

ستاپ‌های معاملاتی با احتمال موفقیت بالا برای بازار ارز

به همراه ۱۰ قانون برتر معامله‌گری

کتی لین

بوریس اشیلزبرگ

مترجم: بهنام اسحاقی

انتشارات روند



فهرست مطالب

۴.....	سلب مسئولیت
۵.....	درباره نویسندگان
۹.....	بخش اول: ده قانون برتر معامله‌گری
۱۰.....	مقدمه
۱۳.....	ده قانون برتر معامله‌گری
۴۳.....	بخش دوم: ستاپ‌های معاملاتی
۴۴.....	ستاپ اول: معامله مومنوم پنج دقیقه‌ای
۵۹.....	ستاپ دوم: معامله CCI «کار درست را انجام بده»
۷۳.....	ستاپ سوم: ترکیب میانگین متحرک و مکدی
۸۸.....	ستاپ چهارم: ترن هوایی RSI
۱۰۳.....	ستاپ پنجم: معامله در خلاف جهت حرکت شدید
۱۱۷.....	ستاپ ششم: حافظه قیمت
۱۳۹.....	ستاپ هفتم: معامله بازگشتی هفت روزه
۱۵۴.....	ستاپ هشتم: بازگشت به روند
۱۸۵.....	بخش سوم: در نظر گرفتن عوامل بنیادی
۱۸۶.....	پنج مورد از مهم‌ترین داده‌های اقتصادی

سلب مسئولیت

با وجود تمام تلاش‌های انجام شده برای ارائه دقیق اطلاعات در این کتاب، ناشر و نویسندگان مطلقاً هیچ‌گونه ضمانتی نسبت به اطلاعات موجود در این کتاب ارائه نمی‌دهند. هیچ مسئولیتی نسبت به این کتاب توسط ناشر و نویسندگان پذیرفته نشده است.

ناشر و نویسندگان کتاب هیچ‌گونه مسئولیتی در قبال استفاده از مطالب مطرح شده در کتاب را بر عهده نمی‌گیرند و مسئولیتی در قبال اشتباهات، عدم دقت یا نادرستی به عهده آن‌ها نخواهد بود.

ناشر، نویسندگان یا هر فرد مرتبط با این اثر هیچ مسئولیتی در قبال از دست دادن پول یا خسارات ناشی از به‌کار بردن اطلاعات این کتاب را نمی‌پذیرد.

معامله‌گری در فارکس یا هر بازار دیگری برای همه افراد مناسب نیست. شما باید از خطرات ذاتی بازار آگاه باشید. عملکرد گذشته، تضمین‌کننده موفقیت آینده نیست. شما نباید فرض کنید که سود یا دستاوردهای مطرح شده در این کتاب حتماً محقق خواهد شد.

استراتژی‌های مورد بحث در این کتاب، ممکن است منجر به از دست دادن بخشی از سرمایه یا حتی تمام سرمایه شما شود. توصیه می‌کنیم قبل از خرید یا فروش اوراق بهادار یا تصمیم‌گیری در مورد سرمایه‌گذاری، با یک کارگزار بورس یا مشاور مالی مشورت کنید. تمام هزینه و ریسک در هر سرمایه‌گذاری و معامله‌ای که انجام می‌دهید به عهده شما خواهد بود.

درباره نویسندگان

بوریس اشلزبرگ

بوریس اشلزبرگ^۱ به عنوان استراتژیست ارشد ارز در بروکر

FXCM^۲ در شهر نیویورک فعالیت می کند و امور سردبیری

را همراه با کتی لین^۳ برای Dailyfx.com انجام می دهد.



Dailyfx یکی از برجسته ترین وبسایت های جهانی در حوزه فارکس است

که ماهانه بیش از ۳ میلیون خواننده را به خود جذب می کند. این سایت به

صورت ۲۴ ساعته و ۵ روز در هفته بازار معاملات ارز را پوشش می دهد و

شامل ۱۱ بخش روزانه، ۵ بخش هفتگی و ۳ مقاله ماهانه است. آقای

اشلزبرگ به همراه خانم لین، سردبیر مشترک نشریه مانکی تریدر^۴ نیز

هست که یکی از معدود خبرنگارهای مشاوره سرمایه گذاری است و به طور

خاص بر بازار ۲ تریلیون دلاری فارکس متمرکز است.

