

1/5/2014

ضریب اهرمی

آموزش گام به گام

FOREXer

- تعریف ضریب اهرمی و وجه الضمان
- **Margin Call**
- اثرات منفی ضریب اهرمی
- مطالب بیشتر در مورد ضریب اهرمی
- رابطه ضریب اهرمی و هزینه معاملات
- ضریب اهرمی را دست کم نگیرید

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



abcBourse.ir



@abcBourse_ir

مرجع آموزش بورس

بازنشر:

ضریب اهرمی



Hello. My name is Leverage. Now die!

اکثر معامله‌گران حرفه‌ای و مدیران سرمایه یک لات استاندارد را برای هر 50,000 دلار در حساب خود معامله می‌کنند. اگر حساب مینی را معامله کنند، این بدان معنی است که یک لات مینی را برای هر 5,000 دلار در حساب خود معامله می‌کنند.

اجازه دهید این مساله را بیشتر بررسی کنیم.

اگر حرفه‌ای‌ها این طور معامله می‌کنند، چرا معامله‌گران کم تجربه فکر می‌کنند که می‌توانند با حساب 2000 دلاری لات‌های استاندارد (100k) معامله کنند و یا با حساب 250 دلاری اقدام به معاملات با لات مینی (10k) می‌کنند؟ مهم نیست کارگزاران فارکس به شما چه می‌گویند، هرگز «حساب استاندارد» با فقط 2000 دلار یا «حساب مینی» با 250 دلار باز نکنید. برخی حتی به شما اجازه می‌دهند حساب 25 دلاری باز کنید.

اولین دلیلی که معامله‌گران جدید شکست می‌خورند این است: از ابتدا سرمایه خوبی ندارند و طرز کار ضریب اهرمی را نمی‌دانند.

سیستم معاملاتی خود را برای شکست تنظیم نکنید



ZOMG!!! I should have opened a demo account!

توصیه می‌کنیم که حداقل 100,000 دلار سرمایه قبل از باز کردن حساب استاندارد، 10,000 دلار برای حساب مینی، یا 1,000 دلار برای حساب میکرو داشته باشید. البته، تنها زمانی حساب باز کنید که به طور مداوم در حساب آزمایشی سود می‌کنید.

بنابراین اگر فقط 60000 دلار دارید، حساب مینی باز کنید. اگر فقط 8000 دلار دارید، حساب میکرو باز کنید. اگر فقط 250 دلار دارید، حساب آزمایشی باز کنید و به آن بچسبید تا زمانی که 750 دلار به دست آورید و سپس حساب میکرو باز کنید.

اگر هیچ چیز دیگری را در این درس به خاطر نمی‌سپارید، حداقل مطلب فوق را به یاد داشته باشید.

بسیار خوب، لطفا پاراگراف قبلی را دوباره بخوانید و آن را در حافظه خود ثبت کنید. فقط به این دلیل که کارگزاران به شما اجازه می‌دهند که با فقط 25 دلار حساب باز کنید به این معنا نیست که باید این کار را انجام دهید (در ادامه، شش نکته مهم در هنگام انتخاب کارگزار را به شما به یاد می‌دهیم). دلیل آن چنین است:

اعتقاد داریم که اکثر معامله‌گران جدید که حساب تجاری فارکس با حداقل موجودی انجام می‌دهند به این دلیل چنین کاری را انجام می‌دهند که اصطلاحات «ضریب اهرمی» و «وجه الاضمان» و نحوه تاثیرشان بر معامله را به طور کامل درک نمی‌کنند.

بسیار مهم است که در مورد اهمیت معامله با ضریب اهرمی به طور کامل آگاه باشید. اگر درک کامل از ضریب اهرمی و وجه الاضمان ندارید، تضمین می‌کنیم که حساب خود را نابود می‌کنید.



تعریف ضریب اهرمی و وجه الاضمان

ضریب اهرمی چیست؟



می دانیم که قبلا به این موضوع پرداخته‌ایم، اما این موضوع بسیار مهم است و احساس کردیم که نیاز به بحث مجدد در مورد آن وجود دارد.

تعریف کتاب درسی از «ضریب اهرمی» چنین است: قابلیت کنترل مقدار زیادی پول با استفاده از هیچ یا مقدار بسیار کمی از پولتان و قرض گرفتن بقیه آن.

برای مثال، برای کنترل موقعیت 100,000 دلاری، کارگزار 1000 دلار از حسابتان را کنار خواهد گذاشت. ضریب اهرمی شما، که بر حسب نسبت بیان می‌شود، اکنون 100:1 است.

اکنون در حال کنترل 100,000 دلار با 1,000 دلار هستید.

فرض کنید 100,000 دلار سرمایه به 101,000 دلار افزایش پیدا می‌کند (یا 1000 دلار افزایش). اگر کل 100,000 دلار سرمایه خودتان را به دست آورید، بازده شما فقط 1٪ است (1000 دلار افزایش تقسیم بر 100,000 دلار سرمایه گذاری اولیه).

به این ضریب اهرمی 1:1 نیز گفته می‌شود.

خوشبختانه، ضریب اهرمی شما 1:1 نیست، ضریب اهرمی شما 100:1 است. کارگزار باید فقط 1,000 دلار از پول شما را کنار می‌گذاشت، پس بازده شما 100٪ است (1000 دلار افزایش تقسیم بر 1000 دلار سرمایه گذاری اولیه).

احتمالا این حرف کلیشه‌ای خوب را شنیده‌اید که «ضریب اهرمی شمشیر دو لبه است» یا «ضریب اهرمی خیابان دو طرفه است.» همانطور که می‌بینید، این کلیشه دروغ نیست.

وجه الاضمان چیست؟

«وجه الاضمان» چیست؟ سوال عالی.

