

1/5/2014

مدیریت ریسک

آموزش گام به گام

FOREXer

- مدیریت ریسک
- سرمایه داری
- افت سرمایه و حداکثر افت سرمایه
- حداکثر زیان
- تمام سرمایه خود را ریسک نکنید
- نسبت سود به ریسک

ترجمه و ویرایش : کارگزاری فارکسر منبع ترجمه BabyPip.com
WWW.FOREXER.ME



abcBourse.ir

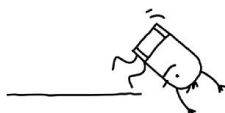


@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس

بازنشر:

مدیریت ریسک؟



این بخش یکی از مهم ترین بخش هایی است که در آموزش بازار فارکس می خوانید. چرا مهم است؟ خوب، ما در تجارز پول سازی هستیم و به منظور پول سازی باید نحوه مدیریت ریسک را یاد بگیریم (زیان های بالقوه).

از قضا، این یکی از حوزه های نادیده گرفته شده در تجارت است. بسیاری از معامله گران اضطراب دارند که بدون در نظر گرفتن حجم کلی حساب شان وارد معامله شوند.

آنها فقط تعیین می کنند که توان تحمل چقدر ضرر را در یک معامله دارند و سپس روی دکمه خرید / فروش کلیک می کنند. اصطلاحی برای این نوع سرمایه گذاری وجود دارد... به نام...
قمار!



وقتی بدون قوانین مدیریت سرمایه معامله می کنید، در واقع دارید قمار می کنید. بازده بلند مدت خود را بررسی نمی کنید. در عوض، فقط به دنبال «بردن تمام پول ها» هستیم. قوانین مدیریت پول نه تنها از ما محافظت می کنند بلکه می توانند ما را در دراز مدت به سود بسیاری برسانند. اگر حرف ما را باور نمی کنید، و فکر می کنید که «قمار» راه پولدار شدن است، پس این مثال را در نظر بگیرید:

مردم همیشه به لاس وگاس می روند تا پول خود را قمار کنند به امید آنکه برنده پول زیادی شوند و در واقع، بسیاری از مردم هم برنده می شوند.

پس اگر افراد زیادی کل پول را برنده می‌شوند چگونه کازینوهای زیادی در جهان همچنان سود می‌کنند؟ پاسخ این است که اگرچه افراد زیادی برنده می‌شوند، در دراز مدت، کازینوها هنوز هم سودآورند چرا که پول بیشتری از افرادی که برنده نمی‌شوند جمع می‌کنند. حقیقت این است که کازینوها از نظر آمار و ارقام بسیار غنی اند. می‌دانند که در دراز مدت، آنها هستند که پولدار می‌شوند نه قماربازان.

حتی اگر Joe برنده 100.000 دلار در یک اسلات ماشین شود، کازینوها می‌دانند که همیشه صدها قمارباز دیگر وجود دارند که برنده نمی‌شوند و پول مستقیم به جیب آنها برمی‌گردد.

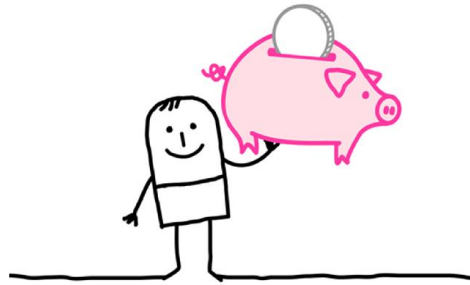
این مثال کلاسیکی است از نحوه پول‌سازی آماردان‌ها از قماربازان. اگرچه هر دو پول از دست می‌دهند، آماردان یا کازینو در این مورد، می‌داند چگونه زیان‌های خود را کنترل کند. در اصل، طرز کار مدیریت پول این گونه است. اگر نحوه کنترل زیان خود را یاد بگیرید شانس دارید که سود کنید.

بازار فارکس بازی اعداد است، یعنی باید هر عامل کوچکی را تا حد امکان به نفع خود حرکت دهید. در کازینوها، سود گاهی اوقات تنها 5٪ بالاتر از بازیکنان است. اما این 5 درصد تفاوت بین برنده بودن و بازنده بودن است.