آقای اشلزبرگ همچنین نویسنده کتاب "تحلیل تکنیکال بازار ارز:

تکنیک های کلاسیک برای سودآوری از نوسانات بازار و احساسات

معامله گران" است که توسط انتشارات وایلی در سال ۲۰۰۶ میلادی چاپ

شده است. او به طور منظم مهمان برنامه "Foreign Exchange" در شبکه

1- Boris Schlossberg

۲- Forex Capital Markets: یک بروکر انگلیسی است که خدمات مرتبط با معاملات فارکس و CFD را ارائه می دهد. FXCM در سال ۱۹۹۹ میلادی تأسیس شده است.

3- Kathy Lien

4- The Money Trader

CNBC World و همچنین شبکه تلویزیونی CNBC است و به عنوان یک مفسر همیشگی فارکس در رادیو بلومبرگ^۵ حضور دارد. تحقیقات روزانه او توسط رسانه‌هایی مانند سی‌بی‌اس مارکت‌واچ/داوجونز^۶، رویترز^۷، بلومبرگ و وال استریت ژورنال^۸ منتشر می‌شود.

آقای اشلزبرگ قبل از فعالیت به عنوان استراتژیست ارز، در معاملات انواع ابزارهای مالی از جمله سهام، اختیار معامله (آپشن) و قراردادهای آتی شاخص‌های سهام فعالیت داشته است. مقالات او در موضوعاتی مانند مدیریت ریسک، روانشناسی معامله‌گری و ساختار بازارهای مالی مدرن در مجلاتی مانند SFO، اکتیو تریدر^۹، آپشن تریدر^{۱۰} و کارنسی تریدر^{۱۱} منتشر شده‌اند.

او به همراه خانم لین، یکی از مشارکت‌کنندگان اصلی بخش فارکس وبسایت Investopedia نیز هست و مجموعه مقالات او به روش‌های مختلف تحلیل تکنیکال و بنیادی برای معامله در بازار ارز می‌پردازد.

5- Bloomberg

6- CBS Marketwatch/Dow Jones

7- Reuters

8- Wall Street Journal

9- Active Trader

10- Option Trader

11- Currency Trader

کتی لین



کتی لین به عنوان استراتژیست ارشد در یکی از بزرگ‌ترین بازارسازان فارکس جهانی، یعنی FXCM در شهر نیویورک فعالیت می‌کند. او همچنین نویسنده کتاب پر فروش و تحسین‌شده‌ای با عنوان "معامله‌گری روزانه در بازار ارز: استراتژی‌های تکنیکال و بنیادی برای سودآوری از نوسانات بازار" (۲۰۰۵، انتشارات وایلی) است.

کتی لین به عنوان استراتژیست ارشد ارز در FXCM، مسئول ارائه تحقیقات و تحلیل‌ها برای DailyFX، یکی از محبوب‌ترین وبسایت‌های تحقیقاتی در حوزه ارز، است. او گزارش‌های تحقیقاتی تکنیکال و بنیادی، تفسیرهای بازار و استراتژی‌های معاملاتی را منتشر می‌کند.

کتی لین به عنوان یک تحلیلگر و معامله‌گر باتجربه در بازار فارکس، تجربه مستقیم در بازار بین‌بانکی^{۱۲} دارد. او پیش از پیوستن به FXCM، در گروه‌های معاملات بین‌بازاری و فارکس در JPMorgan Chase فعالیت می‌کرد و از تحلیل‌های تکنیکال و بنیادی برای معامله در بازارهای فارکس اسپات و اختیار معامله (آپشن) استفاده می‌کرد. او همچنین تجربه معامله در بازارهای مالی مختلف، از جمله مشتقات نرخ بهره، اوراق قرضه، سهام و قراردادهای آتی را دارد. کتی لین سمینارهای آموزشی متعددی در

۱۲- بازار اصلی و معاملات بزرگ ارزی بین بانک‌ها و مؤسسات مالی

سراسر جهان درباره معامله‌گری روزانه و معامله‌گری نوسانی در بازار ارز برگزار کرده است.

