

## فهرست مطالب

### عنوان

### صفحه

بخش اول: مفاهیم کلی	۹
چرا به مدیریت سرمایه نیاز داریم؟	۹
موقعیت مدیریت سرمایه در مسیر یادگیری	۱۲
روانشناسی معاملات و ریسک	۱۲
چرا معامله با حجم ثابت در بلندمدت کارایی ندارد؟	۱۳
مفهوم ریسک در اقتصاد	۱۴
اهمیت بررسی سابقه معاملات	۱۵
تحلیل و معامله	۱۶
بررسی چند تعریف	۱۷
بخش دوم: اندیکاتورها و شاخص‌های مدیریت سرمایه	۲۱
مقدمه	۲۱
نسبت ریسک به بازده	۳۰
یک خبر بد	۳۲
شاخص سودآوری	۳۳
ضررهای متوالی	۳۴
سود ماهیانه یا سالیانه	۳۷
نرخ بهره بازار	۳۹
نسبت شارپ	۴۱
بازده انتظاری	۴۱
ضریب اهرمی	۴۲
مارجین - مارجین استفاده‌شده - مارجین آزاد	۴۳
بخش سوم: حد ضرر و ریسک	۴۵
مفهوم حد ضرر چیست؟	۴۵
حد ضرر چه نقطه‌های است؟	۴۶

۴۷	چند اشتباه رایج .....
۴۹	تعیین حد ضرر زمانی .....
۵۳	<b>بخش چهارم: ریسک در هر معامله RPT</b> .....
۵۳	مقدمه .....
۵۴	عوامل تاثیرگذار بر تعیین RPT (Risk Per Trade) .....
۵۷	تعیین بیشترین معاملات ضررده متوالی .....
۵۷	راه اول: از طریق آمار .....
۵۷	راه دوم: بررسی گذشته سیستم .....
۵۸	بیشترین افت سرمایه انتظاری قابلقبول .....
۵۸	تعیین RPT .....
۵۹	بررسی یک کژاندیشی .....
۶۱	ریسک همبستگی .....
۶۳	<b>بخش پنجم: محاسبات تعیین حجم</b> .....
۶۳	بررسی یک کژاندیشی .....
۶۴	در بازارهای داخلی .....
۶۵	در بازارهای جهانی: .....
۶۵	میزان حجم در بازارهای دارای ضریب اهرمی .....
۶۷	<b>بخش ششم: تحلیل گزارش</b> .....
۶۷	گزارش .....
۶۷	آموزش تهیه گزارش از متاتریدر ۴ و ۵ .....
۶۸	استفاده از آمارهای گزارش .....
۶۸	تحلیل گزارش در بلندمدت .....
۷۰	تحلیل گزارش معامله‌گر از طرف سرمایه‌گذار .....
۷۵	<b>بخش هفتم: مثال از یک گزارش</b> .....
۷۶	سود: .....
۷۶	احتمال برد: .....
۷۷	ریسک به ریوارد کلی سیستم (میانگین ریسک به ریوارد کل معاملات): .....

۷۸	شاخص سودآوری:
۷۸	بیشترین ضررهای متوالی:
۷۹	بیشترین افت سرمایه اتفاقاتده:
۸۰	تعداد معاملات و میانگین بازگشت:
۸۰	تعیین ریسک در هر معامله (RPT)، برای گزارش بالا:
<b>۸۳</b>	<b>بخش هشتم: سیستم خود را بشناسیم.</b>
۸۳	شناخت سیستم از منظر مدیریت سرمایه
۸۵	اهمیت بررسی رفتار سیستم
۸۶	سیستم با احتمال برد بالا
۸۷	سیستم با ریسک به بازده بالا
۸۸	سیستم‌های تحلیلی
۸۸	سیستم‌های معامله محور
<b>۹۱</b>	<b>بخش نهم: بازده-سود ماهانه و اثر مرکب</b>
<b>۹۱</b>	<b>و سود انتظاری</b>
۹۲	رابطه‌ی سود در بلندمدت با افت سرمایه
۹۳	اثر مرکب جادوی بازار مالی
۹۴	پیش‌بینی سود ماهیانه یا سالیانه:
<b>۹۷</b>	<b>بخش دهم: سیستم معاملاتی و طراحی آن</b>
۹۷	سیستم معاملاتی
۹۸	قسمت تحلیلی
۱۰۰	اشتباهات رایج بخش تحلیل
۱۰۱	قسمت معامله‌گری
۱۰۳	اشتباهات رایج در بخش معامله‌گری:
۱۰۴	رویه طراحی سیستم معاملاتی
<b>۱۰۵</b>	<b>بخش یازدهم: استفاده از سامانه‌های ثبت رزومه و فروش سیگنال</b>
۱۱۷	در نظر گرفتن دوره‌ی مالی در بازار ایران

## پیش‌گفتار

تفاوت زیادی بین تحلیلگر و معامله‌گر وجود دارد. تحلیلگر فقط در مورد حرکات بازار و پیش‌بینی آنها حرف می‌زند و هیچ‌گاه اقدامی نمی‌کند؛ اما معامله‌گر بر روی سرمایه خود یا سرمایه‌گذارانش معاملاتی انجام می‌دهد؛ مهم‌ترین تفاوت بین این دو گروه، متحمل شدن ریسک گروه دوم در بازارهای مالی است. بنابراین، مهم‌ترین تفاوت علمی میان معامله‌گران و تحلیل‌گرانی که در بازار فعالیت عملی ندارند، مدیریت سرمایه است. متأسفانه، در کشور ما به علت جدایی زبانی با زبان بین‌المللی، بیشتر مفاهیم و مبانی علوم جدید که خواستگاهی خارج از کشور ما دارند، ترجمه می‌شوند و به‌طور کامل و به‌طور دقیق فهمیده نمی‌شوند. برای کامل کردن این شکاف علمی میان تحلیل‌گران و معامله‌گران یا به فعل رساندن استعدادهای بالقوه ایران زمین درصدد تالیف این کتاب برآمدم.

کتاب پیش‌رو، مدیریت سرمایه کاربردی را به‌طور کامل آموزش داده است. توصیه می‌شود که فصل‌های این کتاب را از ابتدا به ترتیب و به‌طور کامل مطالعه

کنید. با توجه به اینکه بیشتر عادت و تجربه نگارش مقالات علمی را داشته‌ام و شنوندگانم به‌طور معمول افراد مبتدی نیستند؛ همیشه، از گزاره‌گویی و داستان‌سرایی دوری جسته‌ام. این کتاب نیز از این قاعده مستثنا نیست. تمام مطالب مهم را در آن آورده‌ام؛ اما بیش‌ازحد توضیح نداده‌ام. به همین جهت، توصیه می‌کنم که هر پاراگراف آن را با دقت مطالعه کنید.