

آموزش اصطلاحات مقدماتی بازار فارکس

اجرا: مهندس علی نورانی
تحلیلگر ارشد کارگزاری بین المللی ویندزور



سلب مسئولیت و هشدار ریسک :

ابزار های مالی همراه با مارجین از ریسک بالایی برخوردار هستند و ممکن است برای همه سرمایه گذاران مناسب نباشد. معامله با این ابزار های مالی مناسب سرمایه گذارانی که بدنال سود های تضمین شده هستند، نمی باشد. توصیه می شود در صورت لزوم بدنال مشاوره سرمایه گذاری مستقل باشید.

این ارتباط تنها با هدف ارائه اطلاعات ایجاد گردیده است و هیچ کدام از اطلاعات ارائه شده به منزله پیشنهاد خرید یا فروش ابزار های معاملاتی نمی باشد، و نباید آن را به عنوان اساس تصمیم گیری معاملاتی بخدمت گرفته شود. بر همین اساس، مشتریان باید در نظر داشته باشند که ارتباطات و اطلاعات موجود مطابق با قانون طراحی شده برای ترویج استقلال تحقیقات سرمایه گذاری نمی باشد، و منوط به هر گونه ممنوعیت در خرید و فروش پیش از انتشار پژوهش سرمایه گذاری نیست. شرکت ویندزور بروکر با مسئولیت محدود تضمینی در قبال درستی یا کامل بودن اطلاعات ارائه شده یا تحلیل مشخص شده ندارد و برای هر مشتری و یا هر شخص ثالث برای درستی اطلاعات و یا هر گونه نرخ بازار که از طریق این خدمات به مشتری ارائه میگردد مسئولیتی ندارد و همچنین در قبال هر تاخیری، عدم دقتی، اشتباهی، وقفه یا انتشار با تاخیر بدلائل تجهیزاتی، و برای هر گونه خسارات مستقیم و غیر مستقیم که از این موقعیت تاخیری، بی دقتی، اشتباه، وقفه و یا قطع شدن خدمات ایجاد گردد مسئولیتی ندارد.

جفت ارز ها (currency pairs) و جفت کالا-ارز (pair) :

بدیهی است در بازار فارکس ارز ها بتنهایی دارای قیمت مشخصی نیستند زیرا قیمت باید بر اساس مقایسه با ارزی دیگر یا معیاری مشخص بدست آید . به همین دلیل هر ارز را در مقایسه با ارزی دیگر قیمت گذاری می کنند.

مثلا اگر یورو بر حسب دلار قیمت گذاری شود به آن جفت ارز یورو/دلار (EUR/USD) گویند.

نام استعاری	واحد پول	علامت اختصاری	نام کشور یا منطقه
Buck	Dollar	USD	ایالات متحده
Fiber	Euro	EUR	اروپا
Cable	Pound	GBP	بریتانیا
Sushi	Yen	JPY	ژاپن
Swissy	Franc	CHF	سوئیس
Loonie	Dollar	CAD	کانادا
Aussie	Dollar	AUD	استرالیا
Kiwi	Dollar	NZD	نیوزلند

در بازار تبادلات بین الملل به جفت ارز های مهم بازار که یکی از دو ارز تشکیل دهنده آن دلار آمریکا می باشد جفت ارز های اصلی (majors) گفته می شود. جفت ارز های اصلی شامل :

EUR/USD	Eddie
USD/JPY	Gopher
GBP/USD	Cable
USD/CHF	Swissy
AUD/USD	Aussie
USD/CAD	Loonie
NZD/USD	Kiwi



فلزات گرانبها (طلا و نقره)
سهام های مهم بورس نیویورک،
شاخص های بیش از ۲۰ بورس جهان،
کالاهایی نظیر شکر، گندم، مس، قهوه، سویا، ذرت،
نفت و گاز طبیعی،
اوراق قرضه خزانه داری
ارز کریپتو بیت کوین

