

# مجموعه آموزشی ونداد



abcBourse.ir



@abcBourse\_ir

مرجع آموزش بورس



باز نشر :

((به نام خدایی که در این نزدیکیست))

## *Technical Analysis Of the Financial Markets*

جزوه آموزش تحلیل تکنیکال در بازار سرمایه

تهیه شده توسط :

گروه آموزشی ونداد

بهار 94

## هنر انجام معاملات مجازی:

قبل از معامله با پول واقعی باید اول معامله در حساب مجازی را امتحان کنید. اگرچه معاملات مجازی ممکن است آن تأثیر دقیق روانی را مانند معاملات واقعی نداشته باشد ولی برای تمرین مهارت های معاملاتی تان در محیطی بدون اضطراب مناسب است تا بتوانید روی استراتژی و قوانین معامله تان تمرکز کنید. در واقع معامله مجازی به شما زمان می دهد که بدون از دست دادن پول، مهارت هایتان را بهبود ببخشید و سپس تقویت روانشناسی در طول زمان برایتان محقق شود. در مورد معاملات مجازیتان کمی صبر داشته باشید. به خودتان زمان دهید تا مهارت ها و شیوه معاملاتتان تقویت شوند.

**تذکر:** اگر به هیچ وجه از معاملات مجازی خوشتان نمی آید، لاقلاً با حسابهای خیلی کوچک معاملاتی مثلاً حسابی معادل 10 درصد پول واقعی تان تمرین خود را آغاز کنید.

## برنامه انجام معاملات مجازی :

**1- سیستم تحلیل، معامله و مدیریت سرمایه تان را طراحی کنید:** بعد از طراحی قوانین معاملاتی تان آنها را ریز به ریز فهرست کنید بطوریکه همه جنبه های ورود، خروج و اصول کلی را پوشش دهد. مضافاً قوانین مدیریت سرمایه شما نیز باید به همین صورت مکتوب باشند. در واقع سیستم معاملاتی و مدیریت سرمایه خود را با تمام جزئیات بنویسید.

**2- شروع معاملات مجازی:** بعد از اینکه قوانین تان مشخص و مکتوب شد؛ شروع به انجام معامله بنا به سیستم تان در حساب مجازی کنید.

**نکته:** سعی کنید مقدار سرمایه تان در هنگام افتتاح حساب مجازی به اندازه ای باشد که قصد دارید در بازار واقعی معامله کنید.

**3- عملکردتان را ارزیابی کنید:** نتایج معاملات مجازی خود را دنبال کنید و شیوه ای را اتخاذ کنید که انگار با پول واقعی معامله می کنید. برای این منظور می توانید از سیستم کمکی ثبت معاملات (چک لیست) استفاده کنید.

• پیشنهاد ما به شما این است که برای بررسی هرچه بهتر وضعیت معاملاتی تان، از دو چک لیست با موضوعات مدیریت سرمایه و معامله استفاده کنید.

**نکته:** آمار مربوط نسبت بازگشت مالی و درصد معاملات سودده را حتماً در چک لیست خود ثبت کنید.

4- تا وقتی که سودده نشده اید تمرین کنید: نتایج معامله تان را تحلیل کنید و تا زمانی که سودده نشده اید وارد بازار نشوید. حال سوالی که در اینجا مطرح می شود این است که تحت چه وضعیت معاملاتی می توان وارد بازار واقعی شد؟

برای بررسی وضعیت معاملاتی تان می توانید به ترتیب زیر عمل نمایید:

## گام اول) دو مجموعه سودده پی در پی 10 تایی بسازید:

در این روش قبل از معامله با پول واقعی اطمینان حاصل کنید که دو مجموعه سودده 10 تایی پشت سرهم با استفاده از معاملات مجازی دارید.

1) معامله خود را در مجموعه 10 تایی حفظ کنید: وقتی با پول واقعی معامله می کنید همچنان استفاده از روش مجموعه 10 تایی برای تحلیل سود، ضرر و بقیه موارد را ادامه دهید تا متوجه شوید که چه عملکردی دارید.

