

مروری بر مفهوم استاکپ لاس

با نگاهی به خاصیت آینه گی و تایم اکشن

تهیه و تنظیم : مرزده جلیلی - امیر انصاری

آکادمی بینک اکس پرشین

شناخت "استاپ لاس" یا "مد ضرر"

حد ضرر یک نوع سفارش است که در معاملات بازار رمز ارزها برای محدود کردن ضررهای ناشی از معامله صورت می گیرد

به طور ساده استاپ لاس باعث می شود اگر فرضاً قیمت دارایی شما به نقطه ی مورد نظر (X) رسید از معامله خارج شوید

این دستور یا سفارش باعث می شود که یک معامله با ضرر بسته شود

اگر دقت کنید هیچ معامله گری قصد ضرر کردن در بازار را ندارد اما از آنجایی که در برخی موارد " زیان " در معاملات اجتناب ناپذیر هستند و برای کم کردن میزان ضرر و به حداقل رساندن ریسک، از قابلیت " استاپ لاس " استفاده می شود

سنجش ریسک به ریوارد، دو عامل موثر به معنای :

فاصله ی نقطه ی باز شدن پوزیشن از استاپ لاس و فاصله ی آن تا نقطه ی برداشت سود را ارزیابی میکند بنابراین بدون در نظر گرفتن استاپ لاس، مدیریت سرمایه (لااقل در روش مرسوم) ناممکن خواهد بود

اهمیت کنترل ضرر:

همانطور که می دانید در هنگام خرید یک سهام و یا دارایی عوامل زیادی در تصمیم گیری ما دخیل هستند و امکان فراموش کردن برخی نکات همیشه وجود دارد تنظیم استاپ لاس به طور مناسب و با قاعده، می تواند میزان بازدهی سیستم معاملاتی و سود آن را به میزان قابل توجهی بالا ببرد.

فواید مد ضرر:

تنظیم استاپ لاس برای انجام معاملات کوتاه مدت و میان مدت اهمیت زیادی دارد .

همچنین سرمایه گذاران می توانند از این ویژگی استفاده قابل توجهی بکنند .

مایلم یادآوری کنم هرچه زمان سرمایه گذاری بیشتر باشد ریسک به ریوارد های بزرگتری را باید مد نظر قرار داد

همچنین در بازه های زمانی بلند مدت میتوان استاپ را با عوامل مشابه در مدیریت سرمایه از جمله مدیریت معامله به روش مارتینگل جایگزین نمود

در بازه های زمانی کوتاه مدت هیچگاه نباید از استاپ غافل شد زیرا فرصت چندانی برای مدیریت پوزیشن وجود ندارد

در واقع :

هرچه بازه ی زمانی بزرگتری مد نظر باشد

الف. اهمیت استاپ لاس های تنگ کاهش میابد

ب. روش های جایگزینی ارزش بیشتری خواهند داشت

استاپ لاس در واقع یک نوع سفارش خودکار است که معامله گر مقدار آن را تعیین کرده (حجم ابتدایی معامله) و در پلتفرم معاملاتی خود ثبت می کند و دستور فروش دارایی خود را در قیمتی که تعیین کرده صادر می کند این روش هوشمندانه ای ست که معامله گران و سرمایه گذاران می توانند آنها را به قسمتی از استراتژی معاملاتی خود با دور کردن احساسات اضافه کند

نکته: قدر مطلق فاصله از محل استاپ لاس را باید به صورت منطقی در نظر گرفت ! ایراد مهمی که در تحلیل ها و یا پوزیشن های فعلی وجود دارد این است که در انتخاب این فاصله اولویت در دقیق بودن و رعایت ریسک به ریوارد است و نه تحلیل نواحی !

در واقع تلاش شده است ناکافی بودن دانش معامله گر نسبت به چارت با تنظیم دقیق ریسک به ریوارد برطرف شود

بنابراین پس از آگاهی یک معامله گر یا موسسه ی مالی به تحلیل های دقیق و کارآمد ریسک به ریوارد میتواند مقادیر متعارف خود را کنار گذاشته و معاملات متنوعی را پیگیری کند

طبیعتا در این حالت ها استاپ، مکانهای متفاوتی نسبت به پوزیشن های مرسوم میتواند داشته باشد

در نظر داشته باشید که با این توصیف، نهایتاً سرمایه‌گذاران می‌توانند با ترکیب تحلیل دقیق و روش‌های متفاوت استاپ‌گذاری، قواعد انعطاف‌پذیرتری را ایجاد کنند.