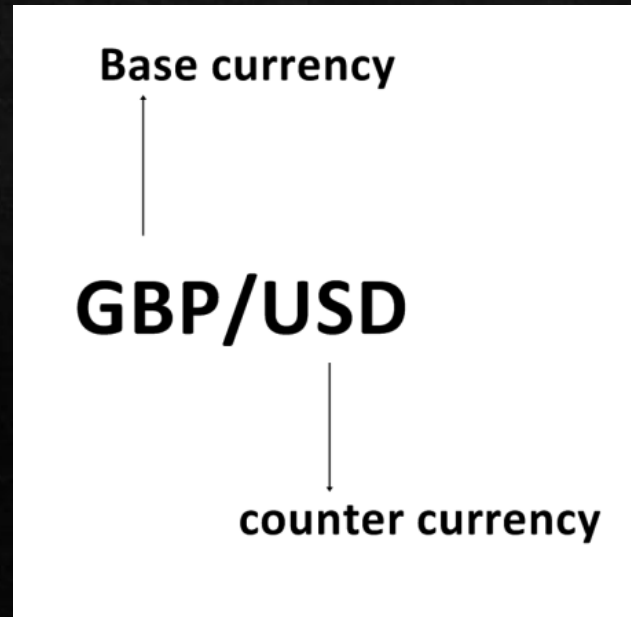
به جفت ارز های مهمی که هیچ یک از دو ارز آن دلار آمریکا نباشد جفت ارز های غیر اصلی (cross) گویند. این جفت ارز ها شامل :

EUR/JPY	GBP/JPY	CAD/JPY
EUR/GBP	GBP/CHF	CHF/JPY
EUR/CHF	GBP/CAD	AUD/JPY
EUR/CAD	GBP/AUD	NZD/JPY
EUR/AUD	GBP/NZD	AUD/CAD
EUR/NZD	NZD/CAD	CAD/CHF
NZD/CHF	AUD/CHF	AUD/NZD

نمایش قیمت جفت ارز ها :

جفت ارز ها مانند یک کالای واحد دارای قیمت می باشند ، که به معنای ارزش ارز سمت چپ به عنوان ارز پایه (Base currency) بر حسب ارز سمت راست به عنوان ارز قیمت گذاری (Quote currency or Counter currency) می باشد.

یعنی شما با خرید یک جفت ارز ، ارز پایه را بر حسب ارز قیمت گذاری خریداری می کنید و از نگاهی دیگر ارز قیمت گذاری را بر حسب ارز پایه می فروشید.



به عنوان مثال وقتی شما جفت ارز GBP/USD را خریداری می کنید ، حرکت شما می تواند به دو صورت تفسیر شود :

۱- شما پوند را به قیمت دلار خریده اید.

۲- شما دلار را به قیمت پوند فروخته اید.

حال اگر قیمت جفت ارز مد نظر پایین بیاید چه شرایطی برای هر کدام از ارز ها ممکن است پیش آمده باشد :

۱- ارزش پوند کم شده ، ارزش دلار زیاد

۲- ارزش پوند تغییری نکرده ، ارزش دلار زیاد شده

۳- ارزش پوند و دلار زیاد شده اما افزایش بیشتری داشته

۴- ارزش پوند و دلار کم شده اما پوند کاهش بیشتری داشته

۵- ارزش دلار تغییری نکرده اما پوند کاهش داشته

GBP	USD
نرخ بهره	نرخ بهره
تورم	تورم
موازنه تجاری	موازنه تجاری
بیکاری	بیکاری
تولید ناخالص داخلی	تولید ناخالص داخلی

با درک صحیح مفهوم جفت ارز ها می توان به این نکته رسید که ارتباط مستقیمی میان قیمت جفت ارز ها با یکدیگر وجود دارد مثلا با کم شدن ارزش دلار آمریکا قیمت کلیه جفت ارز ها و یا جفت کالا ارز ها مانند طلا که شامل دلار آمریکا باشند، تغییر خواهد کرد.

بدلیل دو سویه بودن مفهوم جفت ارز شما در موقعیت ورود به بازار (position) هم می توانید یک جفت ارز را بخرید (buy) و هم می توانید آن را بفروشید (sell) پس ما در بازار فارکس، یک شرایط معامله گری دو جهته داریم.

زمان و ساعات کار بازار فارکس:

همانطور که پیش از این گفته شد بازار فارکس یک بازار بین بانکی (interbank network) می باشد و معاملات آن با ابزار های پیشرفته نظیر اینترنت و تالار های معاملات الکترونیکی (platform trading) صورت میگیرد. پس با پایان کار یک بانک در یک نقطه از جهان معاملات آن متوقف نمی شود . بنابراین بازار فارکس یک بازار ۲۴ ساعته می باشد که فقط در روز های شنبه و یکشنبه معاملات آن متوقف می شود.

