

آشنائی با بازار های مالی و پولی بین الملل

در اقتصاد بازار مالی به مکانیزمی اطلاق می شود که امکان خرید و فروش سهام ، کالا یا هر محصول قابل تبدالی را برای مشارکت کنندگان با هزینه ای پایین فراهم می آورد . بازار های مالی چند صده اخیر رشد قابل توجهی داشته و به طور مستمر در حال تکامل و افزایش نقدینگی در جهان است . وظیفه بازار ها گرد آوری خریداران و فروشندگان علاقه مند به مشارکت در بازار است . به اقتصادی که عمدتاً بر اساس تعامل میان این عرضه و تقاضا کنترل می شود اقتصاد آزاد گفته می شود .

در امور مالی وظیفه چنین بازاری تامین سرمایه برای متقاضیان است ؛ مکانیزم بازار مالی این امکان را فراهم می آورد که سرمایه داران ، سرمایه مورد نیاز برای متقاضیان سرمایه را تامین کنند . این کار به سه شکل صورت می گیرد :

- افزایش سرمایه شرکت ها در بازار سرمایه
- انتقال ریسک در بازار های مشتقه
- تبدلات بین المللی در بازار ارز

لفظ بازار در برخی از مواقع برای نام بردن یک بازار محلی مانند بورس اوراق بهادار تهران به کار می رود . این بازار ها ممکن است مانند بورس تهران مکان فیزیکی داشته باشند و یا مانند بازار NASDAQ کاملاً به شیوه الکترونیکی کنترل شوند . این بازار ها همچنین ممکن است محلی یا بین المللی باشند . به

طور کلی بازار های مالی را می توان به چهار شاخه تقسیم کرد :

- بازارهای سرمایه (Capital Markets)
 - بازار سهام (Stock Market)
 - بازار اوراق قرضه (Bond Market)

- بازار های کالا (Commodity Markets)
- بازارهای ابزار مشتقه (Derivatives Markets)
 - قرار دادهای آتی (Futures)
 - قرار دادهای سلف (Forwards)
 - قرار دادهای اختیار معامله (Options)
 - قراردادهای معاوضه (Swaps)
- بازار تبادلات ارزی بین المللی (فارکس)

تاریخچه پول در ایران

پول از جمله مهمترین ارکان زندگی روزمره مردم است. اما کمتر به تاریخچه این بخش جدایی ناپذیر از زندگی این روزهای مردم ایران توجه شده است. در روزهای اخیر ندهایی ضعیفی در رابطه با تغییر واحد پولی ملی ایران، ریال به گوش می‌رسد. ارزیابی اینکه آیا این روال می‌تواند کمکی به وضعیت اقتصادی رو به افول و بحران‌زده ایران بکند، بحثی فنی در حیطه علوم اقتصادی است. اما بهرحال تغییر واحد پول، اگرچه برای نسل‌های کنونی امری غیر قابل تصور است، اما این اتفاق چندین و چند بار در ایران اتفاق افتاده است.

