

معامله گر آلفا

ذهنیت، روش شناسی و ریاضیات در معامله گری حرفه ای

تالیف:

برنت دانلی

ترجمه:

مهندس طاهر فتحی

آراده کتاب

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

15.....	یک داستان کوتاه قبل از شروع.....
23.....	مقدمه.....
27.....	♦ بخش اول: چرا برخی از معامله‌گران موفق می‌شوند، اما اکثر آن‌ها شکست می‌خورند؟....
29.....	فصل اول: خودشناسی.....
30.....	آزمون خودارزیابی معامله‌گر.....
30.....	دستورالعمل‌ها.....
37.....	فصل دوم: اگر کار آسانی بود، اینقدر سودآور نبود.....
41.....	فصل سوم: درک موفقیت.....
41.....	ضریب هوشی (IQ).....
44.....	پنج عامل بزرگ.....
56.....	نتیجه‌گیری.....
59.....	فصل چهارم: پس یعنی شانس وجود دارد؟.....
60.....	آیا شما عقلانی هستید؟.....
61.....	تفکر سیستم 1 در مقابل سیستم 2.....
63.....	آزمون عقلانیت.....
71.....	♦ بخش دوم: ذهنیت معامله‌گر آلفا.....
73.....	فصل پنجم: بهبود سطح.....
74.....	ویژگی‌های شناختی.....
74.....	منطق.....
74.....	هوشمند، آگاه، مطلع.....
76.....	مهارت‌های کمی.....
79.....	کالیبراسیون اعتماد.....
79.....	تفکر مستقل.....
81.....	انعطاف‌پذیری و ذهن باز.....
85.....	خلاقیت.....
87.....	کنجکاوی.....

88	ذهنیت رشد
90	ذهنیت ثابت
90	ذهنیت رشد
91	سرسختی، پشتکار، پایداری ذهنی
94	سازمان یافته
99	فرآیند محور
101	آینده نگر
102	دیدگاه شکاکانه سالم
103	ویژگی های غیرشناختی
103	نظم و خودکنترلی
105	سازگاری
105	شجاعت (اما نه بی احتیاطی)
117	قاطعیت
118	خودآگاهی
128	توانایی مدیریت استرس
131	تمرکز
133	صبر
136	کانون کنترل
139	ویژگیهای دیگر
139	مهارت ذاتی معاملاتی
141	اشتیاق به معامله گری
142	تجربه
143	شانس
144	محیط سالم برای پذیرش ریسک
144	سرمایه مناسب
151	فصل ششم: کریپتونایت 
153	عدم انضباط
155	عدم وجود برتری کافی

163	.....	اتکای بیش از حد به اندیکاتورهای ساده
164	.....	تمرکز بیش از حد روی ایده‌های معاملاتی و تمرکز ناکافی روی مدیریت ریسک
165	.....	احساسات
175	.....	فصل هفتم: افراد باهوش کارهای احمقانه انجام می‌دهند. 
176	.....	سوگیری شماره 1: اعتماد به نفس بیش از حد
183	.....	سوگیری شماره 2: معامله بیش از حد
192	.....	سوگیری شماره 3: سوگیری تأیید
198	.....	سوگیری شماره 4: برون یابی
206	.....	سوگیری شماره 5: طرفدار-شانس دور
211	.....	سوگیری شماره 6: اعداد رند
213	.....	سوگیری شماره 7: آپوفنیا (Apophenia)
222	.....	سوگیری شماره 8: لنگر انداختن
225	.....	سوگیری شماره 9: رفتار گله ای
238	.....	سوگیری شماره 10: سوگیری نتیجه
238	.....	سوگیری شماره 11: سوگیری تعقیب سنجاب
239	.....	سوگیری شماره 12: سوگیری پسنگری
239	.....	سوگیری شماره 13: سوگیری گریزلی (خرسی)
242	.....	سوگیری شماره 14: مغالطه قمارباز و دست طلایی
265	.....	بخش سوم: روش‌شناسی و ریاضیات 
269	.....	فصل هشتم: درک ساختار درونی بازار 
270	.....	1. شرکت‌کنندگان در بازار
272	.....	2. نقدینگی
280	.....	3. الگوهای فعالیت روزانه
285	.....	4. نوسانات
295	.....	فصل نهم: درک روایت 
297	.....	درک چرخه روایت
305	.....	محرك‌ها و کاتالیزورها
310	.....	همبستگی بین بازارها

