معامله‌گری بر پایه

حجم کلیدی

راهنمائی جامع برای معاملات با احتمال موفقیت بالا

تالیف:

فرانک میلر

ترجمه:

مجید هدایتی‌فر

آراد کتاب

پیش‌گفتار مترجم

اولین بار که عبارت «شکار نقدینگی» را شنیدم، حس کردم نقشه‌ی پنهان بازار را پیدا کـرده‌ام. بعدتر فهمیدم داشتن نقشه کافی نیست؛ اگر قطب‌نما نداشته باشی، در اولین پیچ‌وخم گم می‌شوی. برای من، این کتاب همان قطب‌نما بود: کمک کرد بفهمم کی صبر کنم، کی اقدام کنم و کی هـیچ کاری نکنم.

فرانک میلر با زبانی ساده توضیح می‌دهد که بازار فقط مجموعـه‌ای از کنـدل‌هـا و انـدیکاتورها نیست. پشت هر حرکت، تصمیم‌های واقعی خریداران و فروشندگان وجود دارد و «حجـم» ردّ پـای همین تصمیم‌هاست. وقتی حجم را درست بخوانیم، دام‌های رایج بازار را می‌بینیم: شکست‌هایی کـه واقعاً شکست نیستند، نوسان‌هایی که فقط برای بیرون انداختن معامله‌گران عجول ایجاد می‌شوند و نواحی که سفارش‌های معلق در آن جمع شده‌اند. کتاب قدم‌به‌قدم نشان می‌دهد چطور این نشانه‌ها را کنار هم بگذاریم و از دل نمودار، «منطق» استخراج کنیم.

نویسنده تأکید می‌کند که بخش سخت معامله‌گری بعد از ورود شروع می‌شود؛ جایی که باید با داده‌ها تصمیم بگیریم، نه با هیجان. امید من از این ترجمه آن است که «حجـم» بـرای تـو از یـک عدد خشک، به زبانی زنده تبدیل شود؛ زبانی که می‌گوید چه کسی می‌خرد، چه کسی می‌فروشـد و چرا. اگر بعد از خواندن کتاب توانستی پشت هر کندل یک داستان کوتاه ببینـی، مأموریـت مـا بـه نتیجه رسیده است (روش ارائه‌شده در این کتاب به‌ویژه برای معامله‌گرانی طراحی شـده اسـت کـه سبک معاملاتی روزانه یا کوتاه‌مدت را دنبال می‌کنند، یعنی معاملاتی که معمولاً بین یک تا دو روز باز می‌مانند.).

با امید آن‌که محتوای این کتـاب در مسـیر یـادگیری و بـه‌کـارگیری ایـن شـیوه‌ی تحلیلـی و معاملاتی برای شما خواننده‌ی گرامی سودمند باشد. ما باور داریم هر کتاب با گفت‌وگوی مستمر بـا مخاطبانش کامل‌تر می‌شود؛ ازاین‌رو از هر پیشنهاد و نقد سـازنده‌ی شـما بـا آغـوش بـاز اسـتقبال می‌کنیم. خواهشمندیم دیدگاه‌ها، اصلاحات و تجربه‌های عملی خـود را بـرای ناشـر و نیـز متـرجم ارسال کنید تا در بازبینی و چاپ‌های بعدی اعمال شود. اشاره‌ی دقیق به بخـش‌هـا یـا فصـل‌هـای مدنظر، نمودارها، و حتی خطاهای تایپی یا اصطلاحی، به ما کمک می‌کند متن شفاف‌تر، کاربردی‌تر و وفادارتر به نیاز معامله‌گران باشد.

سپاسگزاریم که با همراهی و بازخوردتان به ارتقای این اثر یاری می‌رسانید؛ این کتاب، با کمـک شما، هر بار نسخه‌ای بهتر از خود خواهد شد.