واحد پول ایران بر مبنای «دینار» بنا شده. دینار، واحد قدیمی پول روم و بعد امپراتوری روم شرقی بود و «دیناریوس» خوانده می‌شد. یک دیناریوس روم شرقی برابر با یک سکه نقره بود که وزنش در مواقع مختلف فرق می‌کرد. این واحد پول بعد از فتح اراضی روم شرقی به دست مسلمانان، از طرف آنها به عنوان نام واحد پول انتخاب شد و تبدیل شد به دیناری که امروزه هم در کشورهای عربی ازش استفاده می‌شود. به همین ترتیب، سلطنتها و حکومت‌های ایرانی هم از دینار استفاده می‌کردند. اما به تدریج، در نتیجه تورم و بی ارزش شدن پول، احتیاج به واحدهای پولی بزرگتر پیش اومد. این واحدها همه بر مبنای دینار بنا شده بودند. اولین واحد پولی، سکه صد دینار (صنار) بود که توسط سلطان محمود غزنوی ضرب شد و به اسم خودش، «محمودی» نامیده می‌شد. در همون زمان، شاهان سامانی، ماورالنهر، سکه های نقره پنجاه دیناری ضرب کردند که «شاهی» نامیده می‌شد. در حقیقت، یک شاهی، نصف یک محمودی یا به عبارت دیگر، یک محمودی، دو شاهی بود. بعد از اون، تا زمانهای طولانی، سکه های نقره مورد استفاده، همین شاهی و محمودی بودند. واحدهای دیگری مثل «قران» (هزار دینار) و تومان (۱۰۰۰۰) دینار، فقط واحد محاسبه بودند و عملاً هیچ سکه ای به نام قران یا تومان ضرب نمی‌شد (کلمه تومان از لفظ مغولی تومان به معنی ده هزار می‌یاد. نمونه اش رو در منصب «تومان باشی» می‌شود دید: فرمانده ده هزار نفر). در دوره صفوی، شاه عباس شروع به ضرب یک سکه کرد به ارزش

۲۰۰ دینار یا دو محمودی. این سکه به «عباسی» معروف شد و بسیار مورد استفاده قرار می گرفت. در همین زمان، با باز شدن پای پرتغالی ها در ایران، سکه های پرتغالی در ایران رایج شد. این سکه ها «رئال» نام داشتند (که هنوز هم واحد پول بعضی از مستعمرات سابق پرتغال، مثل برزیل است). این واحد پول، بر مبنای وزنش، مطابق ۱۱۷۵ دینار گرفته شد و در ایران به این اندازه خرید می شد. سکه رئال پرتغال در ایران به عنوان ریال رواج پیدا کرد و کم کم دولت ایران هم خودش دست به ضرب سکه های ریال زد که برای مبالغ بالا بکار می رفت. در اواخر قرن هجدهم میلادی، نادرشاه افشار هم یک نوع سکه به ارزش ۵۰۰ دینار ضرب کرد که به اسم خودش «نادری» خوانده می شد، اما خیلی زود مردم بجای نادری، شروع کردند به استفاده از لفظ «ده شاهی» (شاهی= پنجاه دینار: ۵۰۰ دینار= ده شاهی). در طول سلطنت قاجار، سکه های مورد استفاده در ایران، شاهی، صنار، عباسی، و ده شاهی بودند، و در اواخر دوره قاجار، سکه های هزار دیناری و دوهزار دیناری هم ضرب شدند (یک قرانی و «دوزاری»). اما در ابتدای سلطنت پهلوی که قرار شد واحد پول ایران یکدست بشه، سکه های ریال بجای ۱۱۷۵ دینار به مبلغ ۱۰۰۰ دینار (مطابق قران) کاهش داده شدند و واحد پول شد «ریال». همین ریال (یا به لفظ مردم، «قران») است که امروزه هم واحد پول رسمی ایران به شمار می رود. در همان دوران پهلوی هم بعد از تورمهای اقتصادی مختلف و رواج پول کاغذی، اسکناسهای پنج ریالی و ده ریالی (یک تومانی) چاپ شدند که هنوز هم در دست مردم برای کلکسیونهای مختلف پول هست. بقیه تاریخچه و چاپ اسکناسهای بزرگتر و غیر معمول شدن سکه های صناری و ده شاهی، در یاد و خاطره بیشتر آدمهای امروزه هست.

