

12/26/2013

فارکس چیست؟

آموزش گام به گام

FOREXer

- فارکس چیست؟
- چه چیزی معامله می شود؟
- ارزها به صورت جفتی معامله می شوند
- حجم بازار و نقدینگی
- راههای مختلف معامله در فارکس

منبع ترجمه: babypips.com

ترجمه و ویرایش: کارگزاری فارکسر
WWW.FOREXER.ME

فارکس چیست؟

اگر تا به حال به کشور دیگری سفر کرده‌اید، معمولاً باید غرفه تبادل ارز را در فرودگاه پیدا کنید و سپس پول داخل کیف پولتان را به ارز کشور مقصد تبدیل کنید.

به مقابل پیشخوان می‌روید و متوجه تابلویی می‌شوید که نرخ‌های مختلف تبادل ارز را نمایش می‌دهد. «ین ژاپن» را می‌بینید و با خود فکر می‌کنید که «وای! یک دلار من 100 ین ارزش دارد؟! و ده دلار دارم! پولدار شدم!» (این شور و هیجان به سرعت از بین می‌رود زمانی که می‌خواهید از فروشگاه فرودگاه یک قوطی نوشیدنی گاز دار خریداری کنید و ناگهان، نیمی از پولتان خرج می‌شود).

وقتی این کار را انجام می‌دهید، اساساً در بازار فارکس شرکت کرده‌اید! یک ارز را با ارز دیگری مبادله کرده‌اید. و یا در اصطلاح فارکس، با فرض اینکه شما آمریکایی هستید و عازم ژاپن شده‌اید، دلار را فروخته و ین خریده‌اید.

وقتی به وطن برمی‌گردید، مقابل غرفه تبادل ارز توقف می‌کنید تا مقدار ینی که به طور معجزه آسایی باقیمانده (توکیو شهر گرانی است!) را مبادله کنید و متوجه می‌شوید که نرخ ارز تغییر کرده است. این تغییرات در نرخ تبادل است که به شما اجازه می‌دهد در بازار ارز درآمد کسب کنید.

بازار ارز که معمولاً «فارکس» یا «FX» نامیده می‌شود، بزرگترین بازار مالی در جهان است. در مقایسه با حجم ناچیز 22.4 میلیارد دلار در روز بازار بورس نیویورک، بازار ارز با حجم معامله 5 تریلیون دلار در روز غول است. فارکس بی‌نظیر است!

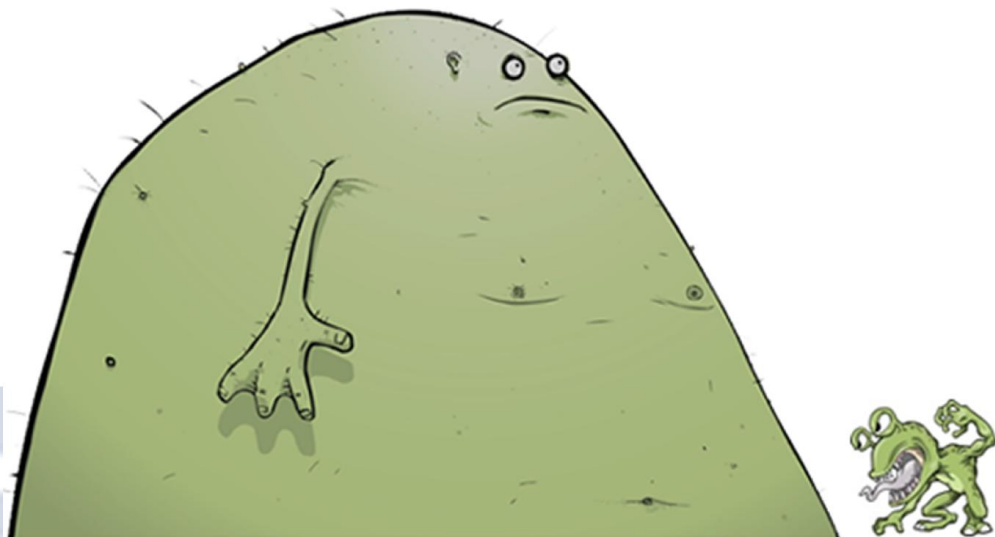
اجازه دهید این موضوع را با هیولاها بررسی کنیم...

