

جلسه ی دوم تحلیل بازارهای جهانی رو شروع میکنیم

در شروع جلسه می خوام در مورد جنبه ای از تحلیل بازار جهانی صحبت کنم که با اینکه یکی از موارد استفاده ی اصلیه ،اما متأسفانه در کشور عزیزمون ندیده گرفته شده.

می دونیم که بازار مالی هر کشوری با بازارهای مالی تمام دنیا در حال مبادله ست.حتی در زمان تحریم شدید ایران،شاهد واردات از چین بودیم حتی در بازار صیفی جات

بنابراین این اصل انکارناپذیره که هر بازاری مستقیم یا غیر مستقیم با بازار جهانی در ارتباطه.دوستان همه موافقت؟

تحلیل بازار جهانی در ابعاد دیگه ای به غیر از معامله و نوسان گیری مورد استفاده داره که از چشم دور مونده و ضربه های بزرگی به پایه های اقتصاد میزنه که استفاده در صنایع مختلفه

فرض کنیک شما یک صادرکننده ی گوگرد به کشورهای اروپایی هستید.طی یک قرارداد 6 ماهه یا 1 ساله متعهد میشید،10000 تن گوگرد در مدت قرارداد تحویل بدید و خریدار اروپایی شما متعهد به پرداخت بهای کالای شما در این مدت.حالا چه اتفاقی میفته؟

یورو اوایل دی ماه 4400 تومن بوده و حالا 3600

اینکه 6 ماه یا یک سال دیگه یورو در چه قیمتی بسیار مهمه.اگر بالاتر بره که خب سود کردید اما اگر پایین بیاد چه اتفاقی میفته؟اگر 3000 تومن شد چی؟

اینجاس که در کشور ما فکری براش نشده.همین نقص رو ما در بانکها،موسسات مالی و صرافیها که گلوگاه اقتصاد کشور هستند،داریم .

ازمهمترین استفاده های تحلیل بازارهای جهانی پوشش رسیک در صنایع مختلفه .در تعریفی بهتر اینکه چطور نرخ نوسان ارز رو پوشش بدیم .

بنابراین دوست دارم از شروع بحث با یک دیدگاه باز و بزرگ اندیش به بازار جهانی نگاه کنیم و خودمون رو بخشی از این بازار بدونیم علاوه بر نوسانگیری

اول یه نگاهی بندازیم به هدف این دوره و ساعاتی رو که به امید خدا قراره کنار هم باشیم.قبل لز شروع از حضور اساتید بزرگوام که هنوز در محضرشون شاگردی میکنم عذرخواهی میکنم و خواهش میکنم اگر در مباحثی که تخصصشون هست ،اشتباهی دارم منو همراهی کنند

نهایت هدف هر سرمایه گذاری کسب درآمده که باید برای این هدف برنامه ریزی بشه و این برنامه با توجه به دانش ،تجربه،مدیریت ریسک و بینش هر کسی متفاوته .

بنابراین برای موفقیت در بازاری که تراکنش روزانه ش 2 تریلیون دلار یا بیشتر هست،نیاز به trading system داریم

سیستم منحصر به فرد هر شخص که باتوجه به شخصیت ،توانایی سرمایه گذاری ،ریسک پذیری ،تجربه ،دانش و دیدگاه او ،متفاوته

طراحی این سیستم بخشی از هدف ماست

آشنایی با انواع معاملات

1-قرارداد لحظه ای – اسپات(Spot)

در این قرارداد خریدار باید کل مبلغ قرارداد را به علاوه کارمزد کارگزاری به صورت نقد پرداخت نماید و فروشنده نیز باید تا حداکثر دو روز کاری کالای مورد معامله را به خریدار تحویل نماید. این نوع قرارداد در بازار مبادلات ارز غالباً به صورت لحظه ای نقد می شود .

دوستان مهمترین و اصلی ترین نوع معامله ، معامله ی اسپات یا لحظه یه که شما با پرداخت کارمزد به بروکر در لحظه می فروشید یا می خرید

2- قرارداد سلف – فوروارد (Forward)

در این قرارداد، کل مبلغ در زمان انجام معامله از طرف خریدار پرداخت میشود و فروشنده متعهد می شود در تاریخ و زمان معین کالا را با قیمت مورد توافق به خریدار تحویل دهد .