شما می‌خواهید آماردان ثروتمند باشید و نه قمارباز به این دلیل که می‌خواهید در دراز مدت «همیشه برنده باشید».

بنابراین، چگونه به جای بازنده بودن تبدیل به یک آماردان ثروتمند می‌شوید؟

سرمایه داری



پول‌سازی نیاز به پول دارد. همه این را می‌دانند، اما برای شروع داد و ستد به چه مقدار پول نیاز است؟ پاسخ تا حد زیادی بستگی به رویکرد در راه اندازی کسب و کار جدیدتان دارد.

نخست، نحوه آموزش خود را در نظر بگیرید. رویکردهای بسیار مختلفی برای یادگیری نحوه داد و ستد وجود دارد: کلاس‌ها، مربیان، خودآموزی یا ترکیبی از این سه.

در حالی که کلاس‌ها و مربیان برای آموزش معامله در بازار فارکس وجود دارد، اما هزینه مطالبه می‌کنند. فایده این مسیر این است که کلاس خوب یا مربی بزرگ می‌تواند منحنی یادگیری را به طور قابل توجهی کوتاه کند و شما را به مسیر سودآوری در زمان بسیار کوتاه‌تری برساند.

نقطه ضعف آن، هزینه زیاد برای این برنامه‌ها است که می‌تواند از چند صد تا چند هزار دلار متغیر باشد، بسته به این که کدام برنامه را انتخاب می‌کنید. برای بسیاری از تازه‌واردان به تجارت، منابع (پول نقد) مورد نیاز برای خرید این برنامه‌ها در دسترس نیست.

برای کسانی که توانایی یا تمایل به پرداخت پول برای آموزش ندارند، خبر خوب این است که بسیاری از اطلاعات مورد نیاز برای شروع به طور رایگان در اینترنت از طریق فوروم‌ها، کارگزاران، مقالات و وب سایت‌هایی مانند FOREXer.me در دسترس است. همه باید ممنون ال گور برای ابداع اینترنت باشیم. بدون او، FOREXer.me وجود نداشت.

تا زمانی که منظم و متمرکز در یادگیری بازار باشید، شانس موفقیت‌تان به طور تصاعدی افزایش می‌یابد. باید دانشجوی مشتاق باشید. وگرنه موفق نمی‌شوید.

دوم، آیا رویکرد به بازار نیاز به ابزار خاص مانند فیدهای خبری یا نرم افزار رسم نمودار دارد؟ به عنوان معامله‌گر تکنیکال، بسیاری از بسته‌های رسم نمودار که همراه نرم افزار معاملاتی کارگزاران هستند کافی اند (و برخی از آنها زیادیندا!).

برای کسانی که نیاز به شاخص‌های ویژه یا عملکرد بهتر دارند، نرم افزار رسم نمودار درجه یک می‌تواند با حدود 100 دلار در ماه فراهم شود.

خوب، فیدهای خبر فوری و دقیق از چند صد تا چند هزار دلار در ماه هزینه دارند. باز هم، می‌توانید فید خبری رایگان را از کارگزاران دریافت کنید، اما برای برخی افراد، آن یکی دو ثانیه اضافی می‌تواند تفاوت بین معامله سودآور یا بی‌ثمر باشد.

در نهایت، نیاز به پول/سرمایه/منابع مالی برای معامله دارید. کارگزاران معاملاتی، حداقل موجودی حساب 25 دلار را ارائه می‌کنند، اما این بدان معنا نیست که باید به سرعت وارد شوید! این اشتباهی است که اغلب به شکست منجر می‌شود. ضرر بخشی از بازی است، و نیاز به سرمایه برای جبران این زیان دارید.

چقدر سرمایه نیاز دارید؟ بیایید صادق باشیم، اگر پایدار باشید و از تکنیک‌های مناسب مدیریت پول استفاده کنید، احتمالاً می‌توانید با 50 تا 100 هزار دلار سرمایه تجاری شروع کنید.

