

# سه نکته بنیادین برای موفقیت در بازار بورس

## آرمان عسگری

- تحلیل گر و معامله گر بازار بورس اوراق بهادار تهران و بازارهای جهانی
- کارشناس ارشد مهندسی نرم افزار



# سه نکته بنیادین

## بخش اول

# چگونه باید در بازار دوام آورد؟

در کنار بحث تحلیل گری و روانشناسی بازار سهام، یکی از با اهمیت ترین دانش ها و مهارت های لازم برای دوام در بازار سرمایه و کسب سود مستمر و معقول، اصول مدیریت سرمایه و ریسک است.

به عبارت دیگر سه رکن اساسی در راستای موفقیت در بازار سهام این موارد است:

مدیریت سرمایه و  
ریسک

روانشناسی بازار و  
مالی رفتاری

توانایی در تحلیل بازار

# 1

قیمت یک سهم همواره با ارزش واقعی یا ذاتی آن برابر نیست. در این راستا تحلیل بازارهای مالی، اغلب به دو دسته تحلیل های بنیادی و تکنیکی منجر می شود. هر دو نوع تحلیل، رویکردهای متفاوتی برای تصمیم گیری در زمینه تجارب یا سرمایه گذاری در بازارهای مالی دارد. استفاده از تحلیل های بنیادی و تکنیکی می تواند در تصمیم گیری خرید یا فروش سهام نقشی راهبردی ایفا کند.

# 2

آنچه که یک معامله گر حرفه ای را از یک تحلیل گر متمایز می سازد، تسلط وی بر رفتارشناسی بازار و توان کنترل هیجانات در تصمیم گیری های فردی است. حرص، ترس، انتظارات و شرایط، همه عواملی هستند که بر ذهنیت کلی سرمایه گذاری افراد تأثیر می گذارند.

# 3

مدیریت سرمایه در بورس مهم ترین و اساسی ترین درسی است که هر بورس بازی باید آن را با دقت فرا گیرد. هدف ما از سرمایه گذاری در بورس محدود کردن ضرر، توسعه حد سود و تکرار اصول فوق است. شرط اول و اساسی در بازار بورس، ماندگاری در بازار است.

# چرا باید تحلیل بازار را یاد بگیریم؟

متأسفانه نگاه اکثر افراد در بازار، فقط روی گزینه اول و توانایی در تحلیل بازار متمرکز است و به دو پارامتر مهم دیگر توجه چندانی ندارند و عامل اصلی شکست آن ها در بازار سهام، همین بی توجهی و نگاه سطحی است.



# گنجشک و قناری فرق می کنند!

البته براساس تجربه ثابت شده بسیاری از فعالان بورس حتی به عامل اول نیز توجهی نداشته و تنها براساس شایعه، خبر و شنیده ها اقدام به خرید و فروش می کنند و به نوعی از استراتژی موج سواری در بازار و سوار شدن بر جو عمومی، شایعات و صف نشینی استفاده می کنند که این روش نه تنها برای خود آن ها چندان مناسب و سودآور نیست، بلکه باعث ضعف کارایی بازار و خارج شدن ساختار بازار از شرایط علمی و تحلیلی می شود.



بدون رعایت اصول مدیریت سرمایه، حتی  
زبده‌ترین تحلیل گران هم قادر به کسب  
موفقیت مستمر در بازار نخواهند بود.



# تحلیل مانند بتزینی است که در باک میریزیم.

فعالیت در بازار سرمایه توام با عدم قطعیت است و تماماً با احتمالات سروکار دارد و هنگامی که براساس تحلیل هایمان دست به معامله می زنیم، در واقع براساس احتمالات وارد بازار شده و هیچ قطعیتی وجود ندارد.



نماد هرمز  
۱۳۹۷/۰۴/۱۰

1



نماد هرمز  
۱۳۹۷/۰۵/۱۹

2

انتشار: سایت فراچارت

# پذیرش اشتباه، افزایش حرفه ای گری و تخصص است.

بازار ممکن است حتی برخلاف انتظار بهترین تحلیل گران نیز حرکت کند. از این رو کار در بازارهای مالی، پیمودن راهی پر پیچ و خم و پرریسک بوده و تنها راه مقابله با ریسک های متعدد بازار، آگاهی و پایبندی به اصول مدیریت سرمایه و ریسک است.



