Hall 1990
- 3) *Zero Resistance Living*, Presented by The Psycho-Cybernetics Foundation, Inc. 1997
- 4) *The Secrets of Floor Traders*, by Larry Levin – Trading Advantage 1998



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

اهمیت نیاز به سیستم

- بازارهای مالی ذاتاً با نوسانات زیادی همراه هستند.
- این نوسانات می‌توانند در هم سهامی که ارزششان در هم سوختن بحران مالی 2008 زمین‌آورد.
- سقوط کرد: CitiGroup ،
- افت شدید بهای سهام بورس تهران از دی 1392
- افت شدید بهای سکه از



● توهم نظم خدشه -
ناپذیر بازار:
بزرگترین عامل گریز
از اتخاذ سیستم و
مدیریت سرمایه



سیستم معاملاتی اختیاری یا مکانیکی

- سیستم‌های اختیاری: معامله‌گر بر اساس ابتکار خودش در محدوده مناسب مشخص شده توسط سیستم ورود و خروج می‌کند.

- سیستم‌های مکانیکی: معامله‌گر صرفاً بر اساس سیگنال‌های خودکار



سیستم معاملاتی اختیاری یا مکانیکی

- یک سیستم معاملاتی شامل 3 فاکتور می‌باشد:

قواعد: ساختار سیستم

هستند. مثلاً وقتی یک

میانگین، میانگین دیگر

را به بالا قطع کرد وارد

خرید شوید.

متغیرها: مقادیر کمی

مورد استفاده در قواعد.



مزایای سیستم معاملاتی مکانیکی

- مزیت آماری به دلیل قابلیت تست و انطباق (مثل مدل کسب و کار بیمه‌ها و کازینوها)
- دوری از احساسات، فشار روانی، اورتریدینگ و دیگر خطرات مربوط به معامله‌گری
- ایجاد اعتماد به نفس و اطمینان در معامله‌گر به دلیل مشخص بودن پاسخ او به همه رویدادهای ممکن بر اساس قواعد سیستم



معایب سیستم معاملاتی مکانیکی

- احتمال انحراف معیار داده‌های آینده با داده‌های گذشته که مبنای تست و سنگ بنای تئوریک قواعد سیستم بوده‌اند. تاریخ هیچگاه دقیقاً تکرار نمی‌شود.
- خطر تغییر قواعد سیستم به هنگام زنجیره باخت: وقتی بازار وارد فاز رنج می‌شود، یک سیستم معاملاتی مکانیکی تعقیب کننده روند ضررهای کوچک زیادی به معامله‌گر تحمیل می‌کند که می‌تواند اعتماد او را به سیستم خدشه دار کرده و



روش طراحی سیستم

1- ایجاد ساختار فکری مناسب:

برای طراحی و اجرای یک سیستم ابتدا نیاز به یک ساختار فکری داریم. این ساختار فکری شامل اصول زیر است:

- عدم وجود یک تعصب تحلیلی نسبت به بازار
- درک نهادینه بدبینانه



روش طراحی سیستم

- اراده کنترل احساسات و دخیل نکردن آنها در تصمیمات معامله‌گری
- نظم و انضباط
- منطبق کردن سیستم با زمان در اختیار معامله-گر و موازین و اهداف سرمایه‌گذاری او



- درک مفهوم **ریسک** و لوازم آن:

کنترل ریسک تفاوت میان
آماتورهای بازنده با حرفه‌ای‌های
برنده را در بازارهای مالی
مشخص می‌کند.

ریسک با نوسان رابطه مستقیم
دارد. نوسان بیشتر = ریسک
بیشتر

تعریف ریسک هر معامله: میزان
پولی که احتمال می‌رود به دلیل
ورود به معامله از دست برود.

دراوداون: میزان کاهش موجودی
حساب از قلّه آن

یک کاهش 50 درصدی در موجودی؛
نیاز به 100 درصد بازدهی برای



2- تصمیمات اولیه

یکم؛ سیستمی را انتخاب کنید که:

- با ساختار و فلسفه وجودی آن آشنایی دارید
- با شخصیت و روحیات شما سازگار است
- منطقی محکم زیربنای آن است
- رکورد خوبی در میان جامعه



دوم ؛ بازارهای هدفتان
را انتخاب کنید :

- آیا این بازار برای
سیستم من مناسب است؟

- میزان نوسانات این
بازار چگونه است؟

- قوانین مربوط به وجه
تضمین، ساعات باز بودن
بازار و دیگر خواص



سوم ؛ بازه زمانی سیستم
تان را انتخاب کنید

- آیا سیستم شما به دنبال اسکالپ است یا بر اساس الگوهای میان مدتی و بلندمدتی کار می کند؟

- آیا شما تمایلی به باز نگه داشتن پوزیشن در پایان روز دارید یا خیر؟

- آیا شما وقت کافی برای



چهارم ؛ طرح مدیریت سرمایه و ریسک خود را پی افکنید

- نحوه تعیین حد ضرر را مشخص کنید . بر اساس درصدی از حساب است یا به صورت تکنیکالی تعیین می شود ؟

