



**ARON
GROUPS
BROKER**



فارکس


بزرگترین بازار مالی جهان را بهتر بشناسید

**ARON GROUPS
2024**



 arongroups

 arongroups.co

 arongroupsbroker_academy

آکادمی بروکر آرون گروپس



فارکس

بزرگترین و یکپارچه‌ترین بازار مالی جهان، بازار فارکس است. بازار فارکس ۲۴ ساعت شبانه روز و پنج روز هفته کار می‌کند. میانگین حجم معاملات روزانه آن بیش از ۶ تریلیون دلار است که به طور قابل توجهی بزرگتر از سایر بازارهای مالی مانند بازارهای سهام، اوراق قرضه، بازار کریپتو و ... است. این بازار به دلیل نقدینگی بالای خود شناخته شده است، زیرا حجم معاملات زیادی در آن وجود دارد و آن را به یکی از نقدشونده ترین بازارهای مالی در جهان تبدیل می‌کند.

گرچه در ابتدا بازار فارکس برای خرید و فروش، مبادله و تخمین قیمت ارزهای مختلف شکل گرفته است اما اکنون در این بازار امکان انجام انواع معاملات در کلاس مختلف دارایی‌ها برای فعالان این بازار وجود دارد. بعلاوه شاهد افزایش روزافزون تنوع دارایی‌های جدید قابل معامله در این بازار هستیم. همین ویژگی فارکس طیف وسیعی از معامله‌گران را گرد هم آورده است. معامله‌گران در بازار فارکس شامل بانک‌ها، موسسات مالی، شرکت‌ها، دولت‌ها و سرمایه‌گذاران فردی می‌شوند.

با توجه به اهمیت و جایگاه بالای بازار فارکس در میان بازارهای مالی، در این کتابچه شما را راهنمایی خواهیم کرد تا مناسب‌ترین بخش بازار فارکس را متناسب با شرایط خود برای فعالیت پیدا کنید. همچنین مفاهیم کلیدی و پایه این بازار را از زاویه‌ای متفاوت توضیح خواهیم داد تا بتوانید به سریع‌ترین شیوه ممکن پارامترهای حیاتی برای دستیابی به موفقیت در این عرصه پرهیاهو را در مسیر معاملاتی خود پیاده سازی و اجرا کنید.

آنچه در این کتاب خواهید خواند:

از میان این همه خوبان چرا فارکس؟! ◀

- بازار سهام (Stock Market) 02
- بازار اوراق قرضه (Bond Market) 06
- بازار کالا (Commodity Market) 10
- بازار مشتقه (Derivative Market) 14
- بازار کریپتوکارنسی (Cryptocurrency Market) 18
- بازار فارکس (Forex Market) 23

کدام نوع از معاملات در فارکس برای شما مناسب‌ترین است؟ ◀

- معاملات ETF 34
- قراردادهای اختیار (Options) 38
- معاملات آتی (Futures) 42
- معاملات فوروارد (Forward) 45
- معاملات نقدی (Spot) 47
- معاملات CFD 49

از میان این همه خوبان
پرافارکس؟!!



ARON
GROUPS
BROKER



بازارهای مالی اجزای حیاتی هر اقتصادی هستند که تبادل دارایی‌های مالی را تسهیل می‌کنند و راه‌هایی برای سرمایه‌گذاری، استقراض و وام فراهم می‌کنند. انواع مختلفی از بازارهای مالی در سراسر جهان وجود دارند که هر کدام اهداف مشخصی را دنبال می‌کنند و شرکت‌کنندگان متنوعی را با میزان ریسک‌پذیری و اهداف سرمایه‌گذاری و کسب درآمد متفاوت به خود جذب می‌کنند.

در این میان برخی از بازارهای مالی به سبب ویژگی‌های منحصر بفرد و خاص خود سهم بزرگتر و فراگیرتری را از آن خود کرده‌اند. اغراق نیست اگر بگوییم بازار جهانی فارکس در میان تمام بازارهای مالی مهم دنیا جایگاه ویژه‌ای را به خود اختصاص داده و وسیع‌ترین مرزهای جغرافیایی را درنور دیده است.

در این بخش برخی از انواع رایج بازارهای مالی را معرفی خواهیم کرد و مقایسه‌ای کلی خواهیم داشت تا نشان دهیم چگونه بازاری مانند بازار فارکس توانسته برتری و محبوبیت قابل توجهی نسبت به سایر رقبای خود کسب کند و سهم عمده‌ای از نقدینگی جهانی را به سمت خود جذب کند.

بازار سهام، بازار اوراق قرضه، بازار فارکس، بازار کالا، بازار مشتقه و بازار ارزهای دیجیتال نمونه‌هایی از انواع عمده بازارهای مالی هستند که در این بخش در مورد آنها صحبت خواهیم کرد.



بازار سهام (STOCK MARKET): این بازار که به بازار بورس نیز معروف است، امکان خرید و فروش سهام (دارایی) را در شرکت های سهامی عام فراهم می کند. سرمایه گذاران به امید کسب سود سهام و افزایش سرمایه، سهام می خرند.

شرکت های خصوصی سهام خود را از طریق فرآیندی به نام عرضه اولیه عمومی (IPO) فهرست می کنند. سرمایه گذاران این سهام را خریداری می کنند که به شرکت اجازه می دهد از مردم برای رشد کسب و کار خود پول جمع آوری کند. هنگامی که شرکت در بورس پذیرفته شد، اکنون یک شرکت سهامی عام است و سرمایه گذاران می توانند سهام شرکت را در بورس که عرضه شده خرید و فروش کنند. قیمت سهام هر شرکت بر مبنای عرضه و تقاضا تعیین می شود.



بازار سهام چه معایب و محدودیت‌هایی دارد؟

بازار سهام به دلیل پتانسیل بالای آن برای انباشت ثروت بلندمدت و مزایای تنوع پرتفوی، طرفداران خاص خود را دارد. اما با این حال با محدودیت‌ها و معایبی نیز همراه است. از جمله این معایب می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

عدم کنترل: به عنوان یک سهامدار، شما در موفقیت یک شرکت سهم دارید، اما معمولاً کنترلی بر عملیات روزانه یا تصمیمات استراتژیک آن ندارید. این عدم کنترل به این معنی است که بازگشت سرمایه شما به اقدامات مدیریت و هیئت مدیره شرکت بستگی دارد.

زمان بندی بازار: زمان بندی دقیق بازار بسیار چالش برانگیز است، اگر نگوئیم غیرممکن است. تلاش برای خرید کم و فروش بالا مستلزم درک عمیق پویایی بازار است و اغلب مستلزم ریسک قابل توجهی است.



عدم تقارن اطلاعات: سرمایه‌گذاران نهادی و افراد داخلی اغلب به اطلاعات جامع‌تری در مورد شرکت‌ها در مقایسه با سرمایه‌گذاران خرد دسترسی دارند. این عدم تقارن اطلاعاتی می‌تواند سرمایه‌گذاران فردی را در هنگام تصمیم‌گیری برای سرمایه‌گذاری در مضیقه قرار دهد.

ریسک‌های سیستمی: بازار سهام در معرض خطرات سیستماتیک از جمله رکود اقتصادی، بحران‌های مالی و تنش‌های ژئوپلیتیکی است. این عوامل گسترده‌تر بازار می‌توانند بدون توجه به اصول بنیادی شرکت‌ها، به طور همزمان بر همه سهام تأثیر بگذارند.

ریسک‌های نظارتی: تغییرات در مقررات یا سیاست‌های دولت می‌تواند بر بازار سهام و شرکت‌های منفرد تأثیر بگذارد.



نگرانی‌های نقدینگی: برخی از سهام‌ها، به ویژه سهام شرکت‌های با سرمایه کوچک یا کمتر، ممکن است فاقد نقدینگی باشند، به این معنی که فعالیت معاملاتی محدودی وجود دارد و خرید یا فروش سهام با قیمت‌های دلخواه ممکن است دشوار باشد.

محدودیت مرزی: در بسیاری از کشورها، فقط اتباع آن کشور می‌توانند سهام‌های ارائه شده مربوط به شرکت‌های آن کشور را خرید و فروش کنند و سایر افراد از فرصت‌های سودسازی در سهام‌های معتبر از طریق فعالیت در بازار سهام جا می‌مانند.



بازار اوراق قرضه (BOND MARKET): یک بازار مالی است که در آن شرکت‌کنندگان می‌توانند اوراق بدهی را که به عنوان اوراق قرضه شناخته می‌شوند، خریداری کرده و بفروشند. اوراق قرضه اساساً وام‌هایی هستند که توسط سرمایه‌گذاران به دولت‌ها، شهرداری‌ها، شرکت‌ها یا سایر نهادها در ازای پرداخت سود دوره‌ای (پرداخت کوپن) و بازگشت اصل مبلغ در سررسید داده می‌شود. بازار اوراق قرضه جزء ضروری سیستم مالی جهانی است و اهداف مختلفی از جمله افزایش سرمایه، تامین مالی مخارج دولت و مدیریت ریسک را انجام می‌دهد.

اوراق قرضه به دلیل پتانسیل تولید درآمد، مزایای تنوع پرتفوی و ثبات نسبی در مقایسه با سهام، یک انتخاب سرمایه‌گذاری محبوب برای بسیاری از سرمایه‌گذاران به شمار می‌رود.



بازار اوراق قرضه چه محدودیت‌ها و معایبی دارد؟

علیرغم تمام محاسن بازار اوراق قرضه، این بازار محدودیت‌هایی نیز دارد که در زیر به برخی از آنها اشاره می‌کنیم:

ریسک نرخ بهره: قیمت اوراق قرضه با نرخ بهره رابطه معکوس دارد. هنگامی که نرخ بهره افزایش می‌یابد، قیمت اوراق به طور معمول کاهش می‌یابد و بالعکس. این ریسک نرخ بهره می‌تواند منجر به نوسانات در ارزش سرمایه‌گذاری‌های اوراق قرضه شود که به طور بالقوه منجر به دست دادن سرمایه برای سرمایه‌گذارانی می‌شود که باید اوراق قرضه را قبل از سررسید بفروشند.

ریسک اعتباری: اوراق قرضه در معرض ریسک اعتباری قرار می‌گیرند، این خطری است که ناشر ممکن است تعهدات بدهی خود را نپردازد و منجر به از دست دادن اصل و پرداخت سود از دست رفته برای دارندگان اوراق شود.