319	فصل دهم: درک تحلیل تکنیکال، احساسات و موقعیت‌ها
320	نقاط مرجع مهم
321	نقاط عطف خبری
322	حمایت و مقاومت
326	تقارن
328	الگوهای بازگشتی
332	شاخص‌های روند و اشباع خرید/فروش
336	تکنیک‌های سریع صبحگاهی
337	احساسات و موقعیت‌یابی
345	فصل یازدهم: احساس خوش‌شانسی می‌کنی، گنده؟
346	جمع‌آوری و تحلیل داده‌های سود و زیان
349	ایجاد یک سیستم مدیریت ریسک
354	درک وابستگی مسیر
357	مدیریت ریسک ماهانه
362	مدیریت ریسک روزانه
363	مدیریت ریسک معاملات فردی
373	تکامل ارزش مورد انتظار در طول عمر یک معامله
383	فصل دوازدهم: یکپارچه‌سازی همه چیز
383	چرخه حیات یک معامله، از ایده تا اجرا و خروج
384	1. ایده‌های معاملاتی
385	موج‌سواری روایت
386	اخبار و رویدادها
389	انحراف از ارزش منصفانه
392	تشخیص الگو و اسکن شاخص‌ها
399	2. فیلتر کردن
399	الف. چرخه روایت
400	ب. موقعیت‌گیری و احساسات
400	ج. رویدادها و کاتالیزورها

400	د. بازارهای همبسته
401	ه. تحلیل تکنیکال
403	3. تاکتیک‌ها.....
407	4. تعیین اندازه موقعیت
408	5. اجرا
413	6. پیگیری
413	7. تحلیل عملکرد.....
427	♦ بخش چهارم: سازگاری و نگرش.....
429	📖 فصل چهاردهم.....
429	سازگار شو یا نابود شو
430	نظم در مقابل آشوب
430	معامله در بازارهای سریع
435	نوسانات
443	📖 فصل پانزدهم: خدا را شکر که دوشنبه است!.....
444	خودارزیابی.....
446	اشتیاق
449	خودتان را ببخشید
451	مانترای خود را پیدا کنید.....
455	توصیه‌های نهایی: مرور سریع
456	📖: نتیجه‌گیری
458	📖 داستان آخر قبل از رفتن
465	📖 جمع‌بندی
475	📖 پیوست الف

در اینجا نظرات برخی از بزرگان مالی در مورد کتاب معامله گر آلفا آورده شده است:

نمی توانستم این کتاب را زمین بگذارم! برنت کار شگفت انگیزی در به تصویر کشیدن چالش های روزانه معامله گران و بهترین روش های پیمایش در بازارهای امروز انجام داده است. این کتاب برای هر کسی که به مدیریت پول و روانشناسی رفتاری پشت صحنه ی "سازندگان بازار" علاقه مند است، ضروری است. برنت نشان می دهد که به عنوان نویسنده، به همان اندازه که یکی از بازیگران پیشرو در بازار ارز خارجی بوده است، ماهر است. کار خوبی انجام دادی."

بن ملکمن،

بنیانگذار و مدیر ارشد سرمایه گذاری Light Sky Macro

"برنت سال هاست که در لیست کتاب های ضروری من قرار دارد. این کتاب، یک اثر کلاسیک عالی در زمینه معامله گری است."

جان مولدین،

رئیس Mauldin Economics

"برنت یک معامله گر هوشمند، متعادل و بسیار عمل گرا است. سال هاست که او را می شناسم و با او همکاری کرده ام و جستجوی مداوم او برای الگوهای جدید چیزی است که او را متمایز می کند. معامله گر آلفا کتابی بسیار ارزشمند است که می تواند از درد و رنج عاطفی (و مالی) قابل توجهی برای معامله گران جوان (و با تجربه) جلوگیری کند."

جنس نورداویگ،

استراتژیست ارز جهانی، اقتصاددان و بنیانگذار Exante Data

"معامله گر آلفا یکی از شهودی ترین کتاب ها در مورد روانشناسی معاملات کاربردی و رفتار منطقی است. این یک شاهکار است که کنترل معاملات شما را در دست شما قرار می دهد."

سعید ابوکرش،

شریک در Ark Capital Management دبی

"کتاب برنت ارزیابی صادقانه‌ای از آنچه برای موفقیت در بازارهای مالی ضروری است ارائه می‌دهد. معامله‌گران موفق روشی دارند که ثابت یا غیرمنعطف نیست، زیرا بازارها نیز چنین نیستند. اگر جدی هستید که به عنوان یک معامله‌گر حرفه‌ای به موفقیت برسید، معامله‌گر آلفا کتابی است که باید مطالعه کنید. این کتاب دیدگاه صادقانه‌ای درباره آنچه نیاز دارید و انتظار می‌رود تا مانند یک حرفه‌ای عمل کنید، ارائه می‌دهد."

