

# تسلط بر تحلیل تکنیکال،

تحلیل بنیادی، روانشناسی معاملات و مدیریت ریسک

برای معامله‌گران فارکس

تالیف:

کارن فو

ترجمه:

مهندس مجید هدایتی فر

آراد کتاب

سرشناسه	فو، کارن،
عنوان و پدیدآور	تسلط بر تحلیل تکنیکال، تحلیل بنیادی، روانشناسی معاملات و مدیریت ریسک برای معامله‌گران فارکس / تالیف: کارن فو، ترجمه: مجید هدایتی‌فر.
مشخصات نشر	تهران، آراد کتاب،
مشخصات ظاهری	۲۱۶ ص، جدول، نمودار
شابک	۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۶۴۶-۳
عنوان اصلی	<b>Fundamentals of currency trading: mastering technical analysis' : fundamental analysis' trading psychology and risk mamagment.</b>
موضوع	بازار ارز
موضوع	معاملات آتی ارز
موضوع	سرمایه‌گذاری - تجزیه و تحلیل
شناسه افزوده	هدایتی‌فر، مجید، ۱۳۶۴ - مترجم
رده بندی کنگره	HG ۳۸۵۱
رده بندی دیویی	۳۳۲/۴۵۶
شماره کتابخانه ملی	۹۴۸۲۵۰۹

تسلط بر تحلیل تکنیکال، تحلیل بنیادی، روانشناسی معاملات و مدیریت ریسک  
برای معامله‌گران فارکس

ترجمه: مهندس مجید هدایتی‌فر	ناشر: آراد کتاب
نوبت چاپ: اول ۱۴۰۳	تیراژ: ۵۰۰ جلد
لینتوگرافی: بارنگ	چاپ: عطا
صحافی: امید	قیمت: ۲۱۵۰۰۰ تومان
شابک: ۹۷۸-۶۰۰-۱۸۶-۶۴۵-۶	

حق چاپ برای ناشر محفوظ است. کلیه حقوق و حق چاپ متن، طرح روی جلد و عنوان کتاب با نگرش به قانون حمایت حقوق مؤلفان، مصنفان و هنرمندان مصوب ۱۳۴۸ برای انتشارات آراد کتاب محفوظ است و متخلفین تحت پیگرد قانونی قرار می‌گیرند.

مرکز پخش و فروش:

انتشارات آراد کتاب تلفن: ۰۶۶۹۷۵۲۸۵ - ۰۶۶۴۸۲۲۲۶ - ۰۹۳۵۳۰۶۲۴۵۸

خرید آنلاین از سایت: [www.aradbook.com](http://www.aradbook.com)

## پیش‌گفتار مترجم

این کتاب یک کتاب جامع برای معامله‌گران بازار فارکس است. یک کتابی که همه معامله‌گران آماتور و حرفه‌ای باید آن را بخوانند. نویسنده این کتاب چندین جایزه بین‌المللی در زمینه معامله‌گری گرفته است و مورد تأیید بسیاری از معامله‌گران برجسته جهانی است. او با این که سن کمی دارد در کنفرانس‌های متعددی در کشورهای مختلف سخنرانی کرده است و در بسیاری از این کنفرانس‌ها به عنوان داور مسابقات بوده است. او در رقابت با 200 معامله‌گر فارکس از سراسر سنگاپور رتبه اول را کسب کرده است.

در این کتاب در ابتدا به سفر معاملاتی این فرد از زمان کودکی تا حال اشاره شده است. بنابراین کتاب در ابتدا حالت داستانی دارد و به شرح زندگی نویسنده می‌پردازد. این کتاب از صفر به بازار فارکس می‌پردازد و رفته رفته سطح مطالب پیشرفته‌تر می‌شود. بنابراین در ابتدا برای معامله‌گران حرفه‌ای شاید مطالب تکراری و عمومی به نظر برسد اما در بسیاری از بخش‌ها برای این معامله‌گران هم حرفه‌ای زیادی دارد.