3- قرارداد آتی – فیوچر (Future)

در این روش فروشنده مطابق یک قرارداد صلح تعهد می نماید مقدار معینی از دارایی یا کالایی مشخص را در زمانی معین در مقابل مبلغی به خریدار تحویل دهد. بر اساس این قرارداد، فروشنده مقدار دارایی مورد مصالحه را در سررسید مشخص تحویل می دهد و خریدار نیز مبلغ مورد مصالحه و توافق شده را در سررسید می پردازد. طرفین در قالب شرط ضمن قرارداد به شخص ثالث یا کارگزاری وکالت می دهند که از وجه الضمان آنها متناسب با نوسانات قیمت در بورس به طرف دیگر اباحه تصرف بدهد. هر یک از طرفین می توانند قبل از سررسید با انعقاد قرارداد صلح دیگری شخص ثالثی را در قرارداد صلح اولیه جایگزین خود نمایند و پس از تسویه از قرارداد خارج شوند کلیه قرارداد ها در زمان سررسید مقرر حتما باید تسویه شوند .

معامله ی فیوچر یا آتی یکی از مهمترین و کاراترین نوع معامله برای پوشش ریسک در حالات مختلفه که البته کارایی چندانی در نوسانگیری ارزی ندارد

4- قرارداد اختیار معامله – آپشن (Option)

قرارداد اختیار خرید: قراردادی است که به موجب آن عرضه کننده کالا، حق خرید مقدار معینی از کالای مورد نظر را در زمان معین و با قیمت مشخص تعیین شده در حال حاضر به طرف دوم قرارداد اعطا می نماید بدون اینکه طرف دوم ملزم به خرید آن کالا باشد.

قرارداد اختیار فروش: قراردادی است که به عنوان شرط ضمن عقد، به موجب آن خریدار حق فروش مقدار معینی از کالای مورد نظر را در زمان معین و با قیمت مشخص به طرف دیگر اعطا می نماید. بدون آنکه فروشنده ملزم به فروش کالا در تاریخ قید شده باشد.

در همه قراردادهای اختیار خرید و فروش کارمزد بالاتری نسبت به انواع قراردادهای دیگر مورد محاسبه قرار میگیرد. بسته به زمان لغو یا تحویل کالا این قراردادها به دو نوع سیستم آمریکایی و اروپایی نیز تقسیم بندی می شوند .

از معامله آپشن هم در پوشش ریسک استفاده میشه اما چون یک اختیاره ریسک بالاتری نسبت به آپشن داره که یک حق یا right هستش

حالا بریم تا نمادهای معاملاتی رو بشناسیم

آشنایی با ISO کدها (نمادها) در بازار مبادلات ارز

نمادها علامت های اختصاری هستند که سازمان استاندارد جهانی (ISO) برای ارزها، شاخص ها و کالاهای اساسی معین نموده است. این نماد ها معمولاً سه حرفی هستند.

معمولاً در نام اختصاری ارزها دو حرف اول نماد علامت اختصاری کشور مربوطه و حرف سوم نماد یا حرف اول ارز مربوطه می باشد.

دولار ایالات متحده امریکا USD United States Dollar

یورو اتحادیه اروپا EUR European Union Euro

ین ژاپن JPY Japanese Yen

پوند انگلستان GBP Pound Sterling

فرانک سوئیس CHF Swiss Franc

دولار استرالیا AUD Australian Dollar

دولار کانادا CAD Canadian Dollar

یک اونس طلا XAU Gold ounce

یک اونس نقره XAG Silver ounce

دوستان توجه داشته باشند که در پلتفرم معاملاتی نمادها خیلی زیاد هستند و من تنها یک سری رو معرفی کردم

آشنایی با مفهوم جفت ارز (Currency Pairs)

همواره ارزش یا قیمت هر ارز در بازار با ارز دیگری تعیین می شود. به عنوان مثال ارزش یورو باید بر اساس ارز دیگری بیان شود، قیمت یورو در مقابل دلار (یعنی هر یک یورو چه میزان برابری نسبت به دلار ارزش دارد) قیمت یورو در مقابل پوند (برای هر یک یورو چه مقدار پوند باید پرداخت شود). از اینرو در بازار مبادلات ارز با جفت ارزها سر و کار خواهیم داشت .