دیو فلوید،

بنیانگذار گروه معاملاتی Aspen

"برنت 20 سال است که در حال معامله‌گری است و شما باید به حرف هر کسی که این مدت طولانی در حال معامله‌گری بوده است، گوش دهید. در طول یک حرفه 20 ساله، یک معامله‌گر حداقل 50 وحشت، سقوط و اختلال عمده را تجربه خواهد کرد. داشتن مواجهه اشتباه با یکی از این موارد به معنای پایان حرفه شماست. معامله‌گری در مورد ثروتمند شدن نیست؛ بلکه در مورد زنده ماندن است."

جارد دیلیان،

ناشر Daily Dirtnap and regular Bloomberg contributor

سفری به اعماق ذهن معامله‌گر آلفا

پس از سال‌ها تفکر عمیق، بررسی دقیق و مطالعه‌ی ژرف در بازارهای مالی و تجربه‌ی فراز و نشیب‌های آن، همواره این پرسش در ذهنم تکرار می‌شد: چه چیزی محدود معامله‌گران را از اکثریت شکست‌خورده جدا می‌کند؟ آیا صرفاً نبوغ ریاضی، دسترسی به اطلاعات نهانی یا شانس محض است؟

کتابی که پیش روی شماست، "معامله‌گر آلفا"، به این پرسش اساسی پاسخ می‌دهد. نویسنده در این اثر نه صرفاً به تکنیک‌ها و استراتژی‌های معاملاتی می‌پردازد، بلکه عمیقاً به ذهنیت، روانشناسی و فرآیند تفکر معامله‌گران موفق می‌پردازد. او نشان می‌دهد که "آلفا" - آن عملکرد برتر و پایدار در بازار - نه فقط از تحلیل‌های پیچیده، بلکه از پرورش یک ذهنیت منحصربه‌فرد نشأت می‌گیرد. ذهنیتی که قادر به شناخت خود، درک ساختار بازار، مدیریت احساسات و سازگاری با تغییرات است.

من به عنوان یک مربی معامله‌گری، سال‌هاست که شاهد تلاش و تکاپوی افراد در این مسیر پرچالش بوده‌ام. بر این باورم که تسلط بر ابزارها و تکنیک‌ها تنها نیمی از راه است. نیمه‌ی دیگر، و چه بسا مهم‌تر، پرورش یک ذهنیت آلفا است. به همین دلیل، با اشتیاق فراوان اقدام به ترجمه‌ی این اثر ارزشمند نموده‌ام تا گامی در جهت ارتقای دانش و بینش معامله‌گران فارسی‌زبان بردارم.

در صفحات پیش رو، شما با طیف وسیعی از مفاهیم کلیدی آشنا خواهید شد: از خودشناسی و درک عوامل موفقیت، تا ویژگی‌های شناختی و غیرشناختی معامله‌گران برتر، و در نهایت، روش‌شناسی و ریاضیات حاکم بر بازار. این کتاب نه یک دستورالعمل گام به گام برای ثروتمند شدن سریع، بلکه یک راهنمای عمیق برای تبدیل شدن به یک معامله‌گر متفکر، منظم و در نهایت، یک معامله‌گر آلفا است.

امیدوارم این سفر به اعماق ذهن معامله‌گر آلفا، دیدگاه شما را نسبت به این حرفه دگرگون سازد و شما را در مسیر موفقیت پایدار یاری کند. برای ارتباط بیشتر و بهره‌مندی از آموزش‌های تکمیلی در زمینه‌ی ذهنیت و استراتژی‌های معامله‌گری، می‌توانید با من در ارتباط باشید.