2) شیوه معاملاتی خود را دوباره ارزیابی کنید: در صورتی که در معامله با پول واقعی بعد از یک مجموعه 10 تایی دیدید که معامله هایتان ضررده شده است از معامله دست برداشته و به معاملات مجازی روی بیاورید. اگر بلافاصله در معاملات مجازی سودده شدید پس احتمالاً مشکل شما روانشناسی است و از طرف یک مدرس نیاز به کمک دارید تا از مشکلات روانشناسی شما پرده بردارد. تا زمانی که یک شیوه معامله قابل قبول و ثابت شده از طریق معاملات مجازی نداشته باشید، نخواهید دانست که مشکل شما در شیوه معامله است یا روانشناسی معامله تان.

3) تجربه ضرر کردن: حین کاهش بیش از اندازه حساب این مراحل را دنبال کنید:

الف) از معامله با پول واقعی دست بردارید. در همین بازار و چارچوب زمانی بمانید و به معاملات مجازی مشغول شوید. تا وقتی که یک مجموعه 10 تایی معامله برنده نداشته باشید به معامله با پول واقعی برنگردید.

ب) قوانین خود را مورد بازبینی قرار دهید و بررسی نمایید که آیا ضررهایی که در افست اخیر داشته اید را قطع می کند یا خیر؟ اگر جواب مثبت است دوباره معاملات مجازی انجام دهید تا به تنظیمات جدید اعتبار ببخشند. در غیر اینصورت چارچوب زمانی و یا سیستم معاملاتی و مدیریت سرمایه خود را بطور کلی مورد بررسی قرار دهید و پس از تغییر در آن دوباره آن را در قالب یک مجموعه 10 تایی در بازار تست کنید.

## گام دوم) استفاده از جداول ریسک و رشکستگی:

پس از آنکه آمار معاملاتی تان در مجموعه های 10 تایی مطابق گام اول مشخص گردید. حال با جریان انداختن این اعداد در جداول ریسک و رشکستگی؛ مشخص می شود که آیا شما مجاز به ورود

به بازار واقعی هستید؟ و در صورت مجاز بودن به معامله با پول واقعی؛ حجم مجاز برای انجام هر معامله و نیز درصد ریسک مجاز برای کل معاملات را به روش زیر مشخص می کنیم:

یکی از معیارهای بررسی وضعیت معاملات استفاده از جداول ریسک و رشکستگی می باشد. بنا به این جداول هنگامی مجاز به ورود به بازار هستید که احتمال و رشکستگی شما نزدیک به صفر شود. که در ادامه به توضیح آن می پردازیم:

## جداول ریسک و رشکستگی

ریاضیدانان و معامله گران موضوع ریسک و رشکستگی (ROR) را به طور وسیعی مطالعه کرده اند زیرا پایه اکثر سیستم های مدیریت سرمایه به شمار می رود. تئوری آن بر اساس فرمولی پایه ریزی شده است که با توجه به درصد معاملات سودده و نسبت بازگشت مالی، احتمال و رشکستگی کامل را محاسبه می کند.

ایده آل ما طراحی سیستم مدیریت سرمایه ایی است که قادر باشد خطر و رشکستگی را کاملاً از ما دور کند به عبارتی ریسک و رشکستگی را به صفر برساند. فرمولهای ریاضی (ROR) براساس سه عنصر پایه ریزی شده اند:

- 1- درصد معاملات سودده (win Ratio).
- 2- نسبت بازگشت مالی (Payoff Ratio).
- 3- حداکثر ریسک مجاز برای انجام هر معامله.

که نحوه بدست آوردن هریک از سه پارامتر فوق را قبلاً توضیح داده ایم.

با کمک جداول موجود در کتاب " فراتر از تحلیل تکنیکال " تاشر چانده می توانید حجم مجاز برای هر معامله را بهینه کنید بطوریکه ریسک معاملاتتان به صفر نزدیک شود.

جداول کتاب تاشر چانده برای ریسک های مجاز 1، 1.5 و 2 درصد تهیه شده است؛ لذا در صورت استفاده از این جداول، بایستی در تمرینات خود از این درصدها برای ریسک مجاز در انجام هر معامله استفاده کنید.

دیدن چگونگی رسیدن ریسک ورشکستگی از 100 درصد به صفر درصد جالب است. بنابراین با کمی برنامه ریزی و تفکر تنها با توجه به فرمول (ROR) می توانید شانس بقاء در بازار را افزایش می دهید .