این دانش عام است که اکثر کسب و کارها به دلیل سرمایه ناکافی شکست می‌خورند که این نکته در کسب و کار بازار فارکس به شدت درست است.

بنابراین اگر نمی‌توانید با مقدار زیادی پول که تحمل از دست دادنش را ندارید شروع کنید، صبور باشید، پول جمع کنید و راه درست معامله را یاد بگیرید تا زمانی که از لحاظ مالی آماده شوید.



افت سرمایه و حداکثر افت سرمایه



بنابراین می‌دانیم که مدیریت سرمایه در دراز مدت برای ما پول‌ساز خواهد بود، اما در حال حاضر می‌خواهیم طرف دیگر امر را به شما نشان دهیم. چه می‌شود اگر از قوانین مدیریت پول استفاده نکنید؟

این مثال را در نظر بگیرید:

فرض کنید مبلغ 100,000 دلار دارید و 50,000 دلار آن را از دست می‌دهید. چند درصد از حساب خود را از دست داده‌اید؟ پاسخ 50 درصد است.

به اندازه کافی ساده است.

این چیزی است که معامله‌گران به آن افت سرمایه می‌گویند.

افت سرمایه کاهش سرمایه فرد پس از یک رشته معاملات ناموفق است که معمولاً با تفاوت بین ماکزیمم نسبی در سرمایه منهای مینیمم نسبی محاسبه می‌شود. معامله‌گران معمولاً این رقم را به صورت درصدی از حساب تجاری بیان می‌کنند.



حداکثر زیان



در معاملات، همیشه به دنبال افزایش درصد موفقیت هستیم. این دلیل اصلی معامله‌گران برای ایجاد سیستم است. سیستم معاملاتی که 70٪ سودآور است، سیستم بسیار خوبی به نظر می‌رسد. اما فقط به خاطر اینکه سیستم تجاری 70٪ سودآور است، آیا بدین معنی است که از هر 10 معامله، برنده 7 تا می‌شوید؟

نه لزوماً! از کجا می‌دانید که کدام 70 تا از آن 100 معامله را برنده خواهید شد؟

پاسخ این است که نمی‌دانید. می‌توانید 30 معامله اول را پشت سر هم از دست بدهید و 70 معامله باقیمانده را برنده شوید. این بار هم سیستم 70٪ سود به شما می‌دهد، اما باید از خودتان پرسید، «اگر 30 معامله را پشت سر هم از دست بدهید آیا هنوز هم در بازی هستید؟»

به همین دلیل است که مدیریت پول بسیار مهم است. مهم نیست که از چه سیستمی استفاده می‌کنید، در نهایت یک رشته زیان پشت سر هم خواهید داشت. حتی پوکربازان حرفه‌ای که زندگی خود را از طریق پوکر می‌گذرانند دچار یک سری زیان ناگوار می‌شوند و در عین حال در نهایت سود می‌برند.

دلیل آن این است که پوکرباز خوب از مدیریت سرمایه استفاده می‌کند زیرا می‌داند که نمی‌خواهد هر دستی را که بازی می‌کند برنده شود. در عوض، تنها درصد کمی از سرمایه بانک خود را به خطر می‌اندازد به طوری که بتواند از آن یک سری باخت جان سالم به در ببرد.

این همان کاری است که باید به عنوان معامله‌گر انجام دهید. افت سرمایه بخشی از معامله است. کلید موفقیت برای یک معامله‌گر این است که طرح معاملاتی داشته باشد که وی را قادر می‌سازد که در برابر این دوره زیان‌های بزرگ مقاومت کند. و بخشی از طرح معاملاتی شما داشتن قوانین مدیریت ریسک است.

تنها درصد کمی از «سرمایه خود را به خطر اندازید به طوری که بتوانید از یک رشته زیان‌های متوالی در امان بمانید. به یاد داشته باشید که اگر از قوانین دقیق مدیریت سرمایه استفاده کنید، به کازینو تبدیل خواهید شد و در دراز مدت، «همیشه برنده خواهید شد.»