در بزرگترین بازار سهام در جهان، یعنی بورس اوراق بهادار نیویورک (NYSE)، حجم معاملات در حدود 22.4 میلیارد دلار است. اگر از هیولا برای نشان دادن بازار بورس نیویورک استفاده کنیم، این طوری است... (شکل 1-1)



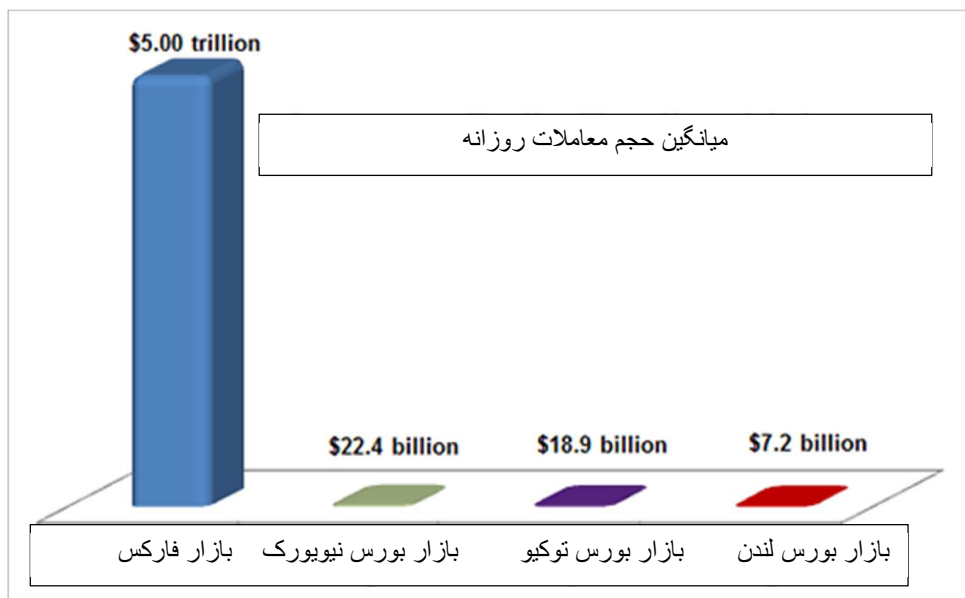
هر روز گزارش‌هایی درباره بازار بورس نیویورک در اخبار شنیده می‌شود در CNBC در بلومبرگ... در بی بی سی... حتی ممکن است در سالن ورزش محلی هم در مورد آن شنیده باشید. «بازار بورس نیویورک امروز فعال است، اه، اه». وقتی مردم در مورد «بازار» صحبت می‌کنند، معمولاً منظورشان بازار سهام است. بنابراین بازار بورس نیویورک بزرگ به نظر می‌رسد، صدایش بلند است و دوست دارد کلی سر و صدا راه بیندازد.

اما اگر آن را نسبت به بازار ارز مقایسه کنید، شبیه به این است... (شکل 1-2)



بازار بورس نیویورک در مقایسه با فارکس ضعیف نظر می‌رسد! هیچ شانسی ندارد! نمودار میانگین حجم معاملات روزانه برای بازار فارکس، بازار بورس نیویورک، بازار بورس توکیو و بازار بورس لندن:

(شکل 1-3)



بازار ارز بیش از 200 برابر بزرگتر است! عظیم است! اما این تازه اول کار است!