جدول برای ریسک ورشکستگی 1 درصد به شرح زیر است:

**Table 7.1:** Risk of ruin with 1 percent of capital at risk. A 0 probability means the total loss of equity is unlikely, but not impossible.

Probability of winnin (%)	Payoff Ratio				
	1.0	1.5	2.0	2.5	3.0
25	100	100	100	73	3.1
30	100	100	46.9	0.20	0
35	100	74.6	0.1	0	0
40	99.8	0.5	0	0	0
45	52.4	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0

جدول برای ریسک ورشکستگی 1.5 درصد به شرح زیر است:

**Table 7.2:** Risk of ruin with 1.5 percent of capital at risk. A 0 probability means the total loss of equity is unlikely, but not impossible.

Probability of winning (%)	Payoff Ratio				
	1.0	1.5	2.0	2.5	3.0
25	100	100	100	88.9	12
30	100	100	78.4	1.0	0
35	100	94.5	0.8	0	0
40	100	4.5	0	0	0
45	84.2	0	0	0	0
50	1.4	0	0	0	0

جدول برای ریسک ورشکستگی 2 درصد به شرح زیر است:

**Table 7.3:** Risk of ruin with 2 percent of capital at risk. A 0 probability means the total loss of equity is unlikely, but not impossible.

Probability of winning (%)	Payoff Ratio				
	1.0	1.5	2.0	2.5	3.0
25	100	100	100	94.3	19.7
30	100	100	87.4	3	0
35	100	98.7	16	0	0
40	100	9.2	0	0	0
45	93.6	0	0	0	0
50	5.4	0	0	0	0

و نیز با کمک جداول موجود در کتاب "استراتژی های مدیریت سرمایه برای معامله گران بازار آتی" نوشته پرفسور بالسارا می توانید حجم بهینه کل سرمایه تان را تعیین کنید.

در ادامه جداول ریسک ورشکستگی را به ترتیب برای 10، 20، 25، 33/33، 50 و 100 درصد سرمایه در معرض ریسک آورده شده است:

جدول احتمال ورشکستگی با 10 درصد سرمایه در معرض ریسک به شرح زیر است:

Risk of Ruin Probabilities with 10% of Capital at Risk	Payoff Ratio 1 To 1	Payoff Ratio 2 To 1	Payoff Ratio 3 To 1	Payoff Ratio 4 To 1	Payoff Ratio 5 To 1
Win Ratio 25%	1.000	1.000	0.990	0.303	0.162
Win Ratio 30%	1.000	1.000	0.277	0.102	0.060
Win Ratio 35%	1.000	0.608	0.082	0.036	0.023
Win Ratio 40%	1.000	0.143	0.025	0.013	0.008
Win Ratio 45%	1.000	0.033	0.008	0.004	0.003
Win Ratio 50%	0.990	0.008	0.002	0.001	0.001
Win Ratio 55%	0.132	0.002	0.001	0.001	0.000
Win Ratio 60%	0.017	0.000	0.000	0.000	0.000

Vandad



جدول احتمال ورشکستگی با 25 درصد سرمایه در معرض ریسک به شرح زیر است:

A P	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.05	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
0.10	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.990	0.926
0.15	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.936	0.805	0.727	0.673	0.638
0.20	1.000	1.000	1.000	0.990	0.736	0.612	0.546	0.503	0.477	0.459
0.25	1.000	1.000	0.991	0.620	0.487	0.422	0.383	0.358	0.346	0.337
0.30	1.000	1.000	0.599	0.399	0.327	0.290	0.271	0.260	0.254	0.250
0.35	1.000	0.820	0.366	0.264	0.222	0.201	0.194	0.187	0.185	0.180
0.40	1.000	0.458	0.229	0.174	0.152	0.142	0.135	0.133	0.132	0.130
0.45	1.000	0.259	0.142	0.111	0.102	0.097	0.094	0.092	0.092	0.092
0.50	0.990	0.147	0.086	0.072	0.067	0.064	0.063	0.063	0.062	0.062
0.55	0.447	0.082	0.052	0.046	0.044	0.043	0.042	0.042	0.041	0.041
0.60	0.195	0.043	0.030	0.027	0.027	0.025	0.025	0.025	0.025	0.025
0.65	0.083	0.023	0.016	0.016	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015	0.015
0.70	0.036	0.011	0.009	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008
0.75	0.013	0.013	0.005	0.004	0.004	0.004	0.004	0.004	0.004	0.004
0.80	0.004	0.002	0.002	0.002	0.002	0.002	0.002	0.002	0.002	0.001
0.85	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001
0.90	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000