یکی از این روش‌ها تریلینگ استاپ نام دارد که درواقع حرکتی خلاف جهت طبیعی استاپ را پیگیری میکند

مرسوم این است که استاپ و نقطه‌ی برداشت سود خاصیت آئینه‌گی دارند یعنی در دوسوی نقطه‌ی ورود فرض میشوند

اما در تریلینگ استاپ فرض بر این است که حرکت در جهت موافق پوزیشن آغاز شده و معامله در آن جهت پیگیری میشود. از این رو ما به روش تریلینگ استاپ، به عنوان یک استاپ همسو نگاه میکنیم در حالیکه استاپ در حالت عادی یک تارگت غیر همسو محسوب میشود

در عین حال: تریل استاپ، سفارشی است که قیمت توقف آن، به جای اینکه قیمت ثابت باشد، در یک درصد یا مقدار دلار مشخص "کمتر یا بالاتر" از قیمت فعلی بازار تعیین می‌شود.

بنابراین، به عنوان مثال، با افزایش قیمت رمز ارز، استاپ نیز همراه با آن افزایش می‌یابد و به شما این امکان را می‌دهد تا از ریزش احتمالی و ریسک نزولی در امان بمانید.

یک مثال ساده:

فرض کنید که قیمت یک دارایی در حد ۱۰۰۰ دلار است و پیش‌بینی ما این است که قیمت آن به ۱۱۰۰ دلار خواهد رسید

و هدف فروش شما نیز همین قیمت خواهد بود اما ممکن است به هر دلیلی قیمت افت کند و این پیش‌بینی

اشتباه باشد. در این حالت با تنظیم حد ضرر روی قیمت ۹۵۰ دلار (ریسک به ریوارد ۱:۲) از زیان در معامله جلوگیری کرده‌اید بدین معنی که اگر قیمت دارایی به ۹۵۰ و یا پایین‌تر آن افت کرد معامله‌ی شما به صورت خودکار بسته می‌شود و مانع از ضرر بیش‌تر شود

اما در تریدینگ استاپ (اتوماتیک و یا دستی) اگر قیمت از نقطه ورود سه درصد رشد یافته و به ۱۰۳۰ برسد (۳ درصد رشد) میتوان استاپ را هم جهت با حرکت قیمت به ۱۰۴۰ انتقال داد (۲درصد رشد) و این میزان افزایش سرمایه را تضمین کرد .

ما در جزوه های آموزشی اکادمی بینگ اکس به همین دلیل این نوع استاپ را ، استاپ پیرو نامیده ایم

نکته : نکته

۱- به خاطر داشته باشید که حد ضرر باید براساس تحلیل و بررسی شرایط بازار باشد و هرگز تعیین آن از روی حدس و گمان میسر نیست .

همانطور که پیشتر هم اشاره شد یا براساس مدیریت معامله به وسیله ریسک به ریوارد و یا بر اساس درک تکاملی از چارت این حد قابل پیش بینی است

۲- هر معامله ای که انجام می دهید باید توانایی حفظ سود مدیریت ریسک و سرمایه را داشته باشید

۳- دقت کنید که روند حرکتی در بازار همیشه ۱۰۰٪ قابل پیش بینی نیست.و شما هر روز با یک چالش جدید روبرو هستید ازجمله سیاستهای جهانی ، رویدادهای اقتصادی و بسیاری از عوامل دیگر می تواند روند بازار را تحت تاثیر قرار دهد و ممکن است روند بازار در مدت زمان بسیار کمی تغییر کند. به کارگرفتن یک سطح از پیش تعیین شده برای خروج از معامله ای که ممکن است زیان ده باشد نه تنها میزان ضررهای احتمالی را کاهش می دهد، بلکه استرس شما را در یک معامله بدون برنامه را کمتر می کند

به طور کلی **هدف** استاپ لاس این است که از ضررهای سرسام آور معامله گران جلوگیری کند

👉 ما اصولا دو نوع ضرر در بازارهای مالی را مورد بررسی قرار میدهیم

الف . ضررهای حاصل از ناآگاهی

ب. ضرر های مدیریت پوزیشن

این دو نوع ضرر اگرچه میتوانند شبیه و یکسان باشند اما هرگز یک مسیر را طی نمیکنند

از همین رو معامله گری که به استاپ لاس اعتقاد دارد همزمان باید به تعداد مشخص از معاملات و میل تعداد معاملاتش به سمت بی نهایت نیز اعتقاد داشته باشد زیرا تضمینی وجود ندارد که هر π معامله ی اول او همگی استاپ نشود

مثال: مثال:

آقای احمدی و محمدی هر دو با سرمایه اولیه و همچنین استراتژی های مشابه وارد بازار معاملاتی شده اند. تنها تفاوت این دو نفر مقدار ریسک معاملاتی (آقای احمدی ۲٪ و آقای محمدی ۱۰٪) آنهاست

هر کدام معامله ای را که انجام می دهند دو نتیجه برد یا باخت را در کارنامه ی معاملاتی خود خواهند داشت. حالا تصور کنید که هر دو نفر در یک دوره از معاملات خود موفق نباشند در چنین شرایطی حد ضرر معاملاتی هر دو فعال شده به راحتی می توان فهمید آقای محمدی متحمل ضرر بیشتری می شود .