با آرزوی موفقیت

طاہر فتحی



taher.fathi7



t.fathi555@gmail.com

پیشگفتار

اگر این پیشگفتار را می‌خوانید، احتمالاً در حال تصمیم‌گیری برای خرید این کتاب هستید. همچنین به احتمال زیاد ارتباط حرفه‌ای یا نیمه‌حرفه‌ای با بازارهای مالی دارید. شاید در حال حاضر در یک اتاق معامله مشغول به کار باشید. شاید در بخش فروش یکی از آن شرکت‌های «بزرگ‌تر از آن که شکست بخورند» کار می‌کنید و در حساب شخصی خود معامله انجام می‌دهید. شاید هم در حال حاضر در صنعت مالی کار نمی‌کنید، اما ساعت‌های زیادی را در پلتفرم‌های معاملاتی آنلاین سپری کرده‌اید و به فکر «بالا بردن سطح» فعالیت خود هستید، هر معنایی که برای شما داشته باشد. به هر حال، شما این پیشگفتار را می‌خوانید تا سرخ‌هایی پیدا کنید که آیا این کتاب شما را به یک معامله‌گر بهتر تبدیل می‌کند یا خیر. اینکه آیا به شما کمک می‌کند تا پول بیشتری به دست آورید، بله، این کار را خواهد کرد.

چرا "معامله گر آلفا" به شما کمک می‌کند تا یک معامله‌گر بهتری شوید؟ نه به این دلیل که به شما می‌گوید چه باید فکر کنید به عنوان یک معامله‌گر موفق، نه به این دلیل که به شما دستورالعمل‌هایی برای معامله این یا آن می‌دهد. نه، نه، نه، این کتاب به شما می‌آموزد که چگونه مانند یک معامله‌گر موفق فکر کنید. و این چیزی است که واقعاً تفاوت ایجاد می‌کند. این تنها چیزی است که در هر بازی‌ای که ما انسان‌ها بازی می‌کنیم، تفاوت ایجاد می‌کند.

در اینجا، مثالی برای شما ارائه می‌دهم که منظور من را بهتر توضیح دهد. "اگر شما یک شطرنج‌باز جدی نیستید، حتماً نام آرون نیمزوویچ به گوشتان نخورده است. اما اگر جزو شطرنج‌بازان حرفه‌ای باشید، حتماً کتاب مشهور و قدیمی او، "سیستم من" را که در سال 1925 منتشر شد، می‌شناسید.

چه چیزی این کتاب را انقلابی کرد؟ این کتاب صرفاً مجموعه‌ای از حرکات آغازین یا راهنمای گام‌به‌گام برای بازی نبود. در واقع، نیمزوویچ به جای اینکه به شما بگوید چه فکر کنید، به شما یاد می‌دهد که چگونه فکر کنید. او به شما می‌آموزد که چگونه موقعیت‌های روی صفحه را تحلیل کنید، جریان بازی را درک کنید، ریسک‌ها را بسنجید، و استراتژی‌های بلندمدت را طراحی کنید.

شاید فکر کنید این کتاب خشک و خسته‌کننده است، اما اینطور نیست. "سیستم من" با زبانی شیرین و طنزآمیز نوشته شده و پر از مثال‌های جذاب و داستان‌های شخصی است. این کتاب به شما کمک می‌کند تا شطرنج را نه تنها به عنوان یک بازی، بلکه به عنوان یک هنر و یک علم درک کنید.

این همان مفاهیمی است که برنت دانلی در کتاب معامله گر آلفا به آن‌ها پرداخته است: موقعیت، روند، ریسک‌پذیری، برتری و پویایی استراتژیک. اما دانلی با درک عمیق از نقش نوسانات و اتفاقات غیرمنتظره، این مفاهیم را به دنیای پیچیده‌تر بازارهای مالی تعمیم داده است. این تفاوت کلیدی، بازی بازارها را نسبت به شطرنج بسیار چالش‌برانگیزتر می‌کند.

سبک و سیاق این کتاب نیز مشابه "معامله گر آلفا" است: طنزآمیز، دارای دیدگاه شخصی و مملو از تجربیات شخصی که به صورت مستند ارائه شده‌اند. هدف اصلی این کتاب، ارائه یک چارچوب فکری است نه ارائه دستورالعمل‌های خشک و ثابت.

به نظر من، کتاب معامله گر آلفا و برنت دانلی برای بازی بازارها همان چیزی هستند که کتاب 'سیستم من' و آرون نیمزوویچ برای بازی شطرنج هستند. واقعاً انقلابی. واقعاً مفید. کتاب‌ها و نویسندگانی که برای همیشه نحوه تفکر شما را در بازی‌هایشان متحول خواهند کرد.

اما صبر کنید، هنوز هم چیزهای بیشتری وجود دارد.

بله، این کتاب به همه شما معامله‌گران حرفه‌ای، نیمه حرفه‌ای و کسانی که می‌خواهند معامله‌گر حرفه‌ای شوند، کمک خواهد کرد تا معامله‌گران بهتری شوید. این کتاب به شما کمک می‌کند تا پول بیشتری به دست آورید. شما باید این کتاب را بخريد و از اول تا آخر آن را بخوانید.