انواع معامله‌گران در این کتاب معرفی شده‌اند و نویسنده نظر خودش را هم گفته است که از کدام سبک معاملاتی خودش استفاده می‌کند و براساس نوع شخصیتی که در شما هست پیشنهادهایی ارائه می‌دهد. در این کتاب شما با انواع محرک‌های بازار فارکس آشنا می‌شوید. همچنین با انواع تحلیل‌ها شامل تحلیل تکنیکال، بنیادی، بین‌بازاری و احساسات به طور مفصل در فصل‌های مختلف آشنا خواهید شد. شما باید با درک مبانی ارزها آشنا باشید. چرا دلار آمریکا به عنوان ارز اصلی است؟ شرایط بنیادی یورو چگونه است؟ چرا فرضاً این ژاپن سومین ارز پر معامله بازار فارکس است؟ پوند انگلیس، دلار کانادا، فرانک سوئیس، دلار استرالیا و نیوزلند چه شرایط بنیادی دارند و تحت چه شرایطی می‌توانند تقویت شوند؟ چه نوع کارگزاری را برای معامله در بازار فارکس باید انتخاب کنید؟ معیارهای انتخاب کارگزاری‌ها چه عواملی هستند؟ اینها بخشی از سوالاتی است که در این کتاب به پاسخ آن پرداخته می‌شود.

در تحلیل بنیادی به چه عواملی باید دقت کنید. وظیفه بانک‌های مرکزی کشورها چیست؟ بانک‌های مرکزی در چه مواقعی در بازارها دخالت می‌کنند. سیاست‌های پولی چیست و چگونه تغییر نرخ بهره می‌تواند سبب ایجاد احساسات در بازار ارز شود. در این کتاب با شاخص‌های اقتصادی پیشرو، تاخیری و همزمان آشنا می‌شوید که این شاخص‌ها می‌توانند روی جنبه‌های مختلف بازار تأثیر بگذارند. چرخه‌های تجاری، داده‌های اشتغال، تولید ناخالص داخلی، تراز تجاری، خرده‌فروشی، شاخص قیمت مصرف‌کننده و تولیدکننده، شاخص‌های مسکن و ... می‌توانند روی بازارها اثرگذاری زیادی داشته باشند و معامله‌گران باید به این شاخص‌های اقتصادی توجه داشته باشند. متأسفانه معامله‌گران آماتور بیشتر روی جنبه تکنیکالی تمرکز دارند و جنبه‌های بنیادی، بین‌بازاری و احساسات را در نظر نمی‌-

گیرند. چرا معامله‌گران آماتور بیشتر به یادگیری تحلیل تکنیکال علاقه‌مند هستند، چون برای آنها ساده‌تر است و این سبب می‌شود که در بازار به طور پیوسته پول از دست بدهند و در ادامه از بازار برای همیشه خارج می‌شوند.

به جهت اهمیت مدیریت ریسک و داشتن برنامه معاملاتی هر کدام در فصلی جداگانه راجب آنها صحبت شده است. شما باید بدانید که در هر معامله چند درصد ریسک مجاز هستید انجام دهید. متأسفانه افراد آماتور خیلی علاقه به سریع پولدار شدن دارند و در مدیریت ریسک و برنامه معاملاتی بسیار ضعیف هستند و این تفاوت عمده افراد حرفه‌ای و آماتور است. افراد آماتور در زمینه تحلیل تکنیکال خیلی قوی هستند. اما عدم مدیریت ریسک و نداشتن برنامه معاملاتی سبب می‌شود که آنها درصد ریسک را رعایت نکنند و ناگهان در چند معامله حساب خود را به راحتی منفجر می‌کنند و بعد فکر می‌کنند مقصر تحلیل تکنیکال است و مجدد به آموزش تحلیل تکنیکال می‌پردازند و سپس حساب دیگری باز می‌کنند و دوباره حساب را منفجر می‌کنند و این چرخه همیشه تا جایی ادامه دارد که آنها پی می‌برند برای این بازار مناسب نیستند یا این بازار کلاهبرداری است. در کنار مدیریت ریسک و برنامه معاملاتی، روانشناسی معاملات نیز پارامتر با اهمیتی است که در فصلی جداگانه به آن پرداخته شده است. حتما توصیه‌های مربوط به فصل روانشناسی معاملات را گوش فرا دهید. البته اینها مواردی هستند که افراد آماتور علاقه‌ای به شنیدن آنها ندارند. اما شما سعی کنید که فراتر از این افراد در معامله‌گری عمل کنید و راهی که آنها می‌روند را نروید.