بیا باید دوباره به مثال قبل برگردیم:

به عنوان مثال، در فارکس برای کنترل موقعیت 100,000 دلاری، کارگزار شما 1000 دلار از حسابتان را کنار خواهد گذاشت. ضریب اهرمی که به صورت نسبت بیان می شود، در حال حاضر 100:1 است. اکنون دارید 100,000 دلار را با 1,000 دلار کنترل می کنید.

سپرده 1000 دلار «وجه الاضمان ای» است که باید به منظور استفاده از ضریب اهرمی پردازید.

وجه الاضمان مقدار پول مورد نیاز به عنوان «سپرده حسن نیت» برای باز کردن موقعیت با کارگزارتان است. این مبلغ توسط کارگزار برای حفظ موقعیتتان استفاده می شود. کارگزار در واقع سپرده وجه الاضمان شما را می گیرد و آن را با وجه الضمان های سپرده دیگران روی هم می گذارد و از این «سوپر سپرده وجه الضمان» استفاده می کند تا بتواند معاملات را در شبکه بین بانکی قرار دهد.

وجه الضمان معمولا به صورت درصدی از کل مقدار موقعیت بیان می شود. برای مثال، بسیاری از کارگزاران فارکس می گویند که نیاز به وجه الضمان 2٪، 1٪، 0.5٪ و 0.25٪ دارند.

بر اساس وجه الضمان مورد نیاز کارگزارتان، می توانید حداکثر ضریب اهرمی را که می توانید در حساب خوب بکار ببرید محاسبه کنید.



اگر کارگزار نیاز به وجه الضمان 2٪ دارد، ضریب اهرمی 50:1 دارید. دیگر ضرایب اهرمی رایج که اکثر کارگزاران ارائه می دهند به صورت زیر است:

وجه الضمان مورد نیاز	حداکثر ضریب اهرمی
5. %	20:1
3. %	33:1
2. %	50:1
1. %	100:1
0. %	200:1
0. %	400:1

گذشته از «وجه الضمان مورد نیاز»، احتمالاً سایر اصطلاحات «وجه الضمان» را نیز در نرم افزار تجاری خود خواهید دید. سردرگمی زیادی در مورد معنی این «وجه الضمان های» مختلف وجود دارد بنابراین سعی می کنیم هر اصطلاح را تعریف کنیم:

وجه الضمان مورد نیاز: این یکی آسان است، زیرا همین الان در مورد آن صحبت کردیم. این مقدار پولی است که کارگزارتان از شما برای باز کردن موقعیت طلب می کند. این رقم به صورت درصد بیان می شود.

سرمایه اولیه: این فقط معادل دیگری برای سرمایه بانک معامله شما است. کل مقدار پولی است که در حساب تجاری تان دارید.

وجه الضمان مورد استفاده: مقدار پولی که کارگزارتان «قفل کرده» تا موقعیت فعلی تان را باز نگهدارد. در حالی که این پول هنوز هم مال شماست، نمی توانید به آن دست بزنید تا زمانی که کارگزارتان آن را به شما بدهد یا وقتی موقعیت های فعلی خود را ببندید یا زمانی که Margin Call شوید!!

وجه الضمان قابل استفاده: مقدار پول در حساب تان است که برای باز کردن موقعیت های جدید در دسترس است.

Margin Call: زمانی این تماس را دریافت می کنید که مقدار پول در حساب تان نتواند ضرر احتمالی تان را پوشش دهد. این اتفاق زمانی رخ می دهد که سرمایه شما کمتر از وجه الضمان مورد استفاده شود. اگر این حالت رخ دهد، برخی یا تمام موقعیت های باز توسط کارگزار در قیمت بازار بسته خواهند شد.

مثال Margin Call

فرض کنید شما کارمند بازنشسته موفقی هستید که اکنون وقت خود را صرف معامله ارزها می کند. یک حساب مینی باز کرده و 10,000 دلار واریز می کنید.

هنگامی که برای اولین بار وارد می شوید، 10,000 دلار در ستون Equity (سرمایه) از پنجره Account Information (اطلاعات حساب تان) خواهید دید.

وجه الضمان قابل استفاده

همچنین خواهید دید که «وجه الضمان مورد استفاده» 0.00 دلار است و «وجه الضمان قابل استفاده» 10,000 دلار است، همانطور که در تصویر زیر نشان داده می شود:

وجه الضمان قابل استفاده	وجه الضمان	سرمایه	موجودی
\$10,000.00	\$ 0.00	\$10,000.00	\$10,000.00

وجه الضمان قابل استفاده همیشه برابر خواهد بود با «سرمایه» منهای «وجه الضمان مورد استفاده».

وجه الضمان قابل استفاده = سرمایه - وجه الضمان مورد استفاده

بنابراین این سرمایه (Equity) است نه موجودی (Balance) که برای تعیین وجه الضمان قابل استفاده به کار می‌رود. سرمایه شما نیز تعیین خواهد کرد که Margin Call برقرار می‌شود یا خیر.

تا زمانی که سرمایه شما بیش از وجه الضمان مورد استفاده است، Margin Call ندارید.

به محض این که سرمایه شما برابر یا کمتر از وجه الضمان مورد استفاده شود، Margin Call را دریافت خواهید کرد.

فرض کنیم نیاز وجه الضمان شما 1٪ است. 1 لات EUR/USD را خریداری می‌کنید.

سرمایه شما 10000 دلار می‌ماند. وجه الضمان مورد استفاده در حال حاضر 100 دلار است زیرا وجه الضمان مورد نیاز در حساب مینی 100 دلار برای هر لات است. وجه الضمان قابل استفاده در حال حاضر 9900 دلار است.