ریسک نقدینگی: برخی از اوراق قرضه ممکن است فاقد نقدینگی باشند، به این معنی که ممکن است فعالیت معاملاتی محدودی وجود داشته باشد و خرید یا فروش اوراق قرضه با قیمت های دلخواه، به ویژه در زمان رکود بازار یا برای اوراق بهاداری که دارای معامله کمتری هستند، چالش برانگیز باشد.

ریسک تورم: اگر نرخ تورم از بازده اوراق بیشتر شود، اوراق با نرخ ثابت خطر از دست دادن قدرت خرید را به همراه دارند. تورم ارزش واقعی پرداخت های بهره ثابت را از بین می برد و در طول زمان قدرت خرید اوراق را کاهش می دهد.

ریسک سرمایه گذاری مجدد: هنگامی که دارندگان اوراق قرضه پرداخت های کوپن یا بازپرداخت اصل را دریافت می کنند، در صورتی که نرخ های بهره رایج کمتر از بازده اولیه اوراق باشد، ممکن است با ریسک سرمایه گذاری مجدد مواجه شوند. سرمایه گذاری مجدد وجوه با نرخ های پایین تر می تواند درآمد و بازده آتی را کاهش دهد.



ریسک تماس: برخی از اوراق قرضه شامل مفاد فراخوانی هستند که به ناشر اجازه می‌دهد اوراق را قبل از سررسید بازخريد کند. این ویژگی تماس، ریسک تماس را معرفی می‌کند، جایی که دارندگان اوراق ممکن است با بازخريد زودهنگام مواجه شوند، که به طور بالقوه منجر به سرمایه‌گذاری مجدد با نرخ‌های پایین‌تر یا از دست دادن درآمد بهره آتی می‌شود.

ریسک ارزش: برای سرمایه‌گذارانی که اوراق قرضه به ارزشهای خارجی دارند، ریسک ارزش از نوسانات نرخ ارزش ناشی می‌شود. تغییرات نرخ ارزش می‌تواند بر ارزش سرمایه‌گذاری‌های اوراق قرضه و بازده محقق شده توسط سرمایه‌گذاران تأثیر بگذارد.

ریسک نظارتی: تغییرات در مقررات یا سیاست‌های دولت می‌تواند بر بازار اوراق قرضه و بر قیمت و بازده آنها تأثیر بگذارد.



بازار کالا (COMMODITY MARKET): یک بازار مالی است که در آن مواد اولیه یا محصولات اولیه کشاورزی مورد معامله قرار می‌گیرد. این مواد خام که به عنوان کالاها شناخته می‌شوند، می‌توانند شامل محصولات کشاورزی (مانند گندم، ذرت و سویا)، فلزات (مانند طلا، نقره و مس)، منابع انرژی (مانند نفت خام و گاز طبیعی) و سایر منابع طبیعی باشند. (مانند الوار و دام). بازارهای کالا به عنوان بستری برای تولیدکنندگان، مصرف‌کنندگان و سرمایه‌گذاران برای خرید، فروش و محافظت در برابر نوسانات قیمت در این کالاهای ضروری عمل می‌کنند.



بازار کالا چه محدودیت‌ها و معایبی دارد؟

بازارهای کالا نقش مهمی در اقتصاد جهانی ایفا می‌کنند اما این بازار نیز محدودیت‌های خاص خود را دارد که در ادامه به آنها اشاره می‌کنیم.

عوامل فصلی: بسیاری از کالاها به دلیل عواملی مانند فصول رشد، چرخه برداشت و شرایط آب و هوایی در معرض الگوهای عرضه و تقاضای فصلی هستند. نوسانات فصلی می‌تواند بر قیمت کالاها تأثیر بگذارد و ممکن است منجر به عدم تعادل دوره‌ای در عرضه و تقاضا شود.

هزینه‌های ذخیره‌سازی و حمل و نقل: کالاهای فیزیکی اغلب به زیرساخت‌های ذخیره‌سازی و حمل و نقل نیاز دارند که می‌تواند هزینه‌ها و چالش‌های لجستیکی را برای فعالان بازار به ویژه برای کالاهای فاسد شدنی یا کالاهای حجیم مانند فلزات یا محصولات کشاورزی ایجاد کند.

عدم تنوع: سرمایه‌گذاری صرف در کالاها ممکن است فاقد تنوع باشد، زیرا قیمت کالاها ممکن است مستقل از سایر طبقات دارایی مانند سهام و اوراق قرضه حرکت کند. عدم تنوع، ریسک و نوسان پرتفوی به ویژه در دوره‌های کاهش قیمت کالا را افزایش می‌دهد.



دستکاری بازار: مانند سایر بازارهای مالی، بازارهای کالایی مستعد دستکاری هستند، از جمله دستکاری قیمت، معاملات داخلی و فعالیت‌های تقلبی. شیوه‌های دستکاری می‌تواند قیمت‌های بازار را مخدوش کرده و یکپارچگی بازار را تضعیف کند و به سرمایه‌گذاران و مصرف‌کنندگان آسیب برساند.

ریسک‌های ژئوپلیتیکی: بازارهای کالا به رویدادهای ژئوپلیتیکی از جمله تنش‌های ژئوپلیتیکی، اختلافات تجاری، تحریم‌ها و بی‌ثباتی سیاسی در مناطق کلیدی تولیدکننده یا مصرف‌کننده حساس هستند. خطرات ژئوپلیتیکی می‌تواند زنجیره تامین کالا را مختل کند و منجر به افزایش قیمت و کمبود عرضه شود.



ریسک‌های زیست‌محیطی و نظارتی: مقررات زیست‌محیطی، سیاست‌های دولت و تغییرات در توافق‌های تجاری می‌توانند با تأثیر بر هزینه‌های تولید، زنجیره‌های تأمین و دسترسی به بازار، بر بازارهای کالا تأثیر بگذارند. تغییرات نظارتی مربوط به تغییرات آب و هوایی، پایداری و استخراج منابع می‌تواند بر قیمت کالاها و پویایی بازار تأثیر بگذارد.

خطرات آب و هوا و بلایای طبیعی: کالاهای کشاورزی به ویژه در برابر خطرات مربوط به آب و هوا مانند خشکسالی، سیل، طوفان و یخبندان آسیب پذیر هستند. شرایط شدید آب و هوایی و بلایای طبیعی می‌تواند به محصولات آسیب رسانده و زنجیره تأمین را مختل کند و بر قیمت کالاها و ثبات بازار تأثیر بگذارد.



بازار مشتقه (DERIVATIVE MARKET): یکی از انواع بازارهای مالی در کنار بازار سهام و اوراق بهادار است که شرایط و مقررات خاص خود را دارد. در بازار مشتقه قراردادهایی به صورت استاندارد وجود دارد که قیمت و شرایط آنها کاملاً مشخص است. به طور معمول قراردادهای بازار مشتقه در بورس معامله می‌شود اما برخی از اوقات قراردادهای بازار مشتقه در بازار خارج از بورس نیز وجود دارد که بر اساس توافق میان طرفین معامله خرید و فروش می‌شود و شرایط آنها قابل تغییر است. رایج ترین انواع اوراق مشتقه شامل قراردادهای آتی، اختیار معامله و فوروارد است که در بازار فارکس نیز رواج دارد که در فصل بعدی در مورد آنها صحبت شده است.

بازار مشتقه را می‌توان بازار آتی یا آینده نیز خواند. یعنی بازاری که معاملات آن در لحظه حال انجام شده اما داد و ستد کالا یا خدمات به زمان معینی در آینده موکول می‌شود.

در واقع در بازار مشتقه بر خلاف بازار آتی، دو طرف سرمایه‌گذاری در خصوص معامله کالا در زمانی معین در آینده، به توافق می‌رسند و در زمان مذکور، پول معامله پرداخت و کالا یا خدمات دریافت می‌شود.



به طور کلی اوراق و محصولات مالی که در بازارهای مالی معامله می‌شود، برای تسهیل سرمایه گذاری، هدایت بهینه منابع مالی و تأمین درست نقدینگی ایجاد شده است. در بازارهای اقتصادی مدت زمانی طول می‌کشد تا یک محصول یا خدمت آماده شود. به عنوان مثال کالای تولیدی یک کارخانه، ممکن است سه ماه دیگر به مرحله بهره‌برداری و تولید برسد و این کارخانه برای پیش بردن فعالیت‌های تولیدی خود، نیاز به درآمد دارد. یکی از روش‌هایی که می‌توان ریسک عدم وجود نقدینگی را کاهش داد، مشارکت در بازار مشتقه است. به این صورت که یک سرمایه‌گذار، هزینه‌های احتمالی کارخانه‌دار را در قبال یک قرارداد معین و مشخص، متقبل شده و کارخانه‌دار نیز تضمین می‌کند در زمان تعیین شده، کالای مورد نظر را به دست خریدار خود برساند. این نوع داد و ستد و معامله کمک کرده تا چرخ اقتصاد بچرخد و ریسک فعالیت‌های اقتصادی کاهش یابد.



بازار مشتقه چه محدودیت‌هایی دارد؟

گرچه بازار مشتقه فرصت‌هایی را برای مدیریت ریسک و سرمایه‌گذاری فراهم می‌کند، محدودیت‌ها و معایب مختلفی را نیز به همراه دارد که در ادامه به برخی از آنها اشاره می‌کنیم:

پیچیدگی: ابزارهای مشتقه می‌توانند پیچیده باشند و بر ارزش آنها تاثیر بگذارند؛ زوال زمانی، نوسانات و نرخ‌های بهره برخی از این پیچیدگی‌ها هستند. این پیچیدگی می‌تواند درک مشتقات را برای برخی از سرمایه‌گذاران دشوار کند و منجر به قیمت‌گذاری نادرست یا زیان‌های غیرمنتظره شود.

ریسک طرف مقابل: بسیاری از قراردادهای مشتقه شامل توافقات بین دو طرف است. این ریسک طرف مقابل را معرفی می‌کند، خطری که یکی از طرفین ممکن است تعهدات خود را نپذیرد. در حالی که اتاق‌های پایاپای مرکزی با ایفای نقش به عنوان واسطه تا حدودی به کاهش این ریسک کمک می‌کنند، ریسک طرف مقابل به ویژه در بازارهای مشتقه خارج از بورس (OTC) همانند فارکس یک نگرانی باقی می‌ماند.



ریسک عملیاتی: معاملات مشتقه شامل فرآیندهای عملیاتی مختلفی از جمله اجرای تجارت و تسویه و مدیریت ریسک است. شکست‌های عملیاتی، مانند خطا در پردازش تجارت یا اختلال در پلتفرم‌های معاملاتی، می‌تواند منجر به زیان مالی یا اختلال در بازار شود.