شاخص کل  
۱۳۹۷/۰۸/۲۰

1



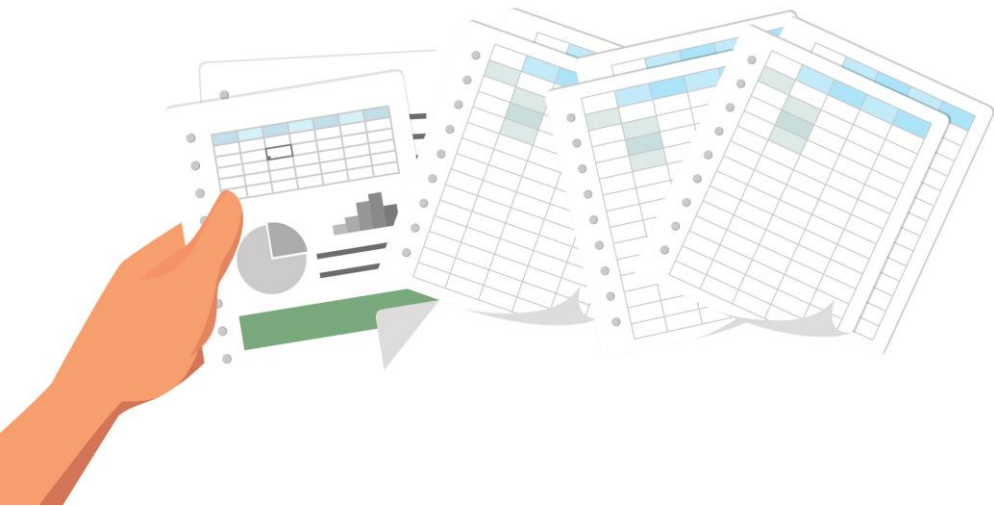
شاخص کل  
۱۳۹۷/۰۹/۰۶

2

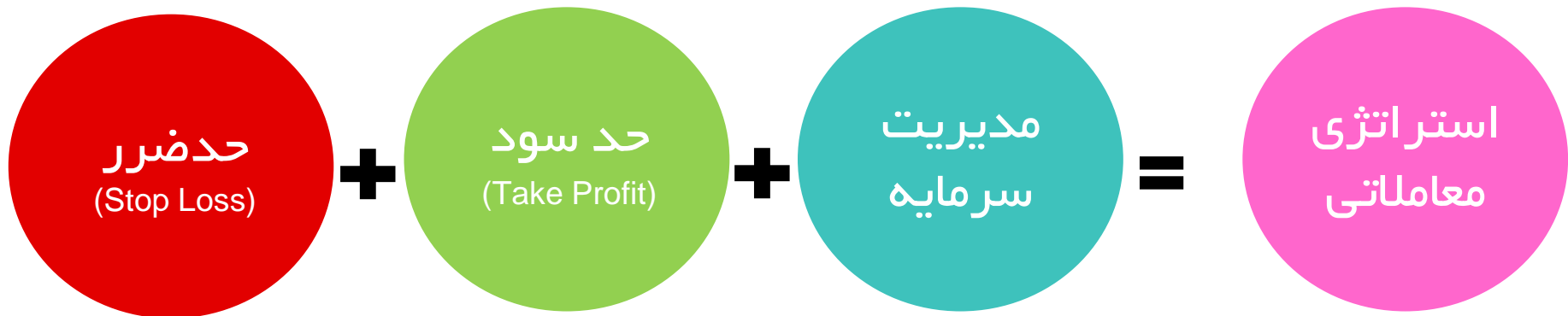
انتشار: سایت فراچارت

# پس گاز و ترمز کجاست!؟

اینکه شما چه مقدار از دارایی و ثروت خود را براساس میزان ریسک پذیریتان وارد بازار سهام کنید و این مقدار پول را چگونه و در قالب چه پرتفویی و در چند مرحله، سرمایه گذاری کنید و قبل از خرید سهام حد سود و حد ضرر را به دقت تعیین کنید، همگی در چهارچوب بحث مدیریت ریسک و سرمایه مطرح می شود که رعایت دقیق هر کدام از این موارد در موفقیت سرمایه گذار مؤثر است.