موجودی	سرمایه	وجه الضمان	وجه الضمان قابل استفاده
\$10,000.00	\$10,000.00	\$100.00	\$9,900.00

اگر آن 1 لات EUR/USD را (با فروش مجدد آن) با همان قیمتی که خریداری کردید به فروش برسانید، وجه الضمان مورد استفاده به 0.00 دلار و وجه الضمان قابل استفاده به 10,000 دلار برمی‌گردد. سرمایه شما در 10000 بدون تغییر باقی می‌ماند.

اما به جای بستن 1 لات، شما (اعتماد به نفس زیادی به دست آوردید و 79 لات دیگر از EUR/USD را با مجموع 80 لات EUR/USD خریداری می‌کنید چون این طوری بهتر است.

هنوز همان سرمایه را دارید اما وجه الضمان مورد استفاده شما 8000 دلار خواهد بود (80 لات با 100 دلار وجه الضمان در هر لات). و وجه الضمان قابل استفاده در حال حاضر تنها 2,000 دلار است، همانطور که در زیر نشان داده شده است:

موجودی	سرمایه	وجه الضمان	وجه الضمان قابل استفاده
\$10,000.00	\$10,000.00	\$8,000.00	\$2,000.00

با استفاده از این موقعیت مخاطره آمیز، اگر EUR/USD افزایش یابد به شدت سود می‌کنید. اما این مثال با چنین داستانی به پایان نمی‌رسد.

اجازه دهید تصویر ناگواری از Margin Call رسم کنیم که زمانی رخ می‌دهد که EUR/USD سقوط کند.

EUR/USD شروع به سقوط می‌کند. شما 80 لات خریدیده‌اید، بنابراین خواهید دید که سرمایه شما همراه با آن سقوط می‌کند.

وجه الضمان مورد استفاده در 8000 دلار باقی می‌ماند.

هنگامی که سرمایه شما به زیر 8000 دلار سقوط می‌کند، Margin Call را خواهید داشت.

این بدان معنی است که برخی یا همه موقعیت 80 لاتی شما بلافاصله در قیمت فعلی بازار بسته خواهد شد.

با فرض اینکه تمام 80 لات را با یک قیمت خریده‌اید، اگر معامله 25 پیپ علیه شما حرکت کند Margin Call صورت خواهد گرفت.

25 پیپ!

EUR/USD می‌تواند در خواب خود اینقدر حرکت کند!

چگونه به 25 پیپ رسیدیم؟

خوب هر پیپ در یک مینی لات دارای ارزش 1 دلار است و شما دارای موقعیت باز متشکل از 80 مینی لات هستید. پس...

$$\$1/\text{pip} \times 80 \text{ lots} = \$80/\text{pip}$$

اگر EUR/USD 1 پیپ بالا رود، سرمایه شما 80 دلار افزایش می‌یابد.

اگر EUR/USD 1 پیپ پایین رود، سرمایه شما 80 دلار کاهش می‌یابد.

وجه الضمان قابل استفاده 2000 دلار تقسیم بر 80 دلار برای هر پیپ = 25 پیپ

فرض کنید 80 لات EUR/USD با 1.2000 دلار خریداری کرده‌اید. اگر EUR/USD به دلار 1.1975 برسد یا 25- پیپ سقوط کند، حساب شما این شکلی می‌شود.

وجه الضمان قابل استفاده	وجه الضمان	سرمایه	موجودی
\$0.00	\$8,000.00	\$8,000.00	\$10,000.00

همانطور که می‌بینید، وجه الضمان قابل استفاده در حال حاضر در 0.00 دلار است و یک Margin Call دریافت خواهید کرد!

کاملاً خونسردید و ضربان قلب‌تان هنوز هم 55 ضربه در دقیقه است.

پس از Margin Call، حساب شما این شکلی است:

وجه الضمان قابل استفاده	وجه الضمان	سرمایه	موجودی
\$8,000.00	\$0.00	\$8,000.00	\$8,000.00

EUR/USD 25 پیپ یا کمتر از 0.22٪ حرکت می‌کند ($(1.2000 - 1.1975) / 1.2000 \times 100\%$) و 2000 دلار ضرر می‌کنید!

20 درصد از حساب تجاری خود را از دست می‌دهید! $((\$2,000 \text{ loss} / \$10,000 \text{ balance})) \times 100\%$



I don't feel well. I might be overleveraged.

در واقع، برای EUR/USD طبیعی است که در حین انتشار داده‌های اقتصادی در عرض دو ثانیه 25 پیپ حرکت کند و قطعاً همین مقدار در طول یک روز تجاری.

آه، تقریباً فراموش کردیم... حتی کارمزد را در نظر نگرفتیم!

برای ساده کردن مثال، حتی کارمزد را در نظر نگرفتیم اما اکنون این مثال را فوق العاده واقع گرایانه می‌سازیم.

فرض کنید کارمزد برای EUR/USD 3 پیپ است. این بدان معنی است که EUR/USD در واقع باید فقط 22 پیپ حرکت کرده باشد، نه 25 پیپ قبل از Margin Call

فکر کن 2000 دلار را در عرض 5 ثانیه به باد بدی!؟

اگر مکانیزم وجه الضمان و نحوه استفاده از ضریب اهرمی را درک نکنید این اتفاق می‌تواند رخ دهد.

واقعیت غم‌انگیز این است که بیشتر معامله‌گران جدید حتی حساب مینی با 10,000 دلار باز نمی‌کنند.

از آنجا که حداقل 10,000 دلار داشتید، حداقل قادر به تحمل 25 پیپ قبل از Margin Call بودید.

اگر فقط با 9000 دلار آغاز می‌کردید تنها قادر به تحمل افت 10 پیپ (با در نظر گرفتن کارمزد) قبل از دریافت Margin Call بودید. 10 پیپ!