سوء استفاده و سفته بازی: مشتقات را می‌توان برای پوشش ریسک‌های مشروع یا برای اهداف سفته بازی استفاده کرد. در حالی که پوشش ریسک می‌تواند به مدیریت ریسک کمک کند، سفته بازی بدون مدیریت ریسک مناسب می‌تواند منجر به نوسانات بیش از حد و بی‌ثباتی بازار شود.



بازار کریپتوکارنسی (CRYPTOCURRENCY MARKET): که به آن «بازار ارزهای دیجیتال» نیز گفته می‌شود، یک بازار دیجیتالی است که در آن ارزهای دیجیتال مختلف خرید، فروش و معامله می‌شوند. این بازار ۲۴/۷ کار می‌کند و غیرمتمرکز است، به این معنی که توسط هیچ مقام مرکزی مانند یک دولت یا موسسه مالی اداره نمی‌شود. بیت‌کوین اولین ارز دیجیتال بود که در سال ۲۰۰۹ معرفی شد و از آن زمان تاکنون هزاران ارز دیجیتال دیگر ایجاد شده است.

کریپتوکارنسی یک سیستم پرداخت دیجیتال است که برای تایید تراکنش‌ها به بانک‌ها متکی نیست. این یک سیستم همتا به همتا است که می‌تواند هر کسی را در هر جایی قادر به ارسال و دریافت پرداخت کند. به جای اینکه پول فیزیکی حمل و نقل و در دنیای واقعی رد و بدل شود، پرداخت‌های رمزنگاری صرفاً به عنوان ورودی‌های دیجیتالی به یک پایگاه داده آنلاین، تراکنش‌های خاص را توصیف می‌کند. هنگامی که وجوه ارز دیجیتال را انتقال می‌دهید، تراکنش‌ها در یک دفتر کل ثبت می‌شوند.



ارزهای دیجیتال در کیف پول‌های دیجیتال ذخیره می‌شوند. کریپتوکارنسی نام خود را به این دلیل دریافت کرد که از رمزگذاری برای تأیید تراکنش‌ها استفاده می‌کند. این بدان معناست که کدنویسی پیشرفته در ذخیره و انتقال داده‌های ارزهای دیجیتال بین کیف پول‌ها و به دفتر کل عمومی نقش دارد. هدف از رمزگذاری ایجاد امنیت و ایمنی است.



بازار کریپتوکارنسی چه محدودیت‌هایی دارد؟

با وجود اینکه در مقایسه با سایر بازارها، حتی بازار فارکس، بازار کریپتو یک بازار مدرن و نوپا است و در سال‌های آتی می‌تواند مرزهای بازارهای مالی را به طور وسیع و عمیق جابجا کند، اما همچنان معایبی نسبت به رقبای کهنه‌کار خود دارد که در ادامه به آن‌ها اشاره می‌کنیم.

نوسانات: گرچه نوسان جزء جدایی ناپذیر انواع بازارهای مالی است و همین نوسانات منبع کسب سود برای سرمایه‌گذاران است اما به دلیل عمق کم بازار کریپتو، قیمت‌های ارزهای دیجیتال می‌توانند نوسان بسیار زیاد داشته باشند، این نوسانات غیرعادی می‌تواند پیش‌بینی دقیق حرکات بازار را برای سرمایه‌گذاران چالش‌برانگیز کند و منجر به زیان‌های مالی قابل توجهی شود.

عدم قطعیت نظارتی: محیط نظارتی پیرامون ارزهای دیجیتال از کشوری به کشور دیگر متفاوت است و اغلب نامشخص یا در حال تکامل است. این عدم قطعیت می‌تواند چالش‌هایی را برای افراد و کسب‌وکارهایی که در بازار کریپتو فعالیت می‌کنند، ایجاد کند که منجر به خطرات قانونی و انطباق می‌شود.



خطرات امنیتی: صرافی‌ها و کیف پول‌های ارزهای دیجیتال در برابر هک و حملات سایبری آسیب‌پذیر هستند. چندین رویداد هک با مشخصات بالا منجر به از دست دادن میلیون‌ها دلار ارزهای دیجیتال شده است که خطرات امنیتی مرتبط با بازار کریپتو را برجسته می‌کند.

فقدان مقررات: ماهیت غیرمتمرکز بازار کریپتو به این معنی است که تحت سیستم‌های نظارتی مشابه بازارهای مالی سنتی نیست. در حالی که برخی از سرمایه‌گذاران از این جنبه به خاطر آزادی و حریم خصوصی آن قدردانی می‌کنند، اما درها را برای فعالیت‌های کلاهبرداری و دستکاری بازار نیز باز می‌کند.

فقدان حمایت از مصرف‌کننده: برخلاف سیستم‌های مالی سنتی، ارزهای دیجیتال معمولاً سطح یکسانی از اقدامات حمایتی از مصرف‌کننده مانند بیمه یا مکانیسم‌های حل اختلاف را ارائه نمی‌دهند. در نتیجه، افراد ممکن است در معرض خطر بیشتری من جمله از دست دادن سرمایه خود به دلیل سرقت، کلاهبرداری یا مسائل فنی باشند.



پذیرش محدود: علیرغم محبوبیت فزاینده ارزهای دیجیتال، پذیرش آنها به عنوان یک روش اصلی پرداخت و سرمایه‌گذاری نسبتاً محدود است. عواملی مانند مسائل مقیاس پذیری، چالش‌های قابلیت استفاده و نگرانی‌های نظارتی تا کنون مانع از پذیرش گسترده شده‌اند.

نگرانی‌های زیست محیطی: فرآیند استخراج ارزهای دیجیتال، به ویژه بیت کوین، مقادیر قابل توجهی انرژی مصرف می‌کند. منتقدان استدلال می‌کنند که تأثیر زیست محیطی استخراج کریپتو ناپایدار است و در افزایش انتشار کربن و تغییرات آب و هوایی موثر است.

دستکاری بازار: بازار کریپتو مستعد دستکاری سرمایه‌گذاران بزرگ یا گروه‌هایی از سرمایه‌گذاران است که می‌توانند از طریق تاکتیک‌هایی مانند طرح‌های پامپ و دامپ، جعل یا پولشویی بر قیمت‌ها تأثیر بگذارند.



بازار فارکس (FOREX MARKET): بازار جهانی است که در آن ارزهای کشورهای مختلف معامله می‌شوند. این بازار بزرگ‌ترین و نقدشونده‌ترین بازار مالی در جهان است که میانگین حجم معاملات روزانه آن بیش از ۶ تریلیون دلار است. این عدد از مجموع گردش مالی بازارهایی مثل سهام و اوراق قرضه بیشتر است. علت این موضوع به میزان پول نقد موجود در دنیا مرتبط است. از آنجایی که پول نقد، بیشترین حجم دارایی در دنیا است (چیزی بالغ بر ۲۰۰ تریلیون دلار)، طبیعی‌ست که بازار فارکس نیز بیشترین نقدینگی را به خود اختصاص دهد.

بازار فارکس یک بازار مالی غیرمتمرکز و به صورت OTC است؛ به این معنی که شرکت یا مجموعه مستقلی آن را اداره نمی‌کند، بلکه از مجموعه‌ای از سیستم‌ها و پلتفرم‌های کامپیوتری در سراسر دنیا تشکیل شده است.

این بازار به صورت ۲۴ ساعته (به جز آخر هفته‌ها) فعال بوده و به لطف نقدینگی عظیمی که دارد، فرصت‌های سرمایه‌گذاری و کسب سود بسیاری را در اختیار معامله‌گران می‌گذارد.



بازار فارکس یک بازار دوطرفه است؛ به این معنی که معامله‌گرها می‌توانند هم از افزایش و هم از کاهش ارزش پول کشورها سود کسب کنند.

مثالی از بازار فارکس: در این بازار می‌توان به طور مثال دلار پرداخت و در ازای آن پوند دریافت کرد یا در ازای پرداخت ین ژاپن، یورو دریافت کرد. روند کار به این صورت است که در پلتفرم‌های معاملاتی که امکان انجام معاملات را فراهم می‌کنند، به ازای جفت ارزهای مختلف، مارکت یا بازارهای متفاوتی ارائه می‌شود.

فرض کنید در بازار یورو/دلار که به صورت $EURUSD = 1.7$ نوشته شده است، قیمت نمایش داده شده، نرخ مبادله است که نشان دهنده ارزش نسبی یورو در مقایسه با دلار آمریکا در بازار ارز است و به این معنی است که اگر بخواهید یک یورو بخرید، باید 1.7 دلار آمریکا بپردازید. برعکس، اگر بخواهید یک یورو بفروشید، 1.7 دلار آمریکا دریافت خواهید کرد.



به ارز سمت چپ (در این مثال EUR)، **ارز پایه (BASE CURRENCY)** و ارز سمت راست (در این مثال USD)، **ارز مقابل (QUOTE CURRENCY)** گفته می‌شود.



