

به نام خدا

جلسه اول

فهرست مطالب :

مقدمه

تاریخچه ای از بازار فارکس

ماهیت بازار فارکس

مکان مرکزی بازار فارکس

زمان کار بازار فارکس

چه کسانی در بازار فارکس شرکت می کنند؟

چه ارزهایی بیشتر در بازار فارکس معامله می شوند؟

چرا تجارت فارکس به عنوان یک فرصت تجاری مورد توجه قرار می گیرد؟

منظور از "معامله در هر دو جهت بازار" چیست؟

منظور از "معاملات اهرمی یا اعتباری" چیست؟

نحوه ورود به بازار ارز جهانی چگونه است؟

اصطلاحات

ارز های رایج در بازار فارکس

انواع برابری یا Pair

واحد انجام معاملات (LOT)

انواع حسابها

ضریب اهرمی (LEVERAGE)

واحد نوسانات قیمت (POINT یا PIP)

Margin

Balance

Equity

Free Margin

مقدمه

با سپاس از آفریدگار مهربان که بر ما منت نهاد و امکان ارائه خدمتی ناچیز را در جهت آشنائی جامعه جوان و پویا و علاقه مند ایرانی به بازارهای تجارت الکترونیک جهانی فراهم آورد، در اینجا جا دارد به استحضار خوانندگان محترم برساند جزوه حاضر جمع آوری، ترجمه و تدوین صدها مطالب پراکنده است از کتابها، جزوات، دست نوشته ها، منابع اینترنتی، کتابهای خارجی و مطالب آموزشی تدریس شده در طی دوره های مختلف آموزشی این شرکت، که با ایجاد تغییرات مناسب و تدوین مطالب جدید بصورت یک مجموعه بهم مرتبط و کاربردی آماده و تدوین شده است. طبیعتاً امکان و مجال نامبردن از همه این منابع و افراد امکان پذیر نبود و از طرفی به دلیل گذشت زمان بعضی از منابع اینترنتی تغییر آدرس داده و یا قابل یافتن نبودند. لذا در همین جا فرصت را غنیمت شمرده از همه این عزیزان مراتب سپاس و تشکر و قدردانی خود را اعلام داشته، امیدواریم این حرکت در جهت اعتلای فرهنگ تجارت الکترونیک و آشنائی با بازارهای مالی مقبول نظر هموطنان عزیز قرار گیرد و آثار معنوی آن شامل حال همه این عزیزان و ما گردد.

- تاریخچه ای از بازار فارکس (Forex) :

قبل از جنگ جهانی اول، بانک های مرکزی هر کشور پول خود را بر حسب مقدار معینی طلا تعریف می کردند و ملزم به خرید و فروش هر مقدار طلا با نرخ تعیین شده بودند. اما ذخایر طلای کشورها محدود بود، بنابراین پول کاغذی پا به میدان گذاشت. عرضه و رونق پول کاغذی تورم و بی ثباتی سیاسی را به دنبال داشت بنابراین نظارت های ارزی را طلب می کرد.

در جولای ۱۹۴۴ جنگ جهانی دوم پایان یافت. قرارداد برتون وودز (نظام پایه طلا - ارز) دلار آمریکا را به عنوان یک پول و ذخیره بین المللی برگزید (در واقع دلار فرزند است که بعد از جنگ جهانی دوم متولد شد). بر اساس این قرارداد ایالت متحده آمریکا قیمت دلاری هر اونس طلا را در سطح ۳۵ دلار تثبیت کرد و پول های سایر کشورها با نرخ ثابتی نسبت به دلار تعریف شدند.

انتظار کاهش یا تضعیف ارزش دلار آمریکا در مواجهه با کسری تراز پرداخت در اوایل ۱۹۷۱ از دلایل فروپاشی نظام برتون وودز بود. این مساله منجر به خروج وسیع سرمایه از آمریکا شد به طوری که نیکسون رییس جمهور وقت آمریکا قابلیت تبدیل دلار به طلا را لغو نمود.