با آرزوی موفقیت و سربلندی

مجید هدایتی فر
majidhedayatifar@gmail.com

فهرست مطالب

عنوان **صفحه**

پیش‌گفتار مترجم 3
پیش‌گفتار 5
📖 فصل 1: اثر نوسان‌های فریبنده 9
📖 فصل 2: سنگ‌بنای تحلیل حجمی 17
📖 فصل 3: شکار نقدینگی 33
📖 فصل 4: زمان‌بندی و موقعیت‌گیری 43
📖 فصل 5: هوش تحلیلی روزانه بازار 55
📖 فصل 6: استراتژی در میدان عمل 61
📖 فصل 7: تسلط بر مدیریت معاملات 81
📖 فصل 8: مثال‌های معاملاتی 93
سخنان پایانی 124

پیش‌گفتار

نمی‌دانم هنگام خواندن این سطرها چه احساسی داری. شاید تازه وارد دنیای معامله‌گری شده‌ای و در دریایی بی‌کران از دانش و اطلاعات سرگردانی. یا شاید سال‌هاست در این مسیر قدم می‌زنی، سود و زیان را تجربه کرده‌ای و اکنون به دنبال رویکردی متفاوت هستی، راهی که ناگهان همه‌چیز را روشن‌تر و قابل‌فهم‌تر کند.

اما هر کسی که باشی، در یک چیز یقین دارم: حداقل یک‌بار این حس را داشته‌ای که انگار بازار دارد با تو بازی می‌کند.

معامله‌ای باز می‌کنی و بلافاصله قیمت در جهت مخالف برمی‌گردد.

برای جلوگیری از زیان، معامله را می‌بندی و تنها چند دقیقه بعد، بازار درست به همان سمتی حرکت می‌کند که تازه از آن دست کشیده‌ای.

انضباط را رعایت می‌کنی اما بعد می‌بینی کسانی که پرریسک عمل کرده‌اند، سودهای هنگفتی به‌دست آورده‌اند.

و در چنین لحظاتی، ناخواسته از خود می‌پرسی:

"آیا چیزی را از قلم انداخته‌ام؟"

من این حس را خوب می‌شناسم، نه به‌خاطر اینکه از دیگران ماهرتر بوده‌ام، بلکه چون دقیقاً همان‌جا بوده‌ام که تو اکنون هستی.

من هم روزگاری از سیستمی به سیستمی دیگر پناه می‌بردم، با این باور که شاید «جام مقدس» معامله‌گری را بیابم؛ آن روشی که همه‌چیز را تغییر دهد.

اما هر چه بیشتر جست‌وجو می‌کردم، گیج‌تر می‌شدم. در نهایت فهمیدم آنچه نیاز دارم، نه پیچیدگی بیشتر، بلکه دیدگاهی ساده‌تر، عمیق‌تر و کاربردی‌تر برای درک واقعیت‌های بازار است.

و درست در همین نقطه بود که راهی تازه پیش رویم گشوده شد:

معامله‌گری بر پایه حجم کلیدی[1].

معامله‌گری بر پایه حجم کلیدی یک استراتژی جادویی نیست. این روش وعده نمی‌دهد که یک‌شبه ثروتمند شوی.

اما اگر زمان بگذاری تا واقعاً درک کنی، مشاهده کنی و تمرین نمایی، در عوض چیزی به‌مراتب ارزشمندتر به دست خواهی آورد: شفافیت.

---

[1] Key Volume Trading

شفافیت نسبت به سطوح قیمتی مهمی که باید بر آن‌ها تمرکز کنی؛ شفافیت نسبت به زمان‌هایی که باید از بازار کناره‌گیری کنی؛ و شفافیت نسبت به حرکات قیمتی که در ظاهر تصادفی‌اند، اما در واقع براساس منطق و محاسبات دقیق شکل می‌گیرند.

در این کتاب، قصد ندارم با نظریه‌های خشک و پیچیده خسته‌ات کنم.

در عوض، تو را با سفر شخصی خودم در مسیر مشاهده، تجربه و یادگیری همراه می‌کنم، از روزهای پر از سردرگمی گرفته تا لحظه‌ای که به‌تدریج فهمیدم پول‌های بزرگ چگونه در بازار عمل می‌کنند.

در این مسیر، با هم به بررسی مفاهیمی چون حجم معاملات، تله‌های قیمتی، نقدینگی، بازه‌های زمانی، نقاط ورود و مدیریت معامله خواهیم پرداخت؛ و در پایان، با نمونه‌های واقعی از معاملات، این اصول را به‌صورت عینی مرور خواهیم کرد بدون اغراق، بدون حاشیه.