برای خرید یک واحد از این ارز پایه (اینجا یورو)

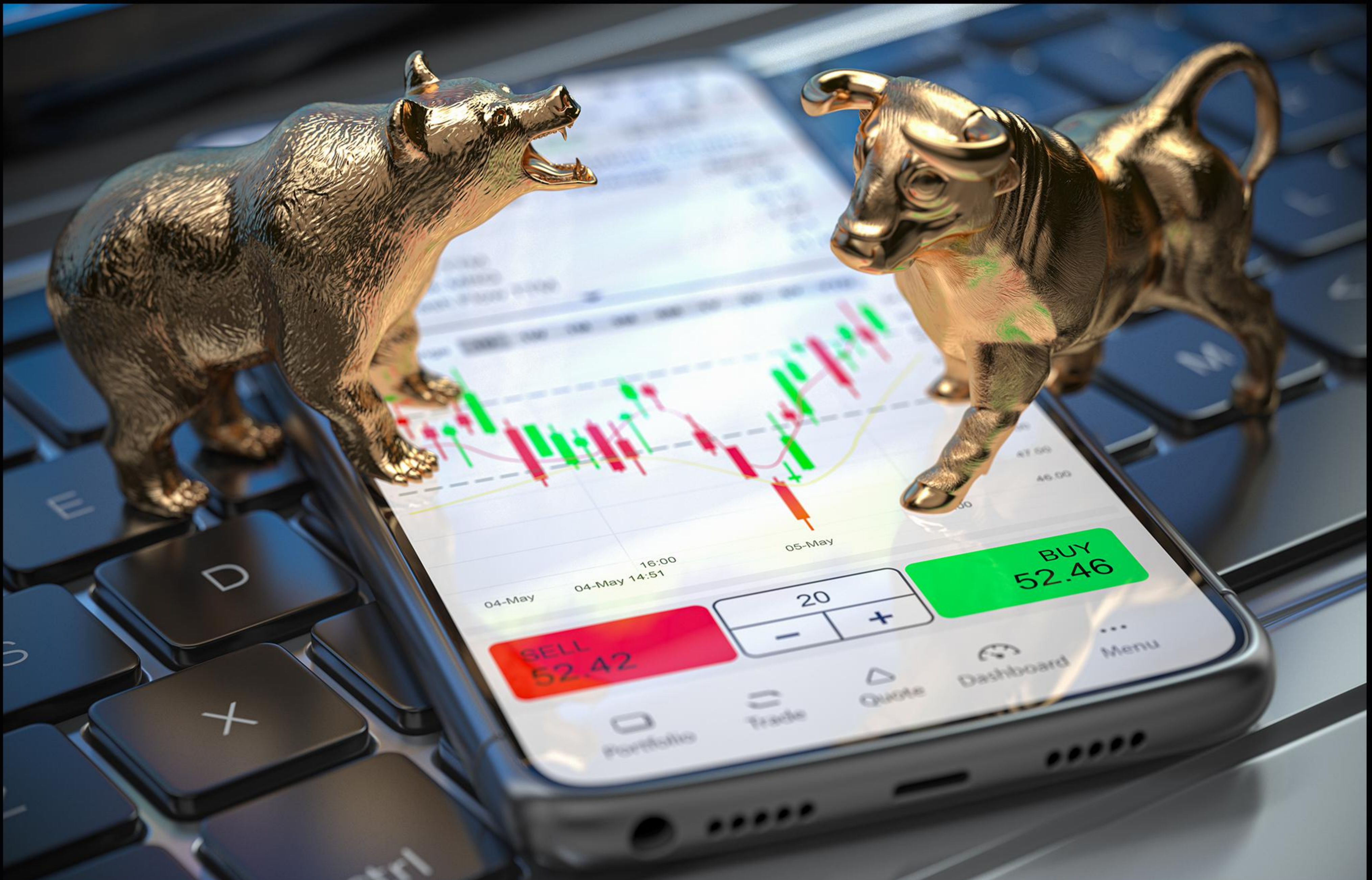
باید 1.7 مقدار از ارز مقابل (اینجا دلار) را فروخت



چرا بازار فارکس نسبت به سایر بازارهای مالی جذابیت و محبوبیت بیشتری دارد؟

علیرغم اینکه محدودیتها و مزایای مشابهی مانند نوسانات قیمت، احتمال ضرر، اهرم معاملات، دوطرفه بودن بازار و ... در بازار فارکس به سان سایر بازارها مانند سهام، اوراق قرضه و ... وجود دارد و بعلاوه خود فارکس نیز نقطه ضعف خاص خود مثل کمبود مقررات حمایت از حقوق معامله‌گرها و درآمدهای دوره‌ای کمتر را دارد. اما بنا به دلایل زیر فارکس در سطح جهانی به صورت بی‌نظیری فراگیر شده است.

نقد شوندگی بالا: بازار فارکس بسیار نقدشونده است، به این معنی که خرید و فروش ارز در هر زمانی آسان است. این نقدینگی امکان اجرای سریع معاملات و اسپردهای محدود قیمت پیشنهادی را فراهم می‌کند و هزینه‌های مبادله را برای معامله‌گران کاهش می‌دهد.



دسترسی آسان: هر فردی در هر کجای دنیا می‌تواند به راحتی از طریق یک کارگزاری (بروکر) وارد دنیای فارکس شود. ساخت اکانت و فعالسازی اولیه آن چند ساعت بیشتر زمان نمی‌برد و با مبالغی در حدود ۱ دلار تا چند هزار دلار می‌توان فعالیت خود را شروع کرد. به طور نمونه شما در بروکر آرون گروپس می‌توانید تنها با ۱ دلار حساب نانو و تا ۲۵۰۰ دلار حساب VIP افتتاح کنید.

به عبارت دیگر با افتتاح انواع حساب‌ها با قابلیت‌های متنوع، متناسب با شرایط خود می‌توانید به امکانات متنوعی دسترسی داشته باشید.

تنوع بالای شیوه‌های مشارکت در فارکس: بازار فارکس آنقدر وسیع است که بروکرها و شرکت‌های مختلف بسترهای متنوعی ایجاد می‌کنند تا افراد با توانایی‌ها و شرایط متفاوت امکان فعالیت در این اقیانوس پهناور مالی را داشته باشند. به طور مثال در بروکر آرون گروپس اگر شما دانش و مهارت یا وقت کافی برای فعالیت در این بازار را نداشته باشید



می‌توانید از خدمات کپی ترید استفاده کنید، برعکس اگر مهارت و تجربه بالایی در این بازار داشته باشید اما سرمایه‌ی کافی نداشته باشید می‌توانید به عنوان پراپ تریدر از طریق این بروکر از فارکس کسب درآمد کنید. اگر استعداد بازاریابی داشته باشید با فعالیت به عنوان IB به راحتی و بدون انجام معامله می‌توانید از فارکس کسب درآمد کنید. این موارد تنها گوشه‌ای از انواع بسترهای موجود برای فعالیت در فارکس است. برای آشنایی با سایر شیوه‌های کسب درآمد و سرمایه‌گذاری در فارکس کافیست به سایت بروکر آرون به آدرس www.Arongroups.co مراجعه کنید.

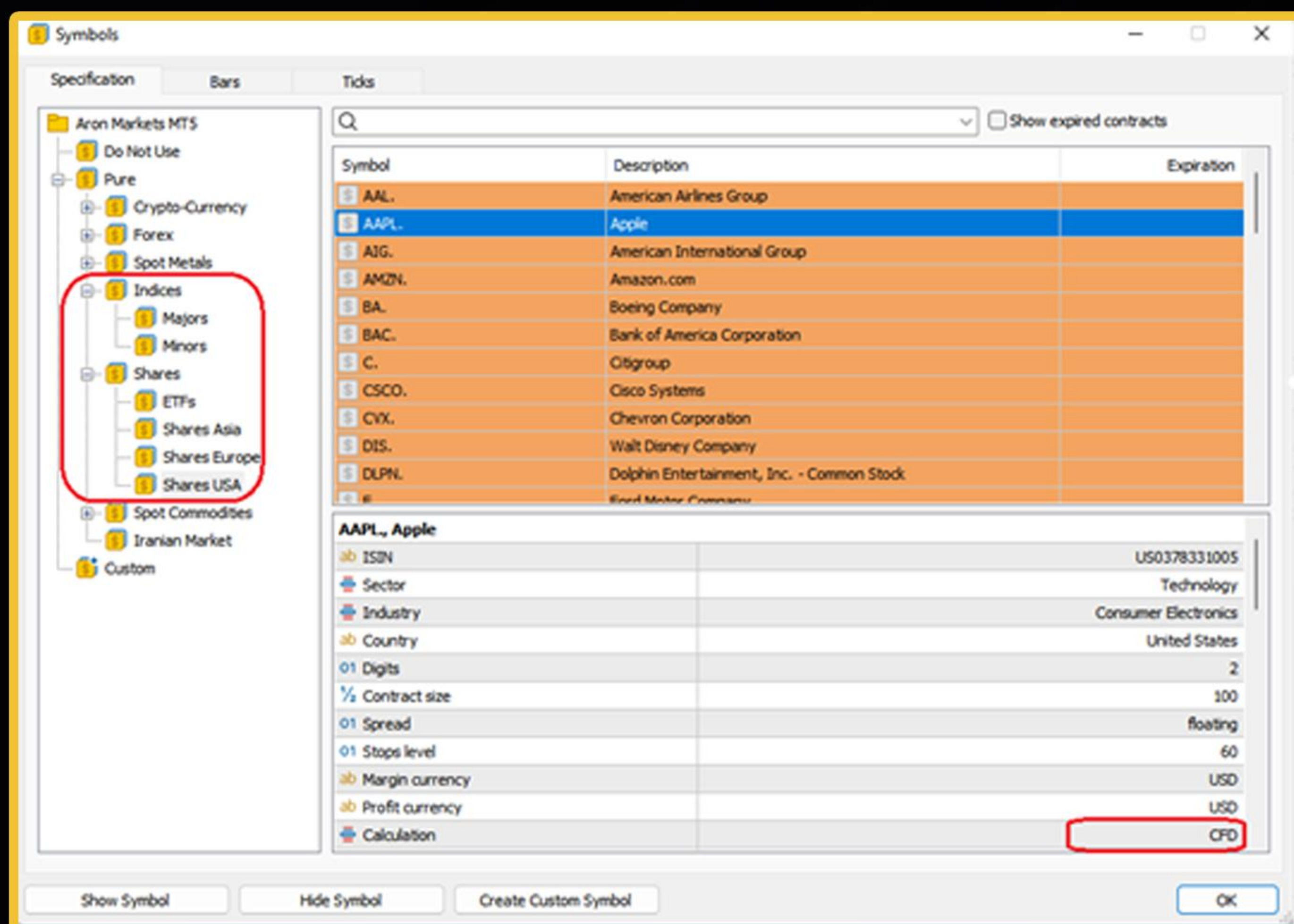
هزینه‌های پایین فعالیت: معامله سهام شرکت‌ها، اوراق قرضه و یا کالاها اغلب شامل هزینه‌هایی مثل مالیات و نگهداری از کالا و... می‌شود. چنین هزینه‌هایی در بازار فارکس وجود ندارد. حتی در بیشتر مواقع، حاشیه سود بروکر تنها از طریق «اختلاف سفارش‌ها خرید و فروش» یا «اسپرد» تأمین می‌شود. انواع دیگری از هزینه‌ها در فارکس وجود دارد که در فصل سوم این کتابچه در مورد آنها صحبت کرده‌ایم. اما در مجموع، هزینه‌های معامله در بازار فارکس در مقایسه با سایر بازارها مانند بازار سهام و اوراق قرضه به نسبت پایین‌تر است.