امیدواریم مطالب کتاب موجب رضایت شما قرار بگیرد. هیچ کتابی کامل نیست و این کتاب استثنا نیست و مسلماً دارای ایراداتی است. بنابراین از هر پیشنهادی در جهت تکمیل آن برای چاپ‌های بعدی استقبال می‌شود.

**با آرزوی موفقیت و سربلندی**

**مجید هدایتی فر**

majidhedayatifar@gmail.com

## فهرست مطالب

صفحه	عنوان
7	معرفی .....
9	سلب مسئولیت .....
10	درباره نویسنده .....
13	پیشگفتار .....
14	سفر معاملاتی من .....

### بخش اول:

22	فصل اول: مقدمه‌ای برای معامله‌گری در فارکس .....
28	فصل دوم: شرکت‌کنندگان در بازار فارکس .....
32	فصل سوم: محرک‌های بازار فارکس .....
39	فصل چهارم: تحلیل .....
52	فصل پنجم: مبانی جفت ارزها .....
55	فصل ششم: درک مبانی ارز .....
64	فصل هفتم: مقدمه‌ای بر کارگزاری‌ها .....
72	فصل هشتم: مقدمه‌ای بر تحلیل بنیادی .....

### بخش دوم

82	فصل نهم: شاخص‌های اقتصادی .....
96	فصل دهم: مدیریت ریسک .....
104	فصل یازدهم: داشتن برنامه برای مدیریت ریسک .....
113	فصل دوازدهم: مقدمه‌ای بر تحلیل تکنیکال .....
119	فصل سیزدهم: اندیکاتورهای تکنیکالی .....
134	فصل چهاردهم: حمایت و مقاومت .....
144	فصل پانزدهم: معامله‌گری براساس کندل استیک‌ها .....
179	فصل شانزدهم: روانشناسی معاملات .....
179	اشتباهات روانشناسی معاملات در اکثر معامله‌گران .....
189	فصل هفدهم: احساسات در بازار ارز .....

196.....	فصل هجدهم: حفظ معاملات شما
196.....	حقیقتی در مورد معامله‌گری که هیچ‌کس به شما نمی‌گوید
213.....	نتیجه‌گیری
214.....	نمونه ژورنال معاملاتی
215.....	خلاصه‌ای از وبسایت‌های مفید

## معرفی

در ابتدا لازم است از اعضای خانواده‌ام که از همان ابتدا در کنار من بودند و زمانی که من تازه شروع به کار کردم و با شکست‌های متعددی روبرو شدم، کنارم ایستادند تشکر کنم. از تیم و مدیرم که پشت صحنه کار می‌کردند و به من کمک کردند تا بیزینس خودم را با هم توسعه دهیم تا بتوانیم روی زندگی‌های بیشتری تأثیر بگذاریم تشکر می‌کنم. از مربیان و اساتید دانشگاهم که هر آنچه را که لازم بود در مورد بازارهای مالی بدانم را به من آموختند، نهایت تشکر را دارم. همچنین از مربیان سخنرانی‌ام که هنر سخن‌وری و سخنرانی در جمع را به من آموختند و از من حمایت کردند لازم است تشکر ویژه کنم. از همکاران تجاری و دوستانم که از من حمایت کردند و به من عشق بی‌قید و شرط ورزیدند کمال تشکر را دارم. به افرادی که از من برای رویدادهای مختلف دعوت کردند تا تخصص خود را از طریق رویدادهای زنده با دیگران به اشتراک بگذارم هم لازم است تشکر کنم. در آخر از دنبال‌کنندگان شبکه‌های اجتماعی که من را تشویق به نوشتن این کتاب کردند هم سپاسگذارم.