## سه مرحله نفس گیر



رعایت نکردن هر بخش مساوی است با شکست استراتژی شخصی تان

# استراتژی معاملاتی

بخش دوم

# اصلا استراتژی معاملاتی چیست؟؟

استراتژی معاملاتی همان قوانین و بایدهایی است که برای خرید و فروش سهم برای خود تعیین می کنید. مثلا می گوئید اگر اندیکاتور RSI به ۷۰ رسید و نمودار قیمت حمایت مهمی را به سمت پایین شکست، من سهم را خواهم فروخت. به همین سادگی!

استراتژی معاملاتی همانند اثر انگشت است و برای هر کسی منحصر به خودش می باشد. یعنی من نمی توانم با استراتژی معاملاتی شما به نتیجه مطلوبی برسم و همینطور شما هم ممکن است با استراتژی معاملاتی من به نتیجه خوبی نرسید.



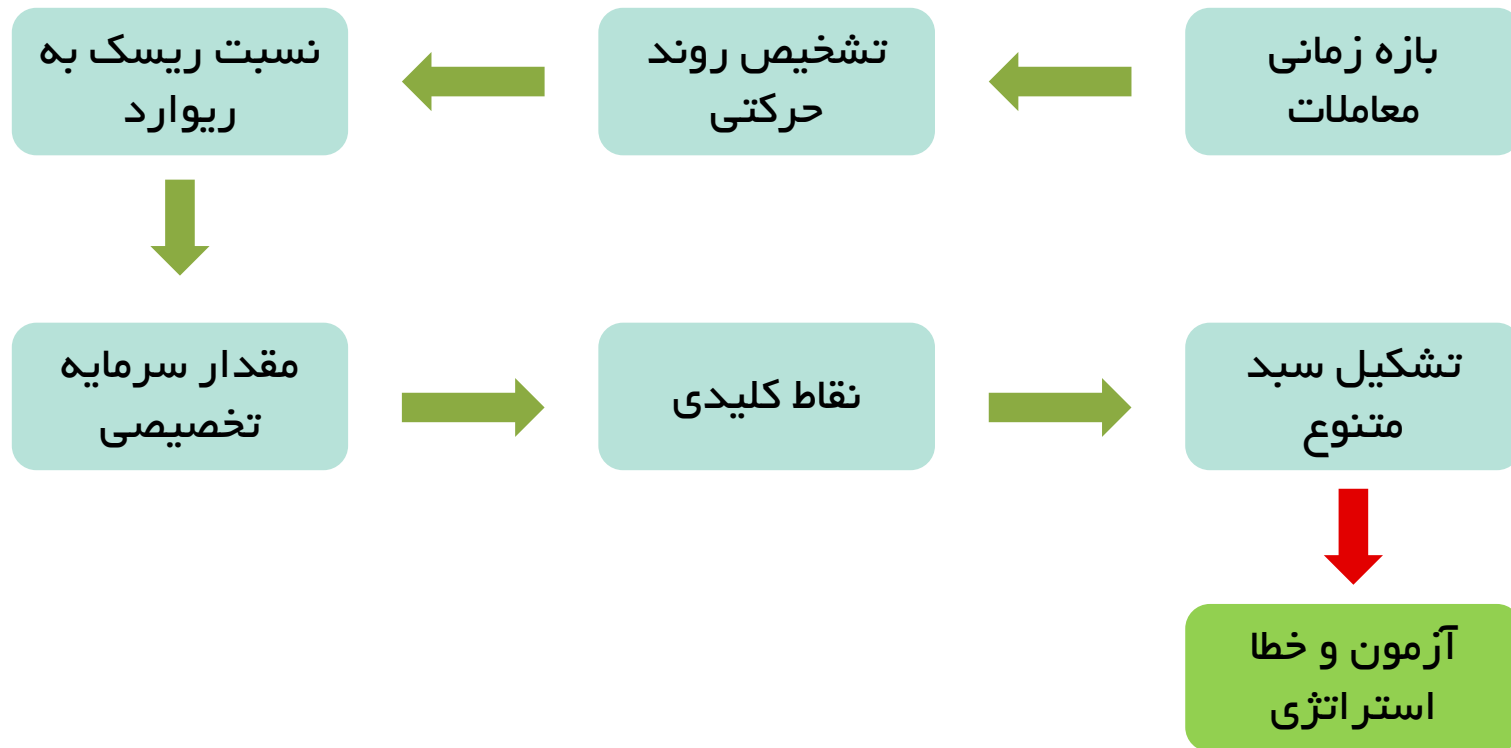
# چرا به استراتژی معاملاتی نیاز داریم؟

استراتژی معاملاتی یک برنامه و راهنما مدون برای حرکت در مسیر سهامداری است.

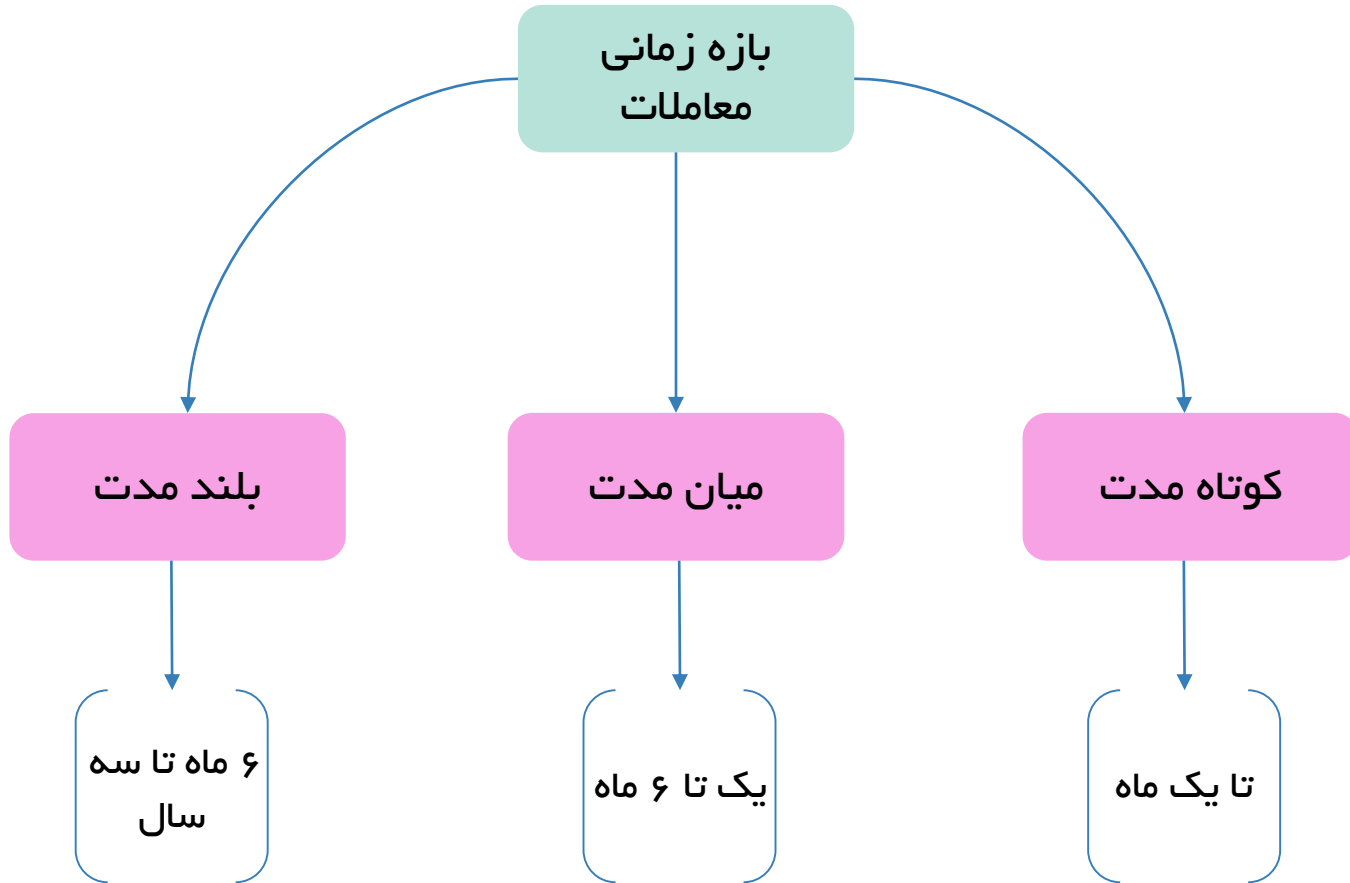
شرایطی را در نظر بگیرید که سهمی را خریده اید و قیمت رشد کرده است. **تا کی باید با بمانید؟ تا چند درصد سود؟** و در نهایت باید برای خروج از سهم برنامه داشته باشید. این برنامه داشتن بدین معنا نیست که دقیقا در قیمتی که تعیین کردید از سهم خارج شوید. بلکه باید در آن محدوده و یا با توجه به شرایط از سهم خارج شوید.