امکان تجربه فعالیت در انواع بازارها در قالب قراردادهای CFD در فارکس: فعالیت در سایر بازارها محدودیت‌های خاص خود را دارد. به طور مثال شما برای اینکه بتوانید سهام شرکت‌های معتبر هر کشوری را معامله کنید در اغلب کشورها باید تابعیت آن کشور را داشته باشید مگر آنکه آن کشور سهامی را به صورت بین‌المللی عرضه کرده باشد. اما در فارکس بسیاری از سهام‌های معتبر در قالب قراردادهای CFD عرضه می‌شود و بدین صورت شما می‌توانید فعالیت در انواع بازارها مانند سهام، اوراق قرضه، کامودیتی‌ها و ... را در بازار فارکس تجربه کنید.



در بروکر آرون نیز امکان معامله در انواع بازارها در قالب CFD فراهم شده است. در مورد قراردادهای CFD در فصل بعد توضیح داده شده است.





احتمال کمتر دستکاری قیمت‌ها در فارکس: دستکاری قیمت‌ها در هر بازاری رخ می‌دهد؛ چنین کارهایی در بازار سهام، بازار اوراق قرضه یا حتی بازار کالاها ممکن است توسط برخی سهام‌دارها یا افراد با نفوذ انجام شود؛ اما کنترل و نفوذ در بازار فارکس به علت گستردگی زیاد آن به بزرگی بازار ارزهای خارجی، کاری به مراتب سخت‌تر و دور از انتظار است. از طرف دیگر، افرادی که ممکن است از نوسانات آینده قیمت ارز یک کشور با خبر باشند، بیشتر از مقامات دولتی و حکومتی هستند و این افراد، بیشتر زیر ذره‌بین منتقدین و اخبار قرار دارند؛ لذا احتمال چنین مسائل و خرابکاری‌ها در این بازار کمتر است.

استراتژی‌های تحلیلی متنوع و جهان شمول: به دلیل گستردگی بازار فارکس، حجم بالای معاملات و در نتیجه عمق بالای این بازار طیف وسیعی از استراتژی‌های تحلیلی تکنیکال و فاندامنتال برای طیف وسیعی فعالان این بازار در سرتاسر جهان کاربرد دارد و به خوبی سود سازی می‌کند.

قوانین مالیاتی ساده‌تر: قوانین مالیاتی و گزارش‌های لازم برای فعالیت در بازار ارزهای خارجی نسبت به سایر بازارهای مالی کمتر پیچیده است.

کدام نوع از معاملات در فارکس برای شما مناسب‌ترین است؟



**ARON
GROUPS
BROKER**



در اغلب موارد هنگامیکه اسم بازار فارکس به میان می‌آید، ذهن‌ها به سمت خرید و فروش جفت ارزها کشیده می‌شود. اما واقعیت این است که فعالیت در بازار فارکس به معامله و خرید و فروش جفت ارزها خلاصه نمی‌شود.

بازار فارکس برای طیف وسیعی از کاربران و سازمان‌های بزرگ و کوچک طراحی شده است، به نحوی که هم افراد حقیقی خرد و هم معتبرترین و بزرگ‌ترین بانک‌ها و موسسات مالی و حتی دولت‌ها در سطح جهان امکان کسب سود و سرمایه‌گذاری در این بازار را دارند.

گرچه امکان انجام انواع معامله در بازار فارکس وجود دارد اما لزوماً فعالیت در تمام بخش‌ها برای هر کدام از فعالان این بازار مناسب نیست. توجه به این نکته بویژه برای کاربران خرد با سرمایه‌های محدود بسیار مهم‌تر است.

در این بخش شما را با انواع معاملات یا به عبارت دقیق‌تر قراردادهای در بازار فارکس آشنا خواهیم کرد تا بتوانید تشخیص دهید امکان معامله‌گری در کدام بخش‌ها برای شما وجود دارد و فعالیت در کدام قسمت می‌تواند بیش‌ترین سود و بازدهی را برای شما ایجاد کند. بدین ترتیب پس از مطالعه این بخش، شما قادر خواهید بود که مناسب‌ترین نوع معامله را برای فعالیت خود انتخاب کنید.

صندوق قابل معامله (ETF) چیست؟

صندوق‌های ETF (صندوق‌های قابل معامله) به این صورت طراحی شده‌اند که مؤسسات مالی دسته‌ای از ارزها و دارایی‌ها را نگهداری کرده و واحدهایی را برای این صندوق‌های ETF تعریف می‌کنند. به این ترتیب، کاربران می‌توانند با پیدا کردن صندوق‌های ETF که در برخی از بروکرها ارائه می‌شود، واحدهای این صندوق‌ها را به تعداد دلخواه خریداری کنند.

یک ETF مانند یک سهام یا جفت ارز در طول یک روز معاملاتی با قیمت‌های نوسانی و متغیر معامله می‌شود. ETFها اغلب شاخص‌هایی مانند Nasdaq، S&P 500 و Dow Jones و Russell 2000 را دنبال می‌کنند.

سرمایه‌گذاران در این صندوق‌ها مستقیماً مالک سرمایه‌گذاری‌های پایه نیستند، اما در عوض، ادعای غیرمستقیم دارند و در صورت انحلال صندوق، مستحق بخشی از سود و ارزش باقیمانده هستند. سهام مالکیت یا بهره آنها را می‌توان به راحتی در بازار ثانویه خرید و فروخت.

نکته مثبتی که در رابطه با این صندوق ها وجود دارد، آن است که برخی از بروکرها، کمیسیون دریافتی از این صندوق ها را بسیار پایین در نظر می گیرند.

قراردادهای ETF چگونه در فارکس سودسازی می کنند؟

- با استفاده از صندوق های قابل معامله در فارکس می توان از تغییرات قیمت جفت ارزها سود به دست آورد.
- علاوه بر این برای تنوع بخشیدن به پرتفوی سرمایه گذاری خود می توانید از این صندوق ها نیز استفاده کنید.
- این صندوق ها پوشش مناسبی برای ریسک ناشی از تغییرات قیمت ارزها در فارکس به حساب می آیند.

چگونه معاملات ETF را می توان در فارکس انجام داد؟

معاملات ETF در فارکس توسط مؤسسات مالی ایجاد می شوند، این مؤسسات ترکیبی از ارزهای مختلف، سهام، اوراق قرضه و کالاها را می خردند و در صندوق خود نگه داری می کنند و سهام مربوط به این صندوق را در بورس برای عموم مردم عرضه می کنند.

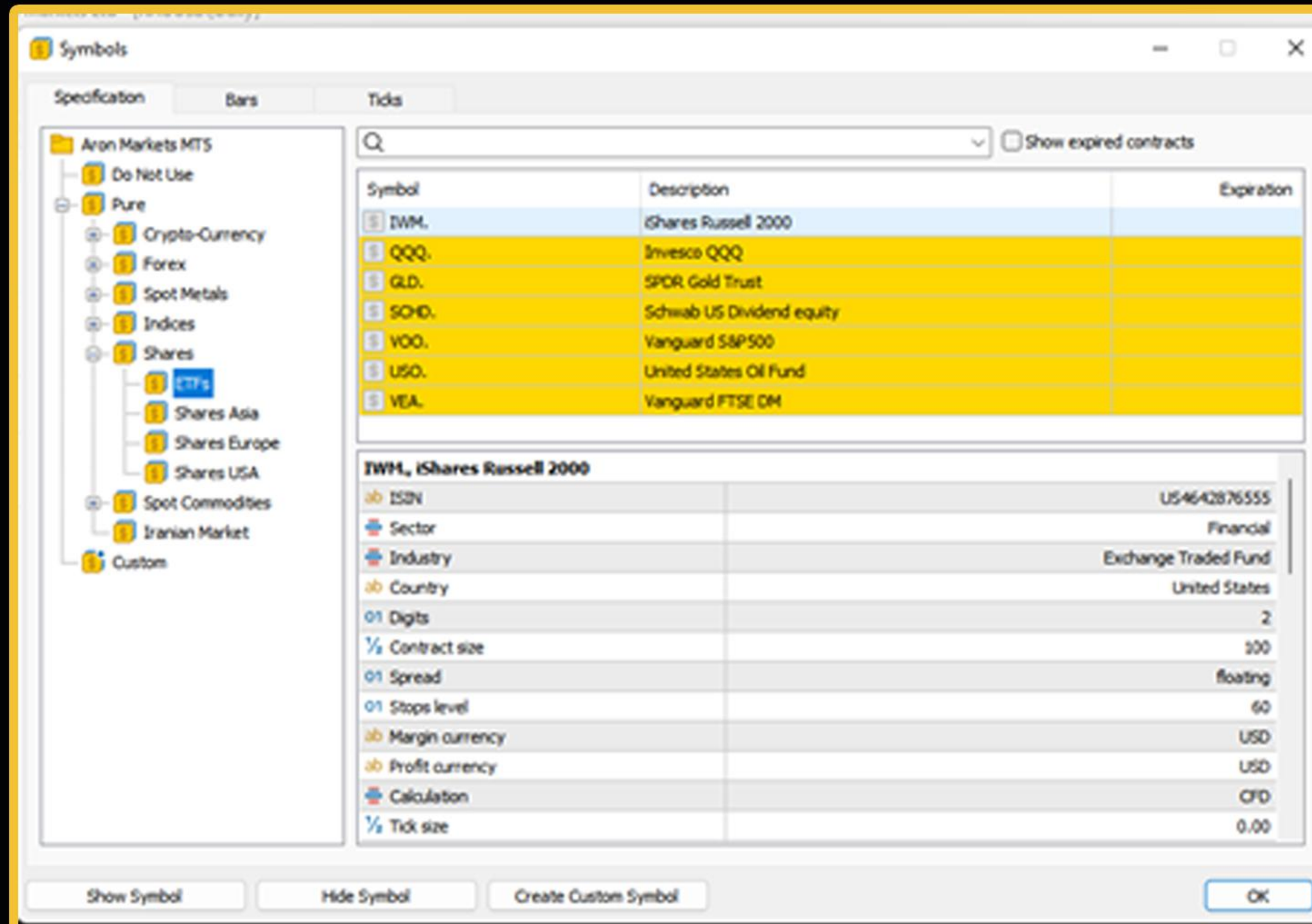
بزرگترین شرکت های مدیریت ETF در جهان چه کسانی هستند؟

از سال ۲۰۱۷ تا کنون هزاران صندوق ETF تشکیل شده است. اما از میان آنها شرکت های زیر بزرگترین شرکت های مدیریت صندوق در جهان هستند، که بیشترین دارایی های تحت مدیریت را در میان سایر ETF ها دارند.

BlackRock ، Vanguard ، State Street Global Advisors ، Invesco ، Power Shares ، Charles Schwab ، First Trust ، WisdomTree ، Guggenheim ، VanEck ، ProShares.