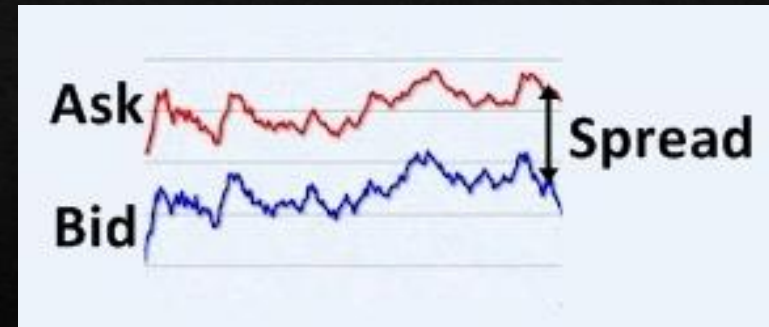
هر چند در هر زمان از شبانه روز می توان در این بازار به معامله پرداخت اما ساعات کاری بانک های شهر های مهم اقتصادی جهان در میزان نوسان قیمت ها بسیار با اهمیت است. مثلا در ساعات آغاز به کار بازار لندن نوسان قیمت ها در بازار افزایش محسوسی می یابد.

ساعات شروع به کار بازار های مهم جهان :

منطقه زمانی	تهران	GMT
بازار توکیو باز	03:30	00:00
بازار لندن باز	11:30	08:00
بازار توکیو بسته	12:30	09:00
بازار نیویورک باز	16:30	13:00
بازار لندن بسته	20:30	17:00
بازار نیویورک بسته	01:30	22:00

در هر لحظه از زمان یک سهام یا جفت ارز یا کالا دارای دو قیمت می باشد . قیمت خرید (Ask) و قیمت فروش (Bid)

به اختلاف این دو قیمت اسپرد (Spread) گویند که بخشی از آن میتواند بعنوان کارمزد کارگزاری نیز محسوب گردد.



:Platform

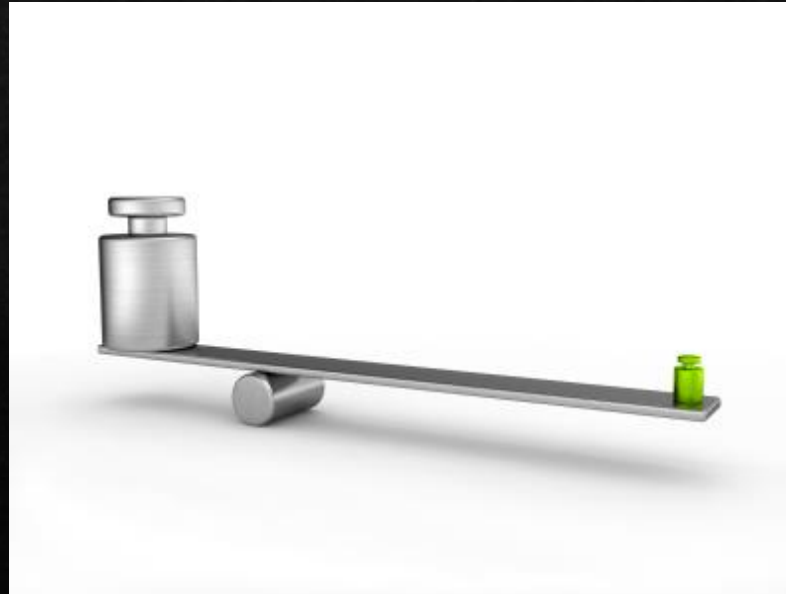
به نرم افزاری گفته می شود از طریق آن مشاهده نمودار، تحلیل و معامله در بازارهای مالی انجام می گیرد.

:Time Frame

واحد محاسبه زمان در پلتفرم معاملاتی است و دیدگاه معاملاتی معامله گر را مشخص می نماید.

Leverage:

لوریج یا اهرم معاملاتی ضربی است که کارگزار یا بانک عامل برای افزایش قدرت مشتری (client) برای ورود به معاملات در نظر گرفته است.