من این کتاب را نه از جایگاه فردی که به موفقیت مطلق رسیده است، بلکه از نگاه کسی می‌نویسم که هر روز در مسیر رشد و تکامل حرفه‌ای گام برمی‌دارد و می‌خواهد یافته‌های خود را با کسانی در میان بگذارد که به دنبال رویکردی منطقی، مستدل و واقع‌گرایانه در معامله‌گری هستند.

اگر از شکست‌های ساختگی، حرکات ناگهانی بازار یا نوساناتی که غافلگیرت می‌کنند خسته شده‌ای آن هم در زمانی که گمان می‌کنی آماده‌ای، شاید وقت آن رسیده باشد که از زاویه‌ای متفاوت به بازار نگاه کنی.

معامله‌گری بر پایه حجم کلیدی، ابزاری برای پیش‌بینی آینده نیست و تو را یک‌شبه نابغه نمی‌کند.

اما چیزی بسیار مهم‌تر به تو می‌دهد: نقشه‌ای روشن از سازوکار بازار.

سیستمی که به تو امکان می‌دهد حرکات بازار را بخوانی، درک کنی چه زمانی بازار در حال آماده‌سازی برای بازگشت است و بفهمی که دستکاری‌ها و شکار حد ضررها، شکست نیستند، بلکه نشانه‌هایی برای آمادگی‌اند.

وقتی مفهوم حجم کلیدی را بیاموزی، می‌دانی چه زمانی باید کنار بایستی، وقتی که بازار مبهم است.

می‌دانی چه زمانی باید وارد عمل شوی وقتی که پول‌های بزرگ در حال حرکت‌اند.

و از همه مهم‌تر، دیگر در جهانی که زمانی تنها قلمرو «بازیگران بزرگ» به نظر می‌رسید، احساس سردرگمی نخواهی کرد.

من همان مسیری را پیموده‌ام که اکنون تو در آن قدم می‌زنی.

من نیز روزی سردرگم بودم؛ بارها با زیان از معاملات خارج شدم، در ناامیدی رایانه‌ام را خاموش کردم و با خودم اندیشیدم:

"شاید معامله‌گری برای من ساخته نشده است".

اما توقف نکردم.

از خودم پرسیدم: اگر بازار واقعاً بر پایه نظمی پنهان حرکت می‌کند، چه منطقی آن را هدایت می‌کند؟ و همان‌جا بود که به سراغ مفهوم حجم رفتم، البته نه هر حجمی بلکه حجم کلیدی (Key Volume)، جایی که پول واقعی ردپای خود را بر جای می‌گذارد.

از دل جهش‌های ناگهانی حجم، تله‌های هوشمندانه و سطوح قیمتی که در ظاهر بی‌خطر به نظر می‌رسیدند اما در واقع میزبان نقدینگی عظیمی بودند، دریافتم:

بازار نشانه‌هایی بر جا می‌گذارد؛ تنها باید یاد بگیری چگونه آن‌ها را بخوانی.

این کتاب قرار است در همین مسیر به تو کمک کند.

در طول مطالعه‌ی این اثر، خواهی آموخت:

- چگونه فلسفه‌ی عملکرد بازار را از منظر جریان پول (Money Flow) درک کنی.
- چگونه با مفاهیم کلیدی چون جهش‌های حجمی (Volume Spikes)، شکار حد ضرر (Stop Hunts) و تله‌های قیمتی (Traps) آشنا شوی.
- چگونه از طریق تحلیل بازه‌های زمانی روزانه (D1) تا پانزده‌دقیقه‌ای (M15)، نواحی معاملاتی مؤثر را شناسایی کنی.
- در نهایت، چگونه یک استراتژی معاملاتی کاربردی بر پایه‌ی منطق بسازی، نه احساسات.

در این کتاب، وعده‌های توخالی از جنس «100 دلار را در سه روز به 1000 دلار تبدیل کن» نخواهی یافت.

من قرار نیست به تو بیاموزم چگونه یک‌شبه ثروتمند شوی؛ اما دیدگاهی به تو ارائه خواهم داد، مسیر و روشی عملی که می‌توانی هر روز به کار ببندی تا با هدف، منطق و انضباط معامله کنی.