رقم هنگفت 5 تریلیون دلار کل بازار ارز جهانی را پوشش می‌دهد اما معامله گران خرده فروشی (مانند ما) بازار نقدی را معامله می‌کنند که حدود 1.49 تریلیون دلار است. بنابراین می‌بینید که بازار فارکس قطعا بزرگ است، اما نه آنقدر بزرگ که رسانه‌ها بخواهند باورش کنید.

آیا احساس می‌کنید که از قبل می‌دانستید در بازار فارکس چه می‌گذرد؟ ما که تازه شروع کرده‌ایم! در بخش بعد، نشان می‌دهیم که دقیقا چه چیزی در بازار فارکس معامله می‌شود.



چه چیزی معامله می شود؟



پاسخ ساده پول است.

از آنجا که چیز فیزیکی را خریداری نمی کنید، این نوع داد و ستد می تواند گیج کننده باشد.

خرید ارز را به صورت خرید سهام در یک کشور خاص در نظر بگیرید، مانند خرید سهام یک شرکت. قیمت ارز بازتاب مستقیم از آن چیزی است که بازار در مورد سلامت فعلی و آینده اقتصاد ژاپن فکر می کند.

وقتی، مثلاً این ژاپن را خریداری می کنید، در واقع یک «سهام» در اقتصاد ژاپن را خریداری می کنید. پیش بینی می کنید که وضع اقتصاد ژاپن خوب است، و با گذشت زمان حتی بهتر خواهد شد. وقتی این «سهام» را در بازار به فروش می رسانید، امیدوارم، در نهایت سود کنید.

به طور کلی، تبادل یک ارز در مقابل ارزهای دیگر بازتابی از وضعیت اقتصاد آن کشور در مقایسه با اقتصاد کشورهای دیگر است.

زمانی که از این دانشکده بیپسولوژی فارغ التحصیل می شوید، مشتاق شروع کار با ارزها خواهید بود.

(جدول 1-4)

نماد	کشور	ارز	اسم مستعار
USD	آمریکا	دلار	باک
EUR	کشورهای عضو منطقه یورو	یورو	فیبر
JPY	ژاپن	ین	ین
GBP	انگلیس	پوند	کابل
CHF	سوئیس	فرانک	سوئسی
CAD	کانادا	دلار	لونی
AUD	استرالیا	دلار	اوسی
NZD	نیوزیلند	دلار	کیوی

نماد ارز همیشه سه حرف است، که دو حرف اول نشان دهنده نام کشور هستند و حرف سوم نشان دهنده نام ارز آن کشور.

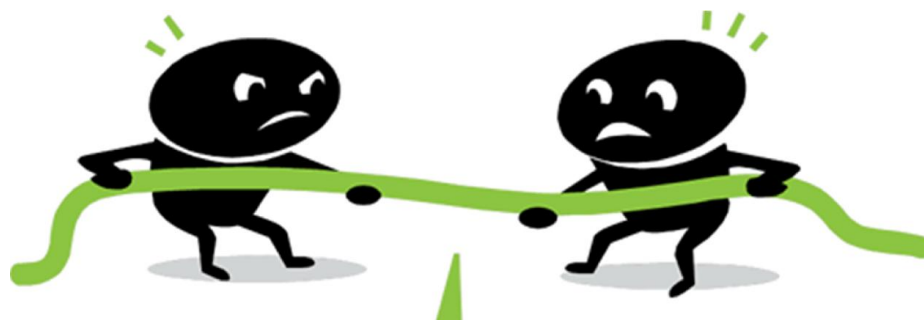
برای مثال NZD را در نظر بگیرید. NZ مخفف نیوزیلند و D مخفف دلار است. به اندازه کافی آسان است، درسته؟
ارزهای موجود در جدول فوق ارزهای اصلی یا «ماژورها» نامیده می‌شوند چرا که به طور گسترده داد و ستد می‌شوند.
همچنین بهتر است بدانید که «باک» تنها اسم مستعار برای USD (دلار آمریکا) نیست. این موارد نیز وجود دارد:
greenbacks, bones, benjis, benjamins, cheddar, paper, loot, scrilla, cheese, bread, moolah, dead presidents,