- چطور از سودها محافظت می کنید ؟

- اهداف قیمتی برای شناسایی سود را چطور تعیین می کنید ؟

- یک قاعده خوب برای تنظیم حد

پنجم؛ یک برنامه زمان‌بندی و گزارش

عملیاتی برای خود طراحی کنید

- زمان نشستن پای رایانه

- زمان رصد چارت‌ها برای یافتن مناسب

ترین چارت بر اساس قواعد سیستم

- دفترچه‌ای برای ثبت تک‌تک معاملات

خود تهیه ببینید

- نمودار موجودی حساب را به طور

روزانه رصد و بررسی کنید



پایان جلسه دوم



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

انواع سیستم های تکنیکال

4 مدل سیستم تکنیکال:

- تعقیب کننده روند
- الگو محور
- برگشتی
- سیگنال بیرونی



سیستم های تعقیب روند :

- محبوبترین سیستم تکنیکال مکانیکی
- مورد استفاده اغلب صندوق های پوشش ریسک (Hedge Fund)
- به جای خرید در کف و فروش در سقف، این سیستم ها بالا می خردند و بالاتر می فروشند و پایین می خریدند و پایین تر نقد می کنند
- هنگام رنج بودن بازار عملکرد ضعیفی دارند



نمونه های مفید سیستم های تعقیب روند:

سیستم های مبتنی بر میانگین های متحرک:

- این سیستم ها که کلاسیک ترین مدل سیستم مکانیکی تعقیب روند می باشند معمولاً مبتنی بر تقاطع 2 میانگین متحرک هستند.

- تحقیقات نشان داده اند که عملکرد سیستم دارای 2 میانگین متحرک بهتر از سیستم های دارای 3 متحرک میانگین بوده اند.



سیستم های مبتنی بر بریک اوت:

- این سیستم ها وقتی سیگنال صادر می کنند که قیمت از یک محدوده قیمتی - مثل یک باند یا کانال - خارج می شود .
- منطق زیربنای این سیستم ها این است که وقتی قیمت با یک مومنتوم بالا از یک محدوده قیمتی مثل کانال کلاسیک یا باندهای بولینجر خارج می شود به احتمال زیاد حرکتی رونددار و ادامه دهنده را





abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

مشکلات سیستم های تعقیب روند

- سیگنال های اشتباه به هنگام رنج بودن بازار
- نرخ برد (winning ratio) پایین این سیستم ها نیاز به صبر و شکیبایی فراوان دارد
- تاخیر در صدور سیگنال و از دست دادن بخشی از روند



سیستم های الگو محور

- نیازمند مهارت در تشخیص الگوها
- سایت هایی مانند Auto chartist به طور خودکار الگوها را تشخیص می دهند
- نرم افزارهایی هستند که به شکل خودکار الگوها را تشخیص می دهند . harmonic analyzer



سیستم های برگشتی

- مبتنی بر خرید در کف و فروش در سقف هستند
- معمولاً اختیاری هستند
- استفاده زیاد از اسیلاتور های نشانگر مناطق بیش خرید و بیش فروش

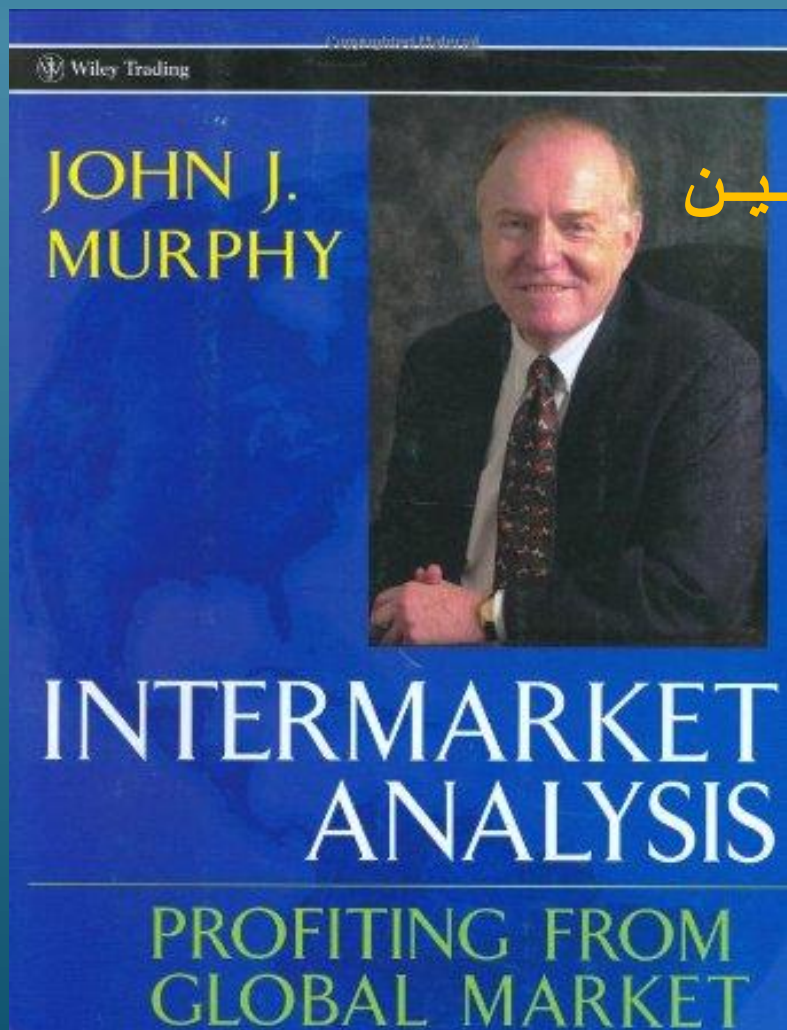


سیستم های سیگنال بیرونی

- این سیستم ها بر اساس عمل بر مبنای صدور یک سیگنال بیرون از بازار مانند تحلیل بین بازاری عمل می کنند .