قابل ذکر است وقتی ارزش پول یک کشور کاهش پیدا کند صادرات آن افزایش و واردات آن کاهش می یابد و از این طریق کسری تراز پرداخت ها از بین می رود در نتیجه اقتصاد قوی می شود، بیکاری در اقتصاد پایین می آید و نرخ رشد اقتصادی و فعالیت اقتصادی بالا خواهد رفت.

از آنجا اقتصاد های ملل مختلف در جهات گوناگونی حرکت می کردند و یک سری تعدیلات لازم بود. محدودیت های ورود و خروج سرمایه توسط بیشتر کشورها حذف شدند. شرکت کنندگان اصلی بازار ارز برای تعدیل کردن نرخ های ارزشان بر اساس ارزش های مورد انتظارشان آزاد گذاشته شدند. (نظام نرخ های شناور ارز) قابل ذکر است در نظام شناور ارز، عرضه و تقاضا، تعیین کننده قیمت ارز است. بنابراین افزایش عرضه یا کاهش تقاضا یک ارز در بازار موجب کاهش قیمت و افزایش تقاضا یا کاهش عرضه موجب افزایش قیمت ارز مورد معامله می شود.

بانک ها که می خواستند برای خدمات دهی به مشتریان خود حداکثر بهره وری را از شناور بودن نرخ ارزها به دست آورند فعالانه به تجارت با یکدیگر پرداختند و در نتیجه بازار بین بانکی (interbank) ایجاد شد. در حال حاضر بازار ارز که ارزش معاملات آن روزانه بالغ بر ۱,۵ تریلیون دلار می باشد، فرصت های سرمایه گذاری در بازارهای دیگر را کوچک جلوه می دهد.

- ماهیت بازار فارکس

بازار فارکس، در سال ۱۹۷۱، وقتی نرخ های خرید و فروش ارزها تحت نظام شناور ارز درآمدند، ایجاد شد.

بزرگ ترین، کاراترین و پویاترین بازار مالی در جهان با گردش مالی روزانه ۱/۵ تریلیون دلار که در قیاس با گردش ۱۰ میلیارد دلاری بازار سهام آمریکا حجم معاملات بسیار بیشتری را شامل می شود.

بازار فارکس مکان مرکزی سازمان یافته ای ندارد، بلکه شبکه ای متشکل از بانک های بزرگ و معتبر جهان، کارگزاران مختلف (Brokers) و تریدرهایی است که در این بازار معاملات ارزی از طریق کامپیوتر و تلفن از جای جای این کره خاکی انجام می دهند.

بخش عظیمی از معاملات ارزی در بازار فارکس مربوط به خرید و فروش نقدی و لحظه ای ارز (spot) می باشد. این تبادلات ارزی بین دلار آمریکا و چهار ارز اصلی که عبارتند از پوند انگلیس، یورو، فرانک سویس و ین ژاپن صورت می گیرد. این چهار ارز در مقابل دلار خرید و فروش می شوند. فارکس خرید یک ارز و فروش ارز دیگر در یک بازار over the counter (بازاری که مکان فیزیکی ندارد) می باشد که ارزها به صورت جفتی معامله می شوند مانند (EUR/USD). حجم عظیمی از این معاملات ارزی به جای نقل و انتقال واقعی ارز، از طریق بدهکار و بستانکار کردن حساب های بانکی انجام می شود. با توجه به اینکه همه ملت ها بسوی جهانی سازی اقتصاد پیش می روند و همه فعالیت های اقتصادی نهایتاً باید به پول برگردانده شوند فعالیت این بازار ادامه خواهد یافت و هرگز متوقف نمی شود!

تا سال ۱۹۹۸ این بازار به بانک ها و موسسات بزرگ مالی اختصاص داشت که به خرید و فروش ارزهای مختلف بین خودشان به منظور کسب سودهای عظیم اقدام می نمودند.