آیا می‌دانید که در پرو، یکی از نام‌های مستعار برای دلار آمریکا کوکو است، که نام حیوان خانگی برای خورخه (جورج به زبان اسپانیایی) است که اشاره به تصویر جورج واشنگتن روی اسکناس 1 دلاری دارد؟



ارزها به صورت جفتی معامله می‌شوند

داد و ستد فارکس همانا خرید همزمان یک ارز و فروش ارز دیگری است (پایاپای). ارزها از طریق کارگزار یا دلال به صورت جفتی معامله می‌شوند، برای مثال، یورو و دلار آمریکا (EUR/USD) یا پوند انگلیس و ین ژاپن (GBP/JPY). وقتی در بازار فارکس معامله می‌کنید، به صورت جفت ارز خرید و فروش می‌کنید.



تصور کنید که هر جفت به طور مداوم در «تقلا» با هر ارز در سمت دیگر طناب است. نرخ ارز بر اساس اینکه کدام ارز در حال حاضر قوی‌تر است در نوسان است.

جفت ارزهای اصلی

جفت ارزهای زیر «اصلی» محسوب می‌شوند. یکی از ارزهای تشکیل دهنده‌ی این جفت ارزها دلار آمریکا است (USD) که بیشترین معامله بر روی آن صورت می‌گیرد. جفت ارزهای اصلی نقدترین جفت ارزها و دارای بیشترین معامله در دنیا هستند.

(جدول 1-5)

جفت	کشورها	اصطلاح FX
EUR/USD	منطقه یورو / آمریکا	«یورو دلار»
USD/JPY	آمریکا / ژاپن	«دلار ین»
GBP/USD	انگلیس / آمریکا	«پوند دلار»
USD/CHF	آمریکا / سوئیس	«دلار سوئیسی»
USD/CAD	آمریکا / کانادا	«دلار لونی»
AUD/USD	استرالیا / آمریکا	«اوسی دلار»
NZD/USD	آمریکا / نیوزیلند	«کیوی دلار»

جفت ارزهای غیر اصلی یا جفت ارزهای مینور

جفت ارزی که که هیچ یک از دو ارز تشکیل دهنده آن دلار آمریکا (USD) نباشد جفت ارز غیر اصلی یا به طور خلاصه «کراس» گفته می‌شوند. کراس‌های اصلی موسوم به «مینورها» هم هستند. کراس‌هایی که بیشترین معامله فعال را دارند ناشی از سه ارز اصلی غیر از USD هستند: EUR، JPY و GBP.

کراس‌های یورو

(جدول 1-6)

جفت	کشورها	اصطلاح FX
EUR/CHF	منطقه یورو/سوئیس	«یورو سوئیسی»
EUR/GBP	منطقه یورو/انگلیس	«یورو پوند»
EUR/CAD	منطقه یورو/کانادا	«یورو لونی»
EUR/AUD	منطقه یورو/استرالیا	«یورو اوسی»
EUR/NZD	منطقه یورو/نیوزیلند	«یورو کیوی»

کراس‌های ین

(جدول 1-7)

جفت	کشورها	اصطلاح FX
EUR/JPY	منطقه یورو/ژاپن	«یورو ین» یا «یوپی»
GBP/JPY	انگلیس/ژاپن	«پوند ین» یا «گوپی»
CHF/JPY	سوئیس/ژاپن	«سوئیسی ین»
CAD/JPY	کانادا/ژاپن	«لونی ین»
AUD/JPY	استرالیا/ژاپن	«اوسی ین»
NZD/JPY	نیوزیلند/ژاپن	«کیوی ین»

کراس‌های پوند

(جدول 1-8)