- مثلاً خرید طلا بر اساس رفتار بازار اوراق قرضه یا استفاده از شاخص VIX برای معامله روی شاخص S&P





منبع مناسب تحلیل بین
بازاری

جان مورفی



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر :

کدام سیستم‌ها بهترین هستند؟

بر اساس تحقیقات John Hill و George Pruitt بهترین سیستم‌ها، سیستم‌های تعقیب‌کننده روند مبتنی بر بریک‌اوت خصوصاً باندهای بالینجر هستند و بعد از اینها سیستم‌های تعقیب‌کننده روند مبتنی بر میانگین‌های متحرک هستند



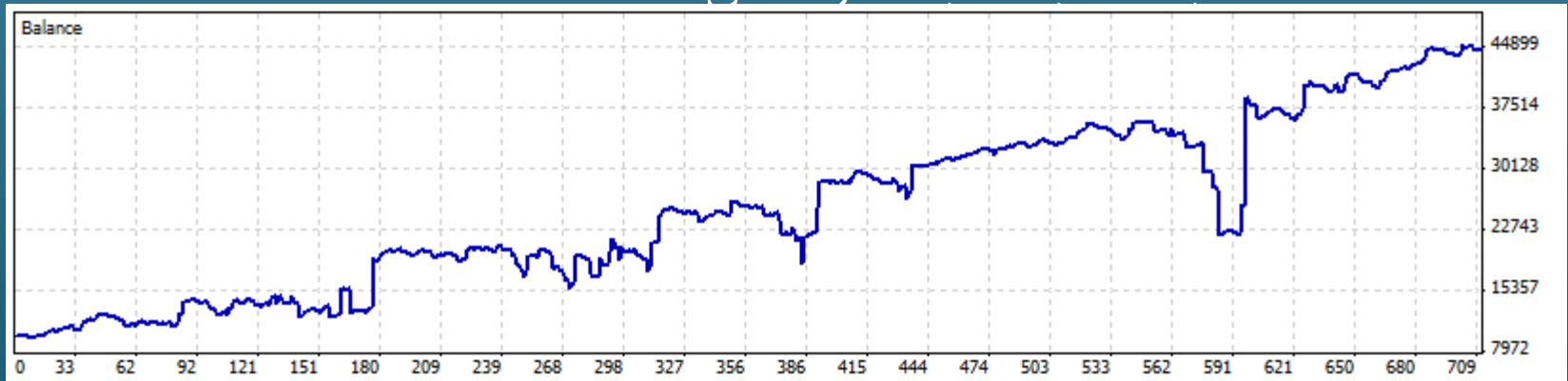
چگونه سیستم تست کنیم؟

- دوره ای که سیستم تست می شود بایستی دستکم 30 تا 50 سیگنال صادر شود و هم بازار رونددار و هم بازار رنج را در بر بگیرد. (هر چه دوره بیشتر بهتر)
- از صحت داده ها بایستی اطمینان حاصل پیدا کرد.
- اگر وقتی پارامتر را اندکی تغییر می دهیم، نتایج سیستم خیلی تغییر می کند این به این معنی است که در آینده سیستم عملکرد خوبی نخواهد داشت.



اصطلاحات عملکرد حساب

- نمودار موجودی حساب (Equity Curve) : تغییرات موجودی حساب نسبت به زمان



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

اصطلاحات عملکرد حساب

- سود ناخالص (Gross Profit) :

- برآیند همه معاملات سود ده

- زیان ناخالص (Gross Loss) :

- برآیند همه معاملات



تمرین

عملکرد 20 معامله اخیر شخصی
به قرار زیر است:
(الف) سود ناخالص این حساب
چقدر است؟

Gross Profit

\$736

(ب) زیان ناخالص حساب چقدر است؟
Gross Loss

\$-194

(ج) سود خالص حساب چقدر است؟
Net Profit

\$542

Trade Number	Result
1	25
2	32
3	75
4	-45
5	-9
6	45
7	21
8	98
9	-121
10	22
11	24
12	76
13	37
14	-11
15	90
16	80
17	55
18	34
19	
20	



اصطلاحات عملکرد حساب

- فاکتور سود (Profit Factor) :

- قدر مطلق نسبت سود ناخالص به زیان ناخالص. این نسبت سودآوری سیستم را مشخص می سازد.

- درصد سود آور (Percent Profitable) : درصد معاملات

سود ده به کل معاملات



تمرین

Trade Number	Result
1	25
2	32
3	75
4	-45
5	-9
6	45
7	21
8	98
9	-121
10	22
11	24
12	76
13	37
14	-11
15	90
16	80
17	55
18	34
19	
20	

عملکرد 20 معامله اخیر شخصی به قرار زیر است:
(الف) فاکتور سود این حساب چقدر است؟

3.79

Profit Factor

(ب) درصد سود آور حساب چقدر است؟
 Percent Profitable

75%

(ج) میانگین سود خالص هر معامله چقدر است؟
 Average trade Net Profit

27.1



اصطلاحات عملکرد حساب

- بزرگترین معامله سودده / زیانده :

- این عدد نشانگر این است که آیا بیشتر سود یا زیان سیستم ناشی از یک معامله بزرگ بوده است یا خیر.