با این وجود دقت کنید که ضرر ۵ معامله ی ناموفق توسط آقای احمدی به اندازه ی یک معامله ی آقای محمدی است! و در صورتی که احمدی به تعداد معاملات توجه نماید میتواند میزان ضرر خود را ابتدا به صفر و سپس معاملات خود را سود ده کند

این پارادوکس در معاملات مالی را ما تحت عنوان "خاصیت تکرار" بررسی میکنیم

دقت! کنید:

این به این معنی نیست که حد ضرر خود را بسیار کوچک در نظر بگیرید. زیرا ممکن است بازار با یک نوسان کوچک تغییر جهت دهد و بعد از مدت کوتاهی مسیر قبلی خود را پیگیری کند در این صورت معامله گر دچار ضرر می شود.

پیمود "مدیریت سرمایه" ! "استکاپ لاس" :

در نظر بگیرید از نظر مدیریت سرمایه در معاملات ، همواره در هر معامله شما باید درصد مشخصی از کل سرمایه خود را (که معمولا این مقدار بین ۱ تا ۴ درصد متغیر است) ریسک کنید

و معمولا سرمایه گذاران عوام تا ۱۰ درصد و بیش از آن ، سرمایه خود را وارد معامله می کنند که امری کاملا غلط است

یک !! نمونه :

فرض کنید میزان سرمایه شما ۱۰ هزار دلار و میزان تحمل ضرر شما نیز از نگاه مدیریت سرمایه ۲٪ است. بنابراین،

می توانید در یک معامله با درگیر کردن کل سرمایه ، ۲۰۰ دلار ضرر کنید

یادآوری میشود که بحث " حد تحمل ضرر" یکی از موضوعات کمتر مطالعه شده در تحلیل تکنیکال محسوب میشود که در مقالاتی مجزا به آن اشاره خواهیم کرد

چند !!! سبک در مدیریت سرمایه

درصد ثابت :

در این روش شما با استفاده از مقداری مشخص از ریسک بر روی حسابتان وارد معامله می شوید. یعنی برای خود مشخص می کنید که به عنوان مثال برای هر معامله می توانید نهایت یک درصد از سرمایه خود را در ریسک قرار دهید

این مقدار ریسک به صورت معمول برای نوسان گیرها چیزی بین یک دهم الی ۲ درصد ضرر برای هر معامله و برای سرمایه گذاران چیزی بین ۱ الی ۱۰ درصد از سرمایه است

حجم ثابت

حجم ثابت نیز یک روش دیگر مدیریت سرمایه است، معمولاً در این روش حجم پول ثابتی هر بار در معامله قرار می‌گیرد مثلاً یک سرمایه گذار بورس ممکن است سرمایه‌اش را به قطعات ۱۰۰۰ دلاری تقسیم کند و با آن وارد معامله شود

نکات پایانی :

۱- همیشه باید به حد ضرری که تعیین کرده‌اید پایدار باشید اگر نسبت به استراتژی معاملاتی خود و محدوده ای که تعیین کرده اید پایبند نباشید، تعیین حتی بهترین حدود نیز برای معاملات شما بی‌فایده خواهد بود

۲- دقت کنید که مشخص کردن حد ضرر برای تمامی معاملاتی که انجام می‌دهید، لازم و ضروری است . در غیر اینصورت ممکن است با زیان‌های جبران ناپذیر مواجه شوید

۳- به داده‌های مختلف در مورد ارزهای دیجیتال که قصد خرید و فروش آن‌ها را دارید توجه کنید و با توجه به تحلیل‌های تکنیکال و اطلاعات مختلفی که بدست آورده اید سقف و کف قیمتی ارزهای مختلف را تعیین کنید. بدون داشتن اطلاعات تحلیلی مناسب نمی‌توانید حد ضرر مناسبی را برای معاملات خود تعیین کنید

۴- هرگز حد ضرر خود را بر اساس استراتژی معاملاتی دیگران تعیین نکنید. و به خاطر داشته باشید که هر معامله گر استراتژی معاملاتی مخصوص خود را دارد