e-book

استراتژی های موفق معامله گری در بازار ارز



نوشته : کتی لین و بوریس شلوسبرگ

ترجمه : محمد رضا آیت اللهی

Kathy Lien
Boris Schlossberg
Currency Strategists

FXCM
FOREX CAPITAL MARKETS

Including the Top 10 Trading Rules

Boris Schlossberg



Boris Schlossberg serves as the Senior Currency Strategist at FXCM in New York where he shares editorial duties with Kathy Lien for dailyfx.com. Dailyfx is one of the pre-eminent FX portal websites in the world attracting more than 3 million readers per month. The site covers currency trading 24 hours per day 5 days a week with 11 daily features 5 weekly pieces and 3 monthly articles. In addition to his daily duties of covering the Asian and European sessions of the FX trading day, Mr. Schlossberg also co-edits The Money Trader with Ms. Lien – one of the few investment advisory letters focusing strictly on the 2 Trillion/day FX market.

Mr. Schlossberg is also the author of "Technical Analysis of the Currency Market: Classic Techniques for Profiting from Market Swings and Trader Sentiment" from John Wiley and Sons (2006). He is a regular guest on CNBC World's "Foreign Exchange" as well as CNBC television network and a frequent FX commentator for Bloomberg radio. His daily research is quoted by CBS Marketwatch/Dow Jones, Reuters, Bloomberg and Wall Street Journal.

Prior to becoming currency strategist, Mr. Schlossberg traded a variety of financial instruments including equities, options and stock index futures. His articles on subjects such as risk management, trader psychology and structure of modern electronic financial markets have appeared in SFO, Active Trader, Option Trader and Currency Trader magazines. Along with Ms. Lien, he is also the primary contributor to the forex section of the Investopedia website where his library of articles address a variety of technical and fundamental approaches to trade the currency market.

Kathy Lien



Kathy Lien is Chief Strategist at one of the world's largest retail forex market makers, FXCM in New York and author of the highly acclaimed book, "Day Trading the Currency Market: Technical and Fundamental Strategies to Profit form Market Swings (2005, Wiley)." As Chief Currency Strategist at FXCM, Kathy is responsible for providing research and analysis for DailyFX, one of the most popular currency research websites online. She publishes both technical and fundamental research reports, market commentaries and trading strategies. A seasoned FX analyst and trader, Kathy has direct interbank experience. Prior to joining FXCM, Kathy worked in JPMorgan Chase's Cross Markets and Foreign Exchange Trading groups using both technical and fundamental analysis to trade FX spot and options. She also has experience trading a number of products outside of FX, including interest rate derivatives, bonds, equities and futures. She has taught seminars around the world on day and swing trading the currency market.

Kathy is also one of the authors of Investopedia's Forex Education section and has written for Tradingmarkets.com, the Asia Times Online, Stocks & Commodities Magazine, MarketWatch, ActiveTrader Magazine, Currency Trader, Futures Magazine and SFO. She is frequently quoted by Bloomberg, Reuters, the Wall street Journal, and the International Herald Tribune and frequently appears on CNBC, CBS and Bloomberg Radio. She has also hosted trader chats on EliteTrader, eSignal and FXStreet, sharing her expertise in both technical and fundamental analysis.

Her book "Day Trading the Currency Market: Technical and Fundamental Strategies to Profit from Market Swings" is designed for both the advanced and novice trader. Her easy to read and easy to apply book is filled with actionable strategies.



تجارت الکترونیک

پنجره ای به سوی آزادی مالی

www.meta-forex.com

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

درباره متافارکس

ماموریت متافارکس ارائه خدمات الکترونیک به معامله گران بازارهای الکترونیک جهانی است. کلیه خدمات متافارکس رایگان و الکترونیک است و در دو گروه ارائه می گردد:

خدمات عمومی:

این خدمات رایگان به کلیه علاقه مندان ارائه می شود. استفاده کنندگان از این خدمات می توانند مشتریان بروکر های مختلف یا دارندگان حساب دمو و افرادی باشند که تازه با این بازار آشنا شده اند. این خدمات عبارتند از :

- روزنامه فارسی و سایر نشریات فارکس که از طریق گروه یاهو متافارکس منتشر می شود.
- جزوات فارسی فارکس که از طریق کتابخانه الکترونیک متافارکس در دسترس است.
- کتاب و جزوات انگلیسی فارکس که از طریق کتابخانه الکترونیک متافارکس در دسترس است.

آدرس کتابخانه الکترونیک و گروه یاهو متافارکس :

http://meta-forex.4shared.com

http://groups.yahoo.com/group/meta-forex

- مطالب سایت و لینک هائی که به سایت های خبری، تحلیلی و کتابخانه های الکترونیک وجود دارد.

خدمات اختصاصی :

این خدمات مخصوص معامله گرانی است که از طریق سایت اقدام به افتتاح حساب واقعی نزد بروکر **اف ایکس پرو** کرده و بدون پرداخت هیچگونه هزینه ای از این خدمات علاوه بر خدمات استاندارد بروکر شان، بهره مند می گردند.

- ارسال و دریافت وجه به قیمت بانک توسعه صادرات بدون کارمزد و طی حداکثر یک روز کاری و دور ماندن شما از هزینه بالا و مشکلات حواله بانکی
- افتتاح آنلاین حساب، انتقال وجه و فعال شدن حساب شما طی یک روز
- ارسال هدیه آموزشی برای حساب های بیش از ۵۰۰ دلار
- ارائه کتب الکترونیکی مورد نیاز علاوه بر کتب موجود در کتابخانه الکترونیک
- پشتیبانی در کار با نرم افزار، ارتباط با بروکر و ....

با ما تماس بگیرید :

۰۹۱۲۱۳٤۲۶۵٤

support@meta-forex.com

raminforex@yahoo.com

مقدمه مترجم

کتاب High Probability Trading Setups for the Currency Market یا « استراتژی های موفق معاملاتی در بازار ارز» یکی از جدید ترین و معتبر ترین کتب استراتژی های معاملاتی بازار فارکس می باشد. این کتاب یکی از معدود کتب معتبر تخصصی فارکس است که در سال ۲۰۰۶ توسط دو نفر از معروفترین استراتژیست های بازار فارکس نگاشته شده است. این کتاب در عین پیوستگی مطالب، دارای تقسیم بندی خاصی است که می تواند به صورت قسمت های مجزا نیز مورد استفاده قرار گیرد.

نام این کتاب به ما خاطر نشان می سازد که کلیه تحلیل ها، سیستم ها و تکنیک های معامله گری فقط به دنبال احتمال غالب موفقیت هستند نه قطعیت در موفقیت. معامله گرانی که در بقا بر معاملات زیان ده روز ها و حتی ماه ها پافشاری می کنند تا با یک یا چند معامله زیان ده کل سرمایه خود را از دست بدهند، بهتر است قبل از هر چیز به نام این کتاب توجه داشته باشند. **هیچ سیستم یا تحلیل کاملا درستی نمی تواند متضمن موفقیت در یک معامله منفرد باشد.** بلکه تنها می تواند احتمال سود را از احتمال زیان بیشتر کند تا در بلند مدت و با معاملات متعدد سود دهی آن آشکار شود.

ترجمه حاضر برای نخستین بار در هفته نامه های متافارکس طی سال ۲۰۰۷ ارائه گردیده و پس از پایان ترجمه به صورت کتاب الکترونیک رایگان به علاقه مندان تقدیم می شود.

ساعات معاملاتی ذکر شده در این کتاب به وقت نیویورک یا EST است که ۷:۳۰ یا ۸:۳۰ ساعت با ساعت تهران اختلاف دارد.

استراتژی های مطرح شده در این کتاب، قبل از هر چیز منطق طراحی یک استراتژی و شرایط لازم را بیان می کند. توجه داشته باشید که کاربرد این استراتژی ها نیاز به دانش و مهارتی فراتر از مطالب این کتاب دارد. هر یک از این استراتژی ها ممکن است روی جفت ارزهای خاصی کارآئی بهتری داشته باشند. همچنین ممکن است حد زیان یا سایر پارامتر های هر کدام از این استراتژی ها بر حسب جفت ارز مورد معامله نیاز به تغییر داشته باشد. زمان ورود به معامله نیز اهمیت خاصی دارد. در بعضی ساعات روز برخی الگوها و استراتژی ها اعتبار کمتر یا بیشتری پیدا می کنند.

چارچوب زمانی پیشنهاد شده نیز قابل بررسی است. ممکن است استراتژی ای که برای چارچوب زمانی چهار ساعته پیشنهاد شده حتی در چارچوب پنج دقیقه در جفت ارز خاص و زمان خاصی سودآوری بهتری داشته باشد.

برخی از این استراتژی ها ممکن است زمانی سودآور بوده ولی امروز سود آور نباشند و یا شاید هرگز سودآور نبوده اند!

بنابراین به هیچ عنوان توصیه نمی شود که تنها با خواندن این کتاب و در حساب واقعی به استفاده از این استراتژی ها پرداخته شود. بلکه ضروری است که استراتژی منطبق با روحیات خود را یافته و در حساب مجازی روی جفت ارز های مورد نظر اقدام به آزمون روی داده های گذشته (بک تست) و داده های جاری (فوروارد تست) نمائیم. تا پارامتر های مناسب برای سودآوری استراتژی مشخص شود. همچنین ممکن است برقرار کردن شروطی اضافی بتواند به سودآوری استراتژی کمک کند. مثلاً یک اندیکاتور یا شرط زمانی بتواند تعداد سیگنال های غلط استراتژی را کاهش دهد.

بطور خلاصه باید توجه نمود که این بازار پویاست و روز به روز دستخوش تغییر می شود. استراتژی های سود ده متعددی معرفی شده و طی دوره ای سود آور بوده اند. ولی الگوریتمی جادوئی که بدون نیاز به روز آمد کردن بتواند همواره سود بسازد، هیچگاه کشف نشده و هرگز نخواهد شد.

این ترجمه به مناسبت آغاز همکاری متافارکس با بروکر معتبر اروپائی **اف ایکس پرو** به طور رایگان در اختیار عموم علاقه مندان قرار می گیرد. ارسال این کتاب بدون جرح و تعدیل برای سایرین آزاد می باشد و نقل مطالب با ذکر منبع بلا مانع است.

محمد رضا آیت اللهی

خرداد ۱۳۸۷

فصل اول :

ده اصل معامله گری موفق

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

۱- هرگز اجازه ندهید یک معامله برنده به بازنده تبدیل شود

سه بار تکرار کنید: سودت را حفظ کن، سودت را حفظ کن، سودت را حفظ کن.

هیچ چیز بدتر از این نیست که ببینید معامله شما ابتدا در ۳۰ پیپ سود رفته است ولی بعد از آن برگشته و حد زیان ٤٠ پیپی شما را زده است. اگر شما تاکنون چنین چیزی را تجربه نکرده اید بسیار خوش شانس هستید. چنین حالتی بسیار بیش از آنچه شما تصور کنید اتفاق می افتد و نمونه بارزی از مدیریت سرمایه ضعیف است. بازار فارکس دارای حرکات سریعی است و سود ها می توانند در چند دقیقه به زیان تبدیل شوند. بنابراین برای حفظ سرمایه خود باید به این موضوع توجه اکید داشته باشید.

یکی از قواعد اساسی معامله گری حفظ سود های بدست آمده است، حتی اگر ۱۵ پیپ باشد. ممکن است تصور کنید که ۱۵ پیپ مقدار اندکی است ولی در طی ۱۰ معامله همین ۱۵ پیپ به ۱۵۰ پیپ تبدیل می شود که مقدار قابل توجهی است. این دیدگاه ممکن است شما را به یاد مادر بزرگ خسیسی بیندازد که پنی پنی پول ذخیره می کند. ولی اساس معامله گری هم همین است که شما زیان های خود را به حداقل برسانید و تا جائی که می شود پول بدست بیاورید. باید توجه کنید که این پول شماست، حتی اگر مقداری باشد که شما به عنوان ریسک منطقی برای از دست دادن تعریف کرده اید. شما باید خود را در این بازار حفظ کنید. درست مثل سربازی که در جبهه می جنگد و اولین و مهمترین هدفش زنده ماندن است.

دو روش ساده برای اینکار وجود دارد که باعث می شود معامله شما هرگز ار برنده به بازنده تبدیل نشود. اولین روش توقف کششی (trailing stop) است. دومی مشتقی از اولی است. یعنی معاملات شما بیش از یکی باشد. توقف کششی یکی از بهترین روش های حفظ سود است. نکته کلیدی در توقف کششی این است که شما یک هدف قیمتی اولیه داشته باشید.

مثلا اگر هدف قیمتی اولیه شما ۱۵ پیپ باشد، با رسیدن معامله شما به ۱۵ پیپ سود، حد زیان خود را به نقطه سربه سر منتقل کنید. اگر قیمت برگشت و شما از معامله خارج شدید، بسیار عالی است و مثل اینکه اصلا وارد معامله نشده اید. اگر قیمت در جهت سود شما حرکت کرد، با افزایش هر ۵ پیپ به سود شما، حد توقف را ۵ پیپ نزدیک تر می آورید و ۵ پیپ دیگر از سود خود را حفظ می کنید و به تدریج بر سود قطعی خود می افزائید.

روش دوم حفظ سود، معاملات چند گانه است. مثلا اگر شما دو معامله مشابه داشته باسید ، می توانید برای هر کدام هدف قیمتی متفاوتی تعیین کنید. هدف قیمتی اول می تواند بسیار محافظه

کارانه و نزدیک به نقطه ورود تعیین شود. مثلا ۱۵ یا ۲۰ پیپ و هدف قیمتی دوم می تواند دورتر انتخاب شود تا در مجموع شما بتوانید نسبت ریسک به بازده مناسبی بدست آورید. وقتی قیمت به اولین هدف قیمتی شما رسید و اولین معامله بسته شد، شما می تواند حد زیان معامله دوم را به نقطه ورود منتقل نمائید. بنابراین شما **هرگز اجازه نمی دهید که یک معامله برنده به بازنده تبدیل شود.**

البته این ۱۵ پیپ ذکر شده وحی منزل نیست و شما می توانید بر اساس روش های معاملاتی خود و چارچوب زمانی مورد استفاده، مقادیر دیگری انتخاب کنید. معاملات بلند مدت هدف اولیه بزرگتری مثل ۵۰ تا ۱۰۰ پیپ را طلب می کنند. در حالی که برای معاملات کوتاه مدت همان ۱۵ پیپ مقدار مناسبی است.

۲- منطق پیروز می شود و هیجان زده زدگی موجب نابودی

پول هائی که به دلیل معاملات ناشی از هیجان زدگی از دست رفته است بیش از زیانهائی است که به دلایل دیگر بوجود آمده است. از یک معامله گر مبتدی در مورد علت خرید یک جفت ارز سوال کنید. پاسخی که بیش از هر پاسخ دیگر خواهید شنید چنین است: « به اندازه کافی پائین آمده است و وقت برگشت آن است ». ما معمولا چشم خود را بر چنین دلایلی می بندیم، چون چیزی جز یک تفکر خیالپردازانه نیست.

تحیر ما هرگز متوقف نمی شود از اینکه ببینیم چگونه افرادی سرسخت، باهوش و جسور در تجارت خود، در قمار خانه های لاس وگاس بگونه ای کاملا متفاوت عمل می کنند. برای مردان و زنانی که تاکنون هیچگاه یک دلار اضافه برای چیزی نپرداخته اند، از دست دادن ۱۰۰۰۰ دلار در ۱۰ دقیقه روی میز رولت چیز عجیبی نیست. جو ناشی از هیاهو و هیجان جمعیت باعث می شود که این افراد کاملا هوشیار و معقول، به قمار بازانی خیره و نا معقول تبدیل شوند. بازار فارکس با فعالیت ۲٤ ساعته ، انتشار مداوم اخبار و ضریب اهرمی بسیار بالا، تاثیر کاملا مشابهی روی معامله گران مبتدی دارد.

معامله بر اساس هیجان زدگی به وضوح یک قمار است. چنین معاملاتی می تواند ، وقتی معامله گر روی نوار برد است، موجب سود های بزرگی نیز بشود ولی تنها یک زیان غیر منتظره می تواند کل سود های حاصله و سرمایه معامله گر را به بازار برگرداند. این سرگذشت نظیر داستانهای

متعددی است از قمار بازانی که کارشان با حمله قلبی به پایان رسیده است. در معامله گری منطق پیروز می شود و هیجان زدگی زدگی موجب نابودی.

در بسیاری از موارد این پند در کوتاه مدت صحیح نیست چرا که نتایج معامله منطقی همواره مختصرتر از معامله بر اساس هیجان زدگی است. در واقع عکس آن در موارد بیشتری مشاهده می شود. یک معامله گر هیجان زده می تواند روی خط برد های متوالی بیفتد در حالی که معامله گر منطقی در زنجیره ای از باخت اسیر شده است. ولی نتیجه نهائی همیشه معامله گر هیجان زده را مغلوب می کند. چرا که معامله گر منطقی می داند که چگونه زیان های خود را محدود کند در حالی که معامله گر هیجان زده هیچگاه بیش از یکی دو معامله تا ورشکستگی کامل فاصله ندارد.

بیائید ببینیم هر یک از این دو معامله گر چگونه در بازار عمل می کند. معمله گر «الف» یک معامله گر هیجان زده است. او حرکات قیمت را «احساس» می کند و نسبت به آن واکنش نشان می دهد. حال فرض کنید که قیمت EUR/USD به شدت افزایش می یابد. معامله گر هیجان زده «احساس» می کند که قیمت بیش از حد بالا رفته و تصمیم به انجام یک معامله فروش می گیرد. قیمت باز هم بالاتر می رود و معامله گر بیش از پیش هیجان زده می شود. قیمت بیش از گذشته در حالت خرید هیجانی قرار دارد پس معامله گر مقدار بیشتری EUR/USD می فروشد و به فروش های قبلی اضافه می کند. حرکت قیمت متوقف می شود ولی بازگشت نمی کند. معامله گر هیجان زده حالا بیش از پیش مطمئن شده که قیمت به سقف خود رسیده و به زودی باز می گردد. بنابراین معامله فروش سومی را به دو معامله قبلی می افزاید. ناگهان وحشت زده مشاهده می کند که قیمت بازهم بالاتر می رود و حساب او اجبارا مارجین کال می شود. چند ساعت بعد EUR/USD به سقف خود می رسد و سقوط می کند. معامله گر هیجان زده دو دستی بر سر خود می کوبد، وقتی که می بیند قیمت بدون آنکه او توان فروش داشته باشد در حال کاهش یافتن است. او تغییر جهت را درست حدث داده بود ولی سقف قیمت را عجولانه و با هیجان زدگی تشخیص داده بود نه به روش منطقی.

در مقابل معامله گر «ب» از تحلیل تکنیکی و بنیادی برای تنظیم مخاطره و نقطه ورود به معامله استفاده می کند. او هم فکر می کند که قیمت EUR/USD بیش از حد بالا رفته و بزودی شاهد بازگشت آن خواهیم بود. ولی به جای آنکه یکباره وسط بازار بپرد، صبر می کند تا سیگنال تکنیکی واضحی مبنی بر بازگشت مشاهده کند، مثلا یک کندل نزولی در مجاورت باند بالائی بولینگر یا کاهش RSI به کمتر از ۷۰، و سپس وارد بازار شود. در اینجا معامله گر منطقی از سقف قیمت

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

قبلی برای تعیین حد زیان استفاده می کند تا مخاطره خود را محـدود نمایـد. در عـین حـال او بـه اندازه کافی هوشیار هست که مخاطره معامله خود را به ۲٪ محدود کند تا در صورت شکسـت در این معامله، اصل سرمایه خود را به خطر نیندازد. حتی اگر او هم مثل معامله گر هیجان زده اشـتباه کرده باشد، روش منطقی او سرمایه اش را حفظ خواهد کرد. بنابراین فردا باز هـم مـی توانـد در بازار معامله کند. در حالی که معامله گر هیجان زده مـارجین کـال شـده و دیگـر در بـازار حضـور ندارد. نکته مهم این است که روند های بازار فارکس ممکن است مدتی طولانی به طول بینجامنـد. بنابراین حتی اگر قیمت EUR/USD بیش از حد افزایش یافته باشد، باز هم امکـان دارد کـه بـرای مدتی افزایش یابد. بنابراین انتظار برای مشاهده یک سیگنال تکنیکی مبنی بر بازگشت قیمت قبل از ورود به بازار، کاملاً منطقی خواهد بود. ممکن است شما نقطه سقف را از دست بدهید ولی کسـب ۸۰٪ از سود یک حرکت قیمتی نیز به اندازه کافی مطلوب خواهد بود. با وجود اینکه معاملـه گـران مبتدی ممکن است معامله بر اساس هیجانات را بسیار جالب تر بیابند، حرفه ای های بازار می دانند که معامله منطقی تنها چیزی است که می تواند موجودی حساب آنها را رفته رفته افزایش دهد.

۳- هرگز بیش از ۲٪ در یک معامله ریسک نکنید

این جمله عمومی ترین قاعده معامله گریست و در عین حال بیش از همه نیز نقض شده است. بـه همین دلیل است که اکثر معامله گران زیان می کنند. در کتب معامله گری مثال هـای متعـددی از معامله گرانی وجود دارد که سود یک، دو یا حتی پنج سال خود را در فقط یک معامله بسـیار بـد از دست داده اند. اینها مهمترین دلائلی هستند که هیچگاه نباید قاعده حد زیان دو درصـدی زیـر پـا گذاشته شود. اهمیتی ندارد که شما چقدر درباره معامله خود مطمئن هستید، همـانطور کـه جـان مینارد کینز می گوید « مدتی که بازار می تواند غیر معقول باقی بماند، بسیار بیش از مدتی اسـت که شما بتوانید در مقابل زیان ها پایداری کنید».

اکثر معامله گران اولین معاملات خود را با این تصور که این همـان بزرگتـرین معاملـه زندگیشـان است ، آغاز می کنند. این تصور گاهی خود آگاه و گاه ناخود آگاه است. آنها فکر می کنند کـه ایـن همان معامله ای است که می تواند آنها را میلیونر کند و باعث شود که بـاقی عمـر خـود را بـدون دغدغه مالی سپری کنند. در بازار فارکس این تخیلات با ادبیات بازار بیشترتقویت شده اسـت. چـه کسی می تواند زمان شکست دادن بانک انگلستان توسط جرج سوروس را فرامـوش کنـد؟ زمـانی که سروس با فروش پوند توانست تنها در یک روز یک میلیـارد دلار بدسـت آورد؟ ولـی واقعیـت

بازار فارکس این نیست. واقعیت تلخ این است که اکثر این معامله گران پول خود را در یک یا چند زیان بزرگ از دست می دهند و از بازی خارج می شوند. جدول زیر نشان می دهد که جبران زیان های بزرگ تا چه حد مشکل است.

درصد زیان	درصد سود لازم برای جبران
%۲۵	%۳۳
%۵۰	%۱۰۰
%۷۵	%۴۰۰
%۹۰	%۱۰۰۰

فرض کنید که شما با ۱۰۰۰ دلار شروع کرده اید و ۵۰٪ یا ۵۰۰ دلار زیان کرده اید. برای رسیدن به نقطه سر به سر لازم است که ۵۰۰ دلار سود ببرید. با سرمایه ۵۰۰ دلاری فعلی شما این مقدار یعنی ۱۰۰٪ سود. یک زیان ۷۵ درصدی به ٤۰۰٪ سود برای جبران نیاز دارد. مقداری که تقریبا ناممکن است. بوجود آمدن چنین وضعیت هائی یعنی رسیدن به آخر خط و از دست دادن تمام سرمایه. بهترین راه نجات این است که هرگز بیش از ۲٪ سرمایه خود را به مخاطره نیندازید. در این صورت شما حتی با ده زیان متوالی تنها با حدود ۲۰٪ زیان مواجه خواهید بود. حتی اگر بیست معامله زیان ده پشت سر هم داشته باسید ۶۰٪ سرمایه شما هنوز حفظ شده است. در حالی که بیست یا حتی ده زیان متوالی بسیار نادر است. با وجودی که این وضعیت برای هیچکس مطلوب نیست ولی هنوز می توان با ۶۷٪ سود به نقطه سر به سر رسید در حالی که معامله گری که ۷۵٪ زیان کرده برای همین منظور باید ٤۰۰٪ سود ببرد.

هنر معامله گری آنقدر که زیان نکردن خلاصه شده، در سود بردن نیست. هر تجارتی هزینه هائی دارد و این زیان ها هم هزینه های شما هستند. با کنترل زیان ها می توانید در بازار باقی بمانید. وقتی در بازار باقی ماندید، می توانید از فرصتهای سود آوری بی انتهای بازار بهره ببرید. به همین دلیل است که محدود کردن زیان به ۲٪ یکی از مهمترین قواعد معامله در بازار است.

٤- بنیادی نگاه کنید ولی تکنیکی به معامله وارد و از آن خارج شوید

بنیادی معامله کنم یا تکنیکی؟ این یک سوال اساسی است که ده ها سال است معامله گران می پرسند و احتمالا برای ده ها سال دیگر هم خواهند پرسید. تحلیل تکنیک سعی می کند قیمت آینده

را با استفاده از داده های گذشته پیش بینی کند. در مقابل تحلیل بنیادی سعی دارد با استفاده از اخبار سیاسی و اقتصادی ارزش آتی یک ارز را تعیین کند. این سوال که کدام بهتر است بسیار مشکل تر از آن است که پاسخ داده شود. بسیار دیده ایم که عوامل بنیادی تحلیل تکنیکی را تحت الشعاع قرا داده اند. ویا بالعکس تحلیل های تکنیکی توانسته اند بخوبی حرکت قیمت را تحلیل کنند در حالی که تحلیل بنیادی نتوانسته کاری انجام دهد.

بنابراین پاسخ ما به این سوال این است که از هر دو استفاده کنید. همه ما به خوبی می دانیم که هر دو اینها مهم هستند و هر دو در تغییر قیمت موثرند و در حرکات قیمت دستی دارند. نکته کلیدی این است که مزایای هر کدام را بدانیم و از هر یک بموقع استفاده نمائیم. تحلیل بنیادی یک دید کلی از بازار ارائه می کند در حالی که تکنیکال برای شناسائی نقاط خاص ورود و خروج مناسب است. تحلیل های بنیادین در یک نگاه تغییر نمی کنند و معمولا هفته ها، ماه ها و حتی سال ها معتبر باقی می مانند.

بعنوان مثال یکی از مهمترین موضوعات بنیادی سال ۲۰۰۵ روند افزایشی نرخ بهره دلار بود. در اواسط سال ۲۰۰٤ فدرال رزرو نرخ بهره دلار را ۰,۲۵٪ افزایش داد و افزایش نرخ بهره را آغاز نمود. آنها به زودی به بازار اجازه دادند که بداند روند افزایش نرخ بهره در پیش خواهد بود و طی سال ۲۰۰۵ نرخ بهره را ۲٪ افزایش دادند. این خط مشی موجب شد که یک خوشبینی شدید نسبت به دلار بوجود آید که طی تمام سال ۲۰۰۵ ادامه یافت. در مقابل دلار ین ژاپن بود که بانک مرکزی آن نرخ بهره را در حدود صفر نگاه داشت. در نتیجه دلار در مقابل ین در حدود ۱۹٪ طی سال ۲۰۰۵ افزایش یافت. USD/JPY طی این سال روند صعودی قوی ای را تجربه کرد. ولی با این وجود حرکات بازگشتی متعددی نیز شکل گرفت. این حرکات بازگشتی فرصت بسیار مناسبی برای معامله گران فراهم نمود تا تحلیل بنیادی را با تحلیل تکنیکی برای شکار فرصتهای مناسب سودآوری درآمیزند. ما می دانستیم که محیط برای دلار بسیار مثبت است بنابراین در تحلیل های تکنیکی به دنبال فرصتهای خرید در کف بودیم نه فرصتهای فروش در روند صعودی. یک نمونه بسیار قابل توجه روند صعودی از ۱۰۱,۷۰ تا ۱۱۳,۷۰ است. سپس یک حرکت بازگشتی شکل گرفت و درست در تراز فیبوناچی ۳۸,۲٪ متوقف شد. این نقطه یک نقطه ورود بسیار مناسب برای خرید بود و نمونه ای مناسب از معامله بر اساس تحلیل بنیادی همراه با تعیین نقطه ورود یا خروج بر اساس تحلیل تکنیکی. در معاملات USD/JPY طی این دوره، بسیار مشکل بود که بتوان نقاط کف و بخصوص سقف قیمت را تشخیص داد ولی در چنین روند صعودی قوی ای، بسیار ساده

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

تر و در عین حال معقولانه تر یافتن نقاط مناسب ورود از نظر تحلیل تکنیکی برای همـراه شـدن بـا روند بلند مدت بنیادی بود. بجای آنکه بخواهیم بر اساس تحلیل تکنیکی با رونـد بنیـادی مخالفـت کنیم.

۵- همیشه یک ارز ضعیف و یک ارز قوی را جفت کنید.

هر هوادار ورزش بیس بال یک تیم محبوب دارد که آن را به خوبی مـی شناسـد. ایـن هـوادار بـه خوبی می داند که تیمش چه تیم هائی را به راحتی می برد، به چه تیم هائی احتمالا می بازد و با چـه تیم هائی در یک سطح قرار دارد. این هوادار به خوبی می داند که بیشترین شانس بـرد در شـرط بندی روی تیمش در مقابل ضعیف ترین رقیب پدید می آید. با وجود اینکه این صحبت مربوط بـه بیس بال بود ولی در مورد هر رقابتی صادق است. وقتی که یک ارتش قوی در مقابـل یـک ارتـش ضعیف صف آرائی می کند، احتمال برد ارتش قوی بسیار بیشتر است.

این دیدگاه ما نسبت به معامله گری است.

وقتی ما در بازار ارز معامله می کنیم، همواره با جفت ارزها سر و کار داریم. هر معاملـه بـه معنـی خرید یک ارز و فروش ارز مقابل آن است. بنابراین ما مایل هستیم که یک ارز بتوانـد ارز دیگـر را مغلوب کند. اگر قبول کنیم که ساختار بازار فارکس این است، یک معامله وقتی با احتمال بـالائی از موفقیت همراه است که شامل یک ارز قوی در مقابل یک ارز ضـعیف باشـد. خوشـبختانه در بـازار فارکس با ارز کشورهائی سر و کار داریم که شرایط اقتصادی شان به یکباره تغییر نمی کنـد. اخبـار اقتصادی مربوط به هر ارز هر روز اعلام می شوند که به معنی کارت هـای امتیـاز آن ارز هسـتند. بهترین اخبار قدرت اقتصاد یک کشور و ضعیف ترین اخبار ضعف اقتصـاد یـک کشـور را نشـان مـی دهند.

جفت کردن یک ارز قوی با یک ارز ضعیف مفهومی عمیق تر از نگاه کردن صرف به اخبار اقتصـادی است. هر خبر اقتصادی قوی دلیل جدیدی به بانک مرکزی کشور ها برای افزایش نـرخ بهـره مـی دهد که به نوبه خود موجب قدرتمند شدن ارز مربوطه می شود. در واقع هر چه اخبار اقتصـادی ضعیف تر باشند دست بانک مرکزی برای افزایش نرخ بهره بسته تر است و اگـر ایـن اخبـار خیلـی ضعیف باشند بانک مرکزی مجبور خواهد بود که نرخ بهره را کاهش دهد. **روند آتی نرخ بهـره یکی از قوی ترین محرک های بازار ارز است.** چـون نـرخ بهـره قـدرت و جـذابیت یـک ارز را تعیین می کند.

علاوه بر توجه به اخبار اقتصادی، راه ساده تر جفت کردن یک ارز قوی با یک ارز ضعیف ، توجه به روند نرخ بهره آن دو است. بعنوان مثال جفت ارز EUR/GBP ، که معمولا در یک دامنه مشخص حرکت می کند، در اولین فصل سال ۲۰۰۶ دامنه خود را شکست. این شکست به سمت بالا اتفاق افتاد چون اروپا افزایش نرخ بهره یورو را در پی رشد اقتصادی خود آغاز نمود در حالی که بریتانیا نرخ بهره خود را طی سال ۲۰۰٤ و اوائل ۲۰۰۵ افزایش داده بود و این افزایش به پایان خود نزدیک شده بود. در واقع مقامات بریتانیا نرخ بهره پوند را طی آگوست ۲۰۰۵ کاهش دادند و احتمال ادامه این کاهش نیز به دلیل اخبار ضعیف اقتصادی وجود داشت. این روند نرخ بهره این دو ارز باعث شد که EUR/GBP دامنه متعارف خود را بشکند و برای چند ماه در روند صعودی قرار گیرد. این تغییر نرخ بهره باعث شد که یک معامله شفاف روی EUR/GBP بر اساس جفت کردن یک ارز قوی با یک ارز ضعیف شکل بگیرد.

از آنجا که قوت یا ضعف اقتصاد کشور ها بر اساس روند های اقتصادی مدتی به طول می انجامد، جفت کردن یک ارز قوی با یک ارز ضعیف یکی از مناسترین روشهای سود آوری در این بازار می باشد.

۶- تحلیل صحیح ولی زود هنگام یعنی تحلیل غلط

یک معامله گر باید در نظر داشته باشد که چشمانش هرگز دروغ نمی گویند. اگر معامله گر اقدام به فروش یک جفت ارز کرده باشد و آن جفت ارز به زیان او شروع به صعود کند، معامله گر اشتباه کرده وباید هرچه زودتر آن را بپذیرد و هر چه زودتر بهتر.

در بازار فارکس روند ها می توانند خیلی بیشتر از آنکه موجه به نظر بیاید ، به طول بینجامند. بعنوان مثال در سال ۲۰۰٤ EUR/USD یک حرکت صعودی قوی داشت و از ۱,۲۰۰۰ به ۱,۳۶۰۰ رسید. این صعود فقط در مدت دو ماه انجام شد. تحلیل گران بنیادی نمی توانستند علت این حرکت را درک کنند چرا که برآیند شاخص های بنیادی در جهت تقویت دلار بود.

با وجود اینکه کسری تراز تجاری به یک رکورد دست یافت ولی اقتصاد آمریکا برای جذب سرمایه های آسیا و جبران این کسری به اندازه کافی جذاب بود. به علاوه رشد اقتصادی آمریکا بسیار چشمگیر تر از منطقه اروپا بود. رشد سالانه GDP آمریکا به بیش از ۳,۵٪ رسیده بود در حالی که این شاخص در اروپا حدود ۱٪ بود. فدرال رزرو شروع به افزایش نرخ بهره کرده بود که تفاوت

نرخ بهره یورو و دلار را جبران می کرد. از طرفی یورو قوی صادرات اروپا را تحت فشار قرار می داد. صادراتی که همواره یک نقطه قوت برای اروپا بوده است.

در نتیجه نرخ بیکاری آمریکا رو به کاهش نهاد و از ۵,۷٪ به ۵,۲٪ رسید در حالی که در همین زمان آلمان بیشترین نرخ بیکاری را از زمان جنگ جهانی دوم تجربه می کرد. نرخی که دیگر دو رقمی شده بود. به طور خلاصه دلایل متعددی برای تقویت دلار در مقابل یورو و فروش EUR/USD وجود داشت ولی نرخ این جفت ارز همچنان به رشد خود ادامه می داد. نهایتاً روند EUR/USD برگشت و این جفت ارز نه تنها تمام افزایشی را که طی سال ۲۰۰٤ بدست آورده بود از دست داد بلکه تا ۱,۱۷۳۰ در اواخر ۲۰۰۵ کاهش یافت. حال تصور کنید که یک معامله گر EUR/USD را در قیمت ۱,۳۰۰۰ فروخته باشد. آیا او می تواند فشار زیان ۶۰۰ پیپی را تحمل کند. بدتر از آن فرض کند که فروش در قیمت ۱,۲۵۰۰ طی پائیز ۲۰۰٤ انجام شده باشد. آیا معامله گر می تواند زیان ۱۱۰۰ پیپی را تحمل کند؟

واقعیت طنزآمیز این است که هر دوی این معامله گران می توانستند در نهایت به سود برسند. هر دو آنها درست تحلیل کرده بودند ولی خیلی زودتر از موقع مناسب. بازار فارکس بازاری با اهرم بالاست. اهرم متداول ۱:۱۰۰ است . حتی اگر دو معامله گر فوق از اهرم محافظه کارانه ۱:۱۰ استفاده می کردند، دچار کاهش سرمایه ٤۶٪ و ۸۸٪ قبل از رسیدن به سود می شدند. در بازار فارکس درست بودن تحلیل به تنهائی کافی نیست بلکه به موقع بودن آن نیز کاملا ضروری است. به همین دلیل است که برای معامله گری موفق باید به چشمان خود اعتماد کنید. بنابراین هر گاه قیمت در جهت زیان شما حرکت کرد، حتی اگر دلائل معامله شما هنوز پا برجا باشند، به بازار احترام بگذارید و حد توقف مناسبی انتخاب کنید. **در بازار فارکس تحلیل درست ولی زودهنگام برابر با تحلیل غلط است.**

۷- تفاوت استراتژی ورود تدریجی با افزودن نادرست به معامله در حال زیان را درک کنید و هرگز دچار اشتباه افزودن نادرست به معامله در حال زیان نشوید.

یکی از بزرگترین اشتباهات معامله گران افزودن به یک معامله در حال زیان به امید برگشت قیمت است. با افزودن به معامله در حال زیان در حالی که قیمت در خلاف جهت حرکت می کند، زیان

معامله گر چنان افزایش می یابد که معامله گر ناچار می شود معاملات خود را با زیان بسیار بیشتری ببندد و یا بدتر از آن آنقدر صبر کند که بالاجبار معاملات توسط کارگزار به طور اتوماتیک بسته و معامله گر مارجین کال شود. معمولا در این حالت تحلیل اولیه ای که منجر به ورود به معامله شده است، فراموش می شود. در این شرایط بسیاری از معامله گران خود را در شرایطی درگیر افزودن به معامله در حال زیان می کنند که تحلیل و دلیل ورود به معامله مدتهاست که تغییر یافته و فقط آرزوی معجزه یا شانسی که معامله گر را از این وضعیت برهاند، باقی مانده است.

ما این شرایط را به حالتی تشبیه می کنیم که شما در نیمه شب در حال راندن اتوموبیل هستید. در حالی که نمی دانید راهتان از کدام طرف است و آیا در مسیر صحیحی قرار دارید یا خیر. در چنین حالتی دو انتخاب وجود دارد. اول اینکه کور کورانه به مسیر خود ادامه دهید و امیدوار باشید که قبل از اینکه سر از جای دیگری درآورید، مسیر خود را پیدا کنید. راه دیگر این است که دور بزنید و مسیر اشتباهی را که آمده اید برگردید تا به نقطه ای برسید که بتوانید راه خود را پیدا نمائید.

این تفاوت بین ادامه لجوجانه یک مسیر غلط یا قطع کردن زیان قبل از اینکه دیر شود، می باشد. البته ممکن است شما به طور اتفاقی مسیر صحیح را بیابید و به خانه خود بازگردید. همانطور که یک معامله گر ممکن است بطور اتفاقی با تغییر جهت قیمت ، زیان خود را بازیافت کند. ولی قبل از آن احتمال زیادی وجود دارد که سوخت اتوموبیل تمام شود، همانطور که ممکن است معامله گر قبل از امکان جبران زیان خود تمام سرمایه اش را از دست بدهد. **اضافه کردن به یک معامله در حال زیان در شرایطی که از حدود ریسک قابل قبول شما فراتر رفته باشد، یک روش غلط در معامله گری است.**

البته شرایطی وجود دارد که افزودن به یک معامله در حال زیان روش صحیحی در معامله گری است. این استراتژی تحت عنوان ورود تدریجی شناخته می شود. تفاوت ورود تدریجی با افزودن غلط به معامله در حال زیان این است که معامله گر **قبل از** ورود به اولین معامله، طرح ورود تدریجی خود را ریخته است. ورود تدریجی این است که اگر شما قصد دارید با حداکثر یک لات ۱۰۰۰۰۰ دلاری وارد بازار شوید، این حجم را به ده معامله ۱۰۰۰۰ دلاری بشکنید تا میانگین قیمت مناسبتری بدست آورید، به جای آنکه کل معامله یک لاتی را در یک نوبت انجام دهید. این استراتژی ورود تدریجی نامیده می شود. این یک استراتژی متداول برای معامله گرانی است که در یک حرکت بازگشتی قصد ورود به بازار برای بهره گیری از روند اصلی را دارند، ولی نمی

دانند قیمت قبل از ادامه روند خود تا کجا بازگشت خواهد کرد. بنابراین برای بدست آوردن میانگین قیمت مناسب اقدام به شکستن حجم کلی معامله خود برای ورود تدریجی می نمایند. نکته کلیدی این استراتژی این است که افزایش تدریجی به حجم معاملات در حال زیان از **قبل طرح ریزی شده** و **حد زیان مشخصی** نیز برای مجموعه معاملات تعیین شده است. بنابراین، **قصد از پیش تعیین شده** تفاوت اصلی افزودن نادرست به معامله در حال زیان با استراتژی ورود تدریجی می باشد.

۸- آنچه از نظر ریاضی بهینه است از نظر روانشناسی غیر ممکن است.

معامله گران مبتدی معمولا استراتژی هائی بسیار سود آور و بسیار جالب توجه طراحی می کنند. با تست این استراتژی ها روی داده های گذشته به نظر می آید که می توانند میلیون ها دلار سود بسازند. این استراتژی ها معمولا نسبت سود به زیان بسیار خوبی دارند مثلا ۳ به ۱ . این مبتدیان به پشتوانه این استراتژی ها حساب خود را شارژ می کنند و به زودی همه پول خود را از دست می دهند. چرا اینگونه می شود؟ برای این که معامله گری یک امر منطقی نیست بلکه بیشتر مبتنی بر روانشناسی است و همواره احساسات بر خرد چیره می شود.

آقای درمن رئیس استراتژی های مقداری شرکت معظم گلدمن ساکز می گوید « در فیزیک شما با قوانین الهی سر و کار دارید. خداوندی که نظرش را به طور مداوم تغییر نمی دهد. ولی در بازار های مالی شما با مخلوقات خداوند سر و کار دارید. مخلوقاتی که احساسات بی دوام و ناپایداری دارند و اخباری که دائماً در بازار جاری می شوند. » این موضوع یک کاستی بنیادی برای اکثر معامله گران مبتدی است. آنها فکر می کنند که می توانند بازار را **مهندسی** کنند و **ماشینی** بسازند که انبوهی از سود از بازار بدست آورد. ولی معامله گری بیش از آنکه یک علم باشد یک هنر است. هر چه زودتر معامله گران دریابند که باید بر خصوصیات انسانی خود و بازار تکیه کنند ، زودتر به ریزه کاری های معامله گری واقف خواهند شد.

مثالی از اینکه «آنچه از نظر ریاضی بهینه است از نظر روانشناسی غیر ممکن است» را در ادامه ببینید. یکی از نصایحی که زیاد در بازار شنیده می شود این است که یک معامله گر همواره باید با نسبت سود به زیان ۲:۱ معامله کند. این ظاهراً ایده خوبی است. بر این اساس اگر معامه گر تنها در ۵۰٪ معاملات خود برنده شود، به سود زیادی دست خواهد یافت. با این نسبت سود به زیان

حتی اگر معامله گر از هر ۱۰ معامله خود در ۶,۵ معامله زیان کند، هنوز در سود است. ولی در عمل اجرای چنین ایده ای بسیار مشکل است.

فرض کنید که شما در حال معامله GBP/USD هستید. فرض کنید که شما اقدام به فروش GBP/USD در ۱,۷۵۰۰ با حد سود ۱,۷۳۰۰ و حد زیان ۱,۷۶۰۰ می کنید. ابتدا همه چیز خوب پیش می رود و قیمت تا ۱,۷٤۰۰ کاهش می یابد. سپس تا ۱,۷٤۶۰ صعود می کند و مجدداً به سمت هدف قیمتی شما یعنی ۱,۷۳۰۰ حرکت می کند. در نقطه ۱,۷۳۲۰ GBP/USD به کف خود می رسد و شروع به برگشت می کند. قیمت به ۱,۷۳٤۰ و سپس ۱,۷۳۶۰ و حتی ۱,۷۳۷۰ افزایش می یابد ولی شما همچنان خونسرد به بازار نگاه می کنید، چون به دنبال تحقق نسبت سود به زیان ۲:۱ هستید. ولی متاسفانه روند بازار عوض شده است و GBP/USD پی در پی صعود می کند. نه تنها به نقطه ورود شما می رسد بلکه از آن هم به راحتی عبور می کند و نهایتاً حد زیان شما را در نقطه ۱,۷۶۰۰ می زند. در اینجا شما با این حقیقت مواجه می شوید که ۱۸۰ پیپ سود را با ۱۰۰ پیپ زیان عوض کرده اید. در واقع حساب شما ۲۸۰ پیپ را از دست داده است. دنیای واقعی معامله گری این است نه آنچه در کتاب های ایدآل گرا به خورد شما داده شده است. به همین دلیل است که معامله گران حرفه ای معمولاً اقدام به خروج تدریجی از معامله خود می نمایند. کسب سود به طور تدریجی باعث می شود که نسبت سود به زیان این معامله گران از ۲:۱ به ۱,۵:۱ و حتی کمتر کاهش یابد. واضح است که از نظر ریاضی این استراتژی ضعیف تر است ولی به خاطر داشته باشید که «**آنچه از نظر ریاضی بهینه است از نظر روانشناسی غیر ممکن است**»

۹- ریسک باید از قبل مد نظر قرار گیرد ولی سود قابل پیش بینی نیست

اگر فقط یک مفهوم اساسی در معامله گری وجود داشته باشد، این است : **حد زیان را رها نکنید.** قبل از ورود به هر معامله شما باید حد تحمل زیان خود را در نظر بگیرید. این بهترین راه برای تحت کنترل قرار دادن زیان ها و اطمینان از این است که در هنگام معاملات بیش از حد احساساتی نخواهید شد. معامله گری دشوار است. معامله گران ناموفق از معامله گران موفق بسیار بیشترند. در اکثر مواقع معامله گران به دلیل نادرست بودن تحلیلشان متضرر نمی شوند، بلکه به این دلیل موفق نمی شوند که در هنگام معامله، بیش از حد دستخوش احساسات می گردند. این شکست به این دلیل پدید می آید که آنان معاملات خود را زودتر از وقت مناسب می بندند و یا اجازه داده اند که معاملات در حال زیانشان به زیان هائی بزرگ در غلطد. ریسک **باید از قبل** تعیین شود.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

منطقی ترین زمان تعیین ریسک قبل از ورود به معامله است. در زمانی که هنوز فکر شما درگیر نشده و تصمیمات شما تحت تاثیر تعصب ناشی از داشتن معامله ای در جهت خاص قرار نگرفته است. در مقابل وقتی شما یک معامله باز داشته باشید تمایل دارید که آنقدر انتظار بکشید تا قیمت در جهت دلخواه شما حرکت کند و شما را به سود برساند. ولی متاسفانه خواسته شما شاید هیچگاه اتفاق نیفتد. شما باید بدترین سناریوی ممکن را در نظر بگیرید و حد زیان خود را در محلی مبتنی بر تراز های تکنیکی یا پولی قرار دهید.

بار دیگر تاکید می کنیم که ریسک **باید** قبل از ورود شما به معامله تعیین شده باشد و شما **باید** به آن پایبند باشید. به احساسات خود اجازه ندهید که شما را وادار به تغییر بیموقع حد زیان کنند.

هر معامله صرف نظر از اینکه شما تا چه حد به سود آوری آن مطمئن باشید فقط مبتنی بر یک حدس است. هیچ چیز در معامله گری قطعی نیست . عوامل برونی زیادی وجود دارند که می توانند حرکت قیمت یک ارز را تغییر دهند. گاهی مواقع شاخص های بنیادی می تواند در بازار تحرک ایجاد کنند. در حالی که در مواقع دیگر عوامل غیر قابل پیش بینی ای وارد عمل می شوند. عواملی نظیر : موانعی که به دلیل معاملات اختیار معامله پدید می آیند، تثبیت نرخ بهره روزانه، معاملات عمده بانک های مرکزی و غیره . بنابراین باید مطمئن باشید که با قرار دادن حد زیان مناسب خود را در مقابل این احتمالات مصون ساخته اید.

در مقابل سود نامشخص است. وقتی یک ارز حرکت می کند، این حرکت ممکن است کوچک یا بزرگ باشد. مدیریت سرمایه در اینجا اهمیت ویژه ای می یابد. بر اساس قاعده ای که در گذشته بیان کردیم« هرگز اجازه ندهید که سود یک معامله تبدیل به زیان شود» ما از معاملات چند گانه حمایت می کنیم. این روش می تواند در چند حساب نیز اجرا شود. در این روش شما می توانید معامله اول را با سود ببندید و در معامله بعدی حد زیان را به نقطه ورود منتقل کنید و به سود اجازه گسترش بدهید. بدون اینکه در معرض هیچگونه مخاطره ای قرار داشته باشید.

بازار فارکس یک بازار دارای روند است. این روند ها ممکن است چند روز، هفته یا حتی ماه طول بکشند. این وضعیت یک دلیل اساسی است که که باعث می شود که معامله گران موفق به روند توجه ویژه ای داشته باشند. آنان معتقدند که سود یک روند می تواند بر زیان ناشی از نوسانات در یک بازار دامنه ای بدون روند غالب شود. با اینکه ما معتقدیم که معاملات دامنه ای هم می توانند نتایج مناسب و سود آوری داشته باشند، ولی سرمایه های عمده همیشه به دنبال روند ها هستند. بنابراین اگر در بازار دامنه ای قرار داشته باشیم، اولین معامله را با سود می بندیم و حد

زیان معاملاه دوم را به نقطه ورود منتقل می کنیم. در این حالت اگر روند در جهت معامله ما شکل بگیرد ، ما معامله دوم خود را نگاه داشته ایم و احتمال اینکه این معامله به سود بزرگی دست یابد قابل توجه خواهد بود.

نیمی از معامله گری، استراتژی مناسب است و نیم دیگر همانا مدیریت سرمایه صحیح می باشد. حتی اگر معامله ای در حال زیان دارید باید آنرا درک کنید و از اشتباهتان درس بگیرید. هیچ استراتژی ای بدون خطا و ۱۰۰٪ سود ده نیست. بنابراین اگر سود حاصل از استراتژی شما به زیان های ناشی از آن غلبه دارد، زیان ها را بپذیرید و ادامه دهید. نکته کلیدی این است که مجموعه معاملات شما سود آور باشد، حتی اگر بعضی از معاملات منفرد زیان ده باشند. اگر بر این مفهوم مسلط شوید، درخواهید یافت که احساسات کمکی به شما نمی کند. چه یک حساب ۱۰۰۰ دلاری داشته باشید چه یک حساب ۱۰۰۰۰۰ دلاری. بیاد داشته باشید که در معامله گری سود گاهی بدلیل خوش شانسی پدید می آید ولی جلوگیری از زیان همواره ناشی از بکار گیری قواعد و مهارت شماست.

۱۰- هرگز بهانه تراشی نکنید

یک بار رئیس مان ما را به اتاق خود دعوت کرد تا درباره یک برنامه جدید معاملاتی و تنظیمات آن گفتگو کنیم. او مستقیم به چشمان ما نگاه کرد و گفت « من فقط یک قاعده دارم» و سپس گفت « بی بهانه» و ما به سرعت دریافتیم که منظور او چیست. رئیس ما درباره زیان های از قبل تعریف شده معاملات نگران نبود. زیان ها جزءِ جدا نشدنی از معامله گری هستند و هر کس که دستی در این بازار داشته باشد این را می داند. آنچه رئیس ما می خواست از آن اجتناب کند، اشتباهات معامله گران در اثر منحرف شدن از طرح معاملاتی بود. یک زیان ده درصدی اگر از پنج زیان دو درصدی پیاپی در معاملات و خوردن حد زیان از پیش تعریف شده آنها پدید آمده باشد، کاملاً پذیرفتنی است. آنچه نابخشودنی است یک زیان ده درصدی در یک معامله است که نشان می دهد معامله گر از قواعد حد زیان عدول کرده است و یا بدتر از آن به معامله در حال زیان خود فراتر از حدود تعریف شده ریسک، افزوده است. رئیس ما می دانست که فرض اول جزئی عادی از این کسب و کار است ولی فرض دوم نهایتاً به از بین رفتن سرمایه منجر خواهد شد.

بازار قدرت هر کاری را دارد و آنرا انجام می دهد. «صندوق مدیریت بلند مدت سرمایه» یا LTCM زمانی یکی از مطرح ترین صندوق های پوشش خطر در دنیا بود که شرکای آن را عده

ای از برندگان جوایز نوبل تشکیل می دادند. در سال ۱۹۹۸ LTCM ورشکست شد. این حادثه در زمانی رخ داد که در بازار های مالی جهانی تغییرات قابل توجه و پیچیده ای در نرخ های بهره در حال رخدادن بود و باعث میلیارد ها دلار زیان طی چند روز برای این صندوق شد. معامله گران این صندوق حاضر نبودند اشتباه خود را بپذیرند و معاملات اشتباه خود را به طور مداوم افزودند و یقین داشتند که بازار بزودی به جهت مورد نظر آنها برخواهد گشت. نهایتاً فدرال رزرو نیویورک و تعدادی از بانک های سرمایه گذاری عمده مجبور به مداخله برای محدود کردن زیان ها شدند و با زحمات زیادی توانستند سبد غیر عادی این صندوق را برای جلوگری از ادامه خسارات جمع و جور کنند. در مصاحبه پس از سقوط این صندوق ، اکثر معامله گران حاضر نبودند اشتباه خود را بپذیرند و معتقد بودند ورشکستگی LTCM در شرایطی بسیار بسیار غیر منتظره حادث شده است که این شرایط هرگز تکرار نخواهند شد. معامله گران LTCM هرگز قاعده «بی بهانه» را نیاموختند و سرمایه خود را بر سر این عقیده از دست دادند.

بیشترین کاربرد « بی بهانه » در مواقعی است که معامله گر حرکات بازار را درک نمی کند. فرض کنید که شما یک ارز را به خاطر انتظار اخبار بد اقتصادی فروخته اید و اخبار مورد نظر شما هم واقعاً بد اعلام شده اند. ولی ارز مورد نظر شما بدون توجه به اخبار، حرکتی صعودی را آغاز نموده است. در این وضعیت شما باید به سرعت از بازار خارج شوید. اگر شما نمی توانید درک کنید که در بازار چه می گذرد، بهترین کار این است که خارج از گود بایستید و معامله نکنید. در اینصورت شما بعداً مجبور نخواهید بود برای از بین رفتن پولتان بهانه تراشی کنید. **بهانه تراشی نکنید. هرگز.** این قاعده ایست که معامله گران حرفه ای با آن زندگی می کنند.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

فصل دوم :

استراتژی های معاملاتی

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

۱- استراتژی Momo در چارچوب پنج دقیقه ای

بعضی از معامله گران بسیار پر حوصله هستند و مدت زیادی صبر می کنند تا یک موقعیت معامله بسیار مناسب بیابند. در مقابل معامله گران دیگری وجود دارند که کم حوصله اند و مایلند طی چند دقیقه تا حداکثر چند ساعت یک حرکت مناسب برای ورود به معامله در بازار پیدا کنند. این معامله گران کم حوصله می توانند به معامله گران قدرتمندی بر اساس مومنتوم تبدیل شوند. چرا که این معامله گران صبر می کنند تا بازار قدرت کافی برای حرکت یک جفت ارز در جهتی خاص را بدست آورد . در اینحالت این معامله گران سوار بر مومنتوم شده و امیدوارند که این مومنتوم بتواند قیمت را در همان جهت بخوبی حرکت دهد. در عین حال هر گاه قدرت قیمت کاهش یابد، معامله گر کم حوصله ما اولین کسی است که از بازار بیرون می پرد. چون یک استراتژی صحیح بر اساس مومنتوم نیازمند قواعد محکمی برای خروج به موقع از بازار است تا بتواند از سود خود محافظت کند و در عین حال بتواند تا آنجا که ممکن است بر حرکت قیمت سوار شده و حداکثر سود را بدست آورد.

ما استراتژی درخشانی بر پایه مومنتوم توسعه داده و آنرا « استراتژی **Momo** در چارچوب پنج دقیقه ای» نام نهاده ایم. زیرا در این روش به دنبال یک مومنتوم انفجاری در چارچوب زمانی بسیار کوتاه پنج دقیقه ای هستیم. ما از دو اندیکاتور استفاده می کنیم. اولین اندیکاتور میانگین متحرک نمائی بیست دوره ای یا EMA20 است. به این دلیل از میانگین متحرک نمائی به جای ساده استفاده کرده ایم که میانگین متحرک نمائی وزن بیشتری به قیمت های اخیر می دهد و این همان چیزی است که برای تشخیص حرکت های سریع به آن نیاز داریم. این میانگین متحرک به ما کمک می کند که روند را تشخیص دهیم. اندیکاتور بعدی میانگین متحرک همگرا-واگرا یا MACD است. تنظیمات این اندیکاتور هم همان تنظیمات پیش گزیده یا 12,26,9 است.

این استراتژی یک استراتژی مبتنی بر برگشت قیمت است. ولی فقط در مواقعی که مومنتوم آنقدر قوی باشد که بتواند یک حرکت انفجاری قوی را سبب شود. همچنین هر معامله را به دو بخش محافظه کارانه و تهاجمی تقسیم می کنیم. در بخش اول ما به دنبال تضمین سود هستیم و سعی داریم که نگذاریم معامله برنده مان به معامله بازنده تبدیل شود. ولی در بخش دوم به سود اجازه رشد می دهیم و سعی می کنیم از حداکثر حرکت قیمت بهره برداری کنیم. در شرایطی که حد زیان را به نقطه ورود منتقل کرده ایم و در معرض هیچگونه مخاطره ای نخواهیم بود.

قواعد معامله خرید

۱) به دنبال شرایطی هستیم که جفت ارز مورد نظر ما کمتر از EMA20 معامله شود و در عین حال MACD منفی باشد.

۲) صبر می کنیم تا قیمت EMA20 را به سمت بالا قطع کند و در عین حال MACD در حال مثبت شدن باشد و یا طی حداکثر پنج میله مثبت شود.

۳) ۱۰ پیپ بالاتر از EMA20 وارد معامله خرید می شویم.

٤) در معامله تهاجمی حد زیان را در حوالی یک کف قیمتی در نمودار پنج دقیقه ای قرار می دهیم و در معامله محافظه کارانه حد زیان را روی ۲۰ پیپ کمتر از EMA20 (۳۰ پیپ کمتر از نقطه ورود) تنظیم می نمائیم.

۵) معامله محافظه کارانه در سودی معادل حد زیان می بندیم و حد زیان معامله تهاجمی را به نقطه ورود منتقل می کنیم.

۶) با افزایش قیمت، حد توقف کششی را به ۱۵ پیپ کمتر از EMA20 منتقل می کنیم.

(حد توقف کششی یا Trailing Stop با افزایش قیمت به سمت بالا افزایش می یابد ولی با کاهش قیمت تغییری نمی کند. مترجم)

قواعد معامله فروش

۱) به دنبال شرایطی هستیم که جفت ارز مورد نظر ما بیشتر از EMA20 معامله شود و در عین حال MACD مثبت باشد.

۲) صبر می کنیم تا قیمت EMA20 را به سمت پائین قطع کند و در عین حال MACD در حال منفی شدن باشد و یا طی حداکثر پنج میله منفی شود.

۳) ۱۰ پیپ پائین تر از EMA20 وارد معامله فروش می شویم.

٤) در معامله تهاجمی حد زیان را در حوالی یک سقف قیمتی در نمودار پنج دقیقه ای قرار می دهیم و در معامله محافظه کارانه حد زیان را روی ۲۰ پیپ بیشتر از EMA20 (۳۰ پیپ بیشتر از نقطه ورود) تنظیم می نمائیم.

۵) معامله محافظه کارانه در سودی معادل حد زیان می بندیم و حد زیان معامله تهاجمی را به نقطه ورود منتقل می کنیم.

۶) با کاهش قیمت، حد توقف کششی را به ۱۵ پیپ بیش از EMA20 منتقل می کنیم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

به مثال های بعدی توجه فرمائید:

Setup 1 - Five-Minute “Momo” Trade, EUR/USD



Figure 1 - 1

اولین مثال مربوط به جفت ارز EUR/USD در تاریخ ۲۰۰۶/۰۳/۱۷ است. در این زمان مشاهده شد که MACD در حال مثبت شدن است و قیمت نیز منحنی EMA20 را به سمت بالا قطع کرده است. با وجود اینکه بین ساعات ۰۰:۳۰ و ۰۲:۰۰ قیمت بیش از EMA20 بوده است ولی هنوز سیگنال خرید صادر نشده است. چرا که MACD هنوز کمتر از صفر بوده است.

ما صبر کردیم تا MACD خط صفر را قطع کند و مثبت شود. در قیمت ۱,۲۰٤٤ سیگنال خرید صادر گردید و ما در قیمت ۱,۲۰٤٦+۱۰=۱,۲۰۵٦ وارد معامله خرید شدیم. حد زیان عبارت بود از ۲۰-۱,۲۰٤٦=۱,۲۰۲٦ هدف اول ما عبارت بود از ۳۰+۱,۲۰۵٦=۱,۲۰۸٦. این هدف حدود دو ساعت و نیم بعد محقق شد. ما نیمی از معامله را در این قیمت بستیم و برای نیم دیگر حد توقف کششی را به ۱۵ پیپ کمتر از EMA20 منتقل کردیم. نیمه دوم این معامله در ساعت ۲۱:۳۵ در

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

قیمت ۱,۲۱۵۷ با برخورد قیمت به حد توقف کششی بسته شد و سود میانگینی برابر ۶۵,۵ پیپ در این دو معامله حاصل گردید.

Setup 1 - Five-Minute “Momo” Trade, USD/JPY



Figure 1 - 2

دومین مثال مربوط به معامله جفت ارز USD/JPY در تاریخ ۲۰۰۶/۰۳/۲۲ است که در نمودار فوق مشاهده می شود. نظیر مثال قبل ، مشاهده می کنیم که قیمت در حال عبور از EMA20 به سمت بالا است ولی چون هنوز نمودار MACD مثبت نشده است ما به بازار وارد نمی شویم.

سپس MACD مثبت می شود و ما صبر می کنیم تا قیمت در مسیر صعود خود ۱۰ پیپ با EMA20 فاصله بگیرد و در این حالت وارد معامله خرید می شویم. قیمت ورود به بازار ۱۱۶,۶۷ است، در حالی که EMA20 برابر ۱۱۶,۵۷ می باشد. در این مثال موضوع کمی پیچیده تر است. حد زیان ۲۰ پیپ زیر EMA20 تعیین می شود یعنی ۱۱۶,۵۷-۲۰=۱۱۶,۳۷ و حد سود معامله اول، برابر مقدار زیان پذیرفته شده یعنی ۳۰ پیپ بالاتر از قیمت ورود است. در نقطه ۱۱۶,۹۷. پنج

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

دقیقه بعد این معامله به حد سود خود برخورد می کند. پس از بسته شدن معامله اول ما حد توقف کششی را به ۱۵ پیپ کمتر از EMA20 منتقل می کنیم. معامله دوم در قیمت ۱۱۷,۰۷ و در ساعت ۱۸:۰۰ بسته می شود. میانگین سود این دو معامله ۳۵ پیپ است. با اینکه این معامله به اندازه معامله قبلی پر سود نبود، نمودار نشان می دهد که قیمت به خوبی در جهت معامله ما حرکت کرده است.

Setup 1 - Five-Minute "Momo" Trade, NZD/USD



Figure 1 - 3

اولین مثال ما از معامله فروش در مثال فوق روی جفت ارز NZD/USD در تاریخ ۲۰۰۶/۰۳/۲۰ ارائه می شود. مشاهده می کنیم که قیمت EMA20 را به سمت پائین قطع می کند ولی هنوز هیستوگرام MACD مثبت است. بنابراین صبر می کنیم تا MACD هم ۲۵ دقیقه بعد خط صفر را قطع کرده و منفی شود. ورود به معامله فروش در قیمت ۰,۶۲۹٤ انجام می شود. نظیر مثال USD/JPY وضعیت کمی پیچیده است چون منفی شدن MACD با عبور قیمت از EMA20 انجام نشده است. در حالی که در مثال اول این دو همزمان انجام شده بودند.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

پس ما در قیمت ۰,۶۲۹٤ وارد شدیم . در این نقطه EMA20 برابر ۰,۶۳۰۱ است. حد زیان ۲۰ پیپ بیش از EMA20 یعنی ۲۰+۰,۶۳۰۱=۰,۶۳۰۱ . حد سود بخش اول معامله نیز با فاصله ای برابر با حد زیان تعریف می شود. یعنی در نقطه ۰,۶۲۶۱ (با در نظر گرفتن ۳ پیپ اسپرد). این حد سود دو ساعت بعد حاصل می شود و حد توقف بخش دوم معامله به نقطه ورود منتقل می شود. حد زیان کششی نیز با فاصله ۱۵ پیپ بیش از EMA20 تنظیم می گردد. بخش دوم معامله نیز در قیمت ۰,۶۲۶۲ و در ساعت ۰۷:۰۰ در اثر برخورد با حد زیان کششی بسته می شود و میانگین سودی برابر ۲۹,۵ پیپ در این دو معامله حاصل می گردد.

Setup 1 - Five-Minute "Momo" Trade, GBP/USD



Figure 1 - 4

نمودار فوق فرصت معاملاتی پدید آمده روی GBP/USD را نشان می دهد که در تاریخ ۲۰۰۶/۰۳/۱۰ بوجود آمده است. در این نمودار قیمت EMA20 را قطع کرده و ۱۰ دقیقه بعد MACD نیز خط صفر را قطع کرده است. بنابراین نقطه ورود ۱,۷۳۷۵ پدید آمده است. حد زیان ۲۰ پیپ بیشتر از EMA20 قرار داده شده است. یعنی ۲۰+۱,۷۳۸۵=۱,۷٤۰۵ هدف بخش اول

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

معامله برابر با مخاطره پذیرفته شده است. یعنی ۱,۷۳۷۵-۳۰=۱,۷۳٤٥ . با رسیدن بخش اول معامله به هدف قیمتی خود، حد توقف کششی بخش دوم به نقطه ورود و سپس به ۱۵ پیپ بیش از EMA20 منتقل می شود. بخش دوم معامله عملا در قیمت ۱,۷۲۶۸ در ساعت ۱٤:۳۵ بسته شده است و میانگین سود حاصل از این دو معامله ۶۸,۵ پیپ محاسبه می شود. جالب اینجاست که به سود رسیدن معامله دوم دقیقا در جائی انجام شده است که MACD نیز از منطقه منفی خارج شده است.

بطوریکه مشاهده می کنید استراتژی Momo در چارچوب پنج دقیقه ای یک استراتژی بسیار قدرتمند بر اساس مومنتوم برای حرکات برگشتی است. ولی این استراتژی همیشه موفق نیست و ضروری است که مثالی از ناموفق بودن آن را بررسی کنیم تا علت آنرا در یابیم.

Setup 1 - Five-Minute "Momo" Trade, EUR/CHF



Figure 1 - 5

آخرین مثال از استراتژی Momo در چارچوب پنج دقیقه ای را در نمودار EUR/CHF فوق مشاهده می کنید که در تاریخ ۲۰۰۶/۰۳/۲۱ بوقوع پیوسته است. در این نمودار قیمت EMA20

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

را به سمت پائین قطع کرده است و ۲۰ دقیقه بعد نیز MACD با قطع خط صفر از منطقه مثبت به منفی وارد شده و منجر به سیگنال ورود در نقطه ۱,۵۷۱۱گردیده است. حد زیان ۲۰ پیپ بیشتر از EMA قرار داده می شود یعنی ۲۰+۱,۵۷۲۱=۱,۵۷٤۱. هدف اولین بخش از معامله برابر با مخاطره پذیرفته شده یعنی ۳۰ پیپ کمتر از نقطه ورود است. یعنی ۳۰-۱,۵۷۲۱=۱,۵۶۸۱ . قیمت کاهش می یابد و به ۱,۵۶۹۶ می رسد ولی این کاهش هنوز برای رسیدن به هدف قیمتی ما کافی نیست. سپس قیمت برگشت می کند، به حد زیان برخورد می نماید و منجر به زیان ۳۰ پیپی روی کل معامله ما می شود.

مهمترین مسئله ای که در استراتژی Momo در چارچوب پنج دقیقه ای باید مورد توجه قرار گیرد، دامنه نوسان قیمت است. دامنه نوسان نباید خیلی کم و یا خیلی زیاد باشد. در مواقعی که بازار بسیار آرام باشد، ممکن است قیمت دائماً به دو طرف EMA20 حرکت کند و در عین حال MACD نیز مداوما خط صفر را قطع کند و تعداد زیادی سیگنال نادرست تولید نماید. در مقابل اگر این استراتژی روی جفت ارزی با دامنه نوسان بسیار زیاد به کار گرفته شود، ممکن است قبل از برخورد به هدف به حد زیان برخورد نماید.

۲- استراتژی « کار صحیح را انجام بده » بر اساس CCI

تصمیم گیری صحیح کار بسیار دشواری در زندگی است. در معامله گری نیز همینطور است. برای بسیاری از معامله گران خرید در قیمت های بالا یا فروش در قیمت های پائین دشوار است. از گذشته ما عادت داشته ایم که به دنبال قیمت های ارزان باشیم و ارزان بخریم و در موقع فروش گران بفروشیم. با وجود اینکه اکثر معامله گران ادعای همنوائی با روند را دارند، ولی در واقع به دنبال این هستند که ارزان بخرند و گران بفروشند. معامله گری بر اساس برگشت می تواند بسیار سودآور باشد (و ما در آینده استراتژی های متعددی در این رابطه معرفی خواهیم کرد) ولی در مواقعی که روندی قوی وجود داشته باشد، می تواند بسیار بی رحمانه عمل کند و معامله گر را با برخورد به حد زیان مواجه نماید. بعضی مواقع بسیار ساده تر و سودآورتر این است که با جریان قیمت همراه شویم. هنوز بسیاری از معامله گران به معامله بر اساس شکست بی میل هستند و بیم دارند که آخرین کسانی باشند که در انتهای یک روند صعودی اقدام به خرید نموده اند.

چگونه می توانیم با اطمینان به معامله موفق بر اساس شکست دست بزنیم؟ استراتژی «کار صحیح را انجام بده» برای پاسخگوئی به این سوال طراحی شده است. این استراتژی زمانی به خرید یا

فروش فرمان می دهد که بسیاری از معامله گران از آن دوری می جویند. در واقع این استراتژی معامله گر را در موقعی که بسیاری از معامله گران از ادامه روند مایوس هستند، در جهت روند قرار می دهد. تسلیم شدن معامله گران ضد روند در برابر مومنتوم قوی روند موجب سود آوری معاملات حاصل از این استراتژی در مدتی کوتاه می شود و شما را قادر می سازد که طی مدت کوتاهی پس از ورود به معامله با سود از آن خارج شوید.

استراتژی «کار صحیح را انجام بده» از اندیکاتوری بهره می برد که کمتر در معاملات فارکس مورد استفاده قرار می گیرد. این اندیکاتور «شاخص کانال کالا» یا CCI نام دارد که ابتدا توسط دونالد لامبرت در سال ۱۹۸۰ معرفی شد و برای حل مشکلات مربوط به سیگنال ها طراحی شده بود. تمرکز CCI بر اندازه گیری انحراف قیمت یک جفت ارز از میانگین آماری آن قرار دارد. به همین دلیل CCI یک اندیکاتور بسیار مناسب و حساس برای اندازه گیری مومنتوم است و به ما کمک می کند که بالاترین احتمال موفقیت را برای استراتژی خود حاصل نمائیم.

بدون درگیر شدن در فرمول ریاضی این اندیکاتور توجه داشته باشید که CCI یک اندیکاتور بدون حد است و معمولا مقادیر بیش از ۱۰۰+ حاکی از اشباع از فروش بودن و مقادیر کمتر از ۱۰۰- حاکی از اشباع از خرید بودن قیمت است. ولی ما از این مقادیر به عنوان نقاط ماشه ورود به معامله به صورت کاربردی متفاوت از کاربرد متعارف CCI استفاده می کنیم. ما به دنبال ورود به معامله خرید در شرایطی هستیم که CCI یک حداکثر جدید بیش از ۱۰۰ تشکیل دهد و به همین ترتیب با تشکیل یک حداقل جدید کمتر از ۱۰۰- وارد معامله فروش خواهیم شد. در استراتژی «کار صحیح را انجام بده» ما به دنبال یک حرکت جدید در مومنتوم هستیم که بتواند موجب صعود یا نزول بیش از پیش قیمت شود. فرضیه پشتیبان این استراتژی مشابه اصل بقاءِ اندازه حرکت در فیزیک است. یک حداکثر یا حداقل جدید در CCI بخوبی می تواند قیمت را در جهت خود به جلو براند، قبل از اینکه قیمت متوقف شود یا برگردد.

قواعد معامله خرید

۱) در نمودار روزانه یا ساعتی اندیکاتور CCI را با تنظیم ۲۰ دوره ای نصب کنید.

۲) حداکثر مقداری را که CCI در نوبت قبلی به بیش از ۱۰۰ رسیده و پس از آن به کمتر از ۱۰۰ کاهش یافته بیابید.

۳) این مقدار حداکثر را بیابید و ثبت کنید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

٤) اگر بار دیگر CCI به بیش از ۱۰۰ و نیز حداکثر قبلی رسید، با بسته شدن کندل وارد معامله خرید شوید.

۵) از حداقل کندل ذکر شده به عنوان حد زیان استفاده نمائید.

۶) هر گاه سود شما برابر با حد زیان شد نیمی از معامله را ببندید و حد توقف نیم دیگر را به نقطه ورود منتقل نمائید.

۷) هر گاه سود معامله دوم به دو برابر حد زیان شما رسید معامله دوم را هم ببندید.

قواعد معامله فروش

۱) در نمودار روزانه یا ساعتی اندیکاتور CCI را با تنظیم ۲۰ دوره ای نصب کنید.

۲) حداکثر مقداری را که CCI در نوبت قبلی به کمتر از ۱۰۰- رسیده و پس از آن به بیش از ۱۰۰- کاهش یافته بیابید.

۳) این مقدار حداقل را بیابید و ثبت کنید.

٤) اگر بار دیگر CCI به کمتر از ۱۰۰- و نیز حداقل قبلی رسید، با بسته شدن کندل وارد معامله فروش شوید.

۵) از حداکثر کندل ذکر شده به عنوان حد زیان استفاده نمائید.

۶) هر گاه سود شما برابر با حد زیان شد نیمی از معامله را ببندید و حد توقف نیم دیگر را به نقطه ورود منتقل نمائید.

۷) هر گاه سود معامله دوم به دو برابر حد زیان شما رسید معامله دوم را هم ببندید.

به مثال های بعدی توجه فرمائید:

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 2 - “Do the Right Thing” CCI Trade, EUR/USD



Figure 2 - 1

اولین مثال مربوط به جفت ارز EUR/USD است. مشاهده می کنید که یک سقف بیش از ۱۰۰ در مقدار CCI در تاریخ ۵ سپتامبر ۲۰۰۵ بوجود آمده و این مقدار حداکثری در CCI ۱۳۰,۰۰ بوده است. بیش از سه ماه طول کشیده تا CCI بتواند مجددا صعود کرده و در تاریخ ۱۳ دسامبر ۲۰۰۵ مجددا به همین مقدار برسد. مشاهده می کنید که طی این مدت روند نزولی بوده و تلاش قیمت برای شکست روند نزولی بارها ناکام مانده است. ولی در تاریخ ۱۳ دسامبر ۲۰۰۵ ، CCI به ۱۶۲,۶۱ رسیده و ما با بسته شدن کندل روزانه اقدام به خرید در قیمت ۱,۱۹٤۵ کرده ایم. قیمت حداقل این کندل یعنی ۱,۱۹۰۶ به عنوان حد زیان استفاده شده است. هدف اول معامله برابر با مخاطره پذیرفته شده یعنی حدود ٤۰ پیپ بالاتر بوده است. نیمی از معامله در این هدف قیمتی یعنی ۱,۱۹۸۵ بسته شده و نیم دیگر معامله با هدف سود دو برابر این مقدار به راه خود ادامه داده و در قیمت ۱,۲۰۳۵ بسته شده است. نسبت سود به مخاطره این معامله ۱:۱,۵ است یعنی اگر در ۵۰٪ مواقع معامله به سود برسد، این استراتژی داری سود آوری مناسبی خواهد بود.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

همچنین توجه کنید که کسب سود در این معامله به سرعت و در کمتر از ۲٤ ساعت اتفـاق افتـاده است که به دلیل مومنتوم بالای قیمت در حرکت صعودی خود می باشد.

Setup 2 - "Do the Right Thing" CCI Trade, EUR/USD



Figure 2 - 2

برای معامله گرانی که مایل نیستند حدود سه ماه برای ورود به یک معامله صبر کننـد، اسـتفاده از نمودار یک ساعته نیز مقدور است که فرصتهای معاملاتی بسیار بیشتری را ارائه می نماید. حتـی در این چارچوب زمانی نیز تعداد معاملات متعدد نیستند و این خـود یکـی از دلائـل موفـق بـودن ایـن استراتژی است. چرا که یک پند معروف معاملاتی می گوید: تعداد معاملات کمتر یعنی معامله بهتر. ولی به هر صورت در چارچوب یک ساعته تعدد معاملات بسیار بـیش از چـارچوب روزانـه خواهـد بود. در شکل فوق نمودار قیمت EUR/USD را بـین ۲٤ ام تـا ۲۸ ام مـارس ۲۰۰۶ مشـاهده مـی کنید. در ساعت ۱ بعد از ظهر روز ۲٤ ام مارس اندیکاتور CCI یک نقطه حداکثر در ۱٤۲,۹۶ ثبـت کرده است و پس از کاهش، در ساعت ٤ صبح روز ۲۸ ام مـارس یـک نقطـه حـداکثری بیشـتر در ۱۸٤,۷۲تشکیل داده است. با بسته شدن کندل در نقطه ۱,۲۰٦۳ ما وارد معامله خرید شدیم و حـد زیان را در حداقل کندل یعنی ۱,۲۰۲۷ قرار دادیم. قیمت برای چند ساعت فشرده شد ولی پـس از

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

آن به سوی هدف قیمتی اول ما یعنی ۱,۲۱۰۳ حرکت کرد و نیمه اول معامله در ساعت ۸ صبح ۲۸ ام مارس ۲۰۰۶ بسته شد. حد توقف معامله دوم را به نقطه ورود منتقل کردیم تا از ورود معامله خود به زیان جلوگیری کنیم. این نیمه معامله چند ساعت بعد در نقطه سر به سر بسته شد و فقط ٤٠ پیپ سود معامله اول برای ما باقی ماند. ولی به یاد داشته باشید نیمی از نان بهتر از هیچ است. اگر از فرصتهائی که بازار در اختیار ما می گذارد به خوبی استفاده کنیم، این نیمه های نان می تواند به تمام یک نانوائی تبدیل شود.

Setup 2 - "Do the Right Thing" CCI Trade, USD/CHF



Figure 2 - 3

مثال سوم مربوط به معامله فروش جفت ارز USD/CHF در چارچوب زمانی روزانه است. در ۱۱ اکتبر ۲۰۰٤ یک کف قیمتی در اندیکاتور CCI در مقدار ۱۳۱,۵- تشکیل شده است. چند روز بعد CCI از این کف عبور رده و به مقدار ۱۳۳,۶۸- می رسد. در اینجا با بسته شدن کندل روزانه و در نقطه ۱,۲٤٤۵ وارد معامله فروش می شویم و از مقدار حداکثر کندل یعنی ۱,۲۵٤۵ به عنوان حد

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

زیان استفاده می نمائیم. اولین هدف قیمتی ما یعنی ۱,۲۳٤٥ فقط دو روز بعد حاصل شد و نیمی از معامله را در این قیمت با ۱۰۰+ پیپ سود بستیم. حد توقف نیمه دوم معامله به نقطه ورود منتقل و اجازه داده شد که باز هم قیمت در جهت افزایش سود ما کاهش یابد. نیمه دوم معامله در روز ۱۹ اکتبر یعنی پنج روز پس از ورود به معامله با ۲۰۰+ پیپ سود در قیمت ۱,۲۲٤٥ بسته شد. یعنی در این معامله در مجموع ۳۰۰ پیپ سود بدست آمد. درحالی که ریسک پذیرفته شده ۲۰۰ پیپ بوده است. در روزهای بعد نیز برگشت قیمتی مشاهده نمی شود چرا که مومنتوم قوی نزولی، قیمت را همچنان به پائین رانده است. این چیزی است که ما احتمال قوی در موفقیت می نامیم و همان چیزی است که استراتژی « کار درست را انجام بده » به شما ارزانی می دارد.

Setup 2 - "Do the Right Thing" CCI Trade, EUR/JPY



Figure 2 - 4

مثال چهارم معامله کوتاه مدت دیگری را در فروش EUR/JPY نمایش می دهد. در ساعت ۹ بعد از ظهر ۲۱ مارس ۲۰۰۶ ، نمودار قیمت این جفت ارز یک نقطه کف در ۱۱٥,۱۹- را ثبت نموده است. تقریبا پنج روز بعد یعنی در ساعت ۸ بعد از ظهر روز ۲۶ مارس ۲۰۰۶ امکان ورود به یک

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

معامله بر اساس قواعد استراتژی کار درست را انجام بده حاصل شده است. در ایجا CCI به مقدار ۱,۳۳۶۸- کاهش یافته و با بسته شدن کندل وارد معامله فروش شدیم. این کندل یک کندل بسیار بزرگ در چارچوب یک ساعته بود و باعث شد که ما مجبور به پذیرش مخاطره ای به میزان ۷٤ پیپ باشیم. ورود به معامله فروش در قیمت ۱٤۰,۷۹ و حد زیان در نقطه ۱٤۱,۵۱ قرار داده شد. اکثر معامله گران از ورود به معامله فروش در این مقطع هراس داشتند و فکر می کردند که ادامه نزول چندان محتمل نیست. ولی ما به استراتژی خود اعتقاد داشتیم و آنرا دنبال نمودیم. قیمت ابتدا کمی فشرده شد ولی پس از آن کاهش یافت و کمتر از ۲٤ ساعت بعد یعنی در ساعت ۱ بعد از ظهر ۲۷ مارس ۲۰۰۶ به اولین هدف قیمتی ما رسید و سود قابل توجه ۷٤ پیپی مورد نظر حاصل شد. بار دیگر حد توقف را به نقطه ورود منتقل نمودیم. این جفت ارز به کف خود رسید و صعود کرد و در نتیجه نیمه دوم معامله ما در نقطه ورود بسته شد. با وجود اینکه قیمت به هدف دوم ما نرسید ولی این معامله سود مناسب ۷٤ پیپی نصیب ما کرد بدون اینکه به مقدار قابل توجهی در زیان فرو رفته باشد.

Setup 2 - "Do the Right Thing" CCI Trade, AUD/USD



Figure 2 - 2

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

آخرین مثال ما نشان می دهد که چگونه این استراتژی می تواند منجر به زیان شود و استفاده از حد زیان تا چه حد مهم است. استراتژی « کار درست را انجام بده» برای حصول سود بر مومنتوم تکیه می کند. وقتی که مومنتوم نتواند قیمت را به حرکت در آورد نشانه این است که شاید برگشت قیمت در راه باشد. در مثال فوق نمودار AUD/USD را در چارچوب زمانی یک ساعته مشاهده می کنید. مشاهده می کنید که ابتدا CCI یک نقطه حداکثر در مقدار ۱۳۲,۵۸ در تاریخ ۲ می ۲۰۰۶ تشکیل داده است. چند روز بعد در ۱۱ صبح ٤ می ۲۰۰۶ اندیکاتور CCI به مقدار ۱,٤۹٤٤ رسیده و یک سیگنال ورود به معامله خرید صادر نموده است. نقطه ورود ۰,۷۷۲۱ و حد زیان ۰,۷۷۰۹ بوده است. توجه کنید که قیمت به جای بالا رفتن یکباره سقوط کرده است. قیمت در این سقوط به ۰,۷۶۷۵ رسیده و اگر معامله گر حاضر نبود حد زیان ۱۲ پیپی منطبق با استراتژی را تحمل کند مجبور به پذیرش این زیان سنگین سه برابری می شد. بنابراین توجه داشته باشید که در استراتژی «کار درست را انجام بده» نیز امکان معامله زیان ده و برخورد به حد زیان وجود دارد.

۳- استراتژی ترکیبی میانگین متحرک و MACD

در تئوری، معامله گری بر اساس تعقیب روند بسیار ساده است. تنها کاری که باید انجام دهید این است. « وقتی قیمت در حال صعود است معامله خرید داشته باشید و وقتی قیمت در حال نزول است معامله فروش» . ولی در عمل چنین معاملاتی بسیار مشکل است. وقتی به دنبال یک فرصت معاملاتی برای معامله بر اساس روند هستید، ممکن است این سوالات به ذهن شما خطور کند:

جهت روند چیست؟

آیا الان باید با روند همراه شوم و یا منتظر یک حرکت بازگشتی بمانم؟

چه موقع این روند تمام می شود؟

بزرگترین واهمه یک معامله گر بر اساس روند، این است که بسیار دیر با روند همراه شود. یعنی در نقطه ای که روند رو به افول است. با وجود این مشکلات معامله گری بر اساس روند یکی از مورد توجه ترین سبک های معاملاتی است. چرا که وقتی یک روند کوتاه مدت یا بلند مدت شکل می گیرد، می تواند برای ساعت ها، روزها و حتی ماه ها ادامه داشته باشد.

ما برای این منظور استراتژی ای طراحی کرده ایم که ضمن پاسخگوئی به سوالات فوق می تواند نقاط ورود و خروج را نیز دقیقا مشخص نماید. این استراتژی استراتژی ترکیبی میانگین متحرک و

MACD نام دارد. ما دو میانگین متحرک را در استراتژی خود به کار گرفته ایم: میانگین متحرک ساده ۵۰ دوره ای یا SMA50 و میانگین متحرک ساده ۱۰۰ دوره ای یا SMA100. عملا دوره مناسب برای میانگین متحرک بستگی تام به چارچوب زمانی مورد استفاده دارد. ما این استراتژی را برای چارچوب های زمانی یک ساعته و روزانه طراحی کرده ایم. SMA50 به عنوان ماشه برای تعیین نقاط ورود به کار می رود. در حالی که SMA100 به ما جهت صحیح روند را نمایش می دهد. در این استراتژی ما فقط وقتی وارد معامله خرید یا فروش می شویم که قیمت میانگین های متحرک را در جهت روند قطع کند. با وجود اینکه این استراتژی از منطقی مشابه استراتژی Momo بهره می برد ولی بسیار هوشیارانه تر از آن است و از میانگین متحرک های بلند مدت تری در چارچوب زمانی یک ساعته و روزانه برای کسب سود های بلند مدت تر بهره می گیرد.

قوائد ورود به معامله خرید:

۱) در موقعی که قیمت کمتر از هر دو میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ دوره ای است، بازار را زیر نظر بگیرید.

۲) هر گاه قیمت یکی از میانگین متحرک ها را به سمت بالا قطع کرده و از آن ۱۰ پیپ فاصله گرفت، به اندیکاتور MACD نگاه کنید. اگر این اندیکاتور طی ۵ میله اخیر از منفی به مثبت تغییر جهت داده است ، وارد معامله خرید شوید.

۳) حد زیان را در نقطه حداقل پنج میله قبلی قیمت قرار دهید.

٤) نیمی از معامله را با سود دو برابر مخاطره ای که پذیرفته اید، ببندید و در نیم دیگر حد توقف را به نقطه ورود منتقل فرمائید.

۵) نیمه دوم معامله را وقتی ببندید که قیمت SMA50 را به سمت پائین شکسته و ۱۰ پیپ با آن فاصله گرفته باشد.

قوائد ورود به معامله فروش:

۱) در موقعی که قیمت بیش از هر دو میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ دوره ای است، بازار را زیر نظر بگیرید.

۲) هر گاه قیمت یکی از میانگین متحرک ها را به سمت بالا قطع کرده و از آن ۱۰ پیپ فاصله گرفته گرفته است ، به اندیکاتور MACD نگاه کنید. اگر این اندیکاتور طی ۵ میله اخیر از مثبت به منفی تغییر جهت داده است ، وارد معامله فروش شوید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

۳) حد زیان را در نقطه حداکثر پنج میله قبلی قیمت قرار دهید.

٤) نیمی از معامله را با سود دو برابر مخاطره ای که پذیرفته اید، ببندید و در نیم دیگر حد توقف را به نقطه ورود منتقل فرمائید.

۵) نیمه دوم معامله را وقتی ببندید که قیمت SMA50 را به سمت بالا شکسته و ۱۰ پیپ با آن فاصله گرفته باشد.

اگر قیمت بین دو میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ دوره ای است وارد معامله نشوید.

به مثال های بعدی توجه نمائید:

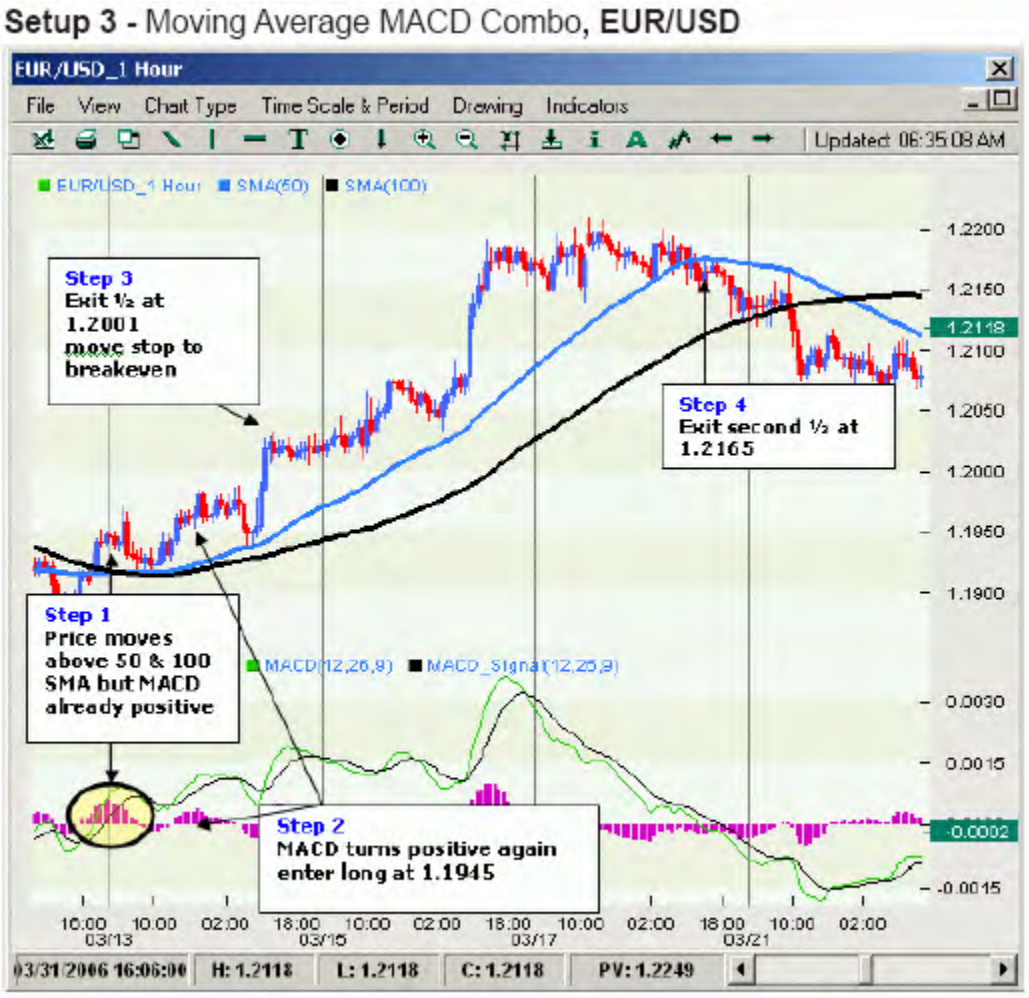


Figure 3 - 1

اولین نمودار، قیمت EUR/USD را در چارچوب زمانی یک ساعته نمایش می دهد. معامله خرید در ۱۳ مارس ۲۰۰۶ در زمانی که قیمت هر دو میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ دوره ای را به سمت

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

بالا شکسته ، شکل گرفته است. البته ما فورا به معامله خرید وارد نشدیم چون MACD بیش از ۵ میله قبلی از منفی به مثبت تغییر جهت داده بود. بنابراین صبر کردیم تا MACD با دیگر از منفی به مثبت تغییر جهت دهد تا آن موقع وارد بازار شویم.

ما صبر کردیم تا MACD نیز خط صفر را به سمت بالا بشکند. ماشه ورود به معامله خرید چندی بعد و در قیمت ۱,۱۹۴۵ با تغییر جهت MACD از منفی به مثبت چکانده شد و ما در این قیمت به معامله خرید وارد شدیم. حد زیان در نقطه حداقل ۵ میله قبلی یعنی ۱,۱۹۱۷ قرار داده شد. اولین هدف قیمتی ما دو برابر ریسک ۲۸ پیپی یعنی ۵۶ پیپ سود در قیمت ۱,۲۰۰۱ بوده است. این هدف در ساعت ۱۱ صبح روز بعد محقق شد و نیمه اول معامله با این سود خاتمه یافت. حد توقف نیمه دوم معامله به نقطه ورود منتقل شد و برای بستن معامله دوم صبر کردیم تا قیمت SMA50 را به سمت پائین قطع کرده و ۱۰ پیپ از آن فاصله بگیرد. این شرایط در ۲۰ مارس ۲۰۰۶ در ساعت ۱۰ صبح پدید آمد و ما از نیمه دوم معامله در قیمت ۱,۲۱۶۵ با میانگین سود ۱۳۸ پیپ خارج شدیم.

شاید بپرسید : چرا فقط از تغییر جهت MACD برای ورود استفاده نکنیم ؟ در نمودار قبل می توانید مشاهده کنید که تغییر جهت این اندیکاتور طی ۱۳ تا ۱۵ مارس ۲۰۰۶ چند بار به وقوع پیوسته است و اکثر تغییر جهت ها از مثبت به منفی و نیز تعدادی از تغییر جهت ها از منفی به مثبت سیگنال هائی نادرست بوده اند که بدون وارد شدن به سود قابل توجه به حد زیان برخورد می کرده اند.

در مقابل شاید عده ای دیگر سوال کنند که : چرا فقط با تقاطع میانگین متحرک ها و بدون استفاده از MACD به بازار وارد نشویم ؟ در این شکل مشاهده می کنید که سیگنال فروش حاصل از تقاطع میانگین متحرک ها با تغییر جهت MACD از منفی به مثبت همزمان بوده است و به همین دلیل یک سیگنال نادرست برای فروش تلقی می گردد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654



Figure 3 - 1a

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

Setup 3 - Moving Average MACD Combo, **USD/JPY**



Figure 3 - 2

نمودار فوق قیمت USD/JPY را در چارچوب زمانی روزانه نشان می دهد. سیگنال ورود به معامله خرید در ۱۶ سپتامبر ۲۰۰۶ با شکست میانگین های متحرک ۵۰ و ۱۰۰ روزه توسط قیمت با ۱۰ پیپ فاصله در قیمت ۱۱۰,۹۵ صادر شده است. در همین زمان اندیکاتور MACD طی کمتر از ۵ میله قبلی از منفی به مثبت تغییر جهت داده و این سیگنال را تایید نموده است. حد زیان در حداقل ۵ میله گذشته در ۱۰۹,۹۸ قرار داده شده و اولین هدف قیمتی دو برابر مخاطره پذیرفته شده، یعنی ۱۱٤,۸۹ بوده است. این هدف قیمتی چند هفته بعد در تاریخ ۱۳ اکتبر ۲۰۰۵ حاصل شد و ما ضمن بستن نیمه اول معامله، حد توقف نیمه دوم را به نقطه ورود منتقل نمودیم. خروج از معامله دوم در شرایطی انجام شد که قیمت میانگین متحرک ۵۰ روزه را به سمت پائین قطع کرده و ۱۰ پیپ نیز از آن فاصله گرفت. این شرایط در روز ۱٤ دسامبر ۲۰۰۵ در قیمت ۱۱۷,٤۳پدید آمد و میانگین سود حاصل از مجموع این دو معامله ۵۲۱ پیپ بوده است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

توجه داشته باشید که با استفاده از نمودار روزانه، همانگونه که سود ها زیاد می شوند حد زیان نیز افزایش می یابد. در این معامله ما مجبور شدیم که ۲۰۰ پیپ حد زیان را بپذیریم و در عین حال توانستیم به سود میانگین ۵۲۱ پیپی دست پیدا کنیم که بیش از ۲ برابر حد زیان ما بود. همچنین معامله بر اساس نمودار روزانه نیاز به حوصله بسیار بیشتری دارد، چرا که معامله ما می تواند حتی برای چند ماه باز بماند.



Figure 3 - 3

نمودار فوق مثالی از معامله فروش را در نمودار یک ساعته AUD/USD از تاریخ ۱۶ مارس ۲۰۰۶ نشان می دهد. قیمت برای مدتی در دامنه بین میانگین های متحرک ۵۰ و ۱۰۰ دوره ای نوسان داشته است. ما صبر کردیم تا قیمت هر دو این میانگین متحرک ها را بشکند و در عین حال MACD طی پنج میله اخیر از مثبت به منفی تغییر جهت داده باشد. این شرایط بوجود آمد و ما وقتی که میانگین متحرک به اندازه ۱۰ پیپ از نزدیکترین میانگین متحرک (در اینجا SMA100) فاصله گرفت وارد معامله فروش شدیم. ورود به معامله فروش در قیمت ۰,۷۳۴۹ انجام شد و

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

حد زیان در نقطه حداکثر پنج میله قبلی یعنی ۰,۷۳۷۶ قرار داده شد. یعنی ما ۲۷ پیپ مخاطره را پذیرفتیم. اولین هدف قیمتی ما با دو برابر میزان این مخاطره یعنی در ۰,۷۲۹۵قرار داده شد. این هدف قیمتی ۷ ساعت بعد حاصل گردید و حد توقف معامله دوم روی نقطه ورود تنظیم شد و به انتظار ماندیم تا با شکست میانگین متحرک ۵۰ دوره ای به سمت بالا و ۱۰ پیپ فاصله از آن از معامله دوم خارج شویم. این شرایط در ۲۲ مارس ۲۰۰۶ حاصل شد که قیمت در ۰,۷۱۹۳ قرار داشت و میانگین ۱۰۵ پیپ سود را برای ما حاصل نمود. با توجه به اینکه ما تنها ۲۷ مخاطره را در این معامله پذیرفتیم ، این سود مقدار بسیار قابل توجهی است.



Figure 3 - 4

به مثالی دیگر از معامله فروش در چارچوب زمانی روزانه جفت ارز EUR/JPY توجه فرمائید. همانطور که می بینید، مثال های چارچوب زمانی روزانه بازده بالائی دارند چون وقتی یک روند در این چارچوب زمانی بوجود می آید، می تواند برای مدتی طولانی به طول بینجامد. در غیر این صورت قیمت می تواند وارد یک دامنه شود و بین دو میانگین متحرک نوسان نماید. در تاریخ ۲۵

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

آوریل ۲۰۰۵ مشاهده می شود که قیمت EUR/JPY هر دو میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ روزه را شکسته و به پائین نزول کرده است. در همین زمان اندیکاتور MACD نیز منفی شده که موید ورود به یک معامله فروش طبق این استراتژی می باشد. ما در قیمت ۱۰ پیپ کمتر از میانگین متحرک ۱۰۰ روزه یعنی ۱۳۷,۷۶وارد معامله فروش شدیم و حد زیان خود را حداکثر قیمت ۵ روز اخیر یعنی ۱٤۰,٤۷ قرار دادیم. این به این معنی است که ما ۲۷۱ پیپ مخاطره را پذیرفتیم. اولین هدف قیمتی ۱۳۲,۳٤ (٥٤۲ پیپ سود) است. این هدف قیمتی حدود یک ماه بعد در تاریخ ۲ ژوئن ۲۰۰۵ حاصل شد. در این تاریخ پس از بسته شدن نیمه اول معامله، حد توقف نیمه دوم به نقطه ورود منتقل گردید تا با عبور ۱۰ پیپی قیمت از میانگین متحرک ۵۰ روزه بسته شود. این شرایط در ۳۰ ژوئن حاصل شد و در قیمت ۱۳٤,۲۱ از این معامله خارج شدیم. در مجموعه این دو معامله میانگین سود ٤٤۸ پیپ حاصل گردید.



Figure 3 - 5

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

این استراتژی یک استراتژی بدون خطا نیست و نظیر سایر استراتژی های معامله بر اساس روند، در مورد جفت ارز ها و دوره های زمانی روند دار دارای سود دهی مناسب می باشد. بنابراین استفاده از این استراتژی در معامله جفت ارزهائی مانند EUR/GBP که معمولا در دامنه ای مشخص حرکت می کنند کاربرد ندارد. نمودار فوق نمونه ای از شکست این استراتژی را نشان می دهد. در ۷ مارس ۲۰۰۶ قیمت هر دو میانگین متحرک ۵۰ و ۱۰۰ ساعته را در نمودار فوق شکسته و از آنها ۱۰ پیپ فاصله گرفته است. در همین زمان MACD نیز منفی شده و سیگنال ورود به معامله فروش تایید می شود و معامله فروش در ۰,۶۸٤۰ شکل می گیرد. حد زیان این معامله در حداکثر ۵ میله قبلی یعنی ۰,۶۸۶۰ قرار داده می شود. این به معنی پذیرش مخاطره ۲۰ پیپی و هدف قیمتی ٤۰ پیپی در نیمه اول معامله است. یعنی قیمت ۰,۶۸۰۰ . EUR/GBP کاهش یافت ولی نه به اندازه ای که بتواند به هدف قیمتی مورد نظر ما برخورد کند. حداقل قیمت قبل از برگشت به سمت بالا ۰,۶۸۳۹ بود و پس از آن قیمت افزایش یافت و به حد زیان ۲۰ پیپی در قیمت ۰,۶۸۲۰ برخورد نمود.

بنابراین معامله گران در استفاده از استراتژی ترکیبی میانگین متحرک و MACD باید به روند دار بودن جفت ارز مورد معامله، توجه اکید داشته باشند. این استراتژی در معاملات جفت ارزهای اصلی به خوبی مورد استفاده است. از طرفی بررسی قدرت شکست میانگین های متحرک نیز هوشمندانه است. در مثال فوق اگر ما به اندیکاتور ADX توجه کرده بودیم ، مقدار اندک آن نشان دهنده ضعیف بودن روند و نبود مومنتوم کافی برای ادامه حرکت نزولی می بود.

٤- استراتژی RSI Rollercoaster

بعضی اوقات ساده ترین بهترین است. شاخص قدرت نسبی یا RSI توسط والس ویلدر معرفی شد و یکی از قدیمی ترین و معروف ترین ابزار های تحلیل تکنیکی است. اگر بخواهیم پنج اندیکاتور معروف تحلیل تکنیکی را انتخاب کنیم، RSI بدون شک یکی از آنها خواهد بود. توانائی این اندیکاتور برای تعیین احتمال برگشت روند بر اساس ضعیف شدن مومنتوم تقریبا در بین اندیکاتور های تحلیل تکنیکی بی نظیر است. مقادیر بیش از ۷۰ این اندیکاتور شرایط خرید هیجانی و مقادیر کمتر از ۳۰ شرایط فروش هیجانی را نشان می دهد. استراتژی RSI Rollercoaster برای بهره برداری از برگشت قیمت در این شرایط طراحی شده است. **هدف این استراتژی سود بردن از نوسانات جفت ارزهائی است که در یک دامنه نوسان می کنند.**

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

این استراتژی فقط برای بازار هائی مناسب است که قیمت در دامنه مشخصی نوسان کند و در چنین شرایطی است که شرایط خرید هیجانی یا فروش هیجانی می تواند منجر به برگشت قیمت شود. این استراتژی نیز نظیر سایر استراتژی های مطرح شده در این فصل بیشتر برای چارچوب زمانی روزانه مناسب است تا چارچوب های زمانی کوتاه تر مثل یک ساعته . دلیل این امر این است که در نمودار روزانه داده های قیمتی بسیار بیشتری نهفته است تا در چارچوب های زمانی کوتاه تر. بنابراین کاهش در مومنتوم در چارچوب زمانی روزانه با معنی تر است. ولی ساختار نامتقارن نسبت مخاطره به سود در این استراتژی باعث می شود که در چارچوب های زمانی کوتاه تر هم قابل توجه باشد. با اینکه دفعات ناموفق بودن این استراتژی در چارچوب های زمانی کوتاه تر بیشتر از روزانه است، مقادیر زیان نیز بسیار کوچک تر و قابل مدیریت تر هستند.

شرایط ورود به معامله خرید:

۱) قبل از ورود باید RSI کمتر از ۳۰ باشد.
۲) صبر کنید تا یک کندل صعودی تشکیل شود و موقع بسته شدن آن RSI به بیش از ۳۰ افزایش یافته باشد.
۳) با شروع کندل بعد وارد معامله خرید شوید.
٤) حد زیان خود را در یک نقطه کف مناسب قرار دهید.
۵) نیمی از معامله را با سودی برابر ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده ببندید و حد توقف نیمه دیگر را به نقطه ورود منتقل نمائید.
۶) نیم دیگر معامله در یکی از شرایط زیر بسته می شود:
e. با برخورد به حد زیان در نقطه سر به سر
f. با ورود قیمت به محدوده خرید هیجانی یعنی RSI بیش از ۷۰ و سپس کاهش RSI از این محدوده. که در این صورت همراه با خروج از این معامله می توان معامله بعدی فروش را آغاز نمود.

شرایط ورود به معامله فروش:

۱) قبل از ورود باید RSI بیش از ۷۰ باشد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

۲) صبر کنید تا یک کندل نزولی تشکیل شود و موقع بسته شدن آن RSI به کمتر از ۷۰ کاهش یافته باشد.

۳) با شروع کندل بعد وارد معامله فروش شوید.

٤) حد زیان خود را در یک نقطه سقف مناسب قرار دهید.

۵) نیمی از معامله را با سودی برابر ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده ببندید و حد توقف نیمه دیگر را به نقطه ورود منتقل نمائید.

۶) نیم دیگر معامله در یکی از شرایط زیر بسته می شود:

۷) با برخورد به حد زیان در نقطه سر به سر

۸) با ورود قیمت به محدوده فروش هیجانی یعنی RSI کمتر از ۳۰ و سپس افزایش RSI از این محدوده. که در این صورت همراه با خروج از این معامله می توان معامله بعدی خرید را آغاز نمود.

نکته کلیدی این استراتژی RSI این است که ما ابتدا در انتظار یک کندل برگشتی می مانیم در حالی که استراتژی های قدیمی مبتنی بر RSI فقط به خرید یا فروش هیجانی و حرکت اندیکاتور توجه می کردند. این رویه باعث می شود که ما از گرفتار شدن در دام سقف یا کف های نا درست، در امان باشیم.

توجه داشته باشید که این استراتژی طوری طراحی شده است که حداکثر سود ممکن را از یک معامله برگشتی کسب نماید. این استراتژی به جای توجه صرف به حالت خرید یا فروش هیجانی در بازار، معامله گر را آنقدر در بازار نگاه می دارد تا علامت روشنی از برگشت قیمت مشاهده شود. گاهی در یک حرکت صعودی قوی RSI چند بار به طور متوالی در حالت خرید هیجانی قرار می گیرد. این استراتژی بر آن است که از این حرکت ها هم سود کسب کند. توجه کنید که معامله گر این استراتژی تقریبا همیشه در بازار است و با بسته شدن یک معامله خرید یک معامله فروش آغاز می شود و بالعکس . فقط در صورت برخورد به حد توقف در نقطه سر به سر یا حد زیان اولیه، معامله گر خارج از بازار خواهد بود.

به مثال های بعدی توجه فرمائید:

Setup 4 - RSI Rollercoaster, **AUD/JPY**



Figure 4 - 1

در اولین مثال نمودار جفت ارز AUD/JPY در دوره ۱۲ دسامبر ۲۰۰۵ تا ۱ آوریل ۲۰۰۶ را ملاحظه می نمائید. در ۱۲ دسامبر RSI این جفت ارز به حداکثر خود یعنی۷۳,۸٤ رسیده ولی در پایان کندل نزولی روز بعد این اندیکاتور به ٤۸,۱۳ سقوط کرده است. بنابراین ما در قیمت ۸۸,۵۷ وارد معامله فروش می شویم. حد زیان ما در سقف میان مدت ۹۳,۱۱ یعنی ۲۷۶ پیپ قرار داده شده است. اولین هدف قیمتی، نیمی از این مخاطره یعنی ۱۳۸ پیپ است. روز بعد این جفت ارز باز هم سقوط کرد و اولین هدف قیمتی ما محقق شد. در این جا ما حد توقف نیمه دوم معامله را به نقطه سر به سر منتقل کردیم و صبر نمودیم تا قیمت در شرایط فروش هیجانی قرار گیرد. در ۲۷ دسامبر ۲۰۰۷ این شرایط بوجود آمد و RSI از مقادیر کمتر از ۳۰ به مقدار ۳۰,۷ رسید و در عین حال یک کندل صعودی مشاهده گردید. در نتیجه نیمه دوم معامله نیز در قیمت ۸۵,۰۱ بسته شد و ۳۵۶ پیپ سود حاصل گردید. در اینجا بلافاصله یک سیگنال خرید بر اساس این

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

استراتژی پدیدار شد و حد زیان این معامله خرید در نقطه حداقلی ۸٤,۵۱ قرار گرفت. یعنی مخاطره اندکی در حد ۵۰ پیپ و هدف اولیه ای با فاصله ۲۵ پیپ. این هدف روز بعد با افزایش قیمت به ۸۵,۲۶ حاصل شد. در اینجا ما حد توقف نیمه دوم معامله را به نقطه ورود منتقل کردیم و برای حدود یک ماه در این معامله باقی ماندیم تا روز ششم فوریه ۲۰۰۶. در این روز RSI محدوده خرید هیجانی را ترک کرد و ما معامله خود را در قیمت ۸۸,۲۳ با ۳۲۲ پیپ سود بستیم. در این نقطه ما بلافاصله وارد یک معامله فروش شدیم و نقطه سقف ۸۹,۳٤ به عنوان حد زیان تعیین شد. هدف اول در ۸۷,۶۸ روز بعد حاصل شد و ۵۵ پیپ سود به دست آمد. از نیمه دوم معامله نیز در نقطه ۸٤,۰۱ خارج شدیم. وقتی که RSI از محدوده فروش هیجانی خود خارج شد. در نتیجه نیمه دوم معامله ٤۲۲ پیپ سود حاصل نمود. از این استراتژی طی چهار ماه سود بسیار قابل توجه ۶۶۰ پیپ بدست آمد.

بعضی از معامله گران ممکن است حوصله استفاده از این استراتژی در چارچوب زمانی روزانه را نداشته باشند. به این منظور مثال بعدی در چارچوب زمانی چهار ساعته ارائه گردیده است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 4 - RSI Rollercoaster, **EUR/USD**



Figure 4 - 2

در نمودار چهار ساعته جفت ارز EUR/USD نیز این استراتژی مجددا موفق ظاهر می شود. پس از اینکه RSI برای مدتی در محدوده خرید هیجانی بیش از ۷۰ قرا داشته است، در تاریخ ۲۱ مارس ۲۰۰۶ به کمتر از ۷۰ کاهش می یابد و مشاهده کندل نزولی منجر به صدور سیگنال فروش بر اساس این استراتژی در قیمت ۱,۲۱۸۷ می شود. حد زیان در نقطه سقف ۱,۲۲۰۸ در فاصله ای نزدیک قرا داده می شود که منجربه پذیرش مخاطره ای فقط در حد ۳۰ پیپ، می گردد. هدف اولیه قیمتی در ۱,۲۱۶۳ روز بعد بدست آمد و ما حد توقف نیمه دوم معامله را به نقطه ورود منتقل نمودیم. این جفت ارز قبل از مشاهده یک مومنتوم صعودی به ۱,۲۰۳۵ کاهش یافت و ما توانستیم نیمه دوم معامله را با سود ۱۳۸ پیپی ببندیم. دراینجا ما بی درنگ به معامله خرید وارد شدیم. با مخاطره بزرگتری به میزان ۱۰۰ پیپ چون کف حرکت نزولی ۱,۱۹۳۵ بود. قیمت افزایش یافت و هدف اول به سادگی در قیمت ۱,۲۰۸۵ با ۵۰ پیپ سود بدست آمد. ما آنقدر در معامله باقی ماندیم تا نیمه دوم معامله در نقطه سر به سر بسته شد. در این مثال ۲۰۳

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

پیپ سود با پذیرش مخاطره ۲۶۰ پیپ بدست آمد. با وجود اینکه در اینجا نسبت سود به مخاطره اندکی کمتر از یک است. ولی احتمال بالای موفقیت باعث می شود کـه در مجمـوع ایـن اسـتراتژی سود آور باشد.

Setup 4 - RSI Rollercoaster, **USD/CHF**



Figure 4 - 3

حال به چارچوب زمانی یک ساعته می رویم تا مشاهده کنیم که استراتژی RSI Rollercoaster در این چارچوب زمانی چندان موفق نیست. از ۳ آوریل ۲۰۰۶ شروع می کنیم که استراتژی سـیگنال فروش در قیمت ۱,۳۰۹۰ را با حد زیان ۳۵ پیپـی در نقطـه ۱,۳۱۲۵ صـادر مـی کنـد. معاملـه بـه سرعت در جهت سود و بسته شدن نیمه اول معامله با ۱۷ پیپ سود پیش رفـت. حـد توقـف نیمـه دوم معامله به نقطه ورود منتقل شد و قیمت تا ۱,۲۹۰۲ کاهش یافت و سیگنال خروج از معامله بـا ۱۹۷ پیپ سود و ورود به یک معامله خرید جدید صادر گردید این سیگنال ها تا سه بار تکرار و هر بار با حد زیان بسته شد. بنابراین ما ۲۸، ۳۶ و ٤٨ پیپ زیان در هر دو نیمه معامله متحمـل شـدیم. این زیان های پیاپی تمام سود معامله فروش قبلی را بلعید و نهایتاً ۸ پیپ زیان پدید آمد. مشکل از

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

اینجا بود که وقتی حرکت صعودی آغاز می شد که RSI بیش از ۳۰ بود و استراتژی ما هیچ سیگنال ورودی صادر نمی کرد.

چه باید کرد؟ ساده ترین راه حل این است که از استراتژی RSI Rollercoaster در چارچوب های زمانی کمتر از ٤ ساعته استفاده نکنیم. این استراتژی برای بهره گیری از تغییر جهت های اصلی در قیمت طراحی شده و بهترین عملکرد آن در بازار های دامنه داری است که قیمت بطور مدام از حالت فروش هیجانی به خرید هیجانی تغییر جهت می دهد. چارچوب زمانی یک ساعته بیش از حد برای این اندیکاتور حساس است و باعث تولید سیگنال های نادرست زیادی می شود. در چارچوب زمانی یک ساعته بسیار پیش می آید که RSI از حالت خرید هیجانی یا فروش هیجانی خارج شود بدون اینکه واقعاً تغییر جهتی در کار باشد. البته می توان با اصلاحاتی از این استراتژی در چارچوب زمانی یک ساعته و حتی پائین تر هم استفاده نمود. نکته کلیدی موفقیت RSI Rollercoaster در چارچوب های زمانی پائین، این است که هرگز حد زیان بیش از ۳۰ تا ۳۵ پیپ قرار داده نشود. در حالت ایده آل، مخاطره RSI Rollercoaster در چارچوب زمانی یک ساعته نباید بیش از ۱۵ پیپ باشد. البته این تغییر باعث می شود که معامله گر با حد زیان های بیشتری برخورد کند و حتی در مواردی با زیان های متوالی مواجه شود. ولی سه یا حتی چهار زیان متوالی کوچک لطمه زیادی به حساب وارد نمی کند و یک معامله موفق با سود ۱۰۰ پیپ یا بیشتر می تواند موجب مثبت شدن حساب گردد. در چارچوب زمانی یک ساعته و پائین تر نویز های قیمت زیاد هستند و محدود کردن دامنه زیان ها، می تواند منجر به مثبت شدن عملکرد نهائی این استراتژی گردد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 4 - RSI Rollercoaster, **GBP/USD**



Figure 4 - 4

در آخرین مثال کاربرد استراتژی RSI Rollercoaster در نمودار یک ساعته GBP/USD از ۲۷ مارس تا ۲۹ مارس ۲۰۰۶ را ملاحظه فرمائید. ما دقیقا همان قواعد قبلی را فقط با یک اصلاح به کار خواهیم برد: اگر حد زیان بیش از ۳۵ پیپ محاسبه شد، اصلا به آن معامله وارد نمی شویم. در تاریخ ۲۷ مارس ساعت ۱:۰۰ صبح یک سیگنال فروش در قیمت ۱,۷٤۳۸ با مخاطره ۲٤ پیپ صادر شد و اجرا گردید. معامله در جهت زیان ما پیش رفت و با حد زیان بسته شد. در همین روز سیگنال فروش دیگری در قیمت ۱,۷٤۷۷ صادر شد. در این مرتبه مخاطره اندکی برابر ۱۰ پیپ پذیرفته شد. نیمی از معامله با سود ۵۰٪ این مخاطره در قیمت ۱,۷٤۷۲ بسته و حد توقف به نقطه ورود منتقل گردید. باز هم قیمت در جهت زیان ما حرکت کرد ولی توانستیم در قیمت ورود از معامله خارج شویم. نهایتاً در نیمه روز ۲۸ مارس سومین سیگنال فروش در قیمت ۱,۷۵۰٤ با مخاطره قابل توجه تر ۳۲ پیپ صادر گردید که در محدوده ۳۵ پیپی ما قرار داشت. ما نیمی از این معامله را در قیمت ۱,۷٤۸۸ با ۱۶ پیپ سود بستیم و حد توقف را به نقطه ورود منتقل

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

نمودیم. سپس قیمت کاهش قابل توجهی داشت و تا ۱,۷۳۱۵ پائین آمد و ۱۸۹ پیپ سود حاصل نمود. در مجموع این معاملات چند روزه ۱۶۲ پیپ سود حاصل شد. توجه داشته باشید که عمده این سود فقط از نیمه دوم معامله سوم بدست آمد و در بقیه معاملات سود یا زیان های کوچک یا بسته شدن در نقطه سر به سر را شاهد بودیم. در چارچوب های زمانی کوتاه مدت استراتژی RSI Rollercoaster یک استراتژی با احتمال پائین سود ده بودن یک معامله ولی سود زیاد در معاملات سود ده، می باشد و معامله گر باید به دو نکته کلیدی توجه داشته باشد. ۱) باید معاملات متعددی با کنترل ریسک صورت گیرد تا یکی از آنها بتواند به معامله ای پر سود تبدیل شود. ۲) مخاطره پذیرفته شده در هر معامله بسیار محدود و تعریف شده است و در عوض در انتظار معاملات پر سود در بین معاملات خود هستیم. در استراتژی RSI Rollercoaster نیمی از ارزش استراتژی به قواعد معامله بر می گردد و نیم با اهمیت دیگر ارزش آن، از مدیریت سرمایه هوشمندانه ناشی می شود.

۵- استراتژی افول خالص

همه دوست دارند قهرمانی باشند که دقیقاً نقاط کف و سقف قیمت یک جفت ارز را گرفته است. صرف نظر از گزافه گوئی، آیا فروش مکرر در یک سقف جدید به امید اینکه این سقف آخرین سقف در یک روند صعودی باشد، کار جالبی است؟ به تحقیق جواب " خیر" است. یکی از بزرگترین اشتباهات معامله گران مبتدی گرفتن کف ها و سقف های قیمت بطور احساسی و بدون تائید اندیکاتور ها یا انواع دیگری از تایید تکنیکی است. استراتژی افول خالص یک استراتژی کوتاه مدت برای تشخیص نقاط سقف و کف قیمت برای استفاده از حرکت اصلاحی پس از یک حرکت جهت دار مفرط است.

این استراتژی در پی تشخیص حرکات اصلاحی کوتاه مدت بر اساس یک دسته سه تائی از اندیکاتور باند بالینجر و یک اندیکاتور RSI در چارچوب زمانی یک ساعته است. وقتی اندیکاتور RSI در حالت خرید هیجانی (بیش از ۷۰) و یا فروش هیجانی (کمتر از ۳۰) قرار داشته باشد، هشداری است که احتمال حرکت اصلاحی را گوشزد می کند. ولی ما فقط با تکیه بر RSI و به امید حرکت اصلاحی اقدام به معامله نمی کنیم. بلکه با اضافه کردن یک دسته سه تائی از باند های بالینجر سعی می کنیم نقطه خستگی روند و در نتیجه حرکت اصلاحی را بیابیم. استفاده از باند های بالینجر بدین

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

منظور است که این باند ها می توانند نهایت حرکت قیمت را که پس از آن احتمال حرکت اصلاحی وجود دارد، اندازه گیری نمایند.

باند های بالینجر توسط جان بالینجر در دهه ۱۹۸۰ معرفی شد. تنظیمات استاندارد این اندیکاتور میانگین متحرک ۲۰ دوره ای و انحراف معیار یا SD دو برابر است. در استراتژی اولیه استفاده از این باند ها، با برخورد به باند ها و برگشت اقدام به معامله در جهت منحنی میانگین متحرک می شد. چون در ۹۵٪ موارد قیمت تمایل دارد که به درون باند برگردد. در استراتژی افول خالص ما سه برابر انحراف معیار را هم به نمودار افزوده ایم. وقتی قیمت به باند سوم در هر طرف برخورد کند، در می یابیم که این حرکت جزء ۵٪ حرکت های اقلیت است. بنابراین آنرا یک حرکت مفرط تلقی می کنیم. وقتی که قیمت به محدوده مابین ۱ تا ۲ برابر انحراف معیار باز می گردد، در می یابیم که حرکت قیمت حالت مفرط خود را از دست داده و در حال ورود به فاز اصلاحی است. در نهایت بدنبال آن هستیم که یک کندل قیمت بین دو باند یک برابر و دو برابر بسته شود. این حالت به ما اطمینان می دهد که روند قوی به انتهای خود رسیده و انرژی آن تخلیه شده است. این استراتژی یک استراتژی کم ریسک و کم سود است و برای معامله گرانی مناسب است که به دنبال سود های اندک ولی مطمئن هستند.

ما استفاده از این استراتژی را فقط برای چارچوب زمانی یک ساعته و با قواعد زیر توصیه می نمائیم:

قواعد ورود به معامله خرید:

۱) صبر کنید تا RSI کمتر از ۳۰ شود.
۲) قیمت را تعقیب کنید تا به باند بالینجر سه برابر یا پائین ترین باند برخورد کند.
۳) صبر کنید تا قیمت از دامنه بین باند های سه برابر و دو برابر انحراف معیار به دامنه بین باند های دو برابر و یک برابر وارد شود.
٤) با بسته شدن یک کندل در دامنه بین باند های یک برابر و دو برابر انحراف معیار، به معامله خرید وارد شوید.
۵) حد زیان را در یک نقطه کف مناسب که کمتر از ۱۰ پیپ فاصله نداشته باشد، قرار دهید.
۶) هدف قیمت نیمه اول معامله را برابر مخاطره پذیرفته شده قرار دهید و با برخورد به این هدف، حد توقف نیمه دوم را به نقطه ورود منتقل نمائید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

۷) با برخورد قیمت به باند دو برابرانحراف معیار بالائی از نیمه دوم معامله نیز خارج شوید.

قواعد ورود به معامله فروش:

۱) صبر کنید تا RSI بیش از ۷۰ شود.

۲) قیمت را تعقیب کنید تا به باند بالینجر سه برابر یا بالاترین باند برخورد کند.

۳) صبر کنید تا قیمت از دامنه بین باند های سه برابر و دو برابر انحراف معیار به دامنه بین باند های دو برابر و یک برابر وارد شود.

٤) با بسته شدن یک کندل در دامنه بین باند های یک برابر و دو برابر انحراف معیار، به معامله فروش وارد شوید.

۵) حد زیان را در یک نقطه سقف مناسب که کمتر از ۱۰ پیپ فاصله نداشته باشد، قرار دهید.

۶) هدف قیمت نیمه اول معامله را برابر مخاطره پذیرفته شده قرار دهید و با برخورد به این هدف، حد توقف نیمه دوم را به نقطه ورود منتقل نمائید.

۷) با برخورد قیمت به باند دو برابرانحراف معیار پائینی از نیمه دوم معامله نیز خارج شوید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 5 - Pure Fade, **EUR/USD**



Figure 5 - 1

اولین مثال مربوط به EUR/USD از تاریخ ۲۲ فوریه ۲۰۰۶ است. این جفت ارز پس از آغاز بازار لندن شروع به کاهش کرده و در حدود ساعت ۶ صبح اندیکاتورRSI به کمتر از ۳۰ کاهش یافته است. باند های بالینجر را کنترل کردیم و دریافتیم که قیمت به باند سه برابر انحراف معیار برخورد نموده و در حال حرکت بین دو باند دو برابر و سه برابر انحراف معیار است. در اینجا به دقت در انتظار بسته شدن یک کندل بین دو برابر و سه برابر انحراف معیار ماندیم تا با مشاهده آن وارد معامله خرید شویم. شرایط ورود به معامله خرید در ساعت ۹ صبح حاصل شد و ما در قیمت ۱,۱۸۹٤ به معامله خرید وارد شدیم. حد زیان در نقطه کف ۱,۱۸۶۲ قرار داده شد و هدف قیمتی نیمه اول معامله ۲۲ پیپ بیش از قیمت ورود یعنی ۱,۱۹۰۶ در نظر گرفته شد. چهار ساعت بعد یعنی در ساعت ۱ بعد از ظهر این هدف قیمتی بدست آمد و حد توقف نیمه دوم معامله را به نقطه ورود منتقل کردیم. برای بستن نیمه دوم معامله به انتظار ماندیم تا قیمت دومین باند

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

بالینجر را در طرف مقابل قطع نماید. این شرایط در قیمت ۱,۱۹۳۹ حاصل شد و با بسته شدن نیمه دوم معامله، سود نهائی ۳۸ پیپ در نتیجه این دو معامله بدست آمد.

Setup 5 - Pure Fade, NZD/USD



Figure 5 - 2

دومین مثال جفت ارز NZD/USD را در تاریخ ۲۶ فوریه ۲۰۰۶ نشان می دهد. نظیر مثال قبلی، این جفت ارز تا قبل از باز شدن بازار نیوزلند و انتشار اخبار اقتصادی مربوطه در یک دامنه معامله می شده است. کاربرد استراتژی افول خالص با سقوط RSI به کمتر از ۳۰ در ساعت ۶ بعد از ظهرآغاز می گرددکه در عین حال قیمت به سومین باند بالینجر برخورد نموده است. سپس در انتظار می مانیم تا قیمت بین باند های دوم و اول حرکت نموده و یک کندل بین این دو باند بسته شود. این شرایط در ساعت ۹ بعد از ظهر پدید آمد. بنابراین ما با شروع کندل بعدی در قیمت ۰,۶۵۸۳ وارد معامله خرید شدیم. حد زیان معامله را در یک کف مناسب یعنی ۰,۶۵۶۸ با پذیرش مخاطره ۱۵ پیپ قرار دادیم. این مخاطره بسیار اندک بود و باعث شد که هدف اول قیمت در قیمت کاملاً قابل دسترس ۰,۶۵۹۸ قرار داده شود. این هدف قیمتی در ساعت ۸ صبح روز بعد

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

بدست آمد و ما ضمن بستن نیمی از معامله ، حد توقف نیمه دیگر معامله را به نقطه ورود منتقل نمودیم. هدف دوم قیمتی باند دوم بالائی بود که در قیمت ۰٫۶۶۰۵ برخورد با آن صورت گرفت و نیمه دوم معامله نیز بسته شد. سود نهائی حاصل از این معامله ۱۸٫۵ پیپ بوده است.

Setup 5 - Pure Fade, **USD/JPY**

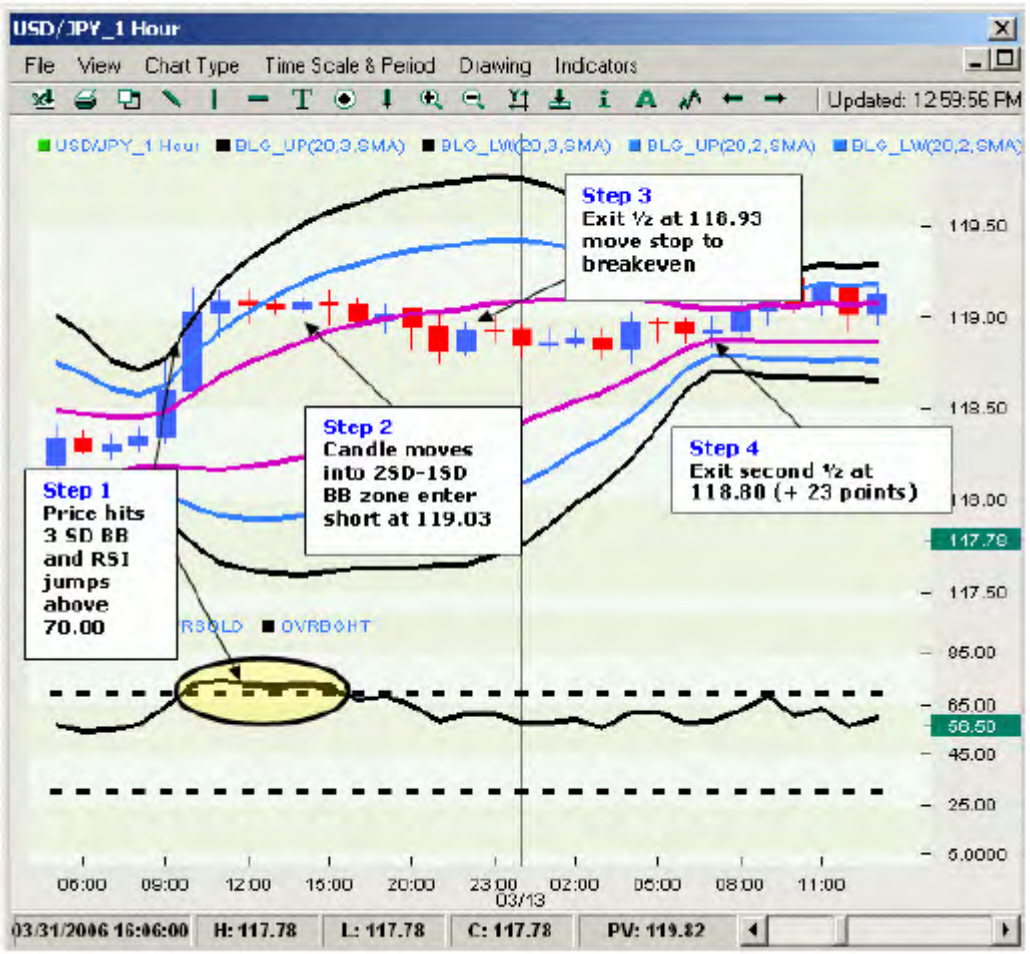


Figure 5 - 3

بعنوان مثالی از فروش نمودار USD/JPY را از تاریخ ۱۰ مارس ۲۰۰۶ مشاهده می کنیم. در آستانه گشایش بازار های مالی آمریکا، مشاهده کردیم که این جفت ارز در یک دامنه بسیار محدود معامله می شود. مدت کوتاهی پس از ساعت ۸:۳۰ صبح قیمت صعود نمود و RSI به محدوده بیش از ۷۰ وارد شد که نشانه ای از وضعیت خرید هیجانی است. در همان زمان قیمت با سومین باند بالینجر نیز برخورد می کند و اکنون ما در انتظار حرکت قیمت به محدوده بین باند دوم و اول هستیم. سه ساعت بعد یک کندل قیمت بین دو باند اول و دوم بسته شد و ما با شروع کندل بعدی وارد معامله فروش در قیمت ۱۱۹٫۰۳شدیم. حد زیان در یک سقف مناسب یعنی ۱۱۹٫۱۳ قرار داده شد که تنها ۱۰ پیپ مخاطره برای ما به همراه داشت و در نتیجه هدف

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

اول قیمتی در قیمت ۱۱۸،۰۷ تنظیم شد.این هدف قیمتی در ساعت ۳ بعد از ظهر حاصل گردید و با بسته شدن نیمه اول معامله، حد توقف نیمه دوم به قیمت ورود منتقل گردید. برای بستن نیمه دوم معامله منتظر می مانیم تا قیمت به باند بالینجر دوم در سمت پائین برخورد نماید. این شرایط ساعت ٤ صبح روز بعد در قیمت ۱۱۸،۸۰ حاصل شد و در نهایت سود ۱۶،۵ پیپ از این معامله حاصل گردید، قبل از اینکه قیمت بخواهد مجدداً افزایش یابد. همانطور که مشاهده می کنید، استراتژی افول خالص سود های کوچکی پس از تخلیه انرژی روند بدست می آورد. توجه داشته باشید که در بسیاری از موارد روند پس از برخورد به دومین باند بالینجر در جهت مقابل، به حرکت خود در جهت اولیه ادامه می دهد.



Figure 5 - 4

نمودار قیمت GBP/USD فوق مثال دیگری از استراتژی افول خالص را نشان می دهد. در ۱۶ مارس ۲۰۰۶ ، مشاهده کردیم که قیمت در آستانه اعلام شاخص قیمت مصرف کننده آمریکا، در یک دامنه محدود معامله می شود. در پی انتشار ضعیف تر از حد انتظار این شاخص در ساعت

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

۸:۳۰ صبح ، قیمت طی ۷ ساعت بعدی صعود کرد و اندیکاتور RSI بـه محـدوده بـیش از ۷۰ وارد گردید. در همین زمان قیمت نیز به سومین باند بـالینجر بـالائی برخـورد نمـود و پـس از آن مـا منتظر مشاهده شرایط معامله فروش شدیم. در ساعت ٤ بعد از ظهر قیمت بین باند هـای دوم و اول بسته شد و سیگنال فروش صادر گردید. با آغار کندل بعدی یعنـی در قیمـت ۱,۷۵۶۹ معاملـه فروش انجام و حد زیان در قیمـت ۱,۷۵۹٤ قـرار داده شـد کـه مخـاطره ای ۲۵ پیپـی بـه همـراه داشت. هدف اول قیمتی نیز ۲۵ پیپ پائین تر از نقطه ورود یعنی ۱,۷۵٤٤ محاسـبه گردیـد کـه در ساعت ۱۰ بعد از ظهر بدست آمد. سپس ضمن انتقال حد توقف به نقطه ورود، به انتظار ماندیم تا نیمه دوم معامله با برخورد به بانـد دوم پـائینی بسـته شـود. ایـن شـرایط روز بعـد و در قیمـت ۱,۷۵۲۵ بدست آمد و ۳۳,۵ پیپ از کل معامله حاصل گردید. شاید بگوئیـد کـه " اوه بسـتن نیمـه دوم در ساعت ۳ صبح بوده است. زمانی که من خواب بوده ام!" کاملا قابـل درک اسـت کـه شـما نتوانید ساعت ها پشت مانیتور به انتظار حصول شرایط بستن معامله خود بمانید. بنـابراین نیـاز بـه یک هدف قیمتی ثابت خواهید داشت. دو برابر مقدار مخاطره پذیرفته شده مقدار مناسـبی بـرای این منظور است که در این مثال برابر ۱,۷۵۱۹ بوده است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 5 - Pure Fade, **GBP/JPY**



Figure 5 - 5

بدیهی است که هیچ استراتژی ای نمی تواند صد در صد موفق باشد. بنابراین آخرین مثال را به معامله ای اختصاص داده ایم که با سود ختم نشده است. نمودار فوق قیمت GBP/JPY را از تاریخ ۱٤ فوریه ۲۰۰۶ نشان می دهد. در ساعت ۷ بعد از ظهر یعنی در ساعت شروع به کار بازار آسیا، قیمت شکست محدوده فشرده ساعات قبل خود را آغاز نمود. قیمت به محدوده فروش هیجانی با RSI کمتر از ۳۰ وارد شد و به سومین باند پائینی نیز برخورد کرد. پس از آن ما در انتظار مشاهده شرایط ورود به معامله خرید ماندیم. ما چهار ساعت صبر کردیم تا یک کندل بین باند های دوم و اول بسته شود تا با باز شدن کندل بعدی وارد معامله خرید شویم. قیمت ورود ما ۲۰٤,۵۶ بود. حد زیان را در یک کف مناسب یعنی ۲۰٤,۳٤ قرا دادیم که نشان دهنده پذیرش مخاطره ۱۸ پیپی بود. بر اساس قواعد هدف اول قیمتی را در فاصله ای برابر با مخاطره پذیرفته شده یعنی ۲۰٤,۷۰ قرار دادیم. ولی قیمت GBP/JPY نتوانست افزایش یابد و به روند کاهشی

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

خود ادامه داد و قیمت دو ساعت بعد به حد زیان برخورد نمود. ولی این زیان چندان زیاد نبود که بتواند یک حساب معاملاتی را با تهدید مواجه نماید.

۶- استراتژی حافظه قیمت

هیچ چیز ناگوار تر از این نیست که حد زیان یک معامله دقیقاً در یک نقطه سقف یا کف قیمت بخورد و پس از آن قیمت برگردد و حتی در مسیر سود آن معامله حرکت کند. همه معامله گران ارز این احساس ناگوار را حداقل چند بار تجربه کرده اند. ما این استراتژی را برای استفاده از اینگونه حرکات گوه ای قیمت، طراحی کرده ایم. در این استراتژی برای استفاده از این حرکات برگشتی، بطور حساب شده ای به حجم معامله افزوده می شود.

استراتژی حافظه قیمت برای معامله گرانی مناسب است که از برخورد به حد زیان بیزارند و علاقه مند هستند که با افزودن پله ای به معامله خود به سودی هر چند اندک دست پیدا کنند. استفاده کننده از این استراتژی باید توجه داشته باشد که هر چند تعدد برخورد به حد زیان در این استراتژی بسیار کمتر است، ولی مقدار حد زیان ممکن است بسیار زیاد باشد. بنابراین احترام به حد زیان در این استراتژی بسیار مهم است. چرا که در صورت برخورد به یک حرکت قوی در جهت مخالف معامله، ممکن است زیان ها تا آنجا بزرگ شود که کل حساب را به مخاطره افکند.

این استراتژی براین فرض استوار است که نقاط حمایت و مقاومت کف یا سقف دو گانه حتی پس از شکسته شدن نیز تاثیر خاصی بر حرکات قیمت اعمال می کنند. در واقع این تراز ها مثل مغناطیسی عمل می کنند که قیمت را پس از زدن حد زیان ها به سمت خود می کشد. این استراتژی بر این فرض استوار است که در تراز های تشکیل سقف یا کف دوگانه پتانسیل معاملاتی قوی ای وجود دارد که حتی پس از شکسته شدن نیز قیمت را به سوی خود می کشد. شکست یک سقف دوگانه به این معنی است که نه تنها خریداران باید آنقدر قوی باشند که بر مقاومت آن غلبه کنند، بلکه بتوانند مومنتوم اضافی برای حرکت صعودی بعدی نیز به بازار تزریق کنند. این اتفاق در زمانی روی می دهد که عمده انرژی قیمت برای غلبه بر سقف دو قلو صرف شده است، در حالی که در برخورد قیمت با سقف اول چنین حالتی وجود ندارد.

چگون در این استراتژی ریسک را تعیین می کنیم؟ ما از یک دیدگاه متقارن استفاده می نمائیم. دامنه برگشت از یک سقف دوگانه را تعیین می کنیم و آنرا به نقطه سقف می افزائیم تا محدوده مقاومت به دست آید. در شکل ۱ این مفهوم دقیقا توضیح داده شده است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 6 - The Memory of Price, **EUR/USD**



Figure 6 - 1

در شکل فوق مشاهده کنید که قیمت EUR/USD پس از برخورد به سقف قیمتی ۱,۲۰۶۰ کاهش یافته و تا ۱,۱۷۷۶ یعنی ۲۸٤ پیپ پائین آمده است. در حرکت صعودی بعدی قیمت ۱,۲۰۶۰ تا ۱,۲۰۶۰+۰,۰۲۸٤=۱,۲۳٤٤منطقه مقاومت نام دارد و در این شکل مشاهده می شود که قیمت نتوانسته از این منطقه عبور نماید. این شرایط در نمودار روزانه و ساعتی مکرر دیده می شود. در نمودار روزانه این استراتژی شکست کم تعداد تری دارد ولی در عین حال به دلیل بزرگتر بودن حرکات قیمت ، مقدار هر زیان بسیار بیشتر است. این موارد باید در مدیریت ریسک مورد توجه قرار گیرد.

قواعد ورود به معامله فروش :

۱) یک روند صعودی که در آن هر حداقل بیش از حداقل قبلی باشد، بیابید.

۲) در نمودار روزانه یا ساعتی بدنبال یک حرکت بازگشتی باشید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

۳) مطمئن شوید که این بازگشت حداقل ۳۸,۲٪ حرکت اصلی را شامل شود.

٤) وقتی قیمت صعود کرد و به قیمت سقف قبلی رسید یک نیمه از معامله فروش را انجام دهید.

۵) مقدار بازگشت را اندازه بگیرید.

۶) حد زیان خود را در فاصله برابر مقدار بازگشت قرار دهید.

۷) حد سود این نیمه معامله را ۵۰٪ مقدار بازگشت اندازه گیری شده قرار دهید.

۸) اگر قیمت در جهت زیان شما حرکت کرد، با طی شدن نیمی از حد زیان وارد نیمه دوم معامله فروش شوید.

۹) حد زیان معامله دوم را در همان مقدار حد زیان معامله اول قرار دهید.

۱۰) هر گاه معامله اول به نقطه سر به سر رسید، معامله دوم را با سود ببندید، حد زیان معامله اول را به نقطه سر به سر مجموع دو معامله منتقل کنید و به انتظار رسیدن به هدف قیمتی معامله اول بمانید.

قواعد ورود به معامله خرید :

۱) یک روند نزولی که در آن هر حداکثر کمتر از حداکثر قبلی باشد، بیابید.

۲) در نمودار روزانه یا ساعتی بدنبال یک حرکت بازگشتی باشید.

۳) مطمئن شوید که این بازگشت حداقل ۳۸,۲٪ حرکت اصلی را شامل شود.

٤) وقتی قیمت نزول کرد و به قیمت کف قبلی رسید یک نیمه از معامله خرید را انجام دهید.

۵) مقدار بازگشت را اندازه بگیرید.

۶) حد زیان خود را در فاصله برابر مقدار بازگشت قرار دهید.

۷) حد سود این نیمه معامله را ۵۰٪ مقدار بازگشت اندازه گیری شده قرار دهید.

۸) اگر قیمت در جهت زیان شما حرکت کرد، با طی شدن نیمی از حد زیان وارد نیمه دوم معامله خرید شوید.

۹) حد زیان معامله دوم را در همان مقدار حد زیان معامله اول قرار دهید.

۱۰) هر گاه معامله اول به نقطه سر به سر رسید، معامله دوم را با سود ببندید، حد زیان معامله اول را به نقطه سر به سر مجموع دو معامله منتقل کنید و به انتظار رسیدن به هدف قیمتی معامله اول بمانید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

حال ببینیم که این استراتژی چگونه عمل می کند.

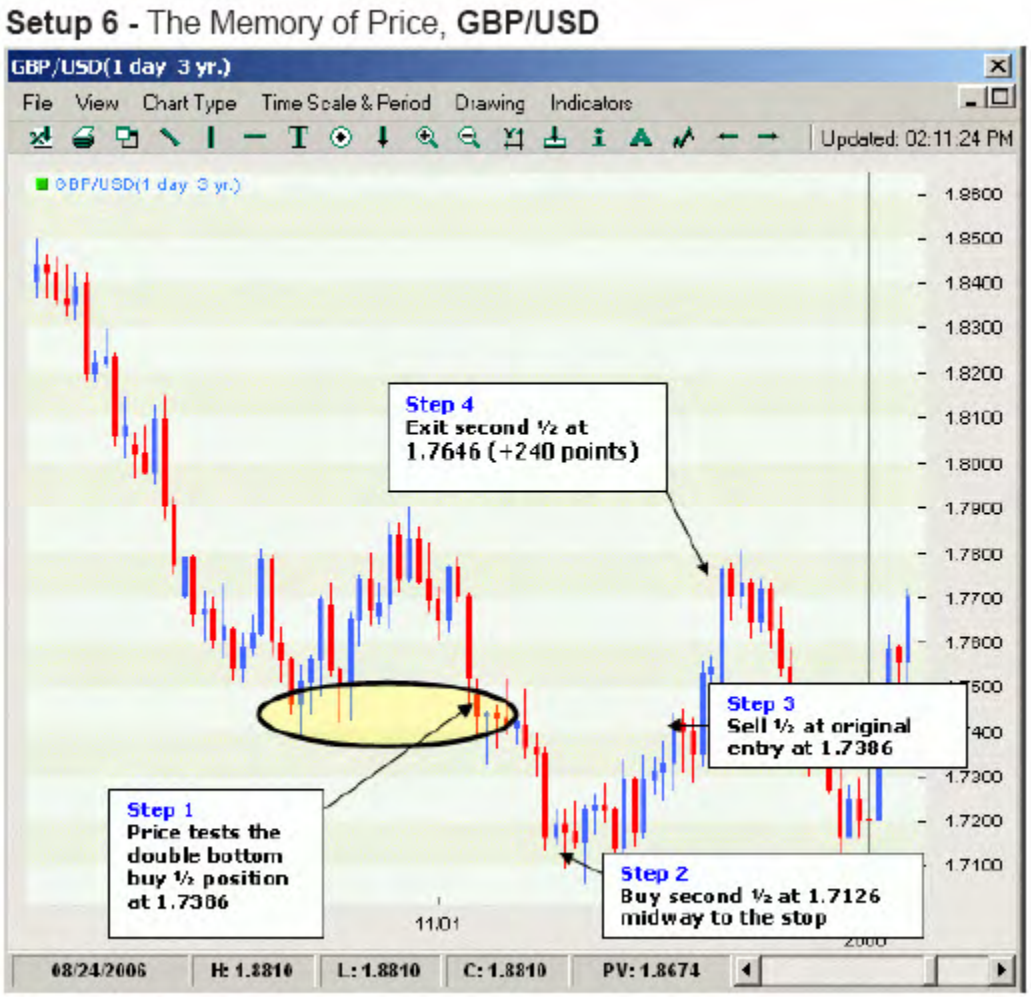


Figure 6 - 2

در مثال اول معامله خرید جفت ارز GBP/USD را در چارچوب زمانی روزانه از تاریخ ۱۲ نوامبر ۲۰۰۵ بررسی می کنیم. توجه داشته باشید که قیمت قبل از این نمودار وضعیت صعودی داشته و سپس شروع به کاهش نموده است. بر اساس قواعد گفته شده ، با تشکیل کف دوگانه در قیمت ۱,۷۳۸۶ وارد یک نیمه از معامله خرید شده ایم. بدلیل روزانه بودن نمودار حد زیان این معامله مقداری به بزرگی بیش از ۵۰۰ پیپ بوده است (دقیقا ۵۲۱ پیپ). بزودی مشخص می شود که چرا چنین حد زیان بزرگی مورد نیاز است. در یک حساب فرضی ۱۰۰۰۰ دلاری هرگز نباید بیش از دو مینی لات ۱۰۰۰۰ دلاری به این روش معامله شود. حتی در این صورت نیز میزان ریسک از حد مجاز ۲٪ در هر معامله که پیشتر بیان کردیم، بیشتر خواهد بود و در مجموع دو معامله به بیش از ۷,۵٪ می رسد. ولی احتمال بالای موفقیت در این استراتژی به ما اجازه می دهد که در

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

مورد ریسک کمتر سخت گیری کنیم. به هر صورت در نمودار روزانه با چنین شرایطی هرگز نباید از اهرم بیش از ۲ برابر در معاملات استفاده نمود که در یک حساب ۱۰۰۰۰ دلاری برابر ۲۰۰۰۰ دلار یا ۲ مینی لات است. با ورود ما به معامله خرید در قیمت ۱,۷۳۸۶ ، این تراز حمایت شکسته شد و قیمت باز هم کاهش یافت. بنابراین ما بر اساس قواعد، معامله خرید دیگری در قیمت ۱,۷۱۲۶ به معامله اولی افزودیم. یعنی در نیمه راه حد زیان در قیمت ۱,۶۸۶۵. حال دو نیمه معامله ما کامل شده است و در انتظار ادامه حرکت قیمت می مانیم. پس از نوساناتی متعدد نهایتاً قیمت نتوانست به سمت حد زیان ما حرکت کند و در نتیجه ما معامله دوم را که در قیمت ۱,۷۱۲۶ باز کرده بودیم در قیمت ۱,۷۳۸۶ بستیم یعنی همان نقطه ای که معامله اول را باز کرده بودیم. از این نیمه معامله ۲۶۰ پیپ سود حاصل گردید. در اینجا حد زیان نیمه اول معامله را به ۱,۷۱۲۶ منتقل کردیم تا مطمئن شویم که مجموع دو معامله به زیان وارد نمی شود. به هر حال در ۲۳ نوامبر ۲۰۰۵ نیمه اول معامله به حد سود خود در قیمت ۱,۷۶۴۶ برخورد کرد و در مجموع ۵۲۱ پیپ سود حاصل گردید. بنابراین حرکتی که در اکثر استراتژی های معاملاتی منجر به زیان می شود (بدلیل شکسته شدن حمایت)، در این استراتژی منجر به سودی قابل توجه گردید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 6 - The Memory of Price, **GBP/USD**



Figure 6 - 3

در مثال بعدی کاربرد این استراتژی در چارچوب زمانی کوتاه تر یک ساعته را مشاهده مـی کنـیم. در این مثال جفت ارز GBP/USD یک حرکت ۱۷۷ پیپی در جهت خلاف روند صعودی خـود انجـام داده است. یعنی از ۱,۷٤۹۰ تا ۱,۷۳۱۳. این حرکت تقریبا از ۹ صبح ۲۹ مارس ۲۰۰۶ شروع شـده و تا ساعت ۲ بعد از ظهر روز بعد ادامه یافته است. با رسیدن قیمت به ۱,۷۳۱۳ ما یک معامله خریـد با حد زیان ۱۷۷ پیپ انجام دادیم. قیمت از این حدود کـاهش قابـل تـوجهی نیافـت و صـعود کـرد. بنابراین کار به نیمه دوم معامله نکشید. حد سود این معاملـه برابـر ۵۰٪ مخـاطره پذیرفتـه شـده تعیین گردید که ساعت ۸ بعد از ظهر روز سوم آوریل ۲۰۰۶ در قیمت ۱,۷٤۰۲ محقـق شـد. ایـن معامله چهار روز بطول انجامید. بدون اینکه به مقدار قابل توجهی در زیان فـرو رود و سـود قابـل اطمینانی از آن حاصل گردیـد. همچنـان توجـه کنیـد کـه مخـاطره اسـتفاده از ایـن اسـتراتژی در

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

چارچوب های زمانی کوتاه تر، بسیار کمتر از چارچوب زمانی روزانه است. حد زیـان در ایـن مثـال ۱۷۷ پیپ بوده در حالی که در مثال قبلی ۵۲۱ پیپ بوده است.



Figure 6 - 4

مثالی از معامله فروش را در نمودار یک ساعته EUR/USD بررسی می کنیم. در ایـن مثـال یـک حرکت بازگشتی طی اوائل سال ۲۰۰۶ از ۱,۲۱۸۱ تا ۱,۲۰۰٤ انجام شده است. سپس قیمت مجـدداً در تاریخ ۲۳ ژانویه ۲۰۰۶ به تراز ۱,۲۱۸۱ دست یافت و ما نیمی از معامله فروش خود را در ایـن قیمت با حد زیان ۱,۲۳۵۸، انجام دادیم. قیمت باز هم بالاتر رفـت و نیمـه دوم معاملـه فـروش در قیمت ۱,۲۲۷۸ انجام شد. پس از آن قیمت باز هم بالاتر رفت ولی نتوانست به حد زیان ما برخورد نماید و کاهش پیدا کرد. با برگشت قیمت به ۱,۲۱۸۱ نیمه دوم معامله را بستیم و حـد زیـان نیمـه دیگر را به نقطه سر به سر مجموع دو معامله منتقل نمـودیم. قیمـت بـازهم کـاهش یافـت و مـا توانستیم از نیمه اول معامله نیز در قیمت ۱,۲۰۹۲ با سود مورد نظر خود خارج شویم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 6 - The Memory of Price, **USD/JPY**



Figure 6 - 5

مثالی دیگر از فروش جفت ارز USD/JPY در چارچوب زمانی ساعتی را مشاهده می کنیم. قیمت یک حرکت بازگشتی را از ساعت ۸ صبح ۲۹ مارس ۲۰۰۶ تا ۸ صبح ۳۰ مارس ۲۰۰۶ انجام داده است. دامنه این حرکت از ۱۱۸,۲۲ تا ۱۱۷,۰۸ یعنی ۱۱۶ پیپ بوده است. با صعود مجدد قیمت و رسیدن به قیمت ۱۱۸,۲۲ در تاریخ ۳ آوریل ۲۰۰۶ وارد معامله فروشی با حد زیان در قیمت ۱۱۹,۳۶ شدیم و با افزایش مجدد قیمت در نقطه ۱۱۸,۷۸ نیم دوم معامله فروش خود را با همان حد زیان انجام دادیم. صعود قیمت چندان ادامه نیافت و ما توانستیم نیمه دوم معامله فروش را ساعت ۱۰صبح روز بعد در قیمت ۱۱۸,۲۲ ببندیم و حدود ۱۰ ساعت بعد در ساعت ۸ نیمه اول معامله را نیز با سود مورد نظر پایان دادیم.

این مثال بار دیگر قدرت این استراتژی را در چارچوب های زمانی کوتاهتر نشان داد. توجه کنید که چگونه یک معامله گر چالاک می تواند با مخاطره نه چندان زیاد در چارچوب های زمانی کوتاه از

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

حرکات بازار سود ببـرد. **واضح است که این استراتژی در بازار های دامنه ای دارای بهتـرین کاربرد است. شرایطی که اغلب در بازار فارکس وجود دارد.**

حال به مثالی از شکست این استراتژی می پردازیم.

Setup 6 - The Memory of Price, **USD/JPY**



Figure 6 - 6

بزرگترین خطر برای این استراتژی، بازار یک طرفه ای اسـت کـه بازگشـتی در آن وجـود نداشـته باشد. به همین دلیل است که قرار دادن حد زیان بر اساس قواعـد در ایـن اسـتراتژی بسـیار مهـم است. چرا که فقط یک روند قوی بدون بازگشت می تواند کل حساب معاملاتی را از میان ببرد. این مثال نشان می دهد که رونـد صـعودی جفـت ارز USD/JPY در ربـع چهـارم سـال ۲۰۰۵ ، چنـان مومنتوم قوی ای داشت که فروشندگان هیچگاه نمی توانستند زیان های خود را جبران نماینـد. در ۲۰ سپتامبر ۲۰۰۵ با تشکیل یک سقف دو قلو اقدام به انجـام نیمـه اول معاملـه در قیمـت ۱۱۱,۷۸ نمودیم. هفت روز بعد در ۲۷ سپتامبر ۲۰۰۵ نیمه دوم معامله فـروش در قیمـت ۱۱۳,۳۳ انجـام

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

شد. متاسفانه قیمت در روند صعودی خود هیچ توقفی نداشت و حد زیان هر دو نیمه معامله در تاریخ ١٤ اکتبر ٢٠٠٥ و قیمت ١١٤,٨٨ خورد و مجموعا ٤٦٥ پیپ زیان به بار آورد.

روایتی دیگر از استراتژی حافظه قیمت

یکی از انتقاداتی که منتقدات این استراتژی مطرح می کنند نسبت مخاطره به سود پائین آن است. محاسبه می شود که در بهترین حالت این استراتژی یک واحد سود در برابر ١,٥ واحد مخاطره ایجاد می نماید. بعنوان نمونه در همین مثال قبلی با خوردن حد زیان ٤٦٥ پیپ زیان پدید آمد در حالی که اگر هر دو نیمه معامله با سود بسته می شدند، تنها ٣١٠ پیپ سود حاصل می شد. استراتژی حافظه قیمت سود آور است چون احتمال موفقیت در آن بسیار بالاتر از شکست است. این استراتژی در ٧٠٪ مواقع موفق عمل کرده است.

ولی معامله گرانی که از این نسبت مخاطره به سود ناراضی اند می تواند از روایت دیگری از این استراتژی استفاده نمایند. این روایت موقعیت های معاملاتی کمتری پدید می آورد و ممکن است صحت کمتری داشته باشد. ولی نسبت مخاطره به سود آن مناسبتر است و ورود به معامله فقط در یک مرحله انجام می شود.

قواعد این روایت از حافظه قیمت به شرح زیر هستند:

قواعد ورود به معامله خرید

١) در نمودار روزانه یا ساعتی یک بازگشت قیمت در حرکت نزولی بیابید.
٢) دامنه این بازگشت را بیابید. این دامنه نباید کمتر از ٣٨,٢٪ از حرکت اصلی باشد.
٣) این دامنه را از نقطه کف کم کنید و از آن به عنوان حد زیان استفاده نمائید.
٤) وقتی قیمت مجدداً نزول کرد و تا حد یک سوم این دامنه از نقطه کف گذشت وارد هر دو نیمه معامله خرید شوید. (علاقه مندان فیبوناچی می توانند از نسبت ٣٨,٢٪ استفاده کنند)
٥) برای نیمه اول ٥٠٪ دامنه را به عنوان حد سود تعیین کنید .
٦) با بسته شدن معامله اول با سود، حد توقف معامله دوم را به نقطه ورود منتقل نمائید.
٧) حد سود نیمه دوم معامله را برابر ١٠٠٪ دامنه تنظیم نمائید.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

قواعد ورود به معامله فروش

۱) در نمودار روزانه یا ساعتی یک بازگشت قیمت در حرکت صعودی بیابید.

۲) دامنه این بازگشت را بیابید. این دامنه نباید کمتر از ۳۸,۲٪ از حرکت اصلی باشد.

۳) این دامنه را از نقطه سقف کم کنید و از آن به عنوان حد زیان استفاده نمائید.

٤) وقتی قیمت مجدداً صعود کرد و تا حد یک سوم این دامنه از نقطه سقف گذشت وارد هر دو نیمه معامله فروش شوید. (علاقه مندان فیبوناچی می توانند از نسبت ۳۸,۲٪ استفاده کنند)

۵) برای نیمه اول ۵۰٪ دامنه را به عنوان حد سود تعیین کنید .

۶) با بسته شدن معامله اول با سود، حد توقف معامله دوم را به نقطه ورود منتقل نمائید.

۷) حد سود نیمه دوم معامله را برابر ۱۰۰٪ دامنه تنظیم نمائید.

مزیت این روایت از استراتژی نسبت مخاطره به سود ۱,۱۵:۱ آن است. برای سهولت محاسبات می توانید از مثالی با حد زیان ۱۰۰ پیپ استفاده نمائید. ورود در قیمت ۳۳ پیپ بالاتر از یک نقطه سقف انجام می شود با حد زیان ۶۷ پیپ . حدسود نیمه اول معامله ۵۰ پیپ و حد سود نیمه دوم ۱۰۰ پیپ است. یعنی سود هر دو نیمه معامله ۱۵۰ پیپ و مخاطره پذیرفته شده ۱۳٤ پیپ است که نسبت مخاطره به سود ۱,۱۵:۱ را به دست می دهد. یعنی اگر این استراتژی در ۵۰٪ موارد موفق باشد، سود آور خواهد بود.

مثالی از این روایت را در ادامه پی می گیریم:

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 6 - The Memory of Price, **EUR/USD**



Figure 6 - 7

در ۲۹ مارس ۲۰۰۶ یک حرکت بازگشتی در قیمت جفت ارز EUR/USD از قیمت ۱,۲۱۰۵ تا ۱,۱۹۷۹ را شاهد بودیم. یعنی ۱۲۶ پیپ. با صعود مجدد بر اساس قواعد، ما در قیمت ۱,۲۱۴۸ در ۱۰ صبح ۳۰ مارس ۲۰۰۶ اقدام به فروش نمودیم. قیمت کمی در جهت زیان ما حرکت کرد ولی نهایتاً کاهش یافت و در ساعت ۱ صبح ۳ آوریل ۲۰۰۶ اولین هدف قیمتی ما در ۱,۲۰۸۶ حاصل گردید. در اینجا با بسته شدن نیمه اول معامله، حد توقف نیمه دوم معامله را به قیمت ورود منتقل کردیم. نیمه دوم معامله با برخورد به حد توقف در نقطه ورود بسته شد. این وضعیت کاملاً منطبق با استراتژی ما است که هرگز اجازه نمی دهیم یک معامله سود آور به معامله ای زیان ده تبدیل شود.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 6 - The Memory of Price, **GBP/USD**



Figure 6 - 8

آخرین مثال معامله خرید بر اساس این روایت را نشان می دهد. در ۳ مارس ۲۰۰۶ یک حرکت بازگشتی قوی در GBP/USD از ۱,۷۳۱٤ تا ۱,۷٤۸۲ را شاهد بودیم. بنابراین با کاهش مجدد و در یک سوم مسیر به سمت حد زیان تعیین شده، در قیمت ۱,۷۲۵۸ اقدام به خرید نمودیم. حد زیان در قیمت ۱,۷۱٤۵ یعنی ۱۶۵ پیپ پائین تر از کف دو گانه قرار داده شد. قیمت قدری پائین تر رفت ولی مجددا صعود خود را آغاز نمود. نیمه اول معامله در قیمت ۱,۷۳٤۲ در تاریخ ۳ آوریل ۲۰۰۶ به حد سود خود خود برخورد کرد و بسته شد. نیمه دوم معامله نیز بعدا در ۱,۷٤۲۶ به حد سود برخورد کرد و ۲۵۲ پیپ سود بدست آمد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

۷- استراتژی افول پس از هفت روز

به عنوان یک نیویورکی، عادت داریم که نسبت به همه چیز کنجکاو و پرسشگر باشیم. اگر ناشناسی که در مسیر مترو پشت سر ما حرکت می کند سلام بگوید، مبهوت می شویم و اگر توریست باشد متعجب خواهیم شد. اگر چه خوشامد گوئی به غریبه ها در شهرک های کوچک متداول تر است. شخصیت شکاک در بسیاری از معامله گران وجود دارد، بدون توجه به اینکه در کجا زندگی کنند. همانطور که در استراتژی افول خالص گفته شد، تلاش برای گرفتن سقف و کف قیمت در بین معامله گران منفرد بسیار متداول است. همانطور که گفتیم این تلاش بدون تایید تکنیکی یکی از بدترین روش های معامله است. با این حال برای پاسخگوئی به طبیعت ناسازگار آدمی، در اینجا یک استراتژی برای گرفتن کف و سقف قیمت بدون تایید تکنیکی و اندیکاتور ها را معرفی می کنیم.

میدانیم که اندیکاتور ها توابعی ریاضی از قیمت هستند که با دیدگاه ها و فرمول های مختلفی محاسبه می شوند. پس چرا به خود قیمت توجه نکنیم؟ استراتژی افول پس از هفت روز بر این اصل استوار است که قیمت پس از طی یک روند قوی طی هفت روز، به بازگشت تمایل دارد. چرا پس از هفت روز؟ این عدد از مشاهدات ما در حرکات روزانه قیمت منتج شده است. اغلب مواقع روند های قوی در اوائل هفته شکل می گیرند و اگر به اندازه کافی قوی باشند می توانند هفت روز بدون حرکت بازگشتی ادامه یابند.

به هر حال، پس از یک حرکت قوی هفت روزه (که تقریبا یک هفته و نیم را در بر می گیرد) قیمت نیاز به استراحت پیدا می کند. بطور کلی افراد مایل اند که در گروه های هفت نفره به تفکر بپردازند. بر اساس مستندات روانشناسان معتقدند انسان تمایل دارد چیز ها یا مفاهیم را در گروه های هفت تائی یا کمتر نگهداری یا حفظ کند. به همین دلیل است که شماره های تلفن در آمریکا فقط هفت رقمی است. البته بدون در نظر گرفتن کد. اگر چه ممکن است روند های قوی پس از پنج یا شش روز بازگشت کنند، ولی بازگشت قیمت پس از هفت روز حرکت بی وقفه دارای صحت بیشتری می باشد. گاه و بی گاه روند های هشت روزه هم دیده می شود ولی بسیار نادر است. در اینجاست که احتیاط اثر بخش خواهد بود. اگر قیمت پس از پنج یا شش روز به یک تراز تکنیکی مهم برخورد کند ، ایست قیمت بسیار محتمل خواهد بود. از آنجا که رویه ما ورود به معاملاتی با احتمال موفقیت بالا می باشد، ترجیح می دهیم که از دوره های هفت روزه استفاده کنیم. هر چند چنین موقعیت هائی کم پیش می آید، ولی نتایج آن بسیار قابل توجه است. ما سعی کردیم از این روش در نمودار یک ساعته هم استفاده کنیم ولی نتیجه مناسبی به دست نیامد و در بسیاری از

موارد روند برای ساعت هشتم هم به طـول انجامیـد. ولـی در نمـودار روزانـه یـک رونـد بـدون بازگشت که هشت روز به طول انجامیده باشد، به ندرت دیده می شود. یک شرط بسیار مهـم در این استراتژی این است که هر هفت کندل روزانه صعودی باشند یا بالعکس. حتی اگر یکـی از کنـدل ها خنثی باشد باید شمارش را از ابتدا شروع کرد.

از آنجا که این استراتژی فقط بر قیمت استوار است ، قواعد بسیار ساده ای دارد. اگر کنـدل هفـتم بر یک تراز تکنیکی مهم نیز منطبق شود اعتبار این روش افزایش می یابد.

در نمودار روزانه :

قواعد ورود به معامله خرید:

۱) به دنبال هفت کندل نزولی پشت سر هم در قیمت باشید (در هر کندل قیمت بسته شدن باید کمتر از قیمت باز شدن باشد).
۲) با شروع کندل بعدی خرید کنید.
۳) حد زیان را ۱۰ پیپ کمتر از آخرین کندل نزولی قرار دهید.
٤) اولین هدف قیمتی را برابر با مخاطره پذیرفته شـده قـرار دهیـد و نیمـی از معاملـه را بـا برخورد به این هدف ببندید. سپس حد توقف نیمـه دوم را بـه نقطـه سـر بـه سـر منتقـل نمائید.
۵) حد سود معامله دوم را سه برابر مخاطره پذیرفته شده قرا دهید.

قواعد ورود به معامله فروش:

۱) به دنبال هفت کندل صعودی پشت سر هم در قیمت باشـید (در هـر کنـدل قیمـت بسـته شدن باید بیش از قیمت باز شدن باشد).
۲) با شروع کندل بعدی وارد معامله فروش شوید.
۳) حد زیان را ۱۰ پیپ بیشتر از آخرین کندل صعودی قرار دهید.
٤) اولین هدف قیمتی را برابر با مخاطره پذیرفته شـده قـرار دهیـد و نیمـی از معاملـه را بـا برخورد به این هدف ببندید. سپس حد توقف نیمـه دوم را بـه نقطـه سـر بـه سـر منتقـل نمائید.
۵) حد سود معامله دوم را سه برابر مخاطره پذیرفته شده قرا دهید.

به چند مثال توجه فرمائید:

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

Setup 7 - Seven-Day Extension Fade, **NZD/USD**



Figure 7 - 1

اولین مثال را در نمودار قیمت جفت ارز NZD/USD مشاهده نمائید. این جفت ارز روز ۱۵ دسامبر ۲۰۰۵ حرکت نزولی خود را آغاز نمود که دقیقاً هفت روز به طول انجامید. ما با باز شدن کندل روز هشتم وارد معامله خرید در قیمت ۰,۶۷۲۳ شدیم. حد زیان این معامله در قیمت ۰,۶۶۹۰ قرار داده شد که ۱۰ پیپ پائین تر از حداقل قیمت کندل روز هفتم نزول بوده است. این حد زیان به معنی پذیرش ۳۳ پیپ مخاطره در این معامله است. هدف اول خود را ۳۳ بیش از قیمت ورود یعنی ۰,۶۷۵۶ قرار دادیم. در دومین روز بازگشت قیمت شروع شد و هدف اول ما محقق گردید و نیمه اول معامله با ۳۳ پیپ سود بسته شد. حد زیان نیمه دوم معامله به نقطه سر به سر منتقل شد و هدف دوم قیمت سه برابر مخاطره ۳۳ پیپی یعنی در ۰,۶۸۲۲ در نظر گرفته شد. این هدف قیمتی نیز در روز پنجم حاصل گردید و مجموعا از این معامله ۶۶ پیپ سود حاصل گردید. یعنی نسبت مخاطره به سود ۲:۱.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 7 - Seven-Day Extension Fade, **EUR/USD**



Figure 7 - 2

دومین مثال کاربرد این استراتژی را در جفت ارز EUR/USD در چارچوب زمانی کوتاه تـر نشـان می دهد. روند نزولی در ساعت هفت بعد از ظهر روز دوم آوریل ۲۰۰۶ آغاز شد یعنی همزمـان با آغاز معاملات آسیا. این روند نزولی طی هفت ساعت متوالی، یعنی تقریبـا تمـام زمـان معـاملاتی آسیا، به طول انجامید. با بسته شدن هفتمین کندل متوالی نزولی و باز شدن کنـدل هشـتم، مـا در قیمت ۱,۲۰٤۷ وارد معامله خرید شدیم و حد زیان معامله در قیمت ۱,۲۰۲۲ یعنی ۱۰ پیـپ کمتـر از حداقل کندل قبلی قرار داده شد. اولین هـدف قیمتـی ۲۵ پیـپ بـیش از نقطـه ورود در قیمـت ۱,۲۰۷۲ و دومین هدف قیمتی ۷۵ پیپ بالاتر از نقطه ورود یعنی ۱,۲۱۲۲ قرار داده شـد . هـر دو هدف طی چند ساعت بعدی در زمان معاملات اروپا و آمریکا حاصل شد و ۵۰ پیپ سود روی کـل این معامله نصیب ما کرد.

یافتن مثالهائی از ورود به معامله فروش آسانتر از معامله خرید است بخصوص در چارچوب هـای زمانی کوتاه تر. اکثر روند های نزولی به جای هفت روز پنج یا شش روز به طول می انجامند. ایـن

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

امر شاید به این دلیل باشد که اکثر معامله گران از بورس سهام به این بازار آمده اند و بر اساس روال قدیمی بازار سهام، فقط پس از خرید به فروش می پردازند و به معاملات دو طرفه فارکس عادت ندارند.



Figure 7 - 3

اولین مثال معامله فروش را در نمودار روزانه جفت ارز USD/CHF مشاهده می نمائید. می بینیم که از روز ۲۸ ژانویه ۲۰۰۵ این جفت ارز یک روند صعودی را آغاز نموده است. این روند هفت روز مستمراً به طول انجامید و ما در قیمت باز شدن روز هشتم یعنی ۱,۲۲۴۳ وارد معامله فروش شدیم. حد زیان این معامله ۱۰ پیپ بیش از حداکثر کندل هفتم یعنی ۱,۲۲۷۲ قرار داده شد. یعنی به فاصله ۲۹ پیپ . بنابراین اولین هدف قیمت با ۲۹ پیپ سود در قیمت ۱,۲۲۱٤ قرار داده شد. این هدف در همان روز تحقق یافت و با بسته شدن نیمه اول معامله، حد زیان نیمه دوم معامله را به نقطه سر به سر و حد سود آن را به ۱,۲۱۵۶منتقل نمودیم. این حد سود سه برابر

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

مخاطره ۲۹ پیپی پذیرفته شده، یعنی ۸۷ پیپ است. هدف دوم نیز روز بعد حاصل شد و در مجموع ۵۸ پیپ سود بدست آمد.

Setup 7 - Seven-Day Extension Fade, **GBP/USD**



Figure 7 - 4

مثال بعدی استراتژی افول پس از هفت روز، یک مثال دوگانه است. این نمودار قیمت ساعتی GBP/USD را از ۲ مارس تا ۳ مارس ۲۰۰۶ نشان می دهد. اولین قسمت این مثال در سمت چپ نمودار دیده می شود. با باز شدن بازار آمریکا این جفت ارز شروع به صعود نموده و به مدت هفت ساعت یعنی تا پایان ساعات معاملاتی آمریکا به طول انجامیده است. در ساعت ۵ بعد از ظهر یعنی در شروع کندل هفتم در قیمت ۱,۷۵۴۷ وارد معامله فروش شدیم. حد زیان این معامله ۱۰ پیپ بیش از حداکثر کندل قبلی یعنی در قیمت ۱,۷۵۵۷ قرار داده شد. این مخاطره مقدار نسبتاً اندکی است. بنابراین اولین هدف قیمتی نیز در قیمت نزدیک ۱,۷۵۳۷ و دومین هدف قیمتی در ۱,۷۵۱۷ قرار گرفت. هدف اول در همان ساعت و هدف دوم سه ساعت بعد بدست آمد و از کل معامله ۲۰ پیپ سود حاصل شد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

دومین مثال در سمت راست نمودار مشاهده می شود. قیمت پس از اعلام خبر بهتر از حد انتظار PMI خدمات بریتانیا، شروع به صعود نموده است. این روند تا ۱۰ صبح یعنی به مدت ۷ ساعت متوالی ادامه یافت. ساعت ۱۰ صبح بازار آمریکا در انتظار اخبار شاخص اطمینان مصرف کننده دانشگاه میشیگان و ISM غیر تولیدی بود. ما بدون توجه به این اخبار و بر اساس این استراتژی اقدام به فروش در ۱,۷۵۸٤ نمودیم با حد زیان ده پیپی در قیمت ۱,۷۵۹٤. خوشبختانه اخبار نیز در جهت تقویت دلار اعلام شد و اولین هدف قیمتی ما یعنی ۱,۷۵۷٤ به سرعت حاصل شد و هدف دوم نیز در قیمت ۱,۷٤٥٤ در همان ساعت بدست آمد. در هر دو این مثال ها به دلیل نزدیک بودن هدف قیمتی نتوانستیم از تمام حرکت بازگشتی استفاده کنیم و این حرکت در همان ساعت ادامه داشته است ولی در ساعات بعدی معکوس شده است.

Setup 7 - Seven-Day Extension Fade, **USD/CHF**



Figure 7 - 5

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

در نمودار بعدی نمونه ای از شکست این استراتژی در نمودار یک ساعته را مشاهده می نمائیم. همانطور که گفتیم اکثر معامله گران اینقدر حوصله ندارند که به انتظار شرایط معامله بر اساس استراتژی افول پس از هفت روز در نمودار روزانه بنشینند و در نمودار ساعتی هم از این استراتژی استفاده می نمایند. مثال فوق کاربرد این استراتژی در نمودار ساعتی جفت ارز USD/CHF را نشان می دهد. در تاریخ ۲ مارس ۲۰۰۶ مشاهده کردیم که با باز شدن بازار آمریکا USD/CHF به سرعت شروع به کاهش نموده است. این نزول هفت ساعت به طول انجامید و با شروع کندل هشتم در قیمت ۱,۲۹۹۱ با حد زیان ده پیپ کمتر از حداقل کندل قبلی یعنی ۱,۲۹۷٤ وارد معامله خرید شدیم. متاسفانه نزول باز هم ادامه یافت و ما با ۱۷ پیپ زیان از این معامله خارج شدیم. هر چند که این زیان قابل مدیریت بوده است، نشان می دهد که چگونه ممکن است روند قیمت برای کندل هشتم نیز ادامه داشته باشد. بنابراین برخی از معامله گران محتاط شروع کندل نهم را برای ورود به معامله در نمودار ساعتی انتخاب می کنند.

مثال بعدی مربوط به نمودار یک ساعته جفت ارز AUD/USD است. پس از شمارش هفت کندل، مترصد ورود به معامله خرید در ابتدا کندل هشتم بودیم ولی با آغاز این کندل مشاهده کردیم که قیمت باز هم در حال پائین رفتن است و می خواهد یک کندل دیگر نیز به کاهش خود ادامه دهد. بنابراین به بازار وارد نشدیم. اگر در این حالت قیمت بتواند پنج پیپ از حداقل کندل قبلی فاصله داشته باشد، علامتی از قدرت قیمت برای بازگشت خواهد بود.

موضوع جالب در این استراتژی این است که در بسیاری از موارد سود هائی بیش از سه برابر مخاطره پذیرفته شده نیز قابل دسترس است. بنابراین می توان در مورد حد توقف کششی نیز بحث نمود. برای بهره برداری بیشتر از بازگشت قیمت می توان حد توقف کششی را در حداکثر دو کندل قبلی قرار داد و حد سود را برداشت تا از بخش بیشتری از حرکت صعودی استفاده شود. همچنین اگر از این استراتژی در چارچوب زمانی روزانه استفاده کردید، می توانید از نمودار ساعتی برای تعیین حد توقف کششی استفاده نمائید. این استراتژی بر این اساس استوار است که «هر فرازی، فرودی هم دارد». ما در انتظار تخلیه انرژی قیمت ناشی از کسب سود معامله گران می مانیم که گاهی در پایان کندل پنجم و بیش از آن در پایان کندل هفتم اتفاق می افتد. ولی به ندرت بیش از هشت کندل به طول می انجامد. در واقع سوال این نیست که آیا این حالت اتفاق می افتد یا خیر بلکه این است که چه موقع اتفاق خواهد افتاد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

۸- استراتژی بازگشت به روند

اکثر معامله گران لحظات سختی را در روند ها سپری می کنند. جلب است که بدانیم اکثر معامله گران دیدگاه اصلی معامله گری خود را تعقیب روند اعلام می کنند. ولی با بررسی معاملات تعداد زیادی از معامله گران خرده پا مشاهده می کنیم که عکس این موضوع صحت دارد. با وجود اینکه جمله معروف «روند دوست شماست» بر زبان اکثر معامله گران جاری است، اکثر معامله گران به دنبال یافتن نقاط کف و سقف قیمت و معامله به امید بازگشت هستند تا اینکه واقعاً به دنبال تعقیب روند باشند.

این استراتژی پاسخگوی خواسته اکثر معامله گران برای یافتن نقاط تغییر جهت روند است. یعنی خرید در کف و فروش در سقف. ولی در این استراتژی از چارچوب کاری معامله بر اساس روند بهره گیری می شود. این استراتژی از چارچوب های زمانی چند گانه، میانگین متحرک و باند های بالینجر برای تعیین نقطه ورود بهره می گیرد. ابتدا برای تشخیص روند دار بودن جفت ارز مورد نظر، به نمودار روزانه نگاه می کنیم. برای تشخص روند در نمودار روزانه از یک میانگین متحرک ساده ۲۰ روزه استفاده می کنیم. یک ماه شامل بیست روز معاملاتی است و به همین دلیل میانگین متحرک بیست روزه معیار مناسبی برای تشخیص روند است. اگر قیمت بالای میانگین متحرک حرکت کند، دارای روند مثبت و اگرپائین میانگین متحرک حرکت نماید، دارای روند منفی می باشد.

سپس برای تعیین نقاط ورود و خروج به چارچوب زمانی یک ساعته می رویم. در استراتژی بازگشت به روند ما فقط در جهت روند اصلی معامله می کنیم. اگر در روند مثبت، قیمت در حالت فروش هیجانی قرار داشته باشد خرید می کنیم. و اگر در روند نزولی قیمت در حالت خرید هیجانی قرار گیرد ، اقدام به فروش می نمائیم. چگونه شرایط خرید یا فروش هیجانی را تشخیص دهیم؟ پاسخ استفاده از باند های بالینجر است. این باند ها ما را قادر می سازند تا حرکت قیمت را اندازه گیری کنیم. باند های بالینجر قیمت های افراطی را با استفاده از انحراف معیار قیمت نسبت به میانگین متحرک ۲۰ روزه اندازه گیری می نماید. در نمودار ساعتی ما با قرار دادن باندهای بالینجر دو برابر انحراف معیار و باند های سه برابر انحراف معیار روی نمودار یک کانال خواهیم داشت. در اکثر مواقع قیمت بین دو باند یک برابر و دو برابر انحراف معیار حرکت می کند.

چرا از تنظیم دو برابر و سه برابر باند های بالینجر استفاده می کنیم(در حالی که قیمت معمولاً بین باند های یک برابر و دو برابر حرکت می کند)؟ چون مقادیر پیش گزیده باند های بالینجر برای کاربرد در چارچوب زمانی روزانه طراحی شده است. در چارچوب زمانی یک ساعته تحرکات قیمت بیشتر است و ما ناچار هستیم برای تشخیص مناسبتر نقاط افراطی از باند های عریض تری استفاده نمائیم تا سیگنال های صحیح تری بگیریم. در واقع با کاهش چارچوب زمانی مورد بررسی، باید به ضریب باند های بالینجر افزود. برای مثال معامله گر باید در چارچوب زمانی پنج دقیقه ای، از ۳,۵ تا ٤ برابر انحراف معیار برای تنظیمات باند های بالینجر استفاده نماید تا بتواند نقاط خرید یا فروش هیجانی را به خوبی تشخیص دهد.

به استراتژی خود بر می گردیم. پس از تشخیص جهت روند در چارچوب زمانی روزانه، برای مشاهده حرکات قیمت به چارچوب زمانی یک ساعته باز می گردیم. اگر روند قیمت در نمودار روزانه صعودی باشد، ما در نمودار یک ساعته به دنبال تغییر جهت قیمت از نزولی به صعودی خواهیم بود. تا وقتی که قیمت بین دو باند دو برابر و سه برابر انحراف معیار حرکت می کند ما کنار خواهیم نشست، چون هنوز مومنتوم قوی در جهت نزول وجود دارد. زیبائی این استراتژی در این است که ما را از حدث زدن تغییر جهت قیمت برحذر می دارد و ترغیب می کند که به دنبال یک تایید تکنیکی برای تشکیل نقطه سقف یا کف باشیم. هر گاه یک کندل قیمت بالاتر از باند دو برابر انحراف معیار بسته شود، ما وارد بازار می شویم و حد زیان خود را ۵ پیپ پائین تر از یک نقطه کف نزدیک قرار می دهیم. برای نیمه اول معامله حد سود خود را برابر با نیمی از مخاطره پذیرفته شده قرار می دهیم و با بسته شدن آن با سود، حد زیان نیمه دوم معامله را به نقطه سر به سر منتقل می کنیم. سپس منتظر حرکت قیمت به سمت باند های مقابل می مانیم و با بسته شدن یک کندل حارج از محدوده بین باند های دو برابر و سه برابر، نیمه دوم معامله را نیز می بندیم. این شرایط نشان دهنده تمام شدن حرکت صعودی است.

قواعد معامله خرید:

۱) در نمودار روزانه یک میانگین متحرک بیست روزه قرار می دهیم و مطمئن می شویم که بسته شدن قیمت روز بالاتر از این نمودار انجام شده باشد.
۲) در این شرایط فقط به دنبال سیگنال های خرید هستیم.
۳) به نمودار یک ساعته می رویم و دو باند بالینجر با انحراف معیار های دو برابر و سه برابر روی نمودار قیمت قرار می دهیم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

٤) هر گاه قیمت از سمت پائین به بیشتر از محدوده بین باندهای بالینجر دو برابر و سه برابر انحراف معیار حرکت کرد و در همین محدوده بسته شد، وارد معامله خرید می شویم.

۵) حد زیان را ۵ پیپ پائین تر از یک نقطه کف نزدیک قرار می دهیم و میزان مخاطره خود را محاسبه می کنیم. (استفاده از ۱۰ پیپ پائین تر از نقطه کف نیز مورد قبول است)

۶) برای نیمه اول معامله حد سود را برابر ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده قرار می دهیم.

۷) با حصول هدف نیمه اول معامله، حد زیان نیمه دوم را به نقطه سر به سر منتقل می نمائیم.

۸) نیمه دوم معامله را با کاهش قیمت از محدوده بین باند های دو برابر و سه برابر انحراف معیار و بسته شدن قیمت در محدوده کمتر از باند دو برابر، می بندیم.

قواعد معامله فروش:

۱) در نمودار روزانه یک میانگین متحرک بیست روزه قرار می دهیم و مطمئن می شویم که بسته شدن قیمت روز پاین تر از این نمودار انجام شده باشد.

۲) در این شرایط فقط به دنبال سیگنال های فروش هستیم.

۳) به نمودار یک ساعته می رویم و دو باند بالینجر با انحراف معیار های دو برابر و سه برابر روی نمودار قیمت قرار می دهیم.

٤) هر گاه قیمت از سمت بالا به کمتر از محدوده بین باندهای بالینجر دو برابر و سه برابر انحراف معیار حرکت کرد و در همین محدوده بسته شد، وارد معامله فروش می شویم.

۵) حد زیان را ۵ پیپ بالاتر از یک نقطه سقف نزدیک قرار می دهیم و میزان مخاطره خود را محاسبه می کنیم. (استفاده از ۱۰ پیپ بالا تر از نقطه سقف نیز مورد قبول است)

۶) برای نیمه اول معامله حد سود را برابر ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده قرار می دهیم.

۷) با حصول هدف نیمه اول معامله، حد زیان نیمه دوم را به نقطه سر به سر منتقل می نمائیم.

۸) نیمه دوم معامله را با افزایش قیمت از محدوده بین باند های دو برابر و سه برابر انحراف معیار و بسته شدن قیمت در محدوده کمتر از باند دو برابر، می بندیم.

به چند مثال توجه فرمائید:

حال به مثال هائی از این استراتژی می پردازیم:

Setup 8 - Turn to Trend, **EUR/CHF**



Figure 8 - 1

به نمودار روزانه جفت ارز EUR/CHF نگاه کنید. مشاهده می شود که قیمت از نیمه مارس ۲۰۰۶ به بعد بالای میانگین متحرک ساده ۲۰ روزه حرکت می کرده است که نشان دهنده روند شفاف صعودی است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **EUR/CHF**



Figure 8 - 2

به نمودار یک ساعته مراجعه می کنیم. صبر می کنیم تا قیمت از سمت پائین محدوده بین دو باند بالینجر ۲ و ۳ برابر انحراف معیار را بشکند. در این شرایط در ساعت ۶ بعد از ظهر ۱۵ مارس ۲۰۰۶ در قیمت ۱,۵۶۳۵ وارد معامله خرید شدیم. حد زیان در ۱,۶۵۲۳قرار می گیرد و مخاطره پذیرفته شده تنها ۱۲ پیپ است. (توجه داشته باشید که این جفت ارز کم تحرک است و به همین دلیل ما قادر شدیم حد زیان کوچکی داشته باشیم. بنابراین به جای حد سود ۵۰٪ گفته شده، از حد سود ۱۰۰٪ مخاطره یعنی ۱۲ پیپ استفاده کردیم. خوشبختانه در ساعت ۳ صبح ۱۶ مارس سود مورد نظر بدست آمد و نیمی از معامله در قیمت ۱,۵۶۵۱ با سود ۱۶ پیپ بسته شد. سپس حد زیان باقیمانده معامله را به نقطه سر به سر منتقل کردیم و به انتظار حرکت قیمت به سمت باند های بالائی بالینجر ماندیم. سپس منتظر ماندیم تا قیمت بین دو باند ۲ و ۳ برابر بالینجر بالائی حرکت کند تا با شکسته شدن باند ۲ برابر به سمت پائین، نیمه دوم معامله خود را نیز ببندیم. این

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

شرایط در تاریخ ۱ بعد از ظهر روز ۱۶ مارس در قیمت ۱,۵۶۹۲ بـا ۵۷ پیـپ سـود بدسـت آمـد.

برای معامله ای با تنها ۱۲ پیپ مخاطره چندان هم بد نیست !

Setup 8 - Turn to Trend, **USD/CAD**



Figure 8 - 3

مثال دوم کاربرد کلاسیکی از استراتژی بازگشت به روند را در جفت ارز USD/CAD با یک رونـد صعودی در ۷ مارس ۲۰۰۶ نشان می دهد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **USD/CAD**



Figure 8 - 4

از نمودار روزانه به نمودار ساعتی می رویم و صبر می کنیم تا قیمت از باند های بالینجر بالائی به سمت بالا حرکت کند. در ساعت ۱۱ صبح روز ۱۶ مارس ۲۰۰۶ در قیمت ۱,۱۵۲٤ وارد معامله خرید شدیم. حد زیان ۵ پیپ پائین تر از یک قیمت کف یعنی ۱,۱۵۰۵ قرار داده شد. یعنی پذیرش مخاطره ۱۹ پیپی. در ساعت ۱۰ بعد از ظهر ۱۶ مارس قیمت به روند صعودی خود بازگشت و ما توانستیم نیمی از معامله خود را در قیمت ۱,۱۵٤۰ ببندیم. سپس حد زیان نیمه دوم معامله به نقطه سر به سر منتقل گردید و سود ۱۶ پیپی قبلی تثبیت گردید. قیمت بار دیگر صعود کرد و ما مترصد بودیم تا با مشاهده علائم تضعیف قدرت صعود یعنی بسته شرن یک کندل پائین تر از دو باند ۲ و ۳ برابر انحراف معیار، از نیمه دوم معامله نیز خارج شویم. این وضعیت در ساعت ۱۱ روز ۱۷ مارس پدید آمد و ما در قیمت ۱,۱۵۸۷ از نیمه دوم معامله با ۶۳ پیپ سود خارج شدیم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **GBP/USD**



Figure 8 - 5

مثال بعدی مثـالی از معاملـه فـروش اسـت. در ۱۵ فوریـه ۲۰۰۶ در نمـودار روزانـه GBP/USD مشاهده کردیم که قیمت زیر میانگین متحرک ۲۰ روزه قرار دارد و نزولی می باشد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **GBP/USD**



Figure 8 - 6

بنابراین توجه خود را به نمودار ساعتی معطوف نمودیم و به انتظار فرصت های فروش در شرایط خرید هیجانی نشستیم. صبر کردیم تا قیمت از نزول کرده و زیر باند های بالینجر ۲ و ۳ برابر انحراف معیار بالائی بسته شود. این شرایط در قیمت ۱,۷٤٤۰ پدید آمد و حد زیان در فاصله ۶۰ پیپی یعنی ۱,۷۵۰۰ قرار داده شد. بر اساس قواعد نیمی از معامله را در قیمت ۱,۷٤۱۰ در ساعت ۱ بعد از ظهر، با سود ۳۰ پیپ یا ۵۰٪ مخاطره، بستیم و حد زیان نیمه دیگر را به نقطه سر به سر منتقل کردیم تا قیمت به باند بالینجر پائینی ۳ برابر انحراف معیار برخورد کند. روند نزولی ادامه یافت و قیمت به محدوده مورد نظر ما وارد شد. در ساعت ۶ صبح ۱۶ فوریه ۲۰۰۶ قیمت از پائین باند بالینجر ۲ برابر انحراف معیار را شکست و بقیه معامله را در قیمت ۱,۷۳۳۸ با ۱۰۲ پیپ سود بستیم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **USD/CHF**



Figure 8 - 7

مثال بعدی مزایای خروج مرحله ای از معامله را نشان می دهد. جفت ارز USD/CHF در روز ۱۵ مارس ۲۰۰۶ در یک روند نزولی قرار دارد ولی چند روز بعد روند بر می گردد و صعودی می شود. ما هیچوقت نمی توانیم مطمئن باشیم که چنین حرکاتی اصلاحی و موقت هستند یا یک تغییر واقعی در روند. بنابراین به قواعد استراتژی خو وفادار می مانیم تا مخاطره خود را کنترل نمائیم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **USD/CHF**



Figure 8 - 8

در نمودار روزانه مشاهده کردیم که در ساعت ۱ بعد از ظهر روز ۲۱ مارس ۲۰۰۶ قیمت از بالا به کمتر از باند های بالینجر ۲و۳ برابر انحراف معیار نزول کرده است بنابراین در قیمت ۱,۳۰۲۱ وارد معامله فروش شدیم. حد زیان ۵ پیپ بیش از یک نقطه سقف نزدیک یعنی ۱,۳۰۴۲ قرار داده شد. یعنی پذیرش مخاطره ۲۱ پیپی. در ساعت ۶ بعد از ظهر ۲۱ مارس ۲۰۰۶ قیمت به اولین هدف قیمتی ما در ۱,۳۰۰۸ برخورد کرد و سود ۱۲ پیپ، یعنی حدود نصف مخاطره پذیرفته شده ، حاصل گردید. در همین زمان حد زیان نیمه دوم معامله را به نقطه سر به سر منتقل کردیم. از آن به بعد قیمت در جهت زیان ما حرکت کرد ولی قرار دادن حد زیان در نقطه سر به سر باعث شد که ما با زیان مواجه نشویم و بتوانیم سود اولیه ۱۲ پیپی را حفظ کنیم.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **EUR/GBP**



Figure 8 - 9

در پایان مثالی از شکست این استراتژی را بررسی می کنیم. در تاریخ ۳ مارس ۲۰۰۶ جفت ارز EUR/GBP با شکست منحنی میانگین متحرک ساده ۲۰ روزه وارد مرحله صعودی در نمودار روزانه شد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **EUR/GBP**



Figure 8 - 10

بر اساس استراتژی بازگشت به روند، ما صبر کردیم تا قیمت از پائین دو باند بالینجر ۲و۳ برابر انحراف معیار را بشکند و در ساعت ۱۰ صبح ۱۱ مارس ۲۰۰۶ در قیمت ۰,۶۸۸۱ وارد معامله خرید شدیم. یک نقطه کف نزدیک در ساعت ۷ صبح همان روز در ۰,۶۸۷۸ تشکیل شده بود. بنابراین حد زیان را ۵ پیپ پائین تر یعنی در ۰,۶۸۷۳ قرار دادیم. یعنی ۸ پیپ حد زیان. توجه داشته باشید که این جفت ارز کم تحرک و دارای ارزش پیپ بالائی است. هر پیپ این جفت ارز بیش از ۱۷۵٪ یک پیپ EUR/USD ارزش دارد. بنابراین ۸ پیپ مخاطره در این جفت ارز با بیش از ١٤ پیپ مخاطره در EUR/USD برابری می کند.

ابتدا قیمت کمی افزایش یافت ولی پس از آن به ۰,۶۸۷۳ یعنی حد زیان ما کاهش یافت و معامله خرید ما با زیان بسته شد. این قیمت دقیقاً یک قیمت حداقل بود. از نظر بسیاری از معامله گران بسیار نا امید کننده است که قیمت قبل از اینکه فرصت حرکت در جهت سود را بیابد با حد زیان

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

برخورد کند. ولی ما اینطور فکر نمی کنیم. خوردن حد زیان در یک نقطه حداقل هم بخشی از معامله گری است و گاهی اتفاق می افتد. ولی درک کردن اهمیت مدیریت سرمایه و پایبندی به آن بسیار مهم تر است که به ما امکان می دهد سرمایه خود را حفظ کنیم و به دنبال کسب سود در فرصتهای بعدی باشیم. به جای خوردن حد زیان فرض کنید که ما این معامله را باز می گذاشتیم و فرض کنید که ممکن بود صدها پیپ کاهش یابد که جبران آن بسیار مشکل تر از یک زیان ۸ پیپی است.

روایت دیگری از استراتژی بازگشت به روند- بازگشت انتقالی

بازگشت انتقالی روایت دیگری از استراتژی بازگشت به روند است که دیدگاه بلند مدت تری دارد و درصدد بهره برداری از تفاوت نرخ بهره جهت معاملات انتقالی (خرید ارزهای پر بهره در برابر ارز کم بهره برای بهره برداری از بهره شبانه) است. این روایت دارای تغییراتی است که آنرا از استراتژی بازگشت به روند متمایز می سازد. ولی ایده کلی آن از اصولی مشابه پیروی می کند. برای کسانی که حوصله کافی برای معاملات بلند مدت دارند، این استراتژی سیگنال های معاملاتی کمتر ولی قوی تری تولید می کند.

توجه کنید که معاملات این استراتژی فقط در جهت بهره شبانه مثبت انجام می شود. مثلا در جفت ارز AUD/JPY معامله فقط در جهت خرید انجام می شود. در حالی که در جفت ارز EUR/GBP معامله فقط در جهت فروش صورت می گیرد. توجه داشته باشید که زمان نگارش این کتاب (سال ۲۰۰۶) شرایط به این صورت بوده است و ممکن است در زمان دیگری نرخ بهره ین ژاپن بیش از دلار استرالیا باشد یا یورو بهره ای بیش از پوند پیدا کند که در این صورت جهت معاملات معکوس خواهد شد. به هر صورت قاعده ثابت این است که معامله باید همواره در جهت خرید ارزی باشد که دارای بهره بیشتری است.

بازگشت انتقالی از باند بالینجر در نمودار روزانه با تنظیمات ۱و۲ برابر انحراف معیار به جای ۲و۳ برابر انحراف معیار استفاده می نماید. استفاده از چارچوب زمانی طولانی تر به این منظور در نظر گرفته شده است که به معامله گر در جهت بهره برداری از بهره شبانه یاری نماید. ولی از آنجا که تغییر جهت عمیقتری مد نظر ماست، از شکست منطقه بین ۱و۲ برابر انحراف معیار به جای ۲و۳ بابر انحراف معیار استفاده شده است. قواعد معامله به این روش را در ادامه ملاحظه فرمائید:

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

قواعد معامله خرید

(همواره باید ارز پایه یا سمت چپ بهره بالاتری داشته باشد)

۱) دو باند بالینجر با ۱و۲ برابر انحراف معیار روی نمودار روزانه قرار دهید.

۲) هر گاه قیمت از پائین محدوده بین باند های ۱و۲ برابر را شکست و بیرون آن بسته شد، وارد معامله خرید شوید.

۳) حد زیان را ۵ پیپ پائین تر از یک نقطه کف نزدیک قرار دهید و مقدار مخاطره خود را محاسبه نمائید.

٤) حد سود نیمه اول معامله خود را ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده قرار دهید.

۵) با حصول هدف اول حد توقف را به نقطه سر به سر منتقل نمائید.

۶) نیمه دوم معامله را با برخورد به باند بالینجر ۲ برابر بالائی ببندید ویا صبر کنید تا در نقطه سر به سر بسته شود.

قواعد معامله فروش

(همواره باید ارز مقابل یا سمت راست بهره بالاتری داشته باشد)

۱) دو باند بالینجر با ۱و۲ برابر انحراف معیار روی نمودار روزانه قرار دهید.

۲) هر گاه قیمت از بالا محدوده بین باند های ۱و۲ برابر را شکست و بیرون آن بسته شد، وارد معامله فروش شوید.

۳) حد زیان را ۵ پیپ بالاتراز یک نقطه سقف نزدیک قرار دهید و مقدار مخاطره خود را محاسبه نمائید.

٤) حد سود نیمه اول معامله خود را ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده قرار دهید.

۵) با حصول هدف اول، حد توقف را به نقطه سر به سر منتقل نمائید.

۶) نیمه دوم معامله را با برخورد به باند بالینجر ۲ برابر پائینی ببندید ویا صبر کنید تا در نقطه سر به سر بسته شود.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **AUD/JPY**



Figure 8 - 11

اولین نمودار مثالی از جفت ارز AUD/JPY را طی ماه مه تا ژوئن ۲۰۰۵ نمایش می دهد. در این شکل استراتژی بازگشت انتقالی دو سیگنال خرید صادر کرده که یکی موفق و دیگری ناموفق بوده است. در اوسط ماه ما مشاهده کردیم که قیمت از پائین باند بالینجر یک برابر را شکسته و بالاتر از آن بسته شده است. بنابراین ما در قیمت ۸۱,۹۲ وارد معامله خرید شدیم. روز بعد قیمت بالاتر رفت ولی به هدف قیمت اول ما نرسید و نزول کرد. طی سه روز بعدی کاهش ادامه یافت و نهایتاً قیمت با خد زیان ما برخورد نموده و ۹۷ پیپ زیان پدید آورد. شاید بعضی از معامله گران تعجب کننده که چرا ما زودتر این معامله را نبستیم. پاسخ این است که معامله گر باید از سوئی زیان خود را محدود کند و از سوی دیگر به معامله اجازه دهد تا طی زمان کافی در جهت سود حرکت کند. استفاده از یک نقطه کف نزدیک، معیار مناسبی برای حد زیان معاملات خرید است و شکسته شدن آن نشان می دهد که هنوز روند نزولی ادامه دارد. این شرایط نشان می دهد که سیگنال ورود صحیح نبوده و از نظر اکثر معامله گران هنوز کاهش قیمت ها ادامه خواهد یافت. البته ممکن

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

است که اینطور نشود و قیمت مجدداً صعود کند ولی توجه کنید که بازار فارکس بازاری با اهرم بالاست و یک تصمیم غلط ممکن است به از بین رفتن کل سرمایه منجر شود. بنابراین مهم نیست که چقدر برگشت قیمت پس از برخورد به حد زیان ناراحت کننده است. معامله گران با تجربه هیچگاه اجازه نمی دهند که چنین وقایعی باعث غلبه احساسات آنان شده و انضباط معاملاتی شان را از میان ببرد.

دو روز پس از خوردن حد زیان ما سیگنال قیمت مجدداً از پائین باند بالینجر ۱ برابر انحراف معیار را شکست و مجددا سیگنال خرید در قیمت ۸۱,۳٤ صادر شد. این بار مخاطره معامله کمی کمتر بود، یعنی ۷۰ پیپ. طی سه روز بعدی قیمت در جهت سود ما حرکت کرد و نیمه اول معامله در قیمت ۸۱,۷۰ بسته شد و ۳۵ پیپ سود حاصل گردید. با ذخیره این سود، حد توقف نیمه دوم معامله به نقطه سر به سر منتقل شد و قیمت چند روز دیگر هم در جهت سود ما حرکت کرد و ما همچنین منتظر ماندیم و بهره های شبانه را دریافت نمودیم. نهایتاً در روز ۲۶ ام ماه مه ۲۰۰۵ AUD/JPY قیمت به باند بالینجر ۲ برابر انحراف معیار بالائی برخورد نمود و نیمه دوم پوزیشن با ۱٤۱ پیپ سود بسته شد. حدود ۲۲ پیپ نیز از اختلاف نرخ بهره حاصل شد. با وجود اینکه در مجموع این دو معامله ما با اندکی زیان مواجه شدیم، این استراتژی قدرت دیدگاه انضباط گرا را در معاملات واقعی به نمایش گذارد. با پایبندی به قواعد محدود کردن مخاطره توانستیم عمده زیان خود را جبران نموده و سرمایه خود را برای فرصتهای معاملاتی آتی حفظ کنیم.

فرصت معاملاتی دیگری در همین جفت ارز در ماه آگوست ۲۰۰۵ رخ داد که در مثال آتی بررسی می شود.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

Setup 8 - Turn to Trend, **AUD/JPY**



Figure 8 - 12

در روز ۲۵ آگوست ۲۰۰۵، جفت ارز AUD/JPY کانال بین باند های بالینجر ۱و۲ برابر انحراف معیار را شکست و بالاتر از این کانال در قیمت ۸۳,۵۵ بسته شد. بنابراین با بار شدن کندل بعدی وارد معامله خرید شدیم و حد زیان را در نقطه ۸۲,۶۰ قرار دادیم. توجه کنید که طی چند روز بعد قیمت در جهت زیان ما حرکت کرد ولی به حد زیان برخورد ننمود و ما همچنان بهره های شیانه را جمع آوری نمودیم. تقریباً یک هفته بعد در تاریخ ۲ سپتامبر ۲۰۰۵ قیمت به اولین هدف قیمتی ما یعنی ۸٤,۰۰ (معادل ۵۰٪ مخاطره پذیرفته شده) برخورد کرد ما با کسب ٤۵ پیپ سود، حد توقف نیمه دوم معامله را به نقطه ورود سر به سر منتقل کردیم. روز بعد قیمت کاهش یافت و نیمه دوم معامله به سمت حد توقف حرکت کرد ولی به آن برخورد ننمود. این معامله سه روز دیگر باز ماند تا قیمت صعود و در تاریخ ۸ سپتامبر با باند بالینجر ۲ برابر انحراف معیار بالائی برخورد کرد . نیمه دوم معامله ۱۸۱ پیپ سود حاصل کرد و نگهداری این معامله نیز ۲۵ پیپ سود

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

اضافی ناشی از اختلاف نرخ بهره پدید آورد. در مجموع سود حاصله ۲۵۱ پیپ بود که به ازاءِ هر نیمه از معامله ۱۲۵ پیپ حاصل گردید.

این معامله نشان می دهد که چگونه معاملات بلند مدت انضباط گرای مبتنی بر روش مشخص، سود آور هستند. مشاهد کردید با وجود اینکه معامله اول حدود ۱۹۰ پیپ زیان پدید آورد ولی معامله دوم ۱٤۱ پیپ سود و ۲۰ پیپ بهره پدید آورد و معامله سوم ۲۲۶ پیپ سود و ۲۵ پیپ بهره حاصل نمود. بنابراین نهایتاً با ۲۲۲ پیپ سود میدان معاملات را ترک کردیم. این مثالها نشان می دهد که معاملات بازار فارکس به دو ماراتن بیشتر شبیه است تا دو سرعت.

سخن پایانی درباره بازگشت به روند

در نهایت روایت های دیگری از بازگشت به روند نیز می تواند وجود داشته باشد. مثلا معامله گران محتاطی که نمی خواهند از یک کف یا سقف نزدیک برای حد زیان استفاده کننده می توانند از حداقل یا حداکثر کندلی که منجر به ورود به معامله شده برای تعیین حد زیانی محدود تر استفاده نمایند. در این حالت مخاطره این استراتژی بسیار کمتر است ولی احتمال برخورد به حد زیان بیشتر است. مثلا در در اولین مثال حد زیان به ٤۰ پیپ یعنی کمتر از نصف کاهش می یافت. ولی همین دیدگاه در مثال دوم می توانست به جای سود منجر به برخورد غیر ضروری به حد زیان ٤۳ پیپی گردد. ولی حتی مجموع دو زیان ٤۰ پیپی و ٤۳ پیپی هنوز کمتر از زیان ۹۷ پیپی معامله اول با قواعد استاندارد است. بنابراین معامله گرانی که می خواهند اگر معامله شان کاملا صحیح نبود به سرعت از آن خارج شوند، می توانند از این روایت استفاده نمایند.

در پایان توجه کنید که استراتژی بازگشت انتقالی برای معاملات بلند مدت طراحی شده بنابراین حتی می تواند در چارچوب زمانی هفتگی نیز مناسب باشد. ولی نمودار هفتگی می تواند منجر به حد زیان های بسیار بزرگی شود که نسبت مخاطره به سود را نامناسب نماید. بنابراین انتخاب روایت مناسب از استراتژی بازگشت به روند برای موفقیت بسیار اساسی است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

فصل سوم :

اخبار بنیادین : مهمترین عوامل مخاطره در معامله گری

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی
www.meta-forex.com 09121342654

پنج خبر اقتصادی مهم

با وجود اینکه تمام استراتژی های معرفی شده در این کتاب ماهیتاً تکنیکی هستند، ما هرگز فراموش نمی کنیم که مخاطره ناشی از اعلام اخبار مهم اقتصادی می تواند به سرعت بر معاملات ما غالب شود. بر خلاف اکثر تحلیلگران تکنیکی، ما هیچگاه بیش از حد به نمودار ها تکیه نمی کنیم. ما به قدرت اخبار بنیادین احترام می گذاریم و در معاملات خود هر دو جنبه تکنیکی و بنیادی را در نظر می گیریم. بنابراین آخرین بخش از این کتاب به معرفی پنج خبر مهم اقتصادی مربوط به ارزهای دلار، یورو، پوند و ین اختصاص یافته است. علاوه بر این اخبار، اعلام نرخ بهره ارزها و سیاست های پولی بانک های مرکزی، در بازار فارکس بسیار تاثیر گذار است که شما قطعاً با اثرات آن آشنا هستید.

شاخص های مهم اقتصادی ایالات متحده آمریکا

عنوان خبر	تعریف	دوره زمانی	قدرت تاثیر در بازار فارکس
تعداد مشاغل غیر کشاورزی NFP	جزئی از گزارش اشتغال است که تقریبا می توان از آن به عنوان مهمترین خبر منفرد اقتصادی یاد کرد.	اولین جمعه هر ماه منتشر می شود.	تاثیر بسیار قوی دارد. چرا که افزایش مشاغل کلید سلامت اقتصادی و یکی از مهمترین شاخص هائی است که در سایت های پولی مورد توجه قرار می گیرد.
تراز تجاری	مقدار تجارت بین ایالات متحده و سایر کشور ها را اندازه گیری می کند.	ماهانه	دارای اثر متوسط تا قوی است. معمولا اگر کسری تراز تجاری بیش از ۶% تولید ناخالص داخلی باشد، مورد توجه بیشتری قرار گرفته و منجر به تضعیف دلار می شود.
تقاضای جاری برای سهام TICS	گزارش خرانه داری درباره تقاضای خارجی برای سهام است.	در حدود یازدهمین روز کاری هر ماه	دارای تاثیر متوسط تا قوی است. با وجود اینکه بیش از دو سال از شروع انتشار این

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

		منتشر می شود و مربوط به یک ماه و نیم قبل است.	گزارش نمی گذرد، جایگاه خود را در بازار پیدا کرده است چون مقادیر مثبت می توان کسری تراز تجاری را پوشش دهد.
تولید ناخالص داخلی GDP	ارزش نهائی کالاها و خدمات تولید شده در ایالات متحده است.	فصلی (با به روز آوری ماهانه)	اثر متوسط دارد. این شاخص با وجود دیدگاه گذشته نگر، یک معیار مناسب برای فعالیت کلی اقتصادی است. در صورتی که از حدود مورد انتظار فاصله زیادی داشته باشد می تواند تاثیر قابل توجهی در قیمت ها بگذارد.
شاخص قیمت مصرف کننده CPI	تغییرات قیمت در سبد ثابتی از کالا ها و خدمات مورد مصرف را اندازه می گیرد.	ماهانه	دارای اثر متوسط است. این شاخص به عنوان نماینده قیمت واقعی مواد غذائی، حمل و نقل و مسکن مورد بحث است. ولی هنوز می تواند موثر باشد، بخصوص در صورتی که شاخص اصلی آن بیش از ۲% اعلام شود.

Meta Forex

شاخص های مهم اقتصادی اتحادیه اروپا

عنوان خبر	تعریف	دوره زمانی	قدرت تاثیر در بازار فارکس
گزارش IFO	اطمینان تجاری آلمان را اندازه گیری می کند و مبتی بر داده های ورودی از مجریان است.	ماهانه	دارای تاثیر قوی است. این گزارش مهمترین معیار اطمینان تجاری است و معمولاً حاکی از فعالیت تجاری می باشد.
شاخص خرده فروشی	مقدار خرده فروشی را اندازه گیری می کند و اهمیت آن به دلیل تخمین مصارف شخصی می باشد.	ماهانه	دارای تاثیر متوسط تا قوی است. به عنوان شاخص اولیه مصارف شخصی، راهنمای مهمی برای قدرت اقتصادی است.
شاخص قیمت مصرف کننده CPI	تغییرات قیمت در سبد ثابتی از کالا ها و خدمات مورد مصرف را اندازه می گیرد.	ماهانه	دارای اثر قوی است. بانک مرکزی اروپا هدف ۲% را برای این شاخص تعیین کرده و در صورت عبور از این مقدار سیاست انقباضی در پیش می گیرد. در غیر این صورت سیاست خنثی یا انبساطی در پیش گرفته می شود.
تولید ناخالص داخلی GDP	ارزش نهائی کالاها و خدمات تولید شده در ایالات متحده است.	ماهانه	اثر متوسط دارد. در صورتی که از حدود مورد انتظار فاصله زیادی داشته باشد، می تواند تاثیر قابل توجهی در قیمت ها بگذارد.
بیکاری منطقه اقتصادی اروپا	عبارتست از درصد نیروی کار بدون شغل	ماهانه	اثر متوسط دارد. داده های بیکاری به تدریج افشا می شود و ارزش این خبر را کاسته است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

شاخص های مهم اقتصادی ژاپن

عنوان خبر	تعریف	دوره زمانی	قدرت تاثیر در بازار فارکس
گزارش تانکان	مهمترین گزارش وضعیت شرکت ها در ژاپن	فصلی	تاثیر قوی دارد. وضعیت شرکت ها اثر قابل توجه روی رشد اقتصادی ژاپن دارد و به همین دلیل تاثیر این گزارش زیاد است.
تولید ناخالص داخلی GDP	ارزش نهائی کالاها و خدمات تولید شده در ژاپن است.	ماهانه	اثر متوسط تا قوی دارد. در صورتی که از حدود مورد انتظار فاصله زیادی داشته باشد، می تواند تاثیر قابل توجهی در قیمت ها داشته باشد.
شاخص قیمت مصرف کننده CPI	تغییرات قیمت در سبد ثابتی از کالا ها و خدمات مورد مصرف را اندازه می گیرد.	ماهانه	دارای اثر قوی است. ژاپن بیش از ۱۰ سال است که در حالت رکود قیمت ها قرار دارد. بنابراین شاخص های تورمی می تواند اثر مهمی روی سیاست ها پولی داشته باشد.
مخارج خانوارها	دخل و خرج خانوار های مصرف کننده را نشان می دهد.	ماهانه	اثر متوسط دارد. این شاخص نیز در اندازه گیری قدرت یا ضعف رکود قیمت ها اهمیت دارد.
گزارش ECO watchers	وضعیت تجاری شاغلین به خدمات مستقل را نشان می دهد.	ماهانه	اثر متوسط دارد. این شاخص فعالیت اقتصادی را نشان می دهد.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654

شاخص های مهم اقتصادی بریتانیا

عنوان خبر	تعریف	دوره زمانی	قدرت تاثیر در بازار فارکس
شاخص خرده فروشی	مقدار خرده فروشی را اندازه گیری می کند و اهمیت آن به دلیل تخمین مصارف شخصی می باشد.	ماهانه	دارای تاثیر قوی است. مخارج مصرف کنندگان ۷۰% اقتصاد بریتانیا را تشکیل می دهد و برای سلامت اقتصاد نقش کلیدی دارد.
تولید صنعتی و تولیدات کارخانه ای	نشان دهنده تولیدات صنایع و معادن است.	ماهانه	اثر متوسط تا قوی دارد. تولیدات صنعت و معدن در اقتصاد بخصوص صادرات اهمیت ویژه ای دارد.
شاخص قیمت مصرف کننده همگن شده HICP	تغییرات قیمت در سبد ثابتی از کالا ها و خدمات مورد مصرف را اندازه می گیرد.	ماهانه	دارای اثر متوسط تا قوی است. بانک انگلستان هدف ۲% را برای این شاخص تعیین کرده و در صورت عبور از این مقدار سیاست انقباضی در پیش می گیرد. در غیر این صورت سیاست خنثی یا انبساطی در پیش گرفته می شود.
نرخ بیکاری	عبارتست از درصد نیروی کار بدون شغل	ماهانه	اثر متوسط تا قوی دارد. افزایش بیکاری موجب کاهش قدرت خرید شده و اثر منفی بر اقتصاد دارد.
گزارش مسکن RICS	گزارشی است که توسط انستیتوی سلطنتی مساحان دارای مجوز درباره بازار مسکن تهیه می شود.	ماهانه	مسکن نقش مهمی در دارائی ها دارد و تغییرات در آن دارای اثر معنی داری بر اقتصاد بریتانیا است.

متافارکس سایت پیشرو در اطلاع رسانی و خدمات معامله در بازار های جهانی

www.meta-forex.com 09121342654