- حداکثر تعداد زنجیره

معاملات زیانده (Maximum Consecutive Losing Trades) :
بیشترین تعداد معاملاتی که



تمرین

عملکرد 20 معامله اخیر شخصی به قرار زیر است:

Trade Number	Result
1	25
2	32
3	75
4	-45
5	-9
6	45
7	21
8	98
9	-121
10	22
11	24
12	76
13	37
14	-11
15	90
16	80
17	55
18	34
19	
20	

الف) بزرگ ترین معامله سود ده به زیان ده حساب چقدر است؟

ب) حد اکثر تعداد زنجیره معاملات زیان ده حساب چقدر است؟

2



اصطلاحات عملکرد حساب

- نسبت پرداخت (Payoff ratio) :

نسبت میانگین سود معاملات سود ده به میانگین زیان معاملات زیان ده.

- نسبت نرخ تغییر (ROC) معاملات سود ده به نرخ تغییر معاملات زیان ده.

هر چه کمتر باشد نشانگر هدر رفت و معطل ماندن سرمایه است.

- نسبت کار آیی:



تمرین

Trade Number	Result	Timing
1	25	20
2	32	14
3	75	17
4	-45	8
5	-9	55
6	45	32
7	21	77
8	98	23
9	-121	100
10	22	43
11	24	23
12	76	25
13	37	78
14	-11	42
15	90	11
16	80	90
17	55	11
18	34	6
19		
20		

عملکرد 20 معامله اخیر شخصی به قرار زیر است:

(الف) نسبت پرداخت این حساب چقدر است؟

1.26

Payoff Ratio

(ب) میانگین نرخ تغییر معاملات سود ده به زیان ده حساب چقدر است؟

(ج) نسبت کارایی حساب چقدر است؟

0.73



- نسبت شارپ (Sharpe Ratio)

در علوم مالی، این نسبت بازده اصلاح شده با ریسک را اندازه‌گیری می‌کند. برای اندازه‌گیری این معیار، نرخ

بهره بدون ریسک در از بازده سالانه

$$\text{نسبت شارپ} = \frac{R - R_f}{\sigma}$$

می‌کنیم. سپس حاصل را بر انحراف معیار بازدهی آن سهم، در دوره بررسی، تقسیم می‌نماییم.

- این معیار، بیان می‌کند، که



بهینه سازی سیستم معاملاتی

به تغییر پارامترهای سیستم برای حصول بهترین نتیجه ممکن بهینه سازی گفته می شود.

مزایای بهینه سازی

- حذف پارامترهای فاقد تاثیرگذاری

- تشخیص نقاط قوت و ضعف



معایب بهینه سازی :

- انطباق بیش از حد با گذشته. گذشته هیچ وقت کاملاً تکرار نمی شود
- تغییر بی دلیل سیستم سود ده
- عادت عدم وفاداری به قواعد سیستم



مدیریت سرمایه

- موفق ترین سیستم های معاملاتی بدون بکار گیری اصول و موازین حرفه ای مدیریت سرمایه منجر به زیان برای معامله گر می شوند
- رابطه ای مستقیم میان ریسک با بازده وجود دارد. معامله گری که بازده بالاتری می خواهد بایستی ریسک بالاتری را هم بپذیرد.



یریت سرمایه

- هر چقدر دانش تحلیلی تان را بالا ببرید، از رایانه ها و سیستم های پیچیده بهره ببرید و به اخبار و تحولات دسترسی داشته باشید، باز هم دستیابی به 100 درصد معاملات سود ده غیرممکن است. پس ریسک را بپذیرید و اصول مدیریت سرمایه را رعایت کنید.

- ضرورت رعایت مدیریت سرمایه در



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

یریت سرمایه

- معامله گری که با اهرم معامله می کند هر لحظه در معرض خطر نابودی سرمایه اش قرار دارد.
- هدف اصلی مدیریت سرمایه تحصیل بیشترین سود از موقعیت های سود آور و تحمل کمترین زیان از



بهترین میزان سنجش ریسک

- در بازارهای مالی و خصوصاً بازارهای اهرمی، بهترین میزان سنجش ریسک میزان دراوداون است.
- ماکزیموم دراوداون: بیشترین میزان زیان بر اساس درصد موجودی حساب (اکویته)
- میزان ماکزیموم



هترین میز ان سنجش ریسک

- Theory of Runs : برای تخمین میزان احتمال وقوع یک در اوداون فرضی، مثلاً 40% اکوییتی، می توانیم از مجموع احتمالات هر رویداد استفاده کنیم. مثلاً می خواهیم تخمین بزنیم که چقدر احتمال دارد سیستم ما در 5 معامله متوالی زیان بدهد با فرض اینکه نسبت برد (winning ratio) سیستم معاملاتی ما 60% است. در این صورت هر معامله از شانس 40 درصدی برای تحمیل زیان برخوردار است و برای اینکه 5 معامله متوالی با زیان روبرو شود با این احتمال روبرو هستیم: $0.4 \times 0.4 \times 0.4 \times 0.4 \times 0.4$ که معادل حدوداً 1% می شود.