وجه الضمان + ضریب اهرمی = ترکیب مرگبار احتمالی

معامله ارزها در وجه الضمان اجازه می‌دهد قدرت خرید خود را افزایش دهید.

این بدان معنی است که اگر 5000 دلار پول نقد در حساب وجه الضمان داشته باشید که ضریب اهرمی 100:1 داشته باشید، می‌توانید تا 500,000 دلار ارز داد و ستد کنید زیرا فقط باید یک درصد از قیمت خرید را به عنوان وجه الضمان تحویل دهید.

به عبارت دیگر، قدرت خرید شما 500,000 دلار است.

با قدرت خرید بیشتر، می‌توانید بازده کل سرمایه‌گذاری خود را با پول نقد کمتر افزایش دهید. اما مراقب باشید، معامله با وجه الضمان هم سود و هم زیان شما را افزایش می‌دهد.

Margin Call



Margin called.

همه معامله‌گران از Margin Call در هراسند. این تماس زمانی رخ می‌دهد که کارگزار به شما اطلاع دهد که موجودی وجه الضمان از حداقل سطح مورد نیاز کمتر شده است چون یک موقعیت باز علیه شما حرکت کرده است.

در حالی که معامله با وجه الضمان می‌تواند استراتژی سرمایه‌گذاری سودآوری باشد، مهم است که برای درک خطرات آن وقت بگذارید.

اطمینان حاصل کنید که نحوه کار حساب وجه الضمان را به طور کامل درک می‌کنید، و حتما توافقنامه وجه الضمان بین خود و کارگزارتان را بخوانید. اگر هر نکته مبهمی در مورد توافقنامه برای شما وجود دارد همیشه سوال بپرسید.

اگر وجه الضمان موجود در حساب‌تان به کمتر از آستانه از پیش تعیین‌شده برسد موقعیت‌های شما می‌توانند به طور جزئی یا کلی نقد شوند. ممکن است قبل از نقد شدن موقعیت‌های‌تان Margin Call را دریافت نکنید.

در صورتی که پول در حساب شما به کمتر از وجه الضمان مورد نیاز (وجه الضمان قابل استفاده) برسد، کارگزارتان برخی یا تمام موقعیت‌های باز را خواهد بست. این می‌تواند به جلوگیری از سقوط حساب شما به تعادل منفی کمک کند، حتی در بازار بسیار حساس و در حال حرکت سریع.

با نظارت بر موجودی‌تان به طور بسیار منظم و با استفاده از دستورهای توقف زیان برای هر موقعیت باز به منظور محدود کردن خطر، به طور موثری می‌توانید از Margin Call اجتناب کنید.

موضوع وجه الضمان موضوع حساسی است و برخی معتقدند که وجه الضمان بسیار بالا خطرناک است. این امر کلاً به فرد و میزان دانش و آموزش او بستگی دارد.

اگر می‌خواهید با حساب وجه الضمان معامله کنید، حیاتی است بدانید که خط مشی‌های کارگزاری‌تان درباره حساب‌های وجه الضمان چیست و اینکه ریسک‌های دخیل را درک می‌کنید و با آن راحت هستید.

همچنین باید بدانید که اکثر کارگزاران وجه الضمان بالاتری را در تعطیلات آخر هفته طلب می‌کنند. این ممکن است به صورت وجه الضمان 1٪ در طول هفته باشد و اگر قصد دارید موقعیت را در آخر هفته هم حفظ کنید ممکن است به 2٪ یا بالاتر افزایش یابد.

اثرات منفی ضریب اهرمی



Leverage Overdose

تصویر بالا هشدار در مورد اثرات منفی مربوط به استفاده بیش از حد از ضریب اهرمی و تمام شدن وجه الضمان است. امیدواریم کارمان را انجام داده باشیم و اکنون درک بهتری از «وجه الضمان» داشته باشید. حالا می‌خواهیم نگاه دقیق‌تری به «ضریب اهرمی» بیندازیم و نشان دهیم که وجه الضمان چگونه معامله‌گران از همه جا بی‌خبر و یا بیش از حد متعصب را محو می‌کند.

همه ما تبلیغات آنلاین کارگزاران فارکس را دیده یا شنیده‌ایم که ضریب اهرمی 200:1 یا 400:1 را ارائه می‌کنند. باید بدانید کارگزاران در واقع در مورد حداکثر ضریب اهرمی که می‌توانید با آن معامله کنید صحبت می‌کنند. به یاد داشته باشید که این نسبت ضریب اهرمی بستگی به وجه الضمان مورد نیاز کارگزار دارد. برای مثال، اگر وجه الضمان 1٪ مورد نیاز است، ضریب اهرمی 100:1 است.

حداکثر ضریب اهرمی وجود دارد. و پس از آن ضریب اهرمی واقعی شما وجود دارد.

ضریب اهرمی واقعی عبارتست از مقدار کامل موقعیت شما تقسیم بر مقدار پول موجود در حساب تجاری‌تان.

ها؟

به این مثال توجه کنید:

موجودی 10000 دلار در حساب تجاری‌تان دارید. 1 لات استاندارد 100K از EUR/USD با نرخ 1.0000 دلار خریداری می‌کنید. ارزش کامل موقعیت شما 100,000 دلار و موجودی 10,000 دلار است. ضریب اهرمی واقعی 10:01 است ($\$100,000 / \$10,000$).

فرض کنید یک لات استاندارد دیگر EUR/USD را با همان قیمت خریداری می‌کنید. مقدار کامل موقعیت شما اکنون 200,000 دلار است، اما موجودی حساب هنوز 10,000 دلار است. ضریب اهرمی واقعی در حال حاضر 20:01 است ($\$200,000 / \$10,000$).