کمی لین همچنین یکی از نویسندگان بخش آموزش فارکس در سایت Investopedia است و برای وبسایت‌هایی مانند Tradingmarkets.com، Asia Times Online، مجله Stocks & Commodities، MarketWatch، مجله اکتیو تریدر، کارنسی تریدر، فیوچرز و SFO مقاله نوشته است. مقالات او به‌طور مکرر توسط رسانه‌هایی مانند بلومبرگ، رویترز، وال استریت ژورنال و International Herald Tribune نقل قول می‌شود و همچنین به‌طور منظم در شبکه‌های CNBC، CBS و رادیو بلومبرگ حضور پیدا می‌کند. او میزبان گفتگوهای معامله‌گری در پلتفرم‌هایی مانند EliteTrader، eSignal و FXStreet نیز بوده است و در این جلسات، تخصص خود را در زمینه تحلیل تکنیکال و بنیادی به اشتراک می‌گذارد.

کتاب او با عنوان "معامله‌گری روزانه در بازار ارز: استراتژی‌های تکنیکال و بنیادی برای سودآوری از نوسانات بازار" هم برای معامله‌گران حرفه‌ای و هم معامله‌گران تازه‌کار کاربرد دارد. این کتاب که به‌راحتی قابل خواندن و اجرا است، استراتژی‌های عملی و کاربردی زیادی را ارائه کرده است.

بخش اول: ده قانون برتر معامله‌گری

- مقدمه
- هرگز نگذارید یک معامله‌ی برنده به بازنده تبدیل شود.
- منطق پیروز می‌شود؛ تصمیم‌های احساسی نابود می‌کنند.
- هرگز بیش از ۲٪ از سرمایه‌تان را در یک معامله ریسک نکنید.
- براساس فاندمنتال تصمیم بگیرید، اما براساس تکنیکال وارد و خارج شوید.
- همیشه یک ارز قوی را با یک ارز ضعیف جفت کنید.
- درست بودن تحلیل شما اما زود اقدام کردن، به معنای اشتباه بودن است.
- تفاوت بین افزایش پله‌ای موقعیت و اضافه کردن به یک معامله بازنده را بدانید.
- آنچه از نظر ریاضی بهینه است، از نظر روانی غیرممکن است.
- ریسک، قابل پیش‌بینی است؛ اما میزان سود قابل پیش‌بینی نیست.
- هیچ بهانه‌ای قابل قبول نیست، هرگز.

مقدمه

پس از معامله در بازارهای مالی مختلف از بازار بورس گرفته تا بازار معاملات آتی و اختیار معامله، بازار فارکس تبدیل به بازار مورد علاقه ما شد؛ زیرا:

۱. با هر سبکی می‌توانید در بازار فارکس معامله کنید؛ استراتژی‌ها را می‌توان براساس نمودارهای پنج دقیقه‌ای، ساعتی، روزانه یا حتی نمودارهای هفتگی ساخت.
۲. اطلاعات بسیار زیادی مانند نمودارها، اخبار لحظه‌ای، تحقیقات سطح بالا و... همه به‌صورت رایگان در دسترس هستند.
۳. تمام اطلاعات مهم و کلیدی بلافاصله و به‌صورت عمومی منتشر می‌شوند.
۴. می‌توانید سود معاملات را به‌صورت روزانه یا حتی ساعتی دریافت کنید.
۵. می‌توانید با اندازه لات‌های مختلف معامله کنید. (معمولاً بروکرها امکان معامله با اندازه ۰.۰۱ تا ۵۰ لات را فراهم می‌کنند).
۶. اهرم (لوریج) قابل تنظیم به شما این امکان را می‌دهد که به هر اندازه‌ای که می‌خواهید محافظه‌کار^{۱۳} یا تهاجمی^{۱۴} معامله کنید.