ویژگی منحصربه‌فرد این روش در آن است که وابسته به نوع بازار نیست.

چه در فارکس، رمزارزها، طلا یا سهام فعالیت کنی، حجم کلیدی همچنان کارآمد است؛ زیرا بر پایه‌ی رفتار و روان‌شناسی انسان شکل گرفته است و روان انسان، برخلاف دارایی‌ها، تغییر نمی‌کند.

معامله‌گری بر پایه حجم کلیدی ابزاری برای «شکست دادن بازار» نیست؛ بلکه قطب‌نمایی است برای جهت‌یابی در بازار، و سبب می‌شود جریان پنهانی را ببینی که بیشتر معامله‌گران از آن غافل می‌مانند.

وقتی این کتاب را می‌خوانی، امیدوارم به آن به‌عنوان یک ناظر دقیق نگاه کنی.

چیزهایی آشنا خواهی دید، اما در نوری متفاوت.

خواهی فهمید که بازگشت‌های قیمتی دیگر غافلگیرت نخواهند کرد، و شکار حد ضررها دیگر دلیلی برای ترس نیستند.

از آن پس، با نگرشی تازه معامله خواهی کرد آرام‌تر، هدفمندتر و مؤثرتر.

روش ارائه‌شده در این کتاب به‌ویژه برای معامله‌گرانی طراحی شده است که سبک معاملاتی روزانه یا کوتاه‌مدت[1] را دنبال می‌کنند، یعنی معاملاتی که معمولاً بین یک تا دو روز باز می‌مانند.

در این مسیر، تمرکز ما بر نمودارهای D1 و M15 خواهد بود؛ جایی که جریان‌های بزرگ پول، نشانه‌های آشکار خود را در هر جلسه معاملاتی بر جای می‌گذارند.

اگر از جمله افرادی هستی که از تحلیل جزئیات، دقت در حرکات ظریف قیمت و درگیر بودن فعالانه با بازار لذت می‌برند، این روش دقیقاً برای تو طراحی شده است.

و اگر آماده‌ای، تو را دعوت می‌کنم تا وارد فصل اول شوی.

فصلی که در آن داستانی را برایت بازگو خواهم کرد که احتمالاً شباهت بسیاری به داستان خودت دارد؛ داستانی که دوباره به تو یادآوری خواهد کرد چرا این مسیر را آغاز کردی و چرا این‌بار، هرگز آن را نیمه‌تمام نخواهی گذاشت.

[1] Intraday / Short-term

📖 فصل 1

اثر نوسان‌های فریبنده

بازار، محل یقین و قطعیت نیست.

هیچ فرمول ثابتی بر آن حاکم نیست، و پاسخ پرسش‌هایی را که مشتاق دانستن‌شان هستی، را فوراً به تو نمی‌دهد.

لحظاتی وجود دارد که همه‌چیز کاملاً روشن به نظر می‌رسد تا زمانی که قیمت، ناگهان در جهت مخالف حرکت می‌کند.

همه می‌خواهند نقطه‌ی ورود بی‌نقص را پیدا کنند، در بهترین زمان ممکن از معامله خارج شوند، یا دست‌کم احساس کنند بر بخشی از بازار کنترل دارند.

اما واقعیت متفاوت است.

فرقی نمی‌کند چند منبع یا کتاب را مطالعه کرده‌ای یا چند الگوی قیمتی را آموخته‌ای. در سکوت بازار یا هنگام نوسانات شدید، تردید همچنان می‌تواند در ذهنت نفوذ کند:

"آیا چیزی می‌بینم که دیگران نمی‌بینند؟ یا فقط دارم خیال‌پردازی می‌کنم؟"

در این فصل، وارد موقعیتی خواهی شد که برای هر معامله‌گر آشناست، اما اغلب از آن غفلت می‌شود.

اینجا خبری از پاسخ‌های آماده یا رازهای جادویی نیست؛ اما شاید آنچه تاکنون از دیدت پنهان مانده، سرآغاز نگاه تازه‌ای به مسیر معامله‌گریت باشد.

اکنون، با مثالی (شکل 1) آغاز می‌کنیم که بیش از آنچه تصور می‌کنی، به واقعیت تو شباهت دارد.