جفت	کشورها	اصطلاح FX
GBP/CHF	انگلیس/سوئیس	«پوند سوئیسی»
GBP/AUD	انگلیس/استرالیا	«پوند اوسی»
GBP/CAD	انگلیس/کانادا	«پوند لونی»
GBP/NZD	انگلیس/نیوزیلند	«پوند کیوی»

سایر کراس‌ها

(جدول 1-9)

جفت	کشورها	اصطلاح FX
AUD/CHF	استرالیا/سوئیس	«اوسی سوئیسی»
AUD/CAD	استرالیا / کانادا	«اوسی لونی»
AUD/NZD	استرالیا / سوئیس	«اوسی کیوی»
CAD/CHF	نیوزیلند / سوئیس	«لونی سوئیسی»
NZD/CHF	نیوزیلند / سوئیس	«اوسی سوئیسی»
NZD/CAD	نیوزیلند / کانادا	«کیوی لونی»



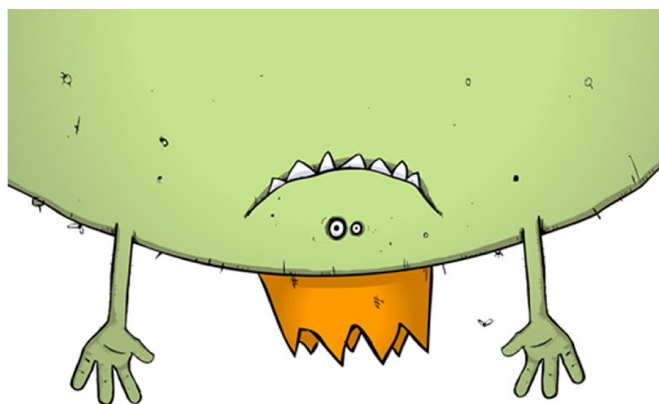
جفت‌های عجیب و غریب شامل یک ارز اصلی به همراه ارز از یک اقتصاد در حال ظهور، مانند برزیل، مکزیک، و یا مجارستان است. جدول زیر شامل چند نمونه از جفت ارزهای عجیب و غریب است. می‌خواهید حدس بزنید نماد سایر ارزها مخفف چه چیزهایی اند؟

بسته به نوع کارگزاران در فارکس، ممکن است جفت‌های عجیب و غریب زیر را ببینید پس خوب است آنها را بشناسید. به خاطر داشته باشید که این جفت‌ها به اندازه «جفت ارزهای اصلی» یا «غیر اصلی» معامله نمی‌شوند بنابراین هزینه‌های معاملاتی در ارتباط با خرید و فروش این جفت‌ها معمولاً بیشتر است. (جدول 10-1)

جفت	کشورها	اصطلاح FX
USD/HKD	آمریکا/هنگ کنگ	
USD/SGD	آمریکا/سنگاپور	
USD/ZAR	آمریکا/آفریقای جنوبی	«دلار راند»
USD/THB	آمریکا/تایلند	«دلار بات»
USD/MXN	آمریکا/مکزیک	«دلار پزو»
USD/DKK	آمریکا/دانمارک	«دلار کرون»
USD/SEK	آمریکا/دانمارک	
USD/NOK	آمریکا/نروژ	

دیدن کارمزدهای معاملاتی که دو یا سه برابر بیشتر از EUR/USD و USD/JPY هستند غیر معمول نیست. بنابراین اگر می‌خواهید جفت‌های عجیب و غریب را داد و ستد کنید، این عامل را در تصمیم‌گیری خود به یاد داشته باشید.