مفهوم جفت ارز رو در جلسه پیش برای معرفی بازار فارکس برای مسافری که قصد رفتن به اروپا رو داره، کامل توضیح دادم. امیدوارم در این مورد مشکلی نباشه. اگر هست بگید تا برطرف بشه چون پایه و اساس بازار تفهیم این مطلبه

برای سفر به اروپا ریال می فروشید و یورو می خرید و در برگشت باقیمانده ی یورو تون رو می فروشید و ریال می خرید
جفت ارزها با نماد اختصاری (ISO) دو ارز مشخص می شوند مانند:

EUR/USD (میزان برابری یورو در مقابل دلار)

GBP/USD (میزان برابری پوند در مقابل دلار)

USD/CHF (میزان برابری دلار در مقابل فرانک سوئیس)

USD/JPY (میزان برابری دلار در مقابل ین ژاپن)

چهار جفت ارز فوق را جفت ارزهای اصلی (Major Currency) می گویند و در صورتی که در یک جفت ارز دلار ایالات متحده وجود نداشته باشد آن را ارز متقاطع (Cross Rate) می نامند. مانند EUR/JPY- GBP/CHF- AUD/CAD :

در یک جفت ارز، ارز اول را ارز پایه (Base Currency) و ارز دوم را ارز متقابل (Counter Currency) می نامند. این ترتیب از آنجا حائز اهمیت است که نرخ یک واحد از ارز پایه را بر اساس ارز متقابل بیان می کنند. بعنوان مثال اگر نرخ خرید جفت ارز EUR/USD برابر 1.4328 باشد بدین معنی است که هر یک یورو، 1.4328 دلار می ارزد و برای خرید یک یورو باید 1.4328 دلار بپردازیم .

دوستان می خوام وارد بحث واحدهای معاملاتی بشم و تقاضا دارم کمی تمرکزتون رو بیشتر کنید

نرخ الان پوند دلار 1.4796

این به چه معنیه؟

یعنی هر پوند 1 دلار و 47 سنت و 96 پیپ می باشد

در بازار جهانی چون روزانه بیشتر از 1-2 سنت نوسان نداریم ، واحدی ایجاد شده به نام پیپ

100 pip=1 cent

بطور مثال اگر پونددلار الان از 1.4796 به 1.4896 برسه ، 100 پیپ یا یک سنت بالا رفته

الان قیمت 1.4793 یعنی 3 پیپ نسبت به 4 دقیقه پیش پایین اومده

و اما طرز خوندن قیمت 1.4796 ، خوانده میشه 1 47 96

شما نمیگید 1 دلار ممیز 4796

\$ 100 cent=1

واحد معاملاتی در فارکس 1 لات یا 100000 دلار

\$ 1lot=100000

و حالا حساب کردن نوسانات با واحدهای معاملاتی

هر یک لات معامله ی شما با حرکت یک پیپ یا پوینت 10 دلار حساب میشه

شما یک لات پوند دلار در قیمت الان که 1.4791 هست می خرید. اگر قیمت بشه 1.4803 چقدر سود کردید؟

12 پیپ فاصله داره و هر پیپ 10 دلار. میشه 120 دلار

هر پیپ یک لات=10 دلار

هر پیپ 0.1 لات=1 دلار

هر پیپ 0.01 لات =10 سنت

حالا اگر ما 0.1 لات پوزیشن گرفته بودیم میشد 12 دلار و اگر 0.01 لات بود، میشد 1 دلار و 20 سنت

دوستان این بحث واحد معاملاتی بسیار مهمه و اگر فقط 1 لات رو یار بیگیرید بقیه اش راحته.

آشنایی با مفهوم اسپرد (Spread) و قیمت خرید و فروش (Bid & Ask)

در بازار مبادلات ارز، برای هر جفت ارز در هر لحظه دو قیمت متفاوت وجود دارد. یکی قیمتی است که شما می توانید در آن قیمت خرید انجام دهید (این نرخ را Ask می گویند) و دیگری قیمتی است که شما می توانید در آن قیمت فروش انجام دهید (این قیمت را Bid می گویند) تفاوت این دو قیمت را اسپرد (Spread) می نامیم.

مثلا در نرم افزار معاملاتی به EUR/USD نگاه کنید، خواهید دید Ask 1.4703 و Bid 1.4701 بدین معنی که قیمت خرید جفت ارز یورو به دلار برای شما 1.4703 و قیمت فروش این جفت ارز برای شما 1.4701 می باشد. تفاوت این نرخ ها معمولا در یک کارگزار مقدار ثابتی است. مثلا در این مثال اسپرد EUR/USD دو پوینت یا دو پیپ می باشد.

