

آموزش نوشتن پلن معاملاتی، ارزیابی و بازنگری استراتژی



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.

پلن معاملاتی Trading Plan

منظور نقشه راه معامله گر است که از ابتدای شروع به معامله تا خروج ، تعیین اهداف و ارزیابی های دوره ای را شامل می شود.

از مهمترین خصوصیات پلن معاملاتی مناسب، **جامع بودن**،
سادگی، **قابل اجرا بودن**، **همخوانی با شرایط معامله گر و قابل**
ارزیابی و قابل بازنگری بودن است

مهمترین عایدی از داشتن پلن معاملاتی **کنترل احساسات**
شخصی است.



تعریف پلن معاملاتی Trading Plan

۱- زمان و شرایط مناسب معامله

۲- تعیین دیدگاه و تایم فریم معاملاتی

۳- تعیین نماد های معاملاتی مورد نظر

۴- استراتژی های ورود و خروج

۵- مدیریت ریسک و سرمایه

۶- اهداف مالی

۷- روش های ارزیابی

۸- روش های بازنگری

زمان و شرایط مناسب معامله

عادات شخصی

زمان های مناسب برای بررسی بازار و ترسیم استراتژی

زمان های مناسب برای رصد بازار

مکان و امکانات قابل قبول

مثال:

زمان و شرایط معاملات

ساعت 9 تا 11 صبح هر روز برای بررسی بازار و ترسیم استراتژی
هر یکساعت یکبار، 5 دقیقه پیش از بسته شدن شمع های ساعی ، کنترل تریگر های استراتژی
هر یکساعت یکبار ، بعد از بسته شدن شمع ساعی بمدت 5 دقیقه برای کنترل معاملات کوتاه مدت و میان مدت
ورود و خروج معاملات و تصمیم گیری برای معاملات ، فقط در اتاق کار شخصی
بررسی و رصد معاملات باز از طریق دستگاه های مختلف

تعیین دیدگاه و تایم فریم معاملاتی

خصوصیات فردی مانند صبوری و یا سرعت تصمیم گیری

میزان ریسک پذیری مالی و شخصی

زمان مورد نیاز برای اعمال استراتژی و رصد بازار

میزان مهارت و شناخت بازار برای معاملات کوتاه مدت

همخوانی استراتژی مورد نظر با تایم فریم انتخابی

تایم فریم ها و دیدگاه های معاملاتی

H1
H4
D1

میان مدت
Swing Trading

H4
D1
W1

بلند مدت
Position Trading

M1
M5
M15

اسکالپینگ
Scalp Trading

M30
H1
H4

کوتاه مدت
Day Trading

نکته: در هر دیدگاه معاملاتی می توان برای **تشخیص روند** قیمت از تایم فریم های بالاتر استفاده کرد. برای تعیین **نقاط ورود و خروج** بسته به استراتژی مورد نظر و مازورهای تایم فریم تصمیم گیری صورت میگیرد.

مثال:

دیدگاه های معاملاتی	
1- دیدگاه کوتاه مدت : تایم فریم های M30 , H1, H4	10 درصد از کل سرمایه حساب
2- دیدگاه میان مدت : تایم فریم های H1, H4, Daily	70 درصد از کل سرمایه حساب
3- دیدگاه بلند مدت : تایم فریم های H4, Daily, Weekly	20 درصد از کل سرمایه حساب

تعیین نمادهای معاملاتی مورد نظر

جفت ارزهای اصلی

جفت ارزهای فرعی

فلزات گرانبها

نفت و گاز طبیعی

شاخص های بورس

کالا ها

سهام ها و

مثال:

نماد های معاملاتی
جفت ارزهای اصلی
EURUSD, GBPUSD, AUDUSD, USDJPY, USDCAD
جفت ارزهای فرعی
EURGBP, EURJPY, EURCAD, GBPCAD
فلزات گرانبها، نفت، شاخص ها
GOLD, Brent OIL, DowJones