احساس خوبی دارید بنابراین سه لات استاندارد EUR/USD را دوباره با همان نرخ خریداری می‌کنید. مبلغ کل موقعیت شما در حال حاضر 500,000 دلار و موجودی حساب‌تان هنوز 10,000 دلار است. ضریب اهرمی واقعی در حال حاضر 50:1 است ($\$500,000 / \$10,000$).

فرض کنید کارگزار وجه الضمان 1٪ را طلب می‌کند. اگر محاسبات ریاضی را انجام دهید، موجودی حساب و سرمایه شما هر دو 10,000 دلارند، وجه الضمان مورد استفاده 5,000 دلار و وجه الضمان قابل استفاده 5000 دلار است. برای یک لات استاندارد، هر پیپ به ارزش 10 دلار است.

موجودی	سرمایه	وجه الضمان	وجه الضمان قابل استفاده
\$10,000.00	\$10,000.00	\$5,000.00	\$5,000.00

به منظور دریافت Margin Call، قیمت باید 100 پیپ حرکت کند (5000 دلار وجه الضمان قابل استفاده تقسیم بر 50 دلار برای هر پیپ).

این بدان معنی است که قیمت EUR/USD باید از 1.0000 به 0.9900 حرکت کند - تغییر قیمت 1٪.

پس از Margin Call، موجودی می‌شود 5,000 دلار. 5000 دلار یا ٪50 ضرر کردید و قیمت فقط 1٪ حرکت کرد.

حالا اجازه دهید وانمود کنیم که از باجه مخصوص خرید برای ماشین مک دونالد قهوه سفارش داده‌اید، سپس در حین رانندگی قهوه روی لپ‌تاپ‌تان ریخته، و سپس اقدام به شکایت در برابر مک دونالد کرده‌اید زیرا پاهای‌تان سوخته‌اند و نمی‌دانستید که قهوه داغ بوده است. برای خلاصه کردن این داستان بلند، به جای 10,000 دلار، 100,000 دلار به حساب خود واریز می‌کنید.

فقط 1 لات استاندارد EUR/USD می‌خرید - با نرخ 1.0000. کل مبلغ موقعیت شما 100,000 دلار و موجودی‌تان 100,000 دلار است. ضریب اهرمی واقعی 1:1 است.

حساب تجاری شما اکنون این شکلی است:

موجودی	سرمایه	وجه الضمان	وجه الضمان قابل
\$100,000.00	\$100,000.00	\$1,000.00	\$99,000.00

در این مثال، به منظور دریافت Margin Call، قیمت باید به 9,900 پیپ حرکت کند (99,000 دلار وجه الضمان قابل استفاده تقسیم بر 10 دلار برای هر پیپ).

این بدان معنی است که قیمت EUR/USD باید از 1.0000 به 0.0100 حرکت کند! این تغییر قیمت از ٪99 یا اساساً ٪100 است!

فرض کنید 19 لات استاندارد را دوباره با همان نرخ اولین معامله می‌خرید. کل مبلغ موقعیت شما 2,000,000 دلار و موجودی حساب 100,000 دلار است. ضریب اهرمی واقعی 20:1 است.

موجودی	سرمایه	وجه الضمان	وجه الضمان قابل
\$100,000.00	\$100,000.00	\$20,000.00	\$80,000.00

برای دریافت « Margin Call »، قیمت باید به 400 پیپ حرکت کند (80,000 دلار وجه الضمان قابل استفاده تقسیم بر 10 دلار برای هر پیپ).

این بدان معناست که قیمت EUR/USD باید از 1.0000 دلار به 0.9600 دلار حرکت کند - تغییر قیمت 4 درصدی.

اگر Margin Call را دریافت کنید و معامله شما از قیمت Margin Call خارج شود، حساب تان این شکلی است:

وجه الضمان قابل	وجه الضمان	سرمایه	موجودی
\$0.00	\$0.00	\$20,000.00	\$20,000.00

80.000 دلار ضرر کردید! 80 درصد از حساب شما محو شد و قیمت فقط 4٪ جابجا شد!

اکنون اثرات ضریب اهرمی را می بینید!؟

ضریب اهرمی موجب تقویت حرکت قیمت های نسبی جفت ارز توسط ضریب اهرمی در حساب شما می شود.



مطالب بیشتر در مورد ضریب اهرمی



میزان تغییرات موجودی حساب شما اگر قیمت بر اساس ضریب اهرمی شما حرکت کند چنین است.

ضریب اهرمی	درصد تغییر در جفت ارز	درصد تغییر در حساب
100:1	1%	100%
50:1	1%	50%
33:1	1%	33%
20:1	1%	20%
10:1	1%	10%
5:1	1%	5%
3:1	1%	3%
1:1	1%	1%

فرض کنید USD/JPY خریداری کردید و ارزش آن با 1٪ افزایش از 120.00 به 121.20 رسید. اگر یک لات استاندارد 100K دلار را معامله کنید، ضریب اهرمی به صورت زیر موجب تغییر بازده شما می‌شود:

ضریب اهرمی	وجه الضمان مورد نیاز	درصد تغییر در حساب
100:1	\$1,000	+100%
50:1	\$2,000	+50%
33:1	\$3,000	+33%
20:1	\$5,000	+20%
10:1	\$10,000	+10%
5:1	\$20,000	+5%
3:1	\$33,000	+3%
1:1	\$100,000	+1%

فرض کنید USD/JPY خریداری کردید و ارزش آن با 1٪ کاهش از 120.00 به 118.80 رسید. اگر یک لات استاندارد 100K دلار را معامله کنید، ضریب اهرمی به صورت زیر موجب تغییر بازده (زیان) شما می‌شود:

ضریب اهرمی	وجه الضمان مورد نیاز	درصد تغییر در حساب
100:1	\$1,000	-100%
50:1	\$2,000	-50%
33:1	\$3,000	-33%
20:1	\$5,000	-20%
10:1	\$10,000	-10%
5:1	\$20,000	-5%
3:1	\$33,000	-3%
1:1	\$100,000	-1%

هر چه از ضریب اهرمی بالاتری استفاده کنید، «فضای تنفس» کمتری برای حرکت بازار قبل از Margin Call دارید. احتمالاً با خود فکر می‌کنید که «من معامله‌گر روزانه هستم، به فضای تنفس نیاز ندارم. فقط از توقف زیان 20-30 پیپ استفاده می‌کنم.»