- مکان مرکزی بازار فارکس

برعکس بازارهای سهام که مکان فیزیکی مشخصی دارند معاملات در بازار جهانی ارز در مکان خاصی متمرکز نشده است. بازار فارکس یک بازار بین بانکی می باشد که در حقیقت معاملات بین طرفین از طریق تلفن یا شبکه الکترونیکی (SWIFT or Internet) هدایت و کنترل می شود. البته شبکه سوئیفت توسط بانک ها مورد استفاده قرار می گیرد. در واقع زبان مشترک بانکداری بین المللی شبکه سوئیفت می باشد. SWIFT: Society Worldwide Interbank Financial Telecommunication

- زمان کار بازار فارکس

عدم وجود یک مکان فیزیکی بازار فارکس را به یک بازار ۲۴ ساعته تبدیل کرده که با بازگشایی هر یک از مراکز مالی در جهان این بازار پیش می رود به طوری که معاملات ارزی در طول شبانه روز تنها با یک تلفن یا با استفاده از شبکه اینترنت امکان پذیر است.

سیکل بازگشایی مراکز مالی جهان بدین ترتیب می باشد:

۱- نیوزلند، ۲- سیدنی، ۳- توکیو، ۴- هنگ کنگ، ۵- سنگاپور، ۶- بحرین، ۷- فرانکفورت، ۸- زوریخ، ۹- پاریس، ۱۰- لندن، ۱۱- نیویورک، ۱۲- شیکاگو ۱۳- لس آنجلس.
اما بزرگ ترین و مهم ترین مرکز مالی بازار جهانی ارز همانا لندن است. بعد از لندن بازارهای ارزی نیویورک و توکیو قرار دارند در سایر مراکز مالی معاملات کوچک تری صورت می گیرد.
بنابراین بر خلاف سایر بازارهای مالی جهان بازیگران بازاری می توانند در طول ۲۴ ساعت از هر گونه حوادث سیاسی، اقتصادی و اجتماعی که باعث نوسان در این بازار می شود، استفاده کنند (روز یا شب).
جدول ذیل ساعات بازگشایی و خاتمه فعالیت روزانه مراکز مهم جهانی را نشان میدهد

How Market Hours Work

Time Zone	New York	GMT
Tokyo Open	7:00 PM	0:00
Tokyo Close	4:00 AM	9:00
London Open	3:00 AM	8:00
London Close	12:00 PM	17:00
NY Open	8:00 AM	13:00
NY Close	5:00 PM	22:00

- چه کسانی در بازار فارکس شرکت می کنند؟

بازار فارکس یک بازار بین بانکی نامیده می شود، به این دلیل که بازیگران کهنه این بازار همانا بانک ها اعم از (تجاری، مرکزی و سرمایه گذاری) بوده اند. اما در حال حاضر بازیگران این بازار علاوه بر بانک ها شرکت های چند ملیتی، تاجرها، شرکت های بیمه، شرکت های صادرات و واردات، صندوق های بازنشستگی، سفته بازان، کارگزاران و اشخاص حقیقی هستند.

- چه ارزی بیشترین در بازار فارکس معامله می شوند؟

در این بازار ارزی انتخاب می شوند که همیشه عرضه و تقاضا در مورد آن ارز وجود دارد و پاسخگوی نیازهای بین المللی هستند (همچنین ارز کشورهایی که دارای دولت های با ثبات بوده و تورم در اقتصاد آنها پایین است).

امروزه بیش از ۸۵٪ معاملات روزانه بر روی ارزهای اصلی که همانا دلار آمریکا، ین ژاپن، یورو اروپا، پوند انگلیس، فرانک سوئیس، دلار کانادا، دلار استرالیا می باشند، صورت می گیرد.

- چرا تجارت فارکس به عنوان یک فرصت تجاری مورد توجه قرار می گیرد؟

- بازار ۲۴ ساعته (از دوشنبه تا جمعه)
- نقدشوندگی بالا (ارزش روزانه معاملات ۱/۵ تریلیون دلار)
- هزینه معاملات پایین
- استفاده از هر دو جهت بازار (افزایش قیمت یا کاهش قیمت)
- بازار کارا (بر خلاف بازار ناکارا که اطلاعات مالی و پولی و مرتبط با فعالیت های بازرگانی در دسترس نیست)
- معاملات اهرمی (Leverage) اعتباری که در این بازار توسط کارگزاران به مشتریان داده می شود ۱۰۰ تا ۵۰۰ برابر سرمایه اولیه مشتری است.