تومان به عنوان واژه‌ای که امروز کاربردی بیشتر از ریال، واحد پول رسمی دارد، از واژه ترکی به معنای ده‌هزار وارد زبان فارسی شده است. تومان تا پیش از ۱۳۱۰ واحد پولی معادل با ۱۰۰۰۰ دینار بوده است. پیش از آن، حدفاصل سال‌های ۱۷۹۸ تا ۱۸۲۵ میلادی تومان واحدی معادل ۸ ریال بوده است، که هر ریال خود معادل ۱۲۵۰ دینار می‌بوده. در این دوران یک قران واحدی برابر ۱۰۰۰ دینار یا

یک دهم تومان بود. اما پس از سال ۱۹۳۲ میلادی، ۱۳۱۰ هجری شمسی هر تومان با ۱۰ ریال معادل شد و از آن پس تومان، عملاً واحد پول غیر رسمی در زندگی روزمره انسان‌های اولیه که دسته جمعی می‌زیستند، نیازی به تعویض کالا نداشتند. بعد از به وجود آمدن طوایف و قبایل مبادله‌ی کالا به کالا رواج یافت. مبادله‌ی کالا به دلایلی با مشکلاتی همراه بود. برای رفع مشکلات ابتدا از فلز برای مبادله استفاده کردند و پس از مدتی به فلزات گران‌بها و سبک وزن، از جمله طلا، نقره و مس رو آوردند.

در بیشتر کشورهای شرقی و آسیایی، فلزی که در مبادله‌ی کالا از آن استفاده می‌شد، حلقه‌ای شکل بود. و در سه هزار سال پیش از میلاد از آن استفاده می‌کردند که می‌توان آن را قدیم‌ترین وسیله‌ی مبادله، پیش از اختراع سکه، دانست. در کاوش‌های شوش حلقه‌هایی از ویرانه‌های معابد، از دوهزار سال قبل از میلاد، به دست آمده است. استفاده از فلزات سبک وزن و کم حجم و گران‌بها، که معاملات را سهل و ممکن می‌ساخت، مورد قبول عامه قرار گرفت. بدین ترتیب مرحله‌ی پیدایش پول آغاز شد.

واژه‌ی پول

پول از کلمه‌ی یونانی Obolos گرفته شده و آن سکه‌ای بود برابر یک ششم درهم یا دراهم. کریستین سن معتقد است کلمه "پول" در زمان اشکانیان به ایران راه یافته است.

"سکه" نام دستگاه آهنینی بود که برای مهر زدن بر پول‌هایی که در میان مردم رایج و با آن معامله می‌کردند، به کار می‌رفت. بعدها آن را اثر مهری می‌نامیدند که روی سکه‌های حک می‌شد. بنابراین سکه عبارت است از یک قطعه فلز به وزن معین که روی آن علامت رسمی دولت، یا حکومتی که عیار و وزن آن و ارزش آن را تعهد می‌کند، قید شده است.

ایران :

اولین بار در کشور ما در اسفند سال ۱۳۴۷ قانونی مشتمل بر ۳۰۰ ماده به تصویب مجلس رسید که این قانون الحاقی بود بر قوانین مصوب ۱۳۰۴ و ۱۳۱۱ که باعث انگیزه تجارت عمومی شد و اجازه تاسیس اولین شرکت سهامی با امکان دسترسی عموم مردم داده شد که در این راستا بانک صنعت و معدن به عنوان اولین شرکت سهامی تاسیس گردید.

امکان دسترسی عموم مردم به خرید سهام این شرکت‌های بزرگ و داشتن یک پس انداز با امکان رشد سنواتی آن با توجه به رشد شرکت باعث ایجاد انگیزه در بین آحاد ملت شد که می‌توان در جایی سرمایه گذاری نمود بدون از دست دادن ارزش جاری پول و با کسب بخشی از سود آن شرکت. امروزه با تمهیداتی که در اصل ۴۴ قانون اساسی اندیشیده شده است دو هدف اساسی را می‌توان با اجرای این اصل گرانها انتظار داشت یکی حذف هزینه‌های دولتی که در این جا مد نظر ما نیست و دوم امکان دسترسی بیشتر مردم به بخش‌های تولیدی و خدماتی با این رویکرد که همیشه بخش خصوصی بیشتر از دولت مراقب سرمایه خود خواهد بود و انگیزه و خلاقیتی مضاعف در افزایش ارزش این سرمایه خواهد داشت که در نهایت می‌توان امیدوار بود که با دخالت بیشتر مردم در این زمینه ضمن دسترسی به سود امکان گسترش خلاقیت فردی و جلوگیری از ورود سرمایه‌ها به بخش‌های کاذب و معاملاتی تورم‌زا را انتظار داشت.