تعیین استراتژی ورود و خروج

تعیین استراتژی سود آور تکنیکال شامل نقاط ورود و خروج در سود و ضرر

تعیین استراتژی استفاده از اخبار فاندamental

استراتژی کنترل معاملات پیش، در لحظه و پس از اخبار فاندamental

تعیین استراتژی هایی بر اساس ورود و خروج پلکانی

استراتژی ورود تکنیکال

تعیین پیووت های مازور در تایم فریم مورد نظر
ترسیم سطوح مقاومت و حمایت های مازور در تایم فریم های مورد نظر
ترسیم خطوط روند، کانال ها و چنگال های مازور در تایم فریم مورد نظر
ترسیم الگوهای قیمت در صورت وجود ، سطوح مازور اصلاح فیبوناچی
سطوح مازور گسترش فیبوناچی و پروجکشن فیبوناچی در صورت نیاز
ابر کومو و میانگین های متحرک 200، 89، 34، 55
اسیلاتور MACD برای تایید امواج مازور و بررسی واگرایی های قیمتی
بررسی الگو های شمعی در زمان بسته شدن شمع ها در نزدیکی سطوح با اهمیت بازار
تعیین اهمیت سطوح برای ورود پلکالی و یا ورود یکجا به معامله
تعیین سطوح قیمت برای Pending orders
در نظر گرفتن ساعات باز و بسته شدن بازارهای با اهمیت و تاثیرگذار در نماد مورد نظر
در نظر گرفتن ساعات اخبار تقویمی تاثیرگذار در نماد مورد نظر
انتظار برای تریگر و شرایط مناسب ورود به معامله

مثال:

استراتژی خروج تکنیکال

تعیین زمان های رصد معاملات باز بسته به زمان های با اهمیت در بازار مانند اخبار تقویمی و باز و بسته شدن بازارهای تاثیرگذار
تعیین سطوح با اهمیت تکنیکالی پیش رو
تعیین اهمیت سطوح تکنیکالی پیش رو
تعیین قیمت خروج در ضرر (Stop Loss) با افزودن نزدیک ترین پیووت پوینت (Pivot Points) محاسباتی
تعیین قیمت خروج در سود (Take Profit) با کاستن نزدیک ترین پیووت پوینت (Pivot Points) محاسباتی

مدیریت ریسک و سرمایه

- _____ تعیین میزان ریسک قابل قبول در هر دیدگاه معاملاتی
- _____ تقسیم سرمایه به چند حساب بر اساس دیدگاه معاملاتی
- _____ تعیین حداکثر معاملات باز در هر لحظه در هر دیدگاه معاملاتی
- _____ تعیین نسبت **RR** قابل قبول در هر معامله
- _____ بررسی همبستگی (**Correlation**) میان نماد ها
- _____ بررسی حداکثر افت سرمایه
- _____ تعیین برنامه برای برداشت سود

مثال:

مدیریت ریسک و سرمایه
ریسک قابل قبول در هر معامله کوتاه مدت : 1 درصد ریسک قابل قبول در معاملات میان مدت : 3 درصد ریسک قابل قبول در معاملات بلند مدت: 2 درصد بررسی همبستگی نماد های مورد معامله برای معاملات پلکانی میزان ریسک به تعداد پلکان های ورود تقسیم شود تقسیم حساب به سه حساب بر اساس دیدگاه معاملاتی کوتاه مدت : 10 درصد سرمایه کل حساب میان مدت : 70 درصد سرمایه کل حساب بلند مدت : 20 درصد سرمایه کل حساب حداکثر موقعیت باز معاملاتی در هر دیدگاه کوتاه مدت : حداکثر 2 معامله میان مدت : حداکثر 5 معامله بلند مدت: حداکثر 10 معامله میانگین RR : حداقل قابل قبول : 1/1 حداکثر افت سرمایه قابل قبول (Drawdown) : بسته به درصد سود خالص انتظاری و درصد سود خالص محقق شده برداشت سود : با دریافت 20 درصد سود در هر زیر حساب و انتقال بحساب اصلی

تهیه چک لیست برای هر معامله

00/00/0000	تاریخ
00-00	ساعت شروع به کار
✓	1- ترسیم ابزارهای تکنیکالی
✓	2- بررسی ساعات باز و بسته شدن بازارها
✓	3- بررسی ساعات اخبار تقویمی
✓	4- مطالعه اخبار روز گذشته و امروز
✓	5- بررسی واکنش قیمت به سطوح تکنیکالی
✓	6- بررسی تایم فریم های مرتبط برای تایید سیگنال
✓	7- بررسی همبستگی نمادها
✓	8- - بررسی گزینه های ترکیبی نمادها
	ورود به معامله
✓	9- یافتن تریگر مناسب
✓	10- تعیین سطوح خروج از معامله
✓	11- تعیین ورود پلکانی به معامله
✓	12- مدیریت ریسک و سرمایه
✓	13- ورود به معامله
	14- تعیین زمان های با اهمیت برای بازبینی معامله
	15- رسم سطوح تکنیکی برای تریگرهای آینده
	16- بررسی خروج پلکانی
	17- تعیین برنامه تغییر حد ضرر برای معامله