در بخش بعدی، نشان خواهیم داد که هنگام استفاده و نیز عدم استفاده از مدیریت سرمایه مناسب چه اتفاقی می‌افتد.

تمام سرمایه خود را ریسک نکنید



مثال کوچکی در اینجا ذکر می شود که تفاوت بین به خطر انداختن درصد کمی از سرمایه را در مقایسه با درصد بالاتر نشان می دهد.

ریسک 2٪ در مقابل 10٪ معامله گر در هر معامله

شماره معامله	کل موجودی	2٪ ریسک برای هر معامله	شماره معامله	کل موجودی	10٪ ریسک برای هر معامله
1	\$20,000	\$400	1	\$20,000	\$2,000
2	\$19,600	\$392	2	\$18,000	\$1,800
3	\$19,208	\$384	3	\$16,200	\$1,620
4	\$18,824	\$376	4	\$14,580	\$1,458
5	\$18,447	\$369	5	\$13,122	\$1,312
6	\$18,078	\$362	6	\$11,810	\$1,181
7	\$17,717	\$354	7	\$10,629	\$1,063
8	\$17,363	\$347	8	\$9,566	\$957
9	\$17,015	\$340	9	\$8,609	\$861
10	\$16,675	\$333	10	\$7,748	\$775
11	\$16,341	\$327	11	\$6,974	\$697
12	\$16,015	\$320	12	\$6,276	\$628
13	\$15,694	\$314	13	\$5,649	\$565

14	\$15,380	\$308	14	\$5,084	\$508
15	\$15,073	\$301	15	\$4,575	\$458
16	\$14,771	\$295	16	\$4,118	\$412
17	\$14,476	\$290	17	\$3,706	\$371
18	\$14,186	\$284	18	\$3,335	\$334
19	\$13,903	\$278	19	\$3,002	\$300

می توانید ببینید که تفاوت زیادی بین به خطر انداختن 2٪ از موجودی حساب در مقایسه با 10٪ از آن در هر معامله وجود دارد. اگر از روی اتفاق دچار یک رشته زیان شده‌اید و فقط در 19 معامله پشت سر هم ضرر کرده‌اید، اگر با 20,000 دلار شروع کرده‌اید و ریسک 10٪ را در هر معامله برداشته‌اید موجودی شما 3002 دلار است. بیش از 85٪ از موجودی حساب خود را از دست داده‌اید! اگر فقط ریسک 2٪ را برداشته‌اید هنوز 13,903 دلار دارید یعنی تنها 30٪ از کل حساب خود را از دست داده‌اید.

البته، تنها چیزی که نمی‌خواهیم این است که در 19 معامله پشت سر هم ضرر کنیم، اما حتی اگر فقط در 5 معامله پشت سر هم ضرر کنید، به تفاوت بین ریسک 2٪ و 10٪ نگاه کنید. اگر ریسک 2٪ را بردارید، هنوز هم 18447 دلار دارید. اگر ریسک 10٪ را بردارید، فقط 13,122 دارید. این رقم کمتر از موجودی شما در صورتی است که با ریسک 2٪ در هر 19 معامله ضرر کنید!

نکته این مثال این است که باید قوانین مدیریت سرمایه خود را وضع کنید به طوری که زمانی که یک دوره افت سرمایه دارید، هنوز هم سرمایه کافی برای ماندن در بازی داشته باشید.

آیا می‌توانید تصور کنید که 85٪ از موجودی حساب خود را از دست بدهید؟

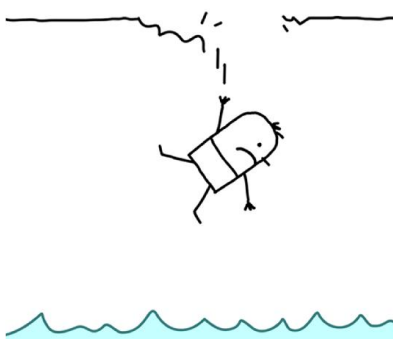
باید 566٪ روی موجودی باقیمانده سود کنید تا به نقطه سر به سر برسید (ضررتان جبران شود).