بازار بورس بین الملل

بازار بورس بین الملل سابقه ای ۵۰۰ ساله دارد که از کشور بلژیک و روسیه شروع شده است. بازارهای مالی مشتمل است بر: بازار بورس (سهام) که در آنها سهام شرکتها ارائه می گردد و بازارهای فیوچر (Future) که در آنها معامله گران با قراردادهای انجام شده در ارزش آتی یک سهام و یا یک کالا مانند نقره و یا گندم و غیره مبادرت به انجام معامله می کنند. در این بازار:

یک شخص بدون وابستگی به نهاد و سازمان به تنهایی می تواند

۱- پس از شناسائی یک کارگزار معتبر بین المللی

۲- آموزش علم تحلیل قیمت

۳- افتتاح یک حساب مجازی بدون هزینه و سود و زیان و صرفا دیداری جهت تمرین که کارگزاران به طور رایگان افتتاح می کنند و فقط شبیه ساز می باشد

۴- تمرین و ممارست و هدف گذاری فنی و ذهنی تحت نظر یک استاد فن

۵- افتتاح یک حساب واقعی و اتصال به شبکه بانکی جهان
قوانینی تحلیلی در همه بازارها وجود دارد مانند تحلیل بر اساس اخبار (فاندامنتال) و تحلیل بر اساس تحلیل های الگوئی و ریاضی (تکنیکال) که هدف هر دو به دست آوردن یک نقطه خرید و فروش مناسب است.

امکاناتی در این راستا به وجود آمد مانند امکان دسترس عمومی تر مردم از طریق اینترنت که امروزه

بدون حضور فیزیکی می توان در همه این بازارها اقدام به کسب و کار نمود.

فارکس چیست؟



FOREX مخفف (Foreign Exchange Market) و به معنای بازار مبادله ارز می باشد . با میانگین گردش مالی ۲ تریلیون دلار در روز، بزرگترین بازار مالی جهان محسوب می شود بازارهای مالی شامل بازار بورس (سهام) که در آنها سهام شرکت ها ارائه می گردد. بازارهای فیوچر (future) که در آنها معامله گران با قراردادهای انجام شده در ارزش آتی یک سهام و یا یک کالا مانند نقره و یا گندم و غیره مبادرت به انجام معامله می کنند که در مبحثی جدا به این بازارها پرداخته ایم. اما در این مقاله سعی بر آن شده است که بازار ارز جهانی که اصطلاحاً "به آن فارکس می گویند بررسی شود. بازاری که در آن تمامی ارزهای رایج دنیا خرید و فروش می شود و هر کسی که در این بازار مبادرت به خرید و فروش ارز نماید مانند آن است که خود یک صرافی دارد و دقیقاً مانند یک صراف عمل می کند و این امر تا سال ۱۹۹۵ که شبکه اینترنتی به داخل منازل وارد نشده بود برای تمامی افراد امکان پذیر و قابل دسترس نبوده و امروزه با کمک اینترنت است که ما می توانیم همان کار یک صراف را در داخل منزل انجام دهیم .

◀ فارکس، بازار جهانی خرید و فروش ارز است؛ بازاری که همه بانک ها و مؤسسات مالی در آن ارزهای مختلف جهان را معامله می کنند. این بازار برعکس بازارهای سهام که در مکان فیزیکی خاصی انجام می شود در جای خاصی متمرکز نیست.