13- conservative

14- aggressive

(می‌توانید به اندازه پولتان معامله کنید یا حتی ۱۰۰ برابر پولتان را وارد معامله کنید).

۷. برخی بروکرها امکان معامله بدون کارمزد را به شما می‌دهند، در نتیجه می‌توانید به راحتی میزان سود و زیان خود را محاسبه کنید.

۸. می‌توانید در ۲۴ ساعت روز در بازاری با نقدینگی بسیار بالا معامله کنید. (بیش از ۲۰ میلیون دلار نقدینگی).

۹. هیچ اولییتی در سفارش‌های خرید و فروش وجود ندارد. (قانون افزایش قیمت وجود ندارد)^{۱۵}

۱۰. امکان از دست دادن بیش از سرمایه‌ای که وارد کرده‌اید وجود ندارد (قبل از منفی شدن حساب، معامله به صورت خودکار بسته می‌شود).

این کتاب برای کمک به شما در ایجاد یک رویکرد منطقی و هوشمندانه برای معامله در بازار فارکس نوشته شده است. سیستم‌ها و ایده‌های ارائه شده در این کتاب از سال‌ها مشاهده و بررسی رفتار قیمت در بازار فارکس سرچشمه می‌گیرند و استراتژی‌ها و ستاپ‌های معاملاتی با احتمال موفقیت

۱۵- Uptick: یک قانون در بازار سهام است که می‌گوید فروش استقراسی فقط زمانی مجاز است که آخرین معامله روی سهم، بالاتر از قیمت معامله قبل باشد (یعنی قیمت افزایش یابد). هدف این قانون جلوگیری از کاهش شدید و ناگهانی قیمت سهام است. در بازار فارکس، این قانون وجود ندارد و معامله‌گران می‌توانند در هر لحظه و بدون محدودیت، اقدام به فروش یا خرید کنند.

بالا را در روند صعودی و نزولی و اصلاحات قیمت ارائه می‌کند؛ با این حال هیچ تضمینی برای موفقیت حتمی وجود ندارد. هیچ ستاپ معاملاتی ۱۰۰ درصد دقیق نیست؛ به همین دلیل ما همان‌طور که موفقیت‌ها را به شما نشان می‌دهیم، شکست‌ها را نیز بیان می‌کنیم تا بتوانید سودها و ضررهای احتمالی هر ایده را بسنجید.

قبل از این که ستاپ‌های معاملاتی را بیان کنیم، می‌خواهیم ۱۰ قانون مورد علاقه خود را برای موفقیت در معامله‌گری با شما به اشتراک بگذاریم. ما طی سال‌ها به صورت ۲۴ ساعته تمام حرکات بازار را زیر نظر گرفته‌ایم. با توجه به این واقعیت که معامله‌گری بیشتر یک هنر است تا علم، پس هیچ قانونی در معاملات هرگز مطلق نیست (به جز قانون استفاده همیشگی از حد ضرر!)؛ با این وجود، این ۱۰ قانون در شرایط مختلف بازار بسیار به ما کمک کرده‌اند و همیشه ما را استوار و دور از خطر نگه داشته‌اند. در نهایت امیدواریم که قوانین و ستاپ‌های مطرح شده در این کتاب برای شما مفید باشند و بتوانید معاملاتی موفق و سودآور داشته باشید.

برای شما آرزوی معاملاتی عالی داریم.



Kathy Lien



Boris Schlossberg

ده قانون برتر معامله‌گری

۱. هرگز اجازه ندهید یک معامله برنده به یک معامله

بازنده تبدیل شود

پس از ما تکرار کنید: از سود خود محافظت کنید. از سود خود محافظت کنید. از سود خود محافظت کنید.