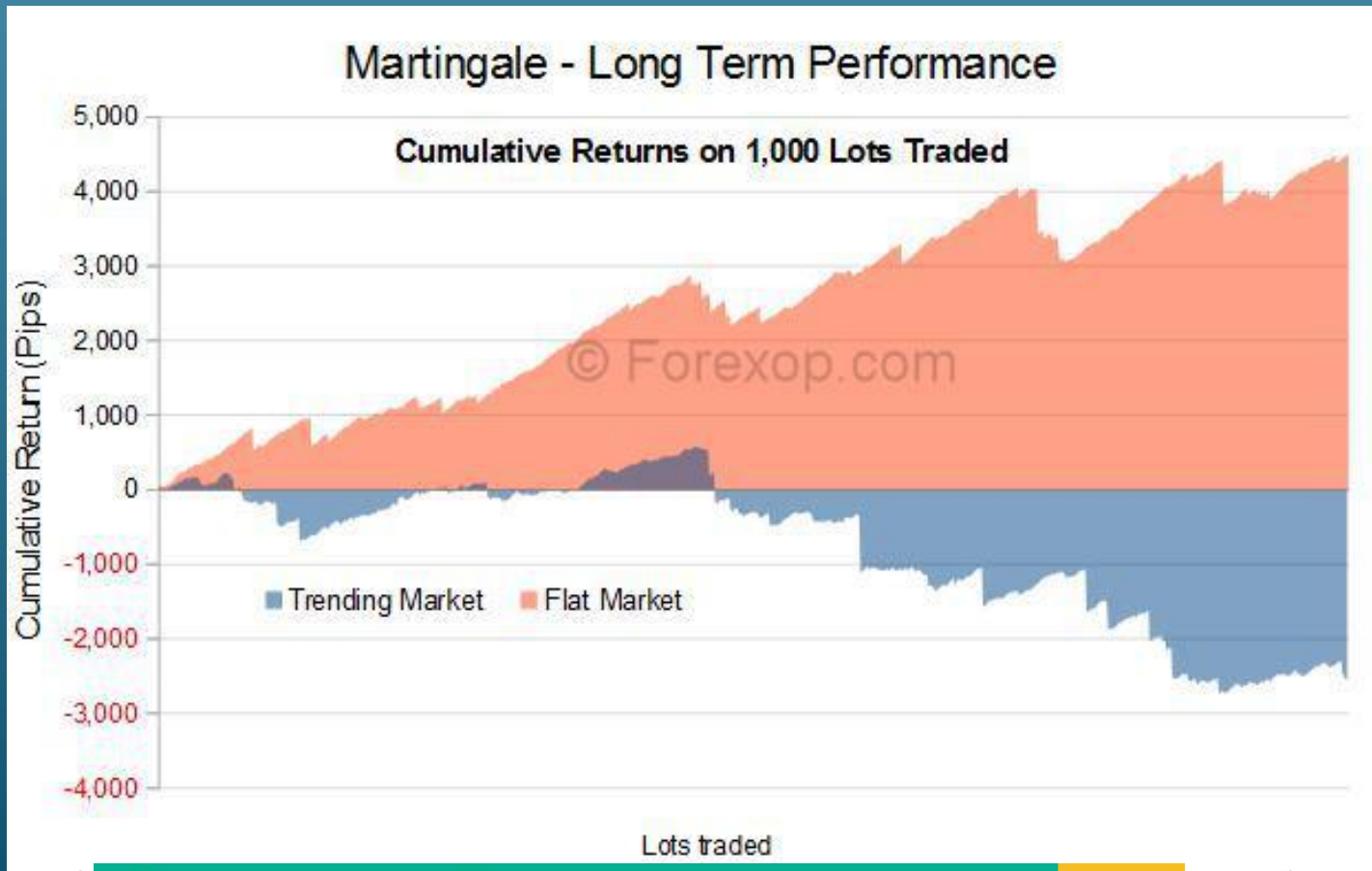


- سیستم مارتینگل :

- دو برابر کردن حجم معامله به هنگام زیان و عدم تغییر حجم به هنگام سود. در روند های قوی سیستم های مارتینگلی قطعا منجر به نابودی حساب می شوند اما در بازار های رنج و روند های ضعیف در 99% موارد با سود همراه هستند. این سیستم نیاز به سرمایه معاملاتی بسیار بزرگ



- عملکرد سیستم مارتینگل بر مبنای دو بازار خنثی و



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

ریوارد به ریسک

- بهترین میزان سنجش ریوارد به ریسک برای یک سیستم معاملاتی، نسبت استرلینگ است.

- $\text{Sterling Ratio} = \text{ROI} / \text{MDD}$. این نسبت از تقسیم میزان بازده سرمایه بر ماکزیموم دراوداون به دست می آید.