- منظور از "معامله در هر دو جهت بازار" چیست؟

برخلاف بازار سهام که معامله باید با خرید آغاز و با فروش پایان یابد در بازار ارز جهانی معامله را هم با فروش و هم با خرید می توان آغاز کرد. بدین مفهوم که می توان یک ارز را در قیمت بالاتر فروخت و پس از کاهش قیمت همان ارز را خرید. یکی از دلایل جذابیت این بازار همین نکته است که می توان از تمام نوسانات چه در جهت افزایش و چه در جهت کاهش سود برد.

فروش

خرید

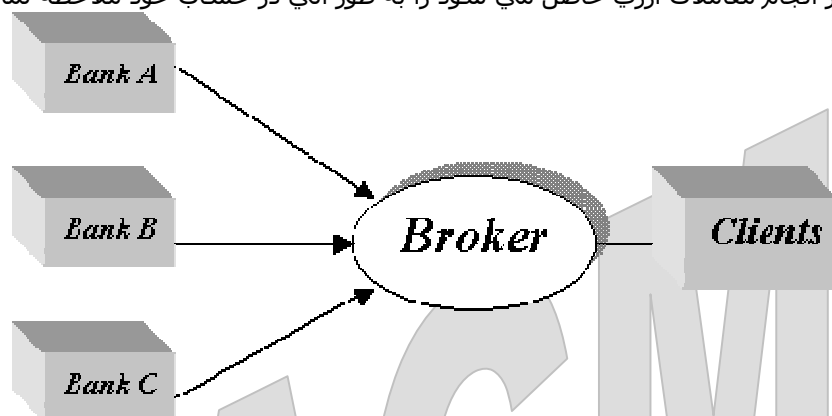
- منظور از "معاملات اهرمی یا اعتباری" چیست؟

با توجه به اینکه نرخ ارزها تا چهار رقم بعد از اعشار اعلام می شود به جزین (واحد پول ژاپن) که تا دو رقم بعد از اعشار اعلام می شود معامله گران بازار قادر هستند که با سیستم معاملات اهرمی از نوسانات بسیار کوچک بازار به نفع خود استفاده نمایند. بدین مفهوم که کارگزار که رابط بین مشتری و بازار است یک اعتبار مجازی به سپرده مشتری می دهد که بعضی کارگزاران اعتباری برابر ۱:۱۰۰ را به مشتریان خود می دهند یعنی این کارگزاران هر مقدار پول مشتری جهت معامله را صد برابر می نماید و سود یا زیان حاصل از معامله را به سپرده اولیه مشتری نزد بانک اضافه یا کم می کنند. بنابراین این اهرم همانند یک شمشیر دو لبه است که هم در جهت سود و هم در جهت زیان کاربرد دارد.

- نحوه ورود به بازار ارز جهانی چگونه است؟

همانطور که ذکر شد بازار فارکس یک بازار بین بانکی است بدین مفهوم که بازیگر کهنه و اصلی این بازار همانا بانک ها هستند ولی برای حضور End- Users (سفته بازان، مدیران مالی، شرکت های سرمایه گذاری و...) در این بازار کارگزاران (Brokers) هم به جمع شرکت کنندگان این بازار اضافه شده اند. همانطور که می دانید در بازار سهام عملیات خرید و فروش از طریق کارگزاران انجام می شود. در واقع کارگزاران سفارشات مشتری را انجام می دهند و بابت حق العمل خود کمیسیون دریافت می کنند. در بازار فارکس هم به همین منوال است یعنی کارگزاران از طریق شبکه های الکترونیکی به بانک ها متصل می شوند و در هر لحظه نرخ های ارز را از بانک های مختلف (محرمانه نزد کارگزار) جمع آوری می کنند و سپس از طریق نرم افزار اختصاصی معامله که در اختیار مشتریان خود قرار داده اند نرخ های ارز را بواسطه شبکه اینترنت به نرم افزار فوق الذکر ارسال می نمایند. مشتریان نیز سفارشات خود را از طریق همان نرم افزار به کارگزار مربوطه ارائه می کنند البته استفاده از تلفن برای عملیات فوق الذکر امکان پذیر است. سفارش مشتری شامل چهار جزء می باشد: نوع ارز، قیمت، تعیین خرید یا فروش و سایر معامله. بر اساس همین چهار متغیر کارگزار اقدام می کند. ولی کارگزاران بازار ارز همانند کارگزاران بازار سهام کمیسیون دریافت نمی کنند بلکه اختلاف قیمت خرید و فروش به عنوان درآمد آنها محسوب می شود بنابراین برای ورود به بازار فارکس انتخاب یک کارگزار الزامی است.