هیچ چیز بدتر از این نیست که ببینید در یک معامله بعد از این که قیمت ۳۰ پیپ در جهت شما حرکت کرده است، جهت حرکت کاملاً معکوس شود و در ۴۰ پیپ خلاف جهت شما قرار گیرد. اگر تابه‌حال این احساس را به‌طور مستقیم تجربه نکرده‌اید، خود را یک معامله‌گر خوش شانس بدانید. این مشکلی رایج است که اکثر معامله‌گران بیشتر از آنچه تصور می‌کنید با آن مواجه می‌شوند و نمونه‌ای کامل از ضعف در مدیریت سرمایه است. بازارهای فارکس می‌توانند به سرعت حرکت کنند و سودها در عرض چند دقیقه به ضرر تبدیل شوند؛ بنابراین مدیریت صحیح سرمایه بسیار حیاتی است.

یکی از قوانین اساسی ما در معاملات این است که از سود خود محافظت کنید؛ حتی اگر مجبور باشید در هر معامله فقط ۱۵ پیپ سود کسب کنید. برای برخی، ممکن است ۱۵ پیپ، ناچیز به نظر برسد؛ اما اگر ۱۰ معامله انجام دهید و در هر معامله ۱۵ پیپ سود کسب کنید، به سود قابل ملاحظه‌ای ۱۵۰ پیپ می‌رسید. با این رویکرد ممکن است به نظر

برسد که مانند مادر بزرگ‌های خسیس معامله می‌کنیم؛ اما نکته اصلی در معامله‌گری این است که ضررهای خود را به حداقل برسانید و در کنار آن، تا حد امکان درآمد کسب کنید. توجه داشته باشید که این پول شماست؛ حتی اگر پولی است که حاضر به از دست دادن آن هستید که معمولاً به آن ریسک سرمایه می‌گویند، باید به آن به‌عنوان «شما در مقابل بازار» نگاه کنید. مانند یک سرباز در میدان جنگ، قبل از هر چیز باید از خود محافظت کنید.

دو راه ساده وجود دارد که هرگز اجازه ندهید یک معامله برنده به یک معامله بازنده تبدیل شود. اولین روش این است که از حد ضرر متحرک استفاده نمایید. راه دوم برگرفته از روش اول است که در معاملاتی با بیشتر از یک لات استفاده می‌شود. حد ضرر متحرک نیاز به پیگیری دارد، اما احتمالاً یکی از بهترین راه‌ها برای قطعی کردن سود است. کلید استفاده از حد ضرر متحرک، این است که یک هدف سود کوتاه‌مدت تعیین کنید.

به‌عنوان مثال، اگر "هدف کوتاه‌مدت" شما ۱۵ پیپ است، به‌محض این‌که به ۱۵ پیپ سود رسیدید، حد ضرر خود را به نقطه سر به سر ببرید. در این صورت حتی اگر قیمت کاهش یابد و حد ضرر شما فعال شود باز هم مشکلی پیش نمی‌آید؛ زیرا قبل از این‌که معامله شما وارد ضرر شود، از آن خارج می‌شوید و در نهایت هیچ سود یا ضرری نخواهید کرد. اما اگر قیمت افزایش یافت، به‌ازای هر ۵ پیپ افزایش، حد ضرر خود را ۵ پیپ بالاتر بیاورید و به آرامی سود خود را ذخیره کنید. این روش را مانند

یک بازی بلک‌جک^{۱۶} تصور کنید؛ در این بازی، هر بار که ۱۰۰ دلار کسب می‌کنید، ۲۵ دلار آن را به بخش "دست نزن" منتقل می‌کنید. روش دوم برای قفل کردن سود، مختص معاملاتی با بیش از یک لات است. برای مثال اگر با حجم دو لات وارد معامله شده‌اید، می‌توانید دو هدف جداگانه برای سود در نظر بگیرید. هدف اول در سطح محافظه‌کارانه‌تری قرار می‌گیرد که به قیمت ورودی شما نزدیک‌تر است، مثلاً ۱۵ یا ۲۰ پیپ؛ درحالی که هدف دوم می‌تواند بسیار دورتر از نقطه ورود باشد تا نسبت ریسک به سود بهتری داشته باشید. هنگامی که قیمت به اولین هدف شما رسید، حد ضرر خود را به نقطه سربه‌سر منتقل کنید. این اقدام در جهت رعایت قانون اول ما است: "هرگز اجازه ندهید یک معامله برنده به یک معامله بازنده تبدیل شود."