گاهی ممکن است سهم خیلی بیشتر از آنچه که ما فکر می کنیم رشد کند و قیمت بالاتر برود، ممکن است جو بازار یا سهم خوب باشد و از برنامه و هدف قیمتی ما بالاتر رود. پس باید در عین اینکه برای ورود به سهم و یا خروج از آن برنامه ریزی می کنیم شرایط بازار و سهم را در آن زمان در نظر بگیریم.

# مراحل ساخت استراتژی معاملاتی

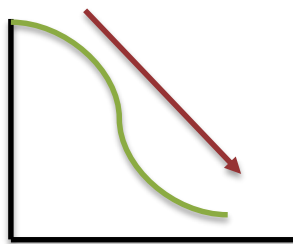




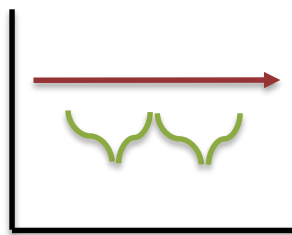


## تشخیص روند حرکتی

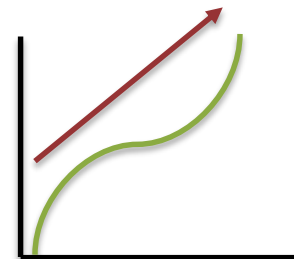
روند نزولی



روند ختی



روند صعودی



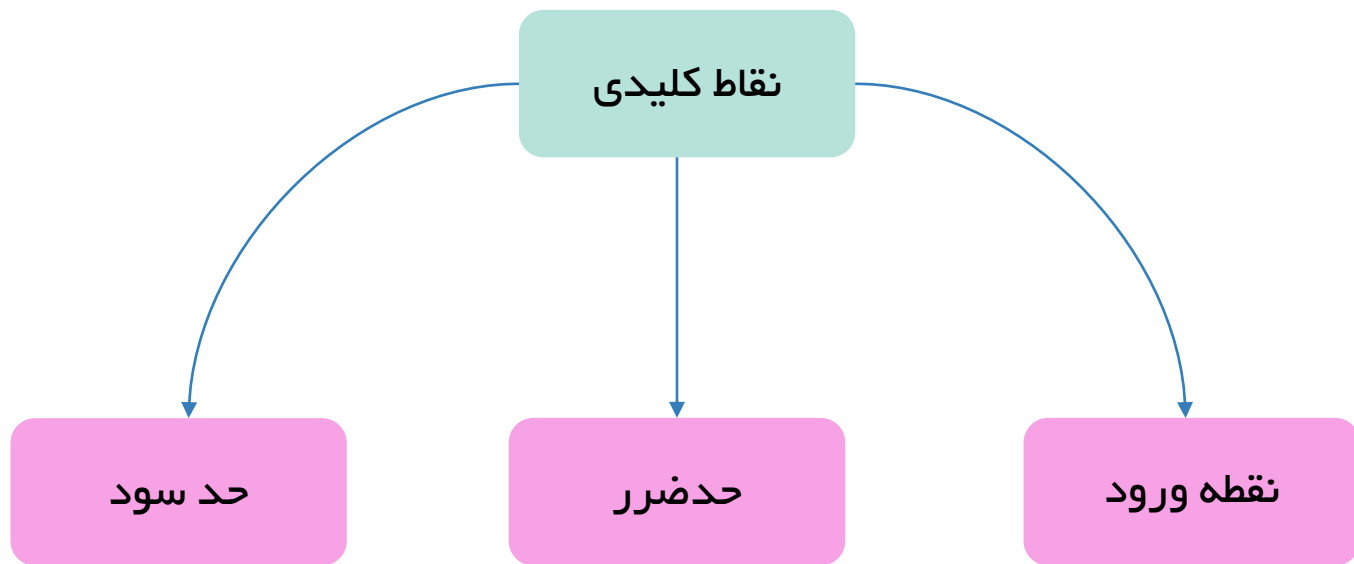
نسبت ریسک به  
ریوارد

باید تعیین کنیم که در یک معامله چه  
میزان ریسک را قبول کنیم

گاهی معامله گر، به اشتباه وارد معامله ای می شود که در صورت درست بودن تحلیل  
۱۰۰ تومان سود می کند و در صورت اشتباه بودن تحلیل ۴۰۰ تومان ضرر می کند!!

## مقدار سرمایه تخصیصی

باید تعیین کنیم که چه میزان سرمایه ای برای خرید سهم اختصاص دهیم و اینکه قرار است خرید را یکباره انجام دهیم و یا برنامه ریزی برای خرید پله ای داشته باشیم



## نقطه ورود | حد ضرر | حد سود

فرض کنید سهمی را تحلیل کرده اید و به نظرتان برای خرید مناسب است.

حالا،

آن سهم را در چه قیمتی می خرید؟  
روزی که تصمیم به خرید گرفتید، در هر قیمتی خرید می کنید؟

وقتی بازار بر خلاف پیش بینی و انتظار شما عمل کرد تا کجا می خواهید شاهد کاهش قیمت سهم باشید؟

استراتژی معاملاتی تان تا کجا به شما اجازه ضرر کردن می دهد؟

در چه قیمتی باید از این سهم خارج شوم؟

استراتژی معاملاتی که حد ضرر ندارد  