برای انجام معاملات ارزی مشتری باید با یک کارگزار قرارداد بسته و مبلغی را به عنوان سپرده در بانکی که کارگزار مشخص می کند، سپرده گذاری کند. این سپرده به عنوان پشتوانه انجام معاملات می باشد و به نام خود مشتری گشایش می شود. سپس کارگزار نام کاربری و شماره رمز ورود به حساب را به مشتری میدهد تا بوسیله آنها مشتری بتواند از طریق نرم افزاری که در اختیارش قرار گرفته از طریق شبکه اینترنت به حساب شخصی خود دسترسی پیدا کند و به انجام مبادلات ارزی مبادرت ورزد و هر گونه تغییری که در اثر انجام معاملات ارزی حاصل می شود را به طور آنی در حساب خود ملاحظه نماید.



- اصطلاحات

forex "FX" : مبادلات ارزی
Bear Market : (بازاری با روند نزولی) دوره ای مستمر از افت عمومی قیمت ها
Bull market : (بازاری با روند صعودی)
"Flat market" "consolidation": بازاری که روند مشخصی ندارد.
Close rate : قیمت بسته شدن بازار
Cross rate : روش اعلام نرخ ارز به صورت متقاطع GBP/JPY یا EURO/JPY
Speculator : کسانی که روند حرکت بازار را پیش بینی می کنند و با توجه به جهت حرکت تصمیم گیری می کنند.
Base currency : (ارز پایه) ارزی که سرمایه گذار خرید یا فروش می کند به عنوان مثال یورو در مقابل دلار آمریکا
Broker : نماینده سرمایه گذاران است که خریدار و فروشنده اوراق بهادار را به هم می رساند و سفارشات سرمایه گذاران را مدیریت می نماید و بابت این کار کمیسیون می گیرد.
BOE: Bank Of England
BOJ : Bank Of Japan
Dealer : کسی است که اوراق بهادار را به قیمت اعلام شده از فروشندگان خریداری می کند و به قیمت های اعلام شده به خریداران می فروشد.
E-12 : اتحادیه اروپا
ECB : European Central Bank (بانک مرکزی اروپا)
G7 : هفت کشور صنعتی
Leverage : اعتباری که بانک براساس مبلغ سپرده اولیه پرداخت می کند.
Margin : مبلغ اولیه و یا سپرده اولیه مورد لزوم به هنگام ورود به یک پوزیشن. مارجین ضمانتی برای حسن انجام کار می باشد.
Position : در گفتگوهای معامله گران سهام باز کردن یا بستن یک پوزیشن را می شنوید که به سادگی منظور آن خرید و فروش یک ارز می باشد.