تعیین اهداف مالی

شناخت اعداد شخصی

میزان درصد سود **انتظاری** ماهانه

میزان درصد سود **انتظاری** سالانه

تعیین شرایط برداشت از حساب

تعیین شرایط افزایش موجودی

ارزیابی و بازنگری

ارزیابی هفتگی

ارزیابی ماهانه

ارزیابی شش ماهه

ارزیابی سالانه

ارزیابی و بازنگری

ارزیابی پلن می تواند مانند دستگاه های عیب یاب اتومبیل، محل اشکال را به ما نشان دهد

انواع افت سرمایه Drawdown

۱- افت حساب خالص (Absolute Drawdown) به بیشترین میزان کاهش اکوئیتی نسبت به سرمایه اولیه حساب گفته میشود. مثلاً اگر سرمایه حساب ۲۰ هزار دلار بوده است و در مرحله ای معاملات اکوئیتی حساب به بیشترین افت مثلاً ۱۸ هزار دلار رسیده است. حساب دراودان خالص ۲ هزار دلاری داشته است که معادل ۱۰ درصد می باشد.

۲- افت حساب نسبی (Relative Drawdown) به بیشترین میزان کاهش مبلغ جاری (Equity) حساب نسبت به بالاترین مبلغ بالانس حساب گفته می شود. مثلاً در مرحله ای از معاملات بالاترین مبلغ جاری به ۵۰ هزار دلار رسید و پس از آن تا ۴۰ هزار دلار کاهش یافت، در این شرایط دراودان نسبی مبلغ ۱۰ هزار دلار و معادل ۲۰ درصد خواهد بود.

۳- افت حساب حداکثری (Maximal Drawdown) به بالاترین میزانی گفته میشود که موجودی جاری حساب (Equity) در یک مرحله نسبت به بالانس حساب کاهش داشته است. مثلاً اگر در مرحله ای معاملات موجودی به ۳۰ هزار دلار برسد و پس از آن در بالاترین حد کاهش تا ۱۸ هزار کاهش یابد، در این شرایط دراودان حداکثری مبلغ ۱۲ هزار دلار می باشد و معادل ۴۰ درصد خواهد بود.

انواع افت سرمایه Drawdown

بر اساس مثال قبلی

بالانس اولیه حساب : \$20000

بیشترین بالانس حساب : \$50000

بیشترین افت اکوئیتی نسبت به سرمایه اولیه : \$2000 <----- 10% Absolute Drawdown

بیشترین کاهش نسبت به بالاترین بالانس : \$10000 <----- 20% Relative Drawdown

بیشترین افت سرمایه در تمام مراحل معاملات : \$12000 <--- 40% Maximal Drawdown

درصد سود خالص انتظاری با توجه به میانگین ریسک

بسته به میانگین ریسک در هر معامله ، نسبت RR و میانگین تعداد معاملات می توان درصد سود خالص انتظاری از حساب را در هر دیدگاهی برآورد نمود

درصد ریسک * (تعداد معاملات در ضرر - (تعداد معاملات در سود * RR)) = سود خالص انتظاری

مثال :

$$\text{درصد سود خالص انتظاری} = 2\% * ((15 * 1.5) - 10) = 25\%$$

نسبت انتظاری سود کل به زیان کل

بسته به میانگین معاملات در سود و میانگین معاملات در ضرر و نسبت RR می توان نسبت انتظاری سود به زیان حساب را در هر دیدگاهی برآورد نمود

نسبت RR * تعداد معاملات در ضرر / تعداد معاملات در سود = نسبت انتظاری سود کل به زیان کل

مثال :

$$2.25 = 1.5 * (15/10) = \text{نسبت انتظاری سود کل به زیان کل}$$

شاخص موفقیت انتظاری

بر اساس نسبت انتظاری سود کل به زیان کل و میزان ریسک میانگین تعیین می شود

$$100 - (101 - \text{Risk}^2) * \text{نسبت انتظاری سود کل به زیان کل} = \text{شاخص موفقیت انتظاری}$$