خوب، اجازه دهید نگاهی بیندازیم:

مثال شماره 1

حساب مینی با 500 دلار باز می‌کنید که مینی لات‌های 10K دلاری را معامله می‌کند و تنها نیاز به 0.5٪ وجه الضمان دارد.

2 مینی لات EUR/USD را خریداری می‌کنید. ضریب اهرمی واقعی 40:1 ($\$20,000 / \500) است. توقف زیان 30 پیپی را تعیین می‌کنید و فعال می‌شود. زیان شما 60 دلار است (1 دلار برای هر پیپ ضربدر 2 لات).

همین الان 12 درصد از حساب خود را از دست دادید (60 دلار ضرر تقسیم بر حساب 500 دلاری). موجودی حساب شما در حال حاضر 440 دلار است.

فکر می‌کنید امروز روز بدی است. روز بعد، احساس خوبی دارید و می‌خواهید زیان‌های دیروز را جبران کنید، بنابراین تصمیم به دو برابر کردن آن می‌گیرید و 4 مینی لات EUR/USD را خریداری می‌کنید. ضریب اهرمی واقعی 90:1 است ($\$40,000 / \440). توقف زیان معمول 30 پیپ را تنظیم می‌کنید و معامله شما ضرر می‌دهد. زیان شما 120 دلار است (1 دلار برای هر پیپ ضربدر 4 لات).

همین الان 27 درصد از حساب خود را از دست دادید (120 دلار ضرر تقسیم بر حساب 500 دلاری). موجودی حساب شما در حال حاضر 320 دلار است.

فکر می‌کنید ورق برمی‌گردد و باز هم معامله می‌کنید. 2 مینی لات EUR/USD را خریداری می‌کنید. ضریب اهرمی واقعی 63:1 است. توقف زیان معمول 30 پیپ را تنظیم می‌کنید و باز هم ضرر می‌کنید. زیان شما 60 دلار است (1 دلار برای هر پیپ ضربدر 2 لات).

همین الان 19 درصد از حساب خود را از دست دادید (60 دلار ضرر تقسیم بر حساب 500 دلاری). موجودی حساب شما در حال حاضر 260 دلار است.

داغون شدید. سعی می‌کنید بفهمید چه کار اشتباهی انجام داده‌اید. فکر می‌کنید توقف زیان را خیلی بالا در نظر گرفته‌اید.

روز بعد 3 مینی لات EUR/USD خریداری می‌کنید. ضریب اهرمی واقعی شما 115:1 است ($\$30,000 / \260).

توقف زیان خود را به 50 پیپ تغییر می‌دهید. معامله شروع به حرکت بر علیه شما می‌کند و به نظر می‌رسد باز هم متوقف می‌شوید!

اما آنچه بعداً اتفاق می افتد حتی بدتر است! Margin Call دریافت می کنید!

از آنجا که 3 لات با حساب 260 دلاری باز کرده اید، وجه الضمان مورد استفاده شما 150 دلار بود بنابراین وجه الضمان قابل استفاده 110 دلار بود. معامله 37 پیپ بر علیه شما پیش رفت و از آنجا که 3 لات باز داشتید، Margin Call دریافت می کنید. موقعیت شما با قیمت بازار نقد شده است.

تنها پولی که در حساب تان باقی مانده است 150 دلار است، یعنی وجه الضمان مورد استفاده ای که پس از Margin Call به شما بازگردانده شد.

پس از چهار معامله کامل، حساب تجاری تان از 500 دلار به 150 دلار رسیده است. 70٪ ضرر! طولی نخواهد کشید که بقیه را هم از دست دهید.

شماره معامله	موجودی حساب		توقف زیان (پیپ)	تعداد لات های مورد موجودی حساب	نتیجه معامله	نهایی
	اولیه	استفاده				
1	\$500	2	30		-\$60	\$440
2	\$440	4	30		-\$120	\$320
3	\$320	2	30		-\$60	\$260
4	\$260	3	50		Margin Call	\$150

رشته زیان چهار معامله ای غیر معمول نیست. معامله گران باتجربه دارای رشته زیان های مشابه یا حتی بلندترند. دلیل موفقیت آنها استفاده از ضریب اهرمی پایین است. اکثریت آنها ضریب اهرمی خود را در 5:1 تعیین می کنند اما به ندرت اینقدر بالا می روند و در حدود 3:1 می مانند.

دیگر دلیل موفقیت معامله گران باتجربه این است حساب شان دارای سرمایه مناسبی است! در حالی که یادگیری تحلیل تکنیکال، تحلیل بنیادی، تحلیل احساسات، ایجاد سیستم و روانشناسی معاملات مهمند، معتقدیم که بزرگترین عامل برای موفقیت به عنوان معامله گر فارکس اطمینان از سرمایه گذاری کافی در حساب و معامله کردن آن سرمایه با ضریب هوشمند اهرمی است.

شانس موفقیت شما کمتر از حداقل سرمایه به شدت کاهش می یابد. کاهش اثرات ضریب اهرمی برای حساب بیش از حد کوچک غیر ممکن است.