حجم بازار و نقدینگی



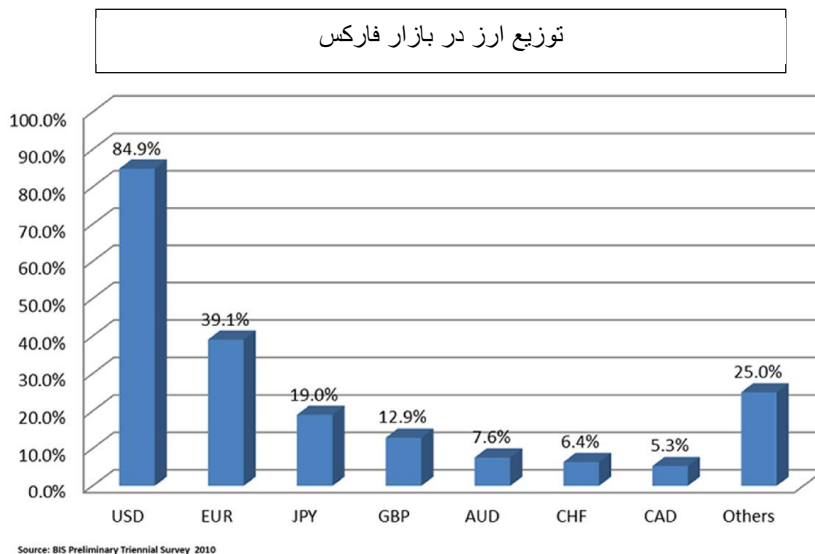
بر خلاف سایر بازارهای مالی مانند بازار بورس نیویورک، بازار فارکس نه محل فیزیکی دارد و نه مرکز اصلی. بازار فارکس بازار خارج بورس (OTC) یا «بین بانکی» محسوب می‌شود با توجه به این واقعیت که کل بازار به طور الکترونیکی، در شبکه ای از بانک‌ها، به طور مداوم در 24 ساعت شبانه روز فعال است. این بدان معنی است که بازار فارکس در سراسر جهان بدون مرکز اصلی گسترده شده است. آنها می‌توانند در هر نقطه باشند، حتی در قله کوه فوجی! بازار خارج بورس فارکس تاکنون بزرگ‌ترین و محبوب‌ترین بازار مالی در جهان است که در سطح جهان توسط تعداد زیادی از افراد و سازمان‌ها معامله می‌شود.

در بازار خارج بورس، شرکت کنندگان بسته به شرایط معامله، جذابیت قیمت، و شهرت همتای معامله تصمیم می‌گیرند که با چه کسی داد و ستد کنند.

نمودار زیر ده ارز با بیشترین فعالیت در معامله را نشان می‌دهد.

دلار بیشترین معامله را دارد که 84.9٪ از تمام معاملات را به خود اختصاص می‌دهد. یورو در رتبه دوم با 39.1٪ است، در حالی که یین با 19.0٪ در رتبه سوم قرار دارد. همانطور که می‌بینید، بسیاری از ارزهای اصلی در صدر لیست قرار دارند.

(نمودار 11-1)