### تأییدیه‌ها

اگر بخواهید کتابی در مورد سرمایه‌گذاری بخوانید، لطفاً "مبانی معامله‌گری ارز" را بخوانید. این کتاب حاصل سالها تحقیق است. مدل‌ها و استراتژی‌های موجود در این کتاب امتحان شده‌اند و در دنیای واقعی آزمایش شده‌اند و نتیجه داده‌اند. لطفاً یک نسخه برای خود بخرید و به همه عزیزانتان نیز یک نسخه بدهید.

دکتر پاتریک لیو کارآفرین سال برای مشارکت‌های اجتماعی

مبانی معامله‌گری ارز نوشته کارن فو برای همه کسانی که مشتاق یادگیری معامله‌گری فارکس هستند، باید مطالعه شود. این کتاب بسیار توصیه می‌شود و تنها کتابی است که برای شروع به آن نیاز دارید. مطالب کتاب صادقانه بیان شده است. من کارن را ملاقات کردم و در روزهای اولیه به عنوان یک معامله‌گر، در کنار او در فارکس معامله کرده‌ام. من او را در شبکه‌های اجتماعی دنبال کردم، جایی که او اشک‌ها، دردها و انعطاف‌پذیری خود را برای موفقیت، نه فقط در این حرفه، بلکه در توسعه شخصی نیز به اشتراک گذاشته است. امروز، او به وضوح در هنر خود مسلط است و به عنوان یک فرد بسیار مطمئن تکامل یافته است. من تعداد بسیار کمی از معامله‌گران را ملاقات کردم که در این هنر توانمند بودند و کارن نیز یکی از آنها است.

جیمز تن کارآفرین و نویسنده





**سلب مسئولیت**

محتوای این کتاب فقط دارای جنبه‌های اطلاعاتی است و نباید به عنوان مشاوره حقوقی، تجاری، مالیاتی یا سرمایه‌گذاری در نظر گرفته شود. این یک پیشنهاد یا درخواست برای خرید هر گونه سرمایه‌گذاری یا توصیه‌ای برای خرید یا فروش یک اوراق بهادار، ارز یا دارایی نیست. در واقع، محتوای این کتاب به هیچ سرمایه‌گذاری بالقوه‌ای اشاره نمی‌کند و نمی‌توان از آن برای ارزیابی یا سرمایه‌گذاری استفاده کرد. سرمایه‌گذاری و معامله‌گری یک فعالیت پرریسک است و باید با احتیاط با آن برخورد کرد. من یک مشاور مالی معتبر نیستم. از این رو، برای شما مهم است که به دنبال یک مشاور مالی معتبر برای ایجاد سبد خود باشید. نویسندگان مسئولیتی در قبال خسارات وارده در نتیجه اقدام هر شخص براساس اطلاعات ارائه شده در این کتاب ندارد.

## درباره نویسنده

کارن فو به طور فعال در سخنرانی‌ها، کنفرانس‌ها، سمینارها، نمایشگاه‌ها، کارگاه‌ها و رویدادهای عمومی در سنگاپور، مالزی، تایلند و ویتنام شرکت کرده است.

او با غلبه بر مشکلات متعدد در زندگی خود، الهام بخش صدها و هزاران جوان، مدیران شاغل و رهبران شرکت‌های مختلف بوده است.

او در طول زندگی‌اش، جوایز متعددی را در مسابقات عمومی برده است و بورسیه‌های تحصیلی زیادی دریافت کرده است.

او همچنین در تلویزیون، رادیو، مجلات و فیلم‌های مستند به دلیل موفقیت‌های تحصیلی و شغلی خود تاکنون بارها معرفی شده است. او در 23 سالگی در کانال نیوز آسیا به عنوان یک سرمایه‌گذار جوان معرفی شد.

او بیش از 100000 دنبال کننده در یوتیوب دارد و در یوتیوب او نکات تجاری و سرمایه‌گذاری را با دنبال کنندگان خود از بیش از 30 کشور به اشتراک می‌گذارد. او از ویکی اکسپو جایزه «برترین تحلیلگر محبوب آسیا» را نیز دریافت کرده است.