جالب است بدانید که امکان معامله برخی از این ETF های معتبر جهانی در پلتفرم معاملاتی بروکر آرون گروپس فراهم شده است.



همچنین در حساب نقدی (اسلامی) آرون گروپس می‌توان روی این ETF ها سرمایه‌گذاری بلند مدت انجام داد.

معاملات ETF فارکس چه مزایایی نسبت به ETF های بازار اسپات دارد؟

معاملات ETF در بازار فارکس و معاملات ETF بازار نقدی دو رویکرد متفاوت برای سرمایه‌گذاری هستند که هر کدام مزایا و ملاحظات خاص خود را دارند. برخی از مزایای معاملات ETF فارکس نسبت به ETF های بازار نقدی به شرح زیر است:

تنوع: ETF های فارکس بویژه ETF های ارزی به سرمایه‌گذاران این امکان را می‌دهند که سبدهای خود را متنوع کنند. این تنوع می‌تواند به کاهش خطرات مرتبط با نوسانات یک نوع دارایی واحد کمک کند.

نقدینگی: بازار فارکس به نقدینگی بالای خود معروف است و روزانه تریلیون ها دلار معامله می‌شود. ETF های فارکس از این نقدینگی بهره‌مند می‌شوند و به سرمایه‌گذاران امکان کشف قیمت کارآمد و توانایی ورود و خروج آسان از موقعیت‌ها، به ویژه در شرایط نوسان بازار را می‌دهند.

دسترسی: ETF های فارکس برای سرمایه‌گذاران خرد که ممکن است دسترسی مستقیم به بازار فارکس بین بانکی نداشته باشند، امکان دسترسی به بازارهای جهانی را فراهم می‌کند.

مقرون به صرفه: ETF های فارکس معمولاً در مقایسه با ETF های بازار نقدی، هزینه تراکنش کمتری دارند و سرمایه‌گذاران می‌توانند از صرفه‌جویی در مقیاس و قیمت‌های رقابتی ارائه‌شده توسط ارائه‌دهندگان ETF در فارکس بهره‌مند شوند.

قابلیت‌های پوشش دهی: ETF های فارکس می‌توانند به عنوان ابزار پوشش ریسک موثر در برابر ریسک ارز برای سرمایه‌گذارانی که در معرض دارایی‌های خارجی قرار دارند، عمل کنند و زیان‌های احتمالی ناشی از حرکات نامطلوب پرتفوی را جبران کنند.

مدیریت پرتفوی (سبد دارایی): ETF های فارکس سرمایه‌گذاران را قادر می‌سازند تا استراتژی‌های مختلف مدیریت سبد، مانند پوشش ارزی، تخصیص دارایی تاکتیکی و معاملات حمل ارز را اجرا کنند.

این استراتژی‌ها می‌توانند به سرمایه‌گذاران کمک کنند تا پرتفوی خود را بهینه کنند و بازدهی خود را افزایش دهند.

گرچه معاملات ETF فارکس مزایای متعددی دارد اما در نظر گرفتن ریسک‌ها و پیچیدگی‌های مرتبط با بازارهای فارکس، از جمله نوسانات، رویدادهای ژئوپلیتیکی و اصول اقتصادی ضروری است.





قراردادهای اختیار (OPTIONS) چیست؟

معاملات اختیار یکی دیگر از انواع معاملات فارکس است. قراردادهای اختیار معامله در بازار فارکس به معامله‌گران این حق را می‌دهد که یک دارایی خاص (جفت ارز، سهام و ...) با قیمت از پیش تعیین‌شده (قیمت ضربتی) را در یک دوره مشخص (با تاریخ انقضا) بخرند (اختیار فراخوان) یا بفروشند (اختیار فروش).

دقت کنید هیچ اجباری در خرید یا فروش دارایی در تاریخ سررسید قرارداد وجود ندارد. در حقیقت، در این نوع معامله، تریدر «حق» خرید یا فروش را دریافت می‌کند و براساس قراردادی که تریدر انتخاب کرده است، می‌تواند در تاریخ انقضای قرارداد، دارایی موردنظر (جفت ارز، سهام و ...) را خریداری کند یا بفروشد.

مشخصات قراردادهای آپشن

هر قرارداد آپشن شامل جزئیات زیر است:

- نوع قرارداد (CALL/PUT)
- تاریخ اعمال
- اندازه قرارداد
- قیمت اعمال
- سبک اعمال (اروپایی / آمریکایی)

برای اینکه بتوانید مفهوم معاملات آپشن را در فارکس بهتر درک کنید، به مثال زیر توجه کنید.

مثال: فرض کنید یک معامله‌گر علاقه‌مند به معامله جفت ارز EUR/USD است. نرخ فعلی مبادله لحظه‌ای EUR/USD ۱.۲۰۰۰ است، به این معنی که ۱ یورو را می‌توان با ۱.۲۰۰۰ دلار آمریکا مبادله کرد. معامله‌گر چشم‌انداز صعودی یورو را دارد و معتقد است که EUR/USD در ماه آینده افزایش قیمت خواهد داشت. برای استفاده از این دیدگاه، معامله‌گر تصمیم می‌گیرد قرارداد اختیار خرید را با یورو/دلار آمریکا خریداری کند.

جزئیات قرارداد اختیار معامله به شرح زیر است:

• دارایی اساسی: جفت ارز EUR/USD

• تاریخ انقضا: یک ماه از امروز

• قیمت اعمال آپشن: ۱.۲۲۰۰

• حق بیمه: ۰.۰۲ دلار به ازای هر یورو (حق بیمه کل ۲،۰۰۰ دلار برای ۱۰۰،۰۰۰ یورو)

با توجه به این جزئیات، معامله‌گر حق بیمه ۲،۰۰۰ دلاری را برای خرید قرارداد اختیار خرید می‌پردازد که به او حق خرید ۱۰۰،۰۰۰ یورو را با قیمت ۱.۲۲۰۰ USD/EUR در هر زمان قبل از تاریخ انقضا می‌دهد.

حال از این پس معامله‌گر آپشن با یکی از حالت‌های زیر مواجه خواهد شد:

سناریو اول: در زمان انقضا

اگر EUR/USD بالاتر از قیمت اعمال ۱.۲۲۰۰ باشد، فرض کنید تا ۱.۲۴۰۰، گزینه "در سود" خواهد بود. معامله‌گر می‌تواند از این اختیار استفاده کند، یورو را با قیمت اعمال پایین‌تر ۱.۲۲۰۰ بخرد و بلافاصله آنها را با قیمت اسپات بالاتر ۱.۲۴۰۰ بفروشد و در نتیجه سود حاصل شود.

اگر EUR/USD در زمان انقضا زیر قیمت تعیین شده باقی بماند، این گزینه بی ارزش خواهد بود و معامله‌گر حق بیمه پرداخت شده (۲۰۰۰ دلار) را از دست خواهد داد.

سناریو دوم: قبل از رسیدن زمان انقضا (معامله آپشن در سود است)

اگر یورو/دلار قبل از رسیدن زمان انقضا از قیمت اعمال بالاتر رود، فرض کنید تا ۱.۲۳۰۰، معامله‌گر می‌تواند قرارداد اختیار معامله را در بازار آپشن به قیمت لحظه‌ای خود بفروشد، که منعکس کننده ارزش ذاتی اختیار معامله است (تفاوت بین قیمت لحظه‌ای و قیمت اعمال). معامله‌گر می‌تواند با فروش آپشن به قیمتی بالاتر از حق بیمه پرداختی، سود کسب کند.

سناریو سوم: قبل از رسیدن زمان انقضا (معامله آپشن در زیان است)

اگر EUR/USD قبل از رسیدن زمان انقضا، زیر قیمت اعمال باقی بماند، فرض کنید در ۱.۲۱۰۰ باشد، معامله‌گر ممکن است تصمیم بگیرد که از این اختیار استفاده نکند، زیرا آپشن "در زیان است". در این حالت، معامله‌گر حق بیمه پرداختی (۲,۰۰۰ دلار) را از دست می‌دهد، زیرا این گزینه ارزش ذاتی ندارد.

این مثال نشان می‌دهد که چگونه یک معامله‌گر می‌تواند از قرارداد اختیار معامله فارکس برای گمانه‌زنی در جهت حرکت دارایی مورد معامله استفاده کند و در عین حال ریسک خود را به حق بیمه پرداختی برای اختیار معامله محدود کند.

مزایای قراردادهای اختیار معامله در بازار فارکس:

ریسک محدود: یکی از مزیت‌های اصلی معاملات آپشن، ریسک محدودی است که ارائه می‌دهد. هنگام خرید قرارداد آپشن، حداکثر ضرر به حق بیمه پرداخت شده برای اختیار معامله محدود می‌شود. این برخلاف معاملات نقدی (اسپات) فارکس است که زیان می‌تواند از سرمایه‌گذاری اولیه فراتر رود.

اهرم: معاملات آپشن به معامله‌گران اجازه می‌دهد تا اندازه پوزیشن بزرگتر را با مقدار سرمایه کمتری در مقایسه با معاملات نقدی فارکس کنترل کنند. این اهرم می‌تواند سود بالقوه را تقویت کند. اما لازم است بدانیم که پتانسیل زیان را نیز افزایش می‌دهد.

انعطاف‌پذیری: معاملات آپشن به معامله‌گران انعطاف‌پذیری در استراتژی‌های معاملاتی خود را می‌دهند. بسته به چشم‌انداز بازار و تحمل ریسک، معامله‌گران می‌توانند آپشن‌های خرید یا فروش را بخرند، از استراتژی‌های اختیار مختلف مانند اسپرد و استردل استفاده کنند و موقعیت خود را با تغییر شرایط بازار تنظیم کنند.

پتانسیل سود تعریف شده: معاملات آپشن پتانسیل سود تعریف شده را ارائه می‌دهند. سود حاصل از معامله آپشن با تفاوت بین قیمت معامله و قیمت لحظه‌ای در تاریخ انقضا، منهای حق بیمه پرداخت شده برای اختیار معامله تعیین می‌شود.

پوشش ریسک: معاملات آپشن می‌توانند به عنوان یک ابزار پوشش ریسک برای محافظت در برابر حرکات نامطلوب در نرخ ارز استفاده شوند.