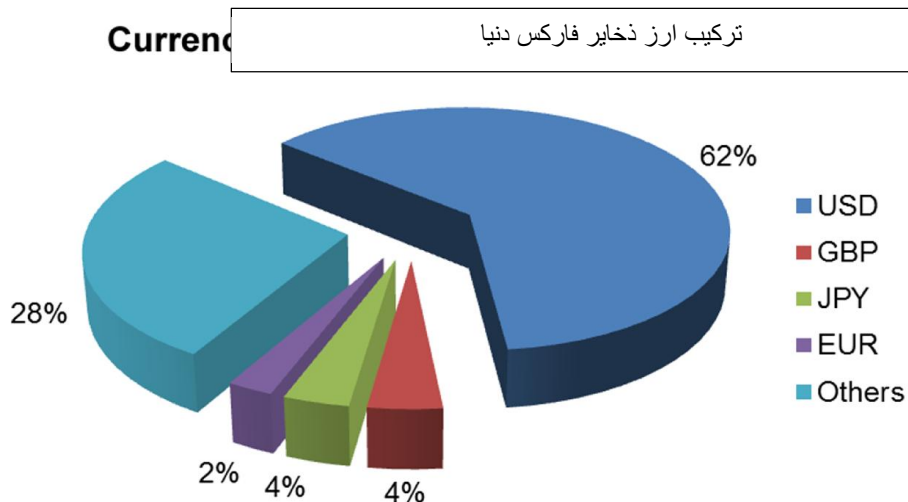


* از آنجا که دو ارز در هر معامله دخیل اند، مجموع درصد سهم ارزهای منفرد در مجموع 200٪ است نه 100٪.

نمودار بالا نشان می‌دهد که دلار آمریکا چقدر در بازار فارکس داد و ستد می‌شود. دلار آمریکا یکی از دو ارز در 84.9٪ از تمام معاملات گزارش شده است!

دلار پادشاه است
احتمالا متوجه شده اید که چقدر دلار آمریکا (USD) در این متن ذکر می‌شود. اگر USD نیمی از هر جفت ارز اصلی باشد و با توجه به این موضوع که جفت ارزهای اصلی 75٪ از تمام معاملات را تشکیل می‌دهند، پس توجه به دلار آمریکا واجب است. دلار آمریکا پادشاه است! (نمودار 12-1)

Current



Source: International Monetary Fund Q1 2012

در واقع، به نقل از صندوق بین المللی پول (IMF)، دلار آمریکا تشکیل دهنده تقریباً 7.62٪ از ذخایر ارزی رسمی در جهان است!

از آنجا که تقریباً همه سرمایه گذاران، کسب و کارها، و بانک‌های مرکزی دلار آمریکا را در اختیار دارند، توجه ویژه به آن دارند.



دلایل مهم دیگری نیز وجود دارد که دلار آمریکا نقش مهمی را در بازار فارکس دارد:

- اقتصاد ایالات متحده بزرگ‌ترین اقتصاد در جهان است.
- دلار ارز ذخیره جهان است.
- ایالات متحده آمریکا بزرگ‌ترین و نقدترین بازار مالی در جهان است.
- ایالات متحده دارای نظام سیاسی فوق العاده با ثبات است.
- ایالات متحده تنها ابر قدرت نظامی جهان است.
- دلار آمریکا ارز مرجع برای بسیاری از معاملات فرامرزی است. برای مثال، نفت به دلار آمریکا قیمت‌گذاری می‌شود. بنابراین اگر مکزیکی می‌خواهد نفت از عربستان سعودی خریداری کند، بهای آن را تنها می‌تواند با دلار آمریکا بپردازد. اگر مکزیکی دلار نداشته باشد، ابتدا باید پزو خود را به فروش برساند و دلار آمریکا را خریداری کند.



یکی از نکات مهم در مورد بازار فارکس این است که در حالی که معاملات تجاری و مالی بخشی از حجم معاملات اند، اکثر داد و ستد ارزی مبتنی بر حدس و گمان است.

به عبارت دیگر، اکثر حجم معاملات مربوط به معامله گرانی است که خرید و فروش را بر اساس نوسانات قیمت روزانه انجام می دهند.

حجم معاملات ایجاد شده توسط سفته بازان بیش از 90٪ تخمین زده می شود!

مقیاس بازار سفته ای فارکس بدین معنی است که تقدینگی - میزان خرید و فروش که در هر زمان معین اتفاق می افتد - بسیار بالا است.

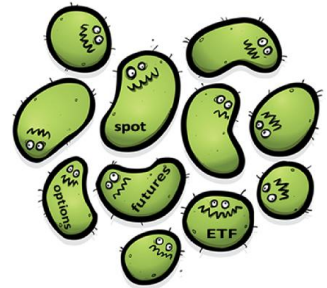
این باعث می شود که هر کسی بسیار آسان به خرید و فروش ارز بپردازد.