البته ۱۵ پیپ یک قانون ثابت و غیرقابل تغییر نیست و می‌توانید این مقدار را تغییر دهید. میزان سودی که ذخیره می‌کنید و مقدار حرکت حد ضرر به سبک معاملاتی شما و بازه زمانی که برای معامله انتخاب می‌کنید بستگی دارد. معامله‌گران بلندمدت ممکن است بخواهند از یک هدف اولیه بزرگتر مانند ۵۰ یا ۱۰۰ پیپ استفاده کنند، درحالی که معامله‌گران کوتاه‌مدت ممکن است ترجیح دهند از هدف ۱۵ پیپ استفاده کنند. مدیریت هر معامله به‌تنهایی بیشتر یک هنر است تا یک علم. بااین حال، در معامله‌گری همواره خطر از دست دادن پول وجود دارد. بنابراین ما به شما توصیه می‌کنیم که ابتدا به محافظت از سود خود فکر کنید و

در مرحله بعد به دنبال کسب سودهای بزرگ باشید. معامله‌گری موفق، هنر به دست آوردن معاملات برنده بیشتر نسبت به معاملات بازنده است.

۲. منطق پیروز می‌شود؛ تصمیمات احساسی نابود می‌کند.

تصمیمات احساسی و ناگهانی بیشتر از هر چیز دیگری باعث از دست دادن پول در حرفه‌ی معامله‌گری می‌شود. اگر از یک معامله‌گر تازه‌کار بپرسید که چرا وارد معامله خرید در یک جفت ارز شده است احتمالاً در جواب خواهید شنید که: "چون قیمت به اندازۀ کافی کاهش یافته است بنابراین حتماً باید جهت حرکت قیمت برگردد." ما همیشه از این نوع پاسخ‌ها متعجب می‌شویم؛ چرا که این استدلال‌ها مبتنی بر منطق نیستند و بیشتر شبیه آرزو کردن هستند.

ما در لاس وگاس^{۱۷}، هرگز از رفتار افرادی که در کسب‌وکار خود منطقی، بسیار باهوش و بی‌رحم هستند متعجب نمی‌شویم. زنان و مردانی که در کسب‌وکار خود هرگز حتی یک دلار بیشتر از قیمت توافق‌شده برای هر محصولی پرداخت نمی‌کنند، بدون هیچ تردیدی ۱۰,۰۰۰ دلار را در ۱۰ دقیقه روی چرخ رولت از دست می‌دهند. جذابیت‌ها، سر و صدای میزها و هیجان جمعیت، این افراد منطقی و جدی را به قماربازانی بی‌پروا تبدیل می‌کند. بازار ارز نیز با نرخ‌های لحظه‌ای که به‌صورت ۲۴ ساعته در حال تغییر هستند، جریان مداوم اخبار و آزادی بالا در انتخاب اهرم‌ها، تأثیر مشابهی بر معامله‌گران تازه‌کار دارد. معامله کردن به‌صورت ناگهانی و از روی احساسات کاملاً شبیه قمار است. زمانی که معامله‌گر در

۱۷-Las Vegas: شهری در ایالت نوادا در ایالات متحده آمریکا است که به دلیل وجود کازینوهای متعدد، معروف است.

یک روند بُرد قرار دارد، ممکن است این روش هیجان‌انگیز باشد؛ اما تنها یک شکستِ بد باعث می‌شود تمام سودی که به دست آوردید یا حتی تمام سرمایه معاملاتی خود را از دست دهید. همان‌طور که تمام داستان‌های لاس و گاس با ناراحتی به پایان می‌رسد، داستان‌های معامله‌گری احساسی نیز به همین شکل تمام می‌شود. در معامله‌گری، منطق پیروز می‌شود و تصمیم‌های احساسی نابودکننده هستند.