- $\text{ROI} = \text{Net Profit} / \text{Initial Capital}$



مدل های مختلف ریسک

1. ریسک ثابت

ریسک ثابت از میزان دارایی
فعلی حساب.

$$\frac{\text{ریسک} \times \text{ارزش روز دارایی}}{\text{اختلاف تا حد ضرر} \times 100} = \text{حجم}$$



مدل های مختلف ریسک

مثال بازارهای جهانی:

- موجودی فعلی حساب 10 هزار دلار
- ریسک هر معامله 2%
- استاپ لاس 50 پیپ
- حجم؟

0/4 لات



مدل های مختلف ریسک

مثال بازار بورس:

- موجودی فعلی حساب 100 میلیون تومان
 - ریسک هر معامله 5%
 - استاپ لاس 100 تومان
 - حجم؟
- 50 هزار سهم**



ریسک

ریسک ثابت

نکته مثبت:

سادگی و عدم پیچیدگی در

محاسبه و اجرا

نکته منفی:

میزان کل ریسک در هر معامله دست

تریدر هست با حجم بالا حساب در

خطر می افتد و با ریسک کم رشد



بهینه سازی

R/R

Trader A

Trader B

Trader C

درصد موفقیت پوزیشن دهی 30٪ و موفقیت پوزیشن هارم 55٪ و موفقیت پوزیشن ها

درصد شکست پوزیشن هارم 70٪ و شکست پوزیشن ها 45٪ و شکست پوزیشن ها 15٪

ریسک 1

ریسک 1

ریسک 1

ریوارد 0.5

ریوارد 1.2

ریوارد 2.2

27.5%

21%

-4%

دوره یک ساله سرمایه گذاری

100 معامله

20 معامله



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

حجم معاملات

- مهمترین مسئله در بحث مدیریت سرمایه تعیین حجم معاملاتی بهینه است. **حجم بیش از حد بهینه منجر به ایجاد دراوداون های بزرگ و حجم کمتر از حد بهینه منجر به از دست رفتن پتانسیل سودآوری سیستم می شود.**



تعیین حجم بهینه

$$PCT = ([(A+1) * p] - 1) / A$$

در این فرمول:
PCT = درصدی از سرمایه معاملاتی که در هر
معامله به کار می رود
A = میزان پرداخت (حاصل تقسیم میانگین سود
معاملات سود ده بر میانگین زیان معاملات
زیان ده)
P = درصد معاملات برنده



میزان ریسک به زبان ساده

- در فرمول میزان ریسک در هر معامله در ریسک ثابت عدد را PCT جای نشانی می کنیم.



معاملات اهرمی

- معاملات اهرمی منجر به افزایش شدید ریسک می شود. معاملات اعتباری فعالان بورس عملاً مشابه معاملات اهرمی فعالان بازارهای اهرمی مانند بازار سکه آتی است.

- برای کاهش اثر منفی معاملات اهرمی می توان بخشی از سبد سرمایه گذاری را به ابزارهای بدون ریسک مانند اوراق



افزایش حجم

- برای افزایش سود آوری سیستم می توان از شگرد افزایش حجم به صورت مثبت - بر خلاف مارتینگل - استفاده کرد.



افزایش حجم

- برای افزایش حجم این 4 نکته را مدنظر داشته باشید:

یک: هیچگاه به حجم یک معامله پیش از مثبت شدن آن اضافه نکنید

دو: ترجیحاً وقتی معامله جدید در جهت قبلی باز می کنید، حد ضرر معامله قبلی را به نقطه ورود منتقل کنید

سه: معاملات اول با حجم بیشتر و معاملات بعدی با حجم کمتر گشوده شوند

چهار: اطمینان حاصل کنید که برآیند همه معاملات از نظر ریسک تحمل شده در محدوده قابل قبول سیستم و موازن



شگرد های کنترل ریسک

- کنترل ریسک عموماً در شگردهای خروج از پوزیشن متبلور می شود.
- خروج از پوزیشن 2 هدف دارید: کمینه سازی زیان و بیشینه سازی سود
- همیشه توازنی میان منافع و مضرات در انتخاب حد زیان برقرار است. حد زیان کوچک از یک در اوداون بزرگ جلوگیری می کند اما منجر به استاپ خوردن شمار زیادی از پوزیشن ها می شود. حد زیان بزرگ منجر به پایین آمدن

کن



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

میز

است

شگرد های کنترل ریسک

- حد زیان بهینه بایستی به اندازه کافی بزرگ باشد تا از استاپ خوردن پوزیشن به دلیل نویز و نوسانات مقطعی بازار جلوگیری کند و در همان حال به اندازه ای بزرگ نباشد که دراوداونی بیش از حد مطلوب به حساب معاملاتی وارد نماید.

- انواع حد زیان: حد زیان بر اساس درصد موجودی حساب، بر اساس میزان پول (به ریال، دلار، ...)، بر اساس میزان نوسانات، بر اساس تحلیل تکنیکال، بر اساس زمان

- انواع حد زیان بر اساس تحلیل تکنیکال:



- اهمیت کنترل روانی: بهترین سیستم های معاملاتی در دست معامله گران عجول و ترسو زیان ده و میانه حال ترین سیستم های معاملاتی در دست معامله گران صبور و منظم سود ده خواهند بود.



سیستم های تنبیهی و تشویقی

اگر معاملات شما رو به جلو بود



و حساب را افزایش می
چگونه خود را تشویق م

اگر معاملات شما رو به
و حساب را کاهش می ده
خود را تنبیه می کنید



سیستم تشویقی

بازارهای دو طرفه

شما در معاملات خود برنده اید و در یک دوره مشخص (برای هر تریدر در هر بازار تعریف می شود) عملکرد موفق داشته اید بنابراین باید بتوانید خود را تشویق کنید. بهترین مشوق بالا بردن حجم بالا برای سود بیشتر است.

برای یک دوره مشخص هر $x\%$ رشد در حساب باید معادل $x\%$ بر حجم معامله افزود.