از دید سرمایه گذار، نقدینگی بسیار مهم است زیرا تعیین می کند که قیمت چقدر راحت می تواند در مدت زمان معین تغییر کند. محیط بازاری مانند فارکس این امکان را فراهم می کند که حجم عظیم معاملات با اثر بسیار کم روی قیمت هارخ دهد.

در حالی که بازار فارکس نسبتاً بسیار نقد است، "عمق بازار" می تواند بسته به جفت ارز و زمان روز تغییر کند.

در بخش جلسات داد و ستد مدرسه ما، خواهیم گفت که زمان معاملات تان چقدر می تواند بر جفت ارزی که معامله می کنید تاثیر گذار باشد.

راههای مختلف معامله در فارکس



از آنجا که بازار فارکس یک بازار خاص با ویژگیهای منحصر به فرد است، معامله‌گران راههای مختلفی برای سرمایه‌گذاری و یا معامله بر روی ارزها دارند. در این میان، محبوب‌ترین روش‌ها عبارتند از: بازار نقدی، آتی، اختیار و ETF

بازار نقدی

در بازار نقدی، ارزها فوراً با استفاده از قیمت فعلی بازار معامله می‌شود. نکته عالی در مورد این بازار سادگی، نقدینگی، کارمزد کم و عملکرد شبانه روزی است. شرکت در این بازار بسیار آسان است زیرا می‌توان با حداقل 25 دلار حساب باز کرد! (که پیشنهاد می‌کنیم این کار را نکنید) – دلیل آن را در درس سرمایه‌گذاری خواهید آموخت! گذشته از آن، بیشتر کارگزاران معمولاً نمودار، اخبار و تحلیلهای مختلف را به صورت رایگان ارائه می‌کنند.

آتی

سلف به قراردادهای موقوت به آینده برای خرید یا فروش دارایی خاصی با قیمت مشخص گفته می‌شود (به همین دلیل به آنها آتی گفته می‌شود). قراردادهای آتی فارکس توسط بورس کالای شیکاگو (CME) در سال 1972 ایجاد شد. از آنجا که قراردادهای آتی استانداردند و از طریق بورس متمرکز داد و ستد می‌شوند، بازار بسیار شفاف و تحت نظارت است. این بدان معنی است که اطلاعات قیمت و معامله به راحتی در دسترس است.

اختیار

«اختیار» ابزار مالی است که حق یا اختیار برای خرید یا فروش دارایی با قیمت مشخص در تاریخ انقضا را به خریدار می‌دهد اما برای خریدار قرارداد تعهد ایجاد نمی‌کند. اگر معامله‌گر قرارداد اختیار را «به فروش برساند»، آنگاه موظف به خرید یا فروش دارایی با قیمت خاص در تاریخ انقضا است.

درست مانند آتی، اختیار نیز در بورس معامله می‌شود، مانند بورس شیکاگو، بورس بین‌المللی اوراق بهادار یا بورس سهام فیلادلفیا. با این حال، نقطه ضعف در معامله اختیار در بازار فارکس این است که ساعت بازار برای قراردادهای اختیار محدود است و نقدینگی تقریباً به اندازه بازار آتی یا نقدی نیست.

قراردادهای ETF

ETF ها جوان‌ترین اعضای بازار فارکس‌اند.

ETF می‌تواند شامل مجموعه‌ای از سهام همراه با برخی ارزها باشد که به معامله‌گر اجازه می‌دهد تا تنوع را با دارایی‌های مختلف افزایش دهد. این‌ها توسط موسسات مالی ایجاد می‌شوند و می‌توانند مانند سهام از طریق بورس معامله شوند. مانند اختیارهای فارکس، محدودیت در معامله ETF ها این است که این بازار 24 ساعت باز نیست. همچنین، از آنجایی که ETF ها شامل سهامند، مشمول کمیسیون معاملات و سایر هزینه‌های معامله‌اند.