ضریب اهرمی پایین با سرمایه مناسب به شما اجازه می دهد تا زیان های بسیار کوچک را جبران کنید که نه تنها اجازه می دهد که شب بخوابید و روز دیگر نیز معامله کنید.

مثال شماره 2

بیل حساب 5,000 دلاری با لات های 100000 دلاری باز می کند. با ضریب اهرمی 20:1 معامله می کند. جفت ارزی که به طور معمول معامله می کند از 70-200 پیپ به صورت روزانه تغییر می کند. به منظور حفاظت از خود، از توقف 30

پیپ استفاده می‌کند. اگر قیمت‌ها 30 پیپ بر علیه او حرکت کند، با زیان 300 دلار متوقف می‌شود. بیل احساس می‌کند که 30 پیپ معقول است اما نوسان بازار را دست کم می‌گیرد و به دفعات متوقف می‌شود.

پس از چهار بار متوقف شدن، بیل کلافه می‌شود. تصمیم می‌گیرد فضای کمی بیشتر به خود بدهد، نوسانات را مدیریت کند و توقف خود را به 100 پیپ افزایش می‌دهد.

ضریب اهرمی بیل دیگر 20:1 نیست. حساب او به 3800 دلار کاهش یافته (به خاطر چهار زیان 300 دلاری) و هنوز هم در حال معامله یک لات 100,000 دلاری است. ضریب اهرمی او در حال حاضر 26:1 است.

تصمیم می‌گیرد توقف را 50 پیپ تعیین کند. معامله دیگری را با استفاده از دو لات باز می‌کند و دو ساعت بعد به توقف 50 پیپ می‌رسد و 1000 دلار ضرر می‌کند. در حال حاضر 2800 دلار در حسابش دارد. ضریب اهرمی او 35:1 است.

باز هم با دو لات امتحان می‌کند. این بار بازار 10 پیپ بالا می‌رود. با سود 200 دلار نقد می‌کند. حسابش کمی رشد می‌کند تا 3,000 دلار.

موقعیت دیگری با دو لات باز می‌کند. بازار 50 امتیاز افت می‌کند و او خارج می‌شود. در حال حاضر 2000 دلار دارد.

او با خود فکر می‌کند «چه مصیبتی» و موقعیت دیگری را باز می‌کند. بازار 100 پیپ دیگر افت می‌کند و چون 1,000 دلار را به عنوان سپرده وجه الضمان قفل کرده است، تنها 1,000 دلار وجه الضمان دارد، بنابراین Margin Call را دریافت می‌کند و موقعیت او فوراً نقد می‌شود.

در حال حاضر 1000 دلار دارد که حتی برای باز کردن یک موقعیت جدید کافی نیست.

4000 دلار یا 80 درصد از حساب خود را با مجموع 8 معامله از دست داده است و بازار تنها 280 پیپ نقل مکان کرده است. 280 پیپ! بازار خیلی راحت 280 پیپ حرکت می‌کند.

آیا کم کم متوجه می‌شوید که چرا ضریب اهرمی قاتل از معامله‌گران فارکس است؟



I'm not feeling well.
I better deleverage.

نحوه تاثیر گذاری ضریب اهرمی بر هزینه‌های تراکنش

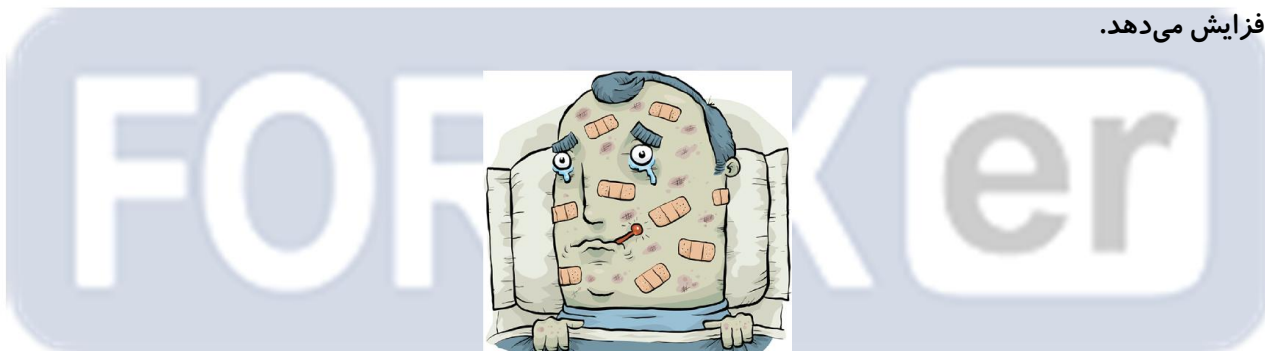
ضریب اهرمی علاوه بر تقویت زیان، می‌تواند شما را نابود کند. این یک نوع مرگ بسیار آهسته‌تر است

بیشتر معامله‌گران آن را نمی‌بینند و زمانی متوجه آن می‌شوند که مرده‌اند.

قاتلی که درباره آن صحبت می‌کنم هزینه تراکنش مربوط به استفاده از ضریب اهرمی بالا است.

ضریب اهرمی نه تنها زیان شما را افزایش می‌دهد، بلکه هزینه‌های تراکنش شما را به صورت درصدی از حساب‌تان نیز

افزایش می‌دهد.



These transaction costs are killing me.

فرض کنید حساب مینی با 500 دلار باز می‌کنید. پنج مینی لات 10K دلاری GBP/USD می‌خرید که کارمزد 5 پیپ

دارد. ضریب اهرمی واقعی شما 100:1 است (50,000 دلار کل مینی لات تقسیم بر حساب 500 دلاری).