مثال :

$$152 = 100 - (101 - 2^2) * 2.6 = \text{شاخص موفقیت انتظاری}$$

ارزیابی و بازنگری

۱- نسبت انتظاری سود کل به زیان کل در محدوده ۱ و یا کمتر از ۱ است :

اشکال در استراتژی تحلیل تکنیکال

اشکال در استراتژی تحلیل فاندامنتال

زیرا این عدد از سه فاکتور تعداد میانگین سود و زیان و نسبت **RR** بدست می آید و عدد ۱ یا کمتر نشان می دهد که معاملات در سود در محدوده احتمال موفقیت معاملات بدون تحلیل و یا حتی کمتر قرار دارد.

۲- نسبت سود کل به زیان کل در محدوده ۱ و یا کمتر از ۱ است با وجود نسبت انتظاری مناسب:

اشکال در اجرای مدیریت سرمایه مانند انتخاب درصد ریسک میانگین

اشکال در روانشناسی فردی در زمان معامله مثل دخالت دستی در معاملات

بعنوان مثال انتخاب درصد ریسک های نامتناسب برای معاملات ، از مهمترین دلایل این موضوع است.
یک معامله با درصد ریسک نامتناسب می تواند نسبت ها را با نسبت های انتظاری متفاوت کند.

ارزیابی و بازنگری

۳- تفاوت معنا دار میان **درصد سود خالص** با **سود خالص انتظاری** حتی اگر درصد سود خالص با اهداف همخوانی داشته باشد.

اشکال در اجرای مدیریت سرمایه مانند انتخاب درصد ریسک میانگین

اشکال در روانشناسی فردی در زمان معامله مثل دخالت دستی در معاملات

بعنوان مثال انتخاب درصد ریسک های نا متناسب برای معاملات ، از مهمترین دلایل این موضوع است. یک معامله با درصد ریسک نا متناسب می تواند این تفاوت را ایجاد نماید. در این حالت ممکن است معامله گر در شرایط مناسبی از نظر درصد سود باشد، اما این تفاوت نشان می دهد که **احتمال خطر و ریسک حساب بالا ست.**

ارزیابی و بازنگری

۴- تفاوت معنا دار میان **درصد سود خالص** با **حداکثر افت حساب (Drawdown)**، حتی اگر درصد سود خالص با اهداف همخوانی داشته باشد.

اشکال در اجرای مدیریت سرمایه مانند انتخاب درصد ریسک میانگین

اشکال در روانشناسی فردی در زمان معامله مثل دخالت دستی در معاملات

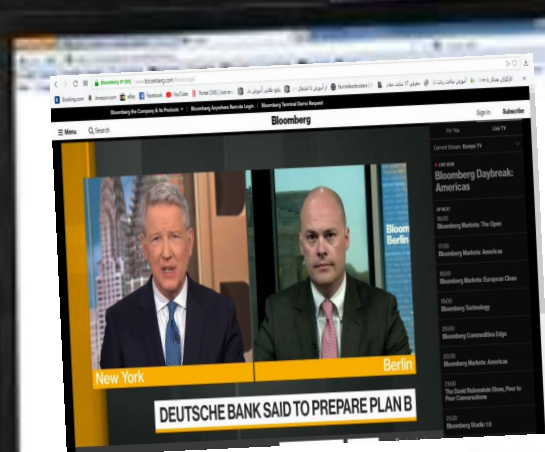
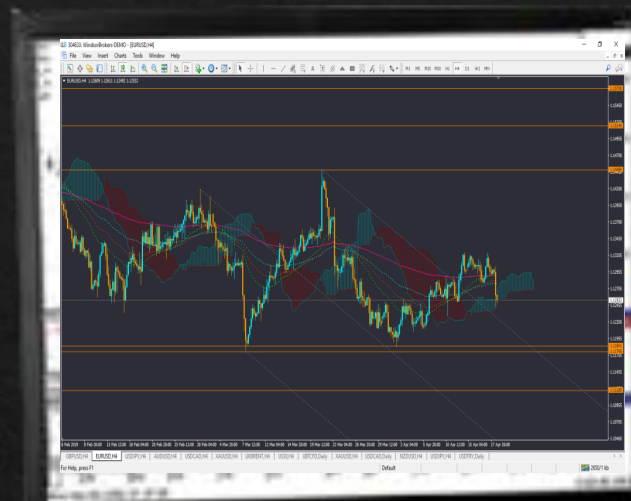
بعنوان مثال انتخاب درصد ریسک های نا متناسب برای معاملات ، از مهمترین دلایل این موضوع است. یک معامله با درصد ریسک نا متناسب می تواند این تفاوت را ایجاد نماید. در این حالت ممکن است معامله گر در شرایط مناسبی از نظر درصد سود باشد، اما این تفاوت نشان می دهد که **احتمال خطر و ریسک حساب بالا ست.**