Liquidity : توانایی بازار در انجام مبادلات فراوان، توانایی تبدیل سریع به پول نقد، میزان نقد شوندگی، خرید و فروش اوراق بهادار کوتاه مدت، مثالی برای وضعیت نقد شوندگی (Liquidity) است.
Long position : پوزیشنی که ارزش آن در صورت افزایش قیمت ها بالا می رود، منظور از long در تحلیل ها خرید و short فروش است .
Short position : پوزیشنی که ارزش آن در صورت کاهش قیمت ها بالا می رود .
Ask : درخواست خرید - نرخي که در آن شما می توانید خرید کنید، تریدرها نیز در مورد قیمت خرید یعنی قیمتی که درخواست شده است صحبت می کنند، این نمایانگر پایین ترین قیمتی است که یک فروشنده قبول خواهد کرد.
Bid : پیشنهاد فروش، قیمتی که در آن شما می توانید فروش کنید، تریدرها نیز در مورد قیمت پیشنهاد فروش صحبت می کنند، قیمتی که اعلام و پیشنهاد می شود، این همیشه نمایانگر بالاترین قیمتی است که یک خریدار پرداخت خواهد کرد.
Spread : اختلاف بین قیمت خرید(ask) و فروش(bid)
Two-way price : در هر لحظه از زمان برای هر ارز دو نرخ اعلام می شود، نرخ خرید و نرخ فروش .
Exchange rate : یعنی ارزش یک ارز در برابر ارز دیگر . کشورها می توانند به طرق مختلف ذیل نرخ تبادل ارز خود را مشخص کنند:
(۱) سیستم نرخ تبادل شناور که در آن ارز، جایگاه خود را در بازار پیدا می کند
(۲) یک سیستم خزنده و نامشهود که ترکیبی از نرخ ثابت دولتی و هماهنگی در سایر موارد، {مورد دوم از نظر تئوری در مقابل ارزیابی حاصل از بازار بینی در افزایش یا کاهش ارز عمل می کند}.
(۳) یک سیستم ثابت نرخ مبادلات که در آن ارزش ارز توسط دولت یا بانک مرکزی مشخص می شود.
"large electronic billboard" Interbank market : بازارهای نقدی توسط گروهی از بانک ها کنترل و هدایت می شود که بوسیله شبکه های الکترونیکی به یکدیگر متصل هستند که اصطلاحاً به بازار بین بانکی شهرت دارند.

ارز های رایج در بازار فارکس :

USD : دلار آمریکا
 EUR : یورو
 GBP : پوند انگلستان
 CHF : فرانک سوئیس
 JPY : ین ژاپن
 AUD : دلار استرالیا
 CAD : دلار کانادا
 NZD : دلار نیوزلند
 NOK : کرون نروژ
 SEK : کرون سوئد

- انواع برابری یا Pair :

- ۱- Direct : ارزیابی که نسبت به دلار سنجیده می شوند و در مخرج کسر دلار آمریکا USD قرار دارد
مانند : EUR/USD و GBP/USD و AUD/USD
- ۲- Indirect : ارزیابی که دلار نسبت به آنها سنجیده می شوند و دلار آمریکا USD در صورت کسر واقع است، مانند : USD/CHF یا USD/JPY یا USD/CAD

۳- CROSS : که قیمت یک ارز نسبت به ارز دیگر (غیر از دلار آمریکا) سنجیده می شود EUR/JPY یا GBP/CHF

معمولاً به دلیل ساده تر بودن تشخیص و ارتباط اخبار مختلف توصیه می شود بیشتر با برابری های اصلی کار شود.
برابری های اصلی عبارتند از :
EURUSD - GBPUSD - USDCHF - USDJPY

- **واحد انجام معاملات (LOT)**
واحد خرید و فروش در این بازار لات LOT است که شامل ۱۰۰۰۰۰ واحد از ارز طرف اول (ارز پایه) می باشد.
مثلاً در GBPUSD یک لات معادل ۱۰۰۰۰۰ پوند انگلیس و در USDCHF یک لات معادل ۱۰۰۰۰۰ دلار آمریکا است.

- **انواع حسابها**
معمولاً سه نوع حساب به نام های
حساب استاندارد یا (Standard Account)
حساب مینی یا (Mini Account)
حساب میکرو (Micro Account)

در این بازار افتتاح می گردد.