اما این را بررسی کنید.... 25 دلار برای هزینه تراکنش پرداخت کردید (1 دلار برای هر پیپ ضربدر کارمزد 5 پیپی).

که 5٪ از حساب شما است!

با یک معامله، و بازار اصلا حرکت نکرده است، در حال حاضر زیر 5٪ هستید! اگر معاملات شما ضرر کنند، موجودی

حساب‌تان آب می‌رود.

با آب رفتن موجودی حساب‌تان، ضریب اهرمی‌تان افزایش می‌یابد. با افزایش ضریب اهرمی‌تان، هزینه‌های تراکنش

شما پول کم باقیمانده را سریع‌تر می‌بلعد.

دارم در مورد این قاتل خاموش صحبت می‌کنم.

هر چه ضریب اهرمی‌تان بالاتر باشد، هزینه تراکنش درصدی بالاتر از سرمایه تجاری‌تان خواهد بود.

به همین دلیل است هزینه تراکنش یکی از شش عامل مهم در هنگام انتخاب کارگزار است.

اگر حساب مینی دارید و معامله‌ای با کارمزد 5 پیپ باز کنید که برابر با هزینه تراکنش 5 دلار است، بررسی کنید که ارزش نسبی چگونه با ضریب اهرمی افزایش می‌یابد.

ضریب اهرمی	وجه الضمان مورد نیاز	هزینه به صورت درصدی از وجه الضمان مورد نیاز
200:1	\$50	10.00%
100:1	\$100	5.00%
50:1	\$200	2.50%
33:1	\$330	1.50%
20:1	\$500	1.00%
10:1	\$1,000	0.50%
5:1	\$2,000	0.25%
3:1	\$3,300	0.10%
1:1	\$10,000	0.05%

اکنون یاد گرفته‌اید ضریب اهرمی چگونه می‌تواند سود و زیان شما و نیز هزینه‌های تراکنش شما را افزایش دهد. ضریب اهرمی برابر با وجه الضمان نیست.

ضریب اهرمی عبارتست از تعداد اهرم کردن کل حساب‌تان.

حداکثر مقداری که مجاز به اهرم کردن آن هستید بستگی به نیاز وجه الضمان تان دارد.

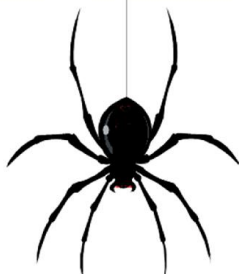
ضریب اهرمی را دست کم نگیرید



Don't get greedy. Watch yo leverage son!!!

بسیاری از تازه کارها آسیب بالقوه ویرانگر ضریب اهرمی که می‌تواند حساب‌شان را نابود کند دست کم می‌گیرند. درک کافی ضریب اهرمی برای کسب دانش از زمان استفاده از آن و زمان استفاده نکردن از آن برای موفقیت شما حیاتی است!

ضریب اهرمی ابزار بسیار قدرتمندی است اما هر دو معامله‌گران قدیم و جدید از آن استفاده می‌کنند تا سرمایه تجاری خود را از بین ببرند تنها به این دلیل که نیروی مخرب آن را بیش از حد کوچک یا صفر تلقی می‌کنند. این جای تأسف است، اما هر چه تعداد آنها بیشتر باشد، پول درآوردن برای ما معامله‌گران هوشمند آسان‌تر است. غم انگیز ولی واقعی. همیشه این کلمات را از یک ابر قهرمان معروف در ذهن نگه دارید: با قدرت بزرگ مسئولیت بزرگ می‌آید. یا چیزی با آن اثر. بی‌خیال می‌دانیم این فیلم را دیده‌اید. به سرخ زیر توجه کنید:



(منظور فیلم مرد عنکبوتی است).

به هر حال، ضریب اهرمی بالا نقطه فروش مورد علاقه برای اکثر کارگزاران فارکس است. بله می‌دانند که می‌توانید سود بزرگی را با استفاده از ضریب اهرمی بزرگ به دست آورید، اما این را هم می‌دانند که با ضریب اهرمی بزرگ به راحتی می‌توانید کلی ضرر کنید.



Safety first!

کارگزاران می‌خواهند که شما با طرز فکر کوتاه مدت معامله کنید. می‌خواهند هر چه بیشتر معامله کنید. این تنها راه برای پول‌سازی آنها است. یک یا دو پیپ برای آنها مهم است. هر چه بیشتر معامله کنید کارمزد بیشتری می‌گیرند. به نفع آنها نیست که به شما بگویند اجازه دهید معاملاتتان بیشتر از یک روز طول بکشد. اگر می‌خواهید بهترین شانس موفقیت را به خودتان بدهید، ابتدا نحوه معامله سودآور بدون ضریب اهرمی را یاد بگیرید.

آن را بی‌خطر بازی کنید. از سرمایه خود محافظت کنید.

هنگامی که به طور مداوم پیپ برنده شما بیشتر از پیپ بازنده شماست، و تنها در این صورت، باید از این سلاح کشتار جمعی به نام ضریب اهرمی استفاده کنید.

معامله‌گران (یا کارگزار خود را) که طرف مقابل معامله شما را می‌گیرند نابود کنید. خودتان را از بین نبرید.

معامله در بازار فارکس باید یک شغل یا کسب و کار در نظر گرفته شود. فکر نکنید که فقط به خاطر اینکه کارگزاران به شما اجازه استفاده از ضریب اهرمی بالا با حداقل سپرده کم را می‌دهند پس می‌توانید «سریع پولدار شوید». به بازار ارز با احتیاط نزدیک شوید.

انتظارات واقع بینانه داشته باشید و تمایل به آموزش دادن مناسب به خودتان باشید.

اگر اینکار را نکنید، خواهید مرد. خوب، نه واقعا، اما حساب‌تان خواهد مرد.