تنوع: معاملات آپشن به سرمایه‌گذاران اجازه می‌دهند تا پرتفوی خود را فراتر از طبقات دارایی‌های سنتی مانند سهام و اوراق قرضه متنوع کنند. معامله‌گران با افزودن گزینه‌های فارکس به ترکیب سرمایه‌گذاری خود، به طور بالقوه می‌توانند تنوع سبد را افزایش دهند و ریسک کلی را به طور موثرتری مدیریت کنند.

معاملات نوسانی: آپشن‌های فارکس می‌تواند به ویژه برای نوسانات معاملات مفید باشد. معامله‌گران می‌توانند بر اساس انتظارات خود از سطوح نوسانات آتی دارایی مورد معامله، موضع‌گیری کنند. استراتژی‌های آپشن مانند استرادل و ... معمولاً برای استفاده از نوسانات مورد انتظار استفاده می‌شوند.

مزیت زوال زمانی: آپشن‌ها طول عمر محدودی دارند و تاریخ انقضای آنها معمولاً از چند روز تا چند ماه متغیر است. این زوال زمانی (که به عنوان فروپاشی تتا نیز شناخته می‌شود) می‌تواند به نفع فروشندگان معامله آپشن باشد، زیرا آپشن‌ها در طول زمان ارزش خود را از دست می‌دهند.

گرچه معاملات آپشن مزیت‌های متعددی دارد اما درک پیچیدگی‌های موجود و خطرات احتمالی آن بسیار مهم است. معاملات آپشن مستلزم درک کاملی از پویایی بازار، قیمت‌گذاری آپشن‌ها و استراتژی‌های معاملاتی مختلف است. معامله‌گران باید تحقیقات کاملی انجام دهند، مدیریت ریسک را تمرین کنند و قبل از درگیر شدن در معاملات آپشن، به دنبال مشاوره از متخصصان مالی باشند.





قراردادهای آتی (FUTURES) چیست؟

قرارداد آتی یک قرارداد قانونی استاندارد برای خرید یا فروش یک محصول با قیمت تعیین شده در زمان مشخصی در آینده است. قراردادهای آتی از نظر کمیت و کیفیت استاندارد شده و از طریق مبادلات معامله می‌شوند. معاملات آتی شما را قادر می‌سازد تا بدون خرید یا فروش مستقیم دارایی‌های پایه خود، سفته بازی کنید. به همین دلیل، آنها به عنوان مشتقات تعریف می‌شوند.

دارایی مبادله شده در قراردادهای آتی معمولاً یک کالا یا یک ابزار مالی است. قیمت از پیش تعیین شده‌ای که طرفین توافق می‌کنند دارایی را با آن مبادله کنند، **قیمت آتی** نامیده می‌شود. زمان سر رسید قرارداد را **تاریخ تحویل** می‌گویند و در این زمان تحویل و پرداخت انجام می‌شود.

مزایای قراردادهای آتی (FUTURES)

مانند سایر قراردادهای فارکس، قراردادهای آتی نیز مزایایی دارند که موجب شده طرفداران پروپا قرص خود را داشته باشند. در زیر به برخی از این مزایا اشاره می‌کنیم:

استانداردسازی: قراردادهای آتی فارکس از نظر اندازه قرارداد، تاریخ انقضا و شرایط تحویل استاندارد شده است. این استانداردسازی معامله آنها را ساده و نقدینگی را تضمین می‌کند، زیرا معامله‌گران می‌توانند به راحتی قراردادهای خود را در بورس‌های سازمان یافته بخرند و بفروشند.

نقدینگی: قراردادهای آتی فارکس در صرافی‌های سازمان یافته مانند بورس کالای شیکاگو (CME) معامله می‌شوند و نقدینگی بالایی ارائه می‌دهند. معامله‌گران به دلیل مشارکت فعال بازارسازان و معامله‌گران نهادی، می‌توانند به راحتی حتی برای قراردادهای بزرگ، وارد و خارج شوند.

شفافیت: صرافی‌های آتی داده‌های شفاف قیمت و حجم را برای قراردادهای آتی فارکس ارائه می‌کنند و به معامله‌گران اجازه می‌دهند به اطلاعات بازار در زمان واقعی دسترسی داشته باشند. این شفافیت کشف قیمت را افزایش می‌دهد و شرایط تجارت منصفانه و کارآمد را تضمین می‌کند.

نظارت دقیق: معاملات آتی فارکس تحت نظارت سازمان‌های دولتی مانند کمیسیون معاملات آتی کالا (CFTC) در ایالات متحده است. نظارت دقیق به حفظ یکپارچگی بازار کمک می‌کند، از منافع سرمایه‌گذاران محافظت می‌کند و انطباق با قوانین و مقررات تجارت را تضمین می‌کند.

مدیریت ریسک: قراردادهای آتی فارکس به عنوان ابزار مدیریت ریسک موثر برای فعالان بازار از جمله شرکت‌ها، موسسات مالی و معامله‌گران فردی عمل می‌کند. با قفل کردن نرخ‌های ارز آتی با قراردادهای آتی، کسب‌وکارها می‌توانند از خود در برابر حرکات نامطلوب ارز محافظت کنند و قرار گرفتن در معرض ریسک ارز خارجی را کاهش دهند.

معاملات مارجین: معاملات آتی به معامله‌گران اجازه می‌دهند تا با معامله بر روی مارجین، سرمایه خود را افزایش دهند. این بدان معناست که معامله‌گران می‌توانند اندازه موقعیت بزرگتری را با مقدار نسبتاً کمی سرمایه کنترل کنند و سود / زیان بالقوه را تقویت کنند. معاملات مارجین می‌توانند فرصت‌های معاملاتی و کارایی سرمایه را برای معامله‌گران با تجربه افزایش دهد.

دسترسی جهانی: قراردادهای آتی فارکس دسترسی جهانی به بازارهای ارز را فراهم می‌کنند و به معامله‌گران از سراسر جهان امکان می‌دهند در فعالیت‌های معاملاتی فارکس شرکت کنند. این دسترسی جهانی، جلسات تجاری مستمر و شرکت کنندگان متنوع بازار را تضمین می‌کند و به نقدینگی و کارایی بازار کمک می‌کند.

استراتژی های معاملاتی متنوع: قراردادهای آتی فارکس از طیف گسترده ای از استراتژی های معاملاتی، از جمله سفته بازی، پوشش ریسک، آربیتراژ و معاملات اسپرد پشتیبانی می کند. معامله گران می توانند این استراتژی ها را برای سرمایه گذاری از فرصت های بازار، مدیریت ریسک و بهینه سازی عملکرد معاملاتی خود اجرا کنند.

مانند سایر قراردادهای فارکس، درک ریسک های مرتبط با معاملات آتی، از جمله اهرم، نوسانات بازار و ریسک طرف مقابل و استفاده از تکنیک های مدیریت ریسک مناسب برای معامله گران مهم است.





قراردادهای فوروارد (FORWARD) چیست؟

قراردادهای فوروارد مشابه قراردادهای آتی هستند. در هر دو نوع قرارداد آتی و فوروارد، دو طرفی که قرارداد را امضاء می‌کنند، یک دارایی را با قیمت مشخص و در تاریخ مشخص مبادله می‌کنند. اما تفاوتی میان این دو قرارداد وجود دارد که باعث ایجاد شکاف بین این دو نوع قرارداد شده است. این تفاوت‌های بنیادین عبارتند از:

- قراردادهای آتی در بازار مالی انجام می‌شوند در حالی که قراردادهای فوروارد در خارج از محیط بازار انجام می‌شوند.
- در صورتی که شما بخواهید یک معامله فیوچرز یا آتی انجام دهید، نیازی نیست که طرف مقابل را در قرارداد خود بشناسید؛ زیرا بروکرها به عنوان واسط امکان انجام یک معامله امن را برای تریدرها فراهم خواهند کرد. اما برای انجام معاملات فوروارد، شناخت طرف مقابل می‌تواند معامله مطمئن تری را برای شما رقم بزند.
- قیمت دارایی در زمان سررسید قرارداد فوروارد می‌تواند متغیر باشد در حالی که قراردادهای فیوچرز با قیمتی قطعی در قرارداد ثبت شده و معامله با همان قیمت انجام خواهد شد.
- به طور کلی، میتوان قراردادهای فیوچرز را به عنوان یک قرارداد آتی (فیوچرز) به رسمیت شناخت در حالی که این عنوان را نمی‌توان به راحتی به قراردادهای فوروارد اطلاق کرد.

برخی از مزایای قراردادهای فوروارد (FORWARD)

مدیریت ریسک: قراردادهای فوروارد وسیله ای برای کسب و کارها و سرمایه گذاران برای مدیریت و کاهش انواع ریسک‌های مالی از جمله ریسک ارز، ریسک نرخ بهره، ریسک قیمت کالا و غیره فراهم می‌کند. با قفل کردن قیمت آتی از طریق یک قرارداد فوروارد، طرفین می‌توانند در برابر حرکات نامطلوب قیمت محافظت کنند و خود را از ضررهای احتمالی محافظت کنند.

قطعیت قیمت: قراردادهای فوروارد با تثبیت قیمت آتی دارایی پایه در زمان شروع قرارداد، اطمینان قیمت را ارائه می‌دهند. این می‌تواند برای کسب‌وکارهایی که در تجارت بین‌المللی فعالیت می‌کنند یا شرکت‌هایی که در معرض نوسان قیمت‌های کالا هستند سودمند باشد، زیرا به آن‌ها اجازه می‌دهد با اطمینان بیشتری بودجه را برنامه‌ریزی و پیش‌بینی کنند.

انعطاف‌پذیری: قراردادهای فوروارد در مقایسه با سایر ابزارهای مشتقه مانند قراردادهای آتی، انعطاف‌پذیری بیشتری را ارائه می‌دهند. طرفین آزادی مذاکره در مورد شرایط قرارداد را دارند و می‌توانند قرارداد را مطابق با اهداف خاص مدیریت ریسک، استراتژی‌های تجاری و الزامات عملیاتی خود سفارشی کنند.

کارایی هزینه: از آنجایی که قراردادهای فوروارد معمولاً خارج از بورس اجرا می‌شوند، ممکن است در مقایسه با ابزارهای استاندارد شده قابل معامله در بورس مانند قراردادهای آتی، مزایای هزینه‌ای را ارائه دهند. عدم وجود کارمزد مبادله، کارمزد تسویه و الزامات حاشیه می‌تواند منجر به کاهش هزینه‌های معامله برای طرفین شود که قراردادهای آتی منعقد می‌کنند.