به ما اعتماد کنید، نمی‌خواهید در این موقعیت باشید. در اینجا نموداری است که نشان می‌دهد اگر درصد خاصی از موجودی حسابتان را از دست بدهید باید چند درصد سود کنید تا به نقطه سر به سر برسید.

از دست رفتن سرمایه	درصد مورد نیاز برای رسیدن به نقطه سر به سر
10%	11%
20%	25%
30%	43%
40%	67%
50%	100%
60%	150%
70%	233%
80%	400%
90%	900%

می توانید ببینید که هر چه بیشتر ضرر کنید، برگشتن به حساب اولیه تان دشوارتر خواهد بود. به همه دلیل باید هر کاری را که می توانید انجام دهید تا از حساب خود محافظت کنید. در حال حاضر، امیدواریم متوجه شده باشید که تنها باید درصد کمی از حساب خود را در هر معامله به خطر اندازید به طوری که بتوانید از یک رشته زیان جان سالم به در ببرید و همچنین از افت سرمایه بزرگ در حساب خود جلوگیری کنید. به یاد داشته باشید که شما می خواهید کازینو باشید... نه قمار باز!

نسبت سود به ریسک



راه دیگر برای افزایش شانس خود در سودآوری این است که زمانی معامله کنید که پتانسیل برنده شدن شما 3 برابر بیشتر از ریسک شما باشد. اگر نسبت سود به ریسک 3:1 به خود بدهید، شانس بسیار بیشتری برای سود در دراز مدت دارید. نگاهی به این نمودار به عنوان مثال بیندازید:

10 معامله	باخت	برد
1	\$1,000	
2		\$3,000
3	\$1,000	
4		\$3,000
5	\$1,000	
6		\$3,000
7	\$1,000	
8		\$3,000
9	\$1,000	
10		\$3,000
مجموع	\$5,000	\$15,000

در این مثال، می‌توانید ببینید که حتی اگر فقط 50 درصد از معاملات خود را برنده شوید، هنوز هم 10,000 دلار سود می‌کنید. فقط به یاد داشته باشید که هرگاه با نسبت سود به ریسک خوبی معامله کنید، شانس سودآور بودن شما بسیار بیشتر است حتی اگر درصد برد کمتری داشته باشید.

اما ...

و این امای بزرگی است ... تعیین نسبت سود به ریسک بالا هزینه دارد. در ظاهر، مفهوم تعیین نسبت سود به ریسک بالا خوب به نظر می‌رسد، اما فکر کنید در سناریوهای معامله واقعی چگونه عمل می‌کند.

فرض کنید شما معامله گری هستید که به دنبال چندین پیپ سود در بازار می باشد (Scalper) و فقط می خواهید 3 پیپ ریسک کنید. با استفاده از نسبت سود به ریسک 3:1، این بدان معنی است که باید 9 پیپ به دست آورید. در ابتدا، اوضاع علیه شماست چرا که باید کارمزد بدهید.

اگر کارگزار شما کارمزد 2 پیپ برای EUR/USD ارائه کند، باید 11 پیپ به دست آورید، که مجبور می شوید نسبت سود به ریسک دشوار 4:1 را بردارید. با توجه به اینکه نرخ تبادل EUR/USD در عرض چند ثانیه می تواند 3 پیپ بالا و پایین رود، باید خیلی سریع توقف کنید.

اگر قصد کاهش اندازه موقعیت خود را دارید، آنگاه می توانید حد ضرر خود را افزایش دهید تا نسبت سود به ریسک مورد نظرتان را حفظ کنید. اکنون اگر پیپ هایی را که می خواهید ریسک کنید به 50 افزایش دهید، باید 153 پیپ به دست آورید. با انجام این کار، می توانید نسبت سود به ریسک خود را به 3:1 مورد نظرتان نزدیک تر کنید. دیگه خیلی هم بد نیست، درسته؟

در دنیای واقعی، نسبت های سود به ریسک غیر قابل تغییر نیستند. آنها باید بسته به چارچوب زمانی، محیط بازار و نقاط ورود/خروجتان تنظیم شوند.