Lotage یا Volume:

به حجمی که برای ورود به یک معامله در نظر می گیریم، لاتيج (Lotage) نیز گفته می شود .

هر لات استاندارد در معاملات بورس های بین الملل و فارکس برای جفت های معاملاتی متفاوت است و در هر کارگزاری تعریف میشود.

حجم های کوچکتری مانند مینی لات و میکرو لات نیز وجود دارند.

$$1 \text{ (mini lot)} = 0.1 \text{ (Lot)}$$

$$1 \text{ (micro lot)} = 0.01 \text{ (Lot)}$$

:Balance

بالانس مبلغ کل سرمایه ای است که در حساب وجود دارد.

:Margin

مارجین بخشی از سرمایه است که جهت ضمانت انجام یک معامله در حساب بلوکه می گردد.

Margin Requirement:

مارجین مورد نیاز، عددی به درصد است که میزان درصدی مارجین برای هر معامله را بسته به عدد لوریج نشان می دهد.

$$\text{Margin requirement (\%)} = (1/\text{leverage}) \times 100$$

:Free margin

مارجین آزاد به مبلغ باقیمانده در حساب که بلوکه نشده است گفته می شود. با این مبلغ می توان وارد معامله ای دیگر شد و یا از آن برای تضمین معاملات جاری استفاده کرد.

$$\text{Free margin} = \text{Equity} - \text{Margin}$$

مثال:

فرض کنید مبلغ 2000 دلار به حساب معاملاتی خود واریز کرده اید.

و لوریج حساب شما 1:100 است.

برای یک معامله 0.1 لات جفت ارز USDCAD چه مقدار مارجین نیاز است؟

مقدار مارجین آزاد (Free margin) چقدر است؟

پاسخ :

0.1 لات USDCAD معادل 10,000 دلار است.

بدلیل آنکه لوریج 1:100 است یعنی مارجین مورد نیاز 1 درصد است

$$\$100 = \$10,000 \times 1\% \quad \text{مارجین مورد نیاز}$$

$$\$1900 = \$2,000 - \$100 \quad \text{مارجین آزاد}$$

مثال:

فرض کنید مبلغ 5000 دلار به حساب معاملاتی خود دارید.

و لوریج حساب شما 1:400 است.

برای یک معامله 1 لات جفت ارز EURUSD چه مقدار مارجین نیاز است؟

مقدار مارجین آزاد (Free margin) چقدر است؟

پاسخ :

1 لات EURUSD معادل 100,000 یورو است. هر یورو در این لحظه 1.1625 دلار است. پس هر لات در این لحظه 116250 دلار است

بدلیل آنکه لوریج 1:400 است یعنی مارجین مورد نیاز 0.25 درصد است

$$291 \$ = 0.25 \% \times \$116250 \text{ مارجین مورد نیاز}$$

$$4709 \$ = \$5,000 - \$291 \text{ مارجین آزاد}$$

:Margin Level

به درصد مارجین درگیر در معامله به کل پول در گردش حساب گفته می شود.

$$\text{margin level} = (\text{equity}/\text{used margin}) \times 100$$

:Margin call

به شرایطی گفته میشود که درصد مارجین لول به حد هشدار که در شرایط حساب اشاره شده است رسیده است. مثلا اگر در شرایط حساب حد مارجین کال ۱۰۰ درصد اعلام شده، زمانی که مارجین لول شما به ۱۰۰ برسد، هشدار مارجین کال شما اعلام میشود.

:Stop out

به شرایطی گفته می شود که مارجین لول به حدی رسیده که ادامه نگهداری معامله ممکن نیست (مثلا ۲۰ درصد) و معامله توسط بروکر بسته شده یا هج میشود که تصمیم گیری شارژ حساب یا بستن معامله با معامله گر خواهد بود.