حریم خصوصی: قراردادهای فوروارد قراردادهای خصوصی بین دو طرف هستند و جزئیات قرارداد برای عموم فاش نمی‌شود. این محرمانگی می‌تواند برای کسب و کارهایی که ترجیح می‌دهند فعالیت‌های تجاری خود را محرمانه نگه دارند یا می‌خواهند هنگام ورود به معاملات بزرگ از تأثیرات بازار جلوگیری کنند، سودمند باشد.



قراردادهای نقدی (SPOT) چیست؟

در معاملات نقدی یا اسپات، خریدار یا فروشنده قرار می‌گیرند، دارایی موردنظر خود را در لحظه و با قیمت لحظه‌ای آن معامله می‌کنند و قیمت دارایی در دو ماه آینده در این نوع قراردادها مطرح نیست.

قراردادهای نقدی خرید یا فروش ارزها را برای تحویل فوری تسهیل می‌کنند، که معمولاً ظرف دو روز کاری تسویه می‌شود.

برخی از مزایای قراردادهای نقدی (SPOT):

تسویه فوری: یکی از مزایای اولیه قراردادهای نقدی این است که امکان تسویه فوری معاملات ارزی را فراهم می‌کند. این می‌تواند برای مشاغل که در تجارت بین‌المللی فعالیت می‌کنند یا افرادی که نیاز به پرداخت سریع ارز خارجی دارند مفید باشد.

شفافیت قیمت: قراردادهای نقدی با نرخ رایج بازار اجرا می‌شوند و شفافیت و قابل مشاهده بودن هزینه واقعی مبادله ارز را فراهم می‌کنند. فعالان بازار می‌توانند به راحتی از طریق وبسایت‌های خبری مالی، پلتفرم‌های معاملاتی یا مؤسسات مالی به نرخ‌های لحظه‌ای دسترسی داشته باشند که آنها را قادر می‌سازد تا تصمیمات آگاهانه بگیرند.

انعطاف‌پذیری: قراردادهای نقدی از نظر زمان بندی و اجرا انعطاف‌پذیری را ارائه می‌دهند. فعالان بازار این آزادی را دارند که معاملات ارزی را در هر زمانی در ساعات بازار آغاز کنند و می‌توانند بر اساس نیازها و ترجیحات خاص خود، با جفت ارزهای مختلف معامله کنند.

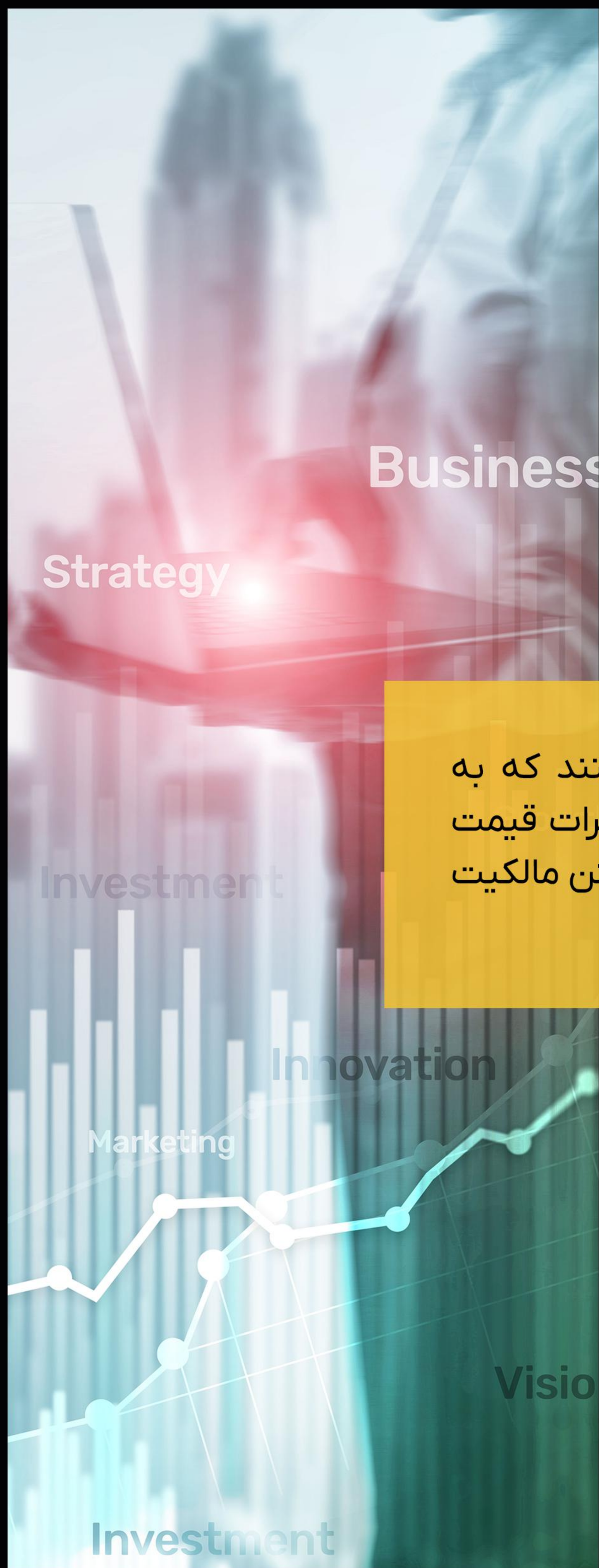
حداقل ریسک طرف مقابل: از آنجایی که قراردادهای نقدی مستلزم تسویه فوری است، کمترین ریسک طرف مقابل در مقایسه با قراردادهای فوروارد وجود دارد، جایی که انجام تعهدات در تاریخ آتی رخ می‌دهد. پس از تکمیل تراکنش، طرفین درگیر ارزهای مربوطه خود را دریافت می‌کنند و ریسک نکول را کاهش می‌دهند.

کارایی: قراردادهای اسپات ابزارهای مالی ساده و سرراستی هستند که به حداقل اسناد و هزینه‌های اداری نیاز دارند. این سادگی، معاملات نقدی را برای فعالان بازار، به ویژه آنهایی که در مبادلات ارزی در مقیاس کوچک شرکت می‌کنند، کارآمد و مقرون به صرفه می‌کند.

پوشش ریسک: چون قراردادهای نقدی عمدتاً برای مبادله فوری ارز مورد استفاده قرار می‌گیرند، می‌توانند به عنوان یک ابزار پوشش در برابر ریسک ارز نیز عمل کنند. با تبدیل سریع یک ارز به ارز دیگر با نرخ رایج، کسب‌وکارها می‌توانند تأثیر حرکات نامطلوب ارز را بر وضعیت مالی خود کاهش دهند.

فرصت‌های آربیتراژ: قراردادهای اسپات می‌توانند فرصت‌های آربیتراژ را برای معامله‌گران ایجاد کنند تا از اختلاف موقت قیمت ارز در بازارهای مختلف سود ببرند. معامله‌گران می‌توانند از این تفاوت‌های قیمتی با خرید ارزها در یک بازار که در آن کمتر از ارزش‌گذاری شده‌اند و فروش آن‌ها در بازار دیگری که ارزش آن‌ها بیش از حد است، استفاده کنند و در نتیجه از اختلاف قیمت سود کسب کنند.





قراردادهای CFD چیست؟

CFD مخفف عبارت Contract for Difference است و همان طور که از نام آن پیداست، قیمت لحظه‌ای و قیمت زمان بسته شدن معامله در این نوع قرارداد اهمیت دارد؛ به طوری که میزان سود یا ضرر کاربر با توجه به اختلاف ارزش بین این دو قیمت محاسبه خواهد شد. CFD ها متداول‌ترین قراردادهای مورد استفاده در فارکس هستند که نقش مهمی در پایداری و گسترش فارکس ایفا می‌کنند.

قراردادهای CFD، نوعی ابزار مشتقه هستند که به معامله‌گران اجازه می‌دهند تا در مورد تغییرات قیمت سهام، کالاها، شاخص‌ها و ارزها، بدون داشتن مالکیت واقعی، حدس و گمان کنند.

نحوه عملکرد CFDها به این صورت است:

هنگامی که یک CFD را معامله می‌کنید، اساساً با یک بروکر قرارداد منعقد می‌کنید. این قرارداد تصریح می‌کند که مابه‌التفاوت قیمت دارایی پایه را از زمان گشایش قرارداد تا بسته شدن آن مبادله خواهید کرد.

دسترسى به بازارهاى مختلف: CFDها معامله‌گران را قادر مى‌سازند تا تنها با داشتن یک اکانت معاملاتی به طیف گسترده‌ای از بازارها، از جمله سهام، کالاها، شاخص‌ها و ارزها دسترسى داشته باشند.

فروش کوتاه مدت: CFDها به معامله‌گران اجازه مى‌دهند تا با فروش دارایی بدون داشتن مالکیت واقعی، از کاهش قیمت سود ببرند. این حالت مى‌تواند فرصت‌هایی برای سود در بازارهای رو به رشد و نزولی فراهم کند.

عدم مالکیت دارایی پایه: از آنجایی که معامله‌گران هنگام معامله تحت قراردادهای CFD مالک دارایی پایه نیستند، مجبور نیستند با مسائلی مانند ذخیره‌سازی، نگهداری یا هزینه‌های مالکیت مرتبط با دارایی‌های فیزیکی سر و کار داشته باشند.

نقدینگی: بازارهای CFD به طور کلی بسیار نقد هستند، به این معنی که معمولاً خریدار یا فروشنده‌ای برای اکثر دارایی‌ها در دسترس است و ورود و خروج از موقعیت‌ها را آسان‌تر مى‌کند.

فرصت‌های تجاری متنوع: CFDها فرصت‌هایی را برای معامله‌گران فراهم مى‌کند تا از نوسانات کوتاه مدت قیمت و روندهای بلندمدت در طیف گسترده‌ای از بازارها سود ببرند.

فرصت‌های آربیتراژ: قراردادهای CFD مى‌توانند فرصت‌های آربیتراژ را برای معامله‌گران ایجاد کنند تا از اختلاف موقت قیمت ارز در بازارهای مختلف سود ببرند. معامله‌گران مى‌توانند از این تفاوت‌های قیمتی با خرید ارزها در یک بازار که در آن کمتر از ارزش‌گذاری شده‌اند و فروش آن‌ها در بازار دیگری که ارزش آن‌ها بیش از حد است، استفاده کنند و در نتیجه از اختلاف قیمت سود کسب کنند.





**ARON
GROUPS
BROKER**

📷 📺 🌐 🎧 arongroups

🌐 arongroups.co

📍 arongroupsbroker_academy