در حساب میکرو حجم قراردادهای از ۰,۰۱ لات به بالا می باشد.
در حساب مینی سبب معاملات در حد ۰,۱ لات میباشد و در حساب های استاندارد معاملات در قرارداد های یک لات کامل انجام میشود. به عنوان مثال شما در حساب میکرو می توانید معامله با لات ۱,۲ انجام دهید اما انجام این معامله در حساب استاندارد ممکن نیست. در حساب استاندارد لات ۱ یا ۲ یا هر ضربی از یک لات کامل باشد.
برای مدیریت بهتر سرمایه و ریسک حساب های میکرو یا مینی توصیه می شوند.

- **ضرب اهرمی (LEVERAGE)**

حد اکثر ضرب اعتباری که بروکر برای انجام معاملات در اختیار شما قرار میدهد لوریج یا ضرب اهرمی می باشد.

لوریج بروکرها معمولاً بین ۱۰۰ تا ۵۰۰ است.
به عنوان مثال اگر شما با بروکری که لوریج آن ۲۰۰ است یک حساب ۵۰۰۰ دلاری افتتاح کنید میتواند حداکثر تا

$$5,000\$ * 200 = 1,000,000\$$$

که معادل ۱۰ لات استاندارد (در برابری های مستقیم Direct) است وارد معاملات شویم.
این **حداکثر** لات 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 پیشبینی ما تمام سرمایه از بین برود!!
در واقع امکان استفاده از لوریج اگر آگاهانه و منطقی و محاسبه شده مورد استفاده قرار نگیرد موجب زیان های سنگین خواهد شد. در مورد مدیریت ریسک و فرمول های آن در جلسات آینده بیشتر بحث خواهیم کرد.

- واحد نوسانات قیمت (PIP یا POINT)

کوچکترین واحد ارزی می باشد که در زمان اعلام تغییرات دو ارز استفاده می شود. برای مثال اگر خرید و فروش دلار آمریکا یا یورو در حال حاضر معادل 1.2560 باشد و به مقدار ۲ پیپ افزایش پیدا کند، در این صورت مقدار آن 1.2562 خواهد شد .

- Margin

مبلغ اولیه مورد نیاز به هنگام ورود به یک پوزیشن می باشد. مارجین ضمانتی برای حسن انجام کار می باشد. میزان مارجین مورد نیاز برای انجام هر معامله به دو عامل لوریج روکر و ارز پایه (ارز اول در برابری) بستگی دارد .

مارجین بر مبنای ارز پایه محاسبه میشود .

مثال ۱ :

فرض کنید شما اقدام به خرید یک لات USDCHF کرده اید .

بنابراین سایز معامله شما 100,000 دلار آمریکا (طرف اول) می باشد . اگر لوریج بروکر شما ۱۰۰ باشد مارجین مورد نیاز برای انجام این معامله

$$100,000\$ / 100 = 1,000\$$$

می باشد .

در مثال بالا اگر لوریج بروکر ۵۰۰ باشد مقدار مارجین

$$100,000\$ / 500 = 200\$$$

خواهد بود .

مثال ۲ :

شما اقدام به خرید یک لات EURUSD کرده اید . بنابراین سایز معامله شما 100,000 یورو (طرف اول) می باشد .

از آنجا که حساب شما بر حسب دلار آمریکا افتتاح شده باید 100,000 یورو به دلار تبدیل شود تا مقدار مارجین مشخص شود . اگر نرخ برابری EURUSD در حال حاضر ۱,۲۵۵۸ باشد

$$100,000(\text{eur}) = 1.2558 * 100,000(\text{usd}) = 125,580 \$$$

با لوریج ۱۰۰ مارجین مورد نیاز برای انجام این معامله

$$\text{Margin} = 125,580\$ / 100 = 1,255.8$$

- Balance

مجموع پول واریز شده توسط شما و سود و زیان پوزیشن های بسته شده می باشد .

- Equity

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

اگر شما در حسابات پوزیشن باز نداشته باشید بالانس و برابری (equity) حساب شما با هم برابر خواهند بود .

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

- Free Margin

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

اگر Margin پوزیشن های باز را از Equity کم کنیم مقدار Free Margin حاصل میشود .

FXACM