بازار ارز بین المللی هر دوشنبه با باز شدن بانک های استرالیا از شرق کره زمین شروع به کار می کند. بانک های این قاره شروع به معامله ارز و دادن قیمت به مشتریان در کلیه نقاط دنیا می کنند، سپس وقتی این بانک ها تعطیل می شوند بانک های کشورهای آسیایی که صبح را آغاز کردند این کار را ادامه می دهند تا این چرخه به بانک های اروپا و آمریکا برسد. این چرخه زمانی پنج روز هفته بدون توقف تا روز جمعه ادامه دارد.

◀ فارکس یک بازار بین بانکی است؛ در سال ۱۹۷۱ زمانی که تجارت جهانی از قیمت های ثابت به قیمت های شناور تغییر یافت به صورت یک قرارداد بین بانکی تاسیس شد. معامله گران در این بازار مانند یک صرافی مبادرت به تعویض ارزهای خارجی می کنند بدون آنکه موقع خرید یا فروش آن ارز نیازی به خود ارز داشته باشند و صرفا به خاطر تفاوت ارزش این کار را می کنند.

چند قاعده در این بازار که مستثنی از سایر بازارهای مالی نیست وجود دارد که ضمن شرح آنها با سیستم معاملاتی این بازار نیز آشنا می شویم .

در این معامله یک جفت ارز مورد خرید و فروش واقع می شود چون زمانی که شما مثلا می خواهید دلار آمریکا و یا هر ارز دیگری را خریداری کنید باید یک ارز در مقابل آن بدهید مثل ریال و یا پوند. که این باعث می شود که نوسانات این بازار همیشه در تعامل دو ارز باشد .

کافی است تحلیل کنید و به نتیجه برسید که کدام ارز در مقابل ارز دیگر قوی خواهد شد، کدام کالا (نفت، طلا و...) ارزان یا گران خواهد شد و کدام شاخص سهام (داو جونز، نزدک، S&P و...) رشد یا نزول خواهد داشت. در این هنگام می توانید با یک کلیک دستور خرید یا فروش را به کارگزار خود ارسال کنید. معامله مورد نظر شما در عرض چند ثانیه اجرا خواهد شد و شما می توانید از نوسانات قیمت منتفع شوید.

مکان مرکزی بازار فارکس کجاست؟

تبادلات این بازار بر خلاف بازار های مالی سنتی که در مکان فیزیکی خاص و قوانین سازمان یافته بخصوص انجام می شوند، در محل مشخصی متمرکز نیست و در حقیقت معاملات بین طرفهای معامله از طریق اینترنت، تلفن و یا شبکه ارتباط بین بانکی صورت می پذیرد. بازار تبادلات ارزی (فرکس) نوعی بازار اصطلاحاً (Over The Counter) OTC می باشد.

این نوع از بازارها مکانی و مدیریت سازمان یافته ای ندارند از اینرو بازار فرا بورسی نیز خوانده می شوند (خارج از بورس فروخته شده، بازاری که مکان فیزیکی ندارد).

شبکه سوئیفت (Swift) در واقع پروتکل یا استاندارد مشترکی در جهت نقل و انتقال پول در بین بانکها و موسسات مالی سراسر دنیا می باشد که می توان از طریق این شبکه تبادلات مالی را انجام دهند. این شبکه در دسامبر سال ۲۰۰۱ میلادی، بیش از هفت مرکز مالی شامل بانکها و موسسات مالی گوناگون در ۱۹۴ کشور دنیا را به یکدیگر متصل و مربوط نموده است. SWIFT اصطلاحی برگرفته شده از کلمات زیر می باشد:

Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication

برای تجزیه و تحلیل فنی سه نظریه اصلی وجود دارد :

۱- روند بازار

۲- تغییر نرخها هدفمند است .

۳- تکرار پذیر بودن تاریخ .

نکات قابل اهمیت بازار:

زمان انجام معامله : ۲۴ ساعته بودن بازار

نقدینگی بازار : ۲۰ تریلیون دلار

مکان فیزیکی : عدم نیاز به مکانی خاص

اعتبار : اعتبار ۱ تا ۵۰۰ برابر

۱۰

محدودیت زمانی و سنی: عدم نیاز به زمان و سن خاص

در گیر نمودن کل سرمایه: با استفاده از اعتبار کل سرمایه ما درگیر بازار نمی باشد.