ارزیابی و بازنگری

۵- اعداد قابل قبول برای شاخص موفقیت

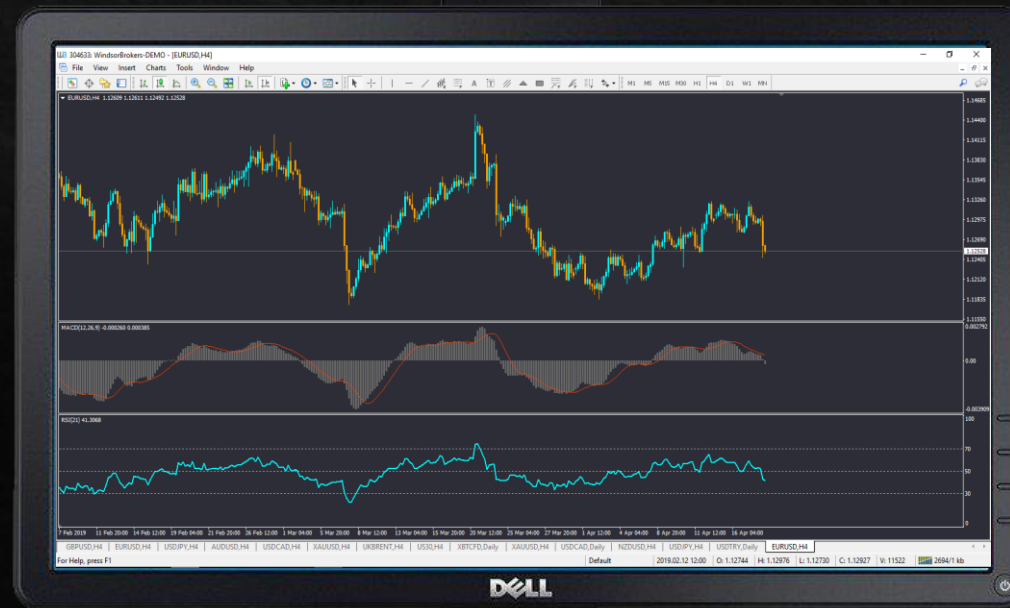
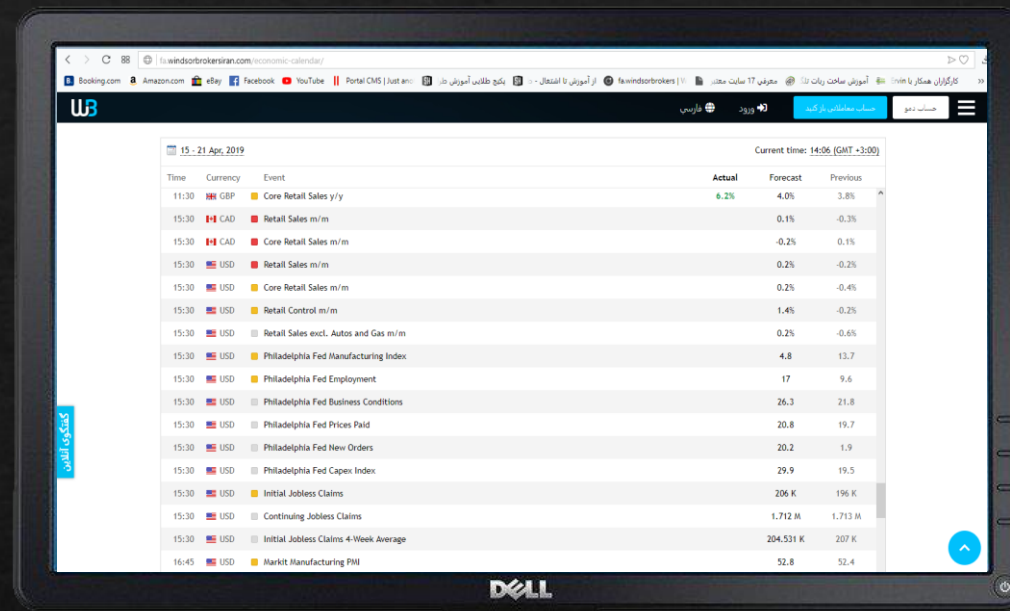
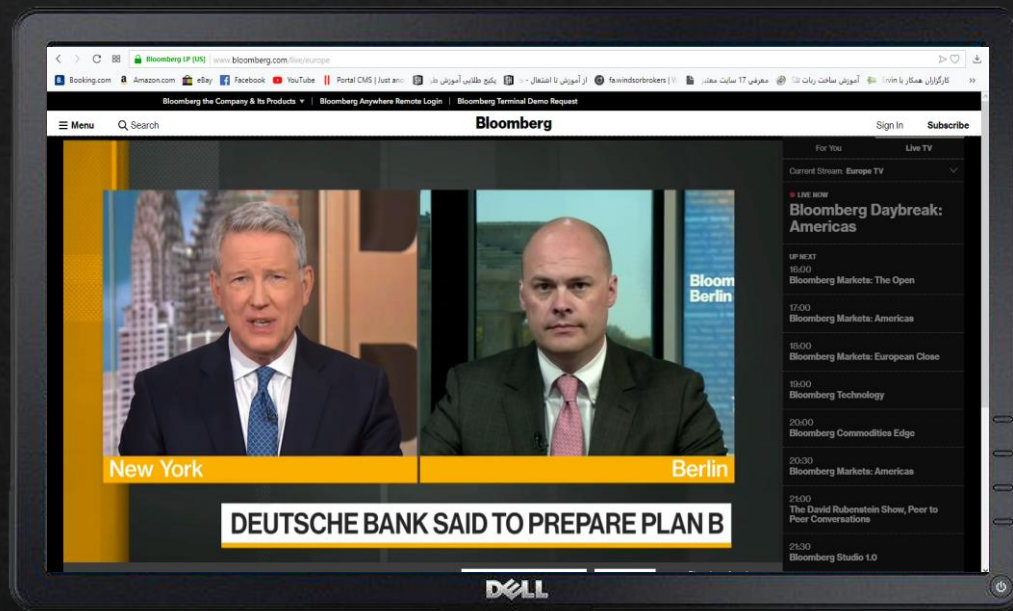
کمتر از 0	غیر قابل قبول	شاخص موفقیت
بین 0 تا 25	محدوده مرزی و نامناسب	
بین 25 تا 50	قابل قبول	
بین 50 تا 100	مناسب	
بالاتر از 100	عالی	