و سپس این کتاب را به همسران یا پدرتان یا دخترتان یا دوست صمیمی‌تان هدیه دهید... به کسی که حتی یک روز هم در زندگی خود معامله نکرده است، کسی که هیچ ارتباط حرفه‌ای یا نیمه حرفه‌ای با بازارهای مالی ندارد... و لطفاً از آن‌ها بخواهید که این کتاب را بخوانند.

زیرا معامله گر آلفا تنها به شما کمک نمی‌کند تا یک معامله‌گر بهتری شوید. این کتاب نه تنها به شما کمک می‌کند تا در معاملات خود سود بیشتری کسب کنید، بلکه به شما کمک می‌کند تا در هر بازی‌ای که زندگی برایتان تدارک دیده است، بازیکن بهتری شوید.

در سال 1988، لاین ام بنکس¹ رمانی به نام "بازیکن بازی‌ها" نوشت. این رمان بخشی از مجموعه شگفت‌انگیزی از داستان‌های علمی تخیلی است که به معرفی "فرهنگ"، یک تمدن پیشرفته کهکشانی، می‌پردازد. در این کتاب، "فرهنگ" نماینده‌ای را به یک تمدن کمتر پیشرفته می‌فرستد. در این تمدن، جایگاه اجتماعی و سیاسی هر فرد بر اساس مهارت او در بازی‌ای بسیار پیچیده تعیین می‌شود. نماینده "فرهنگ" خود وارد تورنمنت جهانی می‌شود و با وجود اینکه تنها چند سال فرصت داشته تا بازی‌ای را که تمام عمر ساکنان این تمدن صرف آن کرده‌اند، یاد بگیرد، (هشدار اسپویل!) موفق می‌شود برنده شود. چگونه؟ زیرا هر کسی می‌تواند قوانین، حتی پیچیدگی‌های قوانین، هر بازی را یاد بگیرد. در این مهارت خاصی وجود ندارد. اما برتری واقعی در درک شخصی و انسانی از موقعیت، جریان اطلاعات، نوسانات، ریسک‌پذیری و پویایی استراتژیکی نهفته است که بر تمامی بازی‌ها تأثیر می‌گذارد.

و جالب‌تر اینکه، اگر بخواهیم واقع‌بین باشیم، این تمدن کمتر پیشرفته‌ای که درباره‌اش حرف می‌زنیم، خود ما هستیم. خود زمین است. ما در جامعه‌ای زندگی می‌کنیم که موقعیت اجتماعی و سیاسی هر فرد به بازی پیچیده‌ای از بازار، سیاست و روابط اجتماعی بستگی دارد. این بازی‌ای است که همه ما، بزرگ و کوچک، همیشه در حال انجام آن هستیم.

این مهم‌ترین عامل تعیین‌کننده موفقیت در دنیای مالی شده، قمارگونه و بازی‌وار امروز ماست، صرف نظر از اینکه در چه جایگاهی قرار دارید یا چه کاری انجام می‌دهید: آیا شما یک بازیکن مؤثر در بازی‌ها هستید؟

"من معتقدم که کتاب معامله گر آلفا می‌تواند به هر کسی - چه معامله‌گر باشد و چه نباشد - کمک کند تا بازیکن بهتری در بازی‌های زندگی شود."

"این کتاب قطعاً به من کمک کرد."

دکتر بن هانت
بنیانگذار و مدیر ارشد سرمایه‌گذاری
تئوری اِپسیلون²

¹ Iain M. Banks نویسنده اسکاتلندی بود که به خاطر خلق دنیای علمی تخیلی حیرت‌انگیز فرهنگ (The Culture) شهرت جهانی یافت. فرهنگ، یک تمدن فوق پیشرفته فضایی است که در آن فناوری به حدی پیشرفت کرده است که نیاز به کار و تلاش فیزیکی را از بین برده و به ساکنان این تمدن اجازه می‌دهد تا به دنبال لذت‌های شخصی و رشد معنوی خود باشند.

² تئوری اِپسیلون (Epsilon Theory) یک چارچوب تحلیلی است که برای درک بهتر بازارهای مالی و رویدادهای اقتصادی به کار می‌رود. این تئوری تلاش می‌کند تا با استفاده از ابزارهای مختلف از جمله تاریخ، فلسفه، روانشناسی و اقتصاد، به تحلیل عمیق‌تر بازارها بپردازد.