انواع سفارشات معاملاتی در بازار فارکس

حال برای اینکه بتوانیم وارد مفاهیم تخصصی تر این بازار شویم بهتر است از انواع معاملات یا سفارشات در این بازار شروع نماییم. طبیعی است که در ابتدا بعضی از مفاهیم و واژه ها بصورت کامل قابل درک نباشد. اصطلاحاتی همچون حد بالا یا مقاومت (Resistance)، حد پایین یا حمایت (Support)، روندها.

۱) سفارشات آنی

یا بعبارتی دیگر اجرای فوری (Instant Execution) این نوع سفارشات با توجه به قیمت کنونی بازار به انجام می رسد. بطور مثال شخصی با تصمیم به اینکه هم اکنون بایستی وارد بازار شود اقدام به خرید و فروش می کند. به این نوع از معامله که بصورت دستی و توسط شخصی معامله می شود

سفارشات آنی یا اجرای فوری معاملات گفته می شود و به دو صورت زیر می باشد:

Buy به سفارش خرید ارز اول(پایه) در مقابل ارز دوم
Sell به سفارش فروش ارز اول(پایه) در مقابل ارز دوم (خرید از دوم)

۲) سفارشات برای اجرای در آینده (Entry Orders)

یا به عبارتی دیگر سفارشات مشروط (Pending Order) ، این نوع از سفارشات بر مبنای پیش بینی معامله گر بر ایجاد یک حرکت مشخص قیمت در آینده می باشد. بطور مثال معامله گر پیش بینی می کند که چنانچه قیمت از یک حد خاص بگذرد، به طور حتم روند حرکتی جدیدی در جهت رو به بالا و یا روند به پایین بوجود خواهد آمد (در ادامه روند قبلی یا برخلاف جهت روند قبلی). بنابراین می توان برای نرم افزار (کارگزار) تعریف کرد که چنانچه نرخ به آن حد تعیین شده رسید اقدام به خرید یا فروش کند و نیز می توانید به کارگزار دستور دهید تا پایان یک تاریخ مشخص سفارش و دستور شما باقی بماند یا اینکه زمان باطل شدن دستور با شما خواهد بود و هر زمانی اجازه دهید دستور باطل گردد و معامله شما بسته شود. البته دستورات در نرم افزارهای مختلف که توسط کارگزارهای مختلف استفاده میشوند با اشکال متفاوتی است که در آینده به آن خواهیم پرداخت.

اصطلاحات و مفاهیم اولیه:

- کارگزار (Broker) : کارگزار ، واسطه بین مشتری (معامله گر) و بازار فارکس. کارگزاران مختلفی در نقاط مختلف دنیا وجود دارند که هر کدام با توجه به نوع فعالیت خود ، خدمات متمایزی به کاربران ارائه می کنند.
- حد سود (Take/Profit) : حد سود. حد مشخصی از سود می باشد که معامله گر می تواند به سیستم تعریف کند تا در صورتی که معامله به آن نقطه رسید ، معامله به صورت خودکار با کسب سود بسته شود.
- حد ضرر (Stop/Loss): حد ضرر، حد مشخصی از ضرر می باشد که معامله گر می تواند به سیستم تعریف کند تا در صورتی که معامله به آن نقطه رسید ، معامله به صورت خودکار بسته شود.

- سکوی معاملاتی (Platform): سکوی معاملاتی هر کارگزار می باشد. کارگزاران پلت فرمهای مختلفی با زبانهای برنامه نویسی متفاوتی جهت اتصال کاربران طراحی و وارد بازار کرده اند. در واقع این نرم افزار ها پل ارتباطی معامله گران با بازار می باشند.