ریسک های بالاتر از ۵ درصد برای هر معامله می تواند شاخص موفقیت را تا حد بسیار زیادی کاهش دهد.



15-20 Apr 2019 Current time: 16:06 (GMT+3:00)

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Previous
15:30	USD	Core Retail Sales y/y	6.2%	4.0%	3.8%
15:30	USD	Retail Sales m/m	0.1%	-0.2%	-0.2%
15:30	USD	Core Retail Sales m/m	-0.2%	0.1%	0.1%
15:30	USD	Retail Sales m/m	0.2%	-0.2%	-0.2%
15:30	USD	Core Retail Sales m/m	0.2%	-0.4%	-0.4%
15:30	USD	Retail Control m/m	1.4%	-0.2%	-0.2%
15:30	USD	Retail Sales excl. Autos and Gas m/m	0.2%	-0.6%	-0.6%
15:30	USD	Philadelphia Fed Manufacturing Index	4.8	13.7	13.7
15:30	USD	Philadelphia Fed Employment	17	9.6	9.6
15:30	USD	Philadelphia Fed Business Conditions	26.3	21.8	21.8
15:30	USD	Philadelphia Fed Prices Paid	20.8	19.7	19.7
15:30	USD	Philadelphia Fed New Orders	20.2	1.8	1.8
15:30	USD	Philadelphia Fed Capex Index	28.9	18.5	18.5
15:30	USD	Initial Jobless Claims	206 K	196 K	196 K
15:30	USD	Continuing Jobless Claims	1,712 K	1,711 K	1,711 K
15:30	USD	Initial Jobless Claims 4 Week Average	204,551 K	207 K	207 K
16:45	USD	Market Manufacturing PMI	52.8	52.4	52.4





[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.