ممکن است روزی تمام سرمایه تان را نابود  
کند.

## تشکیل سبد متنوع

سبد سهام به معنی اختصاص سرمایه به چند سهم است، به صورتی که ریسک سرمایه گذاری کاهش یابد



داشتن سبد سهام، می تواند ریسک سرمایه گذاری را کاهش داده و افزایش تعداد معاملات موفق را به دنبال داشته باشد.

## آزمون و خطا استراتژی

مراحل تدوین شده را اجرا و طبق اصول و ضوابط تعیین شده معامله کنید و هیچ وقت سعی نکنید اصول را زیر پا بگذارید. سیستم معاملاتی طراحی شده را چند بار تست و هر بار سعی کنید با بهینه کردن سیستم، میزان

اگر در چند معامله پشت هم ضرر کردید،  
استراتژی تان را کنار نگذارید بلکه آن را  
بهبود دهید تا به نقطه ای بهینه برسید.

تا زمانی که استراتژی مکتوب نشده، نمی توانیم بگوییم استراتژی داریم!

پس دفتر معاملاتی طبق  
استراتژی خود طراحی کنید

# نکات کنکوری استراتژی معاملاتی

- در روند نزولی معامله نکنید!!
- در صورتی که وارد ضرر شدید به هیچ وجه به حجم معاملات اضافه نکنید!!
- به سودها اجازه رشد دهید!
- به حجم معاملات روزانه سهمها دقت بیشتری داشته باشید!

## نکته آخر

در بورس کسی موفق می شود که به  
استراتژی معاملاتی اش پایبندتر است، نه  
کسی که استراتژی پیچیده تری دارد.

## منابع

[emofid.com](http://emofid.com)

[binance.vision](http://binance.vision)

[karimoacademy.org](http://karimoacademy.org)

[investopedia.com](http://investopedia.com)

# سیپاس از توجه شما

آرمان عسگری



[Instagram.com/Arman.Asgarii](https://www.instagram.com/Arman.Asgarii)



[T.me/YoungTrader](https://t.me/YoungTrader)