البته این جمله که معامله‌گری منطقی همیشه دقیق‌تر از معامله‌گری احساسی است، درست نیست. در واقع، اغلب برعکس این موضوع صادق است. معامله‌گران احساسی ممکن است بردهای متوالی حیرت‌انگیزی داشته باشند؛ در حالی که معامله‌گران منطقی ممکن است گرفتار باخت‌های پی‌درپی شوند. اما در نهایت منطق همیشه بر احساسات پیروز می‌شود؛ زیرا معامله‌گران منطقی می‌دانند که چگونه زیان خود را محدود کنند، در حالی که معامله‌گران احساسی ممکن است تنها در یک معامله تمام سرمایه خود از دست دهند.

بیایید نگاهی به نحوه عملکرد یک معامله‌گر منطقی و یک معامله‌گر هیجانی (احساسی) در بازار بیندازیم. معامله‌گر A یک معامله‌گر احساسی است. او "احساس" می‌کند که قیمت چگونه حرکت خواهد کرد و براساس آن عمل می‌کند. حال تصور کنید که قیمت جفت ارز EUR/USD به شدت افزایش یابد. معامله‌گر هیجانی «احساس می‌کند» که قیمت بیش از اندازه بالا رفته و تصمیم می‌گیرد وارد معامله فروش شود. در ادامه قیمت این جفت ارز مجدد افزایش می‌یابد و معامله‌گر اکنون بیش از هر زمان دیگری متقاعد شده است که جفت ارز در شرایط اشباع خرید قرار دارد و حجم بیشتری از جفت ارز EUR/USD را می‌فروشد. در ادامه رشد قیمت متوقف می‌شود، اما کاهش نمی‌یابد. معامله‌گر احساسی که مطمئن

است قیمت بسیار نزدیک به سقف است، تصمیم می‌گیرد حجم معامله خود را سه برابر کند و با وحشت بالا رفتن قیمت را تماشا می‌کند که در نهایت باعث فعال شدن مارجین کال در حساب او می‌شود و تمام سرمایه خود را از دست می‌دهد. چند ساعت بعد، قیمت EUR/USD واقعاً به سقف خود می‌رسد و کاهش می‌یابد. اما معامله‌گر A با خشم مشت‌های خود را به هم می‌کوبد؛ زیرا شاهد کاهش قیمت است بدون این که خودش در معامله باشد. او جهت بازار را درست پیش‌بینی کرده بود؛ اما سقف قیمت را به‌طور احساسی انتخاب کرده بود و نه منطقی.

از سوی دیگر، معامله‌گر B از تحلیل تکنیکال و بنیادی برای اندازه‌گیری ریسک و زمان‌بندی نقاط ورود خود استفاده می‌کند. او نیز فکر می‌کند که جفت ارز EUR/USD بیش از حد ارزش‌گذاری شده است؛ اما به‌جای این که به‌طور پیش‌دستانه و بدون دلیل مشخصی سقف قیمت را انتخاب کند، قبل از این که وارد معامله شود صبورانه منتظر یک سیگنال تکنیکال واضح می‌ماند. سیگنالی مانند تشکیل یک شمع قرمز بالاتر از باند بالایی بولینگر یا حرکت شاخص RSI به زیر سطح ۷۰. علاوه بر این، معامله‌گر B از سقف نوسان حرکت قیمت به‌عنوان حد ضرر منطقی خود استفاده می‌کند تا ریسک خود را به‌دقت اندازه‌گیری کند. او همچنین به اندازه کافی باهوش است که حجم معامله خود را به گونه‌ای تنظیم کند که در صورت شکست معامله، بیش از ۲٪ از حساب خود را از دست ندهد.

حتی اگر او مانند معامله‌گر A اشتباه کند، رویکرد منطقی و روشمند معامله‌گر B از سرمایه او محافظت می‌کند، به‌طوری که بتواند در بازار بماند و مجدداً معامله کند؛ درحالی که اقدامات بی‌پروا و احساسی معامله‌گر A منجر به نابود شدن حساب او می‌شود.