سیستم تشویقی

بازارهای دو طرفه

فرض کنید شما در بازارهای دو طرفه با 10 هزار دلار شروع کردید و دوره های تشویقی تان یک ماهه می باشد. در ماه گذشته میزان ریسک هر معامله تان 1.2% از کل حساب بوده است (120 دلار ریسک) و موفق شدید در ماه قبل حساب را 10% رشد دهید برای ماه آتی ریسک هر معامله را 10% رشد داده و به 1.32% از کل حساب

افزایش دهید



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

شما د

سیستم تشویقی در بازار بورس!

در بازار بورس تهران عملکرد بازدهی هر شخص در کنار شاخص کل سنجیده می شود.

فرض کنید شما دوره تشویقی تان 3 ماهه می باشد و معادل هر فصل از سال ارزیابی صورت می گیرد.

اکنون در فصل تابستان هستیم و عملکرد بهار شما $+4\%$ و شاخص کل $+5\%$ بوده است بنابراین برای شما سیستم تشویقی در



سیستم تنبیهی در بازار

همانند سیستم تشویقی در صورت عملکرد ضعیف سیستم باید تنبیهاتی را اعمال کند بهترین تنبیه کاستن از میزان ریسک در هر معامله است

شما شایسته حجم بالاتر نیستید!

میزان کاهش در میزان ریسک همانند



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

دهد

نوشتن پلن معاملاتی

پلن معاملاتی باید دربرگیرنده
مطالب زیر باشد :

1. به شکل واضح و مکتوب باشد .
2. میزان ریسک به ریوارد بهینه مشخص شود .
3. میزان حد ضرر مشخص شود تا بر اساس آن حجم تعیین گردد
4. حد ضرر زمانی مشخص شود
5. سطوح ورود و خروج مشخص شود
6. پلن مدیریت سرمایه مشخص شود



بیم و امید

بارها در خصوص **بیم** و **امید** شنیده ایم کسی می تواند توضیح دهد چرا می ترسیم یا چرا طمع می کنیم؟



بیم و امید

بد یعنی ورود به بازار بدون اینکه پلن معاملاتی تدوین شود.

یعنی ماندن در موقعیتی که حد ضرر آن فعال شده اما نبستیم

مید یعنی ماندن در موقعیتی که برای سه روز گرفتیم اما سه یا بیشتر در

امید یعنی تدوین ثروت گران آینده با یک حساب کوچک

ترس از تکرار شکست های سابق

ترس از ناتوانی در سود آوری

اینکه مبادا وقتی تریگر صادر نشده است موقعیت از دست برود.

شود.



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

مید در هر باز

بیم و امید

بیم و امید دو کلمه احساسی از ده ها کلمه احساسی است که نباید جزئی از فرهنگ لغت معامله



کدام بازار؟

Forex-Tehran Bourse-Coin-NYSE
Commodity-.....

کدام صنعت

؟ و چرا؟

چرا؟



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

روند کوتاه؟

روند

میان؟

روند بلند؟



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

Technical Analysis

نمودار ساده و با کمترین افزودنی به چارت دیده شود.

تمام مباحث تکنیکی در قالب قیمت الگو و زمان صرفاً «شم» دید نموداری را افزایش می دهد.

تکنیک های ساده و پردازش نمودار تا حد امکان ساده باشد.



معرفی یک استراتژی موفق و ساده

NAME : Modified 1-2-3 Strategy

Components: Chart ,RSI , Deviation Moving Average50

Time Fram:M15

شرایط خرید:

اگر در یک اصلاح در روند صعودی TD و HD داشته باشیم می توان وارد معامله خرید شد به شرط آنکه بالای باندهای میانگین متحرک نباشد.

شرایط فروش:

اگر در یک اصلاح در روند نزولی TD و HD داشته

باشیم می



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

45 27 Jul 06:45 27 Jul 14:45



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

31 Jul 00:30

Entry Strategy

در جهت روند:

پس مبنی بر روند می توان بدون تریگر وارد معامله خرید

خلاف جهت روند:

قبل، خط روند، خط روند RSI یا کراس مووینگ ها می توان

سیستم ورود باید تعریف شده در بلند ذکر شود.



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر:

EXIT Strategy

ی محدوده قیمتی و زمانی هدف تعیین می شود و در پلن ت
پر شدن ظرف قیمت یا زمان خروج انجام می گیرد بقیه تر

یستم های خارج کردن از معامله مثل کراس مووینگ ها اس
جنس بازار باید تعریف شود.

یستم خروج باید تعریف شود و در پلن ذکر شود.



More Issues that a Trader Needs to Address

ارد هر معامله ای شویم باید موارد زیر تعریف

1. دقیقاً منطقه ورود و خروج را تعریف کرده باشیم.

2. میزان ریسک ما در این معامله چقدر است؟

3. میزان R/R که تعریف کردیم به چه صورت است؟

4. منطقه حد ضرر تعریف شده ما بر اساس پلن کجاست؟

5. حد ضرر زمانی مشخص شده باشد.

شن و با چه کیفیتی باز میکنیم؟ در طول مسیر کجاها حجم اضافه میکنیم





Money Management



ترین پارامتر در سود و زیان معامله گران در



اهرم



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

Time Stops

بست تمام پوزیشن هایی که باز میکنیم تا ابد با

در هنگام ورود به پوزیشن تخمینی از زمان نتیجه گرفتار

ROC گذشته

ATR گذشته

در صورت عدم کشش حرکتی در زمان تخمینی می بندیم.