جدول احتمال ورشکستگی با 33.33 درصد سرمایه در معرض ریسک به شرح زیر است:

P	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.05	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
0.10	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.990	0.942
0.15	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.951	0.852	0.782	0.744	0.714
0.20	1.000	1.000	1.000	0.990	0.796	0.692	0.635	0.599	0.576	0.560
0.25	1.000	1.000	0.991	0.699	0.581	0.518	0.485	0.467	0.455	0.441
0.30	1.000	1.000	0.680	0.501	0.428	0.395	0.374	0.367	0.357	0.352
0.35	1.000	0.862	0.474	0.365	0.324	0.303	0.292	0.284	0.281	0.278
0.40	1.000	0.559	0.332	0.269	0.243	0.232	0.226	0.220	0.219	0.219
0.45	1.000	0.364	0.230	0.195	0.179	0.173	0.171	0.168	0.168	0.168
0.50	0.990	0.236	0.161	0.139	0.133	0.127	0.127	0.126	0.126	0.126
0.55	0.551	0.151	0.110	0.100	0.096	0.092	0.092	0.092	0.092	0.092
0.60	0.297	0.095	0.072	0.068	0.064	0.064	0.064	0.063	0.063	0.063
0.65	0.155	0.058	0.047	0.044	0.044	0.042	0.042	0.042	0.042	0.042
0.70	0.079	0.035	0.029	0.028	0.028	0.028	0.027	0.027	0.027	0.025
0.75	0.037	0.019	0.017	0.016	0.016	0.016	0.016	0.016	0.016	0.016
0.80	0.016	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008	0.008
0.85	0.006	0.004	0.004	0.003	0.003	0.003	0.003	0.003	0.003	0.003
0.90	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001

جدول احتمال ورشکستگی با 50 درصد سرمایه در معرض ریسک به شرح زیر است:

A P	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.05	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
0.10	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.990	0.962
0.15	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.966	0.897	0.850	0.819	0.798
0.20	1.000	1.000	1.000	0.990	0.858	0.781	0.737	0.414	0.689	0.680
0.25	1.000	1.000	0.991	0.789	0.695	0.645	0.615	0.601	0.590	0.581
0.30	1.000	1.000	0.773	0.631	0.572	0.541	0.523	0.511	0.503	0.500
0.35	1.000	0.906	0.606	0.511	0.470	0.451	0.440	0.433	0.428	0.426
0.40	1.000	0.687	0.479	0.416	0.392	0.377	0.368	0.366	0.363	0.363
0.45	1.000	0.506	0.378	0.337	0.321	0.312	0.306	0.305	0.304	0.302
0.50	0.990	0.382	0.295	0.269	0.260	0.253	0.251	0.251	0.251	0.251
0.55	0.672	0.289	0.229	0.212	0.208	0.205	0.203	0.203	0.203	0.203
0.60	0.443	0.208	0.174	0.166	0.161	0.161	0.161	0.161	0.161	0.159
0.65	0.289	0.151	0.130	0.125	0.125	0.125	0.123	0.123	0.122	0.122
0.70	0.185	0.106	0.093	0.090	0.090	0.090	0.090	0.090	0.090	0.088
0.75	0.112	0.071	0.064	0.063	0.063	0.063	0.063	0.063	0.063	0.063
0.80	0.063	0.044	0.042	0.040	0.040	0.040	0.040	0.040	0.039	0.039
0.85	0.032	0.023	0.023	0.023	0.023	0.023	0.023	0.023	0.023	0.022
0.90	0.012	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010	0.010

جدول احتمال ورشکستگی با 100 درصد سرمایه در معرض ریسک به شرح زیر است:

A P	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
0.05	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
0.10	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0.998	0.991	0.978
0.15	1.000	1.000	1.000	1.000	0.999	0.979	0.946	0.923	0.905	0.894
0.20	1.000	1.000	1.000	0.990	0.926	0.886	0.860	0.844	0.832	0.822
0.25	1.000	1.000	0.990	0.887	0.834	0.804	0.788	0.775	0.766	0.761
0.30	1.000	1.000	0.881	0.794	0.756	0.736	0.720	0.715	0.708	0.705
0.35	1.000	0.951	0.778	0.713	0.687	0.671	0.663	0.659	0.655	0.653
0.40	1.000	0.825	0.691	0.647	0.621	0.611	0.609	0.602	0.601	0.599
0.45	1.000	0.714	0.615	0.579	0.565	0.558	0.554	0.551	0.551	0.550
0.50	0.989	0.618	0.541	0.518	0.508	0.505	0.504	0.499	0.499	0.498
0.55	0.819	0.534	0.478	0.463	0.453	0.453	0.453	0.453	0.453	0.453
0.60	0.667	0.457	0.419	0.406	0.402	0.402	0.402	0.400	0.400	0.400
0.65	0.537	0.388	0.363	0.356	0.349	0.349	0.349	0.349	0.349	0.347
0.70	0.430	0.322	0.306	0.300	0.300	0.300	0.300	0.300	0.300	0.300
0.75	0.335	0.266	0.252	0.252	0.252	0.252	0.250	0.249	0.249	0.249
0.80	0.251	0.205	0.201	0.201	0.198	0.198	0.198	0.198	0.198	0.198
0.85	0.175	0.152	0.151	0.151	0.150	0.150	0.150	0.150	0.150	0.150
0.90	0.110	0.101	0.101	0.101	0.101	0.101	0.101	0.100	0.100	0.100

## نوشتن چک لیست مدیریت سرمایه:

تا به حال به این نکته توجه کرده اید که وقتی به پزشک یا بیمارستان مراجعه می کنید، پرستاران مرتباً علائم حیاتی شما را بررسی می کنند؟ این کار دلیل خوبی دارد چرا که بهترین راه است تا پزشک بتواند با کمک این اطلاعات بیماری شما را تشخیص دهد و راه درمان را تجویز کند.

کار و زندگی دکترها و پرستاران جمع کردن روزانه اطلاعات ناشی از علائم حیاتی بیماران است. برای موفقیت در حرفه بورس بایستی مانند پزشکان عمل کنیم یعنی به علائم و آمار معاملاتمان به همان صورت که یک دکتر به علائم پزشکی نگاه می کند، نگاه کنیم. در واقع ثبت معاملات حکم نسخه ایی را دارد که دکتر برای مریضش می نویسد؛ نسخه ایی برای موفقیت.

## مزایای یک سیستم مداوم ثبت معاملات :

برخی از مزایای سیستم ثبت مداوم معاملات عبارتند از :

- 1- به سیستم معاملاتی تان نظم بیشتری می بخشد.
- 2- آگاهی و اطمینان به سیستمتان افزایش می یابد.
- 3- رفتارهای نادرست و اشتباهاتتان را بهتر خواهید شناخت و زودتر در صدد اصلاح آن خواهید آمد. همچنین دیگر واقعیت را نفی نکرده و از آن گریزان نخواهید بود.
- 4- رفتار پیروزمندانه کاذب جای خود را به رفتار پیروزمندانه واقعی خواهد داد، بنابراین واکنش هایتان اصولی تر و رفتارهای منطقی تان بیشتر می شود.
- 5- تا وقتی اعداد و ارقام را ثبت نکنید، انکار حقیقت راحت است. با ثبت آمار معاملاتی، احتمال انکار در روانشناسی معامله کم می شود و روانشناسی بطور کامل پیشرفت می کند.
- 6- ثبت خوب معامله یک سنجش دائمی برای علائم حیاتی جاری معامله تان فراهم می کند مانند درصد معاملات سودده و نسبت بازگشت مالی، بنابراین می توانید درصد ریسک تان را برای اجتناب از ورشکستگی تعیین کنید.
- 7- می توانید اشتباهات معامله تان را تشخیص دهید و ترتیبی اتخاذ کنید که احتمال تکرار آنها هم در آینده کم شود.

به این جمله توجه ویژه ای داشته باشید: "همواره قدرت یک زنجیر را، ضعیف ترین حلقه آن تعیین می کند. بنابراین بهترین کار، تمرکز روی ضعیف ترین حلقه زنجیر است. پس تمام حلقه های زنجیر را قدرتمند نگه دارید."

8- می توانید بر سرنوشت معاملاتتان تسلط داشته باشید. این که حس کنید همه چیز در اختیار تان است مسلماً از نظر روانشناختی نیز بهتر است که این موضوع باعث بالا رفتن اعتماد به نفس تان می شود.

## نحوه ثبت معاملات :

کار و زندگی دکتورها و پرستارها جمع کردن روزانه اطلاعات ناشی از علائم حیاتی بیماران است. درس های زیادی از این حقیقت می توان فرا گرفت. این طبیعت کار آنهاست، همان طور که برای معامله گران نیز باید این چنین باشد. در مقایسه می توانیم به علائم معاملاتمان، به همان صورت که یک دکتر به علائم پزشکی نگاه می کند، نگاه کنیم.

به نظر می رسد که ثبت معاملات به هر روشی مزایای بسیاری دارد. اجازه دهید قواعد ثبت معامله را تعریف کنیم تا در فهم مفاهیم مورد بحث دچار سوء تفاهم نشوید. در زیر فهرستی از برخی علائم حیاتی را که در معامله تان باید دنبال کنید آورده شده است :

- 1- درصد معاملات سودده
- 2- نسبت بازگشت مالی
- 3- نرخ کارمزد
- 4- پرسودترین معامله
- 5- پرضررترین معامله
- 6- میانگین معاملات سودده
- 7- میانگین معاملات ضرر ده
- 8- بیشترین تعداد ضررهای پی در پی
- 9- متوسط ضررهای پی در پی
- 10- بیشترین درصد کاهش حساب
- 11- میانگین درصد کاهش حساب

آمار فوق اطلاعات ارزشمند گذشته را ارائه می کند تا به کمک آن ها سیستم مدیریت سرمایه تان را تنظیم کنید و قادر باشید که گهگاه سیستم معامله تان را با شرایط زنده بازار سازگار کنید.

**تذکر:** شما می توانید برای طراحی چک لیست خود، در صورت نیاز از علائم حیاتی دیگر نیز استفاده کنید.

پیشنهاد می شود به دو نسبت آماری زیر بیشتر توجه نمایید:

1- درصد معاملات سودده (Win Ratio)

2- نسبت بازگشت مالی (Payoff Ratio)

این نسبت ها جایگاه فعلی تان را در سطوح مختلف مشخص می کنند و راهنمایی در اختیارتان قرار می دهند تا بدانید چگونه پیش بروید.

1- فرمول درصد معاملات سودده (Win Ratio):

این فرمول بیانگر درصد معاملات برنده در مقایسه با بازنده است.

فرمول: درصد معاملات سودده = تعداد معامله های برنده، تقسیم بر، تعداد کل معامله ها

برای به دست آوردن درصد نسبت را درصد ضرب کنید.

2- فرمول نسبت بازگشت مالی (Payoff Ratio):

این فرمول نشانگر متوسط مبلغ ریالی معامله های برنده تقسیم بر متوسط مبلغ ریالی معامله های بازنده است. به عبارتی نسبت ریال هایی که به دست آورده اید در مقایسه با ریال هایی که از دست داده اید را نشان می دهد.

بعنوان مثال؛ نسبت 3 به 1 به این معنی خواهد بود که به ازای هر ریالی که از دست می دهید 3 ریال به دست می آورید.

فرمول: نسبت بازگشت مالی = مقدار معامله های برنده، تقسیم بر، مقدار معامله های بازنده.

اکنون یک حسابدار هستید:

اگر نمی خواهید یک حسابدار معاملاتی باشید لاقلاً بایستی در مقام یک دفتردار معاملات ثبت شده خود را به روز نگه دارید. لازم به ذکر است که خیلی از معامله گران از حسابدار، دفتردار یا همسرشان برای این کار کمک می گیرند. با این حساب از انجام کاری که برایتان خسته کننده است آسوده می شوید ولی هرگز تحلیل بازار را نباید فرد دیگری برایتان انجام دهد.

## سیستم ثبت معاملات شامل چه اجزایی است؟

سیستم ثبت معاملات بایستی طوری طراحی شود که شما با کمک آن قادر به بررسی عملکرد خود در تمام ابعاد باشید.

در سایت [Trader Coach .com](http://TraderCoach.com) به معامله گران پیشنهاد شده است که از 8 فرم با عنوان های زیر برای ثبت معاملات خود استفاده کنند:

- 1- کالا برگ روزانه
- 2- دفترچه ثبت معاملات روزانه
- 3- دفترچه ثبت معاملات هفتگی
- 4- دفترچه ثبت معاملات ماهیانه
- 5- دفترچه ثبت معاملات سالیانه
- 6- کارت ثبت معاملاتی در بازار سهام
- 7- کارت ثبت معاملاتی در بازار سهام آتی
- 8- کارنامه معاملات

### تمرین: فرم های مورد نیاز برای چک لیست خود را طراحی کنید.

حال پس از ساخت چک لیست خود، با پر کردن این فرم ها اطلاعات مورد نیاز خود را چه از دیدگاه ضرر چه از دیدگاه سود و چه از دیدگاه روانشناختی در اختیار خواهید داشت. این اطلاعات منحصر به فرد کلید پیشرفت شما در آینده خواهد بود. در واقع وقتی اعداد را در جدول وارد می کنید جدول مانند یک آموزگار ایرادهای معاملاتی شما را یادآوری می کند.

**نکته:** همواره به یاد داشته باشید که در هر معامله علاوه بر دلایل تکنیکال و فاندامنتال دلایل احساسی و روانی انجام آن معامله را نیز یادداشت نمایید. این مورد باید همان لحظه یادداشت شود. چرا که بعداً احساسات و افکار خود را به طور دقیق به یاد نخواهید آورد.

**نکته:** زمانی که اطلاعات عملکردتان را در اختیار داشته باشید می توانید نمودار آن را رسم کرده و پیشرفت خود را در اختیار داشته باشید.



## رسم منحنی موجودی حساب:

رسم منحنی موجودی حساب برای مشاهده رشد آهسته و پیوسته کارتان مفید است. هرچه منحنی آهسته تر باشد، بهتر است. یک منحنی موجودی حساب واقعی، درست مانند خود بازار، دارای فراز و نشیب است. هرچه منحنی غیر خطی تر باشد بهتر است. به قول معروف سه گام جلو، یک گام عقب. بنابراین هدف، تا حد امکان کم کردن افت موجودی و ابقای منحنی صعودی یکنواخت و پیوسته است.

## چه زمانی سود خود را برداشت می کنید؟

حتماً در سیستم مدیریت سرمایه خود زمان و مقدار برداشت سود را تعیین کنید. زیرا این کار باعث می شود که ضمیر ناخودآگاه شما به ارزش این اعداد (موجودی حساب) به عنوان یک پول واقعی ایمان بیاورد و شما را در انجام موفقیت آمیز کار معامله گری همراهی کند. بعنوان مثال؛ هر ماه 60 درصد از سودتان را برداشت کنید.

## حساب پشتیبان:

بنا به تجربه وقتی موجودی حساب معامله گران از سرمایه اولیه شان پایین تر می آید برای جبران این ضرر دست به معاملات ریسکی می زنند و تا حدودی اعتماد به نفس آنها و اطمینان به سیستم معاملاتی شان از بین می رود. برای رفع این مشکل می توانید یک حساب پشتیبان بسازید.

این حساب از سودهای معاملاتی شما تغذیه می شود. بعنوان مثال؛ 20 درصد از سود برداشتی را در حساب پشتیبان واریز کنید و تا زمانی که موجودی این حساب به 20 درصد کل سرمایه تان رسید این کار را ادامه دهید.

## باید قوانین خود را عملی سازید:

در پایان دوره این نکته را یاد آور می شوم که برنامه ریزی و نوشتن سیستم مدیریت سرمایه تضمین کننده موفقیت شما نمی باشد بلکه متعهد بودن به اجرای برنامه تان است که شما را در مسیر موفقیت قرار می دهد لذا شعار شرکت نایک از این پس آویزه گوشتان کنید: " فقط انجامش بده "

## با آرزوی موفقیت