نکته این است که روندها در بازار فارکس می‌توانند برای مدت بسیار طولانی ادامه یابند؛ بنابراین حتی اگر انتخاب دقیق سقف قیمت در EUR/USD باعث افتخار و ایجاد احساس خوب شود، اما خطرات ناشی از اقدام زود هنگام می‌تواند بسیار بیشتر از احساس خوب ناشی از این موفقیت باشد. به جای این کار، هیچ اشکالی ندارد که منتظر بمانید تا ابتدا سیگنال بازگشت ظاهر شود و سپس معامله را آغاز کنید. با این کار ممکن است از ورود به معامله در ایده‌آل‌ترین نقطه جا مانده باشید، اما سود کردن حتی از ۸۰ درصد حرکت بازار، به اندازه‌ی کافی خوب است. اگرچه بسیاری از معامله‌گران تازه‌کار ممکن است معامله‌گری احساسی و هیجانی را جذاب‌تر بدانند، اما معامله‌گران حرفه‌ای و باتجربه می‌دانند که آنچه سود پایدار را ایجاد می‌کند، معامله‌گری منطقی و بر پایه اصول است.

۳. هرگز بیش از ۲ درصد از سرمایه‌تان در یک معامله به خطر نیندازید

این قانون، یکی از رایج‌ترین و در عین حال نقض‌شده‌ترین قوانین در معامله‌گری است و به‌خوبی توضیح می‌دهد که چرا اکثر معامله‌گران پول خود را از دست می‌دهند. کتاب‌های معامله‌گری مملو از داستان‌های معامله‌گرانی است که یک، دو یا حتی پنج سال سود خود را در یک معامله به‌شدت اشتباه از دست داده‌اند. همین داستان‌ها دلیل اصلی این هستند که قانون حد ضرر ۲ درصد هرگز نباید نقض شود. مهم نیست که یک معامله‌گر چقدر از نتیجه یک معامله مطمئن باشد؛ همان‌طور که "جان

مینارد کینز^{۱۸} گفته است: "بازار ارز می‌تواند بسیار طولانی‌تر از آنچه که شما بتوانید درک کنید، غیرمنطقی بماند."

اکثر معامله‌گران، چه آگاهانه و چه ناخودآگاه، فعالیت معامله‌گری خود را با تصور «معامله‌ی بزرگ»^{۱۹} آغاز می‌کنند؛ معامله‌ای که آن‌ها را میلیونر کرده و این امکان را فراهم می‌کند تا در جوانی بازنشسته شوند و بقیه عمر خود را بدون دغدغه زندگی کنند. این خیال‌پردازی با داستان‌ها و افسانه‌های تعریف شده از بازار فارکس تقویت می‌شود. چه کسی می‌تواند فراموش کند که جورج سوروس^{۲۰} چگونه با فروش پوند، بانک انگلستان را شکست داد و در یک روز سودی معادل ۱ میلیارد دلار به جیب زد؟

اما واقعیت سخت و تلخ بازار این است که به‌جای به‌دست آوردن «معامله‌ی بزرگ»، اکثر معامله‌گران قربانی یک ضرر فاجعه‌بار می‌شوند که آن‌ها را برای همیشه از بازی خارج می‌کند. همان‌طور که جدول صفحه بعد نشان می‌دهد، جبران ضررهای بزرگ بسیار دشوار است.

۱۸- John Maynard Keynes: جان مینارد کینز یکی از تأثیرگذارترین اقتصاددانان قرن بیستم است که به‌عنوان بنیان‌گذار اقتصاد کینزی شناخته می‌شود. او در ۵ ژوئن ۱۸۸۳ در کمبریج، انگلستان متولد شد و در ۲۱ آوریل ۱۹۴۶ درگذشت. کینز با نظریات انقلابی خود در مورد نقش دولت در اقتصاد، به‌ویژه در دوران رکود بزرگ دهه ۱۹۳۰، تحول بزرگی در علم اقتصاد ایجاد کرد.

19- The Big One

20- George Soros