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر :

Day Trading & Over Trading



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر :

Trading Plan Check List



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر :

Trading Plan Check List

دی که در لیست باید تیک بزنییم:

1. ماکزیمم کاهش در حساب چقدر باشد تا ترید کلی متوقف شود؟ (مثلاً 30% کل)
2. در هر بازاری که فعال هستیم چقدر ریسک تعریف می کنیم؟
3. در هر معامله ای که انجام می دهیم چقدر ریسک تعریف می کنیم؟
4. میزان ریسک به ریوارد معاملات را مشخص می کنیم آیا ترید در چارچوب R/R تعریف
5. کم کردن و زیاد کردن حجم سرمایه گذاری در بازارهای مختلف در شرایط بازنگری.
6. در هر ترید سطح ورود بر اساس پلن تعریف شود.
7. در چه قیمت هایی بر حجم معامله بیفزاییم؟
8. سطح خروج هر ترید بر اساس پلن تعریف شده باشد.
9. حد خروج زمانی در هر ترید مشخص شده باشد.



Trading Plan Check List

اهمیتی که در پلن معاملاتی مکتوب باید ثبت شود

1. کدامیک از انواع سیستم های معاملاتی مان باید در بازار استفاده شود.
2. حساب معاملاتی را با چند تومان (یا دلار) آغاز کنیم؟ و چرا؟
3. پلن معاملاتی شما بر مبنای فاندامنرال طراحی شده یا تکنیکال؟
4. به شکل واضح پلن معاملاتی مکتوب شود چه تکنیکی چه بنیادی
5. چگونه پوزیشن های زیان ده را مدیریت می کنیم؟
6. اگر چند معامله پشت هم زیان شد چگونه مدیریت کنیم؟
7. اگر چند معامله پشت هم سود شد چگونه مدیریت کنیم؟
8. درک کامل عملکرد سیستمی که طراحی شده است.
9. عدم استفاده از پلن معاملاتی که درکی از عملکردش نداریم.



Check List Table



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر:

Check List Table

Pos Num	ORDER	Type	Entry price	Add 1	Add 2	SopLoss	Exit Price	Closing Time(Number)	Result	ROC
1	Foolad	Buy	1900	2160	2350	1700	2700	75	45	0.60
2	Shbandar	Buy								
3	vabsader	Buy								
4	semaskan	Buy								



Periodic REPORT



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



بازنشر :

Periodic REPORT

حد خوشی	بازدهی فصلی	بازدهی ماهیانه	بازدهی هفتگی	سود هفتگی	آخر هفته	اول هفته	هفتگی	ماهیانه	فصلی	
	۳.۴۵٪	-۱.۰۱٪	-۰.۶۰٪	-۱۰.۴۱	۱۷۲۹.۵۹	۱۷۴۰	هفته اول	فروردین ۹۲	فصل اول	
			۱.۰۷٪	۱۸.۴۶	۱۷۴۸.۰۵	۱۷۲۹.۵۹	هفته دوم			
			-۰.۲۱٪	-۳.۶۴	۱۷۴۴.۴۱	۱۷۴۸.۰۵	هفته سوم			
			-۱.۲۷٪	-۲۴.۶۷	۱۹۱۴.۷۴	۱۹۳۹.۴۱	هفته چهارم			
-۰.۲۵٪		۲.۳۶٪	-۲.۷۵٪	-۲.۷۵٪	-۵۲.۷۴	۱۸۶۲	۱۹۱۴.۷۴	هفته اول		اردیبهشت ۹۲
-۰.۷۹٪				۳.۶۱٪	۶۷.۲۳	۱۹۲۹.۲۳	۱۸۶۲	هفته دوم		
-۰.۱۶٪				۰.۶۴٪	۱۲.۳۷	۱۹۴۱.۶	۱۹۲۹.۲۳	هفته سوم		
۰.۰۶٪				۰.۹۵٪	۱۸.۳۷	۱۹۵۹.۹۷	۱۹۴۱.۶	هفته چهارم		
۰.۶۱٪		۲.۱۰٪	۰.۹۹٪	۰.۹۹٪	۱۹.۳۶	۱۹۷۹.۳۳	۱۹۵۹.۹۷	هفته اول		خرداد ۹۲
۱.۵۵٪				۰.۶۴٪	۱۲.۷۲	۱۹۹۲.۰۵	۱۹۷۹.۳۳	هفته دوم		
۰.۸۰٪				۰.۲۹٪	۵.۷۹	۱۹۹۷.۸۴	۱۹۹۲.۰۵	هفته سوم		
۰.۷۳٪				۰.۱۷٪	۳.۳۴	۲۰۰۱.۱۸	۱۹۹۷.۸۴	هفته چهارم		
۰.۵۳٪	۲.۳۷٪	۰.۸۰٪	۰.۸۰٪	۱۶.۲۵	۲۰۴۱.۲۵	۲۰۲۵	هفته اول	تیر ۹۲	فصل دوم	
۰.۴۸٪			۰.۰۳٪	۰.۶۷	۲۰۴۱.۹۲	۲۰۴۱.۲۵	هفته دوم			
۰.۳۳٪			۱.۲۴٪	۲۵.۲۸	۲۰۶۷.۲	۲۰۴۱.۹۲	هفته سوم			



پایان جلسه سوم



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر :