

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

از سری کتاب‌های نگاهی نو به بازار

استراتژیست

نیما آزادی

سرشناسه	عنوان و نام پدیدآور	آزادی، نیما، ۱۳۶۱-
مشخصات نشر	مشخصات ظاهری	استراتژیست/نیما آزادی.
فروست	شایبک	تهران: دانش پژوهان جوان، ۱۳۹۹.
وضعیت فهرست نویسی	پادداشت	۱۸۴ص: جدول.
موضوع	موضوع	... سری کتاب‌های نگاهی نو به بازار.
موضوع	موضوع	۶-۱۲۳-۲۸۸-۶۰۰-۹۷۸-۲۲۰۰۰۰۰ ریال
موضوع	موضوع	فیبا:
موضوع	موضوع	کتابنامه.
موضوع	موضوع	سرما به گذاری -- تجزیه و تحلیل
موضوع	موضوع	Investment analysis:
موضوع	موضوع	بازار سرمایه -- ایران
موضوع	موضوع	Capital market -- Iran:
موضوع	موضوع	سرما به گذاری -- ایران -- تجزیه و تحلیل
موضوع	موضوع	Investment analysis-- Iran:
موضوع	موضوع	بورس -- ایران
موضوع	موضوع	Stock exchanges -- Iran:
موضوع	موضوع	بازار معاملات آتی
موضوع	موضوع	Futures market:
موضوع	موضوع	اختیار معامله
موضوع	موضوع	Options (Finance):
موضوع	موضوع	HG۴۵۲۹:
رده بندی کنگره	رده بندی دیویی	۳۳۲/۶:
شماره کتابشناسی ملی		۶۱۵۰۱۲۸:

استراتژیست

مؤلف	نیما آزادی
صفحه‌آرایی	فاطمه قلی‌نژاد
چاپ ششم	۱۳۹۹
قطع	وزیری
تیراژ	۲۴۰۰ نسخه
شایبک	۶-۱۲۳-۲۸۸-۶۰۰-۹۷۸
قیمت	۳۵۰۰۰ تومان



آدرس: میدان انقلاب، خیابان کارگر جنوبی، خیابان شهید نظری، بین خیابان منیری جاوید و ۱۲ فروردین،
 پلاک ۱۰۵، طبقه ۴، واحد ۱۱ و ۱۲ تلفن: ۶۶۴۹۶۳۶۳-۶۶۴۸۵۲۳۳۴ دورنگار: ۶۶۴۱۰۷۸۴
 کدپستی: ۱۳۱۴۶۷۵۹۳۱ کانال ما در تلگرام: @dpjpub www.irolympiad.com

تقدیم به جامعه معامله کران ایران

فصل ۱

۱ ایجاد بستر اولیه برای موفقیت در بازارهای مالی

- ۳ مفاهیمی که به درونی‌سازی آنها در ذهنمان نیازمندیم.....
- ۳ - بازارهای مالی کارخانه پول چاپ‌کنی نیست.....
- ۳ - رابطه بین پول و زمان.....
- ۴ - حد ضرر صمیمی‌ترین دوست ما در بازارهای مالی.....
- ۴ - انعطاف‌پذیری.....
- ۵ - آمادگی ذهنی برای ارتباط با پول.....
- ۵ - روش‌های معامله‌گری.....
- ۶ - بعد از ساخت سیستم، قبل از ساخت سیستم.....
- ۶ - بازار اقیانوس فرصت‌های معاملاتی.....
- ۷ - نشستن روی نیمکت ذخیره‌ها.....
- ۷ - بازار واقعی است.....
- ۸ رفتارهایی که باید اکیداً از آنها دوری کرد.....
- ۸ - معامله انتقام‌جویانه.....
- ۹ - آرزو، امید، دعا.....
- ۱۰ - ترس و طمع.....
- ۱۰ هفت خصوصیت افراد واقع بین.....

فصل ۲

۱۵ ساخت قالب سیستم معاملاتی

- ۱۸ تحلیل‌گر یا معامله‌گر.....
- ۲۰ تعیین هدف.....
- ۲۱ - حد خوشی در بازار دو طرفه.....
- ۲۲ - حد خوشی در بازار یک طرفه.....
- ۲۴ اهمیت نیاز به سیستم معاملاتی.....

فصل ۳

سیستم‌ها

۲۵

- روش طراحی سیستم ۲۶
۱. ایجاد ساختار فکری مناسب ۲۶
۲. تصمیمات اولیه برای ساخت سیستم ۳۱
۳. بازار هدف‌تان چه بازاری است و شرایط آن بازار چیست؟ ۳۳
۴. افق زمانی سیستم را مشخص کنید ۳۵
۵. طرح مدیریت سرمایه داشته باشید ۳۷
۶. برنامه زمان‌بندی و گزارش‌دهی ۳۸
- انواع سیستم‌های تکنیکال ۳۸
۱. سیستم‌های تعقیب‌کننده روند ۳۹
- مشکلات سیستم‌های تعقیب‌کننده روند ۴۷
۲. سیستم‌های الگو محور ۴۹
۳. سیستم‌های برگشتی ۵۳
- فلسفه سرمایه‌گذاری ارزش-محور ۵۸

فصل ۴

سیستم‌های ورود

۶۱

- منطق استفاده از انواع اردرهای معاملاتی ۶۵
- روش‌های ورود به بازار ۶۷
- تریگر چیست؟ ۶۷

فصل ۵

سیستم‌های خروج

۷۱

- برنامه‌ریزی خروج، قیمت ۷۲
- برنامه‌ریزی خروج، زمان ۷۵
- دسته‌کنترلی بازار برای خروج ۷۹

فصل ۶

ریسک به ریوارد

۸۳

- ریسک ۸۴

۸۶	..... دراوداون
۸۶	..... نسبت استرلینگ
۸۹	..... R/R بهینه‌سازی

فصل ۷

۹۳ بهینه‌سازی سیستم معاملاتی

۹۴	..... حذف پارامترهای فاقد اثر گذاری
۹۵	..... تشخیص نقاط قوت و ضعف سیستم
۹۵	..... تشخیص حد سود و ضررهای بهینه
۹۵	..... تغییر بی‌دلیل سیستم سودده
۹۶	..... عادت عدم وفاداری به قواعد سیستم
۹۶	..... تست سیستم معاملاتی
۹۸	..... تست و بهینه‌سازی سیستم

فصل ۸

۱۰۷ نسبت‌های عملکردی و ارائه گزارش

۱۰۹	..... اصطلاحات کلیدی عملکرد حساب
۱۰۹	- نمودار موجودی حساب
۱۰۹	- نمودار موجودی با احتساب سود و زیان محقق شده (Balance Curve)
۱۱۲	- سود ناخالص
۱۱۲	- زیان ناخالص
۱۱۲	- سود خالص
۱۱۳	- فاکتور سود
۱۱۳	- نرخ برد معاملات
۱۱۳	- میانگین سود خالص
۱۱۳	- حداکثر تعداد زنجیره معاملات زیان ده
۱۱۴	- نسبت پرداخت
۱۱۴	- ماکزیمم دراوداون
۱۱۵	..... ارتباط بین نسبت‌ها
۱۱۶	..... گزارش‌های دوره‌ای حساب

- تعیین ریسک معاملات ۱۲۲
- ریسک ثابت ۱۲۲
- پلن مدیریت سرمایه ده مرحله‌ای ۱۲۷
- سیستم مارتینگل ۱۳۲
- شگردهای افزایش حجم ۱۳۴

- کدامیک از سیستم‌های معاملاتی در بازار استفاده شود؟ ۱۳۸
- با چقدر پول وارد بازار شویم؟ ۱۳۸
- تکلیف خود را با معامله کردن مشخص کنیم ۱۳۹
- نگارش سیستم به شکل واضح و شفاف ۱۴۰
- اجرای سیستم تشویقی و تنبیهی ۱۴۱
- اجازه پیشروی سیستم در زیان ۱۴۱
- دیاگرام سیستم معاملاتی و مدیریت سرمایه ۱۴۲

- سیستم شماره ۱: استفاده از پیوت‌ها در ساخت پلن معاملاتی در بورس تهران ۱۴۶
- سیستم شماره ۲: سیستم‌های مجموعه Advanced Get ۱۴۹
- سیستم شماره ۳: سیستم‌های مبتنی بر چنگال ۱۵۲
- سیستم شماره ۴: سیستم ۱۲۳ بر اساس ولتی ۱۵۵
- سیستم شماره ۵: سیستم ایمپالس الکساندر الدر ۱۶۱

مقدمه

در طول نزدیک به ۲ دهه فعالیت و معامله‌گری در بازارهای مالی مختلف و بیش از یک دهه تدریس و آموزش تحلیل تکنیکال و شگردهای وابسته به آن به این نتیجه رسیده‌ام که مهمترین و تأثیرگذارترین عامل تعیین‌کننده موفقیت یک معامله‌گر بدون تردید مجهز بودن به یک استراتژی و سیستم معاملاتی کارآ و از آن مهمتر پایبندی و وفاداری به اصول و قواعد آن است. بارها دیده‌ام که معامله‌گرانی از قدرت تحلیلی و دانش بالایی برخوردار بوده و در بالای دو سوم موارد تحلیل‌های دقیق و معتبری ارائه می‌دادند که دقیقاً مسیر بازار را پیش‌بینی می‌کرد اما در حوزه کسب بازدهی مناسب به شدت ناموفق بوده و نمی‌توانستند نتیجه‌ای از سال‌ها زحمات خود در انباشت دانش و تجربه بگیرند. چرا؟! چون در آن مواردی که تحلیل‌هایشان نادرست شده و بازار مطابق با جهت مورد انتظارشان حرکت نمی‌کرد، به دلیل عدم برخورداری از یک سیستم مدیریت ریسک درست که خود ناشی از فقدان وجود یک سیستم معاملاتی منسجم و مدون بود، زبانی به حساب و سرمایه‌شان تحمیل می‌شد که سودهای سربریده و کوتاه شده‌ای را که موقع صحیح بودن تحلیل‌هایشان دشت می‌کردند در خود غرق کرده و محو می‌کرد و نتیجتاً در کل چیزی جز زیان عایدشان نمی‌شد.

این مشاهدات تلخ از نتایج نامناسب اغلب معامله‌گران خرد - چه در بازارهای داخلی و چه در بازارهای جهانی - مرا بر آن داشت تا چهارمین جلد از سری کتاب‌های «نگاهی نو به بازار» را به بحث و بررسی جامع و مفصل در خصوص طراحی استراتژی‌ها و سیستم‌های معاملاتی و الزامات و باید و نبایدهای این حوزه اختصاص بدهم و از این روی نام «استراتژیست» را برای این کتاب در نظر گرفتم. آنچه در این کتاب بیشتر مدنظر بوده، سوق دادن دیدگاه خواننده به سمت یک نگرش ساختاریافته و چهارچوب‌بندی شده نسبت به معامله‌گری و در نظر گرفتن آن به عنوان یک فعالیت درآمدت و حرفه‌ای بوده است. متأسفانه در این حوزه، جامعه معامله‌گری ایران دچار خلاء و ضعف بوده و از فقر منابع کاربردی که بتواند به صورت مؤثر و در عین حال با زبانی ساده و بدون از کلی‌گویی و مبهم بافی راهی پیش روی مخاطب در جهت رفع نیازهای راهبردی‌اش بگذارد رنج می‌برد. در واقع هنوز بخش قابل توجهی از معامله‌گران ایرانی - شاید به تبعیت از روحیه عمومی ایرانیان - نگاهی بشدت کوتاه‌مدتی و آماتوری نسبت به حرفه معامله‌گری دارند و تصور می‌کنند که علیرغم وجود همه شگردها و ابزارها و تئوری‌ها و نظریه‌های مختلف، معامله‌گری در نهایت شکل ویژه‌ای از سفته بازی بی‌پروا و قمارگونه است و بازارهای مالی نیز چنان چموش و بی‌قاعده هستند که سرانجام صرفاً افراد دارای تهور و شجاعت - در معنی عوامانه کلمه - می‌توانند در آن ثروت‌اندوزی کرده و به اهدافشان برسند. این نوع دیدگاه باعث شده تا بسیاری از معامله‌گران ایرانی به بازارهای مالی نگاهی بستانکارانه داشته باشند و تصور کنند که همه نداشته‌هایشان در دیگر حوزه‌های فعالیت اقتصادی را می‌توانند در بازارهای مالی - و آن هم در

کوتاه‌مدت و بر اساس شانس مبتنی بر تهور – جبران کرده و آرزوهای دور و دراز و شگرفشان را جامه عمل پوشانند.

برای اینکه مقایسه‌ای داشته باشیم میان این دیدگاه کوتاه‌مدتی و به شدت ناپخته و خام و یک نگرش حرفه‌ای و مبتنی بر اصول و نظم و دوراندیشی، جالب دیدم که بازدهی ماهانه صندوق سرمایه‌گذاری – Hedge Fund – موسوم به Pershing Square را که تحت مدیریت سرمایه‌گذار افسانه‌ای و بنام یعنی «بیل آکمن» فعالیت می‌کند در اینجا قرار بدهم. این بازدهی‌های ماهانه در سال ۲۰۱۹ حاصل شده و در وبسایت این صندوق سرمایه‌گذاری قرار داده شده است:

بازدهی	ماه
۱۸٫۴٪	ژانویه
۹٪	فوریه
۶٫۳٪	مارس
۲٫۱٪	آوریل
-۳٫۶٪	می
۸٫۱٪	ژوئن
۳٪	جولای
۳٫۹٪	آگوست
۰٫۱٪	سپتامبر
-۵٫۳٪	اکتبر
۳٫۴٪	نوامبر
۵٫۴٪	دسامبر

چنانچه در جدول مشاهده می‌کنید، در سال ۲۰۱۹ به صورت مرکب بازدهی حاصله حدود ۶۱٫۱٪ بوده است که با توجه به نرخ تورم حدوداً ۱٫۵ درصدی در ایالات متحده در همین سال، چیزی حدود ۶۰ درصد بازدهی واقعی صندوق سرمایه‌گذاری تحت مدیریت بیل آکمن بوده که عملاً بازتاب دهنده یک عملکرد درخشان و ستایش برانگیز می‌باشد؛ خصوصاً اینکه در سال ۲۰۱۹، شاخص S&P500 به عنوان معیار و سنج بازده بازارهای سهام در ایالات متحده بازدهی معادل ۲۸٫۹٪ را حاصل نموده و در این شرایط است که عملکرد صندوق تحت مدیریت آقای آکمن جلوه و درخشش بیشتری از خود نشان می‌دهد. آنچه که در این میان اهمیت دارد این که در ۲ ماه می و اکتبر بازدهی صندوق Pershing



Square منفی بوده و در ماه سپتامبر نیز نزدیک به صفر بوده است. اما این مسئله برای سرمایه‌گذارانی که میلیاردها دلار دارایی‌شان را به بیل آکمن سپرده‌اند تا او برایشان مدیریت کند تا چه اندازه برجسته است؟! در واقع اگر فرض را بر این می‌گذاشتیم که سرمایه‌گذاری در انتهای ماه آوریل در صندوق Pershing Square وارد می‌شد و بازدهی منفی ۳/۶ درصدی در انتهای ماه می نصیبش می‌شد، آیا خروج از صندوق برای او امری منطقی و حرفه‌ای می‌نمود یا خیر؟!

واقعیت این است که پاسخ این پرسش تا حد زیادی بستگی به شناخت سرمایه‌گذار فرضی ما از سابقه و عملکرد بیل آکمن خواهد داشت. در جامعه سرمایه‌گذاری ایالات متحده که پس از دهه‌ها به یک بلوغ رفتاری و ذهنی قابل توجه رسیده است، قاعدتاً سرمایه‌گذاران حرفه‌ای که وارد صندوق‌هایی این چنینی می‌شوند دیدی کوتاه‌مدت و آماتوری نداشته و بلکه به دنبال افزایش واقعی ثروت خود در بلندمدت هستند. آنها می‌دانند که بازارهای مالی به سرمایه‌گذاران و معامله‌گران بدهکار نیستند که در هر ماه - یا هر دوره دیگر - حتماً نتیجه و بازدهی مثبتی را انتظار بکشند. آنها واقف هستند که وجود چرخه‌های تجاری (Business Cycles) ایجاب می‌کند که هر از چندی سرمایه از یک بخش و گروه به صنعت و رشته دیگری منتقل بشود و این مسئله طبیعتاً بازتابش را در منفی شدن دوره‌ای عملکرد معامله‌گر یا مدیر سرمایه‌گذاری و سبگردان خواهد گذاشت. لذا انتظار منطقی از یک سرمایه‌گذار حرفه‌ای در مورد یادشده این است که نظر به سابقه و عملکرد درخشان افرادی مانند بیل آکمن و با توجه به ماهیت نوسانی بازارهای مالی، فرصت کافی برای بهبود عملکرد معاملاتی در اختیار سبگردان قرار داده بشود.

عیناً رویکرد بالا درباره رابطه میان معامله‌گر با سیستم معاملاتی‌اش نیز مصداق دارد، به این صورت که جای سرمایه‌گذار حرفه‌ای را با معامله‌گر و جای سبگردان را با سیستم معاملاتی عوض کنیم. اگر ما یک سیستم معاملاتی طراحی کرده‌ایم که در گذشته عملکرد و بازدهی خوبی داشته است، تنها با مشاهده یک یا دو دوره بازدهی منفی مطلقاً نایستی به دنبال تغییر در پارامترهای مختلف این سیستم برویم و با دستکاری‌های بیش از حد عملاً ماهیت و هویت آن سیستم را عوض کنیم. معامله‌گر بایستی به این درک و فهم برسد که هیچ سیستم معاملاتی وجود ندارد که در همه فازها و چرخه‌های بازار بتواند بازدهی مثبت و مورد انتظار را ایجاد کند و قطعاً دوره‌هایی وجود خواهد داشت که سیستم نمی‌تواند عملکرد بهینه‌ای از خود نشان بدهد. چاره کار در این مواقع این نیست که سیستم را تغییر بدهیم بلکه در این است که با صبوری و شکیبایی نسبت به اصول و ضوابط مدیریت سرمایه پایبندی آهنین و خدشه ناپذیر داشته باشیم تا با گذشت زمان و عبور بازار از دوره‌هایی که با سیستم ما همفاز نیست، کمترین آسیب به سرمایه‌مان وارد بشود و در نتیجه منابع مالی لازم را برای دشت بازدهی‌های عالی به هنگامی که گارد بازار باز شده و مطابق با پارامترهای سیستم ما رفتار خواهد کرد داشته باشیم.

در کتاب حاضر کوشیده شده تا به همه - یا دست کم اغلب - موارد مهم در حوزه طراحی استراتژی و سیستم‌های معاملاتی و نیز آسیب‌های رفتاری حوزه معامله‌گری به صورت جامع پرداخته بشود. امید دارم که مطالعه این اثر بتواند در تدقیق و حرفه‌ای‌تر شدن دیدگاه و رفتار خواننده و در نهایت غنی‌سازی دانش جامعه معامله‌گری ایران کارساز باشد. قطعاً همچون گذشته نظرات و پیشنهادهای خوانندگان گرامی را چه به صورت حضوری و در کلاسهایم و چه به صورت آنلاین و خصوصاً در قسمت «پرسمان» سایت Cyclical Waves ارج می‌نهم و از خواندن آنها لذت خواهم برد.

در پایان می‌خواهم از دوست قدیمی خود آقای علی شریف آزاده تشکر ویژه کنم که در تولید این کتاب از نظر محتوا کمک شایانی کرده است. زحمات کار ویرایش علمی و ادبی کتاب به‌طور کامل با ایشان بوده و لازم است تمام مراتب قدردانی خود را از ایشان ابراز کنم.

نیما آزادی
بهار ۱۳۹۹



ایجاد بستر اولیه برای موفقیت در بازارهای مالی



برای موفقیت در بازارهای مالی، ابتدا باید ذهن را برای موفق بودن تربیت نموده و عادت‌های ذهنی سازنده و پولساز را در آن توسعه داد. تا زمانی که یک معامله‌گر از نظر ذهنی آمادگی کسب موفقیت را نداشته باشد، پای گذاشتن در بازارهای مالی به نوعی یک قمار بزرگ محسوب می‌شود.

آدام اسمیت در کتاب *The Money Game* یک تعبیر زیبا از خودشناسی، قبل از فعالیت در بازارهای مالی ارائه کرده است: «اگر در مورد خودتان شناخت کافی را ندارید، بازار سهام جای گرانی برای کسب این شناخت است.» اینکه یک معامله‌گر بتواند در بازارهای مالی مسیر صحیح را طی کند، نیاز به یک بستر مناسب و تدوین یک استراتژی حساب شده در قالب‌های مختلف دارد که البته بایستی به صورت کامل و دقیق قبل از ورود به بازارهای مالی تدوین شده باشد. در صورتی که معامله‌گر در تدوین و طراحی این روش‌ها ناکام باشد و یا ضرورت آن را احساس نکند، عملاً یک میانبر کوتاه به سمت سقوط و زیان ساخته است.

اینکه این بسترها و روش‌ها چه پارامترهایی را در بر می‌گیرد به شکل مبسوط توضیح خواهیم داد و معامله‌گر با در نظر گرفتن این گزینه‌ها به آسانی می‌تواند خود را در مسیر تبدیل شدن به یک تریدر حرفه‌ای قرار دهد.

قبل از اینکه وارد بازار سهام یا هر بازار مالی دیگری شوید حتماً باید یک سری بایدها یا نبایدهایی را فرا بگیرید. پس از فراگیری آنها، نیازهایی در جهت تدوین استراتژی معاملاتی در ذهنتان نقش خواهد بست که با مکتوب کردن آن می‌توانید صاحب یک استراتژی شخصی شوید و از معامله کردن در بازار و تولید ثروت لذت ببرید. ما باید به خاطر داشته باشیم که در صورت عدم تدوین یک ساختار برای معامله‌گری در برخی از بازارها احتمال موفقیت‌مان نزدیک به صفر بوده و در برخی دیگر بازدهی ما از میانگین بازدهی بازار به مراتب کمتر خواهد بود.



مفاهیمی که به درونی‌سازی آنها در ذهنمان نیازمندیم:

- بازارهای مالی کارخانه پول چاپ کنی نیست.

درست است که با فراگیری دانش و تحلیل می‌خواهیم در بازارهای مالی کسب سود کنیم اما اگر اهداف مشخص نشود و روش کسب پول را فرا نگیریم، به‌دست آوردن سود تبدیل به یک رویای دست نیافتنی شده و سپس جز کابوس‌هایی وحشتناک نصیبمان نخواهد شد. ما باید بپذیریم فعالیت در بازارهای مالی هم می‌تواند با سود همراه باشد و هم با زیان و زیبایی آن هم داشتن دو روی سکه موفقیت و شکست است. هر چه بکوشیم برآیند سودها و زیان‌هایمان به سمت سود باشد موفق تریم. به قول مارک فیشر: «مهم نیست در بازی پوکر، چند دست می‌بریم و چند دست می‌بازیم، مهم آن است موقعی که شب به خانه می‌رویم جیبمان پر پول باشد.» بنابراین آن چیزی که باید اهمیت داشته باشد خالص سود یا زیان است نه سود و زیان در هر یک از سرمایه‌گذاری‌هایمان.

- رابطه بین پول و زمان

ممکن است بسیاری به دلیل داشتن سرمایه اندک، همواره نگران باشند که چگونه می‌توانم با این سرمایه در بازار به ثروت زیادی دست یابم. رشد پول یک تکنیک است و وابستگی کمی به زمان دارد. بگذارید مثالی برایتان بزنم.

اگر شما یک میلیون تومان سرمایه داشته باشید و پس‌انداز شما هم کلاً همین مقدار باشد، شما می‌توانید در بانک سپرده‌گذاری کنید و با توجه به میانگین نرخ بهره بانکی موجود در کشور (حدود ۲۰٪ بازدهی - سال ۱۳۹۹ هجری شمسی) و با در نظر گرفتن اینکه در سه دهه قبل میانگین تقریباً همین مقدار بوده امیدوار باشید که فرضاً در چهل سال آتی یک میلیون تومان شما به یک میلیارد و چهارصد و هفتاد میلیون تبدیل شده و به عبارتی ۱۴۶۹ برابر شود. این راهی است که بسیاری از مردم در کشور به آن تمایل دارند و هر ساله انبوهی نقدینگی بدین شکل تولید می‌شود. طبیعتاً این مدل سرمایه‌گذاری مورد پسند بخش قابل توجهی از جامعه بوده و بسیاری آن را به عنوان یک سرمایه‌گذاری مناسب قلمداد می‌کنند. اما در نظر داشته باشید که میانگین تورم سالانه کشور در ۳۰ سال گذشته در همین محدوده ۲۰٪ - و شاید حتی بالاتر - قرار داشته و بنابراین چیزی که ما از آن به عنوان سود ۱۴۶۹ برابری اسم می‌بریم، در واقع هزینه فرصت پول ما بوده و عملاً سود واقعی و اقتصادی - و نه حسابداری - سپرده‌گذاری در بانک به صورت میانگین در سطح ۰٪ - و بلکه کمتر - قرار داشته است.

حال فرض کنید که ما بخواهیم بجای صبر ۴۰ ساله، در مدتی اندک سرمایه‌مان را ۱۴۶۹ برابر کنیم. آیا شدنی است؟! بله! ببینید اگر ما با روش‌های تضاعد هندسی که در پلن مدیریت سرمایه اجرا می‌کنیم، به‌طور خالص ۴۰ معامله موفق داشته باشیم که در هر معامله ۲۰٪ سود نصیب ما کند، می‌تواند سرمایه ما را ۱۴۶۹ برابر کند! باور کردنی است؟!!

گاهی بازارهای مالی تنها در یک دوره ۱-۲ ساله این فرصت را برای سرمایه گذاران ایجاد می‌کند تا بتوانند سرمایه‌های خود را در بورس به شکل نجومی رشد دهند. مهم آن است که باور داشته باشیم و با یک دوره رکود در بازار نا امید نشده و پا پس نکشیم!

- حد ضرر صمیمی‌ترین دوست ما در بازارهای مالی

شاید از خود بپرسیم که چگونه حد ضرر می‌تواند برای ما معامله‌گران یک دوست صمیمی باشد؟! حد ضرر و خط قرمزی که بر مبنای این پارامتر در سیستم‌های معاملاتی تعریف می‌کنیم باعث نجات سرمایه در طول دوره‌های خطرناک سرمایه‌گذاری ما می‌شود. مهم آن است که نوع نگاهمان به حد ضرر را اصلاح کنیم. حد ضرر یک واژه برای ضرر و زیان کردن نیست، بلکه یک واژه برای ایجاد امنیت و آرامش است. فرض کنید شما یک راننده اتومبیل هستید که در بیست سال اخیر تصادفی نداشته‌اید و به این باور رسیده‌اید که کاملاً با احتیاط و مهارت شده رانندگی می‌کنید. آیا این احتیاط شما و اینکه مهارت بالایی در رانندگی دارید باعث می‌شود تا در سال بیست و یکم خودروی خود را بیمه نکنید؟! که اگر این اتفاق رخ دهد و خودرویتان بیمه نشود امکان دارد که براحتی بخش قابل توجهی از پس‌انداز و اندوخته تمام زندگی‌تان فدای آن تصمیم اشتباه بشود! چون باور داریم تصادف یک امر محتمل است و عدم تصادف در بیست سال اخیر ارتباطی با تصادف نکردن در سال بیست و یکم ندارد (اگرچه احتمال تصادف کم است ولی صفر نیست) شما هزینه‌ای به عنوان بیمه برای خودرو انجام می‌دهید ولی آیا نگاه شما به بیمه، هزینه است؟ و یا آن را یک سوپاپ اطمینان برای آرامش بیشتر در رانندگی در نظر می‌گیرید؟

حد ضرر در معامله‌گری نیز همین گونه است، مواقعی که خطا می‌کنیم و به هر دلیلی حد ضررها فعال می‌شود باید خوشحال باشیم که جلوی ضرر را می‌گیریم؛ عیناً مطابق با همان ضرب المثل قدیمی که می‌گوید جلوی ضرر را هر جا بگیریم منفعت است. در خصوص حد ضرر بسیار صحبت خواهیم کرد.

- انعطاف‌پذیری

ما به عنوان یک شخص فعال در بازارهای مالی در رفتارها و اقدامات خود کاملاً انعطاف داریم و اگر سفت و سخت و صلب در برابر تغییرات بایستیم، تلاطم‌ها و امواج شدید در بازارها صرفاً منجر به شکسته شدن ساختار و پلن معاملاتی ما می‌شود. همانطور که با تلاش و کوشش سیستم معاملاتی طراحی می‌کنیم این باور را نیز داریم که این سیستم در دوره‌هایی نیاز به تغییراتی دارد که می‌تواند منجر به عملکرد بهتر آن شود و در سود آورتر کردن سیستم اهتمام بیشتر به خرج می‌دهیم.

حتی ممکن است همین انعطاف ما باعث شود به این نتیجه برسیم که فلان بازار به‌طور کلی به درد ما نمی‌خورد و باید بازار دیگری را برای معامله‌گری برگزینیم. اینکه شخصی در یک بازاری موفق است ضامن موفقیت ما نمی‌شود و عدم موفقیت شخص دیگر در بازاری دیگر نیز به معنای ناموفق بودن ما نیست. نکته مهم در این خصوص این است که اصول و قواعد موفقیت در بازارهای مالی باید درست بنا