با توجه به اینکه در بازار های مالی بین المللی تغییرات قیمت جفت ارز ها و جفت کالا ارز ها معمولاً کوچک می باشند واحد های کوچکی برای این تغییرات در نظر گرفته شده که به آن pip می گویند. در جفت ارز ها بجز جفت ارز هایی که شامل ین JPY می باشند ، رقم چهارم بعد از اعشار پپ نامیده میشود. به طور کلی این واحد ها برای هر جفت ارز تعریف می شوند. برای جفت ارز EUR/USD این واحد ۰.۰۰۰۱ دلار میباشد. در برخی کارگزاری ها واحد Tik به عنوان واحد کوچکتری نسبت به Pip در نظر گرفته شده و برای نمونه در جفت ارز EUR/USD این واحد معادل ۰.۰۰۰۰۰۱ دلار می باشد.

پپ و تیک قراردادی است و بستگی به نماد های مختلف تعاریف متفاوت است. معمولاً تیک کوچکترین واحد اندازه گیری و تغییرات قیمت است.

برای دریافت ارزش لحظه ای پپ در جفت ارز ها یا کالاهای مختلف مانند طلا و نفت میتوانید از ابزار کمکی که در کابین ویندزور برای این امر تعبیه شده استفاده نمایید.

ارزش هر پیپ :

ارزش هر پیپ بستگی به نماد مورد نظر، قیمت فعلی و حجم معامله ما دارد.

:Position

به قرار گرفتن در شرایط معامله position یا موقعیت گویند.

Long position = موقعیت خرید

Short position = موقعیت فروش

دستورات خرید و فروش (orders) :

:Buy

دستور خرید ارز پایه بر حسب ارز قیمت گذاری می باشد .

:Sell

دستور فروش ارز پایه بر حسب ارز قیمت گذاری می باشد یعنی می توان گفت این دستور معادل دستور خرید ارز دوم (counter) بر مبنای ارز اول (base) می باشد.

:Pending orders

به دستورات شرطی برای خرید و فروش گویند که شامل buy stop ، buy limit ، sell stop و sell limit می باشند.
برای بستن معاملات نیز دستورات شرطی stop loss ، take profit و trailing stop وجود دارد.

:Stop loss

به قیمت تعیین شده برای متوقف کردن ضرر و بستن پوزیشن معاملاتی گفته می شود.

:Take profit

به قیمت تعیین شده برای بستن موقعیت معاملاتی در سطح مورد نظر برای برداشت سود گفته می شود.



[telegram.me/WindsorBrokers](https://t.me/WindsorBrokers)



aparat.com/WindsorBrokers



instagram.com/fa.WindsorBrokers



facebook.com/Windsorfarsi



fa.windsorbrokersiran.com



سلب مسئولیت و هشدار ریسک :

ابزار های مالی همراه با مارجین از ریسک بالایی برخوردار هستند و ممکن است برای همه سرمایه گذاران مناسب نباشد. معامله با این ابزار های مالی مناسب سرمایه گذارانی که بدنبال سود های تضمین شده هستند، نمی باشد. توصیه می شود در صورت لزوم بدنبال مشاوره سرمایه گذاری مستقل باشید.

این ارتباط تنها با هدف ارائه اطلاعات ایجاد گردیده است و هیچ کدام از اطلاعات ارائه شده به منزله پیشنهاد خرید یا فروش ابزار های معاملاتی نمی باشد، و نباید آن را به عنوان اساس تصمیم گیری معاملاتی بخدمت گرفته شود. بر همین اساس، مشتریان باید در نظر داشته باشند که ارتباطات و اطلاعات موجود مطابق با قانون طراحی شده برای ترویج استقلال تحقیقات سرمایه گذاری نمی باشد، و منوط به هر گونه ممنوعیت در خرید و فروش پیش از انتشار پژوهش سرمایه گذاری نیست. شرکت ویندزور بروکر با مسئولیت محدود تضمینی در قبال درستی یا کامل بودن اطلاعات ارائه شده یا تحلیل مشخص شده ندارد و برای هر مشتری و یا هر شخص ثالث برای درستی اطلاعات و یا هر گونه نرخ بازار که از طریق این خدمات به مشتری ارائه میگردد مسئولیتی ندارد و همچنین در قبال هر تاخیری، عدم دقتی، اشتباهی، وقفه یا انتشار با تاخیر بدلائل تجهیزاتی، و برای هر گونه خسارات مستقیم و غیر مستقیم که از این موقعیت تاخیری، بی دقتی، اشتباه، وقفه و یا قطع شدن خدمات ایجاد گردد مسئولیتی ندارد.