اسپرد در واقع هزینه ای است که معامله گر برای انجام معامله خود می پردازد. همانطور که ملاحظه می کنید، نسبت به حجم معامله عدد بسیار کوچکی خواهد بود.

آشنایی با تعریف لوریج (Leverage) اهرم افزایش سرمایه

از آنجا که تغییر نرخ برابری ارزها در بازار، روزانه در حدود یک درصد می باشد، ممکن است معامله گران و سرمایه گزاران شخصی و خرده پا رغبتی به معامله در بازار تبادلات ارزی نداشته باشند. چرا که اگر بتوانند با انجام معامله مناسب در زمان مناسب کل این تغییر نرخ را به نفع خود داشته باشند نیز در روز حداکثر یک درصد سود خواهند داشت که برای سرمایه های کوچک رقم بسیار ناچیزی خواهد شد. از این رو در بازار مبادلات ارز مفهومی به نام اعتبار اهرمی یا Leverage مطرح می گردد .

با استفاده از اعتبار اهرمی، سرمایه گزار می تواند تا 100 برابر سرمایه خود وارد معامله شود (این رقم می تواند بسته به کارگزار شما بین 50 تا 500 متغیر باشد) به عنوان مثال معامله گری که 10000 دلار سرمایه در اختیار دارد، می تواند تا 1000000 دلار معامله انجام دهد. بنابراین اگر در یک معامله 1000000 دلاری، بتواند یک دهم نوسان روزانه یک جفت ارز را شکار کند، یعنی 0.1 درصد، 1000 دلار سود عاید وی خواهد شد که برابر 10 درصد سرمایه اولیه وی می باشد. به این معنی که با در اختیار داشتن 10000 دلار، یک معامله یک میلیون دلار را آغاز می کند. در اینجا معامله گر صاحب یک معامله یک میلیون دلاری است، هر چقدر که این معامله سود ایجاد کند متعلق به وی خواهد بود ولی اگر این معامله به ضرر منجر شود، ضرر معامله یک میلیون دلاری از 10000 دلار وی کاسته می شود تا جایی که ممکن است ضرر این معامله به اندازه کل 10000 دلار سرمایه برسد. در چنین وضعیتی، معامله به طور خودکار از طرف کارگزار بسته می شود. همانطور که مشاهده می کنید، اعتبار اهرمی یا Leverage مانند یک شمشیر دو لبه عمل می کند. هم می تواند سودهای معامله گر را صدها برابر کند و هم منجر به ضرر او شود.

دوستان با مفهوم لورج یا اهرم مالی مشکل ندارند؟

یا بحث اسپرد؟

ببینید شما اگر یک لات پوند دلار خرید و تفاوت خرید و فروش در بروکر 2 پیپ باشد، شما باید 20 دلار اسپرد بدید (هر پیپ در یک لات 10 دلار

برای 0.1 لات ، 2 دلار و برای 0.01 لات 20 سنت

و اما لورج. اگر شما یک حساب 1000 دلاری باز کنید و لورج بروکر شما 1:500 باشد. در واقع میتونید به اندازه ی 500000 دلار معامله کنید

یعنی 5 معامله ی 1 لاتی

یا 50 معامله ی 0.1 لات

اصول انجام محاسبه سود و زیان

محاسبه سود و زیان معامله ای از یک جفت ارز بر اساس ارز دوم (Counter Currency) انجام می شود.

نحوه محاسبه سود و زیان تغییرات قیمت بر اساس ارز دوم

$(\text{Profit or Loss} = (\text{Sell Price} - \text{Buy Price}) * (\text{Amount}))$

مثال: معامله گری جفت ارز یورو به دلار آمریکا را با اعتبار نیم لات در قیمت 1.2744 فروخته و در قیمت 1.2717 خرید انجام داده است سود یا زیان این معامله به شیوه زیر محاسبه می شود.

EUR/USD

Buy Price= 1.2717

Sell Price= 1.2744

Contract Size= 0.5 Lot or 50K

$\text{Profit or Loss} = (1.2744 - 1.2717) * 50000 = 135\$$

این معامله 135 دلار سود داشته است.

از دوستانی که آنلاین نیستند خواهش میکنم بحث امروز و مخصوصا واحدها رو خوب مطالعه کنند و سوالاتشون رو جلسه ی بعد
پرسند.اگر این بحث سوالی باقی بمونه ، تا آخر مشکل خواهیم داشت