کارن فو در رقابت با معامله‌گران فارکس از سراسر سنگاپور با بیش از 200 معامله‌گر رتبه 1 را کسب کرده است. او همچنین در مسابقه‌ای که توسط FX Street برگزار شده بود، رتبه دهم را کسب کرد و با بیش از 3000 معامله‌گر از بیش از 20 کشور رقابت کرد.

او در کنفرانس‌های مختلفی سخنرانی کرده است و در آنها تجربیات خود را با رهبران سرمایه‌گذاری و مدیران ارشد اجرایی زیادی به اشتراک گذاشته است. او همچنین داور مسابقه برای مسابقات سخنرانی عمومی متعددی بوده است که در سراسر سنگاپور برگزار می‌شود، از مسابقات سطح باشگاهی گرفته تا مسابقات ملی.

با توجه به دامنه وسیع تجربیاتی که او دارد این سبب شده است تا با همکاری 10 متخصص و سخنران حرفه‌ای آسیایی، کتابی به نام «تبدیل ایده‌ها به سود» بنویسد. کارن فو همچنین یکی از نویسندگان کتاب سرمایه‌گذاری با عنوان «حرکات نقدی شما» است که تمام درآمد حاصل از آن به بنیاد سرطان کودکان سنگاپور اهدا می‌شود.

سایت اینترنتی کارن فو به شرح زیر است.

[www.karen-foo.com](http://www.karen-foo.com)

کارن در HatYai تایلند به عنوان سخنران اصلی صحبت می کند.



کارن به عنوان بهترین معامله گر سنگاپور در سال 2019 انتخاب شد.



کارن در حال سخنرانی در ویتنام



کارن به عنوان سخنران اصلی در کوالالامپور، مالزی



## پیش‌گفتار

بازار فارکس فرصت‌هایی را برای افراد عادی فراهم می‌کند تا درآمد اضافی یا درآمد تمام وقت داشته باشند، اما چیزی که بسیاری به شما نمی‌گویند این است که رسیدن به آن به صبر و تلاش سخت و مداوم نیاز دارد.

بسیاری از معامله‌گران خرده‌فروشی نمی‌دانند معامله‌گران حرفه‌ای چگونه فکر می‌کنند و چگونه عمل می‌کنند، به همین دلیل است که پول خود را از دست می‌دهند. اکثر آنها اینجا هستند تا به سرعت ثروتمند شوند و این معامله‌گران اغلب دوام زیادی ندارند زیرا صبر و حوصله برای زنده ماندن در دراز مدت ندارند.

آنها حتی به خود زحمت نمی‌دهند که برای یادگیری اصول اولیه وقت بگذارند. من در چند سال گذشته با معامله‌گران حرفه‌ای صندوق‌های تامینی و معامله‌گران بانکی صحبت کرده‌ام و متوجه شدم که آنها در مقایسه با معامله‌گران خرده‌فروشی نژاد و گونه متفاوتی دارند (اشاره به نوع متفاوت فعالیت دارد و منظور نژاد خاصی نیست).

چیزی که امیدوارم در این کتاب به آن دست یابیم این است که به خرده‌فروش معمولی طرز فکر درست را آموزش دهیم و در عین حال به آنها کمک کنیم تا اصول اولیه‌ای را که باید بدانند یاد بدهیم. اگر شما یک معامله‌گر باتجربه هستید، ممکن است چیزهای زیادی را بدانید که در این کتاب درباره آن صحبت می‌کنم زیرا این کتاب برای افراد مبتدی و معامله‌گران مشتاق است. با این حال، من مطمئن هستم که بینش‌ها و دیدگاه‌های جدیدی را به دست خواهید آورد که می‌توانید برای معاملات خود از آنها استفاده کنید. آن را به عنوان یک تجدید کننده و یک تکرار موثر برای آنچه که قبلاً می‌دانستید، در نظر بگیرید.

موفق باشید