• اسپرد (Spread)

اختلاف قیمت بین خرید (Buy-Ask) و فروش (Sell-Bid) یک جفت ارز در هنگام معامله می باشد.

	<u>Bid</u>	<u>Ask</u>
EUR/USD :	1.4800	1.4803

در این صورت اسپرد معاملاتی جفت ارز مورد مثال (یورو به دلار) 3 Pip یا 3 Point یا سه واحد می باشد.

• لات (Lot) :

- حجم معاملاتی معادل یکصد هزار واحدی است. یک لات به طور استاندارد در بازار ارز معادل یک صد هزار واحد (دلار) است.

• واحد نوسانات قیمت (PIP)

کوچکترین واحد ارزی می باشد که برای اعلام تغییرات دو ارز استفاده می شود. برای مثال اگر قیمت خرید و فروش دلار آمریکا یا یورو در حال حاضر معادل ۱,۴۸۰۰۰ باشد و به مقدار ۲ پیپ افزایش پیدا کند، در این صورت مقدار آن ۱,۴۸۰۲ خواهد شد.

• ضریب اهرمی (LEVERAGE)

حد اکثر ضریب اعتباری که بروکر برای انجام معاملات در اختیار شما قرار میدهد لوریج یا ضریب اهرمی می باشد. لوریج بروکر ها معمولاً بین ۱ تا ۵۰۰ است. به عنوان مثال اگر شما با بروکری که

لوریج آن ۲۰۰ است یک حساب ۱۰۰۰ دلاری افتتاح کنید میتوانید حداکثر تا $1,000 * 200 = 200,000$ دلار که معادل ۱۰ لات استاندارد (در برابری های مستقیم Direct) است وارد معاملات شوید .

این حداکثر لاتیج برای انجام معامله است اما انجام چنین معامله ای از لحاظ مدیریت ریسک به هیچ وجه صحیح نمی باشد و ممکن است با یک حرکت بازار در خلاف جهت پیش بینی شده، تمام سرمایه از بین برود. دقت کنید انتخاب نا آگاهانه لوریج و سرمایه اولیه جهت ورود به بازار ممکن است به شما ضرر برساند.

• مارجین (Margin)

مبلغ اولیه مورد نیاز به هنگام باز کردن به یک پوزیشن میباشد. میزان مارجین مورد نیاز برای انجام هر معامله به سه عامل سایز پوزیشن، لوریج بروکر و ارز پایه (ارز اول در برابری) بستگی دارد.

مارجین هر پوزیشن بلافاصله با بسته شدن آن پوزیشن آزاد می گردد. مارجین بر مبنای ارز پایه محاسبه میشود .

مثال :

فرض کنید شما می خواهید یک پوزیشن خرید روی EURUSD با حجم ۲ لات کنید. مارجین آن چقدر می باشد؟

ارز EURUSD

$$EUR \ 200,000 = 1,000 * 2 = \text{حجم قرار داد ۲ لاتی}$$

اگر لوریج حساب مشتری 1:200 باشد مارجین لازم :

$$200\ 000\ \text{EUR} / 200 = 1000\ \text{EUR}$$

• بالانس (Balance)

مجموع پول واریز شده توسط کاربر به علاوه سود و زیان پوزیشن های بسته شده میباشد .

• Equity

برابر است با بالانس حساب + سود و زیان پوزیشن های باز.

در واقع Equity حساب شما نشان میدهد اگر شما همه پوزیشن های باز را ببندید موجودی کل شما چند دلار خواهد بود .

• مارجین آزاد (Free Margin)

سرمایه آزاد شما را نشان میدهد. به عبارتی Free Margin کل پولی که شما میتوانید با آن معامله کنید میباشد.

اگر Margin پوزیشن های باز را از Equity کم کنیم مقدار Free Margin حاصل میشود. Free Margin نشان دهنده میزان سرمایه آزاد برای انجام معاملات جدید است.

تیم آموزشی آریان فارکس

www.AryanGroup.ir

Www.AryanForex.com